

گزارش ارزیابی

طرح تولید چراغ پنل سقفی

شرکت فرا تجارت زردکوه

سکوی تأمین مالی جمعی گلرنگ کراد

FARA TEJARATE ZARD KOOH

شرکت فرا تجارت زرد کوه



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.....
۷	(۷-۱) سابقه شرکت در استفاده از ابزار تأمین مالی جمعی.....
۸	فصل دوم - بررسی فنی طرح تأمین مالی جمعی.....
۸	(۱-۲) اطلاعات پایه طرح.....
۸	(۲-۲) مشخصات تضامین طرح.....
۹	(۳-۲) مشخصات فنی طرح.....
۱۱	(۴-۲) سابقه فروش محصول طرح.....
۱۲	فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح.....
۱۲	(۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت.....
۱۲	(۱-۱-۳) ترکیب بهای تمام‌شده طرح تأمین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال).....
۱۴	(۲-۱-۳) ترکیب هزینه مالی.....
۱۵	(۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت.....

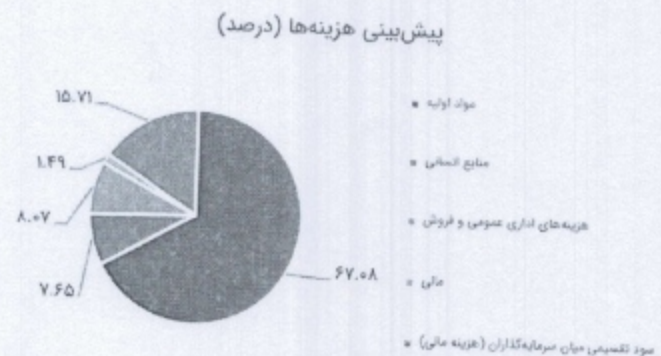
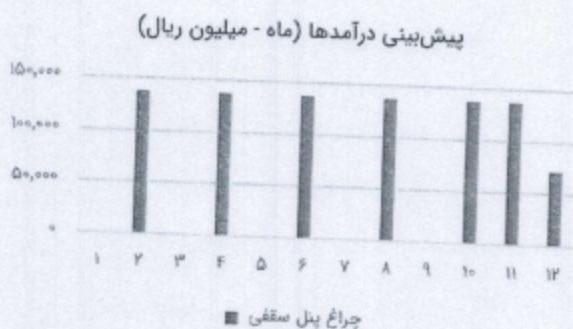
- ۱۵ برنامه فروش شرکت (۱-۲-۳)
- ۱۶ برنامه سوددهی شرکت (۲-۲-۳)
- ۱۷ پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی (۳-۲-۳)
- ۱۸ پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح (۳-۳)
- ۱۹ فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

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 پنل سقفی
هدف از اجرای طرح	تولید ۱۵۰,۰۰۰ پنل سقفی
سرمایه هدف	۵۰ میلیارد تومان
دوره اجرا	۱۲ ماه
پیش بینی 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
تضامین اصل سرمایه	ضمانت نامه 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
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، دانه‌لایت، 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	سهامی خاص	تجهاد مالی	عامل
شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۹۰۲۸۳۰	شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۹۰۲۸۳۰	شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۹۰۲۸۳۰	شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۹۰۲۸۳۰
شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۹۰۲۸۳۰	شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۹۰۲۸۳۰	شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۹۰۲۸۳۰	شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۹۰۲۸۳۰

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	-	-
مسعود گودرزی	رئیس هیئت مدیره	۰۰۵۰۱۲۸۲۳۱	صنایع الکترونیک گلرنگ	۱۰۳۲۰۴۹۶۳۴۴
ولی محمد مال میر	نائب رئیس هیئت مدیره	۳۹۷۸۵۴۶۱۰۸	گروه سرمایه گذاری کوروش	۱۰۱۰۳۷۳۹۴۲۷
فرزاد حاجی عظیمی	عضو هیئت مدیره	۰۰۸۲۱۴۰۹۵۲	گروه مهد سرمایه گذاری خاورمیانه	۱۰۱۰۳۹۱۹۱۰۰
جاوید باستار	عضو هیئت مدیره	۱۳۷۸۹۱۲۹۹۳	سرمایه گذاری توسعه صنایع پایدار	۱۴۰۰۸۰۴۰۹۱۵

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 سهامداران شرکت

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

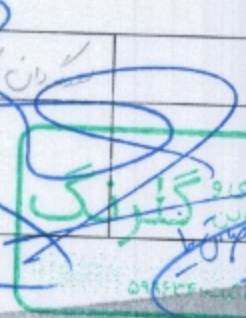
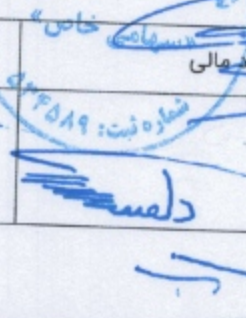
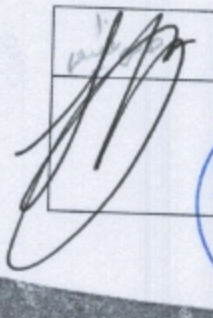
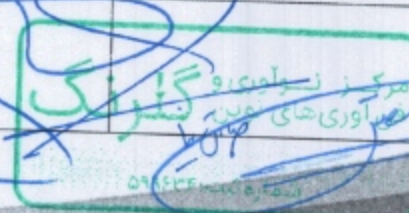
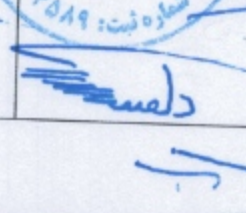
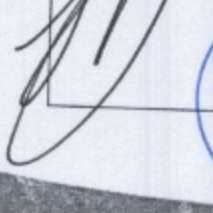
نام سهامدار	نوع شخصیت	درصد مالکیت	کد ملی / شناسه ملی
صادق زارع فارسانی	حقیقی	۲۰	۴۶۷۹۸۵۳۲۵۵
صنایع الکترونیک گلرنگ	حقوقی	۷۹.۸۵	۱۰۳۲۰۴۹۶۳۴۴
سرمایه گذاری توسعه صنایع پایدار	حقوقی	زیر ۱ درصد	۱۴۰۰۸۰۴۰۹۱۵
گروه مهد سرمایه گذاری خاورمیانه	حقوقی	زیر ۱ درصد	۱۰۱۰۳۹۱۹۱۰۰
گروه سرمایه گذاری کوروش	حقوقی	زیر ۱ درصد	۱۰۱۰۳۷۳۹۴۲۷
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 ا مهال شده	میزان ضمانت نامه فعال
فرا تجارت زردکوه	ندارد	۱۰۴.۵ میلیارد تومان	-	-	۸.۷ میلیارد تومان

عامل	بهاذ مالی	متقاضی
		
		

نام اعضا	سمت	حکم برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات امثال 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 بهره‌برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	تاریخ دریافت سال ۱۴۰۰ که این مجوز به صورت پلکانی تمدید می‌شود.

(۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت

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

شرح	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
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۱۱۲,۸۰۲	۲۴۲,۶۷۰	۷۵,۰۲۲
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۰	۰	۲,۷۳۴
سود عملیاتی	۳۴۷,۰۴۸	۵۲۷,۹۴۹	۳۴,۶۶۹
هزینه‌های مالی	۱۰۰,۲۴۷	۱۱۳,۸۴۱	۱۳,۹۵۲
سایر درآمدها و هزینه‌های 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

[illegible]

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

۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	شرح منبع
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده ۵ ماهه	
۳۱۰,۱۵۲	۶۰۴,۴۵۵	۶۳۰,۱۴۰	دارایی‌های ثابت مشهود
۵۶۸	۲,۷۸۱	۲,۷۸۱	دارایی‌های نامشهود
۳۵,۸۰۹	۴۵۱,۵۳۴	۴۴۳,۲۳۴	سرمایه‌گذاری بلند مدت
۳۴۶,۵۳۰	۱,۰۵۸,۷۷۰	۱,۰۷۶,۱۵۶	جمع دارایی‌های غیر جاری
۴۶۸,۲۷۸	۷۱,۲۳۴	۴۲۶,۰۱۷	پیش‌پرداخت‌ها
۷۴۳,۱۷۰	۱,۳۰۳,۴۶۹	۲,۵۷۶,۹۷۱	موجودی مواد و کالا
۲۹۳,۱۵۲	۷۶۷,۹۶۵	۸۳۴,۴۲۱	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
-	۱۱۴,۷۱۰	۶۹,۰۷۰	سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
۵۳,۷۵۹	۸۰,۳۱۸	۵۲۸,۴۲۰	موجودی نقد
۱,۵۵۸,۳۶۰	۲,۳۳۷,۶۹۷	۴,۴۳۴,۹۰۰	جمع دارایی‌های جاری
۱,۹۰۴,۸۹۱	۳,۳۹۶,۴۶۸	۵,۵۱۱,۰۵۶	جمع دارایی‌ها
۳۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۸۰۳	۲۲,۵۷۹	۳۴,۹۷۹	اندوخته قانونی
۳۳,۸۱۳	۳۹۸,۵۴۷	۳۹۴,۱۴۲	سود انباشته
۶۵,۶۱۷	۱,۰۲۱,۱۲۶	۱,۰۲۹,۱۲۱	جمع حقوق مالکانه
۱,۳۲۱,۷۴۷	۵۸۹,۶۱۷	۸۲۹,۶۱۷	پرداختنی‌های بلند مدت
۲,۲۳۲	-	-	تسهیلات مالی بلند مدت
۹,۱۷۳	۲۵,۶۷۶	۲۸,۴۴۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱,۳۳۳,۱۵۴	۶۱۵,۲۹۴	۸۵۸,۰۶۲	جمع بدهی‌های غیر جاری
۳۵۲,۵۲۶	۵۹۸,۳۶۷	۱,۷۷۹,۹۵۴	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
-	-	-	مالیات پرداختنی
۸۶,۹۳۷	۹۳۲,۱۷۵	۱,۴۷۶,۰۴۹	تسهیلات مالی
۶۶,۶۵۵	۲۲۹,۵۰۳	۳۴۷,۸۶۸	پیش‌دریافت‌ها
۵۰۶,۱۱۹	۱,۷۶۰,۰۴۷	۳,۶۲۳,۸۷۲	جمع بدهی‌های جاری
۱,۸۳۹,۲۷۳	۲,۳۷۵,۳۴۱	۴,۴۸۱,۹۳۵	جمع بدهی‌ها
۱,۹۰۴,۸۹۱	۳,۳۹۶,۴۶۸	۵,۵۱۱,۰۵۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

Handwritten signature and various official stamps and markings on a document. The stamps include:

- A circular blue stamp with the text "کمیته سید محمدان کوروش" (Committee of Seyed Mohammad Koroush).
- A rectangular blue stamp with the text "تجهاد مالی" (Financial Equipment) and "سپاسی خاص" (Special Assistance).
- A circular blue stamp with the text "انجمن تجار زرندکوه" (Zarandkuh Merchants Association) and "سپاسی مالی" (Financial Assistance).
- A green rectangular stamp with the text "مرکز آوری و کپی" (Center for Copying and Reproduction) and "کتابخانه ملی" (National Library).

Other markings include a large handwritten signature on the left, a date "۱۳۸۴" (1384), and various handwritten notes and scribbles.

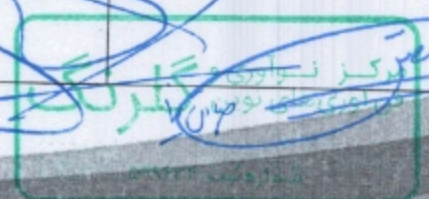
۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی

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:

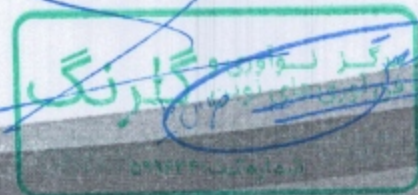
- سودآوری شرکت نسبت به سال قبل بهبود یافته و بهره‌وری دارایی‌ها افزایش پیدا کرده است.
- دوره وصول مطالبات کاهش یافته و در نتیجه جریان نقدی شرکت روان‌تر شده است.
- حاشیه سود عملیاتی رشد داشته و نشان از ارتقای کارایی فعالیت‌های عملیاتی دارد.
- توان نقدینگی کوتاه‌مدت شرکت تا حدی کاهش یافته و این موضوع می‌تواند 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 یافته است، 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.

عامل	سرمایه‌گذار	نهاده مالی	متقاضی
		شماره ثبت: ۵۲۶۵۸۹	



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

ردیف	نام سکو	نام طرح	مبلغ جمع‌آوری شده	وضعیت	سود پیش‌بینی شده
۱	گلرنگ‌کراد	تولید چراغ شهری	۲۵ میلیارد تومان	در حال اجرا	۴۳



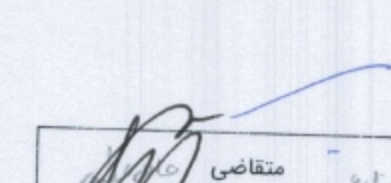
فصل دوم - بررسی فنی طرح تأمین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

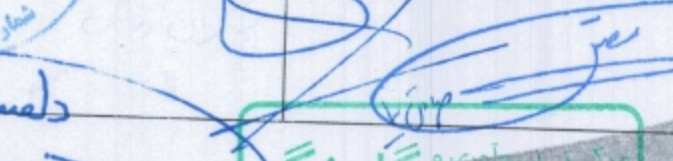
اطلاعات پایه طرح	
نام فارسی طرح	تولید چراغ پنل سقفی
نماد طرح	گلرنگکوه
هدف از اجرای طرح	تولید ۱۵۰,۰۰۰ پنل سقفی
سرمایه هدف (میلیون ریال)	۵۰۰,۰۰۰
دوره اجرای طرح	۱۲
پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)	۴۳
نوع تأمین مالی	شناور
حداقل سرمایه قابل‌پذیرش (میلیون ریال)	۳۰۰,۰۰۰
شیوه پرداخت سود مشارکت	۴ دوره به صورت هر ۳ 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	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
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)	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقوقی (ریال)	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

٢-٢) مشخصات تضامین طرح

تضمین اصل سرمایه	ضمانت نامه تعهد پرداخت
محل تضمین	بانک سینا
مبلغ تضمین (ریال)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
وثائق مالی	توثیق چک ضامن و متقاضی نزد عامل

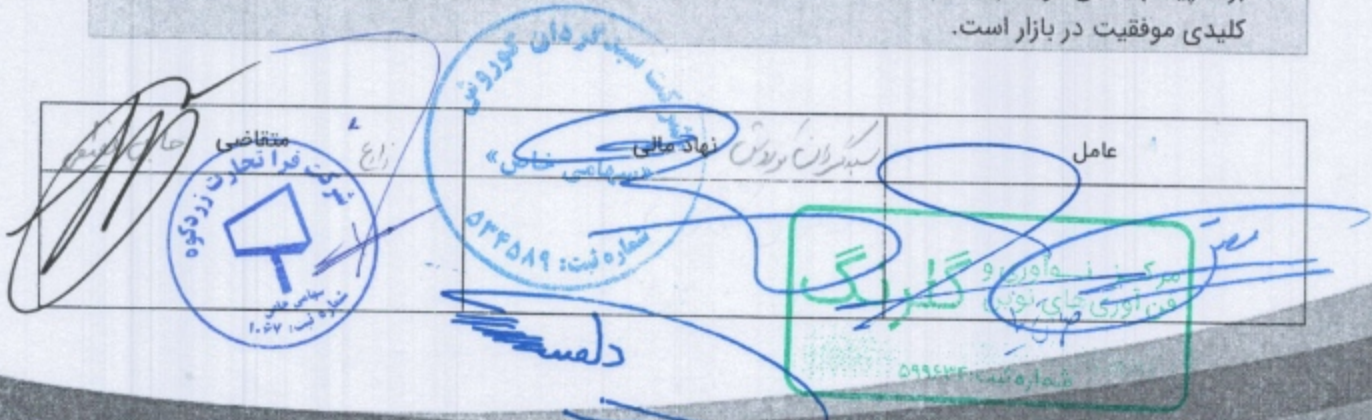


متقاضی فرا تجارت زردکوه شماره ثبت: ۳۴۵۸۹	نهاد مالی سهامی خاص شماره ثبت: ۳۴۵۸۹	عامل گلرنگ
--	---	---------------



۳-۲) مشخصات فنی طرح

محصول طرح	پنل سقفی
تعداد محصول	عدد ۱۵۰,۰۰۰
معرفی محصول	
چراغ پنل سقفی نوعی منبع نوری مدرن و کم‌مصرف است که از تکنولوژی LED برای تولید نور یکنواخت، بدون خیرگی و با راندمان بالا استفاده می‌کند. این پنل‌ها معمولاً به صورت توکار، روکار یا آویزان در سقف نصب می‌شوند و جایگزین مناسبی برای چراغ‌های فلورسنت قدیمی محسوب می‌گردند. بدنه آن‌ها از آلومینیوم سبک و مقاوم ساخته می‌شود و دارای صفحه‌ی دیفیوزر برای پخش یکنواخت نور است.	
کاربرد محصول	
چراغ‌های پنل سقفی به دلیل طراحی زیبا، مصرف انرژی پایین و طول عمر بالا، در طیف گسترده‌ای از فضاها مورد استفاده قرار می‌گیرند، از جمله:	
• ساختمان‌های اداری، تجاری و فروشگاه‌ها • بیمارستان‌ها و مراکز درمانی • مدارس، دانشگاه‌ها و فضاهای آموزشی • هتل‌ها، سالن‌های همایش و فضاهای عمومی • پروژه‌های مسکونی مدرن و برج‌های اداری	
این پنل‌ها علاوه بر تأمین روشنایی، به دلیل ظرافت طراحی و نور ملایم، نقش مهمی در زیبایی دکوراسیون داخلی و بهبود بهره‌وری انرژی دارند.	
بازار هدف محصول	
بازار هدف چراغ پنل سقفی شامل بخش‌های ساختمانی، عمرانی، تجاری و اداری است که به روشنایی یکنواخت، زیبا و کم‌مصرف نیاز دارند. بخش عمده تقاضا از سوی پروژه‌های ساختمانی جدید، شرکت‌های پیمانکاری برق و تأسیسات، فروشگاه‌های لوازم روشنایی، و سازمان‌های دولتی و خصوصی شکل می‌گیرد.	
در بازار داخلی، تمرکز اصلی بر شهرهای بزرگ و در حال توسعه مانند تهران، اصفهان، مشهد، شیراز و تبریز است که در آن‌ها پروژه‌های انبوه‌سازی و نوسازی ساختمان به‌طور مستمر در حال اجراست.	
در سطح خارجی نیز کشورهای همسایه از جمله عراق، افغانستان، ارمنستان، آذربایجان و کشورهای حوزه خلیج فارس به دلیل رشد ساخت‌وساز و قیمت رقابتی محصولات ایرانی، بازارهای جذابی برای صادرات چراغ‌های پنل سقفی محسوب می‌شوند.	
برنامه بازاریابی و فروش	
برنامه بازاریابی چراغ پنل سقفی بر توسعه شبکه فروش داخلی و صادراتی متمرکز است. در داخل کشور، تمرکز بر همکاری با پیمانکاران برق، فروشگاه‌های لوازم روشنایی و پروژه‌های ساختمانی بزرگ خواهد بود. در حوزه صادرات، حضور در نمایشگاه‌های بین‌المللی، ایجاد نمایندگی در کشورهای همسایه و استفاده از تبلیغات دیجیتال برای معرفی برند پیشنهاد می‌شود. ارائه گارانتی معتبر، بسته‌بندی حرفه‌ای و تنوع در توان و طراحی محصولات نیز از عوامل کلیدی موفقیت در بازار است.	



رَقِيبًا

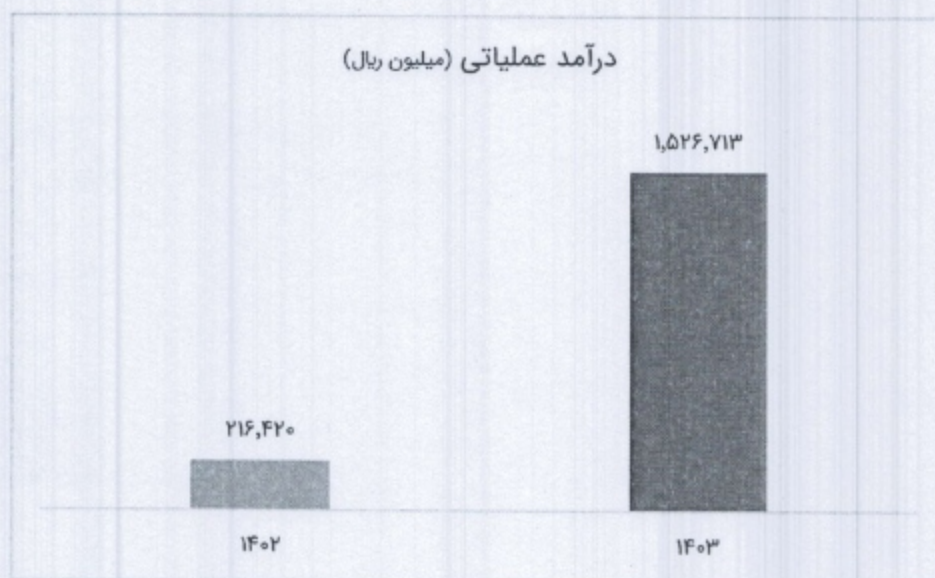
شرکت فراتجارت زردکوه با برخورداری از تجربه گسترده در حوزه تولید و تأمین تجهیزات روشنایی و برقی، دسترسی مستقیم به شبکه تأمین‌کنندگان معتبر داخلی و خارجی، و ظرفیت بالای تولید و توزیع، از جایگاه رقابتی مناسبی در بازار برخوردار است. استفاده از فناوری‌های نوین در طراحی و تولید چراغ‌های LED، رعایت استانداردهای کیفی ملی و بین‌المللی، و ارائه خدمات گارانتی و پشتیبانی مؤثر از عوامل تمایز این شرکت نسبت به رقباست.

همچنین حضور فعال در پروژه‌های بزرگ عمرانی و ساختمانی کشور، همکاری با پیمانکاران معتبر، و بهره‌گیری از تیم فروش و بازاریابی حرفه‌ای شده تا شرکت بتواند سهم پایداری از بازار داخلی و صادراتی را به خود اختصاص دهد.

۴-۲) سابقه فروش محصول طرح

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

نمودار فروش شرکت:



متقاضی	نهاد مالی	عامل
 سازمان امور مالیاتی	سازمان امور مالیاتی سازمان امور مالیاتی	مرکز نوآوری و فن آوری های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۱

فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح

۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت

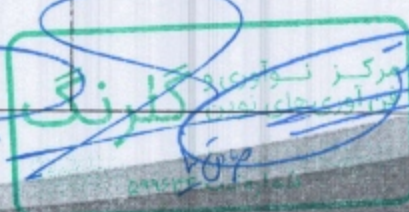
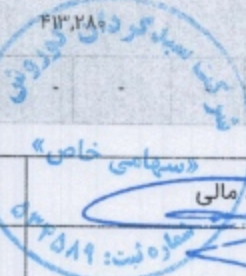
۱-۳) ترکیب بهای تمام‌شده طرح تأمین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال)

ترکیب بهای تمام‌شده	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	سالانه	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه مواد اولیه	۴۵۹,۰۰۰	-	-	-	۴۵۹,۰۰۰	۶۷.۰۸
هزینه نیرو انسانی	۱۳,۰۸۰	۱۳,۰۸۰	۱۳,۰۸۰	۱۳,۰۸۰	۵۲,۳۲۰	۷.۶۵
جمع کل بهای تمام‌شده	۴۷۲,۰۸۰	۱۳,۰۸۰	۱۳,۰۸۰	۱۳,۰۸۰	۵۱۱,۳۲۰	۷۴.۷۳

هزینه مواد اولیه به شرح زیر است:

برنامه هزینه‌کرد مواد اولیه												
ردیف	نام ماده اولیه	واحد	۱ ماه	۲ ماه	۳ ماه	۴ ماه	۵ ماه	۶ ماه	۷ ماه	۸ ماه	۹ ماه	۱۰ ماه
۱	Frame	تعداد (عدد)	۱۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		قیمت واحد (ریال)	۴۷۳,۷۶۰									
		قیمت کل (میلیون ریال)	۷۱,۰۶۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲	Body	تعداد (عدد)	۱۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		قیمت واحد (ریال)	۳۴۵,۶۰۰									
		قیمت کل (میلیون ریال)	۵۱,۸۴۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۳	PS	تعداد (عدد)	۱۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		قیمت واحد (ریال)	۱۸۸,۶۴۰									
		قیمت کل (میلیون ریال)	۲۸,۲۹۶	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۴	Chip	تعداد (عدد)	۱۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		قیمت واحد (ریال)	۴۱۳,۲۸۰									
		قیمت کل (میلیون ریال)	۶۱,۹۹۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-

عامل	تأمین مالی	مستقاضی
سرمایه‌گذار	سرمایه‌گذار	سرمایه‌گذار

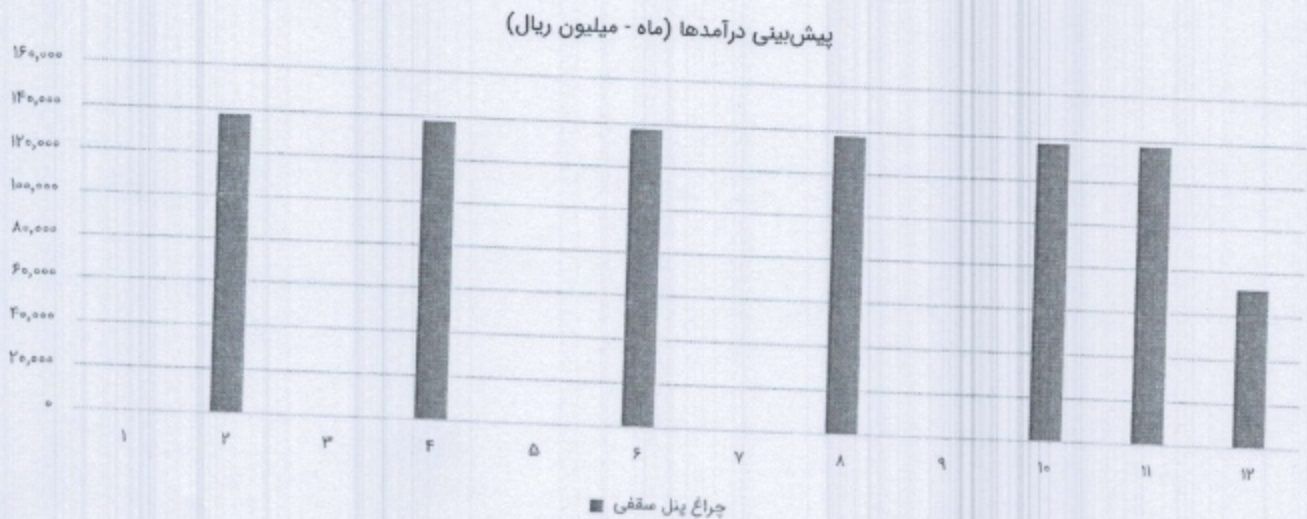


۲-۳ پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت

۱-۲-۳ برنامه فروش شرکت

برنامه فروش محصول												ردیف	نام محصول
ماه ۱۲	ماه ۱۱	ماه ۱۰	ماه ۹	ماه ۸	ماه ۷	ماه ۶	ماه ۵	ماه ۴	ماه ۳	ماه ۲	ماه ۱		
۱۲,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	-	۲۳,۰۰۰	-	۲۳,۰۰۰	-	۲۳,۰۰۰	-	۲۳,۰۰۰	-	تعداد	چراغ شهری
۵,۹۸۶												قیمت واحد (میلیون ریال)	
۷۱,۸۳۲	۱۳۷,۶۷۸	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	قیمت کل (میلیون ریال)	
۸۹۷,۹۰۰												مجموع فروش (میلیون ریال)	

نمودار پیش‌بینی درآمدها:



شرکت سپیدمدان کوردش

تأیید شده توسط:

مقامی:

تاریخ:

شماره ثبت: ۴۵۸۹

نهاد مالی:

عامل:

مرکز مشاوره و فن‌آوری های نوین

گلرنگ

شماره ثبت: ۱۰۶۷

شماره ثبت: ۴۵۸۹

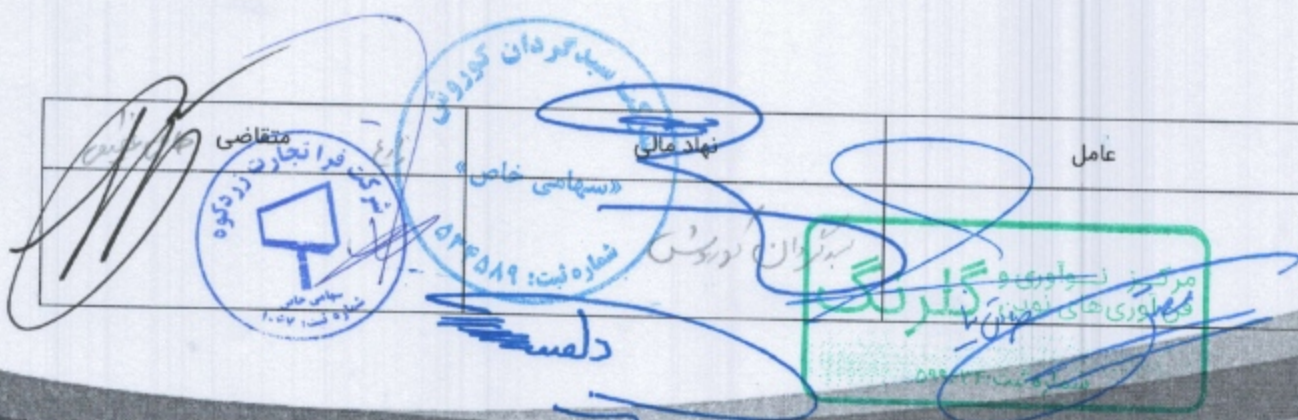
۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت

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
۸۹۷,۹۰۰	۳۴۷,۱۸۸	۱۳۷,۶۷۸	۲۷۵,۳۵۶	۱۳۷,۶۷۸	درآمدهای عملیاتی
(۵۱۱,۳۲۰)	(۱۲۷,۸۳۰)	(۱۲۷,۸۳۰)	(۱۲۷,۸۳۰)	(۱۲۷,۸۳۰)	بهای تمام شده
					درآمدهای عملیاتی
۳۸۶,۵۸۰	۲۱۹,۳۵۸	۹,۸۴۸	۱۴۷,۵۲۶	۹,۸۴۸	سود ناخالص
(۶۵,۴۴۵)	(۷,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)	(۲,۰۰۰)	(۴۱,۲۴۵)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۳۲۱,۱۳۵	۲۱۲,۳۵۸	۴,۸۴۸	۱۴۵,۵۲۶	(۳۱,۳۹۷)	سود عملیاتی
(۲۲۵,۲۰۰)	(۵۳,۷۵۰)	(۵۳,۷۵۰)	(۵۳,۷۵۰)	(۶۳,۹۵۰)	مالی
۱۰۶,۱۳۵	۱۵۸,۶۰۸	(۴۸,۹۰۲)	۹۱,۷۷۶	(۹۵,۳۴۷)	سود خالص

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۲۱۵,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآورد شده به نسبت حدود ۷۰ درصد و ۳۰ 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.

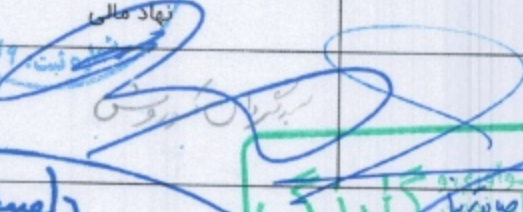
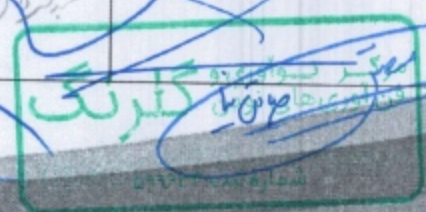


۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی

شماره قسط	زمان پرداخت	فرع	اصل	مبلغ اقساط (میلیون ریال)
اول	۳ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۳,۷۵۰	-	۵۳,۷۵۰
دوم	۶ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۳,۷۵۰	-	۵۳,۷۵۰
سوم	۹ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۳,۷۵۰	-	۵۳,۷۵۰
چهارم	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۳,۷۵۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۵۳,۷۵۰
مجموع		۲۱۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۷۱۵,۰۰۰

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

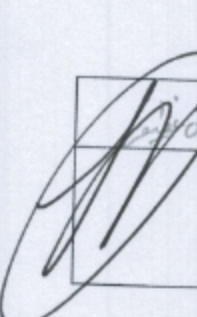
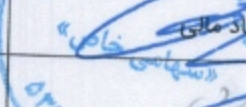
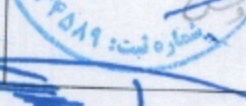
متقاضی متعهد است در پایان عمر گواهی شراکت، نسبت به محاسبه سود قطعی و اخذ تاییده حسابرس اقدام نماید.

متقاضی	عامل
 	 

دلمس

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
درآمد شرکت از طرح	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸
آورده متقاضی	۴۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
آورده تامین کنندگان	۴۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع جریان نقد ورودی	۵۰۰,۰۰۰	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸	-	۱۳۷,۶۷۸
جریان نقد خروجی												
مواد اولیه	۴۵۹,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
منابع انسانی	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰	۴,۳۶۰
هزینه‌های عمومی	۳۷,۴۴۵	۹,۰۰۰	۵,۰۰۰	۲,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-
سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران (هزینه مالی)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع جریان نقد خروجی	۵۰۰,۸۰۵	۱۳,۳۶۰	۶۳,۱۱۰	۶۳,۱۱۰	۶۳,۱۱۰	۶۳,۱۱۰	۶۳,۱۱۰	۶۳,۱۱۰	۶۳,۱۱۰	۶۳,۱۱۰	۶۳,۱۱۰	۶۳,۱۱۰
خالص جریان‌های نقدی طرح	(۸۰۵)	۱۲۴,۳۱۸	(۶۳,۱۱۰)	۱۳۹,۳۱۸	(۴,۳۶۰)	۷۹,۵۶۸	(۴,۳۶۰)	۷۹,۵۶۸	(۴,۳۶۰)	۷۹,۵۶۸	(۴,۳۶۰)	۷۹,۵۶۸
خالص جریان نقدی تجمیعی	(۸۰۵)	۱۲۳,۵۱۳	۶۰,۴۰۳	۱۹۱,۷۲۱	۱۸۷,۳۶۱	۲۶۲,۹۲۹	۲۶۲,۵۶۹	۳۹۵,۸۸۷	۳۲۲,۷۷۷	۲۶۴,۰۹۵	۵۱۷,۴۱۳	۱۰۶,۱۳۵

متقاضی:            

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.

عامل	بهاد مالی «سهامی خاص»	مقتضی
مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ	شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

دکتر سید محمدان کوروش

مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین

شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹