

گزارش ارزیابی

طرح تولید و فروش قرص والکوبیت

شرکت ابیان فارمد

سکوی تامین مالی گلرنگ کراد



گلرنگ کراد
Golrang Crowd



فهرست مطالب

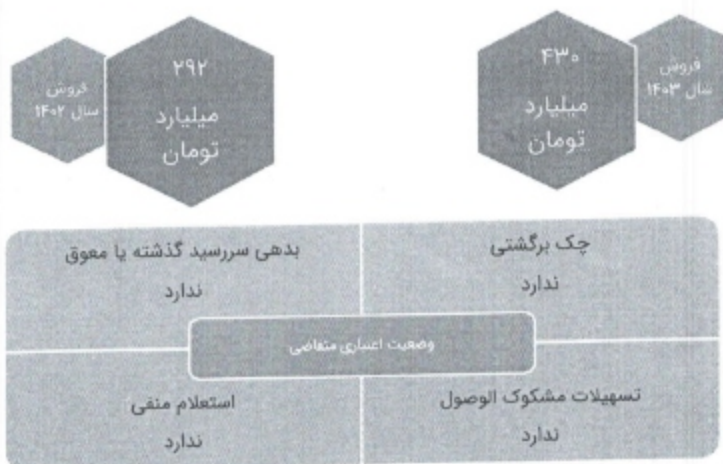
۱	خلاصه مدیریتی.....
۲	فصل اول - بررسی شرکت.....
۲	۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی.....
۳	۱-۲) مشخصات اعضای هیئت مدیره.....
۳	۱-۳) مشخصات سهامداران شرکت.....
۳	۱-۴) وضعیت اعتباری شرکت.....
۴	۱-۵) گواهینامه‌ها و مجوزهای شرکت.....
۵	۱-۶) سابقه عملکرد مالی شرکت.....
۵	۱-۶-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....
۶	۱-۶-۲) صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....
۷	۱-۶-۳) تحلیل نسبت‌های مالی.....
۸	۱-۷) 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.....
۹	۲-۳) مشخصات فنی طرح.....
۱۱	فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح.....
۱۱	۱-۲) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت.....
۱۱	۳-۱-۱) ترکیب بهای تمام‌شده طرح تامین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال).....
۱۲	۳-۱-۲) هزینه اداری عمومی و فروش در دوره طرح.....
۱۲	۳-۱-۳) هزینه مالی.....
۱۳	۳-۲) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت.....



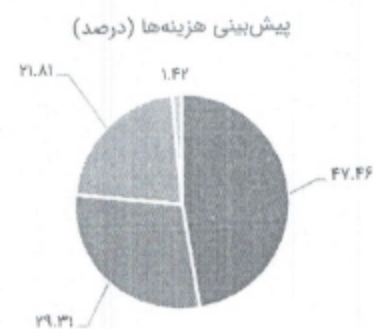
- ۳-۲-۱) برنامه فروش شرکت ۱۳
- ۳-۲-۲) برنامه سوددهی شرکت ۱۴
- ۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی ۱۵
- ۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح ۱۶
- فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح ۱۷

خلاصه مدیریتی

نام شرکت	ایبان فارمد
شناسه ملی	۱۴۰۰۵۴۶۷۴۲۸
حوزه فعالیت شرکت	تولید مکمل‌های تغذیه‌ای، داروهای تخصصی و پروبیوتیک



نام طرح	تولید و فروش قرص والکویت
هدف از اجرای طرح	کاهش وابستگی کشور به واردات داروهای تخصصی قلب و عروق و تقویت جایگاه شرکت در بازار دارویی کشور
سرمایه هدف	۲۵ میلیارد تومان
دوره اجرا	۱۲ ماه
پیش‌بینی سود مشارکت	۴۳ درصد
نوع تامین مالی	شناور
شیوه پرداخت سود مشارکت و اصل سرمایه	طی ۴ دوره (هر ۳ ماه) ۱۰.۷۵ درصد و اصل سرمایه در انتهای دوره
تضامین اصل سرمایه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت از بانک
وثایق مالی	توثیق چک متقاضی نزد عامل

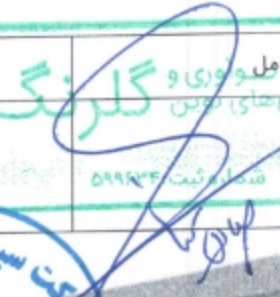


■ سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران ■ سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران ■ سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران ■ سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران

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	۱۳۹۴/۰۹/۲۳
شناسه ملی	۱۴۰۰۵۴۶۷۴۲۸
کد اقتصادی	۴۱۱۴۹۷۱۶۶۶۷۵
آخرین سرمایه ثبتی	۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال
آدرس دفتر مرکزی	تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، کاووسیه، خیابان نیروی انتظامی، خیابان شهید محمد باقر خدای، 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	
تولید مکمل‌های تغذیه‌ای، داروهای تخصصی و محصولات پروبیوتیک	
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 مالی	مرکز عامل‌آوری و فروش‌های نوین گلرنگ شماره ثبت ۵۹۹۵۳۴
		

شرکت ابیان فارمد

سهامی خاص

سبدگردان
سهامی خاص

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
سارا سپهر	مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره	۲۹۹۲۶۶۱۶۴	سرمایه گذاری دارویی گلرنگ	۱۰۳۲۰۲۳۴۶۴۴
قاسمعلی آشفته	رییس و عضو اصلی هیئت مدیره	۰۰۳۵۸۴۱۱۹۲	شرکت گسترش ابیان فارمد	۱۴۰۰۵۳۹۱۱۷۷
مهدی نریمانی	نائب رییس هیئت مدیره	۱۲۹۲۴۴۵۶۷۱	شرکت گسترش هستی آریا شیمی	۱۰۳۲۰۳۶۸۰۱۰
سیدحسین حسینی	عضو هیئت مدیره	۰۰۶۴۶۷۴۸۵۱	گسترش سروش مانا فارمد	۱۰۳۲۰۳۶۴۶۲۵
موسی جوانی قلندری	عضو هیئت مدیره	۱۴۹۰۱۵۶۱۰۰	صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی سرمایه گذاری خطر پذیر شرکتی گلرنگ	۱۴۰۱۳۱۶۹۴۶۵

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

۱-۳) مشخصات سهامداران شرکت

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

درصد مالکیت	تعداد سهام	نوع شخصیت	شناسه ملی	نام سهامدار
۹۹	۱,۹۹۹,۹۹۹,۹۹۰	حقوقی	۱۴۰۰۵۳۹۸۱۷۷	شرکت گسترش ایپان فارمد
۱	۳	حقوقی	۱۰۳۲۰۳۶۶۶۲۵	شرکت گسترش سروش مانا فارمد
زیر ۱ درصد	۷	حقوقی	-	سایر
۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		مجموع	

۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت

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

نام شرکت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات اموال شده	میزان ضمانت نامه فعال
ایبان فارمد	ندارد	۴۵۰ میلیارد تومان	۰	۰	۷۱ میلیارد تومان

مقرری

مرکز نوآوری و فن آوری های نوین گلرنگ

شماره ثبت: ۵۹۹۰۳۷۴

نهاد مالی

متقاضی

شرکت ایپان فارمد

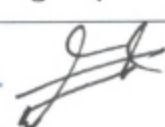
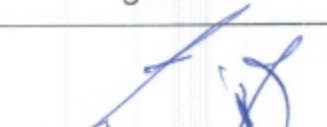
شماره ثبت ۴۸۳۹۷

« سهامی خاص »

نام اعضا	سمت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات ا مهال شده
سارا سپهر	مدیرعامل و عضو اصلی هیئت مدیره	ندارد	۹۶۰ میلیون تومان	۰	۰
قاسمعلی آشفته	نایب رئیس و عضو اصلی هیئت مدیره	ندارد	ندارد	۰	۰
مهدی نریمانی	رئیس و عضو اصلی هیئت مدیره	ندارد	۲۰۶ میلیارد تومان	۰	۰
سیدحسین حسینی	عضو هیئت مدیره	ندارد	۲ میلیارد تومان	۰	۰
موسی جوانی قلندری	عضو هیئت مدیره	ندارد	۶۰۵ میلیارد تومان	۰	۰

۵-۱) گواهینامه‌ها و مجوزهای شرکت

ردیف	نوع مجوز	مرجع صدور	تاریخ صدور	تاریخ انقضا
۱	تأییدیه دانش بنیان	کارگروه ارزیابی شرکت‌ها 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	-

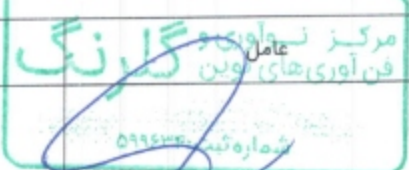
مرکز تعاملی و فن آوری‌های نوین گلرنگ گراد شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴	نهاد مالی	متقاضی
		

۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت

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

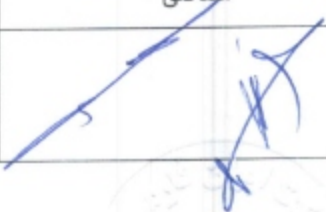
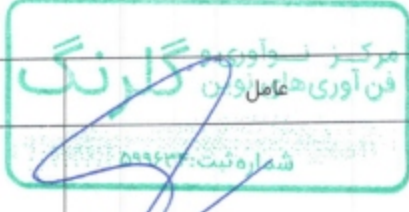
شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
تراز آزمایشی ۱۲ ماهه			حسابرسی شده
درآمدهای عملیاتی	۵,۱۶۹,۷۶۸	۴,۳۰۳,۱۸۴	۲,۹۲۰,۱۰۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۸۴۲,۷۸۷	۲,۱۳۱,۹۸۶	۱,۳۹۸,۵۱۲
سود ناخالص	۴,۳۲۶,۹۸۱	۲,۱۷۱,۱۹۷	۱,۵۲۱,۵۹۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۱,۶۰۰,۵۹۱	۱,۰۳۸,۶۰۵	۵۵۱,۵۷۵
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۱۸۳,۰۷۰	۲۷,۵۳۴	۹۳۲
سود عملیاتی	۲,۹۰۹,۴۶۰	۱,۱۶۰,۱۲۶	۹۶۹,۰۸۲
هزینه‌های مالی	۱,۱۹۰,۷۰۹	۷۴۷,۰۸۳	۳۰۲,۵۵۲
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱۲۱,۹۷۰	۳۱,۰۶۲	۵۳۸
سود قبل از مالیات	۱,۸۴۰,۷۲۱	۴۴۴,۱۰۶	۶۶۷,۰۶۸
مالیات	-	۱۶۹,۵۱۵	۱۴۵,۸۳۹
سود خالص	۱,۸۴۰,۷۲۱	۲۷۴,۵۹۰	۵۲۱,۲۲۸

- با توجه به عدم نهایی شدن و بستن کامل حساب‌ها در زمان تهیه اطلاعات مالی، محاسبات مربوط به بهای تمام‌شده و به تبع آن سود خالص شرکت ممکن است با تعدیلات و تغییرات احتمالی همراه باشد.

متقاضی	نهاد مالی	مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ
		

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

شرح	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	تراز آزمایشی ۱۲ ماهه	حسابرسی شده	حسابرسی شده
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۹۷,۵۸۴	۲۷۷,۲۲۳	۱۷۷,۳۲۷
دارایی‌های نامشهود	۲۵,۸۰۰	۲۳۳,۴۹۰	۱۰۵,۹۸۵
سرمایه‌گذاری بلند مدت	-	۱,۶۴۹,۹۹۹	-
دارایی‌های در جریان تکمیل	۱,۹۳۶,۳۸۹	-	-
سایر دارایی‌ها	۵۵۱,۰۶۳	-	-
جمع دارایی‌های غیرجاری	۲,۷۱۰,۸۳۶	۲,۱۶۰,۷۱۳	۲۸۳,۳۱۳
پیش‌پرداخت‌ها	۱,۷۲۱,۷۷۴	۲۸۶,۵۴۱	۳۲۶,۶۹۲
موجودی مواد و کالا	۳,۴۴۶,۹۷۴	۱,۴۷۶,۲۶۶	۱,۰۲۰,۱۶۹
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۶,۶۹۶,۲۵۱	۳,۶۲۲,۹۹۱	۱,۸۶۷,۳۷۲
موجودی نقد	۳۶۰,۸۴۲	۳۲,۸۷۳	۱۸,۶۶۲
جمع دارایی‌های جاری	۱۲,۲۲۵,۸۴۱	۵,۴۱۸,۶۷۳	۳,۲۳۲,۸۹۷
جمع دارایی‌ها	۱۲,۲۲۵,۸۴۱	۷,۵۷۹,۳۸۶	۳,۵۱۶,۲۱۰
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۴۴,۴۷۰	۴۴,۴۷۰	۲۵,۰۰۰
سود انباشته	۳۱۰,۵۰۲	۳۶۰,۵۰۲	۵۱۵,۳۸۲
جمع حقوق مالکانه	۲,۳۵۴,۹۷۲	۲,۴۰۴,۹۷۲	۷۹۰,۳۸۲
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶۶,۹۳۳	۵۱,۳۰۱	۲۹,۶۵۳
جمع بدهی‌های غیر جاری	۶۶,۹۳۳	۵۱,۳۰۱	۲۹,۶۵۳
پرداختی‌های تجاری و سایر	۴,۴۱۷,۶۸۹	۲,۴۵۰,۶۵۳	۱,۰۶۷,۶۴۷
پرداختی‌ها	-	۹۳,۲۳۴	۱۳۲,۹۶۸
مالیات پرداختی	۶,۲۵۶,۳۲۳	۲,۵۷۹,۱۷۶	۱,۴۹۲,۰۶۰
تسهیلات مالی	۴۳	۴۷	۳,۴۹۷
ذخایر	۱۰,۶۷۴,۰۵۵	۵,۱۲۳,۱۱۲	۲,۶۹۶,۱۷۴
جمع بدهی‌های جاری	۱۰,۷۴۰,۹۸۸	۵,۱۷۴,۴۱۳	۲,۷۲۵,۸۲۷
جمع بدهی‌ها	۱۳,۰۹۵,۹۶۰	۷,۵۷۹,۳۸۶	۳,۵۱۶,۱۱۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها			

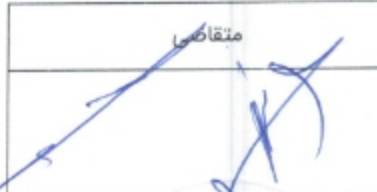
متقاضی	نهاد مالی	مرکز فناوری و فن‌آوری‌های عامل گلرنگ
		

۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی

نسبت	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نسبت بدهی	۰.۶۸	۰.۷۸
نسبت جاری	۱.۰۶	۱.۲۰
نسبت آنی	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	۲۲
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۲.۱۵	۳.۴۵

باتوجه به نسبت‌های مالی فوق می‌توان دریافت:

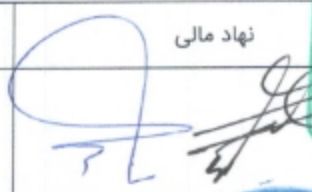
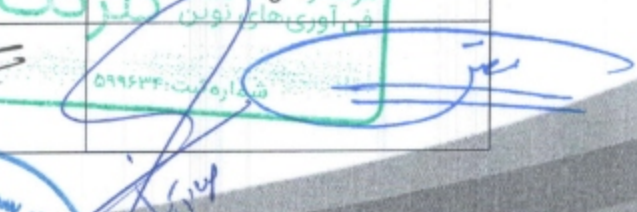
- کاهش نسبت بدهی نشان‌دهنده این است که شرکت کمتر به منابع خارجی برای تأمین مالی نیاز دارد.
- افزایش حقوق مالکانه نشان‌دهنده بهبود مالی شرکت است و کمک می‌کند تا از بدهی‌ها مستقل‌تر شود و توان جذب منابع مالی بیشتری داشته باشد.
- نسبت جاری نشان‌دهنده این است که شرکت به اندازه کافی منابع نقدی برای پرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت خود دارد.
- کاهش نسبت آنی 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.

متقاضی	نهاد مالی
	

- کاهش نسبت سود عملیاتی به بهای تمام شده ممکن است ناشی از افزایش هزینه ها یا کاهش حاشیه درآمد باشد.

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

ردیف	نام سکو	نام طرح	مبلغ جمع آوری شده	وضعیت طرح	سود پیش بینی شده
۱	آی بی کراد	تامین سرمایه در گردش شرکت ابیان فارمد جهت تولید و فروش انواع محصولات دارویی	۲۵ میلیارد تومان	خاتمه یافته	۳۴
۲	دانایان	تامین سرمایه در گردش جهت خرید مواد اولیه برای تولید شربت لیکوآپ بدون قند	۲۵ میلیارد تومان	خاتمه یافته	۴۳
۳	گلرنگ کراد	تولید شربت لیکو زینک بدون قند	۲۵ میلیارد تومان	در جریان	۴۲
۴	گلرنگ کراد	تولید شربت لیکو مولتی	۲۵ میلیارد تومان	در جریان	۴۲
۵	گلرنگ کراد	تولید شربت لیکو میون	۲۵ میلیارد تومان	در جریان	۴۲

متقاضی	نهاد مالی	مرکز عامل واریز و دریافت شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴۰
		

فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

اطلاعات پایه طرح	
نام فارسی طرح	تولید و فروش قرص والکوبیت
نماد طرح	گلرنگفار
هدف از اجرای طرح	کاهش وابستگی کشور به واردات داروهای تخصصی قلب و عروق و تقویت جایگاه شرکت در بازار دارویی کشور
سرمایه هدف (میلیون ریال)	۲۵۰,۰۰۰
دوره اجرای طرح	۱۲
پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)	۴۳
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 ۱۰.۷۵ 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)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
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
مبلغ تضمین (ریال)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
وثایق مالی	توثیق چک متقاضی نزد عامل

۳-۲) مشخصات فنی طرح

مرکز عامل و فن آوری های نوین	نهاد مالی
شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴	متقاضی

محصول طرح	قرص والکوبیت ۱۰۰
تعداد محصول	۶۰,۰۰۰ بسته
معرفی محصول	
داروی والکوبیت یک داروی تخصصی در حوزه قلب و عروق است که برای درمان نارسایی قلبی مزمن مورد استفاده قرار می‌گیرد. این دارو با کمک به بهبود عملکرد قلب، کاهش فشار وارد بر عضله قلب و کاهش احتمال بستری ناشی از نارسایی قلبی، نقش مؤثری در مدیریت بیماری و ارتقای کیفیت زندگی بیماران ایفا می‌کند. والکوبیت در گروه داروهای نوین درمان نارسایی قلبی قرار داشته و به‌عنوان جایگزین یا مکمل برخی درمان‌های متداول قلبی تجویز می‌شود.	
کاربرد محصول	
قرص والکوبیت در درمان نارسایی قلبی مزمن و کاهش خطر بستری و مرگ‌ومیر ناشی از بیماری‌های قلبی کاربرد دارد. این دارو با بهبود عملکرد قلب و کنترل فشار وارد بر عضله قلب، به افزایش کیفیت زندگی بیماران کمک می‌کند و در درمان‌های نوین حوزه قلب و عروق جایگاه مهمی دارد.	
بازار هدف محصول	
بیماران مبتلا به نارسایی قلبی، مراکز درمانی تخصصی قلب و عروق، بیمارستان‌ها، داروخانه‌ها، شرکت‌های پخش دارویی و پزشکان متخصص قلب و داخلی، بازار هدف اصلی این محصول را تشکیل می‌دهند.	
برنامه بازاریابی و فروش	
تمرکز بر همکاری با متخصصان قلب و عروق، حضور در کنگره‌ها و رویدادهای پزشکی، توسعه شبکه توزیع دارویی و تقویت ارتباط با بیمارستان‌ها و داروخانه‌های تخصصی از مهم‌ترین راهبردهای بازاریابی این محصول خواهد بود.	
رقبا	جابر ابن حیان، فارابی، کیمیدارو، داروسازی تهران شیمی
مزایای رقابتی	
ابیان فارمد با تمرکز بر تولید داروهای تخصصی، بهره‌گیری از دانش فنی روز، امکان تأمین پایدار بازار داخلی و کاهش وابستگی به واردات، می‌تواند جایگاه رقابتی مناسبی در بازار داروهای قلب و عروق کشور ایجاد کند.	

متقاضی	نهاد مالی	مرکز عامل بازاریابی و فروش گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح

۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت

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

ترکیب بهای تمام‌شده	فصل ۱	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه مواد اولیه	۱۷۴,۱۲۹	۷۷.۴۶
نیرو انسانی		بدون تخصیص بودجه
جمع کل بهای تمام‌شده	۱۷۴,۱۲۹	۷۷.۴۶

هزینه مواد اولیه به شرح زیر است:

برنامه هزینه مواد اولیه				
ردیف	نام ماده اولیه	واحد	ماه ۱	ماه ۲
۱	ساکوبیتریل والزارتان	کیلوگرم	۲۰۴	۲۰۴
		قیمت واحد (ریال)	۳۵۲,۰۰۰,۰۰۰	
		قیمت کل (میلیون ریال)	۷۱,۶۶۰	۷۱,۶۶۰
۲	سایر مواد موثره	کیلوگرم	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۳۸۸,۰۸۵	
		قیمت کل (میلیون ریال)	۱۱,۶۴۳	۱۱,۶۴۳
۳	کارتن و بروشور والکوبیت	عدد	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)	۶۲,۷۰۰	
		قیمت کل (میلیون ریال)	۳,۷۶۲	۳,۷۶۲
مجموع ماهانه هزینه مواد اولیه (میلیون ریال)			۸۷,۰۶۵	۸۷,۰۶۵
مجموع سالانه هزینه مواد اولیه (میلیون ریال)			۱۷۴,۱۲۹	

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

متقاضی	نهاد مالی	عامل

شرکت ایپان فارمد

سهامی خاص

شماره ثبت ۴۸۳۹۳۷

شرکت سپید گردان کوروش
سهامی خاص

برنامه تولید به شرح زیر است:

برنامه تولید محصول												ردیف	نام 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	واحد	۱۰۰ والکوبیت
	-	۱۲,۰۰۰	-	-	۱۲,۰۰۰	-	۱۲,۰۰۰	-	-	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	بسته	
۲.۹												بهای تمام شده واحد (میلیون ریال)	
-	-	۳۴,۸۲۶	-	-	۳۴,۸۲۶	-	۳۴,۸۲۶	-	-	۳۴,۸۲۶	۳۴,۸۲۶	بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۱
۱۷۴,۱۲۹												مجموع بهای تمام شده تولید (میلیون ریال)	

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

هزینه اداری، عمومی و فروش													
شرح	۱ ماه	۲ ماه	۳ ماه	۴ ماه	۵ ماه	۶ ماه	۷ ماه	۸ ماه	۹ ماه	۱۰ ماه	۱۱ ماه	۱۲ ماه	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه تولید	۲۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	-	-	۱۲,۰۰۰	-	۱۲,۰۰۰	-	-	۱۲,۰۰۰	-	-	۲۱.۸۱
جمع کل هزینه مالی	۸۰,۰۰۰												
	۲۱.۸۱												

۳-۱-۳) هزینه مالی

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

هزینه مالی				
ترکیب هزینه مالی	تعداد دفعات تحقق	ماه‌های تحقق	سالانه (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه‌ها
مشاوره مالی	۱	۱	۵,۲۰۰	۱.۴۲
پرداخت فرع سرمایه	۴	۳ و ۶ و ۹ و ۱۲	۱۰۷,۵۰۰	۲۹.۳۱
جمع کل هزینه مالی	۱۱۲,۷۰۰			
	۳۰.۷۳			

متقاضی	نهاد مالی	مرکز عامل فناوری‌ها، نوین گلرنگ
		شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

شرکت ابیان فارمد

سهامی خاص

شماره ثبت ۴۸۳۹۳۷

شرکت سید محمدان کوروش

سهامی خاص

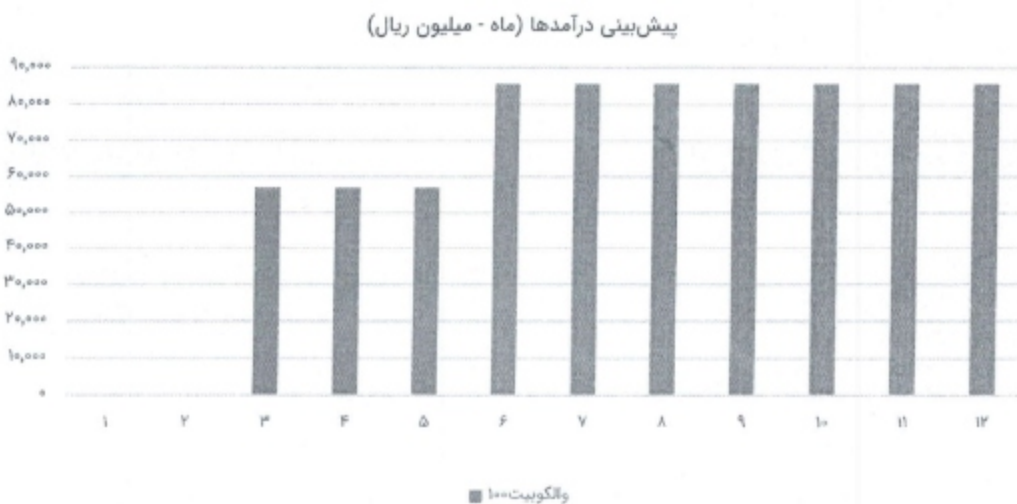
۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت

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
۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰	-	-	بسته	شرکت لیکو میون والکوبیت ۱۰۰
۱۴,۲۵۶,۹۰۰						۹,۵۰۴,۶۰۰						قیمت واحد (ریال)	
۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۵۷,۰۲۸	۵۷,۰۲۸	۵۷,۰۲۸	-	-	قیمت کل (میلیون ریال)	
۷۶۹,۸۷۳													مجموع فروش (میلیون ریال)

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

نمودار پیش‌بینی درآمدها:



متقاضی	نهاد مالی	مرکز بازاریابی و فروش فن آوری های نوین

شرکت ایپان فارمد

شماره ثبت ۴۸۳۹۳۷

شرکت سپدگردان کوروش
سهامی خاص

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:

سالانه	فصل ۴	فصل ۳	فصل ۲	فصل ۱	شرح
۷۶۹,۸۷۳	۲۵۶,۶۲۴	۲۵۶,۶۲۴	۱۹۹,۵۹۷	۵۷,۰۲۸	درآمدهای عملیاتی
۱۷۴,۱۲۹	۳۴,۸۲۶	۳۴,۸۲۶	۳۴,۸۲۶	۶۹,۶۵۲	بهای تمام شده
۵۹۵,۷۴۴	۲۲۱,۷۹۸	۲۲۱,۷۹۸	۱۶۴,۷۷۱	(۱۲,۶۲۴)	سود ناخالص
(۸۰,۰۰۰)	(۱۲,۰۰۰)	(۱۲,۰۰۰)	(۱۲,۰۰۰)	(۴۴,۰۰۰)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۵۱۵,۷۴۴	۲۰۹,۷۹۸	۲۰۹,۷۹۸	۱۵۲,۷۷۱	(۵۶,۶۲۴)	سود عملیاتی
(۱۱۲,۷۰۰)	(۲۶,۸۷۵)	(۲۶,۸۷۵)	(۲۶,۸۷۵)	(۳۲,۰۷۵)	هزینه مالی
۴۰۳,۰۴۳	۱۸۲,۹۲۳	۱۸۲,۹۲۳	۱۲۵,۸۹۶	(۸۸,۶۹۹)	سود خالص

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۱۰۷,۵۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآوردشده به نسبت حدود ۲۰.۸۴ درصد و ۷۹.۱۶ 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	نهاد مالی	مرکز عامل فن آوری های نوین گلرنگ

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	۲۶,۸۷۵	-	۲۶,۸۷۵
دوم	۶ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۸۷۵	-	۲۶,۸۷۵
سوم	۹ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۸۷۵	-	۲۶,۸۷۵
چهارم	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۸۷۵	۲۵۰,۰۰۰۰	۲۷۶,۸۷۵
مجموع		۱۰۷,۵۰۰	۲۵۰,۰۰۰۰	۳۵۷,۵۰۰

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	نهاد مالی	مرکز بازاریابی و فن آوری عامل گلرنگ
		شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴۰

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	-	-	۵۷,۰۲۸	۵۷,۰۲۸	۵۷,۰۲۸	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۷۶۹,۸۷۳
آورده متقاضی	۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵,۰۰۰
آورده تامین کنندگان	۲۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۲۵,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۲۵۰,۰۰۰	-	۵۷,۰۲۸	۵۷,۰۲۸	۵۷,۰۲۸	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۱,۰۱۹,۸۷۳
جریان نقد خروجی													
مواد اولیه	۸۷,۰۶۵	۸۷,۰۶۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۷۴,۱۲۹
منابع انسانی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینه‌های اداری عمومی و فروش	۲۲,۰۰۰	۲۲,۰۰۰	-	-	۱۲,۰۰۰	-	۱۲,۰۰۰	-	-	-	-	-	۸۰,۰۰۰
کارمزد خدمات	۵,۲۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵,۲۰۰
سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران	-	-	۲۶,۸۷۵	-	-	۲۶,۸۷۵	-	-	-	-	-	-	۱۰۷,۵۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۱۱۴,۲۶۵	۱۰۹,۰۶۵	۲۶,۸۷۵	-	۱۲,۰۰۰	۲۶,۸۷۵	-	۱۲,۰۰۰	-	۲۶,۸۷۵	-	-	۶۱۶,۸۲۹
خالص جریان‌های نقدی طرح	۱۳۵,۷۳۵	(۱۰۹,۰۶۵)	۳۰,۱۵۳	۵۷,۰۲۸	۴۵,۰۲۸	۵۸,۶۶۶	۷۳,۵۴۱	۷۳,۵۴۱	۵۸,۶۶۶	۵۸,۶۶۶	۷۳,۵۴۱	۸۵,۵۴۱	۴۰۳,۰۴۳
خالص جریان نقد تجمیعی	۱۳۵,۷۳۵	۲۶,۶۷۱	۵۶,۸۲۳	۱۱۳,۸۵۱	۱۵۸,۸۷۸	۲۱۷,۵۴۵	۲۹۱,۰۸۶	۳۷۶,۶۲۸	۴۳۵,۲۹۴	۵۰۸,۸۳۵	۵۹۴,۳۷۷	۶۰۳,۰۴۳	-

متقاضی	نهاده مالی	مرکز عامل فناوری‌های نوین گلرنگ کراد

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 ابیان 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	با توجه به اینکه تنها درصد کمی از فروش شرکت ابیان فارمد به صادرات اختصاص دارد، نوسانات نرخ ارز همچنان می‌تواند ریسک‌هایی برای شرکت ایجاد کند، هرچند میزان اثرپذیری آن محدودتر خواهد بود. همچنین با توجه به استفاده گسترده از منابع داخلی در تأمین مواد اولیه داروی والکوبیت، میزان وابستگی شرکت به واردات و اثرپذیری آن از محدودیت‌های ارزی و تحریم‌ها محدود ارزیابی می‌شود این موضوع می‌تواند به ثبات زنجیره تأمین و استمرار فرآیند تولید شرکت کمک نماید. در راستای مدیریت ریسک‌های ارزی، شرکت می‌تواند اقداماتی نظیر تنوع‌بخشی به منابع تأمین مالی، پایش مستمر سیاست‌های ارزی دولت، برنامه‌ریزی برای سناریوهای مختلف و استفاده از ابزارهای پوشش ریسک مالی را در دستور کار قرار دهد.
ریسک بازار	با وجود ضرورت و تقاضای روبه‌رشد برای داروهای درمان نارسایی قلبی، تغییرات شرایط بازار، سیاست‌های حوزه دارو و رقابت میان تولیدکنندگان داخلی و وارداتی می‌تواند بر روند فروش و سهم بازار داروی والکوبیت اثرگذار باشد. با این حال، نیاز پایدار بیماران به این گروه دارویی، ظرفیت مناسبی برای توسعه بازار محصول ایجاد می‌کند.
ریسک تأمین	با توجه به اینکه بخش عمده مواد اولیه داروی والکوبیت از منابع داخلی تأمین می‌شود، ریسک تأمین این محصول در سطح پایینی قرار دارد. استفاده از زنجیره تأمین داخلی موجب کاهش وابستگی به واردات، محدودیت‌های ارزی و ریسک‌های ناشی از تحریم‌ها شده و امکان تأمین پایدار مواد اولیه و تداوم فرآیند تولید را برای شرکت فراهم می‌کند.

متقاضی	نهاده مالی	مرکز عامل‌آوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴
--------	------------	---

شرکت ابیان فارمد

سهامی خاص

شماره ثبت: ۴۸۲۹۳۷

شرکت سپیدمردان دارو

سهامی خاص