

گزارش ارزیابی

طرح تولید شربت لیکو میون

شرکت ابیان فارمد

سکوی تامین مالی جمعی گلرنگ کراد



گلرنگ کراد  
Golrang Crowd



تاریخ تنظیم گزارش: آبان 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) گواهینامه‌ها و مجوزهای شرکت.....                                      |
| ۵.....  | ۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت.....                                           |
| ۵.....  | ۱-۶-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....      |
| ۶.....  | ۲-۶-۱) صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....      |
| ۷.....  | ۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی.....                                            |
| ۸.....  | ۷-۱) سابقه شرکت در استفاده از ابزار تامین مالی جمعی.....                   |
| ۹.....  | فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی.....                               |
| ۹.....  | ۱-۲) اطلاعات پایه طرح.....                                                 |
| ۹.....  | ۲-۲) مشخصات تضامین طرح.....                                                |
| ۱۰..... | ۳-۲) مشخصات فنی طرح.....                                                   |
| ۱۲..... | ۴-۲) سابقه فروش محصول طرح.....                                             |
| ۱۳..... | فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح.....                                      |
| ۱۳..... | ۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت.....                                          |
| ۱۳..... | ۲-۱-۳) ترکیب بهای تمام‌شده طرح تامین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال)..... |
| ۱۶..... | ۲-۲-۳) هزینه اداری عمومی و فروش در دوره طرح.....                           |
| ۱۶..... | ۳-۲-۳) هزینه مالی.....                                                     |

|    |                                       |
|----|---------------------------------------|
| ۱۶ | ۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت     |
| ۱۶ | ۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت               |
| ۱۸ | ۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت             |
| ۱۹ | ۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی    |
| ۲۰ | ۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح |
| ۲۱ | فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح      |

### خلاصہ مدیریتی

|                  |                                                 |
|------------------|-------------------------------------------------|
| نام شرکت         | ایپان فارمد                                     |
| شناسه ملی        | ۱۴۰۰۵۴۶۷۴۲۸                                     |
| حوزه فعالیت شرکت | تولید مکمل‌های تغذیه‌ای، داروهای تخصصی و بیوتیک |

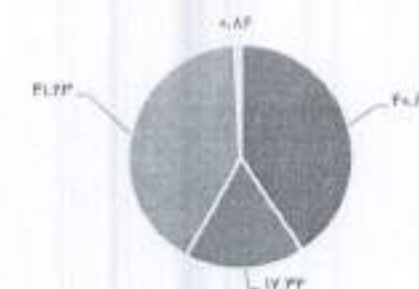


|                                     |                                                            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| نام طرح                             | تولید شربت لیکو میون                                       |
| هدف از اجرای طرح                    | تولید ۳۰۰,۰۰۰ بطری لیکو میون                               |
| سرمایه هدف                          | ۲۵ میلیارد تومان                                           |
| دوره اجرا                           | ۱۲ ماه                                                     |
| پیش‌بینی 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                   | ضمانت‌نامه تعهد پرداخت از بانک اقتصاد نوین                 |
| وثائق مالی                          | توثیق چک متقاضی نزد عامل                                   |

بیشتر بینو درآمدها (ماه - میلیون ریال)



ایشانی هزینه‌ها (درصد)

[illegible]

## فصل اول - بررسی شرکت

### ۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی

| اطلاعات ثبتی سرمایه پذیر |                                                                                                          |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| نام شرکت                 | ابیان فارمد                                                                                              |
| نوع شرکت                 | سهامی خاص                                                                                                |
| محل ثبت                  | تهران                                                                                                    |
| شماره ثبت                | ۴۸۳۹۳۷                                                                                                   |
| تاریخ ثبت                | ۱۳۹۴                                                                                                     |
| شناسه ملی                | ۱۴۰۰۵۴۶۷۴۲۸                                                                                              |
| کد اقتصادی               | ۴۱۱۴۹۷۱۶۶۶۷۵                                                                                             |
| آخرین سرمایه ثبتی        | ۲.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال                                                                                    |
| آدرس دفتر مرکزی          | تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، کاووسیه، خیابان نیروی انتظامی، خیابان شهید محمد باقر خدایی، پلاک ۴۲، طبقه ۱ |
| کد پستی ثبتی             | ۱۹۹۴۷۱۴۳۶۳                                                                                               |
| وب سایت                  | www.abianpharmed.com                                                                                     |
| وضعیت دانش بنیانی        | دانش بنیان است                                                                                           |
| ماده ۱۴۱ قانون تجارت     | غیر مشمول                                                                                                |

### حوزه فعالیت شرکت

شرکت ابیان فارمد در حوزه تولید مکمل‌های تغذیه‌ای، داروهای تخصصی و محصولات پروبیوتیک فعالیت می‌کند. همچنین در زمینه تحقیق و توسعه و طراحی فرمولاسیون دارویی نیز فعال است.

### درباره شرکت

شرکت ابیان فارمد به‌عنوان یکی از تولیدکنندگان داخلی، تمرکز اصلی خود را بر تولید انواع مکمل‌های تغذیه‌ای، داروهای تخصصی و محصولات پروبیوتیک قرار داده است. فعالیت‌های این شرکت تنها به بخش تولید محدود نمی‌شود و حوزه تحقیق و توسعه و طراحی فرمولاسیون‌های نوین نیز بخش مهمی از کار آن را تشکیل می‌دهد. سبد محصولات ابیان فارمد طیف گسترده‌ای از نیازهای بازار را پوشش می‌دهد؛ از مکمل‌های عمومی گرفته تا محصولات ویژه بارداری، سلامت پوست و مو، کم‌خونی، تقویت مفاصل و سایر حوزه‌های مرتبط با ارتقای سلامت.

|                                                                                      |                                                                                     |                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| متقاضی                                                                               | نهاد مالک                                                                           | عامل                                                                                 |
|   |  |  |
|   |                                                                                     |                                                                                      |
|  |                                                                                     |                                                                                      |
| <b>شرکت ابیان فارمد</b><br>سهامی خاص<br>شماره ثبت ۴۸۳۹۳۷                             |                                                                                     |                                                                                      |

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 | صفت                             | کد ملی     | تعیینده حقوقی              | شناسه ملی    |
|--------------------|---------------------------------|------------|----------------------------|--------------|
| سارا سپهر          | مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره  | ۲۹۹۲۶۴۶۱۶۴ | -                          | -            |
| مهرداد والی نژاد   | نایب رئیس و عضو اصلی هیئت مدیره | ۰۰۵۴۷۱۸۹۴۵ | شرکت گسترش سروش مانا فارمد | ۱۰۳۲۰۳۴۶۶۲۵  |
| قاسمعلی آشفته      | رئیس و عضو اصلی هیئت مدیره      | ۰۰۳۵۸۴۱۱۹۲ | شرکت گسترش ابیان فارمد     | ۱۴۰۰۵۳۹۸۱۷۷  |
| مهدی نریمانی       | عضو هیئت مدیره                  | ۱۳۹۲۴۴۵۶۷۱ | شرکت گسترش هستی آریا شیمی  | ۱۰۳۲۰۳۴۶۸۰۱۰ |

بر اساس گواهی‌های عدم سوء پیشینه اخذ شده از متقاضی، مدیرعامل شرکت و اعضای هیئت‌مدیره 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 سوبه دار               | شماره ملی   | نوع شخصیت | تعداد سهام    | درصد مالکیت |
|----------------------------|-------------|-----------|---------------|-------------|
| شرکت گسترش ابیان فارمد     | ۱۴۰۰۵۳۹۸۱۷۷ | حقوقی     | ۱,۹۹۹,۹۹۹,۹۹۰ | ۹۹          |
| شرکت گسترش سروش مانا فارمد | ۱۰۳۲۰۳۶۴۶۲۵ | حقوقی     | ۴             | ۱           |
| سایر                       | -           | حقوقی     | ۷             | زیر ۱ درصد  |
| مجموع                      |             |           |               | ۱۰۰         |

(۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت

بر اساس اعتبارسنجی‌های انجام‌شده، وضعیت اعتباری شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت‌مدیره به شرح زیر است:

| نام شرکت    | حکمرکنشی | میزان تسهیلات جاری | بدهی معوق | تسهیلات اسهال تمدد | میزان اسهالت الله اقبال |
|-------------|----------|--------------------|-----------|--------------------|-------------------------|
| ایبان فارمد | ندارد    | ۳۱۶ میلیارد تومان  | ۰         | ۰                  | ۴۷۵ میلیارد تومان       |

[illegible]

|   |   |                   |       |                                 |                  |
|---|---|-------------------|-------|---------------------------------|------------------|
| • | • | ۱۰۸ میلیون تومان  | ندارد | مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره  | سارا سپهر        |
| • | • | ۸۱۱ میلیون تومان  | ندارد | نایب رئیس و عضو اصلی هیئت مدیره | مهرداد والی نژاد |
| • | • | ۱۷۲ میلیون تومان  | ندارد | رئیس و عضو اصلی هیئت مدیره      | فاطمه علی آشفته  |
| • | • | ۱/۶ میلیارد تومان | ندارد | عضو هیئت مدیره                  | مهدی نریمانی     |

#### ۵-۱) گواهینامه ها و مجوزهای شرکت

| ردیف | نوع مجوز                        | مرجع صدور                                   | تاریخ صدور | تاریخ انقضا |
|------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------|-------------|
| ۱    | تأییدیه دانش بنیان              | کارگروه ارزیابی شرکت ها و موسسات دانش بنیان | ۱۴۰۲/۱۰/۱۸ | ۳ سال       |
| ۲    | مجوز فعالیت دارویی              | سازمان غذا و دارو                           | ۱۳۹۷/۰۵/۰۷ | -           |
| ۳    | مجوز فعالیت شرکت ملزومات دارویی | سازمان غذا و دارو                           | ۱۴۰۲/۰۶/۲۴ | -           |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| متقاضی            | شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷ | شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷ |
| شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷ | شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷ | شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷ |

شرکت ایپان فارمد  
شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷

شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷

شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷

### 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             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| تراز آزمایشی ۶ ماهه                  | تراز آزمایشی شده | تراز آزمایشی شده | تراز آزمایشی شده |
| درآمدهای عملیاتی                     | ۱,۸۳۰,۵۰۵        | ۴,۳۰۳,۱۸۴        | ۲,۹۲۰,۱۰۲        |
| بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی       | ۸۴۱,۵۴۶          | ۲,۱۳۱,۹۸۶        | ۱,۳۹۸,۵۱۲        |
| <b>سود ناخالص</b>                    | <b>۹۸۸,۹۵۹</b>   | <b>۲,۱۷۱,۱۹۷</b> | <b>۱,۵۲۱,۵۹۰</b> |
| هزینه‌های فروش، اداری و عمومی        | ۶۵۵,۷۹۵          | ۱,۰۳۸,۶۰۵        | ۵۵۱,۵۷۵          |
| سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی     | ۴۱۳              | ۲۷,۵۳۴           | ۹۳۲              |
| <b>سود عملیاتی</b>                   | <b>۳۳۳,۵۷۷</b>   | <b>۱,۱۶۰,۱۲۶</b> | <b>۹۶۹,۰۸۲</b>   |
| هزینه‌های مالی                       | ۲۱۶,۸۷۵          | ۷۴۷,۰۸۳          | ۳۰۲,۵۵۲          |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی | ۹,۱۷۳            | ۳۱,۰۶۲           | ۵۳۸              |
| <b>سود قبل از مالیات</b>             | <b>۱۲۵,۹۲۵</b>   | <b>۴۴۴,۱۰۶</b>   | <b>۶۶۷,۰۶۸</b>   |
| مالیات                               | -                | ۱۶۹,۵۱۵          | ۱۴۵,۸۳۹          |
| <b>سود خالص</b>                      | <b>۱۲۵,۹۲۵</b>   | <b>۲۷۴,۵۹۰</b>   | <b>۵۲۱,۲۲۸</b>   |

|                                                                                                                                                 |                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| متقاضی                                                                                                                                          | تاریخ                                                                                                                                | عامل                                                                                                                                                                                                                     |
| <br><b>شرکت آریان فارم</b><br>سهامی خاص<br>شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷ | <br>نهاد مالی<br>سهامی خاص<br>شماره ثبت: ۱۹۰۰۰۰۰۰ | <br><br>مرکز بازرسی و<br>حسابرسی مستقل<br>گلرنگ |

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

| ۱۴۰۱        | ۱۴۰۲        | ۱۴۰۳                | شرح                                   |
|-------------|-------------|---------------------|---------------------------------------|
| حسابرسی شده | حسابرسی شده | تراز آزمایشی ۶ ماهه | مبلغ                                  |
| ۱۷۷,۳۲۷     | ۲۷۷,۲۲۳     | ۲۱۶,۶۵۱             | دارایی‌های ثابت مشهود                 |
| ۱۰۵,۹۸۵     | ۲۳۳,۴۹۰     | ۲۵,۸۰۰              | دارایی‌های نامشهود                    |
| -           | ۱,۴۴۹,۹۹۹   | -                   | سرمایه‌گذاری بلند مدت                 |
| -           | -           | ۷۹۴,۰۷۸             | دارایی‌های در جریان تکمیل             |
| -           | -           | ۵۹۴,۹۶۳             | سایر دارایی‌ها                        |
| ۲۸۳,۳۱۳     | ۲,۱۶۰,۷۱۳   | ۱,۶۳۱,۴۹۲           | جمع دارایی‌های غیر جاری               |
| ۳۲۶,۶۹۲     | ۲۸۶,۵۴۱     | ۸۲۱,۱۲۷             | پیش‌پرداخت‌ها                         |
| ۱,۰۴۰,۱۶۹   | ۱,۴۷۶,۲۶۶   | ۱,۷۷۵,۲۶۵           | موجودی مواد و کالا                    |
| ۱,۸۶۷,۳۷۲   | ۳,۶۲۲,۹۹۱   | ۳,۶۱۰,۴۷۷           | دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها |
| ۱۸,۶۶۲      | ۳۲,۸۷۳      | ۱۹۵,۸۵۳             | موجودی نقد                            |
| -           | -           | ۱,۴۴۹,۹۹۹           | سرمایه‌گذاری کوتاه مدت                |
| ۳,۲۳۲,۸۹۷   | ۵,۴۱۸,۶۷۳   | ۸,۰۵۲,۷۷۱           | جمع دارایی‌های جاری                   |
| ۳,۵۱۶,۲۱۰   | ۷,۵۷۹,۳۸۶   | ۸,۲۹۵,۱۷۲           | جمع دارایی‌ها                         |
| ۲۵۰,۰۰۰     | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰           | سرمایه                                |
| ۲۵,۰۰۰      | ۴۴,۴۷۰      | ۴۴,۴۷۰              | اندوخته قانونی                        |
| ۵۱۵,۳۸۲     | ۳۶۰,۵۰۲     | ۳۱۰,۵۰۲             | سود انباشته                           |
| ۷۹۰,۳۸۲     | ۲,۴۰۴,۹۷۲   | ۲,۳۵۴,۹۷۲           | جمع حقوق مالکانه                      |
| ۲۹,۶۵۳      | ۵۱,۳۰۱      | ۷۲,۱۹۲              | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان       |
| ۲۹,۶۵۳      | ۵۱,۳۰۱      | ۷۲,۱۹۲              | جمع بدهی‌های غیر جاری                 |
| ۱,۰۴۷,۴۴۷   | ۲,۴۵۰,۶۵۳   | ۳,۶۹۵,۷۴۹           | پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها |
| ۱۳۲,۹۶۸     | ۹۳,۲۳۴      | ۹۳,۲۳۴              | مالیات پرداختنی                       |
| ۱,۴۹۲,۰۶۰   | ۲,۵۷۹,۱۷۶   | ۳,۵۳۳,۲۴۰           | تسهیلات مالی                          |
| ۳,۴۹۷       | ۴۷          | ۱۳,۷۲۵              | ذخایر                                 |
| ۲,۶۹۶,۱۷۴   | ۵,۱۲۳,۱۱۲   | ۷,۳۳۵,۹۴۸           | جمع بدهی‌های جاری                     |
| ۲,۷۲۵,۸۲۷   | ۵,۱۷۴,۴۱۳   | ۷,۴۰۸,۱۴۰           | جمع بدهی‌ها                           |
| ۳,۵۱۶,۱۱۰   | ۷,۵۷۹,۳۸۶   | ۹,۷۶۳,۱۱۲           | جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها            |

|                                                                                     |                                                                                      |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| متقاضی                                                                              | تایید مدیران شرکت                                                                    | عامل                                                                                  |
|  |   |  |
| <b>شرکت ایپان فارم</b><br>سهامی خاص<br>شماره ثبت ۳۸۳۹۳۲                             | <b>گلرنگ گستراد</b><br>مرکز بازاریابی و فروش<br>فن آوری‌های نوین<br>شماره ثبت ۵۵۴۴۴۰ |                                                                                       |

## (۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی

| نسبت                                     |             | ۱۴۰۳        | ۱۴۰۲        |
|------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| منبع                                     | حسابرسی شده | حسابرسی شده | حسابرسی شده |
| نسبت بدهی                                | ۰/۶۸        | ۰/۷۸        |             |
| نسبت جاری                                | ۱/۰۶        | ۱/۲۰        |             |
| نسبت آلی                                 | ۰/۷۷        | ۰/۸۲        |             |
| دوره گردش موجودی مواد و کالا             | ۲۱۴         | ۱۹۷         |             |
| متوسط دوره وصول مطالبات (روز)            | ۲۳۳         | ۱۶۹         |             |
| نسبت سود عملیاتی به بهای تمام‌شده (درصد) | ۰/۵۴۴       | ۰/۶۹        |             |
| بازده دارایی‌ها (درصد)                   | ۴           | ۱۵          |             |
| نسبت مالکانه (درصد)                      | ۳۲          | ۲۷          |             |
| نسبت بدهی به حقوق مالکانه                | ۲/۱۵        | ۳/۴۵        |             |

باتوجه به نسبت‌های مالی فوق می‌توان دریافت:

- کاهش نسبت بدهی نشان‌دهنده این است که شرکت کمتر به منابع خارجی برای تأمین مالی نیاز دارد.
- افزایش حقوق مالکانه نشان‌دهنده بهبود مالی شرکت است و کمک می‌کند تا از بدهی‌ها مستقل‌تر شود و توان جذب منابع مالی بیشتری داشته باشد.
- نسبت جاری نشان‌دهنده این است که شرکت به اندازه کافی منابع نقدی برای پرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت خود دارد.
- کاهش نسبت آلی می‌تواند بیانگر اتکای بیشتر شرکت به دارایی‌های غیرنقدی در تأمین بدهی‌های کوتاه‌مدت باشد.
- افزایش دوره گردش موجودی ممکن است حاکی از طولانی‌تر شدن فرآیند فروش و بالا رفتن هزینه‌های نگهداری موجودی باشد.
- طولانی‌تر شدن دوره وصول مطالبات می‌تواند نشانه‌ای از کندتر شدن جریان نقدی و ایجاد فشار بر نقدینگی شرکت باشد.

The image shows a handwritten document, likely a ledger or record book, with a table structure. The table has two main columns: "متقاضی" (Applicant) on the left and "عامل" (Agent) on the right. The "متقاضی" column contains a blue rectangular stamp for "شرکت آبپن فارس" (Fars Water Company) with the address "شماره ۳۷۷۲۸۳" (No. 377283) and a signature. The "عامل" column contains a blue circular stamp for "شرکت آبپن فارس" (Fars Water Company) with the address "شماره ۳۷۷۲۸۳" (No. 377283) and a signature. There are also green rectangular stamps with Persian text and a signature in the bottom right corner.

| متقاضی                                    | عامل                                      |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <p>شرکت آبپن فارس</p> <p>شماره ۳۷۷۲۸۳</p> | <p>شرکت آبپن فارس</p> <p>شماره ۳۷۷۲۸۳</p> |

- کاهش نسبت سود عملیاتی به بهای تمام‌شده ممکن است ناشی از افزایش هزینه‌ها یا کاهش حاشیه درآمد باشد.

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

| ردیف | نام سکو   | نام طرح                                                                     | مبلغ جمع‌آوری شده | وضعیت طرح   | سود (پس‌مانده) شده |
|------|-----------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|--------------------|
| ۱    | آی‌بی‌کرا | تامین سرمایه در گردش شرکت ابیان فارمد جهت تولید و فروش انواع محصولات دارویی | ۲۵ میلیارد تومان  | خاتمه یافته | ۳۴                 |
| ۲    | داناپان   | تامین سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه برای تولید شربت لیکوآپ بدون قند    | ۲۵ میلیارد تومان  | در جریان    | ۴۳                 |
| ۳    | گلرنگ‌کرا | تولید شربت لیکو زینک بدون قند                                               | ۲۵ میلیارد تومان  | در جریان    | ۴۲                 |
| ۴    | گلرنگ‌کرا | تولید شربت لیکو مولتی                                                       | ۲۵ میلیارد تومان  | در جریان    | ۴۲                 |

|                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| علاقه‌مندی                                                                          | دائم                                                                                | عامل                                                                                  |
|  |  |  |
| <b>شرکت ابیان فارمد</b><br>سهامی خاص<br>شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳۳۳                         | <b>شرکت ابیان فارمد</b><br>سهامی خاص<br>شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳۳۳                         | <b>گلرنگ</b><br>سهامی خاص<br>شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳۳۳                                      |

## فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی

### ۱-۲) اطلاعات پایه طرح

| اطلاعات پایه طرح                                       |                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| نام فارسی طرح                                          | تولید شربت لیکو میون                                                                            |
| نماد طرح                                               | گلرایفا                                                                                         |
| هدف از اجرای طرح                                       | تولید شربت لیکو میون در جهت تامین نیاز بازار داخلی و افزایش سهم شرکت در بازار مکمل‌های تغذیه‌ای |
| سرمایه هدف (میلیون ریال)                               | ۲۵۰,۰۰۰                                                                                         |
| دوره اجرای طرح                                         | ۱۲                                                                                              |
| پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)                             | ۴۲                                                                                              |
| نوع تامین مالی                                         | شناور                                                                                           |
| حداقل سرمایه قابل پذیرش (میلیون ریال)                  | ۱۵۰,۰۰۰                                                                                         |
| شیوه پرداخت سود مشارکت                                 | ۴ دوره به صورت هر ۳ ماه یک بار 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 قابل عرضه                     | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰                                                                                     |
| حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقیقی (ریال)  | ۵,۰۰۰,۰۰۰                                                                                       |
| حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال)  | ۵,۰۰۰,۰۰۰                                                                                       |
| حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقیقی (ریال) | ۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰                                                                                  |
| حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال) | ۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰                                                                                 |

### ۲-۲) مشخصات تضامین طرح

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

|                                                                                                                                                  |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| متقاضی                                                                                                                                           | شرکت سبدگردان کوردون                                                                                                                | عامل                                                                                                                                                                          |
| <br><b>شرکت ایپان فارم</b><br>سهامی خاص<br>شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷۷ | <br>نهاد مالی<br>سهامی خاص<br>شماره ثبت: ۳۸۳۹۳۷۷ | <br> |

## ۳-۲) مشخصات فنی طرح

| محصول طرح                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | شربت لیکو میون |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| تعداد محصول                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | ۳۰۰,۰۰۰ بطری   |
| معرفی محصول                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                |
| <p>شربت لیکومیون محصول شرکت ایپان فارمد است و به عنوان یک مکمل تقویت کننده سیستم ایمنی برای کودکان و بزرگسالان شناخته می شود. این شربت ترکیبی از ویتامین های C، D۳، گروه B، روی، سلنیوم و عصاره های گیاهی مانند آسرولا، سنجد و قارچ شیتاکه است که با اثرات آنتی اکسیدانی و ضد التهابی خود، به افزایش مقاومت بدن در برابر عفونت ها، کاهش دوره بیماری های فصلی و بهبود سطح انرژی و سلامت عمومی کمک می کند.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                |
| کاربرد محصول                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                |
| <p><b>تقویت سیستم ایمنی:</b><br/>ترکیباتی مانند ویتامین C، ویتامین D۳، روی، سلنیوم و عصاره های گیاهی به عنوان عوامل مهم در تنظیم و ارتقای عملکرد سیستم ایمنی شناخته شده اند.</p> <p><b>خواص آنتی اکسیدانی:</b><br/>بسیاری از مواد موجود (ویتامین C، بتاکاروتن، عصاره های گیاهی) به کاهش استرس اکسیداتیو در بدن کمک می کنند.</p> <p><b>حمایت از سلامت پوست، مو و ناخن:</b><br/>به دلیل وجود ویتامین C، بتاکاروتن، مواد معدنی و ترکیبات موثر، این شربت می تواند حمایت کننده این بافت ها باشد.</p> <p><b>حمایت از سلامت عمومی و متابولیسم:</b><br/>ویتامین های گروه B، منیزیم، کروم، ال-کارنیتین از جمله ترکیباتی هستند که در متابولیسم انرژی، سلامت اعصاب، و عملکرد عمومی بدن مشارکت دارند.</p> |                |
| بازار هدف محصول                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                |

### ۱. خانوارها با کودکان و نوجوانان

- والدیتی که به دنبال افزایش مقاومت بدن فرزندشان در برابر سرماخوردگی، آنفلوآنزا و بیماری های فصلی هستند.
- کودگانی با رژیم غذایی نامتعادل یا اشتها کم که نیاز به تأمین ویتامین ها و مواد معدنی دارند.
- خانواده هایی که در مناطق سردسیر یا آلوده زندگی می کنند و به دنبال تقویت سیستم ایمنی فرزندشان هستند.

### ۲. بزرگسالان فعال و شاغل

- افرادی با استرس بالا، خواب ناکافی یا تغذیه ناسالم که سیستم ایمنی شان تضعیف می شود.
- کارکنان اداری، کارمندان و دانشجویان که در محیط های بسته فعالیت دارند و در معرض ویروس ها هستند.
- کسانی که به دنبال مکملی هستند برای افزایش انرژی، کاهش خستگی و حفظ سلامت عمومی.

### ۳. سالمندان و بیماران در دوره نقاهت

- افراد بالای ۵۰ سال که به طور طبیعی سیستم ایمنی ضعیف تری دارند.
- بیمارانی که پس از ابتلا به بیماری های ویروسی یا جراحی نیاز به بازسازی قوای بدنی و تغذیه ای دارند.

|                                                                                     |                                                                                      |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| مناقضی                                                                              | تایید شده                                                                            | عامل                                                                                  |
|  |   |  |
| <b>شرکت ایپان فارمد</b><br>سهامی خاص<br>شماره ثبت: ۴۸۳۹۳۷                           |  |                                                                                       |

#### F. بازار فصلی و پیشگیرانه

- داروخانه‌ها و مراکز فروش مکمل که در فصول پاییز و زمستان شاهد افزایش تقاضا برای محصولات تقویت ایمنی هستند.
- خانواده‌هایی که پیش از شروع مدارس یا فصل سرما، اقدام به مصرف پیشگیرانه مکمل‌ها می‌کنند.

#### برنامه بازاریابی و فروش

از جمله اقدامات اجرایی برای برنامه بازاریابی و فروش می‌توان به ارسال نمونه‌های آزمایشی و بروشورهای آموزشی به مراکز درمانی و داروخانه‌ها، اجرای کمپین‌های هدفمند در شبکه‌های اجتماعی با تمرکز بر سلامت و رشد کودکان، طراحی بسته‌بندی‌های جذاب و متناسب با سلیقه کودکان، برگزاری کمپین‌های فصلی اطلاع‌رسانی در داروخانه‌ها، و آموزش تخصصی داروسازان و نیروهای فروش اشاره کرد.

ویتامکس، ویوا تون

رقبا

#### مزایای رقابتی

- ترکیب منحصر به فرد: حضور هم‌زمان ویتامین‌های C، D3، گروه B، روی، سلنیوم و عصاره‌های گیاهی تقویت‌کننده ایمنی.
- طعم دلپذیر برای کودکان: مزیت در پذیرش مصرف روزانه نسبت به مکمل‌های خارجی دارای طعم تلخ.
- تولید داخلی با کیفیت بالا: قیمت مناسب‌تر، دسترسی آسان‌تر و قابلیت پخش گسترده در کشور.
- پوشش سنی وسیع: قابل استفاده برای کودکان، نوجوانان و بزرگسالان

|                                                                                     |                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| مستفاد                                                                              | عامل                                                                                 |
|  |  |

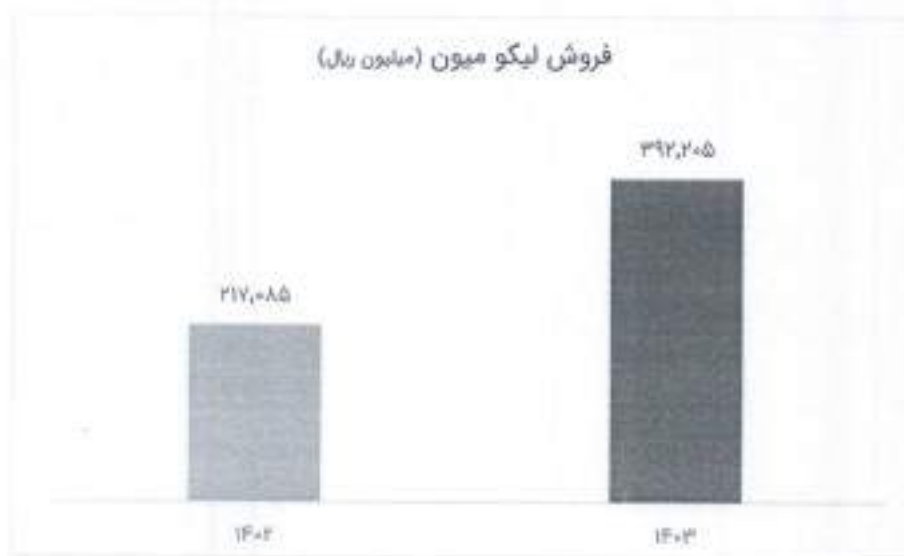
**شرکت ایپان فارمد**  
سهامی خاص  
شماره ثبت: ۳۶۳۹۳۷۲



٢-٤) سابقه فروش محصول طرح

| نام محصول | فروش (میلیون ریال) | ۱۴۰۳    | ۱۴۰۲    |
|-----------|--------------------|---------|---------|
| لیکو میون | تعداد (بطری)       | ۳۹۲,۲۰۵ | ۲۱۷,۰۸۵ |
|           |                    | ۲۹۹,۰۴۴ | ۲۱۳,۸۳۸ |

نمودار فروش شرکت:



قروش محصول اینکو میون

Handwritten document with a circular stamp in the center. The stamp contains the text: "شرکت سهامی خاص", "شماره ثبت: ۵۸۹", and "تهران". The document is divided into three columns by vertical lines. The left column contains the word "مقتضی" and a signature. The middle column contains the circular stamp and a signature. The right column contains the word "عامل" and a signature. At the bottom, there is a blue rectangular stamp with the text "شرکت ایران فارم" and "شماره ثبت: ۵۸۹". To the right of this stamp is a green rectangular stamp with the text "گزارش".

## فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح

### ۱-۳ پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت

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

| درصد از کل هزینه‌ها | مبالغ   | ترکیب بهای تمام‌شده  |
|---------------------|---------|----------------------|
| ۴۰/۶۰               | ۲۴۶,۲۰۷ | هزینه مواد اولیه     |
|                     |         | نیروی انسانی         |
| ۴۰/۶۰               | ۲۴۶,۲۰۷ | جمع کل بهای تمام‌شده |

هزینه مواد اولیه به شرح زیر است:

| ردیف | نام ماده اولیه                   | واحد                    | برنامه هزینه‌کرد مواد اولیه |
|------|----------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| ۱    | Cholecalciferol (۱,۰۰۰,۰۰۰ IU/g) | کیلوگرم                 | ۱۳,۵۰۰                      |
|      |                                  | قیمت واحد (میلیون ریال) | ۸۷                          |
|      |                                  | قیمت کل (میلیون ریال)   | ۱,۱۷۴,۵۰۰                   |
| ۲    | Ascorbic Acid                    | کیلوگرم                 | ۱,۷۲۵                       |
|      |                                  | قیمت واحد (میلیون ریال) | ۵,۱                         |
|      |                                  | قیمت کل (میلیون ریال)   | ۸,۷۹۷,۵۰۰                   |
| ۳    | Thiamin HCl                      | کیلوگرم                 | ۵۸,۵۰۰                      |
|      |                                  | قیمت واحد (میلیون ریال) | ۳۸                          |
|      |                                  | قیمت کل (میلیون ریال)   | ۲,۲۲۳                       |
| ۴    | Pyridoxine HCl                   | کیلوگرم                 | ۳۷,۳۸                       |
|      |                                  | قیمت واحد (میلیون ریال) | ۳۵                          |
|      |                                  | قیمت کل (میلیون ریال)   | ۱,۳۰۸,۱۳۰                   |
| ۵    | Cyanocobalamin                   | کیلوگرم                 | ۰,۰۱۳                       |
|      |                                  | قیمت واحد (میلیون ریال) | ۱,۸۵۰                       |

|        |            |       |
|--------|------------|-------|
| متقاضی | تأمین مالی | تأمین |
|        |            |       |

شرکت ایان فارم

تهران، شاهی

شماره ثبت ۱۳۹۲۳۹۳۲۲

گلرنگ گروپ

شماره ثبت ۱۳۹۲۳۹۳۲۲

|          |                         |                                |    |
|----------|-------------------------|--------------------------------|----|
| ۵۵۰۵۰    | قیمت کل (میلیون ریال)   |                                |    |
| ۷۳۱۷۰    | کیلوگرم                 |                                |    |
| ۹/۱۹۰۸   | قیمت واحد (میلیون ریال) | Zinc Gluconate                 | ۶  |
| ۶,۷۲۴/۹۱ | قیمت کل (میلیون ریال)   |                                |    |
| ۱۷۳۲     | کیلوگرم                 |                                |    |
| ۱۹۶      | قیمت واحد (میلیون ریال) | Sodium Selenite Anhydrous      | ۷  |
| ۲۵۸/۷۲   | قیمت کل (میلیون ریال)   |                                |    |
| ۱۷۰۷/۸۳  | کیلوگرم                 |                                |    |
| ۴۰۸      | قیمت واحد (میلیون ریال) | Magnesium Sulphate Monohydrate | ۸  |
| ۸,۱۹۷/۵۶ | قیمت کل (میلیون ریال)   |                                |    |
| ۴۴/۱۳    | کیلوگرم                 |                                |    |
| ۱۷       | قیمت واحد (میلیون ریال) | Manganese Sulfate Monohydrate  | ۹  |
| ۷۸۴/۱۳   | قیمت کل (میلیون ریال)   |                                |    |
| ۰/۶۸     | کیلوگرم                 |                                |    |
| ۱۲       | قیمت واحد (میلیون ریال) | Potassium Iodide               | ۱۰ |
| ۸/۱۰     | قیمت کل (میلیون ریال)   |                                |    |
| ۱۸/۷۵    | کیلوگرم                 |                                |    |
| ۱۵       | قیمت واحد (میلیون ریال) | Copper Sulfate Anhydrous       | ۱۱ |
| ۲۸۱/۲۵   | قیمت کل (میلیون ریال)   |                                |    |
| ۰/۶۲     | کیلوگرم                 |                                |    |
| ۱۲۰      | قیمت واحد (میلیون ریال) | Chromium Chloride.۶H۲O         | ۱۲ |
| ۷۳/۸۰    | قیمت کل (میلیون ریال)   |                                |    |
| ۷۵       | کیلوگرم                 |                                |    |
| ۵۲       | قیمت واحد (میلیون ریال) | Beta Carotene ۳۰%              | ۱۳ |
| ۳,۹۰۰    | قیمت کل (میلیون ریال)   |                                |    |
| ۷۵       | کیلوگرم                 |                                |    |
| ۱۷/۲     | قیمت واحد (میلیون ریال) | L-Carnitine                    | ۱۴ |
| ۱,۳۹۰    | قیمت کل (میلیون ریال)   |                                |    |

|                                                                                     |                                                                                     |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| متقاضی                                                                              | تایید مدیران گروه                                                                   | عامل                                                                                  |
|  |  |  |

شرکت ایان فارمد

سوق ۱۳۱

شماره ثبت ۴۸۳۱۳۷



|            |                         |                          |    |
|------------|-------------------------|--------------------------|----|
| ۱,۵۷۵      | کیلوگرم                 | Acerola Extract          | ۱۵ |
| ۲۶,۳۹۴     | قیمت واحد (میلیون ریال) |                          |    |
| ۴۱,۷۳۱,۴۰  | قیمت کل (میلیون ریال)   |                          |    |
| ۷۵۰        | کیلوگرم                 | Elderberry Extract       | ۱۶ |
| ۳۰,۱۷۷     | قیمت واحد (میلیون ریال) |                          |    |
| ۲۲,۶۶۶,۵۰  | قیمت کل (میلیون ریال)   |                          |    |
| ۷۵۰        | کیلوگرم                 | Shitake Mushroom Extract | ۱۷ |
| ۴۳,۸۸۴     | قیمت واحد (میلیون ریال) |                          |    |
| ۳۲,۹۱۳     | قیمت کل (میلیون ریال)   |                          |    |
| ۸۱,۲۱۰     | کیلوگرم                 | مواد جانبی               | ۱۸ |
| ۰,۴۴۳۴     | قیمت واحد (میلیون ریال) |                          |    |
| ۳۷,۶۳۷,۱۰  | قیمت کل (میلیون ریال)   |                          |    |
| ۱,۸۳۷,۹۵۰  | عدد                     | مواد بسته بندی           | ۱۹ |
| ۰,۰۴۱      | قیمت واحد (میلیون ریال) |                          |    |
| ۷۶,۵۳۲,۲۴  | قیمت کل (میلیون ریال)   |                          |    |
| ۲۴۶,۲۰۷,۱۳ |                         | مجموع هزینه مواد اولیه   |    |

• لازم به ذکر است که محاسبه اعداد در نرم افزار اکسل صورت گرفته و به دلیل بالا بودن تعداد اقشار قیمت اقلام مواد اولیه نتیجه محاسبه نهایی در گزارش آمده است.

برنامه تولید به شرح زیر است:

| برنامه تولید محصول |        |        |        |       |        |       |        |        |       |        |        |                                  | ردیف                                    | نام محصول      | واحد |
|--------------------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|----------------------------------|-----------------------------------------|----------------|------|
| ۷ ماه              | ۱۱ ماه | ۱۰ ماه | ۹ ماه  | ۸ ماه | ۷ ماه  | ۶ ماه | ۵ ماه  | ۴ ماه  | ۳ ماه | ۲ ماه  | ۱ ماه  | بهای تمام شده واحد (میلیون ریال) | ۱                                       | شربت لیگو عبون | بظری |
| ۵۰,۰۰۰             | ۵۰,۰۰۰ | -      | ۵۰,۰۰۰ | -     | ۵۰,۰۰۰ | -     | ۴۰,۰۰۰ | ۴۰,۰۰۰ | -     | ۲۰,۰۰۰ | ۲۰,۰۰۰ | بهای تمام شده واحد (میلیون ریال) |                                         |                |      |
| ۴۱,۰۳۵             | ۴۱,۰۳۵ | -      | ۴۱,۰۳۵ | -     | ۴۱,۰۳۵ | -     | ۳۲,۸۲۸ | ۱۲,۴۱۴ | -     | ۱۲,۴۱۴ | ۱۲,۴۱۴ | بهای تمام شده کل (میلیون ریال)   |                                         |                |      |
| ۲۴۶,۲۰۷            |        |        |        |       |        |       |        |        |       |        |        |                                  | مجموع بهای تمام شده تولید (میلیون ریال) |                |      |

مستأضي

**شرکت آبان فارمدار**

سپتامین تهران

شماره ثبت: ۳۸۸۷۷۷۷

لواء مالي

مستأضي

شماره ثبت: ۵۴۵۸۴

عامل

**گلرنگ گستراد**

تهران

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

بنویس شرکت برای هزینه اداری و تشکیلاتی خود در دوره طرح، بودجه ای تخصیص نداده است.

### ۳-۱-۳) هزینه مالی

هزینه های مالی، مخارجی هستند که بابت تامین مالی یک شرکت پرداخت خواهد شد، در طرح تامین 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              | ۵,۲۰۰                | ۰,۸۶                |
| پرداخت فرع سرمایه | ۴                | ۳ و ۶ و ۹ و ۱۲ | ۱۰۵,۰۰۰              | ۱۷,۳۲               |
| پرداخت اصل سرمایه | ۱                | ۱۲             | ۲۵۰,۰۰۰              | ۴۱,۲۳               |
| جمع کل هزینه مالی |                  |                | ۳۶۰,۲۰۰              | ۵۹,۴۱               |

### ۲-۳) پیش بینی درآمد و سوددهی شرکت

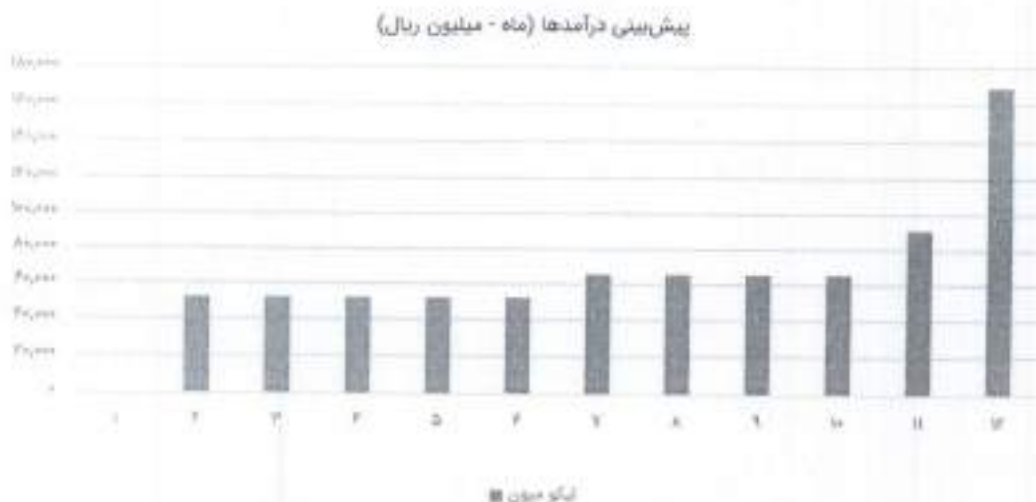
#### ۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت

| برنامه فروش محصول |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |       |                            | ردیف                     | نام محصول | واحد | نوع 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 |                            |                          |           |      |           |
| ۴۵,۰۰۰            | ۳۵,۰۰۰ | ۲۵,۰۰۰ | ۲۵,۰۰۰ | ۲۵,۰۰۰ | ۲۵,۰۰۰ | ۲۰,۰۰۰ | ۲۰,۰۰۰ | ۲۰,۰۰۰ | ۲۰,۰۰۰ | ۲۰,۰۰۰ | ۰     | بظری                       |                          |           |      |           |
| ۲,۲۰۰             |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |       | قیمت واحد<br>(میلیون ریال) |                          |           |      |           |
| ۱۶۹,۲۷۱           | ۹۱,۱۲۲ | ۴۵,۱۰۴ | ۴۵,۱۰۴ | ۴۵,۱۰۴ | ۴۵,۱۰۴ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۰     | قیمت کل<br>(میلیون ریال)   | مجموع فروش (میلیون ریال) |           |      |           |
| ۷۸۱,۲۵۰           |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |       |                            |                          |           |      |           |

• اعداد مربوط به قیمت واحد برای سهولت، تنها با دو رقم اعشار گزارش شده اند، اما اعداد مربوط به "قیمت کل" اعداد دقیق محاسبه شده اند.

|                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                             |                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| متقاضی                                                                                                                                                                | شرکت سپردان کوروش<br>نهاد مالی                                                                                                              | عامل                                                                                                                                                         |
| <br><b>شرکت آریان فارم</b><br>شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳۳۳<br>شماره شناسه ملی: ۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ | <br>شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳۳۳<br>شماره شناسه ملی: ۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ | <br><b>گلرنگ</b><br>شماره ثبت: ۳۳۳۳۳۳۳۳<br>شماره شناسه ملی: ۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ |

تعداد پیش‌بینی درآمدها:



|        |             |      |
|--------|-------------|------|
| متقاضی | تسهیل‌دهنده | عامل |
|        |             |      |

شرکت ایان فارمد

سهامی خاص  
شماره ثبت: ۳۸۳۱۳۷

گلرنگ کراود  
شماره ثبت: ۳۸۳۱۳۷

### ۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت

پیش‌بینی سود، یکی از جنبه‌های مهم برنامه‌ریزی و اجرای طرح تامین 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 ابیان فارمد به صورت جدول زیر است:

| شرح                           | فصل ۱   | فصل ۲      | فصل ۳      | فصل ۴      | سالانه     |
|-------------------------------|---------|------------|------------|------------|------------|
| درآمدهای عملیاتی              | ۱۰۴,۱۶۷ | ۱۵۶,۲۵۰    | ۱۹۵,۳۱۳    | ۳۲۵,۵۲۰,۸۷ | ۷۸۱,۲۵۰,۰۱ |
| بهای تمام شده                 | ۳۲,۸۲۸  | ۴۹,۲۴۷,۴۲  | ۸۲,۰۶۹,۰۴  | ۸۲,۰۶۹,۰۴  | ۲۴۶,۲۰۷,۱۲ |
| سود ناخالص                    | ۷۱,۳۳۹  | ۱۰۷,۰۰۸,۵۸ | ۱۱۳,۲۴۳,۹۶ | ۲۴۳,۴۵۱,۸۳ | ۵۳۵,۰۴۲,۹۸ |
| هزینه‌های فروش، اداری و عمومی | -       | -          | -          | -          | -          |
| سود عملیاتی                   | ۷۱,۳۳۹  | ۱۰۷,۰۰۸,۵۸ | ۱۱۳,۲۴۳,۹۶ | ۲۴۳,۴۵۱,۸۳ | ۵۳۵,۰۴۲,۹۸ |
| هزینه مالی                    | ۳۱,۴۵۰  | ۲۶,۲۵۰     | ۲۶,۲۵۰     | ۲۶,۲۵۰     | ۱۱۰,۲۰۰    |
| سود خالص                      | ۳۹,۸۸۹  | ۸۰,۷۵۸,۵۸  | ۸۶,۹۹۳,۹۶  | ۲۱۷,۲۰۱,۸۳ | ۴۲۴,۸۴۲,۹۸ |

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۱۰۵,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآورده شده به نسبت حدود ۱۹/۶۳ درصد و ۸۰/۳۷ درصد به ترتیب بین سرمایه‌گذاران و متقاضی (با توجه به پیش‌بینی سود و تحقق سود مازاد طبق مفاد قرارداد تامین مالی جمعی) قابل تقسیم خواهد بود.

|                                                                                     |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| متقاضی                                                                              | عامل                                                                                  |
|  |  |

**شرکت ابیان فارمد**  
سهامی خاص  
شماره ثبت ۳۸۳۹۳۷



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  | ۲۶,۲۵۰  | -       | 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  | -       | ۲۶,۲۵۰                   |
| چهارم     | ۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه | ۲۶,۲۵۰  | ۲۵۰,۰۰۰ | ۲۷۶,۲۵۰                  |
| مجموع     |                                        | ۱۰۵,۰۰۰ | ۲۵۰,۰۰۰ | ۳۵۵,۰۰۰                  |

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           | شرکت ایسان کپینز | گزارشگر |
| شرکت ایسان کپینز | «سهامی خاص»      | گزارشگر |

شرکت ایسان فارمد

سهامی خاص

شماره ثبت: ۴۸۳۹۳۷

شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

گلرنگ

### 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 | مجموع   |
|-----------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| درآمد شرکت از طرح     | -       | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۸۱,۷۵۰ |
| آورده متقاضی          | ۲۵,۰۰۰  | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | ۲۵,۰۰۰  |
| آورده تامین کنندگان   | ۲۲۵,۰۰۰ | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | ۲۲۵,۰۰۰ |
| مجموع جریان نقد ورودی | ۲۵۰,۰۰۰ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳ | ۸۰۳,۷۵۰ |

جریان نقد خروجی

|                                           |           |        |         |         |         |         |         |         |         |         |           |
|-------------------------------------------|-----------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| مواد اولیه                                | -         | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | ۲۲۶,۲۰۷   |
| هزینه مشاوره مالی                         | ۹۵,۲۰۰    | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | ۹۵,۲۰۰    |
| سود تقسیم میان سرمایه‌گذاران (هزینه مالی) | -         | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -         |
| بازپرداخت اصل سرمایه                      | -         | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -         |
| مجموع جریان نقد خروجی                     | ۲۵۱,۴۰۷   | -      | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | -       | ۲۵۱,۴۰۷   |
| خالص جریان های نقدی طرح                   | (۱۰۱,۴۰۷) | ۵۲,۰۸۳ | ۵۲,۰۸۳  | ۵۲,۰۸۳  | ۵۲,۰۸۳  | ۵۲,۰۸۳  | ۵۲,۰۸۳  | ۵۲,۰۸۳  | ۵۲,۰۸۳  | ۵۲,۰۸۳  | (۱۰۱,۴۰۷) |
| خالص جریان نقد تجمعی                      | (۱۰۱,۴۰۷) | ۵۰,۶۷۶ | ۱۰۲,۷۵۹ | ۱۵۴,۸۴۲ | ۲۰۶,۹۲۵ | ۲۵۹,۰۰۸ | ۳۱۱,۰۹۱ | ۳۶۳,۱۷۴ | ۴۱۵,۲۵۷ | ۴۶۷,۳۴۰ | ۳۶۵,۹۳۳   |

|                                                                                     |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| متقاضی                                                                              | عامل                                                                                  |
|  |  |
|  |    |

## فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

در جدول زیر، ریسک‌های سرمایه‌گذاری در طرح، ارایه شده است.

| عامل ایجاد کننده ریسک     | راهکار کنترل ریسک                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ریسک نقدینگی و منابع مالی | ریسک‌های نقدینگی و منابع مالی برای شرکت ایبان فارمد شامل تأخیر در وصول مطالبات، موجودی زیاد کالا که باعث قفل شدن منابع مالی می‌شود، وابستگی به منابع خارجی مانند وام‌ها یا سرمایه‌گذاری‌ها و نوسانات بازار است. شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب مناسب برای مدیریت کوتاه‌مدت، میان‌مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات نقدینگی تعیین کرده است. این چهارچوب شامل نگهداری اندوخته کافی، استفاده از تسهیلات بانکی و اعمال نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش‌بینی‌شده و واقعی، همچنین تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی می‌باشد.                                                                                                                                                                               |
| نوسانات نرخ ارز و بهره    | با توجه به اینکه تنها درصد کمی از فروش شرکت ایبان فارمد به صادرات اختصاص دارد، نوسانات نرخ ارز و بهره همچنان می‌تواند ریسک‌هایی برای این شرکت ایجاد کند، ولی این تأثیر محدودتر خواهد بود. همچنین، افزایش نرخ بهره می‌تواند هزینه‌های تأمین مالی از طریق وام‌ها را افزایش داده و فشار مالی بیشتری بر شرکت وارد کند. برای مدیریت این ریسک‌ها، شرکت می‌تواند اقداماتی مانند تنوع‌بخشی به منابع تأمین مالی، مذاکره جهت دریافت وام‌های بلندمدت با نرخ ثابت، بهبود مدیریت سرمایه در گردش، و همچنین کاهش وابستگی به وام‌های کوتاه‌مدت را در دستور کار قرار دهد. علاوه بر این، پایش مستمر سیاست‌های ارزی دولت و برنامه‌ریزی برای سناریوهای مختلف و استفاده از ابزارهای پوشش ریسک مالی می‌تواند اتریپذیری شرکت از نوسانات را کاهش دهد. |
| ریسک بازار                | با توجه به افزایش آگاهی عمومی نسبت به اهمیت تقویت سیستم ایمنی و نقش کلیدی ویتامین‌ها و ترکیبات آنتی‌اکسیدانی در پیشگیری از بیماری‌ها، شربت لیکو میون با ریسک بازار پایینی مواجه است. این محصول به‌ویژه در فصول سرد سال و دوره‌های شیوع بیماری‌های ویروسی با تقاضای پایدار از سوی خانواده‌ها، کودکان و بزرگسالان روبه‌روست. ماهیت مکملی و ترکیبات چندمنظوره آن (شامل ویتامین‌های C، D3، گروه B، روی، سلنیوم و عصاره‌های گیاهی تقویت‌کننده ایمنی) باعث می‌شود در دسته مکمل‌های ضروری و پرمصرف سلامت قرار گیرد که نیاز به آن در تمام فصول سال تداوم دارد. بنابراین، با توجه به بازار هدف گسترده، الگوی مصرف مستمر و رشد تقاضا برای محصولات تقویت ایمنی، ریسک بازار شربت لیکو میون در سطح پایین و قابل‌قبول ارزیابی می‌شود.       |
| ریسک تأمین                | با توجه به این که مواد اولیه شربت لیکو میون به طور کامل از منابع داخلی تأمین می‌شود، ریسک تأمین این محصول به‌طور چشمگیری کاهش می‌یابد. وابستگی به تأمین‌کنندگان خارجی و نوسانات ارزی که می‌تواند منجر به افزایش قیمت یا مشکلات تأمین شود، در این شرایط از بین می‌رود. همچنین، تولید مواد اولیه داخلی باعث کاهش خطرات مرتبط با تحریم‌ها یا تغییرات غیرمنتظره در شرایط جهانی می‌شود. در نتیجه، تأمین پایدار و قابل پیش‌بینی مواد اولیه داخلی موجب کاهش ریسک تأمین و اطمینان از تولید مستمر شربت لیکو میون می‌گردد.                                                                                                                                                                                                              |

|        |           |      |
|--------|-----------|------|
| مقتضای | نهاد مالی | عامل |
|        |           |      |