

گزارش ارزیابی

طرح تولید چراغ شهری

شرکت فرا تجارت زردکوه

سکوی تأمین مالی جمعی گلرنگ کراد

FARA TEJARATE ZARD KOOH

شرکت فرا تجارت زرد کوه



گلرنگ کراد
Golrang Crowd



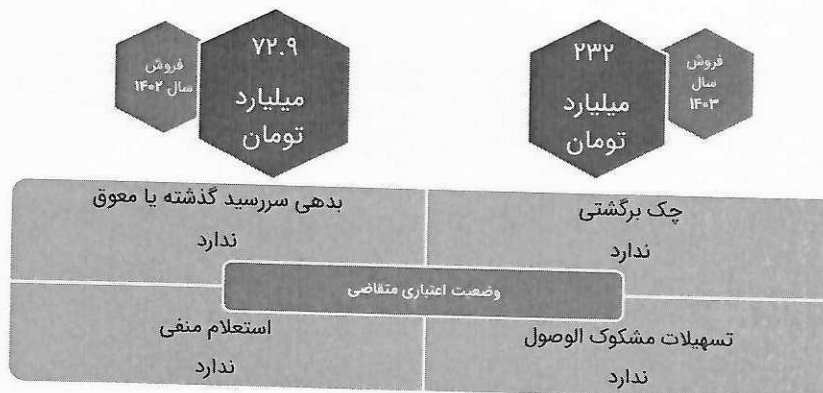
فهرست مطالب

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.....
۴	۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت.....
۴	۱-۶-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....
۵	۲-۶-۱) صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....
۶	۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی.....
۶	۷-۱) سابقه شرکت در استفاده از ابزار تأمین مالی جمعی.....
۷	فصل دوم - بررسی فنی طرح تأمین مالی جمعی.....
۷	۱-۲) اطلاعات پایه طرح.....
۷	۲-۲) مشخصات تضامین طرح.....
۸	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 تأمین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال).....
۱۳	۲-۱-۳) ترکیب هزینه مالی.....
۱۴	۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت.....

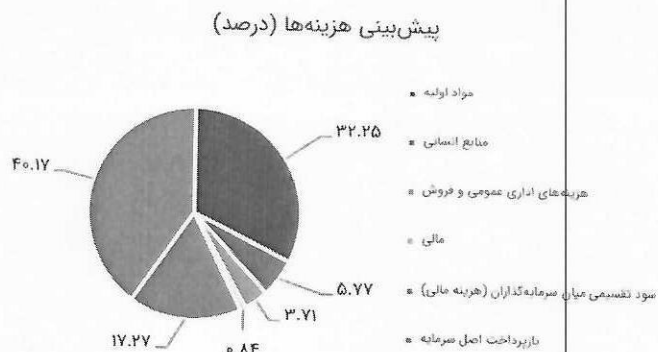
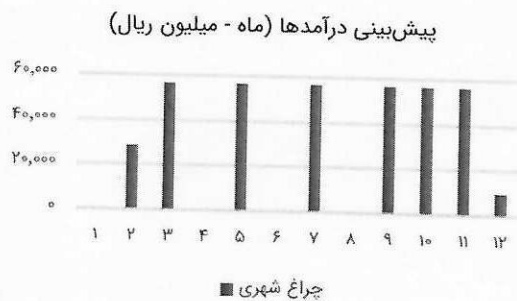
- ۱۴ برنامه فروش شرکت (۱-۲-۳)
- ۱۵ برنامه سوددهی شرکت (۲-۲-۳)
- ۱۶ پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی (۳-۲-۳)
- ۱۷ پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح (۳-۳)
- ۱۸ فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

خلاصه مدیریتی

نام شرکت	فرا تجارت زردکوه
شناسه ملی	۱۴۰۰۱۹۰۲۸۱۳۰
حوزه فعالیت شرکت	تولید و توزیع تجهیزات روشنایی و بخش الکترونیکی مرتبط



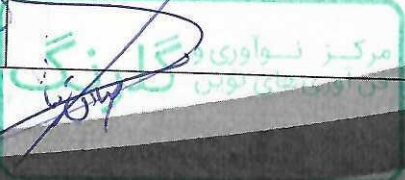
نام طرح	تولید چراغ شهری
هدف از اجرای طرح	تولید ۲۰,۰۰۰ چراغ شهری
سرمایه هدف	۲۵ میلیارد تومان
دوره اجرا	۱۲ ماه
پیش‌بینی سود مشارکت	۴۳ درصد
نوع تأمین مالی	شناور
شیوه پرداخت سود مشارکت و اصل سرمایه	طی ۴ دوره (هر ۳ ماه) ۱۰.۷۵ درصد و اصل سرمایه در انتهای دوره
تضمین اصل سرمایه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت از بانک سینا
وثائق مالی	توثیق چک متقاضی و ضامن نزد عامل



فصل اول - بررسی شرکت

۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی

اطلاعات ثبتی سرمایه‌پذیر	
نام شرکت	فرا تجارت زردکوه
نوع شرکت	سهامی خاص
محل ثبت	فارسان
شماره ثبت	۱۰۶۷
تاریخ ثبت	۱۳۹۱
شناسه ملی	۱۴۰۰۱۹۰۲۸۳۰
کد اقتصادی	۴۱۱۴۵۶۵۷۴۵۶۶
آخرین سرمایه ثبتی	۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
کارخانه	چهار محال و بختیاری، شهرکرد، شهرک صنعتی شهرکرد، فاز ۳، بلوار امام خمینی
کد پستی ثبتی	۸۸۱۳۶۵۸۳۴۶
وبسایت	www.ledpanelco.ir
وضعیت دانش‌بنیانی	دانش بنیان نیست
ماده ۱۴۱ قانون تجارت	غیر مشمول
حوزه فعالیت شرکت	
فرا تجارت زردکوه یک شرکت خصوصی و صنعتی است که تمرکز اصلی آن بر طراحی، تولید و عرضه تجهیزات روشنایی و قطعات الکترونیکی مرتبط است. این شرکت هم در بازار داخلی ایران فعال است و هم به صادرات توجه دارد.	
درباره شرکت	
شرکت فرا تجارت زردکوه از اوایل دهه ۱۳۹۰ فعالیت خود را آغاز کرده و به‌عنوان یکی از تولیدکنندگان فعال در حوزه روشنایی و الکترونیک شناخته می‌شود. این شرکت انواع چراغ‌های خطی، دانلایت، پروژکتور، چراغ‌های صنعتی و اضطراری را به‌همراه بوردها و ماژول‌های الکترونیکی طراحی و تولید کرده و محصولات خود را در پروژه‌های مختلف داخلی و همچنین بازارهای منطقه‌ای عرضه می‌کند.	

متقاضی	نهاد مالی	عامل
 فرا تجارت زردکوه سهامی خاص شماره ثبت: ۱۰۶۷	 وزارت امور اقتصادی و دارایی سازمان امور مالیاتی شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	  مرکز نوآوری و کارآفرینی سازمان امور مالیاتی

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	نماینده حقوقی	شناسه ملی
صادق زارع فارسانی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	۴۶۷۹۸۵۳۲۵۵	صنایع الکترونیک گلرنگ	۱۰۳۲۰۴۹۶۳۴۴
مسعود گودرزی	رئیس هیئت مدیره	۰۰۵۰۱۲۸۲۳۱	گروه سرمایه گذاری کوروش	۱۰۱۰۳۷۳۹۴۲۷
ولی محمد المیر	نائب رئیس هیئت مدیره	۳۹۷۸۵۴۶۱۰۸	گروه مهد سرمایه گذاری خاورمیانه	۱۰۱۰۳۹۱۹۱۰۰
فرزاد حاجی عظیمی	عضو هیئت مدیره	۰۰۸۲۱۴۰۹۵۲	سرمایه گذاری توسعه صنایع پایدار	۱۴۰۰۸۰۴۰۹۱۵
جاوید باستار	عضو هیئت مدیره	۱۳۷۸۹۱۲۹۹۳		

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

۳-۱) مشخصات سهام داران شرکت

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

نام سهام دار	نوع شخصیت	درصد مالکیت	کد ملی / شناسه ملی
صادق زارع فارسانی	حقیقی	۲۰	۴۶۷۹۸۵۳۲۵۵
صنایع الکترونیک گلرنگ	حقوقی	۷۹.۸۵	۱۰۳۲۰۴۹۶۳۴۴
سرمایه گذاری توسعه صنایع پایدار	حقوقی	زیر ۱ درصد	۱۴۰۰۸۰۴۰۹۱۵
گروه مهد سرمایه گذاری خاورمیانه	حقوقی	زیر ۱ درصد	۱۰۱۰۳۹۱۹۱۰۰
گروه سرمایه گذاری کوروش	حقوقی	زیر ۱ درصد	۱۰۱۰۳۷۳۹۴۲۷
مجموع		۱۰۰	

۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت

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

نام شرکت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات اموال شده	میزان ضمانت نامه فعال
فرا تجارت زردکوه	ندارد	۱۰۴.۵ میلیارد تومان	-	-	۸.۷ میلیارد تومان

متقاضی فرا تجارت زردکوه شماره ثبت: ۱۰۶۷	تسهیل دهنده سرمایه گذاری گلرنگ شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	عامل
---	--	------

مرکز نوآوری و نوآوری های نوین
گلرنگ
شماره ثبت: ۵۹۹۵۳۳

نام اعضا	سمت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات امهال شده
صادق زارع فارسانی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	-	۴۵۰ میلیون تومان	-	-
مسعود گودرزی	رئیس هیئت مدیره	-	-	-	-
ولی محمد المیر	نائب رئیس هیئت مدیره	-	-	-	-
فرزاد حاجی عظیمی	عضو هیئت مدیره	-	۲ میلیارد تومان	-	-
جاوید با ستار	عضو هیئت مدیره	-	-	-	-

۵-۱) گواهینامه ها و مجوزهای شرکت

ردیف	نوع مجوز	مرجع صدور	تاریخ انقضا
۱	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع و معادن و کشاورزی شهرکرد	۱۴۰۴/۰۷/۱۶
۲	جواز تأسیس	وزارت صنعت، معدن و تجارت	-
۳	پروانه بهره برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	تاریخ دریافت سال ۱۴۰۰ که این مجوز به صورت پلکانی تمدید می شود.

۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت

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

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	۸۷۹,۰۷۳	۲,۳۲۳,۵۷۵	۷۲۹,۶۲۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۴۱۹,۲۲۲	۱,۵۵۲,۹۵۶	۶۱۷,۲۰۱
سود ناخالص	۴۵۹,۸۵۰	۷۷۰,۶۱۹	۱۱۲,۴۲۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۱۱۲,۸۰۲	۲۴۲,۶۷۰	۷۵,۰۲۲
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۰	۰	۲,۷۳۴
سود عملیاتی	۳۴۷,۰۴۸	۵۲۷,۹۴۹	۳۴,۶۶۹
هزینه های مالی	۱۰۰,۲۴۷	۱۱۳,۸۴۱	۱۳,۹۵۲
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۱۹۴	۱,۴۰۰	۷,۰۷۵
سود قبل از مالیات	۲۴۷,۹۹۵	۴۱۵,۵۰۸	۲۷,۷۹۳
مالیات	-	-	۱۰۷
سود خالص	۲۴۷,۹۹۵	۴۱۵,۵۰۸	۲۷,۶۸۵

متقاضی	عامل
 شرکت فرا تجارت زرنگ سهامی خاص شماره ثبت: ۱۰۶۷	 شرکت سهامی خاص شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

مرکز نوآوری و
فصلی های نوین
گلرنگ

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

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
دارایی‌های ثابت مشهود	۶۳۰,۱۴۰	۶۰۴,۴۵۵	۳۱۰,۱۵۲
دارایی‌های نامشهود	۲,۷۸۱	۲,۷۸۱	۵۶۸
سرمایه‌گذاری بلند مدت	۴۴۳,۲۳۴	۴۵۱,۵۳۴	۳۵۰,۸۰۹
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱,۰۷۶,۱۵۶	۱,۰۵۸,۷۷۰	۳۴۶,۵۳۰
پیش‌پرداخت‌ها	۴۲۶,۰۱۷	۷۱,۲۳۴	۴۶۸,۲۷۸
موجودی مواد و کالا	۲,۵۷۶,۹۷۱	۱,۳۰۳,۴۶۹	۷۴۳,۱۷۰
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۸۳۴,۴۲۱	۷۶۷,۹۶۵	۲۹۳,۱۵۲
سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت	۶۹,۰۷۰	۱۱۴,۷۱۰	-
موجودی نقد	۵۲۸,۴۲۰	۸۰,۳۱۸	۵۳,۷۵۹
جمع دارایی‌های جاری	۴,۴۳۴,۹۰۰	۲,۳۳۷,۶۹۷	۱,۵۵۸,۳۶۰
جمع دارایی‌ها	۵,۵۱۱,۰۵۶	۳,۳۹۶,۴۶۸	۱,۹۰۴,۸۹۱
سرمایه	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۴,۹۷۹	۲۲,۵۷۹	۱,۸۰۳
سود انباشته	۳۹۴,۱۴۲	۳۹۸,۵۴۷	۳۳,۸۱۳
جمع حقوق مالکانه	۱,۰۲۹,۱۲۱	۱,۰۲۱,۱۲۶	۶۵,۶۱۷
پرداختنی‌های بلندمدت	۸۲۹,۶۱۷	۵۸۹,۶۱۷	۱,۳۲۱,۷۴۷
تسهیلات مالی بلند مدت	-	-	۲,۲۳۲
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۸,۴۴۴	۲۵,۶۷۶	۹,۱۷۳
جمع بدهی‌های غیر جاری	۸۵۸,۰۶۲	۶۱۵,۲۹۴	۱,۳۳۳,۱۵۴
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱,۷۷۹,۹۵۴	۵۹۸,۳۶۷	۳۵۲,۵۲۶
مالیات پرداختنی	-	-	-
تسهیلات مالی	۱,۴۷۶,۰۴۹	۹۳۲,۱۷۵	۸۶,۹۳۷
پیش‌دریافت‌ها	۳۴۷,۸۶۸	۲۲۹,۵۰۳	۶۶,۶۵۵
جمع بدهی‌های جاری	۳,۶۲۳,۸۷۲	۱,۷۶۰,۰۴۷	۵۰۶,۱۱۹
جمع بدهی‌ها	۴,۴۸۱,۹۳۵	۲,۳۷۵,۳۴۱	۱,۸۳۹,۲۷۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۵,۵۱۱,۰۵۶	۳,۳۹۶,۴۶۸	۱,۹۰۴,۸۹۱

متقاضی	عامل
 شرکت فرا تجارت زرنگ کراود سهامی خاص شماره ثبت: ۱۰۶۷	 «سهامی خاص» شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی

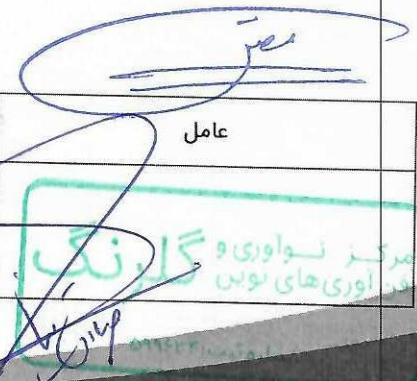
نسبت	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نسبت بدهی	۰.۷۰	۰.۹۷
نسبت جاری	۱.۳۳	۳.۰۸
نسبت آنی	۰.۵۹	۱.۶۱
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	۸۳	۱۰۲
نسبت سود عملیاتی به بهای تمام‌شده (درصد)	۰.۳۴	۰.۰۶
بازده دارایی‌ها (درصد)	۱۲	۱
نسبت مالکانه (درصد)	۰.۳۰	۰.۰۳
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۲.۳۳	۲۸.۰۳

باتوجه به نسبت‌های مالی فوق می‌توان دریافت:

- سودآوری شرکت نسبت به سال قبل بهبود یافته و بهره‌وری دارایی‌ها افزایش پیدا کرده است.
- دوره وصول مطالبات کاهش یافته و در نتیجه جریان نقدی شرکت روان‌تر شده‌است.
- حاشیه سود عملیاتی رشد داشته و نشان از ارتقای کارایی فعالیت‌های عملیاتی دارد.
- توان نقدینگی کوتاه‌مدت شرکت تا حدی کاهش یافته و این موضوع می‌تواند در پوشش تعهدات جاری محدودیت‌هایی ایجاد کند، هرچند همچنان با مدیریت جریان‌های نقدی قابل کنترل است.
- ساختار سرمایه شرکت تحت‌تأثیر استفاده بیشتر از منابع بدهی قرار گرفته و سهم حقوق صاحبان سهام کاهش یافته‌است، موضوعی که نشان‌دهنده فشار نسبی بیشتر بدهی‌ها بر تراز مالی است.
- ریسک مالی شرکت افزایش یافته و وابستگی آن به تأمین مالی از محل بدهی مشهودتر شده، اما با اتخاذ سیاست‌های مناسب در زمینه بازپرداخت و مدیریت بدهی قابل مدیریت خواهد بود.

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

این شرکت تاکنون سابقه تأمین مالی جمعی نداشته‌است.

متقاضی	نهاد مالی	عامل
 شماره ثبت: ۱۰۶۲	 شماره ثبت: ۵۳۴۵۱۹	

فصل دوم - بررسی فنی طرح تأمین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

اطلاعات پایه طرح	
نام فارسی طرح	تولید چراغ شهری
نماد طرح	گلرنگزرد
هدف از اجرای طرح	تولید ۲۰,۰۰۰ چراغ شهری
سرمایه هدف (میلیون ریال)	۲۵۰,۰۰۰
دوره اجرای طرح	۱۲
پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)	۴۳
نوع تأمین مالی	شناور
حداقل سرمایه قابل‌پذیرش (میلیون ریال)	۱۵۰,۰۰۰
شیوه پرداخت سود مشارکت	۴ دوره به صورت هر ۳ ماه یک‌بار ۱۰.۷۵ درصد
شیوه پرداخت اصل سرمایه	یک جا در انتهای دوره
اطلاعات گواهی شراکت	
قیمت اسمی هر گواهی شراکت (ریال)	۱,۰۰۰
تعداد کل گواهی‌های شراکت قابل‌عرضه	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

۲-۲) مشخصات تضامین طرح

تضمین اصل سرمایه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت
محل تضمین	بانک سینا
مبلغ تضمین (ریال)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
وثائق مالی	توثیق چک ضامن و متقاضی نزد عامل

متقاضی	تسهیل‌گر مالی	عامل

۳-۲) مشخصات فنی طرح

محصول طرح	چراغ شهری
تعداد محصول	۲۰,۰۰۰ عدد
معرفی محصول چراغ‌های شهری از تجهیزات اصلی در حوزه تأمین روشنایی معابر، خیابان‌ها و فضاهای عمومی محسوب می‌شوند. طراحی این چراغ‌ها با هدف ایجاد نور یکنواخت، افزایش ایمنی تردد و کاهش مصرف انرژی انجام می‌گیرد. استفاده از تکنولوژی LED در چراغ‌های شهری موجب کاهش چشمگیر هزینه‌های بهره‌برداری و نگهداری در مقایسه با چراغ‌های متداول سدیمی یا متال هالید شده‌است.	
کاربرد محصول چراغ‌های شهری به‌عنوان یکی از اجزای اصلی زیرساخت روشنایی، با هدف تأمین دید کافی در شب، ارتقای سطح ایمنی و ایجاد شرایط مناسب برای استفاده از فضاهای عمومی مورد استفاده قرار می‌گیرند. این محصول در پروژه‌های مختلف شهری و برون‌شهری کاربرد دارد که مهم‌ترین موارد آن عبارت‌اند از: • خیابان‌ها و بزرگراه‌ها: تأمین روشنایی یکنواخت برای کاهش حوادث و تسهیل تردد وسایل نقلیه و عابران. • معابر مسکونی و فرعی: ارتقای امنیت محیطی و فراهم‌سازی امکان استفاده مطمئن از معابر در ساعات شب. • پارک‌ها و فضاهای سبز: ایجاد روشنایی محیطی برای حضور ایمن شهروندان و افزایش کاربری این فضاها در شب. • میدان‌ها و محوطه‌های عمومی: بهبود دید و افزایش سطح امنیت در نقاط پرجمعیت و پرتردد شهری. • مناطق صنعتی و تجاری: تأمین نور کافی در محوطه کارخانه‌ها، انبارها و مراکز تجاری بزرگ. • مسیرهای بین‌شهری: ایجاد روشنایی در جاده‌های اصلی و فرعی به‌منظور کاهش تصادفات و ارتقای ایمنی مسیر.	
بازار هدف محصول بازار هدف چراغ‌های شهری شامل سازمان‌ها و نهادهایی است که مسئولیت تأمین روشنایی فضاهای عمومی و معابر را برعهده دارند. مهم‌ترین مشتریان این محصول عبارت‌اند از: • شهرداری‌ها و سازمان‌های خدمات شهری • وزارت راه و شهرسازی و سازمان‌های مرتبط با نگهداری جاده‌ها و بزرگراه‌ها • پیمانکاران پروژه‌های عمرانی و زیرساختی • شرکت‌های صنعتی و تجاری با محوطه‌های بزرگ (کارخانه‌ها، شهرک‌های صنعتی، مراکز لجستیک) • شرکت‌های توسعه‌دهنده پروژه‌های مسکونی و تجاری بزرگ‌مقیاس برنامه بازاریابی و فروش	
بازاریابی چراغ‌های شهری بر پایه جذب مشتریان سازمانی و پروژه‌های کلان استوار است. مهم‌ترین مسیرها شامل مذاکره مستقیم با شهرداری‌ها و سازمان‌های خدمات شهری، همکاری با پیمانکاران عمرانی و حضور در مناقصه‌ها و مزایده‌های ملی است. در کنار این اقدامات، بازاریابی دیجیتال و انتشار کاتالوگ‌های فنی برای معرفی محصول به کار گرفته می‌شود.	

متقاضی	عامل
 شماره ثبت: ۱۰۶۷	 شماره ثبت: ۵۶۴۵۸۹

مازی نور، شرکت گلنور، شعاع الکتریک

رقبا

مزایای رقابتی

این محصول با راندمان انرژی بالاتر نسبت به چراغ‌های قدیمی سدیمی و متال هالید عرضه می‌شود و در نتیجه مصرف برق را به شکل قابل توجهی کاهش می‌دهد. طول عمر عملیاتی آن بیش از ۵۰ هزار ساعت است که هزینه‌های نگهداری و تعویض را کاهش می‌دهد. از نظر طراحی، چراغ‌ها با استانداردهای مقاومتی تولید شده و در برابر نفوذ گردوغبار و رطوبت سازگاری لازم برای شرایط محیطی شهری را دارند. علاوه بر این، امکان سفارشی‌سازی توان، ابعاد و طراحی متناسب با نیاز پروژه‌های مختلف فراهم است.

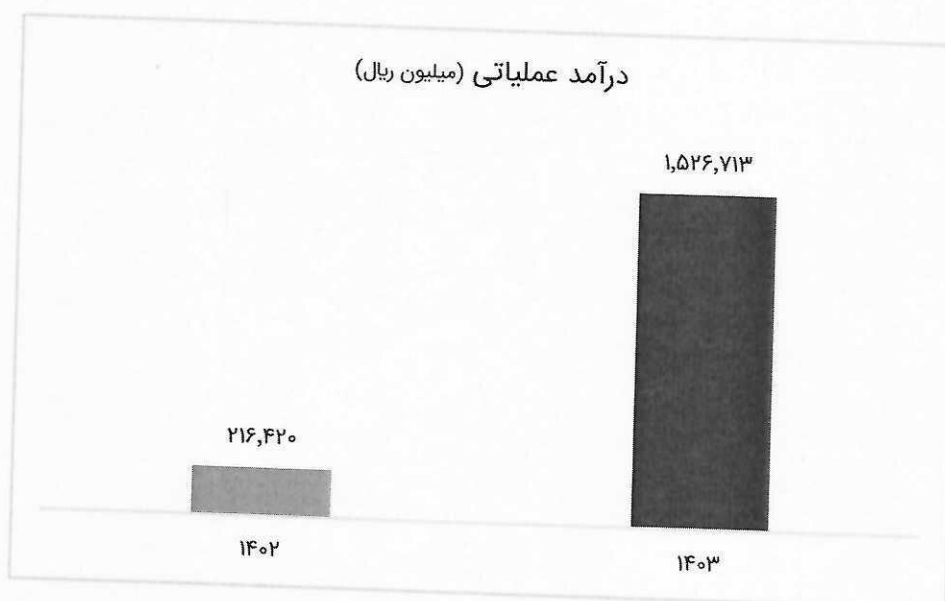
متقاضی ۲ فرانچایز زردکوه شماره ثبت: ۱۰۶۷	شماره ثبت: ۵۶۴۵۱۹	عامل
--	--------------------------	-------------

شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

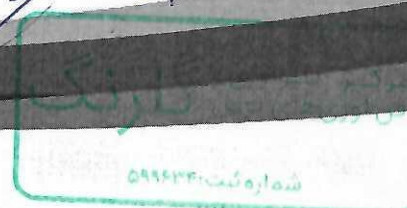
۴-۲) سابقه فروش محصول طرح

۱۴۰۲	۱۴۰۳	فروش انواع لامپ
۳۱۱,۴۵۴	۴,۰۰۷,۰۷۵	تعداد فروش (عدد)
۲۱۶,۴۲۰	۱,۵۲۶,۷۱۳	درآمد عملیاتی (میلیون ریال)

نمودار فروش شرکت:



متقاضی	نهاد مالی	عامل



فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح

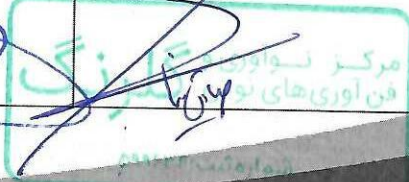
۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت

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

ترکیب بهای تمام‌شده	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	سالانه	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه مواد اولیه	۲۰۰,۷۰۰	-	-	-	۲۰۰,۷۰۰	۳۲.۲۵
هزینه نیرو انسانی	۸,۹۷۰	۸,۹۷۰	۸,۹۷۰	۸,۹۷۰	۳۵,۸۸۰	۵.۷۷
جمع کل بهای تمام‌شده	۲۰۹,۶۷۰	۸,۹۷۰	۸,۹۷۰	۸,۹۷۰	۲۳۶,۵۸۰	۳۸.۰۲

هزینه مواد اولیه به شرح زیر است:

برنامه هزینه‌کرد مواد اولیه												ردیف	نام ماده اولیه	واحد
۱۲ ماه	۱۱ ماه	۱۰ ماه	۹ ماه	۸ ماه	۷ ماه	۶ ماه	۵ ماه	۴ ماه	۳ ماه	۲ ماه	۱ ماه			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۰,۰۰۰	۱	SMD chip	تعداد (عدد)
۱.۲۸۷														قیمت واحد (میلیون ریال)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵,۷۴۰			قیمت کل (میلیون ریال)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۰,۰۰۰	۲	Isolated driver	تعداد (عدد)
۰.۷۲														قیمت واحد (میلیون ریال)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۴,۴۰۰			قیمت کل (میلیون ریال)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۰,۰۰۰	۳	Body	تعداد (عدد)
۵.۴														قیمت واحد (میلیون ریال)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۰۸,۰۰۰			قیمت کل (میلیون ریال)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۰,۰۰۰	۴	Lenz	تعداد (عدد)
۱.۴۴														قیمت واحد (میلیون ریال)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۸,۸۰۰			قیمت کل (میلیون ریال)

 مقتضی شماره ثبت: ۱۰۶۷	 نهاد مالی شماره ثبت: ۵۳۴۵۱۹	عامل  مرکز نوآوری‌های نوین شماره ثبت: ۵۹۱۳۳
---	---	--

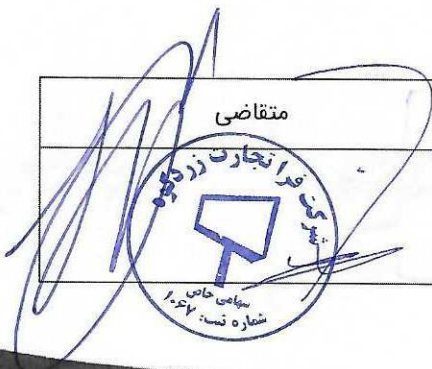
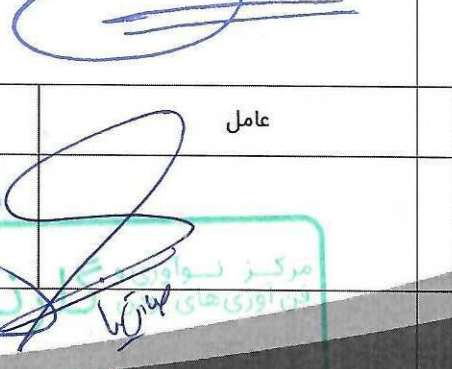
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۰,۰۰۰	تعداد (عدد)	Attachment	۵
۱.۱۸۸											قیمت واحد (میلیون ریال)			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۳,۷۶۰	قیمت کل (میلیون ریال)		
۲۰۰,۷۰۰												مجموع هزینه مواد اولیه		

هزینه نیرو انسانی به شرح زیر است:

هزینه های نیروی انسانی												عنوان
۱۲ ماه	۱۱ ماه	۱۰ ماه	۹ ماه	۸ ماه	۷ ماه	۶ ماه	۵ ماه	۴ ماه	۳ ماه	۲ ماه	۱ ماه	تعداد نیروی انسانی
۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	جمع کل حقوق ماهانه
۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	مجموع هزینه نیرو انسانی
۳۵,۸۸۰												

برنامه تولید محصول به شرح زیر است:

برنامه تولید محصول												ردیف	نام محصول	واحد	
۱۲ ماه	۱۱ ماه	۱۰ ماه	۹ ماه	۸ ماه	۷ ماه	۶ ماه	۵ ماه	۴ ماه	۳ ماه	۲ ماه	۱ ماه				
۱,۵۰۰	۲,۰۰۰	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰	۱,۵۰۰	۳,۰۰۰	تعداد	۱	چراغ شهری	قیمت واحد (میلیون ریال) قیمت کل (میلیون ریال)
۱۱.۸۲۹															
۱۷,۷۴۴	۲۳,۶۵۸	۱۷,۷۴۴	۱۷,۷۴۴	۱۷,۷۴۴	۱۷,۷۴۴	۱۷,۷۴۴	۱۷,۷۴۴	۱۷,۷۴۴	۱۷,۷۴۴	۱۷,۷۴۴	۳۵,۴۸۷				
۲۳۶,۵۸۰												مجموع تولید (میلیون ریال)			

		
متقاضی	نهاد مالی	عامل

۲-۱۳ ترکیب هزینه مالی

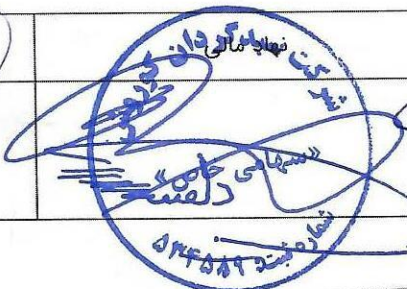
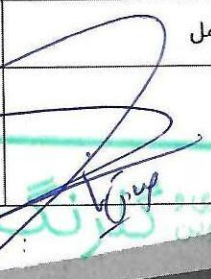
هزینه‌های مالی، مخارجی هستند که بابت تأمین مالی یک شرکت پرداخت خواهد شد. در طرح تأمین مالی جمعی این هزینه‌ها به صورت پیش‌بینی شده هستند.

هزینه مالی				
ترکیب هزینه مالی	تعداد دفعات تحقق	ماه‌های تحقق	سالانه (میلیون ریال)	درصد از کل سرمایه جذب شده
مشاوره مالی	۱	۱	۵,۲۰۰	۰.۸۴
پرداخت فرع سرمایه	۴	۳ و ۶ و ۹ و ۱۲	۱۰۷,۵۰۰	۱۷.۲۷
پرداخت اصل سرمایه	۱	۱۲	۲۵۰,۰۰۰	۴۰.۱۷
جمع کل هزینه مالی			۳۶۲,۷۰۰	۵۸.۲۸

۳-۱۳ هزینه اداری، عمومی و فروش

هزینه اداری، عمومی و فروش					
ردیف	شرح	تعداد دفعات تحقق (ماه)	مقدار در هر دوره (میلیون ریال)	هزینه کل (میلیون ریال)	درصد از کل سرمایه جذب شده
۱	پورسانت فروش	۳	۲,۵۰۰	۷,۵۰۰	۱.۲۱
۲	هزینه تبلیغاتی	۱	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۱۶
۳	مشاوره فروش	۳	۱,۰۰۰	۳,۰۰۰	۰.۴۸
۴	شرکت در نمایشگاه	۱	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۱.۱۲
۵	کارمند	۱۲	۳۸۰	۴,۵۶۰	۰.۷۳
جمع کل هزینه اداری، عمومی و فروش			۱۱,۸۸۰	۲۳,۰۶۰	۳.۷



		عامل 
---	---	--

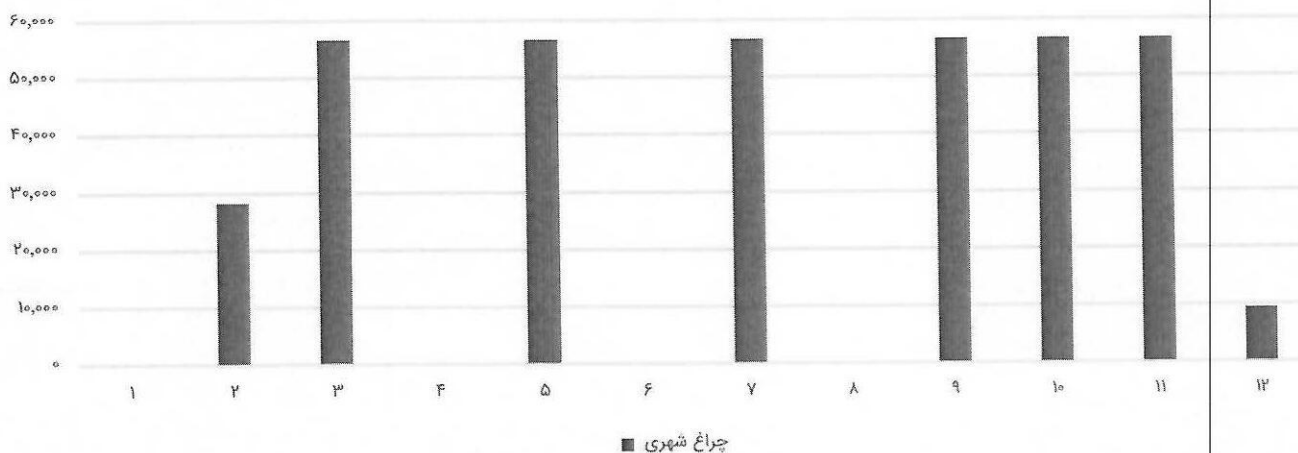
۲-۳ پیش بینی درآمد و سوددهی شرکت

۱-۲-۳ برنامه فروش شرکت

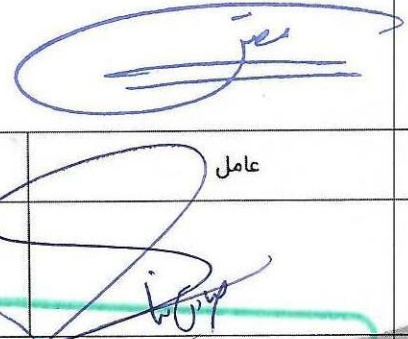
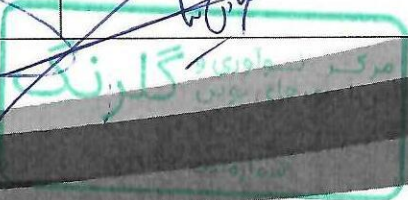
برنامه فروش محصول													ردیف	نام محصول
۱۲ ماه	۱۱ ماه	۱۰ ماه	۹ ماه	۸ ماه	۷ ماه	۶ ماه	۵ ماه	۴ ماه	۳ ماه	۲ ماه	۱ ماه	واحد		
۵۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	-	۳,۰۰۰	-	۳,۰۰۰	-	۳,۰۰۰	۱,۵۰۰	-	تعداد		
۱۸.۸۷												قیمت واحد (میلیون ریال)		
۹,۴۳۵	۵۶,۶۱۰	۵۶,۶۱۰	۵۶,۶۱۰	-	۵۶,۶۱۰	-	۵۶,۶۱۰	-	۵۶,۶۱۰	۲۸,۳۰۵	-	قیمت کل (میلیون ریال)		
۳۷۷,۴۰۰												مجموع فروش (میلیون ریال)		

نمودار پیش بینی درآمدها:

پیش بینی درآمدها (ماه - میلیون ریال)



■ چراغ شهری

متقاضی	نهاد مالی	عامل
 	 	 

۲-۲-۳ برنامه سوددهی شرکت

پیش‌بینی سود، یکی از جنبه‌های مهم برنامه‌ریزی و اجرای طرح تأمین 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 فرا تجارت زردکوه به‌صورت جدول زیر است:

سالانه	فصل ۴	فصل ۳	فصل ۲	فصل ۱	شرح
۳۷۷,۴۰۰	۱۲۲,۶۵۵	۱۱۳,۲۲۰	۵۶,۶۱۰	۸۴,۹۱۵	درآمدهای عملیاتی
۲۳۶,۵۸۰	۵۹,۱۴۵	۵۳,۲۳۱	۵۳,۲۳۱	۷۰,۹۷۴	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۴۰,۸۲۰	۶۳,۵۱۰	۵۹,۹۹۰	۳,۳۸۰	۱۳,۹۴۱	سود ناخالص
۲۳,۰۶۰	۴,۶۴۰	۳,۶۴۰	۲,۱۴۰	۱۲,۶۴۰	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۱۱۷,۷۶۰	۵۸,۸۷۰	۵۶,۳۴۹.۵	۱۲,۳۹.۵	۱,۳۰۱	سود عملیاتی

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۱۰۷,۵۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآورد شده به نسبت حدود ۹۱.۲۸ درصد و ۸.۷۱ درصد به ترتیب بین سرمایه‌گذاران و متقاضی (با توجه به پیش‌بینی سود و تحقق سود مازاد طبق مفاد قرارداد تأمین مالی جمعی) قابل تقسیم خواهد بود.

(Signature)

متقاضی شرکت فرا تجارت زردکوه شماره ثبت: ۱۰۶۷	شرکت سرمایه‌گذاران کراد نهاد مالی «سپاهی خاص» شماره ثبت: ۵۲۶۵۸۹	عامل
---	---	-------------

۳-۳ پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح

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	-	۲۸,۳۰۵	۵۶,۶۱۰	-	۵۶,۶۱۰	-	۵۶,۶۱۰	-	۵۶,۶۱۰	۵۶,۶۱۰	۵۶,۶۱۰	۹,۴۳۵	۳۷۷,۴۰۰
آورده متقاضی	۲۵,۰۰۰												۲۵,۰۰۰
آورده تأمین کنندگان	۲۲۵,۰۰۰												۲۲۵,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۲۵۰,۰۰۰	۲۸,۳۰۵	۵۶,۶۱۰	-	۵۶,۶۱۰	-	۵۶,۶۱۰	-	۵۶,۶۱۰	۵۶,۶۱۰	۵۶,۶۱۰	۹,۴۳۵	۶۲۷,۴۰۰
جریان نقد خروجی													
مواد اولیه	۲۰۰,۷۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۰۰,۷۰۰
منابع انسانی	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۲,۹۹۰	۳۵,۸۸۰
هزینه‌های عمومی	۶,۵۸۰	۸,۳۸۰	۲,۸۸۰	۱,۳۸۰	۳۸۰	۳۸۰	۳۸۰	۳۸۰	۱,۳۸۰	۲,۸۸۰	۳۸۰	۲,۸۸۰	۲۸,۲۶۰
سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران (هزینه مالی)	-	-	۲۶,۸۷۵	-	-	۲۶,۸۷۵	-	-	-	۲۶,۸۷۵	-	۲۶,۸۷۵	۱۰۷,۵۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۲۱۰,۲۷۰	۱۱,۳۷۰	۳۲,۷۴۵	۴,۳۷۰	۳,۳۷۰	۳,۳۷۰	۳,۳۷۰	۳,۳۷۰	۳۲,۷۴۵	۳,۳۷۰	۳,۳۷۰	۲۸۲,۷۴۵	۶۲۲,۳۴۰
خالص جریان‌های نقدی طرح	۳۹,۷۳۰	۱۶,۹۳۵	۲۳,۸۶۵	(۴,۳۷۰)	۵۳,۲۴۰	(۳۰,۲۴۵)	۵۳,۲۴۰	(۳,۳۷۰)	۲۳,۸۶۵	۵۳,۲۴۰	۵۳,۲۴۰	(۲۷۳,۳۱۰)	۵,۰۶۰
خالص جریان نقد تجمیعی	۳۹,۷۳۰	۵۶,۶۶۵	۸۰,۵۳۰	۷۶,۱۶۰	۱۲۹,۴۰۰	۹۹,۱۵۵	۱۵۲,۳۹۵	۱۴۹,۰۲۵	۱۷۲,۸۹۰	۲۲۵,۱۳۰	۲۷۸,۳۷۰	۵,۰۶۰	-

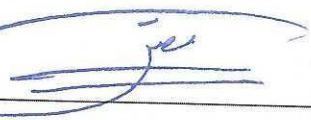
متقاضی	سازمان تامین اجتماعی	عامل
شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

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	۲۶,۸۷۵	-	۲۶,۸۷۵
دوم	۶ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۸۷۵	-	۲۶,۸۷۵
سوم	۹ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۸۷۵	-	۲۶,۸۷۵
چهارم	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۸۷۵	۲۵۰,۰۰۰۰	۲۷۶,۸۷۵
مجموع		۱۰۷,۵۰۰	۲۵۰,۰۰۰۰	۳۵۷,۵۰۰

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 	نهاد مالی گستراد 	عامل 
---	---	---

فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

در جدول زیر، ریسک‌های سرمایه‌گذاری در طرح، ارائه شده‌است.

عامل ایجادکننده ریسک	راهکار کنترل ریسک
ریسک نقدینگی و منابع مالی	شرکت دارای چارچوب مشخصی برای مدیریت ریسک نقدینگی در کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت است و الزامات مربوط به تأمین وجه نقد و مدیریت جریان‌های نقدی را رعایت می‌کند. منابع اصلی تأمین مالی شرکت شامل افزایش سرمایه سهام‌داران، دریافت تسهیلات بانکی و مدیریت کارآمد جریان‌های نقدی عملیاتی است. همچنین از طریق پایش مستمر جریان‌های نقدی پیش‌بینی‌شده و واقعی و تطبیق مقاطع زمانی ورود و خروج وجوه، نسبت به کاهش ریسک نقدینگی اقدام می‌شود.
نوسانات نرخ ارز و بهره	شرکت به دلیل آنکه بخش قابل توجهی از مواد اولیه خود را از طریق واردات تأمین می‌کند، در معرض ریسک نوسانات نرخ ارز قرار دارد. افزایش یا کاهش شدید نرخ ارز می‌تواند منجر به بالا رفتن بهای تمام‌شده تولید، فشار بر جریان‌های نقدی و کاهش حاشیه سود شرکت شود. برای مدیریت این ریسک، شرکت اقداماتی از جمله تنوع‌بخشی به منابع تأمین داخلی و خارجی، خرید پیش‌دستانه در دوره‌های ثبات نسبی بازار ارز، توسعه صادرات برای ایجاد توازن میان هزینه‌ها و درآمدهای ارزی، و بهره‌گیری از ابزارهای مالی و تسهیلات بانکی مناسب را در دستور کار قرار داده است تا اثرپذیری از نوسانات ارزی به حداقل برسد.
ریسک بازار	شرکت با توجه به ماهیت فعالیت‌های خود در معرض ریسک تغییرات نرخ ارز و نوسانات قیمت مواد اولیه مصرفی قرار دارد که این امر می‌تواند موجب افزایش بهای تمام‌شده محصولات و کاهش حاشیه سود شود. در راستای مدیریت این ریسک، اقدامات مختلفی از جمله انعقاد قراردادهای بلندمدت با تأمین‌کنندگان، تنوع‌بخشی به منابع تأمین، پایش مستمر بازار و خرید به‌موقع مواد اولیه، افزایش بهره‌وری تولید و توسعه بازارهای صادراتی در دستور کار قرار گرفته است تا پایداری و ثبات مالی شرکت در برابر نوسانات بازار حفظ شود.
ریسک تأمین	اتکای بالا به واردات محدودیت‌های تجاری، تغییر تعرفه‌ها، مشکلات حمل‌ونقل یا کاهش تولید فصلی آسیب‌پذیر می‌کند. ایجاد سبد متنوعی از تأمین‌کنندگان در چند کشور، پیش‌خرید در زمان مناسب، ذخیره‌سازی استراتژیک و انعقاد قراردادهای پایدار با فروشندگان معتبر، می‌تواند استمرار عرضه را تضمین و ریسک‌های مرتبط با تأمین را کاهش دهد.

مقتضای	عامل
 سازمان بازرگانی تهران شماره ثبت: ۱۰۶۲	 گلرنگ گراد شماره ثبت: ۵۴۴۵۸۹