

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت تولیدی بازرگانی چای مانی

تاریخ تنظیم گزارش:

مرداد ۱۴۰۴

تلفن: ۰۲۱-۷۵۰۷۶۰۰۰
نشانی: کیلومتر ۲۰ جاده
دماوند، پارک فناوری پردیس
نوبت نوآوری هشتم، پلاک ۸۲



خلاصه طرح

شرکت تولیدی بازرگانی چای مانی

تاسیس و راه اندازی و اداره مزارع چای کاشت داشت و برداشت تاسیس و اداره کارخانه تولید انواع چای سیاه و چای سبز تاسیس و اداره کارخانه بسته بندی چای و قهوه در انواع قوطی فلزی و پاکت و کیسه و ساخت انواع قوطی و پاکت و کارتن خرید و فروش صادرات و واردات کلبه کالاهای مجاز بازرگانی و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی اخذ و اعطای نمایندگی در این رابطه و تاسیس و راه اندازی و اداره مزارع چای، کاشت، داشت و برداشت، تاسیس اداره کارخانه تولید انواع چای سیاه و سبز و تاسیس و اداره کارخانه بسته بندی چای و بسته بندی دمنوش، ادویه جات، چاشنی ها، سبزیجات خشک و شکر، میوه جات خشک، حبوبات، خشکبار، فرآورده های تهیه شده از غلات و نمک و ملیم دهنده ها در انواع قوطی فلزی پلاستیکی و شیشه ای و پاکت و کیسه و ساخت انواع قوطی و پاکت و کارتن، خرید و فروش و توزیع و پخش، صادرات و واردات کلبه کالاهای مجاز بازرگانی و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی و اخذ وام و اعطای نمایندگی در این رابطه، شرکت در مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی، اخذ وام و اعتبار از کلبه بانکها و موسسات دولتی و خصوصی، (در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیصلاح)

موضوع فعالیت:

سهامی خاص

نوع ثبت:

نوع دانش بنیانی:

تهران

محل ثبت:

سرمایه اولیه:

۱۰۳۲۰۲۲۵۷۸۶

شناسه ملی شرکت:

سرمایه فعلی:

۸۵

تعداد نیروی انسانی:

وضعیت فنی و مالی شرکت

۴،۴۴

امتیاز مالی:

۴۲

امتیاز کل نسبت های مالی منتخب:

وضعیت اعتباری شرکت

(میلیون ریال)

۶۶۵

امتیاز اعتباری:

مجموع قراردادهای جاری شرکت:

۳۷۷،۴۱۲

مبلغ ضمانت نامه جاری:

۸۸۷،۵۵۸

مبلغ تسهیلات جاری:

خلاصه اطلاعات طرح موضوع تامین مالی

(میلیون ریال)

۲۵۰،۰۰۰

مبلغ تامین مالی:

نقدی

نوع تامین مالی:

تامین سرمایه در گردش بسته بندی و عرضه چای ممتاز هندی

محصول موضوع تامین مالی:

٪۴۳

درصد سود قابل تحقق:

۱۲

مدت تامین مالی (ماه):

ضمانت نامه بانکی

تضمین:

۱۰۷،۵۰۰

میزان سود قابل تحقق:

شرکت دعاوی بااهمیت حقوقی و کیفری ندارد.

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

مقتضی

نهاد مالی

Mani Tea Company
تهران - خیابان ولیعصر
شماره ثبت: ۳۷۸۰۰

مشاور سرمایه گذاری فاینگر
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۱



فصل ۱ - معرفی شرکت

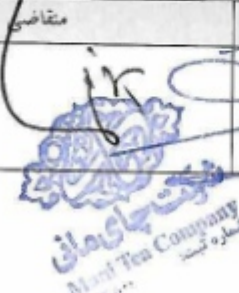
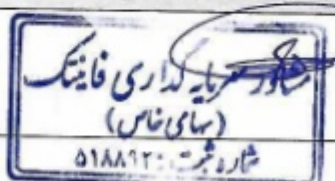
۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

نام شرکت:	تولیدی بازرگانی چای مانی
تاریخ ثبت:	شماره ثبت: ۱۳۸۹/۰۲/۰۵
محل ثبت:	شتابه ملی: تهران
نوع شرکت:	سرمایه اولیه (میلیون ریال): ۱ سرمایه فعلی (میلیون ریال): ۲۲۲,۰۰۰
موضوع فعالیت:	تاسیس و راه اندازی و اداره مزارع چای کاشت داشت و برداشت تاسیس و اداره کارخانه تولید انواع چای سیاه و چای سبز تاسیس و اداره کارخانه بسته بندی چای و قهوه در انواع قوطی فلزی و پاکت و کیسه و ساخت انواع قوطی و پاکت و کارتن خرید و فروش صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی اخذ و اعطای نمایندگی در این رابطه و تاسیس و راه اندازی و اداره مزارع چای، کاشت، داشت و برداشت، تاسیس اداره کارخانه تولید انواع چای سیاه و سبز و تاسیس و اداره کارخانه بسته بندی چای و بسته بندی دمنوش، ادویه جات، چاشنی ها، سبزیجات خشک و شکر، میوهجات خشک، حبوبات، خشکبار، فرآورده های تهیه شده از غلات و نمک و طعم دهنده ها در انواع قوطی فلزی پلاستیکی و شیشه ای و پاکت و کیسه و ساخت انواع قوطی و پاکت و کارتن، خرید و فروش و توزیع و پخش، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی و اخذ وام و اعطای نمایندگی در این رابطه، شرکت در مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی، اخذ وام و اعتبار از کلیه بانک ها و موسسات دولتی و خصوصی. (در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیصلاح).
مدیرعامل:	حق امضا: مانی مبین
موبایل:	پست الکترونیک: ۰۹۱۲۱۱۵۶۲۰۳
تلفن:	آدرس وبسایت: ۰۲۱-۸۸۷۹۱۲۲۲
نشانی دفتر:	استان تهران، شهر تهران، نظامی گنجوی، خیابان سروران، خیابان شهید دکتر عباسپور، پلاک ۳۳، طبقه همکف
نشانی کارخانه:	استان البرز، شهرستان اشتهارد، بلوار سعدی غربی، خ بوستان ۳، گلستان ۱، بوستان ۵، قطعات ۱۲۹، ۱۶۹ و ۱۷۰
نوع مالکیت:	استیجاری
نوع مالکیت:	مالک

۲-۱- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت به استناد روزنامه رسمی شماره مورخ به شرح زیر است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	سال تولد	رشته تحصیلی
۱	میترا مبین	رئیس هیئت مدیره	۱۳۴۶/۰۳/۰۴	کارشناسی ارشد رشته مدیریت مالی
۲	مانی مبین	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	۱۳۵۵/۰۲/۱۳	کارشناسی ارشد رشته مدیریت

مقاسم	نهاد مالی
 هیئت مدیره Mani Tea Company شماره ثبت: ۱۳۸۹/۰۲/۰۵	 شماره ثبت: ۱۳۸۹/۰۲/۰۵



۳	منیزه محبی	عضو هیئت مدیره	۱۳۸۸/۰۴/۱۹	دبلم علوم طبیعی
---	------------	----------------	------------	-----------------

۳-۱- اطلاعات سهامداران شرکت

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	مانی مبین	حقیقی	۰۰۷۱۳۲۹۷۳۰	۳۵,۱۴٪
۲	میترا مبین	حقیقی	۰۰۴۰۸۱۶۷۲۹	۳۵,۱۴٪
۳	محمد حسین مبین	حقیقی	۰۶۵۱۵۸۵۸۸۰	۱۴,۸۶٪
۴	منیزه محبی	حقیقی	۰۶۵۱۶۲۶۷۸۱	۱۴,۸۶٪
	مجموع			۱۰۰٪

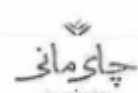
۴-۱- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت



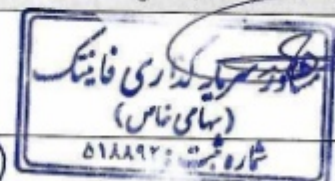
شرکت تولیدی بازرگانی چای مانی در تاریخ ۱۳۸۹/۰۲/۰۵ به صورت شرکت با مسئولیت محدود تأسیس و به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۲۲۵۷۸۶ مورخ ۱۳۸۹/۰۲/۰۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت تولیدی بازرگانی چای مانی به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۸ به سهامی خاص تبدیل شده است.

شرکت تولیدی بازرگانی چای مانی با بیش از سه دهه تجربه در صنعت چای ایران، یکی از برندهای شناخته‌شده و معتبر این حوزه به شمار می‌آید. این مجموعه فعالیت رسمی خود را در سال ۱۳۸۹ آغاز کرده، اما سابقه آن به سال‌ها پیش از ثبت رسمی و به دوره فعالیت در زمینه واردات، بسته‌بندی و توزیع چای در قالب برندهایی همچون «طلا چای» بازمی‌گردد. تجربه طولانی در این صنعت موجب شده تا چای مانی در کنار بازار داخلی، حضور قابل توجهی در بازارهای بین‌المللی از جمله خاورمیانه، روسیه، آسیای مرکزی، اروپا، کانادا و آمریکا داشته باشد. این شرکت با بهره‌گیری از دانش کارشناسان چای داخلی و خارجی و استفاده از فناوری‌های نوین در فرایند تولید و بسته‌بندی، طیف متنوعی از محصولات شامل انواع چای سیاه و سبز، چای کیسه‌ای و دمنوش‌ها را عرضه می‌کند. برندهای زیرمجموعه این مجموعه همچون «مانی»، «تشریفات»، «فامیل» و «شمشیری» در بازار ایران و خارج از کشور شناخته شده‌اند و هر یک برای سلاقی و بازارهای مختلف طراحی شده‌اند. کیفیت بالا، طعم اصیل و بسته‌بندی استاندارد از مهم‌ترین ویژگی‌هایی است که این شرکت بر آن تأکید دارد. کارخانه و مراکز تولیدی چای مانی در تهران و شهرک صنعتی اشتهارد مستقر هستند و این مجموعه با استفاده از تجهیزات مدرن و ظرفیت تولید گسترده، توانسته پاسخگوی تقاضای بازار داخلی و صادراتی باشد. حضور مستمر در بازارهای بین‌المللی و پایبندی به استانداردهای کیفی باعث شده نام چای مانی به عنوان نمادی از طعم و کیفیت ایرانی در ذهن مصرف‌کنندگان ثبت شود.

۵-۱- معرفی محصولات و خدمات قابل‌ارائه شرکت



شرکت چای مانی دارای چهار برند اصلی به شرح زیر می‌باشد: محصولات شرکت عمدتاً در یکی از گروه محصولات چای سیاه، چای سبز، چای کیسه‌ای و دمنوش‌ها قرار می‌گیرد و در بسته‌بندی‌های مختلف قوطی فلزی، پاکتی و کیسه‌ای ارائه می‌گردد. نمونه‌ای از محصولات شرکت عبارتند از:

تقاضی	نهاد مالی
 شرکت چای مانی Mani Tea Company شماره ثبت: ۱۳۸۸۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	 وزارت جهاد کشاورزی (سای نامس) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

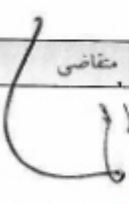
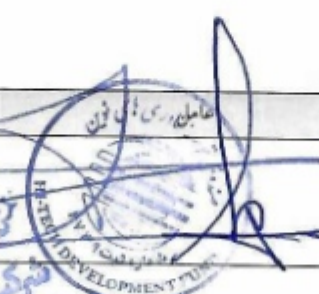
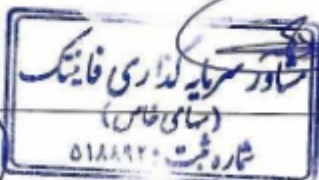
• جای سیاه:

چای سیاه پرمصرفترین نوع چای در جهان و ایران است که از برگ‌های گیاه کاملیا سینسیس به دست می‌آید. تفاوت اصلی آن با سایر انواع چای در فرآیند تخمیر یا اکسیداسیون برگ‌هاست؛ این فرآیند موجب نیره شدن رنگ برگ‌ها و ایجاد طعم قوی‌تر و عطری متمایز می‌شود. چای سیاه به دلیل داشتن ترکیبات آنتی‌اکسیدان و پلی‌فنول‌ها، علاوه بر طعم دلپذیر، خواص سلامتی مانند بهبود گردش خون، کاهش استرس و افزایش انرژی را به همراه دارد. در ایران، مصرف چای سیاه بخشی از فرهنگ روزمره محسوب می‌شود و بخش بزرگی از سبد مصرف خانوارها را تشکیل می‌دهد. از منظر تجاری، چای سیاه به دلیل تنوع بالا در کیفیت و طعم، قابلیت عرضه در رده‌های مختلف بازار از اقتصادی تا پرمیوم را دارد. بسته‌بندی‌های متنوع شامل فله‌ای، پاکتی، کیسه‌ای و فیزی امکان پاسخگویی به سلیق و توان مالی متفاوت مصرف‌کنندگان را فراهم می‌آورد. تقاضای پایدار، قابلیت صادرات و شناخته‌شده بودن آن در بازار جهانی، جای سیاه را به محصولی استراتژیک برای شرکت‌های فعال در صنعت چای تبدیل کرده است.



چای سبز:

چای سبز نیز مانند چای سیاه از برگ‌های گیاه کاملیا سینسیس به دست می‌آید، اما تفاوت اصلی آن در فرآیند تولید است. در فرآیند تولید چای سبز، برگ‌ها تقریباً بدون تخمیر و تنها با حرارت‌دهی سریع (بخار یا تفت دادن) خشک می‌شوند. این روش موجب حفظ رنگ سبز برگ‌ها و سطح بالاتری از ترکیبات مفید مانند کاتچین‌ها و آنتی‌اکسیدان‌ها می‌گردد. به همین دلیل، چای سبز به عنوان یک نوشیدنی سالم و پرخاصیت شناخته می‌شود و مصرف آن در میان افرادی که به سبک زندگی سالم توجه دارند، رو به افزایش است. از منظر بازار، چای سبز در ایران هنوز سهم کمتری نسبت به چای سیاه دارد، اما روند رشد تقاضای آن به ویژه در میان نسل جوان، بسیار قابل توجه است. این محصول در بسته‌بندی‌های متنوع (پاکتی، کیسه‌ای و ترکیب با دمنوش‌ها) عرضه می‌شود و امکان صادرات آن نیز به کشورهای منطقه و بازارهای سلامت‌محور فراهم است. جایگاه چای سبز به عنوان یک محصول سلامتی‌محور، فرصت مناسبی برای برندهایی مانند «مانی» ایجاد کرده تا در کنار عرضه چای سیاه، سبد متنوع‌تری از محصولات خود ارائه دهند.

مقاضی	تأمین مالی	نهاد مالی
		 شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰



۶-۱- وضعیت مجوزات و تأییدیه‌های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	پروانه بهره‌برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۰/۱۰/۲۲	-
۲	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	-	۱۴۰۷/۰۳/۰۱
۳	پروانه بهداشتی ساخت محصولات	سازمان غذا و دارو	-	۵ سال

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:

متقاضی	شرکت چای مانی Mani Tea Company شماره ثبت: ۳۷۴۸۰۰	نهاد مالی	شرکت سرمایه‌گذاری فاینک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰
--------	--	-----------	--

وزارت امور اقتصادی و دارایی
سازمان امور مالیاتی

شماره پرونده: ۱۳۸۰/۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰
تاریخ: ۱۳۸۰/۰۵/۲۱

نام شرکت: مانی چای مانی
مدیر عامل: مانی حسین
شماره ملی: ۰۰۷۱۲۲۱۷۲۰
گروه فعالیت: صنعت

Card Number: 10320225786
Company Name: MANI TEA TRADING MFG
CEO: MANI MORAYEN
National ID Number: 0071329730
Card Serial Number: 4816453855964536314

وزارت امور اقتصادی و دارایی
سازمان امور مالیاتی

شماره پرونده: ۱۳۸۰/۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰
تاریخ: ۱۳۸۰/۰۵/۲۱

نام شرکت: مانی چای مانی
مدیر عامل: مانی حسین
شماره ملی: ۰۰۷۱۲۲۱۷۲۰
گروه فعالیت: صنعت

Card Number: 10320225786
Company Name: MANI TEA TRADING MFG
CEO: MANI MORAYEN
National ID Number: 0071329730
Card Serial Number: 4816453855964536314

فصل ۲ - ارزیابی مالی

۲-۱- بررسی صورت‌های مالی (ترازنامه)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ اطلاعات مالی ترازنامه شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰			صورت مالی حسابرسی شده سال‌های			میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۵۸۴٪	۶۷۱٪	۱۰۰٪	۱۰۵،۲۰۳	۱۲۰،۹۹۷	۱۸،۰۲۸	موجودی نقد و بانک
-	-	۱۰۰٪	*	*	*	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۱۰۳٪	۱۰۷٪	۱۰۰٪	۵۷۳،۱۵۱	۵۹۵،۳۵۰	۵۵۹،۰۸۸	حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری
-	-	۱۰۰٪	*	*	*	سایر و اسناد دریافتی
-	-	۱۰۰٪	*	*	*	پروژه در جریان تکمیل
۱۱۶٪	۱۰۳٪	۱۰۰٪	۵۷۴،۵۰۷	۵۷۴،۴۰۲	۳۹۷،۲۰۵	موجودی مواد و کالا

متقاضی

شرکت چای مانی
Mani Tea Company
۱۳۸۰۰۰

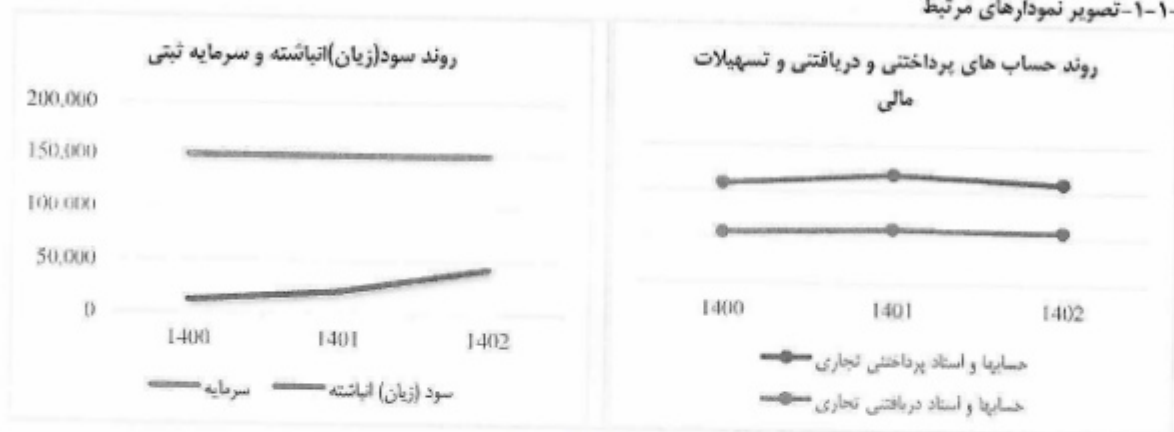
نهاد مالی

شاور سرمایه‌گذاری فاینگ
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

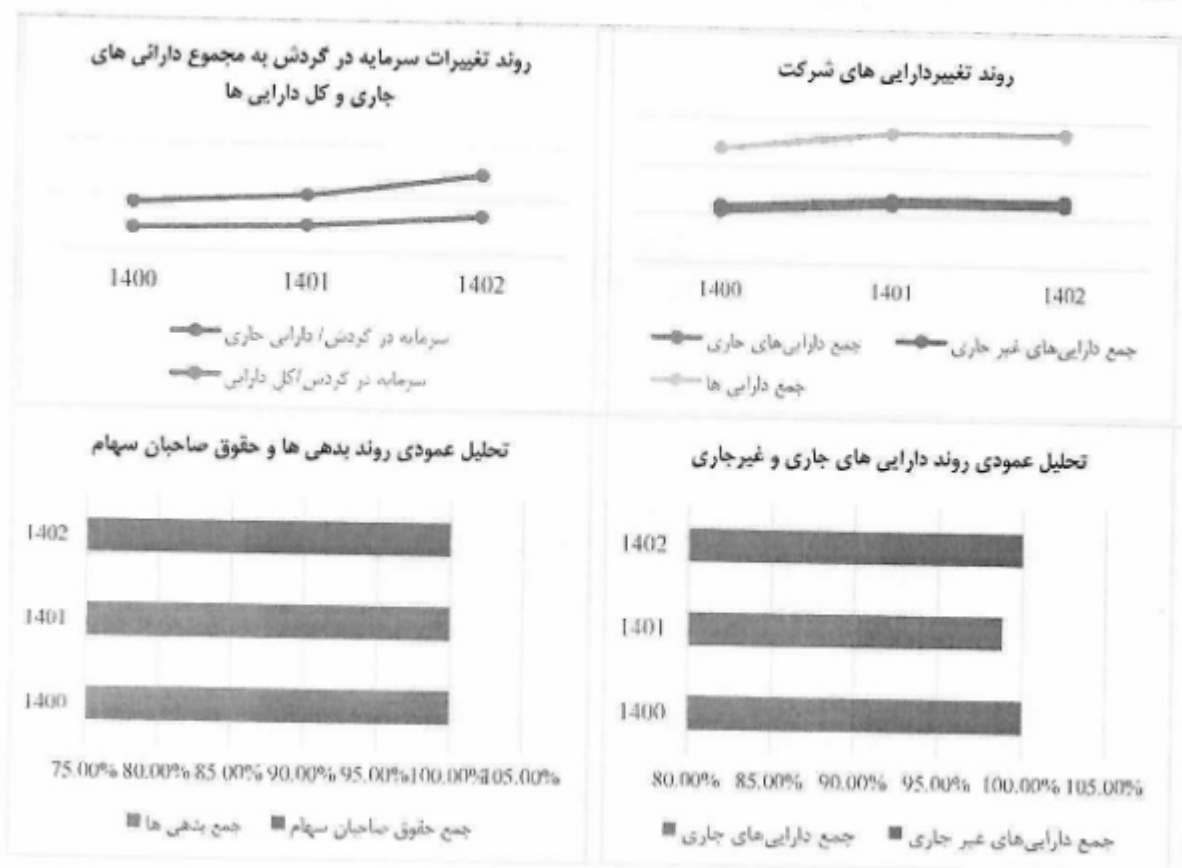


۲۷۴٪	۴۹۷٪	۱۰۰٪	۹,۲۲۵	۱۶,۷۲۲	۳,۲۶۶	سفارشات و پیش پرداخت‌ها
۱۱۷٪	۱۱۶٪	۱۰۰٪	۱,۳۶۲,۰۸۶	۱,۲۴۵,۵۹۲	۱,۰۷۷,۶۸۷	جمع دارایی‌های جاری
۹۵٪	۹۷٪	۱۰۰٪	۱۱۴,۲۳۳	۱۱۷,۱۳۰	۱۲۰,۸۶۶	دارایی‌های ثابت مشهود
۴۲۸٪	۲۸۱٪	۱۰۰٪	۱,۸۴۱	۱,۳۷۵	۲۵۳	دارایی‌های نامشهود
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	سایر دارایی‌ها
۹۶٪	۹۸٪	۱۰۰٪	۱۱۶,۲۷۴	۱۱۸,۴۱۵	۱۲۱,۳۱۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱۱۵٪	۱۱۴٪	۱۰۰٪	۱,۳۷۸,۳۶۰	۱,۳۶۴,۰۰۷	۱,۱۹۹,۰۰۶	جمع دارایی‌ها
۱۰۰٪	۱۱۲٪	۱۰۰٪	۵۲۷,۳۳۸	۵۹۱,۳۰۲	۵۲۹,۹۳۹	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	جاری شرکا و سهامداران
۰٪	۶٪	۱۰۰٪	.	۶۵۰	۱۱,۳۱۷	پیش دریافت‌ها
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	ذخایر
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	سود سهام پرداختی
۱۳۱٪	۱۲۰٪	۱۰۰٪	۶۳۷,۹۰۹	۵۸۴,۶۴۳	۴۸۵,۵۳۸	تسهیلات مالی دریافتی
۱۱۳٪	۱۱۵٪	۱۰۰٪	۱,۱۶۵,۲۳۷	۱,۱۷۶,۴۹۵	۱,۰۳۶,۷۸۴	جمع بدهی‌های جاری
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
۲۲۴٪	۱۷۷٪	۱۰۰٪	۱۹,۶۶۴	۱۵,۵۳۴	۸,۷۶۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۲۴٪	۱۷۷٪	۱۰۰٪	۱۹,۶۶۴	۱۵,۵۳۴	۸,۷۶۸	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱۱۴٪	۱۱۵٪	۱۰۰٪	۱,۱۸۴,۹۰۱	۱,۱۹۲,۰۲۹	۱,۰۳۵,۵۵۲	جمع بدهی‌ها
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	سرمایه
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۷۵۵	۷۵۵	۷۵۵	اندوخته قانونی
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	سایر اندوخته‌ها
-	-	۱۰۰٪	.	.	.	مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته
۳۳۴٪	۱۶۷٪	۱۰۰٪	۳۲,۷۰۳	۲۱,۲۲۳	۱۲,۶۹۹	سود (زیان) انباشته
۱۱۸٪	۱۰۵٪	۱۰۰٪	۱۹۳,۴۵۹	۱۷۱,۹۷۸	۱۶۳,۴۵۴	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۱۵٪	۱۱۴٪	۱۰۰٪	۱,۳۷۸,۳۶۰	۱,۳۶۴,۰۰۷	۱,۱۹۹,۰۰۶	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام

۱-۱-۲- تصویر نمودارهای مرتبط



متقاضی	نهاد مالی
 شرکت جای مانی Mani Tea Company شماره ثبت: ۳۷۳۸۰۰	 مشاور سرمایه‌گذاری فاینک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲



۲-۱-۲- تحلیل مالی ترازنامه

بررسی ترازنامه شرکت در سه سال اخیر نشان می‌دهد که جمع دارائی‌ها از ۱,۱۹۹,۰۰۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱,۳۷۸,۳۶۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است (رشد حدود ۱۵٪). بخش عمده دارائی‌های جاری شامل حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری (۵۷۳,۱۵۱ میلیون ریال در ۱۴۰۲) و موجودی مواد و کالا (۵۷۴,۵۰۷ میلیون ریال در ۱۴۰۲) است. این موضوع نشان‌دهنده سرمایه‌گذاری سنگین شرکت در چرخه موجودی و اعتباردهی به مشتریان است. از سوی دیگر، دارائی‌های ثابت مشهود روندی نزولی داشته و از ۱۲۰,۸۶۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱۱۴,۳۳۳ میلیون ریال در ۱۴۰۲ کاهش یافته است که بیانگر استهلاک یا فروش بخشی از دارائی‌ها بدون جایگزینی معنادار است.

در سمت بدهی‌ها، جمع بدهی‌های جاری در سال ۱۴۰۲ برابر ۱,۱۶۵,۳۳۷ میلیون ریال گزارش شده که سهم عمده آن مربوط به تسهیلات مالی دریافتی کوتاه‌مدت (۶۳۷,۹۰۹ میلیون ریال) و حساب‌های پرداختی تجاری (۵۲۷,۳۳۸ میلیون ریال) است. در نتیجه نسبت بدهی‌ها به کل دارائی‌ها در سطح بالایی (حدود ۸۶٪) باقی مانده و فشار مالی بر شرکت زیاد است. با وجود این، حقوق صاحبان سهام از ۱۶۳,۴۵۴ میلیون ریال در ۱۴۰۰ به ۱۹۳,۴۵۹ میلیون ریال در ۱۴۰۲ افزایش یافته که رشد سود انباشته (۴۲,۷۰۴ میلیون ریال) نقش کلیدی در آن داشته است.

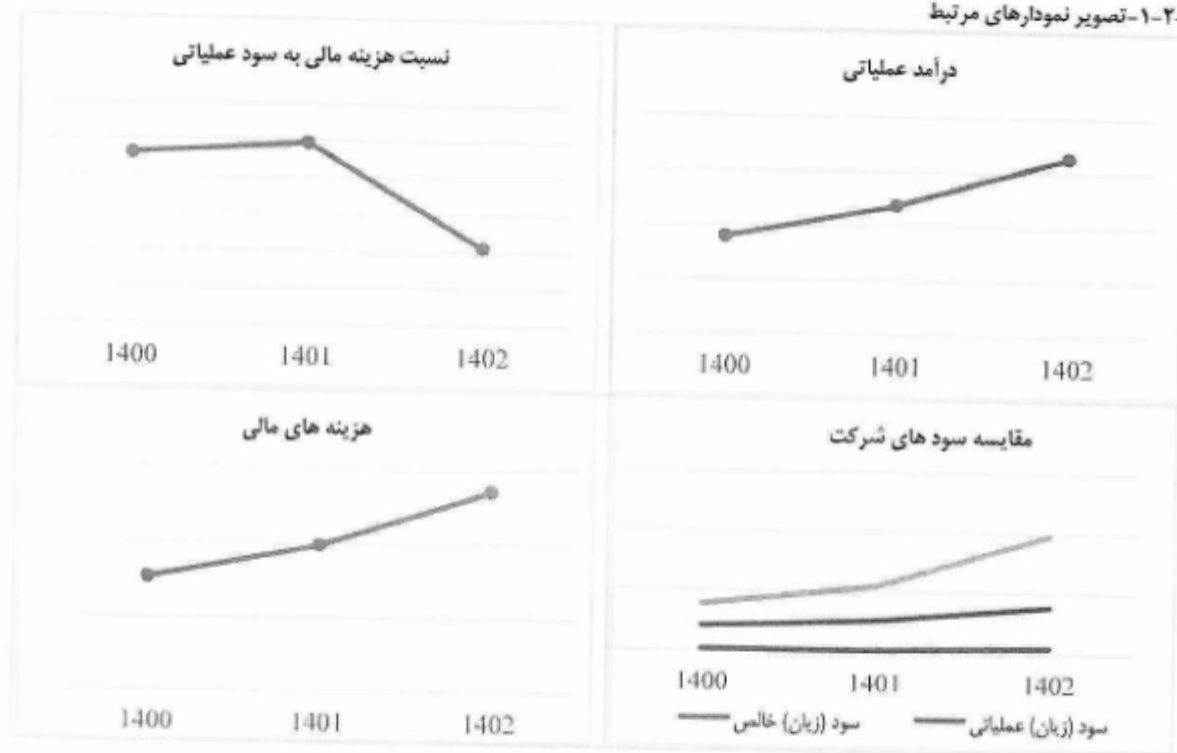
۲-۲- بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ اطلاعات مالی شرکت، اطلاعات مالی صورت سود و زیان شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰	صورت مالی حسابرسی شده سال‌های	میلیون ریال
متقاضی	نهاده مالی	
 شرکت چای مانی شماره ثبت: ۲۹۴۸۸۸	 سازمان امور مالیاتی	 سازمان امور مالیاتی شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰

۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
٪۱۸۲	٪۱۳۳	٪۱۰۰	۱,۶۳۴,۸۱۴	۱,۱۸۹,۴۹۳	۸۹۷,۲۴۰	درآمد عملیاتی
٪۱۶۸	٪۱۳۱	٪۱۰۰	(۱,۳۴۳,۳۸۳)	(۹۶۹,۱۵۲)	(۷۴۰,۳۰۵)	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
٪۲۴۹	٪۱۴۰	٪۱۰۰	۳۹۱,۴۳۱	۲۲۰,۳۴۱	۱۵۶,۹۳۵	سود (زیان) ناخالص
٪۲۲۴	٪۱۴۶	٪۱۰۰	۲۳۴,۶۱۵	۱۰۶,۱۳۱	۷۲,۲۵۴	جمع هزینه های فروش، اداری و عمومی
٪۰	٪۱۳۳۹	٪۱۰۰	۰	(۷,۱۷۵)	(۵۳۶)	خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی
٪۱۸۷	٪۱۴۸	٪۱۰۰	۱۵۶,۸۱۶	۱۰۷,۰۳۵	۸۳,۹۴۵	سود (زیان) عملیاتی
٪۱۷۷	٪۱۲۸	٪۱۰۰	(۱۳۵,۲۳۶)	(۹۸,۳۷۶)	(۷۶,۶۱۷)	هزینه های مالی
٪۱۲۴	٪۱	٪۱۰۰	۱۱۵	۱	۹۳	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
٪۲۹۲	٪۱۱۷	٪۱۰۰	۲۱,۶۹۵	۸,۶۶۰	۷,۴۲۱	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
-	-	٪۱۰۰	(۲۱۳)	۰	۰	مالیات بر درآمد
٪۲۸۹	٪۱۱۷	٪۱۰۰	۲۱,۴۸۲	۸,۶۶۰	۷,۴۲۱	سود (زیان) خالص

۱-۲-۲- تصویر نمودارهای مرتبط



۲-۲-۲- تحلیل مالی صورت سود و زیان

شرکت چای مانی طی سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ روند رشد درآمدی مطلوبی داشته است؛ درآمد عملیاتی از ۸۹۷,۲۴۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱,۶۳۴,۸۱۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته است (رشد ٪۱۸۲). همزمان، بهای تمام شده درآمد عملیاتی با سرعت کمتری رشد کرده و به ۱,۳۴۳,۳۸۳ میلیون ریال در ۱۴۰۲ رسیده است. نتیجه این تغییرات، جهش در سود ناخالص بوده که از ۱۵۶,۹۳۵ میلیون ریال در ۱۴۰۰ به ۳۹۱,۴۳۱ میلیون ریال در ۱۴۰۲ رسیده است (بیش از دو برابر).

مقتضی	عامل	نهاد مالی
 شرکت چای مانی Mani Tea Company شماره ثبت ۳۷۴۰۰		 مشاوره سرمایه گذاری فاینک (سهامی خاص) شماره ثبت ۵۱۸۸۹۲۰



گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت تولیدی بازرگانی چای مانی

با این حال، هزینه‌های فروش، اداری و عمومی رشد بسیار بالایی داشته و از ۷۲,۴۵۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۲۳۴,۶۱۵ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است (پیش از ۳ برابر). این موضوع بخشی از سود عملیاتی را تحت فشار قرار داده است. در نهایت، سود خالص از ۷,۴۴۱ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۲۱,۴۸۲ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته است. گرچه این رشد (نزدیک به سه برابر) مثبت ارزیابی می‌شود، اما نسبت سود خالص به فروش (بازده فروش) همچنان در سطح بسیار پایین (حدود ۱٪) باقی مانده است که نشان از حاشیه سود محدود در صنعت و فشار هزینه‌های مالی دارد.

۳-۲- تراز کل آزمایشی مالی سال ۱۴۰۳ شرکت

یونیت محاسبه: ریال

اول دوره: ماهه آذرماه

تاریخ سند: ۱۳۸۱/۱۴۰۳ تا ۱۳۸۱/۱۴۰۳

نوع آزمایش: حساب‌ها

ردیف	شماره حساب کل	نام حساب کل	اول دوره	آخر دوره	تفاوت
۱	۱۰۰	بده و طلب	۱۹۸,۳۸۳,۴۷۷,۹۹۱	۲۵۳,۵۸۹,۵۵۱,۱۵۱	۵۵,۲۰۶,۰۷۳,۱۶۰
۲	۱۰۱	حساب‌های به‌کاربرد اداری	۴۸۸,۹۱۳,۶۸۷,۵۰۲	۴۸۸,۹۱۳,۶۸۷,۵۰۲	۰
۳	۱۰۲	حساب‌های به‌کاربرد عمومی	۶۶۵,۷۸۷,۱۶۷	۴,۳۷۸,۲۵۶,۸۸۰	۳,۷۱۲,۴۶۹,۷۱۳
۴	۱۰۳	اسناد دریافتی	۱۰,۳۸۸,۸۲۴,۵۳۹	۸,۷۲۹,۱۸۸,۰۰۰	(۱,۶۵۹,۶۳۶,۵۳۹)
۵	۱۰۴	حساب‌های به‌کاربرد	۲۵,۹۵۱,۶۸۳,۸۱۳	۲۵,۹۵۱,۶۸۳,۸۱۳	۰
۶	۱۰۵	تسهیلات	۵۴۸,۰۲۵,۳۸۵,۵۰۱	۱,۱۲۸,۵۳۱,۲۹۰,۲۵۸	۵۸۰,۵۰۵,۹۰۴,۷۵۷
۷	۱۰۶	سندرسات مواد و کال	۱۰۴,۴۴۷,۸۴۸,۱۹۸	۱۱۱,۲۸۵,۹۱۳,۷۱۷	۶,۸۳۸,۰۶۵,۵۱۹
۸	۱۰۸	درایف و سیرده بانک دریافتی	۳,۴۰۲,۷۸۵,۹۹۸	۴,۳۳۷,۳۸۸,۳۴۶	۹۳۴,۶۰۲,۳۴۸
۹	۱۰۹	حساب‌های به‌کاربرد	۲۸,۰۴۲,۸۸۸,۴۴۶	۱۵,۲۷۹,۴۹۷,۸۳۰	(۱۲,۷۶۳,۳۹۰,۶۱۶)
۱۰	۱۱۰	بیش پرداختی	۵,۹۰۲,۹۶۳,۲۲۵	۱۹,۱۴۵,۵۳۸,۱۴۷	۱۳,۲۴۲,۵۷۴,۹۲۲
۱۱	۲۰۰	دارایی ثابت معهود	۲۸,۵۴۸,۶۴۰,۰۹۲	۸۸,۰۴۵,۴۹۷,۱۱۳	۵۹,۴۹۶,۸۵۷,۰۲۱
۱۲	۲۰۱	دارایی ثابت نامعهود	۶۴۹,۷۸۰,۰۰۰	۱,۲۹۷,۳۹۴,۱۵۶	۶۴۷,۶۱۴,۱۵۶
۱۳	۳۰۰	حساب‌های به‌کاربرد اداری	۴۴۸,۴۱۳,۸۸۵,۵۰۲	۵۴۸,۹۱۳,۶۸۷,۵۰۲	۱۰۰,۴۹۹,۸۰۲,۰۰۰
۱۴	۳۰۱	اسناد پرداختی	۲۳۷,۵۲۵,۸۸۲,۰۶۱	۱۵۱,۱۷۸,۳۵۱,۵۰۱	(۸۶,۳۴۷,۵۳۰,۵۶۰)
۱۵	۳۰۶	سندرسات به‌کاربرد اداری	۵۳۸,۱۹۷,۹۰۷	۱,۲۲۸,۳۸۴,۷۱۲	۶۹۰,۱۸۶,۸۰۵,۸۰۵
۱۶	۳۰۷	بده به‌کاربرد (پرداختی) مواد	۱۵۴,۳۵۴,۲۵۵,۸۳۸	۷۹۹,۳۸۴,۲۹۰,۳۸۱	۶۴۵,۰۲۹,۰۳۲,۵۴۳
۱۷	۴۰۲	بجای	۷,۳۸۳,۸۸۳,۱۵۶	۲۵,۹۵۱,۶۸۳,۸۱۳	۱۸,۵۶۷,۸۰۰,۶۵۷
۱۸	۵۰۱	سود و زیان	۱,۸۱۶,۲۷۸,۰۰۷	۴۰,۸۸۸,۲۲۱,۵۵۶	۳۹,۰۷۱,۹۴۳,۵۴۹
۱۹	۵۰۳	سرمایه	۲۲,۲۲۸,۲۹۲,۰۹۱	۲۲۲,۹۸۳,۴۱۴,۴۰۲	۲۰۰,۷۵۵,۱۲۲,۳۱۱
		مجموع	۱,۱۲۵,۰۴۴,۱۸۶,۳۳۱	۱,۱۸۹,۹۸۳,۸۸۵,۹۸۷	۶۴,۹۳۹,۷۰۹,۶۵۶



شرکت چای مانی
Mani Tea Company
تأسیس ۱۳۷۵

مختص: مختص: Mani Tea Company تأسیس ۱۳۷۵	مختص: مختص: Mani Tea Company تأسیس ۱۳۷۵	نهاد مالی: سازمان سرمایه‌گذاری فاینک (سرمایه‌گذار) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰
--	--	--



این گزارش "مستحق" است

نوع ماده: "حسابات دارک ماده"

نوع محاسبه: "ماده"

اول دوره: ماده افتتاحیه

تاریخ سند از: 01/01/1403 تا: 30/12/1403

نوع گزارش: "تاریخ شماره حساب کلی"

1403					
ردیف	شماره حساب کلی	نام حساب کلی	پای دوره بهشت	پای دوره سمندر	ماده سمندر
		بیل از معدن قبل	1,175,644,166,331	1,189,907,879,587	1,790,361,129,508
20	600	فروش		2,912,572,217,615	2,912,572,217,615
21	601	برگشت از فروش و خدمات	121,736,426,216	121,736,426,216	121,736,426,216
22	690	تراشه ها		57,981,060	57,981,060
23	700	قریبه های دارای مشخصات قهوه های	129,453,058,207	129,453,058,207	129,453,058,207
24	701	قریبه های کارخانه (پولید)	229,033,912,967	229,033,912,967	229,033,912,967
25	702	قریبه های توزیع و فروش	414,154,804,622	414,154,804,622	414,154,804,622
26	703	قریبه های مالی	257,094,543,998	257,094,543,998	257,094,543,998
27	801	بهای تمام شده کالای فروش رفته	1,742,765,401,185	1,742,765,401,185	1,742,765,401,185
28	900	حسابات استقراض	180,850,427,525,3	182,044,538,043,8	182,044,538,043,8
29	901	تفاوت حسابات استقراض		180,850,427,525,3	182,044,538,043,8
30	902	حسابات بابت		1	
		جمع	184,919,709,778,8	184,952,965,603,6	186,747,469,372,0



شرکت چای مانی
Mani Tea Company
تأسیس ۱۳۷۵

مقرض شرکت چای مانی Mani Tea Company تأسیس ۱۳۷۵	محل شرکت چای مانی Mani Tea Company تأسیس ۱۳۷۵	نهاد مالی شرکت سرمایه گذاری فاینک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰
--	---	--



تراز ۴ ماهه اول سال ۱۴۰۴

1403/05/13

شرکت تولیدی بازرگانی چای مانی

نوع گزارش: گزارش عملکرد

نوع داده: "حسابداری داخلی ماهانه"

نوع محاسبه: "با گردش"

تاریخ سند: 1404/05/13 و 1404/05/13

تاریخ گزارش: "تاریخ سند"

ردیف	شرح حساب	تاریخ سند	تاریخ گزارش	مبلغ	تاریخ سند	تاریخ گزارش	مبلغ
1	درآمد	1404	1404	3,719,882,224,979	3,512,468,600,450	3,719,882,224,979	3,512,468,600,450
2	درآمد از فروش	100	100	2,349,606,141,800	1,926,311,975,240	2,349,606,141,800	1,926,311,975,240
3	درآمد از فروش	101	101	62,246,369,730	56,905,460,523	62,246,369,730	56,905,460,523
4	درآمد از فروش	102	102	563,578,840,850	343,533,378,900	563,578,840,850	343,533,378,900
5	درآمد از فروش	103	103	33,737,206,813	3,000,006,000	33,737,206,813	3,000,006,000
6	درآمد از فروش	104	104	3,255,847,908,013	793,166,999,571	3,255,847,908,013	793,166,999,571
7	درآمد از فروش	105	105	4,161,488,504,840	775,924,898,242	4,161,488,504,840	775,924,898,242
8	درآمد از فروش	106	106	36,571,504,409	18,874,724,359	36,571,504,409	18,874,724,359
9	درآمد از فروش	107	107	82,668,239,587	60,861,538,653	82,668,239,587	60,861,538,653
10	درآمد از فروش	108	108	18,567,763,427	6,088,844,610	18,567,763,427	6,088,844,610
11	درآمد از فروش	109	109	472,731,576,249	37,191,079,130	472,731,576,249	37,191,079,130
12	درآمد از فروش	110	110	2,187,358,190	1,090,194,036	2,187,358,190	1,090,194,036
13	درآمد از فروش	111	111	3,249,217,166,957	1,725,303,144,123	3,249,217,166,957	1,725,303,144,123
14	درآمد از فروش	112	112	203,019,624,982	139,786,040,439	203,019,624,982	139,786,040,439
15	درآمد از فروش	113	113	949,605,459,156	490,660,847,612	949,605,459,156	490,660,847,612
16	درآمد از فروش	114	114	42,197,324,913	42,197,110,413	42,197,324,913	42,197,110,413
17	درآمد از فروش	115	115	608,949,790,232	4,041,284,070,157	608,949,790,232	4,041,284,070,157
18	درآمد از فروش	116	116	544,939,040	26,969,648,355	544,939,040	26,969,648,355
19	درآمد از فروش	117	117	38,637,329,739	38,637,329,739	38,637,329,739	38,637,329,739
20	درآمد از فروش	118	118	222,983,814,802	222,983,814,802	222,983,814,802	222,983,814,802
21	درآمد از فروش	119	119	12,109,760,904,60	12,076,888,708,76	12,109,760,904,60	12,076,888,708,76
22	درآمد از فروش	120	120	1,508,048,751,284	1,508,048,751,284	1,508,048,751,284	1,508,048,751,284



متقاضی شرکت چای مانی Mani Tea Company شماره ثبت: ۷۷۸۸۰۰	تاریخ 1404/05/13	نهاد مالی شرکت سرمایه گذاری فاینکس (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲
---	--------------------------------	--

نوع گزارش: "مشارکتی"

نوع ماده: "حسابهای دارایی عاید"

نوع محاسبه: "با گردش"

تاریخ سود: از "1404/01/01" تا "1404/04/31"

نوع گزارش: "مشارکتی" (تعداد حساب کل: 31)

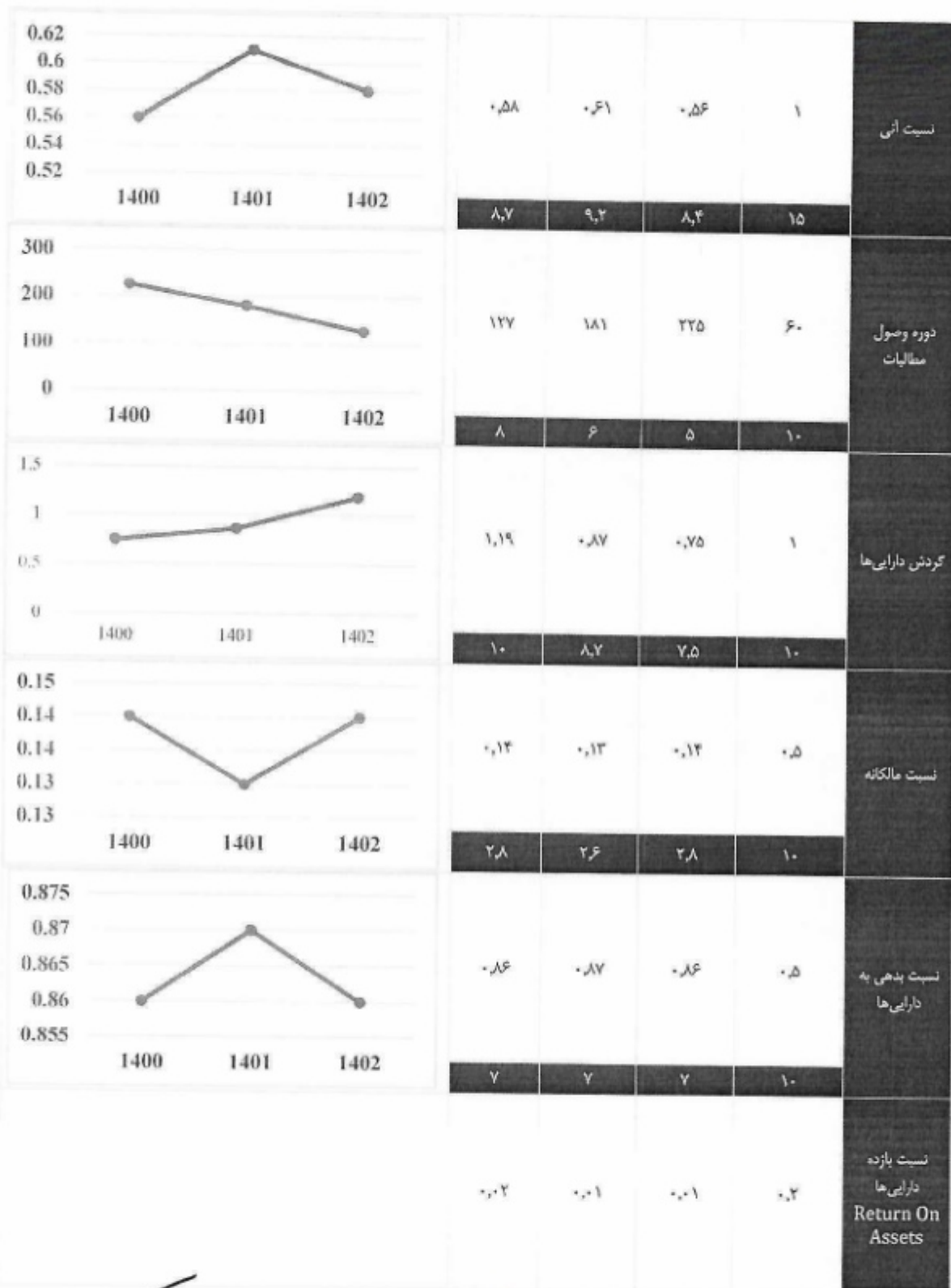
ردیف	تعداد حساب کل	نام حساب کل	مبلغ دوره ابتدای	مبلغ دوره پایانی	تغییر
21	600	فروش	12,109,760,904,60	12,076,988,709,76	1,953,171,536,444
22	601	برگشت از فروش و خدمات	25,981,123,523	25,981,123,523	0
23	690	درآمد ها	473,267	473,267	0
24	700	هزینه های اداری و دستمزد (هزینه های)	17,873,761,082	17,873,761,082	0
25	701	هزینه های کارخانه (تولید)	29,622,172,152	29,622,172,152	0
26	702	هزینه های توزیع و فروش	90,275,245,194	90,275,245,194	0
27	703	هزینه های مالی	12,648,002,601	12,648,002,601	0
28	801	بهای تمام شده کالای فروش رفته	783,344,897,929	782,702,264,207	642,633,722
29	900	حسابهای استهلاک	250,934,564,667,8	249,745,645,579,8	1,188,919,088,600
30	901	خراف حسابهای استهلاک	2,110,919,088,000	2,110,919,088,000	0
31	902	حسابهای سود	10,451,252,794	10,451,252,794	0
		جمع	285,125,441,115,7	285,125,441,115,7	252,658,212,922,6

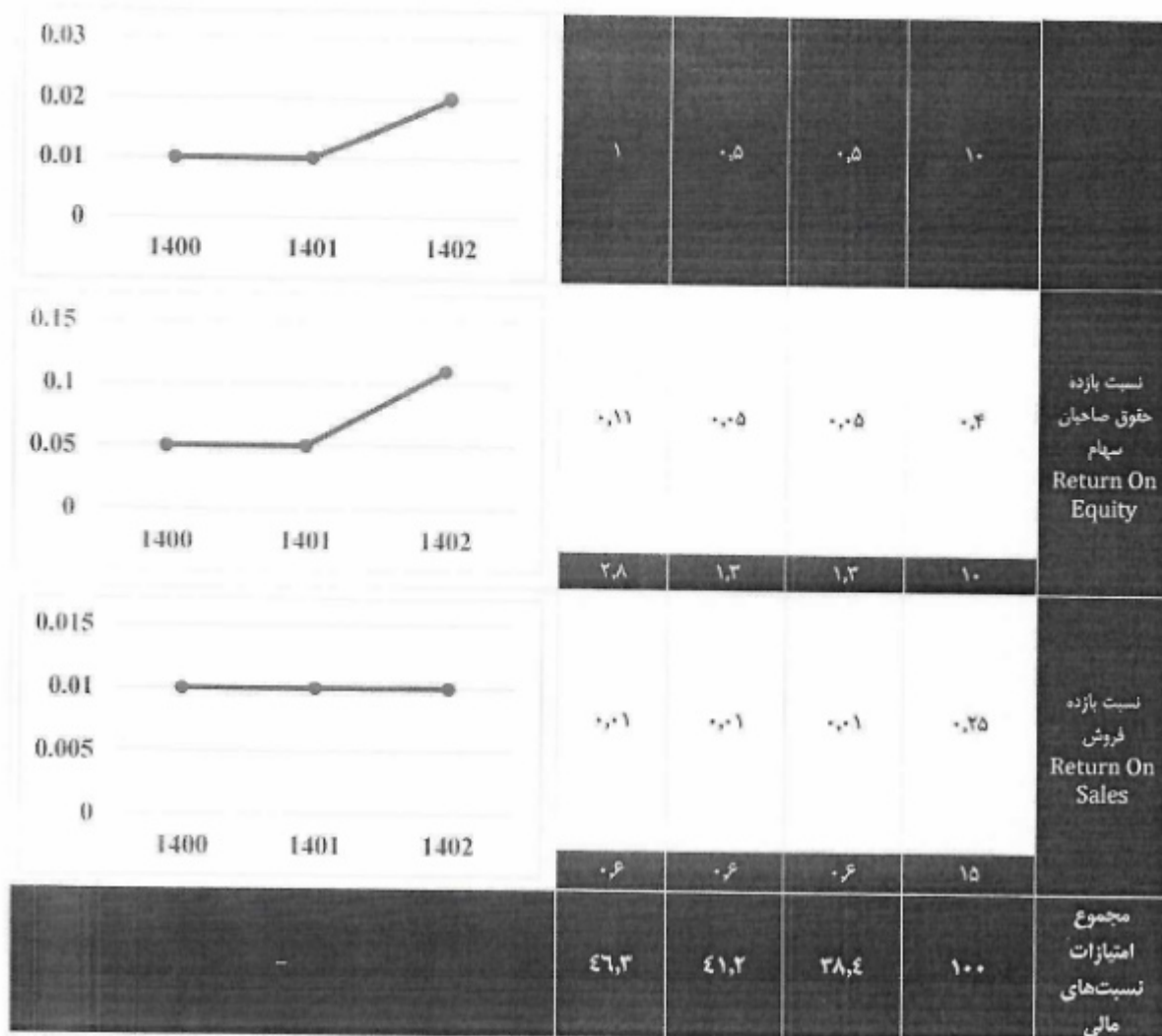


۲-۴- بررسی نسبت های مالی

عنوان شاخص	نسبت ایده آل حد اکثر امتیاز	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نمودار
نسبت جاری	۲	۱,۰۵	۱,۰۶	۱,۰۸	
	۱۰	۵,۳	۵,۳	۵,۴	

شرکت جای مانی Mani Tea Company ۷۷۷۸۰۰	نهاد مالی	شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰
--	------------------	---------------------------





۲-۴-۱- تحلیل نسبت‌های مالی

بر اساس نسبت‌های مالی، وضعیت نقدینگی شرکت متوسط است. نسبت جاری در سال ۱۴۰۲ حدود ۱,۰۸ و نسبت آتی ۰,۵۸ بوده که نشان می‌دهد شرکت در ایفای تعهدات کوتاه‌مدت تا حدودی به موجودی کالا وابسته است. دوره وصول مطالبات از ۲۲۵ روز در ۱۴۰۰ به ۱۲۷ روز در ۱۴۰۲ کاهش یافته که یک بهبود چشمگیر در مدیریت مطالبات محسوب می‌شود.

از منظر کارایی، گردش دارایی‌ها به ۱,۱۹ در ۱۴۰۲ رسیده و بیانگر بهبود توانایی شرکت در استفاده از دارایی‌ها برای ایجاد فروش است. در حوزه ساختار سرمایه، نسبت بدهی به دارایی‌ها همچنان بالا و در سطح ۰,۸۶ قرار دارد و نسبت مالکانه تنها ۰,۱۴ است؛ این وضعیت نشان‌دهنده وابستگی زیاد شرکت به منابع بدهی و ریسک مالی بالاست. از سوی دیگر، نسبت‌های سودآوری نظیر بازده دارایی‌ها (ROA) با رقم ۰,۰۲ و بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) با رقم ۰,۱۱ هنوز پایین است، هرچند نسبت به سال‌های گذشته بهبود داشته است.

۲-۶- امتیاز مالی

مقایسه	تأمین مالی	نهاد مالی

جهت تخصیص امتیاز مالی متقاضی بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، شاخص‌های مالی موردنظر در سه سال گذشته مطابق جدول فوق محاسبه و امتیاز نهایی متقاضی بر اساس وزن‌های تعیین‌شده به ازای هر سال مطابق جدول ذیل محاسبه گردید.

سال	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
مجموع امتیاز مالی	۳۸,۴	۳۱,۲	۴۶,۳
ضریب وزنی	۱۰٪	۲۰٪	۷۰٪
امتیاز وزنی	۰,۳۸	۰,۸۲	۳,۲۴
مجموع امتیاز وزنی		۴,۴۴	

٢-٧- تحليل مالي

به‌طور کلی، عملکرد مالی شرکت چای مانی در سه سال اخیر روند رو به رشدی در بخش فروش و سودآوری نشان می‌دهد. افزایش درآمد عملیاتی همراه با کنترل نسبی بهای تمام‌شده، موجب رشد سود تالافص شده است؛ هرچند افزایش هزینه‌های اداری و مالی همچنان مانع از دستیابی به حاشیه سود مطلوب شده است. ساختار سرمایه شرکت به شدت متکی بر بدهی است و تسببات‌های مالکانه پایین، ریسک مالی شرکت را بالا برده است. در عین حال، بهبود دوره وصول مطالبات و رشد سود انباشته، نشانه‌های مثبتی از تقویت توان مالی و افزایش استقلال عملیاتی شرکت محسوب می‌شود. در مجموع، شرکت نیازمند تقویت سرمایه در گردش، بهبود ساختار سرمایه از طریق افزایش سرمایه یا کاهش بدهی‌ها، و کنترل بهتر هزینه‌های عملیاتی است تا بتواند از رشد فروش به سودآوری پایدار برسد. سرمایه‌گذاران و بانک‌ها باید در کنار فرصت‌های رشد فروش، به ریسک بالای بدهی و حاشیه سود محدود نیز توجه کنند.

فصل ۳ - اعتبارسنجی بانکی

۳-۱. رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره

جدول ذیل طبق استعلام اعتباری انجام شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۳/۰۲/۱۴۰۴ تدوین گردیده است: (مبالغ به میلیون ریال)

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	ماده بدهی وام‌های فعال	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت‌نامه های فعال	توضیحات
شرکت تولیدی بازرگانی چای مانی	-	۸۸۸,۴۴۲	۸۸۷,۵۵۸	-	۳۷۷,۴۱۲	شخص حقوقی در لیست سپاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد
میترا مبین	-	۴,۸۵۷	۳,۱۹۱	-	-	شخص حقیقی در لیست سپاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد
مانی مبین	-	-	-	-	-	
منیره محبی	-	-	-	-	-	

نهاد مالی

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲
(سهامی خاص)
شماره سرمایه گذاری فاینکس

شرکت تولیدی بازرگانی جای مانی دارای ۱۵ فقره تسهیلات به مانده مبلغ ۸۸۷,۵۵۸ میلیون ریال است. این شرکت همچنین ۱۰ فقره ضمانت نامه به مانده در تعهد ۳۷۷,۴۱۲ میلیون ریال نیز است. همچنین شرکت ۹ فقره خرید دین به مانده مبلغ ۳۰۱,۷۷۲ میلیون ریال را نیز داراست. لازم به ذکر است شرکت ۲ فقره اعتبار اسنادی به مانده تعهد ۳۳۶۰۵ میلیون ریال را دارد.

اسلام جامع پیام - پورتال جامع اطلاعات مشتریان			
نام مشتری:	تولد: تاریخ: جای مای:	شماره کارت ملی:	نوع سفارش: حوالی:
نوع اسلام:	اسلام اسپورات و نهاده:	وضعیت:	
چکیده نتایج			
خلاصه وضعیت چک بر اساس فرایند مرکزی			
ماده	اسپورات	انتخابات اسلامی	انتخابات اسلامی
ماده نهاده	0	0	0
حالی (نهاده)	0	0	0
در حال گذشتن	0	0	0
مجموع	0	0	0
خلاصه وضعیت فرایند های مالی بانک صادرات			
ماده اسپورات و نهاده	ماده جاری	ماده غیر جاری	ماده اسپورات و نهاده
0	0	0	0
در حال گذشتن	0	0	0
مجموع	0	0	0
اسلام نهاده از روی راجع شده			
فرجه	مبلغ	وضعیت	مجموع
0	0	مجاز	0

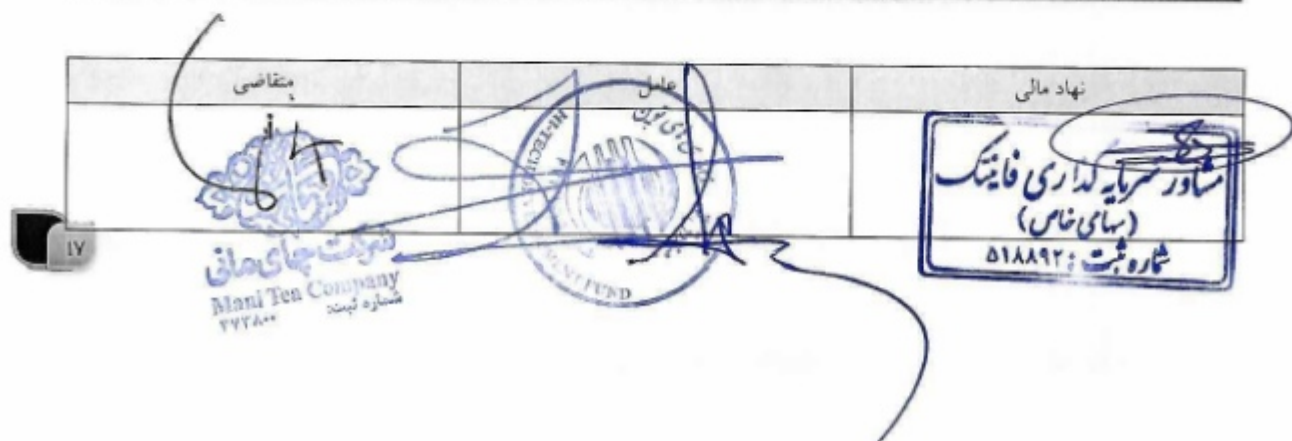
۳-۲- امتیاز اعتباری

با استفاده از استعلام سامانه بانک مرکزی برای هر یک از اعضای هیئت مدیره و شرکت (هر یک به تنهایی) که در جدول فوق آمده است و بر اساس امتیاز هر رتبه که در ذیل آمده است، برای هر شخص یک امتیاز تخصیص داده می شود:

رتبه	A ⁺	A	A ⁻	B ⁺	B	C ⁺	C	کمتر
امتیاز	۱۰	۹	۸	۶	۵	۳	۲	۰

لازم به ذکر است در صورت عدم وجود سابقه در سامانه مذکور امتیاز ۵ تعلق می‌گیرد. پس از تخصیص امتیاز برای اعضا و شرکت امتیاز کلی بر اساس وزن‌های تعیین شده محاسبه گردید.

ردیف	شرح	امتیاز	ضریب وزنی	امتیاز وزنی
۱	امتیاز شرکت	۸,۰۰	۰,۵۰	۴,۰۰
۲	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	۵,۵۰	۰,۳۰	۱,۶۵
۳	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	۵,۰۰	۰,۲۰	۱,۰۰
	مجموع	۱۸,۵۰	۱,۰۰	۶,۶۵



فصل ۴ - معرفی محصول / خدمت موضوع تامین مالی

۴-۱- مقدمه

چای یکی از پرمصرف‌ترین نوشیدنی‌های جهان است و ایران نیز به‌عنوان یکی از کشورهای اصلی مصرف‌کننده، سهم قابل توجهی در این بازار دارد. با وجود ظرفیت‌های تولید داخلی، همچنان تقاضای بالایی برای چای وارداتی ممتاز به دلیل کیفیت، طعم و تنوع وجود دارد. برند «تشریفات» شرکت مانی با تکیه بر تجربه چندین ساله در واردات و بسته‌بندی چای ممتاز، توانسته جایگاه ویژه‌ای در بین مصرف‌کنندگان داخلی و مشتریان صادراتی به‌دست آورد. واردات چای ممتاز هندی در بسته‌های فلزی و پاکتی ۴۵۰ گرمی، بخشی از استراتژی شرکت برای پاسخگویی به بازار مصرف و ارتقای سهم برند در بخش پرمیوم بازار است.

اهمیت این طرح در تامین سرمایه در گردش، به توانایی شرکت در پوشش نیازهای نقدینگی سریع برای خرید محموله‌های وارداتی بازمی‌گردد. از آنجا که واردات چای ممتاز نیازمند پرداخت نقدی به تامین‌کنندگان خارجی و نیز سرمایه‌گذاری در بسته‌بندی و توزیع است، دسترسی به منابع مالی مطمئن اهمیت دوچندان دارد. اجرای این طرح علاوه بر پاسخگویی به تقاضای روبه‌رشد بازار داخلی، فرصت‌های صادراتی جدیدی را برای برند «تشریفات» فراهم خواهد ساخت.

۴-۲- معرفی محصول

محصول موردنظر، چای ممتاز هندی است که در بسته‌بندی‌های فلزی و پاکتی ۴۵۰ گرمی با برند «تشریفات» عرضه می‌شود. این نوع چای به دلیل کیفیت بالای برگ‌های چای، عطر و طعم غنی و شهرت جهانی چای هندوستان، مورد استقبال مصرف‌کنندگان ایرانی قرار دارد. بسته‌بندی فلزی این محصول علاوه بر حفاظت از کیفیت، به افزایش ماندگاری و جلوگیری از نفوذ رطوبت و بوهای خارجی کمک می‌کند. پاکت‌های ویژه نیز برای بازار مصرف روزمره طراحی شده‌اند و طیف متنوعی از مشتریان را پوشش می‌دهند.

محصول «تشریفات» در بازار ایران، به‌عنوان یک گزینه لوکس و ممتاز شناخته می‌شود که نه تنها برای مصرف خانوارها بلکه برای هدیه و پذیرایی‌های رسمی نیز مورد استفاده قرار می‌گیرد. این جایگاه ویژه موجب شده تا تقاضا برای این محصول حتی در شرایط اقتصادی پرنوسان نیز پایدار بماند و به‌عنوان یک منبع درآمدی مطمئن برای شرکت عمل کند.

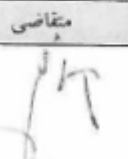
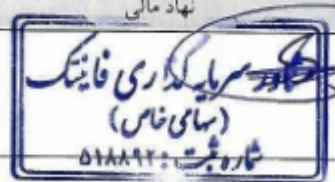
۴-۳- نحوه عملکرد

فرآیند این پروژه شامل خرید نقدی چای ممتاز از تولیدکنندگان معتبر هندی، حمل و نقل بین‌المللی، ترخیص گمرکی، بسته‌بندی در قالب‌های فلزی و پاکتی ۴۵۰ گرمی و سپس توزیع در شبکه فروش داخلی و خارجی است. تامین سرمایه در گردش در این چرخه نقشی حیاتی دارد زیرا تأخیر در پرداخت یا تامین منابع مالی می‌تواند موجب از دست رفتن فرصت‌های خرید و افزایش قیمت تمام‌شده شود.

پس از بسته‌بندی، محصول از طریق کانال‌های توزیع متنوع شامل فروشگاه‌های زنجیره‌ای، نمایندگی‌های پخش و فروش آنلاین به بازار عرضه می‌شود. شرکت مانی با بهره‌گیری از زیرساخت‌های موجود در بازاریابی و شبکه توزیع خود، اطمینان می‌دهد که محصول به‌سرعت و با کیفیت مطلوب به دست مصرف‌کنندگان برسد. این فرآیند علاوه بر ایجاد ارزش افزوده، امکان تثبیت سهم بازار و افزایش برندآگاهی را فراهم می‌آورد.

۴-۴- ویژگی‌ها

چای ممتاز هندی برند «تشریفات» دارای ویژگی‌های متمایزی است که آن را در بازار ایران و منطقه برجسته می‌سازد. مهم‌ترین ویژگی این محصول کیفیت بالای برگ‌های چای است که از بهترین مزارع هندوستان برداشت می‌شود. این چای از نظر عطر و رنگ دم‌کرده، با سلیقه مصرف‌کنندگان

مقاضی	تایید کننده	نهاد مالی
		

شرکت چای مانی
شماره ثبت: ۳۷۸۸۳

ایرانی هم خوانی کامل دارد و به عنوان یکی از چای های ممتاز شناخته می شود. بسته بندی قلزی و پاکتی نیز به گونه ای طراحی شده که علاوه بر زیبایی ظاهری، امکان نگهداری طولانی مدت محصول را فراهم می کند.

ویژگی دیگر این محصول، برندسازی و جایگاه ممتاز آن در ذهن مشتریان است. برند «تشریفات» به عنوان یکی از برندهای پرمیوم شرکت مانی شناخته می شود که با تمرکز بر کیفیت و ظاهر متمایز، در بخش خاصی از بازار هدف فعالیت می کند. این جایگاه موجب شده که محصول بتواند با قیمت بالاتر عرضه شود و در عین حال وفاداری مشتریان را حفظ نماید. ترکیب کیفیت عالی، بسته بندی شکیل و برند معتبر، محصول را به گزینه ای جذاب برای سرمایه گذاری و توسعه بازار تبدیل کرده است.

۴-۵- طرح موضوع تامین مالی

عنوان پروژه حوزه پروژه	تامین سرمایه در گردش بسته بندی و عرضه چای ممتاز هندی صنایع غذایی	
کارکرد و عملکرد محصول	چای هندی ممتاز به دلیل شرایط ویژه اقلیمی مزارع هند، از عطر و طعم غنی و کیفیت بالایی برخوردار است و به عنوان یکی از پرطرفدارترین انواع چای در بازار جهانی شناخته می شود. کارکرد اصلی این محصول در بازار ایران، پاسخگویی به تقاضای مصرف کنندگان برای چای پر رنگ و خوش عطر است که در فرهنگ مصرف روزانه جایگاه ویژه ای دارد. از منظر عملکرد، واردات این چای و عرضه آن در بسته بندی های استاندارد و جذاب (مانند قوطی قلزی و پاکتی) علاوه بر ارتقای ارزش برند، به شرکت امکان می دهد سهم خود را در بخش پرمیوم بازار تثبیت کرده و مزیت رقابتی در برابر سایر برندها ایجاد نماید.	
KPI های پیشبرد طرح	فروش ۲۲۰,۰۰۰ کیلو گرم چای هندی	
وضعیت کنونی پروژه	در حال فروش محصول	
دستاوردهای این پروژه	اجرای این پروژه منجر به تامین پایدار چای ممتاز هندی و عرضه آن در بسته بندی های پرمیوم تحت برند «تشریفات» خواهد شد که دستاورد آن افزایش سهم بازار و تقویت جایگاه برند در بخش محصولات لوکس است. این اقدام علاوه بر ایجاد جریان نقدی مثبت و سودآوری برای شرکت، امکان توسعه صادرات به بازارهای منطقه ای و جذب مشتریان جدید را فراهم کرده و در نهایت به ارتقای اعتبار و مزیت رقابتی شرکت چای مانی در صنعت چای کشور منجر می شود.	
برآورد مبلغ و زمان پروژه	زمان اجرا پروژه (ماه): ۱۲ مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال): ۲۵۰,۰۰۰	
آیا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)	حجم فروش: حجم فروش: ☒ بله ☐ خیر	
مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه	☐ پروانه کسب ☐ مجوز تأسیس ☒ پروانه تولید و بهره برداری ☒ مجوز وزارت بهداشت ☐ مجوز محیط زیست ☐ مجوز نیروی انتظامی ☐ اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص ☐ ثبت پتنت ☒ گواهی استاندارد ☐ گواهی نامتوفیق ☐ سایر:	
نیازمندی های طرح	☐ مواد اولیه خاص ☐ تأییدیه خاص ☐ تجهیزات خاص ☒ توسعه بازار و فروش	
بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)	مصرف کنندگانی که به دنبال چای با کیفیت بالا، طعمی اصیل و بسته بندی شیک و ماندگار می باشند این گروه شامل خانوارهای متوسط و بالاتر جامعه، ادارات، هتل ها، رستوران ها و همچنین افرادی است که برای پذیرایی در مراسم رسمی و مهمانی ها به چای ممتاز نیاز دارند. نیاز بازار به این محصول به دلیل افزایش آگاهی مصرف کنندگان نسبت به کیفیت و اصل بودن چای، همراه با تمایل به خرید بسته بندی هایی که تازگی و عطر چای را حفظ کند، رو به رشد است. همچنین، با توجه به رقابت بالای بازار چای و استقبال از برندهای معتبر، محصول تشریفات با بسته بندی قلزی و پاکتی به عنوان گزینه ای مطمئن و لوکس، توانسته جایگاه ویژه ای در بازار کسب کند و پاسخگوی نیاز مشتریان حساس به کیفیت و ظاهر محصول باشد.	

مقتضی شرکت چای مانی Mani Tea Company ۱۹	عادل ریانی مدیر عامل	بهادر مالی مشاور سرمایه گذاری فاینگر (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰
---	------------------------------------	---

تدارد	محدودیت‌های اجرای طرح
☐ بله ☐ خیر	آیا رقیبی برای پروژه فوق موجود هست؟ (توضیح)

۴-۷- زمان بندی اجرای طرح

زمان (ماه)												ردیف	مراحل اجرایی طرح
۱۲	۱۱	۱۰	۹	۸	۷	۶	۵	۴	۳	۲	۱		
												۱	خرید مواد اولیه
												۲	نصب و راه اندازی
												۳	بازاریابی و فروش

 شرکت چای مانی Manti Tea Company TTTA	عمل قرارداد مالی	نهاد مالی شاه محمد علی قاجار (مستقیم) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰
---	---------------------	---

فصل ۶ - نحوه تأمین مالی

۱-۶۔ چوریاں تانے کا فن

[illegible]

خداداد مالدار

۵۱۸۶۱۱
سی فائیک

شرکت جایی مانی
Mani Ton Company
PVT. LD.



۲-۶- وصول مطالبات

دوره وصول سود پیش‌بینی شده (میلیون ریال)											
ماه	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم
وصول سود	.	.	۲۶,۸۷۵	.	.	۲۶,۸۷۵	.	.	۲۶,۸۷۵	.	۲۶,۸۷۵

۳-۶- خلاصه طرح موضوع تامین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
اطلاعات پروژه	کل سرمایه مورد نیاز اولیه پروژه	۳۷۲,۲۴۰
	کل سود پیش‌بینی شده پروژه	۱۶۱,۰۴۰
	سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۲۵۰,۰۰۰
سهم شرکت از هزینه	درصد سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	%۶۷,۱۶
	سهم شرکت از سرمایه اولیه	۱۲۲,۲۴۰
	درصد سهم شرکت از سرمایه اولیه	%۳۲,۸۴
	سهم سرمایه گذار از سود کل	۱۰۷,۵۰۰
سهم شرکت از سود	درصد سهم سرمایه گذار از سود کل	%۶۶,۷۵
	سهم شرکت از سود کل	۵۳,۵۴۰
	درصد سهم شرکت از سود کل	%۳۳,۲۵
	دوره پروژه (ماه)	۱۲
آورده سرمایه گذار در پروژه	آورده نقدی	۲۵۰,۰۰۰

تأیید	تأیید	نهاد مالی

شاور سرمایه گذاری فانتک
(سای خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

فصل ۷ - نتیجه گیری و پیشنهادها

اورده سرمایه گذار (میلیون ریال)	سهم سرمایه گذار از سود (درصد)	میزان سود (میلیون ریال)	پایزه ماهانه (درصد)
۲۵۰,۰۰۰	٪۴۳	۱۰۷,۵۰۰	۳,۵۸

۷-۱- سابقه تأمین مالی در سکوهای تأمین مالی

سوابق تأمین مالی شرکت از محل سکوهای تأمین مالی جمعی به شرح زیر است:

ردیف	عنوان طرح	مبلغ (میلیون ریال)	سکوی تامین مالی	درصد سود	تاریخ خاتمه
۱	تامین سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه برای تولید چای	۱۵۰,۰۰۰	پولسار	۴۰٪	۱۴۰۳/۱۲/۲۹
	مجموع	۱۵۰,۰۰۰			

۷-۲- تحلیل ریسک

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی	امتیاز در ارزیابی	درصد امتیاز در ارزیابی
۱	مالی	۴,۴۴	۶	۲۶,۶۴	۲۷٪
۲	اعتباری سنجی بانک	۶۶۵	۴	۲۶۶۰	۲۷٪
	مجموع امتیازات کسب شده			۵۳,۲۴	۵۳٪

ریسک‌های مرتبط با بازار

یکی از مهم‌ترین ریسک‌های بازار، نوسانات تقاضای داخلی و خارجی برای چای وارداتی است. تغییرات در ذائقه مصرف‌کنندگان، گرایش به چای‌های داخلی یا دمنوش‌های گیاهی و حتی شرایط اقتصادی خانوارها می‌تواند بر میزان فروش تأثیر بگذارد. همچنین رقابت فشرده با برندهای داخلی و خارجی فعال در بازار ایران، فشار زیادی بر سهم بازار و قیمت‌گذاری محصول وارد می‌کند. از سوی دیگر، تغییرات قوانین تجاری و محدودیت‌های واردات کالاهای لوکس یا غیرضروری می‌تواند تهدیدی جدی برای تداوم عرضه این محصول باشد. اعمال تعرفه‌های گمرکی جدید، تغییر در سیاست‌های ارزی یا محدودیت‌های مقطعی در تخصیص ارز وارداتی، هزینه تمام‌شده محصول را افزایش داده و حاشیه سود را کاهش می‌دهد.

ریسک‌های مرتبط با تولید

هرچند پخش عمده فرایند تولید این محصول مربوط به بسته‌بندی در داخل کشور است، اما وابستگی شدید به تأمین مواد اولیه خارجی (چای هندی) یک ریسک اساسی محسوب می‌شود. هرگونه اختلال در زنجیره تأمین، مشکلات حمل‌ونقل بین‌المللی یا تغییر در روابط تجاری با هند می‌تواند روند تأمین را مختل کند. همچنین کیفیت محصول ورودی، به دلیل وابستگی به کشاورزان و تأمین‌کنندگان خارجی، در معرض ریسک کاهش کیفیت یا تغییر استانداردها قرار دارد. در داخل کشور نیز ریسک‌های مربوط به ظرافت تولید و بسته‌بندی وجود دارد. افزایش هزینه‌های انرژی، محدودیت در دسترسی به نیروی انسانی متخصص یا فرسودگی تجهیزات بسته‌بندی می‌تواند بهرغموری تولید را کاهش دهد. بنابراین شرکت نیازمند برنامه‌های جایگزین برای مدیریت تأمین مواد اولیه و نو سازی خطوط بسته‌بندی است.

ریسک‌های مالی

یکی از ریسک‌های مهم مالی، سطح بالای بدهی‌های شرکت است که نسبت بدهی به دارایی‌ها در سال ۱۴۰۲ حدود ۸۶٪ گزارش شده است. این ساختار مالی شکننده، شرکت را در برابر افزایش نرخ بهره یا محدودیت در دسترسی به منابع بانکی آسیب‌پذیر می‌سازد. همچنین هزینه‌های مالی بالا در سال‌های اخیر فشار

قابل توجهی بر سود خالص وارد کرده و حاشیه سود شرکت را محدود کرده است. ریسک دیگر مربوط به نوسانات نرخ ارز است. از آنجا که خرید چای ممتاز به صورت ارزی انجام می شود، افزایش نرخ ارز می تواند به طور مستقیم بهای تمام شده محصول را افزایش دهد. در صورت عدم امکان انتقال افزایش هزینه به قیمت فروش، سودآوری شرکت تحت تأثیر منفی قرار خواهد گرفت. بنابراین مدیریت ریسک ارزی و استفاده از ابزارهای پوشش ریسک در این زمینه ضروری است.

ریسک های مدیریتی

شرکت چای مانی به عنوان یک برند خانوادگی، ساختار مدیریتی متمرکزی دارد که می تواند هم فرصت و هم تهدید محسوب شود. هرگونه اختلاف یا تغییر در تیم مدیریتی می تواند بر روند تصمیم گیری و اجرای پروژه ها اثرگذار باشد. از سوی دیگر، وابستگی تصمیم گیری ها به تعداد محدودی از مدیران کلیدی، ریسک جانشین پروری و استمرار مدیریتی را افزایش می دهد. همچنین چالش هایی مانند ضعف در سیستم های کنترل داخلی، نبود سیستم های ERP یا محدودیت در تحلیل داده های بازار می تواند توان تصمیم گیری استراتژیک را کاهش دهد. برای مقابله با این ریسک، شرکت نیازمند ارتقای زیرساخت های مدیریتی، شفافیت مالی و بهره گیری از مشاوران حرفه ای در حوزه های مالی و عملیاتی است.

جمع بندی و ارائه پیشنهاد

در مجموع، اگرچه طرح واردات و عرضه چای ممتاز هندی در بسته بندی تشریفات دارای بازار جذاب و سودآور است، اما ریسک هایی همچون نوسانات بازار، وابستگی به واردات، فشار بدهی و نرخ ارز می تواند بر توجیه پذیری مالی آن تأثیر بگذارد. بررسی ها نشان می دهد که با مدیریت نوسانات این ریسک ها، پروژه همچنان قابلیت سودآوری و بازدهی مناسبی دارد. پیشنهاد می شود شرکت با تنوع بخشی به منابع تأمین، بخشی از ریسک واردات را کاهش داده و با افزایش سرمایه یا جذب شریک مالی، فشار بدهی های کوتاه مدت را سبک تر کند. همچنین توسعه بازارهای صادراتی و ارتقای سیستم های مدیریتی می تواند به افزایش پایداری سود و کاهش آسیب پذیری در برابر ریسک ها کمک کند. در صورت اخذ تضامین معتبر و نظارت دقیق بر اجرای طرح، این پروژه برای سرمایه گذاران جذاب خواهد بود.

۳-۷- نتیجه گیری نهایی

به طور کلی، عملکرد مالی شرکت چای مانی در سه سال اخیر روند رو به رشدی در بخش فروش و سودآوری نشان می دهد. افزایش درآمد عملیاتی همراه با کنترل نسبی بهای تمام شده، موجب رشد سود ناخالص شده است. هرچند افزایش هزینه های اداری و مالی همچنان مانع از دستیابی به حاشیه سود مطلوب شده است. ساختار سرمایه شرکت به شدت متکی بر بدهی است و نسبت های مالکانه پایین، ریسک مالی شرکت را بالا برده است. در عین حال، بهبود دوره وصول مطالبات و رشد سود انباشته، نشانه های مثبتی از تقویت توان مالی و افزایش استقلال عملیاتی شرکت محسوب می شود. در مجموع، شرکت نیازمند تقویت سرمایه در گردش، بهبود ساختار سرمایه از طریق افزایش سرمایه یا کاهش بدهی ها، و کنترل بهتر هزینه های عملیاتی است تا بتواند از رشد فروش به سودآوری پایدار برسد. سرمایه گذاران و بانک ها باید در کنار فرصت های رشد فروش، به ریسک بالای بدهی و حاشیه سود محدود نیز توجه کنند.

با توجه به سهم بازار مناسب شرکت در صنایع غذایی (چای) و همچنین ارتباط لازم مناسب برای توسعه بازار محصولات ذکر شده، طرح با دریافت تضامین معتبر دارای توجیه پذیری است.

مالی

جمع بندی واحد تامین مالی
جمعی

مقاضی شرکت چای مانی Mani Tea Company شماره ثبت: ۳۷۷۸۰۰	عملیاتی	نهاد مالی شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰
--	----------------	--