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

گزارش ارزیابی طرح

" تامین سرمایه در گردش تولید و فروش انواع کلوچه مغزدار"

" سرمایه‌پذیر: عسل افشان "

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

به نام خدا

فهرست مطالب

خلاصه مدیریتی طرح:	۳
معرفی شرکت:	۳
سابقه، محصولات و خدمات شرکت:	۴
اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:	۵
سابقه تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی	۷
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:	۱۴
خلاصه مدل مشارکت:	۱۴
ارزیابی مالی اقتصادی طرح:	۱۶
بهای تمام شده تولید و فروش محصول:	۱۶
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:	۲۱

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۶۳۱۹۷

Scanned with CamScanner

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه‌دهنده طرح	
نام طرح	تامین سرمایه در گردش تولید و فروش انواع کلوچه مغزدار
نماد فارسی طرح	زیماکندی
نماد انگلیسی طرح	Zemacand
سرمایه موردنیاز (میلیارد تومان)	۵۰
طول دوران مشارکت	۱۲ ماه
درصد و زمان‌بندی پرداخت سود پیش‌بینی شده	۴۷% در دوران مشارکت؛ پرداخت هر سه ماه یکبار
ضمانت طرح	ضمانت تعهد پرداخت
صنعت و زیرصنعت	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر- تولید کاکائو،شکلات و شیرینی‌جات
استان محل اجرای طرح	آذربایجان شرقی

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	عسل افشان
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
شماره ثبت شرکت	۳۱۱
تاریخ ثبت شرکت	۱۳۸۱/۰۴/۲۷
شناسه ملی	۱۰۲۰۰۱۸۸۹۹۳
نشانی	استان آذربایجان شرقی - شهرستان تبریز - بخش خسروشاه - دهستان لاهیجان - آبادی جاده تبریزآذرشهر-جاده تبریزآذرشهر- بزرگراه (تبریز آذرشهر)-جاده روستای ینگی کند-پلاک ۰-طبقه همکف-
کد پستی	۵۱۹۷۱۶۱۶۶۷
شماره تماس	۰۴۱۳۴۳۲۸۱۱۵

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Scanned with CamScanner

سابقه، محصولات و خدمات شرکت:

❖ درباره شرکت

شرکت عسل افشان (سهامی خاص) در ابتدا در تاریخ بیست و هفتم تیر ماه ۱۳۸۱ با نام «پیام هستی آذر» و با مسئولیت محدود تحت شماره ۱۳۱۰۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی آذربایجان شرقی به ثبت رسیده است. طی آگهی روزنامه رسمی شماره ۱۷۸۶۸ مورخ ۱۳۸۵/۰۴/۱۲ نوع شرکت از (با مسئولیت محدود) به (سهامی خاص) تغییر یافته و همچنین طی آگهی شماره ۹۳۹۷ مورخ ۱۳۸۹/۰۲/۰۲ نام شرکت از «پیام هستی آذر» به «عسل افشان» تغییر یافته است. شناسه ملی شرکت ۱۰۲۰۰۱۸۸۹۹۳ می‌باشد. مرکز اصلی و محل فعالیت شرکت در استان آذربایجان شرقی، شهرستان تبریز، بخش خسروشاه، دهستان لاهیجان، آبادی جاده تبریز-آذرشهر، بزرگراه تبریز-آذرشهر، جاده روستای ینگی‌کند، پلاک صفر، طبقه همکف به کد پستی ۵۱۹۷۱۶۱۶۶۷ واقع می‌باشد و فعالیت عملیاتی شرکت از تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۰۱ آغاز گردیده است.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده چهار اساسنامه عبارت است از: تولیدی بیسکویت، کیک، کلوچه، پفک، صادرات و واردات ماشین‌آلات و مواد اولیه و تولیدات شرکت، اخذ نمایندگی از شرکت‌های داخلی و خارجی و ایجاد شعب در کلیه شهرستان‌ها و ترخیص کالاهای وارداتی شرکت است. فعالیت اصلی شرکت در چارچوب صنعت محصولات غذایی و آشامیدنی متمرکز بر تولید و عرضه انواع محصولات آردی و شیرینی‌جات بوده و در حال حاضر اجرای طرح تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش انواع کلوچه مغزدار با نماد تجاری زیماکندی را در دستور کار عملیاتی خود دارد.

درآمد شرکت در سه سال اخیر از فروش انواع بیسکویت، کلوچه و ویفر بوده است. بر اساس صورت‌های مالی، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۴ معادل با ۷۰۶,۶۱۱ میلیون ریال، در سال ۱۴۰۳ معادل با ۵۱۱,۴۱۴ میلیون ریال و در سال ۱۴۰۲ معادل با ۲۴۲,۶۶۸ میلیون ریال می‌باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت عسل افشان
۱۳۱۰۷

Scanned with CamScanner

اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:

۱) خلاصه صورت‌های مالی شرکت:

خلاصه صورت‌های مالی شرکت (میلیون ریال)			
شرح	سال ۱۴۰۴ (صورت های مالی حسابرسی نشده ۱۴۰۴)	سال ۱۴۰۳ (صورت های مالی حسابرسی نشده ۱۴۰۴)	سال ۱۴۰۲ (صورت های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)
صورت‌وضعیت مالی			
جمع دارایی‌ها	۳,۳۰۷,۰۷۶	۲,۱۱۱,۷۷۴	۲۵۱,۲۶۳
جمع بدهی‌ها	۲,۰۰۲,۹۵۶	۸۱۱,۴۳۰	۲۲۴,۶۵۴
سرمایه	۱,۲۹۶,۲۵۹	۱,۲۹۶,۲۵۹	۱۰
سود (زیان) انباشته	۷,۸۶۱	۴,۰۸۳	(۲۳,۳۹۱)
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۳۰۴,۱۲۰	۱,۳۰۰,۳۴۲	۲۶,۶۰۹
صورت سود (زیان)			
درآمدهای عملیاتی	۷۰۶,۶۱۱	۵۱۱,۴۱۴	۲۴۲,۶۶۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶۳۸,۲۰۷)	(۴۴۶,۹۸۱)	(۲۱۹,۴۲۷)
سود (زیان) ناخالص	۶۸,۴۰۴	۶۴,۴۳۳	۲۳,۲۴۱
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۹,۱۸۱)	(۵۷,۲۴۹)	(۱۷,۴۷۳)
سود (زیان) عملیاتی	۹,۲۲۲	۷,۱۸۳	۵,۷۶۸
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۶	۹	۹۵۴
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۵,۰۳۴	۷,۱۶۷	۵,۶۴۵
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۲۵۷)	(۲,۷۳۱)	(۱,۷۳۴)
سود خالص	۳,۷۷۸	۴,۴۳۶	۳,۹۱۱

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Scanned with CamScanner

۲) نسبت‌های مالی شرکت:

نسبت‌های مالی		سال ۱۴۰۴ (صورت های مالی حسابرسی نشده ۱۴۰۴)	سال ۱۴۰۳ (صورت های مالی حسابرسی نشده ۱۴۰۴)	سال ۱۴۰۲ (صورت های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	%۳۳۷	%۲۶۵	%۹۴
نسبت های اهرمی	نسبت بدهی	%۶۱	%۳۸	%۸۹
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۱۵۴	%۶۲	%۸۴۴
	نسبت مالکانه	%۳۹	%۶۲	%۱۱
نسبت‌های فعالیت	گردش حساب‌های دریافتنی	۰.۹۲	۱.۰۳	۳.۲۲
	دوره گردش حساب‌های دریافتنی	۳۹۴.۷۸	۳۵۳.۳۰	۱۱۳.۲۰
	گردش دارایی‌ها	%۲۱	%۲۴	%۹۷
	متوسط دوره وصول مطالبات – روز	۳۹۵	۳۵۳	۱۱۳
	گردش موجودی کالا	۱	۱	۲
	دوره گردش موجودی کالا	۶۹۰	۲۵۸	۲۰۷
	گردش حساب‌های پرداختنی	۱.۰۹	۱.۵۶	۱.۳۲
	دوره گردش حساب‌های پرداختنی	۳۳۴	۲۳۴	۲۷۶
نسبت‌های سودآوری	حاشیه سود (زیان) ناخالص	%۱۰	%۱۳	%۱۰
	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	%۱	%۱	%۲
	حاشیه سود (زیان) خالص	%۰.۵۳	%۰.۸۷	%۱.۶۱
	بازده دارایی‌ها (ROA) = سود خالص به دارایی‌ها	%۰	%۰	%۲
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) = سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۰	%۰	%۱۵

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت عسل افشان ۱۳۱۰۷
Scanned with CamScanner

سابقه تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی

نام سکو	نام طرح	مبلغ تامین مالی مبلغ تامین (میلیارد تومان)	دوران مشارکت	شیوه پرداخت سود پیشبینی شده	تضمین
زیما	تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش بیسکویت کرمدار	۵۰	۱۲ ماه	هر سه ماه یکبار	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

شرکت بر اساس صورت های مالی حسابرسی نشده سال ۱۴۰۴ در تاریخ وضعیت مالی فاقد دارایی ها و یا بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت و تعهدات احتمالی می باشد.

مشخصات تیم و سهام‌داران:

۱) اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۳۸۰ مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۶ به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
حمیدرضا صبرعلی پور	-	۱۳۶۳۷۴۲۳۵۳	نائب رئیس هیئت مدیره
غلامرضا صبرعلی پور	-	۱۶۸۸۸۱۳۹۷۷	مدیر عامل و رئیس هیئت مدیره

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 امضاء مدیرعامل همراه با مهر شرکت معتبر می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Scanned with CamScanner

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
غلامرضا صبرعلی پور	۱۳۴۹/۰۸/۲۷	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد	۱۳۷۵	۳۰ سال	مدیریت شرکت
حمیدرضا صبرعلی پور	۱۳۸۳/۰۵/۱۲	نائب رئیس هیئت مدیره	کاردانی	۱۳۹۸	۴ سال	هیئت مدیره

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Scanned with CamScanner

۳) ترکیب سهام‌داران:

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

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت حقوقی	درصد سهام	تعداد سهام
۱	غلامرضا صبرعلی پور	حقیقی	%۹۰	۱۱,۶۶۶,۳۳۱
۲	الناز نهبنان	حقیقی	%۴	۵۱۸,۵۰۴
۳	حمیدرضا صبرعلی پور	حقیقی	%۲	۲۵۹,۲۵۲
۴	پرهام صبرعلی پور	حقیقی	%۲	۲۵۹,۲۵۲
۵	فرهام صبرعلی پور	حقیقی	%۲	۲۵۹,۲۵۲
	جمع		%۱۰۰	۱۲,۹۶۲,۵۹۰

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی نشده سال ۱۴۰۴، میانگین تعداد کارکنان در استخدام طی سال ۱۴۰۴، ۲۰۰ و در سال ۱۴۰۳، ۱۰۰ نفر بوده است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت عسل افشان

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

طرح حاضر با هدف تأمین سرمایه در گردش موردنیاز برای تولید، بسته‌بندی و عرضه انواع کلوچه مغزدار تدوین شده است. این محصول با تکیه بر زیرساخت‌های صنعتی، دانش فنی و مجوزهای لازم تولید می‌شود و ظرفیت تولید آن متناسب با امکانات خط تولید و برنامه اجرایی طرح خواهد بود.

طرح حاضر به تولید تخصصی کلوچه مغزدار با طعم‌ها و بسته‌بندی‌های متنوع اختصاص دارد و با هدف تأمین بخشی از سرمایه در گردش مورد نیاز جهت افزایش حجم تولید، ارتقای بسته‌بندی و گسترش شبکه عرضه تدوین شده است. انتخاب این محصول متأثر از تقاضای پایدار بازار برای فرآورده‌های غذایی و محصولات آردی باکیفیت و عام‌پسند است. مدل عملیاتی شرکت بر دو محور عرضه مستقیم به مصرف‌کننده نهایی و عرضه عمده از طریق واسطه‌های فروش نظیر مراکز پخش عمده، فروشگاه‌های زنجیره‌ای و مویرگی متمرکز است که این رویکرد دوگانه، تداوم در فروش و پایداری عملیاتی را تسهیل می‌نماید.

فرآیند تولید در خطوط صنعتی این مجموعه بر پایه بهره‌گیری از تجهیزات استاندارد و رعایت شیوه‌نامه‌های فنی تدوین شده است. این عملیات شامل مراحل متوالی انتخاب و آماده‌سازی دقیق مواد اولیه، میکس و فرم‌دهی تخصصی به‌منظور دستیابی به بافت یکنواخت، پخت تحت کنترل دما و در نهایت بسته‌بندی محافظ در برابر عوامل محیطی است تا مشخصات محصول نهایی با استانداردهای تعریف‌شده مطابقت کامل داشته باشد.

تأمین مالی حاصل از این طرح در راستای افزایش نقدینگی شرکت جهت خرید مواد اولیه استراتژیک، کاهش بهای تمام‌شده مواد اولیه از طریق خرید انبوه و ارتقای ظرفیت تولیدی به کار گرفته خواهد شد.

فرآیند تولید در خطوط صنعتی این مجموعه با تأمین مواد اولیه مرغوب (شامل آرد صنعتی، روغن‌های تخصصی، شکر، مغزیجات و سایر افزودنی‌های مجاز) و کنترل کیفی آن‌ها آغاز می‌شود. پس از میکس و خمیرسازی دقیق بر اساس فرمولاسیون استاندارد، چانه‌گیری، مغزگذاری و فرم‌دهی کلوچه‌ها انجام گرفته و در کوره‌های صنعتی پخت می‌گردد؛ سپس با طی مراحل خنک‌سازی اصولی، بافت نرم و کیفیت مطلوب محصول حاصل می‌شود. در مرحله پایانی، محصول با استفاده از خطوط اتوماتیک و با رعایت کامل نکات بهداشتی در بسته‌بندی‌های محافظ قرار می‌گیرد تا ماندگاری و استانداردهای کیفی آن برای عرضه به بازار تضمین شود.

این مجموعه در نظر دارد با دریافت تأمین مالی جمعی به مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون تومان (پنجاه میلیارد تومان)، سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید نقدی و عمده مواد اولیه خمیر و مغزی، هزینه‌های جاری خط تولید و بسته‌بندی و پخش محصول را تأمین نماید تا با کاهش بهای تمام‌شده و مدیریت زنجیره تأمین، بهره‌وری خطوط تولید به حداکثر برسد. منابع حاصل از این تأمین مالی در طول دوره ۱ ساله اجرای طرح به کار گرفته می‌شود.

ساختار هزینه‌های عملیاتی طرح در ۴ سرفصل اصلی به شرح زیر تفکیک گردیده است:

۱. مواد اولیه خمیر کلوچه (آرد، روغن، شکر و تخم‌مرغ) (۴۱ درصد): معادل ۲۰,۵۰۰ میلیون تومان جهت خرید نقدی و عمده آرد گندم ستاره، روغن جامد قنادی، شکر و سایر مواد پایه خمیر.

۲. مواد مغزی کلوچه (خمیر خرما، گردو، نارگیل و ادویه‌جات) (۳۳ درصد): معادل ۱۶,۵۰۰ میلیون تومان برای تأمین مغزیجات طعم‌های مختلف کلوچه شامل خمیر خرما، مغز گردو، پودر نارگیل، پودر کاکائو، دارچین و ادویه‌جات.

۳. نیروی کار مستقیم و حامل‌های انرژی تولید (۱۵ درصد): معادل ۷,۵۰۰ میلیون تومان برای دستمزد کارکنان خطوط چانه‌گیری، مغزگذاری و پخت و هزینه گاز و برق کوره‌های صنعتی.

۴. بسته‌بندی، توزیع و پخش (۱۱ درصد): معادل ۵,۵۰۰ میلیون تومان جهت تهیه لفاف تک‌نفره، سینی و کارتن و هزینه حمل محصول تا مراکز پخش و فروشگاه‌های زنجیره‌ای.

حمید گلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت عسل افشان ۱۳۱۰۷

Scanned with CamScanner

بازار طرح:

صنعت بیسکویت، کیک، کلوچه و فرآورده‌های آردی و شیرینی‌جات یکی از بخش‌های پرتقاضا، مصرفی و با گردش مالی بالا در صنایع غذایی کشور محسوب می‌شود. محصولات این حوزه به دلیل جایگاه تثبیت‌شده در سبد تنقلات و اقلام مصرفی خانوارها (عرضه مستقیم به مصرف‌کننده نهایی) و همچنین کاربرد گسترده به‌عنوان میان‌وعده‌های پرانرژی و تأمین کالا برای سازمان‌ها، مراکز پخش مویرگی و فروشگاه‌های زنجیره‌ای (عرضه عمده و تجاری)، از تقاضای مستمر، دائمی و بدون وابستگی به فصل خاصی برخوردار است. استمرار الگوی مصرف و تمایل روزافزون جامعه به استفاده از محصولات غذایی باکیفیت و بسته‌بندی‌های بهداشتی، ظرفیت بازار مناسبی را برای شرکت‌های فعال و شناسنامه‌دار فراهم آورده است.

بازار این محصولات در کشور شامل سبد متنوعی از انواع کلوچه‌های سنتی و مغزدار است که متناسب با کیفیت، نوع بسته‌بندی و فرمولاسیون مغزیجات (مانند طعم‌های خرمایی، گردویی و کاکائویی)، در سطوح قیمتی گوناگون معامله می‌شوند. تقاضای این حوزه از طریق زنجیره گسترده‌ای شامل شرکت‌های توزیع مویرگی، بنکداران، هایپرمارکت‌ها و سوپرمارکت‌ها پوشش داده می‌شود. تنوع بالای گروه‌های مشتریان و تقاضای دائمی، ضریب گردش سرمایه و سرعت نقدشوندگی محصولات این طرح را در سطح بالایی قرار می‌دهد.

از جنبه ساختار بازار، برخلاف بازارهای سنتی یا کارگاه‌های زیرپله‌ای، ورود به عرصه تولید صنعتی کلوچه مغزدار مستلزم دریافت پروانه‌های بهداشتی و بهره‌برداری معتبر، تأمین تجهیزات تخصصی خطوط پخت و دست‌یابی به دانش فنی فرمولاسیون خمیر و مغزی است. این موضوع به عنوان یک مانع ورود جدی عمل کرده و رقابت غیراصولی را کاهش داده است؛ در نتیجه، حاشیه سود باثبات و امنیت بازاری مناسبی برای تولیدکنندگان دارای مجوز ایجاد می‌نماید. علاوه بر این، به دلیل کشش‌پذیری مناسب قیمت در این گروه کالایی، نوسانات بهای مواد اولیه قابلیت مدیریت بهینه را دارد که این امر موجب حفظ حاشیه سود عملیاتی طرح می‌گردد.

مزیت رقابتی اصلی شرکت عسل افشان در این بازار، سابقه فعالیت مستمر (تأسیس ۱۳۸۱)، برخورداری از زیرساخت‌های صنعتی استاندارد و امکان قیمت‌گذاری رقابتی است. با توجه به ماهیت تولید عمده، برخورداری از سرمایه در گردش مناسب جهت تأمین نقدی و انبوه مواد اولیه (مانند آرد صنعتی، روغن‌های تخصصی، شکر و مغزیجات)، نقش تعیین‌کننده‌ای در کاهش بهای تمام‌شده دارد. تزریق ۵۰ میلیارد تومان به سرمایه در گردش، امکان خرید اقتصادی مواد اولیه را بهبود می‌بخشد، مدیریت موجودی کالا را بهینه‌سازی نموده و بستر لازم را برای پاسخگویی به سفارش‌های بازار فراهم می‌سازد؛ روندی که می‌تواند زمینه را برای بهبود حجم معاملات و تحقق اهداف سودآوری طرح در چارچوب پیش‌بینی‌ها هموار سازد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت عسل افشان
۱۳۱۰۷

Scanned with CamScanner

ریسک‌های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک فنی تولید و دانش فنی	با توجه به سابقه فعالیت مستمر شرکت عسل افشان (تأسیس ۱۳۸۱)، فعال بودن خطوط صنعتی پخت، قالب‌گیری، چانه‌گذاری و مغزگذاری، داشتن پروانه‌های بهره‌برداری و بهداشتی معتبر و بهره‌مندی از پرسنل مجرب، ریسک تکنولوژی یا دانش فنی پایین است. همچنین ریسک‌های ناشی از توقف یا استهلاک تجهیزات از طریق پیاده‌سازی نظام نگهداری و تعمیرات پیشگیرانه دوره‌ای کنترل و مهار می‌شود.
ریسک تأمین مواد اولیه و الزامات طرح	تأمین مواد اولیه اصلی (شامل آرد صنعتی، روغن‌های تخصصی، شکر و مغزیجات) بخش عمده‌ای از هزینه‌های عملیاتی طرح را تشکیل می‌دهد. نوسانات نرخ نهاده‌ها یا نوسانات مقطعی عرضه در بازار، از عوامل ریسک به شمار می‌آید که از طریق خریدهای نقدی و حجمی در ابتدای دوره، تنوع‌بخشی به مبادی تأمین و انعقاد قراردادهای پیش‌خرید با تأمین‌کنندگان معتبر پوشش داده می‌شود.
ریسک بازار فروش محصولات	تغییرات در ترجیحات مصرف‌کنندگان یا تشدید رقابت در صنعت کلوچه و فرآورده‌های آردی می‌تواند بر حجم فروش هدف اثرگذار باشد. با این حال، جایگاه تثبیت‌شده کلوچه مغزدار به عنوان کالای مصرفی پرتقاضا، برخورداری شرکت از کانال‌های توزیع مویرگی، شبکه بنکداری و امکان متناسب‌سازی وزن و قیمت بسته‌بندی، این ریسک را در سطح پایینی قرار داده است.
ریسک وصول مطالبات از مشتریان	تأخیر خریداران و شرکت‌های پخش در تسویه فروش‌های اعتباری ممکن است نقدینگی طرح را متأثر سازد. اخذ تضامین و چک‌های صیادی معتبر، تعیین سقف اعتباری بر اساس سابقه و افزایش سهم فروش‌های نقدی این ریسک را مهار می‌نماید.
ریسک نوسان نرخ ارز	نوسانات نرخ ارز و تورم عمومی بر قیمت مواد اولیه، ملزومات بسته‌بندی و بهای تمام‌شده کل اثرگذار است. این ریسک با توجه به کشش‌پذیری مناسب تقاضای محصولات خوراکی، قابلیت انعطاف‌پذیری و تعدیل دوره‌ای قیمت‌های فروش متناسب با بهای تمام‌شده، و پایش مستمر حاشیه سود ناخالص طرح به نحو مؤثری مدیریت می‌شود.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
پروانه بهره برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۳۹۶/۱۱/۰۱	تاکنون
کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی ایران	-	۱۴۱۰/۰۲/۲۰



جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت، معدن و تجارت

پروانه بهره برداری

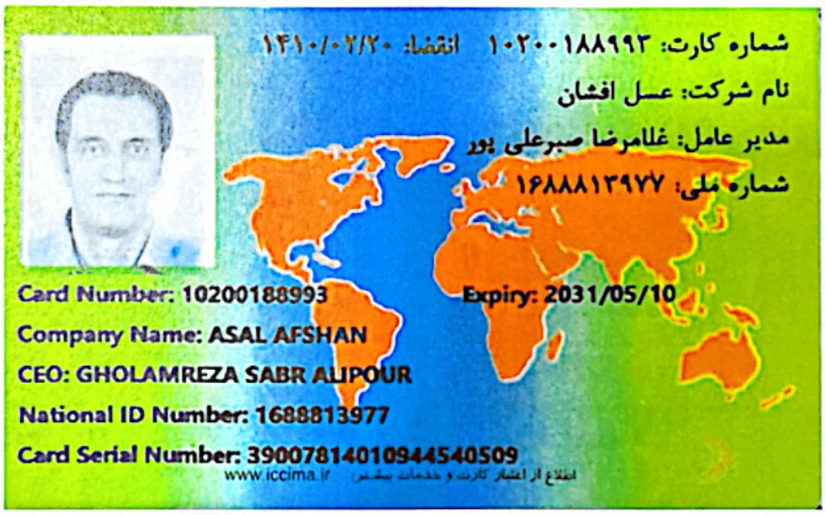
شرکت (اصل افشان (سهامی خاص)) ثبت شده به شماره ۱۳۱۰۷ مورخ ۱۳۸۱/۰۴/۲۷ با شناسه ملی ۱۰۲۰۰۱۸۸۹۹۳ در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری به نشانی استان: آذربایجان شرقی، شهرستان: تبریز شهر تبریز ، کیلومتر ۱۲ جاده آذرشهر ،جاده بنکی کنه کندستی ۵۱۹۷۱۶۱۶۶۷

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 شناسائی کالا
۱- انواع بیسکویت	۴۲۰۰	تن	۱۵۴۱۲۱۲۳۱۶
۲- انواع کلوچه	۲۶۰۰	تن	۱۵۴۱۲۱۲۲۲۱

حسین نجاتی
رئیس سازمان صنعت، معدن و تجارت استان آذربایجان شرقی

این پروانه با توجه به توضیحات پشت صفحه دارای اعتبار است



شماره کارت: ۱۰۲۰۰۱۸۸۹۹۳ انقضا: ۱۴۱۰/۰۲/۲۰
نام شرکت: عسل افشان
مدیر عامل: غلامرضا صبرعلی پور
شماره ملی: ۱۶۸۸۸۱۳۹۷۷
Card Number: 10200188993
Expiry: 2031/05/10
Company Name: ASAL AFSHAN
CEO: GHOLAMREZA SABR ALIPOUR
National ID Number: 1688813977
Card Serial Number: 390078140109445405O9
www.iccima.ir
اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی ایران

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت عسل افشان
۱۳۱۰۷
سهامی خاص ثبت
Asalafshan.co

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Scanned with CamScanner

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)	%۳۶
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۷۳,۵۰۰
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۷
	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
	مبلغ سود پیش‌بینی شده (میلیون تومان)	۲۱,۱۵۰

خسرو کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

شرکت عسل افشان
شماره ثبت ۱۳۱۰۷

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Scanned with CamScanner

	محدوده سود مشارکت‌کنندگان	درصورتیکه سهم سود مشارکت کنندگان از درامد طرح منجر به سود پیشبینی شده کمتر از ۴۷% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می یابد تا حدی که سود پیشبینی شده ۴۷% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم میگردد که حداکثر سود سالیانه پیشبینی شده مشارکت کنندگان از ۵۱.۷% 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

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت عسل افشان
Scanned with CamScanner

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

بهای تمام شده تولید و فروش محصول:

ساختار هزینه‌ای طرح تولیدی است و بخش عمده منابع مالی صرف تأمین نهاده‌های تولید کلوچه می‌شود. مواد اولیه خمیر کلوچه (آرد، روغن، شکر و تخم‌مرغ) با سهم ۴۱ درصد، بزرگ‌ترین سرفصل هزینه است و مواد مغزی کلوچه (خمیر خرما، گردو، نارگیل و ادویه‌جات) با سهم ۳۳ درصد در رتبه دوم قرار دارد. نیروی کار مستقیم و حامل‌های انرژی تولید با سهم ۱۵ درصد و بسته‌بندی، توزیع و پخش با سهم ۱۱ درصد، سایر هزینه‌های طرح را پوشش می‌دهند. به این ترتیب حدود سه‌چهارم منابع طرح (۷۴ درصد) به خرید مواد خمیر و مغزی اختصاص یافته و هزینه‌های جاری خط تولید و عرضه محصول به بازار نیز در بودجه طرح لحاظ شده است.

سرفصل و وزن نسبی هزینه‌های تولید و فروش			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد
۱	مواد اولیه خمیر کلوچه (آرد، روغن، شکر و تخم‌مرغ)	۲۰،۵۰۰	%۴۱
۲	مواد مغزی کلوچه (خمیر خرما، گردو، نارگیل و ادویه‌جات)	۱۶،۵۰۰	%۳۳
۳	نیروی کار مستقیم و حامل‌های انرژی تولید	۷،۵۰۰	%۱۵
۴	بسته‌بندی، توزیع و پخش	۵،۵۰۰	%۱۱
جمع		۵۰،۰۰۰	%۱۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت عسل اصفهان
۱۳۱۰۷

Scanned with CamScanner

ترکیب مواد اولیه خمیر کلوچه به ارزش ۲۰،۵۰۰ میلیون تومان نشان می‌دهد که آرد گندم و نشاسته با ۴۲.۴ درصد (۸،۷۰۰ میلیون تومان) و روغن جامد قنادی و مارگارین با ۲۸.۸ درصد (۵،۹۰۰ میلیون تومان)، در مجموع ۷۱.۲ درصد از هزینه این بخش را شامل می‌شوند. مابقی سهم نیز به شکر، شکر قهوه‌ای و گلوکز مایع با ۲۱.۰ درصد (۴،۳۰۰ میلیون تومان) و تخم‌مرغ، شیرخشک و مواد حجم‌دهنده با ۷.۸ درصد (۱،۶۰۰ میلیون تومان) اختصاص دارد.

ترکیب هزینه مواد اولیه خمیر کلوچه			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد
۱	آرد گندم و نشاسته	۸،۷۰۰	%۴۲.۴
۲	روغن جامد قنادی و مارگارین	۵،۹۰۰	%۲۸.۸
۳	شکر، شکر قهوه‌ای و گلوکز مایع	۴،۳۰۰	%۲۱.۰
۴	تخم‌مرغ، شیرخشک و مواد حجم‌دهنده	۱،۶۰۰	%۷.۸
جمع		۲۰،۵۰۰	

پیش بینی درآمد طرح:

درآمد یک گردش از فروش ۱،۰۵۰،۰۰۰ واحد کلوچه مغزدار، با قیمت فروش ۰،۰۷ میلیون تومان برای هر واحد، برابر با ۷۳،۵۰۰ میلیون تومان برآورد شده است. با در نظر گرفتن یک گردش در سال، همین مبلغ درآمد کل پیش‌بینی‌شده طرح در دوره سالانه است.

پیش‌بینی درآمد حاصل از فروش			
عنوان محصول	تعداد	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد حاصل از فروش (میلیون تومان)
کلوچه مغزدار	۱،۰۵۰،۰۰۰	۰،۰۷۰۰	۷۳،۵۰۰
جمع کل درآمد حاصل از فروش			۷۳،۵۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
۱۷
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Scanned with CamScanner

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
کلوچه مغزدار	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۷۳,۵۰۰
جمع فروش	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۶,۱۲۵	۷۳,۵۰۰
مواد اولیه خمیر کلوچه	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۱,۷۰۸	۲۰,۵۰۰
مواد مغزی کلوچه	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱,۳۷۵	۱۶,۵۰۰
نیروی کار مستقیم و حامل‌های انرژی تولید	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۷,۵۰۰
بسته‌بندی، توزیع و پخش	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۵,۵۰۰
جمع هزینه های عملیاتی	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۵۰,۰۰۰
سود عملیاتی	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	۲۳,۵۰۰
سود پیشبینی شده تامین مالی جمعی	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵,۲۸۸	۲۱,۱۵۰
هزینه تامین مالی جمعی- کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۱,۶۳۸	۱,۹۵۸	(۳,۳۲۹)	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	(۳,۳۲۹)	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	(۳,۳۲۹)	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	(۳,۳۲۹)	۲,۰۳۰
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۰۸	۵۰۸
سود خالص	۱,۶۳۸	۱,۹۵۸	(۳,۳۲۹)	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	(۳,۳۲۹)	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	(۳,۳۲۹)	۱,۹۵۸	۱,۹۵۸	(۳,۸۳۷)	۱۵۲۳

سرپرست و اعضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت عسل افشان ۱۳۱۰۷
Scanned with CamScanner

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	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۵,۰۰۰
جریان نقد خروجی													
دریافت سود پیش‌بینی شده	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵,۲۸۸	۲۱,۱۵۰
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵۰,۲۸۸	۶۶,۱۵۰
خالص جریان نقد مشارکت‌کنندگان بر مبنای سود پیش‌بینی شده	(۴۵,۰۰۰)	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵,۲۸۸	۰	۰	۵۰,۲۸۸	۲۱,۱۵۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Scanned with CamScanner

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
غلامرضا صبرعلی پور	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۷/۲۷	فاقد سوءپیشینه
حمیدرضا صبرعلی پور	نائب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۷/۲۷	فاقد سوءپیشینه

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت عسل افشان

رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:

گواهی اعتبارسنجی بانکی از سامانه شرکت اعتبار سنجی 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
عسل افشان	شرکت	شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.	شخص حقوقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد.
غلامرضا صبرعلی پور	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره	شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.	شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد.
حمیدرضا صبرعلی پور	نائب رئیس هیئت مدیره	شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.	شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت عسل افشان

Scanned with CamScanner