

شماره ثبت شده: ۱۷۵۰
شناسه ملی: ۱۰۷۶۰۲۱۴۴۸۱
تاریخ تهیه گزارش: ۱۴۰۳/۰۴/۰۳



طرح توسعه کسب و کار

به منظور تامین بخشی از منابع مالی مورد نیاز

محصول کاغذ فلوتینگ

شرکت تعاونی تولید پویا آیش مازند

نزد:

اداره کل تعاون و یا دفتر ستادی ذیربط در وزارت تعاون، کار و رفاه اجتماعی

آدرس ثبتی:

مازندران، بابل، بندپی شرقی، شهرک صنعتی رجه شماره تلفن: ۰۱۱۳۵۹۹

کد پستی: ۴۷۵۵۱۵۸۷۵۹

معرفی شرکت پویا آیش مازند

• موضوع فعالیت: تولید خمیر کاغذ، انواع مقوا و کاغذ از ضایعات کشاورزی و مواد سلولزی

• تاریخچه فعالیت

شرکت تعاونی پویا آیش مازند فعالیت خود را در سال ۱۳۷۸/۰۴/۳۱ با شناسه ملی ۱۰۷۶۰۲۱۴۴۸۱ تحت شماره ۱۷۵۰ در اداره ثبت بابل با مرکزیت اصلی مازندران- بابل- بندپی شرقی - شهرک صنعتی رجه صورت سهامی خاص به ثبت رسیده است و در حال حاضر با دو خط تولید با عرض های ۴۰ تا ۱۸۰ و ۴۰ تا ۲۴۰ سانتی متر جهت تولید کاغذ فلوتینگ و تست لاینر با دریافت گواهینامه استاندارد ملی ایران مشغول به فعالیت می باشد.

هیئت مدیره این مجموعه تشکیل شده از سه نفر به نام های: جناب آقای مهندس امامقلی احمدی، جناب آقای مهندس محمد داداش نیا کاسمان و جناب آقای مهندس رضا احمدی که مدیریت این مجموعه توسط جناب آقای مهندس امامقلی احمدی می باشد.

شرکت تعاونی تولیدی پویا آیش مازند به شماره ثبت ۱۷۵۰ در تاریخ ۱۳۹۱/۱۰/۱۷ با ظرفیت سالانه تولید ۱۰۱۲۵ تن کاغذ و مقوای تست لاینر قهوه ای و ۱۴۸۷۵ تن فلوتینگ از کاغذ باطله، پروانه بهره برداری از وزارت صنعت، معدن و تجارت گرفت.

• مشخصات اعضای هیئت مدیره و سهامداران

مطابق با آخرین آگهی تغییرات شرکت، سرمایه ثبتی معادل ۶۵,۳۶۳,۵۹۶,۱۹۲ ریال منقسم به ۴۲۰۸ سهم ۱۵,۵۳۳,۱۷۴ ریالی می باشد. جدول سهامداران بالای ۱۰ درصد شرکت به تفکیک حقیقی و حقوقی در تاریخ تهیه گزارش مطابق با جدول زیر می باشد.

درصد مالکیت	تعداد سهام	شماره ملی	شماره ثبت	نوع شخصیت حقوقی/حقیقی	نام سهامدار
۳۰	۱۲۶۲	۲۰۶۰۹۳۹۵۰۰	-	حقیقی	محمد داداش نیا کاسمان
۳۰	۱۲۶۲	۲۰۶۰۷۷۱۴۵۵	-	حقیقی	رضا احمدی کشتلی
۱۸	۷۵۶	۲۰۶۰۹۱۵۴۶۵	-	حقیقی	امامقلی احمدی کشتلی
۲۲	۹۲۸	-	-	حقیقی	سایر
۱۰۰	۴۲۰۸				جمع



• مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل و افراد کلیدی

به موجب صورتجلسه هیات مدیره شماره ۱/۳۹۸۸۹ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۵، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین براساس مصوبه هیئت مدیره مورخ ۱/۳۹۸۸۹ مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۵ آقای امامقلی احمدی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

کد ملی	شماره همراه	موظف / غیرموظف	مدت مأموریت		سمت	نام شرکت / شخص
			خاتمه	شروع		
۲۰۶۰۹۳۹۵۰۰	۰۹۱۱۱۱۱۶۱۸۶	موظف / غیر موظف	۱۴۰۵/۰۵/۰۷	۱۴۰۲/۰۵/۰۷	رئیس هیئت مدیره	محمد داداش نیاکاسمان
۲۰۶۰۷۷۱۴۵۵	۰۹۱۱۱۱۱۶۱۶۶	موظف / غیرموظف	۱۴۰۵/۰۵/۰۷	۱۴۰۲/۰۵/۰۷	نایب رئیس هیئت مدیره	رضا احمدی کشتلی
۲۰۶۰۹۱۵۴۶۵	۰۹۱۱۱۱۲۱۴۴۱	موظف / غیرموظف	۱۴۰۵/۰۵/۰۷	۱۴۰۲/۰۵/۰۷	مدیرعامل، عضو هیئت مدیره	امامقلی احمدی کشتلی

تشریح جزئیات طرح و تأمین مالی آن

• هدف

کاغذ فلوتینگ یا کاغذ کنگره ای، به کاغذهایی ضخیم و موج دار گفته می شود که به عنوان لایه میانی در کارتن سازی مورد استفاده قرار میگیرد. خمیر اولیه این کاغذ از ضایعات کشاورزی، الیاف غیر چوبی، خمیر چوب، کاغذهای باطله، بازیافتی و ... به دست می آید. با خشک شدن این خمیر طی فرایندی خاص، کاغذ فلوتینگ به دست می آید. وزن لایه میانی هر متر مربع از کاغذ فلوتینگ بین ۸۰ تا ۲۰۰ گرم است که بر اساس استانداردهای بین المللی، حداقل وزن استاندارد آن ۸۰ گرم بر متر مربع تعیین شده است. پروژه تولید محصول کاغذ فلوتینگ یکی از محصولات شرکت پویا آیش مازند می باشد و هدف شرکت پویا آیش مازند از تأمین مالی موضوع این گزارش، تأمین بخشی از منابع مالی مورد نیاز برای تأمین مواد اولیه برای تولید این محصول، به شرح زیر می باشد.

• سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

شرکت پویا آیش مازند برای تولید کاغذ فلوتینگ نیازمند خرید مواد اولیه ای می باشد که در دوره های سه ماهه مبلغ کل منابع مورد نیاز برای تأمین مواد اولیه این محصول معادل ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال می باشد. که ۱۰٪ آن توسط سهامداران تأمین خواهد شد و شرکت برای ادامه کار، قصد دارد تا بخش باقیمانده را از محل منابع مالی حاصل از تأمین مالی جمعی از طریق سکوی تأمین مالی زج، تأمین نماید. جزئیات سرمایه گذاری و منابع تأمین آن در جدول زیر تشریح شده است.

مبلغ برآوردی (میلیون ریال)	شرح	
۲۲۱,۶۰۰	آخال	مصارف (مواد اولیه مصرفی طی سه ماه)
۲۸,۴۰۰	نشاسته	
۲۵۰,۰۰۰	مجموع	
۲۵,۰۰۰	آورده سهامداران (منابع داخلی و..)	منابع
۲۲۵,۰۰۰	تأمین مالی جمعی	
۲۵۰,۰۰۰	مجموع	

• خلاصه طرح

کاغذ فلوتینگ، در تولید کارتن و صنایع بسته بندی است. تولید جعبه کارتن مادر، جعبه های پستی و به طور کلی ساخت انواع جعبه برای بسته بندی کالاهای مختلف و محافظت از آن ها در برابر فشار، له شدگی، شکستگی، ضربه و آسیب های احتمالی از جمله موارد کاربرد مقوای فلوتینگ هستند. با توجه به این نکته که کاغذ فلوتینگ به صورت مستقیم و خام به مصرف کننده نهایی ارائه نمی شود. این محصول به کارخانه های کارتن سازی برده شده پس انجام فرایندهای لازم تبدیل به کارتن و جعبه هایی می شود که ضخامت نسبتا بالایی دارند که به علت وجود کاغذ فلوتینگ به عنوان لایه میانی کنگره دار در میان آن ها ایجاد شده است و باعث شده استحکام کارتن بیشتر و در برابر فشار و ضربه های احتمالی، مقاومت بالاتری از خود نشان دهد. پروژه تولید محصول کاغذ فلوتینگ یکی از پروژه های شرکت پویا آیش مازند می باشد و هدف شرکت پویا آیش مازند از تأمین مالی موضوع این گزارش، تأمین بخشی از منابع مالی مورد نیاز برای تولید محصول کاغذ فلوتینگ به شرح زیر می باشد:

• شرح طرح

پروژه تولید کاغذ فلوتینگ این شرکت به عنوان یک کاغذ صنعتی در صنایع چاپ و بسته بندی کاربرد گسترده ای داشته به نحوی که سهم ۴۰ درصدی در بازار کاغذ را به خود اختصاص داده و همچنین با وجود تقاضای گسترده مصرف این نوع کاغذ در کشور های منطقه از بازار صادراتی مناسبی نیز برخوردار می باشد. شرکت پویا آیش مازند قصد دارد با خرید مواد اولیه تولید سه ماه خود به مبلغ ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال که ۲۵,۰۰۰ میلیون ریال آن را از طریق سکوی تأمین مالی زچ و ۲۵,۰۰۰ میلیون ریال آن از طریق آورده شرکت تأمین خواهد شد، اجرای پروژه را تسریع نموده و خود را در قبال افزایش قیمت مواد اولیه بیمه خواهد نمود.

• برنامه عملیاتی طرح

مواد اولیه اصلی تولید کاغذ فلوتینگ شامل آخال (کاغذ و کارتن باطله) و نشاسته می باشد؛ که از بازار داخل قابل تأمین است. حجم تولید سه ماه کارخانه ۲۴۰۰ تن کاغذ فلوتینگ است که برای تولید این مقدار نیاز به خرید ۲,۳۴۰ تن آخال و ۱۰۰ تن نشاسته می باشد. قیمت فروش پیش بینی شده برای هر تن کاغذ فلوتینگ تولیدی معادل ۱۷۰,۰۰۰ ریال به ازای هر کیلوگرم است که درآمد حاصله برای این حجم از تولید به ارزش ۴۰۸,۰۰۰ میلیون ریال پیش بینی می شود.







 سیدگردان نوین بانک آسیا
 شماره ثبت: ۰۶۳۶۲۴

درآمد طرح

اگر چه تولید و به تبع آن فروش شرکت پویا آیش مازند بطور مستمر می باشد، با توجه به اینکه مجموع فروش بصورت نقدی نبوده و درآمد فروش بطور میانگین پس از دو ماه از زمان فروش، دریافت خواهد شد. جدول زیر درآمدهای ماهانه را فارغ از زمان دریافت آن نشان می دهد. با توجه به اینکه درآمدهای هر ماه بطور متوسط با تاخیر دو ماهه به دست شرکت می رسد، لذا طرح برای مدت ده ماه برآورد شده است.

شرح	واحد	پایان ماه ۱	پایان ماه ۲	پایان ماه ۳	پایان ماه ۴	پایان ماه ۵	پایان ماه ۶
مقدار فروش	کیلوگرم	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
قیمت فروش	ریال	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰
مبلغ فروش	میلیون ریال	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰
شرح	واحد	پایان ماه ۷	پایان ماه ۸	پایان ماه ۹	پایان ماه ۱۰	پایان ماه ۱۱	پایان ماه ۱۲
مقدار فروش	کیلوگرم	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
قیمت فروش	ریال	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰
مبلغ فروش	میلیون ریال	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰

• هزینه های دوران بهره برداری

شرکت برای تولید کاغذ فلوتینگ علاوه بر مواد اولیه متحمل هزینه های دیگری نیز خواهد شد که که مجموع آن طی یک دوره سه ماهه در جدول زیر آورده می شود.

شرح	واحد (میلیون ریال)
مواد مستقیم مصرفی	۲۵۰,۰۰۰
هزینه دستمزد مستقیم (جهت تولید محصول هدف)	۱۸,۰۰۰
سربار (جهت تولید محصول هدف بدون لحاظ هزینه استهلاک)	۵۳,۰۰۰
مجموع	۳۲۱,۰۰۰

• سود و زیان پیش بینی شده

معیار محاسبه سود طرح، مابه التفاوت مبلغ فروش با بهای تمام شده آن به کسر از هزینه های عامل و فرابورس می باشد. لذا سهم سرمایه گذاران از سود در طرح پیش بینی شده معادل با سهم مجموع سودهای علی الحساب از سود پروژه است و در صورتیکه سود پروژه از مقادیر پیش بینی شده، در اثر تغییر هزینه مواد اولیه پیشی گیرد، مازاد سود کسب شده در اثر کاهش هزینه خرید مواد اولیه به نسبت سهم سرمایه گذاران

تقسیم خواهد شد. لازم به ذکر است با توجه به اینکه سرمایه گذاران بهره برداری را به شرکت پویا آیش مازند به عنوان یک شرکت متخصص واگذار نموده اند، متقاضی متعهد گردیده است در صورتیکه به علت قصور، سود پیش بینی شده تحقق پیدا نکند، سود علی الحساب سرمایه گذاران را از محل سهم سود خود پرداخت نماید.

شرح/میلیون ریال	تاریخ جذب منابع	پایان ماه ۱	پایان ماه ۲	پایان ماه ۳	پایان ماه ۴	پایان ماه ۵	پایان ماه ۶
درآمد		۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰
بهای تمام شده		۱۰۷,۰۰۰	۱۰۷,۰۰۰	۱۰۷,۰۰۰	۱۰۷,۰۰۰	۱۰۷,۰۰۰	۱۰۷,۰۰۰
هزینه های عامل و فرابورس	۳,۲۰۰						
سود پیش بینی شده	-۳,۲۰۰	۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰
سود علی الحساب پرداختی				۲۰,۹۸۴			۲۰,۵۲۷

شرح/میلیون ریال	پایان ماه ۷	پایان ماه ۸	پایان ماه ۹	پایان ماه ۱۰	پایان ماه ۱۱	پایان ماه ۱۲	مجموع
درآمد	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰			۱,۳۶۰,۰۰۰
بهای تمام شده	۱۰۷,۰۰۰	۱۰۷,۰۰۰	۱۰۷,۰۰۰	۱۰۷,۰۰۰			۱,۰۷۰,۰۰۰
هزینه های عامل و فرابورس							
سود پیش بینی شده	۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰	۲۹,۰۰۰			۲۸۶,۸۰۰,۰۰۰
سود علی الحساب پرداختی			۲۰,۵۲۷			۲۱,۲۱۲	۸۴,۲۵۰

سهم سود سرمایه گذاران از مجموع سود پروژه (ناشی از تفاوت هزینه خرید مواد اولیه) معادل ۲۹.۰۳٪ خواهد بود.

• جریان وجوه پیش بینی شده

با توجه به اینکه خرید مواد اولیه در زمان جذب منابع اتفاق می افتد و از طرفی دریافت مبالغ فروش پس از دو ماه بعد از فروش محصول به دست شرکت می رسد، لذا جریان نقد پروژه برای یک دوره ده ماهه تولید و فروش و به تبع آن یک دوره ۱۲ ماهه برای دسترسی به جریانات نقد ناشی از دوره تولید به شرح جدول زیر برآورد شده است.



گزارش توجیهی تولید کاغذ فلوتینگ

شرکت تعاونی پویا آیش مازند سال ۱۴۰۳

شرح/میلیون ریال	تاریخ جذب منابع	پایان ماه ۱	پایان ماه ۲	پایان ماه ۳	پایان ماه ۴	پایان ماه ۵	پایان ماه ۶
مجموع جریان نقد ورودی	۲۵۰,۰۰۰	.	.	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰
آورده سهامداران	۲۵۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.
تامین مالی جمعی دریافت شده	۲۲۵,۰۰۰	.	.	.	.	.	.
درآمد نقدی	.	.	.	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۲۵۳,۲۰۰	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷	۲۹۴,۶۵۰	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷	۲۹۴,۱۹۴
مواد اولیه خریداری شده	۲۵۰,۰۰۰	.	.	۲۵۰,۰۰۰	.	.	۲۵۰,۰۰۰
بهای تمام شده	.	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷
سود علی الحساب کرایه	.	.	.	۲۰,۹۸۴	.	.	۲۰,۵۲۷
بارپرداخت اصل کرایه	.	.	.	.	.	.	.
هزینه عامل و فرابورس	۳,۲۰۰	.	.	.	.	.	.
خالص جریان وجوه نقد پروژه	-۲۵۰,۰۰۰	-۲۳,۶۶۷	-۲۳,۶۶۷	-۱۳۷,۶۶۷	۱۱۲,۳۳۳	۱۱۲,۳۳۳	-۱۳۷,۶۶۷

شرح/میلیون ریال	پایان ماه ۷	پایان ماه ۸	پایان ماه ۹	پایان ماه ۱۰	پایان ماه ۱۱	پایان ماه ۱۲
مجموع جریان نقد ورودی	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰
آورده سهامداران	.	.	.	.	.	.
تامین مالی جمعی دریافت شده	.	.	.	.	.	.
درآمد نقدی	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷	۱۲۷,۵۲۷	۲۳,۶۶۷	.	۲۴۶,۲۱۲
مواد اولیه خریداری شده	.	.	۸۳,۳۳۳	.	.	.
بهای تمام شده	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷	۲۳,۶۶۷	.	.
سود علی الحساب کرایه	.	.	۲۰,۵۲۷	.	.	۲۱,۲۱۲
بارپرداخت اصل کرایه	.	.	.	.	.	۲۲۵,۰۰۰
هزینه عامل و فرابورس	.	.	.	.	.	.
خالص جریان وجوه نقد پروژه	۱۱۲,۳۳۳	۱۱۲,۳۳۳	۲۹,۰۰۰	۱۱۲,۳۳۳	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰

اهم شاخصهای اقتصادی طرح

شاخص	واحد	شرح
۴۰.۷٪	درصد	نرخ بازدهی داخلی طرح
۱,۶۸۶	میلیون ریال	خالص ارزش حال پروژه (نرخ تنزیل سالانه ۴۰٪)

شاخص های اقتصادی پروژه از مقادیر قابل قبولی برخوردار می باشد.

سود علی الحساب سرمایه گذاران در این پروژه معادل سالانه ۳۷٪ به طور اسمی، پیش بینی می شود.



• ریسک های پروژه

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
ریسک عدم تسویه نقدی مشتریان در مدت طرح و افزایش دوره گردش	در صورت وقوع بر عهده متقاضی خواهد بود. در صورت فروش نسبه، در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می شود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می باشد.
ریسک عدم امکان تهیه مواد اولیه مورد نیاز به هر دلیلی	با توجه به سوابق شرکت امکان وقوع این ریسک بسیار کم بوده و در صورت وقوع بر عهده متقاضی خواهد بود.
ریسک آسیب دیدن و عدم کیفیت مطلوب محصولات تولید شده	هرگونه آسیب و یا مناسب نبود کیفیت کالای موضوع طرح بر عهده متقاضی خواهد بود. متقاضی متعهد به صحت سنجی اصالت و محافظت از کالاها و تحویل کالا با کیفیت مطلوب به مشتریان می باشد.
افزایش نرخ تورم	متقاضی میبایست با توجه به قیمت خرید مواد اولیه، قیمت فروش را طوری تعیین نماید که حداقل حاشیه سود برآوردی برای سرمایه گذاران حفظ گردد. این ریسک بر عهده طرفین می باشد.
ریسک عدم فروش کالاها به میزان برآورد شده در طرح	با توجه به برآورد شرکت از میزان تقاضای بازار احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می گردد. لازم به ذکر است که متقاضی در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، موظف به باز خرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه گذاران محقق گردد.
عدم امکان تحقق فروش به میزان برنامه ریزی شده	این ریسک بر عهده متقاضی می باشد. آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، منقضی شدن محصولات، سرقت و...) سرمایه پذیر موظف است جهت پوشش ریسک مخاطرات، اтиار محصولات را بیمه کند.

