

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل

شرکت بنا گستران جهان آفرین

سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

پاییز ۱۴۰۵



تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

فهرست مطالب

۱. معرفی شرکت سرمایه پذیر	۱-۱
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 سوء پیشینه 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	۴
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	۷
برآورد وزن محصول	۱-۱-۴
برآورد هزینه ها و درآمد طرح	۲-۱-۴
جدول جریان نقدی طرح	۳-۱-۴
جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان	۴-۱-۴
جدول چگونگی تسهیم سود بین سرمایه گذاران و سرمایه پذیر	۵-۱-۴
پیش بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار	۶-۱-۴
۵. معرفی ریسک ها و ساز و کار مدیریت آن ها	۹
۶. خلاصه ارزیابی طرح	۹
۷. ضمانت پرداخت	۱۰



۱. معرفی شرکت سرمایه پذیر

۱-۱. اطلاعات کامل ثبتی شرکت سرمایه پذیر

نام شرکت	بنا گستران جهان آفرین
نام طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل
نوع شخصیت حقوقی	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۶۰۹۴۹۵
شناسه ملی	۱۴۰۱۲۰۲۲۸۶۸
کد اقتصادی	۱۴۰۱۲۰۲۲۸۶۸
کد پستی	۱۹۸۱۱۱۹۸۵۷
وضعیت دانش بنیان	دانش بنیان نمی باشد.
تاریخ تاسیس	۱۴۰۱/۱۲/۰۳
کد بورسی	۹۳۸۹۴
صاحبین امضا	کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهد آور شرکت از قبیل چک سفته بروات قراردادهای عقود اسلامی و همچنین کلیه نامه های عادی و اداری با امضا مدیرعامل منفردا همراه با مهر شرکت معتبر می باشد.
سرمایه اولیه (ریال)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه فعلی (ریال)	۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
گروه صنعت	بازرگانی
شماره تماس	۰۲۱-۹۰۰۰۸۰۲۵
پست الکترونیک	Banagostaran.1401@gmail.com
وب سایت رسمی	-
نام و تلفن تماس رابط	-

۲-۱. تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت سرمایه پذیر

شرکت بنا گستران جهان آفرین در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۳ با شناسه ملی ۱۴۰۱۲۰۲۲۸۶۸ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و طی شماره ثبت ۶۰۹۴۹۵ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. شرکت بنا گستران جهان آفرین یکی از انواع شرکت های بازرگانی می باشد که فعالیت خود را از سال ۱۴۰۱ به صورت رسمی آغاز نموده است. شرکت بنا گستران جهان آفرین در زمینه انجام فعالیت های بازرگانی شامل خرید، فروش، واردات، صادرات، تولید، پسته بندی و اخذ نمایندگی کالاهای مجاز فعالیت می کند. همچنین در حوزه پیمانکاری، مشاوره، طراحی، اجرا، نظارت و سرمایه گذاری پروژه های عمرانی، ساختمانی، راه سازی، آبی، صنعتی، معدنی، کشاورزی و تأسیسات فعالیت دارد. این شرکت مجاز به انعقاد قرارداد، شرکت در مناقصات و مزایدات، اخذ تسهیلات بانکی، ترخیص کالا و ایجاد شعب و نمایندگی در داخل و خارج از کشور است. علاوه بر این، در اجرای پروژه های مرتبط با نفت، گاز، پتروشیمی، انرژی، تأسیسات مکانیکی و برقی، شبکه های انتقال و زیرساخت های فنی نیز فعالیت می نماید. تمامی فعالیت ها در چارچوب قوانین و با اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیصلاح انجام می شود.

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

گزارش ارزیابی طرح تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل
شرکت سرمایه پذیر: بنا گستران جهان آفرین
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

۳-۱. مشخصات اعضای هیأت مدیره شرکت سرمایه پذیر

به استناد صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۶ طی روزنامه رسمی ۲۳۶۹۵ به تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۱۲ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل انتخاب گردیدند:

اعضا	شماره ملی	سمت
آقای رضا رضانی خشکرودی		رئیس هیئت مدیره
آقای کاوه سلحشور مغانلو		نایب رئیس هیئت مدیره
آقای محمدنبی نامجو		مدیر عامل و عضو هیئت مدیره

۴-۱. مشخصات سهامداران شرکت سرمایه پذیر

سرمایه شرکت به استناد روزنامه رسمی ۲۳۶۲۳ تهران مورخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۶ مبلغ ۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۳۸,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۵,۰۰۰ ریالی با نام می باشد. 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
آقای محمدنبی نامجو		حقیقی	۳۷,۹۷۴,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۳۷۹,۷۴۰	۹۹.۹۳%
آقای رضا رضانی خشکرودی		حقیقی	۱۳,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۳۰	۰.۰۳۵%
آقای کاوه سلحشور مغانلو		حقیقی	۱۳,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۳۰	۰.۰۳۵%
جمع		-	۳۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۸۰,۰۰۰	۱۰۰%

۵-۱. گواهی اعتبارسنجی و سوءپیشینه صاحبان امضا شرکت سرمایه پذیر

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت و اعضای هیئت مدیره از سامانه اعتبارسنجی شرکت اعتبارسنجی ایران (سهامی خاص) تحت نظارت و دارای مجوز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به تاریخ ۱۴۰۵/۰۷/۱۲ اخذ شده است.

- مطابق گزارش اعتبارسنجی شرکت بنا گستران جهان آفرین، 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 ندارد. شخص حقوقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد و در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. همچنین شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

- مطابق گزارش اعتبارسنجی مدیر عامل و عضو هیئت مدیره (آقای محمدنبی نامجو)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. گزارش اعتبارسنجی نشان می دهد که پابندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا بوده ولی دارای دیرکردهایی جزئی در وام های فعال خود می باشد مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال حدود ۴ میلیارد ریال بوده و نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها حدود ۱۴ درصد می باشد. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست 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.

- مطابق گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (آقای کاوه سلحشور مغانلو)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده ندارد و در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در صدور چک نداشته است. مجموع مبالغ وام ها و تعهدات فعال حدود ۰/۷ میلیارد ریال بوده و نسبت مانده بدهی وام ها به کل وام ها حدود ۳۹ درصد می باشد. همچنین شخص حقیقی در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت نامه و اخواست شده ندارد و در

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

گزارش ارزیابی طرح تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل
شرکت سرمایه پذیر: بنا گستران جهان آفرین
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

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.

مطابق گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (آقای رضا رضانی خشکرودی)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می دهد که پابندی شخص به وام ها و تعهدات خود مناسب بوده است و شخص حقوقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده ندارد. شخص حقیقی ضمانت نامه واخواست شده ندارد و در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. لازم به ذکر است یکی از مهم ترین عوامل مؤثر بر کاهش امتیاز اعتباری شخص حقیقی، وجود مبالغ سررسید شده و پرداخت نشده در قراردادهایی است که شخص حقیقی در آن ها نقش ضامن را داشته است.

گواهی عدم سوء پیشینه تمامی اعضای هیئت مدیره در تاریخ ۱۴۰۵/۰۷/۰۷ ارائه و اصالت سنجی شده است؛ که نشان دهنده عدم وجود سابقه محکومیت کیفری اعضای هیئت مدیره شرکت است.

اعضا	سمت	سوء پیشینه	نمره اعتبارسنجی	اعتبارسنجی مالی
بنا گستران جهان آفرین	—	—	B۲	—
آقای رضا رضانی خشکرودی	رئیس هیئت مدیره	ندارد	D۱	فاقد نمره اعتباری منفی
آقای کاوه سلحشور مغانلو	نایب رئیس هیئت مدیره	ندارد	A۱	فاقد نمره اعتباری منفی
آقای محمدنبی نامجو	عضو هیئت مدیره	ندارد	C۲	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 ۳-۲ نسبت های مالی شرکت مورد بررسی قرار گرفته اند.

شرح	۱۴۰۴ (میلیون ریال)	۱۴۰۳ (میلیون ریال)
جمع دارایی ها	۲,۲۵۷,۸۶۵	۲۹۶,۴۴۹
جمع بدهی ها	۱,۸۵۲,۱۸۱	۲۳۲,۶۵۳
سود (زیان) انباشته	۲۲,۹۶۶	۵,۷۹۵
جمع حقوق مالکانه	۴۰۳,۸۶۹	۶۳,۷۹۵
درآمدهای عملیاتی (فروش خالص)	۱,۹۳۰,۲۹۵	۶۱۵,۸۰۰
سود عملیاتی	۱۳۸,۷۱۰	۳۱,۳۰۹
سود (زیان) خالص	۱۸,۰۷۴	۳,۶۳۳

۷-۱. سابقه تامین مالی شرکت سرمایه پذیر

بر اساس استعلام انجام شده از سایت فرابورس ایران، شرکت بنا گستران جهان آفرین 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 تیر آهن ۲۴	۳۰۰,۰۰۰	سپهرینو	فعال	۱۴۰۵-۰۷-۰۱	۱۴۰۶-۰۱-۳۰

گزارش ارزیابی طرح تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل
شرکت سرمایه پذیر: بنا گستران جهان آفرین
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

۲	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش تیر آهن ۲۲	۲۵۰,۰۰۰	کارمایه	فعال	۱۴۰۵-۰۶-۰۱	۱۴۰۶-۰۶-۳۱
۳	بازرگانی انواع میلگرد	۵۰۰,۰۰۰	کارن کراد	فعال	۱۴۰۵-۰۵-۱۲	۱۴۰۶-۰۶-۱۷
۴	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش خمیر کاغذ	۵۰۰,۰۰۰	سپهرینو	فعال	۱۴۰۵-۰۴-۱۰	۱۴۰۶-۰۵-۰۷
مجموع طرح های فعال (میلیون ریال)						۱,۵۵۰,۰۰۰

۸-۱. مجوزات

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

ردیف	عنوان	مرجع صدور	مدت اعتبار
۱	کارت بازرگانی	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۶/۰۴/۳۰

۲. بررسی طرح

۱-۲. هدف از اجرای طرح

هدف اجرای طرح: تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل به مبلغ ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، با پیش بینی سود ۴۹٪ از طریق سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

۲-۲. مفروضات مالی و جزئیات مشارکت

نگاهی به مفروضات طرح با عنوان تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل:

عنوان	شرح
کل سرمایه درخواست شده	۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال
قیمت اسمی هر گواهی مشارکت	۱,۰۰۰ ریال
تعداد گواهی های مشارکت طرح	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
نوع تامین مالی	☐ همه یا هیچ ☒ شناوری
حد شناوری طرح	۶۰٪ میزان تامین مالی درخواست شده (معادل ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال)
مدت زمان تامین مالی	۳۰ روز
طول زمان اجرای طرح	۱۲ ماه
نحوه پرداخت اصل سرمایه به متقاضی	به صورت یکجا پس از موفقیت جمع آوری وجوه
بازه های پرداخت سود علی الحساب	هر سه ماه یکبار (۱۲.۲۵٪)
زمان اولین پرداخت سود علی الحساب	انتهای ماه سوم
پیش بینی نرخ سود اسمی سرمایه گذاران	۴۹٪ 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
پیش بینی بازدهی طرح	۷۵٪ سالانه



تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

گزارش ارزیابی طرح تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل
شرکت سرمایه پذیر: بنا گستران جهان آفرین
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

سهم مشارکت کنندگان از سود طرح	۶۵,۳۳%
نوع وثیقه	۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال ضمانت نامه تعهد پرداخت
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 تامین مالی جمعی، حداقل مبلغ شناوری نمی تواند کمتر از ۶۰٪ میزان تامین مالی درخواست شده باشد، بنابراین مبلغ شناوری برای این طرح، ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال است و با این مبلغ نیز شرکت می تواند کار را پیش ببرد.

۳-۲. شرح طرح

این طرح با هدف تامین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل اجرا می شود. ورق ۳ میل به ورقی گفته می شود که ضخامت آن ۳ میلی متر است. این ورق ها از فولاد خام تولید شده و بسته به روش ساخت، نوع آلیاژ و ضخامت در مدل های گوناگونی مانند ورق سیاه، ورق گالوانیزه، ورق روغنی و ورق رنگی عرضه می شوند. تفاوت در فرآیند تولید و ترکیب شیمیایی، سبب ایجاد ویژگی های متفاوتی در هر نوع ورق فولادی شده است؛ از مقاومت در برابر زنگ زدگی گرفته تا استحکام کششی بالا و قابلیت شکل دهی. منابع جذب شده برای خرید ورق فولادی از تامین کنندگان و عرضه مجدد آن به مشتریان در صنایع مختلف از جمله صنعت خودروسازی، ساختمان و سازه های صنعتی مورد استفاده قرار می گیرد. با توجه به تقاضای مستمر برای ورق ۳ میل در صنایع ذکر شده، تامین سرمایه در گردش مورد نیاز، امکان تامین به موقع کالا و پاسخ گویی به سفارش مشتریان در حجم بالاتر را فراهم می کند.

مزایا:

- تامین سرمایه در گردش مورد نیاز برای افزایش حجم معاملات
- امکان خرید کالا در حجم بالا و بهره مندی از شرایط مناسب خرید
- برخورداری از نقدشوندگی مناسب ورق به عنوان یکی از کالاهای پرمصرف بازار فولاد
- ایجاد امکان پاسخ گویی سریع تر به سفارش مشتریان
- کاهش وقفه میان خرید و فروش و بهبود گردش سرمایه

کاربرد:

ورق فولادی یکی از پرکاربردترین محصولات فلزی در صنایع مختلف به ویژه ساختمان سازی، خودروسازی، لوازم خانگی و سازه های صنعتی است.

مشتریان هدف:

- شرکت های ساختمانی و پیمانکاران عمرانی
- سازندگان و انبوه سازان
- شرکت های فعال در پروژه های صنعتی
- سازندگان و مجریان سازه های فلزی
- کارخانه و کارگاه های تولید کننده لوازم خانگی

مزایای رقابتی:

- فعالیت در بازار یک محصول استاندارد و پرکاربرد فولادی
- امکان خرید در حجم بالا و ایجاد مزیت در قیمت خرید
- دسترسی به شبکه تامین کنندگان و مشتریان
- امکان بهره گیری از فرصت های قیمتی و نوسانات بازار فولاد



• تقاضای گسترده از سوی بخش ساختمان، صنعت و پروژه های عمرانی
رقبا:

رقبای طرح عمدتاً شامل شرکت ها و بازرگانان فعال در خرید و فروش و توزیع مقاطع فولادی، آهن فروشی ها و مراکز عرضه انواع ورق هستند. همچنین تامین کنندگان مستقیم و عمده فروشان محصولات فولادی نیز در بازار هدف طرح حضور دارند.

۳. ارزیابی مالی شرکت سرمایه پذیر

۱-۳. گزارش حسابرسی صورت های مالی

صورت های مالی شرکت بنا گستران جهان آفرین (سهامی خاص) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ و صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، توسط موسسه حسابرسی برآیند حسابرسی شده است. به نظر این موسسه صورت های مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت بنا گستران جهان آفرین (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 بنا گستران جهان آفرین (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 بنا گستران جهان آفرین مشمول ماده ۱۴۱ نمی باشد.
- شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۲۲,۹۶۶ 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	۸۲٪
	بدهی به حقوق مالکانه	درصد	۴۵۹٪
	پوشش هزینه بهره	درصد	۱۲۱٪
نقدینگی	نسبت جاری	درصد	۱۱۵٪
	نسبت آتی	درصد	۱۱۵٪
	نسبت وجه نقد	درصد	۲۰٪
سوددهی	بازده دارایی (ROA)	درصد	۱٪
	حاشیه سود ناخالص	درصد	۹٪
	حاشیه سود خالص	درصد	۱٪

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



تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

گزارش ارزیابی طرح تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل
شرکت سرمایه پذیر: بنا گستران جهان آفرین
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

- نسبت بدهی نشان می دهد که ۸۲٪ از کل دارایی های شرکت از طریق بدهی تامین 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 بنا گستران جهان آفرین سازه نشان می دهد که سود عملیاتی شرکت ۱.۲۱ 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 ۱۱۵٪ از بدهی های جاری آن را پوشش می دهد. این نسبت بیشتر از ۱ است که نشان می دهد شرکت برای بازپرداخت تعهدات کوتاه مدت خود با دشواری روبرو نمی شود. معمولاً نسبت جاری بالای ۱ یا ۱/۵ مطلوب است. البته در شرایط اقتصادی خاص و تورمی، وضعیت فعلی این شرکت قابل قبول تلقی می گردد.
- **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.
- درآمدهای عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۴ با رشد ۲۱۳ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۱,۹۳۰,۲۹۵ میلیون ریال رسیده است.
- وجود حاشیه سود ناخالص مثبت (۹٪) 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 فروش مستقیم است.

۴ - ارزیابی مالی طرح

۴-۱-۱. برآورد وزن محصول

با توجه به اظهارات متقاضی، این شرکت پیشبینی می نماید با مبلغ حاصل از تامین مالی جمعی، اقدام به خرید و فروش ۱,۷۸۵,۷۱۴ کیلوگرم ورق فولادی ۳ میل خواهد کرد.

شرح	مبلغ/مقدار
بهای تمام شده هر واحد محصول (ریال)	۱,۴۰۰,۰۰۰
میانگین فروش هر واحد محصول (ریال)	۱,۷۵۰,۰۰۰

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	۲۵۰,۰۰۰
مبلغ فروش کل در هر دوره	۳۱۲,۵۰۰
مبلغ سود کل در هر دوره	۶۲,۵۰۰

به عبارتی:



گزارش ارزیابی طرح تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل
شرکت سرمایه پذیر: بنا گستران جهان آفرین
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

شرح درآمد	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
درآمد حاصل از فروش	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵
مجموع (میلیون ریال)	۹۳۷,۵۰۰											

۴-۱۰-۳. جدول جریان نقدی طرح

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

عنوان	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
درآمدها	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵
هزینه ها	(۲۵۰,۰۰۰)				(۲۵۰,۰۰۰)					(۲۵۰,۰۰۰)		
خالص جریان نقدی طرح	(۱۷۱,۸۷۵)	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	(۱۷۱,۸۷۵)	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	(۱۷۱,۸۷۵)	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵	۷۸,۱۲۵

۴-۱۰-۴. جدول جریان نقدی مشارکت کنندگان

عنوان	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	(۲۵۰,۰۰۰)											
سود علی الحساب	-	-	۳۰,۶۲۵	-	-	۳۰,۶۲۵	-	-	۳۰,۶۲۵	-	-	۳۰,۶۲۵
بازگشت اصل سرمایه												۲۵۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	(۲۵۰,۰۰۰)	-	۳۰,۶۲۵	-	-	۳۰,۶۲۵	-	-	۳۰,۶۲۵	-	-	۲۸۰,۶۲۵

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ۳/۹۳ درصد و سود سرمایه گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ۴۹ درصد پیش بینی شده است.

۴-۱۰-۵. 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 ۴۹٪	۴۹٪-۷۵٪	۷۵٪-۸۵٪	۸۵٪-۹۵٪	بالای ۹۵٪
سود سرمایه گذاران	مطابق با مفاد قرارداد و الحاقیه ها	۴۹٪	۴۹.۵٪	۵۰٪	۵۱٪

۴-۱۰-۶. پیش بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار

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



گزارش ارزیابی طرح تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل
شرکت سرمایه‌پذیر: بنا گستران جهان آفرین
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

ردیف	عنوان	زمان حدودی
۱	قرارگیری طرح روی سکو	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فراپورس
۲	سرمایه‌گذاری متقاضی در طرح	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فراپورس
۳	شروع فراخوان و آغاز جمع‌آوری وجوه به صورت عمومی	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فراپورس
۴	پایان جمع‌آوری وجوه و اعلام موفقیت/شکست فراخوان	ده روز بعد از شروع فراخوان و آغاز جمع‌آوری وجوه
۵	واریز وجوه جمع‌آوری شده به حساب متقاضی	یک روز بعد از پایان جمع‌آوری وجوه
۶	واریز سود برآورد شده سه ماهه اول طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	سه ماه پس از پایان جمع‌آوری وجوه
۷	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ۱۰ روز کاری)	سه ماه پس از پایان جمع‌آوری وجوه
۸	واریز سود برآورد شده سه ماهه دوم طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	شش ماه پس از پایان جمع‌آوری وجوه
۹	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ۱۰ روز کاری)	شش ماه پس از پایان جمع‌آوری وجوه
۱۰	واریز سود برآورد شده سه ماهه سوم طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	نه ماه پس از پایان جمع‌آوری وجوه
۱۱	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ۱۰ روز کاری)	نه ماه پس از پایان جمع‌آوری وجوه
۱۲	واریز سود برآورد شده سه ماهه چهارم طرح (با مهلت ۲ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع‌آوری وجوه
۱۳	واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه‌گذاران (با مهلت ۲ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع‌آوری وجوه
۱۴	ارائه گزارش نهایی طرح توسط متقاضی (با مهلت ۳۰ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع‌آوری وجوه
۱۵	ارائه گزارش حسابرسی (با مهلت ۳۰ روز کاری)	یک ماه بعد از واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه‌گذاران

۵. معرفی ریسک‌ها و ساز و کار مدیریت آن‌ها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
ریسک از دست رفتن اصل مبلغ سرمایه‌گذاری	تمام سرمایه جمع‌آوری شده، صرف هزینه خرید ورق فولادی ۳ میل می‌شود بنابراین ریسک از دست رفتن اصل مبلغ سرمایه‌گذاری پایین برآورد می‌شود. همچنین جبران خسارت به اصل سرمایه توسط سرمایه‌پذیر تضمین می‌گردد.
ریسک آسیب دیدن محصولات خریداری شده	هرگونه آسیب و یا مناسب نبودن کیفیت کالا بر عهده سرمایه‌پذیر خواهد بود. سرمایه‌پذیر متعهد به صحت سنجی اصالت و محافظت از محصولات می‌باشد.
افزایش قیمت ارز و نرخ تورم	سرمایه‌پذیر می‌بایست باتوجه به قیمت خرید، قیمت فروش خدمات را طوری تعیین نماید که حداقل حاشیه سود برآوردی برای سرمایه‌گذاران حفظ گردد. این ریسک بر عهده طرفین می‌باشد.
ریسک عدم ارائه خدمات به میزان برآورد شده در طرح	در این صورت سرمایه‌پذیر موظف به فروش محصول خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.
افزایش مبلغ مصارف و هزینه‌های طرح	این ریسک برای هزینه‌های تعریف شده بر عهده طرفین خواهد بود.

۶. خلاصه ارزیابی طرح

شرکت بنا گستران جهان آفرین به منظور تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل به مبلغ ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، با پیش‌بینی پرداخت سود ۴۹٪ سالانه درخواست ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال مبلغ از سکوی تامین مالی جمعی کارمایه کرده است.



گزارش ارزیابی طرح تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل
شرکت سرمایه پذیر: بنا گستران جهان آفرین
سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

عنوان	شرح
عنوان طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل
نوع طرح	تولیدی ☐ خدماتی ☐ بازرگانی ☒ همه یا هیچ ☐ شناور ☒
دانش بنیانی	بلی ☐ خیر ☒
مبلغ درخواست	۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال
درصد سود پیشبینی شده طرح	۷۵٪ سالانه
درصد سود پیشبینی شده سرمایه گذاران	۴۹٪ 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 صادر شده، تعهد پرداخت می باشد و تا پایان طرح اعتبار داشته و با درخواست شرکت نوافرینان مدیریت کار و سرمایه قابل تمدید می باشد.

