

طرح توجیهی تأمین مالی جمعی

عامل: شرکت کارگزاری آرمون بورس

شرکت کارگزاری (سهامی خاص)

آرمون بورس

با آرمون بسوی آلمان

سرمایه پذیر: شرکت رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)



عامل و نهاد مالی

کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

ناصر کشاورز

مدیر عامل و عضو

عضو هیأت مدیره

هیأت مدیره

آرمون

شرکت کارگزاری بورس (سهامی خاص)

متقاضی

رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)

رویا منعم

مجتبی بصرای

مدیر عامل

رئیس هیأت مدیره



صفحه ۱

فهرست

- ۳ معرفی شرکت سرمایه پذیر
- ۴ تاریخچه فعالیت شرکت
- ۴ توضیح کوتاه در رابطه با شرکت
- ۵ مشخصات اعضای هیأت مدیره شرکت
- ۵ مشخصات شرکا
- ۵ گواهی عدم سوء پیشینه
- ۶ ارقام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر
- ۶ اظهار نظر حسابرس برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
- ۷ نسبت های مالی
- ۸ اطلاعات طرح
- ۱۰ پیش بینی مالی
- ۱۲ معرفی ریسکها و سازوکار مدیریت آنها

عامل و نهاد مالی

کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

ناصر کشاورز

مدیر عامل و عضو

عضو هیأت مدیره

هیأت مدیره

آرمون

شرکت کارگزاری مقارن، اقتصادیک، ۱۳۹۷

متقاضی

رونیکا صنعت آرین (سهامی خاص)

رویا منعم

مجتبی بصرای

مدیر عامل

رئیس هیأت مدیره



IMPORT & EXPORT TRADING COMPANY

معرفی شرکت سرمایه پذیر

نام شرکت	شرکت رونیکا صنعت آراین
نام طرح	طرح تامین سرمایه در گردش خرید کاغذ گلاسه
نوع شخصیت حقوقی	سهامی خاص
محل ثبت	شیراز
شماره ثبت	۵۷۶۰۲
تاریخ تأسیس	۲۸/۰۴/۱۴۰۰
شناسه ملی	۱۴۰۱۰۱۷۳۱۲۸
کد اقتصادی	۱۴۰۱۰۱۷۳۱۲۸
کد پستی	۷۱۷۵۸۷۵۹۰۲
وضعیت دانش بنیانی	دانش بنیان نیست
صاحبین امضا	کلیه اسناد و اوراق بهادار و تعهدآور بانکی و قراردادهای و سایر نامه های عادی و اداری با امضاء خانم رؤیا منعم (مدیر عامل) یا آقای مجتبی بصرای (رئیس هیأت مدیره) همراه با مهر شرکت معتبر می باشد.
سرمایه فعلی ثبت شده	ریال ۱.۴۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
گروه صنعت	محصولات کاغذی
تلفن ثابت	۰۷۱-۳۵۴۵
پست الکترونیک	ronikasanat@valagroup.org
وب سایت رسمی	ندارد

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲
جمع دارایی ها	۱.۹۹۰.۲۶۰	۱.۴۴۰.۱۵۶
جمع بدهی ها	۱.۶۴۲.۸۴۵	۱.۰۶۷.۱۳۴
سود انباشته	۶.۹۶۲	۲.۷۸۸
جمع حقوق مالکانه	۳۴۷.۴۱۵	۳۷۳.۰۲۲
درآمدهای عملیاتی	۲.۱۵۹.۹۶۳	۹۸۰.۲۹۷
سود عملیاتی	۷.۲۹۴	۱۳۰.۷۲
سود (زیان) خالص	۴.۳۹۳	۹۶۲

متقاضی

رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)

رؤیا منعم

مجتبی بصرای

مدیر عامل

رئیس هیأت مدیره



عامل و نهاد مالی
کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

ناصر کشاورز

مدیر عامل و عضو

هیأت مدیره

عضو هیأت مدیره

آرمون

شرکت کارگزاری بورس سهامی خاص

تاریخچه فعالیت شرکت

گروه، شامل شرکت رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص) و شرکت های فرعی آن است. شرکت رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۴۰۱۰۱۷۳۱۲۸ و شماره ثبت ۵۸۱۱۵۸ در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۸ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی شیراز به ثبت رسیده است. محل فعالیت اصلی شرکت استان فارس شهرستان شیراز بخش مرکزی شهر شیراز تل بادی کوچه ۴۵ استقلال شهید محسن نقدی، کوچه ۴۷/۲ استقلال، پلاک ۱۹، طبقه ۴ به کدپستی ۷۱۷۵۸۷۵۹۰۲ است.

توضیح کوتاه در رابطه با شرکت

موضوع فعالیت شرکت اصلی طبق ماده ۲ اساسنامه شرکت عبارت است از:

الف) امور مربوط به تجارت الکترونیک و ایجاد فروشگاه اینترنتی و دیجیتال مارکتینگ، امور مربوط به کسب و کار اینترنتی به استثنای امور شبکه ای و هرمی صادرات و واردات کالاهای مجاز امور مربوط به بازاریابی به استثنای بازاریابی های شبکه ای و هرمی شرکت در مزایده ها مناقصه ها حراجی ها و نمایشگاه های دولتی و غیر دولتی داخلی و خارجی، عقد تفاهم نامه و قراردادهای همکاری و اخذ و اعطای نمایندگی و تأسیس شعب و سرمایه گذاری در رابطه با موضوع شرکت، اخذ وام و تسهیلات ریالی و ارزی از کلیه بانک های دولتی و خصوصی و مؤسسات مالی و اعتباری، امور تجارت و بازرگانی شامل خرید و فروش تهیه و تولید کالاهای مجاز ترخیص کالا از گمرکات صادرات و واردات کالاهای مجاز، تهیه و تأمین خرید و فروش تهیه و تولید کالاهای مجاز ترخیص کالا از گمرکات صادرات و واردات کالاهای مجاز، تهیه و تأمین ماشین آلات سبک و سنگین و تأمین نیروی انسانی در رابطه با موضوع شرکت شرکت در مناقصه ها و مزایده ها با رعایت قوانین و مقررات جاری کشور در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط.

در حال حاضر فعالیت شرکت طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ شامل ایجاد زیر ساختهای لازم، سرمایه گذاری جهت تشکیل شرکتهای گروه مشارکت در تأسیس و راهبری شرکتهای فرعی گروه و خرید و فروش کاغذ و ورق استیل بوده است.

ب) موضوع فعالیت: خرید و فروش کاغذ و ورق استیل

عامل و نهاد مالی

کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

ناصر کشاورز

مدیرعامل و عضو

عضو هیأت مدیره

هیأت مدیره

متقاضی

رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)

رؤیا منعم

مجتبی بصراوی

مدیرعامل

رئیس هیأت مدیره



مشخصات اعضای هیأت مدیره شرکت

ترکیب اعضای هیأت مدیره به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۱۷۳ به تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۶ مطابق جدول زیر می باشد.

نام اعضا	شماره ملی	سمت
رویا منعم	۷۹۵۲۲۵۲۱	مدیر عامل
مجتبی بصرای	۲۲۹۶۳۱۴۶۹۴	رئیس هیئت مدیره
فرشته فرهادی	۲۲۹۲۸۳۷۲۱۸	نائب رئیس هیئت مدیره

مشخصات شرکا

بر اساس آخرین روزنامه رسمی آگهی تغییرات افزایش سرمایه به شماره ۲۳۴۷۴ تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۰۷، سرمایه شرکت از ۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده، افزایش یافت و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح شد. ترکیب شرکا در تاریخ صورت وضعیت مالی ۱۴۰۳ به شرح زیر می باشد:

نام شرکا	شماره ملی	سمت	سهم شرکت	درصد مالکیت
رویا منعم	۷۹۵۲۲۵۲۱	مدیر عامل	۷۰,۰۰۰,۰۵۰	۵۰٪
مجتبی بصرای	۲۲۹۶۳۱۴۶۹۴	رئیس هیئت مدیره	۷۰,۰۰۰,۰۴۹	۴۹,۹٪
فرشته فرهادی	۲۲۹۲۸۳۷۲۱۸	نائب رئیس هیئت مدیره	۱	۰,۰۱٪
جمع			۱۴۰,۰۰۰,۱۰۰	۱۰۰٪

گواهی عدم سوء پیشینه

گواهی عدم سوء پیشینه تمامی اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل ارائه و اصالت سنجی شده است که نشان دهنده عدم وجود سابقه محکومیت کیفری اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل شرکت است.

عامل و نهاد مالی
کارگزاری آرمون بورس
ناصر کشاورز
مدیر عامل و عضو
هیأت مدیره
سید حبیب موسوی
عضو هیأت مدیره
آرمون

متقاضی
رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)
رویا منعم
مجتبی بصرای
رئیس هیأت مدیره
مدیر عامل
FONIKA
SANAT
ARIAN
IMPORT & EXPORT TRADING COMPANY

اقلام مهم مالی شرکت در دو سال اخیر

ردیف (میلیون ریال)	۱۴۰۳	۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	۲,۱۵۹,۹۶۳	۹۸۰,۲۹۷
بهای تمام شده‌ی درآمدهای عملیاتی	(۲,۰۶۶,۲۸۷)	(۹۲۳,۱۲۴)
سود ناخالص	۹۳,۶۷۶	۵۷,۱۷۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۸۶,۳۸۲)	(۴۴,۱۰۱)
سود عملیاتی	۷,۲۹۴	۱۳,۰۷۲
هزینه‌های مالی	۰	(۱۱,۶۹۰)
سود قبل از مالیات	۷,۲۹۴	۱,۳۸۲
مالیات بر درآمد (سنوات قبل)	(۲,۹۰۱)	(۴۲۰)
سود خالص	۴,۳۹۳	۹۶۲

اظهار نظر حسابرس برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

اظهار نظر مشروط

۱- صورت های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص) شامل صورت های وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و صورت های سود و زیان تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت های توضیحی ۱ تا ۳۱ توسط این مؤسسه حسابرسی شده است.

به نظر این مؤسسه:

الف) به استثنای آثار مورد مندرج در بند ۲ مبانی اظهار نظر مشروط نسبت به صورت های مالی تلفیقی، صورت مالی گروه در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و جریان های نقدی گروه را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان می دهد.

عامل و نهاد مالی
کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

ناصر کشاورز

مدیرعامل و عضو

هیأت مدیره

عضو هیأت مدیره

متقاضی

رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)

رؤیا منعم

مجتبی بصرای

مدیرعامل

رئیس هیأت مدیره



IMPORT & EXPORT TRADING COMPANY

ب) صورت های مالی جداگانه یاد شده و وضعیت مالی شرکت در تاریخ ۱۳۰ اسفند ۱۴۰۳ و عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور از تمام جنبه های با اهمیت طبق استانداردهای حسابداری به نحو منصفانه نشان می دهد.

مبنای اظهار نظر مشروط:

۲- به شرح یادداشت ۱-۴-۱۳ صورتهای مالی در تهیه صورتهای مالی گروه جهت تعداد ۱۱ شرکت فرعی از تراز دفاتر مالی سال مالی ۱۴۰۳ آنان استفاده شده است. با عنایت به عدم دسترسی به صورتهای مالی حسابرسی شده شرکت های تحصیل شده فوق از هرگونه تعدیلات مورد لزوم در این ارتباط اطلاعی در دست نمی باشد.

۳- حسابرسی این مؤسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های مؤسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس و بازرس قانونی در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این مؤسسه طبق الزامات آیین اخلاق و رفتار حرفه ای حسابداران رسمی مستقل از گروه است و سایر مسئولیت های اخلاقی را انجام داده است. این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر مشروط نسبت به صورت های مالی تلفیقی و اظهار نظر نسبت به صورت های مالی جداگانه، کافی و مناسب است.

نسبت های مالی

نوع	نسبت مالی	واحد	صورت وضعیت مالی ۱۴۰۳ اسفند ۲۹	صورت وضعیت مالی ۲۹ اسفند ۱۴۰۲
اهرمی	نسبت بدهی	درصد	۸۳٪	۷۴٪
	بدهی به حقوق مالکانه	درصد	۴۷۳٪	۲۸۶٪
	پوشش هزینه بهره	درصد	-	۱۱۲٪
نقدینگی	نسبت جاری	مرتبه	۱،۰۹	۱،۳۵
	نسبت آنی	مرتبه	۱،۰۵	۰،۹۱
	نسبت وجه نقد	درصد	۱٪	۰٪
فعالیت	دوره وصول مطالبات	روز	۲۸۷	۳۶۱
	دوره گردش موجودی کالا	روز	۷	۱۹
سوددهی	بازده دارایی (ROA)	درصد	۰٪	۰٪
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	درصد	۱٪	۰
	حاشیه سود ناخالص	درصد	۴٪	۶٪
	حاشیه سود خالص	درصد	۰٪	۰٪

عامل و نهاد مالی

کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

ناصر کشاورز

مدیرعامل و عضو

هیأت مدیره

عضو هیأت مدیره

متقاضی

رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)

رویا منعم

مجتبی بصرای

مدیرعامل

رئیس هیأت مدیره



اطلاعات طرح

طرح تامین سرمایه در گردش خرید کاغذ گلاسه

شرح طرح

کاغذ چاپ دارای پوشش دورو با کیفیت بالا و کمی سنگین و با سطحی صاف و هموار را کاغذ گلاسه می نامند. تکثیر تصاویر تک رنگ و چند رنگ با کیفیت خوب نیاز به کاغذی دارد که سطح آن یکدست و صاف باشد و جوهر بصورت یکنواخت جذب سطح آن شود. کاغذ گلاسه در این مورد مناسبترین می باشد. کاغذ گلاسه مرغوبترین نوع کاغذ است که هر چه سنگین تر باشد یعنی گرماژ آنها بیشتر باشد کیفیت چاپ روی آنها بهتر است. معمولاً کارهای رنگی و یا اعلا را روی کاغذ گلاسه چاپ می کنند. هر چه مقدار و تعداد رنگ ها بیشتر باشد، کاغذ گلاسه سنگین تری لازم است. کاغذ گلاسه به دو صورت مات و براق و همچنین یک رو و دو رو ارائه می شود.

در سال های اخیر مصرف کاغذ گلاسه در کشور به دلیل رونق کارهای چاپ تبلیغاتی، تولید کاتالوگ و بروشور، نشر مجلات و بسته بندی های لوکس افزایش پیدا کرده است. از آنجا که تولید داخلی این نوع کاغذ بسیار محدود است، تقریباً تمام نیاز بازار در سال های ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ از طریق واردات به ویژه از چین، کره جنوبی، اندونزی و هند تأمین شده و همین وابستگی باعث شده نوسانات نرخ ارز مهم ترین عامل تعیین کننده قیمت باشد. در این دو سال، قیمت گلاسه نسبت به سایر انواع کاغذ ثبات بیشتری داشته و عمدتاً در بازه حدود ۸۹ تا ۱۲۰ هزار تومان به ازای هر کیلوگرم معامله شده است. با توجه به این شرایط، فعالیت در حوزه خرید و فروش کاغذ گلاسه (در صورت تأمین سرمایه در گردش کافی و دسترسی به تأمین کنندگان معتبر) می تواند سودآوری مناسبی ایجاد کرده و از طریق خریدهای مستمر و حجمی، موجب افزایش گردش مالی و تقویت جایگاه شرکت در بازار کاغذ و مقوا شود.

هدف از اجرای طرح

هدف اصلی اجرای طرح تامین سرمایه در گردش جهت خرید و فروش کاغذ گلاسه به مبلغ ۲۵ میلیارد تومان، ۱۲ ماهه با پیش بینی سود اسمی ۴۳٪ از طریق سکوی مهرگان کراد خواهد بود.

عامل و نهاد مالی

کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

ناصر کشاورز

مدیر عامل و عضو

عضو هیأت مدیره

هیأت مدیره

متقاضی

رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)

رؤیا منعم

مجتبی بصرای

مدیر عامل

رئیس هیأت مدیره



مفروضات مالی و جزئیات مشارکت

عنوان	شرح
کل سرمایه درخواست شده	۲۵,۰۰۰ میلیون ریال
قیمت اسمی هر گواهی مشارکت	۱,۰۰۰ ریال
تعداد گواهی های شراکت طرح	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
نوع تامین مالی	شناوری
مدت زمان تامین مالی	۳۰ روز
طول زمان اجرای طرح	۱۲ ماه
نحوه پرداخت اصل سرمایه به متقاضی	به صورت یکجا در ابتدای طرح
بازه های پرداخت سود علی الحساب	هر سه ماه یکبار (۱۰/۷۵)
زمان اولین پرداخت سود علی الحساب	انتهای ماه سوم
نرخ سود اسمی سرمایه گذاران	۴۳ درصد
حداقل مشارکت شخص حقیقی	۱ گواهی مشارکت (۱۰,۰۰۰ ریال)
حداکثر مشارکت شخص حقیقی	۵٪ سرمایه درخواست شده
حداقل مشارکت شخص حقوقی	۱ گواهی مشارکت (۱۰,۰۰۰ ریال)
حداکثر مشارکت شخص حقوقی	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۰۰ درصد سرمایه پرداخت شده
بازدهی طرح	۵۰ درصد
سهم مشارکت کنندگان از سود طرح	۸۶,۰۰٪
نوع وثیقه	ضمانت نامه تعهد پرداخت بانگ رفاه
نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	در انتهای طرح
امکان بازخرید	وجود ندارد
سایر شرایط مشارکت	ندارد
ارتباط ذی نفعانه با عامل یا مدیران وی	ندارد

طبق ابلاغیه ۷ ماده ۴ بند الف مصوبات کارگروه ارزیابی تامین مالی جمعی حداقل مبلغ شناوری نمی تواند کمتر از ۶۰٪ میزان تامین مالی درخواست شده باشد. مبلغ شناوری برای این طرح ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال است.

عامل و نهاد مالی
کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

ناصر کشاورز

مدیر عامل و عضو

عضو هیأت مدیره

هیأت مدیره

آرمون

متقاضی

رونیکل صنعت آراین (سهامی خاص)

رویا منعم

مجتبی بصراوی

مدیر عامل

رئیس هیأت مدیره



پیش بینی مالی

تشریح درآمد و هزینه های انتظاری

طبق اظهارات متقاضی پیش بینی مالی طرح به شرح ذیل می باشد:

هزینه های طرح

۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال مبلغ حاصل از تأمین مالی جمعی شرکت رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص) نزدیک به ۲۰۱,۷۰۳ کیلوگرم کاغذ گلاسه در ابعاد ۷۰*۱۰۰ در دو گرماژ ۱۲۸ و ۳۰۰ طبق جدول زیر خریداری خواهد کرد.

نوع کاغذ	اندازه	گرماژ	میانگین قیمت - ریال	مقدار - کیلوگرم	مبلغ - ریال
کاغذ گلاسه	۷۰*۱۰۰	۱۲۸	۱,۲۸۰,۰۰۰	۱۰۵,۴۶۸,۷۵	۱۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
کاغذ گلاسه	۷۰*۱۰۰	۳۰۰	۱,۱۹۵,۰۰۰	۹۶,۲۳۴,۳۱	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
					۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

درآمد طرح

کالاهای خریداری شده به بازار عرضه خواهند شد و در نهایت پیش بینی می شود تمام کالای خریداری شده به تعداد ۲۰۱,۷۰۳ کیلوگرم کاغذ گلاسه فروخته شود و درآمدی حدود ۳۷۵,۰۰۰ میلیون ریال طبق جدول زیر عاید شرکت خواهد شد.

نوع کاغذ	اندازه	گرماژ	میانگین قیمت - ریال	مقدار - کیلوگرم	مبلغ - ریال
کاغذ گلاسه	۷۰*۱۰۰	۱۲۸	۱,۹۲۰,۰۰۰	۱۰۵,۴۶۸,۷۵	۲۰۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
کاغذ گلاسه	۷۰*۱۰۰	۳۰۰	۱,۷۹۲,۵۰۰	۹۶,۲۳۴,۳۱	۱۷۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
					۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

قیمت انواع کاغذ گلاسه بر اساس آمار مرکز اطلاعات کاغذ ایران، در تاریخ ۱۶ آذر ۱۴۰۴ به شرح جدول زیر می باشد:

نوع کاغذ	اندازه	گرماژ	برند	قیمت / ریال	واحد
کاغذ گلاسه	۷۰*۱۰۰	۹۰	نویا	۱,۳۰۰,۰۰۰	کیلو گرم

عامل و نهاد مالی

کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

ناصر کشاورز

مدیر عامل و عضو هیأت مدیره

عضو هیأت مدیره

هیأت مدیره

آرمون

شرکت کارگزاری بورس، اوراق بهادار و مشتقات

متقاضی

رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)

رؤیا منعم

مجتبی بصرای

مدیر عامل

رئیس هیأت مدیره



IMPORT & EXPORT TRADING COMPANY

کاغذ گلاسه	۷۰*۱۰۰	۱۲۸	نویا	۱.۲۸۰.۰۰۰	کیلو گرم
کاغذ گلاسه	۷۰*۱۰۰	۲۵۰	نویا	۱.۲۶۰.۰۰۰	کیلو گرم
کاغذ گلاسه	۷۰*۱۰۰	۳۰۰	نویا	۱.۲۶۰.۰۰۰	کیلو گرم
کاغذ گلاسه	۷۰*۱۰۰	۲۰۰	نویا	۱.۲۵۰.۰۰۰	کیلو گرم

جریان وجوه سودآوری و بازگشت سرمایه

درآمد طرح

با توجه به درآمدها و هزینه های طرح جریان وجوه نقد به صورت نمایش داده شده در جدول زیر خواهد بود: اعداد به میلیون ریال

می باشد .

شرح	سه ماه اول	سه ماه دوم	سه ماه سوم	سه ماه چهارم	مجموع
درآمد ناشی از طرح	۹۳.۷۵۰	۹۳.۷۵۰	۹۳.۷۵۰	۹۳.۷۵۰	۳۷۵.۰۰۰
هزینه های طرح	۰	۰	۰	۰	(۲۵۰.۰۰۰)
خالص جریان نقدی طرح	(۲۵۰.۰۰۰)	۹۳.۷۵۰	۹۳.۷۵۰	۹۳.۷۵۰	۱۲۵.۰۰۰

با توجه به طرح خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان اعداد به میلیون ریال در جدول زیر نمایش داده شده است.

ماه های طرح	ماه سوم	ماه ششم	ماه نهم	ماه دوازدهم	مجموع
جریان نقدی (اول دوره) خروجی	(۲۵۰.۰۰۰)				(۲۵۰.۰۰۰)
جریان نقدی میان دوره ای	۲۶.۸۷۵	۲۶.۸۷۵	۲۶.۸۷۵	۲۶.۸۷۵	۱۰۷.۵۰۰
جریان نقدی پایان دوره تسویه اصل آورده	۰	۰	۰	۲۵۰.۰۰۰	۲۵۰.۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت کنندگان	(۲۵۰.۰۰۰)	۲۶.۸۷۵	۲۶.۸۷۵	۲۶۶.۸۷۵	۱۰۷.۵۰۰

جدول چگونگی تقسیم بازده بین سرمایه گذاران و سرمایه پذیر

بازده یکساله ماهه طرح	تا ۴۳%	تا ۵۳%	تا ۶۳%	تا ۷۳%	تا ۸۳%	تا ۹۳%	به ۹۳%
	۵۳%	۶۳%	۷۳%	۸۳%	۹۳%	۱۰۰%	۱۰۰%
سرمایه گذار	۱۰۰%	۹۰%	۷۴%	۶۳%	۵۵%	۸۶%	۴۴%

عامل و نهاد مالی

کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

ناصر کشاورز

مدیرعامل و عضو

هیأت مدیره

متقاضی

رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)

رویا منعم

مجیبی بهراوی

مدیرعامل

رئیس هیأت مدیره



تقریب نسبت تسهیم بازده طرح	سرمایه پذیر	٪۱۰	٪۱۰	٪۲۶	٪۳۷	٪۴۵	٪۱۴	٪۵۶
-------------------------------	-------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

معرفی ریسکها و سازوکار مدیریت آنها

عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
نوسان قیمت کالا	با توجه به شرایط اقتصادی ممکن است قیمت خرید کالا افزایش یابد. در صورت افزایش قیمت کالا، سرمایه پذیر مقدار خرید خود را کاهش خواهد داد تا کل سرمایه تأمین شده صرف خرید مواد اولیه با قیمت جدید گردد.
عدم فروش محصولات تا پایان طرح	با توجه به سابقه سرمایه پذیر نوع محصول و حجم خرید احتمال وقوع این ریسک کم برآورد میشود در صورت عدم فروش محصولات تا پایان طرح سرمایه پذیر موظف به باز خرید کالاها با شرایط ذکر شده در طرح است.
افزایش دوره گردش ناشی از افزایش دوره وصول مطالبات	در صورت وقوع بر عهده سرمایه پذیر خواهد بود. در صورت فروش نسبه در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض میشود و سرمایه پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح میباشد.
آسیب به محصولات پیش از تحویل به مشتری آتش سوزی سرقت و ...	سرمایه پذیر موظف است جهت پوشش این ریسک، محصولات موضوع طرح را بیمه کند. در صورت وقوع آسیب به محصولات این ریسک بر عهده سرمایه پذیر می باشد.
افزایش دوره گرد ناشی از تأمین کالا	مدیریت تأمین و تأمین کنندگان بر عهده سرمایه پذیر است لذا در صورت وقوع این ریسک بر عهده وی خواهد بود.
ریسک قانونی	با توجه به اینکه شرکت چندین سال در این حوزه فعالیت داشته و مجوزات لازم را داراست مجوزات تا پایان دوره طرح اعتبار دارد لذا ریسکهای قانونی طرح پایین است.

عامل و نهاد مالی

کارگزاری آرمون بورس

سید حبیب موسوی

عضو هیأت مدیره

ناصر کشاورز

مدیر عامل و عضو

هیأت مدیره

سبک کارگزاری بورس / سهامی خاص

متقاضی

رونیکا صنعت آراین (سهامی خاص)

رؤیا منعم

مجنبی بصراوی

مدیر عامل

رئیس هیأت مدیره

