

گزارش ارزیابی

طرح تولید آمپول ویتامین C

شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد

سکوی تأمین مالی جمعی گلرنگ کراد



گلرنگ کراد
Golrang Crowd



تاریخ تنظیم گزارش: آذر ماه ۱۴۰۴

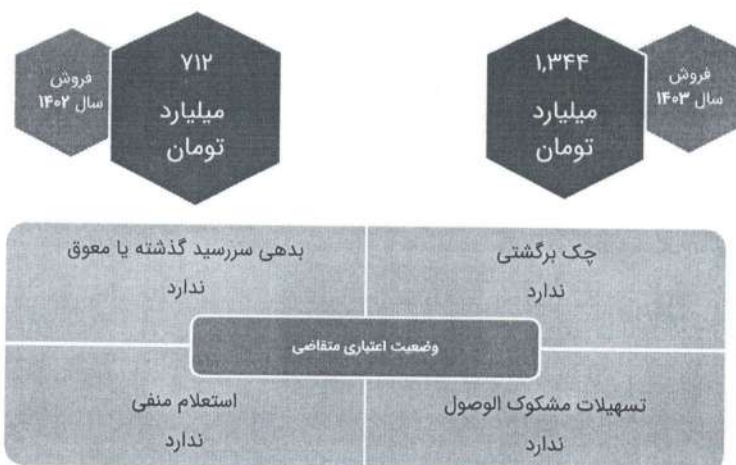
فهرست مطالب

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) گواهینامه ها 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 نسبت های 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.....
۱۰	۴-۲) سابقه فروش محصول طرح.....
۱۱	فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح.....
۱۱	۱-۳) پیش بینی هزینه کرد شرکت.....
۱۱	۱-۱-۳) ترکیب بهای تمام شده طرح تأمین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال).....
۱۲	۲-۱-۳) هزینه اداری، عمومی و فروش در دوره طرح.....
۱۲	۳-۱-۳) ترکیب هزینه مالی.....

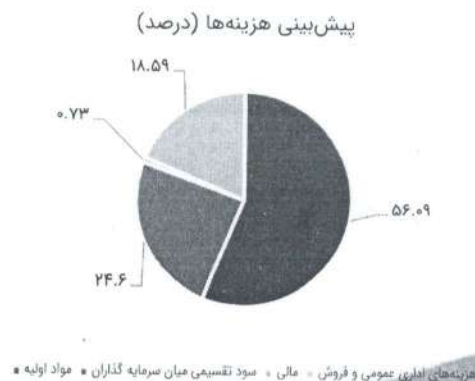
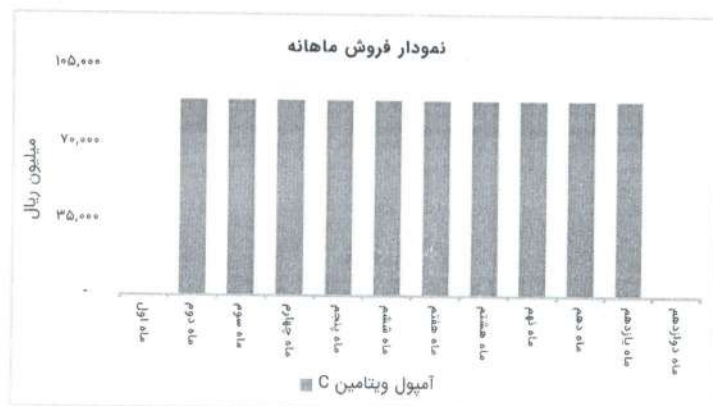
- ۱۳ (۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت
- ۱۳ (۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت
- ۱۴ (۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت
- ۱۵ (۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی
- ۱۶ (۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح
- ۱۷ فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

خلاصه مدیریتی

نام شرکت	تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد
شناسه ملی	۱۰۱۰۴۰۲۱۰۷۰
حوزه فعالیت شرکت	تهیه و تولید و خرید و فروش و صادرات و واردات کلیه اقلام داروئی و پزشکی



نام طرح	تولید آمپول ویتامین C
هدف از اجرای طرح	گسترش شبکه توزیع فروش و افزایش سهم بازار
سرمایه هدف	۵۰ میلیارد تومان
دوره اجرا	۱۲ ماه
پیش بینی سود مشارکت	۴۲ درصد
نوع تأمین مالی	شناور
شیوه پرداخت سود مشارکت و اصل سرمایه	طی ۴ دوره (هر ۳ ماه) ۱۰/۵ درصد و اصل سرمایه در انتهای دوره
تضامین اصل سرمایه	ضمانت نامه تعهد پرداخت از بانک اقتصاد نوین
وثائق مالی	توثیق چک متقاضی نزد عامل



فصل اول - بررسی شرکت

۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی

اطلاعات ثبتی سرمایه‌پذیر	
نام شرکت	تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد
نوع شرکت	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۱۴۹۶
تاریخ ثبت	۱۳۸۸/۰۵/۲۰
شناسه ملی	۱۰۱۰۴۰۲۱۰۷۰
کد اقتصادی	۱۰۱۰۴۰۲۱۰۷۰
آخرین سرمایه ثبتی	۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
آدرس دفتر مرکزی	استان البرز، شهرستان اشتهارد، شهرک صنعتی اشتهارد، خیابان گلشید ۲، خیابان گلرخ ۲، پلاک ۵، قطعه ۱۵۳۴، طبقه همکف
کد پستی ثبتی	۳۱۸۸۱۱۴۶۹۴
وبسایت	www.varianpharmed.com
وضعیت دانش‌بنیانی	دانش بنیان است
ماده ۱۴۱ قانون تجارت	غیر مشمول
حوزه فعالیت شرکت	
تهیه و تولید و خرید و فروش و صادرات و واردات کلیه اقلام دارویی و پزشکی	
درباره شرکت	
شرکت واریان فارمد در سال ۱۳۸۸ به‌عنوان یک شرکت دانش‌بنیان تأسیس شد. این شرکت فعالیت خود را بر پایه یک بستر تحقیقاتی و پژوهشی قدرتمند و با بهره‌گیری از توان علمی بالای اعضای خود آغاز کرد. هدف اصلی واریان فارمد تولید فرآورده‌های دارویی با دانش فنی پیشرفته (مثل داروهای آزادسازی طولانی‌اثر) است.	

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
سهامی خاص
شماره ثبت ۱۴۹۶

متقاضی	نهاد مالی	عامل

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
میلاد جعفری ندوشن	عضو هیئت مدیره	۴۴۳۳۶۹۶۵۵۲	گسترش سلامت پخش هستی	۱۰۳۲۰۸۳۴۴۸۶
مهرداد والی نژاد	نائب رئیس هیئت مدیره	۰۰۵۴۷۱۸۹۴۵	گسترش واریان فارمد	۱۴۰۰۸۳۹۸۳۲۵
قاسمعلی آشفته	رئیس هیئت مدیره	۰۰۳۵۸۴۱۱۹۲	گسترش پدیده سلامت شیمی	۱۴۰۰۵۷۲۶۶۴۱
محمد تقی فتحی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	۰۰۵۷۵۶۳۰۵۵	گسترش هستی آریا شیمی	۱۰۳۲۰۳۶۸۰۱۰

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	کد ملی / شناسه ملی	مدیرعامل	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
گسترش واریان فارمد	۱۴۰۰۸۳۹۸۳۲۵	عابد عظیمی	حقوقی	۱,۹۹۹,۳۳۹,۹۵۶	۱۰۰
سرمایه گذاری دارویی گلرنگ	۱۰۳۲۰۲۳۴۴۴۴	قاسمعلی آشفته	حقوقی	۶۶۰,۰۰۰	۰
گسترش پدیده سلامت شیمی	۱۴۰۰۵۷۲۶۶۴۱	محمد مهدی فضلی	حقوقی	۴۰	۰
گسترش هستی آریا شیمی	۱۰۳۲۰۳۶۸۰۱۰	هادی عارف	حقوقی	۲	۰
گسترش سلامت پخش هستی	۱۰۳۲۰۸۳۴۴۸۶	سعید شادمانی	حقوقی	۲	۰
مجموع					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 جاری	بدهی معوق	تسهیلات امهال شده	میزان ضمانت نامه فعال
تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد	ندارد	۵۹۸ میلیارد تومان	ندارد	ندارد	۸۷۶ میلیارد تومان

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
شماره ثبت: ۱۴۹۶
ساعتی خاص

متقاضی	نهاد مالی	عامل

نام اعضا	سمت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات ا مهال شده
میلاد جعفری ندوشن	عضو هیئت مدیره	ندارد	۲/۶ میلیارد تومان	ندارد	ندارد
مهرداد والی نژاد	نائب رئیس هیئت مدیره	ندارد	۱/۲ میلیارد تومان	ندارد	ندارد
قاسمعلی آشفته	رئیس هیئت مدیره	ندارد	۱۷۲ میلیون تومان	ندارد	ندارد
محمد تقی فتاحی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	ندارد	۲ میلیارد تومان	ندارد	ندارد

۵-۱) گواهینامه ها و مجوزهای شرکت

ردیف	نوع مجوز	مرجع صدور	تاریخ صدور	تاریخ انقضا
۱	پروانه بهره برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	بهمن ۱۴۰۰	قابل تمدید خودکار
۲	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی کرج	-	شهریور ۱۴۰۶
۳	دانش بنیانی	کارگروه ارزیابی شرکت ها و موسسات دانش بنیان	بهمن ۱۴۰۳	۲ سال

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
درآمدهای عملیاتی	۱۴,۳۶۸,۹۵۹	۱۳,۴۴۵,۸۸۶	۷,۱۲۶,۶۵۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۵,۹۲۰,۰۰۵	۶,۵۰۹,۸۰۴	۳,۵۲۹,۵۱۳
سود ناخالص	۸,۴۴۸,۹۵۴	۶,۹۳۶,۰۸۲	۳,۵۹۷,۱۴۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۲,۵۵۵,۰۹۰	۱,۲۱۲,۸۰۹	۸۳۰,۲۷۵
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱۰۲,۵۱۷	۲۷۲,۷۲۴	۱۹,۶۸۳
سود عملیاتی	۷,۷۹۱,۳۴۷	۵,۴۵۰,۵۴۹	۲,۷۷۷,۱۸۶
هزینه های مالی	۱,۶۳۱,۶۲۲	۱,۴۴۰,۶۹۲	۷۲۰,۶۶۵
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۳,۹۴۸	۵۱,۱۸۹	۲,۳۹۳
سود قبل از مالیات	۵,۹۲۰,۰۰۵	۴,۰۶۱,۰۴۶	۲,۰۲۸,۹۱۴
مالیات	۰	۰	۰
سود خالص	۵,۹۲۰,۰۰۵	۴,۰۶۱,۰۴۶	۲,۰۲۸,۹۱۴

شرکت تحقیقاتی و تولیدی

واریان فارمد

سامان خاص متقاضی شماره ثبت ۱۴۹۶

نهاد مالی

عامل

مرکز نوآوری و فن آوری های نوین
گلرنگ
شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴۰

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

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
دارایی‌های ثابت مشهود	۳,۸۹۹,۶۳۹	۳,۷۹۰,۱۷۸	۱,۸۶۷,۱۳۴
دارایی‌های نامشهود	۴۰۵,۸۷۸	۸۷۷,۹۳۳	۵۴۶,۳۲۵
سرمایه‌گذاری بلند مدت	۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-
سایر دارایی‌ها	۱,۳۷۶,۰۰۰	۷۳,۰۰۰	۵۵,۵۰۰
جمع دارایی‌های غیرجاری	۹,۶۸۱,۵۱۷	۴,۷۴۱,۱۱۱	۲,۴۶۸,۹۵۹
پیش‌پرداخت‌ها	۴,۰۹۶,۱۶۶	۶۲۳,۸۰۲	۳۷۱,۲۰۱
موجودی مواد و کالا	۷,۱۶۴,۰۷۲	۳,۲۰۳,۵۷۷	۲,۷۰۰,۸۱۴
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۵,۱۶۶,۵۹۵	۹,۳۵۹,۲۰۳	۳,۶۶۱,۲۸۵
سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	-	۴۰,۰۰۰	-
موجودی نقد	۱,۰۹۴,۲۳۲	۶۸۳,۴۲۳	۲۷۱,۴۰۱
جمع دارایی‌های جاری	۲۷,۵۲۱,۰۶۵	۱۳,۹۴۶,۰۰۵	۷,۰۰۴,۷۰۱
جمع دارایی‌ها	۳۷,۲۰۲,۵۸۲	۱۸,۶۸۷,۱۱۶	۹,۴۷۳,۶۵۹
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۳۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-
اندوخته قانونی	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۳۰
سود انباشته	۱۷۷,۰۰۳	۴,۱۷۷,۰۰۳	۲,۰۱۵,۶۲۷
جمع حقوق مالکانه	۴,۳۷۷,۰۰۳	۶,۳۷۷,۰۰۳	۳,۱۱۵,۹۵۷
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۵۸,۲۶۳	۱۷۲,۸۳۵	۱۰۰,۳۸۷
پرداختنی‌های بلند مدت	-	۸۷۷,۳۳۳	۷۱۴,۴۶۷
تسهیلات مالی بلند مدت	-	۴,۰۰۵,۰۲۷	۲,۳۰۴,۲۶۰
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲۵۸,۲۶۳	۵,۰۵۵,۱۹۵	۳,۱۱۹,۱۱۴
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۰,۳۹۴,۴۱۱	۲,۵۴۹,۴۹۷	۱,۴۷۰,۱۵۳
مالیات پرداختنی	۰	۰	۲۵۱
سود سهام پرداختنی	۲,۰۲۵,۴۸۱	۲۵,۴۸۱	۰
تسهیلات مالی	۹,۸۶۶,۸۲۵	۴,۶۷۵,۳۳۷	۱,۶۹۰,۸۱۹
ذخایر	۱۵۹,۳۵۱	-	-
پیش‌دریافت‌ها	۷,۵۷۵	۴,۶۰۴	۷۷,۳۶۶
جمع بدهی‌های جاری	۲۲,۳۹۳,۶۴۳	۷,۲۵۴,۹۱۹	۳,۲۳۸,۵۸۹
جمع بدهی‌ها	۲۲,۶۵۱,۹۰۶	۱۲,۳۱۰,۱۱۴	۶,۳۵۷,۷۰۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۲۷,۰۲۸,۹۰۹	۱۸,۶۸۷,۱۱۶	۹,۴۷۳,۶۵۹

متقاضی	نهاد مالی	عامل
شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد شماره ثبت ۱۴۹۶ سهامی خاص		مرکز آوری و کنترل کیفیت آوری‌های نوین

۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی

نسبت	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نسبت بدهی	۰/۶۶	۰/۶۷
نسبت جاری	۱/۹۲	۲/۱۶
نسبت آنی	۱/۴۸	۱/۳۳
دوره گردش موجودی مواد و کالا	۱۶۶	۱۹۴
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	۱۷۷	۱۳۶
نسبت سود عملیاتی به بهای تمام‌شده (درصد)	۳۰	۲۸
بازده دارایی‌ها (درصد)	۲۲	۲۱
نسبت مالکانه (درصد)	۳۴	۳۳
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۱/۹۳	۲/۰۴

باتوجه به نسبت‌های مالی فوق می‌توان دریافت:

- کاهش اندک نسبت بدهی نشان می‌دهد وابستگی شرکت به منابع بدهی کمی کمتر شده و ساختار مالی باثبات‌تر شده است. در نتیجه توان شرکت در مدیریت بدهی‌ها بهبود پیدا کرده است.
- نسبت آنی افزایش داشته که نشانه بهبود نقدشوندگی دارایی‌ها بدون وابستگی به موجودی کالا است. این امر نشان‌دهنده آن است که توان پرداخت فوری تعهدات افزایش یافته است.
- نسبت‌های سودآوری نظیر حاشیه سود خالص، بازده دارایی‌ها و نسبت سود عملیاتی به بهای تمام‌شده رشد کرده‌اند که بیانگر افزایش کارایی عملیاتی، کنترل مناسب هزینه‌ها و استفاده بهتر از دارایی‌ها برای ایجاد سود است.
- نسبت‌های ساختار مالی مانند نسبت بدهی و نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام اندکی کاهش یافته و نسبت مالکانه کمی تقویت شده است؛ موضوعی که نشان می‌دهد شرکت گام‌هایی در جهت بهبود پایداری مالی و کاهش اهرم بدهی برداشته است.

متقاضی	تسهیل مالی	عامل
شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد شماره ثبت ۱۴۹۶ سهامی خاص	تسهیل مالی شرکت فارمدان کراد شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ کراد شماره ثبت: ۵۹۹۴۴۴

- با این حال، برخی نسبت‌ها هشدارهایی جدی برای مدیریت نقدینگی ایجاد می‌کنند. مهم‌ترین مورد، افزایش قابل‌توجه دوره وصول مطالبات است که عملاً بخشی از نقدینگی را در حساب‌های دریافتنی قفل کرده و می‌تواند شرکت را با فشار نقدینگی روبه‌رو کند.
- به طور کلی، عملکرد سال ۱۴۰۳ حاکی از بهبود سودآوری و کارایی عملیاتی است، اما افزایش دوره وصول مطالبات و کاهش نسبی نقدینگی نقاطی هستند که برای حفظ روند مثبت شرکت نیازمند توجه جدی و اصلاح سیاست‌های اعتباری می‌باشند.

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

ردیف	نام سکو	نام طرح	مبلغ جمع‌آوری شده	وضعیت طرح	سود پیش‌بینی شده
۳	نوین کراد	تولید آمپول پیرومول (استامینوفن تزریقی)	۲۵ میلیارد تومان	در جریان	۳۹ درصد

متقاضی	تأهات مالی	عامل
شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد شماره ثبت ۴۹۶	«سهامی خاص» شماره ثبت ۵۳۴۵۶۷۸۹	مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ شماره ثبت ۵۹۹۶۵۴۳

فصل دوم - بررسی فنی طرح تأمین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

اطلاعات پایه طرح	
نام فارسی طرح	تولید آمپول ویتامین C
نماد طرح	گلرنگوار
هدف از اجرای طرح	گسترش شبکه توزیع فروش و افزایش سهم بازار
سرمایه هدف (میلیون ریال)	۵۰۰,۰۰۰
دوره اجرای طرح (ماه)	۱۲
پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)	۴۲
نوع تأمین مالی	شناور
حداقل سرمایه قابل‌پذیرش (میلیون ریال)	۱۵۰,۰۰۰
شیوه پرداخت سود مشارکت	۴ دوره به صورت هر ۳ ماه یک‌بار ۱۰/۵ 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

۲-۲) مشخصات تضامین طرح

تضمین اصل سرمایه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت
محل تضمین	بانک اقتصاد نوین
مبلغ تضمین (ریال)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
وثایق مالی	توثیق چک متقاضی نزد عامل

متقاضی	تأمین‌کننده	عامل
سازمان تحقیقاتی و تولیدی وزارتخانه شماره ثبت: ۴۹۶ سامان خانی	تأمین‌کننده شماره ثبت: ۱۳۶۵۸۹	عامل شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴۰

۳-۲) مشخصات فنی طرح

محصول طرح	آمپول ویتامین C
تعداد محصول	۶,۰۰۰,۰۰۰ عدد
معرفی محصول	
آمپول ویتامین C یک فرآورده دارویی تزریقی است که دوز بالایی از ویتامین C را به صورت مستقیم وارد جریان خون می کند. این محصول برای زمانی طراحی شده است که بدن نیاز فوری و بالایی به ویتامین C دارد یا جذب خوراکی آن کافی نیست. این آمپول در دوزهای مختلف عرضه می شود و بسته به نیاز بیمار، توسط پزشک به صورت تزریق وریدی یا تزریق عضلانی تجویز می گردد.	
کاربرد محصول	
۱. درمان کمبود شدید ویتامین C برای بیمارانی که دچار اسکوروی یا کمبود شدید ویتامین C هستند و قرص یا خوراکی برایشان کافی نیست. ۲. تقویت سیستم ایمنی بدن در دوره بیماری ها مانند سرماخوردگی، آنفولانزا یا عفونت ها. ۳. بهبود کیفیت پوست و افزایش تولید کلاژن تزریق ویتامین C به ساخت کلاژن کمک کرده و برای شفافیت پوست، کاهش لک، ترمیم زخم و جلوگیری از پیری مفید است. ۴. افزایش انرژی و کاهش خستگی برای افرادی که ضعف عمومی، خستگی یا استرس شدید دارند. ۵. کمک در برخی درمان های پزشکی مانند: • بهبود جذب آهن در کم خونی ها • کمک در درمان مسمومیت ها (مثلاً مسمومیت با دود، نیتروپروساید) • استفاده به عنوان آنتی اکسیدان قوی در برخی پروتکل های درمانی	
بازار هدف محصول	
بازار هدف اصلی محصول شرکت های پخش هستند که به واسطه آن ها، عمدتاً بخش های بیمارستانی، مراکز درمانی و داروخانه های سراسر کشور مورد هدف قرار می گیرند.	
برنامه بازاریابی و فروش	
افزایش دسترسی دارو از طریق شرکت های پخش معتبر در سراسر کشور، مذاکرات فروش BYB با شبکه پخش برای پوشش بهتر استان ها و بیمارستان ها، مزیت سازی رقابتی و... از برنامه های بازاریابی شرکت متقاضی است که البته لازم به ذکر است که در طی این طرح هزینه ای جهت بازاریابی و فروش در نظر گرفته نشده است.	
رقبای	داروسازی ابوریحان، داروسازی شهید قاضی، شرکت اکسیر

متقاضی	نهاد حامی خاص	عامل
شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد سامی خاص شماره ثبت ۱۴۹۶	نهاد حامی خاص شماره ثبت: ۵۴۹۴۱۹ دکتر...	عامل شرکت نوآوری و... گلرنگ شماره ثبت: ۱۴۹۴۲۰

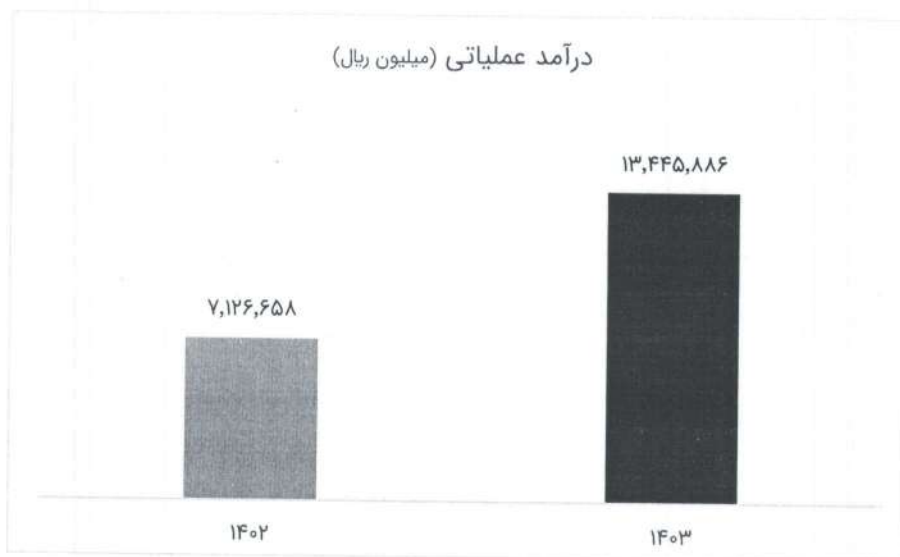
مزایای رقابتی

ارائه قیمت رقابتی‌تر نسبت به برندهای مشابه وارداتی
تضمین تامین مداوم برای بیمارستان‌ها
تاکید بر کیفیت تولید

۴-۲) سابقه فروش محصول طرح

نام محصول	شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲
درآمد عملیاتی	فروش (میلیون ریال)	۱۳,۴۴۵,۸۸۶	۷,۱۲۶,۶۵۸

نمودار فروش شرکت:



متقاضی	تهاد مالی «سهامی خاص»	عامل مرکز نوآوری و فرقن‌آوری های نوین گلرنگ
شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریسان فارمد شماره ثبت ۱۴۹۶ سهامی خاص	شرکت سپارگران گوروش شماره ثبت ۴۰۶۰۴ سهامی خاص	شماره ثبت ۱۴۹۶ سهامی خاص

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	سالانه	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه خرید محصولات	۴۷۸,۸۶۰	۵۶.۰۹
منابع انسانی	بدون تخصیص بودجه	
جمع کل بهای تمام‌شده	۴۷۸,۸۶۰	۵۶.۰۹

هزینه خرید مواد اولیه در ماه اول و به شرح زیر است:

برنامه هزینه‌کرد خرید محصولات			
ردیف	ماده اولیه	واحد	ماه ۱
۱	اسکوربیک اسید تزریقی	کیلوگرم	۳,۰۰۰
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۶,۰۰۰,۰۰۰
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۱۸,۰۰۰
۲	پوکه آمپول	عدد	۶,۰۰۰,۰۰۰
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۵۲,۰۰۰
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۳۱۲,۰۰۰
۳	سایر	-	۶,۰۰۰,۰۰۰
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۲۴,۸۱۰
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۱۴۸,۸۶۰
مجموع هزینه مواد اولیه (میلیون ریال)			
۴۷۸,۸۶۰			

متقاضی	نهاد مالی	عامل
شرکت تحقیقاتی و تولیدی دارو واریان فارما شماره ثبت: ۱۴۹۶ سهامی خاص	سیدگودان گودون «سهامی خاص» شماره ثبت: ۴۵۸۹	گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴ ۱۵۳۲

برنامه تولید به شرح زیر است:

دوره تولید محصول این شرکت (آمپول ویتامین) ۲ ماهه است. متقاضی در ماه دوم طرح کل تولید خود را (۶,۰۰۰,۰۰۰ آمپول ویتامین) انجام خواهد داد و در ماه‌های آتی به فروش محصول خواهد پرداخت.

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

ترکیب هزینه فروش و اداری	تعداد دفعات تحقق (ماه)	مقدار در هر دوره (میلیون ریال)	هزینه کل (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه‌های فروش	۵	۱۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵/۸۶
هزینه‌های اداری و عمومی	۱۱	۶,۲۵۰	۶۸,۷۵۰	۸.۰۵
ملزومات و مواد غیر مستقیم مصرفی	۲	۲۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴.۶۸
جمع کل				۱۸.۵۹
				۱۵۸,۷۵۰

۳-۱-۳) ترکیب هزینه مالی

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

ترکیب هزینه مالی	تعداد دفعات تحقق	ماه‌های تحقق	سالانه (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه‌ها
مشاوره مالی	۱	۱	۶,۲۰۰	۰/۷۳
پرداخت فرع سرمایه	۴	۳ و ۶ و ۹ و ۱۲	۲۱۰,۰۰۰	۲۴/۶۰
جمع کل هزینه مالی				۲۵/۳۲
				۲۱۶,۲۰۰

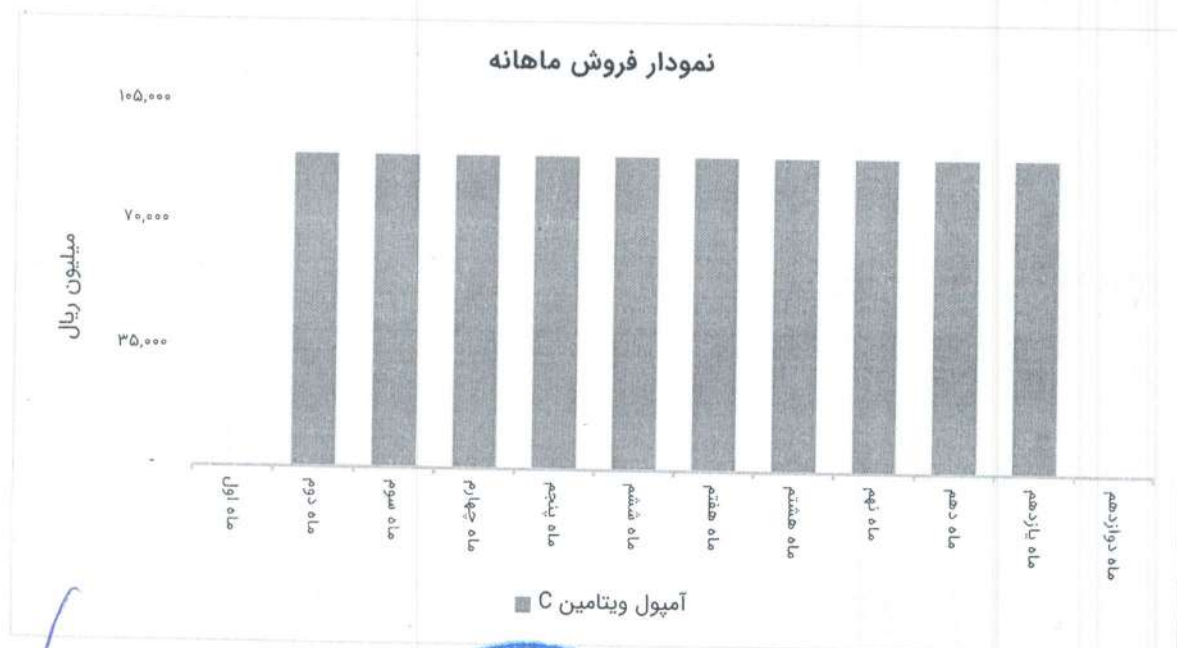


۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت

۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت

برنامه فروش محصول														
ردیف	نام محصول	واحد	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
۱	آمپول ویتامین C	عدد	-	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	-
		قیمت واحد (ریال)	۱۴۹,۸۹۰											
		قیمت کل (میلیون ریال)	-	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	-
مجموع فروش (میلیون ریال)														
۸۹۹,۳۴۰														

نمودار پیش‌بینی درآمدها:



متقاضی	نهاد مالی	عامل
شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد شماره ثبت ۱۴۹۶ سهامی خاص	«سهامی خاص» شرکت سیدمرحان کوروش	گلرنگ فن آوری صنایع نوین شماره ثبت ۱۴۹۶۵۵

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 تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد به صورت جدول زیر است:

شرح	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	سالانه
درآمدهای عملیاتی	۱۷۹,۸۶۸	۲۶۹,۸۰۲	۲۶۹,۸۰۲	۱۷۹,۸۶۸	۸۹۹,۳۴۰
بهای تمام شده	۴۷۸,۸۶۰	-	-	-	۴۷۸,۸۶۰
سود ناخالص	(۲۹۸,۹۹۲)	۲۶۹,۸۰۲	۲۶۹,۸۰۲	۱۷۹,۸۶۸	۴۲۰,۴۸۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۲,۵۰۰)	(۴۸,۷۵۰)	(۳۸,۷۵۰)	(۱۸,۷۵۰)	(۱۵۸,۷۵۰)
سود عملیاتی	(۳۵۱,۴۹۲)	۲۲۱,۰۵۲	۲۳۱,۰۵۲	۱۶۱,۱۱۸	۲۶۱,۷۳۰
هزینه مالی	(۵۸,۷۰۰)	(۵۲,۵۰۰)	(۵۲,۵۰۰)	(۵۲,۵۰۰)	(۲۱۶,۲۰۰)
سود خالص	(۴۱۰,۱۹۲)	۱۶۸,۵۵۲	۱۷۸,۵۵۲	۱۰۸,۶۱۸	۴۵,۵۳۰

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۲۱۰,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآورد شده به نسبت حدود ۸۰/۲۳ درصد و ۱۹/۷۷ 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.

متقاضی	نهاد مالی	عامل
شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد شماره ثبت: ۱۴۹۶	«سهامی خاص» شماره ثبت: ۵۸۹	شماره ثبت: ۵۸۹۳۴

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	۵۲,۵۰۰	-	۵۲,۵۰۰
دوم	۶ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۲,۵۰۰	-	۵۲,۵۰۰
سوم	۹ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۲,۵۰۰	-	۵۲,۵۰۰
چهارم	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۲,۵۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۵۲,۵۰۰
مجموع		۲۱۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۷۱۰,۰۰۰

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 تایی ده حسابرس اقدام نماید.

متقاضی	نهاد مالی	عامل
شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارم شماره ثبت: ۱۳۹۶ سهامی خاص	سازمان بورس و اوراق بهادار شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴۸

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	مجموع
درآمد شرکت از طرح	-	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹۹,۳۴۰
آورده متقاضی	۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۰,۰۰۰
آورده تأمین کنندگان	۴۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۴۵۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۵۰۰,۰۰۰	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۸۹,۹۳۴	۱,۳۹۹,۳۴۰
جریان نقد خروجی												
خرید مواد اولیه	۴۷۸,۸۶۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۴۷۸,۸۶۰
اداری، عمومی و فروش	۱۵,۰۰۰	۳۱,۲۵۰	۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۶,۲۵۰	۶,۲۵۰	۱۵۸,۷۵۰
مشاوره مالی	۶,۲۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۶,۲۰۰
سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران (هزینه مالی)	-	-	۵۲,۵۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۲,۵۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۰۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۵۰۰,۰۶۰	۳۱,۲۵۰	۵۸,۷۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۶,۲۵۰	۵۵۸,۷۵۰	۱,۳۵۳,۸۱۰
خالص جریان‌های نقدی طرح	(۶۰)	۵۸,۶۸۴	۳۱,۱۸۴	۷۳,۶۸۴	۷۳,۶۸۴	۷۳,۶۸۴	۷۳,۶۸۴	۷۳,۶۸۴	۷۳,۶۸۴	۸۳,۶۸۴	۸۳,۶۸۴	(۵۵۸,۷۵۰)
خالص جریان نقد تجمیعی	(۶۰)	۵۸,۶۲۴	۸۹,۸۰۸	۱۶۳,۴۹۲	۲۳۷,۱۷۶	۲۵۸,۳۶۰	۳۳۲,۰۴۴	۴۰۵,۷۲۸	۴۳۶,۹۱۲	۵۲۰,۵۹۶	۶۰۴,۲۸۰	۴۵۵,۵۳۰

متقاضی	نهاد مالی	عامل
شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریجسان فارم‌ساز شماره ثبت ۱۴۹۶ سهامی خاص	«سهامی خاص» شماره ثبت: ۵۸۹	مرکز بازاریابی و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

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	با توجه به اینکه شرکت دارویی مورد نظر مشتریان مشخصی دارد و محصولات تولیدی آن تقاضای مستمر و ثابتی در بازار دارد، این خود باعث ایجاد پیش‌بینی‌پذیری در جریان نقدی می‌شود. با توجه به نسبت‌های مالی مثبت، چرخش سریع موجودی‌ها، وابستگی کم به بدهی‌های بلندمدت و توانایی در تأمین نقدینگی از طریق منابع داخلی، می‌توان نتیجه گرفت که ریسک نقدینگی برای این شرکت وجود ندارد. این شرکت به دلیل جریان نقدی پایدار و ساختار مالی سالم، توانایی مدیریت بدهی‌ها و تأمین هزینه‌های روزانه را به راحتی دارد.
نوسانات نرخ ارز و بهره	مواد اولیه وارداتی و وابستگی به ارزهای خارجی برای تأمین منابع تولید، نوسانات نرخ ارز را به یکی از ریسک‌های کلیدی تبدیل می‌کند. تغییرات نرخ ارز می‌تواند باعث افزایش هزینه‌های واردات مواد اولیه و در نتیجه افزایش هزینه‌های تولید شود. شرکت از ارز دولتی واردات دارو برای کاهش تأثیر نوسانات نرخ ارز استفاده کند. این ابزار به شرکت این امکان را می‌دهد که قیمت خرید ارز را در سطح ثابت نگه دارند و از تغییرات ناگهانی نرخ ارز جلوگیری کنند.
ریسک بازار	داروها، به ویژه داروهای مکمل مانند ویتامین C، نیاز مداوم و همیشگی در بازار دارند و به طور کلی، تقاضا برای این محصولات تحت تأثیر تغییرات فصلی یا اقتصادی شدید قرار نمی‌گیرد. این محصول جزو داروهای ضروری و پرمصرف در بازار است که به ویژه در شرایط بهداشتی مختلف، مصرف آن به طور ثابت و حتی در برخی مواقع به میزان بیشتر خواهد بود. علاوه بر این، شرکت در بازاری فعالیت می‌کند که به دلیل نظاممند بودن و نظارت‌های بهداشتی، در معرض خطرات رقابتی شدید و نوسانات بازار نیست. به عبارت دیگر، حضور در صنعت داروسازی با داشتن محصولات استاندارد و با کیفیت، از ریسک‌های بزرگ بازار به دور است.
ریسک تأمین	با توجه به روابط مستحکم با تأمین‌کنندگان معتبر، قراردادهای بلندمدت برای تأمین مواد اولیه، و استفاده از استراتژی‌های مدیریت موجودی و تنوع منابع تأمین، می‌توان نتیجه گرفت که ریسک تأمین برای این شرکت وجود ندارد و شرکت از توانایی لازم برای تأمین مواد اولیه به طور مستمر و پایدار برخوردار است.

