

باسمہ تعالیٰ

مہر ماہ ۱۴۰۳

گزارش ارزیابی شرکت پردیس گسترش اسپادانا

ہمہ آفرین  
کوئے تاملین مالے جمعے



ارزیاب: رضا حسین شہیدی

مہر ماہ ۱۴۰۳

## فهرست

۳	چکیده طرح
۳	معرفی شرکت و سوابق فعالیت:
۳	اطلاعات شرکت:
۴	موضوع فعالیت شرکت مطابق اساسنامه شرکت
۵	مدیرعامل، رئیس و اعضای هیئت مدیره:
۵	سوابق اجرایی هیئت مدیره و مدیر عامل:
۵	ترکیب سهامداران:
۶	مجوزها:
۷	محل های فعالیت شرکت / اجرای طرح:
۷	اطلاعات طرح:
۱۰	مطالعات بازار
۱۱	ریسکهای طرح
۱۲	کاربرد
۱۳	زیرساختها
۱۳	مشتریان
۱۳	کانال توزیع و فروش
۱۵	اطلاعات گزارش اعتبارسنجی
۱۵	گزارش ارزش آفرین اعتماد
۲۱	اطلاعات مالی
۲۱	اقدام مهم صورت های مالی
۲۱	نسبت های مالی
۲۲	گزارش اعتبار سنجی داخلی
۲۲	جمع بندی ارزیابی

### چکیده طرح:

در این طرح پردیس گسترش بدنبال تولید مواد پلیمری عامل دار می باشد. ماده اولیه این مواد پلی اتیلن می باشد و پس از اضافه شدن موادی همچون اپوکسی و سیلان و ... محصول نهایی که مواد پلیمری عامل دار می باشد حاصل می شود. لازم بذکر است ماده نامبرده در خطوط انتقال آب کاربرد دارد. بدین منظور پردیس گستر اسپادانا برای تامین سرمایه در گردش لازم اقدام به تامین مالی کرده است و پیش بینی می کند این طرح حدود ۶۹ درصد بازدهی داشته باشد که ۴۲ درصد برای سرمایه گذاران در نظر گرفته می شود.

### معرفی شرکت و سوابق فعالیت:

شرکت پردیس گسترش اسپادانا طی شناسه ملی ۱۰۲۶۰۴۳۴۸۱۶ و به شماره ثبت ۲۲۶۶۰ مورخ ۱۳۸۳/۰۴/۱۶ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و در اداره ثبت شرکت های منطقه اصفهان به ثبت رسید. دفتر اصلی فعالیت شرکت اصفهان در شهرک صنعتی مورچه خورت می باشد. موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه تولید لوله و اتصالات پلی اتیلن و پلی پروپیلن و صادرات و واردات کالاهای مجاز می باشد.

### اطلاعات شرکت:

۱- نام شرکت:	پردیس گسترش اسپادانا	۲- شماره ثبت:	۲۲۶۶۰	۳- شناسه ملی:	۱۰۲۶۰۴۳۴۸۱۶
۴- تاریخ ثبت:	۱۳۸۳/۰۴/۱۷	۵- محل ثبت:	اصفهان	۶- سرمایه ثبتی (ریال):	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۷- کد معاملاتی بورس (کدسجام):	شرک ۸۵۶۳۳	۸- دارندگان حق امضا:	میثم کاظمی مهدی وعیدی محمد سرلک	۹- نماینده شرکت:	
۱۰- سمت نماینده:	عضو هیات مدیره	۱۱- شماره نماینده شرکت:		۱۲- شماره شبا شرکت:	
۱۳- نام بانک عامل:	بانک ملی	۱۴- صورتهای مالی حسابرسی شده	دارد <input checked="" type="checkbox"/> / ندارد <input type="checkbox"/>	۱۵- وضعیت صورتهای مالی	مقبول <input type="checkbox"/> / مشروط <input checked="" type="checkbox"/>
۱۶- حسابرس شرکت	مؤسسه حسابرسی معین مشاور مجرب	۱۷- حسابرس طرح:	معین مشاور مجرب	۱۸- اظهارنامه مالیاتی	دارد <input checked="" type="checkbox"/> / ندارد <input type="checkbox"/>
۱۹- تعداد کارکنان شرکت:	۶۴	۲۰- وبسایت شرکت:	-	۲۱- ایمیل شرکت:	pardisgostaresh@mpjgroup.com
۲۲- نوع شرکت:	تولیدی <input checked="" type="checkbox"/> / خدماتی <input type="checkbox"/> / بازرگانی <input type="checkbox"/>	۲۳- شرکت دانش بنیان:	بله <input type="checkbox"/> / خیر <input checked="" type="checkbox"/>		
۲۴- مدیرعامل و اعضای هیات مدیره فاقد سوء پیشینه می باشند.	بله <input checked="" type="checkbox"/> / خیر <input type="checkbox"/>				

<p>* شرکت پردیس گسترش اسپادانا در حال حاضر ۲ تأمین مالی جمعی دارد. دوگی، ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ اینوستوران، ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، ۱۴۰۳/۰۵/۲۰</p>	<p>۲۵- تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی:</p>
--	---

## موضوع فعالیت شرکت مطابق اساسنامه شرکت

### به نام خدا

#### اساسنامه شرکت

\*\*\*\*\*

**فصل اول - نام و نوع شرکت - موضوع - مدت - مرکز اصلی - سرمایه - تابعیت**

- ماده ۱- نام و نوع شرکت - شرکت پردیس گسترش اسپادانا (سهامی خاص)  
ماده ۲- موضوع شرکت - تولید لوله و اتصالات پلیمری و صادرات و واردات کالاهای مجاز  
ماده ۳- مدت شرکت از تاریخ ۱۳۸۳/۴/۱۶  
ماده ۴- مرکز اصلی شرکت - اصفهان -  
ماده ۵- سرمایه شرکت - مبلغ ده میلیون ریال که به یکصد هزار سهم یکصد ریالی با نام تقسیم گردید و ۳۵٪ نقداً پرداخت شده است و ما بقی تعهدی می باشد .  
ماده ۶- تابعیت شرکت ایرانی است .  
ماده ۷- سهام شرکت - سهام شرکت باید به امضاء صاحبان امضاء مجاز شرکت رسیده و به مهر شرکت مهور گردد و انتقال سهام با موافقت هیئت مدیره شرکت صرفاً انجام پذیر است  
ماده ۸ - انتقال سهام طبق ماده ۴۰ قانون تجارت در دفتر ثبت سهام شرکت ثبت و عمل خواهد شد و انتقال دهنده و انتقال گیرنده باید دفتر مذكر را امضاء نماید .  
ماده ۹- حقوق و وظایف ناشیه از هر سهم متعلق به صاحب سهم است و مالکیت سهم دلیل قطعی و قانونی است برای قبول مواد اساسنامه و تصمیمات مجامع عمومی شرکت سهم غیر قابل تقسیم است و شرکت بیش از یک نفر را مالک نخواهد شناخت .  
ماده ۱۰- تبدیل سهام از نام به بی نام و بالعکس طبق مواد ۴۳ تا ۵۰ قانون اصلاحی مربوط به شرکتهای سهامی به عمل خواهد آمد .

### فصل دوم - ارکان شرکت

ماده ۱۱- مجمع عمومی شرکت از اجماع صاحبان سهام که در سه ماهه اول هر سال برای رسیدگی به تراز نامه و حساب سود و زیان سال مالی قبل و همچنین رسیدگی به صورت داریایی و مطالبات و دیون شرکت و گزارش مدیران و بازرسان تشکیل می شود ولی ممکن است بنا به پیشنهاد هیئت مدیره و یا بازرسان مجمع به طور فوق العاده تشکیل گردد . در هر جمع هیئت رئیسه ای مرکب از یک نفر رئیس دو نفر ناظر و یک نفر منشی برای اداره مجمع از بین سهامداران انتخاب می شوند .

### مدیرعامل، رئیس و اعضای هیئت مدیره:

ردیف	نام	به نمایندگی از: (ویژه حقوقی)	کد ملی	سمت	تلفن همراه
۱	مهدی وعیدی	-		رئیس هیئت مدیره	
۲	محسن توصیفیان	-		مدیرعامل	
۳	محمد سرلک	-		نایب رئیس هیئت مدیره	
۴	میثم کاظمی اسفه	-		عضو اصلی هیئت مدیره	

### سوابق اجرایی هیئت مدیره و مدیر عامل:

ردیف	نام و نام خانوادگی	شرح سوابق اجرایی (تحصیلات، نام شرکت، سمت و مدت همکاری)
۱	مهدی وعیدی	مدیر بازرگانی شرکت پردیس گسترش، فعال در حوزه محصولات ساختمانی، از سال ۱۳۹۵ تا ۱۴۰۱ مدیر فروش شرکت کیمیا جاوید، از سال ۱۳۹۶ الی ۱۴۰۱ مدیر شرکت بازرگانی SILK ROAD در روسیه که محصولات رقابت پذیر در حوزه صنعت ساختمانی از جمله کاشی و سرامیک عرضه می کردند
۲	محسن توصیفیان	فعالیت در شرکت های شیمیایی پلیمری در زمینه کنترل کیفیت محصول و بازرگانی محصولات پلیمری بوده اند و ایشان چندین سال مدیر کنترل کیفیت در شرکت دانش بنیان کیمیا جاوید سپاهان بوده اند. در حال حاضر علاوه بر مدیر عاملی شرکت پردیس گسترش اسپادانا به عنوان مدیر کنترل کیفیت در این شرکت مشغول فعالیت می باشند
۳	محمد سرلک	کارشناس فروش در حوزه محصولات شیمیایی و پلیمری
۴	میثم کاظمی	مدیر در امور ارزی

### ترکیب سهامداران:

ردیف	نام	ماهیت (حقوقی / حقیقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام	تلفن همراه
۱	محمد سرلک	حقیقی		۹۹	

مجوزها:

شماره:	۶۴۹۳۱/۳۳۳۱۸۰
تاریخ:	۱۴۰۰/۰۷/۲۶
شناسه کسب و کار:	۱۳۹۹۰۲۰۸۹۴۸۸
تاریخ بهره برداری:	۱۴۰۰/۰۷/۲۵



**جمهوری اسلامی ایران**  
**وزارت صنعت، معدن و تجارت**

**پروانه بهره برداری**

این مجوز به استناد دستور العمل وزارت صنعت، معدن و تجارت به شماره ۵۰۰۲/۹ مورخ ۹۲/۰۷/۱۸، بعنوان جایگزین پروانه بهره برداری شماره ۳۱۵۴۹ مورخ ۹۲/۰۵/۱۳ (ضمن ابطال آن) صادر گردید.

شرکت **پودیس گسترش اسپادانا (سهامی خاص)** ثبت شده به شماره ۲۲۶۶۰ مورخ ۱۳۸۳/۰۴/۱۷ با شناسه ملی ۱۰۲۶۰۴۳۴۸۱۶ در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری به نشانی: **استان: اصفهان، شهرستان: شاهین شهر و میمه،**

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 شیفته)

محصولات اصلی	ظرفیت سالانه	واحد	شماره شناسائی کالا
۱- کامپاند و گرانول پلیمری	۴۰۰۰۰	تن	۲۴۱۳۳۱۲۳۸۸

**ایرج موفق**  
**ریس سازمان صنعت، معدن و تجارت استان اصفهان**

این پروانه با توجه به توضیحات پشت صفحه دارای اعتبار است.



## محل های فعالیت شرکت / اجرای طرح:

کاربری	نشانی	تلفن	کد پستی	مالک / استیجاری
دفتر مرکزی	اصفهان، شهرک صنعتی			مالک

## اطلاعات طرح:

شرکت پردیس گسترش اسپادانا یکی از تولیدکنندگان مواد پلیمری عامل دار می باشد. در این طرح ماده اولیه این مواد که پلی اتیلن می باشد به صورت ماده خام از پتروشیمی ها تهیه می شود. به این ماده خام موادی همچون اپوکسی و سیلان و دیگر افزودنی ها اضافه و پس از طی مراحل تولید، محصول نهایی ماده ای پلیمری است که در صنعت آب و فاضلاب کاربرد دارد. این مواد که اصطلاحاً مواد پلیمری عامل دار نامیده می شود، برای انتقال سیال آب بصورت صنعتی استفاده می گردد. بدین منظور پردیس گسترش اسپادانا برای تامین سرمایه در گردش لازم اقدام به تامین مالی کرده است و پیش بینی می کند این طرح حدود ۶۹ درصد بازدهی داشته باشد که ۴۲ درصد برای سرمایه گذاران در نظر گرفته می شود. مکان اجرای طرح، شرکت پردیس گسترش اسپادانا واقع در شهرک صنعتی مورچه خورت می باشد. کلیه سرمایه گذاری های ثابت طرح انجام شده است. خطوط تولید و تاسیسات مورد نیاز به طور کامل نصب و در حال بهره برداری می باش و تامین مالی برای سرمایه در گردش می باشد.

با توجه به حجم تقاضای بالای این محصول در داخل کشور و تنوع بازار مصرف، تجربه موفق در فروش این محصولات در داخل کشور توسط شرکت پردیس گسترش وجود دارد. فروش در قالب فاکتور فروش انجام می شود و مشتریان بالقوه برای فروش محصول به راحتی وجود دارد.







## مطالعات بازار

پلیمر اولین بار توسط شیمیدانی به نام رنالت در سال ۱۸۳۵، به کار رفت و اولین کاربرد تجاری مواد پلیمری در سال ۱۸۳۴ با کشف کائوچو آغاز شد لکن اولین پلاستیک مصنوعی با نام نیترات سلولز در سال ۱۸۶۲ کشف و در سال ۱۸۶۸ وارد بازار شد. نایلون در سال ۱۹۳۸، پلی اتیلن در سال ۱۹۴۲ پلی پروپیلن در سال ۱۹۵۷، پلی بوتیلن در سال ۱۹۷۴ و پلیمرهای کریستال مایع برای ساخت اجزای الکترونیکی در سال ۱۹۸۵ رایج گردیدند.

پلیمرها به سه نوع پلیمرهای طبیعی، طبیعی اصلاح شده و مصنوعی تقسیم می شوند. اولین پلاستیک‌های صنعتی مدرن حدود ۱۰۰ سال پیش رواج یافتند ولی در دهه های اخیر رشد فزاینده و گوناگونی در صنایع به وقوع پیوست. حدود ۶۰ پلیمر بسیار مهم تاکنون به بازار عرضه شده که مشتقات آنها به بیش از ۲۰۰۰ مورد می رسد و کماکان در حال افزایش است.

پلی اتیلن یا پلی اتن یکی از ساده ترین و ارزاترین پلیمرها است. پلی اتیلن جامدی مومی و غیر فعال است. این ماده از پلیمریزاسیون اتیلن بدست می آید و بطور خلاصه بصورت PE نشان داده میشود. مولکول اتیلن دارای یک بند دو گانه  $C=C$  است. در فرایند پلیمریزاسیون بند دو گانه هر یک از مونومرها شکسته شده و بجای آن پیوند ساده ای بین اتم های کربن مونومرها ایجاد می شود و محصول ایجاد شده یک درشت مولکول است.

اپوکسی یک نوع پلیمر گرماسخت است که از ترکیب دو جزء اصلی رزین اپوکسی و سخت کننده تشکیل می شود. رزین اپوکسی یک ماده مایع و کراسلینگر است که دارای دو گروه اپوکسی است. سخت کننده یک ماده جامد است که دارای یک گروه هیدروکسیل است. هنگامی که رزین اپوکسی و سخت کننده با یکدیگر مخلوط می شوند، یک واکنش شیمیایی بین دو گروه اپوکسی و هیدروکسیل رخ می دهد. این واکنش منجر به تشکیل یک شبکه سه بعدی از مولکول های اپوکسی می شود. این شبکه سه بعدی باعث می شود که اپوکسی به یک ماده جامد، سخت و مقاوم تبدیل شود.

تاریخچه اپوکسی به دهه ۱۹۳۰ میلادی باز می گردد. در آن زمان، دو دانشمند آلمانی به نام های پل شلاک و کارل زایس موفق به سنتز رزین اپوکسی شدند. رزین اپوکسی یک ماده پلیمری است که از دو جزء اصلی رزین و سخت کننده تشکیل می شود. این دو جزء پس از مخلوط شدن با یکدیگر، واکنش شیمیایی داده و یک ماده جامد و سخت ایجاد می کنند. در سال ۱۹۳۸ میلادی، دانشمند سوئیسی به نام پیر کاستان موفق به سنتز بیسفنول آ شد. بیسفنول آ یک ماده شیمیایی است که به عنوان سخت کننده در رزین اپوکسی استفاده می شود. در سال ۱۹۴۶ میلادی، دانشمند آمریکایی به نام سیلوان گرینلی موفق به اختراع رزین اپوکسی مدرن شد.

اپوکسی ها بر اساس ساختار شیمیایی خود به دو دسته اصلی تقسیم می شوند:

- اپوکسی های بیس فنولی: (DGEBA) این نوع اپوکسی ها دارای مقاومت و سختی بالایی هستند و برای کاربرد های صنعتی مانند کفپوش و پوشش های محافظ استفاده می شوند.
- اپوکسی های آلیفاتیک: این نوع اپوکسی ها دارای مقاومت کمتری نسبت به اپوکسی های بیس فنولی هستند، اما انعطاف پذیری بیشتری دارند و برای کاربرد های خانگی استفاده می شوند.

علاوه بر این دو دسته اصلی، اپوکسی ها انواع دیگری نیز دارند که بر اساس خواص و کاربردهای خاص آنها نامگذاری شده اند. برخی از انواع رایج اپوکسی عبارتند از:

- اپوکسی های نوری: این نوع اپوکسی ها برای کاربردهای اپتیکی مانند ساخت عدسی ها و آینه ها استفاده می شوند.

- اپوکسی های فلوروکربن: این نوع اپوکسی ها برای کاربردهای در معرض مواد شیمیایی مانند مخازن و لوله ها استفاده می شوند.

- اپوکسی های خودترمیم شونده: این نوع اپوکسی ها در صورت آسیب دیدگی می توانند خود را ترمیم کنند.

اپوکسی دارای خواص متعددی است از جمله این خواص می توان به موارد زیر اشاره کرد :

- مقاومت مکانیکی بالا
- مقاومت شیمیایی بالا
- مقاومت در برابر سایش
- کراسلینگر عالی،
- مقاومت در برابر خوردگی
- عمر طولانی

مولکول های سیلانی به عنوان بهبود دهنده کراسلینگر استفاده می شوند دو دسته گروه شیمیایی بر روی مولکول وجود دارند : ۱- گروه عاملی (FG) ۲- گروه آلکوکسی (OR). وظیفه گروه عاملی پیوند شدن با رزین ها، سازگار کننده مواد آلی داخل ماتریس پلیمری و افزایش آب گریزی سطح بسته به ساختار خود گروه عاملی، می باشد.

FG: می تواند گروه های عاملی آلی از قبیل وینیل گلیسدوکسی (اپوکسی)، آمینو، متاکریلوکسی، مرکاپتان و آلکیل و ... باشد.  
OR: شامل گروه های اتوکسی  $-OC_2H_5$  و متوکسی  $.... -OCH_3$  و غیره است.

گروه های آلکوکسی که با اتم Si پیوند شده اند، در واکنش هیدرولیز سیلان شرکت می کند و به اصلاح به آنها گروه های هیدرولیز شوند سیلیل می گویند. این گروه ها با مواد معدنی ایجاد پیوند شیمیایی می کنند. در گروه های آلکوکسی اگر OR متوکسی یا اتوکسی باشد: گروه های متیوکسی نسبت به اتوکسی با سرعت بیشتری هیدرولیز می شوند، گروه های اتوکسی پایداری بهتری نسبت به متوکسی در هیدرولیز دارند و محصول جانبی اتیل الکل را در واکنش هیدرولیز تولید می کنند که سازگار با محیط زیست بوده و سمی نمی باشد.

زمانی که سیلان تحت گاز نیتروژن نگهداری می شود به عنوان یک مولکول غیرواکنش پذیر  $FG-Si-OR$  عمل می کند و وقتی که در مقابل رطوبت هوا قرار می گیرد گروه های  $Si-OR$  به گروه  $Si-OH$  (سیلانول) واکنش داده و تغییر می یابند. این واکنش یک مرحله ای هیدرولیز نامیده می شود. (مولکول  $H_2O$  از اتمسفر هوا جذب می شود). مرحله بعدی واکنش تراکمی است که گروه های سیلانول به راحتی با زیرآیند، فیلرها شامل گروه های هیدروکسیل در ماتریس پلیمری یا سایر گروه های واکنش پذیر پیوند شیمیایی برقرار می کنند. که نتیجه این واکنش در مولکول سیلان به صورت بهبود دادن کراسلینگر، کوپل شدن (جفت شدن) یا ایجاد عامل اتصال عرضی می باشد.

عوامل ایجاد اتصالات عرضی یا کراسلینگرها و عوامل جفت کننده سبب ایجاد:

- ایجاد شبکه قوی پلیمری
- افزایش مقاومت و سفتی ماتریس پلیمری
- افزایش مقاومت خوردگی پوشش
- افزایش طول عمر محصول
- افزایش مقاومت به دما در محصول تولیدی

- افزایش مقاومت به خراش قطعه
- ایجاد مقاومت مکانیکی بالای پوشش

با ترکیب موادی که به توضیح آن پرداختیم مواد پلیمری عامل دار تولید می شود.

### ریسک های طرح

#### ریسک نوسانات نرخ ارز

به عنوان ریسک ضرری که شرکت متحمل می شود، زمانی که معامله به ارز دیگری غیر از پولی که شرکت در آن فعالیت می کند، متحمل می شود، تعریف می شود. این ریسکی است که به دلیل تغییر در ارزش نسبی ارزها رخ می دهد. ریسکی که شرکت متحمل می شود این است که ممکن است در تاریخی که معامله انجام می شود و ارزها رد و بدل می شوند، نوسانات ارزی نامطلوب وجود داشته باشد ریسک ارز همچنین زمانی اتفاق می افتد که یک شرکت دارای شرکت های تابعه در کشورهای مختلف باشد. شرکت های تابعه خود را آماده می کنند. صورت های مالی به واحد پولی که با ارزی که شرکت اصلی صورت های مالی خود را با آن گزارش می کند متفاوت است. تجارت های صادراتی و وارداتی شامل تعداد زیادی از ریسک های ارزی هستند، زیرا واردات/صادرات کالاها و خدمات شامل معاملات با ارزهای مختلف و مبادله ارزها در تاریخ و زمان بعدی می شود. ریسک نرخ ارز همچنین بر سرمایه گذاران و مؤسسات بین المللی که سرمایه گذاری های خارجی در بازارهای جهانی انجام می دهند، تأثیر می گذارد.

- ریسک معامله: ریسک معامله زمانی اتفاق می افتد که یک شرکت محصولات یا خدمات را با ارز دیگری خریداری می کند یا به ارز دیگری غیر از واحد پول عملیاتی خود مطالبات دریافتی دارد. از آنجایی که بدهی ها یا مطالبات به ارز خارجی بیان می شود، نرخ مبادله در شروع معامله و بر اساس تاریخ تسویه حساب ممکن است به دلیل ماهیت بی ثبات بازار فارکس تغییر کرده باشد. این امر می تواند بسته به جهت حرکت نرخ ارز برای شرکت سود یا زیان ایجاد کند و در نتیجه برای شرکت خطر ایجاد کند.

- ریسک اقتصادی ریسک نرخ ارز: ریسک اقتصادی زمانی که نوسانات در بازار نرخ ارز می تواند باعث تغییر در ارزش بازار شرکت شود. این نشان دهنده اثرات حرکت نرخ ارز بر درآمدها و هزینه های یک شرکت است که در نهایت بر آینده تأثیر می گذارد.

- ریسک ترجمه: ریسک ترجمه زمانی اتفاق می افتد که گزارش صورت های مالی یک شرکت تحت تأثیر نوسانات نرخ ارز باشد. یک شرکت چندملیتی بزرگ به طور کلی در بسیاری از کشورها حضور دارد و هر شرکت تابعه صورت های مالی خود را به واحد پول کشوری که در آن فعالیت می کند گزارش می دهد. شرکت مادر معمولاً گزارشات مالی تلفیقی را گزارش می کند که شامل تبدیل ارزهای خارجی شرکت های تابعه مختلف به ارز داخلی است و این می تواند تأثیر بسزایی در ترازنامه و صورت سود و زیان شرکت داشته باشد و در نهایت قیمت سهام شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

رایج ترین راه برای مدیریت ریسک نرخ ارز مبادلات، استراتژی های پوشش ریسک است. در پوشش ریسک، می توان از هر معامله با روش های فوروارد، آتی، اختیار معامله و غیره اجتناب کرد ابزارهای مالی. استراتژی پوشش ریسک عموماً برای قفل کردن نرخ ارز آتی به کار می رود که در آن ارز خارجی می تواند خرید یا فروش کند و شرکت را در برابر نوسانات در بازار نرخ ارز مصون نگه دارد. از آنجایی که نرخ آتی در همان ابتدا قفل شده است، حرکت نرخ ارز منجر به ضرر نخواهد شد. با این حال، یک جنبه منفی نیز برای وجود دارد معاملات پوشش ریسک اگرچه از زیان جلوگیری می کند، اما می تواند سود معاملات را در صورت حرکت نرخ ارز مطلوب کاهش دهد زیرا نرخ مبادله در شروع معامله قفل می شود.

## ریسک نکول مشتریان

اصطلاح نکول در بازار به معنای ایفا نکردن تعهدات توسط یکی از طرفین قرارداد است. به عبارت دیگر اگر یک طرف قرارداد، در موعد مقرر به هر علتی نتواند به تعهدات خود عمل کند، نکول کرده است.

### ریسک تغییرات قیمت مواد اولیه و کالاهای مورد مصرف

ریسک قیمت کالا تهدیدی است که به علت تغییر قیمت مواد اولیه برای تولید یک محصول، بر تولیدکننده‌ای که از آن کالای خام استفاده می‌کند، تأثیر خواهد گذاشت. کالاهای خام ورودی شامل مواد خام مثل پنبه، دانه ذرت، گندم، روغن، شکر، سویا، مس، آلومینیوم و آهن است. عواملی که بر قیمت کالاها اثر می‌گذارند شامل تغییرات سیاسی و قانون‌گذاری، تغییرات فصلی، آب‌وهوا، تکنولوژی و شرایط بازار است. ریسک قیمت کالا اغلب توسط مصرف‌کنندگان اصلی پوشش داده می‌شود.

تغییرات ناخواسته در قیمت مواد و کالاهای خام می‌تواند حاشیه سود تولیدکننده را کاهش دهد و بودجه بندی را برای او سخت کند. خوشبختانه، تولیدکنندگان می‌توانند خود را از نوسانات قیمت کالاها با پیاده‌سازی استراتژی‌های مالی که قیمت کالا (برای کاهش عدم اطمینان) را تضمین کرده یا بودجه بندی روی قیمت بدترین حالت ممکن (برای کاهش ضررها) محافظت کنند. قراردادهای آتی و اختیار معاملات دو ابزار مالی هستند که معمولاً برای پوشش در برابر ریسک قیمت کالا مورد استفاده قرار می‌گیرند.

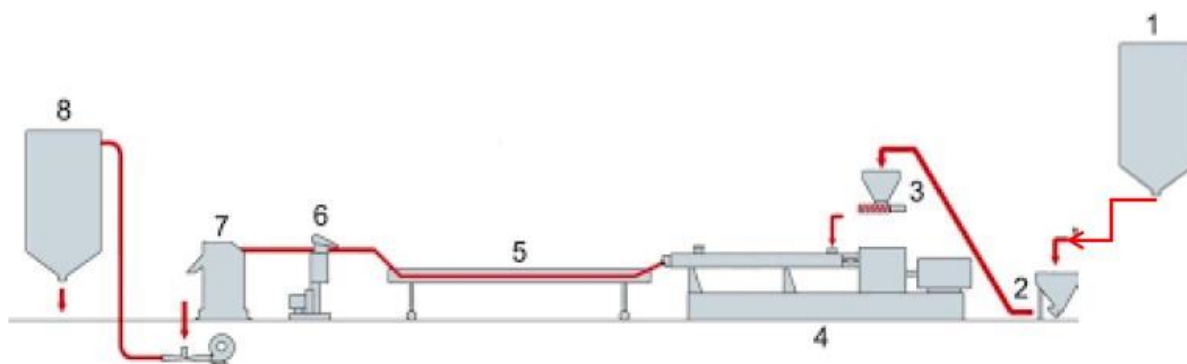
### کاربرد

این محصول در خطوط انتقال آب و فاضلاب مورد استفاده قرار می‌گیرد.

## زیرساخت‌ها

### ۲-۲- ارائه تصویر جریان تولید

فرایند تولید نمونه محصول طرح یا اجرای پایلوت در واحد مورد نظر بیان شود. (ترجیحاً از تصاویر گرافیکی استفاده شود).



- ۱- سیلوی مواد اولیه
- ۲- ساکشن مواد
- ۳- هاپر مواد اولیه
- ۴- اکسترودر
- ۵- وان خنک کاری
- ۶- رطوبت گیر
- ۷- خرد کن
- ۸- سیلوی ذخیره محصول

## مشتریان

۱- شرکت جهان آرای خلاق، شرکت نونان پایپ، شرکت آتی لوله، شرکت نیک محضر و ...

۲- صادرات غیر مستقیم

## کانال توزیع و فروش

- ۱- برخی از مشتریان داخلی مانند: شرکت جهان آرای خلاق، شرکت نونان پایپ، شرکت آتی لوله، شرکت نیک محضر
- ۲- فروش داخلی توسط تیم بازاریابی و فروش شرکت به طور مستقیم به مشتری نهایی از طریق ثبت سفارش، پرداخت اسناد مالی و در نهایت حمل کالا به مقصد بدون واسطه از طریق خود شرکت پردیس گسترش انجام می‌شود. مشتریان از سال‌های گذشته از شرکت خرید داشته‌اند و تیم بازاریابی فرآیند توسعه بازار را برای مشتریان جدید با قوت ادامه می‌دهد.



عنوان طرح:	تولید مواد پلیمری عامل دار
نوع: تولیدی <input checked="" type="checkbox"/> / خدماتی <input type="checkbox"/> / بازرگانی <input type="checkbox"/>	طرح دانش بنیان: بلی <input type="checkbox"/> / خیر <input checked="" type="checkbox"/>
مبلغ درخواستی:	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
بهای تمام شده:	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
پیش بینی فروش:	۳۰۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (هر دوره ۴ ماهه، ۲۳٪)
درصد سود پیش بینی شده:	۶۹٪ درصد (بصورت ناخالص، در مدت یکسال)
درصد سود پیش بینی شده برای سرمایه گذار:	۴۲٪ درصد
زمانبندی پرداخت سود سرمایه گذاران:	۳ ماه یکبار پرداخت می گردد.
زمان تسویه حساب کامل:	زمان تسویه اصل مبلغ درخواستی در پایان یکسال می باشد.

## گزارش ارزش آفرین اعتماد

### گزارش ارزش آفرین اعتماد

#### رفتار اعتباری چک:

شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.

#### رفتار اعتباری وام و تعهدات:

پایبندی شخص به وام‌ها و تعهدات خود بالا است.

#### رفتار اعتباری ضمانتنامه:

شخص حقوقی ضمانت نامه فعال ندارد.

#### رفتار اعتباری وام:

شخص حقوقی پرونده باز وام ندارد.

#### لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات طرف تفاهم:

شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

#### مبلغ مانده وام‌های بانکی شرکت:

ندارد

#### بیشترین مبلغ وام دریافتی از بانکها:

ندارد

#### مبلغ ضمانت نامه‌های فعال:

۴۳,۶۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

### استعلام بانکی

#### رفتار اعتباری چک

شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.

شخص حقوقی در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

### سابقه اعتباری در صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم

#### رفتار اعتباری ضمانتنامه

- شخص حقوقی ضمانت نامه فعال ندارد.
- مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است.
- شخص حقوقی ضمانت نامه ی واخواست شده ندارد.
- تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است.
- شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

#### رفتار اعتباری وام

- شخص حقوقی پرونده باز وام ندارد.
- شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.

#### لیست سیاه صندوقها و موسسات طرف تفاهم

- شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

## محسن توصیفیان

### مدیرعامل

#### استعلام بانکی

##### رفتار اعتباری چک

- شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

#### سابقه اعتباری در صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم

##### رفتار اعتباری ضمانتنامه

- شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد.
- مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است.
- شخص حقیقی ضمانت نامه ی واخواست شده ندارد.
- تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

##### رفتار اعتباری وام

- شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.

#### لیست سیاه صندوقها و موسسات طرف تفاهم

- شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

تسهیلات سررسید نشده: ۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

تسهیلات سررسید شده پرداخت نشده: ندارد

شخص حقیقی فاقد چک برگشتی می باشد

مهدی وعیدی

رئیس هیئت مدیره

استعلام بانکی

رفتار اعتباری چک

- شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر ۱ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

سابقه اعتباری در صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم

رفتار اعتباری ضمانتنامه

- شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد.
- مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است.
- شخص حقیقی ضمانت نامه ی واخواست شده ندارد.
- تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

رفتار اعتباری وام

- شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.

لیست سیاه صندوقها و موسسات طرف تفاهم

- شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

تسهیلات سررسید نشده: ندارد

تسهیلات سررسید شده پرداخت نشده: ندارد

شخص حقیقی فاقد چک برگشتی می باشد



محمد سرلک

نایب رئیس هیئت مدیره

استعلام بانکی

رفتار اعتباری چک

- شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر ۱ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

سابقه اعتباری در صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم

رفتار اعتباری ضمانتنامه

- شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد.
- مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است.
- شخص حقیقی ضمانت نامه ی واخواست شده ندارد.
- تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

رفتار اعتباری وام

- شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.

لیست سیاه صندوقها و موسسات طرف تفاهم

- شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

تسهیلات سررسید نشده: ندارد

تسهیلات سررسید شده پرداخت نشده: ندارد

شخص حقیقی فاقد چک برگشتی می باشد

میثم کاظمی اسفہ

عضو هیئت مدیره

استعلام بانکی

رفتار اعتباری چک

- شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر ۱ مورد استعلام منفی در صدور چک داشته است.

سابقه اعتباری در صندوقها و موسسات مالی طرف تفاهم

رفتار اعتباری ضمانتنامه

- شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد.
- مجموع مبالغ ضمانت نامه فعال صفر است.
- شخص حقیقی ضمانت نامه ی واخواست شده ندارد.
- تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

رفتار اعتباری وام

- شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد.
- شخص حقیقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.

لیست سیاه صندوقها و موسسات طرف تفاهم

- شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

تسهیلات سررسید نشده: ۲,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

تسهیلات سررسید شده پرداخت نشده: ندارد

شخص حقیقی فاقد چک برگشتی می باشد

## اطلاعات مالی

### اقلام مهم صورت های مالی

\*مبالغ به میلیون ریال هستند.

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰
جمع دارایی ها	۳,۰۶۸,۰۹۸	۲,۱۶۷,۹۵۶
جمع بدهی ها	۲,۴۴۳,۶۸۸	۱,۸۲۶,۸۷۱
سرمایه	۳,۵۰۰	۳,۵۰۰
سود(زیان) انباشته	۵۵۸,۴۰۹	۲۸۱,۰۳۶
جمع حقوق مالکانه	۶۲۴,۴۰۹	۳۴۱,۰۸۵
درآمدهای عملیاتی	۳,۰۸۷,۸۰۰	۲,۶۱۸,۰۴۵
سود(زیان) عملیاتی	۲۸۳,۳۷۳	۲۲۱,۲۷۸
سود(زیان) خالص	۲۸۳,۳۷۳	۲۲۰,۱۴۱

### نسبت های مالی

نسبت	سال مالی		نسبت	سال مالی	
	۱۴۰۱	۱۴۰۰		۱۴۰۱	۱۴۰۰
نقدینگی	نسبت جاری	۱.۲۳	۱.۱۵	نسبت جاری	۹.۲٪
	نسبت آنی	۰.۶۱	۰.۵۰	نسبت آنی	۱۰.۲٪
اهرمی	سال مالی	۱۴۰۱	۱۴۰۰	سال مالی	۱۴۰۰
	حقوق مالکانه به دارایی ها	۰.۲۰	۰.۱۶	فروش به دارایی های ثابت	۵۶.۷۹
	بدهی به حقوق مالکانه	۳.۹۱	۵.۳۶	فروش به دارایی ها	۱.۰۱

## گزارش ارزیابی داخلی

خلاصه وضعیت امتیاز متقاضی بر اساس ارزیابی داخلی		
شرح	کل امتیاز هر طبقه	امتیاز شرکت در هر طبقه
مالی	۱۰۰	۵۶
طرح	۱۰۰	۸۰
مدیریت	۱۰۰	۸۰
وضعیت حقوقی	۱۰۰	۱۰۰
مجموع کل	۴۰۰	۳۱۶

### جمع بندی ارزیابی

با توجه به ارزیابی انجام شده و تراز آزمایشی منتهی به اسفند ۱۴۰۲ فروش شرکت رشد قابل ملاحظه‌ای داشته است. شرکت حاشیه سود خوبی دارد. مجموعاً شرکت از نظر ارزیابی داخلی مقبول ارزیابی می‌شود.

#### تذکر:

\* گزارش ارزیابی ارائه شده در سایت صرفاً جهت اطلاع رسانی و شفاف سازی مطابق ماده ۲۵ دستورالعمل تامین مالی جمعی می باشد و به هیچ عنوان جنبه توصیه ندارد.

\* امتیازدهی سنجش شده در گزارش ارزیابی براساس ارزیابی داخلی سکوی هم آفرین بوده و به هیچ عنوان رتبه اعتباری و یا درجه بندی ریسک نمی باشد.

\* در ضمن لازم به ذکر است ناظر طرح جناب آقای مهندس سعید جعفرپیشه می باشند.