

گزارش ارزیابی طرح
تأمین سرمایه در گردش تولید کاغذ سنگی



عامل: شرکت سپهر بوم راد (سهامی خاص)

متقاضی: شرکت کاغذ معدنی خسروی (سهامی خاص)

محل ثبت: کرمانشاه

شماره ثبت: ۱۵۵۶

شناسه ملی: ۱۴۰۰۳۷۵۶۳۴۲

نشانی: استان کرمانشاه، شهرستان اسلام آباد غرب، شهرک صنعتی اسلام آباد، خیابان (دهخدا)،

خیابان (کارخانه کاغذسازی)، پلاک ۵، طبقه همکف

شماره تلفن: ۰۸۳۴۵۳۲۳۲۱۴

کاغذ معدنی خسروی

۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ورقه

این گزارش ارزیابی به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه گواهی شراکت در دست انتشار شرکت سپهر بوم راد (که در این گزارش عامل نامیده می شود) در راستای تأمین مالی شرکت کاغذ معدنی خسروی (که در این گزارش متقاضی نامیده می شود) بر اساس مجموعه فرم ها، اطلاعات اسناد و مدارکی که توسط متقاضی ارائه شده توسط عامل تهیه گردیده است. متقاضی مسئولیت اطلاعات ارائه شده در این گزارش ارزیابی را بر عهده داشته و تأیید می نمایند که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه گواهی شراکت موضوع این گزارش ارزیابی را ارائه نموده و هیچ گونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته اند. این گزارش ارزیابی شامل اطلاعات مالی گذشته است این اطلاعات بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این گزارش از مبنای معقولی برخوردار می باشند.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی مرتبط با گواهی شراکت تا سررسید این گواهی می توانند به بخش مربوطه در سایت الکترونیکی www.Maskanplus.ir مراجعه نمایند آگهی های عامل و متقاضی از طریق سایت مذکور به اطلاع عموم خواهد رسید.

فهرست

۱- مشخصات گواهی شراکت	۴
۲- مشخصات متقاضی و محصول	۵
درباره متقاضی	۵
موضوع فعالیت	۶
اطلاعات ثبتی متقاضی	۶
ترکیب سهام‌داران	۶
ترکیب اعضای هیئت‌مدیره	۷
نفرت کلیدی تیم اجرایی متقاضی	۷
اطلاعات حساب بانکی متقاضی و عامل	۷
معرفی محصول	۸
۳- وضعیت مالی متقاضی	۹
۴- وضعیت اعتباری متقاضی	۱۱
گزارش اعتبارسنجی شرکت و اعضای هیئت‌مدیره	۱۱
وضعیت گواهی عدم سوءپیشینه	۱۲
بررسی میدانی	۱۳
مجوزها و زیرساخت‌های اجرای طرح	۱۴
۵- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی طرح	۱۴
۶- ریسک‌ها	۱۵
۷- بیانیه سلب مسئولیت	۱۷

۱- مشخصات گواهی شراکت

به منظور انجام طرح تامین مالی جمعی، شرکت سپهر بوم راد در نظر دارد نسبت به انتشار گواهی شراکت با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار گواهی شراکت را به وکالت از دارندگان گواهی شراکت، به متقاضی پرداخت خواهد نمود.

جدول ۱- مشخصات گواهی مشارکت

ردیف	عنوان	واحد	توضیحات
۱	عنوان طرح	-	تأمین سرمایه در گردش تولید کاغذ سنگی
۲	حوزه فعالیت طرح	-	محصولات کاغذی
۳	مدت فراخوان جمع آوری وجوه	روز	۲۰
۴	دوره سرمایه گذاری	ماه	۱۲
۵	سرمایه مورد نیاز طرح	ریال	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۶	حداقل سرمایه مورد نیاز برای موفقیت کمپین	ریال	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۷	تعداد کل گواهی شراکت	عدد	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۸	قیمت هر گواهی شراکت	ریال	۱,۰۰۰
۹	سود پیش بینی شده سهم مشارکت کنندگان	درصد	۴۵٪
۱۰	سود پیش بینی شده سهم مشارکت کنندگان	ریال	۴۰,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۱	شیوه پرداخت اصل سرمایه	-	انتهای دوره
۱۲	شیوه پرداخت سود پیش بینی شده	-	هر ۴ ماه یکبار
۱۳	حداکثر مبلغ مشارکت اشخاص حقیقی	ریال	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴	حداکثر تعداد گواهی شراکت قابل خریداری توسط اشخاص حقیقی	عدد	۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۵	حداقل مبلغ مشارکت اشخاص حقیقی	ریال	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	حداکثر مبلغ مشارکت اشخاص حقوقی	ریال	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۷	حداکثر تعداد گواهی شراکت قابل خریداری توسط اشخاص حقوقی	عدد	۹۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۸	حداقل مبلغ مشارکت اشخاص حقوقی	ریال	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۹	نوع طرح	-	شناور
۲۰	تضامین: ضمانتنامه تعهد پرداخت معادل اصل مبلغ تامین مالی، ظهرنویسی چک های صیادی اصل و فرع توسط مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره	-	ضمانتنامه صندوق نوآوری و شکوفایی

۲- مشخصات متقاضی و محصول

درباره متقاضی

مجمع صنایع کاغذ خسروی (KMP Group) با سال‌ها تجربه در صنعت کاغذ، به‌عنوان یکی از پیشگامان تولید و عرضه کاغذ سنگی و خدمات چاپ رول در ایران شناخته می‌شود. این شرکت با بهره‌گیری از فناوری‌های نوین، نیروی انسانی متخصص و تعهد به کیفیت، توانسته است جایگاه ویژه‌ای در بازار داخلی و بین‌المللی کسب کند. جواز تأسیس شرکت کاغذ معدنی خسروی در سال ۱۳۹۲ ثبت گردید و فاز اول طرح در اسفندماه ۱۴۰۱ به بهره‌برداری رسید و هم اکنون فعال می‌باشد. به گواه تاریخ مجوزهای صادرشده، شرکت دانش‌بنیان کاغذ معدنی خسروی نخستین شرکتی بود که در کشور به تولید کاغذهای سنگی روی آورد؛ اما به دلیل مشکلاتی مانند خرید ماشین‌آلات و راه‌اندازی، طرح به درازا کشید؛ اما اکنون در محل این شرکت خطوط تولید گرانول، تولید کاغذ از کربنات کلسیم، برش و بسته‌بندی کاغذ، کوتینگ و چاپ‌های روتاری اسکرین و فلو کینگ و واحد دفترسازی فعال هستند. ظرفیت تولید این شرکت هم اکنون ۱۲۰۰ تن در سال دفتر تحریر، ۴۰۰۰ تن کاغذ از کربنات کلسیم، ۲۰۰۰ تن کاغذ دیواری، ۲۰۰۰ تن کاغذ بسته‌بندی می‌باشد.

۱) محصولات و خدمات KMP Group:

- لوازم تحریر KMP: تولید محصولات کاغذی سازگار با محیط‌زیست مانند دفتریادداشت و کاغذهای مختلف.
- کاغذ دیواری KMP: ارائه کاغذ دیواری‌های با طراحی اختصاصی و دوام بالا، مناسب برای فضاهای داخلی.
- نساجی KMP: تولید پارچه‌های مخملی باکیفیت برای مبلمان، پرده و پوشاک، همراه با خدمات چاپ و نساجی سفارشی.
- بسته‌بندی KMP: ارائه راه‌حل‌های بسته‌بندی دوستدار محیط‌زیست با تمرکز بر دوام و پایداری.

۲) ویژگی‌های برجسته KMP Group:

- کیفیت اثبات‌شده: ارائه مداوم محصولات باکیفیت بالا که مورد اعتماد مشتریان در صنایع مختلف است.
- پایداری: تعهد به استفاده از روش‌های تولید سازگار با محیط‌زیست و کاهش اثرات زیست‌محیطی.
- نوآوری: استفاده از فناوری‌های پیشرفته برای پاسخگویی به نیازهای متغیر بازار.
- شناخت و اعتبار: شرکتی برنده جوایز باشهرت عالی در صنعت.

۳) دستاوردهای اخیر:

- در اسفندماه ۱۴۰۱، مجمع دانش‌بنیان کاغذ خسروی در اسلام‌آباد غرب با حضور وزیر ارتباطات و فناوری اطلاعات به بهره‌برداری رسید. این کارخانه با سرمایه‌گذاری ۳۵۰ میلیاردتومانی و ظرفیت تولید سالانه ۲۰۰۰۰ تن کاغذ، قادر به تأمین ۲۰ درصد نیاز کشور به کاغذ تحریر و بسته‌بندی است. همچنین، این مجمع توانایی تأمین کل نیاز کشور به کاغذ دیواری را داراست.
- مدیرعامل شرکت کاغذ معدنی خسروی در سال ۱۴۰۲ به‌عنوان کارآفرین برتر سازمان تأمین اجتماعی استان کرمانشاه انتخاب شد.
- شرکت در سال ۱۴۰۳ به‌عنوان واحد صنعتی برتر استان کرمانشاه توسط سازمان صنعت، معدن تجارت استان کرمانشاه انتخاب شد.

موضوع فعالیت

طبق ماده ۲ اساسنامه متقاضی و همچنین الحاقیه آن به شماره روزنامه ۲۲۵۶۷ به تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۱۹ موضوع فعالیت متقاضی عبارت است از:

تولید کاغذ از کربنات کلسیم و چاپ و خدمات چاپی نامه

اطلاعات ثبتی متقاضی

جدول ۲- اطلاعات ثبتی متقاضی

نام کامل شرکت	شرکت کاغذ معدنی خسروی
نوع شخصیت حقوقی	سهامی خاص
شماره ثبت	۱۵۵۶
محل ثبت	اسلام آباد غرب
شناسه ملی	۱۴۰۰۳۷۵۶۳۴۲
کد اقتصادی	۴۱۱۴۴۷۵۵۱۶۴۳
تاریخ تاسیس	۱۳۹۲
آخرین سرمایه ثبتی (میلیون ریال)	۴۰۰,۰۳۵
شماره تلفن	۰۸۳۴۵۳۲۳۲۱۴
پست الکترونیکی	info@kmpgroup.net
آدرس	استان کرمانشاه، شهرستان اسلام آباد غرب، شهرک صنعتی اسلام آباد، خیابان (دهخدا)، خیابان (کارخانه کاغذسازی)، پلاک ۰، طبقه همکف
کد پستی	۶۷۶۱۱۳۳۲۱۴
وب سایت	www.kmpgroup.net

ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران بر اساس مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده شرکت، مطابق با جدول زیر است:

جدول ۳- ترکیب سهامداران متقاضی

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت		کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام	مقطع تحصیلی
		حقوقی	حقیقی			
۱	علی خسروی	☐	☒			کارشناسی
۲	میثم خسروی	☐	☒			پسا دکترا
۳	مسلم خسروی	☐	☒			کارشناسی ارشد
جمع کل					۱۰۰٪	

ترکیب اعضای هیئت مدیره

ترکیب اعضای هیئت مدیره مطابق آخرین آگهی شرکت در روزنامه رسمی به شماره ۲۲۹۳۸ مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۲۹ به شرح ذیل تعیین شده است:

جدول ۴- ترکیب اعضای هیئت مدیره متقاضی

ردیف	نام و نام خانوادگی	نوع شخصیت	سمت	کد ملی/شناسه ملی	رشته تحصیلی
۱	علی خسروی	حقیقی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره		ادبیات فارسی
۲	میثم خسروی	حقیقی	رئیس هیئت مدیره		سیاست گذاری علم و فناوری
۳	مسلم خسروی	حقیقی	نایب رئیس هیئت مدیره		مهندسی عمران

نفرات کلیدی تیم اجرایی متقاضی

جدول ۵- نفرات کلیدی متقاضی

ردیف	نام و نام خانوادگی	رشته تحصیلی	سمت
۱	علی خسروی	ادبیات فارسی	مدیرعامل
۲	میثم خسروی	سیاست گذاری علم و فناوری	رئیس هیئت مدیره
۳	مسلم خسروی	مهندسی عمران	نایب رئیس هیئت مدیره
۴	زهرا خسروی	مدیریت	مدیر اداری
۵	عباس رجبی	حسابداری	مدیر مالی
۶	زهرا نقیب زاده	مهندسی صنایع	مدیر تولید
۷	فواد فرجی	مهندسی مکانیک	مدیر فنی
۸	حدیث فتاحیان	مهندسی کامپیوتر	مدیر فروش

اطلاعات حساب بانکی متقاضی و عامل

جدول ۶- اطلاعات حساب عامل و متقاضی

ردیف	نزد بانک	اطلاعات حساب	صاحب حساب
۱	ملی ایران	IR ۷۶۰۱۷۰۰۰۰۰۰۱۱۸۶۴۱۶۲۸۰۰۰	عامل
۲	پارسیان	IR ۱۹۰۵۴۰۱۰۲۰۲۰۱۰۰۷۷۸۹۵۶۶۰۱	
۳	صنعت و معدن	IR ۲۰۰۱۱۰۰۰۰۰۰۰۰۲۰۳۹۷۸۹۵۷۰۰۹	متقاضی

معرفی محصول

شرکت کاغذ معدنی خسروی با بهره‌گیری از تکنولوژی‌های پیشرفته، کاغذهای سنگی را برای کاربردهای مختلف طراحی و تولید می‌کند. این کاغذها در صنایع مختلفی مانند تحریر، بسته‌بندی و دکوراسیون به‌عنوان جایگزینی مناسب برای کاغذهای سنتی مورد استفاده قرار می‌گیرند. کاغذهای داخل این بسته‌ها معمولاً از مرغوب‌ترین نوع انتخاب و در کارخانه با برش لیزری به اندازه‌های تعریف شده تبدیل می‌شوند. لفافی که در کارخانه استفاده می‌شود از نوع مرغوب و ضدآب است. کاغذهای تولیدشده توسط شرکت کاغذ معدنی خسروی جزو پرتیراوترین و محبوب‌ترین محصولات در بازار کاغذ کشور هستند. کاغذ سنگی نوعی کاغذ دوستدار محیط‌زیست است که بدون نیاز به چوب درختان و با استفاده از پودر سنگ‌آهک و پلیمرهای خاص تولید می‌شود. این نوع کاغذ کاملاً ضدآب، مقاوم در برابر پارگی و دارای طول عمر بالا است. از مزایای مهم آن می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:

- کاهش مصرف آب و انرژی در مقایسه با تولید کاغذ معمولی
- عدم نیاز به مواد شیمیایی سفیدکننده مثل کلر
- قابلیت بازیافت ۱۰۰ درصدی و تجزیه‌پذیری در طبیعت
- سطح صاف و یکنواخت که کیفیت چاپ را افزایش می‌دهد
- ضدآب بودن که آن را برای کاربردهای خاص مانند بسته‌بندی مواد غذایی و اسناد مهم مناسب می‌کند.

بعضی از کاربردهای این کاغذ عبارت‌اند از:

- کاغذ سنگی به‌عنوان کاغذ تحریر: جایگزین کاغذ و مقوا در صنعت تحریر، این کاغذ قابلیت چاپ افست دارد.
- کاغذسنگی در صنعت دکوراتیو: به‌عنوان کاغذ خام در کاغذدیواری و دیوارپوش کاربرد داشته با توجه به ضدآب بودن مزیت رقابتی به نمونه‌های موجود دارد.
- کاغذ سنگی به‌عنوان کیسه سیمان، گچ و سایر مصالح ساختمانی: تولید و فراوری کاغذ سنگی به‌منظور استفاده به‌عنوان کیسه، به واسطه ساختار محکم کاغذسنگی امکان بارگذاری موادی نظیر سیمان، آهک و سایر انواع پودرها را دارد.
- کاغذسنگی به‌عنوان جعبه مواد خوراکی (پیتزا، مرغ‌سوخاری، سیب‌زمینی و شیرینی): تولید و فراوری کاغذسنگی به‌منظور تولید جعبه با کاربردهای خوراکی یا فانتزی.

اهمیت اقتصادی و زیست‌محیطی تولید کاغذ سنگی در ایران

- کاهش وابستگی به واردات کاغذ: ایران سالانه بخش زیادی از نیاز خود را از طریق واردات تأمین می‌کند. تولید داخلی این محصول می‌تواند باعث کاهش ارزبری و خودکفایی در صنعت کاغذ شود.
- اشتغال‌زایی و توسعه صنعتی: شرکت کاغذ معدنی خسروی تاکنون برای ۸۰ نفر به‌صورت مستقیم اشتغال‌زایی کرده و با توسعه بیشتر، فرصت‌های شغلی بیشتری ایجاد خواهد کرد.
- کاهش تخریب محیط‌زیست: این نوع کاغذ بدون نیاز به چوب درختان تولید می‌شود و در نتیجه از قطع درختان و جنگل‌زدایی جلوگیری می‌کند.

سوابق تأمین مالی جمعی متقاضی

بر اساس استعلامات اخذ شده از سامانه تأمین مالی جمعی شرکت فرابورس ایران و سایر سکوهایی تأمین مالی جمعی دارای مجوز، متقاضی تاکنون اقدام به تأمین مالی ننموده است.

۳- وضعیت مالی متقاضی

روند سودآوری و تقسیم سود متقاضی

جدول ۷- جدول روند سودآوری

شرح	۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	۱۴۰۲ (حسابرسی شده)
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سود (زیان) خالص	(۱۶,۰۲۰)	۱۰,۲۱۷	۴۷,۳۴۱

اطلاعات صورت‌های مالی متقاضی

جدول ۸- صورت سود و زیان

صورت سود و زیان	۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	۱۴۰۲ (حسابرسی شده)
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۰	۳۱۱,۸۲۶	۱,۳۲۱,۳۶۰
سود (زیان) ناخالص	۰	۳۲,۵۲۸	۳۲۸,۳۹۶
سود (زیان) عملیاتی	(۱۶,۰۲۰)	۲۳,۰۹۳	۱۱۶,۱۴۳
سود (زیان) خالص	(۱۶,۰۲۰)	۱۰,۲۱۷	۴۷,۳۴۱

جدول ۹- صورت وضعیت مالی

۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	صورت وضعیت مالی
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
			دارایی ها:
۱,۰۸۲,۶۵۰	۱,۵۱۲,۵۷۶	۱,۴۲۰,۲۹۴	دارایی های غیر جاری
۱,۰۲۵	۲۲,۴۰۴	۶۳,۲۸۳	موجودی نقد
۰	۰	۶۲,۴۲۴	دریافتی های تجاری
۰	۰	۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۱,۸۹۴	۱۷۸,۷۲۶	۴۵۱,۵۴۶	موجودی مواد و کالا
۰	۷,۲۴۹	۵۱۷,۹۴۶	پیش پرداخت ها و سفارشات
۱۲,۹۱۹	۲۰۸,۳۸۰	۱,۰۹۵,۱۹۹	جمع دارایی های جاری
۱,۰۹۵,۵۶۹	۱,۷۲۰,۹۵۷	۲,۵۱۵,۴۹۳	جمع دارایی ها
۲۹۸,۶۵۸	۳۸۷,۸۷۵	۴۳۵,۲۱۶	جمع حقوق مالکانه
۷۶۹,۹۸۴	۱,۱۴۶,۱۳۵	۱,۷۰۰,۶۸۹	جمع بدهی های غیر جاری
۰	۰	۱۳,۳۸۰	پیش دریافت ها
۲۶,۹۲۷	۲۷,۶۹۷	۱۴۵,۳۰۸	پرداختی های تجاری
۰	۳۲۵	۰	مالیات پرداختی
۰	۱۵۸,۹۲۴	۲۲۰,۹۰۰	تسهیلات مالی
۲۶,۹۲۷	۱۸۶,۹۴۶	۳۷۹,۵۸۸	جمع بدهی های جاری
۷۹۶,۹۱۱	۱,۳۳۳,۰۸۱	۲,۰۸۰,۲۷۷	جمع بدهی ها
۱,۰۹۵,۵۶۹	۱,۷۲۰,۹۵۷	۲,۵۱۵,۴۹۳	جمع بدهی ها و حقوق مالکانه

[illegible]

بر اساس گواهی‌های عدم سوء پیشینه دریافتی از متقاضی اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل فاقد سابقه محکومیت کیفری می‌باشند.



دادگستری کل استان کرمانشاه
دائری عمومی و انقلاب شهرستان اسلام آبادغرب
پاسنجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۲-۲۲۲-۰-۲۲/۱۲۲۲
تاریخ صدور: ۱۲-۲۲/۱۲/۲۲

باین وسیله در اجرای ماده ۱۲ آیین نامه ساجل قضایی مصوب ۱۳۸۸ گواهی می شود که صاحب تصویر فوق آقا: [REDACTED]
نام: [REDACTED] نام خانوادگی: [REDACTED] شصتی: [REDACTED] شماره ملی: [REDACTED]
کتاب: [REDACTED] تاریخ صدور پیشینه کیفری است

سرپرست واحد ساجل قضایی دائری عمومی و انقلاب
شهرستان اسلام آبادغرب - حسین باقری





دادگستری کل استان کرمانشاه
دائری عمومی و انقلاب شهرستان اسلام آبادغرب
پاسنجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۲-۲۲۲-۰-۲۲/۱۲۲۲
تاریخ صدور: ۱۲-۲۲/۱۲/۲۲

باین وسیله در اجرای ماده ۱۲ آیین نامه ساجل قضایی مصوب ۱۳۸۸ گواهی می شود که صاحب تصویر فوق آقا: [REDACTED]
نام: [REDACTED] نام خانوادگی: [REDACTED] شصتی: [REDACTED] شماره ملی: [REDACTED]
کتاب: [REDACTED] تاریخ صدور پیشینه کیفری است

سرپرست واحد ساجل قضایی دائری عمومی و انقلاب
شهرستان اسلام آبادغرب - حسین باقری





دادگستری کل استان کرمانشاه
دائری عمومی و انقلاب شهرستان اسلام آبادغرب
پاسنجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۲-۲۲۲-۰-۲۲/۱۲۲۲
تاریخ صدور: ۱۲-۲۲/۱۲/۲۲

باین وسیله در اجرای ماده ۱۲ آیین نامه ساجل قضایی مصوب ۱۳۸۸ گواهی می شود که صاحب تصویر فوق آقا: [REDACTED]
نام: [REDACTED] نام خانوادگی: [REDACTED] شصتی: [REDACTED] شماره ملی: [REDACTED]
کتاب: [REDACTED] تاریخ صدور پیشینه کیفری است

سرپرست واحد ساجل قضایی دائری عمومی و انقلاب
شهرستان اسلام آبادغرب - حسین باقری



بررسی میدانی

شرکت کاغذ معدنی خسروی در تاریخ ۱۳۹۲/۰۹/۱۰ با شناسه ملی ۱۴۰۰۳۷۵۶۳۴۲ تحت شماره ۱۵۵۶ در اداره ثبت استان کرمانشاه به آدرس: استان کرمانشاه، شهرستان اسلام‌آباد غرب، شهرک صنعتی اسلام‌آباد، خیابان (دهخدا)، خیابان (کارخانه کاغذسازی)، پلاک ۰، طبقه همکف به صورت سهامی خاص به ثبت رسیده است. این شرکت جهت تأمین مالی مورد نیاز خود قصد دارد با تأمین مالی ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق سکوی تأمین مالی جمعی مسکن پلاس و با پرداخت عواید حاصل از اجرای طرح طی دوره ۱۲ ماهه به مشارکت‌کنندگان، اقدام به توسعه شرکت نماید.



مجوزها و زیرساخت‌های اجرای طرح

جدول ۱۱- مجوزها، گواهینامه‌ها، تاییدیه‌ها و استانداردها

ردیف	نوع مجوز	مرجع صدور	تاریخ دریافت	مدت اعتبار
۱	پروانه بهره‌برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۱	ادامه دارد
۲	پروانه فعالیت تحقیق و توسعه	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۱	۵ سال
۳	مجوز دانش بنیان	معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری	۱۴۰۱	ادامه دارد

جدول ۱۲- وضعیت نیروی انسانی شرکت در ۳ سال اخیر

ردیف	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
۱	۱	۲۵	۶۶

جدول ۱۳- نمونه سوابق فعالیت و فروش

ردیف	تاریخ قرارداد/فاکتور	طرف حساب	محصول / خدمت	ارزش قرارداد/فاکتور (میلیون ریال)	نوع
۱	۱۴۰۳	شخص حقیقی	کاغذ A۴	۵,۴۵۳	فروش
۲	۱۴۰۳	شخص حقیقی	کاغذ A۴	۴۳,۹۹۴	فروش
۳	۱۴۰۳	شخص حقیقی	انواع کاغذ	۱۲,۹۸۹	فروش
۴	۱۴۰۳	شخص حقوقی	انواع کاغذ	۱,۵۰۰	فروش

۵- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی طرح

بر اساس برآوردهای انجام شده، در صورت تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تولید و فروش انواع کاغذ بسته‌بندی به شرح بند

۹ وضعیت مالی آتی طرح به میزان تأمین مالی انجام شده به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد:

جدول ۱۴- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده برای طرح

صورت سود و زیان پیش‌بینی شده		
طی دوره	۴ ماهه	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۶۱,۰۰۰	۱۸۷,۰۰۰	درآمدهای پیش‌بینی شده
(۴۳۶,۹۵۰)	(۱۴۵,۶۵۰)	بهای تمام شده درآمدهای پیش‌بینی شده
۱۲۴,۰۵۰	۴۱,۳۵۰	سود ناخالص پیش‌بینی شده

۶- ریسک‌ها

ریسک‌های اجرای طرح و پاسخ (های) مناسب به هریک به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۵- ریسک‌های طرح و نحوه مقابله با هر یک

ردیف	عوامل ریسک	راه‌های کنترل ریسک
۱	از دست دادن مشتریان و کاهش فروش	در صورت عدم تحقق فروش به میزان برآورد شده به هر دلیل متقاضی باز خرید محصولات تولید شده را به میزان دستیابی به سود برآوردی و اصل مشارکت سرمایه‌گذاران تامین خواهد کرد.
۲	وارد آمدن خسارت به محصول و مواد اولیه	این شرکت موظف است هرگونه مسئولیت در قبال وارد آمدن خسارت به مواد اولیه، مواد در جریان ساخت و محصول را برعهده بگیرد.
۳	تغییرات نرخ ارز	باتوجه به تغییرات احتمالی نرخ ارز، در صورت افزایش نرخ ارز این احتمال وجود دارد که قیمت مواد اولیه تولید کاغذ افزایش یابد، در این صورت متقاضی مکلف است سهم سرمایه‌گذاران از سود ناخالص طرح را به میزانی که مبلغ سود برآورد شده سهم آنان حفظ گردد افزایش دهد یا قیمت تولیدات را به میزان حفظ حاشیه سود سهم سرمایه‌گذاران طرح افزایش دهد. شایان ذکر است که متقاضی موظف به تحلیل دقیق حساسیت هزینه کرد و درآمدهای خود علی‌الخصوص در خصوص طرح حاضر می‌باشد.
۴	شکست کمپین	باتوجه به جدید بودن طرح‌های تأمین مالی جمعی، این امکان وجود دارد که در دوره جمع‌آوری وجوه، وجوه جمع‌آوری شده به حداقل سرمایه قابل پذیرش برای موفقیت کمپین نرسد؛ لذا در صورت شکست کمپین، وجوه واریزی مشارکت‌کنندگان در این طرح عودت داده می‌شود و هیچ‌گونه سودی به آن تعلق نمی‌گیرد.
۵	تعليق کمپین	باتوجه به اینکه فرصت‌های سرمایه‌گذاری سکوی تأمین مالی جمعی مسکن پلاس مبتنی بر طرح‌های توجیهی ارائه شده از سوی متقاضی است این امکان وجود دارد در دوره جمع‌آوری وجوه عامل تشخیص دهد انحراف یا تخلفی در اجرای طرح رخ داده است یا اطلاعات نادرستی راجع به طرح از سوی متقاضی ارائه شده است یا متقاضی به تعهدات قراردادی خود حین دوره جمع‌آوری وجوه پایبند نبوده است؛ لذا در صورت مشاهده چنین مواردی عامل کمپین را تعلیق کرده و وجوه واریزی مشارکت‌کنندگان در این طرح عودت داده می‌شود و هیچ‌گونه سودی به آن تعلق نمی‌گیرد.
۶	عدم امکان انصراف	مشارکت‌کنندگان محترم دقت داشته باشند که در دوره جمع‌آوری وجوه، به هیچ‌وجه امکان انصراف از سرمایه‌گذاری و عودت وجه وجود ندارد؛ لذا به سرمایه‌گذاران محترم توصیه می‌شود بررسی‌های لازم و اطمینان کامل در این طرح سرمایه‌گذاری نمایند.

۷	ریسک انحراف از عملکرد پیش‌بینی‌شده	از آنجایی که طبق دستورالعمل تأمین مالی جمعی سرمایه‌گذاران در سود و زیان اجرای طرح شریک هستند، سرمایه‌گذاران ممکن است تمام یا بخشی از سرمایه خود را از دست دهند باتوجه به ماهیت طرح این امکان وجود دارد که درآمد برآورد شده از طرح مذکور به صورت کامل محقق نگردد. قرارداد میان متقاضی و عامل به نحوی منعقد شده است که در صورت مشاهده انحراف از سودآوری پیش‌بینی‌شده یا تخلف در اجرای طرح از سوی متقاضی، امکان فسخ قرارداد توسط عامل وجود داشته باشد با این وجود به سرمایه‌گذاران محترم توصیه می‌شود به اندازه ظرفیت پذیرش ریسک در این طرح سرمایه‌گذاری نمایند.
۸	ریسک تغییرات بهای تمام شده	تغییرات احتمالی در افزایش بهای تمام شده تجهیزات مورد نیاز برای اجرای پروژه باعث افزایش بهای تمام شده پروژه می‌گردد به منظور کنترل این ریسک متقاضی موظف شده است بلافاصله پس از تأمین مالی، نسبت به خرید فوری مواد اولیه مورد نیاز اقدام نماید و در صورت تغییر بهای تمام شده از منابع و دارایی‌های خود نسبت به تأمین مابه‌التفاوت اقدام خواهد نمود.
۹	تضامین	تضامین اخذ شده از متقاضی ضمانت‌نامه تعهدات پرداخت برابر اصل و دریافت چک از اعضای هیئت‌مدیره می‌باشد؛ لذا در صورت تخلف متقاضی در پرداخت عواید حاصل از اجرای طرح نسبت به وصول چک‌های تضمین ضامن یا وصول از محل ضمانت‌نامه به نفع عامل اقدام می‌شود با وجود این، به سرمایه‌گذاران محترم توصیه می‌شود به اندازه ظرفیت پذیرش ریسک در این طرح سرمایه‌گذاری نمایند.
۱۰	نقدشوندگی گواهی‌های شراکت	باتوجه به عدم امکان خروج سرمایه‌گذاران از طرح تا پایان دوره سرمایه‌گذاری این نوع سرمایه‌گذاری‌ها تنها برای سرمایه‌گذارانی مناسب است که تا پایان مدت طرح نیاز به منابع مالی خود ندارند
۱۱	ریسک قانونی	متقاضی موظف است به صورت مستمر قوانین حاکم بر محصول، تولیدکنندگان این حوزه، واردات مواد اولیه و فروش محصول را رصد نماید و در صورت تغییر قوانین به گونه‌ای که اجرای طرح و حداقل حاشیه سود برآورد شده اجرای طرح به خطر نیفتد؛ فعالیت‌های خود را منطبق با آخرین قوانین نماید. در صورت وجود مانع برای اجرای این تغییرات، متقاضی موظف است مراتب را ظرف ۳ روز کاری به اطلاع عامل برساند. این شرکت با دارا بودن مدارک قانونی، از جمله پروانه بهره‌برداری برای خدمات برش و بسته‌بندی کاغذ، بدون ریسک‌های قانونی مرتبط با مجوزهای کسب و کار فعالیت می‌کند. با این حال، نوسانات تعرفه واردات کاغذ و تغییرات نرخ مالیات می‌توانند به عنوان ریسک‌های قانونی محسوب شوند. با این وجود، شرکت کاغذ معدنی خسروی به دلیل معافیت مالیاتی، این ریسک را تا حد زیادی کاهش می‌دهد.
۱۲	ریسک کلان	ریسک‌های زیست‌محیطی در صنعت تولید کاغذ شامل محدودیت‌های قانونی در بهره‌برداری از منابع طبیعی، افزایش مقررات مربوط به کاهش آلودگی و الزامات استفاده از مواد بازیافتی است. همچنین، سیاست‌های سخت‌گیرانه در زمینه کاهش مصرف آب و انرژی می‌تواند منجر به افزایش هزینه‌های تولید شود.
۱۳	ریسک تأمین و تولید	مواد اولیه (رول کپی) عموماً از کشورهای چین و هند وارد می‌شوند به همین دلیل عواملی مانند تغییرات نرخ ارز، تحریم و جنگ بر روی تأمین این مواد اولیه اثرگذار است؛ بنابراین شرکت در شرایط بحرانی تا حدودی با ریسک تأمین مواد اولیه روبه‌رو است.
۱۴	برگشت از فروش ناشی از عیوب	متقاضی موظف به کنترل کیفیت اقلام تولید شده و جبران نواقص احتمالی برای مشتریان محصولات است و این ریسک تماماً بر عهده متقاضی است.

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع انتشار گواهی‌های شراکت موضوع گزارش ارزیابی حاضر با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این طرح عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل مرتبط با ریسک‌های فعالیت متقاضی و عملیات اجرایی طرح موضوع انتشار گواهی‌های شراکت است.

۷- بیانیه سلب مسئولیت

گزارش حاضر جهت اطلاع سرمایه‌گذاران تهیه و ارائه شده است. کلیه برآوردهای انجام شده بر مبنای اسناد مدارک و اطلاعات و اظهارات متقاضی صورت گرفته است. عامل و نهاد مالی مسئولیتی در قبال صحت اطلاعات منتشره ندارد. طبق قرارداد کلیه مسئولیت‌های ناشی از افشای اطلاعات و محاسبات صورت گرفته بر عهده متقاضی می‌باشد.