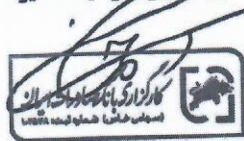


طرح توسعه کسب و کار

به منظور تامین بخشی از منابع مالی مورد نیاز
محصول کاغذ ساده ایرانی

شرکت تعاونی پویا آیش مازند

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره



نزد: اداره مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری بابل

شرکت مازندران - بابل - شهرک صنعتی بندپی شرقی (رجه)

آدرس ثبتی:

دفتر مرکزی: استان مازندران ، شهرستان بابل ، بخش مرکزی ، شهر بابل ،
محله طالقانی ، کوچه پاسداران ۷ ، کوچه حجت الاسلام ارشادی ۴ ، پلاک

، طبقه دوم کد پستی: ۴۷۱۳۶۳۷۵۱۴

کد پستی:

۴۷۵۵۱۵۸۷۵۹

فهرست

۲	معرفی شرکت تعاونی پویا آیش مازند
۲	موضوع فعالیت:
۲	تاریخچه فعالیت
۲	تعداد کارکنان شرکت
۲	خلاصه طرح مشارکت
۳	مشخصات سهامداران
۴	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۵	مجوزها
۵	دعای حقوقی
۵	سابقه تأمین مالی
۶	عدم مشمولیت ماده ۱۴۱ قانون تجارت
۶	اطلاعات گزارش اعتبارسنجی
۶	اقدام مهم صورتهای مالی متقاضی
۷	نسبتهای مالی
۷	تشریح جزئیات طرح و تأمین مالی آن
۷	هدف
۷	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۸	خلاصه طرح
۸	شرح طرح
۹	برنامه عملیاتی طرح
۹	درآمد طرح
۹	هزینه های دوران بهره برداری
۱۰	سود و زیان پیش بینی شده
۱۱	جریان وجوه پیش بینی شده
۱۲	اهم شاخص های اقتصادی طرح
۱۲	ریسک های پروژه

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره



کارزار با نام تعاونی پویا آیش مازند
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۱۷۵۰۱۷۵۸

معرفی شرکت تعاونی پویا آیش مازند

موضوع فعالیت:

تولید انواع مقوا و کاغذ از کارتن و کاغذ باطله و واردات و صادرات کالاها و تجهیزات ماشین آلات مرتبط با تولید شرکت. در سال مالی مورد گزارش فعالیت اصلی شرکت تولید کاغذ از آخال (ضایعات کاغذ و کارتن) بوده است.

تاریخچه فعالیت

شرکت تعاونی پویا آیش مازند در تاریخ ۱۳۷۸/۰۴/۳۱ به شناسه ملی ۱۰۷۶۰۲۱۴۴۸۱ طی شماره ثبت ۱۷۵۰ به صورت تعاونی در اداره مرجع ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری بابل به ثبت رسیده است. آدرس شرکت مازندران - بابل - شهرک صنعتی بندپی شرقی (رجه) کد پستی ۴۷۵۵۱۵۸۷۵۹.

دفتر مرکزی: استان مازندران، شهرستان بابل، بخش مرکزی، شهر بابل، محله طالقانی، کوچه پاسداران ۷، کوچه حجت الاسلام ارشادی ۴، پلاک ۵، طبقه دوم کد پستی: ۴۷۱۳۶۳۷۵۱۴

تعداد کارکنان شرکت

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳، تعداد نیروهای انسانی ۱۷۰ نفر بوده است.

خلاصه طرح مشارکت

خلاصه مدل مشارکت در طرح سرمایه گذاری		
مشارکت در کاهش قیمت مواد اولیه	مدل مشارکت	شرایط کمپین تأمین مالی
۲۵۰,۰۰۰	مبلغ مورد نیاز (میلیون ریال) طرح	
۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	
۲۲۵,۰۰۰	آورده مشارکت کنندگان (میلیون ریال)	
۲۵,۰۰۰	آورده سرمایه پذیر (میلیون ریال)	
شناور	نوع کمپین	
۱۲	دوران مشارکت (ماه)	
به صورت یکجا و در پایان دوران مشارکت	نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	
درصدی از کاهش هزینه مواد اولیه	معیار محاسبه سود مشارکت کنندگان	

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره
شماره ثبت شرکت ۱۷۵۰
کد پستی ۴۷۵۵۱۵۸۷۵۹

عامل
سکوی تأمین مالی جمعی

ZOTCH
معمار اندیشه پایامهر شماره ثبت ۵۶۶۶۶۶۱



۲۳٪	درصد مشارکت کنندگان از درآمد طرح (سهم الشرکه)	مدل مشارکت و بازپرداخت
۱,۹۰۰,۲۳۴	پیش بینی کل فروش طرح (میلیون ریال)	
۴۳٪	سود پیش بینی شده طرح در دوران مشارکت	
پرداخت ۱۰/۷۵ درصد هر سه ماه	شیوه پرداخت سود پیش بینی شده	
۹۶,۷۵۰	مبلغ سود پیش بینی شده (میلیون ریال)	
در صورتی که سود مشارکت به دلیل افزایش هزینه ها یا کاهش درآمد پیش بینی شده، کمتر از ۴۳ درصد در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در سود تا حدی افزایش می یابد که سود ۴۳ درصد تامین شود.	محدوده سود مشارکت کنندگان	
در صورتی که سود مشارکت به دلیل کاهش در هزینه ها پیش بینی شده افزایش یابد مشارکت کنندگان به میزان ۴۳ درصد در سود افزایش یافته شریک می باشند.		
در صورتی که سود مشارکت به دلیل افزایش در درآمد پیش بینی شده در طرح مذکور افزایش یابد مشارکت کنندگان در این افزایش سود سهیم نمی باشند.		
گزارش پیشرفت دوره ای سه ماهه	گزارش دهی طرح	گزارش دهی طرح
حسابرسی ویژه در پایان طرح	نوع حسابرسی طرح	تضامین و بازخريد
مؤسسه حسابرسی	تضامین طرح	
ندارد	شرایط بازخريد گواهی شراکت	
خير	دانش بنیان بلی / خير	دانش بنیان
-	نوع دانش بنیان	

مشخصات سهامداران

مطابق با آخرین آگهی تغییرات شرکت مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۳ و شماره روزنامه ۲۳۳۸۶، سرمایه ثبتی معادل ۲,۳۰۶,۰۷۰,۵۴۵,۲۱۴ ریال منقسم به ۱۴۸,۴۶۱ سهم ۱۵,۵۳۳,۱۷۴ ریالی می باشد. لیست سهامداران بالای ۱۰ درصد مطابق جدول زیر است.

• سهامداران

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره
تعاونی پویا آیش مازند

عامل

سکوی تامین مالی جمعی



نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی/حقیقی	شماره ثبت	شماره ملی	تعداد سهام	درصد مالکیت
محمد داداش نیاکاسمان	حقیقی	-	۲۰۶۰۹۳۶۵۰۰	۴۴,۵۳۱	۳۰
رضا احمدی کشتلی	حقیقی	-	۲۰۶۰۷۷۱۴۵۵	۴۴,۵۳۱	۳۰
امامقلی احمدی کشتلی	حقیقی	-	۲۰۶۰۹۱۵۴۶۵	۲۶,۶۵۸	۱۸
سایر	حقیقی	-	-	۳۲,۷۴۱	۲۲
جمع				۱۴۸,۴۶۱	۱۰۰

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

مطابق با آخرین آگهی تغییرات شرکت مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۵ شماره روزنامه ۲۳۳۹۷، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره و آقای امامقلی احمدی کشتلی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده اند

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	رشته تحصیلی	آخرین مدرک تحصیلی	سابقه کار
۱	محمد داداش نیاکاسمان	نایب رئیس هیئت مدیره	مهندسی معدن	کارشناسی	۱۷ سال سابقه کار در صنعت چوب و کاغذ
	رضا احمدی کشتلی	رئیس هیئت مدیره	مدیریت مالی	دکتری	۱۸ سال سابقه کار در صنعت چوب و کاغذ
	امامقلی احمدی کشتلی	مدیرعامل و منشی هیئت مدیره	چوب و کاغذ	فوق دیپلم	۱۷ سال سابقه کار در صنعت چوب و کاغذ

• صاحبان امضا

دارندگان حق امضا کلیه اسناد و اوراق بهادار و تعهدآور از قبیل چک، سفته، بروات، قراردادهای و عقود اسلامی با امضا امامقلی احمدی کشتلی با کد ملی ۲۰۶۰۹۱۵۴۶۵ (مدیرعامل و منشی هیئت مدیره) به اتفاق محمد داداش نیا کاسمان با کد ملی ۲۰۶۰۹۳۶۵۰۰ (نائب رئیس هیئت مدیره) و در نبود نائب رئیس با امضای رضا احمدی کشتلی با کد ملی ۲۰۶۰۷۷۱۴۵۵ (رئیس هیئت مدیره) همراه با مهر شرکت معتبر می باشد و سایر نامه های عادی و اداری با امضا امامقلی احمدی کشتلی با کد ملی ۲۰۶۰۹۱۵۴۶۵ (مدیرعامل و منشی) و یا محمد داداش نیا کاسمان با کد ملی ۲۰۶۰۹۳۶۵۰۰ (نائب رئیس هیئت مدیره) همراه با مهر شرکت دارای اعتبار می باشد.

مجوزها

نام مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
پروانه بهره برداری	وزارت صنعت، معدن تجارت	۱۳۹۷/۰۴/۲۳	-
جواز تاسیس	وزارت صنعت، معدن تجارت	۱۳۹۷/۱۲/۲۶	-

• گواهی عدم سوءپیشینه اعضای هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ گواهی عدم سوء پیشینه	سوءپیشینه کیفری
محمد داداش نیاکاسمان	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۴/۰۶/۱۱	ندارد
رضا احمدی کشتلی	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۴/۰۶/۱۱	ندارد
امامقلی احمدی کشتلی	مدیر عامل ، منشی هیئت مدیره	۱۴۰۴/۰۶/۱۱	ندارد

دعای حقوقی

براساس نامه شماره ۱۴۰۴/۷۸ شرکت پویا آیش مازند به شماره ثبت ۱۷۵۰ و شماره ملی ۱۰۷۶۰۲۱۴۴۸۱ فاقد هرگونه دعای حقوقی له یا علیه می باشد؛ واین شرکت در صورت اثبات خلاف موارد یاد شده، کلیه مسئولیت های مدنی، حقوقی و کیفری مرتبط را می پذیرد.

سابقه تأمین مالی

نام سکو	نام طرح	مبلغ تأمین مالی (میلیون ریال)	تاریخ شروع جمع آوری وجوه	تسویه شده/در جریان
دونگی	تأمین بخشی از سرمایه در گردش خرید آخال و نشاسته جهت تولید ورق تست و لاینر	۵۰۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۷/۲۱	در جریان
دونگی	تأمین سرمایه در گردش تولید کاغذ کرافت	۱۰۰,۰۰۰	۱۴۰۴/۰۲/۱۳	در جریان
زچ	تأمین بخشی از منابع مالی مورد نیاز محصول کاغذ فلوتینگ	۲۳۴,۱۱۰	۱۴۰۳/۰۵/۱۶	تسویه شده
آی بی گراد	تأمین سرمایه در گردش شرکت تعاونی پویا آیش مازند جهت تولید و فروش کاغذ فلوت	۲۵۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۸/۱۵	تسویه شده

عدم مشمولیت ماده ۱۴۱ قانون تجارت

براساس نامه شماره ۱۴۰۴/۷۷ شرکت پویا آیش مازند به شماره ثبت ۱۷۵۰ و شماره ملی ۱۰۷۶۰۲۱۴۴۸۱ مطابق با فعالیت ها و اطلاعات مالی حال حاضر مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت نمی باشد

اطلاعات گزارش اعتبارسنجی

- استعلام اعتبار این شرکت و اعضای هیئت مدیره در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۳ از سامانه ارزش آفرین اعتماد صورت گرفته است.

استعلام سنجی اشخاص حقیقی و شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	بانکی	غیربانکی
پویا آیش مازند	-	چک برگشتی	وام و تعهد
محمد داداش نیاکاسمان	نایب رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی	ضمانت نامه
رضا احمدی کشتلی	رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی	وام
امامقلی احمدی کشتلی	مدیر عامل ، منشی هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی	ضمانت نامه

اقدام مهم صورتهای مالی متقاضی

شرح (میلیون ریال)	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲
جمع داراییها	۶,۶۴۱,۴۹۲	۳,۳۳۰,۷۶۶
جمع حقوق مالکانه	۲,۶۷۵,۴۹۱	۲,۱۹۱,۰۱۹
سرمایه	۱,۳۰۷,۲۷۲	۶۵,۳۶۴
جمع بدهیها	۱,۹۶۶,۰۰۱	۱,۱۳۹,۷۴۷
سود انباشته	۳۶۷,۴۷۵	۸۸۱,۸۰۲
درآمدهای عملیاتی	۴,۲۵۵,۴۲۴	۴,۴۳۱,۲۱۰

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیئت مدیره
تسهیل تراش
کارکنان پویا آیش مازند
سازمان تعاونی پویا آیش مازند

عامل
سکوی تامین مالی جمعی

متقاضی
پویا آیش مازند



بهای تمام شده	۳,۳۴۰,۱۸۳-	۳,۲۴۰,۵۰۵-
سود عملیاتی	۸۱۷,۰۱۳	۱,۱۲۹,۹۹۳
سود خالص	۴۸۴,۴۷۲	۱,۰۵۱,۷۳۶

نسبت‌های مالی

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲
نقدینگی	نسبت جاری	۸۳%
	نسبت آنی	۷۷%
اهرمی	نسبت مالکانه	۰/۵۸
	بدهی به حقوق مالکانه	۰/۷۳
سودآوری	حاشیه سود خالص	۰/۱۱
	بازده دارایی‌ها	۰/۱۰
	فروش به دارایی‌های ثابت	۰/۵۵
فعالیت	فروش به دارایی‌ها	۰/۹۲
		۱/۳۳

تشریح جزئیات طرح و تأمین مالی آن

هدف

هدف شرکت پویا آیش مازند از تأمین مالی این گزارش، تأمین مالی بخشی از منابع مالی موردنیاز جهت سرمایه در گردش طرح محصول کاغذ ساده ایرانی به شرح زیر است.

سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن

شرکت پویا آیش مازند برای تولید کاغذ ساده ایرانی نیازمند تأمین سرمایه در گردش به مبلغ ۳۷۰,۰۰۰ میلیون ریال برای یک دوره ۳ ماهه است. که ۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال از منابع داخلی شرکت و ۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال باقیمانده 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 توسط سکوی تأمین مالی زچ، تأمین نماید. جزئیات سرمایه‌گذاری و منابع تأمین آن در جدول زیر تشریح شده است. شرکت

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره
تهاد مظهر
کارگزاری پویا آیش مازند
سرمایه‌گذاری جمعی

عامل
سکوی تأمین مالی جمعی
نیمه ۵۱۹



با درآمد حاصل از فروش هر دوره سه ماهه منابع مالی لازم برای دوره سه ماهه بعد را تامین می نماید؛ و بدین ترتیب با چهار مرتبه گردش منابع مالی لازم (۱،۴۸۰،۰۰۰) تامین می گردد.

شرح	مبلغ برآوردی (میلیون ریال)	
مواد مستقیم مصرفی	۱،۰۰۰،۰۰۰	مصارف
هزینه دستمزد مستقیم	۱۰۰،۰۰۰	
سربار	۳۸۰،۰۰۰	
مجموع	۱،۴۸۰،۰۰۰	
آورده سهامداران (منابع داخلی و..)	۱۴۵،۰۰۰	منابع
تأمین مالی جمعی	۲۳۵،۰۰۰	
مجموع	۳۷۰،۰۰۰	

خلاصه طرح

کاغذ ساده ایرانی محصولی بازیافتی و اقتصادی است که از آخالهای داخلی تولید می شود. این کاغذ در مقایسه با کرافت و تست لاینر کیفیت و مقاومت پایینتری دارد، اما به دلیل قیمت مناسب، در صنعت کارتن سازی ایران بسیار پرمصرف است. بیشترین کاربرد آن در لایه های داخلی و فلوت میانی کارتن هاست و عمدتاً برای بسته بندی کالاهای سبک و مصرف داخلی مورد استفاده قرار می گیرد.

شرح طرح

کاغذ ساده ایرانی یکی از محصولات پرمصرف در صنعت کارتن سازی کشور است که عمدتاً از بازیافت آخالهای داخلی و ترکیب الیاف کاغذهای مصرف شده تولید می شود. فرآیند تولید این کاغذ در مقایسه با کاغذ کرافت و تست لاینر ساده تر و کم هزینه تر است و به همین دلیل، قیمت تمام شده آن پایین تر می باشد.

این نوع کاغذ به دلیل ماهیت بازیافتی خود، از نظر مقاومت مکانیکی و دوام در برابر فشار، پارگی و رطوبت در سطح پایینتری نسبت به کرافت و حتی تست لاینر قرار دارد. با این حال، در ساخت کارتن های سبک یا محصولات که نیاز به استحکام بالا یا چاپ با کیفیت ندارند، به ویژه در بازار داخلی، کاربرد گسترده ای پیدا کرده است.

کاغذ ساده ایرانی عموماً در لایه های داخلی کارتن به کار می رود، مخصوصاً در بخش فلوت میانی (لایه موج دار) و یا به عنوان لاینر داخلی. این جایگاه مصرف باعث می شود که کارتن تولید شده هزینه کمتری داشته باشد و برای بسته بندی محصولات عمومی، کالاهای سبک و مواردی که صرفه جویی اقتصادی اهمیت بیشتری از کیفیت ظاهری دارد، گزینه ای مناسب باشد. در واقع، می توان گفت کاغذ ساده ایرانی نقشی کلیدی در تأمین نیاز گسترده صنایع داخلی به کارتن ارزان قیمت و قابل دسترس ایفا می کند.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره
شرکت تعاونی پویا آیش مازند

نهاد ناظر
کارگزاری بانک صادرات

عامل
سکوی تأمین مالی جمعی

برنامه عملیاتی طرح

در این پروژه، مواد اولیه شامل آخال به میزان ۴,۲۷۵,۵۴۰ کیلوگرم با نرخ ۱۷۰,۰۰۰ ریال، نشاسته به میزان ۴۲۷,۵۳۲ کیلوگرم با نرخ ۴۵۰,۰۰۰ ریال، و رنگ به میزان ۴۷,۵۱۲ کیلوگرم با نرخ ۱,۷۰۰,۰۰۰ ریال تأمین می‌گردد که مجموع هزینه مواد اولیه در دوره ۱۲ ماهه معادل ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال خواهد بود. پس از انجام فرآیند تولید، در هر دوره سه‌ماهه حدود ۴,۷۴۹,۸۵۶ کیلوگرم کاغذ ساده ایرانی تولید می‌شود که با نرخ فروش هر کیلو ۴۰۰,۰۰۰ ریال به بازار عرضه می‌گردد. در نتیجه، درآمد حاصل از فروش محصول در دوره ۱۲ ماهه ۱,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال برآورد می‌شود. شرکت با ۴ مرتبه گردش منابع مالی در دوره های ۳ ماهه برنامه فوق را محقق می نماید

درآمد طرح

اگر چه تولید و به‌تبع آن فروش شرکت پویا آیش مازند به‌طور مستمر است، با توجه به اینکه مجموع فروش به‌صورت نقدی نبوده و درآمد فروش به‌طور میانگین پس از ۱ ماه از زمان فروش، دریافت خواهد شد؛ جدول زیر درآمدهای ماهانه را نشان می‌دهد.

شرح	واحد	بازان ماه ۱	بازان ماه ۲	بازان ماه ۳	بازان ماه ۴	بازان ماه ۵	بازان ماه ۶
مقدار فروش	بسته	۳۹۵,۸۸۲	۳۹۵,۸۸۲	۳۹۵,۸۸۲	۳۹۵,۸۸۲	۳۹۵,۸۸۲	۳۹۵,۸۸۲
قیمت فروش	ریال	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
مبلغ فروش	میلیون ریال	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳
شرح	واحد	بازان ماه ۷	بازان ماه ۸	بازان ماه ۹	بازان ماه ۱۰	بازان ماه ۱۱	بازان ماه ۱۲
مقدار فروش	بسته	۳۹۵,۸۸۲	۳۹۵,۸۸۲	۳۹۵,۸۸۲	۳۹۵,۸۸۲	۳۹۵,۸۸۲	۳۹۵,۸۸۲
قیمت فروش	ریال	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
مبلغ فروش	میلیون ریال	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳

هزینه‌های دوران بهره‌برداری

شرح	واحد (میلیون ریال)
مواد مستقیم مصرفی	۱,۰۰۰,۰۰۰
هزینه دستمزد مستقیم (جهت تولید محصول/ محصولات هدف)	۱۰۰,۰۰۰
سربار (جهت تولید محصول/ محصولات هدف)	۳۸۰,۰۰۰
مجموع	۱,۴۸۰,۰۰۰

سود و زیان پیش‌بینی‌شده

معیار محاسبه سود طرح، مابه‌التفاوت مبلغ فروش و بهای تمام شده آن با کسر هزینه‌های عامل و فرابورس است؛ لذا سهم سرمایه‌گذاران از سود طرح پیش‌بینی‌شده معادل با سهم مجموع سودهای علی‌الحساب از سود پروژه است و در صورتی که سود پروژه از مقادیر پیش‌بینی‌شده، در اثر تغییر هزینه مواد اولیه پیشی گیرد، مازاد سود کسب شده در اثر کاهش هزینه خرید مواد اولیه به نسبت سهم سرمایه‌گذاران تقسیم خواهد شد. لازم به ذکر است باتوجه به اینکه سرمایه‌گذاران بهره‌برداری را به شرکت پویا آیش مازند به عنوان یک شرکت متخصص واگذار نموده‌اند، متقاضی متعهد گردیده است در صورتی که به علت قصور، سود پیش‌بینی‌شده تحقق پیدا نکند، سود علی‌الحساب سرمایه‌گذاران را از محل سهم سود خود پرداخت نماید.

شرح/میلیون ریال	تاریخ جذب منابع	بایان ماه ۱	بایان ماه ۲	بایان ماه ۳	بایان ماه ۴	بایان ماه ۵	بایان ماه ۶
درآمد		۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳
بهای تمام شده		۱۲۳,۳۳۳	۱۲۳,۳۳۳	۱۲۳,۳۳۳	۱۲۳,۳۳۳	۱۲۳,۳۳۳	۱۲۳,۳۳۳
هزینه‌های عامل و فرابورس	۳,۲۰۰						
سود پیش‌بینی‌شده	-۳,۲۰۰	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹
سود پیش‌بینی‌شده پرداختی				۲۴,۱۲۱			۲۳,۵۹۱

شرح/میلیون ریال	بایان ماه ۷	بایان ماه ۸	بایان ماه ۹	بایان ماه ۱۰	بایان ماه ۱۱	بایان ماه ۱۲	مجموع
درآمد	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱,۹۰۰,۲۳۴
بهای تمام شده	۱۲۳,۳۳۳	۱۲۳,۳۳۳	۱۲۳,۳۳۳	۱۲۳,۳۳۳	۱۲۳,۳۳۳	۱۲۳,۳۳۳	۱,۴۸۰,۰۰۰
هزینه‌های عامل و فرابورس							
سود پیش‌بینی‌شده	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹	۳۵,۰۱۹	۴۱۷,۰۳۴
سود پیش‌بینی‌شده پرداختی			۲۴,۶۵۱			۲۴,۳۸۶	۹۶,۷۵۰

جریان وجوه پیش‌بینی‌شده

باتوجه‌به اینکه خرید مواد اولیه در زمان جذب منابع اتفاق می‌افتد و از طرفی دریافت مبالغ فروش پس از ۱ ماه بعد از فروش محصول به دست شرکت می‌رسد، لذا جریان نقد پروژه برای یک دوره ۱۲ ماهه تولید و فروش و به‌تبع آن یک دوره ۱۲ ماهه برای دسترسی به جریان‌ات نقد ناشی از دوره تولید به شرح جدول زیر برآورد شده است.

شرح	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	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳
آورده سهامداران (منابع داخلی و..)	۲۵۰,۰۰۰						
تأمین مالی جمعی دریافت شده	۲۲۵,۰۰۰						
درآمد نقدی		۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳
مجموع جریان نقد خروجی	۲۵۳,۲۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۳۱۴,۱۲۱	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۳۱۳,۵۹۱
مواد اولیه خریداری شده	۲۵۰,۰۰۰			۲۵۰,۰۰۰			
بهای تمام شده (سربار، دستمزد مستقیم)		۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
سود پیش‌بینی‌شده کساد				۲۴,۱۲۱			۲۳,۵۹۱
بازپرداخت اصل کساد							
هزینه عامل و فرابورس	۳,۲۰۰						
خالص جریان وجوه نقد پروژه	-۲۵۰,۰۰۰	۱۱۸,۳۵۳	۱۱۸,۳۵۳	-۱۳۱,۶۷۷	۱۱۸,۳۵۳	۱۱۸,۳۵۳	-۱۳۱,۶۷۷

شرح	پایان ماه ۷	پایان ماه ۸	پایان ماه ۹	پایان ماه ۱۰	پایان ماه ۱۱	پایان ماه ۱۲	مجموع
مجموع جریان نقد ورودی	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۲,۱۰۰,۲۳۴
آورده سهامداران (منابع داخلی و..)							۲۵۰,۰۰۰
تأمین مالی جمعی دریافت شده							۲۲۵,۰۰۰
درآمد نقدی	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱۵۸,۳۵۳	۱,۹۰۰,۲۳۴
مجموع جریان نقد خروجی	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۳۱۴,۶۵۱	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۲۸۹,۳۸۶	۱,۸۰۴,۹۵۰
مواد اولیه خریداری شده			۲۵۰,۰۰۰				۱,۰۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده (سربار، دستمزد مستقیم)	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰
سود پیش‌بینی‌شده کساد			۲۴,۶۵۱			۲۴,۳۸۶	۹۶,۷۵۰
بازپرداخت اصل کساد						۲۲۵,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰
هزینه عامل و فرابورس							۳,۲۰۰
خالص جریان وجوه نقد پروژه	۱۱۸,۳۵۳	۱۱۸,۳۵۳	-۱۳۱,۶۷۷	۱۱۸,۳۵۳	۱۱۸,۳۵۳	۱۱۸,۳۵۳	۴۲۰,۲۳۴

اهم شاخص‌های اقتصادی طرح

شرح	واحد	شاخص
نرخ بازدهی داخلی تعدیل شده طرح (MIRR)	۸۳	درصد
خالص ارزش حال پروژه (نرخ تنزیل سالانه ۴۰٪)	۲۸۶,۹۴۰	میلیون ریال

ریسک‌های پروژه

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
ریسک عدم تسویه نقدی مشتریان در مدت طرح و افزایش دوره‌گردش	در صورت وقوع بر عهده متقاضی خواهد بود. در صورت فروش نسبه، در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده، باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح است.
ریسک آسیب دیدن و عدم کیفیت مطلوب محصولات تولید شده	باتوجه به وجود واحد کنترل و تضمین کیفیت در شرکت، هرگونه آسیب و یا نامناسب بود کیفیت کالای موضوع طرح بر عهده متقاضی خواهد بود. متقاضی متعهد به صحت سنجی اصالت و محافظت از کالاها و تحویل کالا باکیفیت مطلوب به مشتریان است.
افزایش نرخ تورم	متقاضی می‌بایست باتوجه به قیمت خرید مواد اولیه، قیمت فروش را طوری تعیین نماید که حداقل حاشیه سود برآوردی برای سرمایه‌گذاران حفظ گردد. این ریسک بر عهده طرفین است.
ریسک عدم فروش کالاها به میزان برآورد شده در طرح	باتوجه به برآورد شرکت از میزان تقاضای بازار احتمال وقوع این ریسک پایین برآورد می‌گردد. لازم به ذکر است که متقاضی در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.
ریسک نوسانات نرخ ارز	باتوجه به اینکه مواد اولیه وارداتی است، ریسک افزایش نرخ ارز برای سرمایه‌گذاران وجود دارد.