گزارش ارزیابی شرکت

نیکان پخش به آفرین

خلاصه طرح			
گزارش ارزیابی شرکت نیکان پخش به آفرین			
سال تأسیس:	۱۳۸۲	**موضوع فعالیت:**	خرید و فروش انواع واکسن
نوع ثبت:	سهامی خاص		
محل ثبت:	تهران	**نوع دانش‌بنیانی:**	دانش‌بنیان نمی‌باشد
شناسه ملی شرکت:	۱۰۱۰۲۵۳۸۳۱۶	**سرمایه اولیه:**	۱ میلیون ریال
تعداد نیروی انسانی:	۱۱	**سرمایه فعلی:**	۵۰۶،۰۰۰ میلیون ریال

خلاصه اطلاعات طرح موضوع تأمین مالی جمعی (میلیون ریال)			
نوع تأمین مالی جمعی:	شناور	**مبلغ تأمین مالی جمعی**	۸۰،۰۰۰ میلیون ریال
محصول موضوع تأمین مالی جمعی:	تامین سرمایه در گردش جهت بازرگانی واکسن تریکت تریو		
مدت تأمین مالی جمعی (ماه):	۱۲	**درصد سود قابل‌تحقق:**	٪۴۸
میزان سود قابل‌تحقق:	۳۸،۴۰۰	**تضمین:**	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت صندوق پژوهش و فناوری

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

فهرست

-فصل ۱ ..... ۰
فصل ۱- معرفی شرکت ۳
۱.۱. اطلاعات ثبتی شرکت ۳
۱.۲. تاریخچه فعالیت شرکت ۵
۱.۳. معرفی شرکت ۵
۱.۴. اطلاعات اعضای هیئت مدیره ۵
۱.۵. اطلاعات سهامدارن شرکت ۶
۱.۶. سوابق و رزومه اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل ۶
۱.۷. مجوزها و تائیدیه‌ها ۶
۱.۸. تعداد دفعات تامین مالی جمعی ۷
-فصل ۲ تحلیل مالی ۸
۲.۱. صورت سود و زیان ۸
۲.۲. صورت وضعیت مالی یا ترازنامه ۱۰
۲.۳. تحلیل نسبت‌های مالی ۱۲
-فصل ۳ حد اعتباری ۱۳
۳.۱. حد اعتباری براساس شاخص‌های مالی ۱۳
۳.۲. حد اعتباری براساس نسبت‌های مالی ۱۴
۳.۳. حد اعتباری براساس شاخص EM Z-SCORE ۱۵
فصل ۴- تحلیل عملیاتی و اجرایی ۱۶
۴.۱. معرفی محصول ۱۶
فصل ۵- نحوه تامین مالی جمعی ۱۷
۵.۱. شرح طرح ۱۷
۵.۲. اطلاعات هزینه ها و درآمدهای طرح ۱۷
فصل ۶- نتیجه‌گیری و ریسک ها ۲۰

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

فصل ۱- معرفی شرکت

۱.۱. اطلاعات ثبتی شرکت

نام شرکت:	شرکت نیکان پخش به آفرین		
تاریخ ثبت:	۱۳۸۲/۰۹/۰۲	**شماره ثبت:**	۲۱۲۴۰۴
محل ثبت:	تهران	**شناسه ملی:**	۱۰۱۰۲۵۳۸۳۱۶
نوع شرکت:	سهامی خاص	**سرمایه اولیه (میلیون ریال):**	۱ میلیون ریال
		سرمایه فعلی (میلیون ریال):	۵۰۶،۰۰۰ میلیون ریال
موضوع فعالیت:	حوزه فعالیت این شرکت عبارت است از انجام کلیه فعالیتهای مجاز بازرگانی اعم از تهیه ،تولید وتوزیع و پخش و بسته بندی کلیه محصولات غذایی و کشاورزی، دارو و واکسن های دامی و انسانی و مکمل ها و افزودنیهای داروئی و غذایی ، کنسانتره ، مواد بیولوژیک ، انواع نهاده های دامی انواع پروتئین و فر آورده های لبنی و فرآورده های گوشتی اعم از گوشت تازه و یخ زده و فر آورده های آن ،خرید ، فروش ، تهیه، تولید ، بسته بندی صادرات و واردات انواع داروها واکسن ها و کالاهای مجاز مرتبط با کشاورزی ،دامپزشکی ، مرغداری شامل توزیع انواع دارو واکسن و سرم های دامی داروهای نوترکیب مواد بیولوژیک و نانو تکنولوژی و هورمون ها ، ضد عفونی کننده ها ، شوینده ها ، سموم دفع آفات و انگلها مواد بهداشتی شیمیایی و مکمل های دام و طیور و آبزیان و سایر مواد مورد مصرف در مزارع دامپزشکی و دامپروی و فرآورده های ساده یا مرکبی که به منظور تشخیص پیشگیری کنترل و درمان بیماریهای دام و طیور بکار می رود ، کلیه فر آورده ها ی تقویتی تحریک کننده و ویتامین ها و واکسن آنتی ژن و کیت آزمایشگاهی و مانند آن که فهرست آن از سوی سازمان اعلام شود احداث و تجهیز درمانگاه بیمارستان و پلی کلینیک دامپزشکی ، آزمایشگاه لابراتوار ، کارخانه داروسازی ، داروخانه دامپزشکی ، احداث و تجهیز مراکز مایه کوبی تجهیز و راه اندازی حمل و نقل درون شهری جوجه یکروزه و کود مرغی و دارو و واکسن و مواد بیولوژیک ، اخذ نمایندگی از شرکتها و کارخانجات تولیدی و توزیعی واکسن ، دارو ، مکمل های دام و طیور و آبزیان در داخل و خارج از کشور و واکسن انسانی و مکمل های داروئی و غذایی، واردات و صادرات داروها و واکسن های و مکمل های داروئی و غذایی دام و طیورو آبزیان مواد اولیه آنها و تامین نهاده های زیر بخش دام و طیور و مواد بیولوژیک مکمل های دامی پریمکس ها و انواع کنسانتره محصولات بهداشت محیط و پخش آن ونیز کالاهای مجاز بازرگانی اعم از تجهیزات و خدمات دامپزشکی، قطعات ماشین آلات دامپزشکی و دامپروری، آزمایشگاه لابراتوار ، کارخانه داروسازی ، داروخانه دامپزشکی ، صادرات و واردات ، خرید و فروش انواع مواد اولیه کارخانه جات فولاد اعم از مواد کمک ذوب، شمش فولاد، فولاد خام، ضایعات فولادی، انواع مفتول، میلگرد، انواع تیر آهن، نبشی،		

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

	ناودان، انواع ورق فولادی و سایر مقاطع در تمام اندازه ها، صنایع فلزی، محصولات و فرآورده های فولاد و انواع آهن آلات، تمامی صنایع فولاد سبک و سنگین، انواع فلزات اعم از شمش، سرب، چدن، فولاد) به جز طلا و نقره (و راه اندازی تجهیزات وابسته به تولید، خرید و فروش، صادرات و واردات انواع فرو آلیاژها و قطعات و شمش های فولاد و روی ، چدنی و آلیاژی، سربی، آهن اسفنجی و انواع سنگ های معدنی، کلیه تجهیزات و ماشین آلات صنعتی و معدنی و حفاری ، صادرات و واردات مواد معدنی سنگها تزئینی و خاکهای صنعتی ، کانیهای فلزی، بازاریابی مجاز غیرهرمی و غیرشبکه ای، گشایش اعتبارات و ال سی برای شرکت و ترخیص کالا از گمرکات داخلی اخذ و اعطای نمایندگی کمپانی های معتبر داخلی و خارجی ایجاد روابط مناسب تجاری، صنعتی، و کشاورزی و تولیدی بین المللی ومرتبط با دام،طیور، زراعی، آبزیان، صنایع غذایی و دارویی. صادرات و واردات انواع محصولات دامپروری، مرغداری ، کشاورزی وصنایع غذایی ، ایجاد شعب در کلیه نقاط کشور و خارج از کشور، شرکت در نمایشگاه‌های داخلی وبین المللی و ایجاد شعب و نمایندگی در داخل و خارج از کشور، اخذ وام وتسهیلات مالی ریالی ارزی و ضمانتنامه از بانکها و موسسات مالی و اعتباری داخل و خارج از کشور ، عقد قرار داد مشارکت و سرمایه گذاری با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی ، شرکت در کلیه مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی اعم از داخلی و بین المللی.

مدیرعامل:	کیا معرفی آذر	**حق امضا:**	مدیرعامل (کیا معرفی آذر) منفردا و با مهر شرکت
موبایل:	[redacted]	**پست الکترونیک:**	[redacted]
تلفن:	[redacted]	**آدرس وب‌سایت:**	[redacted]

نشانی مرکز اصلی شرکت:	استان تهران - شهرستان تهران -بخش مرکزی - شهر تهران-محله جمالزاده-خیابان اسکندری شمالی- کوچه محمدی-پلاک -۲۳طبقه دوم- واحد ۳	**نوع مالکیت:**	مالک

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

۱.۲. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت نیکان پخش به آفرین(سهامی‌خاص) در تاریخ ۱۳۸۲/۰۹/۰۲ به شمارهٔ ثبت ۲۱۲۴۰۴ و با شناسه ملی ۱۰۱۰۲۵۳۸۳۱۶ و کد اقتصادی ۴۱۱۴۴۴۶۷۸۳۸۹ تحت عنوان شرکت نیکان کوثر اشتهارد با مسئولیت محدود در ادارهٔ ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. طی صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۰۷/۳۰ نوع شرکت از مسئولیت محدود به سهامی خاص تغییر یافته و تحت شماره ۳۸۵ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری اشتهارد (استان البرز) به ثبت رسیده است. همچنین به استناد صورتجلسه عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۱۰، نام شرکت از نیکان پخش بهپرور به نیکان پخش به‌آفرین تغییر یافت.

۱.۳. معرفی شرکت

حوزه فعالیت این شرکت عبارت است از انجام کلیه فعالیت‌های تولیدی، تجاری و بازرگانی اعم از تهیه، تولید، توزیع، پخش و بسته بندی کلیه محصولات فرآورده های غذایی و کشاورزی، دارو و واکسن های دامی و انسانی و مکمل ها و افزودنی‌های دارویی و غذایی، کنسانتره، مواد بیولوژیک، ، خرید و فروش صادرات و واردات کلیه محصولات فوق الذکر و سایر کالاهای مجاز بازرگانی، بازاریابی مجاز غیر هرمی و غیر شبکه‌ای، گشایش اعتبارات و ال سی داخلی و خارجی و انجام حوالجات ارزی برای شرکت، اخذ و اعطای نمایندگی‌های شرکت‌های معتبر داخلی و خارجی

۱.۴. اطلاعات اعضای هیئت مدیره

ردیف	نام و نام خانوادگی	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	سمت	نماینده	شماره ملی
۱	مهدیه فارغی	حقیقی	رئیس هیئت مدیره	-	۰۳۲۳۲۴۱۰۶۹
۲	مریم الهوردی زاده	حقیقی	نائب رئیس هیئت مدیره	-	۲۸۰۳۳۴۶۳۹۷
۳	محمد جواد شماعی	حقیقی	عضو هیئت مدیره	-	۴۱۳۳۱۷۳۵۵۴
۴	کیا معرفی آذر	حقیقی	مدیرعامل (خارج از اعضا)	-	۳۷۳۲۹۷۵۳۸۱

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

۱.۵. اطلاعات سهامدارن شرکت

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی/شناسه ملی	تعداد سهام	درصد سهام
۱	مهدیه فارغی	حقیقی	۰۳۲۳۲۴۱۰۶۹	۵۰۵،۹۹۹،۹۸۴	۱۰۰
۲	محمد جواد شماعی	حقیقی	۴۱۳۳۱۷۳۵۵۴	۸	۰.۰
۳	مریم اله ویردی زاده	حقیقی	۲۸۰۳۳۴۶۳۹۷	۸	۰.۰
مجموع				۵۰۶،۰۰۰،۰۰۰	٪۱۰۰

۱.۶. سوابق و رزومه اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	مقطع و رشته تحصیلی
۱	مهدیه فارغی	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی مدیریت بازرگانی
۲	مریم الهوردی زاده	نائب رئیس هیئت مدیره	دامپزشک
۳	محمد جواد شماعی	عضو هیئت مدیره	مهندسی نرم افزار
۴	کیا معرفی آذر	مدیرعامل (خارج از اعضا)	حسابداری – مالی

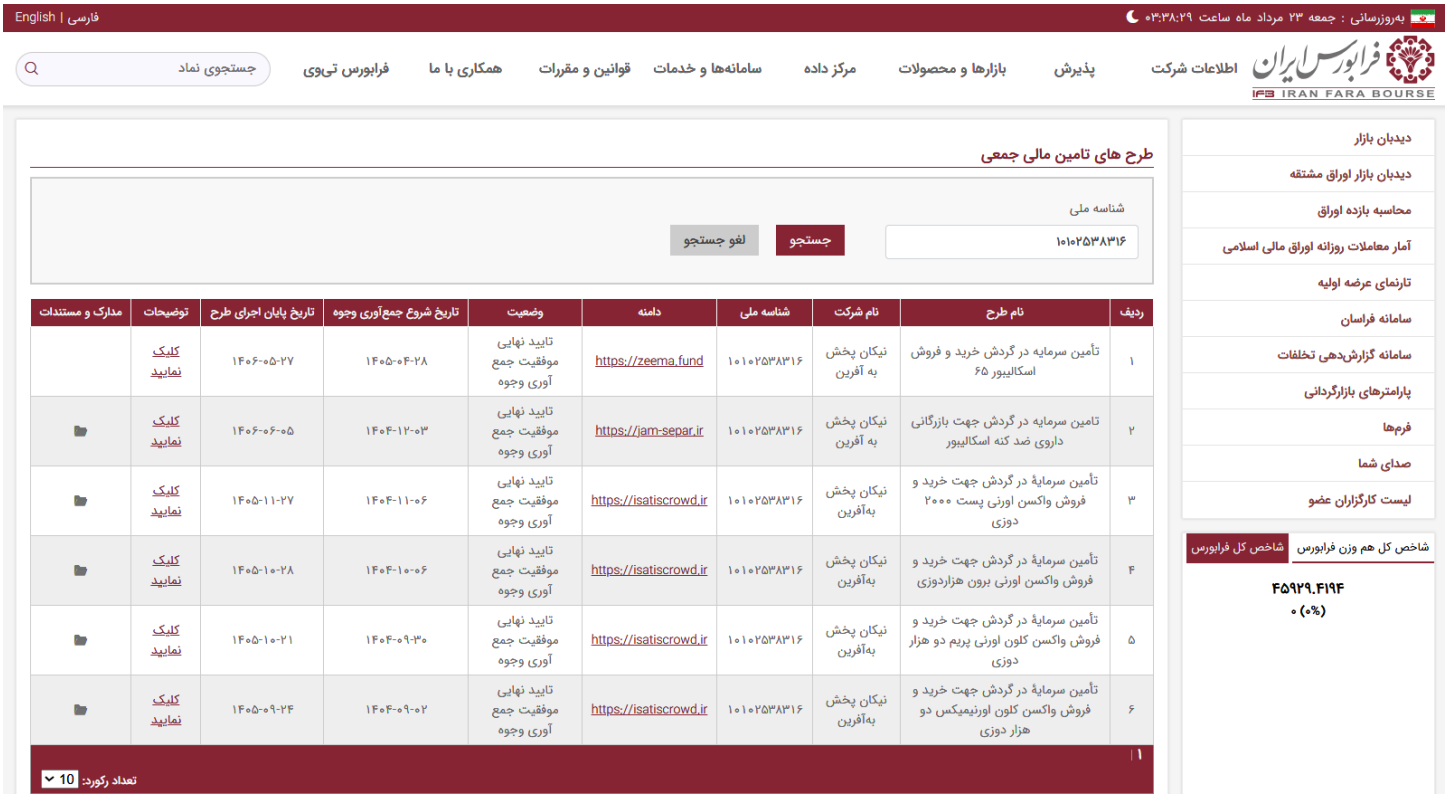
۱.۷. مجوزها و تائیدیه‌ها

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	تاریخ اعتبار
۱	پروانه بهره برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۴/۰۶/۰۹	-
۲	پروانه پخش دارو و مواد مصرفی دامپزشکی	جهاد کشاورزی	۱۴۰۳/۰۴/۲۴	-
۳	کارت بازرگانی			۱۴۰۵/۰۲/۰۱

متقاضی　　عامل　　نهاد مالی

۱.۸. تعداد دفعات تامین مالی جمعی

براساس استعلام انجام شده از سایت شرکت فرابورس ایران، این شرکت تاکنون ۶ بار از ابزار تامین مالی جمعی استفاده نموده است.



ردیف	نام سکو	مبلغ (میلیارد ریال)	تاریخ شروع جمع‌آوری وجوه	تاریخ پایان اجرای طرح
۱	زیما کراد	۵۰	۱۴۰۵/۰۴/۲۸	۱۴۰۶/۰۵/۲۷
۲	جمع‌سپار	۱۰۰	۱۴۰۴/۱۲/۰۳	۱۴۰۶/۰۶/۰۵
۳	ایساتیس کراد	۱۵۰	۱۴۰۴/۱۱/۰۶	۱۴۰۵/۱۱/۲۷
۴	ایساتیس کراد	۱۲۰	۱۴۰۴/۱۰/۰۶	۱۴۰۵/۱۰/۲۸
۵	ایساتیس کراد	۲۵۰	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۱۰/۲۱
۶	ایساتیس کراد	۱۵۰	۱۴۰۴/۰۹/۰۲	۱۴۰۵/۰۹/۲۴
	مجموع	**۸۲۰**	–	–

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

فصل ۲- تحلیل مالی

۲.۱. صورت سود و زیان

	صورت سود و زیان - ریال		
ریال	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
درآمد عملیاتی	۴۲۰,۰۵۰,۲۸۳,۷۰۲	۵۷۹,۰۱۳,۱۷۴,۲۲۲	۱,۰۱۷,۸۵۵,۳۶۵,۹۱۹
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۳۶۶,۴۵۰,۸۳۶,۷۵۸)	(۵۰۲,۵۰۹,۱۴۱,۹۵۴)	(۸۴۱,۱۰۲,۲۶۳,۴۱۳)
سود (زیان) ناخالص	۵۳,۵۹۹,۴۴۶,۹۴۴	۷۶,۵۰۴,۰۳۲,۲۶۸	۱۷۶,۷۵۳,۱۰۲,۵۰۶
جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۲,۹۷۹,۵۹۴,۰۶۶)	(۷۵,۲۷۱,۵۳۳,۴۵۰)	(۱۲۹,۶۰۳,۰۹۲,۸۰۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۰	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۶۱۹,۸۵۲,۸۷۸	۱,۲۳۲,۴۹۸,۸۱۸	۴۷,۱۵۰,۰۰۹,۶۹۸
هزینه‌های مالی	۰	۰	(۶,۹۰۰,۱۴۹,۹۳۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۵,۱۶۷	۵,۰۰۲	۵,۰۱۶
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶۱۹,۸۵۸,۰۴۵	۱,۲۳۲,۵۰۳,۸۲۰	۴۰,۲۴۹,۸۶۴,۷۸۴
مالیات بردرآمد	(۱۵۴,۹۶۴,۵۱۱)	(۳۰۸,۱۲۵,۹۵۵)	(۱۰,۰۶۲,۴۶۶,۱۹۶)
سود (زیان) خالص	۴۶۴,۸۹۳,۵۳۴	۹۲۴,۳۷۷,۸۶۵	۳۰,۱۸۷,۳۹۸,۵۸۸

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

شرکت نیکان پخش به آفرین (سهامی خاص)

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

	یادداشت	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳
		ریال	ریال
درآمدهای عملیاتی	۵	۱,۰۱۷,۸۵۵,۳۶۵,۹۱۹	۵۷۹,۰۱۳,۱۷۴,۲۲۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۶	(۸۴۱,۱۰۲,۲۶۳,۴۱۳)	(۵۰۲,۵۰۹,۱۴۱,۹۵۴)
سود ناخالص		۱۷۶,۷۵۳,۱۰۲,۵۰۶	۷۶,۵۰۴,۰۳۲,۲۶۸
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	۷	(۱۲۹,۶۰۳,۰۹۲,۸۰۸)	(۷۵,۲۷۱,۵۳۳,۴۵۰)
سود عملیاتی		۴۷,۱۵۰,۰۰۹,۶۹۸	۱,۲۳۲,۴۹۸,۸۱۸
هزینه های مالی	۸	(۶,۹۰۰,۱۴۹,۹۳۰)	-
سایر هزینه ها و درآمدهای غیرعملیاتی	۹	۵,۰۱۶	۵,۰۰۲
سود قبل از کسر مالیات		۴۰,۲۴۹,۸۶۴,۷۸۴	۱,۲۳۲,۵۰۳,۸۲۰
هزینه مالیات بر درآمد	۲۰	(۱۰,۰۶۲,۴۶۶,۱۹۶)	(۳۰۸,۱۲۵,۹۵۵)
سود خالص		۳۰,۱۸۷,۳۹۸,۵۸۸	۹۲۴,۳۷۷,۸۶۵

یاد داشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

۲.۲. صورت وضعیت مالی یا ترازنامه

	صورت وضعیت مالی (ترازنامه) – ریال		
ریال	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
موجودی نقد و بانک	۵۰۲,۱۶۵,۳۸۲	۹۶۰,۴۵۵,۹۹۸	۶,۳۶۸,۳۶۵,۹۱۸
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۰	۰	۰
حساب‌ها و اسناد دریافتنی تجاری	۲۵۷,۷۵۸,۶۸۱,۷۲۵	۴۸۰,۵۷۲,۸۹۶,۸۸۵	۷۵۶,۲۰۵,۲۲۱,۶۰۰
سایر حساب‌ها و اسناد دریافتنی	۰	۰	۰
جاری شرکا و سهامداران	۰	۰	۰
موجودی مواد و کالا	۳۲,۱۰۴,۶۰۶,۸۵۴	۸۸,۰۹۲,۸۶۰,۸۰۸	۲,۴۴۵,۲۳۶,۲۳۱,۵۷۸
سفارش‌ها و پیش‌پرداخت‌ها	۴۷۹,۵۷۷,۲۸۵	۷۴۸,۳۰۲,۷۴۷	۲,۷۶۲,۲۴۹,۱۵۰
جمع دارایی‌های جاری	۲۹۰,۸۴۵,۰۳۱,۲۴۶	۵۷۰,۳۷۴,۵۱۶,۴۳۸	۳,۲۱۰,۵۷۲,۰۶۸,۲۴۶
دریافتنی‌های بلند مدت	۰	۰	۰
دارایی‌های ثابت مشهود	۸,۲۶۳,۰۹۲,۸۶۴	۶,۷۹۱,۲۴۲,۶۰۲	۵۷۹,۲۹۱,۹۴۱,۰۹۳
دارایی‌های نامشهود	۱۶۵,۰۶۵,۱۱۰	۱۰۸,۵۸۹,۸۹۱	۸,۹۴۷,۶۶۹,۴۵۰
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۰	۰	۰
سایر دارایی‌ها	۰	۰	۰
جمع دارایی‌های غیرجاری	۸,۴۲۸,۱۵۷,۹۷۴	۶,۸۹۹,۸۳۲,۴۹۳	۵۸۸,۲۳۹,۶۱۰,۵۴۳
جمع دارایی‌ها	۲۹۹,۲۷۳,۱۸۹,۲۲۰	۵۷۷,۲۷۴,۳۴۸,۹۳۱	۳,۷۹۸,۸۱۱,۶۷۸,۷۸۹
حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری	۳۰۹,۰۴۷,۷۴۱,۰۱۴	۵۸۶,۷۹۱,۱۹۵,۵۶۶	۲,۲۶۷,۶۹۷,۹۲۷,۶۱۲
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی	۰	۰	۰
جاری شرکا و سهامداران	۰	۰	۰
پیش‌دریافت‌ها	۰	۰	۰
ذخایر	۱۵۴,۹۶۴,۵۱۱	۰	۰
مالیات پرداختنی	۴,۰۲۲,۲۲۹,۳۶۱	۲,۸۱۰,۵۲۱,۱۶۶	۱۰,۰۶۲,۴۶۶,۱۹۶
ذخیره مالیات	۰	۰	۰
سود سهام پرداختی	۰	۰	۰
تسهیلات مالی دریافتی	۰	۰	۸۴۳,۳۹۰,۵۸۰,۶۵۶
جمع بدهی‌های جاری	۳۱۳,۲۲۴,۹۳۴,۸۸۶	۵۸۹,۶۰۱,۷۱۶,۷۳۲	۳,۱۲۱,۱۵۰,۹۷۴,۴۶۴
حساب‌ها و اسناد پرداختنی بلندمدت	۰	۰	۰
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	۰	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
جمع بدهی‌های غیرجاری	۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
جمع بدهی‌ها	۳۱۳,۲۲۴,۹۳۴,۸۸۶	۵۹۰,۳۰۱,۷۱۶,۷۳۲	۳,۱۲۱,۱۵۰,۹۷۴,۴۶۴
سرمایه	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۱,۶۸۰,۵۴۶	۹۳,۳۰۵,۷۳۷	۲,۱۰۵,۷۹۸,۹۷۶
سایر اندوخته‌ها	۰	۰	۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۰	۰
مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق‌نیافته	۰	۰	۱۴۱,۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	(۷۳,۹۸۳,۴۲۶,۲۱۲)	(۷۳,۱۲۰,۶۷۳,۵۳۸)	۲۸,۱۷۴,۹۰۵,۳۴۹
جمع حقوق صاحبان سهام	(۱۳,۹۵۱,۷۴۵,۶۶۶)	(۱۳,۰۲۷,۳۶۷,۸۰۱)	۶۷۷,۶۶۰,۷۰۴,۳۲۵
جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۲۹۹,۲۷۳,۱۸۹,۲۲۰	۵۷۷,۲۷۴,۳۴۸,۹۳۱	۳,۷۹۸,۸۱۱,۶۷۸,۷۸۹

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

شرکت نیکان پخش به آفرین (سهامی خاص)

صورت وضعیت مالی

به تاریخ ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

	یادداشت	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
		ریال	ریال
دارایی ها			
دارایی های غیر جاری			
دارایی های ثابت مشهود	۱۰	۵۷۹,۲۹۱,۹۴۱,۰۹۲	۶,۷۹۱,۲۲۲,۶۰۲
دارایی های نامشهود	۱۱	۸,۹۴۷,۶۶۹,۴۵۰	۱۰۸,۵۸۹,۸۹۱
جمع دارایی های غیر جاری		۵۸۸,۲۳۹,۶۱۰,۵۴۲	۶,۸۹۹,۸۳۲,۴۹۳
دارایی های جاری			
پیش پرداخت ها	۱۲	۲,۷۶۲,۲۴۹,۱۵۰	۷۴۸,۳۰۲,۷۹۷
موجودی کالا	۱۳	۲,۴۴۵,۲۳۶,۲۳۱,۵۷۸	۸۸,۰۹۲,۸۶۰,۸۰۸
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۴	۷۵۶,۲۰۵,۲۲۱,۶۰۰	۴۸۰,۵۷۲,۸۹۶,۸۸۵
موجودی نقد	۱۵	۶,۴۶۸,۳۶۵,۹۱۸	۹۶۰,۴۵۵,۹۹۸
جمع دارایی های جاری		۳,۲۱۰,۵۷۲,۰۶۸,۴۴۶	۵۷۰,۳۷۴,۵۱۶,۴۳۸
جمع دارایی ها		۳,۷۹۸,۸۱۱,۶۷۸,۷۸۹	۵۷۷,۲۷۴,۳۴۸,۹۳۱
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۱۶	۵۰۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۷	۲,۱۰۵,۷۹۸,۹۷۶	۹۳,۳۰۵,۷۳۷
مازاد تجدید ارزیابی دارائی ها		۱۴۱,۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
سود (زیان) انباشته		۲۸,۱۷۴,۹۰۵,۳۴۹	(۱۳,۱۴۰,۶۷۳,۵۳۸)
جمع حقوق مالکانه		۶۷۷,۶۶۰,۷۰۴,۳۲۵	(۱۳,۰۴۷,۶۶۷,۸۰۱)
بدهی ها			
بدهی های غیر جاری			
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۸	۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع بدهی های غیر جاری		۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰
بدهی های جاری			
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱۹	۲,۲۶۷,۶۹۷,۹۳۷,۶۱۲	۵۸۶,۷۹۱,۱۹۵,۵۶۶
مالیات پرداختنی	۲۰	۱۰,۰۶۲,۴۶۶,۱۹۶	۴,۸۱۰,۵۲۱,۱۶۶
تسهیلات مالی	۲۱	۸۴۳,۳۹۰,۵۸۰,۶۵۶	-
جمع بدهی های جاری		۳,۱۲۱,۱۵۰,۹۷۴,۹۶۴	۵۹۱,۶۰۱,۷۱۶,۷۳۲
جمع بدهی ها		۳,۱۲۱,۱۵۰,۹۷۴,۹۶۴	۵۹۰,۳۰۱,۷۱۶,۷۳۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۳,۷۹۸,۸۱۱,۶۷۸,۷۸۹	۵۷۷,۲۷۴,۳۴۸,۹۳۱

موسسه حسابرسی امین محاسب رایان (حسابداران رسمی) گزاوش

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

نیکان پخش به آفرین

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

۲.۳. تحلیل نسبت‌های مالی

تاریخ / نسبت	حسابرسی شده ۱۴۰۲	حسابرسی شده ۱۴۰۳	حسابرسی شده ۱۴۰۴
نسبت جاری	۰.۹۳	۰.۹۷	۱.۰۳
نسبت آنی	۰.۸۳	۰.۸۲	۰.۲۵
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام (D/E)	(۲۲.۴۵)	(۴۵.۳۱)	۴.۶۱
نسبت پوشش بهره	۰.۰۰	۰.۰۰	۶.۸۳
نسبت بازده دارایی‌ها	۰٪	۰٪	۱٪
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	-۳٪	-۷٪	۴٪
حاشیه سود خالص	۰٪	۰٪	۳٪

فصل ۳- حد اعتباری

۳.۱. حد اعتباری براساس شاخص‌های مالی

ریال	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۴	میانگین وزنی
وزن سال	۱۵٪	۷۰٪	۱۵٪	
فروش+ درآمد ارائه خدمات	۴۲۰,۰۵۰,۲۸۳,۷۰۲	۵۷۹,۰۱۳,۱۷۴,۲۲۲	۱,۰۱۷,۸۵۵,۳۶۵,۹۱۹	۶۲۰,۹۹۵,۰۶۹,۳۹۹
سود خالص	۴۶۴,۸۹۳,۵۳۴	۹۲۴,۳۷۷,۸۶۵	۳۰,۱۸۷,۳۹۸,۵۸۸	۵,۲۴۴,۹۰۸,۳۲۴
حقوق صاحبان سهام	-۱۳,۹۵۱,۷۴۵,۶۶۶	-۱۳,۰۲۷,۳۶۷,۸۰۱	۶۷۷,۶۶۰,۷۰۴,۳۲۵	۹۰,۴۳۷,۱۸۶,۳۳۸
سرمایه در گردش	-۲۲,۳۷۹,۹۰۳,۶۴۰	-۱۹,۲۲۷,۲۰۰,۲۹۴	۸۹,۴۲۱,۰۹۳,۷۸۲	-۳,۴۰۲,۸۶۱,۶۸۵
دارایی ثابت	۸,۲۶۳,۰۹۲,۸۶۴	۶,۷۹۱,۲۴۲,۶۰۲	۵۷۹,۲۹۱,۹۴۱,۰۹۳	۹۲,۸۸۷,۱۲۴,۹۱۵
بدهی‌های جاری	(۳۱۳,۲۲۴,۹۳۴,۸۸۶)	(۵۸۹,۶۰۱,۷۱۶,۷۳۲)	(۳,۱۲۱,۱۵۰,۹۷۴,۴۶۴)	(۹۲۷,۸۷۷,۵۸۸,۱۱۵)
حد اعتباری اولیه	**(۹۵,۷۳۱,۴۵۱,۵۹۶)**			

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

۳.۲. حد اعتباری براساس نسبت‌های مالی

نسبت مالی ۱۴۰۳	مقدار شرکت	محدوده امتیازدهی	امتیاز	وزن	امتیاز وزنی
نسبت جاری	۱.۰۳	بین ۱ تا ۱.۵	۲	۱۵,۰۰٪	۰.۳
نسبت آنی	۰.۲۵	کمتر از ۰,۸	۱	۱۰,۰۰٪	۰.۱
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام (D/E)	۴.۶۱	بیشتر از ۳,۰	۱	۱۰,۰۰٪	۰.۱
نسبت پوشش بهره	۶.۸۳	بیشتر از ۵,۰	۵	۱۰,۰۰٪	۰.۵
نسبت بازده دارایی‌ها	۱٪	کمتر از ۲٪	۱	۱۵,۰۰٪	۰.۱۵
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۴٪	کمتر از ۵٪	۱	۲۰,۰۰٪	۰.۲
حاشیه سود خالص	۳٪	کمتر از ۵٪	۱	۲۰,۰۰٪	۰.۲
مجموع					**۱.۵۵**

حداکثر امتیاز	۱۰۰
امتیاز شرکت	**۳۱**

محدوده امتیاز	توضیح
۸۰-۱۰۰	وضعیت مالی مستحکم
۶۰-۸۰	شرکت متوسط به بالا، نیازمند بهبود
کمتر از ۶۰	شرکت با مشکلات مالی مواجه است

عدد	محدوده امتیاز شرکت	مبلغ وام (میلیارد ریال)
۰	۰-۲۰	۰-۵۰
۲۰	**۲۰-۴۰**	**۵۰-۱۰۰**
۴۰	۴۰-۶۰	۱۰۰-۱۵۰
۶۰	۶۰-۸۰	۱۵۰-۲۵۰
۸۰	۸۰-۱۰۰	۲۵۰-۵۰۰

	محدوده امتیاز شرکت	مبلغ وام (میلیارد ریال)
مبلغ وام دریافتی	**۲۰-۴۰**	**۵۰-۱۰۰**

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

۳.۳. حد اعتباری براساس شاخص EM Z-SCORE

مدل EM Z-SCORE				
	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	ضرایب
X1	(۰.۰۷)	(۰.۰۳)	۰.۰۲	۶.۵۶
X2	(۰.۲۵)	(۰.۱۳)	۰.۰۱	۳.۲۶
X3	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۱	۶.۷۲
X4	(۰.۰۴)	(۰.۰۲)	۰.۲۲	۱.۰۵
				۳.۲۵
Z-SCORE	**۱.۹۲**	**۲.۶۱**	**۳.۷۴**	

تفسیر امتیاز EM Z-SCORE	
EM Z-SCORE	**تفسیر وضعیت**
Z > 5.85	بسیار سالم، ریسک نکول بسیار پایین
5.85 > Z > 4.15	سالم اما نیاز به توجه
4.15 > Z > 2.6	هشدار، ریسک نکول متوسط
Z < 2.6	پرریسک، احتمال ورشکستگی بالا

حد اعتباری		
۱	روش سریع	۷۶,۱۳۵,۱۳۲,۳۳۴
۲	روش محافظه کارانه	۲۸,۲۹۰,۰۰۵,۸۱۹

فصل ۴- تحلیل عملیاتی و اجرایی

۴.۱. معرفی محصول

عنوان پروژه	تامین سرمایه در گردش جهت بازرگانی واکسن تریکت تریو	
کارکرد و عملکرد محصول	صنعت پرورش حیوانات خانگی	
وضعیت کنونی پروژه	در حال بهره‌برداری	
برآورد مبلغ و زمان پروژه	**(ماه): زمان اجرای پروژه**	۱۲
	مبلغ اجرای پروژه (میلیون ریال):	۸۰،۰۰۰
آیا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)	بله ☑ خیر ☐	
مجوزهای موردنیاز جهت اجرای پروژه	پروانه تولید و بهره‌برداری☑ مجوز تأسیس ☑☐ پروانه کسب ☐ مجوز نیروی انتظامی ☐ مجوز محیط‌زیست ☐ مجوز وزارت بهداشت ☐ اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص ☐ ثبت پتنت ☐ گواهی استاندارد اروپا CE☐ گواهی نانومقیاس ☐ سایر	
بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)	صنعت پرورش حیوانات خانگی	
شرکای تجاری	ندارد	
آیا رقیبی برای پروژه فوق موجود است؟ (توضیح)	بله ☑ خیر ☐	

نام رقیب / محصول		**نوع رقیب**	**قیمت محصول در بازار**	**توضیحات**
	داخلی	**خارجی**		
این محصول تماما وارداتی می باشد.		-		-

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

فصل ۵- نحوه تامین مالی جمعی

۵.۱. شرح طرح

در این پروژه شرکت در نظر دارد ۷.۷۹۰ عدد ویال واکسن تریکت تریو زا وارد و به فروش رساند. با فرض قیمت فروش ۱۹ میلیون ریالی برای هر ویال، شرکت قادر به ایجاد سود پیش‌بینی شده ۴۸ درصدی در این طرح می‌باشد.

۵.۲. اطلاعات هزینه ها و درآمدهای طرح

مواد اولیه مورد نیاز:

ردیف	نام مواد اولیه	هزینه (میلیون ریال)
۱	واکسن تریکت تریو	۹۰.۰۰۰
۲	سایر هزینه‌ها	۱۳.۹۱۳
مجموع		**۱۰۳.۹۱۳**

سود پیش‌بینی شده سکو از پروژه

سود پیش‌بینی‌شده سکو	
دوره طرح (ماه)	۱۲
دوره پرداخت سود (ماه)	۳
تعداد دوره پرداخت سود در سال	۴
سود ماهانه پیش‌بینی‌شده سرمایه‌گذار از تأمین مالی جمعی	۴٪
حاشیه سود پیش‌بینی‌شده(اسمی)	۴۸٪
حاشیه سود پیش‌بینی‌شده طی دوره (مؤثر)	۵۷٪
معادل حاشیه سود پیش‌بینی‌شده سالانه	۳۸,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰

کل هزینه‌های پروژه			
هزینه‌های خالص در گردش	۱۰۳,۹۱۳,۲۹۳,۵۴۲	درصد از هزینه	۱۰۰٪
هزینه‌های اجاره تجهیزات و مدیریت پروژه	۰	درصد از هزینه	۰٪
مجموع	۱۰۳,۹۱۳,۲۹۳,۵۴۲	مجموع	۱۰۰٪

سهم از کل هزینه			
سهم سرمایه‌گذار از هزینه	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد از هزینه	۷۷٪
سهم شرکت از هزینه	۲۳,۹۱۳,۲۹۳,۵۴۲	درصد از هزینه	۲۳٪
مجموع	۱۰۳,۹۱۳,۲۹۳,۵۴۲	مجموع	۱۰۰٪

سهم از سود پیش‌بینی‌شده			
سهم سرمایه‌گذار از سود پیش‌بینی‌شده	۳۸,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	درصد از سود	۷۷٪
سهم شرکت از سود پیش‌بینی‌شده	۱۱,۴۷۸,۳۸۰,۹۰۰	درصد از سود	۲۳٪
مجموع	۴۹,۸۷۸,۳۸۰,۹۰۰	مجموع	۱۰۰٪

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

خلاصه طرح:

شرح	عنوان	مبلغ (ریال)
هزینه‌های طرح به تفکیک	هزینه مواد اولیه	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	هزینه نیروی انسانی	۸,۹۱۳,۲۹۳,۵۴۲
	هزینه سربار	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
اطلاعات پروژه	کل درآمد پیش‌بینی‌شده پروژه	۱۵۳,۷۹۱,۶۷۴,۴۴۲
	کل هزینه‌های پروژه	۱۰۳,۹۱۳,۲۹۳,۵۴۲
	کل سود پیش‌بینی‌شده پروژه	۴۹,۸۷۸,۳۸۰,۹۰۰
سهم الشرکه از هزینه	سهم سرمایه‌گذار از هزینه	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه‌گذار از هزینه	۷۷٪
	سهم شرکت از هزینه	۲۳,۹۱۳,۲۹۳,۵۴۲
	درصد سهم شرکت از هزینه	۲۳٪
سهم الشرکه از سود	سهم سرمایه‌گذار از سود کل	۳۸,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه‌گذار از سود کل	۷۷٪
	سهم شرکت از سود کل	۱۱,۴۷۸,۳۸۰,۹۰۰
	درصد سهم شرکت از سود کل	۲۳٪
آورده سرمایه‌گذار در پروژه	دوره پروژه (ماه)	۱۲
	آورده نقدی سرمایه‌گذار	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
دوره وصول مطالبات	سه ماهه اول	۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	سه ماهه دوم	۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	سه ماهه سوم	۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	سه ماهه چهارم	۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
بازگشت اصل سرمایه	بازه زمانی	۱۲
میزان تولید شرکت	۱۲ ماه	۷,۷۹۰
نرخ بازده دوره	حاشیه سود پیش بینی شده اسمی	۴۸٪
	معادل حاشیه سود موثر سالانه	۵۷٪

دوره وصول سود پیش‌بینی‌شده (ریال)												
ماه	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم	دوازدهم
وصول سود	-	-	۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۹,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**

فصل ۶- نتیجه‌گیری و ریسک ها

عنوان ریسک	عوامل ریسک	راهکارهای کنترل ریسک
تغییرات قیمت مواد اولیه	معمولا افزایش نرخ مواد اولیه منجر به افزایش قیمت محصولات خواهد شد لکن در صورت تحقق هرگونه ریسک و انحراف از برنامه مالی طرح ریسک مزبور به عهده طرفین خواهد بود.	➢ پیش خرید مواد اولیه ➢ خرید و انبار مواد اولیه
تغییر قیمت محصول	با توجه به اتکای صد درصدی این محصول به واردات، در صورت تغییر نرخ ارز، قیمت محصول نیز به تبع آن تغییر خواهد کرد.	➢ فروش نقدی ➢ پیش فروش محصولات ➢
ایجاد اختلال در واردات و عدم فروش به میزان برنامه ریزی شده	در صورت وقوع این امر ریسک مزبور به عهده متقاضی خواهد بود و میبایست حداقل سود برآوردی در طرح را از سایر منابع درآمدی خود جبران نماید.	➢ تسریع در ثبت سفارش ➢ ارتباط با تأمین‌کنندگان خارجی
عدم امکان تحقق برنامه فروش به میزان برنامه ریزی شده	با توجه به کاربرد این محصول در حوزه صنعت حیوانات خانگی می باشد و حجم بسیاری از بازار را در برگرفته، احتمال وقوع ریسک فروش پایین برآورد می‌شود. لازم به ذکر است که در صورت فروش نرفتن کالای مذکور در طرح، سرمایه‌پذیر موظف به بازخرید محصولات خواهد بود به نحوی که حداقل سود برآورد شده در طرح برای سرمایه‌گذاران محقق گردد یا جبران آن از محل فروش سایر محصولات خود خواهد بود.	➢ بازاریابی مناسب و توسعه بازار
عدم وصول نقدی مطالبات بابت فروش محصولات موضوع طرح طی دوره طرح	براساس رویه‌های گذشته و دوره وصول مطالبات شرکت، تحقق این امر پایین برآورد می‌شود. اما در صورت تحقق، این ریسک برعهده متقاضی است.	➢ کاهش دوره وصول مطالبات
آسیب به محصولات و مواد اولیه (آتش سوزی، سرقت،...)	انبار محصولات دارای پوشش بیمه‌ای است جهت پوشش ریسک مخاطرات، انبار محصولات را از محل بیمه میتوان جبران کند.	➢ بیمه کردن تجهیزات، مواد اولیه و محصولات شرکت
کاهش حاشیه سود	این محصول به دلیل بازار وسیعی و مشتریان قوی از فروش با سود خوبی برخوردار است ولی در هر صورت این ریسک برعهده متقاضی می‌باشد.	➢ شناسایی بازار مشتریان اصلی
نتیجه گیری	شرکت برای پیشرفت نیاز به نقدینگی دارد تا بتواند محصول خود را بموقع وارد بازار نماید. محصول تولیدی از پتانسیل فروش بالایی برخوردار است اما موضوع اصلی بحث هزینه‌های تولید و نقدینگی اولیه جهت تولید می‌باشد. ریسک مالی شرکت بالا و ریسک فنی متوسط رو به کم و ریسک اعتباری شرکت بالا ارزیابی می‌گردد. لذا در نتیجه ریسک کلی شرکت بالا می‌باشد.	➢ پیشنهاد می‌گردد از شرکت جهت تأمین مالی تا سقف مبلغ قرارداد منعقده ضمانت تعهد پرداخت از بانک اخذ گردد و برای کاهش ریسک بازپرداخت سود، چک از ضامن معتبر دریافت گردد.

متقاضی **عامل** **نهاد مالی**