

ارزیابی طرح توجیهی تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش کارتن مقوایی شرکت راد پاپیروس کویر

خلاصه ارزیابی

طرح "تأمین سرمایه در گردش جهت تولید و فروش کارتن مقوایی" تعریف شده توسط شرکت راد پاپیروس کویر از هشت منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می‌باشد:

(الف) احراز مدارک: کد بورسی شرکت، گواهی اعتبارسنجی شرکت، مدیرعامل و اعضای هیات مدیره و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره دریافت و اصالت سنجی شده است.

(ب) گواهی‌ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی اعتبارسنجی دریافت شده از شرکت، مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا مدیر عامل، دریافت شده است.

(ج) وضعیت مالی شرکت: مقایسه نسبت‌ها و مقیاس‌های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره بهترین معیار تحلیل مالی است. بر این اساس وضعیت مالی شرکت در چهار سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرسان برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱) بیان می‌کند که وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

(د) بررسی میدانی: صلاحیت اجرایی متقاضی با توجه به سابقه فعالیت شرکت قابل قبول ارزیابی می‌شود.

(ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه از سوی صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی استان یزد با شناسه سپاس ۱۸۴۸۱۴۰۲۱۱۰۶۰۸۸ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۶ معتبر می‌باشد و با درخواست شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

(و) وضعیت طرح: طرح از منظر اقتصادی هم برای مشارکت‌کنندگان و هم برای مجری توجیه پذیر می‌باشد.

(ز) سابقه تأمین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تأمین مالی از سکوهای تأمین مالی جمعی دارای مجوز نبوده است.

(خ) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۵۵,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تأمین می‌شود. پرداخت بصورت مرحله‌ای بعد از هر ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال سرمایه جمع آوری شده به استثنای مرحله آخر که باقی مانده مبالغ جمع آوری شده را پوشش می‌دهد. لازم به ذکر است پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می‌باشد.

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می باشد.
- گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت، اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از سامانه ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه بندی ایران دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره با امضای دیجیتال سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان اصفهان دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی ها

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۷ و برای رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره شرکت (جناب آقای ولی سلیمیان) به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۹، و سایر اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی به تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۹، رئیس هیئت مدیره و عضو هیئت مدیره شرکت (جناب آقای ولی سلیمیان) شخص حقیقی پرونده باز وام بانکی و غیر بانکی ندارد در یک سال اخیر استعلام منفی وام بانکی و غیر بانکی نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر ۱ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

گزارش اعتبارسنجی عضو اصلی هیئت مدیره و نایب رئیس هیئت مدیره (جناب آقای محمد علی سلیمیان) پایبندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی خود بالا است و دارای دیرکرد در وامها و تعهدات فعال بانکی خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۵,۰۰۰ میلیون ریال بوده و شخص پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بانکی بین ۶۰ تا ۸۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی و غیربانکی نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است.

براساس گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و عضو هیئت مدیره (سرکار خانم زهرا سلمانی یزد) پایبندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی خود بالا است و دارای دیرکرد در وامها و تعهدات فعال بانکی خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بانکی بین ۱,۵۰۰ و ۳,۰۰۰ میلیون ریال بوده و شخص پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بانکی بین ۴۰ تا ۶۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی نداشته است. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۷ آخرین چک برگشتی رفع سوء اثر نشده در طول ۶ ماه گذشته بوده است. تعداد چکهای برگشتی رفع سوء اثر نشده کم است. مجموع مبالغ چکهای برگشتی رفع سوء اثر نشده بیشتر از ۵,۰۰۰ میلیون ریال می باشد. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بانکی بین ۵,۰۰۰ تا ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد. پایبندی شخص در پرداخت وام و تعهدات بانکی خود بالا است و دارای دیرکرد در وامها و تعهدات فعال بانکی خود نیست. مجموع مبالغ وامها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال بوده و شخص پرونده باز وام غیربانکی ندارد. نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بانکی بیشتر از ۸۰ درصد می باشد. در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات بانکی نداشته است. و در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک ۱ مورد می باشد. همچنین تعداد ضمانت نامه های فعال شخص حقوقی صفر است.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در چهار سال اخیر به شرح ذیل می باشد (ارقام به میلیون ریال):

جمع دارایی ها	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۹ (حسابرسی شده)
	۲۷۳,۶۸۷	۱۶۰,۳۵۱	۸۱,۲۹۲

جمع بدهی‌ها	۲۶۷,۳۱۸	۱۵۴,۵۴۵	۸۰,۹۱۱
سود (زیان) انباشته	۱,۳۶۹	۸۰۷	۳۷۰
سرمایه	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱۰
جمع حقوق مالکانه	۶,۳۶۹	۵,۸۰۷	۳۸۰
درآمدهای عملیاتی	۲۶۱,۲۰۸	۱۸۳,۲۴۶	۱۲۵,۷۹۱
سود (زیان) عملیاتی	۷,۴۱۰	۱,۸۸۹	۳۷۰
سود (زیان) خالص	۷۵	۴۳۶	۳۷۰

ملاحظات صورت‌های مالی:

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های مالی ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ و ۱۳۹۹ نشان می‌دهد:

اظهار نظر حسابرس: در صورت‌های حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ و ۱۴۰۰ اظهار نظر به صورت مشروط بوده است. مبانی اظهار نظر مشروط حسابرس بدین صورت است: پاسخ تاییدیه‌های درخواستی از بابت پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها و پیش دریافت‌ها جمعاً به مبلغ ۴۱,۲۲۳ میلیون ریال و دریافتنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها و پیش پرداخت‌ها جمعاً به مبلغ ۳۲,۱۳۷ میلیون ریال تا تاریخ تنظیم گزارش واصل نگردیده‌است، از این رو تعیین هر گونه تعدیل‌های احتمالی که در صورت دریافت تاییدیه‌های مزبور بر حساب‌ها ضرورت می‌یافت برای این موسسه مقدور نمی‌باشد. توجه به عدم امکان نظارت بر انبار گردانی موجودی‌ها و عدم امکان اثبات از سایر روش‌ها، اظهار نظر در خصوص صحت و کفایت موجودی کالای پایان دوره به مبلغ ۳۸,۶۰۰ میلیون ریال (موضوع یادداشت توضیحی ۱۲ صورتهای مالی) برای این موسسه میسر نگردیده‌است. با توجه به موارد فوق تعیین تعدیلات احتمالی که ممکن است بر اقلام صورتهای مالی ضرورت یابد در شرایط فعلی برای این موسسه امکان پذیر نگردیده‌است. شرکت از سیستم مدون قیمت تمام شده برخوردار نمی‌باشد. به نحوی که هزینه‌های دستمزد و سربار به نحو مناسبی بین محصولات تسهیم نگردیده و هزینه‌های ناشی از ضایعات و عدم استفاده بهینه از ظرفیت ماشین آلات نیروی انسانی و سایر عوامل تولید، شناسایی و در سرفصل مناسب در صورت سود و زیان منعکس نگردیده‌است. هر چند اصلاح حساب‌ها از این بابت ضروریست لیکن بدلیل عدم دسترسی به استاندارد تولید محصولات گزارش توقفات، تولید تعیین تعدیلات مورد لزوم از این بابت در شرایط حاضر برای این موسسه مشخص نگردیده‌است. ضمناً در رعایت استانداردهای حسابداری ناظر بر گزارشگری مالی جدول مقایسه‌های تولید واقعی با ظرفیت تولید اسمی و عملی ارائه و همچنین خرید طی سال به تفکیک تامین کنندگان و نوع آن ارائه و افشاء نگردیده‌است.

در رعایت اصول پذیرفته شده حسابداری مبلغ ۴,۱۶۱ میلیون ریال از مخارج تامین مالی از محل تسهیلات دریافتی (مندرج در یادداشت ۱۸ توضیحی صورتهای مالی در حساب‌ها کمتر محاسبه و منظور شده است فلذا بایستی با انجام اصلاحات لازم سود انباشته و تسهیلات مالی دریافتی به ترتیب به مبلغ ۳,۴۳۱ میلیون ریال کاهش و افزایش یابند.

طبق جدول یادداشت توضیحی ۲۳ صورتهای مالی بخشی از معاملات و مراودات مالی شرکت توسط اشخاص وابسته واریز و برداشت گردیده‌است که حاصل مراودات مالی انجام شده منجر به خالص بدهی به اشخاص یاد شده به مبلغ ۴۵,۸۳۴ میلیون ریال شده است. با توجه به مراتب فوق نحوه شرایط زمان بندی دقیق تسویه و طبقه بندی آن در شرایط حاضر برای این موسسه مشخص نگردیده‌است.

به شرح یادداشت توضیحی ۱۷ صورتهای مالی شرکت برای سال مالی ۱۴۰۰ مبلغ ۱۱۶ میلیون ریال مالیات عملکرد در حساب‌ها منظور نموده‌است لیکن سازمان امور مالیاتی طی برگ تشخیص و قطعی صادره، مبلغ ۱,۵۰۶ میلیون ریال مالیات مطالبه نموده است. از بابت سال مورد گزارش نیز، شرکت مبلغ ۱۵۹ میلیون ریال بدهی مالیات عملکرد در حساب‌ها منظور نموده است که با عنایت به سوابق مالیاتی شرکت و نحوه پذیرش هزینه‌های

قبل قبول، مالیاتی تعیین بدهی نهایی مالیات عملکرد، منوط به اظهار نظر مقامات مالیاتی می باشد. مضافاً پرداختنی های غیر تجاری (مندرج در یادداشت توضیحی ۱۶ صورتهای مالی) شامل مبلغ ۲,۳۱۲ میلیون ریال بدهی مالیات بر ارزش افزوده می باشد که تا تاریخ تنظیم گزارش مورد رسیدگی واحد مالیات بر ارزش افزوده قرار نگرفته است.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۱,۳۶۹,۳۱۶,۲۴۶ ریال بر اساس صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ می باشد.

سرمایه شرکت: بر اساس صورت حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ سرمایه شرکت ۵,۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

نسبت های مالی: برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورتهای مالی سه سال ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۱ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
نسبت های اهرمی	بدهی ها به دارائی ها	۹۷/۶۷٪	۹۶/۳۸٪	۹۹/۵۳٪
	حقوق صاحبان سهام به دارائی ها	۲/۳۳٪	۳/۶۲٪	۰/۴۷٪
	تسهیلات بلند مدت به دارائی ها	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪	-
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارایی ها	۰/۳۱٪	۳۳/۷۹٪	۲۵/۸۳٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی ها	۰/۳۱٪	۳۵/۰۶٪	۲۵/۹۵٪
	سود خالص به هزینه مالی	۰/۸۵٪	۳۲/۳۱٪	۲۷۴/۹۷٪
نسبت های نقدینگی	دارائی های جاری به بدهی های جاری	۸۷/۳۵٪	۷۸/۹۹٪	۷۸/۴۷٪
	(موجودی نقد+ حساب های دریافتنی) به بدهی های جاری	۶۳/۶۷٪	۵۳/۶۱٪	۳۶/۳۰٪
	دارائی های جاری به بدهی ها	۸۷/۳۵٪	۷۸/۹۹٪	۷۸/۴۷٪
	بدهی های جاری به دارائی ها	۹۷/۶۷٪	۹۶/۳۸٪	۹۹/۵۳٪
	موجودی نقد به دارائی ها	۰/۱۹٪	۳/۱۶٪	۰/۰۴٪
	دارائی های جاری به فروش	۸۹/۴۰٪	۶۶/۶۲٪	۵۰/۴۷٪
	موجودی نقد به بدهی های جاری	۰/۱۹٪	۳/۲۸٪	۰/۰۴٪
	حساب های دریافتنی به فروش	۶۴/۹۶٪	۴۲/۴۵٪	۲۳/۳۲٪
نسبت های فعالیت	حساب های دریافتنی (جاری) به بدهی ها	۶۳/۴۷٪	۵۰/۳۳٪	۳۶/۲۶٪
	حساب های پرداختنی به فروش	۸۷/۶۶٪	۳۱/۴۴٪	۳۳/۳۵٪
	فروش به دارائی ها	۹۵/۴۴٪	۱۱۴/۲۸٪	۱۵۴/۷۴٪
	فروش به دارائی ثابت	۶۵۱/۱۳٪	۴۷۹/۶۳٪	۷۰۹/۲۳٪
	سود خالص به دارائی ثابت	۰/۱۴٪	۱/۱۴٪	۲/۰۹٪
نسبت های سوددهی	حاشیه سود ناخالص	۶/۶۶٪	۴/۶۱٪	۲/۴۳٪
	حاشیه سود عملیاتی	۲/۸۴٪	۳/۲۲٪	۰/۲۹٪
	حاشیه سود خالص	۰/۰۲٪	۰/۰۶٪	۰/۲۹٪
	سود خالص به دارائی ها	۰/۰۲٪	۱/۱۲٪	۰/۴۶٪
	سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۰/۸۹٪	۴/۷۹٪	۹۷/۳۷٪

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش محصولات تولیدی (شامل فروش داخلی محصولات، فروش ضایعات)، می‌باشد.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۲۶۱,۲۰۷,۶۶۵,۲۹۸ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱۴۳,۸۲۱,۱۵۴,۲۰۱ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۶۶۶ را محقق کرده است.
- نسبت سود خالص به هزینه مالی به طور میانگین در سه سال اخیر کاهش یافته است.
- نسبت بدهی به دارایی شرکت در سال‌های اخیر به طور میانگین ۹۷.۸۶ درصد یافته است که نشانگر استفاده بیشتر از منابع خارج از شرکت جهت تامین منابع مورد نیاز می‌باشد.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر افزایش یافته است. که نشان دهنده توان شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.
- نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در سال‌های اخیر به طور میانگین ۱.۱۷ درصد است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می‌دهد.
- براساس صورت حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ تسهیلات کوتاه مدت به مبلغ ۸۳۶,۸۲۰,۳۷۶ ریال می‌باشد.

(د) بررسی میدانی

شرکت سهامی خاص راد پاپیروس کویر در سال ۱۳۹۸ ثبت گردیده است. موضوع فعالیت شرکت براساس اساسنامه شرکت، شامل تولید انواع کاغذ خرید و فروش انواع کاغذ به اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی تولید انواع ورق سه لا و چندلا خرید و فروش انواع ورق سه لا و چند لا به اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی تولید انواع کارتن از ورق، آماده فروش انواع کارتن به اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی تولید انواع جعبه های مقوایی و لمینتی کارتن پلاست و غیره صادرات کلیه محصولات تولیدی و واردات مواد اولیه ماشین آلات و تجهیزات و قطعات جانبی مورد نیاز عقد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی شرکت در کلیه مناقصات و مزایده‌های دولتی و خصوصی داخلی و خارجی اخذ و اعطای نمایندگی داخلی و خارجی اخذ وام و تسهیلات ارزی و ریالی از بانک‌ها و ارگان‌های دولتی و خصوصی و به طور کلی انجام هرگونه فعالیت مرتبط با موضوع شرکت در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط می‌باشد.

مطابق لیست بیمه کارکنان در آذر ماه سال ۱۴۰۲ این شرکت با ۲۴ نفر پرسنل در مجموع بخش اداری و تولیدی فعال بوده است. شرکت راد پاپیروس کویر موفق به اخذ پروانه بهره‌برداری از وزارت صنعت، معدن و تجارت در سال ۱۴۰۰ شده است.

بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۲۶۱,۲۰۷,۶۶۵,۲۹۸ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱۴۳,۸۲۱,۱۵۴,۲۰۱ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۶۶۶ را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ریال ۲۷۳,۶۸۷,۳۹۸,۰۵۹ و مجموع بدهی‌ها برابر با ۲۶۷,۳۱۸,۰۸۱,۸۱۳ ریال است.

بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت معادل ۱۸۳,۲۴۵,۹۲۰,۶۰۸ ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۱۷۴,۷۸۹,۲۴۲,۱۵۵ ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۴.۶۱ درصد را محقق کرده است. همچنین مجموع دارایی های شرکت برابر با ۱۶۰,۳۵۱,۴۵۲,۶۵۲ ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۱۵۴,۵۴۴,۹۴۵,۶۳۹ ریال است.

اظهارنامه مالیاتی فصل بهار سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که شرکت راد پاپیروس کویر در این فصل به میزان ۳,۷۳۲,۱۸۸,۸۲۹ ریال خرید و مبلغ ۱۰۰,۳۴۸,۲۲۴,۳۸۰ ریال فروش داشته است.

اظهارنامه مالیاتی فصل تابستان سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که شرکت راد پاپیروس کویر در این فصل به میزان ۱۲۶,۴۶۶,۳۰۲,۹۵۶ ریال خرید و مبلغ ۱۰۰,۰۶۵,۹۷۱,۷۰۰ ریال فروش داشته است.

آمار معاملات فصل پاییز سال ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که شرکت راد پاپیروس کویر در این فصل به میزان ۵,۷۹۱,۴۵۹,۱۰۰ ریال خرید و مبلغ ۹,۰۴۴,۴۰۳,۸۱۵ ریال فروش داشته است.

(ه) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه گذاران با ارئه ضمانت‌نامه از سوی صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی استان یزد با شناسه سپاس ۱۱۸۴۸۱۴۰۲۱۱۰۶۰۸۸ صادر شده و تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۶ معتبر می‌باشد و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

و) وضعیت طرح

شرکت راد پاپیروس کویر از سال ۱۳۹۸ شروع به فعالیت کرده و تولیدکننده انواع کاغذ، ورق سه لایه و چند لایه، کارتن و جعبه های لمینتی و مقوایی، کارتن پلاست و ... می باشد.

شرکت در نظر دارد به منظور تولید کارتن های مقوایی در سه سایز (کارتن ۴۰*۱۲۰ بشقابی سفید چاپدار، کارتن ۶۰*۱۲۰ بشقابی سفید چاپدار، کارتن ۳۵*۱۲۰ بشقابی سفید) اقدام به تامین مالی از طریق سکوی تامین مالی آی فاند نماید.

با توجه به صورت مالی ۱۴۰۱ متقاضی، اغلب مشتریان شامل شرکت های تولید کننده ی کاشی (شامل شرکت کاشی صدف، شرکت کاشی نگین، شرکت کاشی گلچین، شرکت کاشی سنا اردکان، شرکت کاشی گلسرام، شرکت کاشی یزد سرام، شرکت کاشی نوین سرام، شرکت کاشی مدرن سرامیک، شرکت کاشی آراین سرام، شرکت کاشی کسری، شرکت کاشی نیلوفر و سایر) می باشد. با توجه به اظهارات متقاضی برای این طرح دوره ی گردش ۴ ماهه در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است براساس صورت های حسابرسی شده ۱۴۰۱ دوره ی وصول مطالبات ۱۷۳ روز می باشد.

با توجه به فاکتورهای ارائه شده توسط شرکت راد پاپیروس کویر پیش بینی می نماید حدوداً ۴,۲۵۲,۵۷۷ عدد کارتن در مدت ۱۲ ماه تولید می کند. براساس فاکتورها ارائه شده و اظهارات متقاضی هزینه خرید مواد اولیه برای تولید هر ورق کارتن به طور میانگین مبلغ ۳۸,۸۰۰ ریال برآورد شده است. هزینه ی تولید برای خرید مواد اولیه ۱,۴۱۷,۵۲۶ عدد کارتن طی دوره ۴ ماهه ۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می گردد و برای تولید ۴,۲۵۲,۵۷۷ عدد کارتن طی مدت ۱۲ ماهه ۱۶۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال برآورد می شود.

بر اساس اظهارات متقاضی درآمد فروش هر کارتن به طور میانگین ۷۱,۱۶۷ ریال پیش بینی شده است. درآمد فروش محصول برای ۱,۴۱۷,۵۲۶ عدد کارتن طی دوره ۴ ماهه برابر با ۱۰۰,۸۸۰,۵۸۴,۱۹۲ ریال برآورد شده است و درآمد فروش برای ۴,۲۵۲,۵۷۷ عدد کارتن ۳۰۲,۶۴۱,۷۵۲,۵۷۷ ریال برآورد می شود.

لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مد نظر طرح با کسر هزینه های مرتبط با تامین مالی جمعی و خرید مواد اولیه مذکور در طرح خواهد بود و حاشیه سود برآوردی در طرح معادل ۴۵ درصد پیش بینی می گردد. سود شرکت در برنامه تولید و فروش خود با کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی برابر ۱۳۵,۲۴۱,۷۵۲,۵۷۷ ریال برآورد می شود. سهم سرمایه گذاران از سود برآورد شده، ۱۷.۸۹ درصد بوده که به مبلغ ۲۴,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال پیش بینی می گردد. نرخ بازده داخلی طرح ۳.۵۴ درصد پیش بینی می شود. لازم به ذکر است که حاشیه سود مذکور صرفاً براساس اظهارات متقاضی برآورد شده است و در این خصوصی مسئولیتی با سکو نخواهد بود. لازم به ذکر است که حاشیه سود طرح با حاشیه سود ابرازی در صورتهای مالی تفاوت قابل ملاحظه ای داشته و سرمایه پذیر موظف به حفظ حداقل حاشیه سود مزبور در طرح خواهد بود.

بنابراین شرکت راد پاپیروس کویر در نظر دارد به منظور تامین سرمایه مورد نیاز جهت تولید و فروش کارتن مقوایی به میزان ۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال با روش تامین مالی جمعی از طریق سسکوی آیفلند، تامین نماید. هزینه های قبل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه خرید مواد اولیه می باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می باشد. لازم به ذکر است با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه جهت پیشبرد این مهم بر عهده متقاضی خواهد بود.

در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه پذیر با رضایت خود اعلام می دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می کند. همچنین در صورتی که سود واقعی از سود پیش بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه گذاران در اولویت قرار می دهد یعنی به عبارت دیگر از سهم سود خود، سود پیش بینی شده سرمایه گذاران را پرداخت می نماید.

همچنین در صورت فروش نرفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین تر سرمایه پذیر ملزم به باز خرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است.

سرمایه پذیر رضایت خود را مبنی بر اولویت فروش کالاهای موضوع این قرارداد نسبت به کالاهای مشابه را اعلام و بدین وسیله هر فروش انجام شده توسط سرمایه پذیر تا سقف پیش بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه می شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه پذیر بیش از پیش بینی های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می باشد. همچنین سرمایه پذیر موظف به اولویت دادن فروش محصولات ذکر شده در طرح با سرمایه جمع آوری شده نسبت به محصولات فعلی خود خواهد بود.

همچنین متقاضی می‌تواند با حفظ حاشیه سود ذکر شده در طرح سایر محصولات خود را به فروش برساند و سود پیش بینی شده سرمایه پذیر را پرداخت کند.

براساس گزارش‌های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش‌بینی عملکرد مالی طرح در یک سال آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح (ارقام به ریال)	دوره طرح - ۱۲ ماه
تعداد کارتن	۴,۲۵۲,۵۷۷ عدد
قیمت فروش هر کارتن	۷۱,۱۶۷ ریال
مجموع فروش	۳۰۲,۶۴۱,۷۵۲,۵۷۷ ریال
هزینه خرید هر کارتن	۳۸,۸۰۰ ریال
مجموع هزینه	۱۶۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود قبل از کسر کارمزد	۱۳۷,۶۴۱,۷۵۲,۵۷۷ ریال
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۱۳۵,۲۴۱,۷۵۲,۵۷۷ ریال
حاشیه سود	۴۵٪

حاشیه سود طرح با در نظر گرفتن هزینه‌های مواد اولیه و ساخت و کارمزد تامین مالی جمعی ۴۵ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۱۷.۸۹ درصدی مشارکت‌کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۴۴ درصد برآورد می‌شود.

متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان به شرح زیر می‌باشد.

جریان نقدینگی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
آورده	(۵۵,۰۰۰)											
سود علی الحساب			۶۰,۵۰			۶۰,۵۰			۶۰,۵۰			۶۰,۵۰
بازگشت اصل آورده									۶۰,۵۰			۵۵,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان	(۵۵,۰۰۰)		۶۰,۵۰			۶۰,۵۰			۶۰,۵۰			۶۱,۰۵۰

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳.۵۴ درصد و سود مشارکت‌کنندگان در دوره دوازده ماهه اجرای طرح ۴۴ درصد پیش‌بینی شده است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت

مطابق استعلام صورت گرفته از سایت فرابورس، شرکت راد پاپیروس کویر سابقه استفاده از خدمات تامین مالی جمعی از طریق عاملین مجاز فعالیت را ندارد.

جمع‌بندی

با توجه به بررسی شرکت از جنبه‌های مختلف و وضعیت سودآوری این پروژه برای سرمایه‌گذاران و متقاضی حالت برد-برد دارد.



سازمان اسناد و کتابخانه ملی جمهوری اسلامی ایران

تایید

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۲/۱۶

شماره: ۴۰۲/۱۶۸۱

کد سپاس: ۱۱۸۴۸۱۴۰۲۱۱۰۶۰۸۸

«ضمانت نامه تعهد پرداخت»

(نسخه اول)

غیرقابل انتقال و تنزیل

صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی استان یزد (صندوق) به موجب این ضمانت نامه متعهد گردید بدهی سررسید شده شرکت راد پاپیروس کویر به شناسه ملی ۱۴۰۰۸۸۹۸۹۵۴ (متقاضی)، صرفاً مربوط به قرارداد مندرج در ذیل نسخه دوم ضمانت نامه که توسط شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان (ذینفع) تکمیل و در زمان مقرر به صندوق عودت می شود را پس از اعلام کتبی به صندوق در هر زمان و به دفعات لغایت تاریخ اعتبار ذیل الذکر، حداکثر تا سقف مبلغ ۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (پنجاه و پنج میلیارد ریال) از اصل و سود مانده بدهی به علاوه وجه التزام متعلقه بابت روزهای سپری شده از تاریخ اعلام کتبی بانک تا روز پرداخت را، ظرف حداکثر مدت سی (۳۰) روز تقویمی از تاریخ درخواست کتبی شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان بدون نیاز به انجام تشریفات قضایی، اداری و غیره در وجه شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان پرداخت نماید.

این ضمانت نامه برای پرداخت مبلغ ۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (پنجاه و پنج میلیارد ریال) تسهیلات (اصل و سود) صادر می گردد و بدیهی است در صورت کاهش میزان تسهیلات اعطایی، مبلغ ضمانت نامه نیز به همان نسبت کاهش خواهد یافت. همچنین پس از هر پرداخت سقف ریالی ضمانت نامه به همان میزان کاسته می گردد. این ضمانت نامه از زمان عقد قرارداد فی مابین شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان و شرکت راد پاپیروس کویر لغایت تاریخ شانزدهم اسفند ماه یک هزار و چهارصد و سه (۱۴۰۳/۱۲/۱۶) معتبر است و با درخواست کتبی بالاترین مقام یا دارندگان حق امضا اسناد تعهدآور شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان مبنی بر ابطال/آزادسازی/تمدید توسط صندوق که حداکثر تا پایان تاریخ اعتبار ضمانت نامه یا تمدیدهای بعدی آن به صندوق ارسال گردد، قابل ابطال/آزادسازی/تمدید می باشد. بدیهی است صندوق در صورت عدم تمدید ضمانت نامه با حصول شرایط مذکور می بایست کل مانده مبلغ تعهد شده را در وجه شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان پرداخت نماید.

ضمانت نامه موصوف در دو نسخه صادر گردیده که نسخ آن به شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان ارسال می گردد و متعاقباً نسخه دوم با تکمیل ذیل آن از سوی شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان به صندوق عودت داده می شود. در صورتی که نسخه دوم به همراه قرارداد منعقد فی مابین شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان و شرکت راد پاپیروس کویر ظرف مدت سی (۳۰) روز از تاریخ صدور این ضمانت نامه، توسط شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تکمیل و در اختیار صندوق قرار نگیرد، صندوق می تواند از پرداخت وجوه مربوطه به شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان خودداری کند.

لازم به ذکر است در صورت تخلف صندوق از انجام هر یک از تعهدات مندرج در این ضمانت نامه و یا تأخیر در انجام آنها، پس از ۳۰ روز از تاریخ مطالبه توسط شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا پرداخت کل طلب ذینفع این ضمانت نامه، سالاته مطابق با نرخ مصوب شورای پول و اعتبار نسبت به کل این ضمانت نامه علاوه بر مبلغ این ضمانت نامه به ذمه صندوق خواهد بود که به نحو روزشماره محاسبه و صندوق مزبور ملزم به پرداخت آن به ذینفع می باشد. بدیهی است تعهد صندوق در خصوص ارقام اعلامی بانک تا میزان مصوبات و بخشنامه بانک مرکزی و متن قرارداد می باشد و در صورتی که رقم اعلامی از سوی بانک مغایر با بخشنامه باشد؛ صندوق تابع نظر بخشنامه بانک مرکزی در خصوص میزان جرائم و سود اعلامی خواهد بود.

«لازم به ذکر است این ضمانت نامه مورد تأیید معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری می باشد و می توان استعلام ضمانت نامه را از سامانه khedmat.isti.ir بر اساس کد سپاس پیگیری نمود.

صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی استان یزد

امضاء

امضاء



۱۱۸۴۸۱۴۰۲۱۱۰۶۰۸۸	کد سپاس
صندوق پژوهش و فناوری غير دولتي استان يزد	نام صندوق
تعهد پرداخت	نوع ضمانتنامه
سامانه تامين هوشمند نوآفرينان ايرانيان	نام کارفرما
راد پايپروس کوير	نام شرکت
۱۴۰۰۸۸۹۸۹۵۴	شناسه ملي شرکت
تضمين تسهيلات	موضوع قرارداد
۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ريال	مبلغ ضمانتنامه
۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ريال	مبلغ قرارداد
۱۴۰۲/۱۲/۱۶	تاريخ شروع ضمانتنامه
۱۴۰۳/۱۲/۱۶	تاريخ پايان ضمانتنامه
فعال	وضعيت ضمانتنامه

