

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت توسعه بن دا فرآور

تاریخ تنظیم گزارش:
آذر ۱۴۰۴

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



خلاصه طرح

شرکت توسعه بن دا فراور

واردات و ایجاد دانش فنی، طراحی، توسعه، ساخت و اجرای پروژه های صنعتی و نیمه صنعتی در زمینه صنایع مختلف از جمله تأسیسات و تجهیزات نفت، گاز، پتروشیمی، زیست فناوری، محیط زیست، آب و پساب، کشاورزی، صنایع دارویی، صنایع غذایی و انرژیهای تجدید پذیر. ورود تکنولوژی و طراحی و ساخت سامانه های مرتبط با تصفیه آب و فاضلاب و بازیافت آب شامل سامانه های پیشرفته تصفیه آب، سامانه های پیشرفته تصفیه فاضلاب و سامانه های گندزدایی. طراحی و ساخت تجهیزات آزمایشگاهی و تحقیقاتی، نیمه صنعتی و صنعتی در زمینه های صنایع شیمیایی، پزشکی، دارویی، کشاورزی و زیست فناوری و ...

فناور

۲۰۰۰ میلیون ریال

۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

سال تأسیس: ۱۳۹۴

نوع ثبت: سهامی خاص

موضوع فعالیت:

محل ثبت: تهران

نوع دانش بنیانی:

شناسه ملی شرکت: ۱۳۰۰۵۳۰۲۲۳۵

سرمایه اولیه:

تعداد نیروی انسانی: ۳۱۹

سرمایه فعلی:

وضعیت فنی و مالی شرکت

۷.۴۶



امتیاز مالی:

۶۱

امتیاز کل نسبت های مالی منتخب:

نمودار امتیاز فنی:

۹.۰۳

امتیاز مشاور فنی:

وضعیت اعتباری شرکت

(میلیون ریال)

۵.۶۳

امتیاز اعتباری:

-

مجموع قراردادهای جاری شرکت:

۱,۹۵۳,۱۰۰

مبلغ ضمانت نامه جاری:

۹۱۲,۷۲۲

مبلغ تسهیلات جاری:

خلاصه اطلاعات طرح موضوع تامین مالی

(میلیون ریال)

۲۵۰,۰۰۰

مبلغ تامین مالی:

سکو نوین کراد

نوع تامین مالی:

سرمایه در گردش تولید آنزیم مواد شوینده

محصول موضوع تامین مالی:

٪۴۴

درصد سود قابل تحقق:

۱۲ ماه

مدت تامین مالی (ماه):

ضمانت نامه تعهد پرداخت بانکی

تضمین:

۱۱۰,۰۰۰

میزان سود قابل تحقق:

شرکت دعاوی با اهمیت حقوقی و کیفری ندارد.

کلیه مبالغ به میلیون ریال است



فصل ۱ - معرفی شرکت

۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

نام شرکت:	توسعه بن دا فراور
تاریخ ثبت:	۱۳۹۳/۰۷/۲۶
محل ثبت:	تهران
نوع شرکت:	سهامی خاص
موضوع فعالیت:	واردات و ایجاد دانش فنی، طراحی، توسعه، ساخت و اجرای پروژه های صنعتی و نیمه صنعتی در زمینه صنایع مختلف از جمله تأسیسات و تجهیزات نفت، گاز، پتروشیمی، زیست فناوری، محیط زیست، آب و پساب، کشاورزی، صنایع دارویی، صنایع غذایی و انرژی های تجدید پذیر. ورود تکنولوژی و طراحی و ساخت سامانه های مرتبط با تصفیه آب و فاضلاب و بازیافت آب شامل سامانه های پیشرفته تصفیه آب، سامانه های پیشرفته تصفیه فاضلاب و سامانه های گندزدایی. طراحی و ساخت تجهیزات آزمایشگاهی و تحقیقاتی، نیمه صنعتی و صنعتی در زمینه های صنایع شیمیایی، پزشکی، دارویی، کشاورزی و زیست فناوری و
مدیر عامل:	سید مازیار احسانی امری
موبایل:	
تلفن:	
نشانی دفتر:	شهر تهران، محله آراغات، خیابان ستول، بزرگراه حجت الاسلام هاشمی رفسنجانی، پلاک ۰، مجتمع شهرک فجر، بلوک ۲۴، طبقه همکف
حق امضا:	امضاء مدیر عامل و یکی از اعضاء هیات مدیره متفقا به همراه مهر شرکت
پست الکترونیک:	
ادرس وبسایت:	bioluce.com
نوع مالکیت:	استیجاری

۱-۲- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۳۸۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ به شرح زیر است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	شناسه ملی	کد ملی
۱	شرکت مهندسی و توسعه هیربدان به نمایندگی سید مازیار احسانی امری	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	۱۰۱۰۲۵۹۳۰۳۶	۲۰۸۰۰۵۷۳۱۳
۲	شرکت گروه توسعه بن دا به نمایندگی علی مرجوی	رئیس هیئت مدیره	۱۰۱۰۳۹۱۹۳۱۱	۰۴۴۰۳۷۶۲۲۵
۳	شرکت توسعه ساختمان بن دا به نمایندگی فاطمه دلجوئی	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۰۴۷۸۹۱۶۹	۰۰۷۱۰۱۸۹۱۳

۱-۳- اطلاعات سهام داران شرکت

ردیف	نام سهام دار	نوع شخصیت (حقیقی/ حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	گروه توسعه بن دا	حقوقی	۱۰۱۰۳۹۱۹۲۱۱	۹۹ درصد
۲	توسعه ساختمان بن دا	حقوقی	۱۴۰۰۴۷۸۹۱۶۹	کمتر از ۱ درصد
۳	مهندسی و توسعه هیریدان	حقوقی	۱۰۱۰۲۵۹۳۰۳۶	کمتر از ۱ درصد
	مجموع			۱۰۰٪

۴-۱- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت

شرکت توسعه بن دا فرآور، در سال ۱۳۹۴ با هدف دستیابی به دانش فنی تولید آنزیم در صنایع مختلف، فعالیت های زیر بنایی تحقیق و توسعه خود را آغاز نمود. پس از دستیابی به دانش فنی تولید محصولات آنزیمی و بومی سازی این تکنولوژی، در بهمن ماه سال ۱۳۹۸ با احداث کارخانه ای به مساحت بالغ به ۵۰۰۰ متر مربع در شهرک صنعتی صفادشت در عرصه پیاده سازی تولید گام نهاد. این شرکت برای نخستین بار موفق به اخذ گواهی دانش بنیان در تولید محصولات آنزیمی در مقیاس نیمه صنعتی از معاونت علمی و فناوری نهاد ریاست جمهوری شده است. شرکت توسعه بن دا فرآور با نام تجاری بایولوئیس، با بهره گیری از فرماتورها های ۱۵۰۰۰ لیتری تنها شرکت تولیدکننده آنزیم در مقیاس صنعتی در ایران و بزرگترین در خاورمیانه است. کارخانه بایولوئیس، همچنین با فرماتورها های ۱۵۰۰ لیتری به همراه فریز درایر و اسپریدر ایر بزرگترین تولیدکننده پروبیوتیک در خاورمیانه است که با ۸۰۰۰ متر مربع زیر بنا در دو واحد مجزای تولید آنزیم و پروبیوتیک و با ۱۷۰۰ متر مربع Clean Room، در شهرک صنعتی صفادشت واقع شده است.

۵-۱- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

شرکت توسعه بن دا فرآور به عنوان یکی از پیشگامان صنعت زیست فناوری در ایران، با تمرکز بر تولید آنزیم ها و محصولات زیستی، نقش مهمی در تأمین نیازهای صنعتی و کاهش وابستگی کشور به واردات ایفا می کند. این شرکت با بهره گیری از فناوری های پیشرفته، مجموعه ای متنوع از محصولات را برای کاربردهای مختلف در صنایع غذایی، شوینده، دام و طیور، نساجی، چرم سازی و حوزه های دیگر تولید می کند. محصولات این شرکت به طور خاص طراحی شده اند تا علاوه بر ارتقاء کیفیت و کارایی فرآیندهای صنعتی، تأثیرات مثبتی بر کاهش هزینه های تولید، افزایش بهره وری و کاهش آسیب های زیست محیطی داشته باشند.



یکی از مهم ترین اهداف شرکت، ارائه راه حل های نوآورانه برای چالش های صنعتی است. این هدف با تولید آنزیم ها و مواد زیستی با کیفیت که قابل رقابت با نمونه های خارجی هستند، به خوبی محقق شده است. شرکت با ارائه محصولات در فرم های متنوع مانند پودر، گرانول، مایع و مکمل های زیستی، پاسخگوی نیازهای گوناگون بازار داخلی و بین المللی است.

محصولات این شرکت، از تولید آنزیم های تخصصی برای فرآوری مواد غذایی و صنایع شوینده گرفته تا مکمل های پروبیوتیکی و افزودنی های خوراک دام و طیور، نشان دهنده طیف گسترده ای از توانمندی های فناورانه این مجموعه است. این تنوع محصول، به شرکت اجازه می دهد تا به عنوان تأمین کننده ای استراتژیک برای صنایع مختلف، نقش خود را در اقتصاد ملی و توسعه پایدار ایفا کند.

در ادامه محصولات شرکت توسعه بن دا فرآور به صورت جدول ارائه شده است:

ردیف	محصول/خدمت	کاربرد	ویژگی ها/فرم محصول
۱	آنزیم های شوینده	افزایش کارایی شوینده ها، بهبود لکه بری، کاهش مصرف انرژی و زمان شست و شو	تولید به صورت پودر، گرانول و مایع مناسب برای حذف لکه های چربی، پروتئین و نشاسته.
۲	آنزیم های فراوری نشاسته	تولید شربت های گلوکز، فروکتوز و مالتودکسترین	بهینه سازی فراوری و افزایش کیفیت محصولات مشتق از نشاسته.
۳	آنزیم های تولید الکل	تولید بیواتانول از مواد نشاسته ای و سلولزی	تجزیه بهتر کربوهیدرات ها، افزایش بهرهوری فرایند تخمیر.
۴	آنزیم های صنایع نساجی	کاهش آلودگی زیست محیطی، کاهش مصرف انرژی و آب، بهبود کیفیت پارچه	جایگزینی مواد شیمیایی مضر در فرایندهای نساجی.
۵	مواد اولیه پروبیوتیک	تولید مکمل های غذایی، خوراک حیوانات و نوشیدنی های فراسودمند	ارائه مواد اولیه با کیفیت بالا برای کشت و فرمولاسیون محصولات پروبیوتیکی.
۶	افزودنی های دام، طیور و آبزیان	بهبود خوراک و افزایش بازدهی تولید، ارتقاء سلامت حیوانات	شامل پروبیوتیک ها، مولتی آنزیم ها، و افزودنی های خوراک.
۷	آنزیم رنت	تولید انواع پنیر	کاهش وابستگی به واردات، انعقاد شیر و تولید پنیرهای صنعتی.
۸	مکمل های غذایی انسان	ارتقاء سلامت و تامین نیازهای تغذیه ای	شامل پودر، کپسول، قرص و مکمل های پروبیوتیک (ساشه، قطره).
۹	کیت های تشخیصی پزشکی	آزمایش های بیوشیمی، هورمونی و آنزیمی	دقت بالا، مناسب برای آزمایشگاه های تشخیصی.
۱۰	محصولات تخصصی صنعتی	کاربرد در صنایع چرم، کاغذسازی و دیگر صنایع خاص	طراحی محصولات متناسب با نیازهای خاص صنایع مختلف.

۱-۶- وضعیت مجوزات و تاییدیه های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	مجوز دانش بنیانی	معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری	۱۴۰۰/۰۴/۱۲	-
۲	گواهی بهره برداری	وزارت صنعت و معادن تجارت (در حال تمدید)	۱۴۰۲/۰۳/۲۴	۱۴۰۴/۰۳/۲۴
۳	پروانه تاسیس	وزارت بهداشت و درمان و امور پزشکی	۱۳۹۹/۰۷/۲۲	-
۴	پروانه بهداشتی بهره برداری	وزارت بهداشت و درمان و امور پزشکی	۱۳۹۷/۰۴/۲۶	-

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:





ارزایی شرکتها و مؤسسات مالی

مؤسسه اعتبارات

این گزارش بر اساس اطلاعات و اسناد موجود در دسترس این مؤسسه اعتبارات تهیه شده است. این گزارش صرفاً جهت اطلاع و آشنایی با وضعیت مالی شرکتها و مؤسسات مالی است و نباید به عنوان توصیه برای سرمایه گذاری یا اقدامات مشابه تلقی شود. این گزارش به صورت دوره ای به روز خواهد شد.

فصل ۲ - ارزیابی مالی

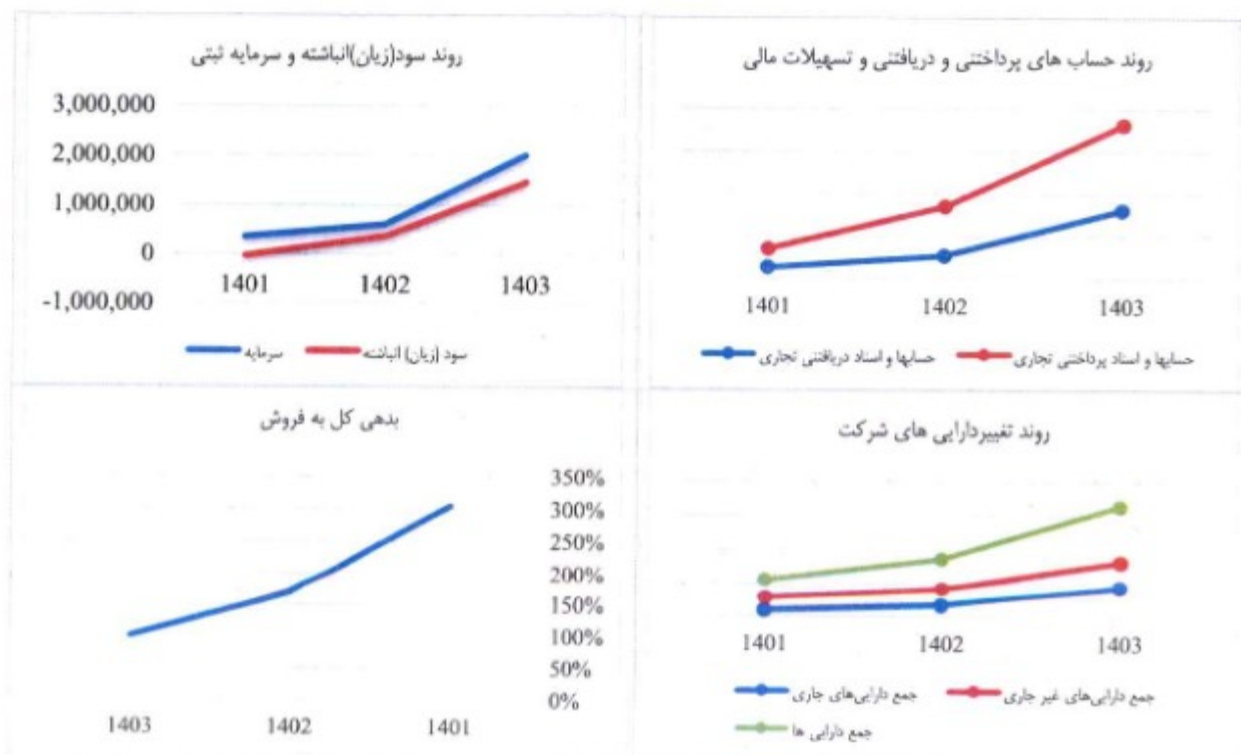
۲-۱- بررسی صورت های مالی (ترازنامه)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال های ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ اطلاعات مالی ترازنامه شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

میلیون ریال	صورت مالی حسابرسی شده سال های			درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۱		
	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
موجودی نقد و بانک	۱۶,۷۰۸	۲۸,۳۱۵	۲۵۹,۲۲۸	۱۰۰٪	۲۲۹٪	۲۷۷٪
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	-	۱۳۳,۵۰۱	۱۰۰٪	-	-
حساب ها و اسناد دریافتی تجاری	۲۵۲,۸۸۵	۵۳۶,۶۸۰	۱,۶۱۸,۱۰۰	۱۰۰٪	۲۱۱٪	۶۲۵٪
سایر و اسناد دریافتی	-	-	-	۱۰۰٪	-	-
پروژه در جریان تکمیل	-	-	-	۱۰۰٪	-	-
موجودی مواد و کالا	۵۸۱,۸۷۰	۸۹۲,۱۲۲	۲,۰۰۶,۱۹۵	۱۰۰٪	۱۵۳٪	۳۴۵٪
سفارشات و پیش پرداخت ها	۵۴,۳۶۶	۱۳۱,۱۸۳	۲۹۹,۵۷۶	۱۰۰٪	۲۴۱٪	۵۵۰٪
جمع دارایی های جاری	۹۰۷,۹۲۹	۱,۶۰۰,۲۱۰	۴,۵۱۸,۰۱۰	۱۰۰٪	۱۷۶٪	۴۹۸٪
دارایی های ثابت مشهود	۱,۸۸۸,۹۷۲	۱,۹۱۰,۷۱۶	۲,۱۳۷,۰۹۸	۱۰۰٪	۱۰۱٪	۱۱۳٪
دارایی های نامشهود	۲,۸۱۴	۸۱۹,۷۹۳	۱,۵۳۲,۱۲۵	۱۰۰٪	۲۹۹٪	۲۰۳۹٪
سرمایه گذاری های بلند مدت	-	-	-	۱۰۰٪	-	-
سایر دارایی ها	-	-	-	۱۰۰٪	-	-
جمع دارایی های غیر جاری	۱,۸۹۲,۷۸۸	۲,۷۳۰,۵۰۹	۳,۶۷۹,۲۲۳	۱۰۰٪	۱۴۴٪	۱۹۴٪
جمع دارایی ها	۲,۸۰۰,۷۱۷	۴,۳۳۰,۷۱۹	۸,۱۹۷,۲۳۳	۱۰۰٪	۱۵۵٪	۲۹۳٪

۳۵۱٪	۳۴٪	۱۰۰٪	۲,۰۱۳,۳۶۵	۱,۱۷۶,۸۲۱	۲۴۶,۸۱۰	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	جاری شرکا و سهامداران
۱۰۹٪	۱۷٪	۱۰۰٪	۲۰,۹۷۹	۲,۱۷۵	۱۹,۱۸۴	پیش دریافت‌ها
-	-	۱۰۰٪	۲۲۸,۳۷۷	-	-	ذخایر
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	سود سهام پرداختی
۲۰۶٪	۸۳٪	۱۰۰٪	۷۶,۶۳۱	۳۱۹,۱۵۳	۲۸۷,۳۶۳	تسهیلات مالی دریافتی
۳۵۸٪	۱۷۶٪	۱۰۰٪	۳,۰۵۹,۱۵۲	۱,۴۹۹,۱۴۹	۸۵۳,۳۸۷	جمع بدهی‌های جاری
۳۳٪	۱۱۰٪	۱۰۰٪	۴۶۷,۳۶۹	۱۶۰,۲۹۲۷	۱,۴۵۱,۵۰۵	حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت
-٪	۱۱۵٪	۱۰۰٪	-	۱۶۳,۳۴۴	۱۴۲,۴۸۶	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
۳۰۶۶٪	۳۳٪	۱۰۰٪	۱,۱۱۲,۳۸۶	۸۶,۶۰۰	۳۶,۲۸۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۹۷٪	۱۱۴٪	۱۰۰٪	۱,۵۸۰,۳۵۵	۱,۸۵۲,۸۷۱	۱,۶۳۰,۳۷۶	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱۸۷٪	۱۳۵٪	۱۰۰٪	۴,۶۳۹,۴۰۷	۳,۳۵۲,۰۲۰	۲,۴۸۳,۶۶۳	جمع بدهی‌ها
۵۷۱٪	۱۷۱٪	۱۰۰٪	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	سرمایه
۳۳۳۵۶۷٪	۶۳۱۳۳٪	۱۰۰٪	۹۷,۰۰۹	۱۸,۹۳۷	۳	اندوخته قانونی
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	سایر اندوخته‌ها
-	-	۱۰۰٪	-	-	-	مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته
۳۳۳٪-	۱۰۹۲٪-	۱۰۰٪	۱,۳۶۰,۷۵۷	۳۵۹,۳۶۲	۳۲,۹۲۹-	سود (زیان) انباشته
۱۱۲۳٪	۳۰۹٪	۱۰۰٪	۳,۵۵۷,۸۳۶	۹۷۸,۶۹۹	۳۱۷,۰۵۴	جمع حقوق صاحبان سهام
۲۹۳٪	۱۵۵٪	۱۰۰٪	۸,۱۹۷,۲۴۳	۴,۳۳۰,۷۱۹	۲,۸۰۰,۷۱۷	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام

۱-۱-۲- تصویر نمودارهای مرتبط





۲-۱-۲- تحلیل مالی ترازنامه

تحلیل ترازنامه شرکت در دوره سه ساله ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ نشان دهنده رشد قابل توجه در مقیاس فعالیت و به ویژه در بخش دارایی های جاری است که از ۹۰۷,۹۲۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به بیش از ۴,۵۱۸,۰۱۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ رسیده است؛ رشدی معادل ۴۹۸ درصد. این جهش، عمدتاً ناشی از افزایش چشمگیر در موجودی نقد و بانک (رشد ۲۷۴۷ درصدی) و همچنین افزایش قابل توجه حساب ها و اسناد دریافتی تجاری (۶۳۵ درصد رشد) بوده است که بیانگر توسعه فعالیت های عملیاتی، افزایش فروش نسبه و به تبع آن رشد در گردش نقدی شرکت است. افزون بر این، رشد ۳۴۵ درصدی در موجودی کالا و ۵۵۰ درصدی در پیش پرداخت ها و سفارشات نشان می دهد شرکت در مسیر توسعه تولید و افزایش حجم عملیات قرار گرفته و در حال آماده سازی زیرساخت های لازم برای پاسخگویی به تقاضای فزاینده بازار است.

در بخش دارایی های غیر جاری نیز افزایش ۹۴ درصدی کل دارایی ها به ویژه رشد بی سابقه دارایی های نامشهود از ۳,۸۱۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به بیش از ۱,۵۴۲,۱۳۵ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳، حاکی از تمرکز شرکت بر توسعه فناوری، نرم افزار، برند یا حقوق مالکیت فکری است. این جهش می تواند ناشی از ثبت ارزش دارایی های دانشی، توسعه پلتفرم دیجیتال، یا انتقال پروژه های تحقیق و توسعه به طبقه دارایی های سرمایه ای باشد. در مجموع، جمع کل دارایی ها از ۲,۸۰۰,۷۱۷ میلیون ریال به بیش از ۸,۱۹۷,۲۴۳ میلیون ریال افزایش یافته که رشد ۲۹۳ درصدی را نشان می دهد و بیانگر گسترش چشمگیر تراز مالی شرکت در سه سال اخیر است.

در بخش بدهی ها، رشد ۱۸۷ درصدی از ۲,۴۸۳,۶۶۳ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به ۴,۶۳۹,۴۰۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ دیده می شود که سهم بدهی های جاری در این افزایش بیش تر است. بدهی های جاری با رشد ۳۵۸ درصدی عمدتاً ناشی از افزایش حساب ها و اسناد پرداختی تجاری (۴۵۱ درصد رشد) و رشد تسهیلات کوتاه مدت است، که نشان دهنده افزایش وابستگی شرکت به منابع مالی کوتاه مدت و احتمالاً استفاده از تسهیلات بانکی برای تامین سرمایه در گردش است. در مقابل، بدهی های بلند مدت در سال ۱۴۰۳ کاهش یافته اند (رشد منفی ۳ درصدی)، که می تواند نشانه ای از بازپرداخت تعهدات بلند مدت یا جایگزینی آن با منابع کوتاه مدت برای بهره گیری از انعطاف بیشتر مالی باشد.

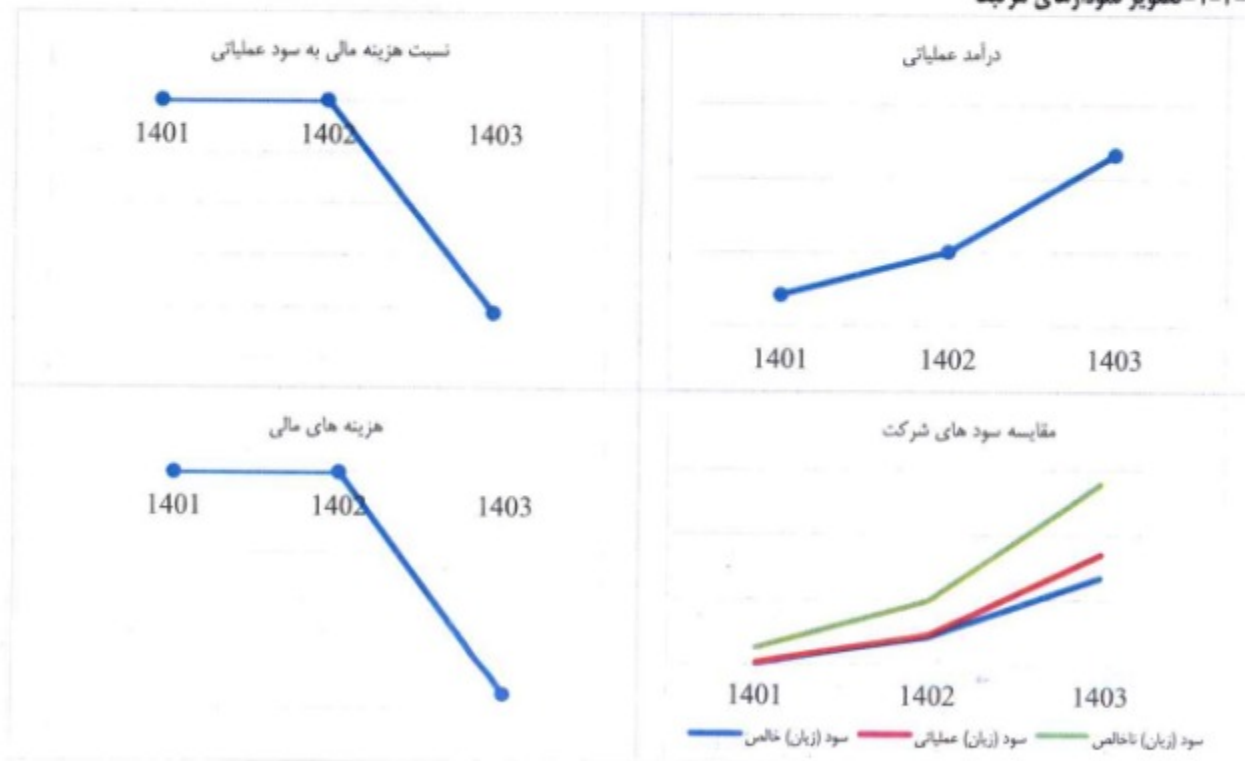
نکته مثبت و مهم در ساختار مالی شرکت، افزایش چشمگیر حقوق صاحبان سهام است که از ۳۱۷,۰۵۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به بیش از ۳,۵۵۷,۸۳۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ رسیده؛ یعنی رشدی بیش از ۱۱ برابر (۱۱۲۲ درصد). این رشد عمدتاً ناشی از افزایش سرمایه شرکت از ۳۵۰,۰۰۰ به ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و بهبود سود انباشته از زیان ۳۲,۹۴۹- به سود انباشته ۱,۴۶۰,۷۵۷ میلیون ریال است. این تغییر بیانگر سودآوری پایدار، انباشت سرمایه درونی و بهبود محسوس در ساختار مالکانه شرکت است که تکیه گاه محکمی برای رشد آتی محسوب می شود. در مجموع، تحلیل ترازنامه حاکی از ارتقای چشمگیر در توان دارایی، بهبود نقدینگی، افزایش سرمایه گذاری در دارایی های نامشهود و حرکت از وضعیت بدهی محور به سمت ساختار مالی متعادل تر و مبتنی بر سود انباشته است که نشانه بلوغ مالی و مدیریتی شرکت طی سه سال اخیر به شمار می رود.

۲-۲- بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ اطلاعات مالی شرکت، اطلاعات مالی صورت سود و زیان شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۱			صورت مالی حسابرسی شده سال‌های			میلیون ریال
۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	
۵۶۹٪	۲۴۴٪	۱۰۰٪	۴,۶۵۲,۱۷۴	۱,۹۹۴,۹۶۱	۸۱۷,۷۷۸	درآمد عملیاتی
۳۲۳٪	۱۷۶٪	۱۰۰٪	(۱,۸۷۵,۹۹۷)	(۱,۰۳۴,۰۷۸)	(۵۸۱,۱۹۵)	بهای تمام‌شده درآمد عملیاتی
۱۱۷۳٪	۴۱۰٪	۱۰۰٪	۲,۷۷۶,۱۷۷	۹۷۰,۸۸۳	۲۳۶,۵۸۳	سود (زیان) ناخالص
۴۹۶٪	۲۴۳٪	۱۰۰٪	(۱,۰۷۳,۳۷۱)	(۵۲۶,۸۰۸)	(۳۱۶,۵۵۶)	جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
-	-	۱۰۰٪	۱۳۴	.	.	خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی
۸۵۰۳٪	۲۲۱۷٪	۱۰۰٪	۱,۷۰۲,۹۴۰	۴۴۴,۰۷۵	۲۰,۰۲۷	سود (زیان) عملیاتی
-	-	۱۰۰٪	(۱۴۰,۱۲۷)	.	.	هزینه‌های مالی
۰٪	۲۷۷۴٪	۱۰۰٪	.	(۳۲,۳۳۹)	(۱,۱۶۹)	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۸۲۸۷٪	۲۱۸۳٪	۱۰۰٪	۱,۵۶۲,۸۱۳	۴۱۱,۶۴۶	۱۸,۸۵۸	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۵۷۰۷٪-	۰٪	۱۰۰٪	(۲۲۸,۲۷۷)	.	۴,۰۰۰	مالیات بر درآمد
۸۹۸۳٪	۲۷۷۱٪	۱۰۰٪	۱,۳۳۴,۵۳۶	۴۱۱,۶۴۶	۱۴,۸۵۸	سود (زیان) خالص

۲-۲-۱- تصویر نمودارهای مرتبط



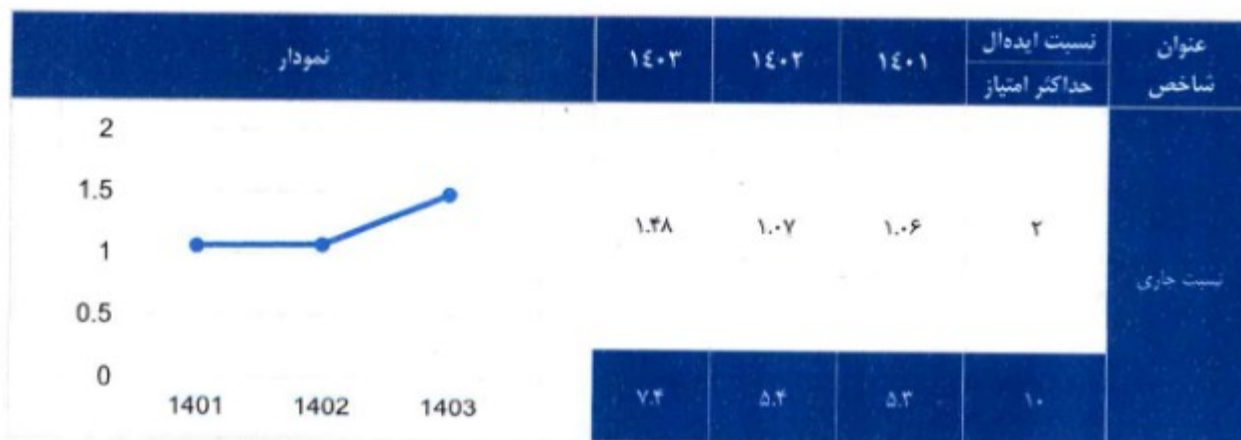
۲-۲-۲- تحلیل مالی صورت سود و زیان

تحلیل صورت سود و زیان شرکت در بازه سه ساله ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت وارد مرحله‌ای از رشد جهشی در عملکرد عملیاتی خود شده است. درآمد عملیاتی از ۸۱۷,۷۷۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به بیش از ۴,۶۵۲,۱۷۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ رسیده که رشد خیره‌کننده‌ای معادل ۵۶۹ درصد را نشان می‌دهد. این افزایش چشمگیر بیانگر توسعه بازار، افزایش ظرفیت تولید و یا گسترش جغرافیایی فعالیت شرکت است. همزمان، بهای تمام‌شده درآمد نیز با رشد ۲۲۳ درصدی از ۵۸۱,۱۹۵ به ۱,۸۷۵,۹۹۷ میلیون ریال افزایش یافته که هرچند از رشد فروش عقب‌تر است، اما نشان‌دهنده بهبود حاشیه سود ناخالص شرکت است. به همین دلیل، سود ناخالص از ۲۳۶,۵۸۳ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به ۲,۷۷۶,۱۷۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ افزایش یافته و رشدی بیش از ۱۱ برابر (۱,۱۷۳ درصد) را تجربه کرده است؛ موضوعی که به وضوح حاکی از ارتقای بهره‌وری، مدیریت بهتر هزینه‌ها و افزایش قدرت قیمت‌گذاری شرکت در بازار است.

از منظر هزینه‌های فروش، اداری و عمومی نیز رشد ۴۹۶ درصدی از ۲۱۶,۵۵۶ میلیون ریال به ۱,۰۷۳,۳۷۱ میلیون ریال مشاهده می‌شود که نشان می‌دهد توسعه فعالیت‌ها با افزایش هزینه‌های مدیریتی همراه بوده است، اما نسبت این هزینه‌ها به درآمد کل در طول دوره کاهش یافته و این موضوع کارایی مدیریتی شرکت را تأیید می‌کند. در همین راستا، سود عملیاتی شرکت رشد خیره‌کننده‌ای را نشان می‌دهد؛ از ۲۰,۰۲۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به ۱,۷۰۲,۹۴۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳، یعنی رشدی بیش از ۸,۵۰۰ درصد، که گویای چشم‌اندازی واقعی در عملکرد تجاری و تولیدی شرکت است. با وجود شناسایی هزینه‌های مالی به میزان ۱۴۰,۱۲۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳، سود قبل از مالیات با رقم قابل توجه ۱,۵۶۲,۸۱۳ میلیون ریال بسته شده که نسبت به سال پایه ۱۴۰۱ رشدی معادل ۸,۲۸۷ درصد داشته است.

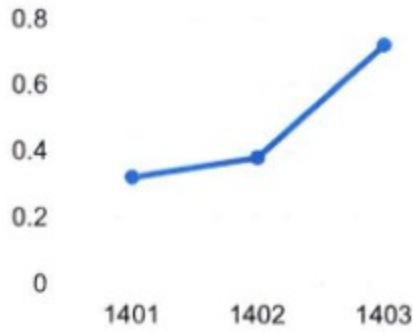
در نهایت، پس از کسر مالیات، سود خالص شرکت از ۱۴,۸۵۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به ۱,۳۳۴,۵۳۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ رسیده است؛ یعنی بیش از ۸۹ برابر افزایش. این روند صعودی سودآوری خالص نشان می‌دهد شرکت نه تنها از رکود و زیان‌های انباشته خارج شده بلکه توانسته با رشد پایدار و سود مستمر، پایه‌های مالی خود را مستحکم کند. ترکیب این سودآوری با رشد دارایی‌های نامشهود در ترازنامه، نشان‌دهنده حرکت شرکت از فاز تثبیت به فاز توسعه پایدار است؛ جایی که بازدهی سرمایه‌گذاری، کنترل هزینه‌ها و افزایش مقیاس فعالیت در مسیر هم‌افزا قرار گرفته‌اند. در نتیجه، صورت سود و زیان سه‌ساله تصویری از یک شرکت در حال بلوغ و صعود سریع به سمت سودآوری پایدار و مزیت رقابتی ساختاری را ترسیم می‌کند.

۲-۴- بررسی نسبت‌های مالی



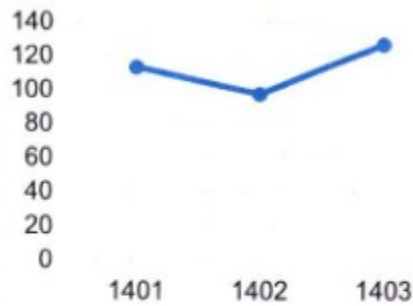


گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت توسعه بن دا فراور



نسبت اسی

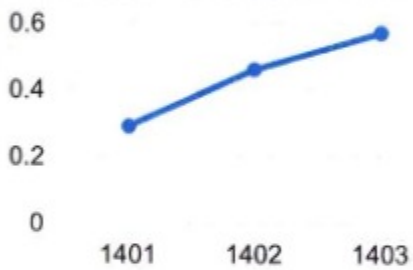
۱۰۸ ۵۷ ۴۸ ۱۵



دوره وصول مطالبات

۱۲۶ ۹۷ ۱۱۳ ۶۰

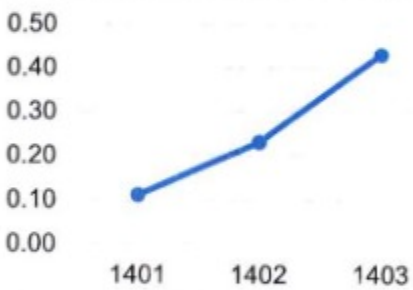
۸ ۹ ۹ ۱۰



نسبت اسی

۰.۵۷ ۰.۴۶ ۰.۲۹ ۱

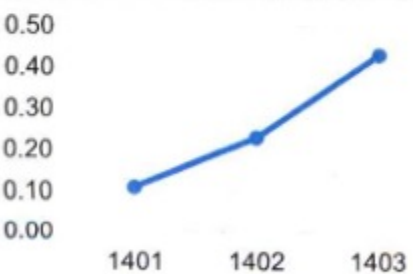
۵۷ ۴۶ ۲۹ ۱۰



نسبت مالکانه

۰.۴۳ ۰.۲۳ ۰.۱۱ ۰.۵

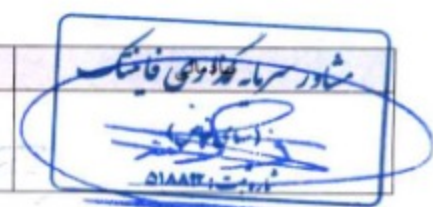
۸۶ ۲۶ ۲۲ ۱۰



نسبت بدهی به داراییها

۰.۵۷ ۰.۷۷ ۰.۸۹ ۰.۵

۱۰ ۸ ۷ ۱۰





۶-۲- امتیاز مالی

جهت تخصیص امتیاز مالی متقاضی بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال های ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳، شاخص های مالی موردنظر در سه سال گذشته مطابق جدول فوق محاسبه و امتیاز نهایی متقاضی بر اساس وزن های تعیین شده به ازای هر سال مطابق جدول ذیل محاسبه گردید.

سال	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
مجموع امتیاز مالی	۳۵.۳	۶۴.۹	۸۳
ضریب وزنی	۱۰٪	۴۰٪	۷۰٪
امتیاز وزنی	۰.۳۵	۱.۳	۵.۸۱
مجموع امتیاز وزنی	۷.۴۶		

فصل ۳ - اعتبارسنجی بانکی

۳-۱- رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره

جدول ذیل طبق استعمال اعتباری انجام شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۶ تدوین گردیده است: (مبالغ به میلیون ریال)

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	مانده بدهی وام‌های فعال	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت‌نامه های فعال	توضیحات
شرکت توسعه بن دا فراور	-	۱,۰۱۸,۲۶۸	۹۱۲,۷۲۲	.	۱,۹۵۳,۱۰۰	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
توسعه ساختمان بن دا	-	.	.	.	.	شخص حقیقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
گروه توسعه بن دا	-	.	.	.	.	
مهندسی و توسعه هیریدان	-	.	.	.	۵۹۹	
سید مازیار احسان‌ی امریی	-	۱,۱۹۲	۶۶۲	.	.	
علی مرجوی	-	.	.	.	.	
فاطمه دلجوئی	-	۹,۱۱۳	۴,۵۸۵	.	.	

استعلام جامع پیام - پور تال جامع اطلاعات مشتریان

نوع مشتری :	توسعه بین‌المللی	شماره / کد ملی :	۱۹۰۰۳۳۳۵۵	نوع مشتری :	حقوقی
نوع اعلام :	اعلام تسهیلات و اعهدات	توضیحات :			

چگونه نتایج

[illegible]

۳-۲- امتیاز اعتباری

با استفاده از استعمال 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	۷	۰.۵	۳.۵
۲	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	۳.۷۵	۰.۰۳	۱.۱۳
۳	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	۵	۰.۲	۱
مجموع		۱۵.۷۵	۱	۵.۶۳

فصل ۴ - معرفی محصول / خدمت موضوع تأمین مالی

٤-١- معرفی محصول

آنزیم‌های مورد استفاده در مواد شوینده، به‌عنوان یکی از مهم‌ترین اجزای فناوریانه در فرمولاسیون شوینده‌های مدرن، نقش کلیدی در ارتقای عملکرد شست‌وشو ایفا می‌کنند و این ترکیبات زیستی با عملکرد کاتالیزوری خود، مولکول‌های پیچیده لکه‌ها و آلودگی‌های آلی را به اجزای ساده‌تر و محلول در آب تبدیل می‌کنند؛ به‌طور خاص آنزیم‌هایی مانند پروتئازها، لیپازها، آمیلازها و سلولازها هر یک به‌صورت هدفمند بر دسته‌ای از آلودگی‌ها اثر گذاشته و باعث افزایش راندمان پاک‌کنندگی در زمان کوتاه‌تر و با مصرف کمتر مواد فعال شیمیایی می‌شوند.

از منظر فنی و عملکردی، حضور آنزیم‌ها در مواد شوینده این امکان را فراهم می‌کند که فرایند شست‌وشو در دماهای پایین‌تر نیز اثربخش باشد، موضوعی که به‌طور مستقیم منجر به کاهش مصرف انرژی در مرحله مصرف نهایی و افزایش جذابیت محصول برای مصرف‌کننده می‌شود؛ علاوه بر این، کاهش نیاز به دما و مواد قلیایی قوی، آسیب به الیاف پارچه را به حداقل رسانده و موجب حفظ رنگ، بافت و طول عمر پوشاک می‌گردد که این ویژگی، به‌ویژه در شوینده‌های لباس یک مزیت رقابتی مهم محسوب می‌شود.

از منظر زیست‌محیطی و پایداری، آتزیس‌های شوینده به دلیل زیست‌تخریب‌پذیری بالا و کاهش مصرف سورفکتانت‌ها و مواد شیمیایی سنتی، اثرات مخرب زیست‌محیطی کمتری نسبت به فرمولاسیون‌های قدیمی دارند و استفاده از آن‌ها موجب کاهش بار آلاینده‌های خروجی در قاذوآب شهری می‌شود؛ این موضوع همسو با الزامات زیست‌محیطی و استانداردهای نوین صنعت شوینده بوده و نقش مؤثری در بهبود تصویر برند و پذیرش محصول در بازارهای داخلی و صادراتی ایفا می‌کند.

۱: منظر اقتصادی و صنعتی، به کارگیری آنزیم‌ها در فرمولاسیون مواد شوینده منجر به بهینه‌سازی مصرف مواد اولیه، کاهش دوز مصرفی شوینده و افزایش کارایی محصول نهایی می‌شود که این عوامل در مجموع باعث کاهش هزینه‌های تولید و توزیع و افزایش ارزش افزوده محصول می‌گردند؛ همچنین قابلیت طراحی فرمولاسیون‌های متنوع متناسب با انواع پارچه و شرایط سست‌وشو، انعطاف‌پذیری بیشتری برای تولیدکنندگان ایجاد کرده و استفاده از آنزیم‌ها را به یکی از شاخص‌های اصلی نوآوری و تمایز فناورانه در ارزیابی محصولات شوینده تبدیل کرده است.

٤-٢- مراحل تولید محصول

تولید آنزیم‌های مورد استفاده در مواد شوینده به‌طور کلی یک فرآیند زیست‌فناورانه مبتنی بر میکروارگانیسم‌ها است که با هدف دستیابی به آنزیم‌هایی پایدار، پربازده و سازگار با شرایط شیمیایی شوینده‌ها انجام می‌شود و این فرآیند شامل چند مرحله اصلی و به‌هم‌پیوسته است که از انتخاب منبع زیستی، آغاز شده و تا آماده‌سازی آنزیم برای مصرف صنعتی ادامه می‌یابد.

مرحله نخست، انتخاب و بهینه‌سازی سویه میکروارگانیسم است که معمولاً از باکتری‌ها یا قارچ‌هایی با توان تولید بالای آنزیم‌های مورد نظر مانند پروتئاز، لیپاز یا آمیلاز انتخاب می‌شوند و در بسیاری از موارد با روش‌های اصلاح ژنتیکی یا انتخاب طبیعی کنترل شده، سویه‌هایی با بازده بالاتر، پایداری بیشتر در دما و pH بالا و مقاومت در برابر سورفکتانت‌ها توسعه داده می‌شود. مرحله دوم، کشت و تخمیر صنعتی است که در آن میکروارگانیسم منتخب در محیط‌های کشت مایع یا جامد و در شرایط کنترل شده دما، pH، اکسیژن و مواد غذایی رشد داده می‌شود و طی فرآیند تخمیر، آنزیم مورد نظر به صورت خارج سلولی یا داخل سلولی تولید می‌گردد؛ این مرحله نقش تعیین‌کننده‌ای در میزان تولید و کیفیت آنزیم دارد و معمولاً در بیوراکتورهای صنعتی انجام می‌شود.

مرحله سوم، جداسازی و استخراج آنزیم است که پس از پایان تخمیر، توده سلولی از محیط کشت جدا شده و آنزیم تولیدشده از طریق روش‌هایی مانند فیلتراسیون، سانتریفیوژ یا ته‌نشینی از محلول کشت استخراج می‌شود تا محلولی غنی از آنزیم به دست آید.

مرحله چهارم، خالص‌سازی و تغلیظ آنزیم است که با استفاده از تکنیک‌هایی نظیر اولترافیلتراسیون، رسوبدهی انتخابی یا کروماتوگرافی انجام می‌شود و هدف آن افزایش فعالیت ویژه آنزیم و حذف ناخالصی‌ها و ترکیبات ناخواسته است. به‌گونه‌ای که آنزیم نهایی برای کاربرد در مواد شوینده از نظر ایمنی و کارایی مناسب باشد. مرحله پنجم، پایدارسازی و فرمولاسیون صنعتی است که در آن آنزیم خالص‌شده به‌صورت مایع یا پودری تثبیت می‌شود و با افزودن مواد پایدارکننده، پوشش‌دهنده یا حامل، مقاومت آن در برابر دما، رطوبت و شرایط قلیایی شوینده‌ها افزایش می‌یابد تا قابلیت نگهداری و استفاده صنعتی پیدا کند. مرحله نهایی، کنترل کیفیت و آماده‌سازی برای مصرف تجاری است که طی آن فعالیت آنزیمی، پایداری، ایمنی زیستی و سازگاری آن با فرمولاسیون‌های شوینده ارزیابی شده و پس از تأیید، آنزیم به‌عنوان ماده اولیه به واحدهای تولید مواد شوینده عرضه می‌شود.

۴-۳- طرح موضوع تامین مالی

عنوان پروژه	سرمایه در گردش تولید آنزیم مواد شوینده
حوزه پروژه	تولید صنعتی آنزیم‌های زیستی
کارکرد و عملکرد محصول	افزایش پاک‌کنندگی، کاهش مصرف انرژی، حفاظت پارچه
KPI های پیشبرد طرح	تولید و فروش ۱۲۰ تن از محصول در دوره ۱۲ ماهه
وضعیت کنونی پروژه	در حال بهره‌برداری و توسعه ظرفیت تولید
دستآورد اجرای این پروژه	افزایش ظرفیت تولید داخلی و کاهش وابستگی به واردات آنزیم
برآورد مبلغ و زمان پروژه	زمان اجرا پروژه (ماه): ۱۲ مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال): ۲۵۰,۰۰۰
آیا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)	حجم فروش: ۳,۲۲۳,۵۲۸ میلیون ریال در ۶ ماهه ۱۴۰۴ (کل فروش) ☒ بله ☐ خیر
مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه	☐ پروانه کسب ☐ مجوز تأسیس ☐ پروانه تولید و بهره‌برداری ☒ مجوز وزارت بهداشت ☐ مجوز محیط‌زیست ☐ مجوز نیروی انتظامی ☐ اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص ☐ ثبت پتنت ☐ گواهی استاندارد ☐ گواهی نانومقیاس ☐ سایر.....
نیازمندی‌های طرح	☐ مواد اولیه خاص ☐ تأییدیه خاص ☒ تجهیزات خاص ☒ توسعه بازار و فروش
بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)	تولیدکنندگان داخلی و صنایع مختلفی که آنزیم موضوع کار آن‌ها قرار دارد
محدودیت‌های اجرای طرح	رقابت با نمونه‌های وارداتی، نیاز به افزایش ظرفیت تولید
آیا رقبای برای پروژه فوق موجود هست؟ (توضیح)	☒ بله ☐ خیر

۴-۷- زمان‌بندی اجرای طرح

ردیف	مراحل اجرایی طرح	زمان (ماه)											
		۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
۱	خرید مواد اولیه												
۲	نصب و راه اندازی												
۳	بازاریابی و فروش												

فصل ٦ - نحوه تأمین مالی

۱-۶- جرمیات، نقد و بررسی

پیش بینی مالی پروژه (در قالب تائید مالی جمعی)

[illegible]

مطابق

Logo of the Ministry of Education and Higher Education, featuring a stylized 'E' and 'H' inside a circle, with the text 'Ministry of Education and Higher Education' and 'Tunisia' below it.



۱۴۰۲



۲-۶- وصول مطالبات

دوره وصول سود پیش‌بینی شده (میلیون ریال)											
ماه	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم
وصول سود	.	.	۲۷,۵۰۰	.	.	۲۷,۵۰۰	.	.	۲۷,۵۰۰	.	دوازدهم

۳-۶- خلاصه طرح موضوع تامین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
اطلاعات پروژه	کل سرمایه مورد نیاز اولیه پروژه	۴۰۶,۲۸۶
	کل سود پیش‌بینی شده پروژه	۱۷۹,۹۱۸
	سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۲۵۰,۰۰۰
سهم شرکت از هزینه	درصد سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	%۶۱.۵۳
	سهم شرکت از سرمایه اولیه	۱۵۶,۲۸۶
	درصد سهم شرکت از سرمایه اولیه	%۳۸.۴۷
	سهم سرمایه گذار از سود کل	۱۱۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه گذار از سود کل	%۶۱.۱۳
	سهم شرکت از سود کل	۶۹,۹۱۸
سهم شرکت از سود	درصد سهم شرکت از سود کل	%۳۸.۸۶
	دوره پروژه (ماه)	۱۲
	آورده نقدی	۲۵۰,۰۰۰

فصل ۷ - نتیجه‌گیری و پیشنهادها

اورده سرمایه‌گذار (میلیون ریال)	سهم سرمایه‌گذار از سود (درصد)	میزان سود (میلیون ریال)	بازده ماهانه (درصد)
۲۵۰,۰۰۰	۴۴٪	۱۱۰,۰۰۰	۳.۶۷٪

۷-۱- سابقه تامین مالی در سکوهای تامین مالی

سوابق تأمین مالی شرکت از محل سکوه‌های تأمین مالی جمعی به شرح زیر است:

ردیف	عنوان طرح	مبلغ (میلیون ریال)	سکوی تامین مالی	درصد سود	تاریخ خاتمه
۱	تامین سرمایه در گردش تولید و فروش آنزیم ترائس گلوتامیناز	۲۰۰۰۰۰	زیما	۴۵٪	۱۳۰۵/۱۰/۲۰
	تامین سرمایه در گردش تولید آنزیم بایولوئیس	۲۵۰۰۰۰	نوین کراد	۴۳٪	۱۳۰۵/۰۹/۲۹
	تامین سرمایه در گردش تولید و فروش آنزیم آلفا-آمیلاز	۱۰۰۰۰۰	زیما	۴۹٪	۱۳۰۵/۰۹/۲۱
	سرمایه در گردش تولید داخلی آنزیم های بهبوددهنده خوراک دام و طیور	۲۵۰۰۰۰	نوین کراد	۴۵٪	۱۳۰۵/۰۸/۱۰
	تامین مالی سرمایه در گردش تولید آنزیم رنت	۲۵۰۰۰۰	نوین کراد	۴۵٪	۱۳۰۵/۰۱/۲۰
	تامین سرمایه در گردش جهت تولید آنزیم مواد شوینده	۲۵۰۰۰۰	هم آفرین	۴۲٪	۱۳۰۴/۰۹/۱۸
	مجموع	۱.۳۰۰.۰۰۰			

۷-۲- تحلیل و ریسک

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی	امتیاز در ارزیابی	درصد امتیاز در ارزیابی
۱	مالی	۷.۴۶	۶	۴۴.۷۶	۴۵٪
۲	اعتباری سنجی بانک	۶.۱۵	۴	۲۴.۶۰	۲۵٪
مجموع امتیازات کسب شده				۶۹.۳۶	۶۹٪
ریسک‌های مرتبط با بازار					

۱- ریسک عدم پذیرش محصول در بازار داخلی:

- دلایل: ناآشنایی مصرف‌کنندگان با محصولات داخلی، تمایل به استفاده از برندهای خارجی.
 - راه‌حل‌ها: برنامه‌های بازاریابی هدفمند، آموزش و اطلاع‌رسانی به صنایع مصرف‌کننده.
- ۲- ریسک کاهش تقاضا:

- دلایل: نوسانات اقتصادی، کاهش فعالیت صنایع مصرف کننده.
- راه حل ها: تنوع بخشی به محصولات، توسعه بازارهای صادراتی.
- ۳- ریسک نوسانات قیمت مواد اولیه:
- دلایل: وابستگی به بازارهای جهانی.
- راه حل ها: قراردادهای بلندمدت تأمین مواد اولیه و ذخیره سازی استراتژیک.

ریسک‌های مرتبط با تولید

- ۱- ریسک خرابی تجهیزات:
- دلایل: استفاده مداوم از تجهیزات پیشرفته و هزینه بالای تعمیرات.
 - راهحل‌ها: پیاده‌سازی سیستم‌های نگهداری و تعمیرات پیشگیرانه (PM).
- ۲- ریسک عدم دسترسی به نیروی انسانی ماهر:
- دلایل: تخصصی بودن فرایندهای تولید انزیم.
 - راهحل‌ها: آموزش و توسعه نیروی انسانی داخلی.
- ۳- ریسک آلودگی یا عدم کیفیت در تولید:
- دلایل: نیاز به رعایت استانداردهای دقیق تولید.
 - راهحل‌ها: ارتقاء سیستم‌های کنترل کیفی و پایش مستمر فرایندها.

ریسک‌های مالی

- ۱- ریسک افزایش نرخ بهره وام‌ها:
- دلایل: وابستگی به تأمین مالی از طریق بدهی.
 - راه‌حل‌ها: مدیریت منابع مالی و مذاکره برای کاهش نرخ بهره.
- ۲- ریسک کاهش نقدینگی:
- دلایل: افزایش بدهی‌های کوتاه‌مدت و دوره‌های طولانی وصول مطالبات.
 - راه‌حل‌ها: مدیریت دقیق جریان نقدینگی و بهبود روابط با مشتریان برای تسویه سریع‌تر.
- ۳- ریسک نوسانات نرخ ارز:
- دلایل: واردات تجهیزات و مواد اولیه از خارج.
 - راه‌حل‌ها: پوشش ارزی و قراردادهای ثابت با تأمین‌کنندگان.

ریسک‌های مدیریتی

- ۱- ریسک ضعف در برنامه‌ریزی استراتژیک:
- دلایل: رشد سریع شرکت و نیاز به تصمیم‌گیری‌های پیچیده.
 - راه‌حل‌ها: تدوین برنامه‌های استراتژیک بلندمدت و کوتاه‌مدت.
- ۲- ریسک کاهش بهرهوری:
- دلایل: عدم هماهنگی بین بخش‌های مختلف شرکت.
 - راه‌حل‌ها: تقویت سیستم‌های مدیریت منابع انسانی و بهبود فرهنگ سازمانی.
- ۳- ریسک تغییرات مدیریتی:
- دلایل: وابستگی شدید به تصمیمات مدیران کلیدی.
 - راه‌حل‌ها: ایجاد ساختار مدیریتی پایدار و انتقال دانش

۷-۳- نتیجه گیری نهایی

وضعیت مالی شرکت نشان دهنده رشد درآمدها و بهبود سودآوری است، اما وابستگی زیاد به بدهی ها و دوره وصول مطالبات طولانی، مدیریت نقدینگی و پایداری مالی را چالش برانگیز کرده است. تمرکز بر بهبود نسبت مالکانه و کاهش تعهدات کوتاه مدت ضروری است.	مالی
با توجه به ارزیابی صورت گرفته و تحلیل مالی، تامین مالی از راه سکوهای تامین مالی جمعی پیشنهاد می گردد.	جمع بندی واحد تامین مالی جمعی