

گزارش ارزیابی

طرح بازرگانی قطعات خمیده ساخته شده از آهن

شرکت آژند کالای زینو

سکوی تامین مالی جمعی گلرنگ کراد

گلرنگ کراد
Golrang Crowd



فهرست مطالب

۱	خلاصه مدیریتی.....
۲	فصل اول - بررسی شرکت.....
۲	۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی.....
۳	۲-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره.....
۳	۳-۱) مشخصات سهامداران شرکت.....
۳	۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت.....
۴	۵-۱) گواهینامه‌ها و مجوزهای شرکت.....
۵	۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت.....
۵	۱-۶-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....
۶	۲-۶-۱) صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....
۷	۷-۱) سابقه شرکت در استفاده از ابزار تامین مالی جمعی.....
۸	فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی.....
۸	۱-۲) اطلاعات پایه طرح.....
۸	۲-۲) مشخصات تضامین طرح.....
۹	۳-۲) مشخصات فنی طرح.....
۱۰	۴-۲) سابقه فروش محصول طرح.....
۱۱	فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح.....
۱۱	۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت.....
۱۱	۱-۱-۳) ترکیب بهای تمام‌شده طرح تامین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال).....
۱۱	۲-۱-۳) هزینه اداری عمومی و فروش در دوره طرح.....
۱۱	۳-۱-۳) هزینه مالی.....
۱۲	۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت.....



- ۱۲..... (۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت
- ۱۳..... (۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت
- ۱۴..... (۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی
- ۱۵..... (۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح
- ۱۶..... فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

خلاصه مدیریتی

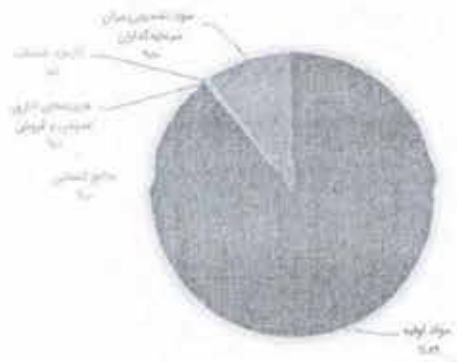
نام شرکت	آژند کالای زینو
شناسه ملی	۱۴۰۰۹۳۰۸۰۲۸
حوزه فعالیت شرکت	خرید و فروش ورق و آهن و میلگرد و نبشی



نام طرح	بازرگانی قطعات خمیده ساخته شده از آهن
هدف از اجرای طرح	تأمین نیاز بازار در حوزه فولاد و آهن آلات
سرمایه هدف	۲۵ میلیارد تومان
دوره اجرا	۱۲ ماه
پیش بینی سود مشارکت	۴۶ درصد
نوع تأمین مالی	شاور
شیوه پرداخت سود مشارکت و اصل سرمایه	طی ۴ دوره (هر ۳ ماه) ۱۱/۵ درصد و اصل سرمایه در انتهای دوره
تضمین اصل سرمایه	ضمانت نامه تعهد پرداخت از بانک
وثائق مالی	توثیق چک متقاضی و ضامن نزد عامل



ورق، تیرآهن، میلگرد و...



فصل اول - بررسی شرکت

۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی

اطلاعات ثبتی سرمایه پذیر	
نام شرکت	آژند کالای زینو
نوع شرکت	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۵۶۲۰۰۷
تاریخ ثبت	۱۳۹۹/۰۴/۳۱
شناسه ملی	۱۴۰۰۹۳۰۸۰۲۸
کد اقتصادی	۱۴۰۰۹۳۰۸۰۲۸
آخرین سرمایه ثبتی	۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال
آدرس دفتر مرکزی	تهران میدان هروی خیابان مکران شمالی نبش کوچه امید شرقی پلاک ۱۲ واحد ۱۴
کد پستی ثبتی	۱۶۶۸۷۴۳۱۸۸
وضعیت دانش بنیانی	دانش بنیان نیست
ماده ۱۴۱ قانون تجارت	غیر مشمول

حوزه فعالیت شرکت

مور بازرگانی و تجاری اعم از صادرات و واردات مواد اولیه و تجهیزات و و خرید و فروش عمده آهن آلات فولاد، فلزات و سایر محصولات مرتبط به ویژه کارخانه جات

درباره شرکت

شرکت بازرگانی آژند کالای زینو به عنوان یکی از تأمین کنندگان در حوزه محصولات فولادی و آهنی، فعالیت تخصصی خود را بر ارائه طیف گسترده‌ای از مقاطع فولادی شامل میلگرد، ورق، تیرآهن، نبشی و سایر محصولات مرتبط متمرکز نموده است. این شرکت با بهره‌گیری از شبکه توزیع کارآمد و ارتباطات قوی با تولیدکنندگان داخلی و بین‌المللی، امکان دسترسی به محصولات منطبق با استانداردهای این صنعت را برای پروژه‌های ساختمانی، صنعتی و عمرانی فراهم می‌آورد.

متقاضی	نهاد مالی	عامل
آژند کالای زینو شماره ثبت: ۵۶۲۰۰۷	شرکت سپردارگان گوروش «سهامی خاص» شماره ثبت: ۵۳۴۸۸۹	مرکز مشاوره و فن آوری گلرنگ شماره ثبت: ۵۱۹۱۳۴۰

۲-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است:

نام و نام خانوادگی	سمت	کد ملی
مهرداد فلاح پور	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	۱۲۸۸۸۹۰۶۴۸
مریم فلاح پور	نائب رئیس هیئت مدیره	۱۲۸۸۹۳۵۱۲۹
اکبر نظر کرده	رئیس هیئت مدیره	۱۲۹۱۰۶۸۸۴۸

بر اساس گواهی‌های عدم سوء پیشینه اخذ شده از متقاضی، مدیرعامل شرکت و اعضای هیئت مدیره آن همگی فاقد سابقه محکومیت کیفری هستند.

۳-۱) مشخصات سهامداران شرکت

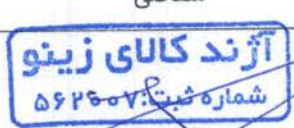
ترکیب سهامداری شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است:

نام سهامدار	شناسه ملی/کد ملی	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
مهرداد فلاح پور	۱۲۸۸۸۹۰۶۴۸	حقیقی	۲,۸۵۴/۸	۵۴/۹
نرگس صفائی انارکی	۱۲۸۶۵۰۰۷۰۲	حقیقی	۲,۲۸۴/۸۸	۴۳/۹۴
مریم فلاح پور	۱۲۸۸۹۳۵۱۲۹	حقیقی	۳۰/۱۶	۰/۵۸
اکبر نظر کرده	۱۲۹۱۰۶۸۸۴۸	حقیقی	۳۰/۱۶	۰/۵۸
مجموع			۵,۲۰۰	۱۰۰

۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت

بر اساس اعتبارسنجی‌های انجام شده، وضعیت اعتباری شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره به شرح زیر است:

نام شرکت	چک برگشتی	میزان تسهیلات دریافتی معوق	تسهیلات اموال شده	میزان ضمانت نامه فعال
آژند کالای زینو	ندارد	۳۰ میلیارد تومان	۰	۱۹/۵ میلیارد تومان

عامل	«سهامی خاص» تسهیل مالی	متقاضی
		آژند کالای زینو شماره ثبت: ۵۶۲۶۰۰۷

نام اعضا	سمت	حک برکستی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات اتمهال شده
مهرداد فلاح پور	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	ندارد	۱۹۰ میلیون تومان	۰	۰
مریم فلاح پور	نائب رییس هیئت مدیره	ندارد	۰	۰	۰
اکبر نظرکرده	رییس هیئت مدیره	ندارد	۴۵ میلیون تومان	۰	۰

۵-۱) گواهینامه‌ها و مجوزهای شرکت

ردیف	نوع مجوز	مرجع صدور	تاریخ صدور	اعتبار
۱	پروانه کسب	وزارت صنعت و معدن و تجارت	۱۴۰۴/۰۷/۲۱	۱۴۰۹/۰۷/۲۱
۲	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی تهران	۱۴۰۳/۱۱/۲۱	۱۴۰۴/۱۱/۲۹



متقاضی	عامل
آرژند کالای زینو شماره ثبت: ۵۶۲۰۵۰۷	دلمه



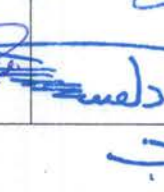
۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت

۱-۶-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
تراز آزمایشی ۱۱ ماهه	تراز آزمایشی ۱۱ ماهه	تراز آزمایشی ۱۱ ماهه	تراز آزمایشی ۱۱ ماهه
درآمدهای عملیاتی	۱۸,۴۷۹,۸۸۰	۱۳,۸۸۶,۴۳۴	۱,۴۰۶,۲۴۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	*	۱۳,۲۵۷,۹۳۰	۱,۳۲۷,۲۶۷
سود ناخالص	*	۶۲۸,۵۰۴	۷۸,۹۷۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۱۱۵,۱۳۷	۴۲,۷۸۷	۳۱,۸۷۶
سایر درآمدهای عملیاتی	۳۶۴	۰	۰
سود عملیاتی	*	۵۸۵,۷۱۶	۴۷,۱۰۲
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۰	۲۹۶	۲۵۵
هزینه مالی	۲۹,۳۸۲	۰	۰
سود در حال تداوم قبل مالیات	*	۵۸۶,۰۱۳	۴۷,۳۵۷
مالیات	۰	۱۱۷,۱۴۳	۱۲,۴۶۴
سود خالص	*	۴۶۸,۸۶۹	۳۴,۸۹۳

* به این دلیل که تراز آزمایشی تنها وضعیت مالی شرکت را در یک تاریخ مشخص نشان می‌دهد (نه عملکرد آن را در یک دوره زمانی) و فاقد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی است، محاسبه سود در ۱۱ ماهه سال ۱۴۰۴ امکان‌پذیر نیست.



متقاضی	شماره ثبت: ۵۶۲۰۰۷	عامل
		



۱-۶-۲ صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۹۶۱,۸۱۱	۱,۵۰۰,۴۵۵	۷۲۱
دارایی‌های نامشهود	۱,۷۴۸	۱,۵۰۷	۳۳۶
جمع دارایی‌های غیرجاری	۱,۹۶۳,۵۵۹	۱,۵۰۱,۹۶۲	۱,۰۵۸
موجودی مواد و کالا	۱۸,۵۲۷,۱۳۸	۱,۵۱۰,۲۲۸	۰
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۶۸۲,۱۹۰	۲,۴۲۳,۶۲۱	۲۹۹,۶۷۷
پیش پرداخت‌ها	۵,۶۹۸,۰۱۴	۲,۲۲۹,۴۷۱	۱۰۷,۶۸۰
موجودی نقد	۳۹,۰۳۳	۵۴,۸۷۱	۵۰,۷۰۴
جمع دارایی‌های جاری	۲۴,۹۴۶,۳۷۵	۶,۲۱۸,۱۹۲	۴۵۸,۰۶۲
جمع دارایی‌ها	۲۶,۹۰۹,۹۳۴	۷,۷۲۰,۱۵۴	۴۵۹,۱۲۰
سرمایه	۵۲۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۵۱۰,۰۰۰	۰
اندوخته قانونی	۷۱,۳۳۰	۷۱,۳۳۰	۱,۰۰۰
سود انباشته	۴۴۸,۷۸۴	۴۴۶,۹۷۶	۴۸,۴۳۶
جمع حقوق مالکانه	۱,۰۴۰,۱۱۶	۱,۰۳۸,۳۰۶	۵۹,۴۳۶
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۷,۵۲۹,۱۶۲	۶,۴۲۰,۷۱۹	۲۸۷,۲۱۹
پیش دریافت‌ها	۵۰۰,۸۴۰	۱۴۱,۵۴۴	۰
ذخیره مالیات پرداختی	۰	۱۱۹,۵۸۳	۱۳,۴۶۴
جمع بدهی‌های جاری	۸,۰۳۰,۰۰۲	۶,۶۸۱,۸۴۷	۲۹۹,۶۸۳
جمع بدهی‌ها	۸,۰۳۰,۰۰۲	۶,۶۸۱,۸۴۷	۳۹۹,۶۸۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۹,۰۷۰,۱۱۸	۷,۷۲۰,۱۵۴	۴۵۹,۱۲۰

متقاضی	شماره ثبت: ۵۶۲۰۰۷	عامل
آرژند کالای زینو	شماره ثبت: ۵۶۲۰۰۷	شماره ثبت: ۵۶۲۰۰۷

۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی

نسبت	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نسبت بدهی	۵/۸۷	۵/۸۷
نسبت جاری	۱/۰۷	۵/۸۷
نسبت آنی	۵/۸۳	۵/۸۷
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	۳۶	۴۲
نسبت سود عملیاتی به بهای تمام‌شده (درصد)	۴	۴
بازده دارایی‌ها ROA (درصد)	۶	۸
نسبت مالکانه (درصد)	۱۳	۱۳
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۶/۴۴	۶/۷۲
بازده حقوق صاحبان سهام ROE (درصد)	۴۵	۵۹
حاشیه سود خالص (درصد)	۳	۲

باتوجه به نسبت‌های مالی فوق می‌توان دریافت:

- ساختار مالی شرکت هنوز هم متکی بر بدهی است، ولی اندکی به سمت تعادل حرکت کرده.
- نقدینگی شرکت بهتر شده ولی بخشی از آن ناشی از رشد اقلام غیرنقد (مثل موجودی کالا) است.
- عملکرد عملیاتی از نظر جذب نقد بهتر شده است.
- به طور کلی شرکت از نظر نقدینگی و کنترل مطالبات پیشرفت داشته و توان پرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت بهتر شده، اما از نظر بهره‌وری دارایی‌ها و بازده سهامداران افت کرده است.

۷-۱) سابقه شرکت در استفاده از ابزار تأمین مالی جمعی

این شرکت تاکنون از ابزار تأمین مالی جمعی استفاده نکرده است.

متقاضی	عامل
آژند کالای زینو شماره ثبت: ۵۶۳۰۵۷	مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۵۶۳۰۳۴

فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

اطلاعات پایه طرح	
نام فارسی طرح	بازرگانی قطعات خمیده ساخته شده از آهن
نماد طرح	گلرنگزند
هدف از اجرای طرح	تأمین نیاز بازار در حوزه فولاد و آهن آلات
سرمایه هدف (میلیون ریال)	۲۵۰,۰۰۰
دوره اجرای طرح	۱۲
پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)	۴۶
نوع تأمین مالی	شناور
حداقل سرمایه قابل پذیرش (میلیون ریال)	۱۵۰,۰۰۰
شیوه پرداخت سود مشارکت	طی ۴ دوره (هر ۳ ماه) ۱۱/۵ درصد و اصل سرمایه در انتهای دوره
شیوه پرداخت اصل سرمایه	یک جا در انتهای دوره
اطلاعات گواهی شراکت	
قیمت اسمی هر گواهی شراکت (ریال)	۱,۰۰۰
تعداد کل گواهی‌های شراکت قابل عرضه	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقیقی (ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقوقی (ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقیقی (ریال)	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقوقی (ریال)	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

٢-٢) مشخصات تضامین طرح

تضمین اصل سرمایه	ضمانت نامه تعهد پرداخت
محل تضمین	بانک
مبلغ تضمین (ریال)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
وثایق مالی	توثیق چک متقاضی و ضامن نزد عامل

آرند گالای زینو
شماره ثبت: ۰۷ م ۵۶
مقتاضی

۳-۲) مشخصات فنی طرح

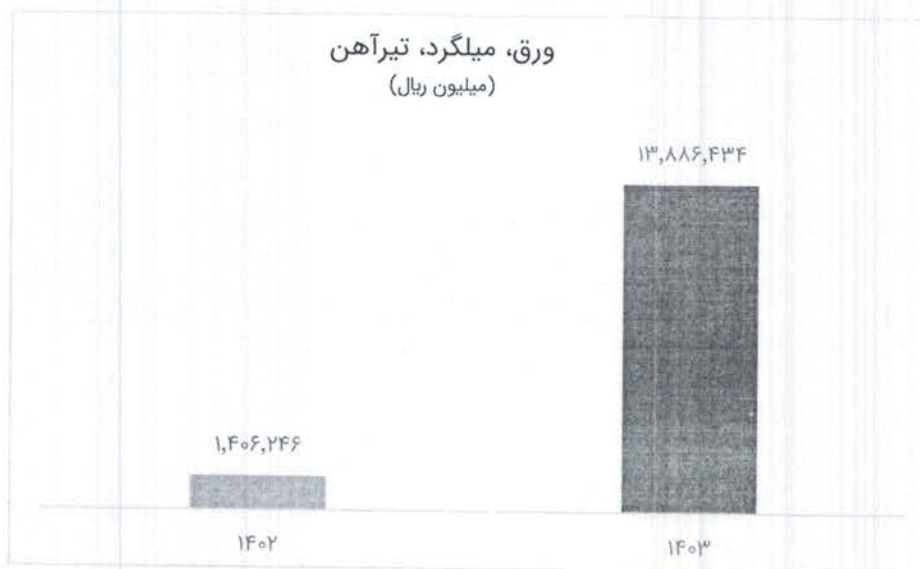
محصول طرح	ورق، تیرآهن، میلگرد و...
تعداد محصول	۲ هزار تن
معرفی محصول	
قطعات خمیده ساخته شده از آهن در صنایع مختلف (به ویژه ساختمان سازی، ماشین سازی، سازه های فلزی و تجهیزات صنعتی) کاربرد بسیار گسترده ای دارند. منظور از خمیده، قطعاتی است که از حالت مستقیم یا تخت به شکل منحنی، هلالی یا زاویه دار تغییر فرم داده اند. این نوع قطعات معمولاً برای بهبود استحکام سازه، ایجاد فرم های خاص هندسی، افزایش زیبایی ظاهری، یا تطبیق با نیازهای عملکردی خاص به کار می روند. این قطعات می توانند از ورق ها، تیرآهن ها، نبشی ها، ناودانی ها، میلگردها یا حتی لوله های فولادی تولید شوند و هر نوع، بسته به شکل مقطع، روش خمکاری و هدف نهایی، ویژگی های مکانیکی و رفتاری متفاوتی از خود نشان می دهد.	
کاربرد محصول	
- افزایش استحکام سازه ای از طریق توزیع بهتر نیروها در مسیرهای منحنی - کاهش مصرف مواد در مقایسه با سازه های کاملاً مستقیم - افزودن جلوه های بصری و معماری در سازه هایی مانند پل ها، سازه های گنبدی، نماهای فلزی یا تجهیزات شهری - امکان طراحی کاربردی تر در صنایع ماشین سازی، مخازن، لوله کشی، و اسکلت های صنعتی	
بازار هدف محصول	
- شرکت های پیمانکاری عمرانی و ساختمانی - کارخانجات تولیدکننده ماشین آلات و تجهیزات - سازندگان سازه های فلزی پیش ساخته - کارگاه های تولیدی و صنعتی کوچک و متوسط - مهندسان مشاور و طراحان معماری و سازه	
برنامه بازاریابی و فروش	
- مذاکره مستقیم با شرکت های پیمانکاری بزرگ، سازندگان سازه های فلزی، و تولیدکنندگان ماشین آلات. - ارائه پیشنهادات فنی و مالی سفارشی برای پروژه های خاص. - شرکت در نمایشگاه های صنعت ساختمان، ماشین سازی، فلزات و صنایع وابسته برای معرفی مستقیم محصولات و خدمات به مشتریان بالقوه و برقراری ارتباط. - ایجاد و حفظ ارتباط با مهندسان مشاور، معماران، طراحان و سایر فعالان صنعت که می توانند در معرفی شرکت نقش داشته باشند.	
مزایای رقابتی	
مزیت رقابتی شرکت در تمرکز بر تأمین پایدار بازار داخلی، زمان تحویل کوتاه، قیمت گذاری بهینه و ایجاد روابط بلند مدت است.	

متقاضی	سپاهای خاص	عامل
آرژند گالای زینو	نهاد مالی	مرکز فناوری و نوآوری
شماره ثبت: ۵۶۲۰۰۴	دلمس	۵۹۹۴۳۳۰۰۰۰

۴-۲) سابقه فروش محصول طرح

نام محصول	فروش (میلیون ریال)	۱۴۰۳	۱۴۰۲
میلگرد آجدار، ورق، تیرآهن	کیلوگرم	۱۳,۸۸۶,۴۳۴	۱,۴۰۶,۲۴۶
		۵۸,۴۱۲,۰۱۸	۴,۹۱۰,۵۰۰

نمودار فروش شرکت:



متقاضی	مرکز عامل فناوری های نوین
آژند کالی زینو شماره ثبت: ۵۶۲۰۷۰۷	شماره ثبت: ۵۶۲۰۷۰۷

فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح

۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت

۱-۱-۳) ترکیب بهای تمام‌شده طرح تامین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال)

ترکیب بهای تمام‌شده	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	سالانه	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه خرید محصولات	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۹
نیرو انسانی						
جمع کل بهای تمام‌شده					۶۸۱,۱۱۶	۸۹

• هزینه مواد اولیه به شرح زیر است:

برنامه هزینه‌کرد خرید محصولات												ردیف	نام محصول
واحد	۱ ماه	۲ ماه	۳ ماه	۴ ماه	۵ ماه	۶ ماه	۷ ماه	۸ ماه	۹ ماه	۱۰ ماه	۱۱ ماه	۱۲ ماه	
کیلوگرم	۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱ ورق، تیرآهن، میلگرد و ...
قیمت واحد (ریال)													
قیمت کل (میلیون ریال)	۲۵۰,۰۰۰	۰	۰	۲۵۰,۰۰۰	۰	۰	۲۵۰,۰۰۰	۰	۰	۲۵۰,۰۰۰	۰	۰	
مجموع هزینه مواد اولیه													

۲-۱-۳) هزینه اداری عمومی و فروش در دوره طرح

بدون تخصیص منابع

۳-۱-۳) هزینه مالی

هزینه‌های مالی، مخارجی هستند که بابت تامین مالی یک شرکت پرداخت خواهد شد. در طرح تامین مالی جمعی

این هزینه‌ها به صورت پیش‌بینی شده هستند.

هزینه‌های مالی				
ترکیب هزینه مالی	تعداد دفعات تحقق	ماه‌های تحقق	سالانه (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه‌ها
مشاوره مالی	۱	۱	۵,۲۰۰	۱
پرداخت فرع سرمایه	۱	۱ و ۳ و ۶ و ۱۲	۱۱۵,۰۰۰	۱۰
جمع کل هزینه مالی			۱۲۰,۲۰۰	۱۱

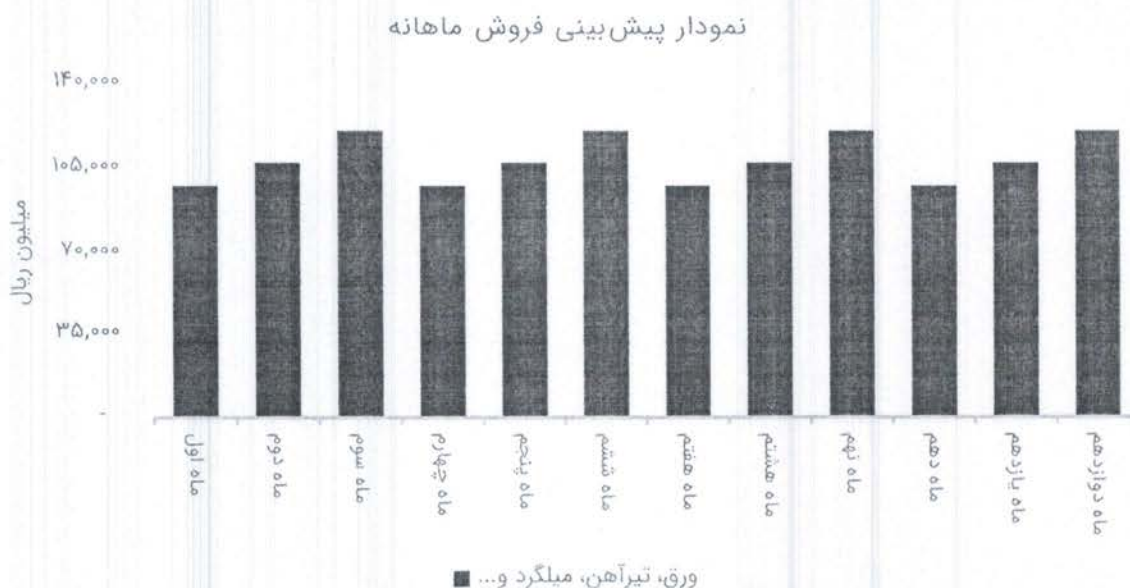
متقاضی	عامل
آژند کالای زینو شماره ثبت: ۵۶۴۰۰۷۰	شرکت سپیدگران کوروش تهاد مالی دکتر گلرنگ ۵۹۹۶۳۴۰

۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت

۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت

برنامه فروش محصول													ردیف
ماه ۱۲	ماه ۱۱	ماه ۱۰	ماه ۹	ماه ۸	ماه ۷	ماه ۶	ماه ۵	ماه ۴	ماه ۳	ماه ۲	ماه ۱	واحد	نام محصول
۱۸۵,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	کیلوگرم	۱ ورق، تیرآهن، میلگرد
۶۵۰,۰۰۰												قیمت واحد (ریال)	
۱۲۰,۲۵۰	۱۰۷,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۲۰,۲۵۰	۱۰۷,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۲۰,۲۵۰	۱۰۷,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۲۰,۲۵۰	۱۰۷,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	قیمت کل (میلیون ریال)	
۱,۳۰۰,۰۰۰												مجموع فروش (میلیون ریال)	

نمودار پیش‌بینی درآمدها:



متقاضی	عامل
از زندگای زینو شماره ثبت: ۵۶۲۰۰۷	شرکت سپیدگردان کوروش «سهامی خاص» نهاد مالی: ۵۳۳۵۸۹ مرکز بازرگانی و صنعتی گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۰۰۴

۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت

پیش‌بینی سود، یکی از جنبه‌های مهم برنامه‌ریزی و اجرای طرح تامین مالی جمعی موفق است. با استفاده از مدل‌سازی مالی، تجزیه و تحلیل هزینه‌ها، ارزیابی درآمد و سود و در نظر گرفتن ریسک‌ها، می‌توان پیش‌بینی‌های قابل اتکایی توسعه داد.

بر اساس پیش‌بینی‌ها و محاسبات انجام‌شده، سودآوری شرکت آژند کالای زینو به صورت جدول زیر است:

شرح	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	سالانه
درآمدهای عملیاتی	۳۲۵,۰۰۰	۳۲۵,۰۰۰	۳۲۵,۰۰۰	۳۲۵,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰
بهای تمام شده	(۲۵۰,۰۰۰)	(۲۵۰,۰۰۰)	(۲۵۰,۰۰۰)	(۲۵۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)
سود ناخالص	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	-	-	-	-	-
سود عملیاتی	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
هزینه مالی	(۳۳,۹۵۰)	(۲۸,۷۵۰)	(۲۸,۷۵۰)	(۲۸,۷۵۰)	(۱۲۰,۲۰۰)
سود خالص	۴۱,۰۵۰	۴۶,۲۵۰	۴۶,۲۵۰	۴۶,۲۵۰	۱۷۹,۸۰۰

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۱۱۰,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآوردشده به نسبت حدود ۳۶/۷ درصد و ۶۳/۳ درصد به ترتیب بین سرمایه‌گذاران و متقاضی (با توجه به پیش‌بینی سود و تحقق سود مازاد طبق مفاد قرارداد تامین مالی جمعی) قابل تقسیم خواهد بود.

متقاضی	عامل	

۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی

شماره قسط	زمان پرداخت	فرع	اصل	مبلغ اقساط (میلیون ریال)
اول	۳ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۸,۷۵۰	-	۲۸,۷۵۰
دوم	۶ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۸,۷۵۰	-	۲۸,۷۵۰
سوم	۹ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۸,۷۵۰	-	۲۸,۷۵۰
چهارم	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۸,۷۵۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۷۸,۷۵۰
مجموع		۱۱۵,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۳۶۵,۰۰۰

با توجه به خرید ۱۰ درصد از گواهی شراکت توسط متقاضی، ۱۰ درصد از این اقساط به خود متقاضی بازگردانده خواهد شد.

متقاضی متعهد است در پایان عمر گواهی شراکت، نسبت به محاسبه سود قطعی و اخذ تاییده حسابرس اقدام نماید.

متقاضی	عامل
ند کالای زینو شماره ثبت: ۵۶۳۰۰۰۷ دلمه	مرکز فناوری‌های نوین شماره ثبت: ۵۱۹۶۳۴ ۵۳۴۵۸۹

پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح (۳-۳)

جدول جریان نقد طرح (میلیون ریال)													
جریان نقد ورودی													
شرح	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	مجموع
درآمد شرکت از طرح	۹۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۱,۳۰۰,۰۰۰
آورده متقاضی	۲۵,۰۰۰												۲۵,۰۰۰
آورده تامین کنندگان	۲۲۵,۰۰۰												۲۲۵,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۳۴۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۱,۵۵۰,۰۰۰
جریان نقد خروجی													
مواد اولیه	۲۵۰,۰۰۰	-	-	۲۵۰,۰۰۰	-	-	۲۵۰,۰۰۰	-	-	۲۵۰,۰۰۰	-	-	۱,۰۰۰,۰۰۰
منابع انسانی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه‌های اداری عمومی و فروش	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه مالی	۵,۲۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵,۲۰۰
سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران (هزینه مالی)	-	۲۸,۷۵۰	-	۲۸,۷۵۰	-	-	۲۸,۷۵۰	-	-	۲۸,۷۵۰	-	-	۱۱۵,۰۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۲۵۵,۲۰۰	۲۸,۷۵۰	-	۲۵۰,۰۰۰	۲۸,۷۵۰	-	۲۵۰,۰۰۰	۲۸,۷۵۰	-	۲۵۰,۰۰۰	۲۸,۷۵۰	-	۱,۳۷۰,۲۰۰
خالص جریان‌های نقدی طرح	۹۲,۳۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۹۷,۵۰۰	۱۰۷,۲۵۰	۱۲۰,۲۵۰	۱۷۹,۸۰۰
خالص جریان نقد تجمعی	۹۲,۳۰۰	۱۹۹,۵۵۰	۳۱۹,۸۰۰	۴۱۷,۳۰۰	۵۲۴,۵۵۰	۶۴۴,۸۰۰	۷۴۲,۳۰۰	۸۴۹,۵۵۰	۹۷۰,۸۰۰	۱,۰۶۸,۰۵۰	۱,۱۷۵,۳۰۰	۱,۲۹۵,۵۵۰	۱,۷۹۹,۸۰۰

متقاضی	نهاد مالی	عامل
آرند گالای زینو شماره ثبت: ۵۶۲۰۷	مرکز توسعه و نوآوری شماره ثبت: ۵۶۹۶۳۴	

فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

در جدول زیر، ریسک‌های سرمایه‌گذاری در طرح، ارایه شده است.

عامل ایجاد کننده ریسک	راهکار کنترل ریسک
ریسک نقدینگی و منابع مالی	اگر شرکت با کمبود وجه نقد برای پوشش هزینه‌های عملیاتی روزمره خود مواجه شود یا اگر مشتریان دیرکرد زیادی در پرداخت داشته باشند، نقدینگی شرکت کاهش می‌یابد. در این صورت شرکت با پیگیری مستمر مطالبات، ارائه تخفیف برای پرداخت زودهنگام، تعیین شرایط اعتباری شفاف، جلوگیری از انباشت بیش از حد مواد اولیه یا محصول نهایی و نگهداری بخشی از منابع مالی به صورت وجه نقد یا سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت و کم‌ریسک می‌تواند این ریسک را مدیریت کند.
نوسانات نرخ ارز	این ریسک به ویژه برای شرکت‌هایی که در واردات مواد اولیه (مانند فولاد آلیاژی خاص، ماشین‌آلات) یا صادرات محصولات خود نقش دارند، اهمیت پیدا می‌کند. شرکت به واسطه مذاکره با طرفین خارجی (تأمین‌کننده یا مشتری) برای تعیین نرخ ارز ثابت در قراردادهای و گنجاندن بندهایی در قراردادهای که در صورت نوسانات شدید نرخ ارز، سهمی از ریسک بین طرفین تقسیم شود باعث خروج از این ریسک خواهد شد.
ریسک بازار	ریسک بازار شرکت با توجه به ماهیت محصول مورد نیاز همیشگی در حوزه فولاد، در سطح پایین ارزیابی می‌شود. تقاضای پایدار و ضرورت مصرف این محصول در بازار داخلی، ریسک کاهش شدید فروش را محدود می‌کند. با این وجود، شرکت با تمرکز بر مشتریان استراتژیک خود و ایجاد مزیت رقابتی پایدار توانسته به کاهش ریسک بازار کمک کند.
ریسک تامین	نوسانات شدید در قیمت جهانی یا داخلی فولاد و اختلال در زنجیره تأمین (مانند مشکلات حمل و نقل، اعتصابات) می‌تواند باعث بروز ریسک در تأمین محصولات شود. البته شرکت با شناسایی و ایجاد رابطه با چندین تأمین‌کننده معتبر داخلی و خارجی و نگهداری سطح مناسبی از موجودی مواد اولیه کلیدی برای پوشش دوره‌های احتمالی کمبود یا تأخیر این ریسک را مدیریت کرده است.

متقاضی	نهاد مالی	عامل
آرژند کالای زینو شماره ثبت: ۵۶۲۶۰۷	شرکت سپید کمال کوروش «سهامی خاص» شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	مرکز مشاوره فن آوری های نوین شماره ثبت: ۵۹۹۴۴۴