



KarenCrowd

گزارش ارزیابی طرح تأمین مالی جمعی  
قسمت ۱۲ کارمانی - تولید پوشاک بانوان با برند

تولیکا

متقاضی:

«شرکت تولیکا طرح»

عامل:

شرکت دانش‌بنیان گروه پیشگامان کارآفرینی کارن

نهاد مالی:

شرکت کارگزاری بانک کارآفرین

تاریخ گزارش: مرداد ۱۴۰۳



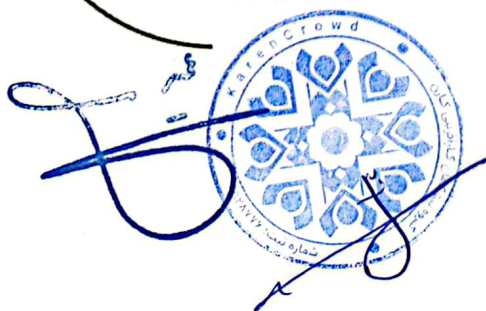


# کاروانا

کارمانی اولین رئالیتی شو با محوریت تامین مالی جمعی است که با هدف معرفی و ترویج ابزار تامین مالی جمعی به عنوان ابزاری نوین برای تامین سرمایه در گردش کسب و کارها توسط سکوی تامین مالی جمعی کارن کراد تهیه و تولید شده است.

در این برنامه ۵۰ کسب و کار حضور دارند. این کسب و کارها قبل از حضور در برنامه توسط متخصصان ارزیابی کارن کراد با دقت ارزیابی موشکافانه شده‌اند و دارای شرایط لازم برای تامین مالی جمعی هستند. این برنامه در ۲۵ قسمت ساخته و پخش می‌شود که در هر قسمت دو تیم طرح‌های خود را به سه داور برنامه که متخصصان برجسته‌ای در اکوسیستم کارآفرینی و نوآوری، اقتصاد، مدیریت و... هستند، ارائه می‌دهند. در نهایت، تیم‌های برتر موفق به دریافت مجوز برای شروع پویش تامین مالی جمعی بر روی سکوی تامین مالی جمعی کارن کراد خواهند شد.

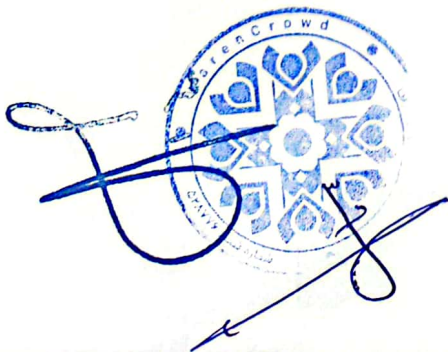
شرکت «تولیکا طرح» با طرح «تولید پوشاک بانوان با برند تولیکا» برنده قسمت ۱۲ برنامه کارمانی است.





## فهرست مطالب

|    |   |
|----|---|
| ۳  | فصل اول - بررسی کلیات شرکت                        |
| ۳  | ۱.۱ اطلاعات ثبتی متقاضی                           |
| ۴  | ۱.۲ خلاصه‌ای از سابقه فعالیت متقاضی               |
| ۵  | ۱.۳ گزارش وضعیت اعتباری متقاضی و اعضای هیئت‌مدیره |
| ۶  | ۱.۴ مجوزات و گواهینامه‌ها                         |
| ۶  | ۱.۵ سوابق استفاده از ابزار تأمین مالی جمعی        |
| ۷  | فصل دوم - بررسی کلیات طرح                         |
| ۹  | فصل سوم - بررسی مالی طرح                          |
| ۹  | ۳.۱ خلاصه صورت‌های مالی                           |
| ۹  | ۳.۲ نسبت‌های مالی                                 |
| ۱۰ | ۳.۳ برنامه تولید، فروش و کسب درآمد                |
| ۱۰ | ۳.۳ هزینه‌های خرید                                |
| ۱۲ | ۳.۴ جدول سود و زیان طرح                           |
| ۱۳ | فصل چهارم - بررسی ریسک‌های طرح                    |
| ۱۳ | ۴.۱ بررسی ریسک                                    |
| ۱۴ | ۴.۲ تحلیل حساسیت                                  |
| ۱۶ | پیوست‌ها  |





## فصل اول - بررسی کلیات شرکت

## ۱/۱ اطلاعات ثبتی متقاضی

جدول ۱-۱ اطلاعات ثبتی متقاضی

| اطلاعات شرکت |  |           |                           |
|--------------|--|-----------|---------------------------|
| نام شرکت     | تولیکا طرح   | شناسه ملی | ۱۰۳۲۰۸۴۴۱۵۵               |
| شماره ثبت    | ۴۳۳۲۱۳   | نوع شرکت  | سهامی خاص                 |
| تاریخ تأسیس  | ۱۳۹۱/۱۰/۲۶   | محل ثبت   | تهران                     |
| موضوع فعالیت | تهیه طراحی و تولید، بسته بندی و توزیع، خرید و فروش و واردات و صادرات انواع پارچه و پوشاک و سایر مصنوعات نساجی کیف و کفش و سایر محصولات چرمی و مواد اولیه و ماشین آلات و تجهیزات و تکنولوژی تولید مرتبط و سایر کالاهای مجاز و انجام کلیه امور و انجام کلیه امور و خدمات تولیدی و توزیعی و بازرگانی مربوطه و راه اندازی و بهره برداری از خطوط تولید و کارگاهها و کارخانجات مربوطه و مشارکت و عقد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی و اخذ وام و تسهیلات از بانکها و موسسات مالی و اعتباری و شرکت در نمایشگاهها و مزایده و مناقصات بخش خصوصی و دولتی و ایجاد شعب و اخذ و اعطای نمایندگی در داخل و خارج کشور |           | سرمایه فعلی (میلیون ریال) |
|              |  |           | ۱۶۰.۴۵۱                   |

شماره ثبت: ۵۹۹۳ (سهامی خاص)

کارڈزا  
بانک کارآفرین

شرکت تولیکا طرح (سهامی خاص)  
شماره ثبت ۴۳۳۲۱۳  
www.tulikamode.com  
تلفن ۰۲۱-۳۷۸۰۰۰۰



|                      |  |                  |  |
|----------------------|--|------------------|--|
| وضعیت دانش بنیانی    | غیر دانش بنیان   | نوع دانش بنیانی  | -  |
| مدیرعامل             | شهرام صالحی نوع پرور   | حق امضا          | مدیرعامل منفردا و در غیاب مدیرعامل با امضای نائب رئیس هیئت مدیره |
| نشانی و شماره تلفن   | تهران، بزرگراه اشرفی اصفهانی، بالاتر از همت، برج های اداری رونیکا پالاس، بلوک B، طبقه ششم، واحد ۲۶۴<br>۰۲۱-۳۷۵۱۹ |                  |  |
| اعضای هیئت مدیره     |  |                  |  |
| سمت                  | نام و نام خانوادگی   | وضعیت سوء پیشینه |  |
| مدیرعامل             | شهرام صالحی نوع پرور   | عدم سوء پیشینه   |  |
| نایب رئیس هیئت مدیره | حسین ابراهیم زاده  | عدم سوء پیشینه   |  |
| عضو هیئت مدیره       | نادره مهیاری   | عدم سوء پیشینه   |  |
| اطلاعات سهام داران   |  |                  |  |
| نام سهام دار         | درصد سهام  | نوع شخصیت        | نوع سهام   |
| شهرام صالحی نوع پرور | ۹۸.۷۵ درصد   | حقیقی            | عادی   |
| سایر                 | ۱.۲۵ درصد  | حقیقی            | عادی   |

اطلاعات اساسنامه و گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره در پیوست گزارش موجود است.

۱/۲ خلاصه ای از سابقه فعالیت متقاضی

جدول ۱-۲ سابقه فعالیت متقاضی

|   |
|---|
| توضیحات   |
| <p>- مجموعه تولیدی تولیکا در سال ۱۳۷۱ با هدف تولید پوشاک خانم ها وارد بازار گردید، این مجموعه با در اختیار داشتن تیم طراحی متخصص و توانا و همچنین کادر مدیریتی اجرایی مجرب در زمینه تولید، فروش و بازاریابی وارد بازار گردید همواره کوشیده تا کالایی در خور مقام و شخصیت یک بانوی ایرانی ارائه کند.</p> <p>- تولیکا با مشارکت و همکاری با پرسنل متخصص، پژوهشگران، استادان و منابع اطلاعاتی موجود و پیاده سازی استانداردهای جهانی ISO ۹۰۰۱، ISO ۱۴۰۰۱، ISO ۱۸۰۰۱ اقدام به ارائه طراحی و عرضه تولید</p> |



بانک کارآفرین  
شماره ثبت: ۷۵۹۹۳ (سهیل خانگی)

تولیکا  
شرکت تولیدی طرح (سهایی هاس)  
شماره ثبت ۴۳۳۲۱۳  
www.tulika.com  
شماره ثبت ۴۳۳۲۱۳

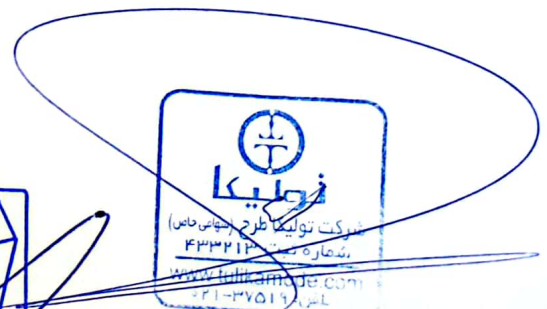
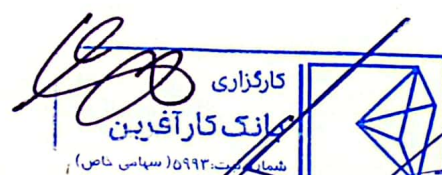


پوشاک مطابق با استانداردهای جهانی به صورت اختصاصی برای مرکز خریدهای بزرگ کشور، ارگان‌های دولتی و شرکت‌های خصوصی عرضه نموده است.

۱/۳ گزارش وضعیت اعتباری متقاضی و اعضای هیئت‌مدیره

جدول ۱-۳ وضعیت اعتباری متقاضی

| تاریخ: ۱۴۰۳/۰۴/۱۸   |   | سابقه منفی ندارد  | شرکت       |
|---|---|---|------------|
| بدهی سررسید نشده: ۳۸ میلیارد تومان<br>بدهی سررسید گذشته یا معوق: ندارد  |   | خلاصه قراردادهای اصلی   |            |
| شرکت ۱۲ میلیارد تومان ضمانت‌نامه‌ی فعال دارد  |   | خلاصه ضمانت‌نامه‌ها   |            |
| ندارد   |   | چک برگشتی   |            |
| نایب‌رئیس هیئت‌مدیره  | عضو هیئت‌مدیره  | مدیرعامل  | هیئت‌مدیره |
| حسین ابراهیم زاده   | نادره مهبیاری   | شهرام صالحی نوع‌پرور  |            |
| خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات:<br>بدهی سررسید نشده: ۱,۵۷۲ میلیون تومان<br>بدهی سررسید شده یا معوق: ۱۸ میلیون تومان<br>چک برگشتی: ندارد | خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات:<br>بدهی سررسید نشده: ۰ میلیون تومان<br>بدهی سررسید شده یا معوق: ندارد<br>چک برگشتی: ندارد | خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات:<br>بدهی سررسید نشده: ۱۴ میلیارد تومان<br>بدهی سررسید شده یا معوق: ندارد<br>چک برگشتی: ندارد |            |





## ۱/۴ مجوزات و گواهینامه‌ها

جدول ۴-۱ لیست گواهینامه‌ها، تقدیرنامه‌ها و مجوزهای متقاضی

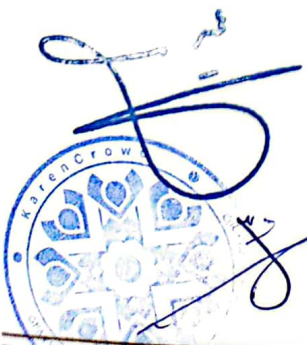
| ردیف | شرح                          | مرجع صادرکننده                           | تاریخ دریافت | مدت اعتبار |
|------|------------------------------|--|--------------|------------|
| ۱    | گواهی ثبت علامت              | سازمان ثبت اسناد و املاک کشور            | ۱۴۰۰/۰۴/۰۶   | ۱۴۱۰/۰۴/۰۶ |
| ۲    | پروانه کسب تولید پوشاک زنانه | اتحادیه تولیدکنندگان پوشاک و فرش دستبافت | ۱۳۹۸/۰۹/۱۸   | ۱۴۰۳/۰۹/۱۸ |

\* تصاویر مجوزات و گواهینامه‌های متقاضی در پیوست گزارش موجود است.

## ۱/۵ سوابق استفاده از ابزار تامین مالی جمعی

جدول ۵-۱ سوابق متقاضی در استفاده از ابزار تامین مالی جمعی

| نام سکو   | نام طرح                                  | مبلغ جمع‌آوری شده (ریال) | تاریخ شروع طرح | تاریخ پایان طرح | سود تسویه شده |
|-----------|--|--------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| کارن کراد | تولید و فروش پوشاک بانوان با برند تولیکا | ۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰           | ۱۴۰۳/۰۱/۰۵     | ۱۴۰۳/۰۷/۰۵      | -             |

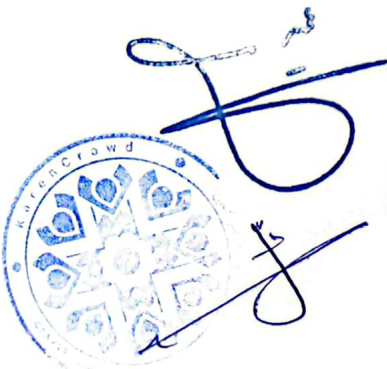




## فصل دوم - بررسی کلیات طرح

جدول ۱-۲ اطلاعات کلی طرح

| اطلاعات کلی طرح             |  |
|-----------------------------|--|
| نام طرح                     | قسمت ۱۲ کارمانی - تولید پوشاک بانوان با برند تولیکا          |
| نماد طرح                    | کار تولیک  |
| نوع مشارکت                  | مشارکت در درآمد  |
| کاربرد محصول                | پوشاک بانوان   |
| هدف از اجرای طرح            | تامین بخشی از سرمایه در گردش تولید پوشاک با برند تولیکا      |
| سرمایه مورد نیاز            | ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال   |
| سود پیش‌بینی شده مشارکت     | ۴۲ درصد  |
| نحوه تقسیم سود پیش‌بینی شده | هر سه ماه ۱۰.۵ درصد  |
| نحوه تقسیم اصل سرمایه       | پرداخت اصل سرمایه در پایان ماه ۱۲                            |
| تضامین و وثایق              | ضمانت‌نامه تعهدپرداخت و توثیق چک توسط متقاضی و ضامن نزد عامل |





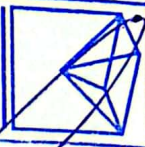


| اطلاعات بازار طرح |   |
|-------------------|---|
| مشتریان هدف       | مشتریان هدف تولید، بانوان با رده سنی جوان تا میانسال هستند و طراحی محصولات خود را متناسب با این رده سنی به انجام می‌رسانند.   |
| رقبا              | شرکت‌های متعددی در زمینه تولید، توزیع و فروش پوشاک زنانه در کشور فعالیت می‌کنند.<br>از جمله معروف ترین آنها می‌توان به موارد زیر اشاره کرد:<br>- جین وست<br>- مدیسه<br>- وب پوش<br>- سله بن |
| مزایای رقابتی     | تولیکا تنها تولید کننده پوشاک ایرانی است که تنها بر پوشاک بانوان تمرکز دارد. همچنین داشتن بیش از ۲۳ فروشگاه در سطح کشور نیز از جمله مزیت‌های اصلی این شرکت نسبت به رقا است.                 |

فهرست



کارگزاری  
بانک کارآفرین  
شماره ثبت: ۵۹۹۳ (سهامی خاص)





## فصل سوم - بررسی مالی طرح

## ۳/۱ خلاصه صورت‌های مالی

جدول ۱-۳ اطلاعات صورت‌های مالی متقاضی

| شرح                            | صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۱ | پیش‌نویس صورت‌های مالی ۱۴۰۲ |
|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| صورت‌وضعیت مالی (میلیون ریال)  |                                |                             |
| موجودی مواد و کالا             | ۳۳۶.۱۵۶                        | ۴۱۲.۸۵۹                     |
| جمع دارایی‌ها                  | ۴۲۶.۸۹۶                        | ۷۱۸.۳۴۴                     |
| جمع بدهی‌ها                    | ۳۶۲.۵۳۸                        | ۵۳۱.۲۰۰                     |
| سود (زیان) انباشته             | ۴۰.۴۹                          | ۲۵.۲۶۶                      |
| جمع حقوق صاحبان سهام           | ۶۴.۳۵۸                         | ۱۸۷.۱۴۳                     |
| صورت سود و زیان (میلیون ریال)  |                                |                             |
| درآمدهای عملیاتی               | ۵۰۸.۶۰۱                        | ۷۱۹.۵۷۹                     |
| بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی | ۴۰۲.۱۲۴                        | ۵۰۹.۲۴۵                     |
| سود (زیان) عملیاتی             | ۳۳.۹۹۶                         | ۹۷.۵۴۳                      |
| سود خالص                       | ۱۰.۱۹                          | ۲۲.۳۳۴                      |

## ۳/۲ نسبت‌های مالی

جدول ۲-۳ نسبت‌های مالی متقاضی

| سال ۱۴۰۲ | سال ۱۴۰۱ | نوع نسبت    |                  |
|----------|----------|-------------|------------------|
| ۰.۷۴     | ۰.۸۵     | نسبت بدهی   | نسبت‌های اهرمی   |
| ۱.۰۶     | ۱.۱۴     | نسبت جاری   | نسبت‌های نقدینگی |
| ۰.۲۲     | ۰.۲۱     | نسبت آنی    |                  |
| ۱۹۰ روز  | ۲۰۰ روز  | گردش موجودی | نسبت‌های فعالیت  |



کارگزاری  
بانک کارآفرین  
شماره ثبت: ۵۹۹۳ (سهامی خاص)





|                                   |                 |        |
|-----------------------------------|-----------------|--------|
| متوسط دوره وصول مطالبات           | ۲۱ روز          | ۴۱ روز |
| نسبت سود عملیاتی به بهای تمام شده | ۰.۰۸            | ۰.۱۹   |
|                                   | بازده دارایی‌ها | ۰.۰۷۹  |

## ۳/۳ برنامه تولید، فروش و کسب درآمد

جدول ۳-۳ برنامه فروش طرح

| فروش (میلیون ریال) | ۱ ماه   | ۲ ماه  | ۳ ماه  | ۴ ماه  | ۵ ماه  | ۶ ماه  | ۷ ماه   | ۸ ماه   | ۹ ماه   | ۱۰ ماه | ۱۱ ماه | ۱۲ ماه |
|--------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| انواع پوشاک زنانه  | -       | ۳۴,۵۴۵ | ۶۹,۰۹۰ | ۸۲,۲۹۹ | ۸۶,۳۶۲ | ۸۷,۷۸۵ | ۱۰۸,۵۱۲ | ۱۱۵,۰۱۵ | ۱۰۱,۶۰۳ | ۶۲,۷۹۱ | ۲۴,۱۸۲ | -      |
| مجموع              | ۰       | ۳۴,۵۴۵ | ۶۹,۰۹۰ | ۸۲,۲۹۹ | ۸۶,۳۶۲ | ۸۷,۷۸۵ | ۱۰۸,۵۱۲ | ۱۱۵,۰۱۵ | ۱۰۱,۶۰۳ | ۶۲,۷۹۱ | ۲۴,۱۸۲ | -      |
| مجموع فروش سالانه  | ۷۷۲,۱۸۵ |        |        |        |        |        |         |         |         |        |        |        |

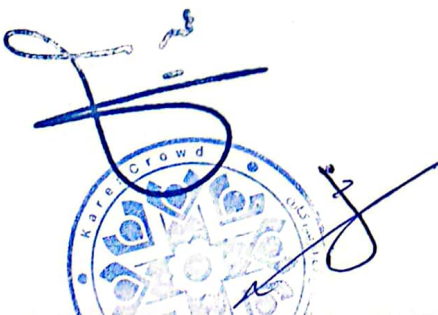
## ۳/۳ هزینه‌های خرید مواد اولیه

## هزینه‌های خرید مواد اولیه

جدول ۴-۳ هزینه خرید کالا (هزینه به میلیون ریال)

| خرید مواد اولیه (میلیون ریال) | ۱ ماه   | ۲ ماه | ۳ ماه  | ۴ ماه  | ۵ ماه  | ۶ ماه  | ۷ ماه  |
|-------------------------------|---------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| طاقه پارچه                    | ۱۱۸,۷۰۰ | -     | ۵۹,۳۵۰ | ۵۹,۳۵۰ | ۷۱,۲۲۰ | ۵۹,۳۵۰ | ۸۲,۰۹۰ |
| اکسسوری لباس                  | ۵,۱۶۰   | -     | ۲,۵۸۰  | ۲,۵۸۰  | ۳,۰۹۶  | ۲,۵۸۰  | ۳,۶۱۲  |
| زیپ                           | ۳,۸۷۰   | -     | ۱,۹۳۵  | ۱,۹۳۵  | ۲,۳۲۲  | ۱,۹۳۵  | ۲,۷۰۹  |
| بسته‌بندی و سایر              | ۱,۲۹۰   | -     | ۶۴۵    | ۶۴۵    | ۷۷۴    | ۶۴۵    | ۹۰۳    |
| مجموع                         | ۱۲۹,۰۲۰ | -     | ۶۴,۵۱۰ | ۶۴,۵۱۰ | ۷۷,۴۱۲ | ۶۴,۵۱۰ | ۹۰,۳۱۴ |
| مجموع هزینه سالانه            | ۴۹۰,۲۷۶ |       |        |        |        |        |        |

لازم بذکر است که خرید مواد اولیه طرح در ماه‌های اول تا هفتم خواهد بود و در باقی طرح یعنی ماه هشتم تا دوازدهم خرید مواد اولیه توسط متقاضی انجام نخواهد شد.





## هزینه نیروی انسانی

هزینه ماهانه نیروی انسانی طرح ثابت فرض شده است و به شرح جدول زیر است.

جدول ۳-۵ هزینه نیروی انسانی (هزینه به میلیون ریال)

| عنوان شغلی                             | تعداد نفرات | حقوق دریافتی ماهانه |
|--|-------------|---------------------|
| مدیرعامل                               | ۱           | ۵۰۰                 |
| مدیر بازاریابی                         | ۱           | ۴۵۰                 |
| مدیر فنی                               | ۱           | ۴۰۰                 |
| روابط عمومی                            | ۳           | ۲۰۰                 |
| حسابدار                                | ۲           | ۱۸۰                 |
| کارشناس فنی تولید                      | ۲           | ۱۸۰                 |
| پرستل تولید                            | ۵۰          | ۱۲۰                 |
| مجموع                                  | ۶۰          | ۸۶۷۰                |
| سربار نیروی انسانی ماهانه              |             | ۳۲۰۸                |
| مجموع حقوق و سربار نیروی انسانی ماهانه |             | ۱۱۸۷۸               |
| مجموع حقوق و سربار سالانه              |             | ۱۴۲۵۳۵              |

## هزینه مالی و حسابرسی

جدول ۳-۶ هزینه مالی و حسابرسی (هزینه به میلیون ریال)

| شرح              | هزینه سالانه |
|------------------|--------------|
| هزینه تأمین مالی | ۶۰۰۰         |
| حسابرسی          | ۱۰۰۰         |
| مجموع            | ۷۰۰۰         |

## هزینه‌های سربار ساخت

هزینه‌های سربار به شرح جدول زیر است.

جدول ۳-۷ هزینه‌های سربار ساخت (هزینه به میلیون ریال)

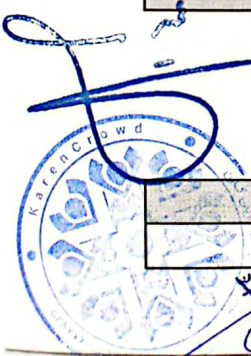
| عنوان هزینه                    | مبلغ ماهانه |
|--------------------------------|-------------|
| اجاره فضای کار                 | ۱۰۰۰        |
| هزینه حمل و نقل                | ۶۵۰         |
| هزینه آب، برق، تلفن و گاز و... | ۲۵۰         |
| تنخواه عمومی                   | ۲۰۰         |
| مجموع                          | ۲۰۱۰۰       |
| مجموع هزینه سالانه             | ۲۵۰۲۰۰      |

## هزینه‌های بازاریابی

هزینه‌های بازاریابی شرح جدول زیر است.

جدول ۳-۸ هزینه‌های بازاریابی (هزینه به میلیون ریال)

| عنوان هزینه                 | مبلغ ماهانه |
|-----------------------------|-------------|
| انواع تبلیغات محیطی و مجازی | ۷۰۰         |

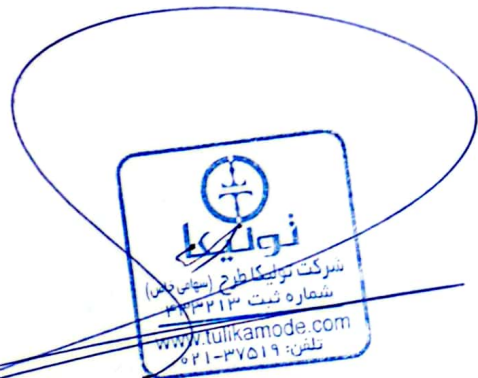
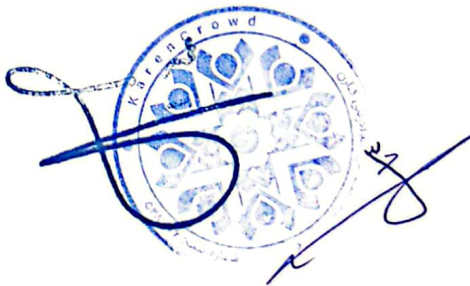


|        |                    |
|--------|--------------------|
| ۳۰۰    | تولید محتوا        |
| ۱,۰۰۰  | مجموع              |
| ۱۲,۰۰۰ | مجموع هزینه سالانه |

۳/۴ جدول سود و زیان طرح

جدول ۳-۹ جدول سود و زیان طرح (ارقام به میلیون ریال)

| صورت سود و زیان طرح تامین مالی جمعی |                   | شرکت تولیکا طرح |                       |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|
| ۷۷۲,۱۸۵                             | فروش              |                 |                       |
| (۶۰۱,۴۵۳)                           | بهای تمام شده     |                 |                       |
|                                     |                   | (۴۹۰,۲۷۶)       | مواد اولیه            |
|                                     |                   | (۱۱۱,۱۱۷)       | دستمزد مستقیم و سربار |
| ۱۷۰,۷۳۲                             | سود ناخالص        |                 |                       |
| (۶۹,۵۵۸)                            | هزینه‌های عملیاتی |                 |                       |
|                                     |                   | (۱۲,۰۰۰)        | بازاریابی             |
|                                     |                   | (۳۱,۳۵۸)        | حقوق و دستمزد         |
|                                     |                   | (۲۶,۲۰۰)        | هزینه‌های عمومی اداری |
| ۱۰۱,۱۷۴                             | سود عملیاتی       |                 |                       |
| (۶,۰۰۰)                             | هزینه‌های مالی    |                 |                       |
| ۹۵,۱۷۴                              | سود خالص          |                 |                       |



کارگزاری  
بانک پار آفرین  
شماره ثبت: ۳۳۲۱۳ (سهامی خاص)

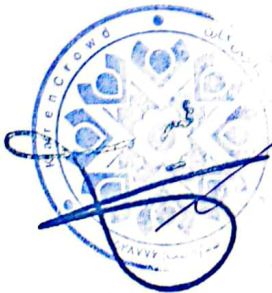


## فصل چهارم - بررسی ریسک‌های طرح

۴/۱ بررسی ریسک

جدول ۱-۴ ریسک‌های طرح

|  |                    |
|--|--------------------|
| ریسک عدم فروش کالاها به میزان برآورد شده در طرح می‌تواند چالش ایجاد کند، اما باتوجه به موارد زیر احتمال وقوع این ریسک پایین است:<br>۱- بیش از ۲۳ شعبه در اقصی نقاط کشور<br>۲- توانایی و تجربه بیش از ۱۰ ساله شرکت در طراحی و تولید پوشاک زنانه<br>۳- برنامه توسعه و تاسیس شعب جدید | ریسک بازار         |
| باتوجه به مجوزات شرکت ریسک قانونی از این جهت برای طرح موضوعیت ندارد.   | ریسک قانونی        |
| ریسک کلان مطرح در این طرح، افزایش نرخ ارز و بهای تمام شده مواد اولیه تولید است که می‌تواند حاشیه سود شرکت را تحت تاثیر قرار دهد.   | ریسک کلان          |
| باتوجه به سابقه فعالیت طولانی مدت و تیم قوی و شناخته شده در بازار پوشاک، ریسک عدم تامین مواد اولیه و یا عدم توانایی در تولید محصولات مناسب و عرضه به موقع آن به بازار کم است.  | ریسک تامین و تولید |

کاربردی  
بانک تجارت



۴/۲ تحلیل حساسیت

در این قسمت به تحلیل حساسیت سود نسبت به دو مولفه اصلی یعنی میزان پرتی مواداولیه در فرآیند تولید و حاشیه سود محصولات می‌پردازیم:

جدول ۲-۴ تحلیلی حساسیت سود خالص طرح نسبت به حاشیه سود و پرتی مواداولیه

| حاشیه سود |       |       |       |       |       |        | تحلیل حساسیت | درصد پرتی مواداولیه |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------------|---------------------|
| -15%      | -10%  | -5%   | 0%    | +5%   | +10%  | +15%   |              |                     |
| ۲۲.۳%     | ۳۳.۲% | ۴۴.۰% | ۵۴.۹% | ۶۵.۷% | ۷۶.۶% | ۸۷.۴%  | +15%         |                     |
| ۲۵.۰%     | ۳۵.۹% | ۴۶.۸% | ۵۷.۷% | ۶۸.۶% | ۷۹.۵% | ۹۰.۵%  | +10%         |                     |
| ۲۷.۷%     | ۳۸.۶% | ۴۹.۶% | ۶۰.۶% | ۷۱.۶% | ۸۲.۵% | ۹۳.۵%  | +5%          |                     |
| ۳۰.۴%     | ۴۱.۴% | ۵۲.۴% | ۶۳.۴% | ۷۴.۵% | ۸۵.۵% | ۹۶.۵%  | 0%           |                     |
| ۳۳.۰%     | ۴۴.۱% | ۵۵.۲% | ۶۶.۳% | ۷۷.۴% | ۸۸.۵% | ۹۹.۶%  | -5%          |                     |
| ۳۵.۷%     | ۴۶.۹% | ۵۸.۰% | ۶۹.۲% | ۸۰.۳% | ۹۱.۵% | ۱۰۲.۶% | -10%         |                     |
| ۳۸.۴%     | ۴۹.۶% | ۶۰.۸% | ۷۲.۰% | ۸۳.۲% | ۹۴.۵% | ۱۰۵.۷% | -15%         |                     |

همانطور که از جدول فوق مشخص است سود طرح حساسیت بالایی نسبت به حاشیه سود و درصد پرتی مواداولیه دارد، جزئیات مربوط به این تحلیل به شرح زیر است.

الف) حساسیت سود طرح نسبت به حاشیه سود روی مواداولیه:

در حالت پایه حاشیه سود روی مواداولیه برابر با ۷۵٪ در نظر گرفته شده است بدین معنی که قیمت فروش محصول برابر با ۱.۷۵ برابر ماده‌اولیه مربوط به محصول است.

با فرض اینکه باقی عوامل ثابت باشند و تنها حاشیه سود روی مواداولیه تغییر کند، جدول زیر نشان‌دهنده درصد سود پیش‌بینی شده طرح و همچنین میزان تغییرات سود پیش‌بینی شده طرح است.

جدول ۳-۴ تحلیل حساسیت سود پیش‌بینی شده به حاشیه سود روی مواداولیه

| ۱۵٪-  | ۱۰٪-  | ۵٪-   | درصد کاهش حاشیه سود روی مواداولیه          |
|-------|-------|-------|--|
| ۳۰.۴٪ | ۴۱.۴٪ | ۵۲.۴٪ | درصد سود کلی طرح                           |
| ۵۲٪   | ۳۴.۷٪ | ۱۷.۳٪ | تغییرات نسبت به سود پیش‌بینی شده کلی اولیه |

با توجه به جدول فوق به صورت تقریبی میزان سود پیش‌بینی شده کلی طرح با تغییر هر ۱ درصد در حاشیه سود ۳.۴ درصد تغییر می‌کند، از این رو قیمت فروش محصولات به شدت بر سودآوری طرح موثر است. بنابر جدول فوق و تحلیل حساسیت انجام شده با کاهش ۷۲٪ حاشیه سود روی مواداولیه (یعنی تغییر از ۷۵ درصد به ۳.۴ درصد) سود پیش‌بینی شده طرح کماکان بیشتر از ۴۲ درصد خواهد بود.

ب) حساسیت سود نسبت به میزان پرتی مواداولیه در تولید:

کارگزاری بانک تک‌آفرین  
شماره ثبت: ۵۹۹۳ (سهایی خاص)



## پیوست‌ها

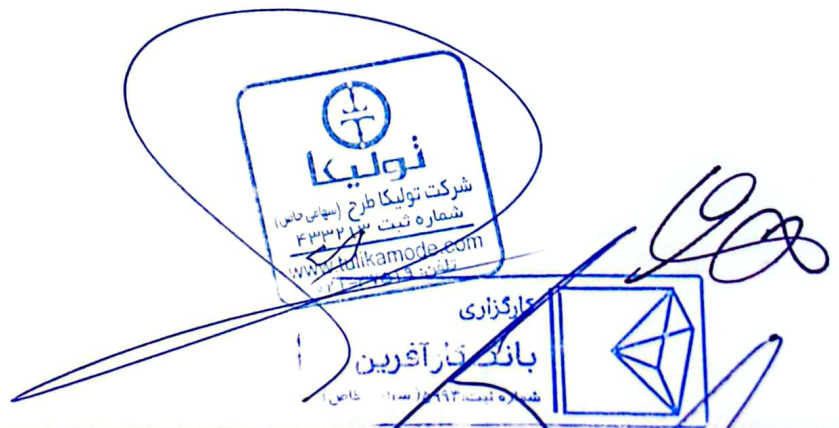
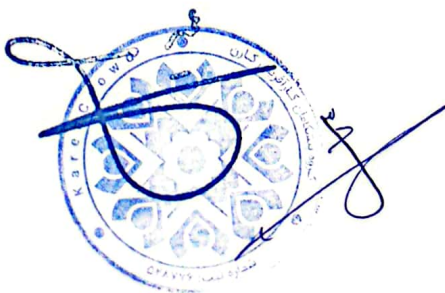
در حالت پایه میزان پرتی مواداولیه در فرآیند تولید برابر با ۱۰ درصد در نظر گرفته شده است بدین معنی که ۱۰ درصد از مواداولیه خریداری شده در فرآیند تولید ارزش خود را از دست داده و تبدیل به ضایعات خواهند شد که برای این ضایعات ارزشی در طرح منظور نشده است.

با فرض اینکه سایر عوامل ثابت باشند و تنها درصد پرتی مواداولیه تغییر کند، جدول زیر نشان دهنده درصد سود پیش‌بینی شده طرح و همچنین میزان تغییرات سود پیش‌بینی شده طرح است.

جدول ۴-۴ تحلیل حساسیت سود پیش‌بینی شده به درصد پرتی مواداولیه

| درصد افزایش میزان پرتی مواداولیه           | ٪۵    | ٪۱۰   | ٪۱۵   |
|--|-------|-------|-------|
| درصد سود کلی طرح                           | ٪۶۰.۶ | ٪۵۷.۷ | ٪۵۴.۹ |
| تغییرات نسبت به سود پیش‌بینی شده کلی اولیه | ٪۴.۴  | ٪۹    | ٪۱۳.۴ |

باتوجه به جدول فوق به صورت تقریبی میزان سود پیش‌بینی شده کلی طرح با افزایش ۱ درصد در میزان پرتی مواداولیه کمتر از ۱ درصد کاهش پیدا می‌کند و از این رو تاثیر تغییرات میزان پرتی اگر چشم‌گیر نباشد، تغییر عمده‌ای بر سود طرح نخواهد داشت. بنابر جدول فوق و تحلیل حساسیت انجام شده با افزایش ٪۳۷.۵ میزان پرتی مواداولیه (یعنی از ٪۱۰ به ٪۱۳.۷۵) سود پیش‌بینی شده طرح کماکان بیشتر از ۴۲ درصد خواهد بود.





بسمه تعالی

### اساسنامه شرکت سهامی خاص

**ماده ۱:** نام، مرکز اصلی شرکت : *تولیکا*

نام شرکت عبارت است از : **سهامی خاص**  
 مرکز اصلی شرکت در : تهران - خ فلسطین - ما بین لیاپی نژاد و جمهوری - بن بست نهاد - ساختمان مرکزی تولیکا - کد پستی: ۱۴۱۵۹۵۳۳۷۱

هیئت مدیره می تواند مرکز اصلی شرکت را تغییر داده و دفاتر - شعب - مرکز توزیع یا مراکز دیگری از هر قبیل، در هر نقطه ایران یا خارج از ایران که لازم بداند دایر کند.

**ماده ۲:** موضوع شرکت :

تهیه طراحی و تولید، بسته بندی و توزیع، خرید و فروش و واردات و صادرات انواع پارچه و پوشاک و سایر مصنوعات نساجی کیف و کفش و سایر محصولات چرمی و مواد اولیه و ماشین آلات و تجهیزات و تکنولوژی تولید مرینت و سایر گالاهای مجاز و انجام کله امور و خدمت تولیدی و توزیع و بازرگانی مربوطه و راه اندازی و بهره برداری از خطوط تولید و کارگاهها و کارخانجات مربوطه و مشارکت و عقد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی و اخذ وام و تسهیلات از بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری و شرکت در نمایشگاهها و مزایده ها و مناقصات بخش خصوصی و دولتی و ایجاد شعب و اخذ و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور

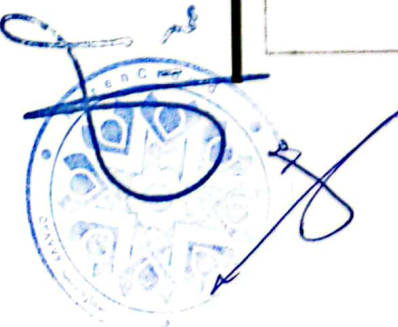
**ماده ۳:** مدت شرکت نامحدود است.

**ماده ۴:** سرمایه شرکت :

۵۰۰۰۰۰۰ ریال منقسم به ۱۰۰۰۰ سهم با نام ۵۰۰۰۰ ریالی که ۲۵٪ آن به مبلغ ۱۷/۵۰۰۰۰۰۰ ریال نقدا از طرف سهامداران واریز گردیده  
 بقیه از طرف صاحبان سهام تعهد شده است ظرف مدت حداکثر ۵ سال ششمی پرداخت گردد.

**ماده ۵:** هیئت مدیره :

۱- شرکت توسط هیئت مدیره اداره می شود.  
 ۲- هیئت مدیره مرکب از ۲ مدیر خواهد بود که در مجمع عمومی عادی برای مدت ۲ سال انتخاب خواهند شد.  
 ۳- مدت مأموریت مدیران دو سال است ولی هر مدیر تا هنگامی که جانشین او طبق مقررات انتخاب نشده است در سمت خود باقی خواهد بود، انتخاب مجدد هر یک از مدیران بلا مانع است.  
 ۴- مجمع عمومی عادی می تواند موقع انتخاب مدیران تعدادی مدیر علی البدل نیز انتخاب نماید در صورت فوت یا استعفا یا غیبت یا سلب شرایط هر یک از مدیران، مدیر علی البدل او خود به خود حق خواهد داشت که به جای وی انجام وظیفه نماید.  
 ۵- هیئت مدیره باید در اولین جلسه خود از بین اعضاء هیئت یک رئیس و یک نایب رئیس انتخاب نماید رئیس و نایب رئیس مزبور که باید اشخاص حقیقی باشند ممکن است به اکثریت آراء هیئت مدیره از سمت خود عزل شوند.



*Handwritten signature*



# پیوست‌ها

## ۲- گواهی عدم سو پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت‌مدیره



دادگستری کل استان تهران

واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران  
واحد سجل قضایی

### گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۲۰۲۲۲۰۲۰۲۶۲۵۰۶۲  
تاریخ صدور: ۱۴۰۲/۰۵/۰۶

بدین وسیله در اجرای ماده ۱۴ این‌نامه سجل قضایی مصوب ۱۳۹۸ گواهی می‌شود که صاحب تصویر فوق آقا/خانم/بانو: شهرام نام خانوادگی: صالحی نوع پرور فرزندان: حسن متولد: ۱۳۳۷/۰۶/۱۶ شماره ملی: ۰۰۵۰۱۰۲۸۶۱ فاقد سوء پیشینه کیفری است

دادیار واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب  
تهران - فاطمه چراغی



دادگستری کل استان تهران

واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران  
واحد سجل قضایی

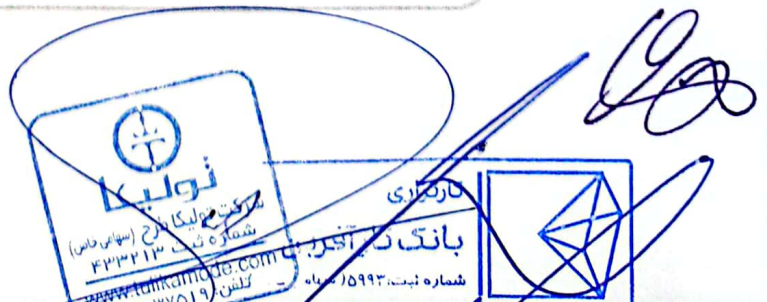
### گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۲۰۲۲۲۰۶۲۶۲۳۸۵۰۲  
تاریخ صدور: ۱۴۰۲/۰۵/۰۹

بدین وسیله در اجرای ماده ۱۴ این‌نامه سجل قضایی مصوب ۱۳۹۸ گواهی می‌شود که صاحب تصویر فوق آقا/خانم/بانو: نازمه نام خانوادگی: مهباری فرزندان: احمدحسین متولد: ۱۳۵۷/۰۶/۲۱ شماره ملی: ۰۰۷۱۵۷۵۲۹۶ فاقد سوء پیشینه کیفری است

دادیار واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب تهران  
- مریم کریمی احمدآبادی





# پیوست‌ها

**پروانه کسب**

جمهوری اسلامی ایران  
استان تهران - منطقه ۱ - شهر تهران  
مجلس شورای اسلامی - منطقه ۱ - شهر تهران  
اداره ثبت شرکت‌ها و فرایند کسب و کار - منطقه ۱ - شهر تهران

**شماره پروانه کسب: ۳۳۳۳۳۳۳۳**  
تاریخ صدور: ۱۳۹۸/۰۹/۱۵  
تاریخ انقضا: ۱۴۰۴/۰۹/۱۵  
مکان کسب: ...

**پروانه کسب**

مستند تقویمی: ...

|                            |                        |                         |                |
|----------------------------|------------------------|-------------------------|----------------|
| شماره پروانه کسب: ۳۳۳۳۳۳۳۳ | تاریخ صدور: ۱۳۹۸/۰۹/۱۵ | تاریخ انقضا: ۱۴۰۴/۰۹/۱۵ | مکان کسب: ...  |
| شماره ثبت شرکت: ۳۳۳۳۳۳۳۳   | تاریخ ثبت: ۱۳۹۸/۰۹/۱۵  | مکان ثبت: ...           | شماره ثبت: ... |

جمهوری اسلامی ایران  
استان تهران - منطقه ۱ - شهر تهران  
مجلس شورای اسلامی - منطقه ۱ - شهر تهران  
اداره ثبت شرکت‌ها و فرایند کسب و کار - منطقه ۱ - شهر تهران

Handwritten signature and blue circular stamp with text: KBF K CROWD

Handwritten signature and blue rectangular stamp with text: **نولیکا** شرکت تولیدی طرح (سهایی خاص) شماره ثبت: ۴۳۲۲۱۳۳ www.tukamode.com



سازمان ثبت اسناد و املاک کشور

# کواهی نامه ثبت علامت



۸۹/۸۸۶۲ - ۰۰۸۸۶۲

نشانی آدرس: آقای شهرام صالحی حق ورد  
نشانی تهران - ۱۹۹ زنگنه - پلاک ۱۰۰۰۰۰۰۰ - سوی خروزی - ۲۰  
تلفن: تهران

اثر از علامت ثبتی: دایره ای به رنگ قهوه ای با حاشیه ای طلایی رنگ که طرحی هنری گردان یافته در داخل آن رنگ طلایی طبق نمونه

کار و خدمات ویژه برای کلیه:  
کافه ها / رستوران / طعمه / محصولات  
طبقه ۱۹ پرچم  
طبقه ۲۵ لباس زیر / پوشاک  
طبقه ۳۵ تبلیغات، خرید و فروش  
طبقه ۳۶ بسته بندی / کالاهای تزئینی

حق تقدم:  
تاریخ اظهارنامه ثبتی: ۱۳۹۱/۰۱/۰۱

|            |                |                 |
|------------|----------------|-----------------|
| کلاس ثبت:  | تاریخ ثبت اول: | تاریخ ثبت مجدد: |
| ۱۳۹۱/۰۱/۰۱ | ۱۳۹۱/۰۱/۰۱     | ۱۳۹۱/۰۱/۰۱      |

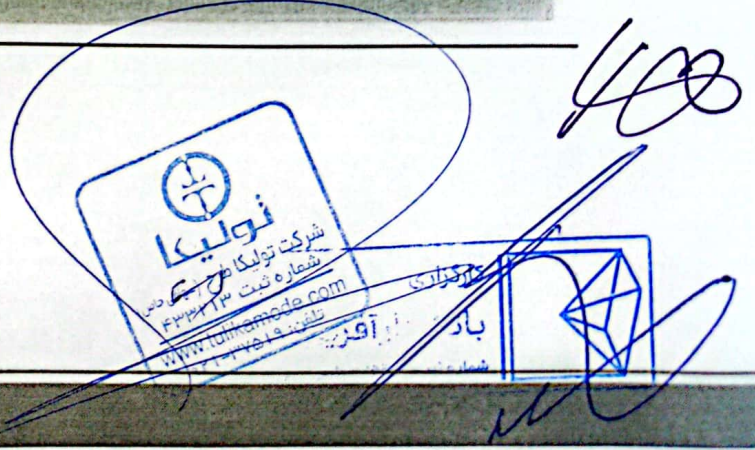
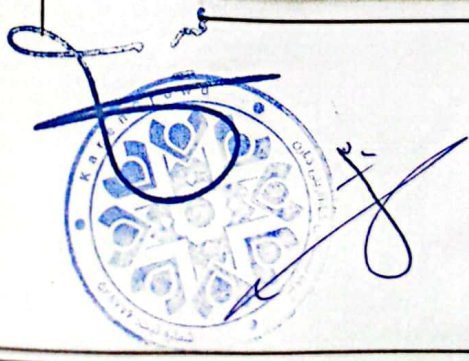
تاریخ ثبت: ۱۳۹۱/۰۱/۰۱

تاریخ ثبت مجدد: ۱۳۹۱/۰۱/۰۱

تاریخ ثبت اول: ۱۳۹۱/۰۱/۰۱

این کواهی نامه در تاریخ ۱۳۹۱/۰۱/۰۱ صادر گردید و اعتبار آن تا تاریخ ۱۳۹۱/۰۱/۰۱ می باشد.

مهر و امضاء: [Handwritten signature]





**مشخصات کال:** شهرام صالحی نوع پرور، شماره ملی: ۰۰۵۰۱۰۴۸۶۱، نشانی: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، محله انقلاب-مصلحین - خیابان فلسطین، بین پست نهاد، پلاک ۲، طبقه همکله کد پستی: ۱۳۱۶۹۵۳۶۵۱، نمایندگی جمهوری اسلامی ایران

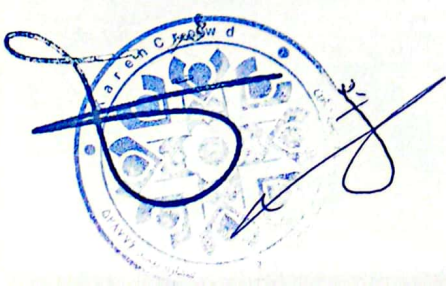
اجزاء: علامت تجاری: کلمه تولیکا با بررسی طبق نمونه

**کاره خدمات ثبتی بین المللی:**  
نواح پودناگ و پارچه و منسوجات و شاس زیر صفت تهیه تولید و خرید و فروش و بسته بندی و توزیع و تبلیغات در  
شماره: ۳۶-۳۵-۲۵-۲۴

# تولیکا

|  |  |  |
|--|--|--|
| ردیف ثبت علامت تجاری:<br>۱۳۹۱/۰۴/۱۵- ۱۹۱۸۸۸    | ردیف ثبت اختراع:<br>۱۳۹۱/۰۴/۰۶ - ۱۹۰۰۴۰۴۰۹ | ردیف ثبت اختراع:<br>۱۳۹۱/۰۴/۰۶ تا ۱۴۰۰/۰۴/۰۶ |
| رئیس اداره ثبت علامت تجاری و اختراعات<br>مهمان | ناشد ارش                                   | مهمان  |
| رئیس اداره ثبت اختراعات<br>مهمان               | مهمان                                      | مهمان  |

این سند به موجب این سند صادر شده است. در تاریخ ۱۳۹۱/۰۴/۱۵ در تهران.  
مهر و امضاء: محمد پاینده پیمان



کارشناس ارزیابی: محمد پاینده پیمان  
مدیر ارزیابی: علیرضا آقا احمدی  
کارگزاری: بافت کار آفرین

