

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت
آترا زیست آرای

تلفن: ۰۲۱-۷۵۰۷۶۰۰۰
نشانی: کیلومتر ۲۰ جاده
دماوند، پارک فناوری پردیس
نیش نوآوری هشتم، پلاک ۸۲

خلاصه طرح			
شرکت آترا زیست آرای			
تهیه و تولید و توزیع و فروش و انجام امور مربوط به تحقیق و توسعه و معاوضه و بازاریابی غیرهرمی و غیرشبهه‌های کلیه مواد دارویی از قبیل واکن دارو و فرآورده‌های زیستی و بیولوژیک و آزمایشگاهی پزشکی و صنعتی زیست‌فناوری و نانو زیست فناوری، آرایشی، بهداشتی ...	سال تأسیس:	۱۳۹۳/۰۲/۲۲	
	نوع ثبت:	سهامی عام	
	محل ثبت:	استان البرز	
	شناسه ملی شرکت:	۱۳۰۰۳۰۵۶۷۰۳	
	تعداد نیروی انسانی:	۱۴۵ نفر	
	سرمایه فعلی:	۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال	
وضعیت فنی و مالی شرکت			
امتیاز کل نسبت‌های مالی منتخب:	۹۳	امتیاز مالی:	۹۰٫۲۹
امتیاز مشاور فنی:	۷٫۶۵	نمودار امتیاز فنی:	
وضعیت اعتباری شرکت (میلیون ریال)			
مجموع فروش شرکت:	۵,۸۱۶,۲۳۲ میلیون ریال	امتیاز اعتباری:	۷۰۰
مبلغ تسهیلات جاری:	۱,۵۱۸,۹۱۳ میلیون ریال	مبلغ ضمانت‌نامه جاری:	۱۱,۱۳۹ میلیون ریال
خلاصه اطلاعات طرح موضوع تأمین مالی (میلیون ریال)			
نوع تأمین مالی:	تأمین مالی جمعی	مبلغ تأمین مالی:	۲۵۰,۰۰۰ میلیون ریال
محصول موضوع تأمین مالی:	تأمین سرمایه در گردش جهت تولید داروی بوتولینوم توکسین گرید A		
مدت تأمین مالی (ماه):	۱۲ ماه	درصد سود قابل تحقق:	۲۵٪
میزان سود قابل تحقق:	۱۱۲,۵۰۰ میلیون ریال	تضمین:	ضامن حقوقی معتبر

مقاضی	عامل	تهاد مالی

فصل ۱- معرفی شرکت

۱-۱-اطلاعات ثبتی شرکت

اترا زیست آرای			نام شرکت:
۳۷۱۸	شماره ثبت:	۱۳۹۳/۰۲/۲۲	تاریخ ثبت:
۱۴۰۰۴۰۵۶۷۰۴	شناسه ملی:	استان البرز	محل ثبت:
۲۰۰۰۰۰۰۰۰	سرمایه فعلی (میلیون ریال):	سهامی عام	نوع شرکت:
<p>تهیه و تولید و توزیع و فروش و انجام امور مربوط به تحقیق و توسعه و معاوضه و بازاریابی غیرهرمی و غیرشیکمهای کلیه مواد دارویی از قبیل واکسن دارو و فرآوردههای زیستی و بیولوژیک و آزمایشگاهی پزشکی و صنعتی زیست فناوری و نانوزیست فناوری، آرایشی، بهداشتی به صورت مواد اولیه، محصول تکمیل شده، نیمه تولید شده، پالک، باستانهای مواردی که بموجب قانون ممنوع گردیده باشد به شکل مستقیم، کارمزدی یا تحت لیسانس، به طور مستقیم یا از طریق اشخاص ثالث و خرید یا احداث کارخانجات به منظور تولید فرآوردههای دارویی، آرایشی و بهداشتی و موضوع شرکت ب) موضوع فعالیت فرعی: - اخذ وام و تسهیلات بانکی بصورت ارزی و ریالی، انجام امور مرتبط با تأمین مالی در چارچوب قوانین و مقررات مربوط به انتشار اوراق تأمین مالی - خرید و فروش سهام و سایر اوراق بهادار پس از اخذ مجوزهای مربوطه، - انجام هرگونه عملیات مجاز بازرگانی</p>			موضوع فعالیت:
امضاء مشترک مدیرعامل و یکی از اعضای هیات مدیره همراه با مهر شرکت			مدیرعامل:
info@atrazistaray.co.ir	حق امضا:	علی فرجی	موبایل:
atrazistaray.co.ir	پست الکترونیک:	۰۹۱۳۳۹۶۳۰۹۲	تلفن:
استیجاری	آدرس وبسایت:	۹۴۲۶۰۰۱۵۱۶	نشانی دفتر:
مالک	نوع مالکیت:	تهران - بلوار پژوهش - پژوهشگاه ژنتیک و بیوتکنولوژیک - ساختمان بهنود فرمد البرز - طبقه دوم - واحد ۲۰۸، ۲۱۲، ۲۱۰	نشانی کارخانه:
		استان البرز، شهرستان نظرآباد، بخش مرکزی، شهرنظرآباد، شهرک صنعتی سپهر، خیابان خواجه نصیرالدین طوسی، خیابان بهمن، پلاک ۰ طبقه همکف، کد پستی ۳۳۳۱۴۹۵۹۰۰	

۲-۱-اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	کد ملی
۱	مرتضی آذرنوش	ریس هیات مدیره	۰۰۴۳۲۵۶۷۴۰
۲	شرکت بهنود فارمد البرز ۱۳۰۰۷۱۹۵۳۱۰ با نمایندگی آقای علی فرجی	نایب رییس هیات مدیره	۰۲۵۱۳۵۹۶۱۹ ۱۴۰۰۷۱۹۵۳۱۰
۳	موسسه راهبران فناوری طلوع با نمایندگی آقای مجید نجفیان نجف آبادی	عضو هیات مدیره	۱۰۹۰۳۷۳۱۰۴ ۱۳۰۰۹۰۳۳۰۰۰
۴	مرتضی جعفر آقایی	عضو هیات مدیره	۲۵۹۱۷۹۹۱۸۲

فضای لیبینگ و بسته بندی، انبار، آزمایشگاه تحقیق و توسعه، کنترل کیفیت، تضمین کیفیت و نیز فضاهای اداری از جمله توسعه تجارت، بازرگانی، رگولاتوری و مالی و IT می باشد.

۱-۵- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

این شرکت دارای ۴ زیر گروه اصلی محصولات تولیدی است که تامین مالی مورد نظر برای تولید محصول بوتولینوم توکسین نوع (A) قرار است اتفاق بیفتد، این محصولات شامل موارد زیر می شوند:

- ۱- بوتولینوم توکسین نوع (A)
- ۲- محصولات پپتیدی
- ۳- محصولات پرکننده پوستی
- ۴- محلول مزوتراپی

تامین مالی مورد نظر برای محصول بوتولینوم توکسین نوع (A) در نظر گرفته شده است. این محصول پرفروش ترین محصول شرکت بوده و از لحاظ حجم از بازار نیز، سهم قابل توجهی از بازار محصول را به خود اختصاص داده است. این شرکت طبق صورت مالی سال ۱۴۰۲ شرکت در سال گذشته ۱۰۳۹۱۰۸۹۷ واحد از این محصول فروش داشته که بیش از ۹۰٪ فروش شرکت را به خود اختصاص داده بوده است.

۱-۶- وضعیت مجوزات و تأییدیه های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	تاریخ اعتبار
۱	پروانه ثبت فرآورده دیستون ۵۰۰	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی	۱۴۰۳/۰۳/۱۹	۱۴۰۳/۰۳/۱۹
۲	پروانه ثبت فرآورده دیستون ۳۰۰	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی	۱۴۰۳/۰۳/۱۹	۱۴۰۳/۰۳/۱۹
۳	پروانه بهداشتی ساخت آبرسان مناسب پوست های چروک	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی	۱۴۰۱/۱۲/۰۲	-
۴	پروانه بهداشتی ساخت لوسیون مناسب پوست های دارای لک	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی	۱۴۰۱/۱۲/۰۲	-
۵	پروانه بهداشتی لوسیون حاوی...	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی	۱۴۰۱/۱۲/۰۲	-
۶	پروانه بهداشتی لوسیون روشن کننده پوست	وزارت بهداشت، درمان و آموزش پزشکی	۱۴۰۱/۱۲/۰۲	-

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:

آترا زیست آرای

سهامی عام با مسئولیت محدود

شماره ثبت ۳۷۱۸

تاهد مالی

شماره ثبت ۵۱۸۱۲۰



فصل ۲ - ارزیابی مالی

۲-۱- بررسی صورت های مالی (ترازنامه)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ اطلاعات مالی ترازنامه شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول زیر است:

صورت های مالی حسابرسی شده						میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
%۶۸۳	%۶۶۷	%۱۰۰	۴۴۲,۲۶۱	۲۳۲,۷۱۹	۶۲,۸۸۸	موجودی نقد و بانک



۲۰۰,۰۰۰	*	*	۱,۱۵۹,۲۷۲	۱,۱۵۵,۴۸۶	*	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	-	%۱۰۰	۱,۱۵۹,۲۷۲	۱,۱۵۵,۴۸۶	*	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۲۰۸,۵۵۳	*	*	*	*	۲۰۸,۵۵۳	سایر و اسناد دریافتی
-	-	%۱۰۰	*	*	*	جاری شرکا و سهام داران
۱۲۶,۸۲۷	۲۰۲,۱۵۳	۱,۲۸۶,۴۹۱	%۱۲۸	%۸۷۶	موجودی مواد و کالا	
۲۲,۱۷۲	۱۴۵,۲۱۵	۸۷,۶۰۱	%۶۲۸	%۲۷۸	سفرها و پیش پرداختها	
۸۲۳,۲۷۰	۱,۹۶۵,۷۷۳	۳,۶۷۶,۶۲۶	%۲۳۳	%۲۳۶	جمع دارایی های جاری	
۸۰۶,۲۰۵	۱,۳۳۹,۸۲۵	۴,۲۱۵,۵۹۳	%۱۵۵	%۵۱۲	دارایی های ثابت مشهود	
۵۱,۵۹۹	۱۰۳,۲۳۸	۱۹۲,۳۸۸	%۲۰۰	%۲۷۲	دارایی های نامشهود	
*	*	*	*	*	سرمایه گذاری های بلندمدت	
۷,۷۵۵	۱۱,۳۰۰	۹۴,۵۹۸	%۱۴۶	%۱۲۲	سایر دارایی ها	
۸۶۵,۵۵۹	۱,۳۶۴,۳۸۳	۴,۵۰۲,۵۷۹	%۱۵۸	%۵۲۰	جمع دارایی های غیر جاری	
۱,۷۰۹,۰۲۹	۳,۳۳۰,۱۵۶	۸,۱۷۹,۲۰۵	%۱۹۵	%۴۹۹	جمع دارایی ها	
۱۹۸,۸۸۲	۴۲۴,۰۶۹	۱,۵۴۳,۳۷۷	%۲۱۲	%۲۷۶	حسابها و اسناد پرداختی تجاری	
*	*	*	*	*	سایر حسابها و اسناد پرداختی	
*	*	*	*	*	جاری شرکا و سهام داران	
*	*	*	*	*	پیش دریافتها	
*	۱۸۳,۸۰۲	*	*	*	ذخیره مالیات	
۳,۶۰۰	*	*	*	*	سود سهام پرداختی	
۱۲۰,۶۷۵	۱۷۵,۳۹۹	۹۷۸,۴۹۸	%۱۴۵	%۸۱۱	تسهیلات مالی دریافتی	
۳۲۳,۱۵۷	۷۸۳,۲۷۰	۲,۵۲۱,۸۷۵	%۲۲۲	%۷۸۰	جمع بدهی های جاری	
۸۹,۶۶۲	۴۸,۲۳۲	۴۸,۲۳۲	%۵۴	%۵۴	حسابها و اسناد پرداختی بلندمدت	
۱۰۴,۰۰۰	۷۹,۳۶۸	۳۹۹,۹۳۸	%۷۶	%۲۸۸	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	
۵,۷۸۸	۱۷,۱۰۸	۳۸,۳۰۴	%۲۹۶	%۶۶۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
۱۹۹,۳۵۰	۱۲۳,۷۰۸	۲۸۶,۳۷۲	%۷۳	%۱۹۲	جمع بدهی های غیر جاری	
۵۲۲,۶۰۷	۹۲۷,۹۷۸	۲,۹۰۸,۳۴۹	%۱۷۸	%۵۵۷	جمع بدهی ها	
۱۶۵,۸۱۷	۱۶۵,۸۱۷	۲,۰۰۰,۰۰۰	%۱۰۰	%۱۲۰,۶	سرمایه	
۱۶,۵۸۲	۱۶,۵۸۲	۱۷۹,۱۶۰	%۱۰۰	%۱۰,۸۰	اندوخته قانونی	
*	*	*	*	*	سایر اندوخته ها	
*	*	*	*	*	مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته	
۱,۰۰۴,۰۲۳	۲,۲۱۹,۷۷۹	۳,۰۹۱,۶۹۶	%۲۲۱	%۳۰,۸	سود (زیان) انباشته	
۱,۱۸۶,۴۲۲	۲,۴۰۲,۱۷۸	۵,۲۷۰,۸۵۶	%۲۰۲	%۴۴۴	جمع حقوق صاحبان سهام	
۱,۷۰۹,۰۲۹	۳,۳۳۰,۱۵۶	۸,۱۷۹,۲۰۵	%۱۹۵	%۴۹۹	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	


 نهاد مالی
 شامل
 متقاضی
 اترا زیست آرای
 شماره ثبت ۹۳۰۹
 HITECH DEVELOPMENT FUND
 شماره ثبت ۹۳۰۹
 سرمایه گذاری فایتنک
 (سهامی خاص)
 تاریخ ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰



گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت آترا زیست آرای

۳-۲- تراز کل آزمایشی مالی ۶ ماهه سال ۱۴۰۳ شرکت

آترا زیست آرای (سهامی عام)
۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳

حساب کل
۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳

تراز کل سناریو
۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳

گزارش
از تاریخ

کد حساب	عنوان حساب	گزارش قبل دوره		گزارش طی دوره		ماهه تا کنون	
		پیشکار	پسکار	پیشکار	پسکار	پیشکار	پسکار
31	موجودی نقد و بانک	332,370,475	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
32	حسابها و اسناد دریافتی اعتباری	1,385,073,000	-	2,586,277,874	2,586,277,874	2,586,277,874	2,586,277,874
33	موجودی مواد و کالا	1,311,900,373	-	2,210,000,000	2,210,000,000	2,210,000,000	2,210,000,000
34	ساخته شده و اقلام در حال	941,748,777	-	2,232,272,272	2,232,272,272	2,232,272,272	2,232,272,272
35	پیش پرداختها	1,112,880,777	-	1,112,880,777	1,112,880,777	1,112,880,777	1,112,880,777
36	سایر حسابهای دریافتی	22,219,527,495	-	1,112,880,777	1,112,880,777	1,112,880,777	1,112,880,777
37	ترازهای مالی ناشی از	25,877,977,495	-	1,112,880,777	1,112,880,777	1,112,880,777	1,112,880,777
38	ترازهای مالی ثابت مشهود	279,900,000	-	28,000,000	28,000,000	28,000,000	28,000,000
39	اشیاء مالی غیرمشهود	-	-	-	-	-	-
40	سایر داراییها	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
41	ترازهای مالی غیر جریان نقدی	1,385,073,000	-	2,586,277,874	2,586,277,874	2,586,277,874	2,586,277,874
42	برداشتیهای مالی جاری و غیر جاری	12,112,321,000	-	12,112,321,000	12,112,321,000	12,112,321,000	12,112,321,000
43	حق بیمه و شرکتها پرداختی	-	-	-	-	-	-
44	سود سهام پرداختی	-	-	-	-	-	-
45	اسهولت مالی دریافتی کوتاه مدت	1,385,073,000	-	1,385,073,000	1,385,073,000	1,385,073,000	1,385,073,000
46	پیش پرداختها و سپردهها	-	-	-	-	-	-
47	سایر حسابهای دریافتی	-	-	-	-	-	-
48	برداشتیهای مالی کوتاه مدت	-	-	-	-	-	-
49	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
50	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
51	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
52	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
53	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
54	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
55	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
56	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
57	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
58	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
59	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
60	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
61	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
62	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
63	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
64	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
65	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
66	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
67	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
68	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
69	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
70	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
71	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
72	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
73	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
74	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
75	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
76	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
77	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
78	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
79	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
80	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
81	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
82	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
83	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
84	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
85	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
86	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
87	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
88	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
89	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
90	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
91	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
92	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
93	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
94	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
95	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
96	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
97	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
98	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
99	ترازهای مالی جاری	2,384,251,409	-	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409	2,384,251,409
100	ترازهای مالی غیر جاری	-	-	-	-	-	-
جمع		11,600,000,000	-	11,600,000,000	11,600,000,000	11,600,000,000	11,600,000,000



گزارش ارزیابی
آترا زیست آرای

آترا زیست آرای
سهامی عام | مشهد
مقتضی



شاهراه سرمایه گذاری فاینگ
(سهامی خاص)
تاریخ ثبت: ۰۱۸۸۹۲۰

<p>نسبت بدهی به دارایی ها</p>	<p>نسبت بدهی به دارایی ها</p> <p>۱۰ ۱۰ ۱۰ ۱۰</p>	<p>نسبت بدهی به دارایی ها</p>
<p>نسبت بازده دارایی ها Return On Assets</p>	<p>نسبت بازده دارایی ها Return On Assets</p> <p>۰۰۴ ۰۰۴ ۰۰۲۶ ۰۰۲</p> <p>۱۰ ۱۰ ۱۰ ۱۰</p>	<p>نسبت بازده دارایی ها Return On Assets</p>
<p>نسبت بازده حقوق صاحبان سهام Return On Equity</p>	<p>نسبت بازده حقوق صاحبان سهام Return On Equity</p> <p>۰۰۶۲ ۰۰۵۶ ۰۰۶۶ ۰۰۴</p> <p>۱۰ ۱۰ ۱۰ ۱۰</p>	<p>نسبت بازده حقوق صاحبان سهام Return On Equity</p>
<p>نسبت بازده فروش Return On Sales</p>	<p>نسبت بازده فروش Return On Sales</p> <p>۰۰۵۶ ۰۰۵۲ ۰۰۶۴ ۰۰۲۵</p> <p>۱۵ ۱۵ ۱۵ ۱۵</p>	<p>نسبت بازده فروش Return On Sales</p>
<p>مجموع امتیازات نسبت های مالی</p> <p>۹۲،۱ ۹۳،۷ ۹۵،۲ ۱۰۰</p>		<p>مجموع امتیازات نسبت های مالی</p>








۲-۵- تحلیل مالی شرکت

- موجودی نقد و بانک در سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ رشد چشمگیری داشته و از ۶۴,۸۹۸ میلیون ریال به ۲۴۳,۲۶۱ میلیون ریال رسیده است (رشد حدود ۶۸۳٪).
- موجودی مواد و کالا افزایش بسیار زیادی داشته و از ۱۴۶,۸۴۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱,۲۸۶,۴۹۱ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است (رشد ۸۷۶٪).
- دارایی‌های ثابت مشهود طی سه سال رشد ۵۲۳ درصدی داشته که نشان‌دهنده سرمایه‌گذاری قابل توجه در دارایی‌های ثابت است.
- دارایی‌های نامشهود نیز از ۵۱,۵۹۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱۹۲,۳۸۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است (رشد ۳۷۳٪).
- دارایی‌های کل شرکت از ۱,۷۰۹,۰۲۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۸,۱۷۹,۲۰۵ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته است (رشد ۴۷۹٪).
- حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری با رشد قابل توجه ۷۷۶ درصدی از ۱۹۸,۸۸۲ میلیون ریال به ۱,۵۴۳,۳۷۷ میلیون ریال رسیده است.
- تسهیلات مالی جاری از ۱۲۰,۶۷۵ میلیون ریال به ۹۷۸,۴۹۸ میلیون ریال رسیده است (رشد ۸۱۱٪).
- تسهیلات مالی بلندمدت نیز رشد ۲۸۸ درصدی داشته که از ۱۰۴,۰۰۰ میلیون ریال به ۲۹۹,۹۳۸ میلیون ریال رسیده است.
- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان رشد چشمگیری نشان می‌دهد و از ۵,۷۸۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۳۸,۳۰۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است.
- بدهی‌های کل شرکت در سه سال ۵۵۷ درصد رشد داشته است.
- سرمایه شرکت افزایش چشمگیری داشته و از ۱۶۵,۸۱۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است (رشد ۱۲۰۶٪).
- سود انباشته نیز از ۱,۰۰۴,۰۲۳ میلیون ریال به ۳,۰۹۱,۶۹۶ میلیون ریال رسیده است (رشد ۳۰۸٪).
- درآمد عملیاتی از ۱,۲۲۷,۱۱۳ میلیون ریال به ۵,۸۱۶,۴۳۲ میلیون ریال افزایش یافته است (رشد ۴۷۴٪).
- بهای تمام‌شده درآمد عملیاتی از ۲۲۷,۳۸۲ میلیون ریال به ۱,۷۷۰,۷۲۹ میلیون ریال رسیده است (رشد ۷۷۹٪).
- سود ناخالص از ۹۹۹,۷۳۱ میلیون ریال به ۴,۰۴۵,۷۰۳ میلیون ریال رسیده است (رشد ۴۰۵٪).
- هزینه‌های فروش، اداری و عمومی با رشد ۴۱۶ درصدی از ۱۸۰,۱۱۴ میلیون ریال به ۷۵۰,۱۷۴ میلیون ریال افزایش یافته است.
- سود عملیاتی از ۷۷۴,۰۷۱ میلیون ریال به ۳,۲۷۷,۰۴۵ میلیون ریال رسیده است (رشد ۴۲۳٪).
- هزینه‌های مالی از ۳,۳۰۴ میلیون ریال به ۳۲,۴۹۶ میلیون ریال افزایش یافته است (رشد ۹۸۴٪).
- سود خالص از ۷۸۵,۲۹۱ میلیون ریال به ۳,۲۵۱,۵۵۶ میلیون ریال رسیده است (رشد ۴۱۴٪).

تأمین‌گزار	مأمور	نهاد مالی
		شماره ثبت: ۲۷۳۹ تاریخ ثبت: ۱۳۸۹ شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

۲-۵-۱- نتیجه گیری تحلیلی

۱- وضعیت نقدینگی:

- نسبت جاری کاهش یافته و در سال ۱۴۰۲ به ۱/۴۶ رسیده که نشان دهنده کاهش توانایی شرکت در پرداخت بدهی‌های کوتاه مدت است. این مسئله نیازمند مدیریت بهتر نقدینگی و کاهش بدهی‌های کوتاه مدت است.
- نسبت سریع نیز به کمتر از ۱ رسیده که نگران کننده است؛ شرکت در مدیریت بهینه سرمایه در گردش یا چالش روبرو است.

۲- ساختار مالی (بدهی و حقوق صاحبان سهام):

- افزایش بدهی‌ها، به ویژه تسهیلات مالی، نشان دهنده اتکا به منابع خارجی برای تأمین مالی رشد است. نسبت بدهی به دارایی از ۳۰.۵۷٪ در سال ۱۴۰۰ به ۳۵.۵۵٪ در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته که نشان می‌دهد شرکت در حال افزایش ریسک مالی خود است.
- افزایش سرمایه و سود انباشته نشان دهنده تقویت حقوق صاحبان سهام است که می‌تواند به بهبود ساختار مالی کمک کند.

۳- سودآوری:

- کاهش حاشیه سود ناخالص نشان دهنده افزایش بهای تمام شده است. با این حال، حاشیه سود خالص در سال ۱۴۰۲ بهبود یافته که نشان دهنده مدیریت مناسب هزینه‌های مالی و عملیاتی است.
- بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) در حال افزایش است که بیانگر سودآوری مناسب در ازای سرمایه گذاری سهام داران است. اما بازده دارایی‌ها (ROA) روند نزولی دارد که نشان می‌دهد بهره‌وری دارایی‌ها کاهش یافته است.

۴- هزینه‌ها و بدهی‌های مالی:

- هزینه‌های مالی افزایش چشمگیری داشته است (رشد ۹۸۴٪). این افزایش ناشی از رشد بدهی‌ها و تسهیلات مالی است که می‌تواند در بلندمدت سودآوری را تحت فشار قرار دهد. همچنین تورم نیز در این موضوع تأثیر گذار بوده است.

۵- رشد دارایی‌ها:

- افزایش قابل توجه دارایی‌های ثابت و نامشهود نشان دهنده سرمایه‌گذاری در زیرساخت‌ها و توانمندسازی شرکت برای رشد بلندمدت است.

۲-۶- امتیاز مالی

جهت تخصیص امتیاز مالی متقاضی بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، شاخص‌های مالی موردنظر در سه سال گذشته و نراز آزمایشی ۶ ستونی سال ۱۴۰۳، مطابق جدول فوق محاسبه و امتیاز نهایی متقاضی بر اساس وزن‌های تعیین شده به‌ازای هر سال مطابق جدول ذیل محاسبه گردید.

 شماره ثبت: ۳۳۱۸ شماره پروانه: ۳۳۱۸	 HITECH DEVELOPMENT FUND شماره ثبت: ۳۳۱۸	 شاه راه سردی فاینگ (سهامی خاص) تاریخ ثبت: ۵۱۸۸۱۲۰
---	--	---

موضوع	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
مجموع امتیاز مالی	۹۵.۲	۹۴.۷	۹۳.۱
ضریب وزنی	٪۱۰	٪۲۰	٪۷۰
امتیاز وزنی	۰.۹۵	۱.۸۹	۶.۴۵
مجموع امتیاز وزنی		۹.۳۹	

فصل ۳ - اعتبارسنجی بانکی

۳-۱- رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره

جدول ذیل طبق استعلام اعتباری انجام شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۱ تدوین گردیده است:

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت‌نامه‌های فعال	توضیحات
آترا زیست آرای	۰	۱۱۵۱۸۱۹۱۳	۲۱۴۹۴	۱۱۱۱۳۹	
موسسه راهبران فناور طلوع	۰	۰	۰	۰	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک‌ها و موسسات مالی قرار ندارد.
پهنود فارمد البرز	۰	۱۳۳۰۰۴۱	۱۱۳۳۰	۰	
سرمایه گذاری و بازرگانی لرزش آفرینان داناگ پارسین	۰	۹۸۰۴۵۰	۰	۰	
مرتضی جعفر آقایی	۰	۹۹۰	۰	۰	شخص حقیقی در لیست سیاه بانک‌ها و موسسات مالی قرار ندارد.
علی فرجی	۰	۱۷۰۲۵۵	۰	۰	
مرتضی آذر نوش	۰	۰	۰	۰	






نهاد مالی: 

شماره ثبت: ۲۷۳۹
 شماره شناسایی: ۰۱۸۸۹۲۰

تصویر استعلام بانکی شرکت به شرح زیر است:

استعلام جامع پیام - پورتال جامع اطلاعات مشتریان						
نام مشتری: آتوا زیست آرای		شماره اید ملی: ۱۶۰۰۴۰۵۶۰۴		نوع مشتری: حقوقی		
نوع استعلام: استعلام تسهیلات و تعهدات		توضیحات:				
چکیده نتایج						
ملازمه وضعیت تسهیلات و تعهدات در بانک مرکزی						
حساب وضعیت چک و گشای در بانک مرکزی						
بانک مرکزی	سایر بانکها	آن شبکه بانکی				
مبلغ	مبلغ					
تعهد	تعهد					
ملازمه وضعیت در سامانه های داخلی بانک مرکزی						
ملازمه تسهیلات و تعهدات		ملازمه سایر جاری				
مبلغ	مبلغ					
تعهد	تعهد					
ملازمه تسهیلات و تعهدات		حساب مشترک				
مبلغ	مبلغ					
تعهد	تعهد					
استعلام تعهدات از روی دفاتر						
نوع	مبلغ	وضعیت				
مبلغ	مبلغ					
تعهد	تعهد					
توجه: اعتبار این استعلام از تاریخ صدور به مدت ۲ روز بوده و مسئولیت کنترل کلیه نه فیمده آن واحد می باشد						
نوع چک: چک های ۶۶ در این استعلام نمایش داده نمی شود						

مهر و امضا

۳-۲- امتیاز اعتباری

با استفاده از استعلام سامانه بانک مرکزی برای هر یک از اعضای هیئت مدیره و شرکت (هر یک به تنهایی) که در جدول فوق آمده است و بر اساس امتیاز هر رتبه که در ذیل آمده است، برای هر شخص یک امتیاز تخصیص داده می شود:

رتبه	A ⁺	A	A ⁻	B ⁺	B	C ⁺	C	کمتر
امتیاز	۱۰	۹	۸	۶	۵	۳	۲	۰

لازم به ذکر است در صورت عدم وجود سابقه در سامانه مذکور امتیاز ۵ تعلق می گیرد. پس از تخصیص امتیاز برای اعضاء و شرکت امتیاز کلی بر اساس وزن های تعیین شده محاسبه گردید.

ردیف	شرح	امتیاز	ضریب وزنی	امتیاز وزنی
۱	امتیاز شرکت	۸.۰۰	۰.۵۰	۴.۰۰
۲	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	۷.۸۰	۰.۵۰	۳.۹۰
۳	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	۰.۰۰	۰.۲۰	۰.۰۰
مجموع		۱۵.۸۰	۱.۲۰	۷.۹۰

آتوا زیست آرای

شماره ثبت: ۲۷۲۹
 شماره شناسه: ۰۰۱۱۰۰۱۰۰۱
 تاریخ: ۱۳۹۸/۰۶/۰۱

نهاد مالی
 شهردار سرمایه گذاری فاین تک
 (سهامی خاص)
 تاریخ ثبت: ۰۱۸۸۹۲۰

فصل ۴ - معرفی محصول / خدمت موضوع تأمین مالی

۴-۱- معرفی محصول

بوتولینوم توکسین نوع A یک ماده پرکاربرد است که از سم تولیدشده توسط باکتری Clostridium botulinum مشتق شده است. بوتولینوم توکسین نوع A، به دلیل اثرات قوی، موقت و کم‌خطر خود، یکی از پرطرفدارترین مواد درمانی و زیبایی در جهان است. کاربرد گسترده آن از کنترل مشکلات عصبی گرفته تا بهبود ظاهر پوست، این ماده را به یک ابزار ارزشمند در حوزه پزشکی تبدیل کرده است. این ماده به دلیل اثرات منحصربه‌فرد خود بر روی سیستم عصبی و عضلانی، هم در حوزه‌های درمانی و هم در زیبایی مورد استفاده گسترده قرار گرفته است. در ادامه، جزئیات بیشتری در مورد این ماده، نحوه عملکرد، کاربردها، ایمنی، و اثرات آن ارائه می‌شود.

۴-۱-۱- مکانیسم عمل

بوتولینوم توکسین نوع A با مسدود کردن انتقال پیام‌های عصبی به عضلات عمل می‌کند. این ماده به محل اتصال عصبی-عضلانی (neuromuscular junction) وارد شده و آزادسازی استیل‌کولین (یک ماده شیمیایی که برای انقباض عضلات ضروری است) را متوقف می‌کند. نتیجه این فرآیند، فلج موقتی عضلات است که باعث کاهش انقباض و اسپاسم می‌شود. این اثر معمولاً بین ۳ تا ۶ ماه ادامه دارد، اما مدت زمان آن به دوز تزریق شده، ناحیه درمان، و ویژگی‌های فردی بیمار بستگی دارد.

۴-۱-۲- کاربردهای محصول

• کاربردهای درمانی

بوتولینوم توکسین نوع A کاربردهای درمانی گسترده‌ای دارد و به‌عنوان یک ابزار موثر در درمان بسیاری از بیماری‌ها شناخته می‌شود:

اختلالات عضلانی-عصبی: این ماده برای درمان اسپاسم‌های غیرارادی عضلانی، مانند بلفارواسپاسم (اسپاسم پلک) یا دیستونی گردن (اسپاسم‌های شدید گردن) استفاده می‌شود.

میگرن مزمن: تزریق این ماده در نقاط خاص سر و گردن می‌تواند شدت و تعداد حملات میگرنی را در افرادی که حداقل ۱۵ روز در ماه سردرد دارند، کاهش دهد.

تعیق بیش از حد (هایپرهیدروز): با مهار غدد عرق در نواحی مانند زیر بغل، کف دست، و کف پا، تعریق شدید کنترل می‌شود.

اختلالات حرکتی: در برخی اختلالات عصبی مانند فلج مغزی، تزریق این ماده به عضلات اسپاستیک می‌تواند اسپاسم‌ها را کاهش دهد.

• کاربردهای زیبایی

در حوزه زیبایی، بوتولینوم توکسین نوع A یکی از پرطرفدارترین روش‌های غیرجراحی است. اثرات آن در کاهش چین‌وچروک‌ها و بهبود ظاهر صورت بسیار شناخته شده است:

کاهش چین‌وچروک‌های دینامیک: خطوطی که به دلیل انقباض عضلات ایجاد می‌شوند، مانند خطوط اخم (بین ابروها)، خطوط پیشانی، و خطوط پنجه کلاغی (اطراف چشم) با تزریق بوتولینوم توکسین کاهش می‌یابند.

اصلاح فرم صورت: این ماده برای ایجاد لیفت ابرو، بهبود افتادگی گوشه‌های لب، یا کاهش خطوط فک استفاده می‌شود.

کاهش خطوط گردن و چانه: بوتولینوم توکسین می‌تواند به بهبود ظاهر پوست در نواحی گردن و چانه کمک کند.

مقاسمی	عامل	نهاد مالی



مستاد، سرمایه‌گذاری فانتک
(سهامی خاص)
تاریخ ثبت: ۰۱۸۸۰۲۲

۴-۱-۳- نحوه تزریق و مدت اثر

تزریق بوتولینوم توکسین باید توسط پزشک متخصص انجام شود. این فرآیند شامل وارد کردن دوز مشخصی از ماده به نواحی هدف از طریق سوزن‌های نازک است. اثرات اولیه معمولاً ۳ تا ۵ روز پس از تزریق ظاهر می‌شوند و بیشترین تاثیر آن در حدود ۲ هفته پس از تزریق دیده می‌شود. این اثرات به طور میانگین ۳ تا ۶ ماه ماندگار هستند و پس از آن، عضلات به تدریج به عملکرد طبیعی خود بازمی‌گردند.

۴-۱-۴- عوارض جانبی

اگرچه بوتولینوم توکسین معمولاً ایمن است، ممکن است برخی از عوارض جانبی موقت یا نادر رخ دهند:

عوارض خفیف: درد، تورم یا کبودی در محل تزریق از عوارض رایج هستند. همچنین، ممکن است بیمار دچار سردرد شود.

افتادگی پلک یا ابرو: اگر تزریق در نزدیکی عضلاتی که پلک یا ابرو را کنترل می‌کنند، انجام شود، ممکن است افتادگی موقتی پلک یا ابرو رخ دهد.

ضعف عضلاتی عمومی: در موارد نادر، سم ممکن است به عضلات مجاور منتقل شود و ضعف ایجاد کند.

واکنش‌های آلرژیک: خارش، بثورات پوستی، یا علائم آلرژی در برخی افراد گزارش شده است.

۴-۱-۵- نکات ایمنی و موارد منع مصرف

بوتولینوم توکسین باید با احتیاط استفاده شود و موارد زیر مورد توجه قرار گیرد:

افراد با اختلالات عصبی-عضلانی: افرادی که به بیماری‌هایی مانند میاستنی گراویس یا سندرم لامبرت-ایتون مبتلا هستند، نباید از این ماده استفاده کنند.

بارداری و شیردهی: مصرف این ماده در زنان باردار یا شیرده توصیه نمی‌شود.

تداخل دارویی: مصرف هم‌زمان داروهایی مانند آنتی‌بیوتیک‌های آمینوگلیکوزیدی یا شل‌کننده‌های عضلانی ممکن است اثرات سم را تشدید کند.

۴-۱-۶- برندها و اشکال تجاری

بوتولینوم توکسین نوع A توسط شرکت‌های مختلفی تولید می‌شود و در سراسر جهان با برندهای گوناگونی در دسترس است. برندهای معروف شامل:

- بوتاکس (Botox): تولید شرکت Allergan
- دیسپورت (Dysport): تولید شرکت Ipsen
- زئومین (Xeomin): تولید شرکت Merz

مقاضی	نام	نهاد مالی

شماره ثبت: ۴۲۳۹
تاریخ: ۱۳۹۸/۰۸/۰۵
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

۴-۲- طرح موضوع تأمین مالی

نامین سرمایه در گردش جهت تولید داروی بوتولینوم توکسین گرید آ	عنوان پروژه
دارویی، بهداشتی	حوزه پروژه
درمانی و زیبایی	کارکرد و عملکرد محصول
افزایش حجم فروش محصول نسبت به سال گذشته	KPI های پیشبرد طرح
در حال فروش	وضعیت کنونی پروژه
توسعه بازار و افزایش درآمد	دستآورد اجرای این پروژه
۱۲ ماه	برآورد مبلغ و زمان پروژه
مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال): ۲۵۰۰۰۰۰	آیا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)
حجم فروش: ۵۰۷۸۲۰۶۲۸ میلیون ریال	مجوزهای موردنیاز جهت اجرای پروژه
<input checked="" type="checkbox"/> بله <input type="checkbox"/> خیر	نیازمندی های طرح
<input type="checkbox"/> پروانه کسب <input type="checkbox"/> مجوز تأسیس <input type="checkbox"/> پروانه تولید و بهره‌برداری	بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)
<input type="checkbox"/> مجوز وزارت بهداشت <input type="checkbox"/> مجوز محیط‌زیست <input type="checkbox"/> مجوز نیروی انتظامی	محدودیت‌های اجرای طرح
<input type="checkbox"/> اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص <input type="checkbox"/> ثبت پتنت <input type="checkbox"/> گواهی استاندارد	نخمين حجم تقاضای محصول
<input type="checkbox"/> گواهی نانومقیاس <input type="checkbox"/> سایر.....	شرکای تجاری
<input checked="" type="checkbox"/> مواد اولیه خاص <input type="checkbox"/> تأییدیه خاص <input type="checkbox"/> تجهیزات خاص <input type="checkbox"/> توسعه بازار و فروش	آیا رقیبی برای پروژه فوق موجود می‌باشد؟ (توضیح)
دارای تقاضای بالا جهت استفاده در عمل‌های زیبایی و مصرف پزشکی - درمانی	
نیاز به تأمین مواد اولیه خاص	
۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰ در سال	
<input checked="" type="checkbox"/> بله <input type="checkbox"/> خیر	نام رقیب / محصول
نوع رقیب	
قیمت محصول در بازار سهم از بازار	
داخلی خارجی	
۱۰٪ ۶ میلیون ریال	مصون دارو
۸۰٪ ۳۰ میلیون ریال	گالدرما

۴-۴- زمان‌بندی اجرای طرح

روند عملیاتی تولید محصول به صورت سه ماه یکبار است و در طول سال در حدود ۴ بار در سال تکرار می‌گردد. البته این شرکت به صورت پیوسته فروش دارد اما دوره‌های وصول مطالبات آن هر ۳ ماه یکبار است.

ردیف	مراحل اجرایی طرح	زمان (ماه)
۱	خرید محصولات مواد اولیه	۱ ۲ ۳ ۴ ۵ ۶ ۷ ۸ ۹ ۱۰ ۱۱ ۱۲
۲	آماده سازی محصول	۱ ۲ ۳ ۴ ۵ ۶ ۷ ۸ ۹ ۱۰ ۱۱ ۱۲
۳	فروش محصولات (وصول مطالبات)	۱ ۲ ۳ ۴ ۵ ۶ ۷ ۸ ۹ ۱۰ ۱۱ ۱۲

اترا زیست آرای

مقامی نام / شماره ثبت: ۲۳۰۳۰۳۰۳۰۳۰

نهاد مالی

مشاور سرمایه‌گذاری فاینسنگ (سهامی خاص) - شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

HEALTH DEVELOPMENT FUND

شماره ثبت: ۲۳۰۳۰۳۰۳۰۳۰

۱۸

فصل ۵- ارزیابی فنی و تخصصی

۵-۱- امتیاز فنی و تخصصی

ارزیابی فنی و تخصصی متقاضی با توجه به مزیت رقابتی موقت و پایدار آن و با در نظر گرفتن شاخص‌های مدنظر به طور هم‌زمان توسط مشاور فنی طرح با استفاده از پرسش‌نامه استاندارد بررسی و امتیازات آن محاسبه شده است. امتیازات مربوط به هر شاخص بر اساس ضریب وزنی موردنظر در جدول ذیل آمده است. براین اساس طبق ارزیابی مشاور امتیاز شرکت ... از ۱۰ شده است و شرکت از منظر فنی در وضعیت ریسک (متوسط رو به کم) قرار دارد.



ریسک متوسط رو به کم

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	وضعیت	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی (درصد)	امتیاز وزنی
۱	وضعیت امکانات و تجهیزات فنی شرکت جهت تولید و ارائه خدمات	بسیار خوب	۹	۱۰٪	۰.۹
۲	وضعیت گواهی‌نامه‌ها و مجوزات مرتبط با تولید یا ارائه خدمات	خوب	۸	۵٪	۰.۴
۳	تعداد، مهارت، تخصص و تجربه نیروی انسانی	خوب	۷	۱۵٪	۱.۰۵
۴	وضعیت سابقه اجرایی قراردادهای تولید یا خدمات مشابه مرتبط با موضوع درخواست	خوب	۸	۱۵٪	۱.۲
۵	وضعیت مستندات مربوط به طراحی محصول یا برنامه فنی ارائه خدمات	خوب	۷	۵٪	۰.۳۵
۶	وضعیت شرکت از نظر سطح توانمندی تولید یا ارائه خدمات (بروسپاری و ...)	خوب	۸	۱۰٪	۰.۸
۷	توانمندی تامین قطعات و مواد اولیه مورد نیاز تولید محصول یا ارائه خدمات	خوب	۷	۱۰٪	۰.۷
۸	وضعیت شرکت در آزمایشات و تست‌های کنترل کیفی مورد نیاز	خوب	۷	۵٪	۰.۳۵
۹	وضعیت توانمندی فنی شرکت در بازار و در مقایسه با رقیبا	خوب	۸	۱۵٪	۱.۲
۱۰	وضعیت توانمندی فنی پشتیبانی و خدمات پس از فروش	خوب	۷	۱۰٪	۰.۷
مجموع امتیاز				۱۰۰٪	۷.۶۵

اترا زیست آرای

سپاه پاسداران انقلاب اسلامی

تیمار

تهدامالی

شماره ثبت ۳۹۳۹۳۹۳۹

۵۱۸۸۹۲۰

۱۹

۵-۲- نظرات مشاور فنی

بر اساس ارزیابی مشاور فنی، شرکت آترازیست آرا از جنبه‌های مختلف در وضعیت مناسبی قرار دارد:

- ۱- **امکانات و تجهیزات:** شرکت امکانات و تجهیزات لازم برای تولید و ارائه خدمات را دارد و نیازی به دریافت وام برای ادامه فعالیت‌های فعلی خود ندارد، اما دریافت ضمانتنامه می‌تواند گردش مالی و توسعه فعالیت‌ها را تسهیل کند.
- ۲- **مجوزها:** بیشتر مجوزهای مرتبط با فعالیت خود را اخذ کرده‌اند، اما هنوز مجوزهای بین‌المللی را دریافت نکرده‌اند. این موضوع به دلیل حضور شرکت در یک هلدینگ قوی، مشکلی در ارائه خدمات ایجاد نمی‌کند.
- ۳- **نیروی انسانی:** شرکت از نیروی انسانی با مهارت و تجربه کافی برخوردار است و توانایی جذب نیروهای جدید را در آینده دارد.
- ۴- **سابقه اجرایی:** شرکت در ارائه خدمات مشابه سابقه خوبی دارد، اما در حال حاضر تک‌محصولی است. با این حال، تلاش‌هایی برای توسعه محصولات جدید در حال انجام است.
- ۵- **طراحی و برنامه فنی:** شرکت در طراحی محصول و برنامه‌ریزی فنی مشکلی ندارد و بر فناوری محصول خود تسلط کافی دارد.
- ۶- **تولید و برون‌سپاری:** توانایی انجام فرآیندهای تولید و خدمات برون‌سپاری را دارد و برنامه‌هایی برای انتقال برخی خدمات برون‌سپاری شده به داخل شرکت وجود دارد.
- ۷- **تامین مواد اولیه:** شرکت زنجیره تامین مؤثری دارد و تولیدکننده برخی از مواد و قطعات موردنیاز است.
- ۸- **کنترل کیفی:** امکانات لازم برای انجام آزمایش‌ها و کنترل‌های کیفی را داراست و روندی سیستماتیک در این زمینه برقرار است.
- ۹- **بازار و رقابت:** در حال حاضر رقیب جدی ندارد و سهم عمده‌ای از بازار در اختیار دارد. اما ممکن است با ورود رقبا در آینده، شرایط تغییر کند.
- ۱۰- **پشتیبانی و خدمات پس از فروش:** به دلیل ماهیت محصول، نیاز چندانی به خدمات پس از فروش وجود ندارد. با این حال، شرکت به دلیل حضور در یک هلدینگ قوی، در این زمینه مشکلی ندارد.

• پیشنهادات و نتیجه‌گیری:

- ریسک فنی اجرای طرح پایین است و موفقیت در اجرای آن قابل انتظار است.
- تک‌محصولی بودن شرکت یک نقطه ضعف است، اما برنامه‌هایی برای ارائه محصولات جدید در دست اجراست.

<p>مقتضی</p>	<p>عامل</p>	<p>نهاد مالی</p> <p>شاه سرپایه گذاری فاینانس (سهام خاص)</p> <p>تاریخ: ۰۱۸۸۹۲۰</p>
--------------	-------------	---

۲۰



فصل ۶ - نحوه تأمین مالی

۶-۱- جریان نقدی

پیش بینی مالی پروژه (در قالب اکتان مالی حتمی) نام پروژه: تأمین سرمایه در گردش بوتالینوم توکنم نوع (آ) شرکت آتار ایست آرای

شرح	تاریخ												کل درآمد	شرح			
	ماه دوازدهم	ماه دهم	ماه نهم	ماه هشتم	ماه هفتم	ماه ششم	ماه پنجم	ماه چهارم	ماه سوم	ماه دوم	ماه اول	جمع واریزی کل درآمد					
۷۵۰,۰۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	۶۲,۵۰۰	شخص فروش	
۱,۰۳۲,۸۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	قیمت هر واحد	
۱,۰۳۲,۸۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	ورودی نقدی	
۲,۵۱۲,۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	جمع واریزی کل درآمد	
۲,۵۱۲,۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	نقدی حاصل شده از درآمد	
۲۸۳,۱۵۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	حزب سود مستمری	
۳۳۸,۰۵۵	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	۱۹,۸۳۸	حزب نیروی انسانی، مالی	
۶۸,۳۷۱	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	۲,۰۳۳	آپتیت و انرژی	
۲,۰۰۰,۱۲۱	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	انرژی و فروش تجهیزات (سرمایه)	
۹۵۶,۲۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	منه و پیش بینی شده	
۲,۰۰۰,۸۷۲	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	۵۷,۵۱۸	حزب های مالی	
۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	۱,۰۳۲,۸۰۰	جمع خروجی کل هزینه ها از برای	
۲۸۳,۶۳۸	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	۱۵۱,۸۳۷	سرمایه در گردش	
-۱,۳۶,۰۵۱	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	۳۳,۶۷۸	جریان نقدی	
۲۸۳,۶۳۸	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	۴۷۰,۵۱۷	جریان نقدی شخصی	
۶۳۲,۲۵۲	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	۵,۱۳۲,۳۳۴	جریان وجه نقد	
۲۶۲,۵۰۰	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	۳۸,۱۲۵	جریان وجه نقد شخصی	
۲۶۲,۵۰۰	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	۸۴,۳۷۵	نحوه اثر پرداخت	
																	کل اثر پرداخت (انحصاری)
																	بازده سرمایه گذاری

تاریخ ثبت: ۱۳۹۲/۰۲/۰۵

مهر و امضاء مدیر عامل

اتار آرای

مشاوران مالی

مهر و امضاء مدیر عامل

مهر و امضاء مدیر عامل

۶-۲- وصول مطالبات

دوره وصول سود پیش بینی شده (میلیون ریال)												
ماه	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم	دوازدهم
وصول سود	۰	۰	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۲۸,۱۲۵

۶-۳- خلاصه طرح موضوع تأمین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (ریال)
اطلاعات پروژه	کل درآمد پیش‌بینی شده پروژه	۳,۵۱۲,۵۰۰
	کل هزینه‌های پروژه	۱,۰۲۳,۹۰۴
	کل سود پیش‌بینی شده پروژه	۲,۴۸۸,۶۲۸
سهام‌الشرکه از هزینه	سهام سرمایه‌گذار از هزینه	۲۵۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه‌گذار از هزینه	%۲۴,۱۸
	سهام شرکت از هزینه	۷۸۳,۹۰۴
	درصد سهم شرکت از هزینه	%۷۵,۸۲
سهام‌الشرکه از سود	سهام سرمایه‌گذار از سود کل	۱۱۲,۵۰۰
	درصد سهم سرمایه‌گذار از سود کل	%۲۳,۳۱
	سهام شرکت از سود کل	۳۷۰,۱۲۸
	درصد سهم شرکت از سود کل	%۷۶,۶۹
آورده سرمایه‌گذار در پروژه	دوره پروژه (ماه)	۱۲
	آورده نقدی سرمایه‌گذار	۲۵۰,۰۰۰








