

گزارش ارزیابی

طرح تولید صنعتی ماده موثره گلی کلازید (گرید دارویی)

شرکت سروش مانا فارمد

سکوی تأمین مالی جمعی گلرنگ کراد



گلرنگ کراد
Golrang Crowd



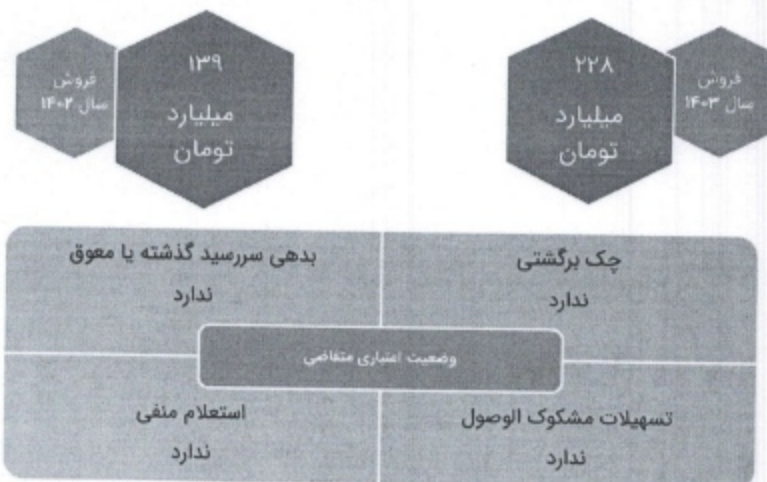
فهرست مطالب

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 سهام داران شرکت.....
۳	۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت.....
۴	۵-۱) گواهی نامه 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	۱-۳-۱) ترکیب بهای تمام شده طرح تأمین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال).....
۱۳	۲-۱-۳) هزینه اداری، عمومی و فروش در دوره طرح.....
۱۳	۳-۱-۳) ترکیب هزینه مالی.....

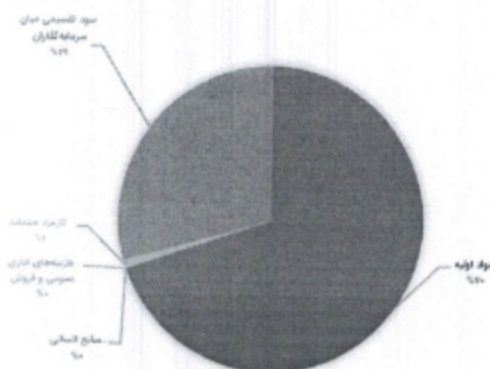
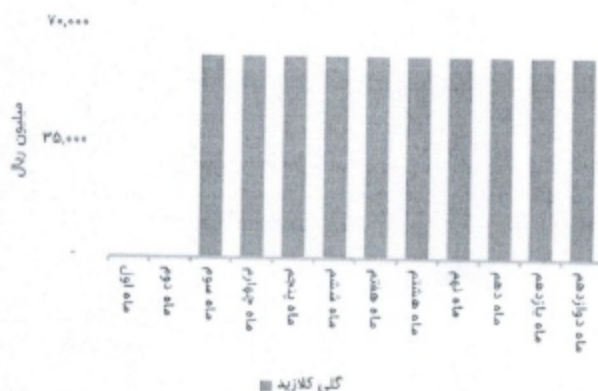
- ۱۴ (۲-۳) پیش بینی درآمد و سوددهی شرکت
- ۱۴ (۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت
- ۱۵ (۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت
- ۱۶ (۳-۲-۳) پرداخت های اصل و فرع متقاضی
- ۱۷ (۳-۳) پیش بینی صورت جریان وجوه نقد طرح
- ۱۸ فصل چهارم - ارزیابی ریسک های طرح

خلاصه مدیریتی

نام شرکت	سروش مانا فارمد
شناسه ملی	۱۰۱۰۴۰۲۱۰۷۰
حوزه فعالیت شرکت	تولید و فروش انواع دارو و مواد اولیه دارویی شیمیایی



نام طرح	تولید صنعتی ماده موثره گلی کلازید (گرید دارویی)
هدف از اجرای طرح	گسترش شبکه توزیع فروش و رفع نیاز بازار داروهای دیابت
سرمایه هدف	۲۵ 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	سروش مانا فارمد
نوع شرکت	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۱۹۵۶
تاریخ ثبت	۱۳۹۸/۰۸/۱۱
شناسه ملی	۱۴۰۰۸۲۶۰۰۵۰
کد اقتصادی	۴۱۱۶۴۴۴۸۱۷۹۸
آخرین سرمایه ثبتی	۵۰۰،۱۰۰ میلیون ریال
آدرس دفتر مرکزی	تهران، شهر قدس، خیابان چمن، کوچه هنر دوم، پلاک ۹
کد پستی ثبتی	۳۷۵۴۱۳۷۹۳۴
وبسایت	https://smpharmed.ir
وضعیت دانش‌بنیانی	دانش بنیان است
ماده ۱۴۱ قانون تجارت	غیر مشمول
حوزه فعالیت شرکت	
تولید، فروش، صادرات، واردات و خرید انواع داروهای انسانی و دامی و مواد اولیه دارویی شیمیایی غذایی گیاهی و طبیعی مواد آرایشی و بهداشتی	
درباره شرکت	
شرکت سروش مانا فارمد، به عنوان یک شرکت دانش‌بنیان، متمرکز بر تولید مواد اولیه موثر دارویی (APIs) و فرم‌های نهایی دارویی (FDFs) است. این شرکت از سال ۱۳۹۸ شروع به تولید مواد موثر دارویی و از سال ۱۴۰۲ با گسترش حوزه فعالیت‌ها، شروع به تولید داروهای نهایی کرده است.	

متقاضی <i>[Signature]</i>	شماره ثبت: ۵۲۳۵۸۹ نهاد مالی	مرکز نوآوری و فن‌آوری های نوین گارانگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۳ عامل
<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>	<i>[Signature]</i>

شرکت سروش مانا فارمد

شماره ثبت: ۱۹۵۶

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
بهنوش صالحی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	۰۴۵۲۴۸۳۳۷۹	گسترش پدیده سلامت شیمی	۱۴۰۰۵۷۲۶۶۴۱
مهرداد والی نژاد	نائب رئیس هیئت مدیره	۰۰۵۴۷۱۸۹۴۵	گسترش سروش مانا فارمد	۱۰۳۲۰۳۶۴۶۲۵
قاسمعلی آشفته	رئیس هیئت مدیره	۰۰۳۵۸۴۱۱۹۲	گروه صنعتی گلرنگ	۱۰۱۰۲۵۴۷۶۳۰
یاسر موحدی	عضو هیئت مدیره	۴۱۳۲۵۷۸۱۰۰	سرمایه گذاری دارویی گلرنگ	۱۰۳۲۰۲۳۴۶۴۴

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	کد ملی / شناسه ملی	مدیرعامل	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
گسترش سروش مانا فارمد	۱۰۳۲۰۳۶۴۶۲۵	سید نیما پورمیرآقایی	حقوقی	۵۰۰,۰۹۹,۹۹۳	۱۰۰
سرمایه گذاری دارویی گلرنگ	۱۰۳۲۰۲۳۴۶۴۴	قاسمعلی آشفته	حقوقی	۲	۰
گسترش پدیده سلامت شیمی	۱۴۰۰۵۷۲۶۶۴۱	محمد مهدی فضلی	حقوقی	۲	۰
گروه صنعتی گلرنگ	۱۰۳۲۰۳۶۸۰۱۰	مهدی فضلی	حقوقی	۲	۰
صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی سرمایه گذاری خطر پذیر شرکتی گلرنگ	۱۴۰۱۳۱۶۹۴۶۵	ابوالفضل باقری	حقوقی	۱	۰
مجموع					۵۰۰,۱۰۰,۰۰۰

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
سروش مانا فارمد	ندارد	۲۰۸ میلیارد تومان	ندارد	ندارد	۹۳ میلیارد تومان

شرکت سید گرنانی کوروش
«سهامی خاص»
نهاد مالی
۵۳۴۵۸۹
مقرن نوآوری و فن آوری
گلرنگ
فن آوری های نوین
شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۲۰

متقاضی
شرکت سروش مانا فارمد
شماره ثبت: ۱۹۵۶

نام اعضا	سمت	چک برگشتی	تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات اموال شده
بهروش صالحی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	ندارد	ندارد	ندارد	ندارد
مهرداد والی نژاد	نائب رییس هیئت مدیره	ندارد	۴/۶ میلیارد تومان	ندارد	ندارد
قاسمعلی آشفته	رییس هیئت مدیره	ندارد	۱۲۱ میلیون تومان	ندارد	ندارد
یاسر موحدی	عضو هیئت مدیره	ندارد	۵۲۳ میلیون 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	دی ۱۴۰۰	بدون انقضا
۲	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی کرج	فروردین ۱۳۹۸	آبان ۱۴۰۶
۳	دانش بنیانی	کارگروه ارزیابی شرکت ها و موسسات دانش بنیان	آبان ۱۴۰۳	آبان ۱۴۰۶

۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت

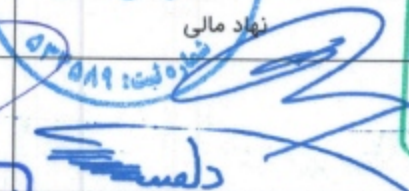
۶-۱-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	۲,۵۳۶,۷۶۳	۲,۲۸۲,۲۶۴	۱,۳۹۷,۸۳۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱,۳۴۹,۸۰۸	۱,۱۶۸,۵۵۹	۶۹۵,۵۳۸
سود ناخالص	۱,۱۸۶,۴۵۵	۱,۱۱۳,۶۶۶	۷۰۲,۲۹۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۳۶۹,۰۸۳	۳۴۶,۵۰۴	۲۱۳,۰۰۹
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۸	۳۰۸	۵۱
سود عملیاتی	۸۱۷,۳۵۴	۷۶۷,۴۷۰	۴۸۹,۳۳۷
هزینه های مالی	۳۴۱,۴۶۴	۳۵۲,۷۳۱	۱۷۶,۱۵۷
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۶,۳۶۴	۱۸,۴۸۴	۱۱,۴۶۹
سود قبل از مالیات	۵۰۲,۲۵۴	۴۳۳,۲۲۳	۳۲۴,۶۷۶
مالیات	۰	۴۰,۶۸۶	۷۶,۳۷۱
سود خالص	۵۰۲,۲۵۴	۳۹۲,۵۳۷	۲۴۸,۳۰۴

شرکت سپیدمردان گولرنگ

«سهامی خاص»

متقاضی: 

نهاد مالی: 

عامل: مرکز نوآوری و فن آوری های نوین گولرنگ

شماره ثبت: ۵۸۱۹

شرکت سروش مانا فارمد

شماره ثبت: ۱۹۵۶

۲۰۶۰۱) صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	تراز آزمایشی ۸ ماهه	حسابرسی شده	حسابرسی شده
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۱۷۶,۹۸۸	۱,۳۴۸,۲۵۸	۶۷۳,۱۷۱
دارایی‌های نامشهود	۳۳,۰۶۴	۱۸۳,۱۸۱	۱۶۰,۹۳۷
جمع دارایی‌های غیرجاری	۱,۲۱۰,۰۵۲	۱,۵۳۱,۴۳۸	۸۳۴,۱۰۹
پیش‌پرداخت‌ها	۱,۶۸۶,۲۶۳	۲۴۷,۹۹۲	۲۷۹,۹۸۷
موجودی مواد و کالا	۱,۰۲۷,۰۸۱	۱,۰۳۹,۷۸۵	۶۴۱,۲۵۲
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲,۶۳۰,۱۷۶	۱,۴۷۸,۸۴۱	۶۰۰,۱۰۴
موجودی نقد	۲۰۷,۰۶۰	۱۸۰,۹۱۳	۳۵,۹۷۳
جمع دارایی‌های جاری	۵,۵۵۰,۵۸۰	۲,۹۴۷,۵۳۱	۱,۵۵۷,۳۱۷
جمع دارایی‌ها	۶,۷۶۰,۶۳۲	۴,۴۷۸,۹۶۹	۲,۳۹۱,۴۲۶
سرمایه	۵۰۰,۱۰۰	۵۰۰,۱۰۰	۳۰۰,۱۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۱,۳۴۱,۰۰۰	-	-
اندوخته قانونی	۴۲,۰۵۲	۴۲,۰۵۲	۲۲,۴۲۵
سود انباشته	۳۶۲,۳۱۸	۴۰۷,۳۱۸	۲۶۴,۴۰۸
جمع حقوق مالکانه	۲,۲۴۵,۴۷۰	۹۴۹,۴۷۰	۵۸۶,۹۳۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۲۰,۶۳۶	۸۷,۶۲۰	۵۸,۸۹۸
پرداختنی‌های بلند مدت	۶۹,۶۶۶	۶۹,۶۶۶	۱۱۶,۱۱۰
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۹۰,۳۰۲	۱۵۷,۲۸۶	۱۷۵,۰۰۸
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱,۱۵۸,۲۷۳	۲,۰۴۶,۰۶۶	۷۰۰,۱۱۰
مالیات پرداختنی	۰	۷۱,۴۶۱	۷۶,۳۷۱
سود سهام پرداختنی	۳۸,۲۷۴	-	-
پیش دریافت‌ها	۲۵,۹۰۶	-	-
تسهیلات مالی	۲,۶۰۰,۱۴۶	۱,۲۵۴,۶۸۶	۸۵۳,۰۰۲
جمع بدهی‌های جاری	۳,۸۲۲,۵۹۹	۳,۳۷۲,۲۱۳	۱,۶۲۹,۴۸۴
جمع بدهی‌ها	۴,۰۱۲,۹۰۱	۳,۵۲۹,۴۹۹	۱,۸۰۴,۴۹۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۶,۲۵۸,۳۷۱	۴,۴۷۸,۹۶۹	۲,۳۹۱,۴۲۶



متقاضی	عامل
 شرکت سروش مانا فارمد شماره ثبت: ۱۹۵۶	 گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

۱-۳-۶ تحلیل نسبت های مالی

نسبت	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نسبت بدهی	۰/۷۹	۰/۷۵
نسبت جاری	۱/۱۴	۱/۰۵
نسبت آنی	۰/۷۹	۰/۶۳
دوره گردش موجودی مواد و کالا (روز)	۲۶۳	۱۶۸
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	۱۶۶	۷۸
نسبت سود عملیاتی به بهای تمام شده (درصد)	۶۶	۷۰
بازده دارایی ها (درصد)	۹	۱۰
نسبت مالکانه (درصد)	۲۱	۲۵
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۳/۷۲	۳/۰۷

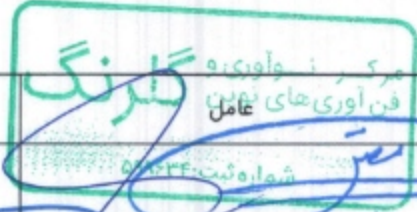
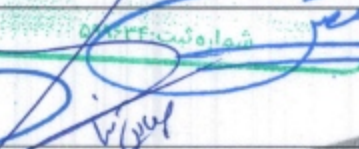
باتوجه به نسبت های مالی فوق می توان دریافت:

- توانایی شرکت در بازپرداخت بدهی های کوتاه مدت بهتر شده و دارایی های نقدی شرکت (بدون احتساب موجودی مواد و کالا) رشد کرده اند که امنیت مالی شرکت را در برابر نوسانات بازار افزایش می دهد.
- بالا رفتن نسبت بدهی به حقوق مالکانه در نگاه اول شاید ریسک به نظر برسد، اما در اقتصادهای تورمی، این یک استراتژی هوشمندانه برای استفاده از اهرم مالی جهت توسعه فعالیت ها و خرید دارایی های ثابت با پول ارزان تر است.
- رشد همزمان نسبت بدهی و نسبت های نقدینگی نشان می دهد که شرکت منابع مالی جذب شده (وام یا اعتبار) را به خوبی به دارایی های جاری تبدیل کرده است که می تواند به معنای آمادگی برای یک جهش عملیاتی بزرگ باشد.
- طولانی شدن دوره وصول مطالبات و انبارداری، "چرخه تبدیل وجه نقد" شرکت را طولانی کرده است که البته اگر افزایش موجودی کالا و افزایش بدهی ها به دلیل خرید مواد اولیه ارزان قبل از موج تورمی باشد، این یک نکته مثبت است که در صورت های مالی سال آینده خود را به شکل سود ناخالص بالا نشان خواهد داد.

خواهد داد	مرکز نوآوری و فن آوری های نوین
گلرنگ	شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۳
تأیید مالی	تأیید متقاضی
شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۳	شماره ثبت: ۱۹۵۶
شرکت سروش مانا فارمد	

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

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

متقاضی		
	نهاد مالکانه: ۵۴۴۸۱۹ 	شماره ثبت: ۵۴۴۸۱۹ 



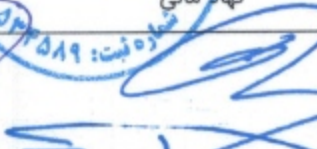
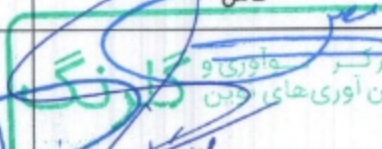
شرکت سروش مانا فارمد
شماره ثبت: ۱۹۵۶

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

٢-٢) مشخصات تضامین طرح

تضمین اصل سرمایه	ضمانت نامه تعهد پرداخت
محل تضمین	بانک اقتصاد نوین
مبلغ تضمین (ریال)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
وثایق مالی	توثیق چک متقاضی نزد عامل

تاریخ مالی
تاریخ چک متقاضی نزد عامل

متقاضی	نهاد مالی	عامل
 شماره ثبت: ۱۹۵۶	 شماره ثبت: ۱۹۵۶	 شماره ثبت: ۱۹۵۶

شرکت سپید گردان کوروش
«سهامی خاص»

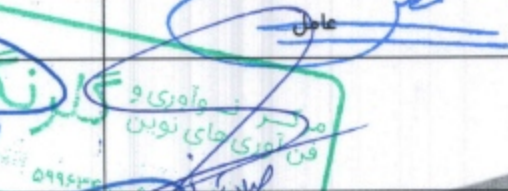
شرکت سروش مانا فارمد
شماره ثبت: ۱۹۵۶

مرکز آوری و
فن آوری های دین

گازنگ

۳-۲) مشخصات فنی طرح

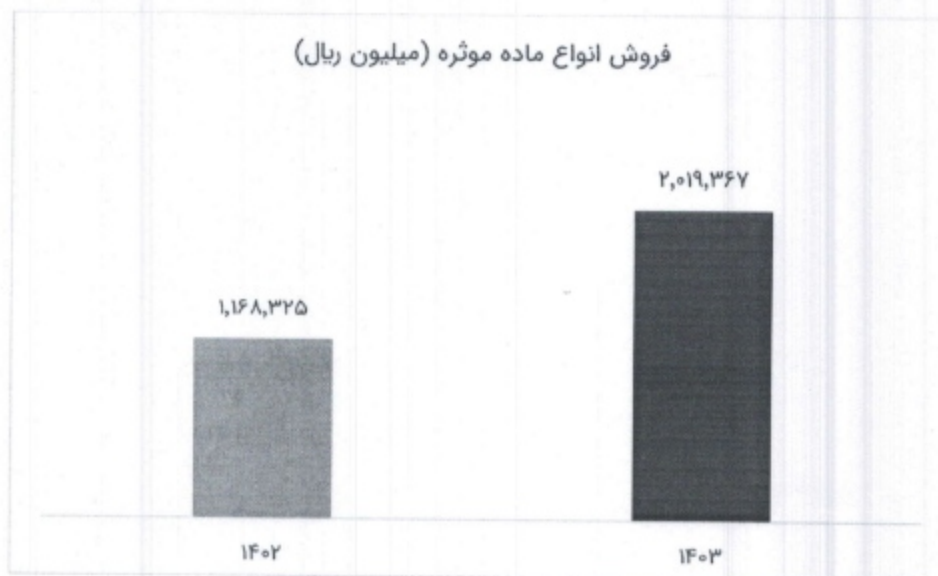
محصول طرح	ماده موثره گلی کلازید
تعداد محصول	۵,۵۰۰ کیلوگرم
معرفی محصول	
گلی کلازید (Gliclazide) یکی از حیاتی‌ترین داروها برای کنترل قند خون در بیماران مبتلا به دیابت نوع ۲ است. کار اصلی آن تحریک لوزالمعده (پانکراس) برای ترشح بیشتر انسولین است. انسولین همان هورمونی است که قند را از خون خارج کرده و به سلول‌ها می‌برد تا به انرژی تبدیل شود. معمولاً مدل‌های جدید این دارو (MR) طوری ساخته می‌شوند که پودر آرام‌آرام در بدن آزاد شود، بنابراین بیمار فقط با خوردن یک قرص در صبح، تا شب خیالش راحت است.	
کاربرد محصول	
۱. درمان دیابت نوع ۲ این دارو زمانی تجویز می‌شود که فرد با رژیم غذایی و ورزش نتواند قند خونش را پایین بیاورد. ۲. جلوگیری از عوارض مرگبار دیابت هدف نهایی از مصرف گلی کلازید فقط پایین آوردن عدد قند خون نیست؛ بلکه هدف جلوگیری از تخریب اعضای بدن است. کاربرد این دارو در واقع پیشگیری از نایبایی، نارسایی کلیه، زخم پای دیابتی و حملات قلبی و مغزی است.	
بازار هدف محصول	
مشتریان این محصول شرکتهای تولید کننده فرآورده نهایی دارویی (قرص، کپسول، شربت و ...) هستند.	
برنامه بازاریابی و فروش	
ارسال نمونه (Sampling) برای شرکت‌های دارویی بزرگ، جلسات حضوری با مدیران فنی، حضور در رویدادهای مرجع و قراردادهای بلند مدت بخشی از برنامه بازاریابی این شرکت برای محصول گلی کلازید است.	
رقبا	هستی آریا شیمی، آوان بهمن شیمی، تماد، فرایند شیمی حکیم
مزایای رقابتی	
ارائه قیمت رقابتی‌تر نسبت به برندهای مشابه وارداتی زنجیره تامین پایدار کیفیت مطابق استانداردهای جهانی	

متقاضی	بهاد مالی	عامل
		

۴-۲) سابقه فروش محصول طرح

نام محصول	شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲
انواع ماده موثره	فروش (میلیون ریال)	۲,۰۱۹,۳۶۷	۱,۱۶۸,۳۲۵
	حجم (کیلوگرم)	۳۲,۵۵۹	۲۴,۶۱۰

نمودار فروش شرکت:



شرکت سپید گردان کوروش
«سهامی خاص»
شماره ثبت: ۵۳۲۸۸۹

نهاد مالی

متقاضی

عامل
شرکت سپید گردان کوروش
فن آوری های نوین
شماره ثبت: ۵۳۲۸۸۹

شماره ثبت: ۱۹۵۶

شرکت سروش مانا فارمد

فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح

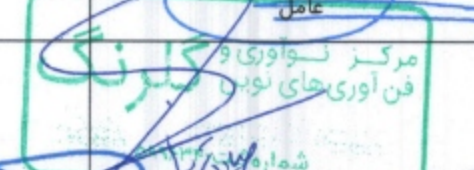
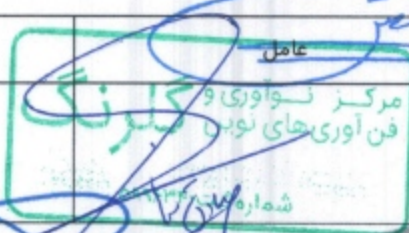
۱-۳) پیش بینی هزینه کرد شرکت

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

ترکیب بهای تمام شده	سالانه	درصد از کل هزینه ها
هزینه خرید محصولات	۲۴۵,۰۵۲	۷۰
منابع انسانی		عدم تخصیص بودجه
جمع کل بهای تمام شده	۲۴۵,۰۵۲	۷۰

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

برنامه هزینه کرد خرید محصولات			
ردیف	ماده اولیه	واحد	ماه ۱
۱	آب RO	لیتر	۸,۶۴۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۲۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۱۷۳
۲	اتیل استات	لیتر	۵۰,۵۴۴
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۹۱۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۴۵,۹۹۵
۳	ان آمینو ۳ آزا بیسیکلو ۳ و ۳ و ۳ اکتان هیدروکلراید	کیلوگرم	۶,۹۱۲
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۱۵,۲۰۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۱۰۵,۰۶۲
۴	بشکه ۶۰ لیتری	عدد	۱۸۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۴,۰۵۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۷۲۹
۵	پارا تولوئن سولفونیل اوره	کیلوگرم	۹,۱۵۸
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۲,۱۷۵,۳۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۱۹,۹۲۲
۶	تولوئن	لیتر	۴۱,۰۴۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۹۸۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۴۰,۲۱۹

متقاضی	نهاد مالی	عامل
		
 شرکت سروش ماهلا فارمد شماره ثبت: ۱۹۵۶	 شرکت سروش ماهلا فارمد شماره ثبت: ۱۹۵۶	 مرکز نوآوری و فن آوری های نوین گلرنگ کراد شماره ثبت: ۱۳۴۶

برنامه هزینه کرد خرید محصولات			
ردیف	ماده اولیه	واحد	ماه ۱
۷	دی کلرومتان	لیتر	۱۲,۹۶۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۹۴۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۱۲,۱۸۲
۸	کاغذ فیلتر ۱۰۰۰ OSF	عدد	۱,۲۹۶
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۳,۱۰۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۴,۰۱۸
۹	کربن اکتیو	کیلوگرم	۲۱۶
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۲,۷۵۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۵۹۴
۱۰	نایلون شفاف ۱۲۰*۷۰	عدد	۲,۱۶۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۱,۳۵۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۲,۹۱۶
۱۱	نایلون مشکی ۱۲۰*۷۰	عدد	۲,۱۶۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۱,۳۵۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۲,۹۱۶
۱۲	بست کمر بندی	عدد	۱۰,۸۰۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۳۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۳۲۴
۱۳	بست پلمپ	عدد	۱۰,۸۰۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۵۹۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۶,۳۷۲
۱۴	لیبل پشت چسب دار	عدد	۱۰,۸۰۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۱۹۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۲,۰۵۲
۱۵	لیبل معمولی	عدد	۱۰,۸۰۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۱,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	≈ ۱۱
۱۶	هولوگرام	عدد	۱۰,۸۰۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۳۵۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۳,۷۸۰
مجموع هزینه مواد اولیه (میلیون ریال)			۲۴۷,۲۶۶



متقاضی	تهیه مالی	عامل
 شرکت سروش مانا فارمد شماره ثبت: ۱۹۵۶	 مرکز مشاوره و سرمایه گذاری شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۳	

برنامه تولید نیز به شرح زیر است:

دوره تولید محصول این شرکت (گلی کلازید) ۲ ماهه است. متقاضی تا ماه دوم طرح کل تولید خود (۱۰,۸۰۰ کیلوگرم گلی کلازید) را انجام خواهد داد که با احتساب جدول بالا بهای تمام شده هر محصول حدود ۲۳ میلیون ریال برآورد می شود و در ماه های آتی به فروش محصول با قیمت ۵۷ میلیون ریال خواهد پرداخت.

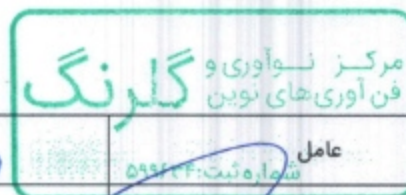
۲-۲۳) هزینه اداری، عمومی و فروش در دوره طرح

عدم تخصیص بودجه

۳-۱-۳) ترکیب هزینه مالی

هزینه های مالی، مخارجی هستند که بابت تأمین مالی یک شرکت پرداخت خواهد شد. در طرح های تأمین مالی جمعی این هزینه ها به صورت پیش بینی شده هستند.

ترکیب هزینه مالی	تعداد دفعات تحقق	ماه های تحقق	سالانه (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه ها
مشاوره مالی	۱	۱	۳,۲۰۰	۱
پرداخت فرع سرمایه	۴	۳ و ۶ و ۹ و ۱۲	۱۰۵,۰۰۰	۲۹
جمع کل هزینه مالی			۱۰۸,۲۰۰	۳۰



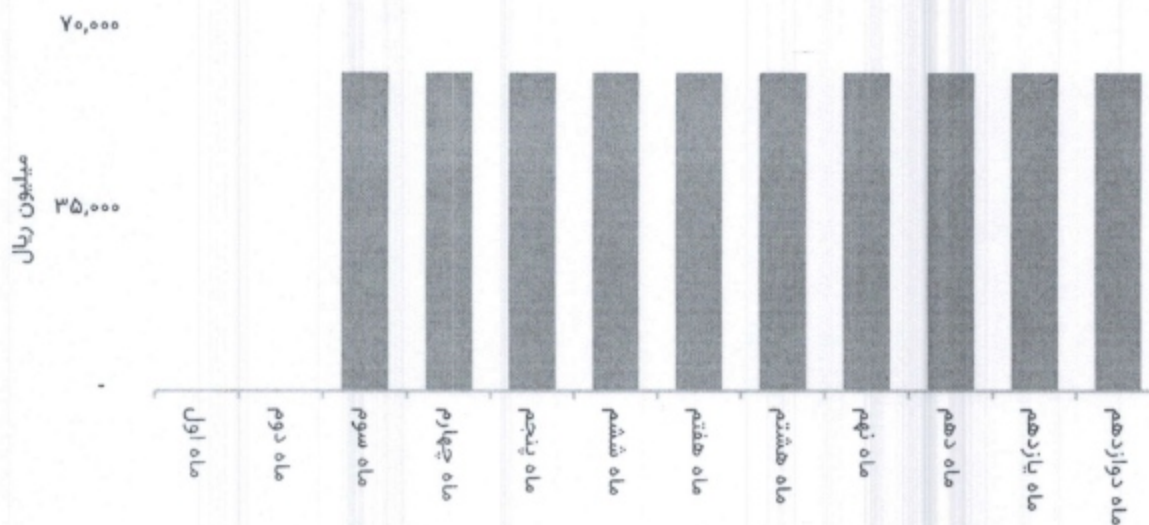
متقاضی	نهاد مالی	عامل

۲-۳) پیش بینی درآمد و سوددهی شرکت

۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت

برنامه فروش محصول													ردیف
ماه ۱۲	ماه ۱۱	ماه ۱۰	ماه ۹	ماه ۸	ماه ۷	ماه ۶	ماه ۵	ماه ۴	ماه ۳	ماه ۲	ماه ۱	واحد	نام محصول
۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	۱,۰۸۰	-	-	کیلوگرم	گلی کلازید
۵۷,۰۰۰,۰۰۰												قیمت واحد (ریال)	
۶۱,۵۴۰	۶۱,۵۴۰	۶۱,۵۴۰	۶۱,۵۴۰	۶۱,۵۴۰	۶۱,۵۴۰	۶۱,۵۴۰	۶۱,۵۴۰	۶۱,۵۴۰	۶۱,۵۴۰	-	-	قیمت کل (میلیون ریال)	
۶۱۵,۴۰۰												مجموع فروش (میلیون ریال)	

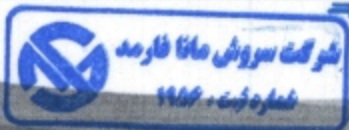
نمودار پیش بینی درآمدها:



گلی کلازید



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 فروش مانا فارمد به‌صورت جدول زیر است:

شرح	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	سالانه
درآمدهای عملیاتی	۶۱,۵۶۰	۱۸۴,۶۸۰	۱۸۴,۶۸۰	۱۸۴,۶۸۰	۶۱۵,۶۰۰
بهای تمام شده	۲۴۷,۲۶۶	-	-	-	۲۴۷,۲۶۶
سود ناخالص	(۱۸۵,۷۰۶)	۱۸۴,۶۸۰	۱۸۴,۶۸۰	۱۸۴,۶۸۰	۳۶۸,۳۳۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	-	-	-	-	-
سود عملیاتی	(۱۸۵,۷۰۶)	۱۸۴,۶۸۰	۱۸۴,۶۸۰	۱۸۴,۶۸۰	۳۶۸,۳۳۴
هزینه مالی	(۲۹,۴۵۰)	(۲۶,۲۵۰)	(۲۶,۲۵۰)	(۲۶,۲۵۰)	(۱۰۸,۲۰۰)
سود خالص	(۲۱۵,۴۶۶)	۱۵۸,۴۳۰	۱۵۸,۴۳۰	۱۵۸,۴۳۰	۲۶۰,۱۳۴

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۱۰۵,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآورد شده به نسبت حدود ۲۸/۵ درصد و ۷۱/۵ درصد به‌ترتیب 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 «سهامی خاص»

شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

شرکت سرمایه‌گذاری گلرنگ

عامل

شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

شرکت فروش مانا فارمد

شماره ثبت: ۱۹۵۶

شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی

شماره قسط	زمان پرداخت	فرع	اصل	مبلغ اقساط (میلیون ریال)
		۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰
اول	۳ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰
دوم	۶ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰
سوم	۹ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۷۶,۲۵۰
چهارم	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۱۰۵,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۳۵۵,۰۰۰
مجموع				

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 <i>[Signature]</i>	نهاد مالی <i>[Signature]</i>	مرکز نوآوری و فن‌آوری‌ها عاملین گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۲۴
شرکت سروش مانا فارمد شماره ثبت: ۱۹۵۶۱	شرکت سپیدگران کپروش «سهامی خاص» ۵۴۴۵۱۹	<i>[Signature]</i>

۳-۳ پیش بینی 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	-	-	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱۵,۶۰۰
آورده متقاضی	۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵,۰۰۰
آورده تامین کنندگان	۲۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۲۵,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۲۵۰,۰۰۰	-	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۸۶۵,۶۰۰
جریان نقد خروجی												
خرید مواد اولیه	۲۴۷,۲۶۶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۴۷,۲۶۶
مشاوره مالی	۳,۲۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳,۲۰۰
سود تقسیمی میان سرمایه گذاران (هزینه مالی)	-	-	۲۶,۲۵۰	-	-	-	۲۶,۲۵۰	-	-	-	-	۱۰۵,۰۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۲۵۰,۴۶۶	-	۲۶,۲۵۰	-	-	-	۲۶,۲۵۰	-	-	۲۶,۲۵۰	-	۶۰۵,۴۶۶
خالص جریان های نقدی طرح	(۴۶۶)	-	۳۵,۳۱۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۳۵,۳۱۰	۳۵,۳۱۰	۶۱,۵۶۰	۶۱,۵۶۰	۳۵,۳۱۰	(۲۱۴,۶۹۰)	۲۶۰,۱۳۴
خالص جریان نقد تجمیعی	(۴۶۶)	(۴۶۶)	۳۴,۸۴۴	۹۶,۴۰۴	۱۵۷,۹۶۴	۱۹۳,۲۷۴	۲۵۴,۸۳۴	۳۱۶,۳۹۴	۳۵۱,۷۰۴	۴۱۳,۲۶۴	۴۷۴,۸۲۴	۲۶۰,۱۳۴



متقاضی	تهات مالی	مرکز 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	در این پروژه، ریسک نقدینگی به دلیل ساختار هوشمندانه مالی و ماهیت استراتژیک محصول، به حداقل ممکن رسیده است و عملاً مانعی در مسیر تولید ایجاد نخواهد کرد. تقاضای نقد در بازار و چرخه تبدیل وجه نقد سریع به دلیل تولید ماده موثره و استفاده از ابزار تامین مالی جمعی دال بر این موضوع است.
نوسانات نرخ ارز و بهره	از آنجایی که احتمالاً بخشی از مواد اولیه واسط باید از خارج کشور تامین شود، تغییر قیمت دلار مستقیماً روی هزینه تمام شده اثر می‌گذارد که تأثیر آن بالا رفتن ناگهانی هزینه تولید و کاهش حاشیه سود، یا کمبود نقدینگی برای خرید محموله‌های جدید است. شرکت با خرید اعتباری یا سلف و تنوع در تامین‌کنندگان این ریسک را مدیریت خواهد کرد.
ریسک بازار	دیابت نوع ۲ یکی از گسترده‌ترین بیماری‌ها در ایران و جهان است. بنابراین تقاضا برای این دارو همیشگی و بسیار بالاست. گلی‌کلازید یک داروی «لوکس» نیست، یک داروی «حیاتی» است و بازار آن تضمین شده است.
ریسک تأمین	با توجه به روابط مستحکم با تامین‌کنندگان معتبر، قراردادهای بلندمدت برای تامین مواد اولیه، نگهداری ذخیره مواد اولیه برای حداقل ۳ تا ۶ ماه تولید و شناسایی منابع جایگزین می‌توان نتیجه گرفت که ریسک تأمین برای این شرکت وجود ندارد و شرکت از توانایی لازم برای تامین مواد اولیه به طور مستمر و پایدار برخوردار است.

شرکت سپیدمردان کوروش
«سهامی خاص»
شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

شرکت تعاونی و بازرگانی گلرنگ
عامل
شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

متقاضی

شهادت مالی

دلمس

شرکت سروش مانا فارمد
شماره ثبت: ۱۹۵۶۱