

## شرح خدمات کارگزار ارزیابی طرح‌های سرمایه‌گذاری

### ویژه ارزیابی طرح‌های فناورانه و دانش‌بنیان صندوق نوآوری و شکوفایی

#### ۱. هدف خدمات

هدف از این خدمات، انجام ارزیابی جامع فنی، مالی، اقتصادی و بازار طرح‌های سرمایه‌گذاری فناورانه است تا صندوق نوآوری و شکوفایی بتواند در خصوص حمایت مالی، اعطای تسهیلات یا ورود به سرمایه‌گذاری تصمیم‌گیری آگاهانه و مبتنی بر تحلیل کارشناسی اتخاذ نماید.

#### ۲. دامنه خدمات (Scope of Work)

کارگزار ارزیابی موظف است کلیه مراحل زیر را مطابق دستورالعمل‌ها و قالب‌های ابلاغی معاونت سرمایه‌گذاری صندوق انجام دهد:

##### الف) بررسی و تحلیل اطلاعات طرح

- دریافت و بررسی مستندات طرح شامل طرح توجیهی، صورت‌های مالی، مستندات مالکیت فکری، مجوزها، قراردادها و سوابق تولید و فروش.
- اعتبارسنجی مفروضات کلیدی شامل ظرفیت تولید، قیمت فروش، بهای مواد اولیه، نرخ ارز، تورم، مالیات، هزینه‌های عملیاتی و سرمایه در گردش با کمک مشاور فنی مورد تایید معاونت سرمایه‌گذاری صندوق نوآوری و شکوفایی.
- تحلیل جایگاه طرح در زنجیره ارزش صنعت و شناسایی مزیت‌های رقابتی.
- انجام تحلیل SWOT جهت شناسایی نقاط قوت، ضعف، فرصت‌ها و تهدیدهای طرح.
- بررسی وضعیت فنی، فناوری مورد استفاده، بلوغ محصول و سطح آمادگی فناوری. (TRL)

##### ب) ارزیابی فنی و اقتصادی

- ارزیابی فنی تجهیزات، زیرساخت‌ها، ظرفیت تولید و بهره‌وری، CAPEX و OPEX.
- برآورد سرمایه‌گذاری کل، هزینه‌های عملیاتی و سرمایه در گردش مورد نیاز طرح.
- تحلیل اقتصادی شامل محاسبه شاخص‌های مالی اصلی:

- NPV ارزش فعلی خالص
- IRR نرخ بازده داخلی
- Payback Period دوره بازگشت سرمایه
- Terminal Value ارزش نهایی طرح
- ROI بازده سرمایه‌گذاری

۴. تحلیل حساسیت نسبت به متغیرهای کلیدی (نرخ ارز، قیمت مواد اولیه، حجم فروش).

۵. ارزیابی آثار تورم، مالیات، و استهلاک بر سودآوری طرح.

### پ) ارزیابی ریسک

۱. شناسایی و طبقه‌بندی ریسک‌های فنی، مالی، بازار، حقوقی و اجرایی.

۲. تحلیل اثر ریسک‌ها بر توجیه‌پذیری طرح.

۳. ارائه جمع‌بندی از سطح ریسک کلی و پایداری اقتصادی پروژه.

ت) محاسبه سهم یا درآمد صندوق از طرح یا شرکت بر اساس قالب اکسل مالی معاونت سرمایه‌گذاری

### ث) گزارش جامع ارزیابی

کارگزار منتخب موظف است با حضور در جلسات کارشناسی، بازدید از محل اجرای طرح یا شرکت متقاضی و بررسی اسناد و داده‌های مالی و فنی، گزارش جامعی از وضعیت شرکت و طرح مطابق با قالب استاندارد معاونت سرمایه‌گذاری صندوق تنظیم و به صندوق ارائه نماید.

### ۳. خروجی‌ها و تحویل کار

شرح و الزامات

شامل تحلیل فنی، مالی، اقتصادی، بازار و ریسک طرح

۱. گزارش ارزیابی جامع (PDF)

محاسبه جریان نقدی ۵ ساله و شاخص‌های NPV، IRR، Payback و Terminal Value

۲. فایل مدل مالی (Excel)

۳. خلاصه مدیریت

جمع‌بندی نتایج ارزیابی

(Executive Summary)

۴. مستندات تکمیلی

جداول محاسباتی، منابع داده، نظر کارشناس فنی و مدارک پشتیبان

### ۴. استانداردها و روش ارزیابی

- استفاده از استانداردهای بین‌المللی تحلیل مالی. (Project Finance Principles)
- انطباق با دستورالعمل‌ها و قالب‌های رسمی معاونت سرمایه‌گذاری صندوق نوآوری و شکوفایی.
- استفاده از مدل مالی استاندارد صندوق با مفروضات بومی (نرخ تورم، مالیات، نرخ تنزیل).
- رعایت اصول محرمانگی اطلاعات و حفظ مالکیت فکری شرکت‌های متقاضی.

- استفاده از داده‌های معتبر بازار، منابع رسمی آماری و اطلاعات صنعتی برای تحلیل‌ها.

## ۵. زمان‌بندی انجام کار

- مدت زمان انجام ارزیابی برای هر طرح: حداکثر ۴۵ روز کاری از تاریخ ابلاغ مأموریت.
- در صورت نیاز به اطلاعات تکمیلی یا بازدید میدانی، کارگزار موظف است هماهنگی لازم را با کارشناسان صندوق، مشاور فنی و شرکت متقاضی انجام دهد.

## ۶. شاخص‌های ارزیابی عملکرد کارگزار

۱. دقت در تحلیل داده‌ها و صحت محاسبات مالی.
۲. کیفیت ساختار و منطق تحلیل گزارش ارزیابی.
۳. شفافیت مفروضات و استناد به داده‌های معتبر.
۴. رعایت زمان‌بندی مقرر و پاسخگویی به اصلاحات احتمالی.
۵. انطباق کامل گزارش با قالب و الزامات صندوق.

## ۷. الزامات محرمانگی

کارگزار موظف است کلیه اطلاعات دریافتی از شرکت‌ها و صندوق را محرمانه تلقی کرده و از افشای آن به هر نحو خودداری نماید. کلیه داده‌ها و مستندات در پایان پروژه باید به صندوق تحویل و نسخه‌های الکترونیکی حذف گردد.

## ۸. نحوه تأیید و تسویه خدمات

- گزارش کارگزار پس از بررسی و تأیید توسط مدیریت ارزیابی سرمایه‌گذاری صندوق نهایی تلقی می‌شود.
- پرداخت حق‌الزحمه بر اساس ضابطه امور کارگزاران و پس از تأیید نهایی انجام خواهد شد.