



Karen Crowd

گزارش ارزیابی طرح تأمین مالی جمعی

بازرگانی فرومنگنر پر کربن

متقاضی:

«شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا»

عامل:

شرکت دانشبنیان گروه پیشگامان کارآفرینی کارن

نهاد مالی:

شرکت کارگزاری بانک کارآفرین

تاریخ گزارش: آبان ماه ۱۴۰۳



فهرست مطالب

۱.....	فصل اول - بررسی کلیات شرکت
۲.....	۱. اطلاعات ثبتی متقاضی
۳.....	۱.۲ خلاصه‌ای از سابقه فعالیت متقاضی
۴.....	۱.۳ گزارش وضعیت اعتباری متقاضی و اعضای هیئت مدیره
۵.....	۱.۴ مجوزات و گواهینامه‌ها
۶.....	۱.۵ سوابق استفاده از ابزار تأمین مالی جمعی
۷.....	۱.۶ معرفی اعضای هیئت مدیره
۸.....	فصل دوم - بررسی کلیات طرح
۹.....	فصل سوم - بررسی مالی طرح
۱۰.....	۲.۱ خلاصه صورت‌های مالی
۱۱.....	۲.۲ نمودار فروش
۱۲.....	۲.۳ نسبت‌های مالی
۱۳.....	۲.۴ برنامه تولید، فروش و کسب درآمد
۱۴.....	۲.۵ برنامه هزینه‌کرد طرح
۱۵.....	۲.۶ جدول سود و زیان طرح
۱۶.....	فصل چهارم - بررسی ریسک‌های طرح
۱۷.....	۴.۱ بررسی ریسک
۱۸.....	۴.۲ تحلیل حساسیت
۱۹.....	پیوست‌ها



گارن



فصل اول - بررسی کلیات شرکت

۱/۱ اطلاعات ثبتی متقاضی

جدول ۱-۱ اطلاعات ثبتی متقاضی

اطلاعات شرکت			
نام شرکت	شناخته شده باز	شناخته شده باز	شناخته شده باز
بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا	شناسه ملی	شناسه ملی	۱۴۰۰۹۷۸۸۰۲۰
شماره ثبت	نوع شرکت	نوع شرکت	سهامی خاص
تاریخ تأسیس	محل ثبت	محل ثبت	تهران
موضع فعالیت	سرمایه فعلی	سرمایه فعلی	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
وضعیت دانشبنیانی	نوع دانشبنیانی	دانشبنیانی	نوآور
مدیر عامل	علیرضا قادری اردکانی	علیرضا قادری اردکانی	کلیه اوراق و اسناد بهادر و تعهدآور
	حق امضا	حق امضا	شرکت از قبیل چک سفته بروات
			قراردادها، عقود اسلامی با امضا دو عضو
			هیئت مدیره متفق همراه مهر شرکت
			معتبر است.
	تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، آسمان، خیابان کوهستان، خیابان گل گشت، پلاک ۱۰۰۱	تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، آسمان، خیابان کوهستان، خیابان گل گشت، پلاک ۱۰۰۱	
	۰۲۱۲۲۳۵۱۷۱۶	۰۲۱۲۲۳۵۱۷۱۶	نشانی و شماره تلفن



شرکت مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت نیست.		www.iranimex.co		وبسایت شرکت
اعضای هیئت مدیره				
وضعیت سوءپیشینه	آخرین مدرک تحصیلی	کد ملی	نام و نام خانوادگی	سمت
عدم سوءپیشینه	- فوق لیسانس - نفت	۲۵۴۰۰۳۸۶۶۲	علیرضا قادری اردکانی	مدیر عامل
عدم سوءپیشینه	- لیسانس - MBA	۲۵۴۰۱۲۶۵۵۳	علی باقرپور اردکانی	نائب رئیس هیئت مدیره
عدم سوءپیشینه	- لیسانس - مدیریت	۱۳۸۲۶۴۷۷۰۰	فرهاد شیرمحمدی	عضو اصلی هیئت مدیره
اطلاعات سهامداران				
کد ملی / شناسه ملی	نوع شخصیت	درصد سهام	نام سهامدار	
۲۵۴۰۰۳۸۶۶۲	حقيقي	% ۹۸	علیرضا قادری اردکانی	
۲۵۴۰۱۲۶۵۵۳	حقيقي	% ۱	علی باقرپور اردکانی	
۱۳۸۲۶۴۷۷۰۰	حقيقي	% ۱	فرهاد شیرمحمدی	

*اطلاعات اساسنامه و گواهی عدم سوءپیشینه مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره در پیوست گزارش موجود است.

۱/۲ خلاصه‌ای از سابقه فعالیت متقاضی

جدول ۲-۱ سابقه فعالیت متقاضی

توضیحات
<p>- شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین یکی از انواع شرکت‌های بازرگانی است که در جهت ورود به بازارهای جهانی اینفای نقش می‌کند. شرکت در سال ۱۳۹۹ به صورت رسمی فعالیت خود را آغاز نموده و محصولات متنوعی را در دسته‌بندی‌های مختلف معرفی کرده است. شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین هم‌اکنون در بیش از ۱۰ کشور جهانی فعالیت دارد و می‌تواند محصولات خود را به بیش از ۱۰۰ کشور جهانی ارائه کند. شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین هم‌اکنون در بیش از ۱۰ کشور جهانی فعالیت دارد و می‌تواند محصولات خود را به بیش از ۱۰۰ کشور جهانی ارائه کند.</p>  



- فروش کلی شرکت بازرگان گستر ارزش آفرین آسیا، در اولین سال فعالیت خود یعنی در سال ۱۴۰۰ میزان ۱ میلیارد تومان بازیان عملیاتی ۱۷۱ میلیون تومان بوده است. این شرکت در سال ۱۴۰۱ به میزان فروش ۵۶۶ میلیارد تومان با سود عملیاتی ۱۰ درصد (۵ میلیارد تومان) دست بیدا کرد که بیشتر این درآمد از محل بازرگانی آهن قراشه و فرسوسیلیس بوده است. این شرکت همچنین در سال ۱۴۰۲ صاحب فروش ۲۰۴ میلیارد تومان با سود عملیاتی ۷.۴۵ درصد (۱۵.۲ میلیارد تومان) بوده است.
- فرومنگنر یک نوع فروآیاز فلزی استراتژیک و مهم در صنایع مختلف مانند فولاد و چدن محسوب می‌شود. ایران به عنوان یکی از مهم‌ترین کشورهای تولیدکننده فولاد است و این موضوع الزام واردات منگنز در کشور را ایجاد می‌کند.
- مدل درآمدی B2B است و محصول این مجموعه در صنعت فولاد بسیار پرکاربرد است.

۱۱۳ گزارش وضعیت اعتباری متقاضی و اعضای هیئت مدیره

جدول ۱-۳ وضعیت اعتباری متقاضی

سابقه منفی ندارد	تاریخ: ۱۴۰۳/۰۸/۱۰
خلاصه قواردادهای اصلی	بدھی سرسید نشده غیربانکی: ۵۰ میلیارد تومان بدھی سرسید نشده بانکی: ۵۸.۴ میلیارد تومان بدھی سرسید گذشته یا معوق: ندارد
خلاصه خماماتنامه‌ها	ضمانتنامه فعل: ۱۸.۱ میلیارد تومان
چک برگشتی	ندارد
مدیر عامل	نایب رئیس هیئت مدیره
علیرضا قادری اردکانی	علی باقرپور اردکانی
خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات:	خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات:
بدھی سرسید نشده: ۵۹۶.۵ میلیون تومان	بدھی سرسید نشده بانکی: ۲۷۳.۳ میلیون تومان
بدھی سرسید شده یا معوق: ندارد	بدھی سرسید شده یا معوق: ندارد
چک برگشتی: ندارد	چک برگشتی: ندارد

کارگزاری

بانک کارآفرین

شماره ثبت: ۵۹۹۳ (سهامی خاص)



حکایت





۱/۴ مجوزات و گواهینامه‌ها

جدول ۱-۴ لیست گواهینامه‌ها، تقدیرنامه‌ها و مجوزهای متقاضی

ردیف	شرح	مراجع صادرکننده	تاریخ دریافت	مدت اعتبار
۱	دانشبنیان	معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری	۱۴۰۲/۱۲/۲۰	یک سال
۲	کارت بازرگانی	اناق‌های بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی	-	۱۴۰۴/۰۲/۲۵
۳	پروانه کسب	هیئت عالی نظارت بر سازمان‌های صنفی کشور	۱۴۰۰/۱۲/۰۷	۱۴۰۵/۱۲/۰۷

* تصاویر مجوزات و گواهینامه‌های متقاضی در پیوست گزارش موجود است.

۱/۵ سوابق استفاده از ابزار تأمین مالی جمعی

نام سکو	نام طرح	مبلغ جمعآوری شده	تاریخ شروع طرح	تاریخ پایان طرح	سود تسویه شده
گروه پیشگامان کارآفرینی کارن	بازرگانی فرومنگنری برگرین	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	۱۴۰۲/۱۰/۰۹	۱۴۰۲/۰۵/۲۴	%۱۸.۵
هم آفرین	خریدوفروش الاف آکریلیک	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	۱۴۰۲/۰۶/۱۱	۱۴۰۴/۰۶/۲۷	-
اینوستوران	تجارت فروسیلیس	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	۱۴۰۲/۰۴/۰۹	۱۴۰۴/۰۵/۰۷	-
هم آفرین	تأمین سرمایه در گردش لازم جهت واردات ورق قلع انود	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال	۱۴۰۲/۰۲/۲۵	۱۴۰۴/۰۲/۲۴	-

۱/۶ معرفی اعضای هیئت مدیره

سمت	نام و نام خانوادگی	کد ملی	آخرین مدرک تحصیلی	رزومه شغلی پیشین
مدیر عام	علی‌الله قدری اورگانی	۲۵۴۰۰۳۸۶۶۲	فوق لیسانس - نفت	رئیس هیئت مدیره شرکت بازرگانی اورانوس



بانک کارآفرین

صفحه شانزده

فصل اول - بررسی کلیات شرکت

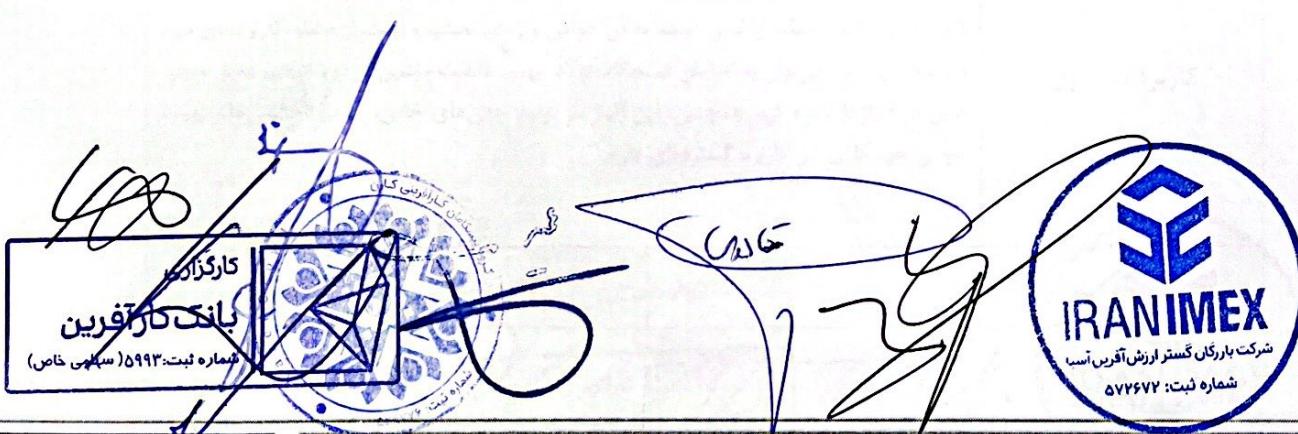


Karen Crowd

بازرگانی فرومنگنر پرکوبین

نام سکو: کارن گرواد

رئیس هیئت مدیره شرکت انرژی و معدن سیمیا	MBA - لیسانس	۲۵۴۰۱۲۶۵۵۳	علی باقرپور اردکانی	نائب رئیس هیئت مدیره
مدیر منابع انسانی شرکت شکوه مهندسی شریف	لیسانس - مدیریت	۱۳۸۲۶۴۷۷۰۰	فرهاد شیرمحمدی	عضو اصلی هیئت مدیره





فصل دوم - بررسی کلیات طرح

جدول ۱-۲ اطلاعات کلی طرح

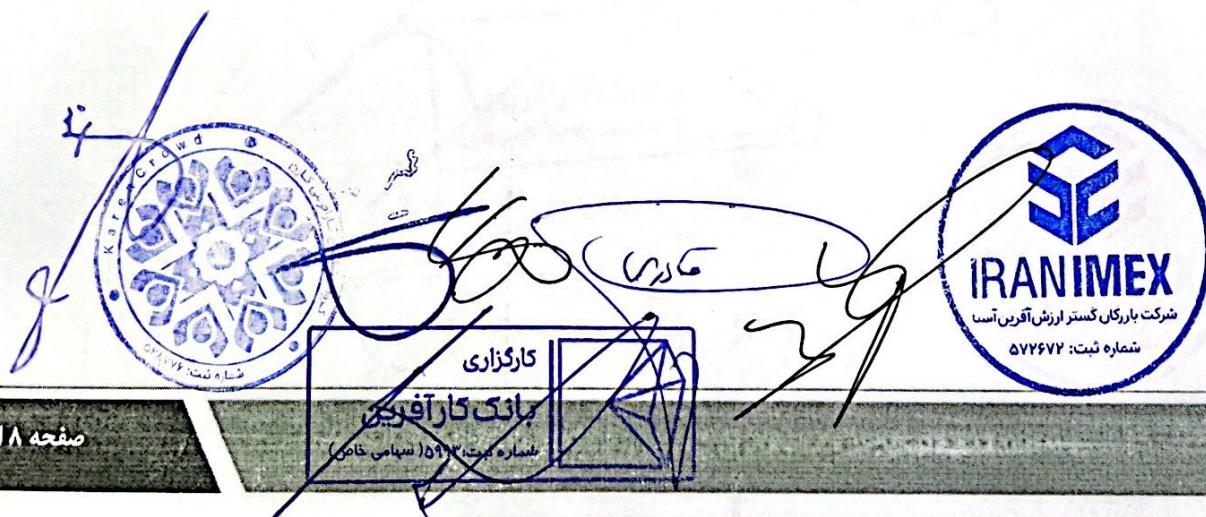
اطلاعات کلی طرح	
نام طرح	بازرگانی فرومنگنر پر کربن
نماد طرح	کارگسترا
نوع مشارکت	مشارکت در درآمد
هدف از اجرای طرح	خرید ۱۵۸۲ تن فرومنگنر پر کربن از کشور هند و فروش ۱۵۸۲ تن به شرکت های فولادی که در این زمینه در کشور فعالیت می کنند.
سرمایه موردنیاز	۲۵۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال
مدت زمان طرح	۱۲ ماه
سود پیش‌بینی شده مشارکت	۴۳ درصد
نحوه تقسیم سود	هر سه ماه ۱۰.۷۵ درصد
نحوه تقسیم اصل سرمایه	پرداخت اصل سرمایه در پایان ۱۲ ماه
تضامین و وثایق	ضمانت نامه تعهد پرداخت اصل سرمایه و توثیق چک توسط متقاضی و ضامن نزد عامل
اطلاعات فنی طرح	
نام محصولات	فرومنگنر پر کربن
کاربرد محصول	فرومنگنر پر کربن، به عنوان یکی از آلیاژهای استراتژیک در صنایع گوناگون، به ویژه در صنعت فولادسازی، نقش بسزایی ایفا می کند. ترکیب شیمیایی منحصر به فرد این آلیاژ، که حاوی مقادیر قابل توجهی آهن، منگنز و کربن است، به آن خواص ویژه‌ای بخشیده است. از جمله کاربردهای مهم فرومنگنر پر کربن می توان به افزایش استحکام فولاد، بهبود قابلیت ماشین کاری و تنظیم دقیق میزان کربن در آلیاژها اشاره کرد. همچنین، این آلیاژ در تولید چدن‌های خاص، جذب ناخالصی‌ها و بهبود خواص جوشکاری نیز کاربرد گسترده‌ای دارد.



بازرگانی فرومنگنر پر کربن

نام سکو: کارن گراد

مشتریان هدف	شرکت‌های فولادی
رقبا	شرکت نوین تجارت عصر آوریز، شرکت پیشروان صنعت متالوژی ایرانیان، شرکت یگانه فولاد
مزایای رقابتی	فروش شرایطی و تخفیف بر روی قیمت فروش



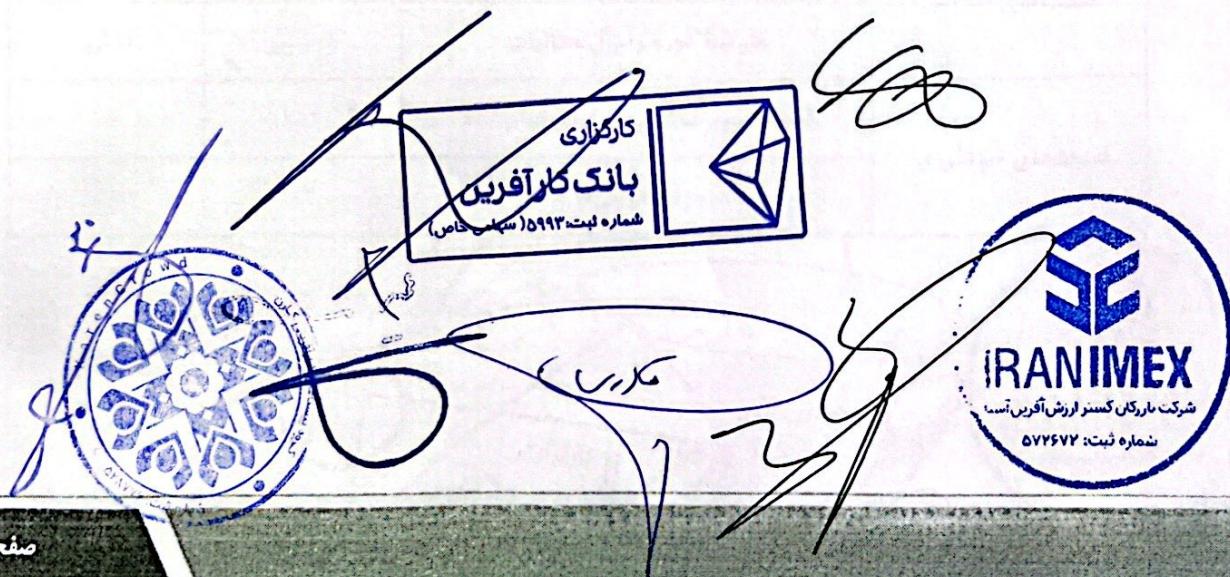


فصل سوم - بررسی مالی طرح

۳/۱ خلاصه صورت‌های مالی

جدول ۱-۳ اطلاعات صورت‌های مالی متقاضی

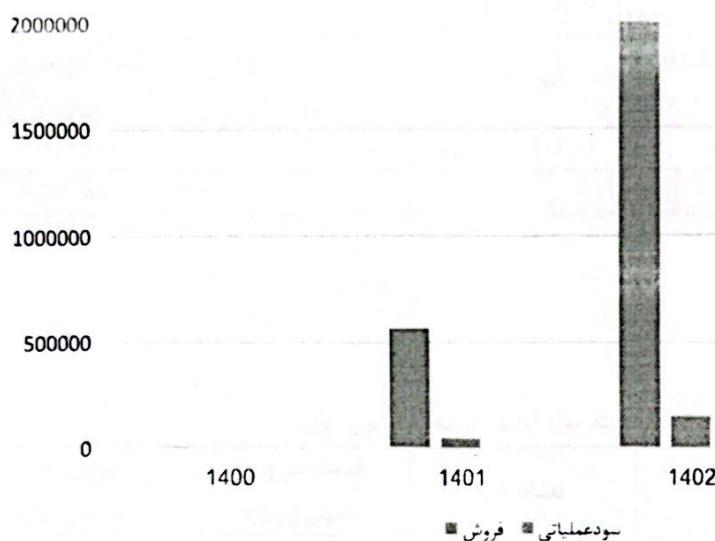
تراز ۶ ماهه ۱۴۰۳	حسابرسی شده ۱۴۰۲	حسابرسی شده ۱۴۰۱	شرح
صورت وضعیت مالی (میلیون ریال)			
۲۷۹,۴۵۲	۲۷۹,۴۵۲	.	موجودی مواد و کالا
۲,۰۵۹,۹۹۲	۲,۲۷۱,۳۸۸	۳۸۴,۲۱۲	جمع دارایی‌ها
۱,۶۹۱,۷۹۸	۱,۹۳۰,۹۴۳	۲۷۷,۶۰۰	جمع بدھی‌ها
-	۳۰,۴۴۴	۶۶۱۲	سود (زیان) انباشته
۳۶۸,۱۹۴	۳۴۰,۴۴۴	۱۰۶,۶۰۲	جمع حقوق صاحبان سهام
صورت سود و زیان (میلیون ریال)			
۱,۱۳۳,۱۴۶	۲,۰۴۹,۱۴۶	۵۶۶,۴۱۴	درآمدهای عملیاتی
۱,۱۱۱,۵۷۰	۱,۸۷۱,۰۳۵	۴۹۲,۹۷۶	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۱,۵۷۶	۱۵۲,۰۷۲	۵۱,۰۴۹	سود (زیان) عملیاتی
۳۰,۴۴۴	۲۳,۸۲۲	۱۵,۶۷۷	سود خالص





۳/۲ نمودار فروش

نمودار فروش

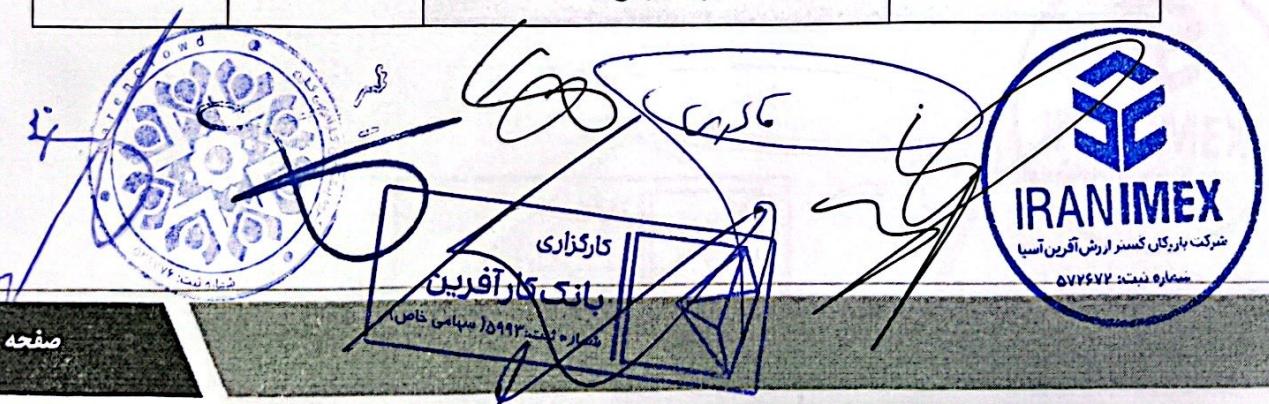


شكل ۳-۳ روند فروش و سود عملیاتی (میلیون ریال)

۳/۳ نسبت‌های مالی

جدول ۳-۳ نسبت‌های مالی متقاضی

سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	نوع نسبت	
%۸۵	%۷۲	نسبت بدھی	نسبت‌های اهرمی
۰.۹۶	۱.۲۸	نسبت جاری	نسبت‌های نقدینگی
۰.۷۵	۱.۲۵	نسبت آنی	
۲۷ روز	-	گردش موجودی	نسبت‌های فعالیت
۱۱۳ روز	۱۰۱ روز	متوسط دوره وصول مطالبات	
%۸	%۱۲	نسبت سود عملیاتی به بهای تمام شده	نسبت‌های سودآوری
%۱	%۴	بازده دارایی‌ها	





۳/۴ برنامه تولید، فروش و کسب درآمد

جدول ۳-۳ برنامه فروش طرح

محصول	میانگین تعداد فروش در ماه	تعداد کل	قیمت هر واحد (میلیون ریال)	قیمت کل (میلیون ریال)
فرومنگنر پرکرین	۱۳۱,۸۳۳	۱,۵۸۲,۰۰۰ کیلوگرم	۰.۷۳	۱,۱۵۴,۸۶۰
مجموع				۱,۱۵۴,۸۶۰

۳/۵ برنامه هزینه کرد طرح

هزینه مواد اولیه

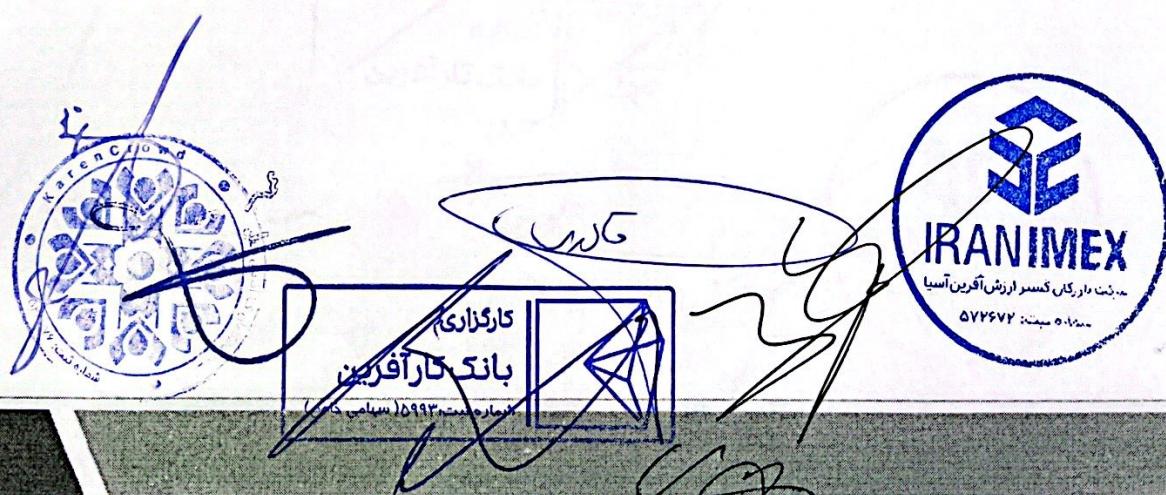
جدول ۴-۳ هزینه مواد اولیه (هزینه به میلیون ریال)

محصول	میانگین تعداد خرید در ماه	تعداد کل	قیمت هر واحد (میلیون ریال)	قیمت کل (میلیون ریال)
فرومنگنر پرکرین	۱۳۱,۸۳۳	۱,۵۸۲,۰۰۰ کیلوگرم	۰.۶۲	۹۸۰,۸۴۰
مجموع				۹۸۰,۸۴۰

هزینه های سربار

جدول ۴-۶ هزینه سربار (ارقام به میلیون ریال)

شرح	هزینه ماهانه	هزینه سالانه
مالی و حسابداری	-	۱۳۵۰۰
جمع کل	-	۱۳۵۰۰

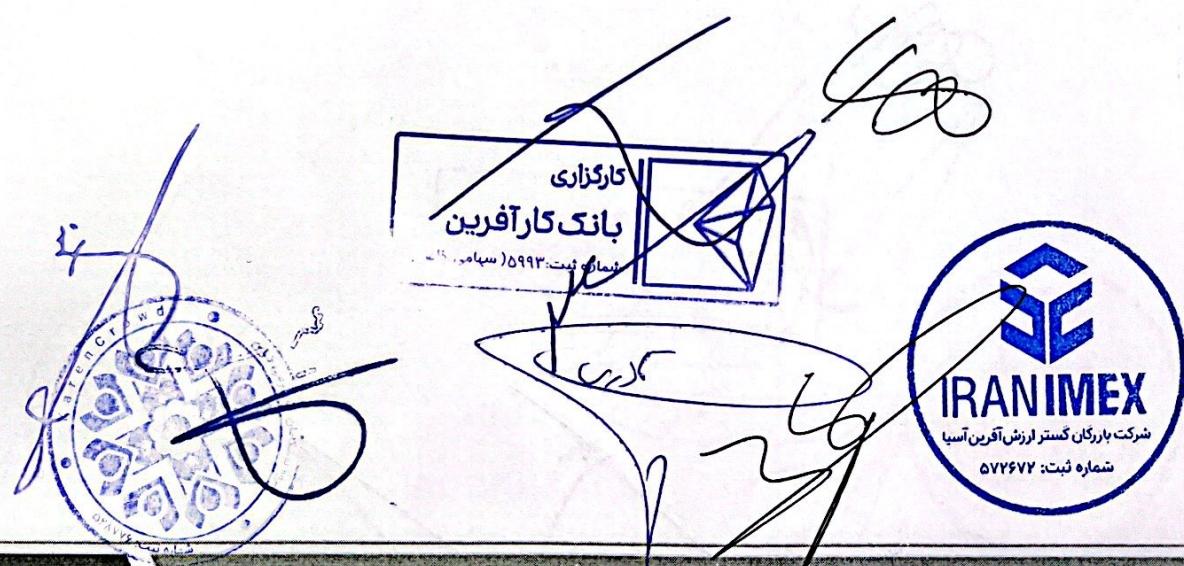




۳/۶ جدول سود و زیان طرح

جدول ۷-۳ جدول سود و زیان طرح (ارقام به میلیون ریال)

۱,۱۵۴,۸۶۰	درآمد عملیاتی
۹۸۰,۸۴۰	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۷۴,۰۲۰	سود ناخالص
۱,۱۳۰	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۱۷۲,۸۹۰	سود عملیاتی
۱۲,۵۰۰	هزینه های مالی
۱۶۰,۳۹۰	سود خالص
۱۰۷,۵۰۰	سود تقسیمی



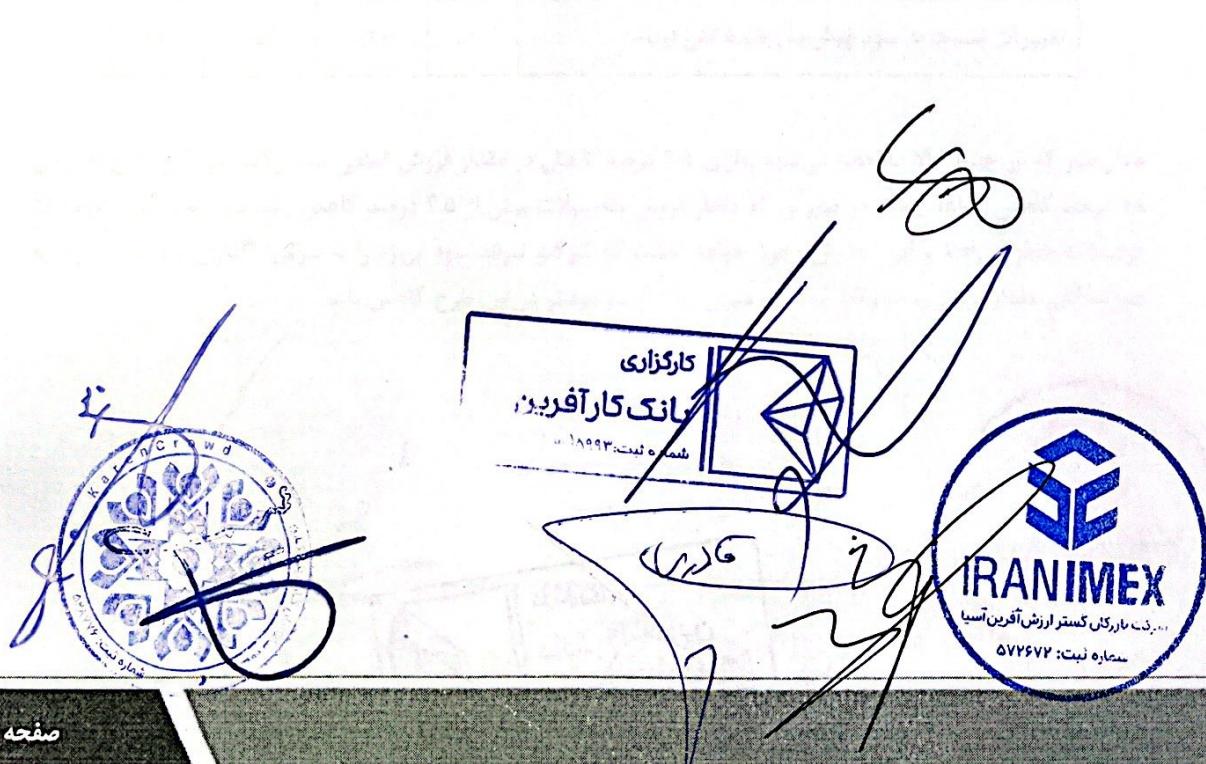


فصل چهارم - بررسی ریسک‌های طرح

۴/۱ بررسی ریسک

جدول ۱-۴ ریسک‌های طرح

بازرگانی فرومنگنر بزرگ‌ترین که یک ماده اولیه اصلی در صنایع فولادی است و همچنین بازه به بازار ایران به واردات این محصول، ریسک عدم استقبال مشتریان و ریسک ورود رقیب جدی در بازار در این طرح دور از انتظار نیست.	ریسک بازار
این شرکت دارای کارت بازرگانی و پروانه کسب است. همچنین افراد تیم حاضر با قوانین طرح و مجوزات لازم برای اجرای طرح آشنایی کامل دارند.	ریسک قانونی
ماده اولیه شرکت به صورت کامل از خارج کشور تأمین می‌شود. از همین رو عواملی مانند تحریم، جنگ و تغییرات نرخ ارز بر روی درآمد شرکت اثرگذار است.	ریسک کلان
همان‌طور که در مورد قبل اشاره شد، تمام مواد اولیه شرکت وارداتی است و از کشور هند وارد می‌شود از همین رو شرکت همواره با ریسک تأمین مواجه است. سهامداران شرکت به دلیل سابقه زیاد در تجارت و همچنین به واسطه ارتباط گسترده در خارج از کشور در سه سال اخیر تا حدودی این ریسک را کنترل کرده‌اند.	ریسک تأمین و تولید





۴/۲ تحلیل حساسیت

در این قسمت به تحلیل حساسیت سود نسبت به مؤلفه فروش می‌پردازیم:

۱- حساسیت سود نسبت به مؤلفه‌های درآمد

الف) حساسیت سود نسبت به قیمت فروش محصولات با فرض ثابت بودن هزینه‌ها و سایر درآمدها:

جدول ۲-۴ تحلیل حساسیت تغییرات قیمت فروش بر سود

-٪۱۰	-٪۷.۵	-٪۵	-٪۲.۵	درصد کاهش قیمت فروش محصول
%۱۸	%۳۰	%۴۱	%۵۳	درصد سود کلی طرح
%۷۲	%۵۴	%۳۶	%۱۸	تغییرات نسبت به سود پیش‌بینی شده کلی اولیه

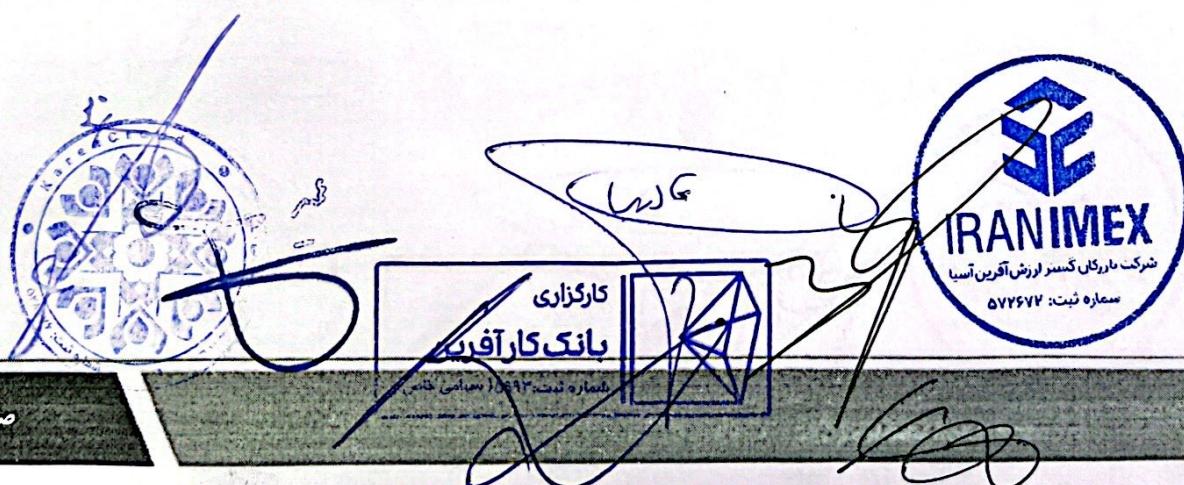
همان‌طور که در جدول بالا ملاحظه می‌شود به‌ازای ۲.۵ درصد کاهش در قیمت فروش محصولات سود این طرح به میزان ۱۸ درصد کاهش خواهد یافت. در صورتی که قیمت فروش محصولات بیش از ۴.۵ درصد کاهش یابد، سود تقسیمی پروژه (۴۳ درصد) به خطر می‌افتد و این احتمال وجود خواهد داشت که شرکت نتواند سود پروژه را به سرمایه‌گذاران پرداخت نماید.

ب) حساسیت سود نسبت به مقدار فروش محصولات با فرض ثابت بودن هزینه‌ها و سایر درآمدها:

جدول ۳-۴ تحلیل حساسیت تغییرات مقدار فروش بر سود

-٪۱۰	-٪۷.۵	-٪۵	-٪۲.۵	درصد کاهش قیمت فروش محصول
%۱۸	%۳۰	%۴۱	%۵۳	درصد سود کلی طرح
%۷۲	%۵۴	%۳۶	%۱۸	تغییرات نسبت به سود پیش‌بینی شده کلی اولیه

همان‌طور که در جدول بالا ملاحظه می‌شود به‌ازای ۲.۵ درصد کاهش در مقدار فروش تمامی محصولات سود این طرح به میزان ۱۸ درصد کاهش خواهد یافت. در صورتی که مقدار فروش محصولات بیش از ۴.۵ درصد کاهش یابد، سود تقسیمی پروژه (۴۳ درصد) به خطر می‌افتد و این احتمال وجود خواهد داشت که شرکت نتواند سود پروژه را به سرمایه‌گذاران پرداخت نماید. به صورت کلی مقدار فروش محصولات نباید به میزان ۴.۵ درصد بیشتر در این طرح کاهش یابد.



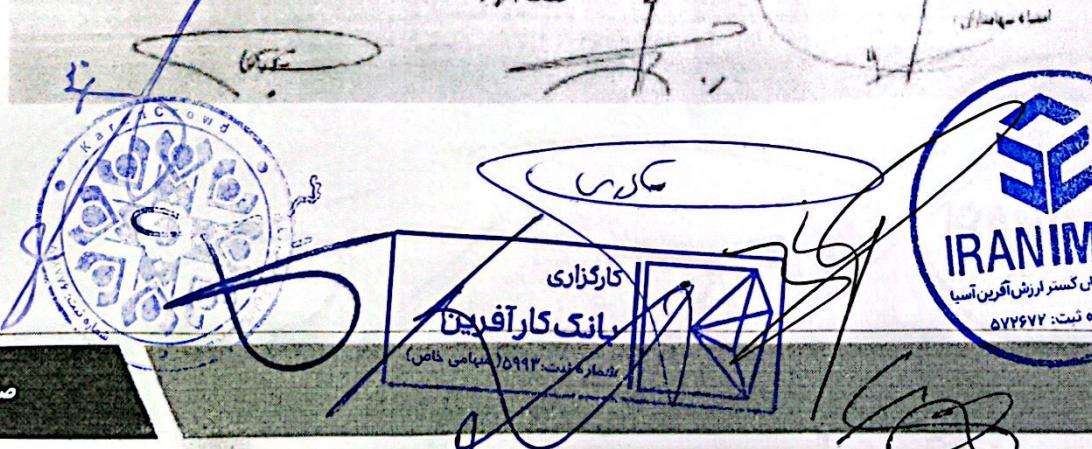
بیوست‌ها

پیوست‌ها

۱- اساسنامه شرکت

8.11.2012

متحف مصر



پیوست‌ها

۲- گواهی عدم سوپریوری مدیر عامل و اعضای هیئت مدیره



نادگستردی و کل انسان و زهار

واحد سجل قضایی دادسازی عمومی و انقلاب تهرانستان

گوہم خدھ سو، یعنیہ کھری



١٢-٣٣٢-٩٣٨٦-٨-١١

سیدن و سبله در احران ماده ۱۳ آینه سجل تخصیص مصوب ۱۳۹۸ گواهی مرسود که صاحب تصویر فوق افلاطون:
نامه علیرضا نام خانوادگی: قادری لرکانی فرزند محسن متولد: ۱۳۷۰/۶/۲۸ شماره مل: ۷۴۵۰۰۷۴۴۷
فائد سوه پیشته کوهنی است

دادیهار واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب
تهران - زهراء سیمین عارف



• 10 •

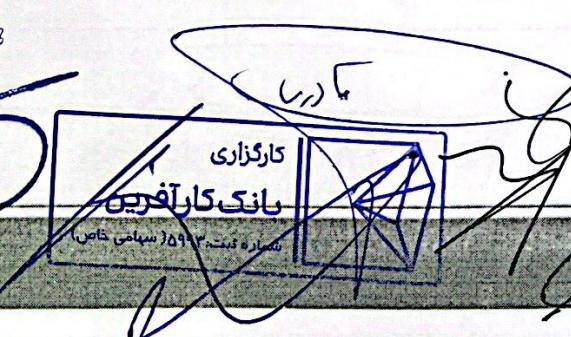
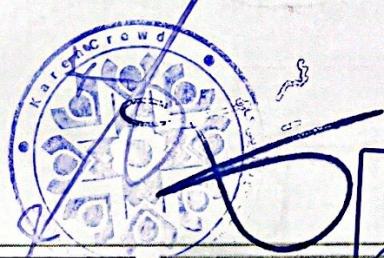
وحده صحیح فضایی دامنه‌ی مسوس و انقلاب شهرستان هرگز

گواهی عدم سوء استفاده کنندگان



10-TET-EAT-PAIR

نذریل واحد سحل فضایی نادس ای عصومی و مقلاب
نذریل - هرا میسر عارف





پیوست‌ها



۳- مجوزات و گواهینامه‌های متقاضی

انقضایا: ۱۴۰۰-۰۴-۲۵

شماره کارت: ۱۴۰۰-۳۷۸۸۰۲۰

نام شرکت: بازارگان گستار ارزش آفرین آسیا

مدیر عامل: علیرضا قادری اردکانی

شماره ملی: ۲۵۴۰۰۳۸۶۲



Card Number: 14009788020

Expiry: 2025/05/15

Company Name: BAZARGAN GOSTAR ARZESH AFARIN ASIA

CEO: ALIREZA GHADERI ARDAKANI

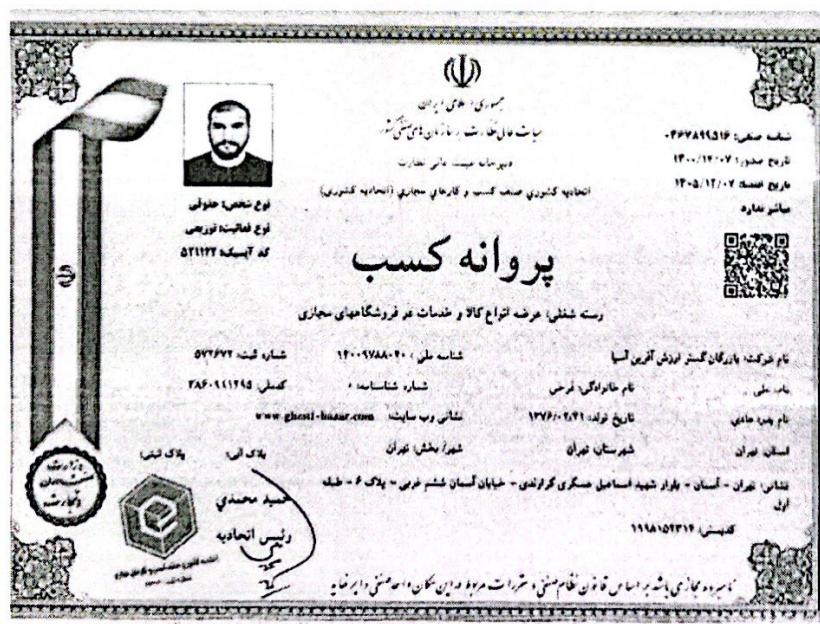
National ID Number: 2540038662

Card Serial Number: 7130382026661440259

Validation & more features : www.chambertrust.ir

شرکت بازارگان گستار ارزش آفرین آسیا
شماره ثبت: ۵۷۷۵۷۷

دیوست‌ها



کارشناس ارزیابی: علیرضا فیض الله پور

مدیر ارزیابی: علیرضا آقامحمدی

کارکردی
بازدید کارآفرین