زیما

پلتفرم تامین مالی جمعی زیما با مجوز فعالیت از شرکت فرابورس ایران

گزارش ارزیابی طرح

"تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش آنزیم ترانس گلوتامیناز"

"سرمایه پذیر: توسعه بن دا فرآور"

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

Bonda Faravar Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

Bioluence

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

به نام خدا

فهرست مطالب

خلاصه مدیریتی طرح:	۳
معرفی شرکت:	۳
سابقه، محصولات و خدمات شرکت:	٤
اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:	٥
مشخصات تیم و سهام‌داران:	۸
معرفی طرح:	۱۰
معرفی محصول و طرح:	۱۰
بازار طرح:	۱۱
ریسک‌های طرح:	۱۲
مجوزهای اخذ شده:	۱۳
مدل مشارکت:	۱٤
خلاصه مدل مشارکت:	۱٤
ارزیابی مالی اقتصادی طرح:	۱٦
بهای تمام شده تولید و فروش هر تن محصول:	۱٦
پیش‌بینی تیراژ قابل‌تولید بر اساس سرمایه تأمین شده:	۱۷
پیش‌بینی درآمد طرح:	۱۷
پیش‌بینی هزینه‌های عملیاتی طرح:	۱۸
پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:	۱۹
جریان نقد مشارکت‌کنندگان:	۲۰
بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:	۲۱
عدم سوءپیشینه مدیران:	۲۱
رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:	۲۱

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Faravar Developement
توسعه بن دا فراور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹
toluence

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه‌دهنده طرح	
نام طرح	تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش آنزیم ترانس گلوتامیناز
نماد فارسی طرح	زیمابندا
نماد انگلیسی طرح	Zemabnda
سرمایه موردنیاز (میلیارد تومان)	۲۰
طول دوران مشارکت	۱۲
درصد و زمان‌بندی پرداخت سود پیش‌بینی شده	۴۵% سالانه – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
ضمانت‌نامه طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت صندوق
صنعت و زیرصنعت	محصولات شیمیایی – تولید سایر محصولات شیمیایی
استان محل اجرای طرح	تهران
نام و نام خانوادگی نماینده طرح	پریسا نظری
آدرس ایمیل نماینده	Nazari.p@bondagroup.com

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	توسعه بن دا فرآور
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
شماره ثبت شرکت	۴۸۰۹۰۹
تاریخ ثبت شرکت	۱۳۹۴/۰۷/۲۶
شناسه ملی	۱۴۰۰۵۳۰۳۲۴۵
کد بورسی شرکت	شرک ۶۷۰۱۵
نشانی	استان تهران، محله آرارات، خیابان سنول، بزرگراه حجت الاسلام هاشمی رفسنجانی، مجتمع شهرک فجر، بلوک ۲۴، جنب مسجد نواب صفوی، طبقه همکف

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

Bonda Faravar Development
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

کد پستی	۱۹۹۶۸۱۵۶۵۶
شماره تماس	۸۸۲۱۸۶۶۰
مشخصات دانش‌بنیانی شرکت	فناور

سابقه، محصولات و خدمات شرکت:

❖ درباره شرکت

شرکت توسعه بن دا فرآور در تاریخ ۱۳۹۴/۰۷/۲۶ به‌صورت شرکت سهامی خاص به شناسه ملی ۱۴۰۰۵۳۰۳۲۴۵ تأسیس و تحت شماره ۴۸۰۹۰۹ در اداره ثبت شرکت‌های تهران ثبت و مراتب در روزنامه رسمی شماره ۲۰۵۷۸ مورخ ۱۳۹۴/۰۸/۰۶ آگهی گردیده و متعاقب آن شروع به فعالیت ساخت نموده است. پس از ساخت و تجهیز فاز اول کارخانه بهره‌برداری از آن در بهمن ۱۳۹۸ آغاز شده است. مرکز اصلی شرکت در تهران، محله آرارات، خیابان سئول، بزرگراه حجت‌الاسلام هاشمی رفسنجانی، مجتمع شهرک فجر، بلوک ۲۴ جنب مسجد نواب صفوی، طبقه همکف قرار دارد. باتوجه‌به تعلق حدود ۹۰ درصد سهام به شرکت گروه توسعه بن دا شرکت از جمله واحدهای فرعی آن می‌باشد.

لازم به ذکر است به‌موجب جواز تأسیس صادره از وزارت صنعت، معدن و تجارت به شماره ۹۹۶۱۵ مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۳ مجوز راه اندازی شرکت در داخل شهرک های صنعتی شعاع ۱۲۰ کیلومتری تهران به عنوان شرکت دانش بنیان اعطا شده است. به موجب پروانه بهره برداری صادره توسط وزارت صنعت معدن و تجارت در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۲۶ ظرفیت تولید کارخانه برای ۳ شیفت و ۷ قلم کالای انواع نگهدارنده غذایی، انواع میکرو ارگانیسمهای پروبیوتیک، انواع باکتری در صنایع لبنی، انواع آنزیم صنایع غذایی کنسانتره، انواع آنزیم غذایی، انواع بهبود دهنده صنایع نان شیرینی و ماکارونی و امولسیفایر ممزوج شده ۱۵۰۰ تن در سال تعیین شده است.

درآمد شرکت در سه سال اخیر از فروش انواع آنزیم بوده است. بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۳ معادل با ۴،۶۵۲،۱۷۴ میلیون ریال و براساس همان صورت‌های مالی حسابرسی شده درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ معادل با ۱،۹۹۴،۹۶۲ میلیون ریال و براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۱ معادل با ۸۱۷،۷۷۸ میلیون ریال می باشد.

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Faravar Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:

۱) خلاصه صورت‌های مالی شرکت:

خلاصه صورت‌های مالی شرکت (میلیون ریال)			
شرح	سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۱ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)
صورت‌وضعیت مالی			
جمع دارایی‌ها	۸,۱۹۷,۲۴۳	۴,۳۳۰,۷۲۲	۲,۸۰۰,۷۱۹
جمع بدهی‌ها	۴,۶۳۹,۴۰۷	۳,۳۵۲,۰۲۲	۲,۴۸۳,۶۶۵
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۱,۴۶۰,۷۵۷	۳۵۹,۷۶۲	(۳۲,۹۴۹)
جمع حقوق صاحبان سهام	۳,۵۵۷,۸۳۵	۹۷۸,۷۰۰	۳۱۷,۰۵۳
صورت سود (زیان)			
درآمدهای عملیاتی	۴,۶۵۲,۱۷۴	۱,۹۹۴,۹۶۲	۸۱۷,۷۷۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۸۷۵,۹۹۷)	(۱,۰۲۴,۰۷۸)	(۵۸۱,۱۹۵)
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱,۰۷۳,۳۷۱)	(۵۲۱,۳۷۶)	(۲۱۶,۴۲۹)
سود (زیان) عملیاتی	۱,۷۰۰,۵۷۲	۴۴۴,۰۷۵	۲۰,۰۲۷
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۳,۰۷۰)	(۳,۵۰۰)	(۱,۱۶۹)
هزینه‌های مالی	(۱۳۴,۶۹۰)	(۲۸,۹۲۹)	۰
هزینه مالیات‌بردرآمد	(۲۲۸,۲۷۷)	۰	(۴,۰۰۰)
سود خالص	۱,۳۳۴,۵۳۶	۴۱۱,۶۴۶	۱۴,۸۵۸

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Farayar Developement

۲) نسبت‌های مالی شرکت:

	نسبت‌های مالی	۱۴۰۳ صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳	۱۴۰۲ صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳	۱۴۰۱ صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲
نسبت‌های نقدینگی	نسبت جاری	%۱۴۸	%۱۰۷	%۱۰۶
نسبت‌های اهرمی	نسبت بدهی	%۵۷	%۷۷	%۸۹
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۱۳۰	%۳۴۲	%۷۸۳
	نسبت مالکانه	%۴۳	%۲۳	%۱۱
نسبت‌های فعالیت	گردش حساب‌های دریافتنی	۲.۸۸	۳.۷۲	۳.۲۱
	دوره‌گردش حساب‌های دریافتنی	۱۲۶.۹۵	۹۸.۱۹	۱۱۳.۷۶
	گردش دارایی‌ها	۰.۵۷	۰.۴۶	۰.۲۹
	متوسط دوره وصول مطالبات – روز	۱۲۷	۹۸	۱۱۴
	گردش موجودی کالا	۱	۱	۱
	دوره‌گردش موجودی کالا	۳۹۰	۳۱۹	۳۶۵
	گردش حساب‌های پرداختنی	۰.۹۳	۰.۸۷	۱.۳۰
	دوره‌گردش حساب‌های پرداختنی	۳۹۲	۴۱۹	۲۸۱
نسبت‌های سودآوری	حاشیه سود (زیان) ناخالص	%۶۰	%۴۹	%۲۹
	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	%۳۷	%۲۲	%۲
	حاشیه سود (زیان) خالص	%۲۸.۶۹	%۲۰.۶۳	%۱.۸۲
	بازده دارایی‌ها (ROA) = سود خالص به دارایی‌ها	%۱۶	%۱۰	%۱
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) = سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۳۸	%۴۲	%۵

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Faravar Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

۳) سابقه تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی

نام سکو	نام طرح	مبلغ تامین مالی (میلیارد تومان)	تاریخ	دوران مشارکت	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	تضمین
نوین کراد	تامین سرمایه در گردش تولید آنزیم بایولوئنس	۲۵	۱۴۰۴/۰۸/۲۹	۱۲ ماه	۴۴% سالانه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت بانکی
زیما	تأمین سرمایه در گردش تولید و فروش آنزیم آلفا-آمیلاز	۱۰	۱۴۰۴/۰۷/۲۰	۱۲ ماه	۴۹% سالانه	چک شخص ثالث
نوین کراد	سرمایه در گردش تولید داخلی آنزیم‌های بهبوددهنده خوراک دام و طیور	۱۰	۱۴۰۴/۰۷/۱۳	۱۲ ماه	۴۴% سالانه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت بانکی
نوین کراد	تأمین مالی سرمایه در گردش تولید آنزیم رنت	۱۰	۱۴۰۳/۱۲/۱۹	۱۲ ماه	۴۸% سالانه	چک شخص ثالث
هم آفرین	تأمین سرمایه در گردش جهت تولید آنزیم مواد شوینده	۲۵	۱۴۰۳/۰۹/۲۷	۱۲ ماه	۴۲%	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت بانکی

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، دعاوی حقوقی بازی مشاهده نگردید.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Farayar Development
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

مشخصات تیم و سهام‌داران:

۱) اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۳۸۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
مهندسی و توسعه هیربدان	سید مازیار احسانی امرئی	۱۰۱۰۲۵۹۳۰۳۶ ۲۰۸۰۰۵۷۴۱۳	عضو اصلی هیئت‌مدیره و مدیر عامل
گروه توسعه بن دا	علی مرجوی	۱۰۱۰۳۹۱۹۲۱۱ ۰۴۴۰۲۷۶۲۲۵	رئیس هیئت‌مدیره
توسعه ساختمان بن دا	فاطمه دلجوئی	۱۴۰۰۴۷۸۹۱۶۹ ۰۰۷۱۰۱۸۹۱۳	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره

کلیه اسناد و اوراق بهادار و تعهدآور شرکت از قبیل چک، سفته ، بروات ، قراردادها و عقوداسلامی با امضاء مدیر عامل و یکی از اعضاء هیات مدیره متفقا به همراه مهر شرکت و در غیاب مدیرعامل، دو نفر از اعضاء هیات مدیره متفقا به همراه مهر شرکت و همچنین مکاتبات اداری با امضاء مدیرعامل و مهر شرکت معتبر می باشد.

۲) سوابق مدیران شرکت:

سوابق تحصیلی و سوابق اجرایی اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل به شرح ذیل می باشد:

سوابق اعضای هیئت مدیره					
نام و نام خانوادگی	تاریخ تولد	وضعیت همکاری (موظف/غیر موظف)	تحصیلات	تاریخ آغاز همکاری با شرکت	سابقه سنوات کاری
فاطمه دلجوئی	۱۳۶۱	موظف	لیسانس	۱۴۰۱/۱۲/۰۱	۱۶ سال
علی مرجوی	۱۳۷۱	موظف	لیسانس	۱۳۹۹/۱۰/۰۱	۴ سال
مازیار احسانی	۱۳۶۸	موظف	فوق لیسانس	۱۳۹۸/۰۵/۲۷	۹ سال

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Faravar Development
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹

۳) ترکیب سهام‌داران:

ترکیب سهام‌داران بر اساس صورت مالی حسابرسی شده ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۳، مطابق با جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت حقوقی	درصد سهام	تعداد سهام
۱	گروه توسعه بن دا	سهامی خاص	%۹۹	۱،۹۹۹،۹۹۹،۸۴۹
۲	توسعه ساختمان بن دا	سهامی خاص	زیر ۱%	۱
۳	مهندسی و توسعه هیربدان	سهامی خاص	زیر ۱%	۱۵۰
جمع			%۱۰۰	۲،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی سال ۱۴۰۳ شده، تعداد کارکنان شرکت ۳۱۹ نفر بوده است.

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

Bonda Faravar Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

آنزیم ترانس‌گلوتامیناز یکی از مواد اولیه تخصصی و ارزش‌افزوده‌بالا در صنایع غذایی است که با ایجاد پیوندهای بین‌مولکولی میان پروتئین‌ها، موجب بهبود بافت، افزایش انسجام، ارتقای ماندگاری و بهینه‌سازی کیفیت نهایی محصولات می‌شود. این آنزیم طیف بسیار گسترده‌ای از کاربردها را در فرآورده‌های گوشتی، محصولات دریایی، لبنیات، نانوایی و همچنین در تولید جایگزین‌های پروتئینی گیاهی پوشش می‌دهد و به همین دلیل در سال‌های اخیر به یکی از عناصر کلیدی در تولید محصولات غذایی صنعتی تبدیل شده است. رشد مصرف فرآورده‌های آماده، توسعه بازار پروتئین‌های گیاهی و افزایش استانداردهای تولید در صنایع غذایی، موجب شده تقاضا برای این آنزیم روندی پایدار و رو به افزایش داشته باشد.

در شرایطی که بخش عمده نیاز کشور از طریق واردات تأمین می‌شود، محدودیت‌های تأمین خارجی، نوسانات ارزی و هزینه‌های بالای لجستیک، استمرار فعالیت بسیاری از تولیدکنندگان مواد غذایی را با چالش روبه‌رو کرده است. توسعه تولید داخلی این آنزیم ضمن کاهش وابستگی، باعث تثبیت قیمت تمام‌شده، بهبود دسترسی صنایع و افزایش رقابت‌پذیری محصولات غذایی کشور خواهد شد. طرح حاضر با هدف تأمین سرمایه در گردش لازم برای اجرای یک دوره کامل تولید و فروش ترانس‌گلوتامیناز تدوین شده است. سرمایه موردنیاز در این طرح به خرید مواد اولیه تخصصی، اجرای فرآیند تخمیر صنعتی، استخراج و تغلیظ آنزیم، انجام مراحل خشک‌کردن و فرمولاسیون، بسته‌بندی محصول در اوزان مختلف و تأمین الزامات انرژی و مصرفی اختصاص پیدا می‌کند تا امکان بهره‌برداری پایدار از ظرفیت تولید فراهم شود.

محصول نهایی در قالب پودر آنزیمی فعال با استاندارد کیفی مشخص تولید شده و متناسب با نیاز صنایع غذایی کشور در بسته‌بندی‌های صنعتی عرضه می‌شود. ماهیت مصرفی و دائمی این آنزیم، همراه با گردش مالی سریع و تقاضای ثابت صنایع پایین‌دستی، زمینه‌ای مناسب برای ایجاد جریان نقدینگی پایدار و بازدهی مطلوب فراهم می‌کند. از سوی دیگر، بومی‌سازی تولید این آنزیم، علاوه بر کاهش ریسک‌های واردات، ظرفیت توسعه صادراتی به کشورهای منطقه را نیز ایجاد کرده و جایگاه تولیدکننده را در بازار داخلی و خارجی تقویت می‌کند.

این طرح با تمرکز بر تولید محصولی تخصصی، پرمصرف و دارای حاشیه سود مناسب، و با تکیه بر دانش فنی فرآیند تخمیر و استخراج آنزیم، ساختاری کم‌ریسک و قابل اتکا برای تأمین سرمایه در گردش ارائه می‌دهد. اجرای آن می‌تواند نقش مؤثری در کاهش وابستگی صنایع غذایی به واردات، افزایش ثبات زنجیره تأمین، تقویت توان رقابتی تولیدکنندگان داخلی و ایجاد ارزش اقتصادی پایدار داشته باشد.

آنزیم ترانس‌گلوتامیناز از نظر نقش و مکانیزم اثر با تمام گروه‌های آنزیمی دیگر تفاوت ماهوی دارد، زیرا این آنزیم در صنایع غذایی برای ایجاد پیوندهای عرضی بین پروتئین‌ها به کار می‌رود و هدفش بهبود بافت، انسجام، فرم‌دهی و ماندگاری محصولات غذایی است؛ درحالی‌که آنزیم بایولئنس معمولاً در حوزه‌های زیست‌فناوری و کنترل بیولوژیک کاربرد دارد و نقشی در اصلاح ساختار پروتئین غذایی ندارد. آنزیم‌های بهبوددهنده خوراک دام و طیور مانند فیتاز و پروتئاز برای افزایش قابلیت هضم جیره، آزادسازی مواد مغذی و ارتقای راندمان تغذیه استفاده می‌شوند و هدف آن‌ها بهبود عملکرد حیوان است، نه بهبود ویژگی‌های حسی و فیزیکی محصول غذایی .آلفا آمیلاز آنزیمی نشاسته‌بر است که طی فراوری نان، شیرینی و صنایع نشاسته برای تجزیه نشاسته به قندهای ساده‌تر به کار می‌رود و هیچ نقشی در پیونددهی پروتئین ندارد. رنت (مایه پنیر) آنزیمی است که با بریدن پیوندهای کازئین باعث انعقاد شیر و تولید پنیر می‌شود و کارکرد آن کاملاً متفاوت با سازوکار پیونددهی ترانس‌گلوتامیناز است. در نهایت، آنزیم‌های صنعت شوینده مانند پروتئاز، لیپاز و آمیلاز برای تجزیه لکه‌های آلی و افزایش قدرت پاک‌کنندگی در فرمولاسیون مواد شوینده مصرف می‌شوند و به طور کامل خارج از حوزه صنایع غذایی استفاده می‌گردند. بنابراین ترانس‌گلوتامیناز از نظر کارکرد، زنجیره مصرف، سازوکار واکنش و هدف کاربردی یک گروه متمایز از همه این آنزیم‌هاست و جایگاه آن عمدتاً در بهبود ساختاری محصولات غذایی تعریف می‌شود.

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Faravar Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

بازار طرح:

بازار مصرف آنزیم ترانس‌گلوتامیناز در کشور تحت‌تأثیر رشد صنایع غذایی، افزایش تقاضا برای محصولات باکیفیت‌تر و گسترش محصولات پروتئینی و نیمه‌آماده درحال‌توسعه است. این آنزیم در سال‌های اخیر به‌عنوان یک ماده اولیه کلیدی در فرآورده‌های گوشتی، محصولات دریایی، لبنیات و جایگزین‌های پروتئینی گیاهی مورد استفاده قرار می‌گیرد و به دلیل نقش آن در افزایش انسجام، بهبود بافت و کاهش ضایعات، بخش قابل‌توجهی از تولیدکنندگان صنایع غذایی به آن وابسته‌اند. نیاز کشور عمدتاً از طریق واردات تأمین می‌شود و نوسانات نرخ ارز، هزینه‌های بالای حمل‌ونقل و محدودیت‌های تأمین خارجی موجب شده تقاضا برای تولید داخلی این محصول به‌صورت مستمر افزایش یابد.

در سال‌های اخیر گرایش صنایع به تولید محصولات اقتصادی‌تر و باکیفیت‌تر موجب شده تقاضا برای این آنزیم رشد پایدار داشته باشد. همچنین توسعه محصولات پروتئینی گیاهی و غذاهای فرآوری‌شده که نیازمند اصلاح ساختار پروتئینی هستند، بازار جدیدی برای این آنزیم ایجاد کرده است. افزایش ظرفیت تولید فرآورده‌های گوشتی، گسترش خطوط تولید محصولات آماده مصرف و رشد صادرات مواد غذایی، همگی باعث شده‌اند ترانس‌گلوتامیناز در سبد مواد اولیه بسیاری از کارخانه‌ها به یک ماده استراتژیک تبدیل شود.

با توجه به وابستگی بالای بازار داخل به واردات، تولیدکنندگان داخلی می‌توانند با ارائه محصولی با کیفیت پایدار و قیمت رقابتی، سهم قابل توجهی از بازار را جذب کنند. این شرایط موجب ایجاد مزیت رقابتی برای تولیدکننده داخلی شده و امکان عقد قراردادهای بلندمدت با کارخانه‌ها صنایع غذایی را فراهم می‌سازد.

در مجموع، بازار مصرف ترانس‌گلوتامیناز به دلیل رشد مستمر صنایع غذایی، وابستگی بالا به واردات، توسعه محصولات نوین پروتئینی و افزایش حساسیت تولیدکنندگان به هزینه‌های تولید، یک بازار روبه گسترش، با تقاضای پایدار و فضای رقابتی محدود محسوب می‌شود. این عوامل، زمینه‌ای کاملاً مناسب برای ورود تولیدکننده داخلی و بهره‌برداری اقتصادی از تولید صنعتی این آنزیم فراهم می‌کند.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bioluence

Bonda Faravar Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

ریسک‌های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک فنی تولید و دانش فنی	شرکت از سال ۱۳۹۴ فعالیت داشته و دارای مجوز دانش‌بنیان است. سابقه تولید، برخورداری از تیم فنی باتجربه و دانش فنی داخلی، ریسک فنی را در سطح متوسط نگه داشته است. بااین‌حال، نیاز به به‌روزرسانی فناوری و وابستگی به نیروی انسانی متخصص، همچنان این ریسک را قابل‌توجه می‌سازد.
ریسک تأمین مواد اولیه و یا سایر الزامات طرح	باتوجه‌به اینکه عمده مواد اولیه از منابع داخلی تهیه می‌شود و زنجیره تأمین داخلی قابل اتکاست، این ریسک در سطح پایین ارزیابی می‌گردد.
ریسک بازار فروش محصولات	فروش محصولات به هر دو بازار داخلی و صادراتی انجام می‌شود که مزیت تنوع بازار را ایجاد کرده است. باوجود این، نوسانات تقاضا و رقابت در بازار، باعث می‌شود ریسک فروش در سطح متوسط باشد.
ریسک وصول مطالبات از مشتریان	از مجموع فروش ۴۶۵ میلیارد تومان، ۹۵ میلیارد تومان مطالبات ثبت شده که باتوجه‌به نسبت و دوره وصول مطالبات، ریسک این بخش متوسط روبه‌پایین ارزیابی می‌شود.
ریسک نوسان نرخ ارز	باتوجه‌به وارداتی‌بودن بخشی از مواد اولیه و اثر نرخ ارز بر قیمت فروش، نوسانات ارزی تاثیر مستقیمی بر هزینه و درآمد دارد. این ریسک در سطح بالا ارزیابی می‌شود.
ریسک عدم بازپرداخت توسط سرمایه‌پذیر	ارائه ضمانتنامه تعهد پرداخت صندوق به‌عنوان ضمانت تا حدی ریسک را کاهش داده، اما به دلیل نبود تضامین قوی‌تر، این ریسک در سطح متوسط روبه‌بالا در نظر گرفته می‌شود.

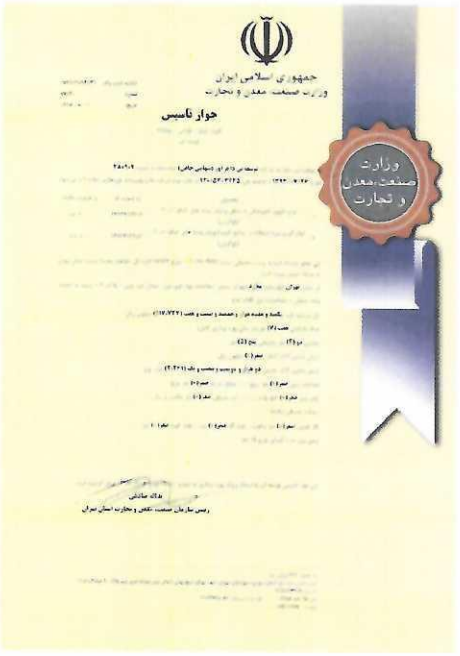
مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

Bonda Faravar Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
پروانه تأسیس	وزارت بهداشت و درمان و آموزش پزشکی	۱۳۹۹/۰۷/۲۲	--
جواز تأسیس	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۳۹۷/۰۸/۰۱	--
پروانه بهره‌برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۲/۰۳/۲۴	--
جواز تأسیس	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۳۹۵/۱۲/۰۲	--


جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت، معدن و تجارت
جواز تاسیس


جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت معدن و تجارت
جواز تاسیس


جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت، معدن و تجارت
پروانه بهره برداری


پروانه تاسیس
شماره: ۰/-۱۰۱۷-۹۹
شرکت داروسازی کوهسنگ پن دا طبرستان

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت آیفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Faravar Developement
توسعه پن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت در طرح توسط سرمایه‌گذاران		
شرایط کمپین تأمین مالی	مدل مشارکت	مشارکت در درآمد
	مبلغ موردنیاز (میلیون تومان) طرح	۲۰,۰۰۰
	تعداد گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
	آورده مشارکت‌کنندگان (میلیون تومان)	۱۸,۰۰۰
	آورده سرمایه‌پذیر (میلیون تومان)	۲,۰۰۰
	نوع کمپین	شناوری
	حداقل مبلغ تأمین مالی جهت موفقیت کمپین (میلیون تومان)	۱۲,۰۰۰
	مدت‌زمان کمپین (روز)	۳۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۰.۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۱,۰۰۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۲۰,۰۰۰
مدل مشارکت و بازپرداخت	دوران مشارکت (ماه)	۱۲
	نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	به‌صورت یکجا و در پایان دوران مشارکت
	معیار محاسبه سود مشارکت‌کنندگان	درصدی از درآمد
	درصد مشارکت‌کنندگان از درآمد طرح (سهم‌الشرکه)	%۳۲
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۲۸,۹۱۳
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۵
	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
	مبلغ سود پیش‌بینی شده (میلیون تومان)	۸,۱۰۰

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

کارگزاری بانک صادرات ایران (سهامی خاص) شماره ثبت ۱۰۲۵۲۸
Bonda Farayar Developement
توسعه‌دهندگان دارآفرین
شماره ثبت: ۴۸۰۹۶۹
مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

	محدوده سود مشارکت‌کنندگان	درصورتی‌که سهم سود مشارکت‌کنندگان از درآمد طرح منجر به سود پیش‌بینی شده کمتر از ۴۵% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می یابد تا حدی که سود پیشبینی شده ۴۵% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم می‌گردد که حداکثر سود سالیانه پیش‌بینی شده مشارکت‌کنندگان ۴۹.۵% بیشتر نشود.
گزارش‌دهی طرح	گزارش‌دهی طرح	گزارش پیشرفت دوره‌ای هر ۳ ماه
		حسابرسی ویژه پروژه در پایان طرح
	نوع حسابرسی طرح	مؤسسه حسابرسی
تضامین و بازخرید	تضامین طرح	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت صندوق
	شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۸۶۳۷۰

Bonda Faravar Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

بهای تمام شده تولید و فروش هر تن محصول:

بر اساس‌نامه بهای تمام‌شده ارسالی از سوی شرکت، هزینه‌ها در چهار سرفصل اصلی دسته‌بندی شده‌اند :

۱- مواد اولیه

۲- حقوق و دستمزد

۳- سایر هزینه ها

مبلغ هر یک از این سرفصل‌ها و سهم درصدی آن‌ها از کل هزینه‌ها، در جدول زیر ارائه شده است.

بهای تمام شده کل			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد از کل
۱	مواد اولیه	۲۱,۶۰۰	%۷۸
۲	حقوق و دستمزد	۴,۶۰۰	%۱۷
۳	سایر هزینه‌ها	۱,۴۰۰	%۵
	جمع	۲۷،۶۰۰	۱۰۰%

باتوجه‌به اینکه شرکت قصد دارد ۳۰ تن محصول تولید نماید، با تقسیم هر یک از سرفصل‌های هزینه بر میزان قابل‌تولید و فروش، هزینه تولید و فروش هر تن از محصول قابل‌محاسبه خواهد بود. نتایج این محاسبات در جدول زیر ارائه شده است.

بهای تمام شده به‌ازای تولید و فروش هر تن آنزیم			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد از کل
۱	مواد اولیه	۷۲۰	%۷۸
۲	حقوق و دستمزد	۱۵۳	%۱۷
۳	هزینه بازاریابی	۴۷	%۵
	جمع	۹۲۰	۱۰۰%

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Faraver Developement
توسعه بن دا فراور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

پیش‌بینی تیراژ قابل‌تولید بر اساس سرمایه تأمین شده:

باتوجه‌به اینکه شرکت قصد دارد تأمین مالی به ارزش ۲۰,۰۰۰ میلیون تومان انجام دهد، با تقسیم این مبلغ بر بهای تمام‌شده هر تن محصول، میزان قابل‌تولید و فروش معادل ۲۱.۷ تن محاسبه می‌شود. جزئیات این محاسبات در جدول زیر ارائه شده است.

محاسبه تیراژ قابل‌تولید طرح در هر گردش عملیات		
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)
۱	مبلغ تأمین مالی جمعی	۲۰،۰۰۰
۲	بهای تمام شده تولید و فروش هر تن محصول	۹۲۰
	کل تیراژ قابل‌تولید (تن)	۲۱.۷

پیش‌بینی درآمد طرح:

بر اساس نامه بهای تمام‌شده ارسالی از سوی شرکت، قیمت فروش هر تن محصول معادل ۱.۳۳۰ میلیون تومان تعیین شده است. با ضرب این مبلغ در میزان قابل‌تولید و فروش (۲۱.۷ تن)، درآمد سالانه شرکت با فرض یک دوره‌گردش کامل، معادل ۲۸،۹۱۳ میلیون تومان محاسبه می‌شود.

پیش‌بینی فروش			
محصول	مقدار (تن)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد در سال (میلیون تومان)
آنزیم ترانس	۲۱.۷	۱.۳۳۰	۲۸,۹۱۳
جمع کل		-	۲۸,۹۱۳

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Faravar Development
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

Bioluence

پیش‌بینی هزینه‌های عملیاتی طرح:

پس از انجام محاسبات و تعیین سهم هر بخش از کل هزینه‌های عملیاتی، سهم هر یک از سرفصل‌های هزینه‌ای در هر چرخه عملیات طرح، با درنظرگرفتن بودجه ۲۰،۰۰۰ میلیون تومانی تأمین مالی جمعی، مطابق جدول زیر محاسبه شده است.

هزینه‌های عملیاتی			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد از کل
۱	مواد اولیه	۱۵،۶۵۲	۷۸%
۲	حقوق و دستمزد	۳،۳۳۳	۱۷%
۳	سایر هزینه ها	۱،۰۱۴	۵%
جمع کل		۲۰،۰۰۰	۱۰۰%

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Tarayar Development
توسعه بن دانه آور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:

باتوجه‌به موارد توضیح داده شده در بخش‌های قبل، صورت سود (زیان) طرح در دوره مشارکت به‌صورت زیر پیش‌بینی می‌شود (ارقام جدول به میلیون تومان است):

پیش‌بینی صورت سود (زیان) – مبالغ به میلیون تومان

عنوان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
آنزیم ترانس	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲۸,۹۱۳
جمع فروش	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲,۴۰۹	۲۸,۹۱۳
مواد اولیه	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱,۳۰۴	۱۵,۶۵۲
نیروی انسانی	۲۷۸	۲۷۸	۲۷۸	۲۷۸	۲۷۸	۲۷۸	۲۷۸	۲۷۸	۲۷۸	۲۷۸	۲۷۸	۲۷۸	۳,۳۳۳
هزینه بازاریابی	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۸۵	۱,۰۱۴
جمع هزینه‌های عملیاتی	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۱,۶۶۷	۲۰,۰۰۰
سود عملیاتی	۷۴۳	۷۴۳	۷۴۳	۷۴۳	۷۴۳	۷۴۳	۷۴۳	۷۴۳	۷۴۳	۷۴۳	۷۴۳	۷۴۳	۸,۹۱۳
سود پیش‌بینی شده تأمین مالی جمعی	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲,۰۲۵	۸,۱۰۰
هزینه تأمین مالی جمعی – کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۴۲۳	۷۴۳	(۱,۲۸۲)	۷۴۳	۷۴۳	(۱,۲۸۲)	۷۴۳	۷۴۳	(۱,۲۸۲)	۷۴۳	۷۴۳	(۱,۲۸۲)	۴۹۳
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۲۳	۱۲۳
سود خالص	۴۲۳	۷۴۳	(۱,۲۸۲)	۷۴۳	۷۴۳	(۱,۲۸۲)	۷۴۳	۷۴۳	(۱,۲۸۲)	۷۴۳	۷۴۳	(۱,۴۰۶)	۳۷۰

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bioluence

Bonda Faravar Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

جریان نقد مشارکت‌کنندگان:

جریان نقد مربوط به مشارکت‌کنندگان در طرح (بدون درنظرگرفتن ۱۰% آورده سرمایه‌پذیر) برای پرداخت سود پیشبینی شده و بازپرداخت اصل سرمایه بصورت زیر خواهد بود (ارقام جدول به میلیون تومان است):

پیش‌بینی جریان نقد مشارکت‌کنندگان – مبالغ به میلیون تومان													
جریان نقد مشارکت‌کنندگان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
آورده مشارکت‌کنندگان	۱۸,۰۰۰												۱۸,۰۰۰
جربان نقد خروجی	۱۸,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۸,۰۰۰
دریافت سود پیش‌بینی شده	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲,۰۲۵	۸,۱۰۰
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۸,۰۰۰	۱۸,۰۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲۰,۰۲۵	۲۶,۱۰۰
خالص جریان نقد مشارکت‌کنندگان بر مبنای سود پیش‌بینی شده	(۱۸,۰۰۰)	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲,۰۲۵	۰	۰	۲۰,۰۲۵	۸,۱۰۰

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Faraval Developement
توسعه بن دا فراور
شماره ثبت ۴۸۰۹۵۹

بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:

عدم سوءپیشینه مدیران:

نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوءپیشینه مطابق با جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ گواهی عدم سوءپیشینه	سوءپیشینه کیفری
سید مازیار احسانی امرئی	عضو اصلی هیئت‌مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۴/۰۸/۲۵	فاقد سوءپیشینه
علی مرجوی	رئیس هیئت‌مدیره	۱۴۰۴/۰۸/۲۵	فاقد سوءپیشینه
فاطمه دلجوئی	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	۱۴۰۴/۰۸/۲۵	فاقد سوءپیشینه

رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:

گواهی اعتبارسنجی بانکی از سامانه شرکت حافظ سامان دریافت شده که خلاصه آن در جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	چک برگشتی	امتیاز اعتبارسنجی
شرکت توسعه بن دا فرآور	--	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۸۶۶
سید مازیار احسانی امرئی	عضو اصلی هیئت‌مدیره و مدیرعامل	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۷۴۴
علی مرجوی	رئیس هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۶۱۸
فاطمه دلجوئی	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۷۵۲
گروه توسعه بن دا	رئیس هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۶۴۰
توسعه ساختمان بن دا	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۶۴۰
مهندسی و توسعه هیربدان	عضو اصلی هیئت‌مدیره و مدیرعامل	فاقد چک برگشتی رفع سوءاثر نشده	۶۴۰

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

Bonda Farvar Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۰۹۰۹

کارگزاری بانک صادرات ایران

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۹/۱۱
شماره: ۱۳۵۱/ص/۱۴۰۴
پیوست: دارد

جناب آقای هاشمی الیزئی
مدیرعامل محترم شرکت مدبران تجارت ایفا
موضوع: بررسی طرح تأمین مالی سرمایه در گردش تولید و فروش آنزیم ترانس گلوتامیناز

با سلام و احترام؛

بازگشت به نامه شماره ۰۷/۶۵۲۷۵ مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۰ در خصوص بررسی طرح تأمین مالی سرمایه در گردش تولید و فروش آنزیم ترانس گلوتامیناز شرکت **"توسعه بن دا فرآور"**، مطابق بررسی‌های صورت گرفته این شرکت، به مواردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد، برخورد نکرده است.

مراتب جهت استحضار و اقدام مقتضی ارسال می‌گردد.

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

کارگزاری بانک صادرات ایران (سهامی خاص) شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

مدیران تجارت ایفا

Bonda Farava Developement
توسعه بن دا فرآور
شماره ثبت: ۴۸۸۹۰۹

تلفن: ۴۲۳۵۹ (۲۱)
www.saderatbourse.ir
info@saderatbourse.com

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
تهران، خیابان ولیعصر، بلوار میرداماد،
پلاک ۴۴۰ / کد پستی: ۱۹۶۹۷۷۳۸۱۱