

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت پردیس مروا بن فارمد

تاریخ تنظیم گزارش:

اسفند ۱۴۰۳

تلفن: ۰۲۱-۷۵۰۷۶۰۰۰

نشانی: کیلومتر ۲۰ جاده

دماوند، پارک فناوری پردیس

نبش نوآوری هشتم، پلاک ۸۲

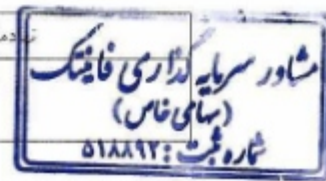
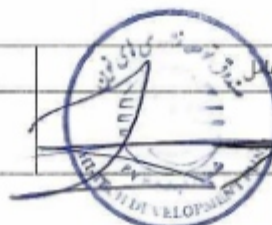


خلاصه طرح			
شرکت پردیس مروا بن فارمد			
سال تأسیس:	۱۳۹۷	موضوع فعالیت:	تحقیق، تولید مواد و تجهیزات دندانپزشکی، پزشکی و دارویی - خرید، فروش، واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی
نوع ثبت:	سهامی خاص	نوع دانش بنیانی:	نوآور
محل ثبت:	پردیس	سرمایه اولیه:	۵۰۰ میلیون ریال
شناسه ملی شرکت:	۱۴۰۰۷۷۵۴۳۰۷	سرمایه فعلی:	۱۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال
تعداد نیروی انسانی:	۳۷ نفر		
وضعیت فنی و مالی شرکت			
امتیاز کل نسبت‌های مالی منتخب:	۸۷	امتیاز مالی:	۸۰۳۳
امتیاز مشاور فنی:	۶۰۷	نمودار امتیاز فنی:	
وضعیت اعتباری شرکت (میلیون ریال)			
مجموع قراردادهای جاری شرکت:	-	امتیاز اعتباری:	۵۰۶۵
مبلغ تسهیلات جاری:	۳۸۹۰۰۷۸	مبلغ ضمانت‌نامه جاری:	۰
خلاصه اطلاعات طرح موضوع تأمین مالی (میلیون ریال)			
نوع تأمین مالی:	نقدی	مبلغ تأمین مالی:	۱۰۰۰۰۰۰
محصول موضوع تأمین مالی:	تامین سرمایه در گردش تولید کامپوزیت هیبریدی لایت کیور چند منظوره		
مدت تأمین مالی (ماه):	۱۲ ماه	درصد سود قابل تحقق:	٪۴۸
میزان سود قابل تحقق:	۴۸۰۰۰۰	تضمین:	سند ملکی

کلیه مبالغ به میلیون ریال است



Reg. No: 1502





فصل ۱- معرفی شرکت

۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

نام شرکت:	پردیس مروا بن فارمد
تاریخ ثبت:	۱۳۹۷/۰۸/۰۹
محل ثبت:	پردیس
نوع شرکت:	سهامی خاص
موضوع فعالیت:	تحقیق، تولید مواد و تجهیزات دندان پزشکی، پزشکی و دارویی - خرید، فروش، واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی
مدیر عامل:	دکتر سید محمد رضا مرتضوی
موبایل:	۰۹۱۲-۹۳۷۹۷۸۷
تلفن:	۶۶۵۸۱۴۳۸
نشانی دفتر:	کیلومتر ۲۰ جاده دماوند، پارک فناوری پردیس، ساختمان سراج، ط ۲، واحد ۱۳۶
شماره ثبت:	۱۵۰۲
شناسه ملی:	۱۴۰۰۷۷۵۴۲۰۷
سرمایه اولیه (میلیون ریال):	۵۰۰ میلیون ریال
سرمایه فعلی (میلیون ریال):	۱۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال
حلقه امضا:	مدیر عامل یا رئیس هیات مدیره منفردا
پست الکترونیک:	WWW.Morvabon@gmail.com
آدرس وبسایت:	-
نوع مالکیت:	استیجاری

۱-۲- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	سال تولد	رشته تحصیلی
۱	سید محمد رضا مرتضوی	مدیر عامل و عضو اصلی هیئت مدیره	۱۳۴۹/۰۸/۲۷	دکتری دندان پزشکی و بالاتر
۲	فائزه واحدیان جواهری	رئیس هیئت مدیره	۱۳۵۵/۱۱/۱۲	دکتری دندان پزشکی و بالاتر
۳	فاطمه سادات مرتضوی	عضو اصلی هیئت مدیره	۱۳۸۰/۱۲/۰۱	لیسانس
۴	زهرا سادات مرتضوی	عضو اصلی هیئت مدیره	۱۳۸۴/۰۷/۱۲	دانشجو

۱-۳- اطلاعات سهام داران شرکت

ردیف	نام سهام دار	نوع تسخیمیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	سید محمد رضا مرتضوی	حقیقی	۰۰۵۵۱۲۷۳۶۳	۵۴.۵٪
۲	فائزه واحدیان جواهری	حقیقی	۰۰۵۸۲۶۹۳۱۲	۶.۵٪
۳	فاطمه سادات مرتضوی	حقیقی	۰۴۴۱۰۴۳۵۷۰	۳.۲۵٪
۴	زهرا سادات مرتضوی	حقیقی	۰۴۴۱۳۷۸۸۷۰	۳.۲۵٪



ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۵	بازرگانی تولیدی مروابن	حقوقی	۱۰۱۰۳۸۳۱۶۶۹	۳۲.۵٪
	مجموع			۱۰۰٪

۴-۱- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت

شرکت دانش بنیان تولیدی پردیس مروابن فارمد در سال ۱۳۹۷ در زمینه تولیدات مواد مصرفی و ترمیمی و زیبایی دندانپزشکی تأسیس گردیده است و با توجه به نیاز بازار کشور هر ساله نسبت به افزایش محصولات حرکت کرده است. در این شرکت استفاده از دانش و فناوری های نوین، مروابن را به یکی از پیشروترین تولید کنندگان مواد دندانپزشکی در ایران تبدیل کرده است. هم اکنون بیش از ۶۰ محصول در حوزه ی دندانپزشکی در سبد کالایی این شرکت وجود دارد. این شرکت همچنین چندین جایزه در زمینه تولیدات دارویی و پزشکی در سطح ملی دریافت کرده است:

- شرکت تولید کننده برتر در شانزدهمین اجلاس سالیانه و برترین پارک فناوری پردیس
- شرکت برتر در حوزه ی توسعه ی اقتصادی در بیستمین اجلاس سالیانه و برترین های پارک فناوری پردیس
- شرکت برتر در توسعه ی فناوری و خلق نوآوری در بیست و دومین اجلاس سالیانه و برترین های پارک فناوری پردیس

۵-۱- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

شرکت دانش بنیان مروابن در سال ۱۳۸۳ با هدف واردات محصولات با کیفیت دندانپزشکی تأسیس شد و پس از سه سال با مشورت اساتید مواد دندانپزشکی دانشگاه شهید بهشتی، واحد تحقیق و توسعه مواد دندانپزشکی با همکاری متخصصین علوم شیمی و مواد و پلیمر راه اندازی گردید و فرایند تولید آزمایشی شروع گردید. هم اکنون با بیش از ۶۰ محصول توسط متخصصین مروابن یا دانش بومی شده در حال تولید است.

خدمات توسعه و تولید محصولات:

- تحقیق و توسعه مواد جدید دندانپزشکی
 - بهینه سازی فرمول های موجود برای بهبود عملکرد
 - آنالیز و ساخت انواع محصولات دندانپزشکی
 - تأمین و آماده سازی مواد اولیه با رعایت استانداردها
 - بسته بندی محصولات با رعایت موارد ایمنی و حفاظتی
- در طول سالهای کاری شرکت دانش بنیان مروابن فارمد همواره محصولات جدیدتر به سبد کالایی اضافه شده است.

خلاصه ای از عملکرد شرکت در طول سالها:

سال	تعداد محصولات
۱۳۹۵	۱۳
۱۳۹۷	۱۹
۱۳۹۹	۳۰
۱۴۰۱	۴۵
۱۴۰۳	۶۹

تعدادی از محصولات تولیدی: سیلر بایوسرامیک، اسید اچ و اسید اچ اولترا، سمان موقت، ژل هموستات، مواد قالبگیری، و ...
محصولات بازرگانی: دپسک های پرداخت، وج های چوبی، نوار پرداخت، سکشنال ماتریس، و ...

۶-۱- وضعیت مجوزات و تأییدیه های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	مجوز واحد فناوری	وزارت بهداشت درمان و آموزش پزشکی	۱۳۹۷/۰۷/۰۱	۶
۲	گواهی عضویت	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	۱۳۹۸/۱۲/۰۷	۱۱
۳	پروانه کسب الکترونیکی واحد صنفی	دبیرخانه هیات عالی نظارت بر سازمانهای صنفی کشور	۱۴۰۱/۰۲	۵
۴	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	۱۴۰۳/۰۷/۲۰	۵

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:



فصل ۲- ارزیابی مالی

۱-۲- بررسی صورت‌های مالی (ترازنامه)

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

میلیون ریال	صورت مالی حسابرسی شده سال‌های			درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰		
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
موجودی نقد و بانک	۶۰۳۰	۱۰۴,۰۰۰	۳۴,۵۸۲	۱۰۰٪	-	-
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۰	۰	۱۲,۶۱۰	۱۰۰٪	-	-
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۹۷,۰۷۶	۱۸۹,۸۹۴	۱۲۷,۸۳۸	۱۰۰٪	۱۹۶٪	۱۲۲٪
سایر اسناد دریافتی	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
پروژه در جریان تکمیل	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
موجودی مواد و کالا	۷۳,۰۳۷	۱۳۸,۵۵۹	۵۶۳,۳۱۸	۱۰۰٪	۱۹۰٪	۷۷۱٪
سفارشات و پیش پرداخت ها	۴,۵۲۰	۵۲۶	۱۷,۴۳۳	۱۰۰٪	۱۲٪	۳۸۶٪
جمع دارایی‌های جاری	۱۸۰,۶۶۳	۴۳۲,۹۹۹	۷۵۵,۷۸۱	۱۰۰٪	۲۴۰٪	۴۱۸٪
دارایی‌های ثابت مشهود	۵۸,۲۵۷	۷۹,۵۸۱	۳۳۰,۰۱۹	۱۰۰٪	۱۳۷٪	۵۶۶٪
دارایی‌های نامشهود	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
سرمایه گذاری‌های بلند مدت	۰	۱,۲۵۰	۱,۲۵۰	۱۰۰٪	-	-
سایر دارایی‌ها	۲۸۶	۳۹۱	۹۷۱	۱۰۰٪	۱۰۲٪	۳۴۰٪
جمع دارایی‌های غیر جاری	۵۸,۵۴۳	۸۱,۱۲۲	۳۳۲,۲۴۰	۱۰۰٪	۱۳۹٪	۵۶۸٪
جمع دارایی‌ها	۲۳۹,۲۰۶	۵۱۴,۱۲۱	۱,۰۸۸,۰۲۱	۱۰۰٪	۲۱۵٪	۴۵۵٪
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۸۵,۷۶۳	۴۸,۸۷۳	۲۲۶,۹۲۵	۱۰۰٪	۵۷٪	۴۰۵٪
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
جاری شرکا و سهامداران	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
پیش دریافت‌ها	۰	۳۷,۱۳۷	۲۶,۰۲۰	۱۰۰٪	-	-
ذخایر	۳۱	۱,۱۲۴	۱,۰۹۶	۱۰۰٪	۳۶۵۲٪	۳۵۳۵٪
سود سهام پرداختی	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
تسهیلات مالی دریافتی	۰	۱۶۴,۶۸۱	۳۳۹,۹۹۴	۱۰۰٪	-	-
جمع بدهی‌های جاری	۸۵,۷۹۴	۲۵۱,۸۲۴	۶۲۴,۰۳۵	۱۰۰٪	۲۹۳٪	۷۲۷٪
حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۵۲,۴۶۶	۰	۰	۱۰۰٪	۰٪	۰٪
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
جمع بدهی‌های غیر جاری	۵۲,۴۶۶	۰	۰	۱۰۰٪	۰٪	۰٪
جمع بدهی‌ها	۱۳۸,۲۶۰	۲۵۱,۸۲۴	۶۲۴,۰۳۵	۱۰۰٪	۱۸۲٪	۴۵۱٪
سرمایه	۲,۵۵۰	۶۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۱۰۰٪	۲۵۴۹٪	۲۵۴۹٪
اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
سایر اندوخته‌ها	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
سود (زیان) انباشته	۹۸,۳۹۶	۱۹۷,۳۹۷	۳۹۸,۹۸۶	۱۰۰٪	۲۰۱٪	۴۰۵٪
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۰۰,۹۴۶	۲۶۲,۳۹۷	۲۶۳,۹۸۶	۱۰۰٪	۲۶۰٪	۲۶۰٪
جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۲۳۹,۲۰۶	۵۱۴,۱۲۱	۱,۰۸۸,۰۲۱	۱۰۰٪	۲۱۵٪	۴۵۵٪

تصویر نمودارهای مرتبط



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

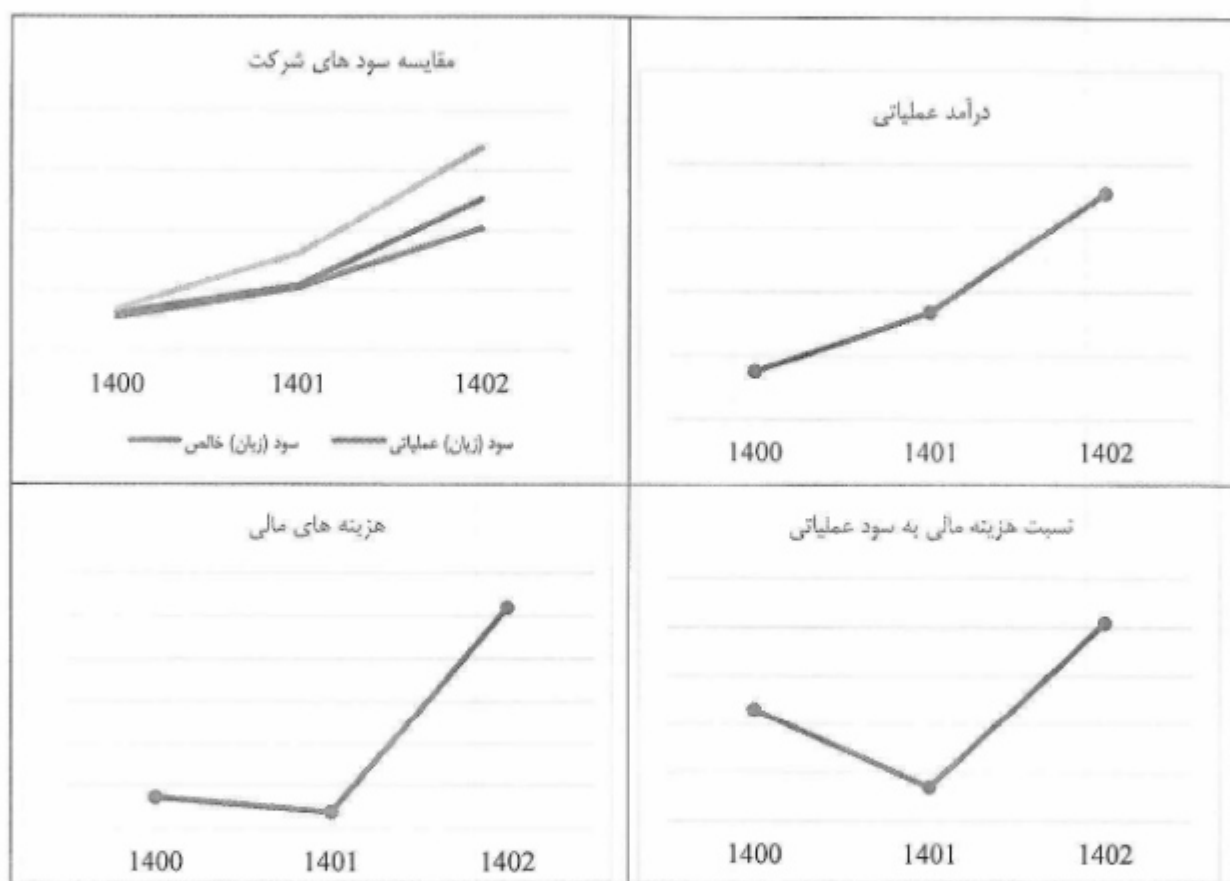
بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ اطلاعات مالی صورت سود و زیان شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰			صورت مالی حسابرسی شده سال های			میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۴۷۰٪	۲۲۲٪	۱۰۰٪	۷۱۲,۷۷۶	۳۳۷,۱۶۱	۱۵۱,۷۹۷	درآمد عملیاتی



۴۵۷٪	۲۱۵٪	۱۰۰٪	۳۷۳,۸۸۲	۱۷۵,۷۶۰	۸۱,۷۵۱	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۲۸۲٪	۲۳۰٪	۱۰۰٪	۳۳۸,۸۹۲	۱۶۱,۳۰۱	۷۰,۰۴۶	سود (زیان) ناخالص
۹۹۲٪	۳۹۵٪	۱۰۰٪	۸۲,۵۹۰	۳۲,۹۰۳	۸,۳۲۲	جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۳۷۴٪-	۲۰۶۹٪-	۱۰۰٪	۲,۶۳۱-	۱۹,۸۵۹-	۹۶۰	خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی
۴۰۵٪	۱۷۳٪	۱۰۰٪	۲۵۳,۶۷۳	۱۰۸,۶۳۹	۶۲,۶۸۲	سود (زیان) عملیاتی
۷۱۶٪	۵۲٪	۱۰۰٪	۵۱,۹۹۶	۳,۷۵۲	۷,۲۶۴	هزینه‌های مالی
۶۷۵۷٪-	۱۳٪-	۱۰۰٪	۲,۹۷۳	۶	۴۴-	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۳۷۰٪	۱۸۹٪	۱۰۰٪	۲۰۴,۶۵۰	۱۰۲,۸۹۳	۵۵,۳۷۶	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	مالیات بر درآمد
۳۷۰٪	۱۸۹٪	۱۰۰٪	۲۰۴,۶۵۰	۱۰۲,۸۹۳	۵۵,۳۷۶	سود (زیان) خالص

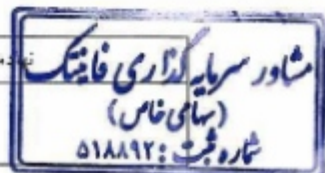
تصویر نمودارهای مرتبط



ORVABON
Reg. No.: 1502

مقتضی

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲





گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت پردیس مروا بن فارمد

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

تراز کل شرکت تولیدی پردیس مروا بن فارمد
منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰

کد کل	کامل	بذ اول دوره	بسی اول دوره	بذ طی دوره	بسی طی دوره	مابذ بد	مابذ بس
1110	موجودی نقد و بانک	34,582,271,895	0	1,674,972,870,199	1,649,870,548,743	99,084,943,301	0
1111	سپرده های کوتاه مدت	12,610,477,734	0	0	1,650,000,000	10,960,477,734	0
1112	حسابهای استناد دریافتنی	84,348,736,780	0	855,652,052,689	437,492,858,249	507,508,930,720	0
1113	سایر حسابها و استناد دریافتنی	25,431,481,755	0	179,344,052,563	200,602,952,336	4,172,582,082	0
1115	موجودی انبارها	563,318,357,119	0	20,748,310,333	150,190,955,306	433,875,712,146	0
1117	سهمداران و وامگذار در راه	17,814,760,744	0	79,645,336,045	89,313,992,168	4,150,190,601	0
1118	بیمه پرداخته	3,618,949,362	0	31,137,598,404	25,198,782,800	9,557,794,966	0
1119	سایر داراییهای جاری	18,056,796,375	0	40,070,341,994	4,934,660,259	53,192,478,110	0
1120	سرمایه گذاری های بلند مدت	1,250,000,000	0	0	0	1,250,000,000	0
1210	داراییهای ثابت	342,009,304,676	0	6,049,905,889	41,940,000	248,017,270,665	0
1211	امتیازات امتیاز	0	11,999,928,763	0	0	0	11,999,928,763
1214	سایر داراییها	971,225,820	0	465,825,320	0	1,437,051,140	0
2110	حسابها و استناد پرداختنی	0	212,028,990,504	221,974,847,750	58,328,855,236	0	48,280,073,990
2111	سایر حسابهای پرداختنی	0	125,109,930,650	91,523,352,814	6,890,009,350	0	40,676,047,186
2113	سپرده دریافتیها	0	36,020,135,000	36,020,135,000	68,997,290,000	0	88,947,290,000
2114	دریافت مطالبات	0	1,096,577,732	0	1,101,086,115	0	2,196,403,947
2211	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	0	239,994,976,578	381,899,679,088	546,529,712,079	0	404,634,809,509
3101	جاری سرمایه	0	9,786,291,998	50,773,861,617	0	40,987,569,619	0
3110	سرمایه	0	65,000,000,000	0	35,000,000,000	0	100,000,000,000
3112	عمود (زیان) استیفاء	0	398,986,556,535	0	0	0	798,986,556,535
3113	سود (زیان) جاری	0	0	163,508,013	150,801,106,153	0	149,837,588,140
4110	فروش	0	0	0	311,941,090,720	0	311,941,090,720
4111	برگشت از فروش و تخفیفات	0	0	0	5,021,278,698	0	0
4112	سایر درآمدها و هزینههای عملیاتی	0	0	950,000,000	956,099,034	0	6,089,034
6110	هزینه های حقوق و دستمزد	0	0	45,838,193,731	2,096,744,273	43,141,449,458	0
6111	هزینه های کارکنان	0	0	3,585,841,155	0	1,585,841,155	0
6112	هزینه های عملیاتی	0	0	13,793,009,035	1,418,976,367	12,374,032,668	0
6115	هزینه عمومی	0	0	1,648,802,748	0	1,648,802,748	0
6210	هزینههای بازاریابی و توزیع و فروش	0	0	2,463,241,435	36,548	2,463,206,907	0
6211	هزینه های مالی	0	0	17,420,555,727	1,373,131,619	16,047,524,112	0
6212	سایر هزینه های اداری و پشتیبانی	0	0	211,476,600	0	211,476,600	0
6213	سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی	0	0	0	286,705,696	0	286,705,696
		1,800,013,367,760	1,100,013,367,760	3,764,728,383,067	3,764,728,383,067	1,557,788,157,480	1,557,788,157,480



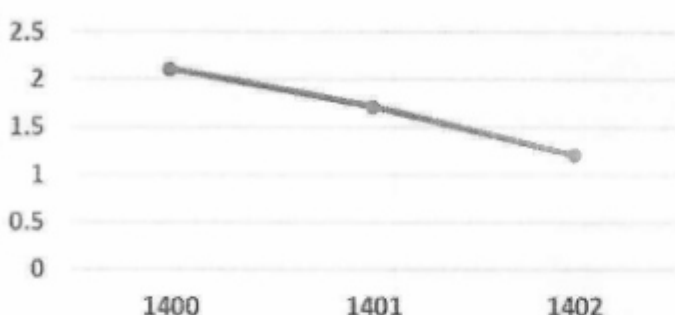
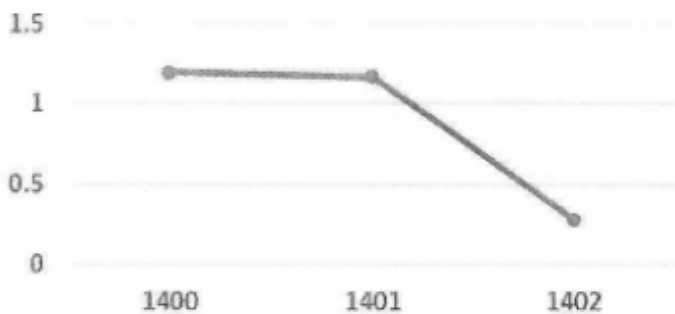
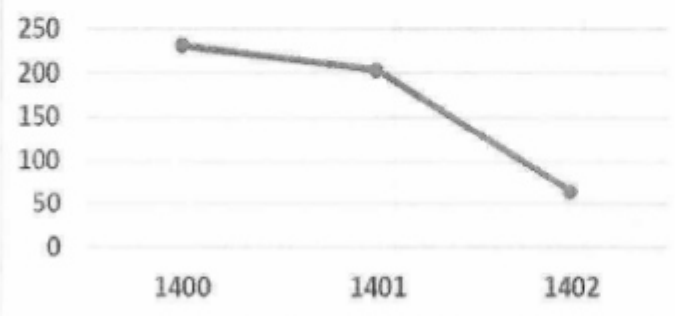
متقاضی

عائیل

ادامی



۲-۴- بررسی نسبت‌های مالی

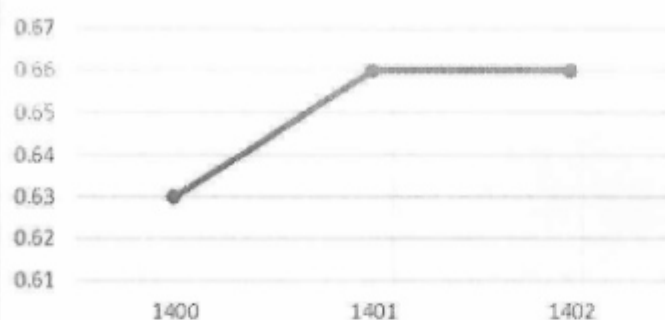
عنوان تساخص	نسبت ایدئال حداکثر امتیاز	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نمودار
نسبت جاری	۲	۲۰۱۱	۱۰۷۲	۱۰۲۱	نسبت جاری 
نسبت آنی	۱	۱۰۲	۱۰۱۷	۰۰۲۸	نسبت آنی 
دوره وصول مطالبات	۶۰	۲۳۱	۲۰۳	۶۵	دوره وصول مطالبات 
	۱	۰۰۶۳	۰۰۶۶	۰۰۶۶	



Reg. No.: 1502



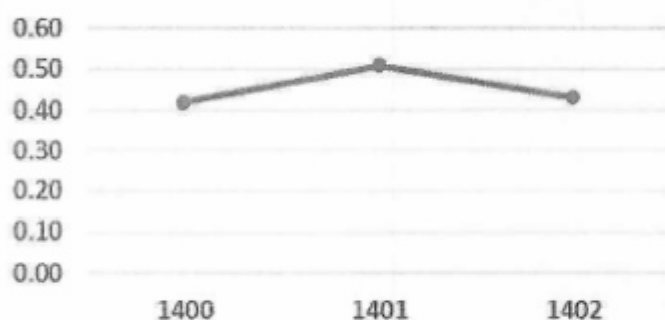
گردش دارایی ها



گردش دارایی ها

1400	6.6	6.6	6.3	10
------	-----	-----	-----	----

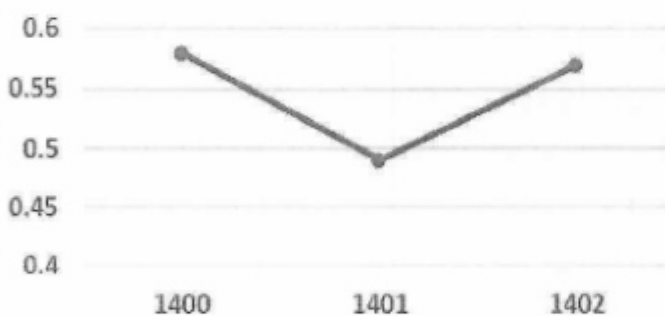
نسبت مالکانه



نسبت مالکانه

1400	0.43	0.51	0.42	0.5
------	------	------	------	-----

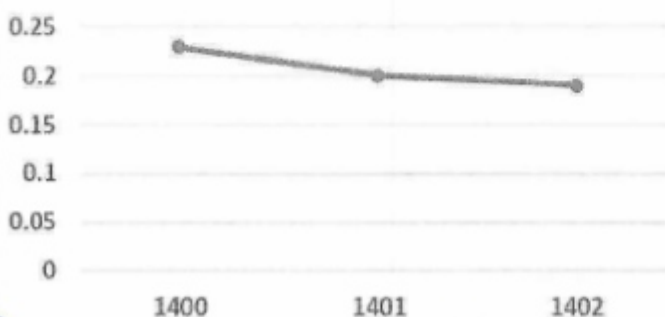
نسبت بدهی به دارایی ها



نسبت بدهی به دارایی ها

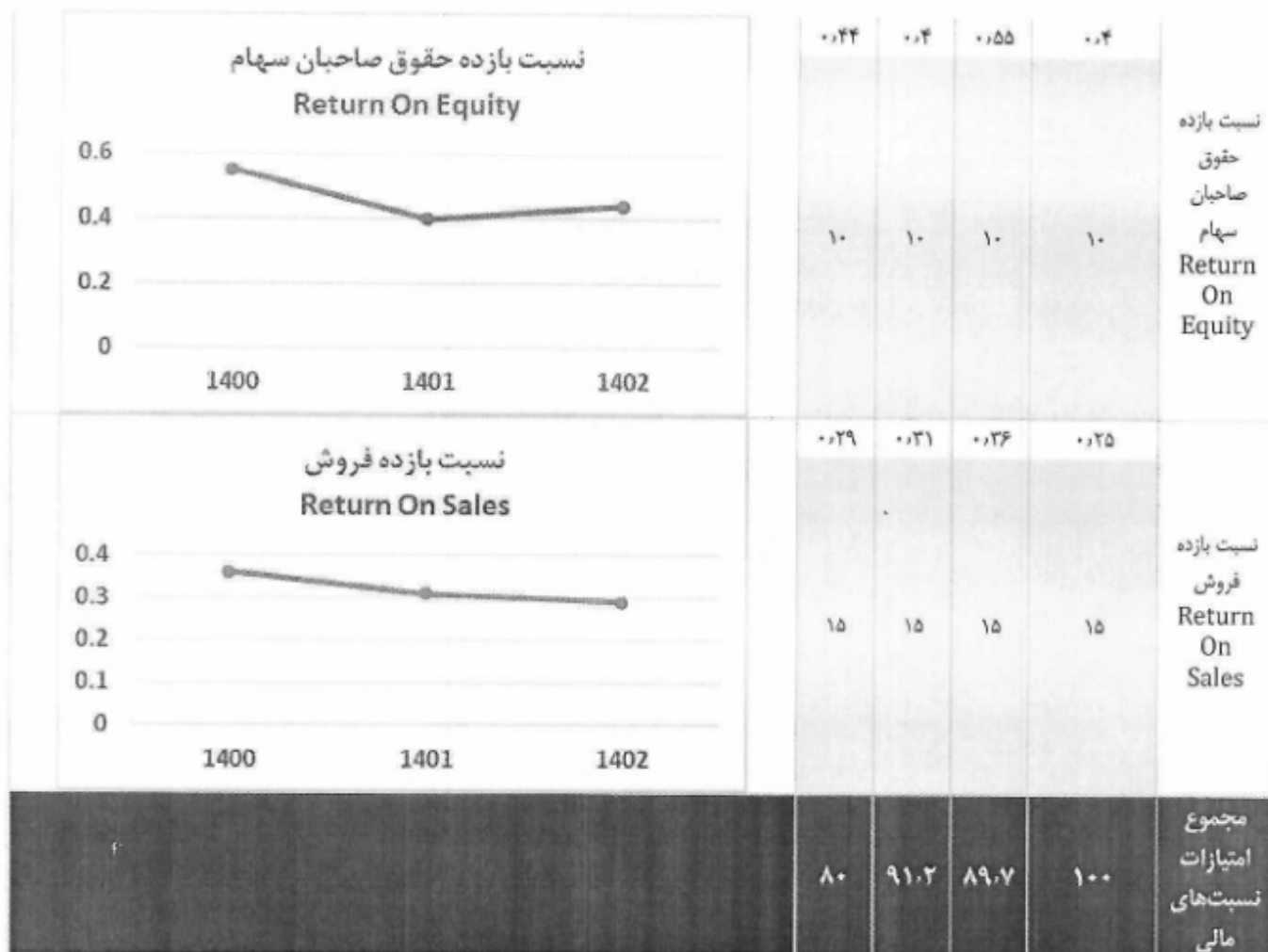
1400	0.57	0.49	0.58	0.5
------	------	------	------	-----

نسبت بازده دارایی ها
Return On Assets



نسبت بازده دارایی ها
Return On Assets

1400	0.19	0.2	0.23	0.2
------	------	-----	------	-----



۶-۲- 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 مطابق جدول فوق محاسبه و امتیاز نهایی متقاضی بر اساس وزن‌های تعیین شده به‌ازای هر سال مطابق جدول ذیل محاسبه گردید.

سال	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
مجموع امتیاز مالی	۸۹.۷	۹۱.۲	۸۰
ضریب وزنی	٪۱۰	٪۲۰	٪۷۰
امتیاز وزنی	۰.۹	۱۰.۸۲	۵.۶
مجموع امتیاز وزنی	۱۷.۳۲		

۷-۲- تحلیل مالی

شرکت تولیدکننده محصولات دندانپزشکی در سال‌های اخیر روند مالی پرفرازونشیبی را تجربه کرده است. با بررسی نسبت‌های مالی، صورت سود و زیان، و وضعیت نقدینگی شرکت، می‌توان نقاط قوت و ضعف آن را شناسایی کرد و پیشنهادهایی برای بهبود ارائه داد.

نسبت‌های مالی:

نسبت جاری که توانایی شرکت در پوشش بدهی‌های کوتاه‌مدت را نشان می‌دهد، از ۲.۱۱ در سال ۱۴۰۰ به ۱.۲۱ در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته است. این کاهش بیانگر ضعف در مدیریت منابع جاری یا افزایش بدهی‌هاست. این افت در نسبت جاری می‌تواند به کاهش اعتماد تامین‌کنندگان یا بروز مشکلات نقدینگی منجر شود. همچنین، نسبت آنی شرکت که معیار نقدینگی فوری است، از ۱.۲۰ در سال ۱۴۰۰ به ۰.۲۸ در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته است. این رقم پایین‌تر از استاندارد صنعتی بوده و نشان‌دهنده عدم وجود نقدینگی کافی برای پاسخ به تعهدات فوری است.

سودآوری و رشد درآمد:

درآمد عملیاتی شرکت رشد قابل‌توجهی داشته و از ۱۵۱,۷۹۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۷۱۲,۷۷۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است. این افزایش چشمگیر نشان‌دهنده تقاضای بالای بازار و عملکرد مناسب شرکت در حوزه فروش است. با این حال، نرخ رشد سالانه درآمد از ۱۲۲ درصد در سال ۱۴۰۱ به ۱۱۱.۴ درصد در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته است. این موضوع می‌تواند به دلایلی مانند اشباع بازار یا مشکلات تولید مرتبط باشد.

سود ناخالص نیز از ۷۰,۰۴۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۳۳۸,۸۹۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است که نشان از مدیریت نسبتاً مناسب هزینه‌های تولید دارد. با این حال، هزینه‌های فروش، اداری و عمومی از ۸,۳۲۲ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۸۲,۵۹۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته است که رشدی غیرمعمول و فشار عملیاتی بالایی را نشان می‌دهد. این افزایش می‌تواند حاشیه سود شرکت را تهدید کند و نیازمند بازنگری در ساختار هزینه‌ها و بهره‌وری است.

نقدینگی و توان بازپرداخت بدهی‌ها:

موجودی نقد شرکت در سال ۱۴۰۱ با رشدی چشمگیر به ۱۰۴,۰۰۰ میلیون ریال رسید، اما در سال ۱۴۰۲ به ۳۴,۵۸۲ میلیون ریال کاهش یافت. این نوسانات ممکن است ناشی از استفاده از منابع نقدی برای بازپرداخت بدهی‌ها یا سرمایه‌گذاری‌های جدید باشد. از سوی دیگر، حساب‌ها و اسناد دریافتی که بخش قابل‌توجهی از دارایی‌های جاری را تشکیل می‌دهند، از ۹۷,۰۷۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱۲۷,۸۳۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده‌اند. این افزایش نشان‌دهنده رشد فروش‌های اعتباری است که می‌تواند جریان نقدی شرکت را تحت فشار قرار دهد.

جمع‌بندی:

اگرچه شرکت در افزایش درآمد و سود ناخالص موفق بوده، اما کاهش نسبت‌های جاری و آنی و افزایش هزینه‌های عملیاتی نشان‌دهنده چالش‌هایی در مدیریت نقدینگی و هزینه‌ها است. پیشنهاد می‌شود که شرکت برای بهبود وضعیت خود، سیاست‌های سخت‌گیرانه‌تری در فروش اعتباری اتخاذ کند و با بهینه‌سازی هزینه‌ها و مدیریت جریان نقدی، نسبت‌های مالی خود را بهبود بخشد. همچنین، توسعه بازارهای جدید و سرمایه‌گذاری در تکنولوژی‌های تولید می‌تواند به رشد پایدار و حفظ رقابت‌پذیری کمک کند.

فصل ۳- اعتبارسنجی بانکی

۳-۱- رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت‌مدیره

جدول ذیل طبق استعلام اعتباری انجام‌شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۰۲ تدوین گردیده است: (مبالغ به میلیون ریال)

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	مانده بدهی وام‌های فعال	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت نامه های فعال	توضیحات
پردیس مروین فارمد	-	۲۲۵,۴۸۴	۳۸۹,۰۷۸	.	.	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک‌ها و موسسات مالی قرار ندارد.
سید محمدرضا مرتضوی	-	.	.	.	.	
فائزه واحدیان جواهری	-	.	.	.	.	شخص حقیقی در لیست سیاه بانک‌ها و موسسات مالی قرار ندارد.
فاطمه سادات مرتضوی	-	.	.	.	.	
زهرا سادات مرتضوی	-	.	.	.	.	

این شرکت در سال ۱۴۰۳، ۵ فقره وام دریافت کرده است که جزییات آن در زیر آورده شده است:

نام مشتری :	تولیدی پردیس مروا ابن فارس	شماره : کد ملی :	۹۴۰۰۷۷۵۲۹۰۷	نوع مشتری :	تولیدی
نوع استخدام :	استخدام تهذبات و تمهذات	توضیحات :			

[illegible]

1992

۳-۲- امتیاز اعتباری

با استفاده از استعمال سامانه بانک مرکزی برای هر یک از اعضای هیئت‌مدیره و شرکت (هر یک به‌تنهایی) که در جدول فوق آمده است و بر اساس امتیاز هر رتبه که در ذیل آمده است، برای هر شخص یک امتیاز تخصیص داده می‌شود:

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

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

ردیف	شرح	امتیاز	ضریب وزنی	امتیاز وزنی
۱	امتیاز شرکت	۶,۰۰	۰,۵۰	۳,۰۰
۲	میانگین امتیاز اعضای هیئت‌مدیره دارای حق امضاء	۵,۵۰	۰,۳۰	۱,۶۵
۳	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت‌مدیره	۵,۰۰	۰,۲۰	۱,۰۰
	مجموع	۱۶,۵۰	۱,۰۰	۵,۶۵

فصل ۴- معرفی محصول / خدمت موضوع تأمین مالی

۴-۱- مقدمه

کامپوزیت‌های دندان‌دانی یکی از مهم‌ترین نوآوری‌های علم دندان‌پزشکی در دهه‌های اخیر به شمار می‌روند. این مواد که به عنوان جایگزین‌هایی برای مواد قدیمی‌تر مانند آمالگام طراحی شده‌اند، نقش کلیدی در بهبود عملکرد، زیبایی، و راحتی درمان‌های دندان‌دانی ایفا می‌کنند. کامپوزیت‌ها از ترکیب رزین‌های پلیمری با مواد پرکننده معدنی ساخته می‌شوند و با توجه به ترکیبات خاص خود، دارای ویژگی‌های منحصر به فردی هستند که آن‌ها را برای استفاده در ترمیم‌های دندان‌دانی مناسب می‌کند.

۴-۲- معرفی کامپوزیت‌های دندان‌دانی

کامپوزیت‌های دندان‌دانی به عنوان مواد ترمیمی مستقیم استفاده می‌شوند و قابلیت شکل‌دهی و تطبیق با ساختار طبیعی دندان‌ها را دارند. این مواد پس از اعمال در محل مورد نظر، با استفاده از تابش نور یا واکنش‌های شیمیایی، سخت می‌شوند و به مقاومت مطلوبی می‌رسند. رنگ‌پذیری بالای کامپوزیت‌ها و شباهت رنگ آن‌ها به دندان طبیعی، آن‌ها را به انتخابی محبوب برای ترمیم‌های قدامی تبدیل کرده است. یکی از ویژگی‌های برجسته کامپوزیت‌های دندان‌دانی، قابلیت سفارشی‌سازی آن‌ها بر اساس نیازهای بالینی است. به عنوان مثال، در ترمیم دندان‌های جلویی که زیبایی اهمیت بالایی دارد، کامپوزیت‌های با قابلیت پولیش بالا و ظاهری براق استفاده می‌شوند. در مقابل، برای دندان‌های خلفی که تحت فشار بیشتری قرار می‌گیرند، کامپوزیت‌هایی با مقاومت مکانیکی بالا مورد استفاده قرار می‌گیرند.

۴-۳- ترکیبات و ساختار کامپوزیت‌های دندان‌دانی

کامپوزیت‌های دندان‌دانی معمولاً از چهار جزء اصلی تشکیل شده‌اند:

۱- ماده پایه (رزین پلیمری): این بخش معمولاً از موادی مانند Bis-GMA (بیس‌فنول گلیسیدیل متاکریلات) یا UDMA (یورتان دی‌متاکریلات) تشکیل شده است. رزین پلیمری بخش اصلی ماتریس کامپوزیت را تشکیل می‌دهد و وظیفه آن فراهم کردن چسبندگی به ساختار دندان و ایجاد انعطاف‌پذیری اولیه است.

۲- مواد پرکننده (Filler): این ذرات که از موادی مانند کوارتز، سیلیکات‌های شیشه‌ای یا ذرات نانوساختار تشکیل شده‌اند، وظیفه افزایش استحکام مکانیکی و مقاومت سایشی را دارند. اندازه ذرات پرکننده تأثیر مستقیمی بر خواص کامپوزیت دارد؛ به طوری که ذرات کوچکتر (در حد نانومتر) ظاهر براق و مقاومت بیشتری در برابر سایش ایجاد می‌کنند.

۳- عامل اتصال (Coupling Agent): این ماده که معمولاً سیلان است، ذرات پرکننده را به ماتریس رزینی متصل می‌کند و از جدا شدن این دو بخش در طول زمان جلوگیری می‌کند.

۴- فعال‌کننده و آغازگر: این ترکیبات واکنش سخت شدن (پلیمریزاسیون) را در کامپوزیت آغاز می‌کنند. معمولاً از سیستم‌های آغازگر نوری (نور آبی) یا شیمیایی برای این منظور استفاده می‌شود.

۳-۴ انواع کامپوزیت‌های دندان

کامپوزیت‌های دندان بر اساس اندازه و نوع ذرات پرکننده به چند دسته تقسیم می‌شوند:

- ماکروفیل: دارای ذرات پرکننده بزرگ که مقاومت بالایی دارند، اما سطح نهایی آن‌ها به دلیل زبری کمتر براق است.
- میکروفیل: شامل ذرات ریزتر که سطحی صاف و براق ایجاد می‌کنند و برای ترمیم‌های قدامی مناسب‌تر هستند.
- هیبریدی: ترکیبی از ذرات بزرگ و کوچک، که هم زیبایی و هم استحکام را ارائه می‌دهند.
- نانوکامپوزیت: جدیدترین نسل کامپوزیت‌ها که به دلیل استفاده از ذرات نانویی، دارای مقاومت بالا و پولیش‌پذیری عالی هستند.
- کامپوزیت‌های فلو (Flowable): با ویسکوزیته پایین، مناسب برای ترمیم‌های سطحی و حفره‌های کوچک.
- کامپوزیت‌های پکابل (Packable): با ویسکوزیته بالا و مقاومت مکانیکی، برای ترمیم دندان‌های خلفی مناسب‌اند.

۴-۴ مزایا و معایب کامپوزیت‌های دندان

مزایا

- شباهت زیاد به دندان طبیعی از نظر رنگ و شفافیت
- قابلیت اتصال مستقیم به ساختار دندان بدون نیاز به برداشتن حجم زیادی از آن
- امکان شکل‌دهی متناسب با نیازهای خاص بیمار

معایب

- حساسیت به رطوبت در حین فرآیند سخت شدن
- احتمال تغییر رنگ در طول زمان، به‌ویژه در تماس با مواد غذایی رنگی یا سیگار
- نیاز به تکنیک و مهارت بالا برای اعمال صحیح و پولیش

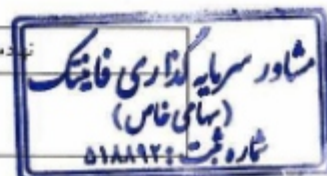
۴-۵ کاربردهای بالینی

کامپوزیت‌های دندان در طیف وسیعی از درمان‌های دندانپزشکی استفاده می‌شوند از جمله:

- ترمیم حفره‌های دندان: به‌ویژه در مواردی که زیبایی اهمیت بالایی دارد.
- اصلاح شکستگی دندان: ایجاد ظاهر طبیعی برای دندان‌های آسیب‌دیده
- طراحی لبخند: استفاده از کامپوزیت ونیر برای بهبود زیبایی لبخند



ORVABON
Reg. No.: 1502



• بازسازی دندان های خلفی : استفاده از کامپوزیت های مقاوم برای تحمل فشار جویدن

۴-۶- طرح موضوع تامین مالی

عنوان پروژه		تامین سرمایه در گردش تولید کامپوزیت هیبریدی لایت کیور چند منظوره	
حوزه پروژه		پزشکی	
کارکرد و عملکرد محصول		انعطاف پذیری، دوام و زیبایی	
KPI های پیشبرد طرح		تولید و فروش بیش از ۱۶۰ هزار نمونه از محصول	
وضعیت کنونی پروژه		در حال تولید	
دستآورد اجرای این پروژه		تامین نیاز بیماران با قیمت و کیفیتی مناسب	
برآورد مبلغ و زمان پروژه		زمان اجرا پروژه (ماه):	۱۲ ماه
		مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال):	۱۰۰۰۰۰۰
آیا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)		بله ☒ خیر ☐ حجم فروش: ۵۰۱۰۰۰۰ نمونه	
مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه		☐ پروانه کسب ☐ مجوز تأسیس ☐ پروانه تولید و بهره برداری ☐ مجوز وزارت بهداشت ☐ مجوز محیط زیست ☐ مجوز نیروی انتظامی ☐ اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص ☐ ثبت پتنت ☐ گواهی استاندارد ☐ گواهی ناتومقیاس ☐ سایر:	
نیازمندی های طرح		☒ مواد اولیه خاص ☐ تأییدیه خاص ☒ تجهیزات خاص ☒ توسعه بازار و فروش	
بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)		بازار هدف محصول بندگان عمده بازار فروش تجهیزات و مواد اولیه دندان پزشکی است اما این شرکت به صورت مویرگی نیز خرده فروشی دارد.	
محدودیت های اجرای طرح		بازار رقابتی در مقایسه با رقبای خارجی، نوسانات نرخ ارز، عدم امکان واردات سریع و به قیمت مواد اولیه	
آیا رقیبی برای پروژه فوق موجود می باشد؟ (توضیح)		بله ☒ خیر ☐	
نام رقیب / محصول	نوع رقیب		سهم از بازار
	داخلی	خارجی	
تکین کامپوزیت فارس	•		۲۰۵ میلیون ریال کمتر از ۱۰ درصد
مهد سازه مانا	•		۲ میلیون ریال کمتر از ۱۰ درصد

۴-۷- عکس محصول



۴-۸- زمان بندی 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	تولید محصول												
۳	فروش محصول												



Reg. No: 1502

مستأص



مشاور سرمایه گذاری فاینک
(سای فانس)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

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 مورد نظر در جدول ذیل آمده است. بر این اساس طبق ارزیابی مشاور امتیاز شرکت ۶۰۷ از ۱۰ شده است و شرکت از منظر فنی در وضعیت ریسک (متوسط رو به کم) قرار دارد.

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	وضعیت	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی (درصد)	امتیاز وزنی
۱	وضعیت توانمندی فنی شرکت در بازار و در مقایسه با رقبای	۷	۱۰٪	۰.۷	۷
۲	توانمندی تأمین قطعات و مواد اولیه مورد نیاز تولید محصول یا ارائه خدمات	۷	۵٪	۰.۳۵	۷
۳	وضعیت سابقه اجرایی قراردادهای تولید یا خدمات مشابه مرتبط با موضوع درخواست	۶	۱۵٪	۰.۹	۶
۴	وضعیت امکانات و تجهیزات فنی شرکت جهت تولید و ارائه خدمات	۷	۱۵٪	۱.۰۵	۷
۵	وضعیت شرکت از نظر سطح توانمندی تولید یا ارائه خدمات (بیرون سپاری و ...)	۵	۵٪	۰.۲۵	۵
۶	وضعیت گواهی‌نامه‌ها و مجوزات مرتبط با تولید یا ارائه خدمات	۶	۱۰٪	۰.۶	۶
۷	تعداد، مهارت، تخصص و تجربه نیروی انسانی	۷	۱۰٪	۰.۷	۷
۸	وضعیت شرکت در آزمایش‌ها و تست‌های کنترل کیفی مورد نیاز	۸	۵٪	۰.۴	۸
۹	وضعیت مستندات مربوط به طراحی محصول یا برنامه فنی ارائه خدمات	۷	۱۵٪	۱.۰۵	۷
۱۰	وضعیت توانمندی فنی پشتیبانی و خدمات پس از فروش	۷	۱۰٪	۰.۷	۷
مجموع امتیاز			۶۷	٪۱۰۰	۶۰۷

1A

July

Monday

CORVABON
Reg. No.: 1502

WABON
Reg. No.: 1502

WABON
Reg. No.: 1502



۶-۲- وصول مطالبات

دوره وصول سود پیش‌بینی شده (میلیون ریال)												
ماه	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم	دوازدهم
وصول سود	.	.	۱۲,۰۰۰	.	.	۱۲,۰۰۰	.	.	۱۲,۰۰۰	.	.	۱۲,۰۰۰

۶-۳- خلاصه طرح موضوع تامین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
اطلاعات پروژه	کل درآمد پیش‌بینی شده پروژه	۴۸۰,۰۰۰
	کل هزینه‌های پروژه	۴۰۱,۷۶۰
	کل سود پیش‌بینی شده پروژه	۷۸,۲۴۰
سهم شرکت از هزینه	سهم سرمایه‌گذار از هزینه	۱۰۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه‌گذار از هزینه	%۶۱.۹۵
	سهم شرکت از هزینه	۶۱,۴۰۸
سهم شرکت از سود	درصد سهم شرکت از هزینه	%۳۸.۰۵
	سهم سرمایه‌گذار از سود کل	۴۸,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه‌گذار از سود کل	%۶۱.۳۵
آورده سرمایه‌گذار در پروژه	سهم شرکت از سود کل	۳۰,۲۴۰
	درصد سهم شرکت از سود کل	%۳۸.۶۵
	دوره پروژه (ماه)	۱۲
	آورده نقدی	۱۰۰,۰۰۰



فصل ۷- نتیجه گیری و پیشنهادات

آورده سرمایه گذار (میلیون ریال)	سهم سرمایه گذار از سود (درصد)	میزان سود (میلیون ریال)	بازده ماهانه (درصد)
۱۰۰,۰۰۰	۴۸٪	۴۸,۰۰۰	۴٪
اگرچه شرکت در افزایش درآمد و سود ناخالص موفق بوده، اما کاهش نسبت های جاری و آبی و افزایش هزینه های عملیاتی نشان دهنده چالش هایی در مدیریت نقدینگی و هزینه ها است. پیشنهاد می شود که شرکت برای بهبود وضعیت خود، سیاست های سخت گیرانه تری در فروش اعتباری اتخاذ کند و با بهینه سازی هزینه ها و مدیریت جریان نقدی، نسبت های مالی خود را بهبود بخشد. همچنین، توسعه بازارهای جدید و سرمایه گذاری در تکنولوژی های تولید می تواند به رشد پایدار و حفظ رقابت پذیری کمک کند.			
با توجه به سهم بازار مناسب شرکت در صنایع پزشکی و بهداشتی و همچنین ارتباط لازم مناسب برای توسعه بازار محصولات ذکر شده، طرح دارای توجیه پذیری می باشد.			

مالی

جمع بندی واحد تامین مالی
جمع