

گزارش ارزیابی

طرح تولید و فروش فست‌میل استاندارد

شرکت پژوهش گستران تغذیه آسان

سکوی تامین مالی جمعی گلرنگ کراد



پژوهش گستران
تغذیه آسان

گلرنگ کراد
Golrang Crowa



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)
۱۳	۲-۱-۳) هزینه اداری عمومی و فروش در دوره طرح
۱۳	۳-۱-۳) هزینه مالی
۱۳	۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت



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

خلاصه مدیریتی

نام شرکت	یزوهش گستران تغذیه آسان
شناسه ملی	۱۴۰۰۷۳۶۵۰۰۲
حوزه فعالیت شرکت	تولید و توسعه محصولات تغذیه‌ای و مکمل‌های علمی بایه برای بهبود سلامت و نیازهای تغذیه‌ای افراد



نام طرح	تولید و فروش قست سیل استاندارد
هدف از اجرای طرح	تأمین نیاز بازار داخلی و افزایش سهم شرکت در بازار مکمل‌های تغذیه‌ای
سرمایه هدف	۲۵ میلیارد تومان
دوره اجرا	۱۲ ماه
پیش‌بینی سود مشارکت	۴۲ درصد
نوع تأمین مالی	شمار
شیوه پرداخت سود مشارکت و اصل سرمایه	اصل سرمایه و سود پیش‌بینی شده در انتهای دوره
تضمین اصل سرمایه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت از بانک کشاورزی
وثایق مالی	توثیق چک متقاضی نزد عامل



فصل اول - بررسی شرکت

۱-۱ اطلاعات ثبتی متقاضی

اطلاعات ثبتی سرمایه‌گذار	
نام شرکت	پژوهش گستران تغذیه آسان
نوع شرکت	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۵۲۱۸۶۲
تاریخ ثبت	۱۳۹۶/۱۱/۰۱
شناسه ملی	۱۴۰۰۷۳۶۵۰۰۲
کد اقتصادی	۴۱۱۶۶۴۴۷۶۸۶۶
آخرین سرمایه ثبتی	۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
آدرس دفتر مرکزی	تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، ونک، کوچه بهار اول، خیابان گرمسار غربی، پلاک ۴۹، طبقه همکف
کد پستی ثبتی	۱۴۳۵۸۶۵۷۸۱
وب سایت	www.fitnutrilife.com
وضعیت دانش‌بنیانی	دانش بنیان است
ماده ۱۴۱ قانون تجارت	غیر مشمول

حوزه فعالیت شرکت

شرکت پژوهش گستران تغذیه آسان در حوزه تولید و توسعه محصولات تغذیه‌ای و مکمل‌های سلامت‌محور مبتنی بر پژوهش‌های علمی فعالیت می‌کند.

ماموریت شرکت

شرکت پژوهش گستران تغذیه آسان با تمرکز بر نوآوری، تحقیق و توسعه، به طراحی و ارائه راهکارهای تغذیه‌ای مبتنی بر شواهد علمی می‌پردازد و تلاش می‌کند از طریق تولید محصولات تخصصی و کاربردی، نقشی مؤثر در ارتقای کیفیت زندگی و سلامت مصرف‌کنندگان ایفا کند.

متقاضی پژوهش گستران تغذیه آسان شناسه ثبتی: ۵۲۱۸۶۲ تأسیس: ۱۳۹۵	نهاد مالی دانا	عامل شرکت سهامی خاص گولرنگ کراود شناسه ثبتی: ۵۲۱۸۶۲ تأسیس: ۱۳۹۵
---	--	---

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

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

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

(F-1) وضعیت اعتباری شرکت

بر اساس اعتبارسنجی‌های انجام‌شده، وضعیت اعتباری شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت‌مدیره به شرح زیر است:

پژوهش گستران تغذیه آسان	ندارد	۱۰۷ میلیارد تومان
-------------------------	-------	-------------------

نام اشخاص	سمت	تعداد نفرات	میانگین تحصیلات	تخصص	تجربه کاری
وحید مفید	مدیرعامل	ندارد	۲/۳ میلیارد تومان	*	*
فاطمه علی آشفته	رئیس و عضو اصلی هیئت مدیره	ندارد	۱۴۸ میلیون تومان	*	*
مهرداد روالی نژاد	نایب رئیس و عضو اصلی هیئت مدیره	ندارد	۱/۲ میلیارد تومان	*	*

۵-۱) گواهینامه‌ها و مجوزهای شرکت

ردیف	نوع مجوز	موضوع مجوز	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	تأییدیه دانش بنیان	کارگروه ارزیابی شرکت‌ها و موسسات دانش بنیان	۱۴۰۱/۰۷/۰۲	۲ سال
۲	جواز تأسیس	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۴/۰۳/۱۹	این مجوز به صورت پلگانی قابلیت تمدید دارد.
۳	مجوز تولید	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۴/۰۴/۱۰	
۴	پروانه ثبت فرآورده	سازمان غذا و دارو	۱۴۰۱/۰۵/۰۸	



(۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت

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

۱۴۰۲	۱۴۰۳	شرح منبع
حسابرسی شده	حسابرسی شده	درآمدهای عملیاتی
۱,۰۳۶,۹۵۱	۱,۹۰۱,۲۰۷	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
(۵۹۸,۰۲۱)	(۹۶۲,۴۶۵)	سود ناخالص
۴۳۸,۹۳۰	۹۳۸,۷۴۱	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
(۲۴۳,۹۵۴)	(۴۸۸,۳۹۰)	سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۵	۱,۲۶۶	سود عملیاتی
۱۹۴,۹۸۱	۴۵۱,۶۱۸	سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۱۹,۹۶۹	۴,۴۹۵	هزینه‌های مالی
(۲۰۸,۹۶۴)	(۱۸۵,۹۶۲)	سود قبل از مالیات
۵,۹۸۵	۲۷۰,۱۵۱	مالیات
(۱,۴۹۶)	(۵۲,۳۶۴)	سود خالص
۴,۴۸۹	۲۱۷,۷۸۶	



۲۰۶۱) صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲
دارایی‌های ثابت مشهود	۷۳۰.۷۷۵	۷۰۹.۸۱۶
دارایی‌های نامشهود	۱۴.۱۹۹	۹.۰۳۵
جمع دارایی‌های غیر جاری	۷۴۴.۹۷۴	۷۱۸.۸۵۱
پیش‌پرداخت‌ها	۸۲.۹۸۰	۷۲.۷۳۸
موجودی مواد و کالا	۳۱۱.۴۷۸	۱۷۹.۲۵۸
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲,۰۰۸.۳۳۴	۹۹۴.۵۵۳
موجودی نقد	۲۵.۵۳۲	۹۴.۹۶۲
جمع دارایی‌های جاری	۲,۴۲۸.۳۲۵	۱,۳۴۱.۵۱۱
جمع دارایی‌ها	۳,۱۷۳.۲۹۹	۲,۰۶۰.۳۶۲
سرمایه	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۲.۱۸۴	۱.۲۹۵
سود انباشته	۲۳۵.۴۳۴	۲۹.۰۳۷
جمع حقوق مالکانه	۵۴۷.۶۱۹	۳۳۰.۳۳۲
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۵.۵۴۸	۱۳.۱۸۹
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲۵.۵۴۸	۱۳.۱۸۹
پرداختنی‌های تجاری و سایر	۱,۶۶۳.۴۴۹	۱,۰۶۵.۰۴۹
پرداختنی‌ها	۵۲.۳۶۴	-
مالیات پرداختنی	۸۸۴.۳۲۰	۶۵۱.۷۹۲
تسهیلات مالی	۲,۶۰۰.۱۳۳	۱,۷۱۶.۸۴۱
جمع بدهی‌های جاری	۲,۶۲۵.۶۸۱	۱,۷۷۳.۰۳۰
جمع بدهی‌ها	۳,۱۷۳.۲۹۹	۲,۰۶۰.۳۶۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها		

Handwritten document with various stamps and signatures. The document is written in Persian. It features a large circular stamp in the center with the text "کمیته سیدگروان کوروش" (Committee of Seyedgroun Koroush). To the left of this stamp is a rectangular stamp with the text "مستقلاتی" (Independent). Below the circular stamp is a rectangular stamp with the text "کمیته سیدگروان کوروش" (Committee of Seyedgroun Koroush). To the right of the circular stamp is a rectangular stamp with the text "عامل" (Factor). The document is signed with several signatures, including a large one in the center and several smaller ones at the bottom.

۱-۶-۳) تحلیل نسبت‌های مالی

۱۴۰۲	۱۴۰۳	نسبت
حسابرسی شده	حسابرسی شده	منبع
۰/۸۴	۰/۸۳	نسبت بدهی
۰/۷۸	۰/۹۳	نسبت جاری
۰/۶۸	۰/۸۱	نسبت آلی
۱۱۶	۹۳	دوره گردش موجودی مواد و کالا
۲۶۷	۲۸۸	متوسط دوره وصول مطالبات (روز)
۳۳	۴۷	نسبت سود عملیاتی به بهای تمام شده (درصد)
۰/۲	۶/۸۶	بازده دارایی‌ها (درصد)
۱۶	۱۷	نسبت مالکانه (درصد)
۵/۷۴	۴/۷۹	نسبت بدهی به حقوق مالکانه

باتوجه به نسبت‌های مالی فوق می‌توان دریافت:

ساختار سرمایه شرکت با کاهش وابستگی به بدهی و بهبود نسبت‌های مالکانه در مسیر متعادل‌تری قرار گرفته. هرچند سطح اهرم مالی همچنان نیازمند کنترل و مدیریت است. همزمان، بهبود نقدشوندگی کوتاه‌مدت از طریق افزایش نسبت‌های جاری و آئی، بیانگر ارتقای توان شرکت در ایفای تعهدات کوتاه‌مدت است. اگرچه این شاخص‌ها هنوز فاصله محدودی با سطح مطلوب دارند.

از منظر عملیاتی، کاهش دوره گردش موجودی نشان‌دهنده بهبود کارایی در مدیریت انبار و سرعت تبدیل کالا به فروش است. افزایش دوره وصول مطالبات حاکی از فشار بر جریان نقدی و لزوم بازنگری در سیاست‌های اعتباری و وصول مطالبات است. در حوزه سودآوری، رشد حاشیه سود و افزایش قابل توجه بازده دارایی‌ها بیانگر ارتقای عملکرد عملیاتی و استفاده مؤثرتر از دارایی‌ها در سال ۱۴۰۳ است. در مجموع، روند تغییرات نسبت‌ها نشان‌دهنده بهبود عملکرد مالی شرکت همراه با نیاز به تمرکز بیشتر بر مدیریت نقدینگی و مطالبات می‌باشد.

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

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

The image shows a handwritten signature in blue ink across a document. There are several official stamps and markings:

- A blue circular stamp at the top left with the number "0575049".
- A blue rectangular stamp on the left with Persian text: "از دفتر کسب و کار منطقه اهواز", "شماره پروانه ۱۸۶۰", and "تاریخ ۱۳۹۵/۰۵/۰۱".
- A green rectangular stamp on the right with Persian text: "عامل", "شماره پروانه ۱۸۶۰", and "تاریخ ۱۳۹۵/۰۵/۰۱".
- A blue rectangular stamp in the center with the word "دلمه" (Dolma) written in it.
- A blue circular stamp at the top right with the word "مستأجر" (Tenant) written in it.

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

تیمت اسمی هر گواهی شراکت (ریال)	تعداد کل گواهی‌های شراکت قابل عرضه
۱,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

٢-٢) مشخصات تضامین طرح

مبلغ تضمین (ریال)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تاریخ فایده	نوبت چک متقاضی نزد عامل بانک کشاورزی
مبلغ اصل سفته	ضمایب نامه تعهد پرداخت



٢-٣) مشخصات فنی طرح

مکمل تغذیه‌ای پوست مایل
۲۷۵,۰۰۰ عدد

استعمالات فطرحة

نعماد و محصل

040304

فست میل استاندارد یک مکمل تغذیه‌ای پودری است که به صورت پودر قابل حل در آب یا شیر مصرف می‌شود و طراحی شده تا مواد مغذی ضروری بدن را سریع و کامل تأمین کند. این محصول معمولاً به عنوان جایگزین یا تکمیل کننده وعده غذایی استفاده می‌شود.

کاربرد مخصوص

- قسبت میل استاندارد مناسب است برای:
- افرادی که مواد مغذی روزانه کافی دریافت نمی‌کنند.
- کمک به افزایش وزن و تأمین انرژی (مثلاً برای ورزشکاران، نوجوانان، سالمندان و افرادی که وزن کمی دارند)
- حمایت از تقویت سیستم ایمنی و بهبود وضعیت تغذیه‌ای بدن
- دوران ریکاوری پس از بیماری، جراحی یا نقاهت
- زمانی که تغذیه با غذاهای معمول دشوار است

بَارِزْ هِدْفِ وَحُصُولِ

۱. انواع مصرف‌کنندگان شخصی: ورزشکاران، سالمندان، بیماران خاص، افراد پرستشقه و افرادی که دنبال افزایش وزن یا تغذیه سالم هستند.
۲. بازار جردایی درمانی: بیمارستان‌ها، کلینیک‌های تغذیه، پزشکان و مراکز درمانی.
۳. کانال‌های فروش EYB: شرکت‌های پخش دارویی، داروخانه‌ها و توزیع‌کنندگان رسمی - که توزیع گسترده مرجعیت فروش و توسعه بازار را برعهده دارند.

جوتامہ یار اردابی و غوثی

تمرکز اصلی شرکت بر توزیع گسترده از طریق شرکت‌های پخش دارویی و حضور مؤثر در داروخانه‌ها و فروشگاه‌های مکمل است. همزمان، بازاریابی هدفمند برای پزشکان، متخصصان تغذیه و داروسازان از طریق بروشور علمی و سمپل محصول انجام شده و فروش سازمانی به داروخانه‌ها و مراکز درمانی در کنار فروش آنلاین، موجب افزایش تقاضا، تکرار خرید و تثبیت جایگاه رقابتی محصول در بازار می‌شود.

Scitec Nutrition, Blotech USA Diet Shake, اسبھارت انوٹریشن

مزاربای، زرقالیته

توزیع رسمی از طریق شرکت های بخش دارویی و داروخانه ها، در کنار پذیرش علمی و قابلیت توصیه توسط پزشکان و متخصصان تغذیه، اعتماد بازار را افزایش داده است. همچنین فروش چندکاناله (داروخانه ای، و آنلاین) و قیمت رقابتی نسبت به نمونه های وارداتی، این محصول را به گزینه ای قابل اتکا و متمایز در بازار مکمل های تغذیه ای ایران تبدیل می کند.

TABLE 1

Figure 1

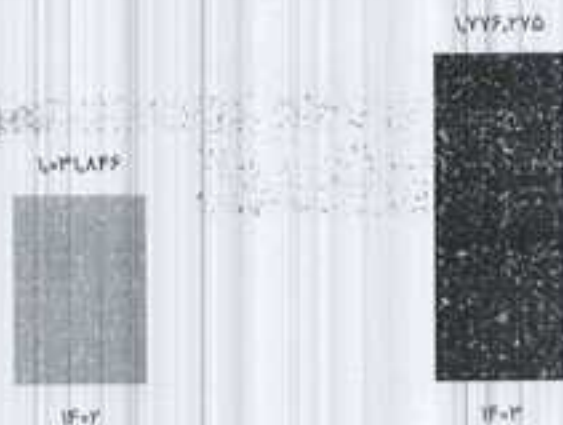
بروہمہ، مکتبہ دارالاحیاء، اصفہان
تشمیرہ ۱۰۰۰
نہالین

۴-۲) سابقه فروش محصول طرح

نام محصول	فروش خالص (میلیون ریال)	تعداد (قوطی/بسته)
فست‌میل استاندارد	۱,۷۷۶,۲۷۵	۷۲۸,۵۲۸
	۱,۰۳۱,۸۴۶	۶۰۳,۵۳۱

نمودار فروش شرکت:

فروش فست‌میل استاندارد
(میلیون ریال)



فروش محصول مکمل تغذیه‌ای فست‌میل استاندارد



مقتضی	تعداد	عامل
بروز من ... شماره ثبت: ۵۳۱۸۶۷ شماره ملی: ...	دلمه	گولرنگ شماره ثبت: ...

۱-۳) بیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت

۱۱۳) ترکیب بهای تمام شده طرح تأمین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال)

- تمام مواد اولیه در ماه اول طرح خریداری می‌شود.

- لازم به ذکر است که محاسبه اعداد در نرم افزار گنسل صورت گرفته و به دلیل بالا بودن تعداد اعشار قیمت اقلام مواد اولیه نتیجه محاسبه نهایی در گزارش آمده است.
- هزینه مواد اولیه به شرح زیر است:

ردیف	نام ماده اولیه	واحد	مقدار
۱	مالکودکسترون بودری	کیلوگرم	۳۳,۶۶۰
		قیمت واحد (ریال)	۱,۰۰۰,۰۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۳۳,۶۶۰
۲	سدیم بنزوات	کیلوگرم	۲,۲۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۹,۵۰۰,۰۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۲۰,۹۰۰
۳	استایلاتیز	کیلوگرم	۲,۱۹۰
		قیمت واحد (ریال)	۲,۰۳۲,۹۹۹
		قیمت کل (میلیون ریال)	۸,۷۲۲
۴	میتال پریمیکس بزرگستان	کیلوگرم	۲,۷۵۰
		قیمت واحد (ریال)	۹,۵۲۰,۰۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۲۶,۱۸۰
۵	تخم دانه وایت بودری	کیلوگرم	۵۵۰
		قیمت واحد (ریال)	۴,۳۰۰,۰۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۲,۵۲۰
۶	ویتامین پریمیکس بزرگستان	کیلوگرم	۲۲۰
		قیمت واحد (ریال)	۱۵,۸۳۷,۳۳۳
		قیمت کل (میلیون ریال)	۳,۹۵۸
۷	پرونتین ایزوله سویا	کیلوگرم	۲,۸۱۰
		قیمت واحد (ریال)	۱۱۰,۵۰۶۹
		قیمت کل (میلیون ریال)	۸,۲۲۱

مستطابق

بزرگوار

۱۳۸۶

مستطابق

Handwritten signature and official stamp of the Ministry of Education, Science and Technology, Iran.

A handwritten signature in blue ink is written over a green rectangular stamp. The signature is stylized and appears to be 'J. J. J.'. Below the signature, the year '2019' is written in blue ink. The stamp contains some text in Urdu, including 'J. J. J.' and '2019'.

ردیف	نام ماده اولیه	واحد	تعداد
۸	فیلر	کیلوگرم	۲۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۱,۶۸,۷۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۱,۹۱۱
۹	پوشش	انتر	۱۴,۳۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۹۵۵,۰۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۱۳,۶۵۷
۱۰	شکر	کیلوگرم	۱۲,۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۶۵۰,۰۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۷,۸۰۵
۱۱	پیمانه سفید و گریس	عدد	۲۷۵,۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۸,۵۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۲,۳۳۷
۱۲	کاترین	عدد	۲۲,۹۱۷
		قیمت واحد (ریال)	۱۳,۱۹۲
		قیمت کل (میلیون ریال)	۳,۷۵۸
۱۳	لیبل اصالت	عدد	۲۷۵,۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۲,۵۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۶۸۸
۱۴	کف بند فوطی	عدد	۲۷۵,۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۲۸,۲۴۶
		قیمت کل (میلیون ریال)	۷,۸۷۵
۱۵	فوطی فلزی ۳۰۰	عدد	۲۴۵,۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۱۳,۱۸۷
		قیمت کل (میلیون ریال)	۵۴,۱۴۵
۱۶	ترب فوطی	عدد	۲۷۵,۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۲۸,۶۳۶
		قیمت کل (میلیون ریال)	۷,۸۷۵
۱۷	پودر شور + شکر بدون لاکتوز پاکتان LAF - SMF	کیلوگرم	۳۹,۷۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۴۴۵,۵۵۵
		قیمت کل (میلیون ریال)	۶۲,۵۲۷
			۲۴۴,۵۹۸

مجموع هزینه مواد اولیه

میدان

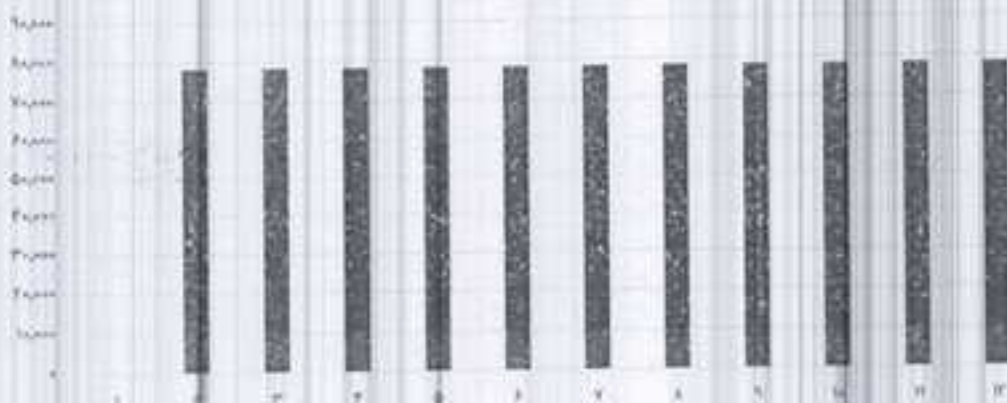
دروغمن قاسمان قاسمان قاسمان
شماره ثبت ۵۳۸۸

1999

2000/10/10

نمودار پیش‌بینی درآمدها:

پیش‌بینی درآمدها (ماه - میلیون ریال)



فست‌فود استاندارد



متقاضی	مسئول خاص	تولید مالی	تأمین
پروژه: ... شماره ثبت: ۵۶۱۸۶۵ شماره ملی: ...	...	...	...

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 پژوهش گستران تغذیه آسان به صورت جدول زیر است:

شرح	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	مجموعه
درآمدهای عملیاتی	۱۵۶,۷۷۶	۲۳۵,۱۶۴	۲۳۵,۱۶۴	۲۳۵,۱۶۴	۸۶۲,۲۶۹
بهای تمام شده	۲۴۴,۵۹۸	-	-	-	۲۴۴,۵۹۸
سود ناخالص	(۸۷,۸۲۲)	۲۳۵,۱۶۴	۲۳۵,۱۶۴	۲۳۵,۱۶۴	۶۱۷,۶۷۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	-	-	-	-	-
سود عملیاتی	(۸۷,۸۲۲)	۲۳۵,۱۶۴	۲۳۵,۱۶۴	۲۳۵,۱۶۴	۶۱۷,۶۷۰
هزینه مالی	(۵,۲۰۰)	-	-	-	(۱۱۰,۲۰۰)
سود خالص	(۹۳,۰۲۲)	۲۳۵,۱۶۴	۲۳۵,۱۶۴	۲۳۵,۱۶۴	۵۰۷,۴۷۰

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۱۰۵,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآوردشده به نسبت حدود ۱۷ درصد و ۸۳ 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.



۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی

شماره تسط	زمان پرداخت	فرع	اصل	مبلغ اقساط (مبلغ تسط)
اول	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۱۰۵,۰۰۰	-	۱۰۵,۰۰۰
	مجموع	۱۰۵,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۳۵۵,۰۰۰

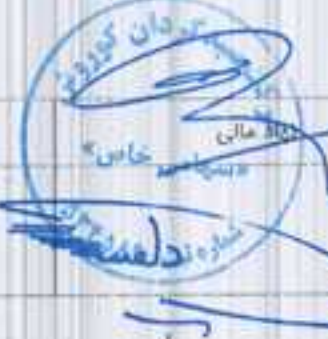
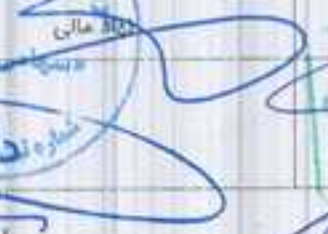
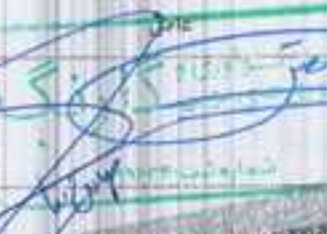
با توجه به خرید ۱۰ درصد از گواهی شراکت توسط متقاضی، ۱۰ درصد از این اقساط به خود متقاضی بازگردانده خواهد شد.

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

متقاضی آرژوند گلرنگ گستراد شماره ثبت: ۱۳۹۸/۰۳/۰۰۱ شماره ملی: ۱۳۹۸/۰۳/۰۰۱	گستراد گلرنگ لوگو مالی دستورالعمل	گستراد گلرنگ شماره ثبت: ۱۳۹۸/۰۳/۰۰۱ شماره ملی: ۱۳۹۸/۰۳/۰۰۱
--	--	---

۳-۳ پیش بینی صورت جریان وجوه نقد طرح

تجزیه جریان نقدی طرح (میلیارد ریال)													
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	-	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۹۴۲,۲۶۴
آورده متقاضی	۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵,۰۰۰
آورده تسعین کنندگان	۲۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۲۵,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۲۵۰,۰۰۰	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۱,۱۹۲,۲۶۴
جریان نقد خروجی													
مواد اولیه	۲۲۶,۵۶۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۲۶,۵۶۸
هزینه مشاوره مالی	۲۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۰,۰۰۰
سود تسعیمی جوان سرمایه گذاران (هزینه مالی)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع جریان نقد خروجی	۲۴۶,۵۶۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۴۶,۵۶۸
خالص جریان های نقدی طرح	۲۰۳	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۷۸,۳۸۸	۶۹۵,۶۹۶
خالص جریان نقد تسعیمی	۲۰۳	۷۸,۵۱۰	۷۸,۵۱۰	۷۸,۵۱۰	۷۸,۵۱۰	۷۸,۵۱۰	۷۸,۵۱۰	۷۸,۵۱۰	۷۸,۵۱۰	۷۸,۵۱۰	۷۸,۵۱۰	۷۸,۵۱۰	۶۹۵,۶۹۶

مستفاد از:   

مستفاد از:  



فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

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

کامل ایجاد کننده ریسک	ارزیکار کنترل ریسک
ریسک نقدینگی و منابع مالی	ریسک نقدینگی و منابع مالی شرکت عمدتاً ناشی از فاصله زمانی بین وصول مطالبات و ایفای تعهدات کوتاه‌مدت و اتکای نسبی به بدهی است که می‌تواند در مقاطعی فشار بر جریان وجوه نقد ایجاد کند. هرچند بهبود نسبی نسبت‌های نقدشوندگی مشاهده می‌شود، اما استمرار رشد فروش اعتباری و افزایش دوره وصول مطالبات می‌تواند این ریسک را تشدید کند. برای مدیریت این ریسک، شرکت می‌تواند با بهبود سیاست‌های اعتباری، تسریع در وصول مطالبات، برنامه‌ریزی دقیق جریان نقدی، افزایش سهم تسهیلات بلندمدت به جای بدهی‌های کوتاه‌مدت، تنوع بخشی به منابع تأمین مالی و استفاده هدفمند از ابزارهایی مانند پیش‌دریافت فروش یا قراردادهای بلندمدت با مشتریان، پایداری نقدینگی و ثبات مالی خود را تقویت کند.
نوسانات نرخ ارز و بهره	با توجه به اینکه بخشی از فروش شرکت پژوهش گستران تغذیه آسان صادراتی است، نوسانات نرخ ارز می‌تواند بر درآمدها و هزینه‌های شرکت اثرگذار باشد، به‌طوری‌که افزایش نرخ ارز از محل صادرات می‌تواند فرصت ایجاد کند و در عین حال ریسک نوسان جریان نقدی را افزایش دهد. مدیریت این ریسک از طریق همسان‌سازی ارزی درآمد و هزینه‌ها، تنوع بخشی به بازارهای صادراتی، استفاده از تسهیلات بلندمدت با نرخ ثابت و بهبود مدیریت سرمایه در گردش می‌تواند اثرپذیری شرکت را از نوسانات اقتصادی کاهش دهد.
ریسک بازار	بازار مکمل‌های تغذیه‌ای با رقابت بالا و حساسیت به قیمت مواجه است و تغییر قدرت خرید، ترجیحات مصرف‌کنندگان و حضور محصولات جایگزین می‌تواند بر تقاضا اثر بگذارد، با این حال افزایش آگاهی نسبت به تغذیه سالم، سبک زندگی پرمشغله و نیاز گروه‌هایی مانند سالمندان و بیماران، تقاضای پایدار برای مکمل‌های تغذیه‌ای کامل را حفظ کرده است. در این چارچوب، تولید مکمل تغذیه‌ای فست سبیل به‌عنوان یک وعده غذایی کامل، سریع و مقرون به صرفه، پاسخی مؤثر به نیاز بازار بوده و با امکان توزیع گسترده داروخانه‌ای، توصیه‌پذیری توسط متخصصان و تنوع بخشی به سبد محصولات، به کاهش ریسک بازار و تقویت جایگاه رقابتی شرکت کمک می‌کند.
ریسک تأمین	با توجه به اینکه بخشی از مواد اولیه مورد نیاز شرکت پژوهش گستران تغذیه آسان از منابع خارجی تأمین می‌شود، ریسک تأمین این محصولات تا حدی تحت تأثیر نوسانات نرخ ارز، محدودیت‌های تجاری و تغییرات شرایط بین‌المللی قرار دارد. وابستگی نسبی به تأمین‌کنندگان خارجی می‌تواند در مقاطعی منجر به افزایش هزینه‌ها یا وقفه در زنجیره تأمین شود، به‌ویژه در شرایط تحریم یا اختلالات لجستیکی. با این حال، استفاده همزمان از منابع داخلی، تنوع بخشی به تأمین‌کنندگان، برنامه‌ریزی مناسب موجودی مواد اولیه و مدیریت فعال قراردادهای تأمین می‌تواند این ریسک را کنترل‌پذیر کرده و تداوم تولید و عرضه محصولات شرکت را تضمین کند.

