زیما

سکوی تأمین مالی جمعی زیما با مجوز فعالیت از شرکت فرابورس ایران

گزارش ارزیابی طرح

"تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش انواع کارتن دایکاتی"

"سرمایه‌پذیر: کارتن محمد دزفول"

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

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:	۷
معرفی طرح:	۱۰
معرفی محصول و طرح:	۱۰
بازار طرح:	۱۱
ریسک‌های طرح:	۱۲
مجوزهای اخذ شده:	۱۳
مدل مشارکت:	۱٤
خلاصه مدل مشارکت:	۱٤
ارزیابی مالی اقتصادی طرح:	۱٦
بهای تمام شده تولید و فروش هر محصول:	۱٦
پیش بینی درآمد طرح:	۱۷
پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:	۱۸
جریان نقد مشارکت‌کنندگان:	۱۹
بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:	۲۰
عدم سوءپیشینه مدیران:	۲۰
رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:	۲۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت آیفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه‌دهنده طرح	
نام طرح	تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش انواع کارتن دایکاتی
نماد فارسی طرح	زیماکارت
نماد انگلیسی طرح	Zemacard
سرمایه موردنیاز (میلیارد تومان)	۵۰
طول دوران مشارکت	۱۲ ماه
درصد و زمان‌بندی پرداخت سود پیش‌بینی شده	۴۸% – پرداخت سود هر سه ماه یک‌بار
ضمانت طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک
صنعت و زیرصنعت	محصولات کاغذی – تولید سایر محصولات کاغذ و مقوا
استان محل اجرای طرح	خوزستان

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	کارتن محمد دزفول
نوع شخصیت حقوقی شرکت	تعاونی
شماره ثبت شرکت	۴۰۵۳
تاریخ ثبت شرکت	۱۳۹۰/۰۲/۲۴
شناسه ملی	۱۰۹۸۰۱۹۴۵۷۰
نشانی	دزفول شهرک صنعتی شماره یک خیابان چهارم پلاک ۱۶۸۰۱۵۲
کد پستی	۶۴۶۸۱۵۴۳۹۵
شماره تماس	۴۲۵۴۳۰۹۱
مشخصات دانش‌بنیانی شرکت	دانش‌بنیان نمی‌باشد

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

سابقه، محصولات و خدمات شرکت:

❖ درباره شرکت

شرکت کارتن محمد دزفول (تعاونی) به شناسه ملی ۱۰۹۸۰۱۹۴۵۷۰ در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۲۴ تحت شماره ۴۰۵۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری شهرستان دزفول به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در استان خوزستان شهر دزفول شهرک صنعتی شماره یک خیابان چهارم پلاک ۱۶۸۰۱۵۲ واقع است. مطابق با روزنامه رسمی شماره ۲۳۷۳۷ مورخ ۱۴۰۵/۰۷/۰۴، به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۵/۰۶/۲۳ تصمیمات ذیل اتخاذ شد سرمایه شرکت از مبلغ ۵۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸۵۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت.

مطابق با روزنامه رسمی شماره ۲۲۱۵۸ مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۶، به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۱۴، نام شرکت به کارتن محمد دزفول تغییر یافت و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح گردید.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

تأمین و اداره واحد تولیدی صنعتی در زمینه تولید انواع کارتن بسته بندی و تبدیل ورق به کارتن، خرید و فروش آخال کاغذ باطله، خرید و فروش و واردات ورجین (خمیر چوب) خارجی و داخلی، تولید و فروش انواع کاغذ بسته بندی تاپ وایت، کرافت لاینر، تست لاینر، فلوتینگ، بازیافتی، کاغذ تحریر، مقوای بهداشتی و غیر بهداشتی با گرماژ مختلف، تولید و فروش انواع سینگل و ورق پنج لایه و سه لایه در ابعاد و با ترکیب مختلف، تبدیل ورق و کارتن و تولید انواع کارتن بسته بندی و جعبه مقوایی در ابعاد و با ترکیب مختلف. همچنین عرضه خدمات اقامتی و گردشگری شامل عرضه خدمات ساماندهی اسکان و پذیرایی مسافران و گردشگران، احداث کمپینگ موقت میراث فرهنگی و گردشگری، احداث هتل، احداث خانه باغ و سفره خانه سنتی، سرمایه گذاری و بهره برداری و تصدیگری مکان های گردشگری و تفرجگاه‌های مجاز پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع مربوطه و ذی ربط طبق قوانین و مقررات جاری. فعالیت اصلی شرکت طی سال مالی مورد گزارش، تولید و فروش انواع کارتن بوده است.

درآمد شرکت در سه سال اخیر از فروش ۶,۲۸۹,۰۲۹ میلیون ریال بوده است. بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۴ معادل با ۳,۲۳۱,۰۶۲ میلیون ریال و براساس همان صورت‌های مالی حسابرسی شده درآمد شرکت در سال ۱۴۰۳ معادل با ۱,۶۰۵,۰۰۰ میلیون ریال و براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ معادل با ۱,۴۵۲,۹۶۷ میلیون ریال می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:

۱) خلاصه صورت‌های مالی شرکت:

شرح	خلاصه صورت‌های مالی شرکت (میلیون ریال) سال ۱۴۰۴ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۴)	سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۴)	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)
صورت وضعیت مالی			
جمع دارایی‌ها	۳,۴۹۲,۹۹۵	۲,۰۰۹,۲۴۱	۲,۰۱۶,۹۰۲
جمع بدهی‌ها	۲,۴۲۹,۰۶۰	۱,۵۰۲,۳۸۱	۱,۵۹۱,۷۴۲
سرمایه	۵۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۴۶۴,۷۶۳	۱۴۳,۳۹۶	۶۹,۸۸۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۰۶۳,۹۳۵	۵۰۶,۸۶۰	۴۲۵,۱۶۰
صورت سود (زیان)			
درآمدهای عملیاتی	۳,۲۳۱,۰۶۲	۱,۶۰۵,۰۰۰	۱,۴۵۲,۹۶۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۷۶۶,۷۲۸)	(۱,۳۹۱,۵۵۲)	(۱,۲۰۰,۵۰۹)
سود (زیان) ناخالص	۴۶۴,۳۳۴	۲۱۳,۴۴۸	۲۵۲,۴۵۸
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۶۱,۴۲۱)	(۱۰۱,۶۹۱)	(۸۵,۸۳۴)
سود (زیان) عملیاتی	۴۶۷,۴۵۲	۱۳۵,۹۳۵	۱۶۶,۶۲۴
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	-	۲,۰۲۰	۹۸
هزینه های مالی	(۱۱۰,۳۷۷)	(۵۶,۱۰۲)	(۱۴۴,۱۹۵)
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۳۵۷,۰۷۵	۸۱,۸۵۳	۲۲,۵۲۷
هزینه مالیات بر درآمد	-	(۱۵۳)	۰
سود خالص	۳۵۷,۰۷۵	۸۱,۷۰۰	۲۲,۵۲۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۲) نسبت‌های مالی شرکت:

	نسبت‌های مالی	سال ۱۴۰۴ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۴)	سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۴)	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)
نسبت‌های نقدینگی	نسبت جاری	%۹۸	%۷۷	%۱۰۷
نسبت‌های اهرمی	نسبت بدهی	%۷۰	%۷۵	%۷۹
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۲۲۸	%۲۹۶	%۳۷۴
	نسبت مالکانه	%۳۰	%۲۵	%۲۱
نسبت‌های فعالیت	گردش حساب‌های دریافتنی	۲.۲۹	۳.۷۵	۲.۲۷
	دوره‌گردش حساب‌های دریافتنی	۱۵۹.۴۸	۹۷.۲۷	۱۶۰.۷۳
	گردش دارایی‌ها	%۹۳	%۸۰	%۷۲
	متوسط دوره وصول مطالبات – روز	۱۵۹	۹۷	۱۶۱
	گردش موجودی کالا	۹	۵	۵
	دوره‌گردش موجودی کالا	۴۱	۶۸	۷۰
	گردش حساب‌های پرداختنی	۲.۰۱	۲.۷۱	۱.۶۷
	دوره‌گردش حساب‌های پرداختنی	۱۸۲	۱۳۵	۲۱۹
نسبت‌های سودآوری	حاشیه سود (زیان) ناخالص	%۱۴	%۱۳	%۱۷
	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	%۱۴	%۸	%۱۱
	حاشیه سود (زیان) خالص	%۱۱.۰۵	%۵.۰۹	%۱.۵۵
	بازده دارایی‌ها (ROA) = سود خالص به دارایی‌ها	%۱۰	%۴	%۱
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) = سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۳۴	%۱۶	%۵

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۳) سابقه تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی

براساس استعلام گرفته شده از وب‌سایت فرابورس ایران، شرکت کارتن محمد دزفول سابقه تامین مالی جمعی ندارد.

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

جهت مالیات عملکرد سال‌های مالی ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ برگ تشخیص مالیات جمعا به مبلغ ۵۹,۲۱۱ میلیون ریال صادر و ابلاغ شده است که شرکت نسبت به آن اعتراض نموده است.

مشخصات تیم و سهامداران:

۱) اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۱۰۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۳ به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
محمد پویه	--	۲۰۰۲۲۱۷۴۷۵	رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل
زهرا وفائی فر	--	۲۰۰۳۳۵۲۱۷۱	نائب رئیس هیئت مدیره
علیرضا پویه	--	۱۹۹۰۶۴۱۶۵۲	منشی هیئت مدیره

کلیه قراردادها و اسناد رسمی و تعهد آور بانکی از قبیل: چک، سفته، برات و اوراق بهادار با امضای آقای محمدپویه (مدیر عامل) و خانم زهرا وفائی فر (نائب رئیس) و در غیاب نائب رئیس با امضای آقای علیرضا پویه (منشی هیئت مدیره) و مهر شرکت دارای اعتبار است و اسناد عادی و نامه ها با امضای آقای محمد پویه (مدیر عامل) و مهر شرکت معتبر خواهد بود.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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	سابقه سنوات کاری	اصلی‌ترین سوابق اجرایی
محمد پویه	۱۳۵۸/۰۲/۲۴	موظف	کارشناسی	۱۳۸۰	۲۵ سال	۲۵ سال سابقه مدیریت عامل
زهرا وفائی فر	۱۳۶۶/۱۲/۲۳	موظف	کارشناسی	۱۳۹۲	۱۳سال	۱۶ سال سابقه مدیر مالی
علیرضا پویه	۱۳۷۴/۰۷/۰۳	موظف	کارشناسی	۱۳۹۵	۱۰سال	۱۰ سال سابقه مدیر تولید

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۳) ترکیب سهام‌داران:

ترکیب سهام‌داران بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۴، مطابق با جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت حقوقی	درصد سهام	تعداد سهام
۱	محمد پویه	--	%۳۰	۳۳۰,۰۰۰
۲	علیرضا پویه	--	%۳۰	۳۳۰,۰۰۰
۳	زهرا وفائی‌فر	--	%۳۰	۳۳۰,۰۰۰
۴	زینب پویه	--	%۹.۹۹۷	۱۰۹,۹۹۷
۵	امید جوادپور	--	زیر یک درصد	۱
۶	افسانه پاک‌جو	--	زیر یک درصد	۱
۷	بهزاد کارساز	--	زیر یک درصد	۱
جمع			۱۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی سال ۱۴۰۴ شده، تعداد کارکنان ۱۱۳ نفر می‌باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

محصولات موضوع این طرح شامل انواع کارتن دایکاتی در ابعاد مختلف است که به‌عنوان یکی از اقلام اصلی مورد استفاده در بسته‌بندی، نگهداری و حمل‌ونقل انواع محصولات، نقش مهمی در زنجیره تأمین صنایع مختلف دارند. کارتن به دلیل وزن مناسب، قابلیت چاپ و طراحی، امکان تولید در ابعاد و استحکام‌های مختلف و قابلیت استفاده در بسته‌بندی طیف گسترده‌ای از کالاها، از محصولات پرکاربرد در بخش‌های مختلف تولید، توزیع و فروش محسوب می‌شود.

محصولات موضوع طرح شامل انواع کارتن دایکاتی با ابعاد و مشخصات متناسب با نیاز مشتریان بوده و بر اساس نوع محصول، ابعاد، میزان استحکام و کاربرد مورد نظر تولید و عرضه خواهند شد. این محصولات قابلیت استفاده در بسته‌بندی و حمل انواع کالاها از جمله محصولات صنایع غذایی، کشاورزی، لوازم خانگی، قطعات صنعتی، کالاهای مصرفی و سایر محصولات تولیدی و تجاری را دارند.

فرآیند اجرای طرح با تأمین مواد اولیه مورد نیاز آغاز می‌شود. در این راستا، کاغذ باطله به‌عنوان ماده اولیه اصلی از تأمین‌کنندگان و مراکز جمع‌آوری و عرضه کاغذ باطله خریداری شده و پس از انتقال به محل تولید، وارد فرآیند آماده‌سازی می‌شود. کاغذهای باطله پس از تفکیک و آماده‌سازی، با استفاده از تجهیزات مربوطه به خمیر کاغذ تبدیل شده و پس از انجام فرآیندهای لازم، خمیر حاصل برای تولید کاغذ مورد استفاده قرار می‌گیرد.

در ادامه، کاغذ تولیدشده با توجه به مشخصات فنی مورد نیاز، در فرآیند تولید ورق کارتن دایکاتی مورد استفاده قرار گرفته و با ترکیب لایه‌های مختلف کاغذ، ورق کارتن با استحکام و مشخصات مورد نظر تولید می‌شود. در فرآیند تولید، استفاده از نشاسته ذرت به‌عنوان ماده چسباننده، موجب اتصال مناسب لایه‌های کاغذ و شکل‌گیری ورق کارتن می‌شود. سپس ورق‌های تولیدشده بر اساس سفارش مشتری برش داده شده و در صورت نیاز، عملیات چاپ با استفاده از رنگ‌های فلکسو بر روی آن‌ها انجام می‌شود. در نهایت، ورق‌های کارتن پس از برش، چاپ و سایر عملیات تکمیلی، به کارتن‌های مورد نیاز مشتریان تبدیل و آماده عرضه خواهند شد.

کارتن‌های تولیدی با توجه به سفارش مشتریان می‌توانند در ابعاد و سایزهای مختلف و متناسب با نوع محصول بسته‌بندی تولید شوند. انعطاف‌پذیری در ابعاد، امکان چاپ مشخصات و طرح مورد نظر مشتری و قابلیت تولید متناسب با نیاز مصرف‌کنندگان، از ویژگی‌های مهم محصولات موضوع این طرح محسوب می‌شود.

این شرکت با تأمین مالی به ارزش ۵۰,۰۰۰ میلیون تومان، در نظر دارد منابع مورد نیاز سرمایه در گردش خود را جهت توسعه و استمرار فرآیند تولید و فروش انواع کارتن تأمین نماید. بخش عمده منابع حاصل از تأمین مالی در راستای خرید مواد اولیه و تأمین هزینه‌های جاری مرتبط با تولید شامل خرید کاغذ باطله، خرید نشاسته ذرت، خرید رنگ فلکسو، پرداخت حقوق و دستمزد و سایر هزینه‌های مورد نیاز فعالیت تولیدی مصرف خواهد شد. تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز، امکان افزایش حجم خرید مواد اولیه، استمرار فرآیند تولید، پاسخگویی به سفارش مشتریان و توسعه حجم فروش محصولات را فراهم خواهد نمود.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بازار طرح:

کارتن دایکاتی از جمله اقلام پرکاربرد در زنجیره تولید، توزیع و عرضه کالا محسوب می‌شوند. بخش قابل‌توجهی از کالاهای تولیدی و مصرفی برای نگهداری، جابه‌جایی و عرضه به بسته‌بندی مناسب نیاز دارند و کارتن به دلیل وزن مناسب، قابلیت تولید در ابعاد و استحکام‌های مختلف، امکان چاپ و قابلیت استفاده در بسته‌بندی محصولات گوناگون، از جایگاه مهمی در بازار بسته‌بندی برخوردار است. استمرار فعالیت واحدهای تولیدی و توزیعی و نیاز همیشگی صنایع به بسته‌بندی، زمینه ایجاد تقاضای مستمر برای انواع کارتن را فراهم کرده است.

بازار کارتن دایکاتی در ایران شامل انواع مختلف کارتن با ابعاد، تعداد لایه‌ها و میزان استحکام متفاوت است که متناسب با نوع محصول، وزن کالا، نحوه حمل‌ونقل و نیاز مشتری تولید و عرضه می‌شوند. بخش عمده تقاضای این محصولات توسط واحدهای تولیدی، صنایع غذایی، واحدهای کشاورزی، تولیدکنندگان لوازم خانگی، صنایع و واحدهای صنعتی، شرکت‌های پخش و توزیع، فروشگاه‌ها و سایر کسب‌وکارهایی که محصولات خود را بسته‌بندی و عرضه می‌کنند، ایجاد می‌شود. تنوع محصولات قابل بسته‌بندی و نیاز مستمر واحدهای تولیدی به کارتن، موجب شده است بازار این محصول از گستردگی مناسبی برخوردار باشد. از سوی دیگر، میزان مصرف و قیمت کارتن تحت تأثیر عواملی مانند قیمت و میزان دسترسی به کاغذ باطله و سایر مواد اولیه، هزینه‌های انرژی، دستمزد نیروی انسانی، هزینه‌های حمل‌ونقل و شرایط عمومی بازار قرار دارد. تغییرات قیمت مواد اولیه می‌تواند موجب نوسان هزینه تولید و در نتیجه تغییر قیمت فروش کارتن شود. همچنین تغییر حجم تولید صنایع مصرف‌کننده، میزان سفارش‌های بازار و شرایط اقتصادی می‌تواند بر سطح تقاضا و حجم معاملات این محصول اثرگذار باشد.

با توجه به کاربرد گسترده کارتن دایکاتی در بسته‌بندی و حمل‌ونقل کالا و نیاز مستمر بسیاری از واحدهای تولیدی و تجاری به این محصول، بازار انواع کارتن دایکاتی از ظرفیت مناسبی برای تداوم فعالیت برخوردار است. در این طرح، تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز با هدف تأمین مواد اولیه و هزینه‌های جاری تولید، استمرار فرآیند تولید و افزایش امکان پاسخگویی به سفارش‌های مشتریان انجام خواهد شد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ریسک‌های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک کیفیت مواد اولیه و محصول نهایی	کیفیت کاغذ باطله و سایر مواد اولیه مورد استفاده، بر کیفیت خمیر، کاغذ و در نهایت استحکام و کیفیت کارتن تولیدی اثرگذار است. همچنین عدم رعایت مشخصات فنی مورد درخواست مشتری می‌تواند منجر به برگشت محصول یا کاهش رضایت مشتریان شود. کنترل کیفیت مواد اولیه، نظارت بر فرآیند تولید و کنترل محصول نهایی پیش از عرضه، از مهم‌ترین اقدامات برای کاهش این ریسک است.
ریسک تأمین مواد اولیه و نوسان قیمت آن	کاغذ باطله مهم‌ترین ماده اولیه مورد استفاده در فرآیند تولید کارتن است و تغییرات قیمت، میزان عرضه و کیفیت آن می‌تواند بر بهای تمام‌شده محصولات اثرگذار باشد. همچنین نوسان قیمت نشاسته ذرت، رنگ فلکسو و سایر مواد مصرفی می‌تواند هزینه‌های تولید را افزایش دهد. تداوم همکاری با چندین تأمین‌کننده، خرید متناسب با نیاز تولید و مدیریت موجودی مواد اولیه می‌تواند به کاهش این ریسک کمک کند.
ریسک توقف تولید و خرابی ماشین‌آلات	فرآیند تولید کارتن وابستگی به عملکرد مستمر ماشین‌آلات و تجهیزات تولید دارد. خرابی تجهیزات اصلی یا توقف‌های پیش‌بینی‌نشده می‌تواند موجب کاهش ظرفیت تولید، تأخیر در تحویل سفارش‌ها و افزایش هزینه‌های تعمیرات شود. انجام سرویس و نگهداری دوره‌ای، تأمین قطعات یدکی ضروری و پیش‌بینی برنامه تعمیرات می‌تواند احتمال توقف طولانی‌مدت تولید را کاهش دهد.
ریسک عدم بازپرداخت توسط سرمایه‌پذیر	باتوجه‌به ارائه ضمانت‌نامه تعهد پرداخت بانکی ریسک عدم بازپرداخت پایین ارزیابی می‌شود.

حامد کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
پروانه بهره‌برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۳۹۸/۰۳/۲۰	-
کارت بازرگانی	اتاق تعاون ایران	-	۱۴۱۰/۰۴/۲۹



جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت ، معدن و تجارت

پروانه بهره برداری

شرکت/تعاونی تولید کارتن کارتن محمد در (تعاونی)ثبت شده به شماره ۲۰۵۳ مورخ ۱۳۹۰/۰۲/۲۴ با شناسه ملی ۱۰۹۸۰۱۹۴۵۷۰ در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری به نشانی: استان: خوزستان، شهرستان: دزفول ، شهرک صنعتی دزفول ۱ ، کدپستی ۶۴۶۸۱۵۴۳۹۵

با توجه به راه اندازی و دستیابی آن واحد به انجام عملیات تولید انبوه،این پروانه جهت تولید محصولات زیر و به منظور استفاده از مزایای قانونی آن اعطاء می گردد.(برای سه شیفت)

محصولات اصلی	ظرفیت سالانه	واحد	شماره شناسایی کالا
۱- ورق کارتن چندلا	۲۴۰۰۰	تن	۲۱۰۲۴۱۲۲۲۲
۲- جعبه کارتن	۱۰۰۰۰	تن	۳۱۰۲۵۱۲۳۱۱

این پروانه با توجه به توضیحات پشت صفحه دارای اعتبار است

امیرحسین نظری
رییس سازمان صنعت، معدن و تجارت استان خوزستان



شماره کارت: ۱۰۹۸۰۱۹۴۵۷۰ ... ۱۴۱۰/۰۴/۲۹
نام شرکت: کارتن محمد دزفول
مدیر عامل: محمد ...
شماره ملی: ۲۰۰۲۲۱۲۴۷۵
Card Number: 1098019457[illegible] Expiry: 2031/07/20
Company Name: TOLIDKARAN KARTON MOHAMMAD DEZ
CEO: MOHAMMAD POUYDI
National ID Number: 2002212475
Card Serial Number: 128567291503554502743

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
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 مورد نیاز (میلیون تومان) طرح	۵۰,۰۰۰
	تعداد گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	آورده مشارکت‌کنندگان (میلیون تومان)	۴۵,۰۰۰
	آورده سرمایه‌پذیر (میلیون تومان)	۵,۰۰۰
	نوع کمپین	شناور
	حداقل مبلغ تأمین مالی جهت موفقیت کمپین (میلیون تومان)	۳۰,۰۰۰
	مدت‌زمان کمپین (روز)	۳۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۰.۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۲,۵۰۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۵۰,۰۰۰
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)	%۲۱.۵
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۱۲۳,۰۸۰
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۸
	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
	مبلغ سود پیش‌بینی شده (میلیون تومان)	۲۱,۶۰۰

حمید گلپرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

	محدوده سود مشارکت‌کنندگان	درصورتیکه سهم سود مشارکت کنندگان از درامد طرح منجر به سود پیشبینی شده کمتر از ۴۸% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می یابد تا حدی که سود پیشبینی شده ۴۸% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم میگردد که حداکثر سود سالیانه پیشبینی شده مشارکت کنندگان ۵۲.۸% بیشتر نشود.
گزارش‌دهی طرح	گزارش‌دهی طرح	گزارش پیشرفت دوره ای هر ۳ ماه
		حسابرسی ویژه پروژه در پایان طرح
	نوع حسابرسی طرح	موسسه حسابرسی
تضامین و بازخرید	تضامین طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت
	شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

بهای تمام شده تولید و فروش هر محصول:

بر اساس‌نامه بهای تمام‌شده ارائه‌شده از سوی شرکت، هزینه‌های مرتبط با تولید و فروش انواع کارتن دایکاتی در پنج سرفصل اصلی شامل ۱- خرید کاغذ باطله، ۲- خرید کاغذ نشاسته ذرت، ۳- خرید رنگ فلکسو، ۴- هزینه حقوق و دستمزد و ۵- سایر هزینه‌ها تقسیم‌بندی شده‌اند. شرح جزئیات و مبلغ هر یک از این سرفصل‌ها در جدول زیر درج شده است.

بهای تمام شده			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد
۱	خرید کاغذ باطله	۳۷,۰۰۰	%۷۴
۲	خرید نشاسته ذرت	۶,۰۰۰	%۱۲
۳	خرید رنگ فلکسو	۳,۵۰۰	%۷
۴	هزینه حقوق و دستمزد	۲,۵۰۰	%۵
۵	سایر هزینه‌ها	۱,۰۰۰	%۲
جمع		۵۰,۰۰۰	%۱۰۰

شایان‌ذکر می‌باشد که این بهای تمام شده حاصل از یک دور گردش تولید و فروش محصول مد نظر می‌باشد. در ارزیابی توجیهی طرح، فروش محصول با دو دور گردش انجام و محاسبه شده است. از این رو، هزینه پس از ۱۲ ماه و دو دور گردش عملیات طرح ۱۰۰,۰۰۰ میلیون تومان خواهد بود.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش بینی درآمد طرح:

بر اساس برآورد انجام شده، متوسط قیمت فروش هر کارتن ۰.۱۷۰ میلیون تومان است. با تولید و فروش ۳۶۲,۰۰۰ عدد کارتن میزان درآمد حاصل از اجرای طرح به شرح جدول ذیل است:

پیش‌بینی درآمد حاصل از فروش			
عنوان محصول	مقدار تولید و فروش (عدد)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد حاصل از فروش (میلیون تومان)
فروش انواع کارتن دایکاتی	۳۶۲,۰۰۰	۰.۱۷۰	۶۱,۵۴۰
جمع کل درآمد حاصل از فروش			۶۱,۵۴۰

شایان‌ذکر می‌باشد که این عدد درآمد حاصل از یک دور گردش تولید و فروش محصول مد نظر می‌باشد. در ارزیابی توجیهی طرح، فروش محصول با دو دور گردش انجام و محاسبه شده است. از این رو، درآمد حاصل پس از ۱۲ ماه و دو دور گردش عملیات طرح ۱۲۳,۰۸۰ میلیون تومان خواهد بود.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:

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

پیش‌بینی صورت سود (زیان) – مبالغ به میلیون تومان

عنوان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
فروش انواع کارتن	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۲۳,۰۸۰
جمع فروش	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۰,۲۵۷	۱۲۳,۰۸۰
خرید کاغذ باطله	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۶,۱۶۷	۷۴,۰۰۰
خرید نشاسته ذرت	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۲,۰۰۰
خرید رنگ فلکسو	۵۸۳	۵۸۳	۵۸۳	۵۸۳	۵۸۳	۵۸۳	۵۸۳	۵۸۳	۵۸۳	۵۸۳	۵۸۳	۵۸۳	۷,۰۰۰
هزینه حقوق و دستمزد	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۵,۰۰۰
سایر هزینه‌ها	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۱۶۷	۲,۰۰۰
جمع هزینه های عملیاتی	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۸,۳۳۳	۱۰۰,۰۰۰
سود عملیاتی	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۱,۹۲۳	۲۳,۰۸۰
سود پیشبینی شده تامین مالی جمعی	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵,۴۰۰	۲۱,۶۰۰
هزینه تامین مالی جمعی-کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۱,۶۰۳	۱,۹۲۳		۱,۹۲۳	۱,۹۲۳		۱,۹۲۳	۱,۹۲۳		۱,۹۲۳	۱,۹۲۳		۱,۱۶۰
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۹۰	۲۹۰
سود خالص	۱,۶۰۳	۱,۹۲۳		۱,۹۲۳	۱,۹۲۳		۱,۹۲۳	۱,۹۲۳		۱,۹۲۳	۱,۹۲۳		۸۷۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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):

پیش‌بینی جریان نقد مشارکت‌کنندگان - مبالغ به میلیون تومان													
جریان نقد مشارکت‌کنندگان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
آورده مشارکت‌کنندگان	۴۵,۰۰۰												۴۵,۰۰۰
جریان نقد خروجی	۴۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۵,۰۰۰
دریافت سود پیش‌بینی شده	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵,۴۰۰	۲۱,۶۰۰
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵۰,۴۰۰	۶۶,۶۰۰
خالص جریان نقد مشارکت‌کنندگان بر مبنای سود پیش‌بینی شده	(۴۵,۰۰۰)	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵,۴۰۰	۰	۰	۵۰,۴۰۰	۲۱,۶۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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
محمد پویه	رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۵/۰۷/۱۴	فاقد سوءپیشینه
زهرا وفائی فر	نائب رئیس هیئت	۱۴۰۵/۰۷/۱۴	فاقد سوءپیشینه
علیرضا پویه	منشی هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۷/۱۴	فاقد سوءپیشینه

رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:

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

نام و نام خانوادگی	سمت	چک برگشتی	رتبه اعتبارسنجی و توصیف رتبه
شرکت کارتن محمد دزفول	--	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
محمد پویه	رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
زهرا وفائی فر	نائب رئیس هیئت	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
علیرضا پویه	منشی هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است

حمید گلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷