

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت آذر تحلیل ایرانیان

تاریخ تنظیم گزارش:

تیر ۱۴۰۴

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

خلاصه طرح

شرکت آذر تحلیل ایرانیان

فروش انواع لپ تاپ و کلیه لوازم کامپیوتری صادرات و واردات و خرید و فروش کلیه کالاهای مجاز بازرگانی طبق مقررات جاری کشور شرکت در کلیه مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی انعقاد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی اخذ و اعطای نمایندگی شرکتهای دولتی و خصوصی داخل و خارج از کشور اخذ وام و اعتبار و تسهیلات ریالی و ارزی از کلیه بانکها و موسسات اعتباری و مالی داخلی و خارجی و انجام کلیه اموریکه مرتبط به موضوع شرکت باشد. واردات و خرید و فروش انواع تلفن همراه تبلت و ساعت های هوشمند با برندهای مختلف واردات و خرید و فروش تجهیزات مخابراتی و تجهیزات مرتبط به گوشی همراه واردات و خرید و فروش تجهیزات شبکه واردات و خرید و فروش انواع تجهیزات پزشکی و دندان پزشکی و تجهیزات و اقلام مصرفی اتاق عمل و مانیتور، انواع برد هوشمند، کنسول بازی و لوازم جانبی	موضوع فعالیت:	سهامی خاص	نوع ثبت:	سال تاسیس:	۱۳۹۰
-	نوع دانش بنیانی:	تهران	محل ثبت:	شناسه ملی شرکت:	۱۰۳۲۰۵۱۱۵۴۴
۱	سرمایه اولیه:	۱۳	تعداد نیروی انسانی:	سرمایه فعلی:	۵۰۰,۰۰۰

وضعیت فنی و مالی شرکت

۵۴۶	امتیاز مالی:	۵۴	امتیاز کل نسبت های مالی منتخب:
-	نمودار امتیاز فنی:	-	امتیاز مشاور فنی:

وضعیت اعتباری شرکت (میلیون ریال)

۶.۵	امتیاز اعتباری:	-	مجموع قراردادهای جاری شرکت:
۸۱,۸۶۳	مبلغ ضمانت نامه جاری:	۲۸۶,۹۳۴	مبلغ تسهیلات جاری:

خلاصه اطلاعات طرح موضوع تامین مالی (میلیون ریال)

۲۵۰,۰۰۰	مبلغ تامین مالی:	نقدی	نوع تامین مالی:
سرمایه در گردش واردات سخت افزارهای کامپیوتری با Cpu نسل جدید	درصد سود قابل تحقق:	۱۲	مدت تامین مالی (ماه):
۴۳٪	تضمین:	۱۰۷,۵۰۰	میزان سود قابل تحقق:
ضمانت نامه بانکی (بانک دی)	شرکت دعاوی با اهمیت حقوقی و کیفری ندارد.		

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

شرکت آذر تحلیل ایرانیان

شماره ثبت: ۴۰۰۹۰۵

(سهامی خاص)

تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران

طبقه ۴ واحد ۲۱۰۴



مشاور سرمایه گذاری

فراز ایده نو آفرین تک

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

فصل ۱ - معرفی شرکت

۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

نام شرکت:	آذر تحلیل ایرانیان		
تاریخ ثبت:	۱۳۹۰/۰۱/۲۳	شماره ثبت:	۴۰۰۹۰۵
محل ثبت:	تهران	شناسه ملی:	۱۰۳۲۰۵۱۱۵۴۴
نوع شرکت:	سهامی خاص	سرمایه اولیه (میلیون ریال):	۱
		سرمایه فعلی (میلیون ریال):	۵۰۰,۰۰۰
موضوع فعالیت:	فروش انواع لب تاب و کلیه لوازم کامپیوتری صادرات و واردات و خرید و فروش کلیه کالاهای مجاز بازرگانی طبق مقررات جاری کشور شرکت در کلیه مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی انعقاد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی اخذ و اعطای نمایندگی شرکت های دولتی و خصوصی داخل و خارج از کشور اخذ وام و اعتبار و تسهیلات ریالی و ارزی از کلیه بانکها و موسسات اعتباری و مالی داخلی و خارجی و انجام کلیه اموریکه مرتبط به موضوع شرکت باشد. واردات و خرید و فروش انواع تلفن همراه تبلت و ساعت های هوشمند با برندهای مختلف واردات و خرید و فروش تجهیزات مخابراتی و تجهیزات مرتبط به گوشی همراه واردات و خرید و فروش تجهیزات شبکه واردات و خرید و فروش انواع تجهیزات پزشکی و دندان پزشکی و تجهیزات و اقلام مصرفی اتاق عمل و مانیتور، انواع برد هوشمند، کنسول بازی و لوازم جانبی، پنل خورشیدی، صفحه و سلول خورشیدی، لوازم و تجهیزات برق صنعتی، شارژ کنترلی و کلیه تجهیزات و ملزومات برق خورشیدی، سیستم های صوتی و تصویری شامل سینمای خانگی اسپیکر و سیستم صوتی، رادیو و گرامافون، انواع سیستم های تهویه، سرمایش و گرمایش شامل کولر گازی، کولر آبی، پکیج، آبگرمکن، انواع لوازم آشپزخانه شامل یخچال، فریزر، آب سردکن و تصفیه آب، تصفیه هوا، بخاری، شومینه، اجاق گاز یا گاز رومیزی، ماشین لباسشویی، ماشین ظرفشویی، ماکروویو یا ماکروفر، انواع جاروبرقی، جارو شارژی و بخارشوی (در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فوق پس از اخذ مجوزهای لازم).		
مدیرعامل:	سید محمدرضا موسوی	حق امضا:	امضای مدیر عامل همراه با مهر شرکت معتبر
موبایل:	۰۹۱۲۳۰۹۱۵۹۹	پست الکترونیک:	Azartahliliranian@yahoo.com
تلفن:	۰۲۱-۸۸۲۶۱۷۲	آدرس وبسایت:	www.azartahlil.com
نشانی دفتر:	تهران، دانشگاه تهران، خیابان آیتاله طالقانی، خیابان ولیعصر، پلاک ۱۵۷۴، مجتمع نور تهران، طبقه ۱۵، واحد ۲۱۰۴		
		نوع مالکیت:	استیجاری

۱-۲- 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	هما علیجان حساری فرد	رئیس هیئت مدیره	۱۳۶۳/۰۱/۰۵	-
۲	سید محمد رضا موسوی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۳۵۹/۰۹/۱۲	فوق دیپلم
۳	عصمت شکرریز	عضو اصلی هیئت مدیره	۱۳۲۳/۱۱/۰۳	-

شرکت آذر تحلیل ایرانیان

شماره ثبت: ۴۰۰۹۰۵

(سهامی خاص)

تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران
طبقه ۱۵ واحد ۲۱۰۴



مشاور سرمایه گذاری

فراز ایده نو آفرین تک

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

۱-۳-اطلاعات سهامداران شرکت

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	سید محمد رضا موسوی	حقیقی	۰۰۷۱۷۶۷۳۰۱	۹۸.۸۸٪
۲	هما علیجان حساری فرد	حقیقی	۰۰۶۳۵۳۹۳۶۵	۱.۱۰٪
۳	عصمت شکرریز	حقیقی	۴۲۸۴۵۳۷۴۲۳	۰.۰۲٪
	مجموع			۱۰۰٪

۱-۴-خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت

شرکت آذر تحلیل یک مجموعه بازرگانی فعال در حوزه واردات، صادرات و فروش انواع کالاهای مجاز الکترونیکی، مخابراتی، خانگی و پزشکی است که با بهره‌گیری از ظرفیت‌های داخلی و بین‌المللی، نقش پررنگی در تأمین تجهیزات سخت‌افزاری و الکترونیکی ایفا می‌کند. محور اصلی فعالیت این شرکت بر فروش عمده و خرده انواع لپ‌تاپ، موبایل، تبلت، مانیتور، قطعات و تجهیزات جانبی رایانه متمرکز است، با این حال دامنه خدمات آن از خرید و فروش کالا تا مشارکت در مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی، اعطای نمایندگی، اخذ تسهیلات ریالی و ارزی، و همچنین واردات کالاهای تخصصی در حوزه‌های پزشکی، مخابراتی و انرژی خورشیدی را نیز در بر می‌گیرد.

در سبد محصولات آذر تحلیل، انواع گوشی‌های هوشمند با برندهای متنوع، لپ‌تاپ‌های متناسب با کاربردهای شخصی، حرفه‌ای و گیمینگ، مانیتورهای مخصوص طراحی، بازی یا استفاده اداری، و همچنین پرینترهای جوهرافشان، لیزری و چندکاره جای گرفته‌اند. این شرکت همچنین تأمین‌کننده انواع قطعات سخت‌افزاری (CPU, GPU, RAM, SSD, HDD) و لوازم جانبی مانند ماوس، کیبورد، هدست، کابل، کیف و شارژر می‌باشد. گستره متنوع محصولات، همراه با خدمات تأمین، واردات و پشتیبانی تخصصی، این شرکت را به یکی از بازیگران مهم بازار تجهیزات الکترونیکی و فناوری اطلاعات کشور تبدیل کرده است.

۱-۵-معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

با توجه به اینکه فعالیت اصلی شرکت خرید و فروش تجهیزات کامپیوتری اعم از موبایل، لپ‌تاپ، مانیتور و سایر کالاها نظیر پرینتر، قطعات و ملزومات می‌باشد، در این قسمت به توضیح و معرفی محصولات مذکور پرداخته می‌شود.

➤ موبایل



گوشی‌های هوشمند امروزی نقش بسیار مهمی در زندگی روزمره دارند و شرکت‌ها سعی می‌کنند با ارائه مدل‌هایی با امکانات متنوع، نیازهای مختلف کاربران را پوشش دهند. این گوشی‌ها با صفحه‌نمایش‌های بزرگ و با کیفیت، دوربین‌های چندگانه با قابلیت‌های پیشرفته مانند عکاسی در نور کم، فیلم‌برداری ۴K و هوش مصنوعی، پردازنده‌های سریع و بهینه، سیستم‌های امنیتی مثل حسگر اثر انگشت و تشخیص چهره و باتری‌هایی با ظرفیت بالا عرضه می‌شوند. همچنین سیستم‌عامل‌های مختلف مانند اندروید و iOS با اپلیکیشن‌های گسترده، امکان سفرهای کاری و استفاده راحت را فراهم می‌کنند.

➤ لپ تاپ



لپ تاپ‌ها به عنوان دستگاه‌های همراه و قدرتمند، در انواع مختلفی تولید می‌شوند تا پاسخگوی نیازهای متنوع کاربران باشند. از مدل‌های سبک و باریک برای افرادی که بیشتر سفر می‌کنند و نیاز به دستگاهی قابل حمل دارند، تا لپ تاپ‌های مخصوص بازی با کارت گرافیک‌های پیشرفته و سیستم‌های خنک‌کننده حرفه‌ای. همچنین لپ تاپ‌های کاری با قابلیت‌های امنیتی و عمر باتری طولانی برای استفاده در محیط‌های اداری و حرفه‌ای عرضه می‌شوند. تکنولوژی‌های نمایشگر با وضوح بالا، صفحه‌کلیدهای ارگونومیک و درگاه‌های متنوع برای اتصال به تجهیزات جانبی، از ویژگی‌های مهم لپ تاپ‌ها هستند.

➤ مانیتور

مانیتورها با توجه به کاربردهای مختلف طراحی می‌شوند. برای مثال مانیتورهای مخصوص طراحی گرافیکی و تدوین فیلم با پنل‌های IPS که رنگ‌های دقیق و زاویه دید گسترده ارائه می‌دهند، یا مانیتورهای مخصوص بازی با نرخ تازه‌سازی بسیار بالا و زمان پاسخ‌دهی پایین که تجربه گیمینگ روان و بدون تأخیر را فراهم می‌کنند. مانیتورهای اداری هم با طراحی ساده و ارگونومیک، تمرکز روی راحتی کاربر در استفاده طولانی‌مدت دارند. اندازه‌های متنوع و امکاناتی مثل قابلیت تنظیم ارتفاع، چرخش و زاویه دید، از ویژگی‌های مهم در این دسته هستند.

➤ پرینتر

پرینترها انواع مختلفی دارند که شامل پرینترهای جوهرافشان، لیزری و چندکاره می‌شوند. پرینترهای جوهرافشان برای چاپ عکس‌های رنگی با کیفیت بالا مناسب‌اند و برای مصارف خانگی و نیمه حرفه‌ای کاربرد دارند. پرینترهای لیزری به دلیل سرعت بالا و کیفیت چاپ متن، گزینه محبوب ادارات و شرکت‌ها هستند. دستگاه‌های چندکاره که قابلیت چاپ، اسکن و کپی را همزمان دارند، برای محیط‌هایی که نیاز به انجام چندین کار به صورت همزمان دارند بسیار مناسب‌اند. همچنین پرینترهای با اتصال بی‌سیم، امکان چاپ از طریق موبایل و تبلت را فراهم می‌کنند.



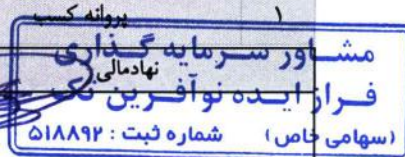
➤ قطعات و ملزومات

قطعات سخت‌افزاری مانند حافظه‌های داخلی (HDD و SSD)، رم‌های کامپیوتری، کارت گرافیک، مادربرد و پردازنده از مهم‌ترین بخش‌های ارتقاء یا تعمیر سیستم‌های کامپیوتری هستند. همچنین لوازم جانبی مانند کابل‌های دیتا و شارژ، شارژرهای اورجینال، باتری‌های جانبی، کیف و کاورهای محافظ، ماوس و کیبوردهای متنوع، اسپیکرها و هدست‌ها برای افزایش کارایی و راحتی کاربران در استفاده روزمره اهمیت دارند. وجود قطعات اصلی و باکیفیت تضمین عملکرد بهتر و طول عمر بیشتر دستگاه‌ها را به همراه دارد.



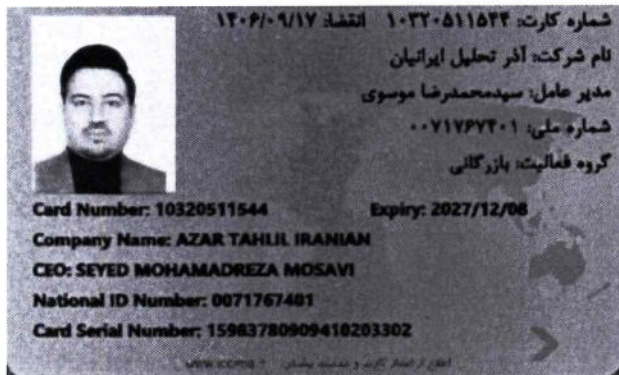
۶-۱- وضعیت مجوزات و تأییدیه‌های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	مشاور سرمایه‌گذاری فرارایده نوآفرین (سهامی خاص)	هیأت عالی نظارت بر سازمان‌های صنفی کشور	۱۴۰۵/۱۱/۱۸	۱۴۰۵/۱۱/۱۸
		شرکت آذر تحلیل ایرانیان مقننه شماره ثبت: ۲۰۰۹۰۵ (سهامی خاص) تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران طبقه ۱ واحد ۲۱۰۴		



ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۲	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	۱۴۰۰/۰۹/۱۷	۱۴۰۶/۰۹/۱۷

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:



فصل ۲ - ارزیابی مالی

۲-۱- 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:

درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰			صورت مالی حسابرسی شده سال‌های			میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۸۴۰٪	۲۴۲۷٪	۱۰۰٪	۳۰,۵۲۹	۸۸,۲۴۹	۳,۶۳۶	موجودی نقد و بانک
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۵۵٪	۸۷٪	۱۰۰٪	۲۹۱,۳۶۹	۴۶۴,۳۲۹	۵۳۰,۹۰۲	حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر اسناد دریافتی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	پروژه در جریان تکمیل
۳۴۰٪	۱۹۱٪	۱۰۰٪	۶۵۲,۸۲۶	۳۶۷,۷۵۶	۱۹۲,۱۶۳	موجودی مواد و کالا
۱۸۰٪	۲۲۸٪	۱۰۰٪	۱,۱۷۸	۱,۴۹۱	۶۵۴	سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها
۱۳۴٪	۱۲۷٪	۱۰۰٪	۹۷۵,۹۰۲	۹۲۱,۸۲۵	۷۲۷,۳۵۵	جمع دارایی‌های جاری
۱٪	۹۳٪	۱۰۰٪	۳۱۱	۴۳,۱۵۲	۴۵,۸۷۶	دارایی‌های ثابت مشهود
۴۸۳٪	۹۳٪	۱۰۰٪	۹۰۴	۱۷۴	۱۸۷	دارایی‌های نامشهود
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر دارایی‌ها
۳٪	۹۴٪	۱۰۰٪	۱,۲۱۵	۴۳,۳۲۶	۴۶,۰۶۳	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱۲۶٪	۱۲۵٪	۱۰۰٪	۹۷۷,۱۱۷	۹۶۵,۱۵۱	۷۷۳,۴۱۸	جمع دارایی‌ها
۷۲٪	۶۶٪	۱۰۰٪	۱۳۵,۵۹۰	۱۲۴,۶۳۶	۱۸۸,۸۹۷	حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری
۲۴۱٪	۲۱۳٪	۱۰۰٪	۱۲,۶۴۱	۱۱,۲۰۴	۵,۲۴۵	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	جاری شرکا و سهامداران
-	-	۱۰۰٪	۲۰,۴۶۱	۳۶	۰	پیش دریافت‌ها
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	ذخایر
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سود سهام پرداختی

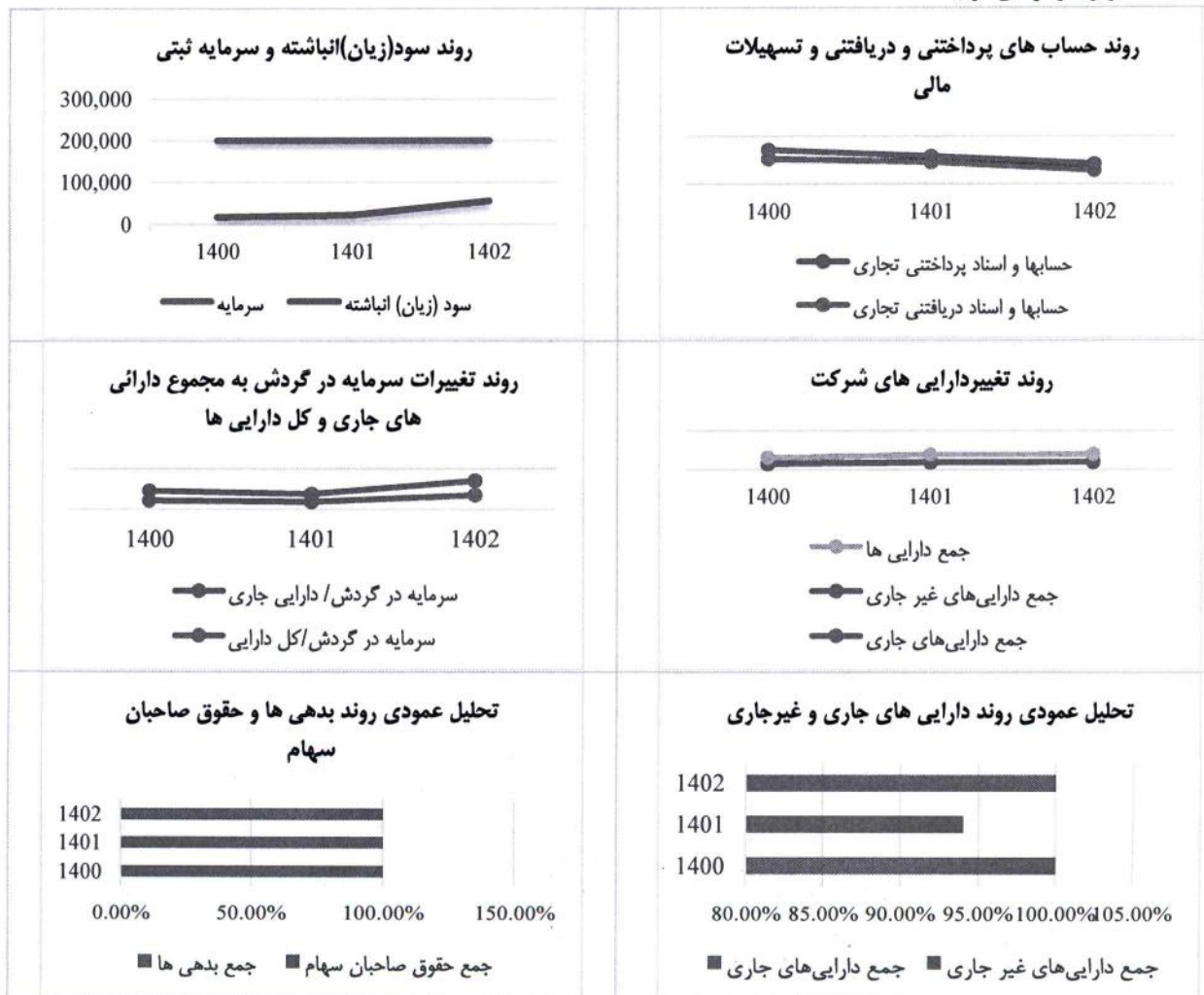
شرکت آذر تحلیل ایرانیان
مقانی
شماره ثبت: ۴۰۰۹۰۵
(سهامی خاص)
تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران
طبقه ۹ واحد ۲۱۰۲



مشاور سرمایه‌گذاری
فراز ایده نوآفرین
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲
(سهامی خاص)

۱۲۷٪	۱۶۷٪	۱۰۰٪	۴۶۰,۶۲۷	۶۰۴,۹۷۳	۳۶۱,۸۸۹	تسهیلات مالی دریافتی
۱۱۳٪	۱۳۳٪	۱۰۰٪	۶۲۹,۳۱۹	۷۴۰,۸۴۹	۵۵۶,۰۳۱	جمع بدهی‌های جاری
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت
-	-	۱۰۰٪	۸۸,۶۰۷	۰	۰	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
-	-	۱۰۰٪	۸۸,۶۰۷	۰	۰	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱۲۹٪	۱۳۳٪	۱۰۰٪	۷۱۷,۹۲۶	۷۴۰,۸۴۹	۵۵۶,۰۳۱	جمع بدهی‌ها
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
-	-	۱۰۰٪	۳,۴۹۳	۱,۵۹۷	۰	اندوخته قانونی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر اندوخته‌ها
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته
۳۲۰٪	۱۳۱٪	۱۰۰٪	۵۵,۶۹۸	۲۲,۷۰۵	۱۷,۳۸۷	سود (زیان) انباشته
۱۱۹٪	۱۰۳٪	۱۰۰٪	۲۵۹,۱۹۱	۲۲۴,۳۰۲	۲۱۷,۳۸۷	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۲۶٪	۱۲۵٪	۱۰۰٪	۹۷۷,۱۱۷	۹۶۵,۱۵۱	۷۷۳,۴۱۸	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام

۱-۱-۲- تصویر نمودارهای مرتبط



شرکت آذر تحلیل ایرانیان

شماره ثبت: ۳۰۰۹۰۵

(سهامی خاص)

تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران

طبقه ۹ واحد ۲۱۰۲



مشاور سرمایه‌گذاری

فراز ایده نوآفرین تک

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

۲-۱-۲- تحلیل مالی ترازنامه

شرکت آذر تحلیل در سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ نشان‌دهنده روندی نسبتاً رو به رشد در حجم دارایی‌ها و تغییر ساختار سرمایه است. جمع دارایی‌ها از ۷۷۳،۴۱۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۹۷۷،۱۱۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته که معادل رشد ۲۶٪ طی دو سال است. رشد چشمگیر موجودی کالا از ۱۹۲،۱۶۳ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۶۵۲،۸۲۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ (افزایش ۳۰۴ برابری) نشان‌دهنده تمرکز شرکت بر افزایش موجودی برای پاسخ به بازار یا آماده‌سازی برای فروش بالا بوده است. با این حال، دارایی‌های ثابت شرکت کاهش چشمگیری داشته و از ۴۵،۸۷۶ میلیون ریال به تنها ۳۱۱ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است، که می‌تواند حاکی از فروش، استهلاک یا تغییر در مدل کسب‌وکار به سمت سبک‌سازی سرمایه‌ای باشد.

از سمت بدهی و سرمایه، تسهیلات مالی دریافتی جاری در سال ۱۴۰۲ به ۴۶۰،۶۲۷ میلیون ریال رسیده که نسبت به سال ۱۴۰۰ رشد ۲۷٪ داشته است، هرچند نسبت به سال قبل از آن (۱۴۰۱) کاهش یافته است. برای اولین بار تسهیلات بلندمدت نیز در سال ۱۴۰۲ به مبلغ ۸۸۶،۰۷ میلیون ریال به ترازنامه اضافه شده است که نشان می‌دهد شرکت به‌سوی ساختار تأمین مالی ترکیبی حرکت کرده است. سود انباشته شرکت نیز با رشد چشمگیر از ۱۷،۳۸۷ به ۵۵۶،۹۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده که بیانگر عملکرد مالی مناسب در سال‌های اخیر و سیاست نگهداری سود است. در مجموع، ترازنامه شرکت حاکی از تمرکز بر سرمایه در گردش (به‌ویژه موجودی کالا) و تکیه نسبی بر تسهیلات بانکی برای تأمین منابع مالی است.

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

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰، 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 سال‌های			درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰		
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمد عملیاتی	۲،۱۷۳،۰۲۱	۲،۰۰۶،۷۵۴	۲،۷۱۱،۷۵۲	۱۰۰٪	۹۲٪	۱۲۵٪
بهای تمام‌شده درآمد عملیاتی	۲،۰۷۸،۷۰۴	۱،۸۵۱،۱۱۴	۲،۵۷۵،۰۶۲	۱۰۰٪	۸۹٪	۱۲۴٪
سود (زیان) ناخالص	۹۴،۳۱۷	۱۵۵،۶۴۰	۱۳۶،۶۹۰	۱۰۰٪	۱۶۵٪	۱۴۵٪
جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۲۵،۶۲۲	۴۱،۰۱۲	۴۶،۹۰۰	۱۰۰٪	۱۶۰٪	۱۸۳٪
خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی	۰	۰	۰	۱۰۰٪	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۶۸،۶۹۵	۱۱۴،۶۲۸	۸۹،۷۹۰	۱۰۰٪	۱۶۷٪	۱۳۱٪
هزینه‌های مالی	۵۵،۴۴۷	۹۸،۷۱۲	۹۶،۳۳۶	۱۰۰٪	۱۷۸٪	۱۷۴٪
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱،۹۴۹	۲۹۶	۵۷،۱۱۲	۱۰۰٪	۱۵٪	۲۹۳۰٪
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۵،۱۹۷	۱۶،۲۱۲	۵۰،۵۶۶	۱۰۰٪	۱۰۷٪	۳۳۳٪
مالیات‌بردرآمد	۵،۲۴۵	۹،۲۹۴	۱۲،۶۴۱	۱۰۰٪	۱۷۷٪	۲۴۱٪
سود (زیان) خالص	۹،۹۵۲	۶،۹۱۸	۳۷،۹۲۵	۱۰۰٪	۷۰٪	۳۸۱٪

شرکت آذر تحلیل ایرانیان

شماره ثبت: ۴۰۰۹۰۵

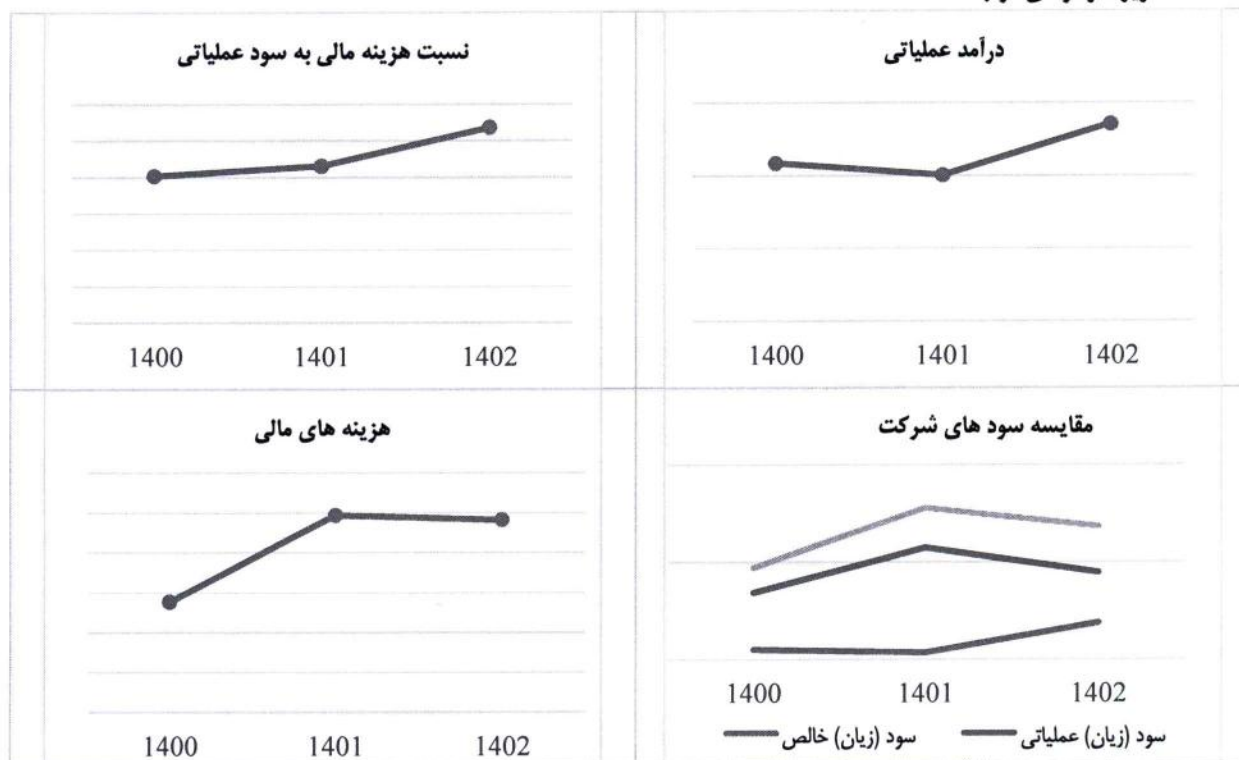
(سهامی خاص)

نقاط و لیغیر طالقانی مجتمع نور تهران
طبقه ۹ واحد ۲۱۰۴



مشاور سرمایه‌گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

۱-۲-۲- تصویر نمودارهای مرتبط



۲-۲-۲- تحلیل مالی صورت سود و زیان

صورت سود و زیان شرکت آذر تحلیل طی سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ نشان از نوسانات قابل توجه در حاشیه سود و ساختار هزینه ای دارد. درآمد عملیاتی شرکت از ۲,۱۷۳,۰۲۱ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۲,۷۱۱,۷۵۲ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است که معادل رشد حدود ۲۵٪ طی دو سال است. با این حال، بهای تمام شده نیز تقریباً به همان نسبت رشد کرده و باعث شده سود ناخالص از ۹۴,۳۱۷ به ۱۳۶,۶۹۰ میلیون ریال برسد. این رشد ۴۵٪ در سود ناخالص اگرچه مثبت است، اما همچنان حاشیه سود ناخالص شرکت پایین باقی مانده (حدود ۵٪ در سال ۱۴۰۲)، که نشان از رقابت بالا یا مدل بازرگانی با سود محدود دارد.

از سوی دیگر، هزینه های فروش، اداری و عمومی از ۲۵,۶۲۲ به ۴۶,۹۰۰ میلیون ریال افزایش یافته اند که رشد قابل توجهی (۸۳٪ طی دو سال) را نشان می دهد و بخشی از سود عملیاتی را تحت فشار قرار داده است. نکته بسیار مهم، جهش خیره کننده درآمدهای غیرعملیاتی در سال ۱۴۰۲ است که به ۵۷,۱۱۲ میلیون ریال رسیده، در حالی که در سال های قبل تقریباً صفر یا ناچیز بوده است. این رشد، عامل اصلی افزایش سود قبل از مالیات به ۵۰,۵۶۶ میلیون ریال و در نهایت سود خالص به ۳۷,۹۲۵ میلیون ریال شده است که نسبت به سال پایه (۱۴۰۰) ۳۸۱٪ رشد داشته است. به طور کلی، اگرچه ساختار عملیاتی شرکت با حاشیه سود پایین ادامه دارد، اما با کنترل هزینه های مالی و استفاده از درآمدهای غیرعملیاتی، توانسته جهش قابل توجهی در سودآوری نهایی ایجاد کند.



۳-۲- تراز کل آزمایشی مالی سال ۱۴۰۳ شرکت



شرکت آذر تحلیل ایرانیان

تراز حسابهای کل

اسناد تمام بخشها

محدوده اسناد سال مالی ۱۴۰۳ (در گزارشهای حسابداری: اعتبار، فروش)
وضعیت اسناد: عملیاتی، نهایی شده، نهایی شده

ردیف	کد و نام حساب	گزارش بهدکار	گزارش پسندکار	مابده بهدکار	مابده پسندکار
۱	۱۱ - موجودی نقد و بانک	۱۰,۰۹۹,۲۱۵,۰۵۴,۴۹۱	۹,۹۹۹,۴۴۴,۰۴۷,۴۴۲	۹۹,۷۷۱,۰۰۹,۰۴۹	۰
۲	۱۲ - سپرده های کوتاه مدت	۵۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
۳	۱۳ - حساب ها و اسناد دریافتی	۸,۴۴۵,۴۴۴,۴۰۹,۴۹۲	۷,۸۱۹,۱۴۴,۰۵۸,۵۳۴	۶۲۶,۳۰۰,۵۵۱,۱۵۱	۰
۴	۱۴ - سایر حساب ها و اسناد دریافتی	۱,۵۵۳,۱۱۴,۹۱۷,۷۴۲	۱,۱۴۰,۹۱۷,۴۷۸,۴۰۰	۴۱۲,۱۹۷,۴۳۹,۳۴۲	۰
۵	۱۵ - موجودی مواد و کالاهای	۵,۵۵۳,۷۲۸,۱۹۵,۱۳۲	۴,۴۰۴,۹۲۸,۱۹۸,۱۰۷	۱,۱۴۸,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۶	۱۷ - مشارکت و پیش پرداخت ها	۴۴۲,۵۰۵,۴۴۲,۴۸۰	۱۹,۹۸۹,۷۴۱,۹۲۲	۴۲۲,۵۱۵,۴۲۱,۴۸۰	۰
۷	۲۱ - دارایی های ثابت مشهود	۴۷۴,۷۱۰,۰۰۰	۴۴۴,۷۷۹,۵۰۰	۲۴۱,۰۴۰,۴۹۵	۰
۸	۲۲ - دارایی های ثابت نامشهود	۳,۴۴۹,۵۹۰,۰۰۰	۳۴۱,۰۹۹,۴۰۰	۳,۱۰۸,۴۹۰,۵۹۰	۰
۹	۳۱ - حساب ها و اسناد پرداختی	۷,۷۸۳,۴۴۹,۴۴۴,۸۹۲	۸,۴۰۵,۷۴۱,۴۴۹,۰۱۲	۰	۸۱۲,۰۹۹,۴۴۴,۸۹۲
۱۰	۳۲ - سایر حساب ها و اسناد پرداختی	۸۴۸,۷۵۰,۴۴۴,۸۴۱	۸۵۵,۷۵۹,۴۴۸,۳۹۲	۰	۷,۰۰۸,۹۸۱,۵۴۱
۱۱	۳۳ - سالیات پرداختی (تخفیف سالیات بر درآمد)	۱۱,۴۴۱,۴۴۲,۵۰۰	۱۱,۴۴۱,۴۴۲,۵۰۰	۰	۰
۱۲	۴۴ - تسهیلات مالی	۱,۴۸۴,۴۰۹,۷۷۸,۴۰۰	۱,۴۵۱,۷۴۴,۰۰۹,۴۴۲	۰	۱,۰۳۲,۴۴۴,۴۴۰,۹۲۲
۱۳	۳۵ - پیش پرداخت ها	۲۰,۴۴۱,۴۴۲,۸۵۰	۲۴۴,۴۴۱,۴۴۲,۸۵۰	۰	۰
۱۴	۳۶ - جاری شرکا	۴۸۸,۴۷۵,۴۴۴,۴۴۲	۴۸۸,۴۷۵,۴۴۴,۴۴۲	۰	۰
۱۵	۳۹ - سود سهام پرداختی	۴,۴۰۹,۷۸۱,۴۴۲	۴,۴۰۹,۷۸۱,۴۴۲	۰	۰
۱۶	۴۱ - تسهیلات مالی بلند مدت	۱۴۷,۵۴۰,۱۵۷,۱۸۸	۱۴۷,۵۴۰,۱۵۷,۱۸۸	۰	۰
۱۷	۵۱ - درآمدهای عملیاتی	۴۸۱,۸۱۸,۸۱۷,۷۰۰	۵,۰۴۱,۱۵۲,۴۴۷,۹۲۲	۰	۴,۴۷۹,۴۴۴,۱۵۴,۴۴۲
۱۸	۵۲ - درآمدهای غیر عملیاتی	۰	۴,۴۴۴,۷۲۳,۷۲۲	۰	۴,۴۴۴,۷۲۳,۷۲۲
۱۹	۶۱ - بهای تمام شده کالای فروش رفته	۴,۴۰۴,۹۴۸,۱۹۸,۱۰۰	۵۷۷,۸۱۹,۷۲۳,۷۲۲	۰	۴,۰۲۶,۱۲۸,۴۷۵,۴۵۲
۲۰	۷۱ - هزینه اجاره	۴,۰۷۴,۸۴۴,۸۰۰	۰	۰	۴,۰۷۴,۸۴۴,۸۰۰
۲۱	۷۲ - هزینه های فروش، اداری، عمومی	۱۱,۵۲۰,۴۵۵,۵۰۰	۰	۰	۱۱,۵۲۰,۴۵۵,۵۰۰
۲۲	۷۳ - هزینه های مالی	۱۹۴,۴۴۰,۷۴۴,۷۲۲	۴۴۴,۱۱۸	۰	۱۹۴,۴۴۰,۷۴۴,۷۲۲
۲۳	۷۴ - هزینه حقوق، دستمزد و مزایا	۵۱,۱۱۴,۹۵۴,۹۰۰	۰	۰	۵۱,۱۱۴,۹۵۴,۹۰۰
۲۴	۸۱ - سرعده	۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۹,۰۰۰	۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۹,۰۰۰
۲۵	۸۲ - ذخیره قانونی	۰	۴,۴۴۴,۴۴۴,۴۴۲	۰	۴,۴۴۴,۴۴۴,۴۴۲
۲۶	۸۴ - سود (زیان) پائین شده	۱۰,۷۹۵,۵۱۳,۸۹۲	۵۵,۷۹۴,۴۴۴,۵۱۲	۰	۴۵,۰۰۱,۰۰۹,۴۹۲
۲۷	۹۱ - حسابهای انعطافی	۴,۸۴۷,۰۴۴,۴۸۰,۰۰۰	۰	۰	۰
۲۸	۹۲ - تراز افتتاحیه و اختتامیه	۱,۴۴۴,۰۸۷,۴۰۸,۸۴۴	۱,۴۴۴,۰۸۷,۴۰۸,۸۴۴	۰	۰
	جمع گزارش	۴۴,۹۱۱,۱۴۲,۵۷۹,۴۴۲	۴۴,۹۱۱,۱۴۲,۵۷۹,۴۴۲	۷,۰۷۴,۷۲۹,۴۰۱,۱۹۲	۷,۰۷۴,۷۲۹,۴۰۱,۱۹۲
	حاصل (مابده)	۰	۰	۰	۰

شرکت آذر تحلیل ایرانیان
شماره ثبت: ۲۰۰۹۰۵
(سهامی خاص)
تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران
پلاک ۹ واحد ۲۱۰۳

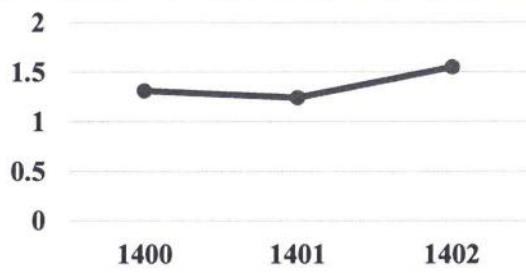
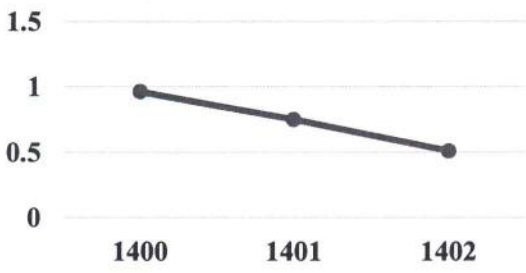
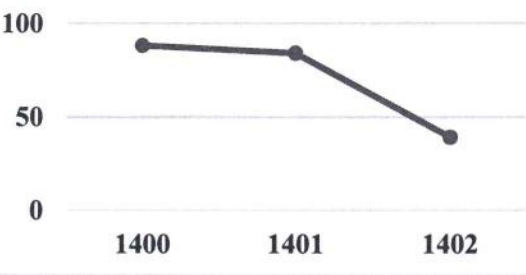
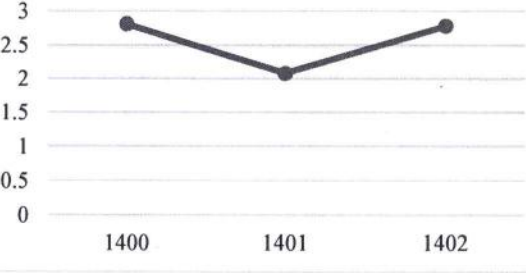
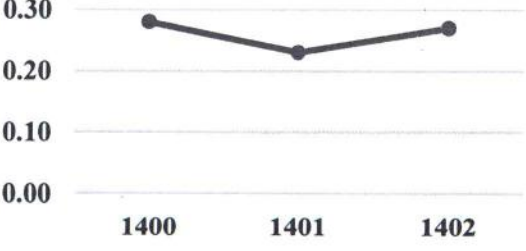
نوع اسناد: جاری، اختتامیه، اختتامیه، سود و زیان

شرکت آذر تحلیل ایرانیان
شماره ثبت: ۲۰۰۹۰۵
(سهامی خاص)
تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران
پلاک ۹ واحد ۲۱۰۳



مشاور سرمایه گذاری
فراز ایده نوآفرین تک
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

۲-۴- بررسی نسبت‌های مالی

عنوان شاخص	نسبت ایده‌آل حداکثر امتیاز	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نمودار
نسبت جاری	۲	۱.۳۱	۱.۲۴	۱.۵۵	
	۱۰	۶/۶	۲/۶	۸/۷	
نسبت آنی	۱	۰.۹۶	۰.۷۵	۰.۵۱	
	۱۵	۴/۱۴	۳/۱۱	۷/۷	
دوره وصول مطالبات	۶۰	۸۸	۸۴	۳۹	
	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	
گردش دارایی‌ها	۱	۲.۸۱	۲.۰۸	۲.۷۸	
	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	
نسبت مالکانه	۰.۵	۰.۲۸	۰.۲۳	۰.۲۷	
	۱۰	۶/۵	۶/۴	۴/۵	

شرکت آذر تحلیل ایرانیان

شماره ثبت: ۳۰۰۹۰۵
(سهامی خاص)

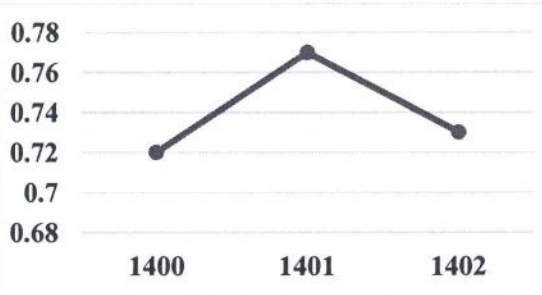
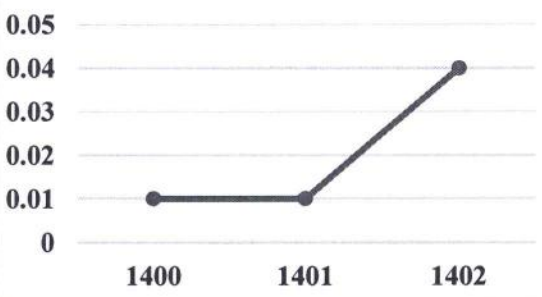
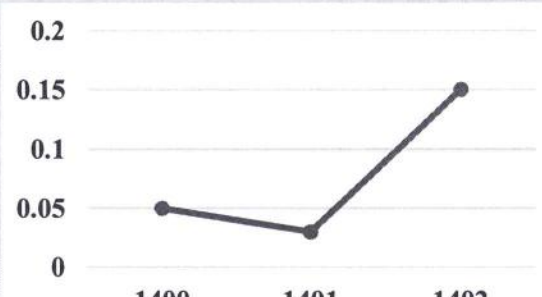
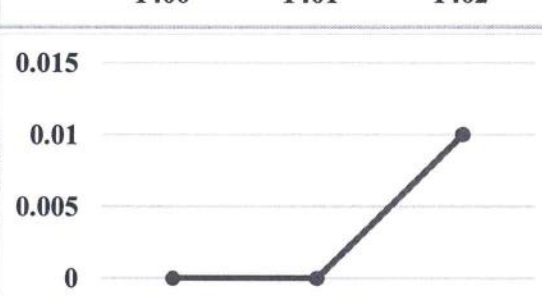
نقاط و لیسنس طلای مجتبی نور تهران
جاده ۹ واحد ۲۰۰۰



مشاور سرمایه گذاری

فراز ایده نوآفرین

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

	نسبت بدهی به دارایی‌ها	۰.۷۳	۰.۷۷	۰.۷۲	۰.۵
		۸	۸	۸	۱۰
	نسبت بازده دارایی‌ها Return On Assets	۰.۰۴	۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۲
		۲	۵/۰	۵/۰	۱۰
	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام Return On Equity	۰.۱۵	۰.۰۳	۰.۰۵	۰.۴
		۸/۳	۸/۰	۳/۱	۱۰
	نسبت بازده فروش Return On Sales	۰.۰۱	۰	۰	۰.۲۵
		۶/۰	۰	۰	۱۵
	مجموع امتیازات نسبت‌های مالی	۳/۵۵	۴/۵۱	۴/۵۶	۱۰۰

۲-۴-۱- تحلیل نسبت‌های مالی

تحلیل نسبت‌های مالی شرکت آذر تحلیل در بازه زمانی ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ حاکی از ثبات نسبی در برخی شاخص‌ها و کاهش عملکرد در برخی دیگر از نسبت‌های کلیدی است. در سال ۱۴۰۲، نسبت جاری به عدد ۱.۵۵ افزایش یافته که نسبت به دو سال قبل بهبود یافته و نشان‌دهنده افزایش توان پرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت با استفاده از دارایی‌های جاری است، هرچند هنوز به نسبت ایده‌آل ۲ نرسیده است. نسبت آبی از ۰.۹۶ در سال ۱۴۰۰ به ۰.۵۱ در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته، که می‌تواند نشانه افزایش موجودی کالا یا کاهش منابع نقد سریع‌الوصول باشد و نقطه ضعف در نقدینگی فوری محسوب می‌شود.

از منظر سودآوری، بازده دارایی‌ها (ROA) در سال ۱۴۰۲ به ۴٪ و بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) به ۱۵٪ رسیده‌اند که نسبت به دو سال قبل بهبود چشمگیری داشته‌اند. با این حال، همچنان پایین‌تر از حد مطلوب هستند و نشان می‌دهند که شرکت هنوز پتانسیل بالاتری برای بهره‌وری از منابع خود دارد. نسبت بازده فروش (ROS) نیز به سختی از صفر فاصله گرفته و به ۱٪ رسیده که حاکی از حاشیه سود کم در عملیات تجاری است. در مجموع، امتیاز کل نسبت‌های مالی در سال ۱۴۰۲ برابر با ۵۵.۳ از ۱۰۰ است که بیانگر عملکرد متوسط مالی با برخی نقاط قوت (گردش دارایی بالا، دوره وصول مطالبات مناسب) و برخی نقاط ضعف (قدرت نقدشوندگی فوری، بازدهی پایین) می‌باشد. شرکت برای بهبود مالی باید تمرکز خود را بر کاهش هزینه‌ها، افزایش حاشیه سود و بهبود ساختار سرمایه قرار دهد.

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	۴/۵۶	۴/۵۱	۳/۵۵
ضریب وزنی	٪۱۰	٪۲۰	٪۷۰
امتیاز وزنی	۵۶/۰	۰۳/۱	۸۷/۳
مجموع امتیاز وزنی	۵.۴۶		

۷-۲- تحلیل مالی

شرکت آذر تحلیل طی سال‌های اخیر روند نسبتاً باثباتی در رشد درآمد و مدیریت منابع خود داشته است، اما همچنان برخی شاخص‌های مالی کلیدی، نیازمند بهبود ساختاری هستند. درآمد عملیاتی شرکت با رشد ۲۵٪ از ۲,۱۷۳,۰۲۱ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۲,۷۱۱,۷۵۲ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است. این رشد در شرایطی اتفاق افتاده که بهای تمام شده نیز هم‌راستا افزایش یافته و در نتیجه، حاشیه سود ناخالص تنها به حدود ۵٪ محدود شده است که نشان‌دهنده مدل کسب‌وکار با حاشیه سود پایین می‌باشد. با وجود افزایش هزینه‌های عمومی و فروش، شرکت توانسته از طریق افزایش درآمدهای غیرعملیاتی در سال ۱۴۰۲ (۵۷,۱۱۲ میلیون ریال)، جهش قابل توجهی در سود خالص ایجاد کند که به ۳۷,۹۲۵ میلیون ریال رسیده است؛ رشدی ۳۸۱٪ نسبت به سال ۱۴۰۰.

در ترازنامه، دارایی‌های جاری شرکت عمدتاً بر موجودی کالا تمرکز دارد که از ۱۹۲,۱۶۳ به ۶۵۲,۸۲۶ میلیون ریال افزایش یافته و بیش از ۳ برابر شده است. این رشد می‌تواند نشان‌دهنده تمرکز بر تأمین موجودی جهت پاسخ‌گویی به تقاضای بازار یا آماده‌سازی برای فصول پرفروش باشد. در مقابل، دارایی‌های ثابت مشهود به شدت کاهش یافته و در سال ۱۴۰۲ به تنها ۳۱۱ میلیون ریال رسیده که نشان‌دهنده سبک‌سازی ساختار سرمایه یا خروج از سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت است. همچنین، شرکت در سال ۱۴۰۲ برای اولین بار اقدام به اخذ تسهیلات مالی بلندمدت به میزان ۸۸۶۰۷ میلیون ریال کرده که ممکن است برای سرمایه در گردش یا سرمایه‌گذاری در پروژه‌های جدید باشد.

در ارزیابی نسبت‌های مالی، شاخص‌هایی مانند نسبت جاری (۱.۵۵) و گردش دارایی‌ها (۲.۷۸) عملکرد نسبتاً خوبی را در مدیریت دارایی و توان ایفای تعهدات کوتاه‌مدت نشان می‌دهند. با این حال، نسبت آبی با رسیدن به ۰.۵۱ در سال ۱۴۰۲ کاهش یافته که ضعف نقدشوندگی فوری شرکت را برجسته می‌کند. از منظر سودآوری، بهبود چشمگیر در بازده دارایی‌ها (۴٪) و بازده حقوق صاحبان سهام (۱۵٪) دیده می‌شود، اما همچنان تا رسیدن به استانداردهای مطلوب فاصله دارد.

شرکت آذر تحلیل ایرانیان

شماره ثبت: ۴۰۰۹۰۵
(سهامی خاص)

تأسیس و عضویت در مجمع عمومی: ۱۳۸۰
تاریخ ثبت: ۱۳۸۰



مشاور سرمایه‌گذاری
فرار ایده نوآفرین تک

(سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳

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 وام های فعال	مانده بدهی وام های فعال	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت نامه های فعال	توضیحات
شرکت آذر تحلیل ایرانیان	-	۳۳۳,۳۳۱	۲۸۶,۹۳۴	-	۸۱,۸۶۳	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
هما علیجان حساری فرد	-	-	-	-	-	شخص حقیقی در لیست سیاه بانک ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
سید محمد رضا موسوی	-	-	-	-	-	
عصمت شکرریز	-	-	-	-	-	

شرکت آذر تحلیل ایرانیان دارای ۴ فقره تسهیلات به مانده مبلغ ۲۸۶,۹۳۴ میلیون ریال است. این شرکت همچنین ۱ فقره ضمانت نامه تعهد پرداخت به مانده در تعهد ۸۱,۸۶۳ میلیون ریال نیز است. همچنین شرکت ۳ فقره خرید دین به مانده مبلغ ۶۱۶,۸۰۴ میلیون ریال را داراست.

Logo



گزارش رفتار اعتباری

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۲ ۱۴:۵۷:۲۸

شماره گزارش: ۹۴۰۴۰۰۶۷۵۸۵

نام شرکت: آذر تحلیل ایرانیان

توجه: این گزارش با درخواست کتبی شرکت با شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۱۱۵۴۴ جهت ارائه به بانک/صندوق صندوق توسعه فناوری های نوین ایجاد شده است.

نتیجه استعلام

- | | | |
|----------|------------|--------------|
| بانکی | چک | وام و تعهدات |
| غیربانکی | ضمانت نامه | وام |

شرکت آذر تحلیل ایرانیان

شماره ثبتی ۳۰۰۹۰۵

(سهامی خاص)

تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران
طبقه ۹ واحد ۲۱۰۳



مشاور سرمایه گذاری

فراز ایده نوآفرین تک

(سهامی خاص) شماره ثبت ۵۱۸۸۹۲

وام ها

تاریخ به مسئولیت وامی است.

ردیف	شروع	پایان	استعمال	نوع وام	بانک	نوع استفاده	مبلغ وام (اصل و فرع)	مانده وام	سررسید گذشته	معوق	مشکوک الوصول
۱	۱۴۰۳/۱۲/۱۴	۱۴۰۴/۰۳/۱۵	-	اصلی	بانک شهر - گاندی	خرید دین	۳۱,۵۷۰,۴	۳۹,۰۰۰	•	•	•
۲	۱۴۰۳/۱۰/۱۵	۱۴۰۴/۰۱/۱۵	-	اصلی	بانک شهر - گاندی	مرابحه	۱۵,۱۳۷,۵	۱۱,۳۴۵,۷	•	•	•
۳	۱۴۰۳/۰۲/۰۳	۱۴۰۴/۰۲/۰۳	-	اصلی	بانک شهر - گاندی	مرابحه	۲,۴۹۰,۶	۶۲۲,۷	•	•	•
۴	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	۱۴۰۴/۰۴/۲۸	-	اصلی	بانک شهر - گاندی	خرید دین	۹,۳۷۷,۹	۹,۰۰۰	•	•	•
۵	۱۴۰۴/۰۳/۱۲	۱۴۰۴/۰۹/۱۵	-	اصلی	بانک ملت - وزارت نفت	خرید دین	۶,۷۱۴	۲۲,۶۸۰,۴	•	•	•
۶	۱۴۰۳/۱۰/۰۵	۱۴۰۴/۰۴/۰۵	-	اصلی	بانک ملت - وزارت نفت	مرابحه	۵,۵۷۵	۵,۵۷۵	•	•	•
۷	۱۴۰۳/۱۲/۱۹	۱۴۰۴/۰۶/۱۹	-	اصلی	بانک ملت - وزارت نفت	مرابحه	۱۱,۱۵۰	۱۱,۱۵۰	•	•	•
						جمع	۸۱,۹۵۵,۴	۹۰,۳۷۳,۷			

لیست وام های فعال-غیر بانکی

ردیف	شروع	پایان	بانک	نوع استفاده	وضعیت	مبلغ وام	مانده وام	میزان دیوید
داده ای برای نمایش وجود ندارد								

نکته: اطلاعات تسهیلات ذکر شده توسط سکویهای تامین مالی جمعی بر اساس اطلاعات دریافتی از این پلتفرم ها بوده با توجه به عدم اطلاع از آخرین وضعیت بازپرداخت شرکت های تامین مالی شده، شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد هیچ گونه مسئولیتی در قبال اطلاعات ارائه شده توسط سکویهای تامین مالی جمعی غیر طرف تفاهم ندارد.

۳-۲- امتیاز اعتباری

با استفاده از استعلام سامانه بانک مرکزی برای هر یک از اعضای هیئت مدیره و شرکت (هر یک به تنهایی) که در جدول فوق آمده است و بر اساس امتیاز هر رتبه که در ذیل آمده است، برای هر شخص یک امتیاز تخصیص داده می شود:

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

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

ردیف	شرح	امتیاز	ضریب وزنی	امتیاز وزنی
۱	امتیاز شرکت	۸۰۰	۰.۵۰	۴۰۰
۲	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	۵۰۰	۰.۳۰	۱۵۰
۳	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	۵۰۰	۰.۲۰	۱۰۰
	مجموع	۱۸۰۰	۱.۰۰	۶۵۰

شرکت آذر تحلیل ایرانیان

مقاسی
شماره ثبت: ۴۰۰۹۰۵

(سهام خاص)

تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران

طبقه واحد ۲۱۰



مشاور سرمایه گذاری

فرار ایده نوآفرین تک

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

(سهام خاص)

فصل ۴ - معرفی محصول / خدمت موضوع تامین مالی

۴-۱- مقدمه

امروزه کامپیوترها به عنوان یکی از حیاتی ترین ابزارهای فناوری، نقشی اساسی در زندگی روزمره، کسب و کارها، صنایع و خدمات عمومی ایفا می کنند. کارکرد اصلی کامپیوترها شامل پردازش سریع اطلاعات، ذخیره سازی امن داده ها، تحلیل های پیچیده، طراحی های مهندسی و اجرای برنامه های کاربردی مختلف است. نیاز رو به رشد به پردازش های پیشرفته، مدیریت داده های حجیم و ارائه خدمات آنلاین موجب شده است که تقاضا برای سخت افزارهای مدرن و باکیفیت به طور مداوم افزایش یابد.

تامین سخت افزارهای کامپیوتری به روز و قدرتمند، به ویژه با استفاده از پردازنده های نسل جدید، زیرساختی ضروری برای بهبود بهره وری، توسعه اقتصادی و پاسخگویی به نیازهای فناورانه جامعه و کسب و کارها محسوب می شود.

۴-۲- معرفی محصول

سخت افزارهای کامپیوتری مجموعه ای از تجهیزات و قطعات فیزیکی هستند که به عنوان زیرساخت اصلی در راه اندازی و بهره برداری از سیستم های رایانه ای مورد استفاده قرار می گیرند. این محصولات شامل اجزایی مانند پردازنده ها (CPU)، مادربرد، حافظه رم، حافظه ذخیره سازی (HDD و SSD)، کارت های گرافیک و سایر تجهیزات جانبی می شوند که هر یک نقش حیاتی در عملکرد، سرعت و پایداری سیستم های کامپیوتری دارند.

سخت افزارهای مجهز به CPU های نسل جدید، قدرت پردازش بالاتر، بهره وری انرژی بهتر و کارایی پیشرفته تری را برای کاربران فراهم می کنند و انتخابی ایده آل برای کاربردهای حرفه ای، مهندسی، پردازش های سنگین و نیازهای روزمره محسوب می شوند. این محصولات پاسخگوی نیاز طیف وسیعی از مشتریان، از کاربران خانگی تا مراکز داده و سازمان های بزرگ هستند و با پشتیبانی از فناوری های روز، امکان ارتقای کیفیت و عملکرد زیرساخت های فناوری اطلاعات کشور را فراهم می کنند.

۴-۳- نحوه عملکرد

سخت افزارهای کامپیوتری مجموعه ای هماهنگ از قطعات فیزیکی هستند که به صورت یکپارچه وظیفه دریافت، پردازش، ذخیره سازی و نمایش داده ها را بر عهده دارند. در این سیستم ها، پردازنده (CPU) به عنوان قلب کامپیوتر، داده های ورودی را با سرعت بالا تحلیل و پردازش می کند. مادربرد به عنوان بستر ارتباطی اصلی، سایر اجزا مانند حافظه رم، کارت گرافیک و واحدهای ذخیره سازی را به یکدیگر متصل کرده و امکان تبادل سریع اطلاعات بین آن ها را فراهم می سازد. واحدهای ذخیره سازی داده ها را برای استفاده کوتاه مدت یا بلندمدت ذخیره می کنند و کارت های گرافیک، داده های پردازش شده را به تصویر تبدیل کرده و نمایش می دهند.

این هماهنگی بین اجزای سخت افزاری باعث می شود کاربر بتواند طیف وسیعی از فعالیت ها، از ساده ترین امور روزمره تا پیچیده ترین پردازش های مهندسی و علمی را با سرعت، دقت و پایداری بالا انجام دهد.

۴-۴- ویژگی ها

سخت افزارهای کامپیوتری نسل جدید با ویژگی هایی طراحی شده اند که پاسخگوی نیازهای متنوع و پیشرفته کاربران امروزی باشند. این محصولات از قدرت پردازش بالایی برخوردارند و سرعت و دقت انجام محاسبات را به طور چشمگیری افزایش می دهند. همچنین با بهره گیری از فناوری های نوین، مصرف انرژی کمتری داشته و کارایی بالاتری ارائه می دهند. دوام و پایداری در عملکرد، قابلیت ارتقاء برای سازگاری با نیازهای آینده و پشتیبانی از جدیدترین استانداردهای اتصال و ذخیره سازی، از دیگر ویژگی های برجسته این سخت افزارها است. این خصوصیات موجب شده اند که سخت افزارهای کامپیوتری نسل جدید به انتخابی مناسب برای کاربران حرفه ای، سازمان ها و صنایع تبدیل شوند.

۴-۵- طرح موضوع تامین مالی

شرکت آذر تحلیل ایرانیان تأسیس: ۱۳۸۵ نوع فعالیت: مشاوره تخصصی (مشاوره خاص) تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران طبقه ۹ واحد ۲۱۰۲	شرکت آذر تحلیل ایرانیان تأسیس: ۱۳۸۵ نوع فعالیت: مشاوره تخصصی (مشاوره خاص) تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران طبقه ۹ واحد ۲۱۰۲	مشاور سرمایه گذاری فراز ایده نوآفرین تک شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲ (سهامی خاص)
---	---	---

عنوان پروژه	سرمایه در گردش واردات سخت افزارهای کامپیوتری با CPU نسل جدید
حوزه پروژه	بازرگانی لوازم الکترونیکی
کارکرد و عملکرد محصول	سخت افزارهای کامپیوتری مجهز به CPUهای نسل جدید، به دلیل قدرت پردازش بالا و بهره‌وری انرژی بهتر، عملکرد سریع‌تر و پایداری را برای کاربران فراهم می‌کنند. این محصولات نقش مهمی در ارتقای کیفیت و سرعت سیستم‌های کامپیوتری در حوزه‌های خانگی، اداری و صنعتی دارند. واردات این سخت‌افزارها باعث پاسخگویی به نیاز بازار به تکنولوژی‌های به‌روز می‌شود. همچنین، استفاده از این تجهیزات می‌تواند بهره‌وری کسب‌وکارها را بهبود بخشد. به‌طور کلی این محصولات، کارکردی کلیدی در پشتیبانی از فعالیت‌های فناورانه و دیجیتال دارند.
KPI های پیشبرد طرح	فروش ۵,۰۰۰ واحد
وضعیت کنونی پروژه	در حال فروش محصول
دستاورد اجرای این پروژه	اجرای این پروژه به تأمین به‌موقع و پایدار سخت‌افزارهای پیشرفته موردنیاز بازار داخلی کمک می‌کند و باعث ارتقای سطح فناوری در صنایع، سازمان‌ها و میان مصرف‌کنندگان می‌شود. این اقدام امکان دسترسی سریع‌تر کاربران به تجهیزات مدرن و باکیفیت را فراهم می‌کند و موجب کاهش وابستگی به کالاهای قدیمی و غیررقابتی در بازار می‌شود. همچنین با بهبود زیرساخت سخت‌افزاری کشور، زمینه توسعه خدمات نوین فناوری اطلاعات و افزایش بهره‌وری اقتصادی فراهم خواهد شد.
برآورد مبلغ و زمان پروژه	زمان اجرا پروژه (ماه): ۱۲ مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال): ۲۵۰,۰۰۰
آیا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)	☒ بله ☐ خیر حجم فروش: ۲,۷۱۱,۷۵۲ میلیون ریال (سال ۱۴۰۲)
مجوزهای موردنیاز جهت اجرای پروژه	☒ پروانه کسب ☐ مجوز تأسیس ☐ پروانه تولید و بهره‌برداری ☐ مجوز وزارت بهداشت ☐ مجوز محیط‌زیست ☐ مجوز نیروی انتظامی ☐ اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص ☐ ثبت پتنت ☐ گواهی استاندارد ☐ گواهی نانومقیاس ☒ سایر.....
نیازمندی‌های طرح	☐ مواد اولیه خاص ☐ تأییدیه خاص ☒ تجهیزات خاص ☒ توسعه بازار و فروش
بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)	بازار هدف نهایی این محصول شامل شرکت‌های فناوری، مراکز داده، سازمان‌ها و کسب‌وکارهایی است که نیاز به زیرساخت‌های پردازشی به‌روز و پر قدرت دارند. همچنین مصرف‌کنندگان حرفه‌ای، کاربران خانگی پیشرفته و فعالان حوزه‌های گرافیک، مهندسی و بازی‌های رایانه‌ای، بخشی مهم از تقاضای این بازار را تشکیل می‌دهند. این بازار دربرگیرنده مجموعه‌ای از مشتریان است که به دنبال ارتقای سرعت، کارایی و کیفیت سیستم‌های کامپیوتری خود هستند.
محدودیت‌های اجرای طرح	ندارد
آیا رقیبی برای پروژه فوق موجود هست؟ (توضیح)	☒ بله ☐ خیر

۷-۴- زمان‌بندی اجرای طرح

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

شرکت آذر تحلیل ایرانیان

شماره ثبت: ۳۰۰۹۰۵

(سهامی خاص)

تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع نور تهران

پلاک ۹ واحد ۲۱۰۴



مشاور سرمایه‌گذاری

فراز ایده نوآفرین تک

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

(سهامی خاص)

فصل ۶ - نحوه تامین مالی

۱-۶- جریان نقدی

پیش بینی مالی پروژه (در قالب تامین مالی جمعی)												
جمع	شرح											
	ماه دوازدهم	ماه یازدهم	ماه دهم	ماه نهم	ماه هشتم	ماه هفتم	ماه ششم	ماه پنجم	ماه چهارم	ماه سوم	ماه دوم	ماه اول
۵۰۰۰	۳۱۷	۳۱۷	۳۱۷	۳۱۷	۳۱۷	۳۱۷	۳۱۷	۳۱۷	۳۱۷	۳۱۷	۳۱۷	۳۱۷
۳۳۰												
۳۵۷,۷۰۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۵۷,۷۰۵
۱,۶۵۰,۰۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰	۱۳۷,۵۰۰
۱,۶۵۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	۳۷۵,۰۰۰	-	-	-	۳۷۵,۰۰۰	-
۱,۳۰۳,۱۱۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۵۰,۷۷۸
۱۲,۳۹۰	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶	۱,۸۶۶
۱۴,۹۱۷	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳
۳۷,۳۱۷	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰	۳,۱۱۰
۱۴,۹۱۷	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳	۱,۳۳۳
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱,۳۹۱,۶۲۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳
۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵
۱۵۷,۳۲۸	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷	۱۳۰,۰۳۷
(۳۸۰,۲۸۳)	۳,۱۲۱	(۱۰۲,۳۳۶)	(۱۰۲,۳۳۶)	۱۱۷,۹۹۶	(۱۲,۰۳۱)	(۱۳۰,۷۸۸)	۷۸,۶۶۴	(۵۱,۳۳۳)	(۱۸۱,۳۱۰)	(۹۰,۷۰۵)	(۹۰,۷۰۵)	(۳۲۰,۳۳۱)
۱۵۷,۳۲۸	۳۳۸,۰۳۳	۲۵۵,۳۳۶	(۱۲,۰۳۱)	۳۳۶,۰۰۰	۷۸,۶۶۴	۸۶,۱۱۷	۱۶۹,۳۶۹	۱۱۶,۸۳۳	(۹۰,۷۰۵)	۲۶۷,۵۲۷	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳
۱,۷۵۲,۷۱۵	۱,۵۳۳,۱۷۳	۱,۲۸۸,۱۲۱	۱,۰۳۱,۳۳۶	۱,۰۳۱,۳۳۶	۶۹۵,۲۸۶	۶۱۶,۶۲۳	۵۳۰,۳۹۶	۳۶۱,۱۲۷	۱۸۲,۳۹۵	۳۷۵,۰۰۰	۷,۶۶۳	۷,۶۶۳
۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵
۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵	۳۵۷,۷۰۵
۳۳۰٪												

شرکت آذر تحلیل ایرانیان
شماره ثبت: ۲۰۰۹۰۵
(سهامی خاص)
تقاطع ولیعصر طالقانی و جاده نور تهران
طبقه ۹ واحد ۲۱۰۲



مشاور سرمایه گذاری
فرزاد ایدیه نوآفرین تک
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳
(سهامی خاص)

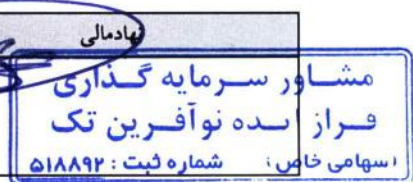
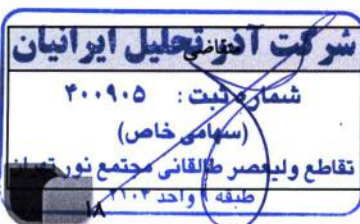


۶-۲- وصول مطالبات

دوره وصول سود پیش‌بینی شده (میلیون ریال)											
ماه	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم
وصول سود	.	.	۲۶,۸۷۵	.	.	۲۶,۸۷۵	.	.	۲۶,۸۷۵	.	۲۶,۸۷۵

۶-۳- خلاصه طرح موضوع تامین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
اطلاعات پروژه	کل سرمایه مورد نیاز اولیه پروژه	۳۶۵,۷۰۵
	کل سود پیش‌بینی شده پروژه	۱۵۷,۳۲۸
سهم شرکت از هزینه	سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۲۵۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۶۸.۳۶%
	سهم شرکت از سرمایه اولیه	۱۱۵,۷۰۵
	درصد سهم شرکت از سرمایه اولیه	۳۱.۶۴%
سهم شرکت از سود	سهم سرمایه گذار از سود کل	۱۰۷,۵۰۰
	درصد سهم سرمایه گذار از سود کل	۶۸.۳۳%
	سهم شرکت از سود کل	۴۹,۸۲۸
	درصد سهم شرکت از سود کل	۳۱.۶۷%
آورده سرمایه گذار در پروژه	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	۴۳٪	۱۰۷۵۰۰	۳.۵۸٪

۷-۱- سابقه تامین مالی در سکوهای تامین مالی

سوابق تامین مالی شرکت از محل سکوهای تامین مالی جمعی به شرح زیر است:

ردیف	عنوان طرح	مبلغ (میلیون ریال)	سکوی تامین مالی	درصد سود	تاریخ خاتمه
۱	-	-	-	-	-
مجموع					

۷-۲- تحلیل ریسک

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی	امتیاز در ارزیابی	درصد امتیاز در ارزیابی
۱	مالی	۵.۴۶	۶	۳۲.۷۶	۳۳٪
۲	اعتباری سنجی بانک	۶.۵۰	۴	۲۶.۰۰	۲۶٪
مجموع امتیازات کسب شده				۵۸.۷۶	۵۹٪

ریسک های مرتبط با بازار

یکی از اصلی ترین ریسک های بازار در حوزه فروش سیستم های سخت افزاری کامپیوتری، نوسانات شدید تقاضا در اثر عوامل اقتصادی، اجتماعی یا تغییرات فناورانه است. عواملی مانند افزایش نرخ ارز، کاهش قدرت خرید مصرف کنندگان یا تغییر ذائقه بازار (مثلاً تمایل به تبلت یا گوشی های پیشرفته به جای کامپیوتر) می تواند مستقیماً بر حجم فروش و سودآوری شرکت تأثیر بگذارد. همچنین وجود رقبای بزرگ و برندهای بین المللی در بازار ایران، فضای رقابت را سخت تر کرده و بر حاشیه سود فشار وارد می کند.

ریسک دیگر در حوزه بازار، وابستگی به واردات و تغییر در قوانین بازرگانی و گمرکی است. اعمال محدودیت های جدید، ممنوعیت ثبت سفارش یا افزایش تعرفه های وارداتی می تواند موجب افزایش قیمت تمام شده یا محدود شدن عرضه شود. از سوی دیگر، واردات کالاهای مشابه توسط بازیگران غیررسمی با قیمت پایین تر (قاچاق یا واردات بدون گارانتی) نیز تهدیدی برای شرکت های رسمی و قانون مند مانند آذر تحلیل محسوب می شود.

ریسک های مرتبط با تولید

با اینکه شرکت آذر تحلیل تولیدکننده مستقیم نیست، اما در زنجیره تامین و موجودی خود با ریسک هایی مواجه است که ماهیت آن ها به تولید شباهت دارد. مهم ترین این ریسک ها، وابستگی به تامین کنندگان خارجی و مشکلات حمل و نقل بین المللی است؛ عواملی مانند محدودیت های ارزی، تحریم ها، افزایش هزینه های حمل یا تأخیر در ترخیص کالاهای، می تواند منجر به کمبود موجودی در زمان های حساس شود و فرصت های فروش را از بین ببرد. از سوی دیگر، مدیریت ناکارآمد موجودی انبار نیز یک ریسک جدی است. در صورت پیش بینی نادرست تقاضا یا تغییر سریع تکنولوژی، شرکت ممکن است با انباشت موجودی های قدیمی و کاهش ارزش انبار مواجه شود که به زیان مالی منجر خواهد شد. همچنین آسیب پذیری در برابر خرابی، سرقت یا نوسانات قیمتی کالاهای انبارشده (که با ارز خریداری شده اند) نیز می تواند دارایی های جاری شرکت را تهدید کند.

ریسک های مالی

شرکت آذر تحلیل به واسطه فعالیت در حوزه بازرگانی و وابستگی به واردات، به شدت در معرض نوسانات نرخ ارز قرار دارد. هرگونه افزایش در نرخ ارز می تواند مستقیماً قیمت خرید کالا را افزایش داده و در صورتی که نتواند آن را به مصرف کننده منتقل کند، حاشیه سود شرکت کاهش یابد. همچنین بخش عمده ای از

شرکت آذر تحلیل ایرانیان

شماره ثبت: ۳۰۰۹۰۵

(سهامی خاص)

تقاطع ولیعصر و طالقانی مجتمع شهر تهران

طبقه ۹ واحد ۲۱۰۳

عامل

۲۷۳۹ ثبت

مشاور سرمایه گذاری

فراز ایده نو آفرین تک

(سهامی خاص)

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

دارایی‌های شرکت در قالب موجودی کالا و حساب‌های دریافتی است، که نقدشوندگی پایین‌تری نسبت به وجوه نقد دارد و بر نقدینگی فشار وارد می‌کند. از دیگر ریسک‌های مالی، وابستگی به تسهیلات بانکی و ساختار بدهی سنگین است. نسبت مالکانه پایین و نسبت بدهی بالا، نشان می‌دهد که شرکت در تأمین مالی، تکیه زیادی بر منابع خارجی دارد که در شرایط رکود اقتصادی یا کاهش فروش می‌تواند چالش‌برانگیز شود. همچنین در صورت افزایش نرخ بهره یا محدودیت در تمدید تسهیلات، شرکت ممکن است با مشکل در پرداخت تعهدات کوتاه‌مدت روبرو شود.

ریسک‌های مدیریتی

یکی از ریسک‌های مهم مدیریتی، تمرکز تصمیم‌گیری در سطوح محدود یا نبود ساختار شفاف در فرایندهای کلیدی مانند خرید، انبارداری و فروش است. در شرکت‌های بازرگانی، چابکی در تصمیم‌گیری و دقت در کنترل موجودی و قیمت‌گذاری اهمیت زیادی دارد، و هرگونه خطای مدیریتی در این بخش‌ها می‌تواند منجر به زیان مستقیم شود. عدم بهره‌گیری از سیستم‌های اطلاعاتی به‌روز یا ضعف در گزارش‌گیری مدیریتی نیز یکی دیگر از موانع تصمیم‌گیری اثربخش است. از سوی دیگر، ریسک نیروی انسانی متخصص نیز مطرح است. در صورتی که افراد کلیدی در حوزه فروش، بازرگانی خارجی یا مدیریت مالی از مجموعه خارج شوند و جایگزینی مناسبی نداشته باشند، فرآیندهای کلیدی شرکت دچار اختلال خواهد شد. همچنین فقدان برنامه‌ریزی استراتژیک یا مدل توسعه بازار در بلندمدت می‌تواند موجب از دست رفتن فرصت‌های رشد و عقب‌ماندن از رقبا شود.

جمع‌بندی و ارائه پیشنهاد

شرکت آذر تحلیل در موقعیت مناسبی برای توسعه فعالیت خود در بازار سخت افزارهای کامپیوتر قرار دارد، اما برای موفقیت پایدار، باید ریسک‌های متعدد محیطی و داخلی را به‌صورت نظام‌مند شناسایی و کنترل کند. ریسک‌هایی مانند نوسانات نرخ ارز، رقابت شدید، وابستگی به واردات، ساختار سرمایه نامتوازن و ضعف احتمالی در تصمیم‌گیری مدیریتی، از جمله مواردی هستند که باید مورد توجه قرار گیرند. برای کاهش این ریسک‌ها، پیشنهاد می‌شود شرکت:

- نسبت به تنوع‌بخشی به منابع تأمین و استفاده از تأمین‌کنندگان داخلی و منطقه‌ای اقدام کند.
- از طریق ابزارهای مالی مناسب مانند تأمین مالی زنجیره تأمین، تسهیلات ارزی با نرخ ترجیحی و ابزارهای پوشش ریسک ارزی بهره‌برد.
- ساختار اطلاعاتی و مدیریتی خود را تقویت کرده و تصمیم‌گیری‌ها را مبتنی بر داده و تحلیل بازار انجام دهد.
- نقدینگی را از طریق کنترل هزینه‌ها، بهینه‌سازی موجودی انبار و چرخش سریع‌تر سرمایه در گردش، بهبود بخشد.

۳-۷- نتیجه‌گیری نهایی

صورت‌های مالی شرکت آذر تحلیل در سه سال گذشته حاکی از رشد تدریجی درآمد و بهبود نسبی سودآوری است، به‌ویژه در سال ۱۴۰۲ که با اتکا به درآمدهای غیرعملیاتی، سود خالص شرکت به شکل قابل توجهی افزایش یافته است. با این حال، ساختار حاشیه سود عملیاتی همچنان ضعیف است و نشان می‌دهد که کسب‌وکار اصلی شرکت (فروش تجهیزات الکترونیکی) با حاشیه سود پایین اداره می‌شود. همچنین افزایش قابل‌توجه موجودی کالا می‌تواند فرصت رشد باشد، ولی در صورت عدم مدیریت صحیح، ممکن است باعث فشار بر نقدینگی شود. از منظر ساختار مالی، شرکت همچنان وابستگی بالایی به بدهی دارد و نسبت مالکانه پایین (۲۷٪ در سال ۱۴۰۲) بیانگر آن است که بخش عمده تأمین مالی از محل بدهی، به‌ویژه تسهیلات بانکی، انجام می‌شود. نسبت‌های نقدشوندگی (به‌ویژه نسبت لای) روند نزولی داشته و نشان‌دهنده کاهش توان پرداخت بدهی‌های فوری است. در مجموع، اگرچه روند سودآوری صعودی بوده، اما برای دستیابی به پایداری مالی بلندمدت، شرکت نیازمند تقویت سرمایه‌گذاری در دارایی‌های مولد، افزایش بهره‌وری عملیات اصلی و بازبینی در ساختار تأمین مالی خود می‌باشد.

مالی

جمع‌بندی واحد تأمین مالی
با توجه به سهم بازار مناسب شرکت در تأمین لبتاپ و تجهیزات الکترونیکی و همچنین ارتباط لازم مناسب برای توسعه بازار محصولات ذکرشده، طرح با دریافت تضامین معتبر دارای توجیه‌پذیری است.

مقتضی شرکت آذر تحلیل ایرانیان شماره ثبت: ۴۰۰۹۰۵ (سهامی خاص) تقاطع ولیعصر طالقانی مجتمع تجاری طبقه ۹ واحد ۲۱۰۳	عامل مستوفی امور مالیاتی ایران HI-TECH DEVELOPMENT شماره ثبت: ۴۷۳۹	نهاد مالی مشاور سرمایه‌گذاری فراز ایده نوآفرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳
--	--	--