

باسمه تعالی

ارزیابی طرح توجیهی تأمین سرمایه در گردش جهت تولید انواع قرص جوشان (زینک پلاس، منیزیم، ویتامین ث ۱۰۰۰ میلی گرم)
شرکت باران سلامت فارمد

خلاصه ارزیابی

طرح "تأمین سرمایه در گردش تولید انواع قرص جوشان (زینک پلاس، منیزیم، ویتامین ث ۱۰۰۰ میلی گرم)" تعریف شده توسط شرکت باران سلامت فارمد از شش منظر زیر موره ارزیابی قرار گرفته که خلاصه نتایج به شرح زیر می باشد:

الف) احراز مدارک: کد بورسی شرکت، گواهی اعتبارسنجی شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره و همچنین گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت و اصالت سنجی شده است.

ب) گواهی ها: گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره دریافت شده است. مطابق گواهی اعتبارسنجی دریافت شده از شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره فاقد چک برگشتی هستند. گواهی امضای امضاداران شرکت نیز دریافت شده است.

ج) وضعیت مالی شرکت: مقایسه نسبت ها و مقیاس های مالی گذشته یک شرکت برای چند دوره بهترین معیار تحلیل مالی است. بر این اساس وضعیت مالی شرکت در ۳ سال اخیر مورد بررسی قرار گرفته است. به نظر موسسه حسابرسی، صورتهای مالی یاد شده، وضعیت مالی شرکت باران سلامت فارمد (سهامی خاص) به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان های نقدی آن را برای سال منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو متصفانه نشان می دهد.

د) ضمانت پرداخت: اصل سرمایه سرمایه گذاران با ارائه ضمانت نامه صادر شده از سوی صندوق فناوری نانو با کد سپاس: ۱۲۲۴۸۱۴۰۳۱۱۸۸۶۳۳ که تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۵ معتبر می باشد تضمین شده و با درخواست شرکت سامانه تأمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

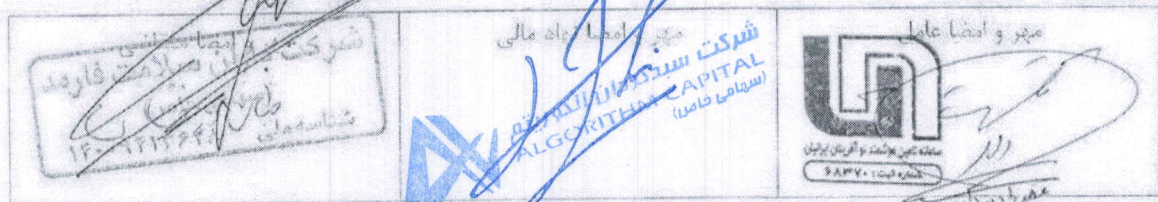
ز) سابقه تأمین مالی شرکت: با توجه به بررسی های به عمل آمده این شرکت دارای سابقه تأمین مالی از سکوهای تأمین مالی جمعی دارای مجوز نبوده است.

ح) شیوه پرداخت سرمایه: کل سرمایه مورد درخواست متقاضی ۷۰،۰۰۰ میلیون ریال می باشد که در یک مرحله از طریق سکوی آی فاند تأمین می شود. پرداخت بصورت مرحله ای بعد از هر ۵۰،۰۰۰ میلیون ریال سرمایه جمع آوری شده به استثنای مرحله آخر که باقی مانده مبالغ جمع آوری شده را پوشش می دهد. لازم به ذکر است پرداخت به متقاضی مشروط به موفقیت حداقل میزان جمع آوری وجوه قابل پذیرش می باشد.

گزارش تفصیلی ارزیابی طرح

الف) احراز مدارک

- شرکت دارای کد بورسی و سهامی می باشد.
- گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت، اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، مستقیماً از سامانه ارزش آفرین اعتماد به عنوان عامل شرکت مشاوره تهیه بندی ایران دریافت شده است.
- نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره با امضای دیجیتال سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران دریافت شده است.



گواهی امضاء صاحبین امضاء مجاز دریافت و اصالت سنجی شده است.

(ب) گواهی‌ها

وضعیت اعتباری مدیران شرکت

گزارش اعتبارسنجی بانکی شرکت به تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۹ و برای اعضای هیئت مدیره به تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۹ از سامانه اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد اخذ شده است.

مطابق گزارش اعتبارسنجی رئیس هیئت مدیره (خانم منیره سده) شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می‌دهد که پایبندی شخص به وام و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبلغ وام‌ها و تعهدات فعال بین ۱.۵ تا ۳ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبارسنجی نایب رئیس هیئت مدیره (آقای محمدمهدی البنا) نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می‌دهد که پایبندی شخص به وام و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبلغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

گزارش اعتبارسنجی مدیر عامل و عضو هیئت مدیره (خانم جنان درخشان) نشان می‌دهد شخص حقیقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می‌دهد که پایبندی شخص به وام و تعهدات خود بالا است و شخص حقیقی دارای دیرکرد در وام‌های فعال خود نیست. مجموع مبلغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت‌نامه گویای آن شخص حقیقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد. شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقیقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. همچنین بر اساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقیقی در لیست سیاه صندوق‌ها و موسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

بر اساس گزارش اعتبارسنجی شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۹ شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوء اثر نشده ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در صدور چک نداشته است. رفتار اعتباری وام و تعهدات نشان می‌دهد که پایبندی شخص حقوقی به وام و اعتبارات خود بالا است و دارای دیرکرد در وام‌ها و تعهدات فعال خود نیست. همچنین مجموع مبلغ وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۲۵ میلیارد ریال است. نسبت مانده بدهی وام‌ها به کل وام‌ها و تعهدات فعال بیشتر از ۸۰ درصد است. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات نداشته است. رفتار اعتباری ضمانت‌نامه نشان می‌دهد شخص حقوقی ضمانت‌نامه فعال و واخواست شده ندارد.

<p>مجلس متقاضی</p> <p>شرکت پاران و خدمات فارمد</p> <p>تاسیس: ۱۴۰۲/۰۴/۲۸</p> <p>شماره ملی: ۱۴۰۲۴۱۳۶۱۸</p>	<p>مجلس و اسناد نهاد مالی</p> <p>انجمن اعتبارسنجی اعتباری ایران</p> <p>ALGORITHM اعتبارسنجی اعتباری (اسراما فارمد)</p>	<p>مهر و امضاء عالی</p> <p>مجلس اعتبارسنجی اعتباری ایران</p> <p>شماره ملی: ۹۸۳۷۰</p> <p>شماره ثبت: ۳۸۳۷۰</p> <p>مهر و امضاء اعتبارسنجی اعتباری ایران</p>
--	--	--

شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه نداشته است. رفتار اعتباری وام نشان دهنده آن است که شخص حقوقی پرونده باز وام ندارد. شخص حقوقی در یک سال اخیر استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام نداشته است. همچنین براساس گزارش اعتبارسنجی شخص حقوقی در لیست سیاه صندوق ها و مؤسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

ج) وضعیت مالی شرکت

اقدام مهم مالی

اقدام مهم مالی شرکت در ۳ سال اخیر به شرح ذیل می باشد (ارقام به ریال):

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	(میلیون ریال)
(صورت مالی حسابرسی شده)	(صورت مالی حسابرسی شده)	(صورت مالی حسابرسی شده)	
۶۶۰۰,۶۲۳,۹۴۶	۶۷,۳۸۵,۱۴۰,۹۰۵	۳۰۳,۴۷۸,۱۲۶,۰۶۸	جمع دارایی ها
۹۸۸,۳۵۱,۱۳۲	۷۰,۲۰۳,۲۶۱,۴۱۱	۲۳۶,۷۰۹,۶۷۲,۶۴۹	جمع بدهی ها
۶۱۲,۲۸۲,۸۱۴	۲۱,۶۸۱,۸۷۹,۴۹۴	۶۱,۲۶۸,۴۵۳,۴۱۹	سود (زیان) انباشته
۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۵,۶۱۲,۲۸۲,۸۱۴	۲۷,۱۸۱,۸۷۹,۴۹۴	۶۶,۷۶۸,۴۵۳,۴۱۹	جمع حقوق مالکانه
۸,۸۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸,۴۶۷,۵۴۸,۱۹۵	۳۳۲,۶۲۰,۹۵۵,۲۳۸	درآمدهای عملیاتی
۸۱۶,۳۷۷,۰۸۶	۲۶,۹۶۱,۹۹۵,۸۵۰	۵۴,۹۵۶,۰۹۴,۶۵۹	سود (زیان) عملیاتی
۶۱۲,۲۸۲,۸۱۴	۲۱,۵۶۹,۵۹۶,۶۸۰	۳۹,۵۸۶,۵۷۳,۹۲۵	سود (زیان) خالص

ملاحظات صورت های مالی:

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال های مالی ۱۴۰۲ نشان می دهد:

مبانی اظهار نظر:

حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده است. مسئولیت های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت های حسابرس و بازرسی قانونی در حسابرسی صورت های مالی توصیف شده است. این موسسه طبق الزامات آیین اخلاقی و رفتار حرفه ای حسابداران رسمی، مستقل از شرکت باران سلامت فارمد (سهامی خاص) است و سایر مسئولیت های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده به عنوان مبنای اظهار نظر، کافی و مناسب است.

تاکید بر مطالب خاص

یوش بیمه موجودی مواد و کالا

<p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شماره گواهی ثبت شرکت ها</p> <p>شناسه مالی</p> <p>۱۴۰۰۶۲۱۳۶۲۸</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت حسابرسی و بازرسی</p> <p>ALGORITHM CAPITAL</p> <p>(سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p> <p>سازمان بورس و اوراق بهادار ایران</p> <p>شماره ثبت: ۹۸۳۷۰</p>
--	--	--

دارایی‌های ثابت مسهود و موجودی کالا (یادداشت‌های شماره ۸ و ۱۱ توضیحی) از پوشش بدهی‌های برخوردار نمی‌باشد. مفاد این بند تأثیری بر اظهار نظر این مؤسسه نداشته است.

ماده ۱۴۱: شرکت مشمول ماده ۱۴۱ نمی‌باشد.

سود (زیان) انباشته: شرکت دارای سود انباشته ۶۱,۲۶۸ سلین ریال بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲ می‌باشد. سرمایه شرکت: سرمایه شرکت بر اساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۲۱۸۲ به تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۶ سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۵۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰,۰۰۰ ریالی با نام از مطالبات حال شده افزایش یافته است. نسبت‌های مالی: برخی از نسبت‌های مالی شرکت که از صورت‌های مالی ۳ سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ استخراج شده در جدول زیر آورده شده است:

نوع نسبت	نسبت مالی	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
نسبت‌های اهرمی	بدهی‌ها به دارایی‌ها	۷۸/۰۰٪	۷۲/۰۹٪	۱۴/۹۷٪
	حقوق صاحبان سهام به دارایی‌ها	۲۲/۰۰٪	۲۷/۹۱٪	۸۵/۰۳٪
	تسهیلات بلند مدت به دارایی‌ها	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به دارایی‌ها	۴۶/۸۱٪	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪
	تسهیلات کوتاه مدت و بلند مدت به بدهی‌ها	۶۰/۰۱٪	۰/۰۰٪	۰/۰۰٪
نسبت‌های نقدینگی	سود خالص به هزینه مالی	۷۶۲/۵۱٪	-	-
	دارایی‌های جاری به بدهی‌های جاری	۱۲۲/۸۰٪	۱۳۸/۴۸٪	۶۵۰/۷۱٪
	(موجودی نقد + حساب‌های دریافتی) به بدهی‌های جاری	۱۰۱/۷۲٪	۱۱۰/۹۴٪	۶۵۰/۷۱٪
	دارایی‌های جاری به بدهی‌ها	۱۲۲/۸۰٪	۱۳۸/۴۸٪	۶۵۰/۷۱٪
	بدهی‌های جاری به دارایی‌ها	۷۸/۰۰٪	۷۲/۰۹٪	۱۴/۹۷٪
	موجودی نقد به دارایی‌ها	۳۰/۷۳٪	۶/۲۶٪	۱۳/۱۵٪
	دارایی‌های جاری به فروش	۸۸/۱۱٪	۹۸/۷۳٪	۷۷/۴۲٪
	موجودی نقد به بدهی‌های جاری	۳۹/۴۰٪	۸/۶۸٪	۸۷/۸۳٪
	حساب‌های دریافتی به فروش	۴۴/۳۵٪	۷۲/۹۰٪	۶۳/۶۵٪
	حساب‌های دریافتی (جاری) به بدهی‌ها	۶۲/۳۲٪	۱۰۲/۲۵٪	۵۶۲/۸۸٪
نسبت‌های فعالیت	حساب‌های پرداختی به فروش	۲۶/۲۱٪	۶۵/۸۲٪	۸/۸۳٪
	فروش به دارایی‌ها	۱۰۹/۶۰٪	۱۰۱/۱۱٪	۱۳۴/۵۳٪
	فروش به دارایی ثابت	۳۱۹۱/۹۸٪	۵۸۱۲۵/۸۲٪	۵۲۴۲/۸۰٪
	سود خالص به دارایی ثابت	۳۷۹/۸۹٪	۱۲۷۳۴/۸۲٪	۳۶۱/۵۰٪
	حاشیه سود ناخالص	۴۰/۹۷٪	۳۰/۴۶٪	۹/۵۸٪
نسبت‌های سوددهی	حاشیه سود عملیاتی	۱۶/۵۲٪	۲۷/۳۸٪	۹/۱۹٪
	حاشیه سود خالص	۱۱/۹۰٪	۲۱/۹۱٪	۶/۹۰٪
	سود خالص به دارایی‌ها	۱۳/۰۴٪	۲۲/۱۵٪	۹/۲۸٪

مهر و امضا عامل
 مهر و امضا نهاد مالی
 مهر و امضا عامل

شرکت سرمایه‌گذاری آلگوریتیم
 ALGORITHM CAPITAL
 (سهامی خاص)

مهر و امضا عامل
 مهر و امضا نهاد مالی
 مهر و امضا عامل

تحلیل اقلام مهم صورت مالی:

- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات تولیدی (شامل ۱۰۰۰۰۰۰۰ تیوب محلول تزریقی سدیم کلرید ۸۶،۹۸۴،۷۹ تیوب قرص جوشان مولتی ویتامین پرتقال، ۱۱۸،۲۹۹ تیوب قرص جوشان ۵۰۰ میلی گرم پرتقال، ۵۰۰۷۳ تیوب قرص جوشان زینک پلاس با طعم انبه، ۹۵،۲۹۸ تیوب قرص جوشان منیزیم ۲۵۰ میلی گرم، ۲۳۱،۵۴۵ تیوب قرص جوشان ویتامین ث ۱۰۰۰ لیمو، ۴۲،۶۸۸ تیوب قرص جوشان کلسیم فورت و...) در مجموع برابر با ۲۳۲،۶۲۱ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲۶۲،۸۷۵ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۰،۹۷ درصد است و مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۳۰۲،۴۷۸ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۲۳۶،۷۱۰ میلیون ریال است، که نشان از بالا بودن نسبت بدهی شرکت دارد که ممکن است شرکت را با ریسک‌هایی مواجه سازد.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات تولیدی (شامل ۱۰۸،۲۲۷ تیوب قرص جوشان ۵۰۰ میلی گرم پرتقال، ۴۲،۸۳۱ تیوب قرص جوشان زینک پلاس با طعم انبه، ۱۸،۹۰۰ تیوب قرص جوشان منیزیم ۲۵۰ میلی گرم، ۳۰۲،۶۴۲ تیوب قرص جوشان ویتامین ث ۱۰۰۰ لیمو) در مجموع برابر با ۹۸،۴۶۸ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۶۸،۵۶۹ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۳۰،۳۶ درصد است و مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۹۷،۳۸۵ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۷۰،۲۰۳ میلیون ریال است.
- بررسی صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ نشان می‌دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی ۴۸۰،۰۰۰ تیوب قرص جوشان ویتامین ث ۱۰۰۰ لیمو در مجموع برابر با ۸،۸۸۰ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۸۰،۲۹ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۹،۵۸ درصد است و مجموع دارایی‌های شرکت برابر با ۶،۶۰۱ میلیون ریال و مجموع بدهی‌ها برابر با ۹۸۸ میلیون ریال است.
- نسبت دارایی جاری به بدهی جاری در سه سال اخیر به طور میانگین برابر با ۳۰۴،۲۳ درصد می‌باشد که نشان‌دهنده توان شرکت در مواجهه با دین کوتاه مدت به وسیله دارایی‌های جاری است.
- نسبت موجودی نقد به بدهی‌های جاری در سال‌های اخیر به طور میانگین ۴۵،۳ درصد است که ظرفیت موجودی نقد شرکت را در بازپرداخت بدهی کوتاه‌مدت نشان می‌دهد.

د) بررسی میدانی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از: ترخیص و ساخت هر نوع دارو یا فرآورده بیولوژیک و عرضه و فروش، ورود هر نوع فرآورده بیولوژیک نظیر سرم و واکسن و فرآورده‌های آزمایشگاهی و مواد غذایی، واردات، صادرات، تولید و توزیع کلیه فرآورده‌های دارویی انسانی و دامی، واردات، صادرات، تولید و توزیع کلیه فرآورده‌های آرایشی و بهداشتی، واردات، صادرات، تولید و توزیع کلیه فرآورده‌های طبیعی، سنتی و مکمل، واردات، صادرات، تولید و توزیع کلیه تجهیزات پزشکی، واردات و خرید داخلی و خارجی کلیه مواد اولیه خام و پیش ساخته، خرید و واردات ماشین‌آلات و لوازم یدکی مربوط به تولید و اصلاح و یا تغییر محصولات فوق‌الذکر، انجام عملیات تحقیقاتی و هرگونه عملیات تولیدی، بازرگانی و قبول نمایندگی و مشارکت با اشخاص حقوقی و حقیقی داخلی و خارجی و خرید و فروش سهام شرکت‌های دیگر، تأسیس شعب و نمایندگی در ایران و خارج از ایران، اخذ وام و تسهیلات مالی و اعتباری از منابع داخلی و خارجی، اشتغال به تهیه و ترکیب و فروش داروها، واکسن‌ها، سرم‌ها، مواد بیولوژی و بیمارستان‌ها مخصوص دام، ارائه خدمات پزشکی از جمله تأسیس بیمارستان، زایشگاه، آسایشگاه، آزمایشگاه لابراتوار، کارخانه درازسازی، داروخانه، حجامت در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط.

مجوزهای شرکت در حوزه فعالیت خود در جدول زیر آورده شده‌اند:

<p>امضا مسئول</p> <p>شماره ثبت شرکت: ۱۴۰۰۹۲۱۲۶۲۱</p>	<p>فر و رضا زاهد مالی</p> <p>شرکت سرمایه‌گذاری آلگوریتم</p> <p>ALGORITHM CAPITAL</p> <p>(سهام عام)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p> <p>مهر و امضا عامل</p> <p>مهر و امضا عامل</p>
--	--	--

ردیف	عنوان مجوز	مرجع صادر کننده	تاریخ صدور	تاریخ اعتبار
۱	پروانه تولید قرص جوشان ویتامین ث ۵۰۰ میلی گرم	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی-سازمان غذا و دارو	۱۴۰۰/۰۵/۲۰	۱۴۰۴/۰۵/۲۰
۲	پروانه تولید قرص جوشان منیزیم ۲۵۰ میلی گرم	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی-سازمان غذا و دارو	۱۴۰۰/۱۰/۰۸	۱۴۰۴/۱۰/۰۸
۳	پروانه تولید قرص جوشان زینک ویتامین ث	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی-سازمان غذا و دارو	۱۴۰۰/۰۵/۲۰	۱۴۰۴/۰۵/۲۰
۴	پروانه تولید قرص جوشان مولتی ویتامین رین ویت	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی-سازمان غذا و دارو	۱۴۰۲/۰۱/۲۲	۱۴۰۶/۰۱/۲۲
۵	پروانه تولید قرص جوشان ویتامین ث ۱۰۰۰ میلی گرم (۲۰ عددی یا طعم لیمو، انگور، پرتقال)	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی-سازمان غذا و دارو	۱۴۰۰/۰۵/۲۰	۱۴۰۴/۰۵/۲۰

مطابق لیست بیمه کارکنان در مرداد ماه سال ۱۴۰۳ این شرکت با ۶ نفر پرسنل در مجموع بخش های تولیدی و اداری فعال بوده است. بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی ۴۸۰،۰۰۰ تیوب قرص جوشان ویتامین ث ۱۰۰۰ لیمو در مجموع برابر با ۸،۸۸۰ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۸۰،۲۹۰ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۹،۵۸ درصد است و مجموع دارایی های شرکت برابر با ۶۶۰،۰۱۰ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۹۸۸ میلیون ریال است.


بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات تولیدی (شامل ۱۰۸،۲۲۷ تیوب قرص جوشان ث ۵۰۰ میلی گرم پرتقال، ۴۲،۸۲۱ تیوب قرص جوشان زینک پلاس با طعم انبه، ۱۸،۹۰۰ تیوب قرص جوشان منیزیم ۲۵۰ میلی گرم، ۲۰،۶۴۲ تیوب قرص جوشان ویتامین ث ۱۰۰۰ لیمو) در مجموع برابر با ۹۸،۴۶۸ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۶۸،۵۶۹ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۳۰،۳۶ درصد است و مجموع دارایی های شرکت برابر با ۹۷،۳۸۵ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۷۰،۲۰۳ میلیون ریال است.

بررسی صورت های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ نشان می دهد که درآمد عملیاتی شرکت از محل فروش داخلی محصولات تولیدی (شامل ۱،۰۰۰،۰۰۰ تیوب محلول تزریقی سدیم کلراید ۱٪، ۸۶،۹۸۴ تیوب قرص جوشان مولتی ویتامین پرتقال، ۱۱۸،۲۹۹ تیوب قرص جوشان ث ۵۰۰ میلی گرم پرتقال، ۵۰،۰۷۳ تیوب قرص جوشان زینک پلاس یا طعم انبه، ۹۵،۲۹۸ تیوب قرص جوشان منیزیم ۲۵۰ میلی گرم، ۲۳۱،۵۴۵ تیوب قرص جوشان ویتامین ث ۱۰۰۰ لیمو، ۴۲،۶۸۸ تیوب قرص جوشان کلسیم فورت ویت) در مجموع برابر با ۲۳۲،۶۲۱ میلیون ریال بوده و با توجه به بهای تمام شده ۲۶۲،۸۷۵ میلیون ریال، حاشیه سود ناخالص برابر ۲۰،۹۷ درصد است و مجموع دارایی های شرکت برابر با ۳۰۳،۴۷۸ میلیون ریال و مجموع بدهی ها برابر با ۲۳۶،۷۱۰ میلیون ریال است. که نشان از بالا بودن نسبت بدهی شرکت دارد که ممکن است شرکت را با ریسک هایی مواجه سازد. بر اساس اطلاعات مربوط به آثار معاملات فصلی شرکت باران سلامت فارمد در فصل بهار ۱۴۰۳ مبلغ ۲۵،۹۲۳ میلیون ریال فروش و مبلغ ۲۲،۴۱۳ میلیون ریال خرید داشته است.

<p>مهر و امضا نماینده</p> <p>شرکت باران سلامت فارمد</p> <p>شماره ملی: ۱۴۰۹۴۱۰۲۸</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سرمایه داران الگوریتم</p> <p>ALGORITHM CAPITAL</p> <p>(سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا نماینده</p> <p>سازمان غذا و دارو</p> <p>شماره ثبت: ۹۸۳۷۰</p>
---	---	--

ه) ضمانت پرداخت

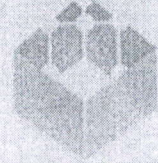
اصل سرمایه سرمایه‌گذاران با ارائه ضمانت‌نامه صادر شده از سوی صندوق فناوری نانو یا کد سپاس: ۱۲۲۴۸۱۴۰۳۱۱۸۸۶۲۳ که تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۵ معتبر می‌باشد تضمین شده و با درخواست شرکت سامانه تامین هوشمند نواقرینان ایرانیان تا زمان مورد درخواست این شرکت قابل تمدید است.

<p>و امضا متقاضی</p> <p>شرکت پارسا</p> <p>(سهامی خاص)</p> <p>۱۴۰۰۹۲۲۶۲</p> <p>تاسیسات</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سهامی خاص</p> <p>ALGORITHMIC CAPITAL</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>سازمان ملی بنیاد فناوری نانو</p> <p>شماره ثبت: ۹۸۳۷۰</p>
---	--	--

شماره: ۱۴۰۳/ص/۱۴۲۷۰۴۵

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۷/۲۵

پیوست: ندارد



صندوق فناوری نانو (سهامی خاص)
شماره ملی: ۱۶۸۴۳۸۷۵۱

ضمانت نامه نقد برداشت

حسب تقاضای شرکت پاران سلامت فارمد به شماره ثبت ۲۰۸۲۸ و شماره ملی ۱۶۰۰۹۲۱۶۲۸ به سوال مضمون منته
پرسشنامه صندوق توسعه فناوری نانو به شماره ملی ۱۶۸۴۳۸۷۵۱ و پلاکد و شرکت و به نام شرکت پاران سلامت
برگردد در صورتی که بنا به تشخیص شرکت ضمانت نامه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان (مضمون له یا ذمه) به شماره
ملی ۱۴۰۱۷۶۰۹۵ مضمون منته از اجرای هر یک از تعهدات ناشی از قرارداد یا موضوع تضمین سرمایه جمعی در حلقه مورد
واحد سرمایه گذاری که ذینفع قبل از تصویب سررسید این ضمانت نامه به این صندوق لایحه اطلاع دهد که مضمون منته از پرداخت تضامین
سررسید گذشته، حلقه ورزیده است به میزان مبلغ مطالبه شده توسط مضمون له و تا سقف مبلغ ضمانت نامه، در وجه ذینفع
وزارت نفت می باشد. همچنین حسب درخواست ذینفع، واخواست این ضمانت نامه بدفعات دیگری که مجموع مبلغ آن ها کمتر یا
مساوی مبلغ کل ضمانت نامه باشد، عندالمنطقه امکان پذیر است. هر مبلغی را ذینفع بابت این ضمانت نامه منته قرارداد مذکور
متقاضی نماید، صندوق موقوف است بدون نیاز به اثبات قصور و سفر مضمون منته، پس از دریافت لایحه درخواست کسی واجد
قبل از اقطا سررسید این ضمانت نامه، در وجه با حواله کرد ذینفع بردارد.

این ضمانت نامه تا آخر وقت اداری روز ۱۴۰۲/۰۷/۲۵ (بیست و پنج مهرماه یک هزار و چهارصد و چهارم) منته خواهد
بود. مبلغ کل این ضمانت نامه در مجموع ۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ (هفتاد میلیارد) ریال است که با درخواست کسی ذینفع می شود
کدامین تعداد مضمون منته و تقبیل ضمانت نامه به میزان مشخص، مبلغ ضمانت نامه تقبیل داده می شود. در صورتی که تمام
مبلغ این ضمانت نامه بدین ترتیب به سفر تقبیل داده شود یا تاریخ سررسید منته در این ضمانت نامه منقضی شود این
ضمانت نامه خودبه خود باطل و از فرجه اعتبار ساقط است. امر از اینکه اصل آن به صندوق میسر کرده یا مسترد نگردد این
ضمانت نامه بنا به درخواست کسی شرکت سهامی تضمین هوشمند نوآفرینان ایرانیان (مضمون له یا ذمه) به شماره
ملی ۱۴۰۱۷۶۰۹۵ تا قبل از پایان وقت اداری روز تعیین شده، برای سندی که درخواست شده قابل تسدیه می باشد.

صندوق توسعه فناوری نانو

مدیر عامل

زهرا رضایی

متمشو هیئت مدیره

صندوق توسعه فناوری نانو
شماره ملی: ۱۶۸۴۳۸۷۵۱
شماره ثبت: ۱۶۷۶۴

استعلام ضمانت نامه از طریق درج شماره ملی در سایت معدنک عمومی و
فناوری ریاست جمهوری به نشانی: khdmoalishi.ir امکان پذیر می باشد.

Official stamps and signatures of the National Company for the Expansion of Technology, the Ministry of Economic Affairs and Finance, and the National Company for the Expansion of Technology. Includes logos for 'Capital' and 'Algorithm'.



ریاست جمهوری
معاونت علمی، فناوری و اقتصاد دانش بنیان

۱۲۲۴۸۱۴۰۴۱۱۸۸۶۰۳

صندوق پژوهش و فناوری غیر دولتی توسعه فناوری نانو

نمرد پرداخت

سامانه تامین هوشمند نوآفرینان ایرانیان

باران سلامت فارمد

۱۴۰۰۹۴۱۲۶۲۸

تامین سرمایه جمعی

۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال

۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال

۱۴۰۳/۰۷/۲۵

۱۴۰۴/۰۷/۲۵

فعال

کد سپاس

تام صندوق

نوع ضمانتنامه

نام کارفرما

نام شرکت

شناسه ملی شرکت

موضوع قرارداد

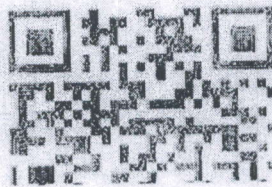
مبلغ ضمانتنامه

مبلغ قرارداد

تاریخ شروع ضمانتنامه

تاریخ پایان ضمانتنامه

وضعیت ضمانتنامه



<p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شهرت کدش و باران سلامت فارمد (سهامی خاص) شناسه ملی: ۱۴۰۰۹۴۱۲۶۲۸</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سهامی خاص آلگوریتم سرمایه ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عالی</p> <p>سازمان ملی پوشش و آسایش ایران کد ملی: ۲۸۳۷۰</p>
---	---	---

و) وضعیت طرح

شرکت سهامی خاص یاران سلامت فارمد در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۷ طی شماره ثبت ۵۶۴۶۶۱ و به شناسه ملی ۱۴۰۰۹۴۱۳۶۲۸ تاسیس و ثبت گردیده و سپس در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۷ به آدرس جدید انتقال یافته و در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری قم تحت شماره ۲۰۸۲۷ به ثبت رسیده است. شرکت یاران سلامت به صورت سفارشی (سفارش به شرکت دارو سلامت فارمد) تحت برند خود (Rainvit) به تولید انواع قرص جوشان می پردازد. این شرکت در نظر دارد در طول دوره طرح به تولید سه نوع قرص جوشان شامل قرص جوشان زینک پلاس، قرص جوشان منیزیم، قرص جوشان ویتامین سی ۱۰۰۰ میلی گرم بپردازد. شرکت یاران سلامت فارمد در نظر دارد (پس از کسر کارمزدهای تامین مالی جمعی) مبلغ ۲۰ میلیارد ریال از سرمایه در گردشش تامین شده را صرف تولید قرص جوشان منیزیم ۲۰ میلیارد ریال را صرف تولید قرص جوشان زینک پلاس و مابقی مبلغ (۲۷ میلیارد ریال) را نیز صرف تولید قرص جوشان ویتامین ث ۱۰۰۰ میلی گرم نماید. با توجه به اظهارات متقاضی، دوره چرخه عملیاتی (شامل دوره گردش کالا و دوره وصول مطالبات) کلیه محصولات این طرح ۱۰ ماه یکبار برآورد گردیده است. لازم به ذکر است بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، دوره وصول مطالبات شرکت حدوداً ۱۱۹ روز و متوسط دوره گردش موجودی کالا ۴۸ روز و بر این اساس چرخه عملیاتی محصول ۱۶۷ روزه بوده است. شرکت یاران سلامت فارمد اقدام به سفارش هر کدام از محصولات فوق تحت برند خود می نماید. قیمت تمام شده هر تیوب از قرص جوشان منیزیم بر اظهارات متقاضی و فاکتورهای ارائه شده توسط وی (سفارش به شرکت دارو سلامت فارمد) ۱۵۸۰،۰۰۰ ریال است. با توجه به پیش بینی های صورت گرفته و اظهارات متقاضی، با لحاظ نمودن ۱.۲ دوره گردش در طول ۱۲ ماه، هزینه سفارش ۱۰ ماهه به طور میانگین ۱۲۶،۵۸۲ تیوب قرص جوشان منیزیم، مبلغ ۲۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال (با احتساب کسر کارمزد تامین مالی جمعی) و در مجموع ۱۲ ماه برای سفارش تولید به طور میانگین ۱۵۱،۸۹۸ تیوب از محصول، مبلغ ۲۳،۹۹۹،۸۸۴،۰۰۰ ریال برآورد می گردد. قیمت فروش هر تیوب قرص جوشان منیزیم بر اساس فاکتور ارائه شده توسط متقاضی (سفارش شرکت قاسم ایران) به طور میانگین ۴۴۸،۵۰۵ ریال پیش بینی شده است. بر این اساس، درآمد فروش به طور میانگین ۱۲۶،۵۸۲ تیوب قرص جوشان منیزیم طی یک دوره ۱۰ ماهه برابر با ۵۶،۷۷۲،۷۸۴،۸۱۰ ریال و درآمد کل فروش به طور میانگین ۱۵۱،۸۹۸ تیوب از محصول برای ۱۲ ماه برابر ۶۸،۱۳۷،۰۱۲،۴۹۰ ریال برآورد می شود.

قیمت تمام شده هر تیوب از قرص جوشان زینک پلاس بر اظهارات متقاضی و فاکتورهای ارائه شده توسط وی (سفارش به شرکت دارو سلامت فارمد) ۱۶۵۰،۰۰۰ ریال است. با توجه به پیش بینی های صورت گرفته و اظهارات متقاضی، با لحاظ نمودن ۱.۲ دوره گردش در طول ۱۲ ماه، هزینه سفارش ۱۰ ماهه به طور میانگین ۱۲۱،۴۱۲ تیوب قرص جوشان زینک پلاس، مبلغ ۲۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال (با احتساب کسر کارمزد تامین مالی جمعی) و در مجموع ۱۲ ماه برای سفارش تولید به طور میانگین ۱۴۵،۴۵۴ تیوب از محصول، مبلغ ۲۳،۹۹۹،۹۱۰،۰۰۰ ریال برآورد می گردد. قیمت فروش هر تیوب قرص جوشان زینک پلاس بر اساس فاکتور ارائه شده توسط متقاضی (سفارش بخش رازی) به طور میانگین ۵۲۰،۸۳۳ ریال پیش بینی شده است. بر این اساس، درآمد فروش به طور میانگین ۱۲۱،۴۱۲ تیوب قرص جوشان زینک پلاس طی یک دوره ۱۰ ماهه برابر با ۶۲،۱۳۱،۳۷۷،۷۲۷ ریال و درآمد کل فروش به طور میانگین ۱۴۵،۴۵۴ تیوب از محصول برای ۱۲ ماه برابر ۷۵،۷۵۷،۲۴۴،۱۸۲ ریال برآورد می شود. قیمت تمام شده هر تیوب از قرص جوشان ویتامین ث ۱۰۰۰ میلی گرم نیز بر اظهارات متقاضی و فاکتورهای ارائه شده توسط وی (سفارش به شرکت دارو سلامت فارمد) ۱۶۹۰،۰۰۰ ریال است. با توجه به پیش بینی های صورت گرفته و اظهارات متقاضی، با لحاظ نمودن ۱.۲ دوره گردش در طول ۱۲ ماه، هزینه سفارش ۱۰ ماهه به طور میانگین ۱۵۹،۷۶۳ تیوب قرص جوشان ویتامین ث، مبلغ ۲۷۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال (با احتساب کسر کارمزد تامین مالی جمعی) و در مجموع ۱۲ ماه برای سفارش تولید به طور میانگین ۱۹۱،۷۱۵ تیوب از محصول، مبلغ ۳۲،۳۹۹،۸۳۵،۰۰۰ ریال برآورد می گردد. قیمت فروش هر تیوب قرص جوشان ویتامین ث بر اساس فاکتور ارائه شده توسط متقاضی (سفارش شرکت بخش رازی) به طور میانگین ۵۵۷،۰۱۱ ریال پیش بینی شده است. بر این اساس، درآمد فروش به طور میانگین ۱۵۹،۷۶۳ تیوب قرص جوشان ویتامین ث طی یک دوره ۱۰ ماهه برابر با ۸۸،۹۸۹،۹۲۳،۰۷۷ ریال و درآمد کل فروش به طور میانگین ۱۹۱،۷۱۵ تیوب از محصول برای ۱۲ ماه برابر ۱۰۶،۷۸۷،۳۶۳،۸۶۵ ریال برآورد می شود.

<p>مهر و امضا متقاضی</p> <p>شرکت یاران سلامت فارمد (سهامی خاص)</p> <p>شناسه ملی: ۱۴۰۰۹۴۱۳۶۲۸</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سهامی خاص الگوریتم سرمایه</p> <p>ALGORITHM CAPITAL</p> <p>(سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عالی</p> <p>شرکت سهامی خاص یاران سلامت فارمد</p> <p>شناسه ملی: ۱۴۰۰۹۴۱۳۶۲۸</p>
--	---	--

بر این اساس در آمد کل حاصل از فروش محصولات مزبور در دوره ۱۰ ماهه برابر با ۲۰۸,۸۹۳,۹۸۰,۶۱۴ ریال و در طول ۱۲ ماه برابر با ۲۵۰,۶۷۱,۶۱۶,۵۲۷ ریال پیش‌بینی می‌گردد. سود کلی شرکت در برنامه تولید و فروش محصولات مزبور با کسر کارمزدهای تأمین مالی جمعی برابر ۱۷۰,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷ ریال برآورد می‌شود. سهم سرمایه‌گذاران از سود برآورد شده، ۱۸,۵ درصد بوده که به مبلغ ۳۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال است. نرخ بازده داخلی طرح ۲,۶۱۸ درصد پیش‌بینی می‌شود. حاشیه سود برآوردی این طرح (با احتساب صرفاً هزینه مواد اولیه) بر اساس اظهارات و فاکتورهای ارائه شده توسط متقاضی ۶۸ درصد برآورد شده است. در صورتی که با توجه به صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص (با احتساب مواد اولیه) ۲۵ درصد برآورد شده است که با حاشیه سود برآوردی تفاوت قابل ملاحظه دارد. متقاضی موظف به حفظ حاشیه سود طرح می‌باشد. در صورت عدم فروش هر یک از ۳ محصول موضوع طرح، متقاضی موظف به جایگزین کردن محصولات دیگر برای رسیدن به میزان فروش و حاشیه سود اظهاری در طرح می‌باشد. بنابراین شرکت باران سلامت فارمد در نظر دارد سرمایه مورد نیاز جهت سفارش تولید و فروش محصولات مذکور به میزان ۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال را با روش تأمین مالی جمعی از طریق سگویی ایفاند، تأمین نماید. هزینه‌های قابل قبول طرح، هزینه کارمزد عامل و فرابورس و هزینه خرید مواد اولیه می‌باشد. لازم به ذکر است که سایر هزینه‌های مرتبط با اجرای طرح بر عهده متقاضی می‌باشد. همچنین با توجه به الزام حسابرسی رسمی طرح، هزینه مربوط به انجام این مهم، بر عهده سرمایه‌پذیر می‌باشد.

لذا سود تعریف شده در این طرح فروش محصول مذکور با کسر هزینه‌های مرتبط با تأمین مالی جمعی و خرید مواد اولیه مورد نیاز در طرح خواهد بود.

در صورت هرگونه خسارت به اصل سرمایه، سرمایه‌پذیر با رضایت خود اعلام می‌دارد که از منابع خود خسارت به اصل سرمایه را جبران می‌کند. همچنین در صورتی که سود واقعی از سود پیش‌بینی شده در طرح کمتر شود، سرمایه‌پذیر با رضایت خود پرداخت سود به سرمایه‌گذاران را در اولویت قرار می‌دهد. یعنی به عبارتی دیگر از سهم سود خود، سود پیش‌بینی شده سرمایه‌گذاران را پرداخت می‌نماید.

همچنین در صورت فروش ترفتن محصولات و یا فروش محصول به قیمت پایین‌تر سرمایه‌پذیر ملزم به بازخرید محصولات به حداقل قیمت فروش ذکر شده در طرح است.

سرمایه‌پذیر رضایت خود مبنی بر اولویت فروش کالاهای موضوع این قرارداد نسبت به کالاهای مشابه را اعلام و بدین وسیله هر فروش انجام شده توسط سرمایه‌پذیر تا سقف پیش‌بینی شده با اولویت این قرارداد محاسبه می‌شود. در صورتی که دوره گردش و حاشیه سود فروش کلی سرمایه‌پذیر بیش از پیش‌بینی‌های انجام شده در دوره اجرای طرح باشد، سهم سرمایه‌گذاران نیز به همین میزان محاسبه خواهد شد.

شایان ذکر است در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض می‌شود و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. همچنین سرمایه‌پذیر موظف به اولویت دادن فروش محصولات ذکر شده در طرح با سرمایه جمع‌آوری شده نسبت به محصولات فعلی خود خواهد بود.

همچنین متقاضی می‌تواند با حفظ حاشیه سود ذکر شده در طرح سایر محصولات خود را به فروش برساند و سود پیش‌بینی شده سرمایه‌پذیر را پرداخت کند.

بر اساس گزارش‌های ارائه شده از سوی شرکت در صورت انجام تأمین مالی جمعی، پیش‌بینی عملکرد مالی طرح در ۱۲ ماه آتی به شرح جدول زیر خواهد بود:

شرح	برآورد در مدت طرح - ۱۲ ماه
مقدار فروش - عدد	۴۸۹,۰۶۷
قیمت فروش هر عدد از محصول	قرص جوشان زینک پلاس: ۵۲۰,۸۳۳ ریال قرص جوشان فنیزپیم: ۴۴۸,۵۰۵ ریال قرص جوشان ویتامین ث ۱۰۰۰ میلی گرم: ۵۵۷,۰۱۱ ریال
مجموع فروش	۲۵۰,۶۷۱,۶۱۹,۵۳۷ ریال
هزینه سفارش تولید هر عدد محصول	قرص جوشان زینک پلاس: ۱۶۵,۰۰۰ ریال

مهر و امضا نماینده مالی

مهر و امضا نماینده مالی

شرکت سودگران الگوریتم
ALGORITHM CAPITAL
سرمایه‌گذاران

مهر و امضا نماینده مالی

مهر و امضا نماینده مالی

قرص جوشان منیریم: ۱۵۸,۰۰۰ ریال	
قرص جوشان ویتامین ت ۱۰۰۰ میلی گرم: ۱۶۹,۰۰۰	
مجموع هزینه خرید	ریال ۸۰,۳۹۹,۶۳۹,۰۰۰
هزینه کارمزد عامل و نهاد مالی	ریال ۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
کارمزد فرابورس	ریال ۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سود طرح	ریال ۱۷۰,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷
حاشیه سود	۶۸٪

بر این اساس حاشیه سود طرح ۶۸ درصد برآورد می‌شود و با لحاظ سهم ۱۸.۵ درصدی مشارکت‌کنندگان در این سود، بازدهی سرمایه‌گذاران در طول ۱۲ ماهه طرح ۲۵ درصد پیش‌بینی می‌شود. لازم به ذکر است بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، حاشیه سود ناخالص (با احتساب مواد اولیه) ۲۵ درصد برآورد شده است که با میزان حاشیه سود برآوردی در طرح تفاوت دارد. لذا سرمایه‌پذیر موظف به حفظ حاشیه سود برآوردی در طرح خواهد بود. براین اساس سرمایه‌گذاران به هنگام سرمایه‌گذاری در طرح حاضر میبایست به تفاوت قابل ملاحظه حاشیه سود اظهاری و حاشیه سود براساس صورت‌های مالی حسابرسی شرکت دقت نظر داشته باشند.

جریان وجوه، سودآوری و بازگشت سرمایه

بر این اساس متناسب با آورده سرمایه‌گذاران در این مرحله از تأمین مالی جدول جریان نقدی مشارکت‌کنندگان به شرح زیر می‌باشد: (مبالغ به میلیون ریال)

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
آورده	(۷۰,۰۰۰)											
سود علی‌الحساب			۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵
بازگشت اصل آورده												۷۰,۰۰۰
خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان	(۷۰,۰۰۰)		۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷,۸۷۵	۷۷,۸۷۵

بر اساسی جریان نقدی فوق‌ترجیح بازده داخلی مورد انتظار ماهانه ۳.۶۱۸ درصد و سود مشارکت‌کنندگان در دوره ۱۲ ماهه اجرای طرح ۴۵ درصد پیش‌بینی شده است.

ز) سابقه تأمین مالی شرکت

با توجه به بررسی‌های به عمل آمده این شرکت تاکنون سابقه تأمین مالی جمعی نداشته است.

<p>شرکت سهامی خاص سلامت فارما (سابقاً تخصصی) شناسه ملی: ۱۴۰۰۹۴۱۳۶۶۸</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p> <p>شرکت سرمایه‌گذاری آگورثیم AGORTHIM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p> <p>سهامی خاص توسعه و عمران ایران شناسه ملی: ۵۸۳۷۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰</p>
---	---	---

واکنش‌های کنترلی ریسک	عوامل ریسک
<p>افزایش بهای خرید مواد اولیه می‌تواند حاشیه سود طرح را تحت تأثیر قرار دهد. در صورت افزایش قیمت مواد اولیه سرمایه‌پذیر ملزم به افزایش قیمت فروش محصول به منظور حفظ سود پیش‌بینی شده در طرح می‌باشند. در صورتی که به هر دلیلی این امکان برای سرمایه‌پذیر وجود نداشته باشد، این ریسک بین طرفین مشترک خواهد بود. با این وجود چنانچه ۷۰ درصد از فروش پیش‌بینی شده محقق نگردد آیفاند حق فسخ قرارداد را خواهد داشت. علاوه بر این، سرمایه‌پذیر رضایت خود مبنی بر اولویت دادن به پرداخت سود سرمایه‌گذاران نسبت به سود سهام‌شیر که خود را (در صورت کاهش حاشیه سود طرح) اعلام می‌دارد.</p>	<p>افزایش قیمت مواد اولیه</p>
<p>در صورت بروز رکود در بازار متقاضی موظف است با ارائه متدهای جدید فروش آثار منفی ناشی از این ریسک را به حداقل برساند.</p>	<p>رکود در بازار</p>
<p>سرمایه‌پذیر موظف است نسبت به حفظ حداقل حاشیه سود طرح اقدام نماید. با این وجود اگر کاهش حاشیه سود ناشی از افزایش قیمت مواد اولیه باشد و عدم امکان افزایش متناسب در قیمت فروش توسط متقاضی، برای عامل محرز گردد این ریسک بین طرفین مشترک خواهد بود.</p>	<p>کاهش حاشیه سود طرح</p>
<p>لازم به ذکر است که در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح و یا کاهش قیمت فروش محصولات طرح، متقاضی موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد.</p>	<p>عدم امکان فروش محصول به میزان و مبلغ پیش‌بینی شده</p>
<p>با توجه به غیر قراردادی بودن تعامل مشتری و سرمایه‌پذیر امکان وقوع این ریسک وجود دارد. در صورت تحقق این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.</p>	<p>ریسک عدم نیاز مشتری نسبت به محصولات خریداری شده توسط متقاضی</p>
<p>متقاضی موظف به بیمه محصولات می‌باشد. در صورت وقوع، این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.</p>	<p>آسیب به محصولات خریداری شده پیش از تحویل به مشتری (آتش سوزی، سرقت و ...)</p>
<p>سرمایه‌پذیر موظف به کنترل کیفیت محصولات تولید شده و جبران نواقص احتمالی از تأمین‌کنندگان محصولات است و این ریسک تماماً بر عهده وی خواهد بود.</p>	<p>برگشت از فروش ناشی از عیوب</p>
<p>در پایان طرح هر میزان مطالبات وصول نشده باقیمانده حال شده فرض و سرمایه‌پذیر موظف به تسویه مبالغ در پایان طرح می‌باشد. این ریسک بر عهده متقاضی</p>	<p>ریسک عدم وصول فروش نسبه در مدت طرح و افزایش دوره گردش</p>

<p>امضاء و امضا نهاد مالی</p> <p>شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۴۱۳</p> <p>شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۴۱۳</p> <p>شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۴۱۳</p>	<p>شماره و امضا نهاد مالی</p> <p>شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۴۱۳</p> <p>شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۴۱۳</p> <p>شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۴۱۳</p>	<p>شماره و امضا نهاد مالی</p> <p>شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۴۱۳</p> <p>شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۴۱۳</p> <p>شماره ثبت: ۱۴۰۰۱۴۱۳</p>
--	--	--

منقاضی می‌بایست کیفیت محصول را از هر نظر بررسی و اصلت سنجی نماید. در صورت مرغوب نبودن کالا و به تبع فروش نرفتن آن، سرمایه پذیر می‌بایست خود را با نسبت به باز خرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.

این ریسک بر عهده سرمایه پذیر بوده و در این صورت سرمایه پذیر موظف به باز پرداخت اصل سرمایه و سود علی الحساب سرمایه گذاران از سایر منابع و درآمدهای خود می‌باشد.

منقاضی می‌بایست کیفیت مواد اولیه را از هر نظر بررسی و اصلت سنجی نماید. در صورت مرغوب نبودن مواد اولیه و به تبع فروش نرفتن محصول حاصل از آن، سرمایه پذیر می‌بایست خود را با نسبت به باز خرید محصول اقدام نماید. این ریسک بر عهده متقاضی است.

این ریسک بر عهده متقاضی می‌باشد.

مرغوب نبودن کیفیت محصول مد نظر

بروز مشکل در عدم امکان تهیه محصول مذکور در طرح

مرغوب نبودن کیفیت مواد اولیه برای تولید محصول مد نظر

کاهش تعداد دوره گردش

تحلیل حساسیت

جدول زیر تحلیل حساسیت طرح را با در نظر گرفتن تغییرات هزینه کل سفارش محصولات مد نظر طرح و درآمد کل حاصل از فروش آن‌ها نشان می‌دهد. همانگونه که ملاحظه می‌شود، سود طرح با لحاظ هزینه کارمزدهای تأمین مالی جمعی ۱۷۰,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷ ریال برآورد شده است که با نوسان هزینه خرید و در صورت تغییر درآمد فروش، تغییر خواهد نمود.

میانگین درآمد فروش محصولات

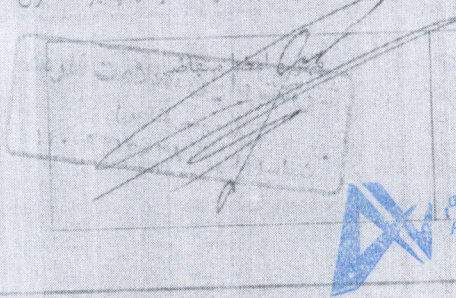
(ریال)					
۳۰۰,۶۷۱,۶۱۹,۵۳۷	۲۷۵,۶۷۱,۶۱۹,۵۳۷	۲۵۰,۶۷۱,۶۱۹,۵۳۷	۲۲۵,۶۷۱,۶۱۹,۵۳۷	۲۰۰,۶۷۱,۶۱۹,۵۳۷	
۲۴۶,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۲۱۱,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۸۶,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۶۱,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۳۶,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۶۴,۳۹۹,۶۲۹,۰۰۰
۲۲۸,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۲۰۲,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۷۸,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۵۲,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۲۸,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۷۲,۳۹۹,۶۲۹,۰۰۰
۲۲۰,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۹۵,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۷۰,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۴۵,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۲۰,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۸۰,۳۹۹,۶۲۹,۰۰۰
۲۱۲,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۸۷,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۶۲,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۳۷,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۱۲,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۸۸,۳۹۹,۶۲۹,۰۰۰
۲۰۴,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۷۹,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۵۴,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۲۹,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۱۰۴,۲۷۱,۹۹۰,۵۳۷	۹۶,۳۹۹,۶۲۹,۰۰۰

میانگین هزینه کل سفارش محصولات

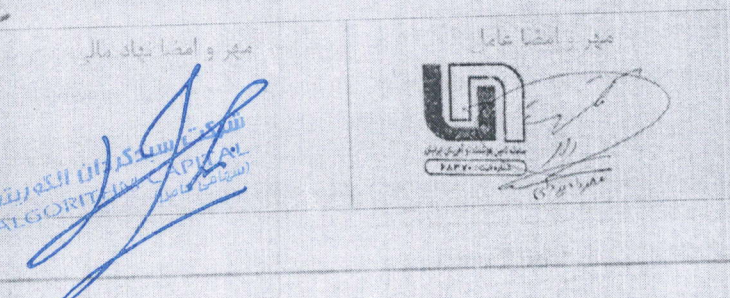
جمع بندی

عامل چون تخصصی در حوزه‌های فعالیت طرح‌ها ندارد، درگیر فرآیندهای اجرای طرح‌ها نیست و مسئولیتی نیز بابت این موضوع ندارد. در واقع عمل امکان پذیر بودن اجرایی و مالی طرح یا توانمند بودن مجری را بررسی نمی‌کند، بلکه صرفاً اطلاعات ارائه شده را دریافت و صحت سنجی می‌کند. تا سرمایه گذاران با اطمینان از درستی اطلاعات ارائه شده، بررسی‌های لازم را انجام داده و نسبت به سرمایه گذاری تصمیم بگیرند سرمایه پذیر مسئول اجرای

مهر و امضا نهاد مال



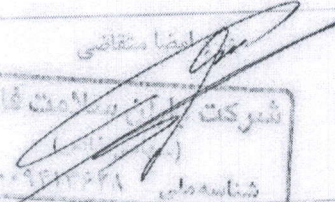
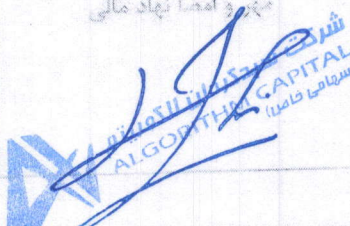

مهر و امضا عامه



طرح است و عامل برای اطمینان از اینکه وی این مسئولیت را به خوبی انجام می‌دهد، از وی تضمینی نظیر چک یا ضمانت نامه و... دریافت می‌کند. مبلغ و شرایط تضمین در قرارداد مربوط هر طرح به صورت دقیق اعلام می‌شود. لازم به ذکر است هر طرح سرمایه‌گذاری دارای ریسکی‌هایی بوده که تعدادی از آن در این گزارش احصا شده و برخی نیز ممکن است احصا نشده باشد. شایان ذکر است سرمایه‌گذاران می‌بایست جهت اطلاع بیشتر و تصمیم دقیق تر نسبت به مطالعه قرارداد عامل و متقاضی و همچنین تحقیقات میدانی اقدام نمایند. در نهایت لازم به ذکر است نهاد مالی نسبت به بررسی این طرح اقدام نموده و به موردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد برخورد نکرده است.

نهاد مالی بر پایه اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی و صحت سنجی صورت گرفته توسط سکو به بررسی طرح اقدام نموده و طبق ریسک‌های احصا شده و نشده در طرح ممکن است برآورد صورت گرفته محقق نشود.

در نهایت لازم به ذکر است نهاد مالی نسبت به بررسی این طرح اقدام نموده و به موردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد برخورد نکرده است.

<p>امضا متقاضی</p>  <p>شرکت ایران سلامت فارما شناسه ملی ۱۴۰۹۴۱۶۴۸</p>	<p>مهر و امضا نهاد مالی</p>  <p>ALGORITHM CAPITAL (سهامی خاص)</p>	<p>مهر و امضا عامل</p>  <p>مهر و امضا نهاد عامل شناسه ملی ۳۸۳۰</p>
--	--	---