

گزارش ارزیابی

طرح تولید آمپول استامینوفن

شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان 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).....
۱۲	۲-۱-۳) هزینه اداری، عمومی و فروش در دوره طرح.....
۱۲	۳-۱-۳) ترکیب هزینه مالی.....



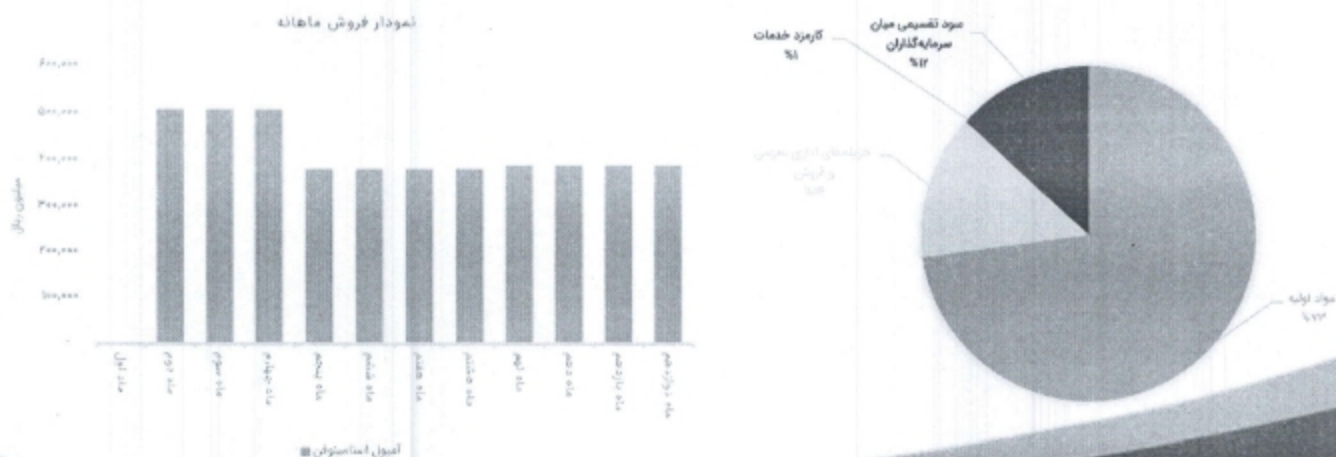
- ۱۳ پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت (۲-۳)
- ۱۳ برنامه فروش شرکت (۱-۲-۳)
- ۱۴ برنامه سوددهی شرکت (۲-۲-۳)
- ۱۵ پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی (۳-۲-۳)
- ۱۶ پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح (۳-۳)
- ۱۷ فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

خلاصہ مدیریتی

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



نام طرح	تولید آمپول استامینوفن
هدف از اجرای طرح	گسترش شبکه توزیع فروش و افزایش سهم بازار
سرمایه هدف	۵۰ 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
وثایق مالی	توثیق چک متقاضی و ضامن نزد عامل



فصل اول - بررسی شرکت

۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی

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

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
سهامی خاص
شماره ثبت ۱۴۹۶

شرکت سبدگردان کپروش
«سهامی خاص»
شماره ثبت ۵۴۳۵۹۹

مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین
گلرنگ
عامل
شماره ثبت ۵۹۹۶۳۴

متقاضی	نهاد مالی	عامل
دلس		

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	تمایند حقوقی	شناسه ملی
میلاد جعفری ندوشن	عضو هیئت مدیره	۴۴۳۳۶۹۶۵۵۲	گسترش سلامت پخش هستی	۱۰۳۲۰۸۳۴۴۸۶
مهرداد والی نژاد	نائب رئیس هیئت مدیره	۰۰۵۴۷۱۸۹۴۵	گسترش واریان فارمد	۱۴۰۰۸۳۹۸۳۲۵
فاطمه علی آشفته	رئیس هیئت مدیره	۰۰۳۵۸۴۱۱۹۲	گسترش پدیده سلامت شیمی	۱۴۰۰۵۷۲۶۶۴۱
محمد تقی فتاحی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	۰۰۵۷۵۶۳۰۵۵	گسترش هستی آریا شیمی	۱۰۳۲۰۳۶۸۰۱۰

بر اساس گواهی‌های عدم سوء پیشینه اخذ شده از متقاضی، مدیرعامل شرکت و اعضای هیئت مدیره آن همگی فاقد سابقه محکومیت کیفری هستند.

۳-۱) مشخصات سهامداران شرکت

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

نام سهامدار	کد ملی / شناسه ملی	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
گسترش واریان فارمد	۱۴۰۰۸۳۹۸۳۲۵	حقوقی	۱,۹۹۹,۳۳۹,۹۵۶	۱۰۰
سرمایه گذاری دارویی گلرنگ	۱۰۳۲۰۲۳۴۶۴۴	حقوقی	۶۶۰,۰۰۰	۰
گسترش پدیده سلامت شیمی	۱۴۰۰۵۷۲۶۶۴۱	حقوقی	۴۰	۰
گسترش هستی آریا شیمی	۱۰۳۲۰۳۶۸۰۱۰	حقوقی	۲	۰
گسترش سلامت پخش هستی	۱۰۳۲۰۸۳۴۴۸۶	حقوقی	۲	۰
مجموع				
				۱۰۰

۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت

بر اساس اعتبارسنجی‌های انجام شده، وضعیت اعتباری شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره به شرح زیر است:

نام شرکت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری تسهیلات	تسهیلات اتمال شده	میزان ضمانت نامه فعال
تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد	ندارد	۵۹۸ میلیارد تومان	ندارد	۸۷۶ میلیارد تومان

شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد
سامی خاص شماره ثبت ۱۴۹۶

«سهامی خاص»
شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

متقاضی	نهاد مالی	عامل

مرکز نوآوری و فن آوری های نوین گلرنگ

شماره ثبت: ۵۹۹۶

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

۵-۱) گواهینامه ها و مجوزهای شرکت

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

۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت

۱۶-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
تراز آزمایشی ۷ ماهه	تراز آزمایشی ۷ ماهه	تراز آزمایشی ۷ ماهه	تراز آزمایشی ۷ ماهه
درآمدهای عملیاتی	۱۴,۳۶۸,۹۵۹	۱۳,۴۴۵,۸۸۶	۷,۱۲۶,۶۵۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۵,۹۲۰,۰۰۵	۶,۵۰۹,۸۰۴	۳,۵۲۹,۵۱۳
سود ناخالص	۸,۴۴۸,۹۵۴	۶,۹۳۶,۰۸۲	۳,۵۹۷,۱۴۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۲,۵۵۵,۰۹۰	۱,۲۱۲,۸۰۹	۸۳۰,۲۷۵
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱۰۲,۵۱۷	۲۷۲,۷۲۴	۱۹,۶۸۳
سود عملیاتی	۷,۷۹۱,۳۴۷	۵,۴۵۰,۵۴۹	۲,۷۴۷,۱۸۶
هزینه های مالی	۱,۶۳۱,۶۲۲	۱,۴۴۰,۶۹۲	۷۲۰,۶۶۵
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۳,۹۴۸	۵۱,۱۸۹	۲,۳۹۳
سود قبل از مالیات	۵,۹۲۰,۰۰۵	۴,۰۶۱,۰۴۶	۲,۰۲۸,۹۱۴
مالیات	۰	۰	۰
سود خالص	۵,۹۲۰,۰۰۵	۴,۰۶۱,۰۴۶	۲,۰۲۸,۹۱۴

شرکت سبدگردان کراد

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
شماره ثبت ۱۴۹۶

نهاد مالی خاص

مرکز تولید و فن آوری های نوین
گلرنگ
شماره ثبت ۵۹۹۶۴

مستقاضی

عامل

شماره ثبت: ۵۹۹۶۴

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

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

شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فرمید شماره ثبت ۱۴۹۶	نهاد مالی	عامل

«بیمای خاص»

شماره ثبت ۵۹۹۶۳۴

شماره ثبت ۵۴۰۱۱

۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی

نسبت	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نسبت بدهی	۵/۶۶	۵/۶۷
نسبت جاری	۱/۹۲	۲/۱۶
نسبت آنی	۱/۴۸	۱/۳۳
دوره گردش موجودی مواد و کالا	۱۶۶	۱۹۴
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	۱۷۷	۱۳۶
نسبت سود عملیاتی به بهای تمام‌شده (درصد)	۳۰	۲۸
بازده دارایی‌ها (درصد)	۲۲	۲۱
نسبت مالکانه (درصد)	۳۴	۳۳
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۱/۹۳	۲/۰۴

باتوجه به نسبت‌های مالی فوق می‌توان دریافت:

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

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
سهامی خاص
شماره ثبت ۱۴۹۶

شماره ثبت مالی ۵۳۴۵

عامل

مرکز مشاوره و تسهیل‌گری
شرکت‌های نوین
گلرنگ

شماره ثبت ۵۳۴۵

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

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

ردیف	نام سکو	نام طرح	مبلغ جمع‌آوری شده	وضعیت طرح	سود پیش‌بینی شده
۱	نوین کراد	تولید آمپول پیرومول (استامینوفن تزریقی)	۲۵ میلیارد تومان	تسویه شده	۳۹ درصد
۲	گلرنگ کراد	تولید آمپول ویتامین C	۵۰ میلیارد تومان	در جریان	۴۲ درصد

**شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد**

سازمان ثبت اسناد و املاک
شماره ثبت: ۱۴۹۶

متقاضی

شرکت سپردن‌کردن کوروش

«سهامی خاص»

شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

نهاد مالی

مرکز نوآوران و عامل

گلرنگ

شماره ثبت: ۵۹۹۶۲۳

[Signature]

دلس

[Signature]

[Signature]

فصل دوم - بررسی فنی طرح تأمین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

اطلاعات پایه طرح	
نام فارسی طرح	تولید آمپول استامینوفن
نماد طرح	گلواریان
هدف از اجرای طرح	گسترش شبکه توزیع فروش و افزایش سهم بازار
سرمایه هدف (میلیون ریال)	۵۰۰,۰۰۰
دوره اجرای طرح (ماه)	۱۲
پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)	۴۲
نوع تأمین مالی	شناور
حداقل سرمایه قابل‌پذیرش (میلیون ریال)	۱۵۰,۰۰۰
شیوه پرداخت سود مشارکت	۴ دوره به صورت هر ۳ ماه یک‌بار ۱۰/۵ درصد
شیوه پرداخت اصل سرمایه	یک جا در انتهای دوره
اطلاعات گواهی شراکت	
قیمت اسمی هر گواهی شراکت (ریال)	۱,۰۰۰
تعداد کل گواهی‌های شراکت قابل‌عرضه	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقیقی (ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقوقی (ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقیقی (ریال)	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقوقی (ریال)	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۲-۲) مشخصات تضامین طرح

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

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
شماره ثبت ۱۴۹۶
مسئول مالی

شرکت سپردن کوروش
مسئول مالی
شماره ثبت: ۴۱۴۵۸۹

مرکز سرمایه‌گذاری و تولید
گلرنگ
شماره ثبت: ۱۴۹۶

دلمس

مهر

۲-۳) مشخصات فنی طرح

آمپول استامینوفن ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ عدد	محصول طرح تعداد محصول
معرفی محصول آمپول استامینوفن (با نام علمی پیرومول)، یک فرآورده تزریقی حاوی استامینوفن داخل وریدی است که برای کنترل دردهای خفیف تا متوسط و کاهش تب در شرایطی به کار می رود که مصرف خوراکی دارو ممکن نیست یا نیاز به اثر سریع تری وجود دارد. این دارو معمولاً در محیط بیمارستانی و تحت نظارت پرسنل درمانی تجویز می شود و به دلیل سرعت اثر بالا و تحمل پذیری مناسب، یکی از گزینه های رایج در مدیریت درد پس از جراحی و تب های شدید محسوب می گردد.	
کاربرد محصول	
- کاهش سریع تب: برای کنترل تب های بالا زمانی که داروی خوراکی قابل استفاده نیست یا به سرعت اثر نیاز است. - تسکین درد پس از جراحی: یکی از داروهای رایج برای مدیریت درد بیمار در ساعات اولیه بعد از عمل. - درمان دردهای خفیف تا متوسط: شامل دردهای عضلانی، اسکلتی، سردرد شدید، و دردهای کوتاه مدت. - جایگزین داروی خوراکی در بیماران ناتوان از بلع: مناسب برای بیمارانی که تهوع، استفراغ یا محدودیت مصرف خوراکی دارند. - کنترل درد در بخش اورژانس: به دلیل سرعت اثر بالا، در شرایط اورژانسی برای کاهش درد یا تب استفاده می شود.	
بازار هدف محصول	
بازار هدف اصلی محصول شرکت های پخش هستند که به واسطه آن ها، عمدتاً بخش های بیمارستانی، مراکز درمانی و داروخانه های سراسر کشور مورد هدف قرار می گیرند.	
برنامه بازاریابی و فروش	
افزایش دسترسی دارو از طریق شرکت های پخش معتبر در سراسر کشور، مذاکرات فروش B2B با شبکه پخش برای پوشش بهتر استان ها و بیمارستان ها، مزیت سازی رقابتی و... از برنامه های بازاریابی شرکت متقاضی است که البته لازم به ذکر است که در طی این طرح هزینه ای جهت بازاریابی و فروش در نظر گرفته نشده است.	
داروسازی ابوریحان، داروسازی شهید قاضی، شرکت کاسپین	رقبا
مزایای رقابتی	
ارائه قیمت رقابتی تر نسبت به برندهای مشابه وارداتی	
تضمین تامین مداوم برای بیمارستان ها	
تاکید بر کیفیت تولید	

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
شماره ثبت ۱۴۹۶ سهامی خاص

نیروی سپید گردان کوروش

«سہ ماہی خاص»

1. Notes

مركز نوآوري و فن آوري هاي نوين
گلبرنگ
شماره ثبت ۵۵۵۰۳۳۰۰

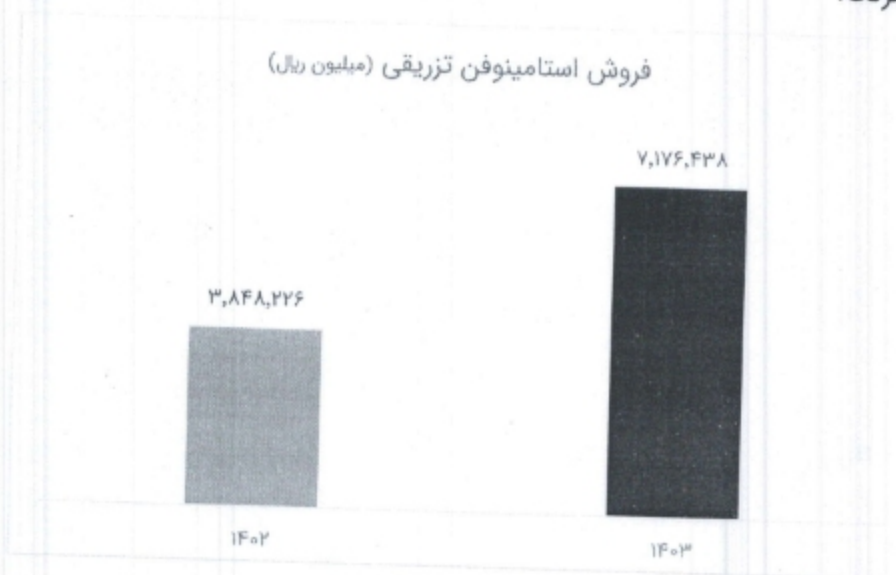
شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

۴-۲) سابقه فروش محصول طرح

نام محصول	شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲
آمپول استامینوفن	فروش (میلیون ریال)	۷,۱۷۶,۴۳۸	۳,۸۴۸,۲۲۶
	تعداد بسته آمپول ۱۵ عددی	۴۱,۰۳۰,۲۲۰	۳۰,۱۰۷,۴۶۰

نمودار فروش شرکت:

فروش استامینوفن تزریقی (میلیون ریال)



شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
شماره ثبت ۱۴۹۶
سهامی خاص

متقاضی

شرکت سپیدگردان کوروش
«سهامی خاص»
شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹
نهاد مالی

مرکز مشاوره و آموختن
فن آوری های نوین
گلرنگ
عامل
شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

Handwritten signatures and stamps are present in this section, including a large blue signature across the bottom and a green stamp on the right.

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	۳۰۵,۵۷۱	۳۷
منابع انسانی		بدون تخصیص بودجه
جمع کل بهای تمام‌شده	۳۰۵,۵۷۱	۳۷

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

برنامه هزینه‌کرد خرید محصولات			
ردیف	ماده اولیه	واحد	ماه ۱
۱	استامینوفن	گرم	۵,۳۷۰,۰۰۰
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۳,۹۷۲
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۲۱,۳۳۰
۲	پوکه آمپول	عدد	۵,۱۵۰,۰۰۰
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۴۹,۲۹۴
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۲۵۳,۸۶۴
۳	اناتول	کیلوگرم	۱۵,۰۰۰
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۳,۱۵۷
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۴۷
۴	سایر	کیلوگرم	۵,۰۰۰,۰۰۰
		بهای تمام‌شده واحد (ریال)	۶,۰۶۶
		بهای تمام‌شده کل (میلیون ریال)	۳۰,۳۳۰
مجموع هزینه مواد اولیه (میلیون ریال)			۳۰۵,۵۷۱

شرکت سپیدگردان کهرود

«سهامی خاص»

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
شماره ثبت ۴۹۶
سهامی خاص

مرکز مشاوره مالی
فن آوری های نوین
گلرنگ
شماره ثبت ۵۹۶۳۰

متقاضی

نهاد مالی

۵۳۴۵۸۹

دلمس

صورت

برنامه تولید به شرح زیر است:
دوره تولید محصول این شرکت (آمپول استامینوفن) ۳ ماهه است. متقاضی در ماه سوم طرح کل تولید خود را (۵,۰۰۰,۰۰۰ آمپول استامینوفن) انجام خواهد داد و در ماه‌های آتی به فروش محصول خواهد پرداخت.

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

ترکیب هزینه فروش و اداری	تعداد دفعات تحقق (ماه)	مقدار در هر دوره (میلیون ریال)	هزینه کل (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه‌های فروش	۵ ماه آخر دوره	۱۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۶
هزینه‌های اداری و عمومی	۱۲	۶,۲۵۰	۷۵,۰۰۰	۹
ملزومات و مواد غیر مستقیم مصرفی	۱ ماه اول	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۵
هزینه ساخت	۱ ماه اول	۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۶
جمع کل			۲۹۵,۰۰۰	۳۶

(۳-۱-۳) ترکیب هزینه مالی

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

ترکیب هزینه مالی	تعداد دفعات تحقق	ماه‌های تحقق	سالانه (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه‌ها
مشاوره مالی	۱	۱	۶,۲۰۰	۱
پرداخت فرع سرمایه	۴	۳ و ۶ و ۹ و ۱۲	۲۱۰,۰۰۰	۲۶
جمع کل هزینه مالی			۲۱۶,۲۰۰	۲۷

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
شماره ثبت ۱۴۹۶
سامی خان

شرکت سپدگردان کوروش
«سهامی خاص»
شماره ثبت ۵۳۴۵۸۹

مرکز نوآوری و کارزنگ
شماره ثبت ۵۹۹۶۳۳
عادل

متقاضی

دلمس

مهر

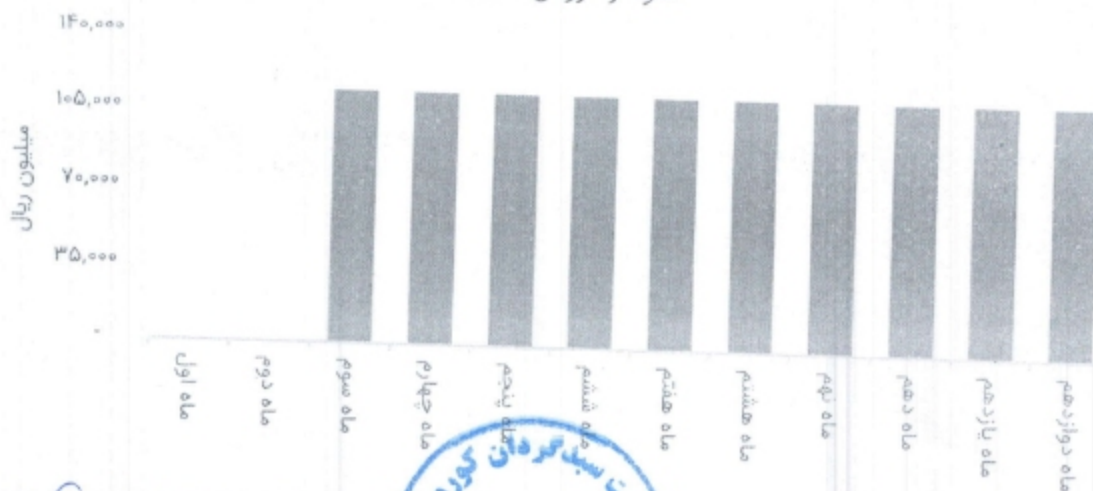
۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت

۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت

برنامه فروش محصول													ردیف	نام محصول	آمیول استامینوفن
۱۲ ماه	۱۱ ماه	۱۰ ماه	۹ ماه	۸ ماه	۷ ماه	۶ ماه	۵ ماه	۴ ماه	۳ ماه	۲ ماه	۱ ماه	واحد			
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	-	-	عدد			
۲۲۹,۰۴۳												قیمت واحد (ریال)			
۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	-	-	قیمت کل (میلیون ریال)			
۱,۱۴۵,۲۱۵													مجموع فروش (میلیون ریال)		

نمودار پیش‌بینی درآمدها:

نمودار فروش ماهانه



شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
شماره ثبت ۱۴۹۶

شرکت سبب مردان کوروش
آمپول استامینوفن
سهامی خاص

متقاضی: [نام و نام خانوادگی]

تاریخ: [تاریخ]

محل: [محل]

شماره ثبت: ۵۳۴۸۹۹

مهر: گلرنگ کراود

مهر: فن آوری های نوین

مهر: مرکز تولید و توزیع

مهر: شماره ثبت ۵۱۹۶۳۴

مهر: ۲۵۱۲

۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت

پیش‌بینی سود، یکی از جنبه‌های مهم برنامه‌ریزی و اجرای طرح تأمین مالی جمعی موفق است. با استفاده از مدل‌سازی مالی، تجزیه و تحلیل هزینه‌ها، ارزیابی درآمد و سود و در نظر گرفتن ریسک‌ها، می‌توان پیش‌بینی‌های قابل اتکایی توسعه داد. بر اساس پیش‌بینی‌ها و محاسبات انجام‌شده، سودآوری شرکت تحقیقاتی و تولیدی واریان فارمد به‌صورت جدول زیر است:

شرح	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	سالانه
درآمدهای عملیاتی	۱۱۴,۵۲۲	۳۴۳,۵۶۵	۳۴۳,۵۶۵	۳۴۳,۵۶۵	۱,۴۱۵,۲۱۵
بهای تمام شده	۳۰۵,۵۷۱	-	-	-	۳۰۵,۵۷۱
سود ناخالص	(۱۹۱,۰۵۰)	۳۴۳,۵۶۵	۳۴۳,۵۶۵	۳۴۳,۵۶۵	۸۳۹,۶۴۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۱۸۸,۷۵۰	۴۸,۷۵۰	۳۸,۷۵۰	۱۸,۷۵۰	۲۹۵,۰۰۰
سود عملیاتی	(۳۷۹,۸۰۰)	۲۹۴,۸۱۵	۳۰۴,۸۱۵	۳۲۴,۸۱۵	۵۴۴,۶۴۴
هزینه مالی	۵۸,۷۰۰	۵۲,۵۰۰	۵۲,۵۰۰	۵۲,۵۰۰	۲۱۶,۲۰۰
سود خالص	(۴۳۸,۵۰۰)	۲۴۲,۳۱۵	۲۵۲,۳۱۵	۲۷۲,۳۱۵	۳۲۸,۴۴۴

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۲۱۰,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآورد شده به نسبت حدود ۳۸/۵ درصد و ۶۱/۵ 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.

**شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد**
شماره ثبت: ۱۴۹۶
سایر:

شرکت سپردن کوروش

«سهام خاص»
مالی

شماره ثبت: ۵۴۴۵۸۹

گلرنگ

مرکز مشاوره مالی
فناوری‌های نوین

شماره ثبت: ۳۳۳۳۳

متقاضی:

دلمس:

شماره ثبت: ۳۳۳۳۳

۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی

شماره قسط	زمان پرداخت	فرع	اصل	مبلغ اقساط (میلیون ریال)
اول	۳ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۲,۵۰۰	-	۵۲,۵۰۰
دوم	۶ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۲,۵۰۰	-	۵۲,۵۰۰
سوم	۹ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۲,۵۰۰	-	۵۲,۵۰۰
چهارم	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۵۲,۵۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۵۲,۵۰۰
مجموع		۲۱۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۷۱۰,۰۰۰

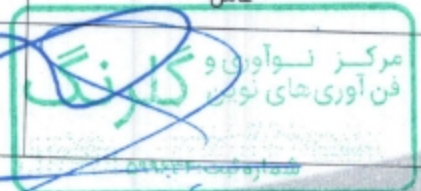
با توجه به خرید ۱۰ درصد از گواهی شراکت توسط متقاضی، ۱۰ درصد از این اقساط به خود متقاضی بازگردانده خواهد شد.

متقاضی متعهد است در پایان عمر گواهی شراکت، نسبت به محاسبه سود قطعی و اخذ تایی ده حسابرس اقدام نماید.

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
شماره ثبت ۱۴۹۶
سیاهی خاکی



متقاضی	عامل

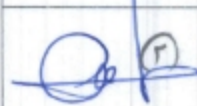


۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح

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	-	-	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱,۱۴۵,۲۱۵
آورده متقاضی	۵۰,۰۰۰												۵۰,۰۰۰
آورده تأمین کنندگان	۴۵۰,۰۰۰												۴۵۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۵۰۰,۰۰۰	-	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱۱۴,۵۲۲	۱,۶۴۵,۲۱۵
جریان نقد خروجی													
خرید مواد اولیه	۳۰۵,۵۷۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۰۵,۵۷۱
اداری، عمومی و فروش	۱۷۶,۲۵۰	۶,۲۵۰	۶,۲۵۰	۶,۲۵۰	۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۶,۲۵۰	۶,۲۵۰	۲۹۵,۰۰۰
مشاوره مالی	۶,۲۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۶,۲۰۰
سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران (هزینه مالی)	-	-	۵۲,۵۰۰	-	۵۲,۵۰۰	-	-	۵۲,۵۰۰	-	-	۵۲,۵۰۰	-	۲۱۰,۰۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۰۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۴۸۸,۰۲۱	۶,۲۵۰	۵۸,۷۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۱۶,۲۵۰	۵۸,۷۵۰	۶,۲۵۰	۶,۲۵۰	۱,۳۱۶,۷۷۱
خالص جریان‌های نقدی طرح	۱۱,۹۷۹	(۶,۲۵۰)	۵۵,۷۷۲	۹۸,۲۷۲	۹۸,۲۷۲	۹۸,۲۷۲	۹۸,۲۷۲	۹۸,۲۷۲	۹۸,۲۷۲	۵۵,۷۷۲	۱۰۸,۲۷۲	۱۰۸,۲۷۲	۳۲۸,۴۴۴
خالص جریان نقد تجمیعی	۱۱,۹۷۹	۵,۷۲۹	۶۱,۵۰۰	۱۵۹,۷۷۲	۲۵۸,۰۴۳	۳۰۳,۸۱۵	۴۰۲,۰۸۶	۵۰۰,۳۵۸	۵۵۶,۱۲۹	۶۶۴,۴۰۱	۷۷۲,۶۷۲	۷۷۲,۶۷۲	۳۲۸,۴۴۴

شرکت تحقیقاتی و تولیدی
واریان فارمد
شماره ثبت ۱۴۹۶
سهامی خاص

شرکت سبدگردان کپروش
«نهاد مالی خاص»
شماره ثبت ۵۳۴۵۸۹

متقاضی	عامل
	

مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین
گلرنگ
شماره ثبت ۱۴۹۶

فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

در جدول زیر، ریسک‌های سرمایه‌گذاری در طرح، ارائه شده‌است.

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

