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

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵
سرمایه‌پذیر

بنا گستران جهان آفرین

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری کارآیی

نهاد عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

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

کارمایه
KARMAYE
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه

تاریخ:.....
شماره:.....
پیوست:.....

فهرست مطالب

۱ . معرفی شرکت سرمایه‌پذیر ۱
۱-۱ . اطلاعات کامل ثبتی شرکت سرمایه‌پذیر ۱
۱-۲ . تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت سرمایه‌پذیر ۱
۱-۳ . مشخصات اعضای هیأت مدیره شرکت سرمایه‌پذیر ۲
۱-٤ . مشخصات سهامداران شرکت سرمایه‌پذیر ۲
۱-٥ . گواهی اعتبارسنجی و سوءپیشینه صاحبان امضا شرکت سرمایه‌پذیر ۲
۱-٦ . سوابق مالی مهم شرکت سرمایه‌پذیر ۳
۱-۷ . سابقه تامین مالی شرکت سرمایه‌پذیر ۳
۱-۸ . مجوزات ٤
۲ . بررسی طرح ٤
۲-۱ . هدف از اجرای طرح ٤
۲-۲ . مفروضات مالی و جزئیات مشارکت ٤
۲-۳ . شرح طرح ٥
۳ . ارزیابی مالی شرکت سرمایه‌پذیر ٦
۳-۱ . گزارش حسابرسی صورت‌های مالی ٦
۳-۲ . نسبت های مالی ٦
٤ . - ارزیابی مالی طرح ۷
٤-۱-۱ . برآورد وزن محصول ۷
٤-۱-۲ . برآورد هزینه ها و درآمد طرح ۷
٤-۱-۳ . جدول جریان نقدی طرح ۸
٤-۱-٤ . جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان ۸
٤-۱-٥ . جدول چگونگی تسهیم سود بین سرمایه‌گذاران و سرمایه‌پذیر ۸
٤-۱-٦ . پیش‌بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار ۹
٥ . معرفی ریسک ها و ساز و کار مدیریت آن‌ها ۹
٦ . خلاصه ارزیابی طرح ۱۰
۷ . ضمانت پرداخت ۱۰

کارمایه
KARMAYE
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه

دارایی
مشاوره سرمایه‌گذاری دارایی

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵

سرمایه‌پذیر
بنا گستران جهان آفرین

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

۱ . معرفی شرکت سرمایه‌پذیر

۱-۱ . اطلاعات کامل ثبتی شرکت سرمایه‌پذیر

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	٦٠٩٤٩٥
شناسه ملی	١٤٠١٢٠٢٢٨٦٨
کداقتصادی	١٤٠١٢٠٢٢٨٦٨
کدپستی	١٩٨١١١٩٨٥٧
وضعیت دانش بنیان	دانش بنیان نمی باشد.
تاریخ تاسیس	١٤٠١/١٢/٠٣
کد بورسی	٩٣٨٩٤شرک
صاحبین امضا	کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهد آور شرکت از قبیل چک سفته بروات قراردادها عقود اسلامی و همچنین کلیه نامه های عادی و اداری با امضا مدیرعامل منفردا همراه با مهر شرکت معتبر می باشد.
سرمایه اولیه(ریال)	١،٠٠٠،٠٠٠،٠٠٠
سرمایه فعلی(ریال)	٣٨٠،٠٠٠،٠٠٠،٠٠٠
گروه صنعت	بازرگانی
شماره تماس	٠٢١-٩٠٠٠٨٠٢٠
پست الکترونیک	Banagostaran.١٤٠١@gmail.com
وب سایت رسمی	-
نام و تلفن تماس رابط	

۱-۲ . تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت سرمایه‌پذیر

شرکت بنا گستران جهان آفرین در تاریخ ١٤٠١/١٢/٠٣ با شناسه ملی ١٤٠١٢٠٢٢٨٦٨ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و طی شماره ثبت ٦٠٩٤٩٥ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری استان تهران به ثبت رسیده است. شرکت بنا گستران جهان آفرین یکی از انواع شرکت‌های بازرگانی می‌باشد که فعالیت خود را از سال ١٤٠١ به صورت رسمی آغاز نموده است. شرکت بنا گستران جهان‌آفرین در زمینه انجام فعالیت‌های بازرگانی شامل خرید، فروش، واردات، صادرات، تولید، بسته‌بندی و اخذ نمایندگی کالاهای مجاز فعالیت می‌کند. همچنین در حوزه پیمانکاری، مشاوره، طراحی، اجرا، نظارت و سرمایه‌گذاری پروژه‌های عمرانی، ساختمانی، راه‌سازی، 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 پروژه‌های مرتبط با نفت، گاز، پتروشیمی، انرژی، تأسیسات مکانیکی و برقی، شبکه‌های انتقال و زیرساخت‌های فنی نیز فعالیت می‌نماید. تمامی فعالیت‌ها در چارچوب قوانین و با اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذی‌صلاح انجام می‌شود.

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵
سرمایه‌پذیر
بنا گستران جهان آفرین

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی

نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه

۳-۱ . مشخصات اعضای هیأت مدیره شرکت سرمایه‌پذیر

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	شماره‌ملی	سمت
آقای رضا رمضانی 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 سرمایه‌پذیر

سرمایه شرکت به استناد روزنامه رسمی ۲۳۶۲۳ تهران مورخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۶ مبلغ ۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۳۸,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰ ریالی با نام می‌باشد. همچنین ترکیب سهامداران به شرح زیر است:

سهامدار	شماره‌ملی	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 رمضانی 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 سرمایه‌پذیر

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 ضمانت‌نامه واخواست 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 مدیر عامل و عضو هیئت مدیره (آقای محمدنبی نامجو)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. گزارش اعتبارسنجی نشان می‌دهد که پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالا بوده ولی دارای دیرکردهایی جزیی در وام‌های فعال خود می‌باشد مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال حدود ۴ میلیارد ریال بوده و نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها حدود ۱۴ درصد می‌باشد. شخص حقیقی ضمانت‌نامه واخواست 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 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 وام‌ها و تعهدات فعال حدود ۰/۷ میلیارد ریال بوده و نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها حدود ۳۹ درصد می‌باشد. همچنین شخص حقیقی در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه واخواست شده ندارد و در

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵
سرمایه‌پذیر

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

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 رئیس هیئت مدیره(آقای رضا رمضانی خشکرودی)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می‌دهد که پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود مناسب بوده است و شخص حقوقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده ندارد. شخص حقیقی ضمانت‌نامه واخواست شده ندارد و در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. لازم به ذکر است یکی از مهم‌ترین عوامل مؤثر بر کاهش امتیاز اعتباری شخص حقیقی، وجود مبالغ سررسیدشده و پرداخت‌نشده در قراردادهایی است که شخص حقیقی در آن‌ها نقش ضامن را داشته است.

گواهی عدم سوءپیشینه تمامی اعضای هیئت مدیره در تاریخ ۱۴۰۵/۰۷/۰۷ ارائه و اصالت‌سنجی شده است؛ که نشان‌دهنده عدم وجود سابقه محکومیت کیفری اعضای هیئت مدیره شرکت است.

اعضا	سمت	سوءپیشینه	نمره اعتبارسنجی	اعتبارسنجی مالی
بنا گستران جهان آفرین	ـــــ	ـــــ	B۲	ـــــ
آقای رضا رمضانی 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 سرمایه‌پذیر

اقلام مهم مالی شرکت سرمایه‌پذیر در سال اخیر بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ به شرح زیر می‌باشد، همچنین در بخش ۲-۳ 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 سرمایه‌پذیر

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	مبلغ تامین‌مالی (میلیون ریال)	سکو	وضعیت	تاریخ شروع جمع آوری	تاریخ پایان اجرای طرح
۱	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل	۲۵۰،۰۰۰	کارمایه	فعال	۱۴۰۵-۰۷-۲۷	۱۴۰۶-۰۸-۲۸

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵
سرمایه‌پذیر
بنا گستران جهان آفرین

نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه

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

۲	تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش تیرآهن ۲۴	۳۰۰،۰۰۰	سپهرینو	فعال	۱۴۰۵-۰۷-۰۱	۱۴۰۶-۰۱-۳۰
۳	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش تیرآهن ۲۲	۲۵۰،۰۰۰	کارمایه	فعال	۱۴۰۵-۰۶-۰۱	۱۴۰۶-۰۶-۳۱
۴	بازرگانی انواع میلگرد	۵۰۰،۰۰۰	کارن کراد	فعال	۱۴۰۵-۰۵-۱۲	۱۴۰۶-۰۶-۱۷
۵	تأمین 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،۸۰۰،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

۲-۱ . هدف از اجرای طرح

هدف اجرای طرح: تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل به مبلغ ۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، با پیش‌بینی سود ۵۰٪ از طریق سکوی تأمین 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	۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال
قیمت اسمی هر گواهی مشارکت	۱،۰۰۰ ریال
تعداد گواهی‌های مشارکت طرح	۲۰۰،۰۰۰،۰۰۰
نوع تامین مالی	☐همه یا هیچ ☒ شناوری
حد شناوری طرح	۶۰٪ میزان تامین مالی درخواست شده (معادل ۱۲۰،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 علی‌الحساب	هر سه ماه یکبار (۱۲/۵٪)
زمان اولین پرداخت سود علی‌الحساب	انتهای ماه سوم
پیش‌بینی نرخ سود اسمی سرمایه‌گذاران	۵۰٪ سالانه
حداقل مشارکت شخص حقیقی	۵ میلیون ریال
حداکثر مشارکت شخص حقیقی	۵٪ سرمایه درخواست شده معادل ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال
حداقل مشارکت شخص حقوقی	۵ میلیون ریال

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵

سرمایه‌پذیر
بنا گستران جهان آفرین

مشاور سرمایه‌گذاری داراوری

نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

02191502098
info@karmaye.com
www.karmaye.com
سعادت‌آباد، بلوار سرو غربی، بلوار قیصر امین پور، نبش خیابان سیزدهم غربی، ساختمان نوریس، طبقه ششم، واحد ۹

حداکثر مشارکت شخص حقوقی	۹۰٪ سرمایه درخواست شده معادل ۱۸۰،۰۰۰ میلیون ریال
پیش‌بینی بازدهی طرح	۷۵ ٪ سالانه
سهم مشارکت کنندگان از سود طرح	٦٦/٦٧٪
نوع وثیقه	۲۰۰،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 ٤ بند الف مصوبات کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی، حداقل مبلغ شناوری نمی‌تواند کمتر از ٦۰٪ میزان تأمین مالی درخواست شده باشد، بنابراین مبلغ شناوری برای این طرح، ۱۲۰،۰۰۰ میلیون ریال است و با این مبلغ نیز شرکت می‌تواند کار را پیش ببرد.

۳-۲ . شرح طرح

این طرح با هدف تأمین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل اجرا می‌شود. ورق ۳ میل به ورقی گفته می‌شود که ضخامت آن ۳ میلی‌متر است. این ورق‌ها از فولاد خام تولید شده و بسته به روش ساخت، نوع آلیاژ و ضخامت در مدل‌های گوناگونی مانند ورق سیاه، ورق گالوانیزه، ورق روغنی و ورق رنگی عرضه می‌شوند. تفاوت در فرآیند تولید و ترکیب شیمیایی، سبب ایجاد ویژگی‌های متفاوتی در هر نوع ورق فولادی شده است؛ از مقاومت در برابر زنگ‌زدگی گرفته تا استحکام کششی بالا و قابلیت شکل‌دهی. منابع جذب‌شده برای خرید ورق فولادی از تأمین‌کنندگان و عرضه مجدد آن به مشتریان در صنایع مختلف از جمله صنعت خودروسازی، ساختمان و سازه‌های صنعتی مورد استفاده قرار می‌گیرد. با توجه به تقاضای مستمر برای ورق ۳ میل در صنایع ذکر شده، تأمین سرمایه در گردش موردنیاز، امکان تأمین به‌موقع کالا و پاسخ‌گویی به سفارش مشتریان در حجم بالاتر را فراهم می‌کند.

مزایا:

- تأمین سرمایه در گردش موردنیاز برای افزایش حجم معاملات
- امکان خرید کالا در حجم بالا و بهره‌مندی از شرایط مناسب خرید
- برخورداری از نقدشوندگی مناسب ورق به‌عنوان یکی از کالاهای پرمصرف بازار فولاد
- ایجاد امکان پاسخ‌گویی سریع‌تر به سفارش مشتریان
- کاهش وقفه میان خرید و فروش و بهبود گردش سرمایه

کاربرد:

ورق فولادی یکی از پرکاربردترین محصولات فلزی در صنایع مختلف به‌ویژه ساختمان‌سازی، خودروسازی، لوازم خانگی و سازه‌های صنعتی است.

مشتریان هدف:

- شرکت‌های ساختمانی و پیمانکاران عمرانی
- سازندگان و انبوه‌سازان
- شرکت‌های فعال در پروژه‌های صنعتی
- سازندگان و مجریان سازه‌های فلزی
- کارخانه و کارگاه‌های 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

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵

سرمایه‌پذیر
بنا گستران جهان آفرین

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری داناری

نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

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

- دسترسی به شبکه تأمین‌کنندگان و مشتریان
- امکان بهره‌گیری از فرصت‌های قیمتی و نوسانات بازار فولاد
- تقاضای گسترده از سوی بخش ساختمان، صنعت و پروژه‌های عمرانی

رقبا:

رقبای طرح عمدتاً شامل شرکت‌ها و بازرگانان فعال در خرید و فروش و توزیع مقاطع فولادی، آهن‌فروشی‌ها و مراکز عرضه انواع ورق هستند. همچنین تأمین‌کنندگان مستقیم و عمده‌فروشان محصولات فولادی نیز در بازار هدف طرح حضور دارند.

۳ . ارزیابی مالی شرکت سرمایه‌پذیر

۳-۱ . گزارش حسابرسی صورت‌های مالی

صورت‌های مالی شرکت بنا گستران جهان آفرین (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 نظر این موسسه صورت‌های مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت بنا گستران جهان آفرین (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱٤۰٤ و عملکرد مالی و جریان‌های 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. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی، مستقل از شرکت بنا گستران جهان آفرین (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت‌های 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 ۱٤۰٤ نشان می‌دهد که:

- شرکت بنا گستران جهان آفرین مشمول ماده ۱٤۱ نمی‌باشد.
- شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۲۲،۹٦٦ میلیون ریال بر اساس صورت‌مالی حسابرسی شده سال ۱٤۰٤ می‌باشد.

۳-۲ . نسبت های مالی

برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورت مالی حسابرسی شده سال ۱٤۰٤ 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 آنی	درصد	۱۱۵٪
	نسبت وجه نقد	درصد	۲۰٪
سوددهی	بازده دارایی (ROA)	درصد	۱٪
	حاشیه سود ناخالص	درصد	۹٪

عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری دارایی

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵
سرمایه‌پذیر
بنا گستران جهان آفرین

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

	حاشیه سود خالص	درصد	۱٪

- **نسبت های اهرمی:** توان بازپرداخت بدهی‌های میان‌مدت و بلندمدت شرکت در سررسید را نشان می‌دهد.

- نسبت بدهی نشان می‌دهد که ۸۲% از کل دارایی‌های شرکت از طریق بدهی تأمین شده است. این عدد تا حدی بالاست و نشان‌دهنده اتکای قابل توجه شرکت به وام و بدهی است.

- نسبت پوشش هزینه بهره نشان می‌دهد که شرکت چقدر توانایی پرداخت هزینه بهره وام‌ها و بدهی‌های 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 می‌دهد 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.

- **نسبت‌های نقدینگی:** توانایی مالی شرکت در تحقق تعهدات مالی و بازپرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت را نشان می‌دهد.

- نسبت جاری نشان می‌دهد که دارایی‌های جاری شرکت ۱۱۵% از بدهی‌های جاری آن را پوشش می‌دهد. این نسبت بیشتر از ۱ است که نشان می‌دهد شرکت برای بازپرداخت تعهدات کوتاه‌مدت خود با دشواری روبرو نمی‌شود. معمولاً نسبت جاری بالای ۱ یا ۱/۵ مطلوب است. البته در شرایط اقتصادی خاص و تورمی، وضعیت فعلی این شرکت قابل قبول تلقی می‌گردد.

- **نسبت سودآوری:** برای سنجش سودآوری شرکت استفاده می‌شوند.

- بازده دارایی‌ها به عنوان معیاری برای سنجش کارایی شرکت در استفاده از دارایی‌ها برای کسب سود عمل می‌کند.

- 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 می‌دهد که شرکت در فروش محصولات یا خدمات خود سودآور است. این بدان معناست که مسئله اصلی در هزینه‌های عملیاتی، هزینه‌های بهره یا سایر هزینه‌های غیرمرتبط با فروش مستقیم است.

٤ . - ارزیابی مالی طرح

٤ -۱ -۱ . برآورد وزن محصول

با توجه به اظهارات متقاضی، این شرکت پیشبینی می‌نماید با مبلغ حاصل از تامین مالی جمعی، اقدام به خرید و فروش ۱،۴۲۸،۵۷۱ کیلوگرم ورق فولادی ۳ میل خواهد کرد.

شرح	مبلغ/مقدار
بهای تمام شده هر واحد محصول (ریال)	۱،٤۰۰،۰۰۰
میانگین فروش هر واحد محصول (ریال)	۱،۷۵۰،۰۰۰

٤ -۱ -۲ . برآورد هزینه ها و درآمد طرح

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

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
مبلغ کل بهای تمام شده در هر دوره	۲۰۰،۰۰۰
مبلغ فروش کل در هر دوره	۲۵۰،۰۰۰
مبلغ سود کل در هر دوره	۵۰،۰۰۰

به عبارتی:

کارمایه KARMAYE نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی

بنا گستران جهان آفرین (سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵
سرمایه‌پذیر
بنا گستران جهان آفرین

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

شرح درآمد	ماه۱	ماه۲	ماه۳	ماه٤	ماه٥	ماه٦	ماه۷	ماه۸	ماه۹	ماه۱۰	ماه۱۱	ماه۱۲
درآمد حاصل از فروش	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰
مجموع (میلیون ریال)	۷٥۰,۰۰۰											

٤ -۱ -۳ . جدول جریان نقدی طرح

بر اساس پیش‌بینی‌های انجام‌شده، جدول جریان نقدی طرح مذکور به صورت زیر خواهد بود:

عنوان	ماه۱	ماه۲	ماه۳	ماه٤	ماه٥	ماه٦	ماه۷	ماه۸	ماه۹	ماه۱۰	ماه۱۱	ماه۱۲
درآمدها	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰
هزینه‌ها	(۲۰۰,۰۰۰)				(۲۰۰,۰۰۰)				(۲۰۰,۰۰۰)			
خالص جریان نقدی طرح	(۱۳۷,٥۰۰)	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	(۱۳۷,٥۰۰)	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	(۱۳۷,٥۰۰)	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰	٦۲,٥۰۰

٤ -۱ -٤ . جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان

عنوان	-	ماه۱	ماه۲	ماه۳	ماه٤	ماه٥	ماه٦	ماه۷	ماه۸	ماه۹	ماه۱۰	ماه۱۱	ماه۱۲
آورده	(۲۰۰,۰۰۰)												
سود علی‌الحساب	-	-	-	۲٥,۰۰۰	-	-	۲٥,۰۰۰	-	-	۲٥,۰۰۰	-	-	۲٥,۰۰۰
بازگشت اصل سرمایه													۲۰۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان	(۲۰۰,۰۰۰)	-	-	۲٥,۰۰۰	-	-	۲٥,۰۰۰	-	-	۲٥,۰۰۰	-	-	۲۲٥,۰۰۰

بر اساس جریان نقدی فوق، نرخ بازده داخلی ماهانه ٤ درصد و سود سرمایه‌گذاران در مدت ۱۲ ماهه طرح ٥۰ درصد پیش‌بینی شده است.

٤ -۱ -٥ . جدول چگونگی تسهیم سود بین سرمایه‌گذاران و سرمایه‌پذیر

چنانچه سود طرح از میزان پیشبینی شده بیشتر محقق شود، مطابق جدول زیر تسهیم سود صورت می‌پذیرد:

سود محقق شده ی طرح	تا ٥۰٪	۷٥٪-٥۰٪	۸٥٪-۷٥٪	۹٥٪-۸٥٪	بالای ۹٥٪
سود سرمایه گذاران	مطابق با مفاد قرارداد و الحاقیه ها	٥۰٪	٥۰/٥٪	٥۱٪	٥۲٪

کارمایه
KARMAYE
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵
سرمایه‌پذیر
بنا گستران جهان آفرین

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

٤-١-٦ . پیش‌بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار

پیش‌بینی می‌شود دوره زمانی مورد انتظار برای طرح به صورت زیر باشد:

ردیف	عنوان	زمان حدودی
١	قرارگیری طرح روی سکو	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فرابورس
٢	سرمایه‌گذاری متقاضی در طرح	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فرابورس
٣	شروع فراخوان و آغاز جمع‌آوری وجوه به صورت عمومی	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فرابورس
٤	پایان جمع‌آوری وجوه و اعلام موفقیت/شکست فراخوان	ده روز بعد از شروع فراخوان و آغاز جمع آوری وجوه
٥	واریز وجوه جمع‌آوری شده به حساب متقاضی	یک روز بعد از پایان جمع‌آوری وجوه
٦	واریز سود برآورد شده سه ماهه اول طرح (با مهلت ٢ روز کاری)	سه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
٧	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ١٠ روز کاری)	سه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
٨	واریز سود برآورد شده سه ماهه دوم طرح (با مهلت ٢ روز کاری)	شش ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
٩	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ١٠ روز کاری)	شش ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
١٠	واریز سود برآورد شده سه ماهه سوم طرح (با مهلت ٢ روز کاری)	نه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
١١	ارائه گزارش سه ماهه پیشرفت طرح توسط متقاضی (با مهلت ١٠ روز کاری)	نه ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
١٢	واریز سود برآورد شده سه ماهه چهارم طرح (با مهلت ٢ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
١٣	واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه‌گذاران (با مهلت ٢ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
١٤	ارائه گزارش نهایی طرح توسط متقاضی (با مهلت ٣٠ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
١٥	ارائه گزارش حسابرسی (با مهلت ٣٠ روز کاری)	یک ماه بعد از واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه‌گذاران

٥ . معرفی ریسک ها و ساز و کار مدیریت آن‌ها

عوامل ریسک	راهکار های کنترل ریسک
ریسک از دست رفتن اصل مبلغ سرمایه‌گذاری	تمام سرمایه جمع آوری 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 هزینه های طرح	این ریسک برای هزینه های تعریف شده بر عهده طرفین خواهد بود.

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵

سرمایه‌پذیر
بنا گستران جهان آفرین

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری دیرازی

عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

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

٦ . خلاصه ارزیابی طرح

شرکت بنا گستران جهان آفرین به منظور تامین سرمایه در گردش خرید و فروش ورق فولادی ۳ میل به مبلغ ۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، با پیش‌بینی پرداخت سود ۵۰٪ سالانه درخواست ۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال مبلغ از سکوی تأمین مالی جمعی کارمایه کرده است.

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	۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال
درصد سود پیشبینی شده طرح	۷۵ ٪ سالانه
درصد سود پیشبینی شده سرمایه‌گذاران	۵۰٪ سالانه
زمان‌بندی 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 می‌باشد و تا پایان طرح اعتبار داشته و با درخواست شرکت نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه قابل تمدید می‌باشد.

بنا گستران جهان آفرین
(سهامی خاص) ثبت:۶۰۹۴۹۵
سرمایه‌پذیر

نماد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی

کامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)