

Karen Crowd

گزارش ارزیابی طرح تأمین مالی جمعی خرید و فروش یخچال و فریزر

متقاضی:

«شرکت آرمان گستران خراسان شمالی»

عامل:

شرکت دانش بنیان گروه پیشگامان کارآفرینی کارن

نهاد مالی:

شرکت کارگزاری بانک کارآفرین

تاریخ گزارش: مهر ۱۴۰۴



۲

فهرست مطالب

۱.....	فصل اول - بررسی کلیات شرکت.....
۱.....	۱.۱ اطلاعات متقاضی.....
۳.....	۱.۲ خلاصه‌ای از سابقه فعالیت متقاضی.....
۳.....	۱.۳ گزارش وضعیت اعتباری متقاضی و اعضای هیئت‌مدیره.....
۵.....	۱.۴ مجوزات و گواهینامه‌ها.....
۶.....	فصل دوم - بررسی کلیات طرح.....
۸.....	فصل سوم - بررسی مالی طرح.....
۸.....	۳.۱ خلاصه صورت‌های مالی.....
۸.....	۳.۲ برنامه تولید، فروش و کسب درآمد.....
۹.....	۳.۳ برنامه هزینه‌کرد طرح.....
۹.....	۳.۴ هزینه‌های تولید.....
۱۰.....	۳.۵ جدول سود و زیان طرح.....
۱۱.....	فصل چهارم - بررسی ریسک‌های طرح.....
۱۱.....	۴.۱ بررسی ریسک.....
۱۲.....	۴.۲ تحلیل حساسیت طرح.....
۱۳.....	پیوست‌ها.....



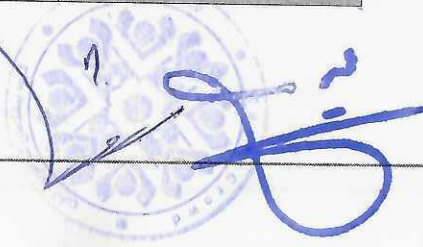
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

فصل دوم - بررسی کلیات طرح

جدول ۱-۲ اطلاعات کلی طرح

اطلاعات کلی طرح	
نام طرح	خرید و فروش یخچال و فریزر
نماد طرح	کارآرمان
نوع مشارکت	مشارکت در درآمد
هدف از اجرای طرح	هدف از اجرای طرح تأمین سرمایه در گردش ۱,۵۱۲ عدد یخچال و فریزر است. منابع طرح صرف خرید مواد اولیه، هزینه حقوق و دستمزد، بازاریابی، اداری و عمومی و مالی-حسابداری می‌شود. درآمد پیش‌بینی شده طرح ۴۲۳,۰۰۰ میلیون ریال و هزینه پیش‌بینی شده ۳۸۹,۹۱۶ میلیون ریال است. سود پیش‌بینی شده طرح ۳۳,۰۸۴ میلیون ریال است که به میزان ۴۳٪ آن بین سرمایه‌گذاران شرح تقسیم خواهد شد.
سرمایه مورد نیاز	۴۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
مدت زمان طرح	۱۲
سود پیش‌بینی شده مشارکت	۴۳
نحوه تقسیم سود	هر سه ماه یکبار ۱۰.۷۵ درصد
نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	در پایان طرح
تضامین و وثایق	ضمانت تعهد پرداخت بانک برای اصل سرمایه و توثیق چک نزد عامل
اطلاعات فنی طرح	
نام محصول	یخچال و فریزر
مشخصات فنی	یخچال و فریزرهای عرضه شده توسط شرکت از برندهای معتبر اسنوا و دوو هستند که مجهز به فناوری نوفراست، سیستم گردش هوای چندگانه و نمایشگر دیجیتال هستند.
کاربرد محصول	یخچال و فریزر به عنوان یکی از ضروری‌ترین لوازم خانگی، وظیفه حفظ و نگهداری مواد غذایی در دمای مناسب را بر عهده دارد. این دستگاه‌ها با ایجاد شرایط بهینه از فساد و کاهش کیفیت مواد

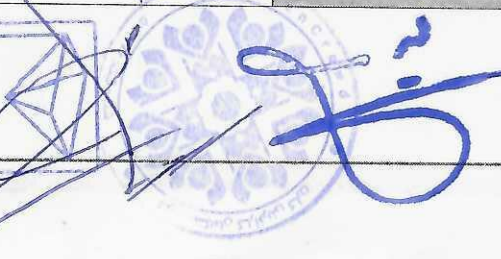


فصل اول - بررسی کلیات شرکت

۱/۱ اطلاعات متقاضی

جدول ۱-۱ اطلاعات متقاضی

اطلاعات شرکت			
نام شرکت	آرمان گستران خراسان شمالی	شناسه ملی	۱۴۰۰۴۷۹۴۱۴۰
شماره ثبت	۴۴۰	نوع شرکت	سهامی خاص
تاریخ تأسیس	۱۳۹۳/۱۲/۱۹	محل ثبت	جاجرم
حوزه فعالیت	لوازم خانگی	سرمایه فعلی	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
وضعیت دانش بنیانی	-	نوع دانش بنیانی	-
مدیرعامل	اعظم سادات محمودزاده حسینی	حق امضا	کلیه قراردادها و اسناد رسمی و تعهدآور بانکی از قبیل چک، سفته، برات، و اوراق بهادار با امضا خانم اعظم سادات محمودزاده حسینی (عضو هیئت مدیره و مدیرعامل) همراه با مهر شرکت معتبر است و اوراق عادی و نامه های اداری با امضای خانم اعظم سادات محمودزاده حسینی (عضو هیئت مدیره و مدیرعامل) همراه با مهر شرکت معتبر است.
نشانی	استان خراسان شمالی، شهرستان جاجرم، بخش مرکزی، شهر جاجرم، مسجد صاحب الزمان، کوچه شهید رجایی ۳، خیابان شهید رجایی، پلاک ۸۹ طبقه همکف	شماره تلفن	۰۵۸۳۲۲۷۲۰۵۷
وبسایت شرکت	-	شرکت مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت نیست.	



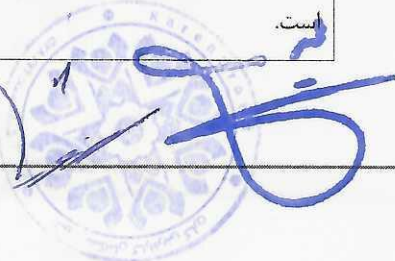
اعضای هیئت مدیره			
سمت	نام و نام خانوادگی	کد ملی	گواهی عدم سوء پیشینه
مدیر عامل	اعظم سادات محمودزاده حسینی	۰۷۵۰۱۰۰۹۵۸	فاقد سوء پیشینه
رئیس هیئت مدیره	سید ابراهیم محمودزاده حسینی	۰۷۵۹۱۳۱۹۴۵	فاقد سوء پیشینه
نایب رئیس هیئت مدیره	مهناز محمدی	۰۷۵۹۹۰۸۶۶۴	فاقد سوء پیشینه
اطلاعات سهام داران			
نام سهام دار	درصد سهام	نوع شخصیت	کد ملی / شناسه ملی
سید مهدی محمودزاده	۳۴٪	حقیقی	۰۷۵۹۷۲۴۶۱۱
سید محمد مهدی محمودزاده حسینی	۳۳٪	حقیقی	۰۰۶۷۶۷۵۶۲۱
سید مجتبی محمودزاده حسینی	۳۳٪	حقیقی	۰۷۵۹۹۰۴۹۹۵

*اطلاعات اساس نامه در پیوست گزارش موجود است.

۱/۲ خلاصه ای از سابقه فعالیت متقاضی

جدول ۱-۲ سابقه فعالیت متقاضی

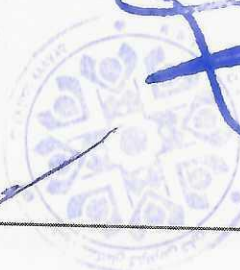
توضیحات
شرکت آرمان گستران خراسان شمالی در سال ۱۳۹۳ تأسیس شده و فعالیت خود را در زمینه خرید و فروش لوازم خانگی آغاز کرده است. این شرکت دارای فروشگاه حضوری در تهران است. بخش عمده فعالیت شرکت مربوط به عرضه محصولات گروه صنعتی انتخاب شامل برندهای اسنوا و دوو می باشد. هدف اصلی مجموعه، توسعه شبکه توزیع و فروش مستقیم محصولات لوازم خانگی در بازار داخلی است.



۱/۳ گزارش وضعیت اعتباری متقاضی و اعضای هیئت مدیره

جدول ۱-۳ وضعیت اعتباری متقاضی

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۷/۰۵	سابقه منفی ندارد.		تاریخ
	خلاصه قراردادهای اصلی	بدهی سررسید نشده: ندارد	
	خلاصه ضمانت نامه ها	بدهی سررسید گذشته یا معوق: ندارد	
	چک برگشتی	ضمانت نامه فعال ندارد	
هیئت مدیره	مدیرعامل	رئیس هیئت مدیره	نایب رئیس هیئت مدیره
	اعظم سادات محمودزاده حسینی	سید ابراهیم محمودزاده حسینی	مهناز محمدی
	خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات:	خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات:	خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات:
	بدهی سررسید نشده: ۳۶۸ میلیون تومان بدهی سررسید شده یا معوق: ندارد چک برگشتی: ندارد	بدهی سررسید نشده: ۱۰۷ میلیارد تومان بدهی سررسید شده یا معوق: ندارد چک برگشتی: ندارد	بدهی سررسید نشده: ۴۷ میلیون تومان بدهی سررسید شده یا معوق: ندارد چک برگشتی: ندارد

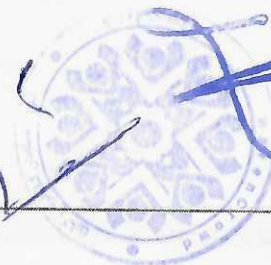


۱/۴ مجوزات و گواهینامه‌ها

جدول ۴-۱ لیست گواهینامه‌ها، تقدیرنامه‌ها و مجوزهای متقاضی

ردیف	شرح	مرجع صادرکننده	تاریخ دریافت	مدت اعتبار
۱	پروانه کسب	کمیسیون نظارت شهرستان جاجرم	۱۴۰۲/۰۸/۱۵	۱۴۰۷/۰۸/۱۵

*تصاویر مجوزات و گواهینامه‌های متقاضی در پیوست گزارش موجود است.



فصل سوم - بررسی مالی طرح

۳/۱ خلاصه صورت‌های مالی

شرکت آرمان گستران خراسان شمالی از سال ۱۳۹۸ فعالیت خود را متوقف کرده بود و مجدداً از سال ۱۴۰۴ شروع به کار کرده است. به همین دلیل صورت مالی حسابرسی شده، اظهارنامه و ترازنامه‌ای طی ۶ سال اخیر نداشته است. شرکت در حال حاضر دارای قراردادی یکساله با آرمان گستران ونوس جهت خرید ۱۵۰ دستگاه یخچال و فریزر به صورت ماهیانه است که در مجموع ۱,۸۰۰ دستگاه یخچال در سال خریداری می‌کند.

۳/۲ برنامه تولید، فروش و کسب درآمد

جدول ۳-۱ برنامه فروش طرح (میلیون ریال)

فروش محصول	تعداد در ماه	تعداد کل	قیمت هر واحد	قیمت کل
یخچال و فریزر	۱۲۶	۱,۵۱۲	۲۷۹.۷۶	۴۲۳,۰۰۰



۳/۳ برنامه هزینه کرد طرح

هزینه‌های طرح شامل هزینه خرید محصول طرح، هزینه نیروی انسانی، هزینه بازاریابی، اداری و عمومی، سایر هزینه‌های تولید و هزینه مالی و حسابرسی است. به‌طور کلی پس از کسر هزینه تأمین مالی جمعی عمده منابع شرکت صرف خرید مواد اولیه و پرداخت حقوق و دستمزد برای تولید محصولات خواهد شد.

۳/۴ هزینه‌های تولید

هزینه محصول طرح

جدول ۲-۳ هزینه خرید محصول طرح (میلیون ریال)

نام ماده اولیه	تعداد مورد نیاز	قیمت هر عدد	قیمت کل
یخچال و فریزر	۱,۵۱۲	۱۸۶	۲۸۱,۲۳۲

هزینه نیروی انسانی

جدول ۳-۳ هزینه نیروی انسانی (میلیون ریال)

پست شغلی	تعداد	حقوق فی (ماهانه)	حقوق کل (ماهانه)
مدیر عامل	۱	۴۰۰	۴۰۰
مدیر داخلی	۱	۳۵۰	۳۵۰
مدیر مالی	۱	۳۰۰	۳۰۰
مدیر بازاریابی	۱	۳۰۰	۳۰۰
مدیر تولید	۱	۳۰۰	۳۰۰
کارشناس فروش	۳	۲۰۰	۶۰۰
کارشناس مالی	۳	۲۰۰	۶۰۰
کارشناس فنی	۱	۲۰۰	۲۰۰
خدمات	۱	۱۵۰	۱۵۰
جمع سالانه			۳۸,۴۰۰

هزینه بازاریابی

جدول ۴-۳ هزینه بازاریابی (میلیون ریال)

شرح	هزینه ماهانه	هزینه سالانه
کمیسیون نمایندگان	۱۲۵	۱,۵۰۰
سئو	۱۳۲	۱,۵۸۴
تبلیغات شبکه اجتماعی	۲۵۰	۳,۰۰۰
تبلیغات محیطی*	۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰
مجموع		۱۸,۰۸۴

شرکت آرمان گستران
خراسان شمالی
شماره ثبت: ۴۴۰
۰۹۱۵۳۸۵۳۷۲۱
۰۹۱۵۱۹۹۸۶۰۴

کارگزاری
بانک کارآفرین
شماره ثبت: ۵۹۹۲ (سهام خاص)

* فقط در ماه‌های زوج

هزینه‌های فضای کاری، لجستیک و مالی

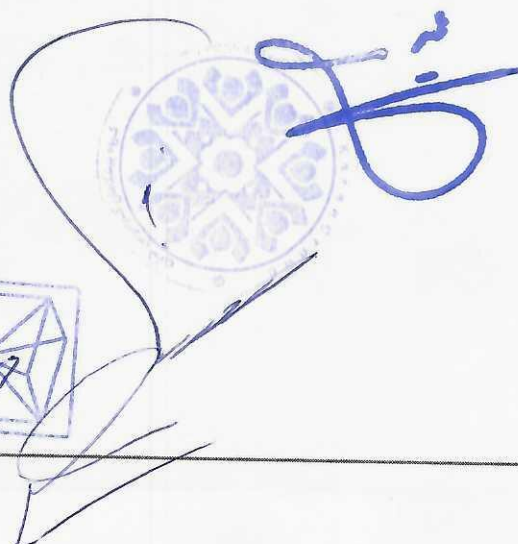
جدول ۳-۵ هزینه‌های فضای کاری، لجستیک و مالی (میلیون ریال)

هزینه سالانه	هزینه ماهانه	شرح
۴۷,۲۸۰	۳,۹۴۰	فضای کاری و لجستیک
۶۰۰	۵۰	فنی
۲,۸۲۰	۲,۸۲۰	مالی
۱,۵۰۰	۱,۵۰۰	حسابرسی
۵۲,۲۰۰	جمع کل	

۳/۵ جدول سود و زیان طرح

جدول ۳-۶ جدول سود و زیان طرح (میلیون ریال)

۴۲۳,۰۰۰	درآمد عملیاتی
(۳۶۶,۹۱۲)	بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی
۵۶,۰۸۸	سود ناخالص
(۲۰,۱۸۴)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۳۵,۹۰۴	سود عملیاتی
(۲,۸۲۰)	هزینه‌های مالی
۳۳,۰۸۴	سود خالص
۲۰,۲۱۰	سود تقسیمی



فصل چهارم - بررسی ریسک‌های طرح

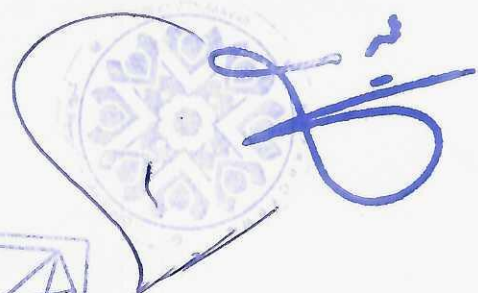
۴/۱ بررسی ریسک

جدول ۴-۱ ریسک‌های طرح

ریسک اصلی بازار یخچال و فریزر، رقابت شدید میان برندهای داخلی و خارجی است که فشار بر قیمت و سهم بازار را افزایش می‌دهد. نوسانات نرخ ارز و تغییرات هزینه واردات قطعات و مواد اولیه نیز می‌تواند بر قیمت تمام‌شده و سودآوری تأثیر بگذارد. علاوه بر این، تغییر ترجیحات و انتظارات مشتریان نسبت به امکانات و طراحی محصولات، نیازمند پایش مداوم بازار و تطبیق استراتژی‌های فروش است.	ریسک بازار
ریسک قانونی این طرح شامل تغییرات احتمالی قوانین واردات و صادرات، استانداردهای ملی و مقررات ایمنی محصولات است. همچنین الزام رعایت مجوزها و نمایندگی رسمی برندها برای فروش قانونی یخچال و فریزر می‌تواند بر روند فعالیت تأثیرگذار باشد.	ریسک قانونی
ریسک کلان این طرح شامل تغییرات شدید نرخ ارز و نوسانات اقتصادی است که می‌تواند بر قیمت تمام‌شده و توان خرید مشتریان تأثیر بگذارد. علاوه بر آن، تحریم‌ها و محدودیت‌های بین‌المللی می‌توانند دسترسی به قطعات و محصولات وارداتی را مختل کنند.	ریسک کلان
ریسک تأمین و تولید این طرح شامل اختلال در دسترسی به قطعات و مواد اولیه است که می‌تواند روند تولید و عرضه یخچال و فریزر را تحت تأثیر قرار دهد. در صورت تشدید تحریم‌ها یا محدودیت‌های وارداتی، دسترسی به قطعات خاص و تجهیزات پیشرفته سخت‌تر شده و احتمال ایجاد تأخیر در تولید افزایش می‌یابد. این شرایط نیازمند ایجاد روابط مستحکم با تأمین‌کنندگان جایگزین، انبارداری مناسب و برنامه‌ریزی دقیق تولید برای کاهش تأثیر بر بازار و حفظ کیفیت محصولات است.	ریسک تأمین و تولید



Handwritten signature

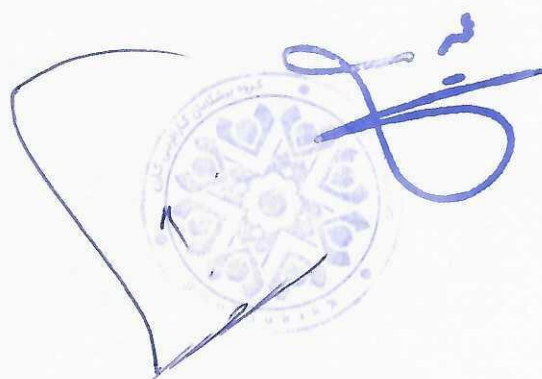


۴/۲ تحلیل حساسیت طرح

درصد تغییرات قیمت فروش													
۷.۵٪	۶٪	۴.۵٪	۳٪	۱.۵٪	۰٪	-۱.۵٪	-۳٪	-۴.۵٪	-۶٪	-۷.۵٪			
۳۰۰.۷۴	۲۹۶.۵۵	۲۹۲.۲۵	۲۸۸.۱۵	۲۸۳.۹۶	۲۷۹.۷۶۱۹	۲۷۵.۵۷	۲۷۱.۳۷	۲۶۷.۱۷	۲۶۲.۹۸	۲۵۸.۷۸	۲۳.۰۸۴		
۳۰.۷۰۵	۲۴.۸۲۵	۱۸.۹۶۴	۱۳.۰۹۷	۷.۲۲۸	۱.۳۵۹	(۴.۵۱۰)	(۱۰.۳۷۹)	(۱۶.۲۴۸)	(۲۲.۱۱۸)	(۲۷.۹۸۷)	۱,۳۹۹	-۷.۵٪	
۳۷.۵۲۵	۳۱.۵۶۱	۲۵.۵۹۷	۱۹.۶۲۳	۱۳.۶۶۸	۷.۷۰۴	۱.۷۴۰	(۴.۲۲۵)	(۱۰.۱۸۹)	(۱۶.۱۵۴)	(۲۲.۱۱۸)	۱,۴۲۱	-۶٪	
۴۴.۳۴۶	۳۸.۲۸۷	۳۲.۲۲۷	۲۶.۱۶۸	۲۰.۱۰۸	۱۴.۰۴۹	۷.۹۹۰	۱.۹۳۰	(۴.۱۲۹)	(۱۰.۱۸۹)	(۱۶.۲۴۸)	۱,۴۴۴	-۴.۵٪	
۵۱.۱۶۷	۴۵.۰۱۳	۳۸.۸۵۸	۳۲.۷۰۳	۲۶.۵۴۹	۲۰.۳۹۴	۱۴.۲۳۹	۸.۰۸۵	۱.۹۳۰	(۴.۲۲۵)	(۱۰.۳۷۹)	۱,۴۶۷	-۳٪	
۵۷.۹۸۸	۵۱.۷۳۸	۴۵.۴۸۸	۳۹.۲۳۹	۳۲.۹۸۹	۲۶.۷۳۹	۲۰.۴۸۹	۱۴.۲۳۹	۷.۹۹۰	۱.۷۴۰	(۴.۵۱۰)	۱,۴۸۹	-۱.۵٪	
۶۴.۸۰۹	۵۸.۴۶۴	۵۲.۱۱۹	۴۵.۷۷۴	۳۹.۴۲۹	۳۳.۰۸۴	۲۶.۷۳۹	۲۰.۳۹۴	۱۴.۰۴۹	۷.۷۰۴	۱.۳۵۹	۱,۵۱۲	۰٪	درصد تغییرات
۷۱.۶۳۰	۶۵.۱۹۰	۵۸.۷۵۰	۵۲.۴۰۹	۴۵.۸۶۹	۳۹.۴۲۹	۳۲.۹۸۹	۲۶.۵۴۹	۲۰.۱۰۸	۱۳.۶۶۸	۷.۲۲۸	۱,۵۳۵	۱.۵٪	تعداد فروش
۷۸.۴۵۱	۷۱.۹۱۵	۶۵.۳۸۰	۵۸.۸۴۵	۵۲.۴۰۹	۴۵.۷۷۴	۳۹.۲۳۹	۳۲.۷۰۳	۲۶.۱۶۸	۱۹.۶۲۳	۱۳.۰۹۷	۱,۵۵۷	۳٪	
۸۵.۲۷۲	۷۸.۶۴۱	۷۲.۰۱۱	۶۵.۳۸۰	۵۸.۷۵۰	۵۲.۱۱۹	۴۵.۴۸۸	۳۸.۸۵۸	۳۲.۲۲۷	۲۵.۵۹۷	۱۸.۹۶۴	۱,۵۸۰	۴.۵٪	
۹۲.۰۹۲	۸۵.۲۶۷	۷۸.۶۴۱	۷۱.۹۱۵	۶۵.۱۹۰	۵۸.۴۶۴	۵۱.۷۳۸	۴۵.۰۱۳	۳۸.۲۸۷	۳۱.۵۶۱	۲۴.۸۲۵	۱,۶۰۳	۶٪	
۹۸.۹۱۳	۹۲.۰۹۲	۸۵.۲۷۲	۷۸.۴۵۱	۷۱.۶۳۰	۶۴.۸۰۹	۵۷.۹۸۸	۵۱.۱۶۷	۴۴.۳۴۶	۳۷.۵۲۵	۳۰.۷۰۵	۱,۶۲۵	۷.۵٪	

شکل ۴-۱ تحلیل حساسیت

در تحلیل حساسیت فوق تغییرات سود نسبت به تغییرات تعداد فروش و قیمت فروش در نظر گرفته شده است. باتوجه به تحلیل انجام شده به ازای ۱.۵٪ کاهش در قیمت فروش، سود طرح به میزان ۶,۳۴۵ میلیون ریال کاهش خواهد یافت؛ بنابراین اگر قیمت فروش محصولات طرح بیش از ۳٪ کاهش یابد سود تقسیمی بین سرمایه گذاران به خطر خواهد افتاد.



غذایی جلوگیری می کنند. همچنین با طراحی های متنوع و ظرفیت های مختلف، پاسخگوی نیازهای روزمره خانوارها و کسبوکارهای کوچک هستند.	
اطلاعات بازار طرح	
مشتریان هدف این طرح شامل خانوارها و کسبوکارهای کوچکی هستند که به یخچال و فریزر باکیفیت و دارای خدمات پس از فروش معتبر نیاز دارند. همچنین فروشگاه های توزیع لوازم خانگی و نمایندگی های فروش به عنوان بخش مهمی از شبکه مشتریان محسوب می شوند.	مشتریان هدف
برنامه بازاریابی این طرح بر حضور فعال در نمایشگاه های تخصصی لوازم خانگی استوار است. شرکت با بهره گیری از غرفه های مجهز و طراحی شده برای نمایش کامل محصولات، امکان آشنایی مستقیم مشتریان با یخچال و فریزرهای برند اسنوا و دوو را فراهم می سازد. علاوه بر این، ارائه شرایط ویژه فروش، معرفی خدمات پس از فروش و استفاده از تبلیغات محیطی در حاشیه نمایشگاه، به افزایش جذب مشتری و توسعه شبکه فروش کمک خواهد کرد.	برنامه بازاریابی و فروش
رقبای اصلی در بازار یخچال و فریزر شامل برندهای داخلی مانند امرسان، پارس خزر و جی پلاس هستند که با قیمت های اقتصادی و تنوع محصول رقابت می کنند. در کنار آن ها، برندهای خارجی نظیر ال جی، سامسونگ و بوش سهم قابل توجهی از بازار را به دلیل تکنولوژی پیشرفته و طراحی مدرن در اختیار دارند. حضور این رقبای نشان دهنده بازاری پویا و رقابتی است که نیازمند استراتژی بازاریابی دقیق می باشد.	رقبا
قیمت یخچال و فریزرهای برندهای اسنوا و دوو معمولاً بالاتر از برندهای اقتصادی مانند پارس خزر، امرسان و جی پلاس است، اما از برندهای لوکس ارزان ترند. این تفاوت قیمت ناشی از کیفیت ساخت، امکانات فنی و طراحی مدرن آن ها است؛ بنابراین، اسنوا و دوو گزینه ای مناسب برای مصرف کنندگانی هستند که به دنبال تعادل میان قیمت و کیفیت هستند.	مزایای رقابتی



[Handwritten signature]



[Large handwritten signature]