

# 杭州珂瑞特机械制造有限公司

股改重组项目

出让85%股权，融资5000万

## 公司介绍

杭州珂瑞特机械制造有限公司是位于杭州余杭经济开发区，是具有国内行业领先并达到国际水平的专业设计、制造、销售一次性卫生用品成套设备的高新技术企业。

公司注册资本9470万，现有员工400人，成立于2001年。

性质：私营有限责任公司

法人代表：李世锦 占公司100%股份

- 1、土地80余亩，厂房数万平方米
- 2、目前产值2.5个亿，产能4个亿
- 4、2017年订单已经超过2个亿。
- 5、拥有各项专利362项
- 6、获得国家、地区无数荣誉奖励
- 7、销往海外几十个国家



尿不湿



设备



拉拉裤



卫生巾

# 行业形式

目前市场容量大概300亿

需求大量增加

- 1、人口老龄化加剧，成人纸尿裤的市场潜力正在加快释放
- 2、生活水平提高，纸尿裤使用量和使用频率逐步提高
- 3、二孩政策使纸尿裤市场稳定增长
- 4、设备出口，每年以20%的增速
- 5、由于技术的不断提高，设备逐渐会进行更新换代

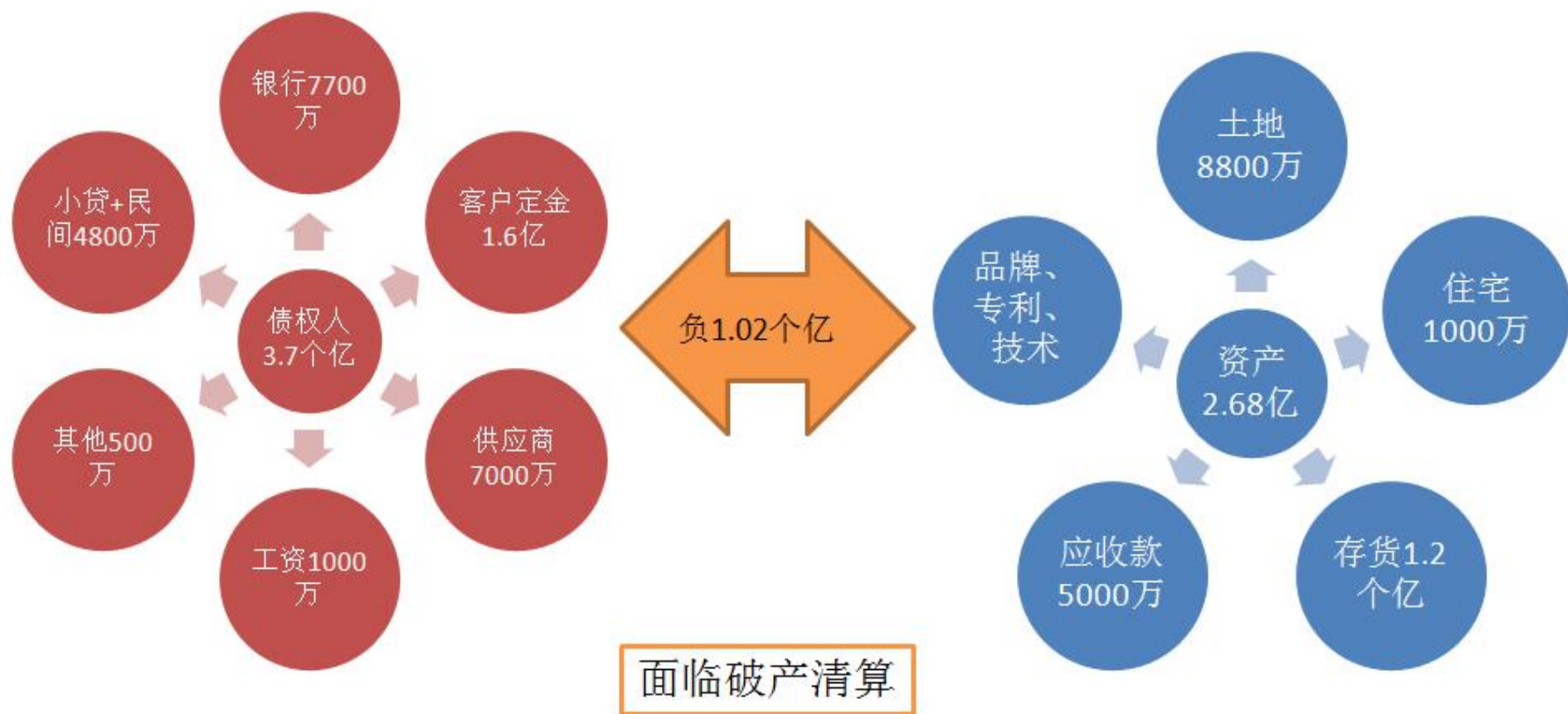
## 意外

- 2016年12月2日，杭州珂瑞特机械制造有限公司董事长李世锦，由于资金链断裂自杀身亡。

### 为何引起资金断链和负资产

- 1、庞大的人员体系，无用岗位太多
- 2、不良借款导致资金链断裂的导火索
- 3、湖州工厂不能生产大型设备而成为累赘
- 4、管理混乱，隐形成本非常高
- 5、供应链长期欠款，导致采购成本平均高出近30%
- 6、2012年开始扩张步伐太快

## • 目前财务状况分析





通过债转股的方法，减少融资风险。

供应商8000万

- 1、8000万债权转成股份，10万转成0.03%股份，总共占24%。
- 2、可以挂账，4年后每个月按10%总货款拿走，2021年交付清。

客户1.6亿：每年以4000万订单来排单，分4年交齐目前接受订单，到2020年交齐

民间+小贷：4年后拿钱，每月按10%拿钱，利息按银行最低贷款利息结算。每月付

员工：占干股15个点，其中10%为立马给，5%作为期权。

银行7700：政府来协调4年不用还本，只付利息。

融资5000万，出让61%-85%的股权，其中5%给后面员工做奖励。



对应总资产负1.12亿—负0.38亿

2017年产值5000万

### 年费用计算2017年

- 1、7700万贷款利息，年平均在560万左右
- 2、由于人员精简，已经管理层工资降低，工资年到2000万。
- 3、小贷+民间每年利息在300万利息。
- 4、第一年生产5000万订单在1000万样子提货款。
- 5、其他费用在500万的样子

总支出4360万

### 年收入2017年

- 1、应收款收回2000万。
- 2、1000万的新设备毛利500万，4000万老客户还能收尾款2000万。

总收入4000万

总利润-360万

2018年产值1.5亿

### 年费用计算2018年

- 1、7700万贷款利息，年平均在560万左右
- 2、由于人员精简，已经管理层工资降低，工资年到2000万。
- 3、小贷+民间每年利息在300万利息。
- 4、第二年生产15000万订单在5000万样子提货款。
- 5、其他费用在1500万的样子

总支出9360万

### 年收入2017年

- 1、应收款收回2000万。
- 2、1.1亿的新设备毛利7000万，4000万老客户还能收尾款2000万。

总收入1.1亿

总利润：1640万



5000万资金用途

- 1、工资+税款1500万
- 3、500万启动资金
- 4、500万的流动资金

融资方式

- 1、一家企业独投
- 2、一家领投、几家跟投
- 3、首批资金2500万，后期协商进入。

债转股实施方法

- 1、200家供应商组成投资公司入股

重组后好处

- 1、非上市的股份企业
- 2、资本良性运作
- 3、符合上市条件

## 盈利模式

- 1、物料成本降低30%
- 2、把人员精减到合理数量
- 3、优化管理，提高品质

## 预期收益

- 1、每年平均以20%的资产增速
- 2、2022年资产可达5亿元
- 3、3年内尝试先申请新三板，然后转板

备注：由于为非标设备，货款都是预付款或大部分设备款到账才安排生产

## 预期效果

- 1、2017年营业额预计5000万元
- 2、2019年营业额可达2.5个亿
- 3、2022年可达4个亿元
- 4、纯利控制在20%以上

## 股东约束

- 1、供应商以公平竞争方式得到订单
- 2、客户不得从公司以低价购得设备