

گزارش ارزیابی

طرح تولید صنعتی ماده موثره پری گابالین (گرید دارویی)

شرکت سروش مانا فارمد

سکوی تأمین مالی جمعی گلرنگ کراد



گلرنگ کراد
Golrang Crowd



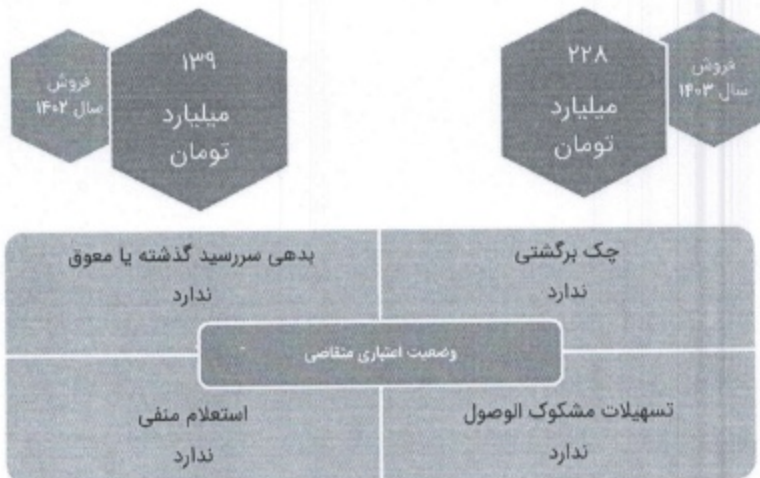
فهرست مطالب

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 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).....
۱۳	۲-۱-۳) هزینه اداری، عمومی و فروش در دوره طرح.....
۱۳	۳-۱-۳) ترکیب هزینه مالی.....

- ۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت ۱۴
- 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 ۱۸

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 پری گابالین (گرید دارویی)
هدف از اجرای طرح	گسترش شبکه توزیع فروش و رفع نیاز بازار داروهای ضد سرع
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
وثایق 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.	

شرکت سروش مانا فارمد

شماره ثبت: ۱۹۵۶

بهره‌دار مالی

«سهامی خاص»

شماره ثبت: ۳۴۵۸۹

مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین

عامل

شماره: ۵۹۹۶۳۴۰

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 سهام داران شرکت

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

نام سهام دار	کد ملی / شناسه ملی	مدیرعامل	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
گسترش سروش مانا فارمد	۱۰۳۲۰۳۶۴۶۲۵	سید نیما یورمیرآقایی	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
					۱۰۰

۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت

بر اساس اعتبار سنجی 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 اموال شده	میزان ضمانت نامه فعال
سروش مانا فارمد	ندارد	۲۰۸ میلیارد تومان	ندارد	ندارد	۹۳ میلیارد تومان



نام اعضا	سمت	چک برگشتی	تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات ا مهال 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

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

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	۲,۵۳۶,۲۶۳	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 سروش فارمد شماره ثبت: ۱۹۵۶	نهاد مالی سهامی خاص شماره ثبت: ۵۸۹	مرکز نوآوری و کارآفرینی فن آوری های نوین شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۲
------------------------------------	--	--

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

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۱۷۶,۹۸۸	۱,۳۴۸,۲۵۸	۶۷۳,۱۷۱
دارایی‌های نامشهود	۳۳,۰۶۴	۱۸۳,۱۸۱	۱۶۰,۹۳۷
جمع دارایی‌های غیر جاری	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
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	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
پرداختی‌های بلند مدت	۶۹,۶۶۶	۶۹,۶۶۶	۱۱۶,۱۱۰
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۹۰,۳۰۲	۱۵۷,۲۸۶	۱۷۵,۰۰۸
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱,۱۵۸,۲۷۳	۲,۰۴۶,۰۶۶	۷۰۰,۱۱۰
مالیات پرداختی	۰	۷۱,۴۶۱	۷۶,۳۷۱
سود سهام پرداختی	۳۸,۲۷۴	-	-
پیش‌دریافت‌ها	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

شرکت سروش مانا فارم شماره ثبت: ۹۹۵۶ متقاضی	نهاد مالی شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	عامل شماره ثبت: ۱۹۹۶۳۴
--	--------------------------------	---------------------------

۳-۶-۱ تحلیل نسبت‌های 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 تمام‌شده (درصد)	۶۶	۷۰
بازده دارایی‌ها (درصد)	۹	۱۰
نسبت مالکانه (درصد)	۲۱	۲۵
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۳/۷۲	۳/۰۷

باتوجه به نسبت‌های مالی فوق می‌توان دریافت:

- توانایی شرکت در بازپرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت بهتر شده و دارایی‌های نقدی شرکت (بدون احتساب موجودی مواد و کالا) رشد کرده‌اند که امنیت مالی شرکت را در برابر نوسانات بازار افزایش می‌دهد.
- 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 فعالیت‌ها و خرید دارایی‌های ثابت با پول ارزان‌تر است.
- رشد همزمان نسبت بدهی و نسبت‌های نقدینگی نشان می‌دهد که شرکت منابع مالی جذب شده (وام یا اعتبار) را به خوبی به دارایی‌های جاری تبدیل کرده است که می‌تواند 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 بدهی‌ها به دلیل خرید مواد اولیه ارزان قبل از موج تورمی باشد، این یک نکته مثبت است که در صورت‌های مالی سال آینده خود را به شکل سود ناخالص بالا نشان خواهد داد.



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

ردیف	نام سکو	نام طرح	مبلغ جمع آوری شده	وضعیت طرح	سود پیرامونی شده
۱	گلرنگ کراد	تولید صنعتی ماده موثره گلی کلزید (گرید دارویی)	۲۵ میلیارد تومان	در حال اجرا	۴۲٪

شرکت سروش مانا فارمد متقاضی شماره ثبت: ۱۹۵۶	نهاد مالی: سروش کراد شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۱	مرکز نوآوری و فن آوری های نوین گلرنگ عامل شماره ثبت: ۵۹۹۵۳۴
--	---	--

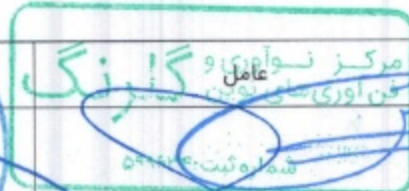
فصل دوم - بررسی فنی طرح تأمین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

اطلاعات پایه طرح	
نام فارسی طرح	تولید صنعتی ماده موثره پری گابالین (گرید دارویی)
نماد طرح	گلمافا
هدف از اجرای طرح	گسترش شبکه توزیع فروش و رفع نیاز بازار داروهای ضد سرع
سرمایه هدف (میلیون ریال)	۲۵۰,۰۰۰
دوره اجرای طرح (ماه)	۱۲
پیش بینی سود مشارکت (درصد)	۴۲
نوع تأمین 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 گواهی های شراکت قابل عرضه	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه گذاری برای تأمین کننده حقیقی (ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه گذاری برای تأمین کننده حقوقی (ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه گذاری برای تأمین کننده حقیقی (ریال)	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه گذاری برای تأمین کننده حقوقی (ریال)	۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۲-۲) 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

 شرکت سروش مالی گولرنگ شماره ثبت: ۱۹۵۶	 تأمین کننده مالی سهامی خاص شماره ثبت: ۲۵۸۹	 مرکز نوآوری و عامل شماره ثبت: ۵۹۴۳۴۰۰۰۰۰۰۰۰
--	---	--

۳-۲) مشخصات فنی طرح

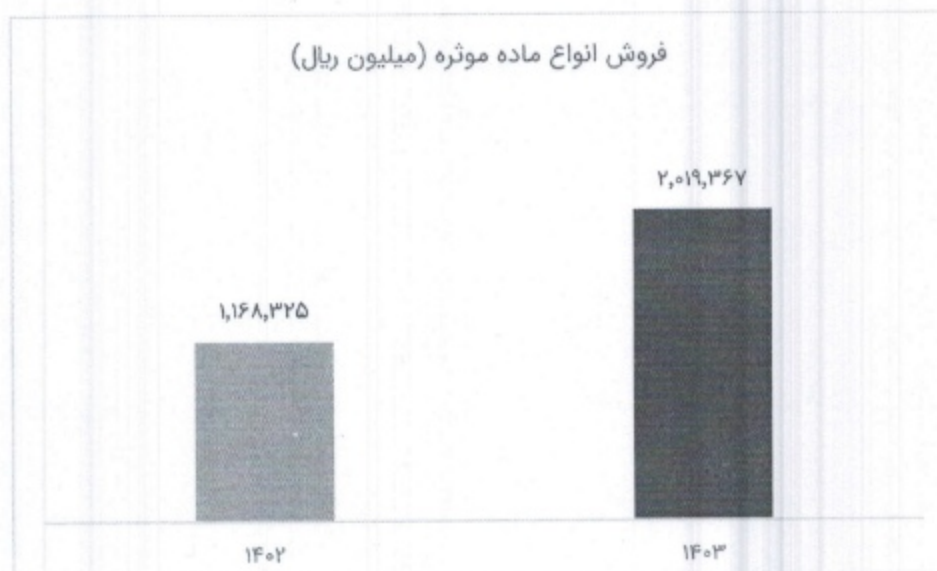
ماده موثره پری گابالین	محصول طرح
۵,۵۰۰ کیلوگرم	تعداد محصول
معرفی محصول	
داروی پرگابالین متعلق به گروه داروهای ضد صرع است. این دارو با کاهش جریان الکتریکی غیر طبیعی سلول های مغزی به تنهایی یا همراه با سایر داروهای ضد صرع جهت کاهش حملات تشنج استفاده می شود. پرگابالین همچنین در درمان دردهای مزمن ناشی از آسیب عصبی نیز تجویز می شود. مورد دیگر مصرف پرگابالین در درمان علائم اختلالات اضطرابی است.	
کاربرد محصول	
۱. دردهای نوروپاتیک مرتبط با نوروپاتی محیطی دیابتی این دارو برای مدیریت دردهای سوزشی و تیرکشنده در بیماران مبتلا به دیابت تایید شده است. ۲. نورالژی پس از هرپس (درد متعاقب زونا) پرگابالین در کاهش دردهای مزمن که پس از بهبودی ضایعات پوستی زونا باقی می ماند، بسیار موثر است. ۳. درمان کمکی در حملات صرع جزئی (پارشیال) به عنوان درمان مکمل در بزرگسالان مبتلا به صرع که به درمان های اولیه پاسخ کافی نداده اند، استفاده می شود.	
بازار هدف محصول	
مشتریان این محصول شرکتهای تولیدکننده فرآورده نهایی دارویی (قرص، کپسول، شربت و ...) هستند.	
برنامه بازاریابی و فروش	
ارسال نمونه (Sampling) برای شرکت های دارویی بزرگ، جلسات حضوری با مدیران فنی، حضور در رویدادهای مرجع و قراردادهای بلند مدت بخشی از برنامه بازاریابی این شرکت برای محصول گلی کلایید است.	
رقبا	تمامد - البرز بالک
مزایای رقابتی	
ارائه قیمت رقابتی تر نسبت به برندهای مشابه وارداتی زنجیره تامین پایدار کیفیت مطابق استانداردهای جهانی	

شرکت سروش هانا فارمد مشاوره شماره ثبت: ۱۹۵۶ 	نهاد مالی سهامی خاص شماره ثبت: ۵۳۵۸۹ 	مرکز نوآوری عامل گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۴۴۴
---	--	---

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 سروش مانا فارمد شماره ثبت شرکتی شماره ثبت شرکتی	نهاد مالی سپاهان خاص شماره ثبت شرکتی	گلرنگ شماره ثبت شرکتی
---	---	-------------------------------------

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	۲۴۷,۳۷۳	۷۰
منابع انسانی	عدم تخصیص بودجه	
جمع کل بهای تمام‌شده	۲۴۷,۳۷۳	۷۰

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

برنامه هزینه‌کرد خرید محصولات			
ردیف	ماده اولیه	واحد	ماه ۱
۱	اسید کلریدریک	کیلوگرم	۳۶,۸۳۹
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۸۵,۰۰۰
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۳,۱۳۱
۲	ایزوپروپیل الکل	کیلوگرم	۱۴,۰۲۵
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۱,۷۰۰,۰۰۰
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۲۳,۸۴۳
۳	بشکه ۶۰ لیتری	عدد	۱۵۶
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۴,۰۵۰,۰۰۰
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۶۳۱
۴	سدیم هیپوکلراید (آب ژاول)	کیلوگرم	۴۹,۷۴۲
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۱۸۵,۰۰۰
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۹,۲۰۲
۵	سدیم هیدروکساید (سود پرک)	کیلوگرم	۱۲,۳۴۲
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۵۷۰,۰۰۰
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۷,۰۳۵
۶	کاغذ فیلتر ۱۰۰۰ OSF	عدد	۱,۲۹۰
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۲,۶۴۱,۵۳۴
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۳,۴۰۷

شرکت سروش مانا فارمد شماره ثبت: ۱۵۶۶۱۵۶۱ شماره ملی: ۵۳۳۱۸۹۱۹	نهاد مالی شرکت سپیدکراود سهامی خاص	مرکز مشاوره و فن آوری های نوین گلرنگ عامل شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴
---	---	---

برنامه هزینه گرد خرید محصولات			
ردیف	ماده اولیه	واحد	ماه ۱
۷	کارباموی متیل ۵- متیل هگزانوئیک اسید	کیلوگرم	۱۴,۰۲۵
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۱۳,۰۰۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۱۸۲,۳۲۵
۸	کربن اکتیو	کیلوگرم	۱۸۴
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۲,۹۳۷,۲۴۴
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۵۴۱
۹	نایلون شفاف ۱۲۰*۷۰	عدد	۱,۸۷۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۱,۳۵۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۲,۵۲۵
۱۰	نایلون مشکی ۱۲۰*۷۰	عدد	۱,۸۷۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۱,۳۵۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۲,۵۲۵
۱۱	بست پلمپ	عدد	۹,۳۵۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۵۹۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۵,۵۱۷
۱۲	بست کمر بندی	عدد	۹,۳۵۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۳۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۲۸۱
۱۳	لیبل پشت چسب دار	عدد	۹,۳۵۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۱۹۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۱,۷۷۷
۱۴	لیبل معمولی	عدد	۹,۳۵۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۱,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	≈ ۹
۱۵	هولوگرام	عدد	۹,۳۵۰
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۳۵۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۳,۲۷۳
۱۶	آب RO	لیتر	۶۷,۷۰۷
		بهای تمام شده واحد (ریال)	۲۰,۰۰۰
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۱,۳۵۴
مجموع هزینه مواد اولیه (میلیون ریال)			۲۴۷,۳۷۳

شرکت سروش مانا فارمد متقاضی شماره ثبت: ۱۹۵۶	نهاد مالی شرکت سروش مانا فارمد شماره ثبت: ۱۹۵۶	مرکز نوآوری و فناوری سازمان علمی، تحقیقاتی و فناوری شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴۰
---	--	--

برنامه تولید نیز به شرح زیر است:

دوره تولید محصول این شرکت (پری گابالین) ۲ ماهه است. متقاضی تا ماه دوم طرح کل تولید خود (۹,۳۵۰ کیلوگرم پری گابالین) را انجام خواهد داد که با احتساب جدول بالا بهای تمام شده هر محصول حدود ۲۶ میلیون ریال برآورد می‌شود و در ماه‌های آتی به فروش محصول با قیمت ۷۲ میلیون ریال خواهد پرداخت.

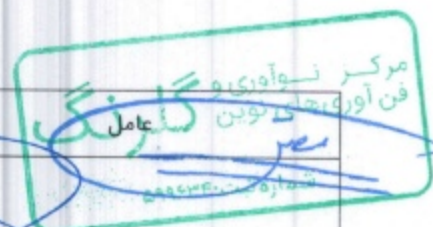
۲-۱-۳) هزینه اداری، عمومی و فروش در دوره طرح

عدم تخصیص بودجه

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	۳,۲۰۰	۱
پرداخت فرع سرمایه	۴	۳ و ۶ و ۹ و ۱۲	۱۰۵,۰۰۰	۲۹
جمع کل هزینه مالی			۱۰۸,۲۰۰	۳۰



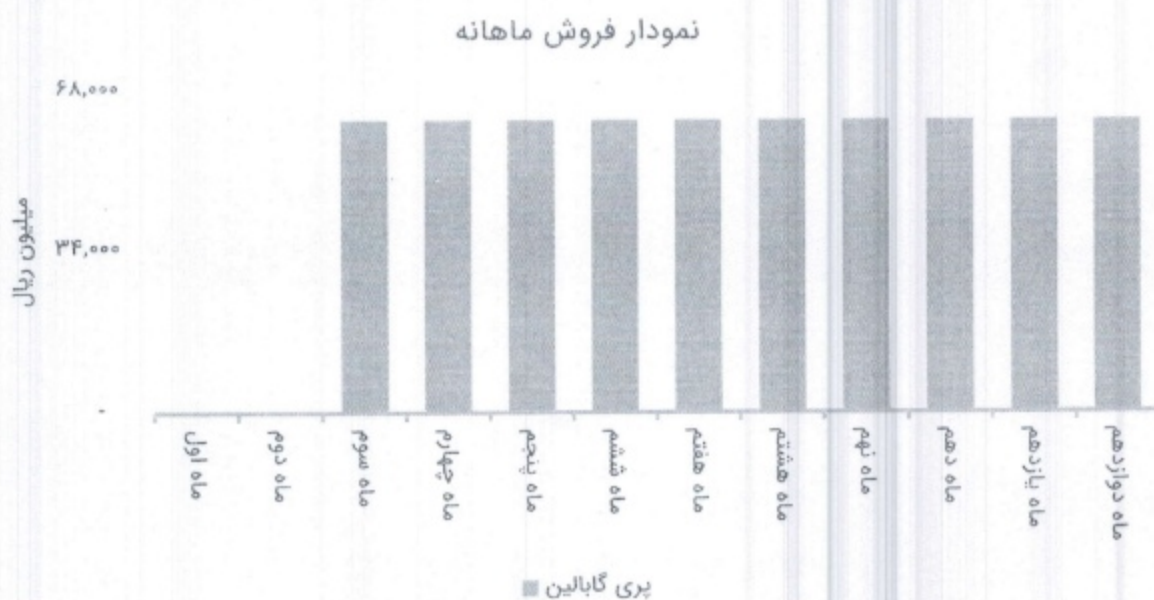
ص ۲۸

۲-۳) پیش‌بینی 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	پری گابالین	۱	
۹۳۵	۹۳۵	۹۳۵	۹۳۵	۹۳۵	۹۳۵	۹۳۵	۹۳۵	۹۳۵	۹۳۵	-	-	کیلوگرم				
۷۲,۰۰۰,۰۰۰												قیمت واحد (ریال)				
۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	-	-	قیمت کل (میلیون ریال)			
۶۷۳,۲۰۰												مجموع فروش (میلیون ریال)				

نمودار پیش‌بینی درآمدها:



شرکت سروش دارمد شماره ثبت: ۱۹۵۶ 	نهاد مالی سازمان امور مالیاتی شماره ثبت: ۳۴۵۸۹ 	مرکز مشاوره و کارگزاری فن آوری های نوین شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴
--	--	---

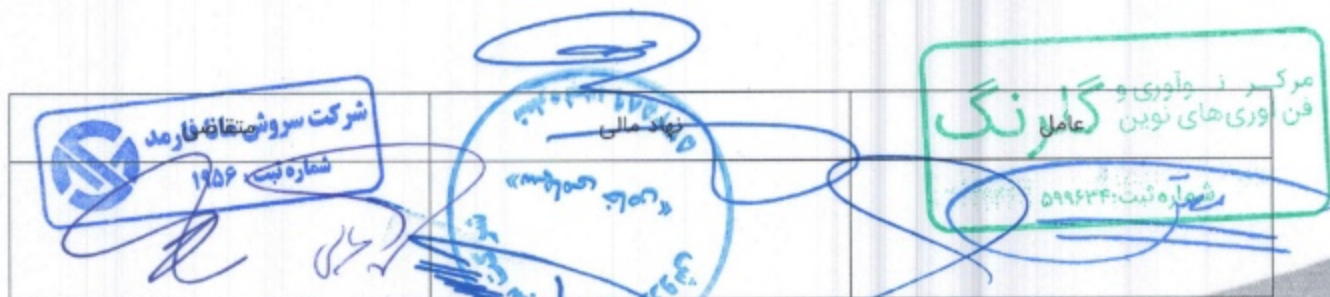
۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت

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:

سالانه	فصل ۴	فصل ۳	فصل ۲	فصل ۱	شرح
۶۷۳,۲۰۰	۲۰۱,۹۶۰	۲۰۱,۹۶۰	۲۰۱,۹۶۰	۶۷,۳۲۰	درآمدهای عملیاتی
۲۴۷,۳۷۳	-	-	-	۲۴۷,۳۷۳	بهای تمام شده
۴۲۵,۸۲۷	۲۰۱,۹۶۰	۲۰۱,۹۶۰	۲۰۱,۹۶۰	(۱۸۰,۰۵۳)	سود ناخالص
-	-	-	-	-	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۴۲۵,۸۲۷	۲۰۱,۹۶۰	۲۰۱,۹۶۰	۲۰۱,۹۶۰	(۱۸۰,۰۵۳)	سود عملیاتی
(۱۰۸,۲۰۰)	(۲۶,۲۵۰)	(۲۶,۲۵۰)	(۲۶,۲۵۰)	(۲۹,۴۵۰)	هزینه مالی
۳۱۷,۶۲۷	۱۷۵,۷۱۰	۱۷۵,۷۱۰	۱۷۵,۷۱۰	(۲۰۹,۵۰۳)	سود خالص

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۱۰۵,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآورد شده به نسبت حدود ۲۴/۶ درصد و ۷۵/۴ درصد به ترتیب بین سرمایه‌گذاران و متقاضی (با توجه به پیش‌بینی سود و تحقق سود مازاد طبق مفاد قرارداد تأمین مالی جمعی) قابل تقسیم خواهد بود.

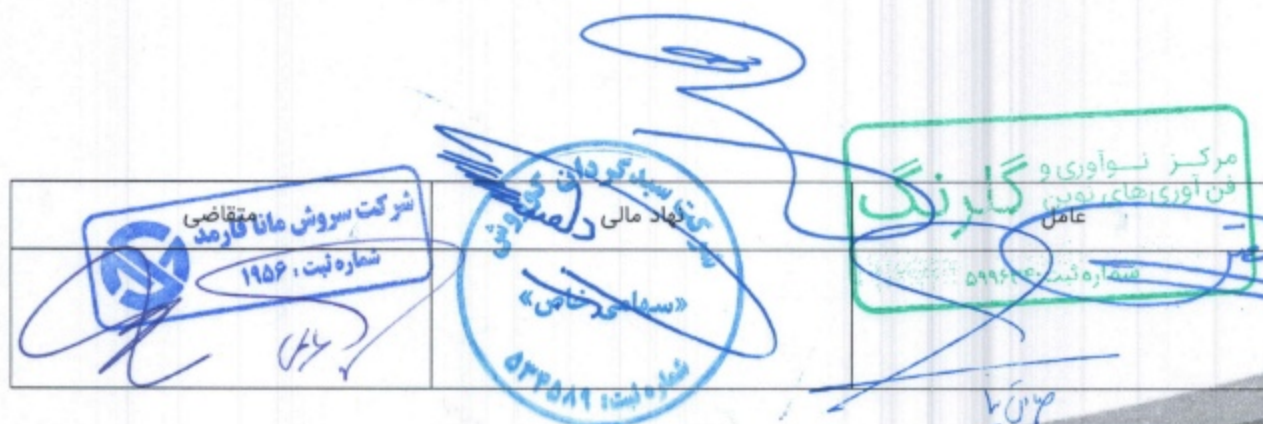


۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی

شماره قسط	زمان پرداخت	فرع	اصل	مبلغ اقساط (میلیون ریال)
اول	۳ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	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 تایی ده حسابرس اقدام نماید.



۳-۳ پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح

جدول جریان نقد طرح (میلیون ریال)													
جریان نقد ورودی													
شرح	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	مجموع
درآمد شرکت از طرح	-	-	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷۳,۲۰۰
آورده متقاضی	۲۵,۰۰۰												۲۵,۰۰۰
آورده تأمین کنندگان	۲۲۵,۰۰۰												۲۲۵,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۲۵۰,۰۰۰	-	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۹۲۳,۲۰۰
جریان نقد خروجی													
خرید مواد اولیه	۲۴۷,۳۷۳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۴۷,۳۷۳
مشاوره مالی	۳,۲۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳,۲۰۰
سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران (هزینه مالی)	-	-	۲۶,۲۵۰	-	-	۲۶,۲۵۰	-	-	-	۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰	۱۰۵,۰۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۲۵۰,۵۷۳	-	۲۶,۲۵۰	-	-	۲۶,۲۵۰	-	-	-	۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰	۶۰۵,۵۷۳
خالص جریان‌های نقدی طرح	(۵۷۳)	-	۴۱,۰۷۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۴۱,۰۷۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	۴۱,۰۷۰	۶۷,۳۲۰	۶۷,۳۲۰	(۲۰۸,۹۳۰)	۳۱۷,۶۲۷
خالص جریان نقد تجمعی	(۵۷۳)	(۵۷۳)	۴۰,۴۹۷	۱۰۷,۸۱۷	۱۷۵,۱۳۷	۲۱۶,۲۰۷	۲۸۳,۵۲۷	۳۵۰,۸۴۷	۳۹۱,۹۱۷	۴۵۹,۲۳۷	۵۲۶,۵۵۷	۳۱۷,۶۲۷	

شرکت سروش متالا فارمد
شماره ثبت: ۱۹۵۶
متقاضی

سید کرمان کوردان
نهاد مالی
سهام خاص
شماره ثبت: ۵۳۴۵۹۹

مرکز مشاوره و
فن‌آوری‌های نوین
گلرنگ
شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴۰
عامل

صورت ۱

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 تأمین 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	صرع و دردهای نوروپاتیک (دردهای سوزشی در بیماران مبتلا به دیابت) از گسترده‌ترین بیماری‌ها در ایران و جهان است. بنابراین تقاضا برای این دارو همیشگی و بسیار بالاست. پری گابالین یک داروی «لوکس» نیست، یک داروی «حیاتی» است و بازار آن تضمین شده است.
ریسک تأمین	با توجه به روابط مستحکم با تأمین‌کنندگان معتبر، قراردادهای بلندمدت برای تأمین 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 تأمین مواد اولیه به طور مستمر و پایدار برخوردار است.

