طرح توجیهی تامین سرمایه در گردش خرید و فروش روغن جایگزین کره کاکائو

شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

سکوی تامین مالی جمعی کارمایه

پاییز ۱۴۰۵

نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

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
۱-۵ . 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 ۵
۲-۱ . هدف از اجرای طرح ۵
۲-۲ . مفروضات مالی و جزئیات مشارکت ۵
۲-۳ . شرح طرح ٦
۳ . ارزیابی مالی شرکت سرمایه‌پذیر ۷
۳-۱ . گزارش حسابرسی صورت‌های مالی ۷
۳-۲ . نسبت های مالی ۷
۳-۲-۱ . برآورد تعداد محصول ۸
۳-۲-۲ . برآورد هزینه ها و درآمد طرح ۸
۳-۲-۳ . جدول جریان نقدی طرح ۹
۳-۲-٤ . جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان ۹
۳-۲-۵ . جدول چگونگی تسهیم سود بین سرمایه‌گذاران و سرمایه‌پذیر ۱۰
۳-۲-٦ . پیش‌بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار ۱۰
٤ . معرفی ریسک ها و ساز و کار مدیریت آن‌ها ۱۰
۵ . خلاصه ارزیابی طرح ۱۱
٦ . ضمانت پرداخت ۱۱

02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور، ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

IRANIMEX
شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا
شماره ثبت: ۵۷۲۶۷۲

سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

تهیه و تنظیم
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

تهیه و بررسی
مشاور سرمایه‌گذاری طرازی

۱ . معرفی شرکت سرمایه‌پذیر

۱-۱ . اطلاعات کامل ثبتی شرکت سرمایه‌پذیر

نام شرکت	بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا
نام طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش روغن جایگزین کره کاکائو
نوع شخصیت حقوقی	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۵۷۲۶۷۲
شناسه ملی	۱۴۰۰۹۷۸۸۰۲۰
کداقتصادی	۱۴۰۰۹۷۸۸۰۲۰
کدپستی	۱۹۸۱۱۱۹۸۴۹
وضعیت دانش بنیان	دانش بنیان می‌باشد.
تاریخ تاسیس	۱۳۹۹/۱۱/۱۸
کد بورسی	شرک۸۰۸۹۱
صاحبین امضا	کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهدآور شرکت از قبیل چک، سفته، بروات، قراردادها و عقود اسلامی با امضاء دو عضو از سه عضو هیأت مدیره همراه با مهر شرکت معتبر می‌باشد.
سرمایه اولیه	۱۰ میلیون ریال
سرمایه فعلی	۱،۶۴۰،۰۰۰ میلیون ریال
گروه صنعت	بازرگانی
شماره تماس	۰۲۱-۹۰۰۰۸۰۲۰
پست الکترونیک	info@iranimex.co
وب سایت رسمی	www.iranimex.co

۱-۲ . تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت سرمایه‌پذیر

شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۱۸ با شناسه ملی ۱۴۰۰۹۷۸۸۰۲۰ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و طی شماره ثبت ۵۷۲۶۷۲ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است.شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا یکی از انواع شرکت‌های بازرگانی می‌باشد که فعالیت خود را از سال ۱۳۹۹ به صورت رسمی آغاز نموده است. این شرکت جز شرکت های دانش بنیان نوآور است .ارائه کلیه فعالیت‌های تجاری و خدمات بازرگانی در زمینه خرید و فروش و خدمات پس از فروش کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، خرید و فروش و صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، فعالیتهای مربوط به تحقیق، تولید،ترخیص، توزیع، صادرات، واردات، مشاوره، توزیع دارو و سایر مواد و داروهای شیمیایی، گیاهی، سرم، واکسن و فرآورده‌های بیولوژیک، مکمل‌ها و نانو داروها.فرآورده‌های آرایشی و بهداشتی، مواد غذایی و کلیه امور داروئی. گشایش اعتبارات وال سی برای شرکت نزد بانك‌ها، ترخیص کالا از گمرکات داخلی، اخذ و اعطای نمایندگی شرکتهای معتبر داخلی وخارجی، انعقاد قرارداد با کلیه اشخاص حقیقی وحقوقی، ایجاد شعب و نمایندگی در داخل و خارج از کشور، اخذ وام و اعتبارات بانکی بصورت ارزی و ریالی از کلیه بانکهای داخلی و خارجی، شرکت در کلیه مناقصات پیمانها و مزایدات دولتی و خصوصی اعم از داخلی و بین المللی، شرکت در کلیه همایش‌ها و سمینارها وکنفرانس‌های مختلف داخلی وخارجی ، واردات انواع وسایل الکترونیکی، خرید، فروش و صادرات انواع محصولات کشاورزی و نهاده های دامی. خرید، فروش و صادرات انواع لبنیات و کنسروجات و شیلات و انواع آبزیان و گیاهان دارویی.

عاطفه [illegible]
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری دارزی

سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

۱-۳ . مشخصات اعضای هیأت مدیره شرکت سرمایه‌پذیر

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۸ طی روزنامه رسمی ۲۳۴۴۰ تهران به تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۹ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل انتخاب گردیدند:

اعضا	شماره‌ملی	سمت
آقای علیرضا قادری اردکانی		مدیر عامل و نایب رییس هیأت مدیره
آقای علی باقرپور اردکانی		رییس هیأت مدیره
آقای احسان آزمون‌نیا		عضو اصلی هیأت مدیره

۱-۴ . مشخصات سهامداران شرکت سرمایه‌پذیر

سرمایه شرکت به استناد روزنامه رسمی ۲۳۶۹۰ تهران مورخ ۱۴۰۵/۰۵/۰۶ مبلغ ۱،۶۴۰،۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱۶۴،۰۰۰ سهم ۱۰ میلیون ریالی با نام می‌باشد. همچنین ترکیب سهامداران به شرح زیر است:

سهامدار	شماره‌ملی	نوع سهامدار	تعداد سهام	ارزش اسمی هر سهم (میلیون ریال)	کل سهام (میلیون ریال)	درصد مالکیت سهم
علیرضا قادری اردکانی		حقیقی	۱۵۳،۸۲۰	۱۰	۱،۵۳۸،۲۰۰	۹۳٫۸
علی باقرپور اردکانی		حقیقی	۹،۸۴۰	۱۰	۹۸،۴۰۰	۶
احسان آزمون نیا		حقیقی	۳۴۰	۱۰	۳،۴۰۰	۰٫۲
جمع		-	۱۶۴،۰۰۰	-	۱،۶۴۰،۰۰۰	۱۰۰٪

۱-۵ . 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 ۱۴۰۵/۰۷/۱۱ اخذ شده است.

- مطابق گزارش اعتبارسنجی شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا 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 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 مدیرعامل و نایب رییس هیات مدیره (آقای علیرضا قادری اردکانی)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. همچنین گزارش اعتبارسنجی نشان می‌دهد که مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال ۰٫۴۳ میلیارد ریال می‌باشد. شخص حقیقی مبالغ سررسید شده پرداخت نشده ندارد. 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 رییس هیات مدیره (آقای علی باقرپور اردکانی)، شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد و در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در صدور چک نداشته است. همچنین 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 ۱۰ میلیارد ریال بوده و نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها حدود ۲۹ درصد می‌باشد. همچنین شخص حقیقی در یک سال اخیر سابقه استعلام منفی در بازپرداخت

عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری داراوزی

سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

اقساط وام و تعهدات نداشته است. شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و 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 عضو اصلی هیات مدیره (آقای احسان آزمون‌نیا)، 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 جزیی در پرداخت قسط خود می‌باشد. مجموع مبالغ وام‌ها و تعهدات فعال حدود ۳ میلیارد ریال بوده و نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها حدود ۲۱ 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 یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه نداشته است. شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد. گواهی عدم سوءپیشینه تمامی اعضای هیأت مدیره در تاریخ ۱۴۰۵/۰۷/۰۷ ارائه و اصالت‌سنجی شده است؛ که نشان‌دهنده عدم وجود سابقه محکومیت کیفری اعضای هیأت مدیره شرکت است.

اعضا	سمت	سوءپیشینه	نمره اعتبارسنجی	اعتبارسنجی مالی
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا	——	——	B۲	——
آقای علیرضا قادری اردکانی	مدیر عامل و نایب رییس هیأت مدیره	ندارد	B۲	فاقد نمره اعتباری منفی
آقای علی باقرپور اردکانی	رییس هیأت مدیره	ندارد	B۳	فاقد نمره اعتباری منفی
آقای احسان آزمون‌نیا	عضو اصلی هیأت مدیره	ندارد	E۳	فاقد نمره اعتباری منفی

افشای سهامداری

به استحضار می‌رساند که شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا یکی از سهامداران سکوی تامین مالی جمعی کارمایه می‌باشد. بدین‌وسیله، در راستای شفاف‌سازی اطلاعات و رعایت اصول افشای ذی‌نفعان، این موضوع اعلام می‌گردد تا تصمیم‌گیری سرمایه‌گذاران بر مبنای اطلاعات کامل و شفاف انجام گیرد. لازم به ذکر است که فرآیند ارزیابی، پذیرش و انتشار طرح مطابق با ضوابط و رویه‌های مصوب سکو انجام شده و مالکیت سهام هیچ‌گونه تأثیری بر ارزیابی کارشناسی و تصمیم نهایی سکو در خصوص پذیرش طرح ندارد.

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 ۳-۲ نسبت های مالی شرکت مورد بررسی قرار گرفته اند.

شرح	۱۴۰۴ (میلیون ریال)	۱۴۰۳ (میلیون ریال)
جمع دارایی ها	۱۲,۲۱۲,۰۵۳	۴،۰۵۳،۱۴۰
جمع بدهی ها	۹،۸۱۰،۶۶۵	۳،۳۸۱،۴۷۳
سود (زیان) انباشته	۷۶۰,۹۸۸	۱۲۱،۲۶۷
جمع حقوق مالکانه	۲,۴۰۱,۳۸۸	۶۷۱،۶۶۷
درآمدهای عملیاتی (فروش خالص)	۱۱,۱۲۶,۱۴۲	۴،۸۵۱،۸۴۱
سود عملیاتی	۱,۵۴۱,۵۸۲	۶۶۴،۰۶۴
سود(زیان) خالص	۶۳۹,۷۲۱	۱۲۱،۲۲۳

۷-۱ . سابقه تامین مالی شرکت سرمایه‌پذیر

بر اساس استعلام انجام شده از سایت فرابورس ایران، شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا سابقه تامین مالی جمعی به شرح جدول زیر را دارد:

عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه

سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد۹

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 دستگاه لیزر کارت بانکی	۲۵۰،۰۰۰	کارمایه	فعال	۱۴۰۵/۰۶/۱۰	۱۴۰۶/۰۷/۰۷
۲	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش پروتئین وی	۲۵۰،۰۰۰	کارمایه	فعال	۱۴۰۵/۰۳/۰۴	۱۴۰۶/۰۴/۰۴
۳	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش پروتئین وی	۱۵۰،۰۰۰	سپهرینو	فعال	۱۴۰۵/۰۲/۲۴	۱۴۰۶/۰۳/۰۱
۴	تامین سرمایه در گردش به منظور مشارکت در بازرگانی پودر ترکیبی پایدارکننده پلاس	۱۵۰،۰۰۰	کارمایه	فعال	۱۴۰۵/۰۲/۱۴	۱۴۰۶/۰۲/۱۹
۵	خرید و فروش دستگاه لیزر کارت	۲۵۰،۰۰۰	کارن کراد	فعال	۱۴۰۴/۱۰/۰۹	۱۴۰۵/۱۱/۱۴
۶	تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش کارت هوشمند گرانایت	۲۵۰،۰۰۰	سپهرینو	فعال	۱۴۰۴/۰۹/۲۶	۱۴۰۵/۱۰/۲۷
۷	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش روغن گیاهی سی بی اس	۱۵۰،۰۰۰	سپهرینو	-	۱۴۰۴/۰۵/۱۸	۱۴۰۵/۰۶/۱۶
۸	تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش کاغذ آ۴ و آ۵	۱۰۰،۰۰۰	سپهرینو	-	۱۴۰۴/۰۲/۱۰	۱۴۰۴/۰۸/۱۵
۹	تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش کاغذ تحریر	۱۵۰،۰۰۰	سپهرینو	-	۱۴۰۳/۱۲/۰۵	۱۴۰۵/۰۱/۰۵
۱۰	بازرگانی فرو منگنز پر کربن	۲۵۰،۰۰۰	کارن کراد	-	۱۴۰۳/۰۸/۲۸	۱۴۰۴/۰۹/۲۲
۱۱	تامین سرمایه در گردش لازم جهت خرید و فروش الیاف آکریلیک	۲۵۰،۰۰۰	هم آفرین	-	۱۴۰۳/۰۶/۱۱	۱۴۰۴/۰۶/۲۲
۱۲	تجارت فروسیلیس	۱۰۰،۰۰۰	اینوستوران	-	۱۴۰۳/۰۴/۰۹	۱۴۰۴/۰۴/۱۸
۱۳	تامین سرمایه در گردش لازم جهت واردات ورق قلع اندود	۱۵۰،۰۰۰	هم آفرین	-	۱۴۰۳/۰۲/۲۵	۱۴۰۴/۰۳/۱۲
۱۴	بازرگانی فرو منگنز پر کربن	۲۵۰،۰۰۰	کارن کراد	-	۱۴۰۲/۱۰/۰۹	۱۴۰۳/۰۵/۱۱
	مجموع طرح های فعال (میلیون ریال)	**۱،۳۰۰،۰۰۰**				

با نگاهی به سوابق تامین مالی شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا در سکوهای تامین مالی جمعی ذکر شده می‌توان 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.

عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

مشاور سرمایه‌گذاری دارازی

سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور
۱	گواهی عضویت انجمن سرمایه گذاری خطرپذیر	انجمن سرمایه‌گذاری خطرپذیر کشور	۱۴۰۴/۱۲/۲۲
۲	دانش بنیان نوآور	کارگروه ارزیابی شرکت ها و موسسات دانش بنیان	۱۴۰۲/۱۲/۲۰
۳	گواهی عضویت انجمن مدیریت فناوری و نوآوری ایران	انجمن مدیریت فناوری و نوآوری ایران	۱۴۰۵/۰۴/۳۱
٤	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	۱۴۰۴/۰۶/۲۹
۵	پروانه کسب	اتحادیه کشوری صنف کسب و کارهای مجازی	۱۴۰۰/۱۲/۰۷
۶	مجوز واحد فناوری	پارک فناوری اطلاعات و ارتباطات	۱۴۰۵/۰۴/۰۱
۷	گواهی عضویت انجمن سرمایه گذاری های مشترک ایرانی و خارجی	انجمن سرمایه گذاری های مشترک ایرانی و خارجی	۱۴۰۵/۰۱/۰۸
۸	گواهی عضویت در اتاق بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	۱۴۰۰/۱۲/۱٤

۲ . بررسی طرح

۲-۱ . هدف از اجرای طرح

هدف اجرای طرح: تامین سرمایه در گردش خرید و فروش روغن جایگزین کره کاکائو به مبلغ ۳۵۰،۰۰۰ میلیون ریال، با پیش‌بینی سود ٤۹٪ 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 روغن جایگزین کره کاکائو:

عنوان	شرح
کل سرمایه درخواست شده	۳۵۰،۰۰۰ میلیون ریال
قیمت اسمی هر گواهی مشارکت	۱،۰۰۰ ریال
تعداد گواهی‌های مشارکت طرح	۳۵۰،۰۰۰،۰۰۰
نوع تامین مالی	☐همه یا هیچ ☒ شناوری
حد شناوری طرح	٦۰٪ میزان تامین مالی درخواست شده (معادل ۲۱۰،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 (۱۲٫۲۵٪)
زمان اولین پرداخت سود علی‌الحساب	انتهای ماه سوم
پیش‌بینی نرخ سود اسمی سرمایه‌گذاران	٤۹٪ سالانه
حداقل مشارکت شخص حقیقی	۵ میلیون ریال
حداکثر مشارکت شخص حقیقی	۵٪ سرمایه درخواست شده معادل۱۷،۵۰۰ میلیون ریال
حداقل مشارکت شخص حقوقی	۵ میلیون ریال
حداکثر مشارکت شخص حقوقی	۹۰٪ سرمایه درخواست شده معادل ۳۱۵،۰۰۰ میلیون ریال
پیش‌بینی بازدهی طرح	٦۹٫٦۳٪ سالانه
سهم مشارکت کنندگان از سود طرح	۷۰٫٦۵٪
نوع وثیقه	۳۵۰،۰۰۰ میلیون ریال ضمانت نامه تعهد پرداخت

تهیه‌کننده:
عامل نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه (کارمایه)

تهیه‌کننده:
مشاور سرمایه‌گذاری دارازی

سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور، ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد۹

نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	در انتهای طرح
امکان بازخرید	وجود ندارد
سایر شرایط مشارکت	ندارد
ارتباط ذینفعانه با عامل یا مدیران وی	دارد

طبق ابلاغیه ۷ ماده ٤ بند الف مصوبات کارگروه ارزیابی تأمین مالی جمعی، حداقل مبلغ شناوری نمی‌تواند کمتر از ٦٠٪ میزان تأمین مالی درخواست شده باشد، بنابراین مبلغ شناوری برای این طرح، ۲۱۰،۰۰۰ میلیون ریال است و با این مبلغ نیز شرکت می‌تواند کار را پیش ببرد.

۲-۳ . شرح طرح

این طرح با هدف تأمین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش روغن جایگزین کره کاکائو اجرا می‌شود. این محصول با فرآوری روغن استخراج‌شده از مغز هسته میوه نخل روغنی، و همچنین روغن نارگیل تولید شده و نوعی چربی تخصصی و از پرکاربردترین مواد مورد استفاده در صنایع شکلات و فرآورده‌های قنادی محسوب می‌گردد. این چربی با هدف تأمین بخشی از ویژگی‌های عملکردی کره کاکائو، از جمله ایجاد ساختار جامد، قابلیت قالب‌گیری و ذوب مناسب در دهان، تولید می‌شود.ویژگی‌های محصول نهایی، بسته به گرید و فرآیند فرآوری (مانند تفکیک جزءبه‌جزء، هیدروژناسیون یا اینتراستریفیکاسیون) می‌تواند متفاوت باشد. روغن جایگزین کره کاکائو به دلیل شباهت رفتاری در فرآیند ذوب، به عنوان جایگزین مستقیم و اقتصادی برای کره کاکائو در تولید انواع شکلات‌های قالبی، روکشی و فرآورده‌های کامپاند صنعتی مورد استفاده قرار می‌گیرد.

در این طرح، منابع مالی جذب‌شده صرف خرید و فروش روغن جایگزین کره کاکائو تأمین‌کنندگان معتبر و فروش آن به مشتریان هدف خواهد شد. بهره‌گیری از شبکه تأمین مناسب، مدیریت سرمایه در گردش، پاسخ‌گویی سریع به نیاز بازار و تأمین محصول با کیفیت، از عوامل اصلی سودآوری این طرح محسوب می‌شود.

-مزایا:

- ذوب راحت و طعم بسیار مشابه کره کاکائو
- پایداری در دمای اتاق (۲۰-۲۵ درجه سانتی‌گراد)
- قیمت پایینتر نسبت به کره کاکائو
- فرآیند تولید ساده‌تر
- کاهش هزینه تجهیزات و عملیات
- امکان افزایش سرعت تولید
- یکنواختی عملکرد و همچنین تنوع گرید برای کاربردهای مختلف

کاربرد:

روغن جایگزین کره کاکائو از چربی‌های تخصصی مورد استفاده در صنایع شکلات و قنادی است که عمدتاً در تولید شکلات کامپاند، روکش کیک، بیسکویت، ویفر و بستنی و همچنین تزئینات شکلاتی کاربرد دارد. این چربی با ایجاد ساختار جامد، قابلیت قالب‌گیری و رفتار ذوب متناسب با کاربرد، امکان جایگزینی کره کاکائو در فرمولاسیون‌های مربوط را فراهم می‌کند. انتخاب گرید مناسب و کنترل میزان سایر چربی‌ها، به‌ویژه کره کاکائو، برای حفظ کیفیت محصول ضروری است.

مشتریان هدف:

- کارخانه‌های تولید شکلات کامپاند و روکش شکلاتی
- تولیدکنندگان صنعتی کیک، بیسکویت و ویفر
- کارخانه‌های بستنی‌سازی
- تولیدکنندگان مواد اولیه و فرآورده‌های قنادی
- کارگاه‌های بزرگ شکلات و شیرینی‌سازی

عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه

نماد ناظر
مشاور سرمایه‌گذاری دارایی

سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور، ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

- عمده‌فروشان و شرکت‌های پخش مواد اولیه قنادی

مزایای رقابتی:

- دسترسی به شبکه تأمین‌کنندگان معتبر و امکان تأمین سریع
- کاهش زمان تحویل نسبت به سفارش‌های مستقیم وارداتی
- توانایی تأمین انواع متناسب با نیازهای مختلف بازار
- امکان تامین تناژ بالا

رقبا:

رقبای این طرح عمدتاً شامل واردکنندگان مستقیم این محصول، شرکت‌های بازرگانی مواد اولیه صنایع غذایی و عمده‌فروشان تخصصی مواد اولیه شکلات و قنادی می‌باشند. با این حال، تمرکز بر تأمین سریع، ایجاد موجودی مناسب، همکاری با تأمین‌کنندگان معتبر، قیمت‌گذاری رقابتی و ارائه محصول با کیفیت به مشتریان، می‌تواند مزیت رقابتی قابل توجهی برای اجرای موفق این طرح ایجاد کند.

۳ . ارزیابی مالی شرکت سرمایه‌پذیر

۳-۱ . گزارش حسابرسی صورت‌های مالی

صورت‌های مالی شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا (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 آگاه نگر حسابرسی شده است. به نظر این موسسه صورت‌های مالی یاد شده وضعیت مالی شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا (سهامی خاص) در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴ 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 بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا (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 ۱۴۰۴ نشان می‌دهد که:

- شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.
- شرکت دارای سود انباشته به مبلغ ۷۶۰،۹۸۸ میلیون ریال بر اساس صورت‌مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴ می‌باشد.

۳-۲ . نسبت های مالی

برخی از نسبت‌های 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	۸۰٪
	بدهی به حقوق مالکانه	درصد	۴۰۹٪
	پوشش هزینه بهره	درصد	۱۱۳٪
نقدینگی	نسبت جاری	درصد	۸۹٪

عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

بهنام ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری دارازی

سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

IRANIMEX
شرکت بازرگانی گستر ارزش آفرین آسیا
02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور، ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

	نسبت آنی	درصد	۸۹٪
	نسبت وجه نقد	درصد	۱۱٪
سوددهی	بازده دارایی (ROA)	درصد	۵٪
	حاشیه سود ناخالص	درصد	۱۵٪
	حاشیه سود خالص	درصد	٦٪

- **نسبت های اهرمی:** توان بازپرداخت بدهی‌های میان‌مدت و بلندمدت شرکت در سررسید را نشان می‌دهد.
- - نسبت بدهی نشان می‌دهد که ۸۰٪ 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 بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا نشان می‌دهد که سود عملیاتی شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا ۱.۱۳ 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 ۸۹٪ از بدهی‌های جاری آن را پوشش می‌دهد. این نسبت تقریبا برابر با ۰.۹ 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 ۱٤۰٤ با رشد ۱۲۹ درصدی نسبت به سال گذشته به رقم ۱۱،۱۲٦،۱٤۲ میلیون ریال رسیده است.
- - وجود حاشیه سود ناخالص مثبت (۱۵%) 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 تولید و فروش مستقیم است.

- **- ارزیابی مالی طرح**

۳ -۲ -۱ . برآورد تعداد محصول

با توجه به اظهارات متقاضی، این شرکت پیشبینی می‌نماید با مبلغ حاصل از تامین مالی جمعی، اقدام به خرید و فروش ۵۱,۸۵۲ کیلوگرم روغن جایگزین کره کاکائو خواهد کرد.

شرح	مبلغ/مقدار
بهای تمام شده هر واحد محصول (ریال)	٦،۷۵۰،۰۰۰
میانگین فروش هر واحد محصول (ریال)	۹،۰۹۰،۹۱۰

۳ -۲ -۲ . برآورد هزینه ها و درآمد طرح

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

IRANIMEX
شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا
شماره ثبت: ۵۷۲۶۷۲
02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور، ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد۹
کارمایه KARMAYE نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
وام
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
داد ناظر دارزی
مشاوره سرمایه‌گذاری دارایی
سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
مبلغ کل بهای تمام شده در هر دوره	۳۵۰,۰۰۰
مبلغ فروش کل در هر دوره	٤٧١,٣٨١
مبلغ سود کل در هر دوره	۱۲۱,۳۸۱

به عبارتی:

شرح درآمد	ماه۱	ماه۲	ماه۳	ماه٤	ماه۵	ماه٦	ماه۷	ماه۸	ماه۹	ماه۱۰	ماه۱۱	ماه۱۲
درآمد حاصل از فروش	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳
مجموع (میلیون ریال)	۹٤۲،۷٦۱											

۳ -۲ -۳ . جدول جریان نقدی طرح

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

عنوان	ماه۱	ماه۲	ماه۳	ماه٤	ماه۵	ماه٦	ماه۷	ماه۸	ماه۹	ماه۱۰	ماه۱۱	ماه۱۲
درآمدها	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳
هزینه‌ها	(۳۵۰,۰۰۰)						(۳۵۰,۰۰۰)					
خالص جریان نقدی طرح	(۲۷۱,٤۳۷)	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	(۲۷۱,٤۳۷)	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳	۷۸,۵٦۳

۳ -۲ -٤ . جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان

عنوان	-	ماه۱	ماه۲	ماه۳	ماه٤	ماه۵	ماه٦	ماه۷	ماه۸	ماه۹	ماه۱۰	ماه۱۱	ماه۱۲
آورده	(۳۵۰,۰۰۰)												
سود علی‌الحساب		-	-	٤۲,۸۷۵	-	-	٤۲,۸۷۵	-	-	٤۲,۸۷۵	-	-	٤۲,۸۷۵
بازگشت اصل سرمایه													۳۵۰،۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان	(۳۵۰,۰۰۰)	-	-	٤۲,۸۷۵	-	-	٤۲,۸۷۵	-	-	٤۲,۸۷۵	-	-	۳۹۲,۸۷۵

عامل
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه
(کارمایه)

نهاد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری دارای
مشاور سرمایه‌گذاری

سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

IRANIMEX
شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا
شماره ثبت: ۵۲۳۶۷۲

02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور،
ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد۹

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

۳ -۲ -۵ . 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 ۴۹ درصد	۴۹ تا ۷۰ درصد	۷۰ تا ۸۰ درصد	۸۰ تا ۹۰ درصد	بالای ۹۰ درصد
سود سرمایه گذاران	مطابق با مفاد قرارداد و الحاقیه‌ها	۴۹٪	۵۰٪	۵۱٪	۵۲٪

۳ -۲ -۶ . پیش‌بینی دوره زمانی طرح در حالت مورد انتظار

پیش‌بینی می‌شود 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 فرابورس
۲	سرمایه‌گذاری متقاضی در طرح	سه الی چهار روز بعد از صدور نماد از فرابورس
۳	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 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 سرمایه‌گذاران (با مهلت ۲ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱٤	ارائه گزارش نهایی طرح توسط متقاضی (با مهلت ۳۰ روز کاری)	دوازده ماه پس از پایان جمع آوری وجوه
۱٥	ارائه گزارش حسابرسی (با مهلت ۳۰ روز کاری)	یک ماه بعد از واریز اصل مبلغ مشارکت سرمایه‌گذاران

٤ . 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 روغن جایگزین کره کاکائو 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.

عامل کارمایه
نوآفرینان مدیریت کار و سرمایه

نماد ناظر
مشاوره سرمایه‌گذاری داراوزی

سرمایه‌پذیر
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا

02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور، ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹

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.

۵ . خلاصه ارزیابی طرح

شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا به منظور تامین سرمایه در گردش خرید و فروش روغن جایگزین کره کاکائو به مبلغ ۳۵۰،۰۰۰ میلیون ریال، با پیش‌بینی پرداخت سود ۴۹٪ سالانه درخواست ۳۵۰،۰۰۰ میلیون ریال مبلغ از سکوی تأمین مالی جمعی کارمایه کرده است.

عنوان	شرح
عنوان طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش روغن جایگزین کره کاکائو
نوع طرح	تولیدی☐ خدماتی☐ بازرگانی☒
	همه یا هیچ☐ شناور☒
دانش بنیانی	بلی☒ خیر☐
مبلغ درخواست	۳۵۰،۰۰۰ میلیون ریال
درصد سود پیشبینی شده طرح	۶۹/۳۶٪ سالانه
درصد سود پیشبینی شده سرمایه‌گذاران	۴۹٪ سالانه
زمان‌بندی پرداخت سود	۳ ماه یکبار
زمان تسویه	سررسید سال طرح

٦ . 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.

سرمایه‌پذیر

02191302098
info@Karmaye.com
www.Karmaye.com
تهران، سعادت‌آباد، بلوار قیصر امین‌پور، ساختمان بورس، طبقه ششم، واحد ۹