

# گزارش ارزیابی مشارکت شرکت فرش آویسا کاشان

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

خلاصه طرح			
شرکت فرش آویسا کاشان			
سال تاسیس:	۱۳۹۲	موضوع فعالیت:	ایجاد و بهره برداری از کارخانجات تولیدی نساجی فرش ماشینی و کلیه صنایع وابسته، تولید انواع نخ و منسوجات (از قبیل اکریلیک و پلی استر و BCF و تکسچره و غیره) تولید انواع فرش ماشینی و انجام کلیه عملیات مرتبط با صنایع نساجی و فرش از نصب و راه اندازی دستگاه ها و ماشین آلات تا تکمیل و آهار و خرید و واردات ماشین آلات و مواد اولیه و فروش و صادرات کلیه محصولات و انجام کلیه عملیات صنعتی و مالی مرتبط با موضوع شرکت.
نوع ثبت:	سهامی خاص		محل ثبت:
نوع دانش بنیانی:	-	سرمایه اولیه:	۱۰ میلیون ریال
شناسه ملی شرکت:	۱۴۰۰۳۶۹۸۵۷۴	سرمایه فعلی:	۳۱۴۰۲۹ میلیون ریال
تعداد نیروی انسانی:	۷۰	وضعیت فنی و مالی شرکت	
امتیاز کل نسبتهای مالی منتخب:	۵۲	امتیاز مالی:	۵۵۷
امتیاز مشاور فنی:	-	نمودار امتیاز فنی:	-
وضعیت اعتباری شرکت (میلیون ریال)			
مجموع قراردادهای جاری شرکت:	-	امتیاز اعتباری:	۵۶
مبلغ تسهیلات جاری:	۵۱۹,۸۵۲	مبلغ ضمانت نامه جاری:	۲,۴۴۷
خلاصه اطلاعات طرح موضوع مشارکت (میلیون ریال)			
نوع مشارکت:	نقدی	مبلغ مشارکت	۲۵۰,۰۰۰
محصول موضوع مشارکت:	تامین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید فرش ماشینی طرح دستبافت		
مدت مشارکت (ماه):	۱۲	درصد سود قابل تحقق:	٪۴۵
میزان سود قابل تحقق:	۱۱۲,۵۰۰	تضمین:	ضامن حقوقی معتبر



عامل



شاهر سرمایه گذاری فایتمک  
(سهامی خاص)  
نمونه ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

## فصل ۱- معرفی شرکت

## ۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

فرش آویسا کاشان		نام شرکت:	
۵۴۶۶	شماره ثبت:	۱۳۹۲/۰۸/۰۶	تاریخ ثبت:
۱۴۰۰۳۶۹۸۵۷۴	شناسه ملی:	کاشان	محل ثبت:
۱۰	سرمایه اولیه (میلیون ریال):	سهامی خاص	نوع شرکت:
۳۱۴,۰۴۹	سرمایه فعلی (میلیون ریال):		
ایجاد و بهره برداری از کارخانجات تولیدی نساجی فرش ماشینی و کلیه صنایع وابسته، تولید انواع نخ و منسوجات (از قبیل اکریلیک و پلی استر و BCF و تکسچره و غیره) تولید انواع فرش ماشینی و انجام کلیه عملیات مرتبط با صنایع نساجی و فرش از نصب و راه اندازی دستگاه ها و ماشین آلات تا تکمیل و آهار و خرید و واردات ماشین آلات و مواد اولیه و فروش و صادرات کلیه محصولات و انجام کلیه عملیات صنعتی و مالی مرتبط با موضوع شرکت.		موضوع فعالیت:	
رئیس هیئت مدیره منفردا همراه با مهر شرکت	حق امضا:	محمد سعیدی نژاد	مدیرعامل:
info@avisacarpet.com	پست الکترونیک:	۰۹۳۶۰۶۷۶۰۲	موبایل:
https://www.avisacarpet.com	آدرس وبسایت:	۵۵۸۰۲۹۰۹-۰۳۱	تلفن:
مالک	نوع مالکیت:	اصفهان - کاشان - بلوار قطب راوندی - کوی حکمت ۳۳ - شرکت فرش آویسا کاشان	نشانی دفتر:
مالک		اصفهان - کاشان - بلوار قطب راوندی - کوی حکمت ۳۳ - شرکت فرش آویسا کاشان	نشانی کارخانه:

## ۱-۲- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	سال تولد
۱	محمد سعیدی نژاد	مدیرعامل	۱۳۳۱/۰۷/۰۲
۲	علی صدوقی	رئیس هیئت مدیره	۱۳۷۱/۰۱/۱۵
۳	ناهیده مسعودی فر	نائب رئیس	۱۳۴۶/۰۳/۰۴



عامل



شماره حساب ارزی فایتنک  
 (اسپای خاص)  
 تاریخ ثبت: ۵۱۸۸۹۲

۱-۳- اطلاعات سهام‌داران شرکت

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	محمد سعیدی نژاد	حقیقی	۱۲۶۱۵۷۴۹۱۵	۰.۱
۲	علی صدوقی	حقیقی	۱۲۵۰۲۳۴۸۷۵	۲۵
۳	ناهیده مسعودی فر	حقیقی	۱۲۶۱۷۲۸۳۸۶	۳۲
۴	ملیکا صدوقی	حقیقی	۰۲۵۰۳۷۳۳۰۷	۱۷.۹
۵	مهدی صدوقی	حقیقی	۰۲۵۰۳۷۴۲۹۳	۲۵
	مجموع			۱۰۰٪

۱-۴- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت

شرکت فرش آویسا



شرکت فرش آویسا کاشان که یکی از شرکت‌های فعال در صنعت تولید فرش ماشینی در کاشان می‌باشد، در سال ۱۳۹۱ تأسیس شد؛ مدیران این مجموعه که دارای سابقه طولانی در زمینه صنعت فرش ماشینی می‌باشند، توانسته‌اند با تولید انواع محصولات پشمی و ابریشمی (پلی استر فیلامنت) و اکرولیک جایگاه ویژه‌ای را در میان تولیدکنندگان این صنعت ایجاد نمایند.

این شرکت با ایجاد واحدی مستقل در سال ۱۳۹۲ جهت طراحی انواع نقوش سنتی و مدرن با رنگ آمیزی‌های بسیار متنوع توانسته انواع محصولات خود را بصورت سفارشی و خاص جهت صادر به بیش از ۲۵ کشور دنیا تولید نماید. انعقاد قرارداد فرش بزرگ پارچه به متراژ ۲۲۷۷ متر مربع در کشور عمان (مسجد فیقا)، پروژه بزرگ پارچه سالن اجتماعات شهر نزوی در عمان (۳۷۷ متر مربع)، پروژه بزرگ پارچه مسجد حاج علی موسی در عمان) ۲۷۷ متر مربع (که بازخورد خوبی در صنعت فرش ماشینی داشت تا شرکت فرش آویسا را به عنوان یکی از چند شرکت تولید فرش‌های بزرگ پارچه بصورت تخصصی در منطقه آسیا معرفی نماید و در این راستا و با توجه به افزایش فروش و تقاضا و کمبود تولید، شرکت اقدام به امور بازرگانی نمود تا بتواند از طریق خرید محصولات سایر شرکت‌ها نیاز مشتریان خود را برآورده نماید از جمله شرکت‌هایی که شرکت آویسا اقدام به خرید محصولات آنها نموده شرکت فرش شادنقش گردش مالی ۳۷۷ میلیارد ریال در ۹ سال، شرکت سبلان خرید ۳۷۷ شانه اکرولیک، شرکت زمرد خرید فرش ۲۲۷۷ و ۲۱۷۷ شانه، شرکت شاهرخ خرید ۲۲۷۷ شانه ابریشم می‌باشد.

۱-۵- وضعیت مجوزات و تأییدیه‌های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	تاریخ اعتبار
۱	پروانه بهره برداری	وزارت صمت	۱۳۹۶	-
۲	جواز تأسیس توسعه ای	وزارت صمت	۱۴۰۲	۱۴۰۴



عامل



نهاد مالی  
شماره حساب: ۰۱۸۸۹۲۰  
شماره کارت: ۰۱۸۸۹۲۰

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:



۱-۶- وضعیت قراردادهای و سابقه فروش شرکت

فروش سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ بر اساس صورت مالی حسابرسی شده و فروش سال ۱۴۰۳ بر اساس تراز مالی آزمایشی شرکت به شرح ذیل است:

ردیف	عنوان قرارداد	نام کارفرما	مبلغ قرارداد (میلیون ریال)	تاریخ قرارداد	مدت قرارداد	وضعیت فعلی
۲	درآمد عملیاتی	غالب فروش شرکت از طریق صادرات اتفاق می افتد	۱,۲۳۹,۴۷۲	۱۴۰۱	-	خاتمه یافته
۳	درآمد عملیاتی		۱,۵۳۲,۳۹۶	۱۴۰۲	-	خاتمه یافته
۴	درآمد عملیاتی		۶۰۸,۵۰۶	۱۴۰۳	-	خاتمه یافته
مجموع قراردادهای جاری (میلیون ریال)			-			
مجموع قراردادهای خاتمه یافته (میلیون ریال)			۳,۳۸۰,۳۶۷			



عامل



نهاد مالی

مشاور سرمایه گذاری فایتنک  
(سهامی خاص)  
تاریخ ثبت: ۰۱۸۸۱۲۲

فصل ۲- ارزیابی مالی

۲-۱- بررسی صورت‌های مالی (ترازنامه)

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

صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲	صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۱	صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۰	میلیون ریال
۱۴,۰۷۴	۶۴,۱۸۴	.	موجودی نقد و بانک
.	.	.	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۱,۰۲۳,۱۳۳	۱,۳۸۲,۹۲۷	.	حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری
.	.	.	سایر اسناد دریافتی
.	.	.	جاری شرکا و سهام‌داران
۱,۵۱۱,۵۰۴	۲۴۱,۳۳۲	.	موجودی مواد و کالا
۳۷,۲۳۹	۱۰۲,۲۰۲	.	سفارش‌ها و پیش‌پرداخت‌ها
۲,۵۸۶,۹۶۰	۱,۸۹۰,۶۴۶	.	جمع دارایی‌های جاری
۳۷۳,۹۴۴	۳۱۲,۲۱۱	.	دارایی‌های ثابت مشهود
۵۹۷	۵۹۷	.	دارایی‌های نامشهود
.	.	.	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	.	سایر دارایی‌ها
۳۷۶,۰۴۱	۳۱۵,۳۰۸	.	جمع دارایی‌های غیر جاری
۲,۸۶۳,۰۰۱	۲,۲۰۵,۹۵۴	.	جمع دارایی‌ها
۱,۰۴۸,۴۸۹	۵۸۴,۶۰۶	.	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری
.	.	.	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی
.	.	.	جاری شرکا و سهام‌داران
۳۷,۱۵۳	۷,۶۸۴	.	پیش‌دریافت‌ها
۳,۵۰۸	۱,۰۲۷	.	ذخیره مالیات
.	.	.	سود سهام پرداختی
۵۷۳,۴۹۷	۴۹۰,۹۰۷	.	تسهیلات مالی دریافتی
۱,۶۴۲,۶۳۷	۱,۰۸۳,۲۳۳	.	جمع بدهی‌های جاری
.	.	.	حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت
.	.	.	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
.	.	.	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
.	.	.	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱,۶۴۲,۶۳۷	۱,۰۸۳,۲۳۳	.	جمع بدهی‌ها
۳۱۴,۰۵۰	۳۱۴,۰۵۰	.	سرمایه
۳۵,۲۵۸	۳۰,۳۲۷	.	اندوخته قانونی
.	.	.	سایر اندوخته‌ها
.	.	.	مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق‌نیافته
۸۷۱,۰۴۷	۷۷۷,۳۵۵	.	سود (زیان) انباشته
۱,۲۲۰,۳۵۵	۱,۱۲۱,۷۳۲	.	جمع حقوق صاحبان سهام



نهاد مالی

مشاور سرمایه‌گذاری فاینگ  
 (پیمان‌ناظر)  
 کاره ثبت: ۵۱۸۸۱۲

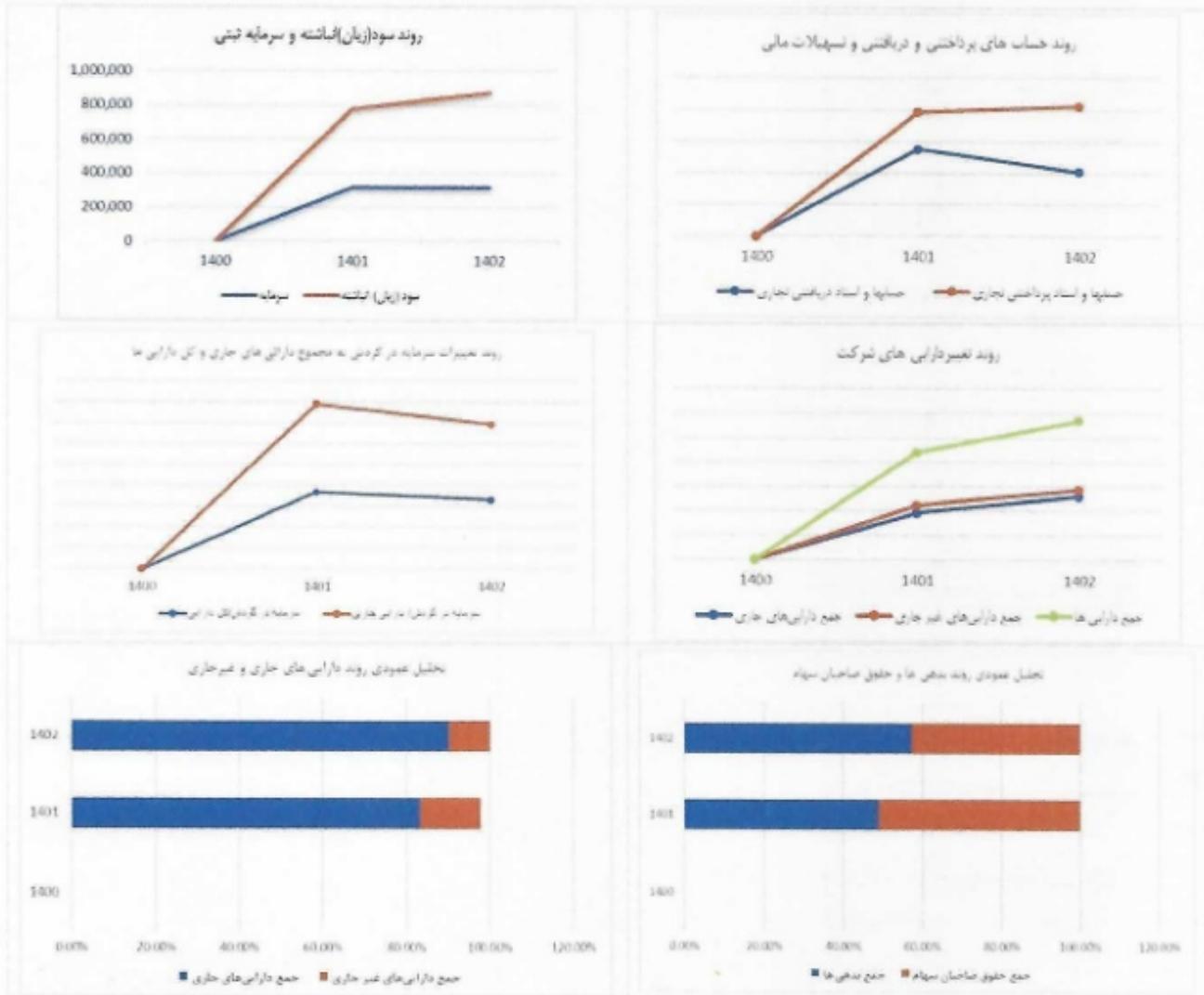
۲,۸۶۳,۰۰۲

۲,۲۰۵,۹۵۶

۰

جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام

تصویر نمودارهای مرتبط



عادل



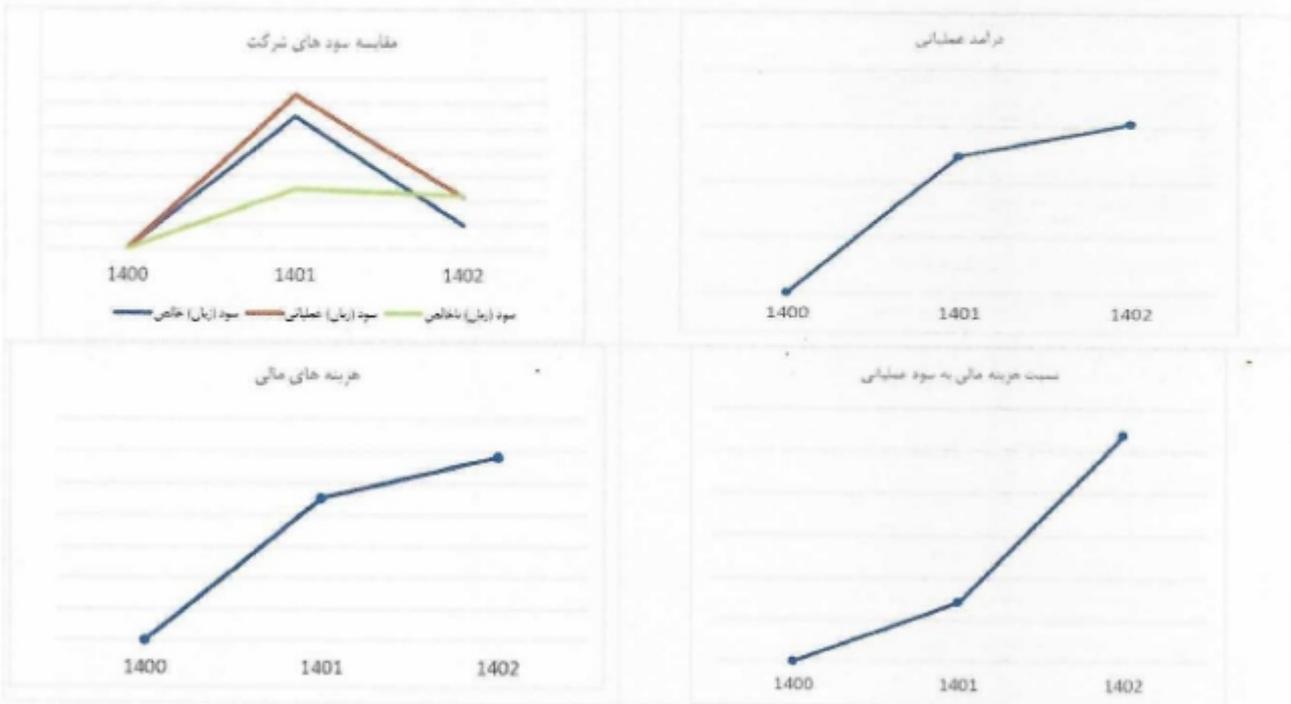
نهاد مالی  
سرمایه گذاری فاینگ  
(سهامی خاص)  
تاریخ ثبت: ۵۱۸۸۹۲۱

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

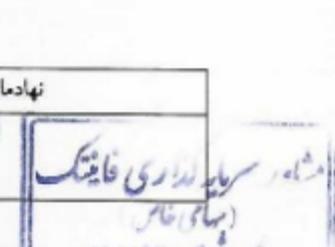
بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ اطلاعات مالی شرکت، اطلاعات مالی صورت سود و زیان شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

صورت‌های مالی حسابرسی شده	صورت‌های مالی حسابرسی شده	صورت‌های مالی حسابرسی شده	میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۱,۵۳۲,۳۹۶	۱,۲۳۹,۴۷۲	۰	درآمد عملیاتی
۱,۳۰۸,۳۲۷	۹۹۲,۹۱۶	۰	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۲۲۴,۰۴۹	۲۴۶,۵۵۶	۰	سود (زیان) ناخالص
۶,۹۲۱	۴,۴۲۸	۰	جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۰	۳۹۲,۹۷۱	۰	خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی
۲۱۷,۱۲۸	۶۳۵,۰۸۹	۰	سود (زیان) عملیاتی
۱۱۶,۷۱۶	۹۰,۷۲۶	۰	هزینه‌های مالی
۱,۷۱۹	۳,۲۷۵	۰	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۱۰۲,۱۴۱	۵۴۸,۶۳۸	۰	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۳,۵۰۸	۱,۰۲۷	۰	مالیات بر درآمد
۹۸,۶۲۳	۵۴۷,۶۱۱	۰	سود (زیان) خالص

تصویر نمودارهای مرتبط





۲-۳- تراز کل آزمایشی مالی ۶ ماهه سال ۱۴۰۳ شرکت

اویسا کاشان

موسسه تخصصی مالی و بازرگانی ایران - تهران - خیابان ولیعصر - پلاک ۱۰۱ - تلفن: ۰۲۱-۸۸۸۸۸۸۸۸

شرح:

صفحه ۳ از ۴

ردیف	کد حساب	نام حساب	مجموع بودجهکار	مجموع بهایکار	ماده بهایکار
۱	۱-۱	موجودی نقد و بانک	۲,۲۰۱,۰۲۲,۴۱۵,۰۰۰	۲,۳۸۷,۰۰۲,۸۳۲,۲۲۶	۲۱,۵۱۱,۴۲۲,۲۷۷
۲	۱-۳	حسابها و اسناد در دسترس تجاری	۱,۲۳۰,۵۷۷,۴۹۸,۰۰۰	۲۱۱,۱۷۹,۴۲۱,۰۰۰	۱,۰۱۹,۳۹۸,۰۷۷,۲۸۰
۳	۱-۴	سایر حسابهای و اسناد در دسترس	۵۰,۵۶۰,۲۶۰,۰۰۰		۵۰,۵۶۰,۲۶۰,۰۰۰
۴	۱-۵	موجودی مواد و کالا	۲,۳۳۰,۴۰۸,۷۵۸,۰۰۰	۴۰,۳۸۷,۶۱۵,۵۲۵	۲,۲۹۰,۰۲۱,۱۴۲,۵۲۱
۵	۱-۶	ساختارهای و پیش پرداختها	۳۷,۸۵۰,۶۸۸,۱۹۹	۲۵,۲۵۲,۰۰۰	۳۷,۸۵۰,۶۸۸,۱۹۹
۶	۱-۷	موجودی ها و دریافتها	۸,۱۷۷,۲۱۱,۸۱۴	۲,۰۰۰,۵۵۶,۱۹۰	۶,۱۷۶,۶۵۵,۶۲۴
۷	۲-۱	ترازهای ثابت	۳۷۸,۶۱۶,۸۱۲,۶۵۳	۱۰۵,۱۴۰,۶۶۶,۶۶۶	۲۷۳,۴۷۶,۱۴۵,۰۰۰
۸	۲-۲	ترازهای با مشهود	۵۷۰,۷۷۶,۰۰۰		۵۷۰,۷۷۶,۰۰۰
۹	۲-۵	موجودیهای معادله شده	۲۵,۰۰۰,۰۰۰		۲۵,۰۰۰,۰۰۰
۱۰	۳-۱	حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۲۸۲,۳۹۲,۰۰۰,۵۷۱	۱,۰۱۵,۴۴۵,۰۰۰,۷۷۹	۱,۲۲۲,۱۵۲,۸۵۵,۰۰۰
۱۱	۳-۲	سایر حسابهای پرداختی	۱۰,۱۲,۸۷۹,۲۲۸,۵۸۸	۱,۶۲۷,۸۰۲,۲۲۲,۶۶۶	۸,۵۰۱,۰۷۷,۰۰۰,۰۰۰
۱۲	۳-۳	ساختارهای و پیش پرداختها		۲۲,۵۷۷,۲۲۲,۸۸۸	۲۲,۵۷۷,۲۲۲,۸۸۸
۱۳	۳-۴	ذخیره مالیات		۲,۵۰۷,۷۸۷,۲۲۲	۲,۵۰۷,۷۸۷,۲۲۲
۱۴	۳-۷	امتیازات و اختراعات معادله	۶۰۷,۲۲۶,۸۱۲,۶۵۳		۶۰۷,۲۲۶,۸۱۲,۶۵۳
۱۵	۳-۸	سایر		۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۶	۵-۱	سرمایه پرداخت شده		۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۷	۵-۲	اندر وجه قانونی		۲۵,۲۵۸,۱۱۷,۶۶۶	۲۵,۲۵۸,۱۱۷,۶۶۶
۱۸	۵-۳	موجودی و زیان انباشته		۸۷۱,۰۲۷,۰۰۰,۵۶۷	۸۷۱,۰۲۷,۰۰۰,۵۶۷
۱۹	۶-۱	فروش		۶۰۸,۵۰۵,۹۸۸,۵۵۶	۶۰۸,۵۰۵,۹۸۸,۵۵۶
۲۰	۶-۲	سایر درآمدهای غیر عملیاتی		۸۵,۴۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۵,۴۲۵,۰۰۰,۰۰۰
۲۱	۶-۵	تعطیلات نقدی فروش	۱,۸۵۱,۵۲۸	۱,۸۵۱,۵۲۸	
۲۲	۸-۱	خرید حقوق و مستمری	۵۲,۰۰۰,۳۱۱,۶۶۶		۵۲,۰۰۰,۳۱۱,۶۶۶
۲۳	۸-۲	خرید عملیاتی	۱۲,۲۱۶,۸۶۹,۷۷۱		۱۲,۲۱۶,۸۶۹,۷۷۱
۲۴	۸-۳	خرید مالیاتی	۱۶۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۶۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۵	۸-۵	خرید مالیات آرداری حقوقی فروش	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۶	۹-۱	حسابهای بانکی	۶۵۵,۱۷۲,۲۲۰,۰۰۰	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۵,۱۷۲,۲۲۰,۰۰۰
۲۷	۹-۲	موقوف حساب بانکی		۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۸	۱۵-	انتیبار مالیاتی	۲۴۰,۸۵۲,۸۵۵,۲۲۱	۵۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۸,۸۵۲,۸۵۵,۲۲۱
		مجموع	۹,۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
		مابقی			



عمل



نهاد مالی

استاد سرپرست ارزی فایناک  
(سهامی خاص)  
تاریخ: ۱۳۸۸/۰۲/۰۵

۲-۴- بررسی نسبت‌های مالی

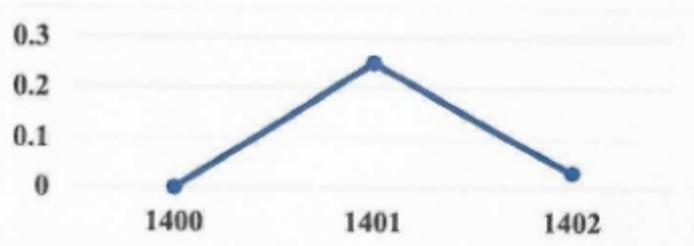
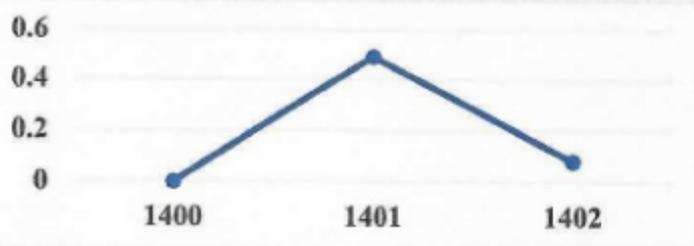
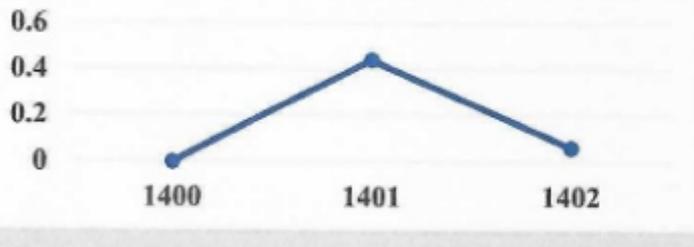
عنوان شاخص	نسبت ایده‌آل حداکثر امتیاز	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نمودار
نسبت جاری	۲	۰	۱.۷۴	۱.۵۷	
نسبت آتی	۱	۰	۱.۳۳	۰.۶۳	
دوره وصول مطالبات	۶۰	۱۰	۴۰.۲	۲۴۱	
گردش دارایی‌ها	۱۰	۰	۵.۶	۰.۵۴	
نسبت مالکانه	۱۰	۰	۱۰	۸.۶	
نسبت بدهی به دارایی‌ها	۱۰	۱۰	۰.۴۹	۰.۵۷	



عامل



مشاور  
سازمان ارزیابی و اعتبارات  
نهاد مالی  
تهران  
تاریخ: ۱۳۹۳/۰۵/۰۵

	۰.۰۳	۰.۲۵	۰	۰.۲	نسبت بازده دارایی‌ها Return On Assets	
	۱۵	۱۰	۰	۱۰		
	۰.۰۸	۰.۴۹	۰	۰.۴	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام Return On Equity	
	۲	۱۰	۰	۱۰		
	۰.۰۶	۰.۴۳	۰	۰.۲۵	نسبت بازده فروش Return On Sales	
	۳۶	۱۵	۰	۱۵		
	-	۵۲.۵	۸۴.۳	۲۰	۱۰۰	مجموع امتیازات نسبت‌های مالی



  
 معاون امور اقتصادی و توسعه منابع  
 سازمان توسعه و عمران استان آذربایجان شرقی  
 ECONOMIC DEVELOPMENT FUND

نهاد مالی  
 سرمایه گذاری فاینگ  
 (سهامی خاص)  
 کاره پور  
 ۰۱۸۱۹۲

۲-۵- امتیاز مالی

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

۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۵۲.۵	۸۴.۳	۲۰	مجموع امتیاز مالی
۷۰٪	۲۰٪	۱۰٪	ضریب وزنی
۳۶۸	۱۶۹	۰.۲	امتیاز وزنی
	۵.۵۷		مجموع امتیاز وزنی

تحلیل مالی

درآمد عملیاتی شرکت طی سه سال مورد بررسی مطابق با صورت مالی حسابرسی شده روند صعودی داشته و در سال ۱۴۰۲ به مبلغ ۱,۵۳۲,۳۹۶ میلیون ریال رسیده است. فروش شرکت در ۶ماهه سال ۱۴۰۳ مطابق با تراز آزمایشی برابر با مبلغ ۶۰۸,۵۰۶ میلیون ریال می‌باشد. سود شرکت نیز همانند درآمد شرکت روند صعودی داشته و در سال ۱۴۰۱ به مبلغ ۹۸,۶۲۳ میلیون ریال رسیده است. دریافتی‌های تجاری شرکت روند صعودی داشته است که نشان از کاهش توانایی شرکت در وصول مطالبات خود از کارفرما می‌باشد. موجودی مواد و کالا شرکت نسبت به سال قبل افزایش داشته است. پرداختی‌های تجاری شرکت نسبت در سه سال مورد بررسی افزایش داشته است که نشان دهنده افزایش بدهی‌های جاری شرکت است که می‌تواند نشأت گرفته از افزایش درآمد شرکت طی سه سال گذشته باشد. سرمایه ثابتی شرکت در سال ۱۴۰۱ افزایش داشته و به مبلغ ۳۱۴,۰۵۰ میلیون ریال رسیده است. سرمایه در گردش شرکت در سه سال مورد بررسی روند صعودی داشته است که نشان دهنده افزایش فعالیت‌های شرکت در اخذ پروژه‌های جدید و افزایش ظرفیت تولید می‌باشد. سود انباشته شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به دو سال قبل افزایش داشته و به مبلغ ۸۷۱,۰۴۷ میلیون ریال رسیده است. ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود شرکت در سال ۱۴۰۲ برابر با مبلغ ۲۷۲,۹۴۴ میلیون ریال می‌باشد که بیشتر آن متعلق به ارزش زمین و ساختمان شرکت است. نسبت بهای تمام شده شرکت به درآمد عملیاتی آن در سال ۱۴۰۱ برابر با ۸۰٪ بوده که در سال ۱۴۰۲ این نسبت با افزایش به ۸۵٪ رسیده است و روند افزایش بهای تمام شده و روند منفی شرکت را نشان می‌دهد.



حامل



مشاور  
سازمان امور مالیاتی  
اداره امور مالیاتی  
تاریخ: ۱۳۰۳/۰۵/۰۵

### فصل ۳- اعتبارسنجی بانکی

#### ۳-۱- رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره

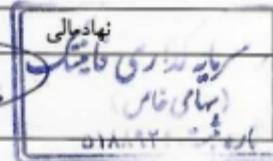
جدول ذیل طبق استعلام اعتباری انجام شده توسط سامانه اعتبارسنجی اعتماد در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۷ تدوین گردیده است:

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	مجموع مانده بدهی	نسبت مانده بدهی به کل وام‌های فعال (درصد)	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت‌نامه‌های فعال	توضیحات
فرش آویسا	-	۵۶۹,۶۷۹	۵۱۹,۸۵۲	۹۱%	۰	۲,۴۴۷	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک‌ها و موسسات مالی قرار ندارد.
علی صدوقی	-	۲,۵۹۴	۱,۰۷۹	۴۱%	۰	۰	شخص حقیقی در لیست سیاه بانک‌ها و موسسات مالی قرار ندارد.
محمدسعیدی نژاد	-	۲,۶۰۶	۶۶	۲%	-	-	
ناهیده مسعودی فر	-	۲,۳۸۴	۲۹۸	۱۲%	-	-	

شرکت ۱۸ فقره تسهیلات نزد شبکه بانکی که اغلب از جنس معاملات سلف می‌باشد و یک فقره ضمانتنامه گمرکی نزد بانک ملی دارد.

تصویر استعلام بانکی اعضای هیئت مدیره شرکت به شرح ذیل است:

نام مشتری		تاریخ استعلام		وضعیت اعتبار		مجموع وام‌های فعال		مجموع مانده بدهی		نسبت مانده بدهی به کل وام‌های فعال	
فرش آویسا	۱۴۰۲/۰۸/۰۷	اعتبارسنجی	مشارکت	۵۶۹,۶۷۹	۵۱۹,۸۵۲	۹۱%	۰	۲,۴۴۷	۰	۰%	
علی صدوقی	۱۴۰۲/۰۸/۰۷	اعتبارسنجی	مشارکت	۲,۵۹۴	۱,۰۷۹	۴۱%	۰	۰	۰	۰%	
محمدسعیدی نژاد	۱۴۰۲/۰۸/۰۷	اعتبارسنجی	مشارکت	۲,۶۰۶	۶۶	۲%	-	-	-	-	
ناهیده مسعودی فر	۱۴۰۲/۰۸/۰۷	اعتبارسنجی	مشارکت	۲,۳۸۴	۲۹۸	۱۲%	-	-	-	-	



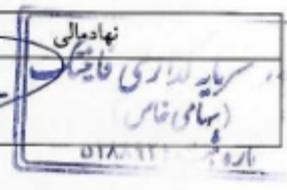
۳-۲- امتیاز اعتباری

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 <sup>+</sup>	A	A <sup>-</sup>	B <sup>+</sup>	B	C <sup>-</sup>	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 می گیرد. پس از تخصیص امتیاز برای اعضاء و شرکت امتیاز کلی بر اساس وزن های تعیین شده محاسبه گردید.

ردیف	شرح	امتیاز	ضریب وزنی	امتیاز وزنی
۱	امتیاز شرکت	۷.۰۰	۵۰٪	۳.۵
۲	میانگین امتیاز اعضاء هیئت مدیره دارای حق امضاء	۳.۰۰	۳۰٪	۰.۹
۳	میانگین امتیاز سایر اعضاء هیئت مدیره	۶.۰۰	۲۰٪	۱.۲
	مجموع	۱۶.۰۰	۱۰۰٪	۵.۶



## فصل ۴- معرفی محصول / خدمت موضوع مشارکت

همان طور که شاهد هستید ایران توانایی تولید مواد اولیه برای نساجی را ندارد، از این رو مواد اولیه را باید از کشورهایی که تولید کننده این متریل هستند وارد کشورمان کنند اما این امر سختی‌های مختص خود را دارد به این دلیل که ایران در تحریم می‌باشد، مجبور هستیم این مواد را به قیمت بالاتری وارد صنعت فرش ماشینی ایران کنیم. در این خصوص با نوسانات شدید اقتصادی و قیمت دلار و همچنین برای تولید مواد اولیه فرش ماشینی با مشکل روبرو می‌شویم مخصوصاً شرکت های کوچک و نوپا در صنعت فرش ماشینی کشورمان که توانایی نقدی زیادی ندارند به طور حتم در این زمینه با شکست روبرو خواهند شد.

در معقوله صادرات باید مجموعه ای از فاکتورها و موارد را در نظر گرفت به این دلیل که هر کشوری وابسته به دین، فرهنگ، هنر و شرایط اقتصادی حاکم در آن متقاضی فرش هایی با طرح و رنگ های خاص و متفاوت در ابعاد مختلفی می باشد. بیان این نکته در این قسمت ضروری است که قیمت خرید فرش ماشینی به صورت عمده تاثیری به سزا در برخی کشورهای جهان دارد، در ادامه چند نمونه ذکر می کنیم تا این موضوع را دقیق تر متوجه شوید :

برای مثال کشور افغانستان اغلب فرش هایی با تراکم عرضی ۳۵۰ و ۴۴۰ می طلبند که وارد کنندگان در این سرزمین اولین ملاک خود را خرید فرش ماشینی عمده ارزان قیمت قرار داده اند، از جمله دلایل آن وجود وضعیت سیاسی و جنگ های داخلی در این کشور که در نتیجه باعث نا به سامانی در وضعیت اقتصادی این کشور شده است. از دیگر کشورهایی که واردات فرش ایرانی را دارند کشور مالزی می باشد که اغلب مردم آن مسلمان می باشند.

تنها کالایی که چین نتوانسته است در تولید آن با ایران رقابت کند فرش است. فرش ایرانی، در دنیا شهرت بسیار دارد و بسیاری از کشورها می خواستند در زمینه تولید فرش، با ایران رقابت کنند ولی به علت تجربه ناکافی در بافت فرش شکست خوردند و مجبور شدند به واردات فرش ایرانی تن در دهند. کشور چین نیز، نتوانست مانند فرش ایرانی تولید کنند. از این رو صادرات فرش ایرانی به چین افزایش پیدا کرد.

بعضی از تولید کنندگان هستند که نظر تاجران چینی را جذب خود کرده اند و توانسته اند داد و ستد با این قطب اقتصادی دنیا را شروع کنند که از جمله یکی از این تولید کنندگان شرکت فرش دیوان کاشان است که با استفاده از دستگاه های پیشرفته و کیفیت بالای تولید در فرش ۱۲۰۰ شانه، ۱۰۰۰ شانه و ۷۰۰ شانه و همچنین استفاده از بهترین مواد اولیه برای تولید فرش در شرکت فرش دیوان کاشان است که توانسته نظر تاجران چینی برای صادرات فرش ماشینی به کشور چین را جذب خود کنند.

### ۴-۱- زمان بندی اجرای طرح

ردیف	مراحل اجرایی طرح	زمان (ماه)																
		۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲					
۱	طراحی																	
۲	خرید مواد اولیه																	
۳	تولید																	
۴	فروش																	



مشاور سرمایه گذاری و بازرگانی  
 (سهامی خاص)  
 شماره ثبت: ۵۱۸۱۹۲۰

۴-۲ طرح موضوع مشارکت

تأمین سرمایه در گردش جهت افزایش ظرفیت تولید فرش ماشینی طرح دستبافت	عنوان پروژه				
فرش	حوزه پروژه				
افزایش تیراژ تولید	KPI های پیش برد طرح				
در حال حاضر محصولات این کشور در ۲۰ کشور دنیا صادرات شده است .	وضعیت کنونی پروژه				
<table border="1"> <tr> <td>زمان اجراء پروژه (ماه):</td> <td>۱۲</td> </tr> <tr> <td>مبلغ اجراء پروژه (میلیون ریال):</td> <td>۱,۸۲۳,۷۵۴</td> </tr> </table>	زمان اجراء پروژه (ماه):	۱۲	مبلغ اجراء پروژه (میلیون ریال):	۱,۸۲۳,۷۵۴	برآورد مبلغ و زمان پروژه
زمان اجراء پروژه (ماه):	۱۲				
مبلغ اجراء پروژه (میلیون ریال):	۱,۸۲۳,۷۵۴				
حجم فروش: ۱,۵۳۲,۳۹۶	<input checked="" type="checkbox"/> بله <input type="checkbox"/> خیر آیا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)				
<input checked="" type="checkbox"/> پروانه کسب <input checked="" type="checkbox"/> مجوز تأسیس <input checked="" type="checkbox"/> پروانه تولید و بهره برداری <input type="checkbox"/> مجوز وزارت بهداشت <input type="checkbox"/> مجوز محیط زیست <input type="checkbox"/> مجوز نیروی انتظامی <input type="checkbox"/> اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص <input type="checkbox"/> ثبت پتنت <input type="checkbox"/> گواهی استاندارد <input type="checkbox"/> گواهی نانو مقیاس <input type="checkbox"/> سایر.....	مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه				
<input checked="" type="checkbox"/> مواد اولیه خاص <input type="checkbox"/> تأییدیه خاص <input type="checkbox"/> تجهیزات خاص <input checked="" type="checkbox"/> توسعه بازار و فروش	نیازمندی های طرح				
کشورهای مسلمان	بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)				
کمبود نقدینگی	محدودیت های اجرای طرح				
۵۰۰,۰۰۰ متر مربع	تخمین حجم تقاضای محصول				
<input type="checkbox"/> بله <input checked="" type="checkbox"/> خیر	آیا رقیبی برای پروژه فوق موجود می باشد؟ (توضیح)				



عامل



نهاد مالی  
سرمایه گذاری فاینا  
(سهامی خاص)  
۵۱۸۰۱۱



۵-۲ سهم شرکت طرفین

جدول ۱: هزینه‌های پروژه

۱,۹۵۱,۰۱۴,۰۰۰,۰۰۰	هزینه های خالص در گردش	کل هزینه های پروژه
۱۳,۳۹۹,۳۳۳,۳۳۳	هزینه های اجاره تجهیزات و مدیریت پروژه	
۱,۹۶۴,۴۱۳,۳۳۳,۳۳۳	مجموع	

جدول ۲: سهم شرکت طرفین در هزینه‌های پروژه

۱۰.۱۸%	درصد از هزینه	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سهم صندوق از هزینه	سهم از کل هزینه
۸۹.۸۲%	درصد از هزینه	۱,۷۶۴,۴۱۳,۳۳۳,۳۳۳	سهم شرکت از هزینه	
۱۰۰%	مجموع	۱,۹۶۴,۴۱۳,۳۳۳,۳۳۳	مجموع	

جدول ۳: سهم شرکت طرفین در سود پروژه

۱۰.۱۸%	درصد از سود	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سهم صندوق از سود	سهم از سود
۸۹.۸۲%	درصد از سود	۷۹۳,۹۸۶,۰۰۰,۰۰۰	سهم شرکت از سود	
۱۰۰%	مجموع	۸۸۳,۹۸۶,۰۰۰,۰۰۰	مجموع	

جدول ۴: سود صندوق

۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود صندوق از مشارکت	سود صندوق
۴۵%	حاشیه سود طی دوره (اسمی)	
۵۳.۱۸%	حاشیه سود طی دوره (موثر)	
۴۵%	معادل حاشیه سود سالانه	

۵-۳- وصول مطالبات

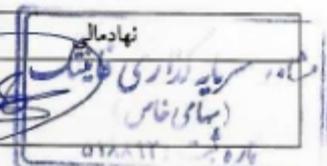
دوره وصول سود پیش بینی شده (میلیون ریال)												
ماه	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم	دوازدهم
وصول سود			۲۲,۵۰۰			۲۲,۵۰۰			۲۲,۵۰۰			۲۲,۵۰۰

فصل ۶- نتیجه گیری و پیشنهادات

بازده ماهانه (درصد)	میزان سود (ریال)	سهم سرمایه گذار از سود (درصد)	آورده سرمایه گذار (ریال)
۳.۷۵%	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰.۱۸%	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت فرش آویسا کاشان که یکی از شرکت های فعال در صنعت تولید فرش ماشینی در کاشان می باشد، در سال ۱۳۹۱ تأسیس شد؛ مدیران این مجموعه که دارای سابقه طولانی در زمینه صنعت فرش ماشینی میباشند، توانسته اند با تولید انواع محصولات پشمی و ابریشمی (پلی استر فیلامنت) و اکرولیک جایگاه ویژه ای را در میان تولیدکنندگان این صنعت ایجاد نمایند.

بررسی درآمد های شرکت روند صعودی مناسب به ویژه در صادرات را نشان میدهد و با توجه به محاسبات حد اعتباری نیز عدد مورد درخواست شرکت یا ضامن حقوقی معتبر قابل پرداخت میباشد و از ریسک مالی کمی برخوردار می باشد.



## تحلیل ریسک

با بررسی‌های صورت گرفته ریسک‌های طرح به شرح زیر پیش‌بینی می‌شود.

ریسک‌های مرتبط با بازار
<ul style="list-style-type: none"><li>کاهش تقاضا برای محصولات فرش ماشینی: در صورت کاهش تقاضا در بازار داخلی و بین‌المللی، فروش محصولات شرکت تحت تاثیر قرار گرفته و سودآوری کاهش می‌یابد.</li><li>افزایش رقابت: افزایش تعداد رقبا در بازار فرش ماشینی، به‌ویژه از کشورهای دیگر، می‌تواند سهم بازار شرکت را کاهش دهد.</li><li>نوسانات قیمت مواد اولیه: تغییر قیمت مواد اولیه مانند الیاف و نخ می‌تواند هزینه‌های تولید را افزایش داده و حاشیه سود را کاهش دهد.</li><li>تغییرات اقتصادی: نوسانات نرخ ارز و تغییرات در سیاست‌های تجاری ممکن است به کاهش توان صادراتی شرکت منجر شود.</li></ul>
ریسک‌های مرتبط با تولید
<ul style="list-style-type: none"><li>مشکلات فنی در تجهیزات: اختلالات در عملکرد ماشین‌آلات تولید فرش می‌تواند موجب توقف تولید و افزایش هزینه‌ها شود.</li><li>کمبود مواد اولیه: مشکلات در واردات مواد اولیه یا کمبود عرضه داخلی می‌تواند فرآیند تولید را مختل کند.</li><li>کیفیت مواد اولیه: استفاده از مواد اولیه با کیفیت پایین ممکن است بر کیفیت محصولات نهایی تاثیر منفی گذاشته و اعتماد مشتریان را کاهش دهد.</li><li>بلاایای طبیعی: بلاایای طبیعی نظیر زلزله یا آتش‌سوزی می‌تواند به تجهیزات تولید آسیب برساند و موجب توقف تولید شود.</li></ul>
ریسک‌های مالی
<ul style="list-style-type: none"><li>عدم تأمین منابع مالی کافی: کمبود منابع مالی برای اجرای طرح‌های توسعه‌ای می‌تواند پروژه‌های شرکت را متوقف کند.</li><li>نوسانات نرخ بهره: تغییرات در نرخ بهره تسهیلات بانکی می‌تواند هزینه‌های مالی شرکت را افزایش دهد.</li><li>تاخیر در وصول مطالبات: تاخیر در دریافت مطالبات از مشتریان می‌تواند نقدینگی شرکت را تحت تاثیر قرار دهد.</li></ul>
ریسک‌های مدیریتی
<ul style="list-style-type: none"><li>نبود مهارت‌های مدیریتی کافی: مدیریت نادرست خطوط تولید و فناوری‌های پیشرفته می‌تواند بهره‌وری شرکت را کاهش دهد.</li><li>مشکلات در روابط با تأمین‌کنندگان: مشکلات در تعامل با تأمین‌کنندگان داخلی و خارجی می‌تواند زنجیره تأمین مواد اولیه را مختل کند.</li><li>نبود انسجام در تیم تولید: ضعف در هماهنگی و انسجام تیم تولیدی می‌تواند به کاهش کیفیت و افزایش هزینه‌های تولید منجر شود.</li></ul>



امضاء و مهر شرکت فرش آویسا کاشان

نهاد مالی  
امضاء: سید علی حسینی  
تاریخ: ۱۳۹۴/۰۲/۰۵

## راهکارهای کاهش ریسک

- تحقیقات بازار و پایش تقاضا: با تحلیل منظم بازار و شناسایی نیازهای جدید مشتریان، شرکت می‌تواند تولید خود را با تغییرات بازار هماهنگ کند.
- مدیریت هزینه‌ها: برنامه‌ریزی دقیق برای کنترل هزینه‌های تولید و بهینه‌سازی فرآیندهای عملیاتی می‌تواند تأثیر نوسانات قیمت مواد اولیه را کاهش دهد.
- توسعه روابط با تأمین‌کنندگان معتبر: همکاری با تأمین‌کنندگان مطمئن و معتبر برای تأمین مواد اولیه و جلوگیری از کمبود.
- بیمه تجهیزات و موجودی: استفاده از بیمه‌های مناسب برای کاهش خطرات ناشی از بلایای طبیعی و حوادث.
- افزایش مهارت‌های فنی و مدیریتی: برگزاری دوره‌های آموزشی برای کارکنان و استخدام نیروی متخصص برای بهبود فرآیندهای تولیدی.
- نظارت دقیق بر تولید: اجرای برنامه‌های کنترل کیفیت و پایش مستمر فرآیندهای تولیدی برای کاهش خطاها و انحرافات.
- ایجاد صندوق مالی اضطراری: تخصیص بخشی از درآمد شرکت به صندوقی برای مدیریت شرایط بحرانی.

## دلایل کاهش سطح ریسک در پروژه‌های شرکت:

- تأمین مالی مناسب: استفاده از سرمایه‌گذاری‌های داخلی و خارجی و بهره‌گیری از تسهیلات بانکی موجب تأمین نقدینگی کافی برای اجرای طرح‌های توسعه‌ای شده است.
- توسعه روابط با تأمین‌کنندگان: شرکت با همکاری با تأمین‌کنندگان معتبر داخلی و بین‌المللی، توانسته است از مشکلات تأمین مواد اولیه جلوگیری کند.
- اجرای طرح‌های مدیریت ریسک: تدوین و اجرای برنامه‌های مدیریت ریسک، شرکت را در مواجهه با چالش‌های عملیاتی و مالی توانمندتر کرده است.



Handwritten signature in blue ink

