پلتفرم تامین مالی جمعی زیما با مجوز فعالیت از شرکت فرابورس ایران

گزارش ارزیابی طرح تامین سرمایه در گردش

خرید و فروش الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵mm

"سرمایه‌پذیر: شرکت کارن جوش آرنگ پیشرو"

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت کارن جوش
آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

به نام خدا

فهرست مطالب

خلاصه مدیریتی طرح:	۳
معرفی شرکت:	۳
سابقه، محصولات و خدمات شرکت:	٤
اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:	٥
مشخصات تیم و سهام‌داران:	٨
معرفی طرح:	١٠
معرفی محصول و طرح:	١٠
بازار طرح:	١١
ریسک‌های طرح:	١٢
مجوزهای اخذ شده:	١٣
مدل مشارکت:	١٤
خلاصه مدل مشارکت:	١٤
ارزیابی مالی اقتصادی طرح:	١٦
پیش‌بینی هزینه‌های طرح:	١٦
پیش‌بینی درآمد طرح:	١٧
پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:	١٨
جریان نقد مشارکت‌کنندگان:	١٩
بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:	٢٠
عدم سوءپیشینه مدیران:	٢٠
رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:	٢٠

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه دهنده طرح	
نام طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵mm
نماد فارسی طرح	زیماآرنگ
نماد انگلیسی طرح	Zemarang
سرمایه موردنیاز (میلیارد تومان)	۱۵
طول دوران مشارکت	۱۲ ماه
درصد و زمان‌بندی پرداخت سود پیش‌بینی شده	۴۵.۸% – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
ضمانت‌نامه طرح	تعهد پرداخت بانک
صنعت و زیرصنعت	ساخت محصولات فلزی – تولید محصولات فلزی ساختمانی
استان محل اجرای طرح	استان مرکزی

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	کارن جوش آرنگ پیشرو
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
شماره ثبت شرکت	۱۲۳۳۵
تاریخ ثبت شرکت	۱۳۹۲/۰۹/۱۴
شناسه ملی	۱۰۷۸۰۱۵۹۸۶۲
کد بورسی شرکت	شرک ۸۸۲۸۰
نشانی	استان مرکزی، اراک، میدان سرداران، مجتمع پارس، طبقه دوم، واحد ۷
کد پستی	۳۸۱۴۹۵۹۴۹۱
شماره تماس	۰۸۶-۳۴۱۳۱۹۵۶
مشخصات دانش‌بنیانی شرکت	دانش‌بنیان نیست

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

سابقه، محصولات و خدمات شرکت:

❖ درباره شرکت

شرکت کارن جوش آرنگ پیشرو در مورخ ۱۳۹۲/۰۹/۱۴ و طی شماره ۱۲۳۳۵ و شناسه ملی ۱۰۷۸۰۱۵۹۸۶۲ و به‌صورت شرکت سهامی خاص در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی اراک ثبت شده و مرکز اصلی شرکت اراک میدان سرداران مجتمع پارس طبقه دوم واحد ۷ و کد پستی ۳۸۱۴۹۵۹۴۹۱ است.

عطف به روزنامه رسمی شماره ۲۲۹۷۳ مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۱۱، موضوع فعالیت شرکت عبارت است از: انجام کلیه فعالیت های مجاز اعم از صنعتی و تولیدی و عمرانی و ساختمانی و بازرگانی و معدنی در چارچوب قوانین و مقررات کشور – ایجاد و تکمیل و توسعه و راه اندازی و اداره واحدهای تولیدی و صنعتی و بازرگانی و معدنی، مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی در طرح ها و پروژه ها و فعالیت های بازرگانی و خدماتی، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز تجاری، اخذ و اعطای نمایندگی و عاملیت از اشخاص حقیقی و حقوقی و ایجاد شعب در داخل و خارج کشور، شرکت در مناقصات و مزایدات داخلی و خارجی در هر حوزه ای، توزیع و پخش و فروش انواع مصنوعات چوبی و پلاستیکی و فلزی، خرید و توزیع و پخش و فروش انواع فلزات شامل آهن و آلومینیوم و مس و نظایر آن، اخذ تسهیلات اعم از ریالی و ارزی، اخذ ضمانتنامه های بانکی و غیربانکی از بانک ها و موسسات مالی و اعتباری پس از اخذ مجوزهای لازم.

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ شرکت کارن جوش آرنگ پیشرو، درآمد اصلی شرکت در سال ۱۴۰۳ از محل فروش انواع الکترود و سیم جوش و ورق آهن بوده است.

طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۳ مبلغ ۷۸۵،۷۵۷ میلیون ریال و درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ مبلغ ۸۰۵،۳۳۶ میلیون ریال بوده است و طبق صورت های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۱ مبلغ ۳۷۷،۳۵۹ میلیون ریال بوده است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت کارن جوش
Karen Josh Arang Pishro

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:

۱) خلاصه صورت‌های مالی شرکت:

خلاصه صورت‌های مالی شرکت (میلیون ریال)			
شرح	سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۱ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)
صورت‌وضعیت مالی			
جمع دارایی‌ها	۶۸۷,۵۹۸	۳۴۰,۰۸۷	۱۸۴,۹۲۸
جمع بدهی‌ها	۵۲۶,۱۷۰	۲۸۲,۷۱۶	۱۳۲,۷۰۰
سرمایه	۱۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۱۰,۸۷۶	۷,۰۱۸	۲,۱۳۴
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۶۱,۴۲۸	۵۷,۳۷۰	۵۲,۲۲۸
صورت سود (زیان)			
درآمدهای عملیاتی	۷۸۵,۷۵۷	۸۰۵,۳۳۶	۳۷۷,۳۵۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۷۳۳,۰۷۸)	(۷۶۵,۴۴۶)	(۳۶۰,۴۳۶)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۸,۸۶۷)	(۱۷,۹۶۹)	(۱۰,۱۷۲)
سود (زیان) عملیاتی	۲۳,۸۱۱	۲۱,۹۲۱	۶,۷۵۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۸	۰	۰
هزینه های مالی	(۱۸,۴۶۵)	(۱۵,۴۹۴)	(۵,۱۱۴)
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۳۳۶)	(۱,۲۸۵)	(۳۲۷)
سود خالص	۴,۰۵۷	۵,۱۴۱	۱,۳۰۹

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت کارن جوش
آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۲) نسبت‌های مالی شرکت:

نسبت‌های مالی		سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۱ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)
نسبت‌های نقدینگی	نسبت جاری	%۱۳۰	%۱۲۰	%۱۳۹
نسبت‌های اهرمی	نسبت بدهی	%۷۷	%۸۳	%۷۲
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۳۲۶	%۴۹۳	%۲۵۴
	نسبت مالکانه	%۲۳	%۱۷	%۲۸
نسبت‌های فعالیت	گردش حساب‌های دریافتنی	۳.۲۶	۱۱.۳۷	۹.۰۵
	دوره‌گردش حساب‌های دریافتنی	۱۱۱.۹۸	۳۲.۱۱	۴۰.۳۵
	گردش دارایی‌ها	۱.۱۴	۲.۳۷	۲.۰۴
	متوسط دوره وصول مطالبات – روز	۱۱۲	۳۲	۴۰
	گردش موجودی کالا	۲	۳	۳
	دوره‌گردش موجودی کالا	۱۸۳	۱۰۷	۱۳۷
	گردش حساب‌های پرداختنی	۱.۸۷	۴.۵۶	۵.۲۱
	دوره‌گردش حساب‌های پرداختنی	۱۹۵	۸۰	۷۰
نسبت‌های سودآوری	حاشیه سود (زیان) ناخالص	%۷	%۵	%۴
	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	%۳	%۳	%۲
	حاشیه سود (زیان) خالص	%۰.۵۲	%۰.۶۴	%۰.۳۵
	بازده دارایی‌ها (ROA) = سود خالص به دارایی‌ها	%۱	%۲	%۱
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) = سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۳	%۹	%۳

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت کارن جوش
آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

۳) تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی:

نام سکو	نام طرح	مبلغ تأمین مالی (میلیارد تومان)	تاریخ	دوران مشارکت	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	تضمین
زیما	تأمین سرمایه در گردش خرید و فروش انواع سیم جوش	۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۵	۱۲ ماه	۴۵% سالانه (پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه)	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت بانک صادرات
زیما	تأمین سرمایه در گردش خریدوفروش انواع سیم جوش	۱۰	۱۴۰۴/۱۱/۱۸	۱۲ ماه	۴۴% سالانه (پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه)	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت بانک صادرات
زیما	تأمین سرمایه در گردش خریدوفروش ورق آهن	۲۵	۱۴۰۴/۰۹/۰۲	۱۲ ماه	۴۳.۵% سالانه (پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه)	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت بانک کشاورزی ایران
زیما	تأمین سرمایه در گردش خریدوفروش الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵	۸.۵	۱۴۰۳/۱۱/۲۸	۱۲ ماه	۴۱% سالانه (پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه)	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت بانک صادرات ایران

۴) اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

عطف به صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، شرکت نسبت به مالیات تشخیصی عملکرد سال‌های ۱۴۰۱ اعتراض نموده است و موضوع توسط هیات‌های حل اختلاف مالیاتی در جریان رسیدگی می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت کارن جوش
آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

مشخصات تیم و سهام‌داران:

۱) اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی به شماره ۲۳۱۴۷ مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۶ به شرح زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
کامبیز شفیعی	–	۰۵۳۳۴۵۷۶۶۱	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره
لاله شفیعی	–	۰۵۳۴۷۲۹۵۸۴	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره
لادن شفیعی	–	۰۴۹۲۲۵۵۶۹۵	عضو هیئت‌مدیره

کلیه اوراق بهادار و اسناد تعهدآور از قبیل چک، سفته، بروات، عقود اسلامی و قراردادها، به‌طورکلی هر قراردادی که برای شرکت ایجاد تعهد نماید، با امضای مدیرعامل یا نایب‌رئیس هیئت‌مدیره همراه با مهر شرکت و کلیه اوراق عادی و اداری با امضای مدیرعامل با مهر شرکت معتبر است.

۲) سوابق مدیران شرکت:

سوابق تحصیلی و سوابق اجرایی اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به شرح ذیل است:

سوابق اعضای هیئت‌مدیره					
نام و نام خانوادگی	تاریخ تولد	وضعیت همکاری	تحصیلات	تاریخ آغاز همکاری با شرکت	اصلی‌ترین سوابق اجرایی
کامبیز شفیعی	۱۳۵۵	موظف	مهندسی مکانیک	۱۳۹۲	مدیریت واحد بازرگانی، مهندسی، طراحی
لاله شفیعی	۱۳۶۷	موظف	مهندسی کامپیوتر	۱۴۰۱	مدیریت
لادن شفیعی	۱۳۶۳	موظف	مهندسی کامپیوتر	۱۴۰۱	مدیرت

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت کارن جوش
Karen Josh Arang Pishro

مدیران تجارت امفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۳) ترکیب سهام‌داران:

ترکیب سهام‌داران بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، شامل ۲۰۰ سهم ۷۵۰ میلیون ریالی مطابق با جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت حقوقی	درصد سهام	تعداد سهام
۱	کامبیز شفیعی	–	%۹۰	۱۸۰
۲	لاله شفیعی	–	%۵	۱۰
۳	لادن شفیعی	–	%۵	۱۰
جمع			%۱۰۰	۲۰۰

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، میانگین ماهانه تعداد کارکنان ۷ نفر بوده است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت کارن جوش
Karen Josh Arang Pishro

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

موضوع این طرح، تأمین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر است. منابع مالی مورد نیاز در راستای تأمین موجودی کالا، پاسخگویی به سفارش مشتریان و توسعه فعالیت‌های بازرگانی شرکت مورد استفاده قرار خواهد گرفت. با توجه به جایگاه الکترودهای جوشکاری در صنایع مختلف و مصرف مستمر این محصول در پروژه‌های صنعتی و عمرانی، تأمین به‌موقع کالا و حفظ موجودی مناسب از اهمیت ویژه‌ای برخوردار است.

سرمایه‌پذیر در قالب این طرح برنامه خرید و فروش ۸۱,۵۰۰ کیلوگرم الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر را دنبال می‌کند. هزینه‌های اجرای طرح عمدتاً به خرید کالا اختصاص داشته و بخش باقیمانده شامل هزینه‌های حمل‌ونقل، بارگیری و تخلیه، انبارداری، هزینه‌های اداری و پرسنلی و سایر هزینه‌های اجرایی و عملیاتی است. مجموع هزینه‌های اجرای طرح معادل ۱۵ میلیارد تومان برآورد شده است.

با توجه به قیمت فروش ۲۷۰ هزار تومان به ازای هر کیلوگرم محصول، درآمد حاصل از فروش حدود ۲۲ میلیارد تومان پیش‌بینی می‌شود. تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز، امکان خرید نقدی کالا، افزایش قدرت تأمین سفارش‌ها، بهبود مدیریت موجودی و توسعه بازار فروش شرکت را فراهم کرده و زمینه تحقق سودآوری مناسب را برای سرمایه‌پذیر ایجاد می‌کند.

معرفی محصول

الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر یکی از پرمصرف‌ترین و پرکاربردترین انواع الکترودهای مورد استفاده در فرآیند جوشکاری قوس الکتریکی است که برای اتصال قطعات فلزی در صنایع مختلف به کار می‌رود. این محصول به دلیل کیفیت مناسب جوش، استحکام مطلوب اتصالات، سهولت استفاده و قابلیت کاربرد در شرایط کاری متنوع، از جایگاه ویژه‌ای در بازار تجهیزات صنعتی برخوردار است.

این محصول در صنایع ساختمان‌سازی، ساخت سازه‌های فلزی، صنایع نفت و گاز، پتروشیمی، نیروگاه‌ها، صنایع خودروسازی، کارگاه‌های تولیدی و واحدهای تعمیر و نگهداری کاربرد گسترده‌ای دارد. به دلیل مصرفی بودن الکترود جوشکاری، تقاضا برای آن به صورت مستمر در بازار وجود داشته و مشتریان برای ادامه فعالیت‌های خود نیازمند تأمین دوره‌ای این محصول هستند.

الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر به عنوان یکی از سایزهای پرمصرف بازار، سهم قابل توجهی از مصرف واحدهای صنعتی و پیمانکاران اجرایی را به خود اختصاص داده است. گستردگی کاربرد، تنوع مشتریان و نیاز مستمر صنایع مختلف به این محصول، شرایط مناسبی را برای فروش و گردش مطلوب کالا در بازار فراهم کرده و ریسک بازار این محصول را در سطح قابل قبولی قرار می‌دهد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت کارن جوش آرنگ پیشرو

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بازار طرح:

بازار طرح

بازار الکترودهای جوشکاری در ایران از پشتوانه تقاضای مستمر و گسترده‌ای برخوردار است؛ زیرا این محصول یکی از اقلام مصرفی ضروری در صنایع مختلف محسوب می‌شود. توسعه پروژه‌های ساختمانی، اجرای طرح‌های عمرانی، فعالیت واحدهای تولیدی، صنایع نفت، گاز و پتروشیمی، صنایع فلزی، خودروسازی، کشتی‌سازی و همچنین کارگاه‌های ساخت و تعمیرات صنعتی، همگی موجب ایجاد تقاضای پایدار برای انواع الکترودهای جوشکاری شده‌اند.

الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر به دلیل کاربرد عمومی و قابلیت استفاده در طیف وسیعی از عملیات جوشکاری، یکی از پرمصرف‌ترین سایزهای موجود در بازار به شمار می‌رود. این محصول در پروژه‌های ساختمانی، ساخت اسکلت‌های فلزی، تولید تجهیزات صنعتی، ساخت مخازن، خطوط انتقال، تعمیر و نگهداری تجهیزات و سایر فعالیت‌های مرتبط با جوشکاری به طور گسترده مورد استفاده قرار می‌گیرد.

بازار هدف این طرح شامل پیمانکاران ساختمانی، شرکت‌های فعال در حوزه نفت و گاز، واحدهای صنعتی و تولیدی، سازندگان سازه‌های فلزی، فروشگاه‌های تخصصی ابزار و تجهیزات صنعتی، شرکت‌های تأمین‌کننده کالاهای صنعتی و کارگاه‌های جوشکاری است. تنوع بالای مصرف‌کنندگان نهایی موجب کاهش وابستگی فروش به یک مشتری یا صنعت خاص شده و ریسک بازار را کاهش می‌دهد.

با توجه به ماهیت مصرفی محصول، تقاضا برای الکترود جوشکاری به صورت مستمر وجود داشته و مصرف‌کنندگان برای ادامه فعالیت خود ناگزیر به خرید دوره‌ای این محصول هستند. علاوه بر این، افزایش هزینه‌های ساخت‌وساز، توسعه صنایع زیرساختی و اجرای پروژه‌های صنعتی در کشور، از عوامل مؤثر بر حفظ و رشد تقاضا در این بازار محسوب می‌شوند.

در مجموع، با توجه به گستردگی کاربرد، تعدد مشتریان بالقوه، مصرف مستمر محصول و وجود شبکه توزیع فعال در کشور، بازار فروش الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر از ظرفیت مناسبی برخوردار بوده و امکان فروش حجم پیش‌بینی‌شده در این طرح وجود دارد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا

شرکت کارن جوش
آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

ریسک‌های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک فنی تولید و دانش فنی	با توجه به اینکه موضوع این طرح خرید و فروش الکترود جوشکاری بوده و سرمایه‌پذیر در فرآیند تولید محصول نقشی ندارد، ریسک فنی تولید در این طرح محدود ارزیابی می‌شود. محصول مورد معامله از کالاهای شناخته‌شده و استاندارد بازار بوده و نیازمند دانش فنی پیچیده یا فناوری خاص در فرآیند بازرگانی و فروش نیست. همچنین سرمایه‌پذیر سابقه فعالیت در حوزه تأمین و فروش محصولات صنعتی را داشته و از آشنایی کافی با بازار، تأمین‌کنندگان و مشتریان برخوردار است. از این رو ریسک ناشی از دانش فنی و اجرای عملیات طرح در سطح پایینی قرار دارد.
ریسک تأمین مواد اولیه و یا سایر الزامات طرح	مهم‌ترین ریسک این بخش مربوط به تأمین به‌موقع کالا از تولیدکنندگان و تأمین‌کنندگان است. هرگونه محدودیت در عرضه محصول، افزایش تقاضای بازار، مشکلات حمل‌ونقل یا نوسانات قیمت می‌تواند بر روند تأمین کالا تأثیرگذار باشد. با این حال، وجود تولیدکنندگان متعدد داخلی و شبکه توزیع گسترده الکترود جوشکاری در کشور موجب شده است ریسک تأمین محصول در سطح قابل قبولی قرار گیرد. همچنین سرمایه‌پذیر از طریق ارتباط با بیش از یک تأمین‌کننده، امکان مدیریت این ریسک را خواهد داشت.
ریسک بازار فروش محصولات	الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر از جمله محصولات پرمصرف در صنایع ساختمانی، عمرانی، نفت و گاز، صنایع فلزی و کارگاه‌های تولیدی است و بازار مصرف گسترده‌ای دارد. با این حال، کاهش فعالیت‌های عمرانی و صنعتی، رکود اقتصادی یا افزایش رقابت در بازار می‌تواند بر میزان فروش محصول تأثیرگذار باشد. با توجه به ماهیت مصرفی کالا، تنوع مشتریان بالقوه و تقاضای مستمر بازار، ریسک فروش محصول در سطح متوسط ارزیابی می‌شود.
ریسک وصول مطالبات از مشتریان	در صورت فروش اعتباری محصولات، احتمال تأخیر در وصول مطالبات یا عدم ایفای تعهدات مالی برخی مشتریان وجود دارد که می‌تواند بر جریان نقدی سرمایه‌پذیر اثرگذار باشد. سرمایه‌پذیر می‌تواند از طریق اعتبارسنجی مشتریان، تعیین سقف فروش اعتباری، دریافت تضامین لازم و مدیریت مناسب حساب‌های دریافتنی، این ریسک را کنترل نماید. همچنین بخشی از فروش محصولات به صورت نقدی یا با دوره وصول کوتاه‌مدت انجام می‌شود که موجب کاهش ریسک مطالبات خواهد شد.
ریسک نوسان نرخ ارز	اگرچه بخش عمده الکترودهای جوشکاری مورد استفاده در بازار از تولیدکنندگان داخلی تأمین می‌شود، اما قیمت مواد اولیه، تجهیزات تولید و برخی نهاده‌های مورد استفاده در این صنعت به صورت مستقیم یا غیرمستقیم تحت تأثیر نرخ ارز قرار دارند. از این رو افزایش نرخ ارز می‌تواند منجر به افزایش قیمت خرید کالا و کاهش حاشیه سود سرمایه‌پذیر شود. با این حال، به دلیل امکان تعدیل قیمت فروش متناسب با شرایط بازار، آثار این ریسک تا حدودی قابل مدیریت است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

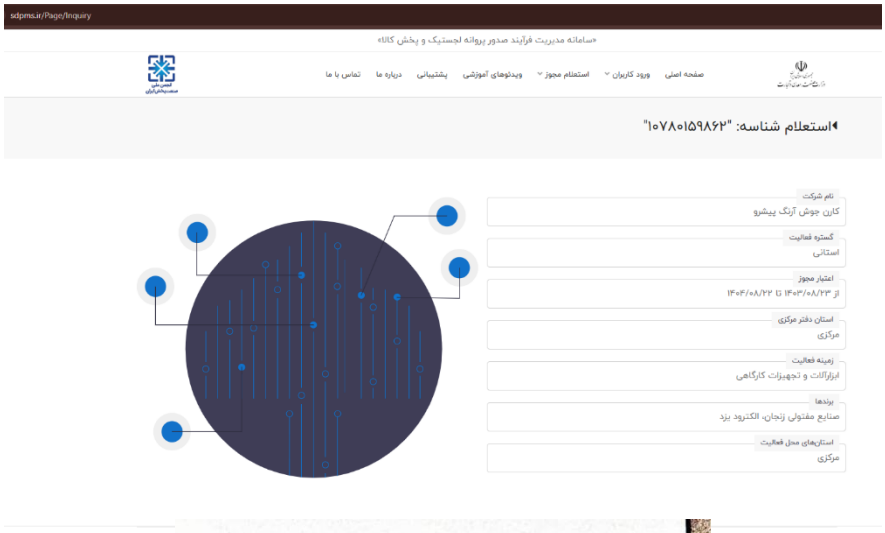
مدیران تجارت ایفا

شرکت کارن جوش آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
پروانه لجستیک و پخش کالا	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۳/۰۸/۲۳	۱۴۰۴/۰۸/۲۲
نمایندگی انحصاری در استان مرکزی	صنایع مفتولی زنجان	۱۴۰۳/۱۰/۲۲	تاکنون

شایان‌ذکر است عطف به نامه شماره ۳۸۳۳۹۰۱ مورخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۵ اداره کل صنعت، معدن و تجارت استان مرکزی ، معاونت امور بازرگانی و توسعه تجارت ، درخواست تمدید مجوز شرکت مورد تایید بوده و در دست اقدام می باشد.





حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت کارن جوش
آرنگ پیشرو
Karan Josh Arang Pishro
ثبت ۱۲۳۳۵ سهامی خاص

مدیران تجارت ایمنا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت در طرح توسط سرمایه‌گذاران		
شرایط کمپین تأمین مالی	مدل مشارکت	مشارکت در درآمد
	مبلغ موردنیاز (میلیون تومان) طرح	۱۵,۰۰۰
	تعداد گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	آورده مشارکت‌کنندگان (میلیون تومان)	۱۳,۵۰۰
	آورده سرمایه‌پذیر (میلیون تومان)	۱,۵۰۰
	نوع کمپین	شناوری
	حداقل مبلغ تأمین مالی جهت موفقیت کمپین (میلیون تومان)	۹,۰۰۰
	مدت‌زمان کمپین – روز	۳۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۰.۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۷۵۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۱۵,۰۰۰
مدل مشارکت و بازپرداخت	دوران مشارکت (ماه)	۱۲
	نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	بصورت یکجا و در پایان دوران مشارکت
	معیار محاسبه سود مشارکت‌کنندگان	درصدی از درآمد
	درصد مشارکت‌کنندگان از درآمد طرح (سهم‌الشرکه)	%۳۱
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۲۲,۰۰۵
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۵.۸
	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
	مبلغ سود پیش‌بینی شده (میلیون تومان)	۳۳

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره
شرکت کارن جوش
آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro
مدیران تجارت آیفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

	محدوده سود مشارکت‌کنندگان	درصورتیکه سهم سود مشارکت کنندگان از درآمد طرح منجر به سود پیشبینی شده کمتر از ۴۵.۸% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می یابد تا حدی که سود پیشبینی شده ۴۵.۸% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم میگردد که حداکثر سود سالیانه موثر مشارکت کنندگان ۵۰.۳۸% بیشتر نشود.
گزارش‌دهی طرح	گزارش‌دهی طرح	گزارش پیشرفت دوره ای هر ۳ ماه
		حسابرسی ویژه پروژه در انتهای طرح
	نوع حسابرسی طرح	موسسه حسابرسی
تضامین و بازخرید	تضامین طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت از بانک
	شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت کارن جوش آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

پیش‌بینی هزینه‌های طرح:

بر اساس برآوردهای انجام‌شده، مجموع هزینه‌های اجرای طرح معادل ۱۵ میلیارد تومان است که بخش عمده آن، معادل ۱۳.۵ میلیارد تومان (۹۰ درصد)، به خرید الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر اختصاص دارد. همچنین هزینه‌های حمل‌ونقل، بارگیری و تخلیه، انبارداری و نگهداری کالا، هزینه‌های حقوق و دستمزد، اداری و بازاریابی و سایر هزینه‌های اجرایی و عملیاتی به ترتیب ۲، ۱، ۳ و ۴ درصد از کل هزینه‌های طرح را تشکیل می‌دهند. ساختار هزینه‌ای طرح نشان می‌دهد که منابع مالی جذب‌شده عمدتاً صرف تأمین کالا و پشتیبانی از فرآیند فروش شده و سهم هزینه‌های جانبی در مقایسه با ارزش کالای مورد معامله در سطح مناسبی قرار دارد.

بهای تمام شده خریدوفروش الکترود جوشکاری			
ردیف	شرح هزینه	مبلغ واحد (میلیون تومان)	سهم از کل هزینه (%)
۱	خرید الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر	۱۳,۵۰۰	%۹۰
۲	هزینه حمل‌ونقل، بارگیری و تخلیه	۳۰۰	%۲
۳	هزینه انبارداری و نگهداری کالا	۲۰۰	%۱
۴	هزینه‌های حقوق و دستمزد، اداری و بازاریابی	۴۰۰	%۳
۵	سایر هزینه‌های اجرایی و عملیاتی	۶۰۰	%۴
		۱۵،۰۰۰	%۱۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت کارن جوش
آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش‌بینی درآمد طرح:

بر اساس برنامه فروش ارائه‌شده، سرمایه‌پذیر در دوره اجرای طرح نسبت به فروش ۸۱,۵۰۰ کیلوگرم الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر اقدام خواهد نمود. با در نظر گرفتن متوسط قیمت فروش ۲۷۰ هزار تومان به ازای هر کیلوگرم، درآمد حاصل از فروش محصول معادل ۲۲.۰۰۵ میلیارد تومان برآورد می‌شود. با توجه به گستردگی کاربرد محصول در صنایع ساختمانی، فلزی، نفت و گاز، پتروشیمی و سایر واحدهای صنعتی، تقاضای مناسبی برای این محصول در بازار وجود داشته و تحقق درآمد پیش‌بینی‌شده با توجه به سوابق فعالیت و شبکه فروش سرمایه‌پذیر قابل دستیابی ارزیابی می‌شود.

درآمد حاصل از فروش الکترود جوشکاری			
شرح	مقدار فروش (کیلوگرم)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد حاصل از فروش (میلیون تومان)
فروش محصول	۸۱,۵۰۰	۰.۲۷۰	۲۲,۰۰۵
جمع کل			۲۲،۰۰۵

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت کارن جوش
آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:

باتوجه‌به موارد توضیح داده شده در بخش‌های قبل، صورت سود (زیان) طرح در دوران مشارکت به‌صورت زیر پیش‌بینی می‌شود (ارقام جدول به میلیون تومان است):

عنوان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
فروش محصول	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۲۲,۰۰۵
جمع فروش	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۱,۸۳۴	۲۲,۰۰۵
خرید الکترود جوشکاری سایز ۳.۲۵ میلی‌متر	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱,۱۲۵	۱۳,۵۰۰
هزینه حمل‌ونقل، بارگیری و تخلیه	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۳۰۰
هزینه انبارداری و نگهداری کالا	۱۷	۱۷	۱۷	۱۷	۱۷	۱۷	۱۷	۱۷	۱۷	۱۷	۱۷	۱۷	۲۰۰
هزینه‌های حقوق و دستمزد، اداری و بازاریابی	۳۳	۳۳	۳۳	۳۳	۳۳	۳۳	۳۳	۳۳	۳۳	۳۳	۳۳	۳۳	۴۰۰
سایر هزینه‌های اجرایی و عملیاتی	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۶۰۰
جمع هزینه های عملیاتی	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱۵,۰۰۰
سود عملیاتی	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۵۸۴	۷,۰۰۵
سود پیشبینی شده تامین مالی جمعی	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱,۵۴۶	۶,۱۸۳
هزینه تامین مالی جمعی–کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۲۶۴	۵۸۴	(۹۶۲)	۵۸۴	۵۸۴	(۹۶۲)	۵۸۴	۵۸۴	(۹۶۲)	۵۸۴	۵۸۴	(۹۶۲)	۵۰۲
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۲۶	۱۲۶
سود خالص	۲۶۴	۵۸۴	(۹۶۲)	۵۸۴	۵۸۴	(۹۶۲)	۵۸۴	۵۸۴	(۹۶۲)	۵۸۴	۵۸۴	(۱,۰۸۸)	۳۷۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت کارن جوش آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

جریان نقد مشارکت‌کنندگان:

جریان نقد مربوط به مشارکت‌کنندگان در طرح (بدون درنظرگرفتن ۱۰% آورده سرمایه‌پذیر) برای پرداخت سود پیشبینی شده و بازپرداخت اصل سرمایه بصورت زیر خواهد بود (ارقام جدول به میلیون تومان است):

جریان نقد مشارکت‌کنندگان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
آورده مشارکت‌کنندگان	۱۳,۵۰۰												۱۳,۵۰۰
جریان نقد خروجی	۱۳,۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۳,۵۰۰
دریافت سود پیش‌بینی شده	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱,۵۴۶	۶,۱۸۳
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۳,۵۰۰	۱۳,۵۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱۵,۰۴۶	۱۹,۶۸۳
خالص جریان نقد مشارکت‌کنندگان بر مبنای سود پیش‌بینی شده	(۱۳,۵۰۰)	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱,۵۴۶	۰	۰	۱۵,۰۴۶	۶,۱۸۳

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت کارن جوش
آرنگ پیشرو
Karen Josh Arang Pishro

بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:

عدم سوءپیشینه مدیران:

نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوءپیشینه مطابق با جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ گواهی عدم سوءپیشینه	سوءپیشینه کیفری
کامبیز شفیعی	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره	۱۴۰۵/۰۳/۰۹	فاقد سوءپیشینه
لاله شفیعی	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	۱۴۰۵/۰۳/۰۹	فاقد سوءپیشینه
لادن شفیعی	عضو هیئت‌مدیره	۱۴۰۵/۰۳/۰۹	فاقد سوءپیشینه

رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:

گواهی اعتبارسنجی بانکی از سامانه شرکت ارزش آفرین اعتماد دریافت شده که خلاصه آن در جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	چک برگشتی	امتیاز اعتباری
شرکت کارن جوش آرنگ پیشرو	–	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
کامبیز شفیعی	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
لاله شفیعی	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
لادن شفیعی	عضو هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا