

ارزیابی طرح توجیهی تامین بخشی از سرمایه در گردش ساخت سازه فلزی شرکت پانیا نیر دکل سازه

خلاصه ارزیابی

طرح "تامین بخشی از سرمایه در گردش ساخت سازه فلزی" تعریف شده توسط شرکت پانیا نیر دکل سازه از هشت منظر زیر مورد ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می باشد:

(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) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیات مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی اعتبارسنجی دریافت شده از شرکت، مدیرعامل و تمامی اعضای هیئت مدیره فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضا مدیرعامل نیز دریافت شده است.

(ج) وضعیت مالی شرکت: مقایسه نسبت ها و مقیاس های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره بهترین معیار تحلیل مالی است. بر این اساس وضعیت مالی شرکت در سه سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. اظهار نظر حسابرس برای آخرین صورت مالی حسابرسی شده شرکت (سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱) بیان می کند که وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب می باشد.

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

(ه) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه تعهد پرداخت تضمین می شود.

(و) وضعیت طرح: طرح از منظر اقتصادی هم برای مشارکت کنندگان و هم برای مجری توجیه پذیر می باشد.

(ز) سابقه تامین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تامین مالی از سکوها های تامین مالی جمعی دارای مجوز نمی باشد.

(ح) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تامین می شود. پرداخت بصورت چند مرحله ای بعد از تامین ۵،۰۰۰ میلیون ریال سرمایه جمع آوری شده می باشد.

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سجامی می‌باشد.
- گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت، اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از شرکت اعتبار سنجی ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره رتبه‌بندی 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 تهران دریافت شده است.
- گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی‌ها

- گزارش اعتبار سنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۵ و برای اعضای هیأت مدیره به تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۵ از سامانه اعتبار سنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.
- مطابق گزارش اعتبار سنجی رئیس هیئت مدیره (جناب آقای امیرمسعود معین) بیشترین تاخیر در بازپرداخت وامها و تعهدات بین ۲ تا ۶ ماه گذشته بوده است. شخص دارای چک برگشتی نیز نمی‌باشد.
- گزارش اعتبار سنجی نایب رئیس هیئت مدیره (سرکار خانم ندا قنبریها نجف آبادی) نشان می‌دهد پابندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.
- گزارش اعتبار سنجی مدیرعامل و عضو هیئت مدیره (جناب آقای منوچهر هادی پور نجف آبادی) نشان می‌دهد پابندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. همچنین دارای چک برگشتی نیز نمی‌باشد.
- بر اساس گزارش اعتبار سنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۵ پابندی شرکت در پرداخت وام و تعهدات خود بالا است و دارای دیرکرد در وامهای فعال خود نیست. شرکت دارای چک برگشتی ثبت شده نمی‌باشد.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در سه سال اخیر به شرح ذیل می‌باشد (ارقام به ریال):

۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	(ریال)
۴۳,۶۴۵,۱۲۶,۲۲۸	۱۱۲,۶۷۱,۵۲۱,۶۷۴	۱۷۶,۹۹۴,۲۸۲,۶۱۵	جمع دارایی‌ها
۲۵,۳۴۸,۳۲۲,۸۱۴	۹۳,۳۰۸,۲۴۸,۷۵۱	۱۳۶,۵۲۰,۰۰۲,۴۳۷	جمع بدهی‌ها
۲۸۳,۷۲۶,۳۷۱	۱,۲۹۶,۸۷۲,۴۰۵	۲,۸۲۸,۶۳۹,۳۱۷	سود (زیان) انباشته
۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۸,۲۹۶,۸۰۳,۴۱۴	۱۹,۳۶۳,۲۷۲,۹۲۳	۴۰,۴۷۴,۲۸۰,۱۷۸	جمع حقوق مالکانه
۱۰۴,۸۳۲,۷۴۲,۸۵۰	۱۶۹,۵۸۵,۰۶۵,۲۵۴	۱۲۷,۳۶۲,۰۷۲,۰۰۰	درآمد های عملیاتی
۲,۳۰۷,۱۳۶,۹۸۳	۴,۹۶۲,۹۴۴,۳۸۴	۱۰,۴۲۳,۳۴۹,۱۲۱	سود (زیان) عملیاتی
۱۳۱,۲۰۹,۷۷۶	۱,۰۶۶,۴۶۹,۵۰۹	۱,۶۱۱,۰۰۷,۲۵۵	سود (زیان) خالص

ملاحظات صورت‌های مالی:

بررسی صورت‌های مالی حسابرسی شده جداگانه شرکت پانیا نیر دکل سازه برای سال‌های مالی منتهی به اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می‌دهد:

مبانی اظهار نظر: حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت‌های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه‌ای حسابداران رسمی

مستقل از شرکت پانیا نیر دکل سازه (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر کافی و مناسب است.

اظهار نظر:

صورت‌های مالی شرکت پانیا نیر دکل سازه سهامی خاص شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و صورت‌های سود و زیان تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۲۷ توسط این مؤسسه حسابرسی شده است. به نظر این مؤسسه صورت‌های مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت پانیا نیر دکل سازه (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه‌های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان می‌دهد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۲,۸۲۸,۶۳۹,۳۱۷ ریال بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ می‌باشد.

سرمایه شرکت: سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و صدور سهام جدید بر اساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۲۸۰۶ به تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۰ از مبلغ ۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۳۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال افزایش یافته است.

نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های 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
نسبت‌های اهرمی	بدهی‌ها به دارایی‌ها	۷۷٪	۸۳٪	۵۸٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی‌ها	۲۳٪	۱۷٪	۴۲٪
	تسهیلات بلند مدت به دارایی‌ها	۰٪	۰٪	۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارایی‌ها	۰٪	۰٪	۷٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	۰٪	۰٪	۱۲٪
	سود خالص به هزینه مالی	۱۷٪	۳۷٪	۳۷٪
نسبت‌های نقدینگی	دارایی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۱۱۹٪	۹۱٪	۱۱۴٪
	(موجودی نقد + حساب‌های دریافتنی) به بدهی‌های جاری	۲۳٪	۵۸٪	۶۸٪
	دارایی‌های جاری به بدهی‌ها	۱۱۹٪	۹۱٪	۱۱۴٪
	بدهی‌های جاری به دارایی‌ها	۷۷٪	۸۳٪	۵۸٪
	موجودی نقد به دارایی‌ها	۱٪	۱۴٪	۱۲٪
	دارایی‌های جاری به فروش خالص	۱۲۸٪	۵۰٪	۲۷٪
نسبت‌های فعالیت	موجودی نقد به بدهی‌های جاری	۱٪	۱۶٪	۲۰٪
	حساب‌های دریافتنی به فروش خالص	۲۴٪	۲۳٪	۱۲٪
	حساب‌های دریافتنی (جاری) به بدهی‌ها	۲۲٪	۴۲٪	۴۸٪
	حساب‌های پرداختنی به فروش خالص	۸٪	۶٪	۱۹٪
	فروش خالص به دارایی‌ها	۷۲٪	۱۵۱٪	۲۴۰٪
	فروش خالص به دارایی ثابت	۹۰۹٪	۶۰۴٪	۷۰۶٪
نسبت‌های سوددهی	سود خالص به دارایی ثابت	۱۱٪	۴٪	۱٪
	حاشیه سود ناخالص	۱۳٪	۵۸۵٪	۵٪

حاشیه سود عملیاتی	۸٪	۳٪	۲٪
حاشیه سود خالص	۱٪	۱٪	۰٪
سود خالص به دارائی‌ها	۱٪	۱٪	۰٪
سود خالص به حقوق صاحبان سهام	۴٪	۶٪	۱٪

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- بررسی صورتهای مالی سالانه حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان میدهد که درآمد عملیاتی شرکت در مجموع ۱۲۷,۳۶۲,۰۷۲,۰۰۰ ریال بوده است.
- نسبت بدهی به دارایی شرکت در سالهای اخیر به طور میانگین ۷۲,۶۶ درصد می باشد.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری به طور میانگین در سه سال اخیر ۱۰۸ درصد می باشد که نشان دهنده توان بالای شرکت در مواجهه با دیون کوتاه مدت به وسیله داراییهای جاری است.
- نسبت موجودی نقد به بدهیهای جاری در سالهای اخیر به طور میانگین ۱۲,۳۳ درصد می باشد که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه مدت نشان می دهد.
- حاشیه سود ناخالص در سال ۱۴۰۱، برابر ۱۳ درصد و حاشیه سود خالص برابر با ۱ درصد می باشد.

(د) بررسی میدانی

شرکت پانیا نیر دکل سازه با بهره گیری از دانش روز دنیا در سال ۱۳۹۵ و با هدف تولید انواع سازه های فلزی صنایع اعم از پالتهای فلزی و انواع سوله های صنعتی، دکل های مخابراتی و انتقال نیرو فعالیت خود را آغاز کرد.

موضوع فعالیت شرکت براساس اساسنامه عبارت است از طراحی، ساخت، تولید، نصب، اجرا و نظارت انواع استراکچرهای فلزی و بتنی مربوط به دکل ها، پست های برق، برج های فلزی، پایه های روشنایی و انجام و ارائه هرگونه عملیات تجاری و بازرگانی شامل خرید و فروش، واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، شرکت در نمایشگاه های داخلی و بین المللی، ایجاد شعب نمایندگی در داخل و خارج از کشور و شرکت در کلیه مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیصلاح.

بر اساس گزارش صورت دستمزد و حقوق مزایای کارکنان شرکت پانیا نیر دکل سازه در شهریور ماه ۱۴۰۲، در مجموع با ۱۷ نفر پرسنل در بخش تولید خود مشغول به فعالیت می باشد.

بررسی صورتهای مالی سالانه حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۱ نشان می دهد که درآمدهای عملیاتی شرکت پانیا نیر دکل سازه در مجموع ۱۲۷,۳۶۲,۰۷۲,۰۰۰ ریال بوده که حاصل از عملیات فروش محصولات تولیدی این شرکت شامل سایبان USO، فنس، پروژه پتروشیمی بندر امام، پروژه فاریاب و پروژه کورده لار فارس می باشد. فعالیت عملیاتی شرکت با توجه به بهای تمام شده ۵۱۲,۵۰۶,۹۷۲ ریال، حاشیه سود ناخالص ۱۳ درصد محقق نموده است. همچنین مجموع دارایی ها و بدهی های شرکت به ترتیب ۲۱۳,۴۸۱,۷۶۹,۸۴۳ ریال و ۱۹۰,۱۵۰,۰۷۷,۰۱۶ ریال می باشد.

بررسی صورتهای مالی سالانه حسابرسی شده منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۰ نشان می دهد که درآمدهای عملیاتی شرکت پانیا نیر دکل سازه در مجموع ۱۶۹,۵۸۵,۰۶۵,۲۵۴ ریال بوده که حاصل از عملیات فروش محصولات تولیدی این شرکت شامل سایبان USO، new فنس، پروژه فاریاب، فنس، زیبا سازی فنس، پروژه رایتل، پروژه کورده لار فارس، فنس نرمال و فروش موجودی کالای عمومی می باشد. فعالیت عملیاتی شرکت با توجه به بهای تمام شده ۱۵۹,۶۵۹,۲۱۸,۸۰۶ ریال، حاشیه سود ناخالص ۵,۸۵ درصد محقق نموده است. همچنین مجموع دارایی ها و بدهی های شرکت به ترتیب ۱۱۲,۶۷۱,۵۲۱,۶۷۴ ریال و ۹۳,۳۰۸,۲۴۸,۷۵۱ ریال می باشد.

آمار معاملات فصل بهار سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که شرکت در این فصل به میزان ۴۱,۱۹۱,۹۰۰,۸۰۶ ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۲۸,۷۰۸,۸۴۰,۰۰۰ ریال بوده است.

آمار معاملات فصل تابستان سال ۱۴۰۲ نشان می دهد که شرکت در این فصل به میزان ۲۵,۰۳۸,۲۱۱,۳۷۱ ریال خرید داشته و میزان فروش محصولات آن نیز در مجموع ۴۰,۴۴۰,۷۵۴,۱۶۸ ریال بوده است.

۵) ضمانت پرداخت

اصل سرمایه سرمایه گذاران در این طرح با ارائه ضمانت نامه تعهد پرداخت از صندوق توسعه صنایع خلاق با شماره سپاس ۱۳۹۴۸۱۴۰۲۱۱۸۵۶۰۸ تضمین گردیده است.



تاریخ صدور: ۱۴۰۲/۱۱/۰۲
تاریخ اعتبار: ۱۴۰۳/۱۰/۰۲
شناسه سامانه سپاس: ۱۳۹۴۸۱۴۰۲۱۱۸۵۶۰۸
شماره ضمانت نامه: ۱۴۰۲-۰۰۰۶
در مکاتبات بعدی حتما به این شماره استناد شود.



صندوق پژوهش و فناوری
صنایع خلاق



CIF-001

ضمانت نامه تعهد پرداخت

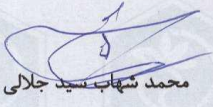
۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (نسخه اول)

صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی صنایع خلاق (سهامی خاص) به موجب این ضمانت نامه متعهد می گردد بدهی سر رسید شده شرکت پانیا نیر دکل سازه به شناسه ملی ۱۴۰۰۵۸۶۳۱۱۳، صرفا مربوط به قرارداد مندرج در ذیل نسخه دوم ضمانت نامه که توسط شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرین ایرانیان تکمیل و در زمان مقرر به این صندوق عودت می شود را با ارائه تصویر سند حسابداری به این صندوق در هر زمان و به دفعات لغایت تاریخ اعتبار ذیل الذکر، حداکثر تا سقف مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (ده میلیارد ریال) از اصل و سود مانده بدهی به صورت پرداخت ۳ قسط سر رسید شده به صورت یکجا در هر مرحله پرداخت، ظرف مدت ۳۰ روز از تاریخ درخواست کتبی شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرین ایرانیان و بدون نیاز به انجام هر گونه تشریفات اداری، قانونی و قضایی در وجه شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرین ایرانیان پرداخت نماید.

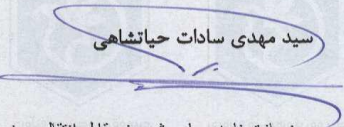
این ضمانت نامه برای پرداخت ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال تسهیلات (اصل و سود) صادر می گردد و بدیهی است در صورت کاهش میزان تسهیلات اعطایی، مبلغ ضمانت نامه نیز به همان نسبت کاهش خواهد یافت. همچنین پس از هر پرداخت، سقف ریالی ضمانت نامه به همان میزان کاسته می گردد.

این ضمانت نامه از زمان عقد قرارداد فی مابین شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرین ایرانیان و شرکت پانیا نیر دکل سازه لغایت تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۱ معتبر است و با درخواست کتبی شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرین ایرانیان مبنی بر ابطال / آزاد سازی / تمدید توسط این صندوق که حداکثر تا پایان تاریخ اعتبار ضمانت نامه یا تمدیدهای بعدی آن به این صندوق ارسال گردد، قابل ابطال / آزاد سازی / تمدید می باشد. بدیهی است این 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 نوآفرین ایرانیان پرداخت نماید.

ضمانت نامه موصوف در دو نسخه صادر گردیده که نسخ آن به شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرین ایرانیان ارسال می گردد و متعاقبا نسخه دوم با تکمیل ذیل آن از سوی شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرین ایرانیان به این صندوق عودت داده می شود. در صورتی که نسخه دوم به همراه قرارداد منعقد فی مابین شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرین ایرانیان و شرکت پانیا نیر دکل سازه، ظرف مدت ۳۰ روز از تاریخ صدور این ضمانت نامه، توسط شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرین ایرانیان تکمیل و در اختیار این صندوق قرار نگیرد و یا اطلاعات مندرج در آن در راستای مصوبه نباشد، این صندوق می تواند از پرداخت وجوه مربوطه به شرکت سامانه تامین هوشمند نوآفرین ایرانیان خودداری نماید. در صورت ضبط ضمانت نامه موضوع به اطلاع سازمان مدیریت و برنامه ریزی کشور برسد.



محمد شهاب سید جلالی



سید مهدی سادات حیاتشاهی

ضمانت نامه صادر شده غیر قابل انتقال و غیر قابل تنزیل است و بدون پرفراژ، هولگرام و مهر برجسته فاقد اعتبار است.

CIF-F-۱۹ Ver. ۰۰

۰۲۱- ۶۶۵۳۵۱۸۱

cidfund.ir

ircidfund@gmail.com

تهران، ستارخان، خیابان حبیب اله، کوچه مظفری، پلاک ۸، طبقه ۱، کد پستی: ۱۴۵۵۸۸۳۳۱۳
شماره ثبت: ۵۶۲۸۳۵

کد سپاس	۱۳۹۴۸۱۴۰۲۱۱۸۵۶۰۸
نام صندوق	صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی صنایع خلاق
نوع ضمانتنامه	تعهد پرداخت
نام کارفرما	سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان
نام شرکت	پانیا نیر دکل سازه
شناسه ملی شرکت	۱۴۰۰۵۸۶۳۱۱۳
موضوع قرارداد	ارائه خدمات تامین مالی جمعی جهت اجرای طرح سرمایه پذیر به مبلغ ۱۰ میلیارد ریال
مبلغ ضمانتنامه	ریال ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ قرارداد	ریال ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تاریخ شروع ضمانتنامه	۱۴۰۲/۱۱/۰۲
تاریخ پایان ضمانتنامه	۱۴۰۳/۱۰/۰۲
وضعیت ضمانتنامه	فعال

و) وضعیت طرح

شرکت پانیا نیر دکل سازه مطابق قرارداد شماره ۱۵۶۳۳۴-۰۰۳-۳۵۹-۱۴۰۲ با شرکت ساختمانی و نصب صنایع و معادن پارس با نام تجاری پامیکو، تامین مصالح، ساخت، حمل و نصب سازه فلزی (main oxygen building) به همراه کلیه ملحقات و اتصالات لازم، سند بلاست و رنگ آمیزی و تجهیز و برچیدن کارگاه در پروژه را در دستور کار دارد.

تامین سرمایه به مبلغ ده میلیارد ریال از کل مبلغ مورد نیاز جهت تهیه مواد اولیه لازم برای ساخت سازه مذکور در قرارداد، موضوع طرح حاضر است. براساس اظهارات سرمایه پذیر، در حال حاضر پروسه طراحی سازه جاری می باشد. پس از تایید سازه توسط گروه پامیکو، قرارداد آغاز و در صورت فسخ یا غیر فعال شدن قرارداد مزبور به هر دلیلی، سرمایه پذیر مسئول جبران بوده و میبایست از محل سایر قرارداد ها و یا سایر درآمدهای خود نسبت به جبران درآمدهای از دست رفته در راستای حفظ منافع سرمایه گذاران اقدام نماید. برآورد شرکت از هزینه خرید مواد اولیه طبق پیش فاکتورهای خرید ارائه شده جهت ساخت سازه، ۷۹,۷۲۰,۴۲۸,۹۶۶ ریال می باشد. بنابراین شرکت پانیا نیر دکل سازه به دنبال تامین بخشی از سرمایه در گردش جهت

خرید مواد اولیه در راستای اجرای طرح جاری به میزان ۱۰ میلیارد ریال با روش تامین مالی جمعی و از طریق سکوی آیفاند، می‌باشد. سایر هزینه‌های تولید و اجرای طرح بر عهده متقاضی خواهد بود.

همچنین برآورد فروش این محصول طبق قرارداد منعقد شده با شرکت ساختمانی و نصب صنایع و معادن پارس ۱۲۸,۹۹۳,۲۴۳,۰۰۰ میلیون ریال خواهد بود.

بنابراین پیش‌بینی می‌شود شرکت پانیا نیر دکل سازه در برنامه طراحی، تولید و تحویل سازه مذکور در طول ۹ ماه حدوداً ۴۸,۸۲۲,۸۱۴,۰۳۴ ریال سود با لحاظ هزینه تامین مالی جمعی محقق نماید. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۶,۹۱ درصد بوده که مبلغ ۳,۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال می‌باشد. بر اساس اظهارات متقاضی مبنی بر وضعیت قرارداد، دوره انجام این طرح ۹ ماه برآورد شده است و با توجه به سود برآوردی با لحاظ هزینه تامین مالی جمعی حاشیه سود طرح ۳۷,۸۵ درصد برآورد می‌گردد.

لازم به ذکر است در صورت فروش نرفتن محصول مورد نظر طرح به میزان برآورد شده، سرمایه‌پذیر ملزم به بازخرید محصول خود می‌باشد به طوریکه حداقل سود برآورده شده سرمایه‌گذاران در طرح تامین گردد. همچنین سایر هزینه‌های لازم جهت اجرای طرح بر عهده سرمایه‌پذیر می‌باشد. شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. شایان ذکر است در صورت ملغی شدن و یا عدم تمدید قرارداد مذکور در طول مدت طرح به هر دلیلی، سرمایه‌پذیر موظف است از سایر منابع درآمدی خود نسبت به پرداخت اصل سرمایه و حداقل سود علی‌الحساب برآوردی سرمایه‌گذاران در مواعد مقرر اقدام نماید.

سرمایه‌پذیر موظف است با برنامه ریزی دقیق نسبت به سایر مراحل تامین مالی طرح اقدام نماید تا در موعد مقرر مفاد مذکور در قرارداد فی ما بین را به درستی اجرا نماید. در صورت عدم تامین مالی و شکست در اجرای پروژه میبایست از سایر منابع درآمدی خود سود علی‌الحساب و اصل سرمایه سرمایه‌گذاران را پرداخت نماید. لازم به ذکر است سرمایه‌پذیر موظف به تسویه نقدی با کارفرما بوده و در صورت عدم دریافت مطالبات خود از کارفرما موظف به جبران جهت حفظ منافع سرمایه‌گذاران خواهد بود.

سرمایه‌گذاران در دریافت سهم خود نسبت به سرمایه‌پذیر اولویت داشته و در صورتی که سود نهایی طرح از میزان پیش‌بینی شده کمتر باشد، از سهم سرمایه‌پذیر کسر خواهد شد و نسبت به مازاد سود از سود پیش‌بینی شده نیز اولویت طرفین یکسان خواهد بود.

همچنین با توجه به وجود مانده تسهیلات بانکی اخذ شده در حساب‌های شرکت و برنامه‌های جذب سرمایه آتی، ذکر این نکته ضروری است که متقاضی متعهد می‌شود انجام تعهدات خود در قبال سرمایه‌گذاران این طرح (پرداخت اصل و سود محقق شده)، را نسبت به پرداخت اقساط تسهیلات بانکی فعلی و هرگونه تسهیلات دریافتی دیگر در آینده، در اولویت قرار دهد. لذا سرمایه‌پذیر موظف است جریانات نقدی خود را طوری مدیریت نماید که بتواند تعهدات خود نسبت به سرمایه‌گذاران طرح حاضر را مطابق با موارد پیش‌بینی شده در طرح ایفا نماید.

بر اساس گزارش‌های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تامین مالی جمعی، پیش‌بینی عملکرد مالی طرح در ۹ ماه آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح	برآورد در مدت طرح - ۹ ماه
قیمت فروش سازه فلزی	۱۲۸,۹۹۳,۲۴۳,۰۰۰ ریال
مجموع هزینه مواد اولیه	۷۹,۷۲۰,۴۲۸,۹۶۶ ریال
سود قبل از کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی	۴۹,۲۷۲,۸۱۴,۰۳۴ ریال
کارمزد عامل و نهاد مالی	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
کارمزد فرابورس	۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
سود طرح	۴۸,۸۲۲,۸۱۴,۰۳۴ ریال
حاشیه سود	۳۷,۸۵٪

بر این اساس حاشیه سود طرح ۳۷,۸۵ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۶,۹۱ درصدی مشارکت‌کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۹ ماهه طرح ۳۳,۷۵ درصد برآورد می‌شود.

متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تامین مالی جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان به شرح زیر می‌باشد:

جریان نقدینگی سرمایه‌گذاران (میلیون ریال)

شرح	-	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹
آورده	-۱۰,۰۰۰									
سود علی الحساب				۱,۱۲۵			۱,۱۲۵			۱,۱۲۵
بازگشت اصل آورده										۱۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	-۱۰,۰۰۰			۱,۱۲۵			۱,۱۲۵			۱۱,۱۲۵

بر اساس جریان نقدی فوق نرخ بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳,۶۲ درصد و سود مشارکت کنندگان در دوره ۹ ماهه اجرای طرح ۳۳,۷۵ درصد پیش‌بینی شده است.

ز) سابقه تامین مالی شرکت

مطابق استعلام صورت گرفته از سایت فراپورس، شرکت شرکت پانیا نیر دکل سازه 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 پیش‌بینی می‌گردد.