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

گزارش ارزیابی طرح

"تامین سرمایه در گردش خرید و فروش سویا"

"سرمایه‌پذیر: کشت و صنعت کارا افق کیان"

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران 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 خرید 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 ۵۶۳۱۹۷

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه دهنده طرح	
نام طرح	تامین سرمایه در گردش خرید و فروش سویا
نماد فارسی طرح	زیماسویا
نماد انگلیسی طرح	zemasoya
سرمایه موردنیاز (میلیارد تومان)	۱۵
طول دوران مشارکت	۱۲ ماه
درصد و زمان‌بندی پرداخت سود پیش‌بینی شده	۴۸% در دوران مشارکت؛ پرداخت هر سه ماه یکبار
ضمانت طرح	ضمانت نامه تعهد پرداخت
صنعت و زیرصنعت	تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتوری – تجارت عمده فروشی غیر تخصصی
استان محل اجرای طرح	تهران

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	کشت و صنعت کارا افق کیان
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
شماره ثبت شرکت	۶۰۳۴۶۱
تاریخ ثبت شرکت	۱۴۰۱/۰۷/۱۷
شناسه ملی	۱۴۰۱۱۵۸۹۰۷۴
نشانی	استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، رسالت، خیابان فرجام غربی، خیابان نیروی دریائی، پلاک ۳۴، ساختمان پزشکان رسالت، طبقه ۴، واحد ۱۸
کد پستی	۱۶۷۶۷۴۷۱۴۶

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

سابقه، محصولات و خدمات شرکت:

❖ درباره شرکت

شرکت کشت و صنعت کارا افق کیان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۷ تحت شماره ۶۰۳۴۶۱ و شناسه ملی ۱۴۰۱۱۵۸۹۰۷۴ به ثبت رسیده است. نشانی مرکز اصلی شرکت واقع در استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، رسالت، خیابان فرجام غربی، خیابان نیروی دریایی، پلاک ۳۴، ساختمان پزشکان رسالت، طبقه ۴، واحد ۱۸ به کد پستی ۱۶۷۶۷۴۷۱۴۶ است. محل اصلی فعالیت و اجرای طرح در استان تهران متمرکز می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، شامل خرید، فروش، واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، احیای اراضی و کشت نباتات علوفه‌ای و غلات برای تعلیف احشام و دام و طیور، درختکاری اعم از اشجار مثمر و غیرمثمر، احداث مزارع به منظور پرورش دام و طیور، کشت نباتات صنعتی و تولید علوفه، ایجاد صنایع تبدیل و بهبود مواد خام تولیدی به مواد قابل مصرف، ایجاد دامداری صنعتی و کشتارگاه و تاسیسات بسته‌بندی گوشت، ایجاد سردخانه و تاسیسات مورد لزوم، ایجاد کارخانجات تهیه خوراک دام و طیور، فروش محصولات، خرید وسایل حمل و نقل فراورده‌های کشاورزی و دامی، وارد کردن خوراک دام و طیور از خارج از کشور در صورت لزوم، خرید دام و طیور و نطفه از داخل و خارج کشور، عقد قراردادهای خرید و یا مشارکت با تولیدکنندگان داخلی علوفه و خوراک دام و طیور، تسطیح اراضی و ایجاد و نگهداری راه‌های ارتباطی داخل حوزه عمل شرکت، خرید یا اجاره زمین، ساختمان منازل کارکنان و انبار و آغل و اصطبل و سایر ساختمان‌ها و تاسیسات لازم است.

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال ۱۴۰۳ ، درآمد عملیاتی شرکت در سال ۱۴۰۳ معادل ۱,۱۳۱,۷۶۷ میلیون ریال و در سال ۱۴۰۲ معادل ۲۱۱,۷۹۴ میلیون ریال بوده است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:

۱) خلاصه صورت‌های مالی شرکت:

شرح	سال ۱۴۰۳ (صورت های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۲ (صورت های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)
صورت‌وضعیت مالی		
جمع دارایی‌ها	۶۹۶,۴۱۴	۱۳۷,۱۳۵
جمع بدهی‌ها	۵۴۲,۶۲۲	۳۶,۳۶۶
سرمایه	۱	۱
سود (زیان) انباشته	۳,۵۸۹	۷۶۷
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۵۳,۷۹۲	۱۰۰,۷۶۸
صورت سود (زیان)		
درآمدهای عملیاتی	۱,۱۳۱,۷۶۷	۲۱۱,۷۹۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۰۹۸,۸۸۱)	(۲۰۵,۶۱۶)
سود (زیان) ناخالص	۳۲,۸۸۶	۶,۱۷۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۸,۸۵۵)	(۵,۱۵۵)
سود (زیان) عملیاتی	۴,۰۳۱	۱,۰۲۳
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۴,۰۳۱	۱,۰۲۳
هزینه مالیات‌بردرآمد	(۱,۰۰۸)	(۲۵۶)
سود خالص	۳,۰۲۳	۷۶۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۲) نسبت‌های مالی شرکت:

نسبت‌های مالی		سال ۱۴۰۳ (صورت های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۲ (صورت های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	%۱۲۸	%۳۷۲
نسبت های اهرمی	نسبت بدهی	%۷۸	%۲۷
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۳۵۳	%۳۶
	نسبت مالکانه	%۲۲	%۷۳
نسبت‌های فعالیت	گردش حساب‌های دریافتنی	۱.۶۴	۱.۶۰
	دوره گردش حساب‌های دریافتنی	۲۲۳.۱۵	۲۲۸.۷۵
	گردش دارایی‌ها	%۱۶۳	%۱۵۴
	متوسط دوره وصول مطالبات – روز	۲۲۳	۲۲۹
	گردش حساب‌های پرداختنی	۲.۰۳	۵.۶۹
	دوره گردش حساب‌های پرداختنی	۱۸۰	۶۴
نسبت‌های سودآوری	حاشیه سود (زیان) ناخالص	%۳	%۳
	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	%۰	%۰
	حاشیه سود (زیان) خالص	%۰.۲۷	%۰.۳۶
	بازده دارایی‌ها (ROA) = سود خالص به دارایی‌ها	%۰	%۱
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) = سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۲	%۱

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

سابقه تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی

بر اساس استعلام صورت گرفته شده از وب سایت فرابورس ایران، شرکت کشت و صنعت کارا افق کیان سابقه تامین مالی جمعی ندارد.

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ ، شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی فاقد دارایی های احتمالی و نیز تعهدات سرمایه ای و بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ می باشد.

مشخصات تیم و سهام‌داران:

۱) اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۶۹۵ مورخ ۱۴۰۵/۰۵/۱۲ به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
بهروز کرزیان	--	۴۱۳۲۱۶۹۶۶۹	مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره
فاطمه تالانه پامساری	--	۲۶۴۹۹۲۷۶۰۷	نایب رئیس هیئت مدیره
رامین علی پور نوخاله	--	۲۶۴۹۸۷۰۵۵۹	رئیس هیئت مدیره

حق امضا کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهدآور شرکت از قبیل چک ـ سفته ـ بروات ـ قراردادها ـ عقود اسلامی و کلیه اوراق عادی و اداری با امضای مدیرعامل همراه با مهر شرکت معتبر می‌باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران 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
بهروز کرزیان	۱۳۵۱	موظف	فوق دیپلم	۱۴۰۴	۳۰ سال	مدیریت– بازرگانی
فاطمه تالانه پامساری	۱۳۶۵	غیر موظف	لیسانس	۱۴۰۴	۱۵ سال	اداری
رامین علی پور نوخاله	۱۳۶۳	غیر موظف	فوق دیپلم	۱۴۰۵	۲۰ سال	مدیریت

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

کارا افق کیان
KARA OFOGH KIAN

۳) ترکیب سهامداران:

ترکیب سهامداران بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۵/۰۴/۲۰ و اطلاعات ارسالی از سوی شرکت، مطابق جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت حقوقی	درصد سهام	تعداد سهام
۱	بهروز کرزیان	حقیقی	%۵۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	فاطمه تالانه پامساری	حقیقی	%۲۵	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	رامین علی پور نوخاله	حقیقی	%۲۵	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع			%۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، متوسط تعداد کارکنان در سال مالی ۱۴۰۳، ۱۲ نفر و در سال ۱۴۰۲، ۵ نفر بوده است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

محصول مورد نظر در این طرح، تأمین و توزیع عمده دانه و کنجاله سویا به عنوان یکی از نهاده‌های اساسی و کلیدی در صنعت دام و طیور کشور است. در جیره غذایی واحدهای پرورش طیور و دامداری‌های صنعتی، کنجاله سویا اصلی‌ترین منبع تأمین پروتئین گیاهی و اسیدهای آمینه ضروری محسوب می‌شود و به دلیل ارزش تغذیه‌ای و ضریب تبدیل مطلوب، قابلیت جایگزینی مستقیم با سایر نهاده‌ها را در مقیاس صنعتی ندارد. با توجه به استمرار تقاضای کارخانجات تولید خوراک و واحدهای پرورشی در تمام فصول سال، گردش نقدینگی و نقدشوندگی این نهاده در بازار داخلی از ثبات نسبی بالایی برخوردار است. محصول هدف در این طرح، متناسب با استانداردهای رایج صنعتی (دامنه پروتئین ۴۴ تا ۴۸ درصد و رطوبت کنترل‌شده) تأمین شده و جهت حفظ خواص کیفی و جلوگیری از افت وزنی، تحت شرایط انبارداری استاندارد مدیریت خواهد شد.

طرح «زیماسویا» با هدف تأمین سرمایه در گردش به منظور خرید عمده، انبارداری و فروش مویرگی و عمده نهاده سویا طی یک دوره مشارکت ۱۲ ماهه طراحی شده است. تمرکز عملیاتی طرح بر استفاده از ظرفیت خرید نقدی در مبادی ورودی و انبارش کالا، کاهش بهای تمام‌شده تأمین، و در نهایت توزیع به موقع نهاده میان مشتریان هدف (مرغداری‌ها و کارخانجات خوراک آماده) است. به منظور دستیابی به مقیاس اقتصادی لازم، ساختار سرمایه‌گذاری طرح بر مبنای جذب ۱۵,۰۰۰ میلیون تومان سرمایه در گردش پایه‌ریزی شده است.

کل هزینه‌های عملیاتی پیش‌بینی‌شده برای اجرای کامل چرخه بازرگانی طرح، معادل ۱۵,۰۰۰ میلیون تومان برآورد شده که در چهار سرفصل تخصیص یافته است:

بخش عمده هزینه‌ها مربوط به تأمین خود کالا (خرید سویا) است که با مبلغ ۱۳,۵۰۰ میلیون تومان، سهمی معادل ۹۰ درصد از کل مصارف را در بر می‌گیرد. هزینه انبارداری و نگهداری استاندارد محصول برابر با ۸۰۰ میلیون تومان (۵.۳ درصد از کل) برآورد شده است. همچنین مبلغ ۱۵۰ میلیون تومان (۱ درصد از کل) به فرایند بسته‌بندی و کیسه‌گیری و مبلغ ۵۵۰ میلیون تومان (۳.۷ درصد از کل) به سایر هزینه‌های لجستیکی و عملیاتی اختصاص دارد.

بر اساس سوابق بازرگانی، کشش بازار و توان لجستیکی موجود، پیش‌بینی می‌شود در طول دوره مشارکت ۱۲ ماهه، حجم فروشی معادل ۳۱۷,۱۴۲ کیلوگرم سویا محقق گردد. با مبنا قرار دادن میانگین نرخ فروش ۷۰ هزار تومان به ازای هر کیلوگرم محصول، مجموع درآمد حاصل از فروش این حجم، معادل ۲۲,۲۰۰ میلیون تومان پیش‌بینی شده است. دستیابی به این رقم بر مبنای حفظ حاشیه سود ناخالص عملیاتی متداول در صنف نهاده‌های دامی و مدیریت بهای تمام‌شده تأمین برنامه‌ریزی گردیده است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بازار طرح:

صنعت بازرگانی نهاده‌های دامی، به‌ویژه دانه و کنجاله سویا، به‌عنوان محور اصلی تأمین پروتئین در زنجیره تولیدات دامی و طیور کشور، نقش راهبردی در امنیت غذایی ایفا می‌کند. کنجاله سویا به دلیل ارزش تغذیه‌ای بالا و ضریب تبدیل مطلوب، جایگاهی غیرقابل‌جایگزینی در جیره غذایی واحدهای پرورشی دارد. این ماهیت تقاضا که فارغ از فصول خاص، همواره دارای کشش بالایی است، بازاری با گردش مالی مستمر و ریسک نقدشوندگی بسیار پایین ایجاد کرده است. تمامی واحدهای تولیدی وابسته به این نهاده، برای تداوم فعالیت خود نیازمند تأمین پیوسته و باکیفیت محصول هستند؛ واقعیتی که پایداری تقاضا در این حوزه را تضمین می‌کند.

محصول این طرح، دانه و کنجاله سویا با استاندارد پروتئینی مطلوب (۴۴ تا ۴۸ درصد) است که از طریق حذف واسطه‌های غیرضروری و تمرکز بر خرید نقدی در مبادی تأمین، به بازار عرضه می‌شود. مدل عملیاتی طرح بر مدیریت تخصصی انبارش جهت حفظ کیفیت محصول و توزیع منسجم به کارخانجات خوراک آماده و واحدهای مصرف‌کننده متمرکز است. ورود موفق به این بازار، فراتر از توان مالی، نیازمند دسترسی به زیرساخت‌های انبارداری استاندارد و مدیریت لجستیک دقیق است. این الزامات فنی و عملیاتی، عملاً موانع جدی برای ورود رقبای غیرحرفه‌ای ایجاد کرده و بازار را در اختیار فعالان دارای زیرساخت و اعتبار قرار داده است. در این میان، شرکت کشت و صنعت کارا افق کیان با تکیه بر شبکه تأمین مستقیم و دانش مدیریت زنجیره تأمین، از مزیت رقابتی مؤثری در کاهش بهای تمام‌شده و حفظ کیفیت کالا برخوردار است.

ماهیت تقاضای این نهاده به گونه‌ای است که امکان انتقال نوسانات هزینه‌ای به قیمت نهایی کالا وجود دارد. این ویژگی ذاتی، به طرح اجازه می‌دهد تا در شرایط تورمی یا نوسانات قیمت‌های جهانی و داخلی، حاشیه سود عملیاتی خود را حفظ نماید. به دلیل ضرورت حیاتی این محصول برای صنایع وابسته، انعطاف‌پذیری در قیمت‌گذاری محصول نهایی تضمین شده است که این امر، پایداری سودآوری طرح را در برابر تکانه‌های بازار افزایش می‌دهد.

جذب ۱۵ میلیارد تومان سرمایه در گردش در این طرح، با هدف حداکثرسازی قدرت چانه‌زنی و کاهش قیمت تمام‌شده برنامه‌ریزی شده است.

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

کارا افق کیان
KARA OFOGH KIAN

ریسک‌های طرح:

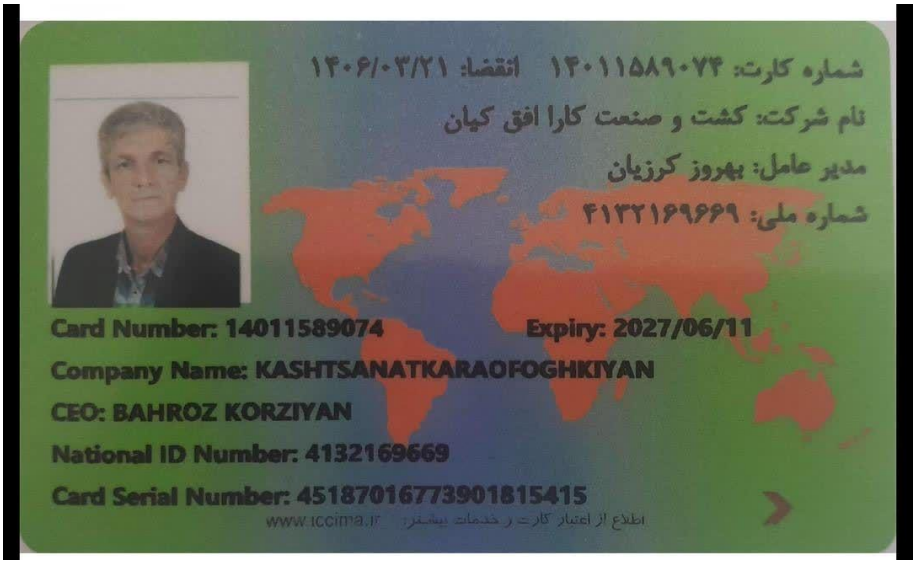
عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک فنی، افت کیفی و انبارداری نهاده	در فرآیند نگهداری و انبارداری دانه‌ها و کنجاله سویا، هرگونه تغییر در پارامترهای رطوبتی و دمایی انبار می‌تواند منجر به کپک‌زدگی، تجمع آفات انباری، اکسیداسیون چربی، افت درصد پروتئین و کاهش وزن محصول نهایی شود؛ رخدادهایی که مستقیماً بهای تمام‌شده را افزایش داده و بازدهی طرح را کاهش می‌دهند. حساسیت بیولوژیک این نهاده نیازمند پایش مستمر شرایط نگهداری است. شرکت با تخصیص ۸۰۰ میلیون تومان (۵.۳ درصد از بودجه) به انبارداری استاندارد، بهره‌گیری از تجهیزات کنترل رطوبت و تهویه صنعتی، هوادهی متناوب و نمونه‌برداری‌های آزمایشگاهی دوره‌ای، اثرات این ریسک عملیاتی را به شکل موثری مدیریت می‌نماید.
ریسک تأمین کالا و نوسان قیمت در مبادی ورودی	خرید سویا با اختصاص ۱۳٬۵۰۰ میلیون تومان، معادل ۹۰ درصد از بهای تمام‌شده طرح را تشکیل می‌دهد؛ از این رو نوسانات ناشی از نرخ ارز، سیاست‌های تخصیص ارز وارداتی، عوارض گمرکی و بهای جهانی سویا به‌شدت بر این قلم هزینه تأثیرگذار است. افزایش غیرمترقبه قیمت در مبادی تأمین می‌تواند حاشیه سود پیش‌بینی‌شده را تحت فشار قرار دهد. با این حال، تزریق بهنگام سرمایه در گردش به مبلغ ۱۵ میلیارد تومان، ایجاد نقدینگی خرید عمده بدون واسطه در بنادر و مبادی ورودی و عقد پیش‌قراردادهای نقدی، اهرم‌های اصلی شرکت جهت تخفیف هزینه‌ای و مهار این ریسک به شمار می‌روند.
ریسک بازار فروش، رقابت و تقاضا	مشتریان هدف این محصول، کارخانجات تولید خوراک دام، تعاونی‌ها و واحدهای مرغداری و دامداری هستند که کشش تقاضای آن‌ها تابع وضعیت جوجه‌ریزی، قیمت مصوب مرغ و شیر، و توان نقدینگی مصرف‌کنندگان نهایی است. مازاد عرضه مقطعی یا تغییر سیاست‌های تنظیم بازار می‌تواند قیمت فروش را از نرخ هدف (متوسط ۷۰ هزار تومان به ازای هر کیلوگرم) متأثر سازد؛ افزون بر آن، دستیابی به درآمد ۲۲,۲۰۰ میلیون تومانی منوط به تحقق برنامه فروش ۳۱۷,۱۴۲ کیلوگرم محصول در طول دوره مشارکت است. تنوع‌بخشی به شبکه مشتریان، انعقاد قراردادهای فروش قطعی با کارخانجات معتبر و رصد مستمر عرضه و تقاضای کلان، اثرات سوء ناشی از رقابت قیمتی و انقباض تقاضا را تعدیل می‌کند.
ریسک زنجیره لجستیک، حمل‌ونقل و افت وزنی	جابه‌جایی حجم بالای ۳۱۷ تن سویا از مبادی ورودی به انبارها و سپس به مقاصد مصرف، طرح را در معرض ریسک‌های شبکه حمل‌ونقل جاده‌ای، تأخیر در بارگیری، حوادث مسیر و افت استاندارد باسکول قرار می‌دهد. اختلال در ناوگان باربری و نوسان کرایه حمل می‌تواند خواب سرمایه را طولانی کرده و زمان‌بندی گردش موجودی را دچار انحراف کند. پیش‌بینی ۵۵۰ میلیون تومان (۳.۷ درصد از بودجه) جهت پوشش هزینه‌های عملیاتی و لجستیکی، انعقاد قرارداد با شرکت‌های باربری معتبر و تحت پوشش بیمه باربری قرار دادن محموله‌ها، از مهم‌ترین سازوکارهای طرح برای تقلیل مخاطرات این زنجیره محسوب می‌شوند.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت ۶۳۱۹۲

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	تاریخ اعتبار
کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی ایران	-	۱۴۰۶/۰۳/۲۱



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	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	شناور
	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)	%۳۶.۰۴
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۲۲,۲۰۰
	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)	۶,۴۸۰

حامد کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت افقا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

	محدوده سود مشارکت‌کنندگان	درصورتی که سهم سود مشارکت کنندگان از درآمد طرح منجر به سود پیشبینی شده کمتر از ۴۸% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می یابد تا حدی که سود پیش بینی شده ۴۸% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم میگردد که حداکثر سود سالیانه پیشبینی شده مشارکت کنندگان از 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: ۵۶۲۰۹۷

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

بهای تمام شده خرید و فروش محصول:

بر اساس برآوردهای مالی ارائه شده از سوی شرکت کشت و صنعت کارا افق کیان، هزینه‌های مرتبط با تأمین، انبارداری، فرآوری و عرضه نهاده سویا (طرح زیماسویا) در چهار سرفصل اصلی شامل: ۱ – خرید سویا (ماده اولیه و اصلی)، ۲ – هزینه‌های انبارداری و نگهداری، ۳– هزینه‌های بسته‌بندی و کیسه‌گیری، و ۴– سایر هزینه‌ها تقسیم‌بندی شده‌اند. جزئیات این سرفصل‌ها در جدول زیر درج شده است:

سرفصل و مقدار نسبی هزینه های خرید و فروش			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد
۱	خرید سویا	۱۳,۵۰۰	%۹۰
۲	هزینه انبار داری	۸۰۰	%۵.۳
۳	هزینه بسته بندی	۱۵۰	%۱.۰
۴	سایر هزینه ها	۵۵۰	%۳.۷
جمع		۱۵,۰۰۰	%۱۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش بینی درآمد طرح:

بر اساس تحلیل‌های بازار، سوابق بازرگانی و ظرفیت شبکه توزیع شرکت کشت و صنعت کارا افق کیان در زنجیره نهاده‌های دامی و محاسبات انجام‌شده در این طرح، میزان فروش قابل‌دستیابی در دوره مشارکت ۱۲ ماهه معادل ۳۱۷,۱۴۲ کیلوگرم سویا در نظر گرفته شده است.

با توجه به توانایی شرکت در عرضه هر کیلوگرم محصول با متوسط قیمت ۷۰,۰۰۰ تومان (۰.۰۷۰ میلیون تومان)، درآمد حاصل از این دوره عملیاتی معادل ۲۲,۲۰۰ میلیون تومان برآورد می‌گردد. در مقابل، کل هزینه‌های عملیاتی سالانه طرح معادل ۱۵,۰۰۰ میلیون تومان (با سهم غالب ۹۰ درصدی تأمین نهاده‌ها) پیش‌بینی شده است که در صورت تحقق مفروضات فروش و مدیریت بهینه هزینه‌ها، پتانسیل کسب سود ناخالص عملیاتی به مبلغ ۷,۲۰۰ میلیون تومان را در چارچوب طرح ایجاد می‌نماید.

پیش‌بینی درآمد حاصل از فروش			
عنوان محصول	مقدار (کیلوگرم)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد حاصل از فروش (میلیون تومان)
سویا	۳۱۷,۱۴۲	۰.۰۷	۲۲,۲۰۰
جمع کل درآمد حاصل از فروش			۲۲,۲۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران 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 به صورت زیر پیش‌بینی می‌شود

پیش‌بینی صورت سود (زیان) – مبالغ به میلیون تومان

عنوان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
سویا	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۲۲,۲۰۰
جمع فروش	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۱,۸۵۰	۲۲,۲۰۰
خرید سویا	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 ی انبار داری	۶۷	۶۷	۶۷	۶۷	۶۷	۶۷	۶۷	۶۷	۶۷	۶۷	۶۷	۶۷	۸۰۰
هزینه ی بسته بندی	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳	۱۵۰
سایر هزینه ها	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶	۵۵۰
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	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۷,۲۰۰
سود پیشبینی شده تامین مالی جمعی	۰	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱,۶۲۰	۶,۴۸۰
هزینه تامین مالی جمعی–کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۲۸۰	۶۰۰	(۱,۰۲۰)	۶۰۰	۶۰۰	(۱,۰۲۰)	۶۰۰	۶۰۰	(۱,۰۲۰)	۶۰۰	۶۰۰	(۱,۰۲۰)	۴۰۰
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰۰	۱۰۰
سود خالص	۲۸۰	۶۰۰	(۱,۰۲۰)	۶۰۰	۶۰۰	(۱,۰۲۰)	۶۰۰	۶۰۰	(۱,۰۲۰)	۶۰۰	۶۰۰	(۱,۱۲۰)	۳۰۰

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 سرمایه پذیر) 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	۱۳,۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	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	۱,۶۲۰	۰	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱,۶۲۰	۶,۴۸۰
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۳,۵۰۰	۱۳,۵۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱۵,۱۲۰	۱۹,۹۸۰
خالص جریان نقد مشارکت‌کنندگان بر مبنای سود پیش‌بینی شده	(۱۳,۵۰۰)	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱,۶۲۰	۰	۰	۱۵,۱۲۰	۶,۴۸۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

کارا افق کیان
KARA OFOGH KIAN

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
بهروز کرزیان	مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۷/۰۶	فاقد سوءپیشینه
فاطمه تالانه پامساری	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۶/۲۳	فاقد سوءپیشینه
رامین علی پور نوخاله	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۶/۲۳	فاقد سوءپیشینه

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

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
کشت و صنعت کارا افق کیان	شرکت	شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.	شخص حقوقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد.
بهروز کرزیان	مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره	شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است.
فاطمه تالانه پامساری	نایب رئیس هیئت مدیره	شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.	شخص حقیقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد.
رامین علی پور نوخاله	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