

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز

شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس

سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تابستان ۱۴۰۵

**کارمایه**
KARMAYE
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
شماره ثبت: ۶۴۷۵۳۹
عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه

**دارگزی**
مشاور سرمایه گذاری
تهاد ناظر
نیت شرکت: ۰۵۳۶۶۴
۱۴۰۵۸۰


راهبردهای
سرمایه گذاری
شبکه خلاق پارس
۴۹۴۴۴۸۴

 02191302098
 info@karmaye.com
www.karmaye.com
 سعادت آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر
امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

فهرست مطالب

۱. معرفی شرکت سرمایه پذیر	۱
اطلاعات کامل ثبتی شرکت سرمایه پذیر	۱-۱
تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت سرمایه پذیر	۲-۱
مشخصات اعضای هیأت مدیره شرکت سرمایه پذیر	۳-۱
مشخصات سهامداران شرکت سرمایه پذیر	۴-۱
گواهی اعتبارسنجی و سوءپیشینه صاحبان امضا شرکت سرمایه پذیر	۵-۱
سوابق مالی مهم شرکت سرمایه پذیر	۶-۱
سابقه تامین مالی شرکت سرمایه پذیر	۷-۱
مجوزات	۸-۱
۲. بررسی طرح	۵
هدف از اجرای طرح	۱-۲
مفروضات مالی و جزئیات مشارکت	۲-۲
شرح طرح	۳-۲
۳. ارزیابی مالی شرکت سرمایه پذیر	۶
گزارش حسابرسی صورت های مالی	۱-۳
نسبت های مالی	۲-۳
۴. - ارزیابی مالی طرح	۸
برآورد تعداد محصول	۱-۴
برآورد هزینه ها و درآمد طرح	۲-۴
جدول جریان نقدی طرح	۳-۴
جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان	۴-۴
پیش بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار	۵-۴
۵. معرفی ریسک ها و ساز و کار مدیریت آن ها	۱۰
۶. خلاصه ارزیابی طرح	۱۰
۷. ضمانت پرداخت	۱۱

۱. معرفی شرکت سرمایه پذیر

۱-۱. اطلاعات کامل ثبتی شرکت سرمایه پذیر

نام شرکت	راهبردهای شبکه خلاق پارس
نام طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز
نوع شخصیت حقوقی	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۴۹۲۴۴۰
شناسه ملی	۱۴۰۰۵۸۷۲۵۱۶
کد اقتصادی	۴۱۱۵۱۴۸۸۳۴۵۴
کد پستی	۱۹۸۱۱۱۹۹۶۶
وضعیت دانش بنیان	دانش بنیان نمی باشد.
تاریخ تاسیس	۱۳۹۵/۰۳/۰۸
کد بورسی	شرک ۶۷۵۳۱
صاحبین امضا	کلیه اسناد و اوراق بهادار و تعهد آور شرکت از قبیل چک سفته برات قراردادهای و عقود اسلامی با امضای ثابت رئیس هیئت مدیره به همراه امضای یک عضو دیگر هیئت مدیره همراه با مهر شرکت و اوراق عادی و اداری با امضای مدیرعامل به تنهایی همراه با مهر شرکت معتبر می باشد.
سرمایه اولیه (ریال)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه فعلی (ریال)	۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
گروه صنعت	بازرگانی
شماره تماس	۰۲۱-۲۲۳۸۵۴۷۵
پست الکترونیک	info@kalayekhoone.com
وب سایت رسمی	kalayekhoone.com
نام و تلفن تماس رابط	

۲-۱. تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت سرمایه پذیر

شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۰۸ با شناسه ملی ۱۴۰۰۵۸۷۲۵۱۶ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و طی شماره ثبت ۴۹۲۴۴۰ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. از فعالیت های این شرکت میتوان به ارائه کلیه خدمات در زمینه سرمایه گذاری در پروژه های صنعتی، خرید فروش، واردات صادرات، تهیه، توزیع، تولید و بسته بندی کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، اخذ وام و تسهیلات ارزی ریالی از کلیه بانکها و موسسات مالی اعتباری دولتی و خصوصی، شرکت در مناقصات و مزایدات، اخذ و اعطای نمایندگی در داخل و خارج قرارداد کشور، انعقاد با کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی دولتی و خصوصی، برپایی و شرکت در کلیه همایشها، نمایشگاهها و سمینارهای داخلی و خارجی، تصدی به فعالیت در زمینه کاریابی، مشاوره شغلی، ارائه تسهیلات به جویندگان کار، مشاوره روابط کار و کارگر، و انجام کلیه فعالیت های فوق در صورت لزوم پس از اخذ مجوز های لازم اشاره کرد.

۳-۱. مشخصات اعضای هیأت مدیره شرکت سرمایه‌پذیر

به استناد صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۱۲/۰۱ طی روزنامه رسمی ۲۳۶۵۵ تهران به تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۲۵ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل انتخاب گردیدند:

اعضا	شماره ملی	سمت
آقای عباس اسماعیل زاده		رئیس هیئت مدیره
آقای علیرضا بنافی		مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره
آقای محمدرضا لطفی		نایب رئیس هیئت مدیره

۴-۱. مشخصات سهامداران شرکت سرمایه‌پذیر

سرمایه شرکت به استناد روزنامه رسمی ۲۳۵۱۲ تهران مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۳ مبلغ ۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۹۲۰,۰۰۰ سهم ۵۰۰,۰۰۰ ریالی با نام می‌باشد. همچنین ترکیب سهامداران به شرح زیر است:

سهامدار	شماره ملی	نوع سهامدار	تعداد سهام	ارزش اسمی هر سهم	کل سهام (میلیون ریال)	درصد مالکیت سهم
مجتبی حمیدیان		حقیقی	۶۹۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۳۴۵,۰۰۰	%۷۵
عباس اسماعیل زاده		حقیقی	۲۱۱,۶۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۸۰۰	%۲۳
محمدرضا لطفی		حقیقی	۹,۲۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴,۶۰۰	%۱
علیرضا بنافی		حقیقی	۹,۲۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴,۶۰۰	%۱
جمع		-	۹۲۰,۰۰۰	-	۴۶۰,۰۰۰	%۱۰۰

۵-۱. گواهی اعتبارسنجی و سوءپیشینه صاحبان امضا شرکت سرمایه‌پذیر

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت و اعضای هیأت مدیره از سامانه اعتبارسنجی شرکت اعتبارسنجی ایران (سهامی خاص) تحت نظارت و دارای مجوز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۱۰ اخذ شده است.

- مطابق گزارش اعتبارسنجی شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقوقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده دارد. شخص حقوقی ضمانت‌نامه و اخوان شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. همچنین شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

- مطابق گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیأت مدیره (آقای محمدرضا لطفی)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده ندارد. شخص حقیقی ضمانت‌نامه و اخوان شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

- مطابق گزارش اعتبارسنجی رئیس هیأت مدیره (آقای عباس اسماعیل زاده)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در صدور چک نداشته است. شخص حقیقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده ندارد. همچنین شخص حقیقی در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه و اخوان شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

- مطابق گزارش اعتبارسنجی مدیرعامل و عضو اصلی هیأت مدیره (آقای علیرضا بنافی)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می‌دهد که پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود مناسب بوده و فقط دارای دیرکرد بسیار جزئی در پرداخت اقساط خود می‌باشد. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال حدود ۵ میلیارد ریال بوده و نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها حدود ۵۲ درصد

گزارش ارزیابی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز
شرکت سرمایه پذیر: راهبردهای شبکه خلاق پارس
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

می باشد. همچنین شخص حقیقی ضمانت نامه و اخوان شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است.
شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.
گواهی عدم سوء پیشینه تمامی اعضای هیأت مدیره در تاریخ ۱۴۰۵/۰۶/۰۵ ارائه و اصالت سنجی شده است؛ که نشان دهنده عدم وجود سابقه محکومیت کیفری اعضای هیأت مدیره شرکت است.

اعضا	سمت	سوء پیشینه	نمره اعتبار سنجی	اعتبار سنجی مالی
راهبردهای شبکه خلاق پارس	—	—	C1	—
آقای عباس اسماعیل زاده	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	ندارد	C1	فاقد نمره اعتباری منفی
آقای علیرضا بنافی	رئیس هیئت مدیره	ندارد	D1	فاقد نمره اعتباری منفی
محمدرضا لطفی	نایب رئیس هیئت مدیره	ندارد	A1	فاقد نمره اعتباری منفی

۶-۱. سوابق مالی مهم شرکت سرمایه پذیر

اقدام مهم مالی شرکت سرمایه پذیر در سال اخیر بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ به شرح زیر می باشد همچنین در بخش ۲-۳ نسبت های مالی شرکت مورد بررسی قرار گرفته اند.

شرح	۱۴۰۴ (میلیون ریال)	۱۴۰۳ (میلیون ریال)
جمع دارایی ها	۳,۹۵۱,۲۸۸	۲,۵۰۶,۸۳۸
جمع بدهی ها	۳,۳۵۴,۱۳۰	۱,۹۵۷,۶۶۷
سود (زیان) انباشته	۱۳۴,۷۵۹	۸۹,۱۷۰
جمع حقوق مالکانه	۵۹۷,۱۵۸	۵۴۹,۱۷۰
درآمدهای عملیاتی (فروش خالص)	۴,۰۱۵,۵۲۰	۵,۱۳۲,۶۲۲
سود عملیاتی	۵۲۶,۵۳۹	۴۳۸,۹۲۲
سود (زیان) خالص	۴۷,۹۸۷	۵۲,۰۰۴

۷-۱. سابقه تامین مالی شرکت سرمایه پذیر

بر اساس استعلام انجام شده از سایت فرا بورس ایران، شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس سابقه تامین مالی جمعی به شرح جدول زیر را دارد:

تعداد	نام طرح	تأمین مالی (میلیون ریال)	سکو	وضعیت	تاریخ شروع جمع آوری	تاریخ پایان اجرای طرح
۱	تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز	۲۵۰,۰۰۰	کارمایه	فعال	۱۴۰۵/۰۶/۱۶	۱۴۰۶/۰۷/۱۶
۲	بازرگانی لوازم برقی آشپزخانه	۵۰۰,۰۰۰	کارن کراد	فعال	۱۴۰۵/۰۴/۲۴	۱۴۰۶/۰۵/۲۷
۳	بازرگانی لوازم خانگی ایرانی	۲۵۰,۰۰۰	کارن کراد	فعال	۱۴۰۵/۰۲/۲۱	۱۴۰۶/۰۳/۲۹
۴	تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش انواع تلویزیون ایرانی	۲۵۰,۰۰۰	سپهرینو	فعال	۱۴۰۴/۱۲/۰۶	۱۴۰۶/۰۱/۰۶

گزارش ارزیابی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز
شرکت سرمایه پذیر: راهبردهای شبکه خلاق پارس
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:
شماره:
پیوست:

۱۴۰۵/۰۶/۰۳	۱۴۰۴/۱۱/۲۹	-	سپهرینو	۱۰۰,۰۰۰	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش انواع کولرگازی ایرانی	۵
۱۴۰۵/۰۶/۰۷	۱۴۰۴/۰۵/۲۶	-	سپهرینو	۱۵۰,۰۰۰	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش کولر گازی ایرانی	۶
۱۴۰۵/۰۳/۰۳	۱۴۰۴/۰۲/۲۳	-	سپهرینو	۲۵۰,۰۰۰	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ماشین لباسشویی ایرانی	۷
۱۴۰۴/۰۹/۰۱	۱۴۰۳/۰۸/۱۶	-	سپهرینو	۲۵۰,۰۰۰	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش یخچال های ایرانی	۸
۱۴۰۴/۰۵/۳۰	۱۴۰۳/۰۵/۲۲	-	کارن کراد	۱۰۰,۰۰۰	قسمت ۱۱ کارمانی - بازرگانی لوازم خانگی	۹
۱۴۰۴/۰۴/۲۱	۱۴۰۳/۰۴/۰۹	-	هم آفرین	۲۵۰,۰۰۰	تامین سرمایه در گردش لازم جهت خرید و فروش تلویزیون های ایرانی	۱۰
۱۴۰۴/۰۱/۰۶	۱۴۰۲/۱۲/۲۷	-	هم آفرین	۱۰۰,۰۰۰	تامین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش لوازم خانگی	۱۱
۱۴۰۳/۰۹/۱۷	۱۴۰۲/۰۹/۱۸	-	حلال فاند	۳۴,۰۰۰	تامین سرمایه در گردش به منظور خرید و فروش لوازم خانگی - مرحله دوم	۱۲
۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۱۴۰۲/۰۴/۱۲	-	حلال فاند	۱۰۲,۰۰۰	تامین سرمایه در گردش به منظور خرید و فروش لوازم خانگی	۱۳
۱۴۰۲/۱۰/۱۳	۱۴۰۱/۱۰/۰۷	-	هم آفرین	۱۰,۰۰۰	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش پکیج انواع لوازم خانگی	۱۴
۱۴۰۲/۰۳/۰۷	۱۴۰۱/۰۳/۰۳	-	حلال فاند	۱۱,۱۱۰	مشارکت در سرمایه گذاری توسعه زنجیره تامین لوازم خانگی ایرانی	۱۵
۱,۲۵۰,۰۰۰					مجموع طرح های فعال (میلیون ریال)	

با نگاهی به سوابق تامین مالی شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس در سکوی تامین مالی جمعی ذکر شده می توان اذعان داشت این شرکت در پرداخت سود طرح های خود در مواعد تعیین شده و نیز بازپرداخت اصل سرمایه موفق عمل کرده است.

۸-۱. مجوزات

کلیه مجوزاتی که شرکت دریافت کرده مطابق با جدول زیر است.

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور
۱	مجوز نماد اعتماد الکترونیکی (اینماد)	مرکز توسعه تجارت الکترونیکی	۱۴۰۲/۰۹/۱۹
۲	گواهی نامه ثبت علامت	سازمان ثبت اسناد و املاک کشور	۱۴۰۱/۰۷/۱۱
۳	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	۱۴۰۴/۰۴/۱۷
۴	پروانه کسب	اتحادیه کشوری صنف کسب و کار های مجازی	۱۴۰۰/۰۹/۲۳
۵	نماینده رسمی برند دوو (DAEVOO)	برند دوو (DAEVOO)	۱۴۰۴/۰۱/۰۱



نوابینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)



مشاوره سرمایه گذاری
صفحه ۴ از ۱۱



راهبردهای شبکه خلاق پارس



02191302098



info@karmaye.com
www.karmaye.com



سعادت آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر
امین پور، نیش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

۲. بررسی طرح

۱-۲. هدف از اجرای طرح

هدف اجرای طرح: تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز به مبلغ ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، با پیش‌بینی سود ۴۸/۵٪ از طریق سکوی تأمین مالی جمعی کارمایه

۲-۲. مفروضات مالی و جزئیات مشارکت

نگاهی به مفروضات طرح با عنوان تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز:

عنوان	شرح
کل سرمایه درخواست شده	۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال
قیمت اسمی هر گواهی مشارکت	۱,۰۰۰ ریال
تعداد گواهی‌های مشارکت طرح	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
نوع تأمین مالی	☐ همه یا هیچ ☒ شناوری
حد شناوری طرح	۶۰٪ میزان تأمین مالی درخواست شده (معادل ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال)
مدت زمان تأمین مالی	۳۰ روز
طول زمان اجرای طرح	۱۲ ماه
نحوه پرداخت اصل سرمایه به متقاضی	به صورت یکجا پس از موفقیت جمع‌آوری وجوه
بازه‌های پرداخت سود علی‌الحساب	هر سه ماه یکبار (۱۲.۱۲۵٪)
زمان اولین پرداخت سود علی‌الحساب	انتهای ماه سوم
پیش‌بینی نرخ سود اسمی سرمایه‌گذاران	۴۸/۵٪ سالانه
حداقل مشارکت شخص حقیقی	۵ میلیون ریال
حداکثر مشارکت شخص حقیقی	۵٪ سرمایه درخواست شده معادل ۱۲,۵۰۰ میلیون ریال
حداقل مشارکت شخص حقوقی	۵ میلیون ریال
حداکثر مشارکت شخص حقوقی	۹۰٪ سرمایه درخواست شده معادل ۲۲۵,۰۰۰ میلیون ریال
پیش‌بینی بازدهی طرح	۶۷.۲۰٪ سالانه
سهم مشارکت‌کنندگان از سود طرح	۷۲/۱۷٪
نوع وثیقه	۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال ضمانت نامه تعهد پرداخت از بانک پارسیان
نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	در انتهای طرح
امکان بازخرید	وجود ندارد
سایر شرایط مشارکت	ندارد
ارتباط ذینفعانه با عامل یا مدیران وی	ندارد

طبق ابلاغیه ۷ ماده ۴ بند الف مصوبات کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی، حداقل مبلغ شناوری نمی‌تواند کمتر از ۶۰٪ میزان تأمین مالی درخواست شده باشد، بنابراین مبلغ شناوری برای این طرح ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال است و با این مبلغ نیز شرکت می‌تواند کار را پیش ببرد.

تاریخ:
شماره:
پیوست:

گزارش ارزیابی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز
شرکت سرمایه‌پذیر: راهبردهای شبکه خلاق پارس
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

۳-۲. شرح طرح

این طرح با هدف تامین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش دستگاه‌های اسپرسوساز اجرا می‌شود. دستگاه اسپرسوساز یکی از تجهیزات اصلی و پرکاربرد در صنعت قهوه و نوشیدنی‌های گرم محسوب می‌شود و در کافه‌ها، رستوران‌ها، هتل‌ها، دفاتر کار و همچنین مصارف خانگی مورد استفاده قرار می‌گیرد.

با گسترش فرهنگ مصرف قهوه، افزایش تعداد کافه‌ها و توسعه کسب‌وکارهای مرتبط با صنعت نوشیدنی، تقاضا برای انواع دستگاه‌های اسپرسوساز خانگی، نیمه‌صنعتی و صنعتی افزایش یافته است. در این طرح، سرمایه جذب‌شده صرف خرید دستگاه‌های اسپرسوساز و فروش آن‌ها در بازار خواهد شد.

مزایا:

- امکان تهیه سریع و باکیفیت نوشیدنی‌های مختلف بر پایه قهوه
- قابلیت استفاده مستمر در محیط‌های تجاری و حرفه‌ای
- افزایش سرعت و بهره‌وری در تهیه نوشیدنی

کاربرد:

- تهیه اسپرسو و انواع نوشیدنی‌های بر پایه قهوه
- استفاده در کافه‌ها و کافی‌شاپ‌ها
- استفاده در رستوران‌ها و هتل‌ها
- استفاده در شرکت‌ها، سازمان‌ها و محیط‌های اداری

مشتریان هدف:

- کافه‌ها و کافی‌شاپ‌ها
- رستوران‌ها و هتل‌ها
- مصرف‌کنندگان خانگی و علاقه‌مندان به قهوه

مزایای رقابتی:

- وجود بازار گسترده شامل مشتریان خانگی و تجاری
- امکان همکاری با فروشگاه‌ها، کافه‌ها و فعالان حوزه تجهیزات قهوه
- امکان گردش سریع سرمایه از طریق خرید و فروش کالا

رقبای:

رقابت در بازار دستگاه‌های اسپرسوساز عمدتاً میان واردکنندگان، نمایندگی‌های برندهای خارجی، فروشگاه‌های تخصصی تجهیزات کافی‌شاپ و فروشگاه‌های آنلاین شکل می‌گیرد. برندهای مختلفی در بازار حضور دارند که محصولات خود را در رده‌های خانگی، نیمه‌صنعتی و صنعتی عرضه می‌کنند. رقابت میان فعالان این بازار عمدتاً بر اساس عواملی مانند قیمت، کیفیت دستگاه، تنوع محصولات، اعتبار برند، خدمات پس از فروش، تامین قطعات و سرعت تحویل کالا انجام می‌شود.

۳. ارزیابی مالی شرکت سرمایه‌پذیر

۳-۱. گزارش حسابرسی صورت‌های مالی

صورت‌های مالی شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ و صورت‌های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، توسط موسسه حسابرسی برآیند حسابرسی شده است. به

کارمایه

نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه

نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

مستاور نهاد ناظر داری

مشاوره سرمایه‌گذاری کارایی

صفحه ۶ از ۱۱

سرمایه‌پذیر

راهبردهای شبکه خلاق پارس



02191302098



info@karmaye.com
www.karmaye.com



سعادت آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر
امین پور، نیش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

نظر این موسسه صورت های مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان می دهد.

حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه ای جامعه حسابداران رسمی، مستقل از شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر، کافی و مناسب است. همچنین بررسی صورت مالی حسابرسی شده سال مالی ۱۴۰۴ نشان می دهد که:

شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.

- شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۱۳۴،۷۵۹ میلیون ریال بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ می باشد.

۲-۳. نسبت های مالی

برخی از نسبت های مالی شرکت که از صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ استخراج شده در جدول زیر نمایش داده شده است:

نوع	نسبت مالی	واحد	۲۹ اسفند ۱۴۰۴
اهرمی	نسبت بدهی	درصد	۸۵٪
	بدهی به حقوق مالکانه	درصد	۵۶۲٪
	پوشش هزینه بهره	درصد	۱۱۲٪
نقدینگی	نسبت جاری	درصد	۱۰۸٪
	نسبت آتی	درصد	۹۸٪
	نسبت وجه نقد	درصد	۲۱٪
سوددهی	بازده دارایی (ROA)	درصد	۱٪
	حاشیه سود ناخالص	درصد	۱۷٪
	حاشیه سود خالص	درصد	۱٪

• **نسبت های اهرمی:** توان بازپرداخت بدهی های میان مدت و بلندمدت شرکت در سررسید را نشان می دهد.

- این نسبت نشان می دهد که ۸۵٪ از کل دارایی های شرکت از طریق بدهی تأمین شده است. این عدد تا حدی بالاست و نشان دهنده اتکای قابل توجه شرکت به وام و بدهی است.

- نسبت پوشش هزینه بهره نشان می دهد که شرکت چقدر توانایی پرداخت هزینه بهره وام ها و بدهی های خود را از محل سود عملیاتی دارد. هر چه این نسبت بالاتر باشد، وضعیت مالی شرکت پایدارتر و ریسک نکول کمتر است. این نسبت برای شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس نشان می دهد که سود عملیاتی شرکت ۱۰۱۲ برابر بیشتر از هزینه بهره است. این نسبت مثبت است، اما با توجه به بدهی بالا، ممکن است در صورت کاهش سودآوری، توانایی شرکت در پرداخت بهره با چالش مواجه شود.

• **نسبت های نقدینگی:** توانایی مالی شرکت در تحقق تعهدات مالی و بازپرداخت بدهی های کوتاه مدت را نشان می دهد.

- نسبت جاری نشان می دهد که دارایی های جاری شرکت ۱۰۸٪ از بدهی های جاری آن را پوشش می دهد. این نسبت بیشتر از ۱ است که نشان می دهد شرکت از قدرت نقدشوندگی مناسبی برای پوشش بدهی ها و تعهدات جاری برخوردار است. معمولاً نسبت جاری بالای ۱ یا ۱/۵ مطلوب است.

گزارش ارزیابی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز
شرکت سرمایه پذیر: راهبردهای شبکه خلاق پارس
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

- نسبت سودآوری: برای سنجش سودآوری شرکت استفاده می شوند.
- بازده دارایی ها به عنوان معیاری برای سنجش کارایی شرکت در استفاده از دارایی ها برای کسب سود عمل می کند.
- وجود حاشیه سود ناخالص مثبت (۱۷٪) نشان می دهد که شرکت در فروش محصولات یا خدمات خود سودآور است. این بدان معناست که مسئله اصلی در هزینه های عملیاتی، هزینه های بهره یا سایر هزینه های غیرمرتبط با تولید و فروش مستقیم است.

۴ - ارزیابی مالی طرح

۴-۱-۱. برآورد تعداد محصول

با توجه به اظهارات متقاضی، این شرکت پیشبینی می نماید با مبلغ حاصل از تامین مالی جمعی، اقدام به خرید و فروش ۹۷۱ عدد دستگاه اسپرسوساز خواهد کرد.

شرح	مبلغ/مقدار
بهای تمام شده هر واحد محصول (ریال)	۲۵۷,۵۰۰,۰۰۰
میانگین فروش هر واحد محصول (ریال)	۳۰۰,۷۶۰,۰۰۰

۴-۱-۲. برآورد هزینه ها و درآمد طرح

در این قسمت هزینه ها و درآمدهای تخمینی به شرح زیر می باشد.

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
مبلغ کل بهای تمام شده در هر دوره	۲۵۰,۰۳۲/۵
مبلغ فروش کل در هر دوره	۲۹۲,۰۳۸
مبلغ سود کل در هر دوره	۴۲,۰۰۵/۵۰

همچنین لازم به ذکر است هزینه خرید دستگاه ها مجموعاً در هر دوره ۲۵۰,۰۳۲/۵ میلیون ریال می باشد که مبلغ ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال آن از طریق تامین مالی جمعی تامین می گردد. بنابراین مابقی هزینه خرید به مبلغ ۳۲/۵ میلیون ریال از سایر منابع شرکت تامین خواهد شد. به عبارتی خواهیم داشت:

شرح درآمد	۱۵ ماه	۲۵ ماه	۳۵ ماه	۴۵ ماه	۵۵ ماه	۶۵ ماه	۷۵ ماه	۸۵ ماه	۹۵ ماه	۱۰۵ ماه	۱۱۵ ماه	۱۲۵ ماه
درآمد حاصل از فروش	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶
مجموع (میلیون ریال)	۱,۱۶۸,۱۵۲											



مشاوره سرمایه گذاری

صفحه ۸ از ۱۱



راهبردهای شبکه خلاق پارس
شبکه خلاق پارس
شماره ثبت: ۴۹۲۴۴۰



02191302098



info@karmaye.com
www.karmaye.com



سعادت آباد، بلوار سروغری، بلوار قیصر
امین پور، نیش خیابان سبزه هم غری،
ساختمان پورس، طبقه ششم، واحد ۹



نوابینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

گزارش ارزیابی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز
شرکت سرمایه پذیر: راهبردهای شبکه خلاق پارس
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:
شماره:
پیوست:

۴- ۱- ۳. جدول جریان نقدی طرح

بر اساس پیش بینی های انجام شده، جدول جریان نقدی طرح مذکور به صورت زیر خواهد بود:

عنوان	۱ ماهه	۲ ماهه	۳ ماهه	۴ ماهه	۵ ماهه	۶ ماهه	۷ ماهه	۸ ماهه	۹ ماهه	۱۰ ماهه	۱۱ ماهه	۱۲ ماهه
درآمدها	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶
هزینه ها	(۲۵۰,۰۳۲/۵)	-	-	(۲۵۰,۰۳۲/۵)	-	-	(۲۵۰,۰۳۲/۵)	-	-	(۲۵۰,۰۳۲/۵)	-	-
خالص جریان نقدی طرح	(۱۵۲,۶۸۶/۵)	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	(۱۵۲,۶۸۶/۵)	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	(۱۵۲,۶۸۶/۵)	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶	(۱۵۲,۶۸۶/۵)	۹۷,۳۴۶	۹۷,۳۴۶

۴- ۱- ۴. جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳/۸۹ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۸/۵ درصد پیش بینی شده است.

عنوان	-	۱ ماهه	۲ ماهه	۳ ماهه	۴ ماهه	۵ ماهه	۶ ماهه	۷ ماهه	۸ ماهه	۹ ماهه	۱۰ ماهه	۱۱ ماهه	۱۲ ماهه
آورده	(۲۵۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود علی الحساب	-	-	۳۰,۳۱۲/۵	-	-	-	۳۰,۳۱۲/۵	-	-	۳۰,۳۱۲/۵	-	-	۳۰,۳۱۲/۵
بازگشت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	(۲۵۰,۰۰۰)	-	-	۳۰,۳۱۲/۵	-	-	۳۰,۳۱۲/۵	-	-	۳۰,۳۱۲/۵	-	-	۲۸۰,۳۱۲/۵

جدول چگونگی تسهیم سود بین سرمایه گذاران و سرمایه پذیر

چنانچه سود طرح از میزان پیش بینی شده بیشتر محقق شود، مطابق جدول زیر تسهیم سود صورت می پذیرد:

سود محقق شده ی طرح	تا ۴۸/۵٪	۴۸/۵٪ - ۶۸٪	۶۸٪ - ۸۰٪	۸۰٪ - ۹۰٪	بالای ۹۰٪
سود سرمایه گذاران	مطابق با مفاد قرارداد و الحاقیه ها	۴۸/۵٪	۴۹٪	۵۰٪	۵۱٪

۴- ۱- ۵. پیش بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار

پیش بینی می شود دوره زمانی مورد انتظار برای طرح به صورت زیر باشد:

ردیف	عنوان	زمان حدودی
۱	قرارگیری طرح روی سکو	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فراپورس
۲	سرمایه گذاری متقاضی در طرح	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فراپورس
۳	شروع فراخوان و آغاز جمع آوری وجوه به صورت عمومی	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فراپورس

گزارش ارزیابی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز
شرکت سرمایه پذیر: راهبردهای شبکه خلاق پارس
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:
شماره:
پیوست:

۴	پایان جمع آوری وجوه و اعلام موفقیت/شکست فراخوان	ده روز بعد از شروع فراخوان و آغاز جمع آوری وجوه
۵	واریز وجوه جمع آوری شده به حساب متقاضی	یک روز بعد از پایان جمع آوری وجوه
۶	واریز سود برآورد شده سه ماهه اول طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	سه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۷	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ۱۰ روز کاری)	سه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۸	واریز سود برآورد شده سه ماهه دوم طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	شش ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۹	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ۱۰ روز کاری)	شش ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۰	واریز سود برآورد شده سه ماهه سوم طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	نه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۱	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ۱۰ روز کاری)	نه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۲	واریز سود برآورد شده سه ماهه چهارم طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۳	واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه گذاران (با مهلت ۲ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۴	ارائه گزارش نهایی طرح توسط متقاضی (با مهلت ۳۰ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱۵	ارائه گزارش حسابرسی (با مهلت ۳۰ روز کاری)	یک ماه بعد از واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه گذاران

۵. معرفی ریسک ها و ساز و کار مدیریت آن ها

عوامل ریسک	راهکار های کنترل ریسک
ریسک از دست رفتن اصل مبلغ سرمایه گذاری	تمام سرمایه جمع آوری شده، صرف هزینه خرید دستگاه اسپرسوساز می شود بنابراین ریسک از دست رفتن اصل مبلغ سرمایه گذاری پایین برآورد می شود. همچنین جبران خسارت به اصل سرمایه توسط سرمایه پذیر تضمین می گردد.
ریسک آسیب دیدن محصولات خریداری شده	هرگونه آسیب و یا مناسب نبودن کیفیت کالا بر عهده سرمایه پذیر خواهد بود. سرمایه پذیر متعهد به صحت سنجی اصالت و محافظت از محصولات می باشد.
افزایش قیمت ارز و نرخ تورم	سرمایه پذیر می بایست با توجه به قیمت خرید، قیمت فروش خدمات را طوری تعیین نماید که حداقل حاشیه سود برآوردی برای سرمایه گذاران حفظ گردد. این ریسک بر عهده طرفین می باشد.
ریسک عدم ارائه خدمات به میزان برآورد شده در طرح	در این صورت سرمایه پذیر موظف به فروش محصول خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد.
افزایش مبلغ مصارف و هزینه های طرح	این ریسک برای هزینه های تعریف شده بر عهده طرفین خواهد بود.

۶. خلاصه ارزیابی طرح

شرکت راهبردهای شبکه خلاق پارس به منظور تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز به مبلغ ۲۵۰،۳۲/۵ میلیون ریال، با پیش بینی پرداخت سود ۴۸/۵٪ سالانه درخواست ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال مبلغ از سکوی تامین مالی جمعی کارمایه کرده است.

گزارش ارزیابی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز
شرکت سرمایه پذیر: راهبردهای شبکه خلاق پارس
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:
شماره:
پیوست:

عنوان	شرح
عنوان طرح	تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش دستگاه اسپرسوساز
نوع طرح	تولیدی ☐ خدماتی ☐ بازرگانی ☒
	همه یا هیچ ☐ شناور ☒
دانش بنیانی	بلی ☐ خیر ☒
مبلغ درخواست	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
درصد سود پیشبینی شده طرح	۱۷.۲۰٪ سالانه
درصد سود پیشبینی شده سرمایه گذاران	۴۸.۵٪ سالانه
زمان بندی پرداخت سود	۳ ماه یکبار
زمان تسویه	سررسید سال طرح

۷. ضمانت پرداخت

اصل سرمایه توسط متقاضی ضمانت شده است. ضمانت نامه تعهد پرداخت صادر شده از بانک پارسیان می باشد و تا پایان طرح اعتبار داشته و با درخواست شرکت نوابینان مدیریت کار و سرمایه قابل تمدید می باشد.

کارمایه

دارازی



نوابینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه گذاری دارازی

سرمایه پذیر
راهبردهای شبکه خلاق پارس



02191302098



info@karmaye.com
www.karmaye.com



سعادت آباد، بلوار سروغری، بلوار قیصر
امین پور، نیش خیابان سیزدهم غربی،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

شماره ثبت: ۴۹۲۴۴۰

صفحه ۱۱ از ۱۱