

گزارش ارزیابی

طرح تولید لفاف‌های رولی

شرکت پاکان بسپار آراین

سکوی تامین مالی جمعی گلرنگ کراد



گلرنگ کراد
Golrang Crowd



تاریخ تنظیم گزارش: مهر ماه ۱۴۰۴

فهرست مطالب

۱	خلاصه مدیریتی.....
۲	فصل اول - بررسی شرکت.....
۲	۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی.....
۳	۲-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره.....
۳	۳-۱) مشخصات سهامداران شرکت.....
۳	۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت.....
۴	۵-۱) گواهینامه‌ها و مجوزهای شرکت.....
۵	۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت.....
۵	۱-۶-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....
۶	۲-۶-۱) صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....
۷	۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی.....
۷	۷-۱) سابقه شرکت در استفاده از ابزار تامین مالی جمعی.....
۸	فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی.....
۸	۱-۲) اطلاعات پایه طرح.....
۸	۲-۲) مشخصات تضامین طرح.....
۹	۳-۲) مشخصات فنی طرح.....
۱۰	۴-۲) سابقه فروش محصول طرح.....
۱۱	فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح.....
۱۱	۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت.....
۱۱	۱-۱-۳) ترکیب بهای تمام‌شده طرح تامین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال).....
۱۲	۲-۱-۳) ترکیب هزینه مالی.....

- ۱۲..... (۲-۲۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت
- ۱۳..... (۱-۲-۲۳) برنامه فروش شرکت
- ۱۴..... (۲-۲-۲۳) برنامه سوددهی شرکت
- ۱۵..... (۳-۲-۲۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی
- ۱۶..... (۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح
- ۱۷..... فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

خلاصه مدیریتی

نام شرکت	پاگان بسپار آرین
شناسه ملی	۱۴۰۰۳۷۰۶۳۷۳
حوزه فعالیت شرکت	تولید و عرضه انواع محصولات پلیمری و پلاستیکی مهندسی برای صنایع مختلف.



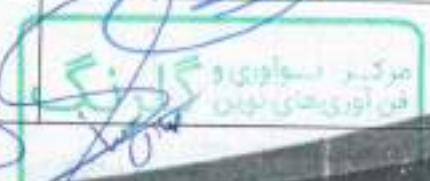
نام طرح	تولید لفاف‌های رولی
هدف از اجرای طرح	تولید ۵۴۰,۰۰۰ کیلوگرم لفاف‌های رولی
سرمایه هدف	۲۵ میلیارد تومان
دوره اجرا	۱۲ ماه
پیش‌بینی سود مشارکت	۴۲ درصد
نوع تامین مالی	شناور
شیوه پرداخت سود مشارکت و اصل سرمایه	طی ۴ دوره (هر ۳ ماه) ۱۰/۵ درصد و اصل سرمایه در انتهای دوره
تضامین اصل سرمایه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت از بانک سینا
وثایق مالی	توثیق چک ضامن و متقاضی نزد عامل



فصل اول - بررسی شرکت

۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی

اطلاعات ثبتی سرمایه پذیر	
نام شرکت	پاکان بسپار آراین
نوع شرکت	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۴۴۷۲۳
تاریخ ثبت	۱۳۹۲
شناسه ملی	۱۴۰۰۳۷۰۶۳۷۳
کد اقتصادی	۴۱۱۴۴۴۸۷۳۱۷۹
آخرین سرمایه ثبتی	۳۰,۰۰۰ میلیون ریال
آدرس دفتر مرکزی	تهران، آرژانتین ساعی، خیابان شهیده راشل کوری (بیست و هفتم)، خیابان الوند، پلاک ۲۴، طبقه ۲، واحد جنوب غربی
کد پستی ثبتی	۱۵۱۴۹۳۷۱۳۱
وب سایت	www.pakanbaspar.com
وضعیت دانش بنیانی	دانش بنیان نیست
ماده ۱۴۱ قانون تجارت	غیر مشمول
حوزه فعالیت شرکت	
تولید و عرضه انواع محصولات پلیمری و پلاستیکی مهندسی برای صنایع مختلف.	
درباره شرکت	
شرکت پاکان بسپار آراین در حوزه تولید فیلم‌های چندلایه از جنس پلی اتیلن، چاپ، لمینت، برش پاکت‌سازی انواع لفاف‌های انعطاف پذیر از جنس پلی اتیلن جهت استفاده در بسته بندی محصولات غذایی، شوینده و سلولوزی، چاپ و تولید لیبل‌های لب چسب دار است.	

متقاضی	عامل
  شماره ثبت: ۴۴۷۲۳	  مرکز مشاوره و فن آوری های نوین

۲-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است:

نام و نام خانوادگی	سمت	کد ملی	نماینده حقوقی	شناسه ملی
ذبیح اله ربیعی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	۰۴۵۲۳۶۱۱۰۹	ایراندار	۱۰۱۰۰۳۰۷۵۷۰
ولی محمد مالمیر	رئیس هیئت مدیره	۳۹۷۸۵۴۶۱۰۸	پاکان پلاستکار	۱۰۱۰۳۱۴۷۵۹۰
حسین شفیعی	نائب رئیس هیئت مدیره	۰۰۷۷۲۸۹۷۰۴	گروه مهد سرمایه گذاری خاورمیانه	۱۰۱۰۳۹۱۹۱۰۰
علی رضا ابرار بصیر	عضو هیئت مدیره	۳۸۷۴۰۷۱۸۴۷	مهندسی گسترش فن آوران شرق	۱۰۱۰۲۷۰۴۴۷۰
پیمان زندی	عضو هیئت مدیره	۴۱۷۲۷۷۷۴۶۳	صنایع سلولزی ماریناسان	۱۰۱۰۳۵۱۳۲۰۴

بر اساس گواهی های عدم سوء پیشینه اخذ شده از متقاضی، مدیرعامل شرکت و اعضای هیئت مدیره آن همگی فاقد سابقه محکومیت کیفری هستند.

۳-۱) مشخصات سهامداران شرکت

ترکیب سهامداری شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است:

نام سهامدار	شناسه ملی	نوع شخصیت	تعداد سهم	درصد مالکیت
پاکان پلاستکار	۱۰۱۰۳۱۴۷۵۹۰	حقوقی	۲۹,۹۹۹,۹۹۶	۱۰۰
شرکت صنایع سلولزی ماریناسان	۱۰۱۰۳۵۱۳۲۰۴	حقوقی	۱	*
شرکت مهندسی گسترش فن آوران شرق	۱۰۱۰۲۷۰۴۴۷۰	حقوقی	۱	*
شرکت ایراندار	۱۰۱۰۰۳۰۷۵۷۰	حقوقی	۱	*
شرکت گروه مهد سرمایه گذاری خاورمیانه	۱۰۱۰۳۹۱۹۱۰۰	حقوقی	۱	*
مجموع			۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت

بر اساس اعتبارسنجی های انجام شده، وضعیت اعتباری شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره به شرح زیر

است:

نام شرکت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات ابطال شده	میزان ضمانت نامه فعال
پاکان بسپار آرین	ندارد	۱۴ میلیارد تومان	*	*	*

متقاضی	تسهیل دهنده	عامل
 شرکت پاکان بسپار آرین (تسهیل دهنده) شماره ثبت: ۲۲۲۷۲۳	 پاکان بسپار آرین شماره ثبت: ۲۲۲۷۲۳	 گولرنگ کراد مرکز مشاوره و سرمایه گذاری فن آوری های نوین

نام اعضا	سمت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات امداد شده
ذبیح اله ربیعی	مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	ندارد	*	*	*
ولی محمد عالمیر	رئیس هیئت‌مدیره	ندارد	*	*	*
حسین شفیعی	نائب رئیس هیئت‌مدیره	ندارد	۹۵۲ میلیون تومان	*	*
علی رضا ابرار بصیر	عضو هیئت‌مدیره	ندارد	۸۰۰ میلیون تومان	*	*
پیمان زندی	عضو هیئت‌مدیره	ندارد	*	*	*

۵-۱) گواهینامه‌ها و مجوزهای شرکت

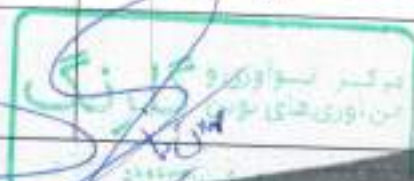
ردیف	نوع مجوز	مرجع صدور	تاریخ صدور	تاریخ انقضا
۱	پروانه بهره‌برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۲/۱۲/۱۰	این مجوز به صورت پلکانی قابل تمدید است.

متقاضی	نهاد مالی	عامل
 شاهین اسگار آراین (مدیر عامل) شماره ثبت: ۳۳۲۷۳۳	 گلرنگ کراود (مدیر عامل)	 شاهین اسگار آراین (مدیر عامل)

۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت

(۱۰۶۰۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	شرح منبع
حسابرسی شده	حسابرسی شده	تراز آزمایشی ۵ ماهه	
۱,۵۰۱,۹۵۷	۲,۳۷۴,۳۷۵	۱,۷۳۲,۷۸۱	درآمدهای عملیاتی
۱,۱۶۴,۴۱۹	۱,۹۳۷,۴۲۹	۱,۲۶۹,۴۰۰	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳۳۷,۵۳۷	۴۳۶,۷۴۶	۴۶۳,۳۸۱	سود ناخالص
۱۰۲,۷۷۱	۱۷۹,۲۴۷	۳۴۴,۶۳۴	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۳۸,۳۷۴	۷۱,۵۲۲	۱۰۳,۳۳۹	سایر درآمدها عملیاتی
۳۰,۲۹۰	۶۱,۹۰۰	-	سایر هزینه‌های عملیاتی
۲۴۲,۸۵۰	۲۷۵,۱۲۰	۲۲۲,۰۸۶	سود عملیاتی
۲۸,۰۷۶	۲۴,۵۰۲	۱۴,۹۲۴	هزینه‌های مالی
۱۷,۴۲۵	۳۲,۹۹۵	۲۸,۵۵۰	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۲۳۷,۱۹۹	۲۸۳,۶۱۳	۲۳۵,۷۱۲	سود قبل از مالیات
-	-	-	مالیات
۲۳۷,۱۹۹	۲۸۳,۶۱۳	۲۳۵,۷۱۲	سود خالص

مقتضی	تأمین مالی	عامل
 شرکت تعاونی گلرنگ کورد (سهامی خاص) شماره ثبت: ۳۴۴۷۷۲	 «سهامی خاص» ثبت: ۳۴۴۷۷۲	 

۲-۶-۱ صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
دارایی های ثابت مشهود	۳۰۳,۳۷۸	۲۵۰,۰۲۰	۱۳۳,۷۵۹
دارایی های نامشهود	۶,۰۸۲	۶,۰۸۲	۵,۹۳۳
دارایی های در جریان تکمیل	۱۱,۷۰۹	-	-
سایر دارایی ها	۱۰,۳۸۷	-	-
جمع دارایی های غیر جاری	۳۳۱,۵۵۶	۲۵۶,۱۰۳	۱۴۹,۶۹۲
پیش پرداخت ها	۱۸۴,۳۲۴	۱۲۰,۹۳۶	۱۲,۷۲۷
موجودی مواد و کالا	۳۴۶,۹۲۸	۳۸۷,۰۲۹	۱۵۶,۶۶۲
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱,۵۸۸,۶۳۸	۶۸۸,۴۵۹	۴۸۱,۸۷۷
موجودی نقد	۳۰,۹۸۶	۲۶,۳۰۵	۱۲,۲۹۸
جمع دارایی های جاری	۲,۱۵۰,۸۷۶	۱,۲۴۲,۷۲۹	۶۶۳,۵۶۵
جمع دارایی ها	۲,۴۸۲,۴۳۲	۱,۴۹۸,۸۳۲	۸۱۳,۲۵۶
سرمایه	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰
سود انباشته	۵۵۹,۱۱۶	۵۵۹,۱۱۷	۳۰۸,۵۰۴
جمع حقوق مالکانه	۵۹۲,۱۱۶	۵۹۲,۱۱۷	۳۱۴,۵۰۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۲,۷۳۰	۲۱,۴۹۵	۱۴,۶۷۸
جمع بدهی های غیر جاری	۳۲,۷۳۰	۲۱,۴۹۵	۱۴,۶۷۸
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱,۳۱۴,۴۴۴	۵۳۶,۷۷۴	۱۷۸,۲۶۰
مالیات پرداختنی	-	-	-
سود سهام پرداختنی	۱۶۰,۲۰۰	۱۶۰,۲۰۰	۱۲۷,۲۰۰
تسهیلات مالی	۱۶۶,۷۲۹	۱۳۱,۴۸۹	۱۴۹,۷۹۱
ذخایر	۹,۶۳۶	-	-
پیش دریافت	۵۵,۶۸۶	۳۶,۷۵۷	۱,۸۲۴
جمع بدهی های جاری	۱,۷۰۶,۶۹۵	۸۸۵,۲۲۰	۴۵۷,۰۷۵
جمع بدهی ها	۱,۷۳۹,۴۲۵	۹۰۶,۷۱۵	۴۷۱,۷۵۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲,۳۳۱,۵۴۱	۱,۴۹۸,۸۳۲	۸۱۳,۲۵۶

مستطقی

شماره ثبت: ۲۲۴۷۴۲

شماره ثبت: ۵۳۵۸۹۱

شماره ثبت: ۵۳۵۸۹۱

شماره ثبت: ۵۳۵۸۹۱

۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی

نسبت	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نسبت بدهی	۰/۶	۰/۵۸
نسبت جاری	۱/۴	۱/۴۵
نسبت آتی	۰/۹۷	۱/۱۱
دوره گردش موجودی مواد و کالا	۵۱	۴۹
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	۹۰	۱۱۷
نسبت سود عملیاتی به بهای تمام‌شده (درصد)	۱۴/۲	۲۱
بازده دارایی‌ها (درصد)	۱۹	۲۸/۶
نسبت مالکانه (درصد)	۴۰	۴۲
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۱/۵۳	۱/۳۸

به‌طور کلی، بررسی نسبت‌های مالی شرکت پاکان بسیار آبرین در سال‌های ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که تغییرات عمده‌ای در شاخص‌های مالی رخ نداده و وضعیت شرکت نسبتاً پائیات بوده است. ساختار مالی شرکت متعادل است و نسبت بدهی، نقدینگی و سودآوری در محدوده قابل قبول حفظ شده‌اند. نسبت‌های جاری و آتی بیانگر توان مناسب در ایفای تعهدات کوتاه‌مدت هستند و حاشیه سود عملیاتی و بازده دارایی‌ها نشان می‌دهد بهره‌وری شرکت در سطح مطلوبی باقی مانده است. دوره وصول مطالبات و گردش موجودی نیز نوسانات جزئی داشته و در مجموع عملکرد شرکت از نظر کنترل هزینه‌ها، مدیریت منابع و پایداری سودآوری قابل قبول ارزیابی می‌شود.

۷-۱) سابقه شرکت در استفاده از ابزار تامین مالی جمعی

این شرکت تاکنون سابقه تامین مالی جمعی نداشته است.

مقتضای	تایید مالی	عامل
 شماره ثبت: ۳۳۷۷۲۲	 «سهامی خاص»	 مرکز مشاوره و گسترش کسب و کار فناوری‌های نوین

فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

اطلاعات پایه طرح	
نام فارسی طرح	تولید لفاف‌های رولی
نماد طرح	گلریگان
هدف از اجرای طرح	تولید ۵۴۰,۰۰۰ کیلوگرم لفاف رولی
سرمایه هدف (میلیون ریال)	۲۵۰,۰۰۰
دوره اجرای طرح	۱۲
پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)	۴۲
نوع تامین مالی	شناور
حداقل سرمایه قابل پذیرش (میلیون ریال)	۱۵۰,۰۰۰
شیوه پرداخت سود مشارکت	۴ دوره به صورت هر ۳ ماه یک بار ۱۰/۵ درصد
شیوه پرداخت اصل سرمایه	یک جا در انتهای دوره
اطلاعات گواهی شراکت	
قیمت اسمی هر گواهی شراکت (ریال)	۱,۰۰۰
تعداد کل گواهی‌های شراکت قابل عرضه	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقیقی (ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقیقی (ریال)	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال)	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۲-۲) مشخصات تضامین طرح

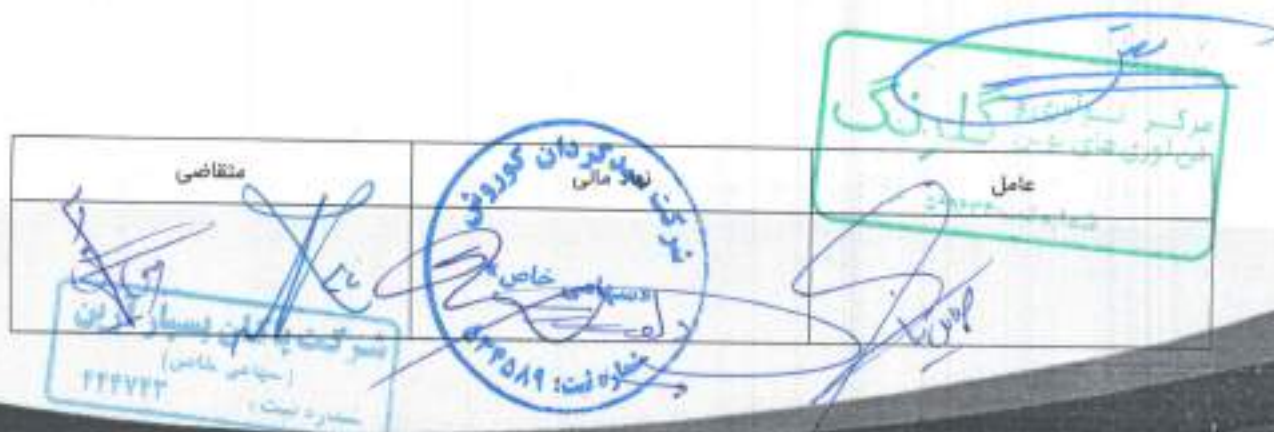
تضمین اصل سرمایه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت
محل تضمین	بانک سپینا
مبلغ تضمین (ریال)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
وثائق مالی	توثیق چک ضامن و متقاضی نزد عامل

متقاضی	عامل
 شماره ثبت: ۴۴۲۷۲۳	 شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

سازمان تامین اجتماعی

۳-۲) مشخصات فنی طرح

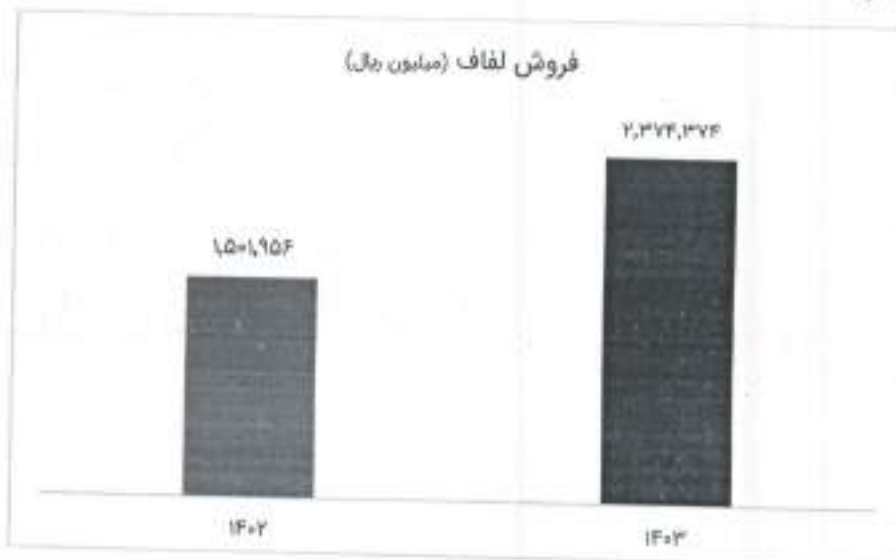
لغاف های رولی	محصول طرح
۵۴۰,۰۰۰ کیلوگرم	تعداد محصول
معرفی محصول	
لفاف رولی نوعی بسته بندی پلاستیکی است که به صورت رول تولید می شود و دور محصول پیچیده یا در دستگاه بسته بندی استفاده می شود. این لفاف ها معمولاً از چند لایه پلاستیک ساخته می شوند تا از محصول در برابر رطوبت، هوا یا آلودگی محافظت کنند و بیشتر برای بسته بندی مواد غذایی، بهداشتی و صنعتی به کار می روند.	
کاربرد محصول	
لفاف رولی نوعی بسته بندی منعطف است که برای بسته بندی محصولات در صنایع مختلف مانند غذایی، بهداشتی، دارویی و صنعتی به کار می رود و به صورت رول در دستگاه های بسته بندی استفاده می شود.	
بازار هدف محصول	
بازار هدف لفاف رولی شامل تولیدکنندگان محصولات غذایی، بهداشتی، دارویی و صنعتی است که به بسته بندی سبک، مقاوم و قابل چاپ نیاز دارند. این بازار بیشتر شامل کارخانه های تولید مواد غذایی، شوینده ها، محصولات آرایشی، دارویی و قطعات صنعتی است که از خطوط بسته بندی اتوماتیک استفاده می کنند.	
برنامه بازاریابی و فروش	
برنامه بازاریابی و فروش لفاف رولی بر تمرکز بر تولیدکنندگان صنایع غذایی، بهداشتی، دارویی و صنعتی استوار است. این برنامه شامل شناسایی و ارتباط مستقیم با کارخانه ها، حضور در نمایشگاه های تخصصی، ارائه نمونه محصول، همکاری با تولیدکنندگان ماشین آلات بسته بندی و استفاده از تبلیغات دیجیتال برای معرفی مزایا و کیفیت محصول است. سیاست قیمت گذاری بر پایه رقابت پذیری و ارائه تخفیف برای سفارش های عمده تنظیم می شود و فروش از طریق قراردادهای مستقیم و تأمین دوره ای انجام می گیرد.	
سلطان چاپ، فراز چاپ، نقشینه، رنگین کمان، چاپ ایران زمین	رقبا
مزایای رقابتی	
مزیت رقابتی شرکت پاکان بسیار آریز توانایی ارائه همزمان یک زنجیره کامل در خدمات است که شامل تولید فیلم ۵ لایه، عملیات برش و لمیت و فرایند دوخت (پاکت سازی) می شود.	



۴-۲) سابقه فروش محصول طرح

نام محصول	۱۴۰۳	۱۴۰۲
فروش (میلیون ریال)	۲,۳۷۴,۳۷۴	۱,۵۰۱,۹۵۶
لفاف	۲,۲۷۹,۳۷۹	۱,۷۸۳,۴۱۹

نمودار فروش شرکت:



فروش محصول لفاف رولی

متقاضی	تیم مدیران کراود	عامل
شماره ثبت: ۱۱۲۷۲۲	شماره ثبت: ۵۸۹	شماره ثبت: ۵۸۹

فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح

۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت

۲-۳) ترکیب بهای تمام‌شده طرح تأمین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال)

ترکیب بهای تمام‌شده	ماه ۱	ماه ۶	سالانه	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه مواد اولیه	۲۴۵,۱۷۰	۲۴۵,۱۷۰	۴۹۰,۳۴۰	۵۷,۴۵
نیروی انسانی				
جمع کل بهای تمام‌شده	۲۴۵,۱۷۰	۲۴۵,۱۷۰	۴۹۰,۳۴۰	۵۷,۴۵

مواد اولیه در دو نوبت و در ماه اول و ششم خریداری می‌شود.

هزینه مواد اولیه به شرح زیر است:

برنامه هزینه‌کرد مواد اولیه				
ردیف	نام ماده اولیه	واحد	ماه ۱	ماه ۶
۱	پلی اتیلن	کیلوگرم	۲۵۷,۰۱۴	۲۵۷,۰۱۴
		قیمت واحد (میلیون ریال)	۰,۸۹	
		قیمت کل (میلیون ریال)	۲۲۹,۲۵۲	۲۲۹,۲۵۲
۲	کمک فرایند PPA	کیلوگرم	۲,۱۸۷	۲,۱۸۷
		قیمت واحد (میلیون ریال)	۱,۲۸	
		قیمت کل (میلیون ریال)	۲,۷۸۸	۲,۷۸۸
۳	اسلیپ	کیلوگرم	۱,۷۲۸	۱,۷۲۸
		قیمت واحد (میلیون ریال)	۱,۹۳	
		قیمت کل (میلیون ریال)	۳,۳۲۸	۳,۳۲۸
۴	مسترچ	کیلوگرم	۷,۷۷۶	۷,۷۷۶
		قیمت واحد (میلیون ریال)	۱,۱۶	
		قیمت کل (میلیون ریال)	۹,۰۲۰	۹,۰۲۰
۵	آنتی بلاک	کیلوگرم	۱,۲۹۶	۱,۲۹۶
		قیمت واحد (میلیون ریال)	۰,۶۰	
		قیمت کل (میلیون ریال)	۷۷۸	۷۷۸
مجموع هزینه مواد اولیه (میلیون ریال)			۲۴۵,۱۷۰	۲۴۵,۱۷۰

متقاضی	تأمین کننده مالی	عامل
 شرکت باکان بساز آرین شماره ثبت: ۲۲۲۷۲۲	 گولرنگ کورد شماره ثبت: ۴۵۸۹	 گولرنگ کورد شماره ثبت: ۴۵۸۹

برنامه تولید به شرح زیر است:

برنامه تولید محصول												
ردیف	نام محصول	واحد	۱ ماه	۲ ماه	۳ ماه	۴ ماه	۵ ماه	۶ ماه	۷ ماه	۸ ماه	۹ ماه	۱۰ ماه
۱	لفافه های رولی	کیلوگرم	۲۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰
		بهای تمام شده واحد (میلیون ریال)	۰/۹۰۸									
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۲۹,۸۶۷									
		مجموع تولید (میلیون ریال)	۲۹,۸۶۷									

* اعداد مربوط به قیمت واحد برای سهولت، تنها با دو رقم اعشار گزارش شده اند؛ اما اعداد مربوط به "قیمت کل" اعداد دقیق محاسبه شده اند.

۲-۱-۳) ترکیب هزینه مالی

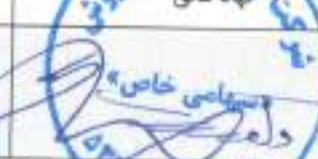
هزینه های مالی، مخارجی هستند که بابت تامین مالی یک شرکت پرداخت خواهد شد. در طرح تامین مالی جمعی این هزینه ها به صورت پیش بینی شده هستند.

ترکیب هزینه مالی	تعداد دفعات تحقق	ماه های تحقق	سالانه (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه ها
مشاوره مالی	۱	۱	۵,۲۰۰	۰/۶۱
پرداخت فرغ سرمایه	۳	۳ و ۶ و ۹ و ۱۲	۱۰۵,۰۰۰	۱۲/۳۵
پرداخت اصل سرمایه	۱	۱۲	۲۵۰,۰۰۰	۲۹/۳۹
جمع کل هزینه مالی			۳۶۰,۲۰۰	۴۲/۳۵

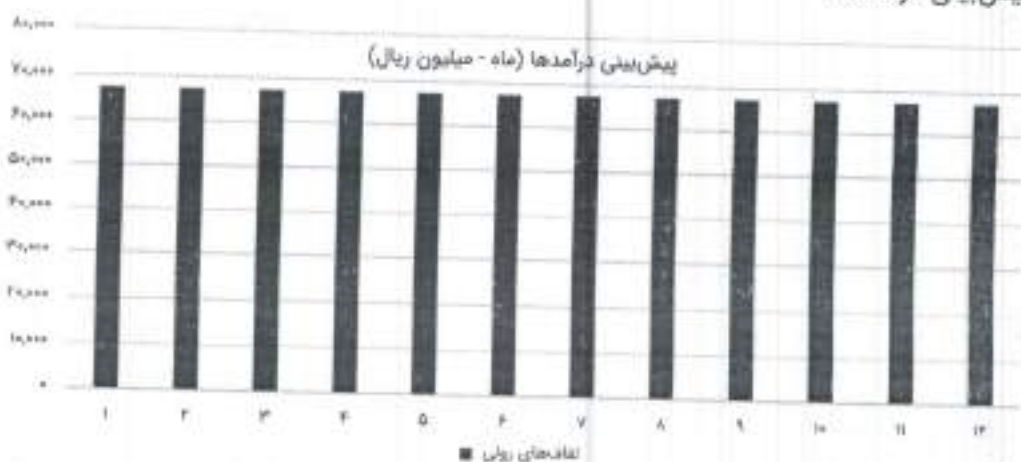
۲-۳) پیش بینی درآمد و سوددهی شرکت

۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت

برنامه فروش محصول												
ردیف	نام محصول	واحد	۱ ماه	۲ ماه	۳ ماه	۴ ماه	۵ ماه	۶ ماه	۷ ماه	۸ ماه	۹ ماه	۱۰ ماه
۱	لفافه های رولی	کیلوگرم	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰
		قیمت واحد (میلیون ریال)	۱/۵									
		قیمت کل (میلیون ریال)	۶۷,۵۰۰									
		مجموع فروش (میلیون ریال)	۶۷,۵۰۰									

متقاضی	تأمین کننده	اعتماد کننده	اعتماد کننده
 (سهامدار خاص) شماره ثبت: ۴۴۷۷۲۲	 (سهامدار خاص) شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	 (سهامدار خاص) شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	 (سهامدار خاص) شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

نمودار پیش بینی درآمدها:



متقاضی	تولید عالی	تاریخ: ۱۳۹۷/۰۵/۰۱
 شرکت پارسا پارسا آریین (سهامی خاص) شماره ثبت: ۲۲۲۷۲۲	 «سهامی خاص» شماره ثبت: ۵۲۶۵۸۹	 مسئول

۲-۲-۳ برنامه سوددهی شرکت

پیش‌بینی سود، یکی از جنبه‌های مهم برنامه‌ریزی و اجرای طرح تامین مالی جمعی موفق است. با استفاده از مدل‌سازی مالی، تجزیه و تحلیل هزینه‌ها، ارزیابی درآمد و سود و در نظر گرفتن ریسک‌ها، می‌توان پیش‌بینی‌های قابل اتکایی توسعه داد.

بر اساس پیش‌بینی‌ها و محاسبات انجام‌شده، سودآوری شرکت پاکان پسهار آرین به صورت جدول زیر است:

سالانه	فصل ۴	فصل ۳	فصل ۲	فصل ۱	شرح
۸۱۰,۰۰۰	۲۰۲,۵۰۰	۲۰۲,۵۰۰	۲۰۲,۵۰۰	۲۰۲,۵۰۰	درآمدهای عملیاتی
۴۹۰,۳۳۹,۸۲	۱۲۲,۵۸۴,۹۵	۱۲۲,۵۸۴,۹۵	۱۲۲,۵۸۴,۹۵	۱۲۲,۵۸۴,۹۵	بهای تمام شده
۳۱۹,۶۶۰,۱۸	۷۹,۹۱۵,۰۵	۷۹,۹۱۵,۰۵	۷۹,۹۱۵,۰۵	۷۹,۹۱۵,۰۵	سود تاخالص
-	-	-	-	-	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۳۱۹,۶۶۰,۱۸	۷۹,۹۱۵,۰۵	۷۹,۹۱۵,۰۵	۷۹,۹۱۵,۰۵	۷۹,۹۱۵,۰۵	سود عملیاتی
-	-	-	-	۵,۲۰۰	هزینه‌های مالی
۳۱۹,۶۶۰,۱۸	۷۹,۹۱۵,۰۵	۷۹,۹۱۵,۰۵	۷۹,۹۱۵,۰۵	۷۴,۷۱۵,۰۵	سود عملیاتی

از مقدار سود خالص سالانه، مبلغ ۱۰۵,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآوردشده به نسبت حدود ۳۳,۴ درصد و ۶۶,۶ درصد به ترتیب بین سرمایه‌گذاران و متقاضی (با توجه به پیش‌بینی سود و تحقق سود مازاد طبق مفاد قرارداد تامین مالی جمعی) قابل تقسیم خواهد بود.



۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی

شماره قسط	زمان پرداخت	فرع	اصل	مبلغ اقساط (میلیون ریال)
اول	۳ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰
دوم	۶ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰
سوم	۹ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰
چهارم	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۷۶,۲۵۰
مجموع		۱۰۵,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۳۵۵,۰۰۰

با توجه به خرید ۱۰ درصد از گواهی شراکت توسط متقاضی، ۱۰ درصد از این اقساط به خود متقاضی بازگردانده خواهد شد.

متقاضی متعهد است در پایان عمر گواهی شراکت، نسبت به محاسبه سود قطعی و اخذ تاییده حسابرس اقدام نماید.

متقاضی <i>(Signature)</i> شماره ثبت: ۲۲۲۷۲۲	ناتکست پست‌گران کردستان تأهات مالی «سهامی خاص» شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	عامل گلرنگ کراد شماره ثبت: ۲۲۲۷۲۲
--	--	--

۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح

جدول جریان نقد طرح (میلیون ریال)													
جریان نقد ورودی													
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	مجموع
درآمد شرکت از طرح	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۸۱۰,۰۰۰
آورده متقاضی	۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵,۰۰۰
آورده تامین کنندگان	۲۷,۵۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۷,۵۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۹۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۱,۰۰۴,۰۰۰
جریان نقد خروجی													
مواد اولیه	۲۴۵,۱۷۰	-	-	-	-	-	۲۴۵,۱۷۰	-	-	-	-	-	۲۴۵,۱۷۰
منابع انسانی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه‌های اداری عمومی و فروش	۴۵,۲۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۴۵,۲۰۰
سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران (هزینه مالی)	-	-	-	-	-	-	۲۶,۲۵۰	-	-	۲۶,۲۵۰	-	-	۵۲,۵۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع جریان نقد خروجی	۲۹۰,۳۷۰	-	-	-	-	-	۲۷۱,۴۲۰	-	-	۲۶,۲۵۰	-	-	۵۶۱,۵۴۰
خالص جریان نقدی طرح	۶۷,۱۳۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۴۰,۰۸۰	۴۰,۰۸۰	۴۰,۰۸۰	۴۱,۲۵۰	۶۷,۵۰۰	۶۷,۵۰۰	۲۰۸,۴۶۰
خالص جریان نقد تجمیعی	۶۷,۱۳۰	۱۳۴,۶۳۰	۲۰۲,۱۳۰	۲۶۹,۱۳۰	۳۳۶,۱۳۰	۴۰۳,۱۳۰	۴۴۳,۲۱۰	۴۸۳,۲۹۰	۵۲۳,۳۷۰	۵۸۴,۶۲۰	۶۵۲,۱۲۰	۷۱۹,۱۲۰	۲,۰۰۸,۴۶۰

* تنها شامل هزینه کارمزد تامین مالی جمعی است.

متقاضی شرکت باکان پارس آریین شماره ثبت: ۲۴۴۷۲۲	تأیید نهاد مالی سازمان امور مالیاتی شماره ثبت: ۵۲۴۵۸۹	مهر گلرنگ فرآیند ارزیابی طرح شماره ثبت: ۵۹۹۴۳۸
---	--	---

فصل چهارم - ارزیابی ریسک های طرح

در جدول زیر، ریسک های سرمایه گذاری در طرح، ارایه شده است.

عامل ایجاد کننده ریسک	راهکار کنترل ریسک
ریسک نقدینگی و منابع مالی	با توجه به جدول نسبت های مالی بررسی شده، ریسک نقدینگی و منابع مالی شرکت پاکان بسیار آراین پایین و قابل کنترل ارزیابی می شود. نسبت های نقدینگی شرکت در سطح مناسبی قرار دارند و توان پرداخت بدهی های کوتاه مدت حفظ شده است. جریان نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی نیز پایدار است و نشان می دهد شرکت در تأمین سرمایه در گردش خود با مشکل جدی مواجه نیست. به طور کلی، مدیریت منابع مالی و نقدینگی در وضعیت با ثبات و متعادل قرار دارد.
نوسانات نرخ ارز و بهره	با توجه به اینکه تأمین کنندگان مواد اولیه و مشتریان شرکت پاکان بسیار آراین عمدتاً داخلی هستند، ریسک نوسانات نرخ ارز و بهره برای این شرکت محدود است. تغییرات نرخ ارز تأثیر مستقیم قابل توجهی بر هزینه ها یا درآمد شرکت ندارد. هرچند ممکن است به صورت غیرمستقیم از طریق تغییر قیمت محصولات پتروشیمی داخلی که بر مبنای نرخ های جهانی تعیین می شوند اثرگذار باشد. همچنین، نوسانات نرخ بهره می تواند بر هزینه تأمین مالی و وام های بانکی اثر جزئی بگذارد، اما با توجه به ساختار سرمایه متعادل شرکت، این ریسک در سطح پایین ارزیابی می شود.
ریسک بازار	ضرورت تولید محصول لفاف رولی در پاسخ به رشد تقاضای صنایع مختلف برای بسته بندی های سبک، مقاوم و مقرون به صرفه است. این نوع بسته بندی به دلیل انعطاف پذیری، قابلیت چاپ و امکان استفاده در خطوط بسته بندی خودکار، جایگزین مناسبی برای بسته بندی های سخت و سنگین محسوب می شود. افزایش تولید محصولات غذایی، بهداشتی و دارویی در کشور، همراه با نیاز به افزایش ماندگاری، زیبایی ظاهری و سهولت حمل و نقل کالا، تولید لفاف رولی را به یکی از بخش های ضروری و روبه رشد صنعت بسته بندی تبدیل کرده است.
ریسک تأمین	ریسک تأمین برای شرکت پاکان بسیار آراین با توجه به انکای اصلی به تأمین کنندگان داخلی، پایین و قابل کنترل ارزیابی می شود. استفاده از منابع داخلی موجب کاهش وابستگی به واردات، ثبات در تأمین مواد اولیه و مصونیت نسبی از نوسانات ارزی شده است. تنها نکته قابل توجه، احتمال محدود نوسان در عرضه یا قیمت برخی مواد پتروشیمی در بازار داخلی است که با برنامه ریزی موجودی و تنوع تأمین کنندگان به خوبی قابل مدیریت خواهد بود.

متقاضی	تأیید شده نهاد مالی	تأیید شده کاربری
شرکت پاکان پتروشیمی	«سهامی خاص»	شماره ثبت: ۵۵۰۷۰۰۰۰۰۰۰۰
شماره ثبت: ۲۲۴۷۲۲	شماره ثبت: ۵۵۰۷۰۰۰۰۰۰۰۰	شماره ثبت: ۵۵۰۷۰۰۰۰۰۰۰۰