

# گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت صنایع غذایی بهروز نیک

تاریخ تنظیم گزارش:  
تیر ۱۴۰۴

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

خلاصه طرح

شرکت صنایع غذایی بهروز نیک

|                     |             |               |           |                  |
|---------------------|-------------|---------------|-----------|------------------|
| سال تأسیس:          | ۱۳۷۲        | موضوع فعالیت: | سهامی خاص | نوع ثبت:         |
| محل ثبت:            | تهران       |               |           |                  |
| شناسه ملی شرکت:     | ۱۰۱۰۰۲۱۱۱۳۰ |               |           |                  |
| تعداد نیروی انسانی: | ۷۷۳         | سرمایه فعلی:  | ۵,۷۰۰,۰۰۰ | نوع دانش بنیانی: |
|                     |             | سرمایه اولیه: | ۵         |                  |

وضعیت فنی و مالی شرکت

|                                |    |                    |      |
|--------------------------------|----|--------------------|------|
| امتیاز کل نسبت های مالی منتخب: | ۶۰ | امتیاز مالی:       | ۶.۱۳ |
| امتیاز مشاور فنی:              | -  | نمودار امتیاز فنی: | -    |

وضعیت اعتباری شرکت

(میلیون ریال)

|                             |           |                       |           |
|-----------------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| مجموع قراردادهای جاری شرکت: | -         | امتیاز اعتباری:       | ۷.۱۵      |
| مبلغ تسهیلات جاری:          | ۶,۳۶۱,۳۱۰ | مبلغ ضمانت نامه جاری: | ۴,۲۵۲,۹۲۴ |

خلاصه اطلاعات طرح موضوع تامین مالی

(میلیون ریال)

|                         |         |                                        |                                     |
|-------------------------|---------|----------------------------------------|-------------------------------------|
| نوع تامین مالی:         | نقدی    | مبلغ تامین مالی:                       | ۲۵۰,۰۰۰                             |
| محصول موضوع تامین مالی: |         | تامین سرمایه در گردش تولید انواع کنسرو |                                     |
| مدت تامین مالی (ماه):   | ۱۲      | درصد سود قابل تحقق:                    | ۴۴%                                 |
| میزان سود قابل تحقق:    | ۱۱۰,۰۰۰ | تضمین:                                 | ضمانت نامه تعهد پرداخت بانک کشاورزی |

شرکت دعاوی با اهمیت حقوقی و کیفری ندارد.

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

مشاور سرمایه گذاری  
فریادینه نوآفرین تک  
(سهامی خاص) شماره ثبت ۵۱۵۸۹۲

فصل ۱ - معرفی شرکت

۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                             |                                                                      |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------|
| صنایع غذایی بهروز نیک                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                             |                                                                      | نام شرکت:     |
| ۲۲۴۵                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | شماره ثبت:                  | ۱۳۷۲/۰۹/۱۸                                                           | تاریخ ثبت:    |
| ۱۰۱۰۰۲۱۱۱۳۰                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | شناسه ملی:                  | تهران                                                                | محل ثبت:      |
| ۵                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | سرمایه اولیه (میلیون ریال): | سهامی خاص                                                            | نوع شرکت:     |
| ۵۰۷۰۰,۰۰۰                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | سرمایه فعلی (میلیون ریال):  |                                                                      |               |
| <p>انجام هرگونه سرمایه گذاری درخصوص موضوع فعالیت شرکت (به غیر از بورس و اوراق بهادار)، مشارکت، میزبانی، پیمانکاری و انعقاد هر یک از عقود معین یا نامعین در خصوص ساخت و هر گونه عملیات ساختمانی، تولید، تامین و خرید و فروش اموال منقول و نهاده ها و محصولات و فرآورده های صنعتی، غذایی، کشاورزی و خوراک دام و طیور و بسته بندی، بخصوص محصولات و نهاده های کشاورزی و مواد غذایی و پلاستیکی، پت شیشه ای و فلزی و خرید و فروش مواد اولیه مرتبط با آنها و صادرات و واردات نهاده های کشاورزی و دام زنده و فرآورده های خام دامی، نهاده های خوراک دام، سم و واکسن و داروی دامی و تجهیزات مرتبط با این محصولات و سایر کالاهای مجاز و توزیع و فروش منجمده درخصوص صادرات و واردات و مونتاژ کلیه کالاهای مجاز اعم از محصولات ساخته شده، نیمه ساخته و مواد اولیه و نیز ماشین آلات و تجهیزات مرتبط با آنها و همچنین انجام فعالیت های آزمایشگاهی و کلیه خدمات بازرگانی در مورد کالاهای و خدمات مجاز و اخذ اعتبار از بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری و عقد قراردادهای مالی و تجاری و خدماتی در خصوص موضوع فعالیت شرکت و اخذ و اعطای نمایندگی با شرکتهای داخلی و خارجی اعم از اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی و تأسیس و ایجاد شعبات توزیع و فروش در داخل و خارج از کشور و عضویت در سازمانها و موسسه های داخلی و خارجی بین المللی ذیربط با رعایت قوانین و مقررات مربوطه و شرکت در کلیه نمایشگاه ها و سمینارها و همایش های داخلی و خارجی و تولید انواع محصولات و اقلام مرتبط با موضوع فعالیت شرکت، همچنین خرید و فروش کلیه کالاهای و خدمات مجاز و انجام کلیه فعالیتهای ساختمانی مجاز، پس از اخذ مجوزهای لازم و انجام امور حمل و نقل جاده ای داخلی محصولات متعلقه با کسب موافقت قبلی و کتبی از سازمان راهداری و حمل و نقل جاده ای</p> |                             |                                                                      | موضوع فعالیت: |
| مدیرعامل:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | حق امضا:                    | بهرتنگ پورضیائی منش                                                  |               |
| مدیرعامل:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | پست الکترونیک:              | ۰۹۱۲۱۱۱۵۹۵۷                                                          |               |
| مدیرعامل:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | آدرس وبسایت:                | ۰۲۱-۲۴۵۳۶۰۹۰                                                         |               |
| مدیرعامل:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | نوع مالکیت:                 | کیلو متر ۸ جاده مخصوص بین خیابان عبیدی و شانزدهم جنب رامک خودرو پلاک |               |
| مدیرعامل:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | نوع مالکیت:                 | استیجاری                                                             |               |



۲-۱- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت به استناد روزنامه رسمی شماره مورخ به شرح زیر است:

| ردیف | نام و نام خانوادگی | سمت                      | سال تولد | رشته تحصیلی            |
|------|--------------------|--------------------------|----------|------------------------|
| ۱    | فرهاد ناصر شریف    | رئیس هیات مدیره          | ۱۳۳۷     | فوق دکترا-قلب و عروق   |
| ۲    | علی حسین عسگری     | نائب رئیس هیات مدیره     | ۱۳۳۷     | دیپلم-علوم انسانی      |
| ۳    | بهرنگ پورضیائی منش | مدیرعامل وعضو هیات مدیره | ۱۳۵۶     | دکترای مدیریت بازرگانی |

۳-۱- اطلاعات سهام داران شرکت

| ردیف  | نام سهام دار    | نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی) | کد ملی / شناسه ملی | درصد سهام |
|-------|-----------------|-------------------------|--------------------|-----------|
| ۵     | فرهاد ناصر شریف | حقیقی                   | ۰۰۳۹۲۳۹۰۰۱         | ۹۸        |
| ۶     | حلما رضایی      | حقیقی                   | ۰۱۵۵۰۶۳۰۲۲         | ۲         |
| مجموع |                 |                         |                    | ۱۰۰٪      |

۴-۱- خلاصه ای از سابقه فعالیت شرکت



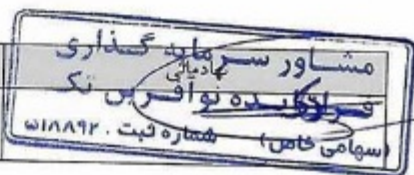
شرکت «صنایع غذایی بهروز نیک» با ریشه ای که به سال ۱۳۵۶ برمی گردد، از یک واحد تولید رب و سس در کیلومتر ۱۵ جاده کرج-قزوین آغاز شد و در سال ۱۳۷۲ به شکل حقوقی «سهامی خاص» در تهران به ثبت رسید. مجموعه امروز با در اختیار داشتن حدود ۲۰ هزار مترمربع زیربنا (شامل سالن های تولید، انبارهای مواد اولیه، سردخانه و ساختمان اداری) و بیش از ۲۵۰ نفر نیروی انسانی فصلی، بخش مهمی از زنجیره تامین محصولات غذایی کشور را پوشش می دهد؛ دفتر مرکزی آن در جاده مخصوص تهران و کارخانه در ساوجبلاغ البرز مستقر است.

سید محصولات بهروز نیک متنوع است و از رب گوجه فرنگی، سس های سرد و گرم، کنسروجات، انواع شور و ترشی تا مربا، عسل، آبمیوه و فرآورده های طعم دار را در بر می گیرد. این گستره تولید با بهره گیری از واحد کنترل کیفیت مستقل و سردخانه های اختصاصی، استانداردهای ISO ۹۰۰۱ و پروانه های بهره برداری متعدد را پاس می کند و به مصرف کنندگان داخلی و شعب فروش سازمان یافته در سراسر کشور عرضه می شود. به موازات تولید انبوه، شرکت روی تحقیق و توسعه کشاورزی و صنایع غذایی سرمایه گذاری کرده و با ایجاد پل ارتباطی بین مزارع و خط تولید، کیفیت پایدار مواد اولیه را تضمین می کند. پشتوانه مالی ۵/۷ میلیارد ریالی سرمایه ثبت شده، دسترسی به تسهیلات بانکی، و قراردادهای گسترده تامین و توزیع، بهروز نیک را به شریکی معتبر برای تامین سرمایه، صادرات برند «بهروز» و گسترش نوآوری در بازارهای منطقه ای تبدیل کرده است.

۵-۱- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

۱. رب گوجه فرنگی

رب گوجه فرنگی یکی از محصولات پایه ای و پرتقاضای شرکت بهروز نیک است که با استفاده از گوجه فرنگی تازه و سالم در خطوط فرایند تمام اتوماتیک تولید می شود. این محصول با بریکس های متنوع (۲۷٪، ۲۹٪، ۳۶٪) در بسته بندی های مختلف خانوادگی و صنعتی عرضه می گردد. استفاده از دستگاه های تبخیر کننده و پاستوریزاتورهای بهروز باعث حفظ ارزش غذایی و ماندگاری بالای محصول شده است.





## ۱-۵- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

### ۱. رب گوجه‌فرنگی

رب گوجه‌فرنگی یکی از محصولات پایه‌ای و پرتقاضای شرکت بهروز نیک است که با استفاده از گوجه‌فرنگی تازه و سالم در خطوط فرآیند تمام اتوماتیک تولید می‌شود. این محصول با بریکس‌های متنوع (۲۷٪، ۲۹٪، ۳۶٪) در بسته‌بندی‌های مختلف خانوادگی و صنعتی عرضه می‌گردد. استفاده از دستگاه‌های تبخیرکننده و پاستوریزاتورهای بهروز باعث حفظ ارزش غذایی و ماندگاری بالای محصول شده است. رب تولیدی شرکت به علت استفاده از گوجه‌فرنگی مزارع تحت قرارداد، از لحاظ رنگ، طعم و غلظت از کیفیت بالایی برخوردار است و در بسته‌بندی قوطی فلزی، شیشه‌ای و اسپتیک برای مصارف خانگی و صنایعی چون رستوران‌ها و کارخانجات بسته‌بندی مواد غذایی عرضه می‌شود. این محصول دارای پروانه‌های بهداشتی و استانداردهای کیفی معتبر بوده و سهم بالایی در بازار رب داخلی دارد.



### ۲. انواع سس (سس سرد و گرم)

سس‌های تولیدی شرکت شامل انواع سس مایونز، کچاپ، فرانسوی، سس فلفلی و سس سالاد هستند که با رعایت دقیق استانداردهای کیفیت، در بسته‌بندی‌های متنوع بطری، دبه‌ای و شیشه‌ای تولید می‌شوند. این سس‌ها به گونه‌ای طراحی شده‌اند که علاوه بر طعم‌دهی، از مواد افزودنی مجاز و روغن‌های گیاهی بهره می‌برند تا ارزش تغذیه‌ای نیز حفظ شود.

علاوه بر سس‌های سرد، شرکت به تولید سس‌های گرم از جمله سس پیتزا، سس قارچ و سس باریکیو نیز می‌پردازد که مورد استفاده فست‌فودها، رستوران‌ها و مصارف خانگی هستند. پایداری طعم و قوام این محصولات در طول زنجیره توزیع، یکی از عوامل موفقیت برند بهروز نیک در این بخش از بازار است.

### ۳. کنسروجات غیرگوشتی

این گروه شامل کنسرو لوبیا چیتی با سس، خوراک بادمجان، کنسرو عدسی، نخودفرنگی، ذرت شیرین و کنسرو سبزیجات ترکیبی است. مواد اولیه استفاده شده همگی از منابع باکیفیت و داخلی تهیه می‌شوند و پس از انجام تست‌های دقیق در آزمایشگاه کنترل کیفیت، وارد خط تولید می‌گردند. روش حرارتی استریل‌اسیون در فرایند تولید، ضامن سلامت محصول در مدت ماندگاری بالا بدون نیاز به مواد نگهدارنده است. کنسروجات غیرگوشتی شرکت بهروز نیک در اندازه‌های مختلف قوطی و بسته‌بندی‌های رستورانی، گزینه‌ای مناسب برای مصرف سریع و تغذیه سالم در سفر، محل کار یا مصارف خانگی هستند. تنوع محصول در این دسته، پاسخگوی ذائقه‌های مختلف بوده و مشتریان وفادار خود را در فروشگاه‌های زنجیره‌ای و پلتفرم‌های توزیع آنلاین به‌خوبی جذب کرده است.

### ۴. شور و ترشیجات

شرکت در این بخش محصولاتی از قبیل خیارشور، زیتون شور، سیر ترشی، ترشی مخلوط و فلفل شور را تولید می‌کند. این فرآورده‌ها با استفاده از سبزیجات تازه و طی فرآیند تخمیر طبیعی یا افزودن سرکه استاندارد تولید شده و در شیشه، پت و دبه‌های صنعتی بسته‌بندی می‌شوند. بسته‌بندی شفاف و چیدمان هنرمندانه محتوا نیز یکی از نقاط قوت طراحی محصول در این گروه است.

ترشیجات و شورهای بهروز نیک با طعم‌های سنتی ایرانی و تکنولوژی مدرن فرآوری شده‌اند. این محصولات با کمترین میزان نمک و مواد نگهدارنده، علاوه بر طعم مطلوب، سلامت مصرف‌کننده را نیز در نظر می‌گیرند. قابلیت عرضه در فروشگاه‌های لوکس، صادرات و سفارشات عمده برای رستوران‌ها از مزیت‌های این دسته محصولات است.

### ۵. مربا

مرباهای تولیدی این شرکت شامل انواع طعم‌ها نظیر توت‌فرنگی، هویج، به، سیب، انجیر، آلبالو و ... هستند که از میوه‌های تازه و شکر تصفیه‌شده تهیه می‌شوند. فرآیند پخت مرباها در دمای کنترل‌شده و بسته‌بندی در ظروف شیشه‌ای باعث حفظ عطر و رنگ طبیعی میوه می‌گردد. برخی از محصولات با شیرین‌کننده‌های رژیمی نیز ارائه شده‌اند.

### ۶. آب‌میوه و فرآورده‌های طعم‌دار

این دسته شامل آب‌میوه‌های طبیعی، نکتار، شربت و نوشیدنی‌های طعم‌دار است که با تمرکز بر سلامت و طعم مناسب تولید می‌شوند. استفاده از میوه‌های تازه، دستگاه‌های پاستوریزه‌کننده و بسته‌بندی اسپتیک موجب شده که این محصولات ماندگاری بالا و ارزش تغذیه‌ای حفظ‌شده‌ای داشته باشند.



| ردیف | نام محصول / خدمت    | کاربرد محصول / خدمت |
|------|---------------------|---------------------|
| ۱    | سس های مایونز (سرد) | خوراکی / غذیه       |
| ۲    | سس های طعم دار      | خوراکی / غذیه       |
| ۳    | سس های کچاپ (گرم)   | خوراکی / غذیه       |
| ۴    | کنسروجات غیر گوشتی  | خوراکی / غذیه       |
| ۵    | مرباجات             | خوراکی / غذیه       |
| ۶    | ترشیجات             | خوراکی / غذیه       |
| ۷    | آبلیمو و شور        | خوراکی / غذیه       |

۶-۱- وضعیت مجوزات و تاییدیه های شرکت

| ردیف | عنوان              | مرجع صدور                           | تاریخ صدور | مدت اعتبار |
|------|--------------------|-------------------------------------|------------|------------|
| ۱    | پروانه بهره برداری | وزارت صنعت و معدن                   | ۱۴۰۲/۰۱/۲۹ | ۱۴۰۴/۰۱/۲۹ |
| ۲    | پروانه فعالیت      | وزارت جهاد کشاورزی                  | ۱۴۰۲/۰۴/۱۴ | ۱۴۰۳/۰۴/۲۴ |
| ۳    | پروانه بخش کالا    | وزارت صنعت معدن و تجارت             | ۱۴۰۲/۱۲/۲۳ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۳ |
| ۴    | پروانه ساخت        | وزارت بهداشت درمان آموزش پزشکی کشور | ۱۴۰۲/۱۲/۰۵ | ۱۴۰۶/۰۸/۱۳ |
| ۵    | مجوز حلال          | اتاق بازرگانی ایران                 | ۲۰۲۴/۰۱/۳۱ | ۲۰۲۵/۰۱/۳۱ |
| ۶    | گواهینامه ISO ۹۰۰۱ | MTIC Group                          | ۲۰۲۱/۰۸/۳۱ | ۲۰۲۴/۰۸/۳۰ |

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:



مقتضی

مشاور سرکاره مالی

فرمانده نوآفرین

شماره ثبت: ۱۵۵۶۲



## فصل ۲ - ارزیابی مالی

### ۱-۲ بررسی صورت‌های مالی (ترازنامه)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و 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                             | ۲۳۸,۳۹۲                       | ۲۵۶,۳۲۵          | ۱,۳۶۵,۱۷۹         | ۱۰۰٪                          | ۱۸۴٪        | ۵۹۰٪        |
| سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت                    | -                             | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | -           | -           |
| حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری                 | ۱,۶۲۱,۴۷۸                     | ۳,۲۷۶,۴۲۲        | ۳,۰۴۰,۰۸۸         | ۱۰۰٪                          | ۲۰۲٪        | ۲۴۹٪        |
| سایر اسناد دریافتی                            | -                             | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | -           | -           |
| پروژه در جریان تکمیل                          | -                             | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | -           | -           |
| موجودی مواد و کالا                            | ۱,۰۷۱,۸۶۷                     | ۲,۱۷۰,۰۳۹        | ۶,۵۶۳,۲۶۳         | ۱۰۰٪                          | ۲۰۲٪        | ۶۱۲٪        |
| سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها                       | ۳۵۱,۰۲۶                       | ۵۱۵,۰۲۲          | ۲۵۹,۵۴۹           | ۱۰۰٪                          | ۱۴۷٪        | ۷۴٪         |
| <b>جمع دارایی‌های جاری</b>                    | <b>۳,۲۹۲,۷۶۳</b>              | <b>۶,۴۱۷,۸۰۸</b> | <b>۱۲,۳۲۸,۰۷۹</b> | <b>۱۰۰٪</b>                   | <b>۱۹۵٪</b> | <b>۳۷۴٪</b> |
| دارایی‌های ثابت مشهود                         | ۳۷۰,۶۰۷                       | ۶۶۷,۷۱۰          | ۱,۸۳۶,۳۴۸         | ۱۰۰٪                          | ۱۸۰٪        | ۴۹۸٪        |
| دارایی‌های نامشهود                            | ۶,۳۹۵                         | ۱۸۸۰۱            | ۲۱,۳۸۴            | ۱۰۰٪                          | ۲۹۹٪        | ۳۴۰٪        |
| سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت                      | ۷۲۰                           | ۷۲۰              | ۷۲۰               | ۱۰۰٪                          | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        |
| سایر دارایی‌ها                                | -                             | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | -           | -           |
| <b>جمع دارایی‌های غیر جاری</b>                | <b>۳۷۷,۶۲۲</b>                | <b>۷۸۷,۲۳۱</b>   | <b>۱,۸۳۸,۵۵۲</b>  | <b>۱۰۰٪</b>                   | <b>۱۸۲٪</b> | <b>۴۹۵٪</b> |
| <b>جمع دارایی‌ها</b>                          | <b>۳,۶۷۰,۳۸۵</b>              | <b>۷,۱۰۵,۰۳۹</b> | <b>۱۴,۱۹۶,۶۳۱</b> | <b>۱۰۰٪</b>                   | <b>۱۹۴٪</b> | <b>۳۸۷٪</b> |
| حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری                 | ۱,۶۹۱,۱۳۷                     | ۳,۱۳۲,۰۸۰        | ۶,۴۸۸,۴۱۹         | ۱۰۰٪                          | ۱۸۶٪        | ۳۸۴٪        |
| سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی                  | ۲۳,۶۳۷                        | ۱۰۶,۸۶۷          | ۳۳۹,۸۴۶           | ۱۰۰٪                          | ۴۵۲٪        | ۱۴۸۰٪       |
| جاری شرکا و سهامداران                         | -                             | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | -           | -           |
| پیش دریافت‌ها                                 | -                             | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | -           | -           |
| ذخایر                                         | -                             | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | -           | -           |
| سود سهام پرداختی                              | -                             | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | -           | -           |
| تسهیلات مالی دریافتی                          | ۱,۰۳۳,۲۳۶                     | ۲,۶۱۶,۲۵۵        | ۳,۷۳۰,۱۷۱         | ۱۰۰٪                          | ۲۵۱٪        | ۴۵۲٪        |
| <b>جمع بدهی‌های جاری</b>                      | <b>۲,۷۵۸,۱۱۰</b>              | <b>۵,۸۱۷,۲۰۲</b> | <b>۱۱,۵۶۸,۴۳۶</b> | <b>۱۰۰٪</b>                   | <b>۲۱۳٪</b> | <b>۴۱۹٪</b> |
| حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت               | ۳۶,۳۷۰                        | ۲۵,۶۷۸           | -                 | ۱۰۰٪                          | ۵۵٪         | ۰٪          |
| تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت                  | ۱۸۸,۲۵۰                       | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | ۰٪          | ۰٪          |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان               | ۸۸,۲۳۵                        | ۱۳۲,۵۳۵          | ۳۳۲,۱۴۳           | ۱۰۰٪                          | ۱۳۹٪        | ۲۶۳٪        |
| <b>جمع بدهی‌های غیر جاری</b>                  | <b>۳۳۲,۹۶۵</b>                | <b>۱۴۸,۲۰۳</b>   | <b>۲۳۲,۱۴۳</b>    | <b>۱۰۰٪</b>                   | <b>۴۶٪</b>  | <b>۷۲٪</b>  |
| <b>جمع بدهی‌ها</b>                            | <b>۳,۰۹۱,۰۷۵</b>              | <b>۶,۰۱۵,۴۰۵</b> | <b>۱۱,۸۰۰,۵۷۹</b> | <b>۱۰۰٪</b>                   | <b>۱۹۵٪</b> | <b>۳۸۲٪</b> |
| سرمایه                                        | ۲۴۰,۰۰۰                       | ۲۴۰,۰۰۰          | ۲۴۰,۰۰۰           | ۱۰۰٪                          | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        |
| اندوخته قانونی                                | ۱۷,۹۵۵                        | ۲۴,۰۰۰           | ۲۴,۰۰۰            | ۱۰۰٪                          | ۱۳۳٪        | ۱۳۳٪        |
| سایر اندوخته‌ها                               | -                             | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | -           | -           |
| مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته | -                             | -                | -                 | ۱۰۰٪                          | -           | -           |
| سود (زیان) انباشته                            | ۳۳۱,۳۵۵                       | ۸۲۵,۶۳۴          | ۲,۱۳۲,۰۵۲         | ۱۰۰٪                          | ۲۴۹٪        | ۶۴۳٪        |
| <b>جمع حقوق صاحبان سهام</b>                   | <b>۵۸۹,۳۱۰</b>                | <b>۱,۰۸۹,۶۳۴</b> | <b>۲,۳۹۶,۰۵۲</b>  | <b>۱۰۰٪</b>                   | <b>۱۸۵٪</b> | <b>۴۰۷٪</b> |
| <b>جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام</b>            | <b>۳,۶۷۰,۳۸۵</b>              | <b>۷,۱۰۵,۰۳۹</b> | <b>۱۴,۱۹۶,۶۳۱</b> | <b>۱۰۰٪</b>                   | <b>۱۹۴٪</b> | <b>۳۸۷٪</b> |

مشاور سرمایه‌گذاری  
فراز ایده نوآفرین تک  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳

۱-۱-۲- تصویر نمودارهای مرتبط





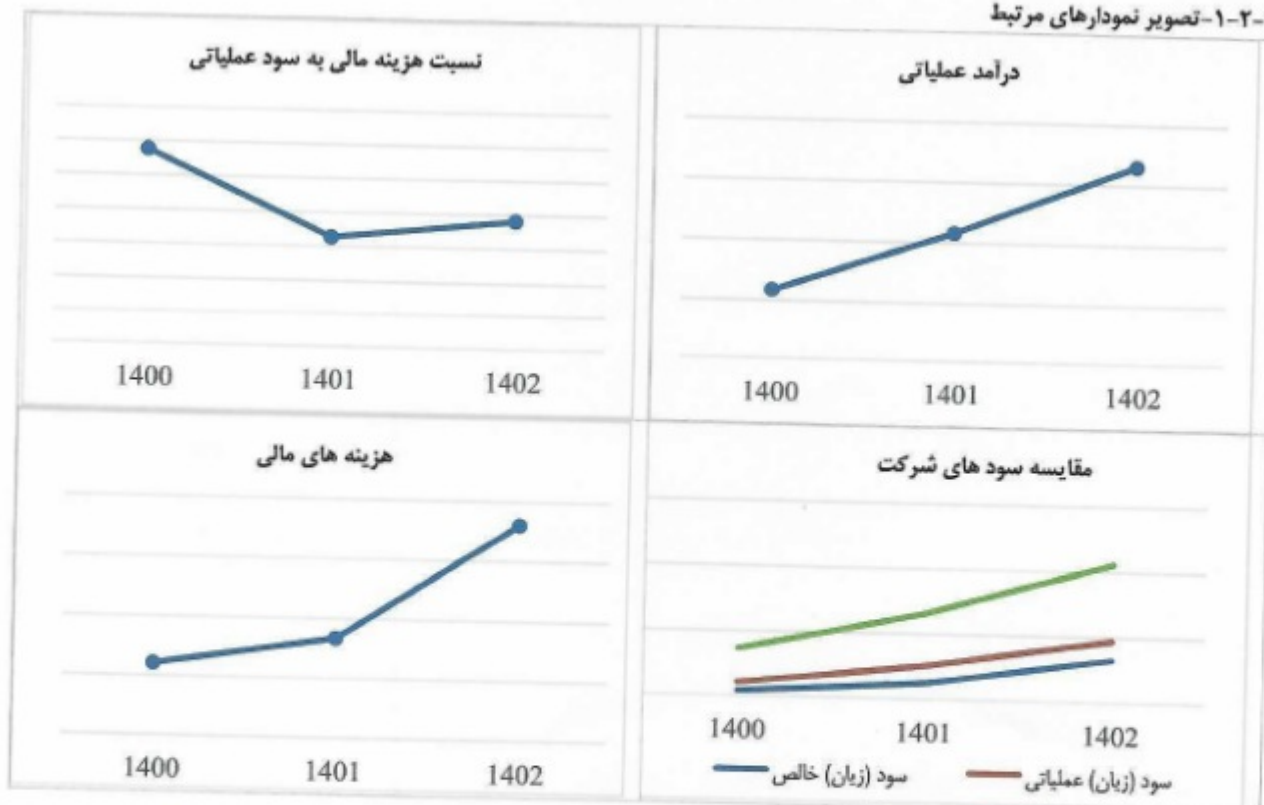
۲-۱-۲- تحلیل مالی ترانزنامه

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

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

| میلیون ریال                               | صورت مالی حسابرسی شده سال های |            |            | درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰ |      |       |
|-------------------------------------------|-------------------------------|------------|------------|-------------------------------|------|-------|
|                                           | ۱۴۰۰                          | ۱۴۰۱       | ۱۴۰۲       | ۱۴۰۰                          | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲  |
| درآمد عملیاتی                             | ۵,۸۶۸,۴۱۹                     | ۱۰,۷۸۹,۱۷۶ | ۱۶,۵۶۷,۹۷۳ | ۱۰۰٪                          | ۱۸۴٪ | ۲۸۲٪  |
| بهای تمام شده درآمد عملیاتی               | ۴,۴۰۷,۰۳۰                     | ۸,۱۴۷,۷۶۹  | ۱۲,۳۳۱,۷۵۰ | ۱۰۰٪                          | ۱۸۵٪ | ۲۸۰٪  |
| سود (زیان) ناخالص                         | ۱,۴۶۱,۳۸۹                     | ۲,۶۴۱,۴۰۷  | ۴,۲۳۶,۲۲۳  | ۱۰۰٪                          | ۱۸۱٪ | ۲۹۰٪  |
| جمع هزینه های فروش، اداری و عمومی         | ۷۷۱,۸۲۰                       | ۹۹۰,۶۹۶    | ۱,۸۲۲,۶۵۵  | ۱۰۰٪                          | ۱۲۸٪ | ۲۳۶٪  |
| خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی         | -۲۶۹,۷۱۲                      | -۶۲۵,۷۵۶   | -۵۲۱,۶۸۴   | ۱۰۰٪                          | ۲۳۲٪ | ۱۹۳٪  |
| سود (زیان) عملیاتی                        | ۴۱۹,۸۵۷                       | ۱,۰۲۴,۹۵۵  | ۱,۸۹۱,۸۸۴  | ۱۰۰٪                          | ۲۴۴٪ | ۴۵۱٪  |
| هزینه های مالی                            | ۲۴۲,۰۱۴                       | ۳۳۶,۱۵۵    | ۷۲۲,۸۵۵    | ۱۰۰٪                          | ۱۳۹٪ | ۲۹۹٪  |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی | ۹,۶۲۹                         | ۱۱,۵۲۳     | ۴۰,۵۷۸     | ۱۰۰٪                          | ۱۲۰٪ | ۳۲۱٪  |
| سود (زیان) قبل از کسر مالیات              | ۱۸۷,۴۷۲                       | ۷۰۰,۳۲۳    | ۱,۵۷۴,۶۰۷  | ۱۰۰٪                          | ۳۷۳٪ | ۸۴۰٪  |
| مالیات بر درآمد                           | ۲۳,۶۳۸                        | ۱۹۹,۹۹۷    | ۲۶۸,۱۸۸    | ۱۰۰٪                          | ۸۴۶٪ | ۱۱۳۵٪ |
| سود (زیان) خالص                           | ۱۶۳,۸۳۴                       | ۵۰۰,۳۲۶    | ۱,۳۰۶,۴۱۹  | ۱۰۰٪                          | ۳۰۵٪ | ۷۹۷٪  |

۲-۲-۱- تصویر نمودارهای مرتبط



۹۹/۸۰

مشاور سرمایه گذاری

فرزاد بهروز آفرین

شماره ثبت ۱۳۸۸۴

۲-۲-۲- تحلیل مالی صورت سود و زیان

صورت سود و زیان شرکت نشان می‌دهد که درآمد فروش از ۵۸۶۸۸۱۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱۶,۵۶۷,۹۷۳ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است. در همین راستا، سود ناخالص از ۱,۴۶۱,۳۸۹ میلیون ریال به ۳,۲۳۶,۲۲۳ میلیون ریال افزایش یافته که حاکی از رشد چشم‌گیر حجم فروش و بهبود در ترکیب محصولات است. با این حال، هزینه‌های فروش، اداری و عمومی نیز به تناسب افزایش یافته‌اند که بخشی از سود را جذب کرده‌اند. در نهایت، سود خالص از ۱۶۳,۸۳۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱,۳۰۶,۴۱۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است؛ یعنی بیش از ۸ برابر افزایش در سود خالص طی سه سال. این تغییرات بیانگر توانایی مدیریت در کنترل هزینه‌ها، افزایش بهره‌وری و استفاده از فرصت‌های بازار برای رشد فروش است.

۳-۲- تراز کل آزمایشی مالی سال ۱۴۰۳ شرکت

تراز کل چهار ستونی تا ۳۰ اسفند ماه ۱۴۰۳

| ردیف | عنوان حساب                         | طی دوره             |                     | مابقی               |                     |
|------|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|      |                                    | پس‌انداز            | پس‌انداز            | پس‌انداز            | پس‌انداز            |
| ۱۱۰  | نقد و بانک                         | ۱۰۷,۹۹۹,۹۲۲,۶۶۹,۱۲۲ | ۱۰۵,۷۲۰,۸۷۱,۶۰۸,۵۲۵ | ۱,۳۵۸,۹۷۲,۲۰۶,۰۰۰   | -                   |
| ۱۱۱  | میرده های کوتاه مدت                | ۱,۶۵۹,۳۵۳,۳۵۷,۲۲۲   | ۲,۸۲۳,۰۰۰,۱۲۴,۸۳۶   | ۱,۲۷۶,۲۵۰,۲۳۲,۳۸۶   | -                   |
| ۱۲۰  | استانداردسازی                      | ۲۲,۱۲۶,۲۰۲,۷۶۹,۲۲۲  | ۲۱,۴۱۹,۹۲۰,۵۶۵,۵۱۷  | ۱,۷۰۷,۲۸۱,۷۱۲,۸۰۷   | -                   |
| ۱۳۰  | حسابهای دریافتی تجاری              | ۲۲,۴۹۲,۱۱۱,۱۰۰,۱۲۹  | ۲۷,۵۷۲,۶۷۸,۳۶۵,۷۶۹  | ۴,۹۱۹,۴۴۲,۶۶۶,۳۸۰   | -                   |
| ۱۴۰  | حسابهای دریافتی غیر تجاری          | ۱,۵۱۸,۱۴۰,۸۶۹,۷۴۵   | ۶۴۲,۲۲۶,۹۱۸,۹۲۰     | ۸۷۲,۹۱۳,۹۵۰,۸۲۵     | -                   |
| ۱۵۰  | موجودی مواد و کالا                 | ۱۳۲,۲۶۰,۲۸۰,۰۰۰,۶۶۸ | ۱۲۶,۳۵۱,۳۶۸,۷۶۲,۳۵۲ | ۷,۹۰۸,۶۷۹,۲۴۶,۶۱۲   | -                   |
| ۱۶۰  | سفارشات                            | ۱,۶۲۳,۱۶۰,۶۷۱,۸۶۹   | ۱,۰۹۹,۲۲۲,۲۲۰,۱۱۰   | ۵۲۳,۹۳۷,۴۵۱,۷۵۹     | -                   |
| ۱۶۱  | سفارشات خارجی                      | ۲۸,۴۷۷,۰۰۰,۲۳۲      | ۲۶۶                 | ۲۸,۴۷۶,۷۳۶,۰۰۰      | -                   |
| ۱۷۰  | سپرده و پیش پرداخت                 | ۲۷,۴۷۵,۱۹۳,۲۲۹,۵۶۸  | ۲۲,۰۸۷,۲۸۲,۲۲۱,۲۲۹  | ۵,۳۸۷,۹۱۱,۰۰۰,۳۴۹   | -                   |
| ۲۱۰  | دارایی ثابت مشهود                  | ۳,۵۱۳,۳۴۴,۰۵۹,۴۷۲   | ۵۸۰,۳۲۶,۴۷۳,۱۶۸     | ۲,۹۳۲,۰۱۷,۵۷۲,۳۰۴   | -                   |
| ۲۱۱  | استهلاک انباشته داراییهای مشهود    | ۱۱,۴۶۷,۳۸۱,۹۹۷      | ۲۵۷,۵۶۱,۷۲۶,۲۵۰     | -                   | ۲۶۶,۵۹۴,۲۵۶,۷۴۲     |
| ۲۲۰  | دارایی نامشهود                     | ۴۰,۵۷۸,۲۴۵,۵۷۸      | -                   | -                   | ۴۰,۵۷۸,۲۴۵,۵۷۸      |
| ۲۲۱  | استهلاک انباشته داراییهای نامشهود  | -                   | ۲۵,۶۲۰,۵۶۱,۷۲۲      | -                   | ۲۵,۶۲۰,۵۶۱,۷۲۲      |
| ۲۴۰  | سرمایه گذاری بلند مدت              | ۳,۴۹۸,۰۰۰,۰۰۰       | -                   | -                   | ۳,۴۹۸,۰۰۰,۰۰۰       |
| ۲۴۱  | سایر داراییها                      | ۵,۹۸۴,۵۱۷,۲۴۳,۶۶۵   | ۲,۸۵۲,۲۶۶,۷۲۸,۲۲۵   | ۱,۱۳۰,۲۵۰,۶۳۵,۴۴۰   | -                   |
| ۳۱۰  | استاد پرداختی                      | ۷,۶۵۵,۵۶۶,۵۱۵,۲۷۲   | ۱۱,۴۵۷,۷۰۶,۷۰۱,۴۴۴  | -                   | ۳,۸۰۲,۱۳۲,۱۸۵,۸۷۰   |
| ۳۱۱  | استاد پرداختی غیر تجاری            | ۶,۸۵۷,۳۹۳,۰۰۰,۶۷۲   | ۷,۲۲۰,۲۴۲,۱۰۶,۳۴۷   | -                   | ۳۶۲,۸۵۰,۵۹۹,۴۲۰     |
| ۳۲۰  | حسابهای پرداختی تجاری              | ۲۱,۵۴۴,۵۷۱,۶۵۵,۴۱۹  | ۲۱,۵۸۸,۸۲۹,۱۰۸,۰۰۰  | -                   | ۴۲,۳۵۷,۲۵۲,۳۴۱      |
| ۳۳۰  | حسابهای پرداختی غیر تجاری          | ۱۶,۹۰۲,۲۲۶,۲۲۱,۵۲۷  | ۱۲,۷۹۱,۸۱۲,۲۲۲,۲۲۸  | -                   | ۸۸۸,۵۸۸,۲۲,۱۱۱      |
| ۳۴۰  | سپرده های دریافتی                  | ۲۲,۴۷۶,۵۶۶,۵۱۴      | ۸۲,۳۰۴,۵۲۶,۵۶۲      | -                   | ۵۹,۸۲۷,۹۸۰,۳۵۱      |
| ۳۴۱  | پیش دریافت ها                      | -                   | ۷۱۵,۰۵۴,۸۰۰,۰۰۰     | -                   | ۷۱۵,۰۵۴,۸۰۰,۰۰۰     |
| ۳۶۰  | ذخیره مالیات عملکرد                | ۲۴۶,۸۲۴,۸۰۰,۱۰۸     | ۲۴۸,۱۸۰,۴۲۰,۱۰۸     | -                   | ۱,۲۲۱,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰   |
| ۳۶۱  | سایر ذخایر                         | ۱,۲۴۵,۴۱۶,۳۰۰,۴۴۷   | ۱,۵۲۲,۸۲۹,۵۵۱,۲۲۲   | -                   | ۲۵۷,۴۲۲,۲۴۶,۸۲۶     |
| ۳۸۰  | تسهیلات دریافتی                    | ۲۶,۰۸۹,۳۲۵,۱۵۲,۵۲۷  | ۴۰,۰۲۷,۲۴۱,۴۸۵,۷۴۵  | -                   | ۱۳,۸۲۷,۸۱۶,۳۲۲,۳۱۸  |
| ۴۲۰  | ذخیره مزایای پایان خدمت            | ۱۲۵,۹۴۵,۰۵۵,۱۲۲     | ۵۲۹,۲۸۲,۹۹۷,۵۲۰     | -                   | ۲۲۲,۴۴۷,۸۲۲,۳۸۷     |
| ۵۱۰  | سرمایه جاری شرکت                   | -                   | ۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | -                   | ۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰     |
| ۵۱۱  | تسهیلات قرضه                       | -                   | ۴۰۶,۲۲۹,۳۲۶,۷۰۲     | -                   | ۴۰۶,۲۲۹,۳۲۶,۷۰۲     |
| ۵۲۰  | سود (زیان) انباشته                 | ۱۲۵,۷۶۲,۰۵۳,۳۴۵     | ۲,۱۲۲,۰۵۱,۸۸۲,۲۶۶   | -                   | ۱,۹۹۶,۲۸۷,۸۲۰,۳۲۱   |
| ۶۲۰  | برگشت از فروش و تسهیلات            | ۱,۸۹۱,۲۷۷,۰۸۹,۵۴۵   | ۲۲,۵۹۱,۴۵۲,۱۲۱      | -                   | ۲۲,۵۵۸,۲۷۱,۷۵۱,۵۲۶  |
| ۶۳۰  | هزینه های مستمر پرسنلی             | ۲,۷۰۳,۴۷۷,۱۲۲,۵۵۵   | ۱,۹۱۱,۴۵۷,۷۴۷,۰۹۲   | -                   | ۱,۲۶۷,۱۳۵,۳۴۵,۴۰۲   |
| ۶۴۰  | سایر هزینه های کارکنان             | ۱,۵۵۸,۸۷۰,۸۲۶,۹۱۸   | ۱,۴۷۱,۴۸۸,۲۴۶,۶۶۲   | -                   | ۱,۵۸۱,۵۸۹,۳۹۵,۰۶۱   |
| ۶۵۰  | هزینه های عملیاتی                  | ۳,۸۱۳,۱۹۶,۹۴۵,۶۶۹   | ۱,۵۱۱,۳۶۹,۲۵۷,۲۴۱   | -                   | ۸۷,۴۸۲,۱۹۰,۴۵۶      |
| ۶۶۰  | هزینه استهلاک                      | ۲۲۲,۴۷۵,۸۰۰,۴۴۷     | ۱۵۷,۴۱۶,۰۶۹,۳۵۲     | -                   | ۱,۷۶۱,۸۲۷,۶۸۸,۴۲۸   |
| ۶۸۰  | سایر هزینه ها و درآمدهای عملیاتی   | ۱۱۱,۰۷۸,۵۸۹,۳۱۷     | ۴۳,۴۹۸,۰۰۰,۳۸۶      | -                   | ۶۵,۰۵۹,۷۹۱,۰۹۵      |
| ۶۸۱  | هزینه های بازاریابی و توزیع و فروش | ۴۸۰,۸۸۵,۵۷۰,۸۰۱     | ۲۹,۴۰۴,۴۹۲,۱۹۸      | -                   | ۲۷,۴۸۰,۱۸۶,۱۳۱      |
| ۶۹۰  | قیمت تمام شده کالای فروش رفته      | ۱۵,۵۶۲,۹۵۷,۸۴۵,۱۱۰  | ۸۱۳,۲۸۲,۸۲۲,۷۸۲     | -                   | ۲۴۱,۶۸۰,۸۷۷,۶۰۲     |
| ۷۱۰  | هزینه های مالی                     | ۴,۴۰۴,۰۰۰,۱۵۱۲,۴۶۱  | ۲,۴۰۴,۰۰۰,۱۵۱۲,۴۶۱  | -                   | ۱۴,۷۵۱,۴۷۲,۸۲۱,۴۲۸  |
| ۷۲۰  | هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی    | ۱۲۶,۸۲۶,۶۸۱,۲۷۲     | ۱۸,۳۹۱,۳۰۰,۹۰۰      | -                   | ۲,۴۷۲,۴۷۲,۴۴۲,۳۲۹   |
| ۹۱۰  | حسابهای انتظامی                    | ۴۵۰,۴۸۹,۴۸۵,۹۵۹,۸۱۵ | ۶۹,۴۸۸,۱۷۲,۲۸۸,۵۰۲  | -                   | ۱۰,۸۳۲,۳۷۱,۷۶۸      |
| ۹۲۰  | شرف حسابهای انتظامی                | ۶۲,۸۷۲,۰۰۰,۴۸۵,۰۰۰  | ۲۴۴,۵۱۳,۵۲۱,۷۱۹,۸۱۵ | -                   | ۲۸۰,۵۲۱,۵۱۲,۴۷۱,۴۱۲ |
|      | جمع کل                             | ۸۲۲,۷۱۲,۸۲۲,۴۴۴,۴۴۵ | ۸۲۲,۷۱۲,۸۲۲,۴۴۴,۴۴۵ | ۸۲۲,۷۱۲,۸۲۲,۴۴۴,۴۴۵ | ۸۲۲,۷۱۲,۸۲۲,۴۴۴,۴۴۵ |

مهر و امضاء مدیر عامل  
۳۷۲۰

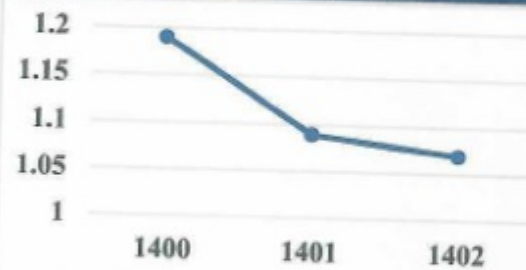
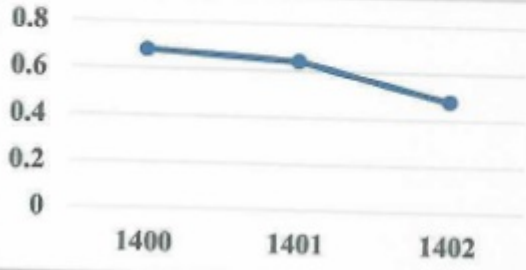
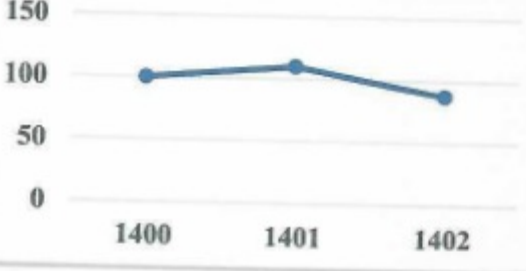
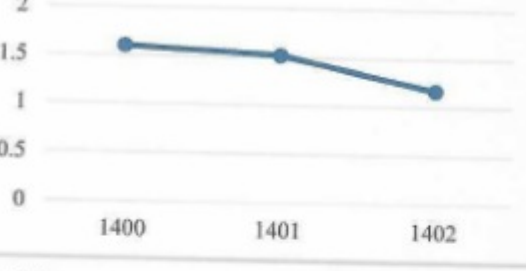
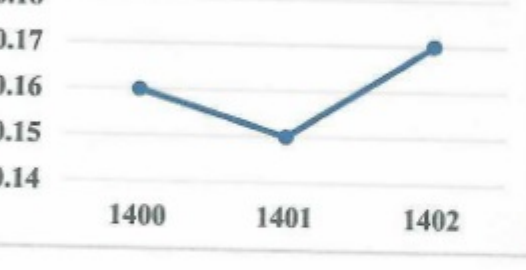
مشاور سرمایه گذاری  
فرانز ایدو  
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

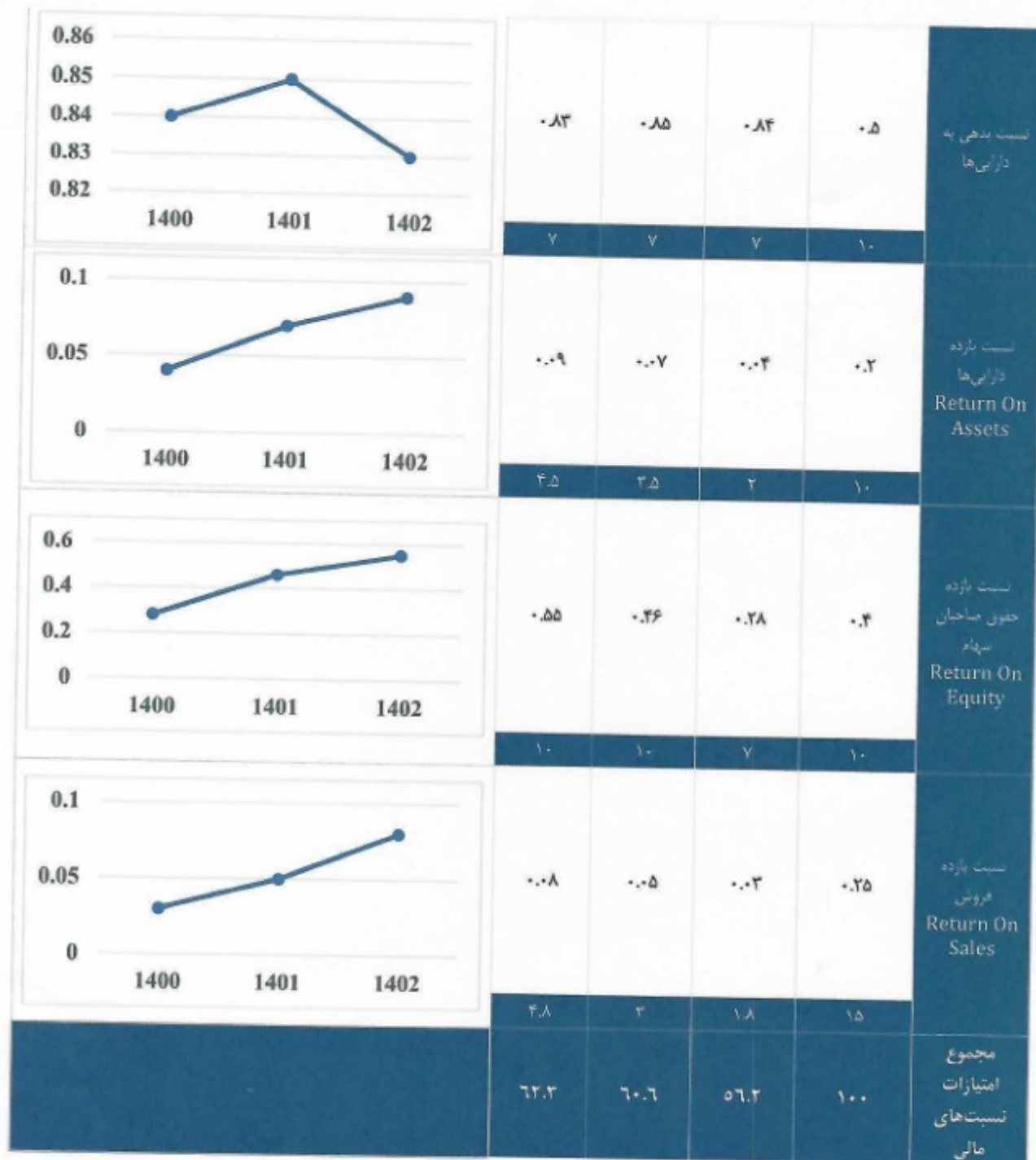
صنایع غذایی بهروز نیک





۲-۴- بررسی نسبت های مالی

| عنوان<br>شماخص       | نسبت ایده آل<br>حداکثر امتیاز | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | نمودار                                                                              |
|----------------------|-------------------------------|------|------|------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| نسبت جاری            | ۲                             | ۱.۱۹ | ۱.۰۹ | ۱.۰۷ |    |
|                      | ۱۰                            | ۶    | ۵.۵  | ۵.۴  |                                                                                     |
| نسبت انی             | ۱                             | ۰.۶۸ | ۰.۶۴ | ۰.۴۸ |    |
|                      | ۱۵                            | ۱۰.۲ | ۹.۶  | ۷.۲  |                                                                                     |
| دوره وصول<br>مطالبات | ۶۰                            | ۱۰۰  | ۱۱۰  | ۸۸   |   |
|                      | ۱۰                            | ۹    | ۹    | ۱۰   |                                                                                     |
| گردش دارایی ها       | ۱                             | ۱.۶  | ۱.۵۲ | ۱.۱۷ |  |
|                      | ۱۰                            | ۱۰   | ۱۰   | ۱۰   |                                                                                     |
| نسبت مالکانه         | ۰.۵                           | ۰.۱۶ | ۰.۱۵ | ۰.۱۷ |  |
|                      | ۱۰                            | ۳.۲  | ۳    | ۳.۴  |                                                                                     |



#### ۲-۴-۱- تحلیل نسبت‌های مالی

در سال ۱۴۰۲، نسبت جاری شرکت به حدود ۱.۰۷ رسیده که نسبت به سال‌های قبل تغییر محسوسی نداشته اما همچنان نشان‌دهنده توانایی نسبی در پرداخت تعهدات کوتاه‌مدت است. همچنین، نسبت بدهی به دارایی از ۴٪ در سال ۱۴۰۰ به حدود ۹٪ در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته که حاکی از رشد استفاده از اهرم مالی (Leverage) برای توسعه است. هرچند این موضوع ریسک مالی را افزایش می‌دهد، اما در شرایط رشد درآمد، قابل مدیریت است. بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) از ۲۸٪ در سال ۱۴۰۰ به ۵۵٪ در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته است. همچنین، نسبت سود خالص به فروش (Net Profit Margin) در سال ۱۴۰۲ حدود ۷۸٪ بوده که در صنعت غذا رقم قابل قبولی است.

۱۳۹۸

مشاور سرمایه گذاری

فراز آینده نو افقین تک

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲



### نتیجه گیری کلی:

بر اساس ترانزنامه، جمع دارایی‌های شرکت از ۳,۶۷۰,۳۸۵ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱۴,۱۹۶,۶۳۱ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته است. این افزایش چشمگیر معادل بیش از ۲۸۶ درصد نشان‌دهنده توسعه قابل توجه فعالیت‌های عملیاتی و سرمایه‌گذاری شرکت در این بازه زمانی است. رشد موجودی مواد و کالا، افزایش حساب‌های دریافتی تجاری و سایر دارایی‌های جاری، و همچنین افزایش دارایی‌های ثابت مشهود (تجهیزات و ماشین‌آلات)، عمده دلایل این جهش هستند.

در طرف مقابل، جمع بدهی‌ها از ۳,۰۸۱,۰۷۵ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱۱,۸۰۰,۵۷۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است که نشان از افزایش اتکا به منابع مالی خارجی و استقراض دارد. با این حال، شرکت در سال ۱۴۰۴ سرمایه خود را به ۵,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش داده که نشان از تقویت ساختار سرمایه‌ای برای حفظ تعادل نسبت بدهی‌ها دارد. رشد قابل توجه دارایی‌ها نسبت به بدهی‌ها موجب بهبود قدرت مانور مالی شرکت شده است.

### 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 به ازای هر سال مطابق جدول ذیل محاسبه گردید.

| سال               | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ |
|-------------------|------|------|------|
| مجموع امتیاز مالی | ۵۶.۲ | ۶۰.۶ | ۶۲.۳ |
| ضریب وزنی         | ۱۰٪  | ۲۰٪  | ۷۰٪  |
| امتیاز وزنی       | ۰.۵۶ | ۱.۲۱ | ۴.۳۶ |
| مجموع امتیاز وزنی | ۶.۱۳ |      |      |

### ۷-۲- تحلیل مالی

جمع‌بندی تحلیل‌های سه‌گانه نشان می‌دهد که شرکت «بهروز نیک» در بازه زمانی ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ موفق به رشد پایدار در ابعاد کلان عملیاتی و مالی شده است. افزایش درآمد فروش، رشد دارایی‌ها، افزایش سرمایه و جهش در سودآوری، مؤید یک استراتژی توسعه‌ای موفق است. هرچند شرکت برای تأمین این رشد ناچار به استفاده از بدهی بالا شده، اما نسبت‌های نقدینگی و سودآوری بیانگر کنترل مناسب این ریسک هستند. با توجه به افزایش نرخ بازدهی، جذب سرمایه جدید، توانایی بالا در فروش و همچنین رشد چشمگیر حاشیه سود، شرکت در موقعیت مطلوبی برای توسعه‌های بعدی و حتی عرضه به بازار سرمایه قرار دارد. پیشنهاد می‌شود تمرکز بیشتری بر بهبود بهره‌وری عملیاتی، کاهش هزینه‌های مالی و برنامه‌ریزی برای بازپرداخت بدهی‌ها در دستور کار قرار گیرد تا رشد پایدار بلندمدت حفظ شود.

فصل ۳ - اعتبارسنجی بانکی

۳-۱-رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره

جدول ذیل طبق استعلام اعتباری انجام شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۱۳ 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 صنایع غذایی بهروز نیک | -         | ۷۵۰۰.۴۰۳           | ۶,۳۶۱,۳۱۰               | -                  | ۴,۲۵۴,۹۳۴                 | شخص حقوقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد. |
| فرهاد ناصر شریف            | -         | -                  | -                       | -                  | -                         | شخص حقیقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد. |
| علی حسین عسگری             | -         | -                  | -                       | -                  | -                         |                                                          |
| یهرنگ پورضیائی منش         | -         | ۳۶۸۰               | ۷۹۳                     | -                  | -                         |                                                          |

شرکت صنایع غذایی بهروز نیک دارای ۴۲ فقره تسهیلات به مانده مبلغ ۶,۳۶۱,۲۱۰ میلیون ریال است. این شرکت همچنین ۹ فقره ضمانت نامه به مانده در تعهد ۴,۲۵۴,۹۲۴ میلیون ریال نیز است و همچنین شرکت ۶ فقره اعتبار استادی به مانده در تعهد ۴۶,۲۳۱ میلیون ریال نیز است. لازم به ذکر است که این شرکت دارای ۴۶ فقره خرید دین به مانده مبلغ ۴,۱۶۲,۳۸۲ میلیون ریال است.

| استعلام جامع پیام - پورتال جامع اطلاعات مشتریان |                          |                  |
|-------------------------------------------------|--------------------------|------------------|
| نام مشتری :                                     | مستاج نقابی بهروز نیگ    | شماره ا کد ملی : |
| نوع استعلام :                                   | استعلام تسهیلات و تعهدات | نوع مفادگی :     |
|                                                 |                          | توضیحات :        |

چندین سال

| خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات در بانک مرکزی |         |                  |              |         |                    |
|--------------------------------------------|---------|------------------|--------------|---------|--------------------|
| ماده                                       | تسهیلات | افتراضات استنادی | تعهدات نامیه | تسهیلات | سایر بانکها        |
| ماده تعهد                                  | -       | -                | -            | -       | مجموع              |
| 9,300,000,000,000                          | -       | -                | -            | -       | 9,300,000,000,000  |
| جاری اندوختگان                             | -       | -                | -            | -       | -                  |
| 10,000,000,000,000                         | -       | -                | -            | -       | 10,000,000,000,000 |
| سرمایه گزاشته                              | -       | -                | -            | -       | -                  |
| موق                                        | -       | -                | -            | -       | -                  |
| مشاوره و توسعه                             | -       | -                | -            | -       | -                  |
| سودت شده                                   | -       | -                | -            | -       | -                  |
| مجموع                                      | -       | -                | -            | -       | 19,300,000,000,000 |
| جاری                                       | -       | -                | -            | -       | -                  |
| غیر جاری                                   | -       | -                | -            | -       | -                  |
| مجموع                                      | -       | -                | -            | -       | -                  |

توجه اعتبار این استعلام از تاریخ صدور به مدت ۷ روز بوده و مسئولیت کنترل نهایی به عهده آن واحد می باشد  
توجه: چک های ماده ۱۴ در این استعلام نمایش داده نمی شود

|       |     |         |
|-------|-----|---------|
| تعداد | نوع | توضیحات |
| ۶۰۰   | ۲۲۲ | مجموع   |

مهر و الماس

مشاور سرپرست گداری  
فرستاده نواقرین تک  
شماره ثبت: ۱۸۸۹۲



### ۳-۲- امتیاز اعتباری

با استفاده از استاندارد 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 <sup>+</sup> | A | A <sup>-</sup> | B <sup>+</sup> | B | C <sup>+</sup> | 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                                    | ۹.۰۰   | ۰.۵۰      | ۴.۵۰        |
| ۲    | میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء | ۵.۵۰   | ۰.۳۰      | ۱.۶۵        |
| ۳    | میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره           | ۵.۰۰   | ۰.۲۰      | ۱.۰۰        |
|      | مجموع                                          | ۱۹.۵۰  | ۱.۰۰      | ۷.۱۵        |

### فصل ۴ - معرفی محصول / خدمت موضوع تامین مالی

#### ۴-۱- مقدمه

صنعت کنسروسازی یکی از بخش های کلیدی و استراتژیک صنایع غذایی است که نقشی مهم در امنیت غذایی، پایداری عرضه و کاهش ضایعات کشاورزی ایفا می کند. محصولات کنسروی به دلیل ماندگاری بالا، سهولت مصرف و حفظ ارزش غذایی، جایگاه ثابتی در سبد مصرف خانوارها دارند. برای حفظ جریان پایدار تولید و پاسخگویی به تقاضای بازار، تامین سرمایه در گردش از اهمیت بالایی برخوردار است؛ چرا که تامین به موقع مواد اولیه، مواد بسته بندی، دستمزد نیروی انسانی و هزینه های جاری تولید، به صورت مستقیم بر استمرار و کیفیت فرآیند تولید اثرگذار است. این پروژه با هدف تامین سرمایه در گردش واحد تولیدی انواع کنسرو طراحی شده و گامی مؤثر در جهت تثبیت تولید، حفظ اشتغال و تامین پایدار بازار داخلی به شمار می رود.

#### ۴-۲- معرفی محصول

کنسروه های غذایی محصولاتی آماده مصرف هستند که با استفاده از فرآیندهای حرارتی و بسته بندی ایمن، برای نگهداری طولانی مدت بدون نیاز به زنجیره سرد طراحی شده اند. این محصولات طیف وسیعی از مواد غذایی را شامل می شوند؛ از کنسرو لوبیا، نخود و خورش های ایرانی گرفته تا کنسرو ماهی و سبزیجات فرآوری شده. کنسروها با حفظ ارزش غذایی، طعم مطلوب و قابلیت حمل و مصرف آسان، پاسخگوی نیازهای مصرف کنندگان در زندگی شهری، سفر، محیط های کاری و شرایط اضطراری هستند. ویژگی اصلی این محصولات، ماندگاری بالا، آماده مصرف بودن و کیفیت بهداشتی تضمین شده است که آن ها را به یکی از ارکان مهم صنعت غذایی و امنیت غذایی خانوار تبدیل می کند.

#### ۴-۳- نحوه عملکرد

این طرح با هدف تامین سرمایه در گردش واحد تولیدی کنسرو، فرآیند تامین مالی را برای بخش های کلیدی عملیات تولید تسهیل می کند. منابع اختصاص یافته در قالب این طرح صرف خرید به موقع مواد اولیه (مانند حبوبات، سبزیجات، گوشت، ماهی و...)، اقلام بسته بندی (قوطی، دربوش، لیبل) و همچنین پرداخت هزینه های جاری از جمله دستمزد نیروی انسانی، انرژی مصرفی و نگهداری تجهیزات تولید می شود. با تامین مستمر این

نهادها، زنجیره تولید بدون وقفه ادامه یافته و محصولات با کیفیت پایدار و برنامه‌ریزی شده به بازار عرضه می‌گردند. به این ترتیب، طرح نقش مؤثر و پشتیبان در تثبیت جریان تولید، بهره‌وری اقتصادی و حفظ پایداری نقدینگی واحد صنعتی ایفا می‌کند.

#### ۴-۴- ویژگی‌ها

این طرح با هدف پشتیبانی از تولید پایدار و اقتصادی انواع کنسرو طراحی شده و با تأمین به‌موقع سرمایه در گردش، امکان بهره‌برداری کامل و بدون وقفه از ظرفیت‌های تولیدی را فراهم می‌سازد. از مهم‌ترین ویژگی‌های این طرح می‌توان به تسهیل در تأمین مواد اولیه، افزایش بهره‌وری خطوط تولید، حفظ ثبات جریان نقدی و کاهش ریسک توقف فعالیت اشاره کرد. همچنین، این طرح نقش مؤثری در تثبیت اشتغال، پاسخ‌گویی به نیاز بازار و ارتقای جایگاه واحد تولیدی در رقابت‌های بازار ایفا می‌کند. اجرای موفق این طرح می‌تواند به‌طور مستقیم به تقویت زنجیره تأمین صنعت غذایی و افزایش رضایت مصرف‌کنندگان منجر شود.

#### ۴-۵- طرح موضوع تأمین مالی

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <p>تأمین سرمایه در گردش تولید انواع کنسرو<br/>صنایع مواد غذایی</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p>عنوان پروژه<br/>حوزه پروژه</p>                                             |
| <p>کنسروهای غذایی محصولاتی هستند که با هدف افزودن تنوع و سهولت در تهیه وعده‌های غذایی تولید می‌شوند و به دلیل قابلیت نگهداری طولانی مدت و آماده مصرف بودن، جایگاه ویژه‌ای در سبد مصرف خاتوارها دارند. انواع کنسرو، از جمله کنسرو ماهی، کنسرو خورشیدها، کنسرو لوبیا و سایر محصولات مشابه، با طعم‌های دلپذیر، بافت مناسب و کیفیت مطلوب، به مصرف‌کنندگان این امکان را می‌دهند که بدون نیاز به آماده‌سازی طولانی، یک غذای کامل و لذیذ را تجربه کنند. این محصولات با ویژگی‌هایی مانند حفظ ارزش غذایی، ماندگاری بالا، طعم متعادل و سهولت استفاده، نقش مهمی در پاسخ‌گویی به نیازهای مصرف‌کنندگان امروزی دارند و به بهبود کیفیت و تنوع سفره‌های غذایی کمک می‌کنند.</p> | <p>کارکرد و عملکرد محصول</p>                                                  |
| <p>فروش ۴۰۰۰ تن از انواع کنسرو<br/>در حال فروش</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p>KPI های پیشبرد طرح<br/>وضعیت کنونی پروژه</p>                               |
| <p>اجرای این پروژه منجر به پایداری و افزایش ظرفیت تولید در واحد تولیدی شده و امکان تأمین مداوم مواد اولیه، بسته‌بندی و نهاده‌های مورد نیاز خط تولید انواع کنسرو را فراهم می‌کند. این تأمین به‌موقع سرمایه در گردش موجب کاهش توقفات تولید، افزایش بهره‌وری، تثبیت اشتغال موجود و حتی ایجاد فرصت‌های شغلی جدید خواهد شد. همچنین با تأمین مستمر بازار مصرف، سهم برند در بازار حفظ یا تقویت شده و رضایت مشتریان نهایی افزایش می‌یابد. در نهایت، این پروژه گامی مؤثر در جهت توسعه زنجیره تأمین صنایع غذایی، کاهش وابستگی به واردات و ارتقای امنیت غذایی کشور خواهد بود.</p>                                                                                         | <p>دستاوردهای اجرای این پروژه</p>                                             |
| <p>زمان اجرا پروژه (ماه): ۱۲<br/>مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال): ۲۵۰,۰۰۰</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>برآورد مبلغ و زمان پروژه</p>                                               |
| <p>حجم فروش: ۲۶۰۰۸۰۸ (میلیون ریال سال ۱۴۰۲) <input checked="" type="checkbox"/> بله <input type="checkbox"/> خیر</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p>آیا محصول فوق فروش داشته است؟<br/>(حجم فروش)</p>                           |
| <p><input type="checkbox"/> پروانه کسب <input type="checkbox"/> مجوز تأسیس <input checked="" type="checkbox"/> پروانه تولید و بهره‌برداری<br/><input checked="" type="checkbox"/> مجوز وزارت بهداشت <input type="checkbox"/> مجوز محیط زیست <input type="checkbox"/> مجوز نیروی انتظامی<br/><input type="checkbox"/> اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص <input type="checkbox"/> ثبت پتنت <input type="checkbox"/> گواهی استاندارد<br/><input type="checkbox"/> گواهی نائومقیاس <input type="checkbox"/> سایر: .....</p>                                                                                                                                          | <p>مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه</p>                                      |
| <p><input type="checkbox"/> مواد اولیه خاص <input type="checkbox"/> تأییدیه خاص <input type="checkbox"/> تجهیزات خاص <input checked="" type="checkbox"/> توسعه بازار و فروش<br/>بازار هدف کنسروها شامل خاتوارهایی است که به دلیل سبک زندگی پرمشغله به دنبال غذای آماده و سریع هستند. این محصولات همچنین برای مسافران، کمپینگ و شرایطی که نیاز به غذای قابل ذخیره‌سازی و ماندگار وجود دارد، گزینه‌ای ایده‌آل محسوب می‌شوند. مراکز جمعی، سازمان‌ها و نهادهای حمایتی نیز بخش مهمی از بازار هدف</p>                                                                                                                                                                | <p>نیازمندی‌های طرح<br/>بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)</p> |



هستند. علاوه بر این، بازارهای صادراتی به ویژه کشورهای منطقه، فرصت ارزشمندی برای عرضه انواع کنسرو فراهم می کنند.

ندارد

☐ بله ☐ خیر

محدودیت های اجرای طرح

ایا رقبی برای پروژه فوق موجود هست؟ ( توضیح )

۴-۷- 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    | نصب و راه اندازی |            |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
| ۳    | بازاریابی و فروش |            |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |

فصل ٦ - نحوه تأمین مالی

۶-۱- پوریات نقد ہنگی

| پیش بینی مالی پروژه (در قالب تکتب مالی جتبی)      |             |            |           |           |           |           |           |           |           |           |           |                                |           |
|---------------------------------------------------|-------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------------------------------|-----------|
| فهره پروژه: تکتب سربانه در فروش تولید انواع کتسرو |             |            |           |           |           |           |           |           |           |           |           |                                |           |
| جمع                                               | ماه دوازدهم | ماه یازدهم | ماه دهم   | ماه نهم   | ماه هشتم  | ماه ششم   | ماه پنجم  | ماه چهارم | ماه سوم   | ماه دوم   | ماه اول   | شرح                            | شاخص فروش |
|                                                   | ۱۳۹۹        | ۱۳۹۹       | ۱۳۹۹      | ۱۳۹۹      | ۱۳۹۹      | ۱۳۹۹      | ۱۳۹۹      | ۱۳۹۹      | ۱۳۹۹      | ۱۳۹۹      | ۱۳۹۹      |                                |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | -           | -          | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | سربانه تولید محصول (کتسرو گرم) |           |
| ۲,۰۲۸,۸۸۹                                         | -           | -          | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | ۲,۰۲۸,۸۸۹ | تولیدی نقدی                    |           |
| ۲,۰۲۸,۸۸۹                                         | ۱۷۰,۶۶۷     | ۱۷۰,۶۶۷    | ۱۷۰,۶۶۷   | ۱۷۰,۶۶۷   | ۱۷۰,۶۶۷   | ۱۷۰,۶۶۷   | ۱۷۰,۶۶۷   | ۱۷۰,۶۶۷   | ۱۷۰,۶۶۷   | ۱۷۰,۶۶۷   | ۱۷۰,۶۶۷   | جمع ورودی کلی درآمد            |           |
| ۲,۰۲۸,۸۸۹                                         | -           | -          | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | تقدیرگی حاصل شده از درآمد      |           |
| ۱,۳۹۹,۶۱۲                                         | -           | -          | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | ۱,۳۹۹,۶۱۲ | هزینه مواد مصرفی               |           |
| ۳۱۹,۶۱۲                                           | ۲,۳۱۱       | ۲,۳۱۱      | ۲,۳۱۱     | ۲,۳۱۱     | ۲,۳۱۱     | ۲,۳۱۱     | ۲,۳۱۱     | ۲,۳۱۱     | ۲,۳۱۱     | ۲,۳۱۱     | ۲,۳۱۱     | هزینه نیروی انسانی             |           |
| ۱,۸۷۹,۵۸۵                                         | ۱,۸۲۰       | ۱,۸۲۰      | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | انرژی و انرژی                  |           |
| ۶۶,۱۱۲                                            | ۳,۸۵۱       | ۳,۸۵۱      | ۳,۸۵۱     | ۳,۸۵۱     | ۳,۸۵۱     | ۳,۸۵۱     | ۳,۸۵۱     | ۳,۸۵۱     | ۳,۸۵۱     | ۳,۸۵۱     | ۳,۸۵۱     | انرژی و فروش تجهیزات (سربانه)  |           |
| ۱,۸۶۹,۵                                           | ۱,۸۲۰       | ۱,۸۲۰      | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | ۱,۸۲۰     | مشارف و پیش بینی شده           |           |
| -                                                 | -           | -          | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -         | هزینه مالی                     |           |
| ۱,۸۶۹,۵                                           | ۹,۱۳۳       | ۹,۱۳۳      | ۹,۱۳۳     | ۹,۱۳۳     | ۹,۱۳۳     | ۹,۱۳۳     | ۹,۱۳۳     | ۹,۱۳۳     | ۹,۱۳۳     | ۹,۱۳۳     | ۹,۱۳۳     | جمع خروجی کلی هزینه ها (ریال)  |           |
| ۲,۰۲۸,۸۸۹                                         | ۲,۰۲۸,۸۸۹   | ۲,۰۲۸,۸۸۹  | ۲,۰۲۸,۸۸۹ | ۲,۰۲۸,۸۸۹ | ۲,۰۲۸,۸۸۹ | ۲,۰۲۸,۸۸۹ | ۲,۰۲۸,۸۸۹ | ۲,۰۲۸,۸۸۹ | ۲,۰۲۸,۸۸۹ | ۲,۰۲۸,۸۸۹ | ۲,۰۲۸,۸۸۹ | سربانه تر گردش                 |           |
| ۱۹۹,۶۶۵                                           | ۱۶۱,۳۳۳     | ۱۶۱,۳۳۳    | ۱۶۱,۳۳۳   | ۱۶۱,۳۳۳   | ۱۶۱,۳۳۳   | ۱۶۱,۳۳۳   | ۱۶۱,۳۳۳   | ۱۶۱,۳۳۳   | ۱۶۱,۳۳۳   | ۱۶۱,۳۳۳   | ۱۶۱,۳۳۳   | چربان نقدی                     |           |
| ۳۳۱,۰۲۵                                           | ۱۹۹,۶۶۵     | ۲۸۰,۰۰۰    | ۱۹۹,۶۶۵   | ۱۹۹,۶۶۵   | ۱۹۹,۶۶۵   | ۱۹۹,۶۶۵   | ۱۹۹,۶۶۵   | ۱۹۹,۶۶۵   | ۱۹۹,۶۶۵   | ۱۹۹,۶۶۵   | ۱۹۹,۶۶۵   | چربان نقدی                     |           |
| ۱۹۹,۶۶۵                                           | ۳۳۱,۰۲۵     | ۳۳۱,۰۲۵    | ۳۳۱,۰۲۵   | ۳۳۱,۰۲۵   | ۳۳۱,۰۲۵   | ۳۳۱,۰۲۵   | ۳۳۱,۰۲۵   | ۳۳۱,۰۲۵   | ۳۳۱,۰۲۵   | ۳۳۱,۰۲۵   | ۳۳۱,۰۲۵   | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۱۹۹,۶۱۸                                         | ۱,۹۱۰,۶۱۸   | ۱,۹۱۰,۶۱۸  | ۱,۹۱۰,۶۱۸ | ۱,۹۱۰,۶۱۸ | ۱,۹۱۰,۶۱۸ | ۱,۹۱۰,۶۱۸ | ۱,۹۱۰,۶۱۸ | ۱,۹۱۰,۶۱۸ | ۱,۹۱۰,۶۱۸ | ۱,۹۱۰,۶۱۸ | ۱,۹۱۰,۶۱۸ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | چربان نقدی                     |           |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                                         | ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۲,۰۰۰,۰۰۰  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ |           |           |                                |           |



Handwritten signature and date: 03.11.2020



اسماءى خاص  
فرراز ايدىم نو افكىلىرى  
مشاور سر مالى مىندارى  
۵۱۸۸۹۲



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 | .   | ۲۷,۵۰۰ |

۳-۶- خلاصه طرح موضوع تامین مالی

| شرح                  | عنوان                                | مبلغ (میلیون ریال) |
|----------------------|--------------------------------------|--------------------|
| اطلاعات پروژه        | کل سرمایه مورد نیاز اولیه پروژه      | ۴۵۲,۸۸۹            |
|                      | کل سود پیش‌بینی شده پروژه            | ۱۹۹,۴۷۵            |
|                      | سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه      | ۲۵۰,۰۰۰            |
|                      | درصد سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه | ۵۵.۲۰٪             |
| سهم الشریکه از هزینه | سهم شرکت از سرمایه اولیه             | ۲۰۲,۸۸۹            |
|                      | درصد سهم شرکت از سرمایه اولیه        | ۴۴.۸۰٪             |
|                      | سهم سرمایه گذار از سود کل            | ۱۱۰,۰۰۰            |
|                      | درصد سهم سرمایه گذار از سود کل       | ۵۵.۱۴٪             |
| سهم الشریکه از سود   | سهم شرکت از سود کل                   | ۸۹,۴۷۵             |
|                      | درصد سهم شرکت از سود کل              | ۴۴.۸۶٪             |
|                      | دوره پروژه (ماه)                     | ۱۲                 |
|                      | آورده نقدی                           | ۲۵۰,۰۰۰            |

## فصل ۷ - نتیجه گیری و پیشنهادها

| آورده سرمایه گذار (میلیون ریال) | سهم سرمایه گذار از سود (درصد) | میزان سود (میلیون ریال) | بازده ماهانه (درصد) |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|
| ۲۵۰,۰۰۰                         | ۴۴%                           | ۱۱,۰۰۰                  | ۳۶۷%                |

### ۷-۱- تحلیل ریسک

| ردیف                   | عنوان شاخص ارزیابی | امتیاز (بدون وزن) | ضریب وزنی | امتیاز در ارزیابی | درصد امتیاز در ارزیابی |
|------------------------|--------------------|-------------------|-----------|-------------------|------------------------|
| ۱                      | مالی               | ۶.۱۳              | ۶         | ۳۶.۷۸             | ۳۷%                    |
| ۲                      | اعتباری سنجی بانک  | ۷.۱۵              | ۴         | ۲۸.۶۰             | ۲۹%                    |
| مجموع امتیازات کسب شده |                    |                   |           | ۶۵.۳۸             | ۶۵%                    |

#### ریسک های مرتبط با بازار

شرکت بهروز نیک در حوزه تولید و توزیع محصولات غذایی فعالیت دارد که به شدت تحت تأثیر نوسانات تقاضای مصرف کنندگان، تغییرات ذائقه بازار، و افزایش رقابت داخلی و خارجی است. ورود پرتدهای خارجی، افزایش رقابت قیمت محور و کاهش قدرت خرید خانوارها از مهم ترین عوامل تهدیدکننده سهم بازار شرکت محسوب می شوند. همچنین ریسک های سیاسی-اقتصادی نظیر تحریم ها، نوسانات نرخ ارز، و موانع صادرات نیز می توانند در مسیر توسعه بازار بین المللی این شرکت اختلال ایجاد کنند از سوی دیگر، تغییر در سیاست های حمایتی دولت از صنایع غذایی یا تغییر در تعرفه های گمرکی برای واردات مواد اولیه یا محصولات نهایی، می تواند موجب کاهش مزیت رقابتی شرکت در بازار داخلی شود. همچنین عدم قطعیت در وضعیت اقتصادی کشور و تورم مستمر، باعث سختی در برنامه ریزی بازاریابی بلندمدت می شود.

#### ریسک های مرتبط با تولید

با توجه به وسعت زنجیره تامین و تولید شرکت و وابستگی آن به مواد اولیه داخلی و وارداتی، هرگونه اختلال در تامین مواد اولیه (به ویژه در شرایط ارزی و گمرکی) می تواند روند تولید را با وقفه مواجه کند. افزایش نرخ حمل و نقل، تحریم واردات برخی اقلام، یا تغییر ناگهانی در قیمت های نهاده ها از دیگر ریسک های جدی محسوب می شوند. همچنین محدودیت های زیرساختی از جمله فرسودگی تجهیزات، وابستگی به فناوری های خاص و احتمال خرابی ماشین آلات تولید، ریسک توقف تولید را افزایش می دهد. در صورتی که نگهداری، نوسازی و تامین قطعات به موقع انجام نشود، شرکت ممکن است با کاهش بهره وری تولید و افزایش ضایعات روبه رو شود.

#### ریسک های مالی

با توجه به رشد قابل توجه حجم بدهی ها و وابستگی به تسهیلات بانکی، ریسک نقدینگی برای شرکت بالاست. نسبت بدهی به دارایی بالا (در حدود ۸۳٪ در سال ۱۴۰۲) نشان دهنده اتکال بالای شرکت به منابع مالی بیرونی است که در صورت افزایش نرخ بهره یا عدم تمدید تسهیلات می تواند فشار زیادی بر جریان نقدی وارد کند. همچنین رشد سریع حجم عملیات مالی، بدون ارتقای متناسب ساختار سرمایه ای، ممکن است در آینده موجب چالش در تامین سرمایه در گردش شود. در شرایطی که فروش محقق نشود یا مطالبات وصول نگردد، شرکت ممکن است در بازپرداخت تعهدات خود با مشکل مواجه شود و ریسک نکول افزایش یابد.

#### ریسک های مدیریتی

گرچه تیم مدیریتی شرکت متشکل از افراد با سابقه و تحصیلات مرتبط است، اما تمرکز مالکیت و مدیریت در دستان محدود (چند نفر حقیقی و حقوقی خاص) می تواند ریسک تصمیم گیری غیرسیستماتیک و عدم تفکیک مدیریت و مالکیت را افزایش دهد. همچنین اطلاعاتی در خصوص چرخش مدیران، فرآیندهای کنترل داخلی یا نظام ارزیابی عملکرد کارکنان در دست نیست که این موضوع نشانه ای از ضعف در سیستم های حکمرانی شرکتی محسوب می شود. از سوی دیگر، توسعه همزمان چند حوزه فعالیت (تولید، توزیع، صادرات، واردات، و...)، بدون تمرکز کافی بر مزیت رقابتی اصلی، ممکن است موجب پراکندگی منابع و



کاهش بهره‌وری عملیاتی شود. ضعف در پیاده‌سازی استراتژی‌های یکپارچه بازاریابی و تحقیق و توسعه نیز می‌تواند در بلندمدت موقعیت رقابتی شرکت را تضعیف کند.

#### جمع‌بندی و ارائه پیشنهاد

شرکت بهروز نیک با سابقه‌ای بیش از سه دهه، از ظرفیت تولیدی و بازار مناسبی برخوردار است و روند رشد فروش و سودآوری در سال‌های اخیر نشان‌دهنده پتانسیل مناسب آن است. اما وابستگی بالا به تسهیلات بانکی، فشار بدهی‌ها، و ریسک‌های تولیدی و بازاری، شرکت را در معرض نوسانات قابل توجهی قرار می‌دهد. پیشنهاد می‌شود شرکت تمرکز بیشتری بر افزایش سرمایه و کاهش نسبت بدهی داشته باشد. همچنین با تعریف استراتژی بازاریابی هدفمند، توسعه برندینگ، و به‌کارگیری فناوری‌های نوین در فرایند تولید، بهره‌وری و انعطاف‌پذیری خود را ارتقاء دهد. اجرای سیستم‌های مدیریت ریسک، کنترل داخلی، و حاکمیت شرکتی نیز از دیگر موارد ضروری در مسیر توسعه پایدار شرکت خواهد بود.

#### ۳-۷- نتیجه‌گیری نهایی

جمع‌بندی تحلیل‌های سه‌گانه نشان می‌دهد که شرکت «بهروز نیک» در بازه زمانی ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ موفق به رشد پایدار در ابعاد کلان عملیاتی و مالی شده است. افزایش درآمد فروش، رشد دارایی‌ها، افزایش سرمایه و جهش در سودآوری، مؤید یک استراتژی توسعه‌ای موفق است. هرچند شرکت برای تأمین لاین رشد تاجار به استفاده از بدهی بالا شده، اما نسبت‌های نقدینگی و سودآوری به‌اتر کنترل مناسب لاین ریسک هستند. با توجه به افزایش نرخ بازدهی، جذب سرمایه جدید، توانایی بالا در فروش و همچنین رشد چشم‌گیر حاشیه سود، شرکت در موقعیت مطلوبی برای توسعه‌های بعدی و حتی عرضه به بازار سرمایه قرار دارد. پیشنهاد می‌شود تمرکز بیشتری بر بهبود بهره‌وری عملیاتی، کاهش هزینه‌های مالی و برنامه‌ریزی برای بازپرداخت بدهی‌ها در دستور کار قرار گیرد تا رشد پایدار بلندمدت حفظ شود.

مالی

با توجه به سهم بازار مناسب شرکت در بحث صنایع غذایی و همچنین ارتباط لازم مناسب برای توسعه بازار محصولات ذکرشده، طرح با دریافت تضامین معتبر دارای توجیه‌پذیری است.

جمع‌بندی واحد تأمین مالی  
جمعی