

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت
خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی
هفت اورنگ قزوین

تاریخ تنظیم گزارش:
شهریور ۱۴۰۴

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



خلاصه طرح			
شرکت خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ قزوین			
سال تأسیس:	۱۳۸۵/۰۶/۰۶	موضوع فعالیت:	ترتیب تورهای سیاحتی داخل و خارج از کشور طبق مقررات (ک ج ا) از طریق هوایی، زمینی و دریایی، احداث و یا اجاره هتل، مهمانسرا، رستوران، مجتمع‌های گردشگری در هر یک از نقاط استان قزوین طبق مقررات - اجاره ناوگانهای مسافرتی، زمینی، دریایی از شرکتهای داخلی و خارجی به منظور اجرای تورهای مورد نظر.
نوع ثبت:	با مسئولیت محدود	نوع دانش بنیانی:	-
محل ثبت:	قزوین	سرمایه اولیه:	۱
شناسه ملی شرکت:	۱۰۸۶۱۴۶۸۶۶۲	سرمایه فعلی:	۲۰۰,۰۰۰
تعداد نیروی انسانی:	۳۲		
وضعیت فنی و مالی شرکت			
امتیاز کل نسبت‌های مالی منتخب:	۴۵	امتیاز مالی:	۴۳۱
وضعیت اعتباری شرکت (میلیون ریال)			
مجموع قراردادهای جاری شرکت:	-	امتیاز اعتباری:	۷۲۵
مبلغ تسهیلات جاری:	۵۸۲,۷۰۸	مبلغ ضمانت‌نامه جاری:	۲۷۰,۲۶۵
خلاصه اطلاعات طرح موضوع تأمین مالی (میلیون ریال)			
نوع تأمین مالی:	نقدی	مبلغ تأمین مالی:	۲۵۰,۰۰۰
محصول موضوع تأمین مالی:	سرمایه در گردش جهت توسعه پلتفرم یکپارچه رزرو و مدیریت پروازهای چارتری خارجی		
مدت تأمین مالی (ماه):	۱۲	درصد سود قابل تحقق:	۴۴
میزان سود قابل تحقق:	۱۱۰,۰۰۰	تضمین:	ضمانت نامه بانکی
شرکت دعاوی بااهمیت حقوقی و کیفری ندارد.			

کلیه مبالغ به میلیون ریال است

نهاد مالی	عامل	مقتضی



فصل ۱ - معرفی شرکت

۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ قزوین			نام شرکت:
۸۵۱۳	شماره ثبت:	۱۳۸۵/۰۶/۰۶	تاریخ ثبت:
۱۰۸۶۱۴۶۸۶۶۲	شناسه ملی:	بامسئولیت محدود	محل ثبت:
۱	سرمایه اولیه (میلیون ریال):	بامسئولیت محدود	نوع شرکت:
۲۰۰,۰۰۰	سرمایه فعلی (میلیون ریال):		
ترتیب تورهای سیاحتی داخل و خارج از کشور طبق مقررات (ک ج ا) از طریق هوایی، زمینی و دریایی، احداث ویا اجاره هتل، مهمانسرا، رستوران، مجتمع‌های گردشگری در هر یک از نقاط استان قزوین طبق مقررات - اجاره ناوگانهای مسافرتی، زمینی، دریایی از شرکتهای داخلی و خارجی به منظور اجرای تورهای مورد نظر.			موضوع فعالیت:
کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهدآور از قبیل چک، سفته و پروات و اوراق عادی با امضاء مدیرعامل یاریس هیئت مدیره هر کدام به تنهایی همراه با مهر شرکت	حق امضا:	مهدیه نوروزی	مدیرعامل:
sales@sepehrsystems.net	پست الکترونیک:	۰۹۱۳۱۸۲۶۲۲۲	موبایل:
/https://sepehr.haftorang.org	آدرس وبسایت:	۰۲۸۳۳۱۱	تلفن:
نوع مالکیت:	استیجاری سهامداران	قزوین بلوارمدرس نیش کوچه نیساریان پلاک ۱۷۸	نشانی دفتر:

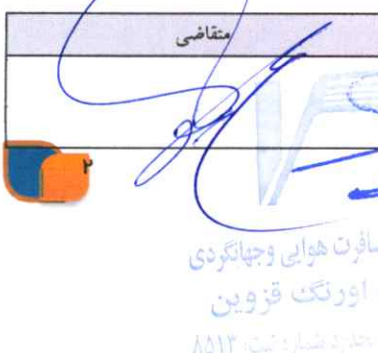
۲-۱- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

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	محمد مافی	رئیس هیات مدیره	۱۳۵۴	دکتری استراتژیک
۲	مهدیه نوروزی	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	۱۳۵۸	کارشناسی ارشد

۳-۱- اطلاعات سهام داران شرکت

ردیف	نام سهام دار	نوع شخصیت (حقیقی حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	محمد مافی	حقیقی	۴۳۲۲۸۴۹۷۶۸	۵۱
۲	مهدیه نوروزی اقبالی	حقیقی	۴۳۲۲۹۲۵۰۴۹	۴۹

مقامی	عامل	نهاد مالی
		

خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ قزوین
شماره ثبت: ۸۵۱۳

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰
(سهامی خاص)

هفت اورنگ قزوین

ردیف	نام سهام دار	نوع شخصیت (حقیقی/ حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
		مجموع		۱۰۰٪

۴-۱- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت



هفت اورنگ قزوین
Haft Orang Ghazvin

شرکت مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ قزوین فعالیت خود را تحت عنوان یک آژانس هواپیمایی شروع کرده است. و پس از گذشت چندین سال توانسته است فعالیت خود را در صنعت هوایی و خدمات مسافرتی افزایش دهد. همچنین این شرکت با دریافت مجوز رسمی پند ب از وزارت میراث فرهنگی، گردشگری و صنایع دستی به عنوان یکی از آژانس‌های معتبر مسافرتی استان فعالیت می‌کند.

۵-۱- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

۱- رزرو بلیط هواپیما داخلی

سامانه فروش بلیط هواپیمای گردش محصولی از شرکت خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ می باشد که امکان خرید بلیط های چارتری و سیستمی هواپیما را میسر می سازد. بلیط های چارتری بلیط های لحظه آخری هواپیما هستند که به دلیل عدم تکمیل ظرفیت هواپیما و یا رزرو گروهی توسط چارتر کنند با قیمت پایین تر و ارزان تر عرضه می شوند. شرکت خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ با همکاری شرکای تجاری خود مجموعه ای از بلیط های ارزان قیمت چارتری و سیستمی را برای عرضه بصورت آنلاین در سایت خود فراهم کرده است. بلیط های عرضه شده بگونه ای در دسترس قرار گرفته اند که امکان خرید بلیط آسان، ارزان و مطمئن هواپیما توسط شما فراهم شود و گام نخست یک سفر به یادماندنی را تجربه نمایید. توجه داشته باشید در هر مرحله از استفاده و خرید که به سوال یا اشکالی برخوردید تیم پشتیبانی شرکت هفت اورنگ آماده پاسخگویی و مشاوره به شما جهت حل موضوع بوجود آمده است.

بلیط هواپیما داخلی

- بلیط هواپیما تیک بان
- بلیط هواپیما مشهد
- بلیط هواپیما کیش
- بلیط هواپیما اصفهان
- بلیط هواپیما شیراز
- بلیط هواپیما اهواز
- بلیط هواپیما تبریز

۲- رزرو بلیط هواپیما خارجی

شرکت خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ عرضه کننده بلیط های پرواز خارجی و همچنین چارتر خارجی میباشد. و بلیط های بین المللی و از مقصد داخل کشور به کشورهای ترکیه، امارات، عراق، روسیه و ... را نیز ارائه میدهد.

بلیط هواپیما خارجی

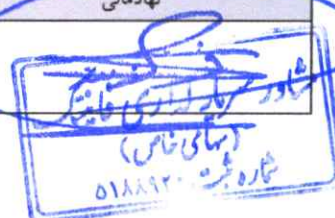
- بلیط هواپیما استانبول
- بلیط هواپیما دبی
- بلیط هواپیما آنتالیا
- بلیط هواپیما کانادا
- بلیط هواپیما ایروان
- بلیط هواپیما نجف
- بلیط هواپیما مسکو

۳- بلیط قطار

نهاد مالی	عامل	مقتضی



خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی
هفت اورنگ قزوین
شماره ثبت: ۸۵۱۲



شرکت به عنوان نماینده رسمی فروش بلیط قطار، امکان دسترسی مسافران به طیف متنوعی از مسیرها و قطارهای داخلی را فراهم کرده و از طریق سامانه های آنلاین نیز خدمات پشتیبانی ارائه می دهد. این بخش از خدمات نشان دهنده توانایی شرکت در پوشش سفرهای ریلی با سطح بالای تقاضا در کشور است.

۴- تورهای گردشگری

برنامه ریزی و اجرای تورهای داخلی (شامل مقاصد فرهنگی، تاریخی و طبیعت گردی) و همچنین تورهای خارجی از مقاصد منطقه ای و بین المللی در سبد خدمات شرکت قرار دارد. وجود تورهای زیارتی و تفریحی متنوع، به انگیزش تلاش شرکت برای پاسخ گویی به نیاز گروه های مختلف مشتریان است.

۵- رزرو هتل

شرکت امکان رزرو اقامت در هتل های معتبر داخلی و خارجی را فراهم می کند. این خدمت، مکمل فروش بلیط و تور بوده و به ایجاد بسته های کامل سفر کمک می کند. دسترسی به طیف وسیعی از هتل ها از نظر قیمت و کیفیت، یکی از نقاط قوت خدمات این بخش محسوب می شود.

بلیط اتوبوس

- خرید بلیط اتوبوس
- بلیط اتوبوس تهران مشهد
- بلیط اتوبوس تهران اصفهان
- بلیط اتوبوس تهران شیراز
- بلیط اتوبوس تهران تبریز
- بلیط اتوبوس تهران اهواز
- بلیط اتوبوس استانبول

۶- بلیط اتوبوس

در کنار خدمات هوایی و ریلی، فروش بلیط اتوبوس نیز ارائه می شود تا پوشش سفرهای زمینی برای مشتریانی که به دنبال سفرهای اقتصادی تر هستند، تکمیل گردد. این نشان می دهد که شرکت خدمات خود را به یک شیوه خاص محدود نکرده و در تلاش برای ارائه مجموعه ای کامل از گزینه های حمل و نقل است.

۶-۱- وضعیت مجوزات و تاییدیه های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	پروانه فعالیت	سازمان هواپیمایی کشوری	۱۴۰۲/۰۹/۰۸	۱۴۰۴/۰۹/۳۰
۲	دفتر خدمات مسافرتی	وزارت میراث فرهنگی، گردشگری و صنایع دستی	۱۴۰۴/۱۲/۱۴	۱۴۰۷/۰۲/۱۵
۳	راه آهن جمهوری اسلامی ایران	نمایندگی فروش بلیت قطارهای مسافری	۱۴۰۰/۰۹/۰۲	۱۴۰۶/۰۹/۰۵

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:

مستندات مسافرت هوایی و جهانگردی

خدمات آئروتنک قزوین

شماره ثبت: ۸۵۱۳



نهاد مالی

سازمان تامین اجتماعی

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

[illegible]

**Islamic Republic Of Iran
Civil Aviation Organization**

— *Journal of the American Medical Association*

غير قابل التنازل

الرقم الصادر: ٩٨٧٦٥٤٣٢١٠

۱۰ پروانه فعالیت

به استناد آئین نامه نظارت بر تأسیسات و فعالیت دستگاه خدمات مستقیم، می باشد. جهت دسترسی به وبسایت و دریافت اطلاعات بیشتر، می توانید به آدرس www.majlis.gov.ir مراجعه نمایید.

((شرکت خدمات مسافرت هوایی هفت نورنگ قزوین))

اجازه داده می شود در زمینه ارتقاء خدمات مسافرت هواپیما در اقدام به فعالیت نماید
لذا دو انجمن گسترش در طول دوره توسعه کشیده می شود برای هواداران به شرکت مذکور
صرفاً از زمان اختتام تعیین شده و پس از طی مراحل قانونی تا نظر این سازمان ملاحظه است.
این گروه برای قابل انتقال به غیر بوده و مدت اعتبار آن تا تاریخ ۱۳۹۳/۰۴/۱۰ می باشد
در صورتی بایست یک سال قبل از تاریخ انقضاء تمدید گردد.

مدیر عامل : مهدیه میرزایی قالی

مدير فني : محمد مبرور قلندر

تلفون : ۰۲۱-۸۳۴۷۵۶۹

الحسن

از طرف
معاون وزیر راه و شهرسازی
و رئیس سازمان هواپیمایی کشوری
فرمانده

1999, 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031, 2032, 2033, 2034, 2035, 2036, 2037, 2038, 2039, 2040, 2041, 2042, 2043, 2044, 2045, 2046, 2047, 2048, 2049, 2050, 2051, 2052, 2053, 2054, 2055, 2056, 2057, 2058, 2059, 2060, 2061, 2062, 2063, 2064, 2065, 2066, 2067, 2068, 2069, 2070, 2071, 2072, 2073, 2074, 2075, 2076, 2077, 2078, 2079, 2080, 2081, 2082, 2083, 2084, 2085, 2086, 2087, 2088, 2089, 2090, 2091, 2092, 2093, 2094, 2095, 2096, 2097, 2098, 2099, 2100, 2101, 2102, 2103, 2104, 2105, 2106, 2107, 2108, 2109, 2110, 2111, 2112, 2113, 2114, 2115, 2116, 2117, 2118, 2119, 2120, 2121, 2122, 2123, 2124, 2125, 2126, 2127, 2128, 2129, 2130, 2131, 2132, 2133, 2134, 2135, 2136, 2137, 2138, 2139, 2140, 2141, 2142, 2143, 2144, 2145, 2146, 2147, 2148, 2149, 2150, 2151, 2152, 2153, 2154, 2155, 2156, 2157, 2158, 2159, 2160, 2161, 2162, 2163, 2164, 2165, 2166, 2167, 2168, 2169, 2170, 2171, 2172, 2173, 2174, 2175, 2176, 2177, 2178, 2179, 2180, 2181, 2182, 2183, 2184, 2185, 2186, 2187, 2188, 2189, 2190, 2191, 2192, 2193, 2194, 2195, 2196, 2197, 2198, 2199, 2200, 2201, 2202, 2203, 2204, 2205, 2206, 2207, 2208, 2209, 2210, 2211, 2212, 2213, 2214, 2215, 2216, 2217, 2218, 2219, 2220, 2221, 2222, 2223, 2224, 2225, 2226, 2227, 2228, 2229, 2230, 2231, 2232, 2233, 2234, 2235, 2236, 2237, 2238, 2239, 2240, 2241, 2242, 2243, 2244, 2245, 2246, 2247, 2248, 2249, 2250, 2251, 2252, 2253, 2254, 2255, 2256, 2257, 2258, 2259, 2260, 2261, 2262, 2263, 2264, 2265, 2266, 2267, 2268, 2269, 2270, 2271, 2272, 2273, 2274, 2275, 2276, 2277, 2278, 2279, 2280, 2281, 2282, 2283, 2284, 2285, 2286, 2287, 2288, 2289, 2290, 2291, 2292, 2293, 2294, 2295, 2296, 2297, 2298, 2299, 2300, 2301, 2302, 2303, 2304, 2305, 2306, 2307, 2308, 2309, 2310, 2311, 2312, 2313, 2314, 2315, 2316, 2317, 2318, 2319, 2320, 2321, 2322, 2323, 2324, 2325, 2326, 2327, 2328, 2329, 2330, 2331, 2332, 2333, 2334, 2335, 2336, 2337, 2338, 2339, 2340, 2341, 2342, 2343, 2344, 2345, 2346, 2347, 2348, 2349, 2350, 2351, 2352, 2353, 2354, 2355, 2356, 2357, 2358, 2359, 2360, 2361, 2362, 2363, 2364, 2365, 2366, 2367, 2368, 2369, 2370, 2371, 2372, 2373, 2374, 2375, 2376, 2377, 2378, 2379, 2380, 2381, 2382, 2383, 2384, 2385, 2386, 2387, 2388, 2389, 2390, 2391, 2392, 2393, 2394, 2395, 2396, 2397, 2398, 2399, 2400, 2401, 2402, 2403, 2404, 2405, 2406, 2407, 2408, 2409, 2410, 2411, 2412, 2413, 2414, 2415, 2416, 2417, 2418, 2419, 2420, 2421, 2422, 2423, 2424, 2425, 2426, 2427, 2428, 2429, 2430, 2431, 2432, 2433, 2434, 2435, 2436, 2437, 2438, 2439, 2440, 2441, 2442, 2443, 2444, 2445, 2446, 2447, 2448, 2449, 2450, 2451, 2452, 2453, 2454, 2455, 2456, 2457, 2458, 2459, 2460, 2461, 2462, 2463, 2464, 2465, 2466, 2467, 2468, 2469, 2470, 2471, 2472, 2473, 2474, 2475, 2476, 2477, 2478, 2479, 2480, 2481, 2482, 2483, 2484, 2485, 2486, 2487, 2488, 2489, 2490, 2491, 2492, 2493, 2494, 2495, 2496, 2497, 2498, 2499, 2500, 2501, 2502, 2503, 2504, 2505, 2506, 2507, 2508, 2509, 2510, 2511, 2512, 2513, 2514, 2515, 2516, 2517, 2518, 2519, 2520, 2521, 2522, 2523, 2524, 2525, 2526, 2527, 2528, 2529, 2530, 2531, 2532, 2533, 2534, 2535, 2536, 2537, 2538, 2539, 2540, 2541, 2542, 2543, 2544, 2545, 2546, 2547, 2548, 2549, 2550, 2551, 2552, 2553, 2554, 2555, 2556, 2557, 2558, 2559, 2560, 2561, 2562, 2563, 2564, 2565, 2566, 2567, 2568, 2569, 2570, 2571, 2572, 2573, 2574, 2575, 2576, 2577, 2578, 2579, 2580, 2581, 2582, 2583, 2584, 2585, 2586, 2587, 2588, 2589, 2590, 2591, 2592, 2593, 2594, 2595, 2596, 2597, 2598, 2599, 2600, 2601, 2602, 2603, 2604, 2605, 2606, 2607, 2608, 2609, 2610, 2611, 2612, 2613, 2614, 2615, 2616, 2617, 2618, 2619, 2620, 2621, 2622, 2623, 2624, 2625, 2626, 2627, 2628, 2629, 2630, 2631, 2632, 2633, 2634, 2635, 2636, 2637, 2638, 2639, 2640, 2641, 2642, 2643, 2644, 2645, 2646, 2647, 2648, 2649, 2650, 2651, 2652, 2653, 2654, 2655, 2656, 2657, 2658, 2659, 2660, 2661, 2662, 2663, 2664, 2665, 2666, 2667, 2668, 2669, 2670, 2671, 2672, 2673, 2674, 2675, 2676, 2677, 2678, 2679, 2680, 26

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:

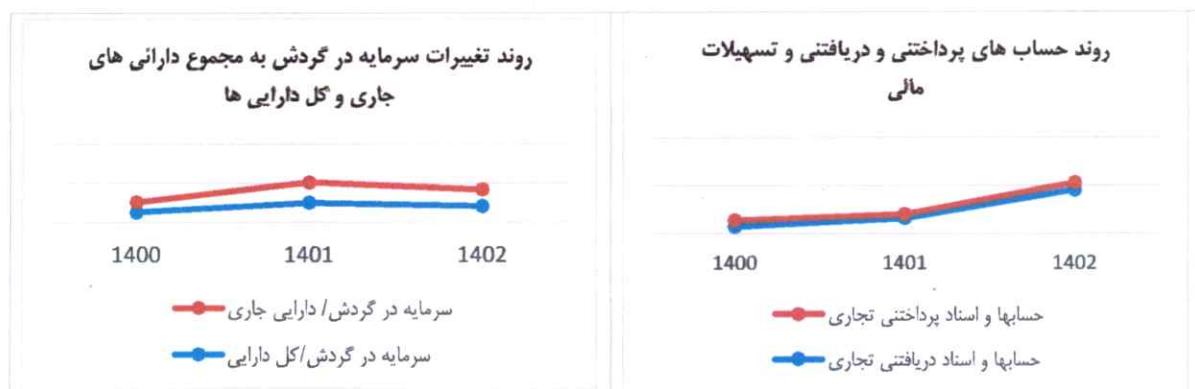
درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰			صورت عالی حسابرسی شده سال‌های			ملیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۲۶۴٪	۳۱۸٪	۱۰۰٪	۲۸,۶۶۰	۳۴,۵۲۷	۱۰,۸۵۰	موجودی نقد و بانک
-	-	۱۰۰٪	۰	۱,۶۲۵	۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۵۹۴٪	۲۱۰٪	۱۰۰٪	۹۱۳,۰۰۸	۳۳۲,۲۶۰	۱۵۳,۷۵۸	حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر و اسناد دریافتی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	پروژه در جریان تکمیل
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	موجودی مواد و کالا
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها
۵۷۳٪	۲۱۸٪	۱۰۰٪	۹۴۱,۶۶۸	۳۵۸,۴۱۲	۱۶۴,۶۰۸	جمع دارایی‌های جاری
۲۲۸٪	۲۰۱٪	۱۰۰٪	۴,۳۵۸	۳,۸۵۲	۱,۹۱۴	دارایی‌های ثابت مشهود
۵۱۰۸٪	۵۱۵۱٪	۱۰۰٪	۸,۳۷۷	۸,۴۳۷	۱۶۴	دارایی‌های نامشهود

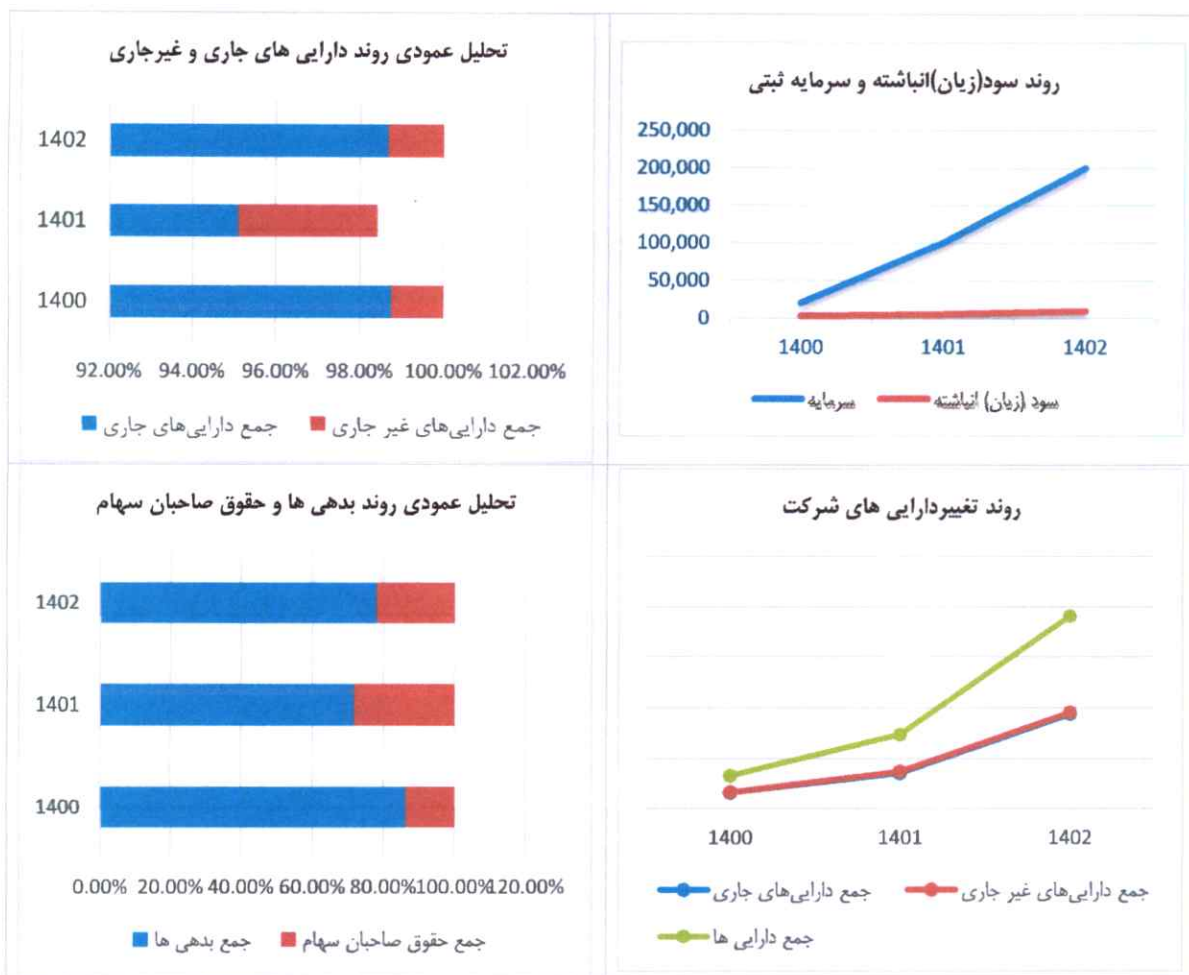
مقامی	عامل	بھاری مالی
-------	------	------------

خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی
هفت اورنگ قرین
پشتاد و یک شماره ثبت: ۸۵۱۲

-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر دارایی ها
۶۱۳٪	۵۹۳٪	۱۰۰٪	۱۲,۷۳۵	۱۲,۲۹۹	۲,۰۷۸	جمع دارایی های غیر جاری
۵۷۳٪	۲۲۲٪	۱۰۰٪	۹۵۴,۴۰۳	۳۷۰,۷۱۱	۱۶۶,۶۸۶	جمع دارایی ها
۱۲۱٪	۶۴٪	۱۰۰٪	۱۴۸,۶۲۸	۷۸,۷۸۰	۱۲۳,۲۲۸	حساب ها و اسناد پرداختی تجاری
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر حساب ها و اسناد پرداختی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	جاری شرکا و سهامداران
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	پیش دریافت ها
۳۴۵٪	۱۶۰٪	۱۰۰٪	۱,۶۳۳	۷۵۸	۴۷۴	ذخایر
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سود سهام پرداختی
۲۹۸٪	۹۳۵٪	۱۰۰٪	۵۹۳,۸۵۶	۱۸۵,۷۸۷	۱۹,۸۷۲	تسهیلات مالی دریافتی
۵۱۸٪	۱۸۵٪	۱۰۰٪	۷۴۴,۱۱۷	۳۶۵,۳۲۵	۱۴۳,۵۷۴	جمع بدهی های جاری
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	حساب ها و اسناد پرداختی بلندمدت
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	جمع بدهی های غیر جاری
۵۱۸٪	۱۸۵٪	۱۰۰٪	۷۴۴,۱۱۷	۳۶۵,۳۲۵	۱۴۳,۵۷۴	جمع بدهی ها
۱۰۰۰٪	۵۰۰٪	۱۰۰٪	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	سرمایه
۳۳۱٪	۱۷۳٪	۱۰۰٪	۶۸۵	۳۵۸	۲۰۷	اندوخته قانونی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر اندوخته ها
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته
۳۳۰٪	۱۷۳٪	۱۰۰٪	۹,۶۰۱	۵,۰۲۸	۲,۹۰۵	سود (زیان) انباشته
۹۱۰٪	۴۵۶٪	۱۰۰٪	۲۱۰,۲۸۶	۱۰۵,۳۸۶	۲۳,۱۱۲	جمع حقوق صاحبان سهام
۵۷۳٪	۲۲۲٪	۱۰۰٪	۹۵۴,۴۰۳	۳۷۰,۷۱۱	۱۶۶,۶۸۶	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام

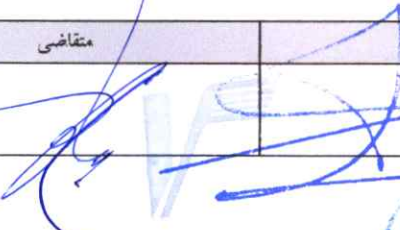
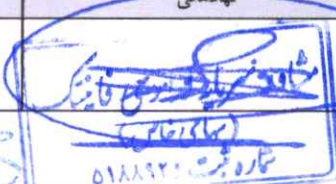
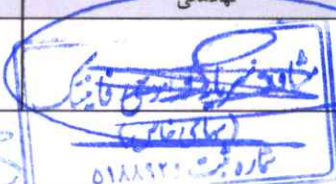
۱-۱-۲- تصویر نمودارهای مرتبط





۲-۱-۲- تحلیل مالی ترازنامه

صورت وضعیت مالی سه ساله ارائه شده نشان می دهد که ساختار دارایی ها، بدهی ها و حقوق صاحبان سهام شرکت در دوره ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ دستخوش تغییرات جدی شده است. در بخش دارایی ها، دارایی های جاری رشد بسیار بالایی داشته اند؛ از حدود ۱۶۵ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰ به بیش از ۹۴۱ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده اند. این رشد عمدتاً ناشی از افزایش چشمگیر حساب ها و اسناد دریافتی تجاری است که طی سه سال نزدیک به شش برابر شده و بیانگر توسعه فروش اعتباری یا افزایش مطالبات از مشتریان است. در همین حال، موجودی نقد و بانک نیز افزایش یافت، اگرچه در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱ کاهش ملایمی داشته است. در بخش دارایی های غیر جاری، جهش اصلی مربوط به دارایی های نامشهود است که از ۱۶۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به بیش از ۸ هزار میلیون ریال در سال های بعد رسیده است؛ این تغییر می تواند ناشی از شناسایی حقوق مالکیت فکری، نرم افزارها یا سایر سرمایه گذاری های دانشی باشد. دارایی های ثابت مشهود نیز رشد محدودتری داشته اند که نشان دهنده سرمایه گذاری اندک در بخش تجهیزات و زیرساخت های فیزیکی است. از منظر بدهی ها، نکته قابل توجه افزایش بسیار سریع تسهیلات مالی دریافتی کوتاه مدت است؛ از

مقتضی	عامل	نهاد مالی
		
		

کمتر از ۲۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰ به حدود ۵۹۴ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است. این امر موجب شد جمع بدهی‌های جاری طی سه سال بیش از پنج برابر شود و ساختار مالی شرکت را به شدت به وام‌های کوتاه‌مدت وابسته سازد. همچنین، حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری نوسان داشته‌اند؛ ابتدا کاهش یافته و سپس دوباره افزایش یافته‌اند که می‌تواند نشان‌دهنده تغییر سیاست‌های خرید اعتباری یا تغییر شرایط پرداخت به تأمین‌کنندگان باشد. در طرف مقابل، حقوق صاحبان سهام نیز رشد پررنگی داشته است. سرمایه شرکت از ۲۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۰ به ۲۰۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته و این افزایش سرمایه نقش مهمی در تقویت بخش حقوقی ترازنامه داشته است. علاوه بر آن، سود انباشته نیز در این دوره بیش از سه برابر شده که نشان‌دهنده سودآوری نسبی شرکت و عدم توزیع کامل آن بین سهامداران است.

به طور کلی، ترازنامه شرکت تصویری از رشد سریع دارایی‌ها و حقوق صاحبان سهام همراه با افزایش شدید بدهی‌های جاری ارائه می‌دهد. اتکا به تسهیلات بانکی کوتاه‌مدت ریسک نقدینگی را بالا برده، هرچند افزایش سرمایه و سود انباشته توان مالی شرکت را بهبود بخشیده است. ترکیب فعلی نشان می‌دهد که شرکت در حال تجربه یک دوره توسعه پرشتاب است، اما موفقیت آن در گرو مدیریت مؤثر مطالبات، کنترل بدهی‌های کوتاه‌مدت و استفاده بهینه از منابع مالی خواهد بود.

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

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ اطلاعات مالی شرکت، اطلاعات مالی صورت سود و زیان شرکت در سه سال گذشته مطابقت دارد، زیرا است:

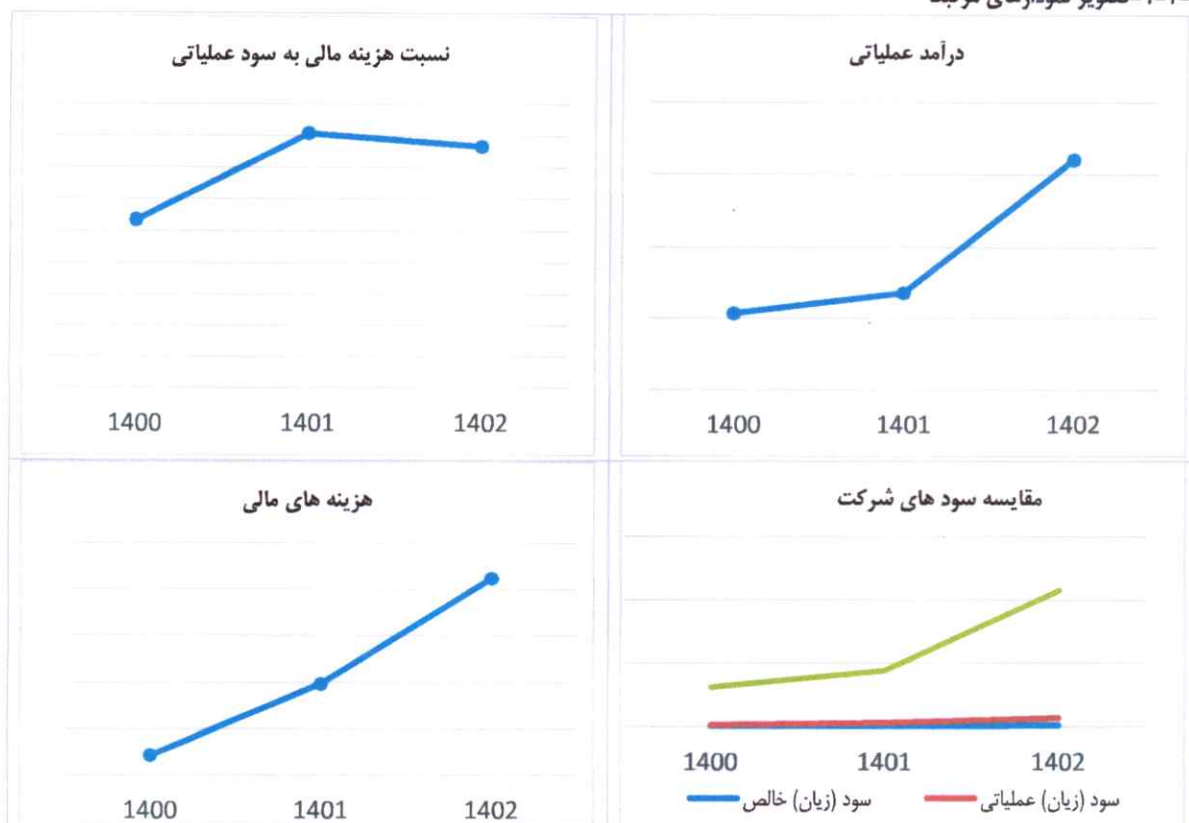
درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰			صورت مالی حسابداری شده سال‌های			میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۳۰۰٪	۱۲۷٪	۱۰۰٪	۶۴۱,۴۴۳	۲۷۲,۴۲۶	۲۱۳,۹۳۷	درآمد عملیاتی
۲۳۹٪	۱۰۷٪	۱۰۰٪	۲۱۱,۳۴۷	۹۴,۵۹۳	۸۸,۶۰۷	بهای تمام‌شده درآمد عملیاتی
۳۴۲٪	۱۴۲٪	۱۰۰٪	۴۳۰,۰۹۶	۱۷۷,۸۳۳	۱۲۵,۳۳۰	سود (زیان) ناخالص
۳۳۲٪	۱۳۶٪	۱۰۰٪	۴۰۲,۳۹۵	۱۶۵,۶۲۰	۱۲۱,۳۴۵	جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی
۶۹۵٪	۳۰۶٪	۱۰۰٪	۲۷,۷۰۱	۱۲,۲۱۳	۳,۹۸۵	سود (زیان) عملیاتی
۹۹۸٪	۴۶۳٪	۱۰۰٪	۲۱,۲۴۹	۹,۸۵۹	۲,۱۳۰	هزینه‌های مالی
۲۰۳٪	۱۶۹۵٪	۱۰۰٪	۸۱	۶۷۸	۴۰	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۳۴۵٪	۱۶۰٪	۱۰۰٪	۱,۶۳۳	۷۵۸	۴۷۴	سود (زیان) قبل از کسر مالیات
۳۴۵٪	۱۶۰٪	۱۰۰٪	۱,۶۳۳	۷۵۸	۴۷۴	مالیات بر درآمد
۳۴۵٪	۱۶۰٪	۱۰۰٪	۴,۹۰۰	۲,۲۷۴	۱,۴۲۱	سود (زیان) خالص

مقتضی	عامل	نهاد مالی
		شماره حساب داری فائیک (مختص)
		تاریخ

میان سفارت هوایی و جهانگردی
مستند اورنگ قزوین
شماره ثبت: ۸۵۱۳

هواپیمایی قزوین
شماره ثبت: ۷۷۳۹
H.A.TECH DEVELOPMENT

۲-۲-۱- تصویر نمودارهای مرتبط



۲-۲-۲- تحلیل مالی صورت سود و زیان

صورت سود و زیان آن سه ساله نشان می دهد شرکت رشد قابل توجهی در درآمد عملیاتی داشته و فروش از ۲۱۴ هزار میلیارد ریال در ۱۴۰۰ به ۶۴۱ هزار میلیارد ریال در ۱۴۰۲ رسیده است. این رشد باعث افزایش سود ناخالص به بیش از سه برابر شده، اما در مقابل هزینه های فروش و اداری نیز به شدت بالا رفته و بخش زیادی از سود را مصرف کرده است.

همزمان، هزینه های مالی به دلیل اتکای شدید به تسهیلات بانکی تقریباً ده برابر شده و فشار زیادی بر سودآوری وارد کرده است. در نتیجه، اگرچه سود خالص از ۱,۴۲۱ به ۴,۹۰۰ میلیارد ریال افزایش یافته، اما حاشیه سود خالص همچنان پایین است.

به طور خلاصه، شرکت توانسته بازار خود را توسعه دهد اما برای حفظ پایداری سود نیازمند کنترل هزینه های سربار و کاهش وابستگی به بدهی های بانکی است.

۲-۳- صورت سود و زیان طبق پیش نویس اظهارنامه

مقتضی	عامل	بهاد مالی
		شاور سرمایه گذاری و بازرگانی (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰

جدول ۱۴: صورت سود و زیان

برای سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
ردیف	شرح	ماتده سال جاری	ماتده سال قبل
۱	درآمدهای عملیاتی	۹۶۹,۸۲۵,۹۱۴,۷۵۶	۶۴۱,۴۴۲,۶۳۲,۳۴۵
۲	کسر می شود: بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۹۳,۸۴۷,۳۸۴,۸۹۴	۲۱۱,۳۴۷,۴۷۸,۰۱۵
۳	سود (زیان) ناخالص	۸۷۵,۹۷۸,۵۲۹,۸۶۲	۴۳۰,۰۹۵,۱۵۵,۳۳۰
۴	هزینه حقوق، دستمزد و مزایا	۶۵,۷۲۸,۱۲۲,۶۷۰	۲۷,۸۸۵,۶۰۶,۱۳۸
۵	هزینه بازاریابی و تبلیغات		
۶	هزینه مطالبات مشکوک الوصول و سوخت شده		
۷	هزینه حق حضور در جلسات هیات مدیره		
۸	هزینه های حسابرسی و حسابداری	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۹	هزینه مشاوره		
۱۰	هزینه اجاره محل غیر از کارخانه		
۱۱	سایر هزینه های فروش، اداری و عمومی	۶۵۵,۵۵۱,۷۲۵,۰۸۹	۲۵۴,۱۵۹,۵۱۸,۳۶۳
۱۲	جمع هزینه های فروش، اداری و عمومی	۷۲۲,۵۵۹,۸۴۷,۷۵۹	۴۰۲,۳۹۵,۱۲۴,۵۰۱
۱۳	سایر درآمدهای عملیاتی		
۱۴	سایر هزینه های عملیاتی		
۱۵	سود (زیان) عملیاتی	۱۵۳,۹۱۸,۷۸۲,۱۰۳	۲۷,۷۰۱,۰۳۰,۸۲۹
۱۶	سود (زیان) ناشی از فروش دارایی های غیر منقول		
۱۷	سود (زیان) ناشی از فروش سایر دارایی ها		
۱۸	سود (زیان) حاصل از فروش مواد اولیه		
۱۹	سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری		
۲۰	سود (زیان) ناشی از تسعیر دارایی ها و بدهی های ارزی غیر مرتبط با عملیات اصلی		
۲۱	سود سهام / سهم الشرکه		
۲۲	سود حاصل از اوراق مشارکت		
۲۳	سود سپرده های سرمایه گذاری	۶۴,۱۴۵,۱۹۵	۸۱,۴۹۲,۹۹۲
۲۴	درآمد اجاره		
۲۵	درآمد مشمول مالیات درآمد اتفاقی		
۲۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی		
۲۷	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶۴,۱۴۵,۱۹۵	۸۱,۴۹۲,۹۹۲
۲۸	هزینه های مالی	۱۴۰,۴۴۳,۶۸۴,۱۲۴	۲۱,۴۴۹,۵۹۹,۹۷۰
۲۹	سود (زیان) ویژه	۱۳,۵۲۹,۲۴۴,۱۷۴	۶,۵۴۲,۷۲۳,۸۵۱
۳۰	مالیات بر درآمد سال جاری	۳,۳۸۴,۸۱۰,۷۹۴	۱,۶۳۳,۱۸۰,۹۶۳
۳۱	مالیات بر درآمد سال های قبل	۲,۵۱۲,۰۸۷,۹۸۴	



۲-۴- صورت وضعیت مالی ۱۴۰۳ (پیش نویس اظهارنامه)

جدول شماره ۱۶: ترازنامه

۱۴۰۳/۰۳/۱۴۰۳ به					
شرح	پایان دوره	ابتدای دوره	شرح	پایان دوره	ابتدای دوره
دارایی ها			حقوق مالکانه و بدهی ها		
تجاری های غیر جاری			حقوق مالکانه		
داراییهای ثابت مشهود (آرزش دفتری)	۶,۳۵۸,۸۸۷,۶۷۲	۶,۳۵۸,۸۸۷,۶۷۲	سرمایه	۶,۳۵۸,۸۸۷,۶۷۲	۶,۳۵۸,۸۸۷,۶۷۲
سرمایه گذاری در املاک			افزایش سرمایه در جریان	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
داراییهای نامشهود	۸,۵۷۶,۸۷۶,۶۱۱	۸,۵۷۶,۸۷۶,۶۱۱	سود سهام		
سرمایه گذارهای بلند مدت			سود سهام خرک		
دریافت های بلند مدت			الکوت قلمی	۱,۳۶۱,۱۲۶,۸۵۹	۹۸۶,۹۷۲,۷۱۰
سایر داراییها			سایر کسب و کارها		
			ملاک تجدید ارزیابی دارایی ها و		
			سایر سودهای تحقق نیافته		
جمع داراییهای غیر جاری	۱۴,۹۳۵,۷۵۹,۰۸۳	۱۴,۹۳۵,۷۵۹,۰۸۳	سود و زیان انباشته	۱۶,۵۵۶,۶۵۶,۷۷۷	۹,۶۰۱,۹۷۶,۵۲۰
			سود سهام خرک		
			جمع حقوق مالکانه	۵۱۷,۹۲۸,۵۱۱,۶۶۶	۲۱۰,۳۸۶,۲۴۷,۷۵۰
بدهی ها			بدهی های غیر جاری		
پیش پرداخت ها			پیش پرداخت های بلند مدت		
موجودی مواد و کالا			تسهیلات مالی بلند مدت		
دریافت های تجاری و سایر دریافت های	۱,۱۸۴,۰۰۳,۶۶۶,۶۶۷	۹۱۴,۰۰۸,۱۹۸,۶۶۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان		
سرمایه گذارهای کوتاه مدت	۱۸,۵۲۰,۰۰۰,۰۰۰		جمع بدهی های غیر جاری		
موجودی نقد	۲۵,۳۱۷,۳۵۵,۶۹۱	۲۵,۳۱۷,۳۵۵,۶۹۱			
داراییهای غیر جاری نگهداری شده برای فروش			بدهی های جاری		
			پرداخت های تجاری و سایر پرداخت ها	۱۸۸,۶۲۱,۶۶۵,۸۰۴	۱۸۸,۶۲۱,۶۶۵,۸۰۴
			مالیات پرداخت	۳,۳۸۶,۸۱۰,۲۶۴	۱,۳۲۳,۱۸۰,۱۶۴
			سود سهام پرداخت		
			تسهیلات مالی	۵۴۴,۶۵۲,۶۱۶,۵۰۰	۵۵۲,۸۵۲,۸۲۴,۶۴۶
			ذخایر		
			پیش دریافت ها		
			بدهی های مرتبط با دارایی های		
			غیر جاری نگهداری شده برای فروش		
			جاری شرکا / سهامداران		
جمع دارایی های جاری	۱,۳۲۸,۰۴۱,۳۶۲,۱۸۸	۹۲۱,۶۶۸,۲۸۸,۵۶۰	جمع بدهیهای جاری	۷۳۵,۰۴۸,۶۲۹,۶۲۵	۷۴۴,۱۱۷,۶۸۰,۳۴۳
جمع دارایی ها	۱,۳۵۲,۹۷۷,۰۲۱,۲۷۱	۹۵۴,۶۰۳,۹۲۷,۶۴۲	جمع بدهی ها	۷۳۵,۰۴۸,۶۲۹,۶۲۵	۷۴۴,۱۱۷,۶۸۰,۳۴۳
			جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱,۳۵۲,۹۷۷,۰۲۱,۲۷۱	۹۵۴,۶۰۳,۹۲۷,۶۴۲

۲-۴- تراز آزمایشی ۴ ماهه ۱۴۰۴

مقاسمی	عامل	بهاد مالی
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰ شماره ثبت: ۲۷۳۹ شماره ثبت: ۲۷۳۹ شماره ثبت: ۲۷۳۹		

شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

شماره ثبت: ۲۷۳۹

شماره ثبت: ۲۷۳۹

شماره ثبت: ۲۷۳۹

شرکت خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورتک قزوین
تراز چهارمستوی حسابهای کل
از تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۰۱ لغایت ۱۴۰۲/۰۲/۳۱

کد حساب	عنوان حساب	گردش - ریال		مانده - ریال	
		پیشکار	پسکار	پیشکار	پسکار
۱۰	وجود نقد	۳,۲۴۴,۱۴۰,۸۹۴,۷۰۰	۳,۲۴۵,۱۷۸,۷۸۱,۳۸۰	۳۸,۹۵۲,۱۱۳,۴۴۱	۰
۱۱	سرمایه گذارینهای کوتاه مدت	۱,۶۲۵,۰۰۰,۳۷۸	۰	۱,۶۲۵,۰۰۰,۳۷۸	۰
۱۲	حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۸۰۶,۲۲۱,۹۳۱,۵۴۲	۳۵۲,۴۶۵,۷۸۹,۱۲۰	۴۵۲,۷۵۶,۱۴۲,۴۲۲	۰
۱۳	سایر حسابها و اسناد دریافتی	۲,۱۷۶,۰۹۳,۹۲۹,۸۰۰	۱,۶۸۶,۴۱۳,۴۷۰,۶۰۷	۴۸۹,۶۸۰,۴۵۹,۱۹۳	۰
۲۰	داراییهای ثابت مشهود و زمین	۲,۴۵۸,۷۶۷,۴۷۲	۰	۲,۴۵۸,۷۶۷,۴۷۲	۰
۲۱	داراییهای نامشهود	۸,۳۷۶,۸۷۱,۶۱۱	۰	۸,۳۷۶,۸۷۱,۶۱۱	۰
۳۰	حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۱۴,۵۱۱,۹۹۴,۷۶۸	۱۶,۱۲۴,۳۳۸,۶۴۱	۱,۶۱۲,۴۴۳,۸۶۳	۰
۳۱	سایر حسابها و اسناد پرداختی	۵۳,۴۶۶,۶۲۷,۸۵۵	۵۹,۴۰۷,۳۶۴,۳۸۴	۵,۹۴۰,۷۳۶,۴۲۸	۰
۳۴	ذخیره مالیات	۰	۱,۶۲۲,۱۸۰,۹۶۳	۱,۶۲۲,۱۸۰,۹۶۳	۰
۳۵	سپهتات مالی دریافتی	۵۸۵,۷۲۲,۴۵۸,۴۶۰	۱۰,۶۹۰,۸۵۰,۴۲۹,۷۶۹	۲۸۲,۴۵۵,۱۷۱,۴۰۹	۰
۵	سرمایه سهام عادی ثبت شده	۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۵	اندوخته قانونی	۰	۶۸۲,۹۷۲,۷۱۰	۶۸۲,۹۷۲,۷۱۰	۰
۵	سودوزیان انباشته	۰	۲۶۴,۳۵۵,۱۲۹,۷۱۶	۲۶۴,۳۵۵,۱۲۹,۷۱۶	۰
۵	فروش خاص	۰	۲۴۵,۲۱۸,۷۸۵,۹۶۰	۲۴۵,۲۱۸,۷۸۵,۹۶۰	۰
۶	هزینه های عملیاتی	۱۳,۴۹۱,۷۸۲,۳۶۵	۰	۱۳,۴۹۱,۷۸۲,۳۶۵	۰
۶	هزینه های غیر عملیاتی	۲,۶۱۱,۳۱۲,۷۱۶	۰	۲,۶۱۱,۳۱۲,۷۱۶	۰
۶	بهای تمام شده کالای فروش رفته	۳۶۹,۱۳۵,۱۶۸,۰۶۶	۰	۳۶۹,۱۳۵,۱۶۸,۰۶۶	۰
	جمع کل	۷۴,۰۰۵,۶۷۵,۴۴۰,۳۸۰	۷۴,۰۰۵,۶۷۵,۴۴۰,۳۸۰	۱,۳۹۴,۷۹۸,۴۴۱,۰۴۹	۱,۳۹۴,۷۹۸,۴۴۱,۰۴۹

خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی
هفت اورتک قزوین

۴-۲- بررسی نسبت های مالی



مقتضی

عامل

نهاد مالی

مشاور سرمایه گذاری فاینک
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی
هفت اورتک قزوین
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

HE-TECH DEVELOPMENT FUND
شماره ثبت: ۲۷۳۹



نسبت انی	۱	۱.۱۵	۱.۳۵	۱.۲۷
	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵



٥١٣	٢٢٤	٢٥٩	٤١	دوره وصول مطالبات
-----	-----	-----	----	----------------------



۰.۶۷	۰.۷۳	۱.۲۸	۱	دش داری ها
۶۷	۷۳	۱۰	۱۰	



٠.٢٢	٠.٢٨	٠.١٤	٠.٥
٣.٢	٥.٢	٣.٨	١٠

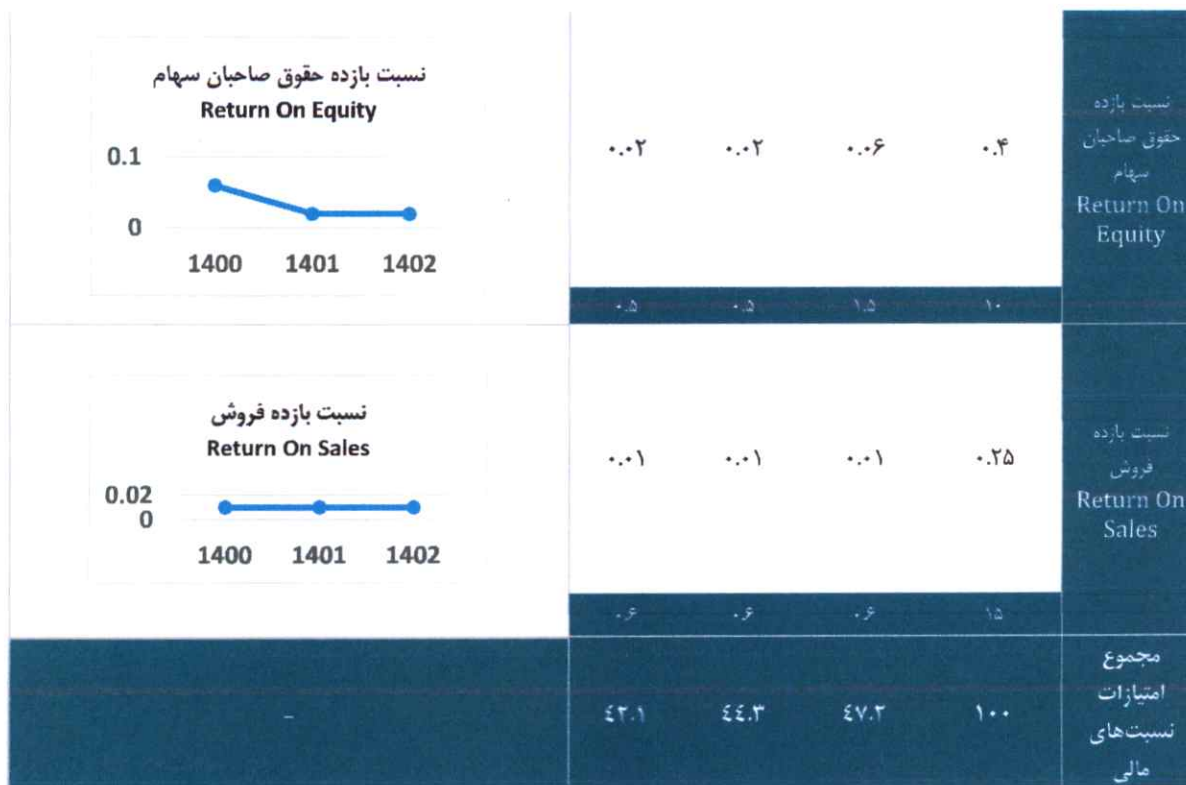


۰.۵	۰.۸۶	۰.۷۲	۰.۷۸
-----	------	------	------



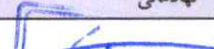
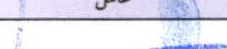
$$\text{نسبت بازده دارایی‌ها} = \frac{\text{Return On Assets}}{\text{دارایی‌ها}}$$

نهاد مالی	عامل	متقاضی



۲-۴-۱- تحلیل نسبت‌های مالی

صورت‌های مالی سه‌ساله و نسبت‌های مالی شرکت نشان می‌دهد که سازمان در یک مسیر رشد پرشتاب قرار گرفته اما همزمان با چالش‌های اساسی در کارایی، ساختار سرمایه و سودآوری مواجه است. دارایی‌های شرکت طی سال‌های اخیر به‌ویژه در بخش دارایی‌های جاری رشد چشمگیری داشته و از حدود ۱۶۵ میلیارد ریال در ۱۴۰۰ به بیش از ۹۴۰ میلیارد ریال در ۱۴۰۲ رسیده است. این رشد عمدتاً ناشی از افزایش مطالبات تجاری است که دوره وصول آن از ۲۵۹ روز به بیش از ۵۰۰ روز رسیده و به معنای بلوکه شدن بخش بزرگی از منابع در حساب‌های دریافتی است. همزمان، شرکت با افزایش قابل ملاحظه بدهی‌های کوتاه‌مدت، به‌ویژه تسهیلات بانکی، توانسته نقدینگی لازم برای توسعه فروش را تأمین کند؛ اما این وابستگی سنگین به منابع مالی بیرونی موجب افزایش هزینه‌های مالی و کاهش استقلال مالی شده است. نسبت بدهی به دارایی در سطح بالای ۰.۷ تا ۰.۸ قرار دارد و نسبت مالکانه پایین مانده که نشان از ریسک بالای ساختار سرمایه دارد. از منظر سود و زیان، درآمد عملیاتی طی سه سال تقریباً سه برابر شده و به بیش از ۶۴۰ هزار میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است. با وجود رشد سود ناخالص، بخش عمده‌ای از آن توسط هزینه‌های اداری، فروش و مالی جذب شده و در نتیجه سود خالص افزایش محدودی داشته است. حاشیه سود خالص پایین و شاخص‌های سودآوری مانند ROA و ROE در سطح بسیار ناچیز (حدود یک درصد یا کمتر) باقی مانده‌اند که بیانگر ضعف جدی در تبدیل فروش به سود واقعی است. نسبت‌های نقدینگی در سطح متوسط قرار دارند و نشان می‌دهند شرکت فعلاً توان پاسخگویی به تعهدات کوتاه‌مدت را دارد، اما این ثبات بیشتر ناشی از استقرار مداوم است تا ایجاد جریان نقد پایدار. به‌طور کلی، تصویر یکپارچه از تحلیل مالی بیانگر شرکتی است که توانسته بازار و فروش خود را توسعه دهد و از محل افزایش سرمایه و سود انباشته ظاهر ترازنامه را تقویت کند، اما پایداری سودآوری آن تحت فشار هزینه‌های بالای عملیاتی و مالی قرار دارد. اتکای شدید به بدهی و ضعف در مدیریت مطالبات، مهم‌ترین تهدیدهای مالی آن محسوب می‌شود. اگرچه رشد فروش فرصت مناسبی برای توسعه ایجاد کرده، اما بدون اصلاح در ساختار هزینه‌ها و بهبود کارایی سرمایه در گردش، تداوم این روند می‌تواند پایداری مالی شرکت را به خطر بیندازد.

نهاد مالی	عامل	مقتضای
		

نتیجه گیری کلی:

تحلیل مالی کلی صورت های سه ساله شرکت نشان می دهد که سازمان در مرحله ای از رشد سریع همراه با فشار مالی بالا قرار دارد. از یک طرف، درآمد عملیاتی طی دوره ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲ حدود سه برابر شده و سود ناخالص نیز جهش قابل توجهی داشته است؛ این موضوع نشان دهنده توانایی شرکت در توسعه بازار و افزایش فروش است. با این حال، بخش بزرگی از این دستاورد توسط هزینه های فروش، اداری و مالی جذب شده و در نهایت حاشیه سود خالص بسیار محدود باقی مانده است.

در ساختار ترازنامه، افزایش قابل ملاحظه دارایی ها عمدتاً از محل رشد مطالبات و دریافتی های تجاری حاصل شده که دوره وصول آن به بیش از ۵۰۰ روز رسیده است؛ این موضوع باعث بلوکه شدن بخش عمده ای از سرمایه در گردش و افزایش ریسک نقدینگی شده است. برای جبران این مشکل، شرکت به شدت به تسهیلات بانکی کوتاه مدت متکی شده و همین وابستگی، هزینه های مالی را چندین برابر کرده است. نسبت بدهی به دارایی بالا و نسبت مالکانه پایین نیز تأیید می کند که استقلال مالی شرکت ضعیف و ساختار سرمایه پرریسک است.

به طور کلی، وضعیت مالی شرکت ترکیبی از رشد فروش و سودآوری بالقوه در کنار فشار نقدینگی و بدهی های سنگین است. ادامه مسیر توسعه تنها در صورتی پایدار خواهد بود که مدیریت مالی شرکت با جدیت بیشتری بر کنترل هزینه های اداری، بهبود چرخه وصول مطالبات و کاهش اتکال افراطی به بدهی های کوتاه مدت تمرکز کند. در غیر این صورت، علی رغم رشد ظاهری درآمدها، ریسک کاهش نقدینگی و تضعیف سودآوری پایدار همچنان بالا خواهد بود.

فصل ۳ - اعتبارسنجی بانکی

۳-۱- رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره

جدول ذیل طبق اعلام اعتباری انجام شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۱۱ 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 خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ قزوین	-	۶۷۲,۲۶۶	۵۸۲,۷۰۸	۰	۲۷۰,۲۶۵	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
محمد مافی	-	۰	۰	۰	۰	شخص حقیقی در لیست سیاه بانک ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
مهديه نوروزی	-	۴,۱۸۱	۳۶۰۰	۰	۱۰,۵۱۰	شخص حقیقی در لیست سیاه بانک ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.

شرکت خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ قزوین دارای ۶ فقره تسهیلات به مانده مبلغ ۵۸۲,۷۰۸ میلیون ریال است. این شرکت همچنین ۳۱ فقره ضمانت نامه به مانده در تعهد ۲۷۰,۲۶۵ میلیون ریال نیز است.

نهاد مالی	عامل	متقاضی
مشاور سرمایه گذاری فانتک		

استعلام جامع پیام - پورتال جامع اطلاعات مشتریان			
نام مشتری: خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت ایرتک	شناسه ا.ک.د ملی: ۱۰۸۶۱۴۴۸۶۴۲	نوع متقاضی: حقوقی	توضیحات:
نوع استعلام: استعلام تسهیلات و تسهیلات			

چکیده نتایج

خلاصه وضعیت چک برگشتی در بانک مرکزی				خلاصه وضعیت تسهیلات و تسهیلات در بانک مرکزی			
بانک صادرات	سایر بانکها	کل تسهیلات بانکی	ماده	بانک صادرات	سایر بانکها	کل تسهیلات بانکی	ماده
مبلغ			محدوده تسهیلات	مبلغ			محدوده تسهیلات
تعداد			جاری / ابطال	تعداد			جاری / ابطال
			مجموع				مجموع
			جاری				جاری
			غیر جاری				غیر جاری
			مجموع				مجموع
			جاری				جاری
			غیر جاری				غیر جاری
			مجموع				مجموع

توجه: اعتبار این استعلام از تاریخ صدور به مدت ۳ روز بوده و مسئولیت کنترل نهایی به عهده آن واحد می باشد.
توجه: چک های ماده ۱۴ در این استعلام نمایش داده نمی شود.

مهر و امضا

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	۸.۰۰	۰.۵۰	۴.۰۰
۲	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	۶.۵۰	۰.۵۰	۳.۲۵
۳	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
	مجموع	۱۴.۵۰	۱.۰۰	۷.۲۵

۲-۶- امتیاز مالی

جهت تخصیص امتیاز مالی متقاضی بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، شاخص های مالی موردنظر در سه سال گذشته مطابق جدول فوق محاسبه و امتیاز نهایی متقاضی بر اساس وزن های تعیین شده به ازای هر سال مطابق جدول ذیل محاسبه گردید.

نهاد مالی	عامل	متقاضی
مشاور سرمایه گذاری فایتنک		
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰		
شماره ثبت: ۷۷۳۹۰		
شماره ثبت: ۸۵۱۳		

سال	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
مجموع امتیاز مالی	۴۷.۲	۴۴.۳	۴۲.۱
ضریب وزنی	۱۰٪	۲۰٪	۷۰٪
امتیاز وزنی	۰.۴۷	۰.۸۹	۲.۹۵
مجموع امتیاز وزنی	۴.۳۱		

فصل ۴ - معرفی محصول / خدمت موضوع تأمین مالی

۴-۱- مقدمه

شرکت هفت اورنگ قزوین به عنوان یکی از فعالان صنعت هوانوردی کشور، با هدف ارتقای سطح خدمات پروازی و بهبود دسترسی مشتریان به پروازهای چارتری، اجرای طرح توسعه یک پلتفرم یکپارچه رزرو و مدیریت پروازهای چارتری را در دستور کار قرار داده است. این پلتفرم با ایجاد بستر دیجیتال شفاف و هوشمند، فرآیند رزرو، مدیریت ظرفیت، صدور بلیط و ارتباط با آژانس‌ها و مسافران را تسهیل کرده و از اتلاف منابع و زمان جلوگیری می‌نماید. با توجه به رشد تقاضای سفرهای هوایی و به‌ویژه پروازهای چارتری در کشور، اجرای این طرح علاوه بر ارتقای جایگاه شرکت در بازار رقابتی، موجب افزایش بهره‌وری عملیاتی، توسعه همکاری‌های تجاری و افزایش درآمدزایی خواهد شد. تأمین مالی این پروژه در قالب سرمایه در گردش از طریق سازوکار تأمین مالی جمعی انجام می‌پذیرد و منابع حاصل، صرف توسعه زیرساخت‌های نرم‌افزاری، تقویت تیم اجرایی و فنی، بازاریابی و پشتیبانی عملیاتی خواهد شد. این طرح با رویکردی فناورانه و نوآورانه، نه تنها به رفع چالش‌های موجود در فرآیند رزرو پروازهای چارتری کمک می‌کند، بلکه زمینه‌ساز افزایش رضایت مشتریان و رشد پایدار شرکت هفت اورنگ قزوین در صنعت هوانوردی کشور خواهد بود.

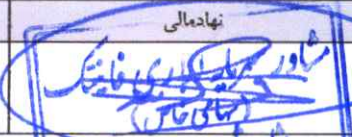
۴-۲- معرفی محصول موضوع طرح

محصول این طرح، یک پلتفرم یکپارچه و هوشمند رزرو و مدیریت پروازهای چارتری است که با هدف دیجیتالی‌سازی و بهینه‌سازی فرآیندهای مربوط به پروازهای غیربرنامه‌ای طراحی و پیاده‌سازی می‌شود. این سامانه با ایجاد یک بستر آنلاین و کاربرپسند، کلیه مراحل از اطلاع‌رسانی ظرفیت پرواز، رزرو صندلی، صدور بلیط، تا مدیریت ارتباط با آژانس‌های مسافرتی و مشتریان را پوشش می‌دهد. پلتفرم پیشنهادی علاوه بر ارائه خدمات مستقیم به مسافران، امکان اتصال و همکاری مؤثر با آژانس‌ها و شرکای تجاری را فراهم می‌سازد و از این طریق، دسترسی به ظرفیت‌های پروازهای چارتری را تسهیل می‌نماید. ویژگی‌هایی همچون شفافیت در نمایش ظرفیت‌ها، سرعت بالا در فرآیند رزرو، قابلیت پرداخت آنلاین امن، و داشبورد مدیریتی برای تحلیل و کنترل عملیات، این محصول را به یک ابزار استراتژیک برای توسعه بازار و افزایش رضایت مشتریان در صنعت هواپیمایی کشور تبدیل می‌کند.

این طرح جهت فروش پروازهای چارتری خارجی به کشورهای ترکیه، امارات، عراق، روسیه و ... به میزان ۱۴ هزار عدد بلیط با قیمت میانگین ۱۱۰ میلیون ریال انجام گیرد.

۴-۳- نحوه عملکرد

پلتفرم یکپارچه رزرو و مدیریت پروازهای چارتری بر بستر وب و اپلیکیشن موبایل طراحی می‌شود و با اتصال مستقیم به سیستم‌های داخلی شرکت هواپیمایی و آژانس‌های همکار، امکان دسترسی لحظه‌ای به اطلاعات پروازهای چارتری را فراهم می‌سازد. در این سامانه، ظرفیت هر پرواز به صورت شفاف نمایش داده می‌شود و کاربران می‌توانند با انتخاب مسیری، تاریخ و تعداد مسافران، به سرعت رزرو خود را تکمیل نمایند. فرآیند رزرو و خرید

تقاضای	عامل	نهاد مالی
		 شماره ثبت: ۳۹۳۰۷ شماره ملی: ۵۱۸۸۱۱۱۱۱




بلیط در این پلتفرم به صورت یکپارچه انجام می‌شود؛ به نحوی که پس از انتخاب پرواز و پرداخت آنلاین امن، بلیط دیجیتال برای مسافر صادر شده و اطلاعات آن در داشبورد مدیریتی ثبت می‌گردد. از سوی دیگر، بخش مدیریتی سامانه به شرکت و آژانس‌ها این امکان را می‌دهد که به صورت لحظه‌ای ظرفیت‌ها، وضعیت فروش، گزارش‌های مالی و عملکردی را پایش کرده و تصمیم‌گیری‌های بهینه برای مدیریت پروازها و بازاریابی انجام دهند.

۴-۴-ویژگی‌ها

پلتفرم یکپارچه رزرو و مدیریت پروازهای چارتری شرکت هفت اورنگ قزوین با طراحی هوشمند و کاربرپسند خود، تجربه‌ای روان و ساده برای مسافران و آژانس‌ها فراهم می‌کند. این سامانه با نمایش لحظه‌ای ظرفیت‌ها و قیمت بلیط‌ها، شفافیت کامل را در فرآیند رزرو ایجاد کرده و امکان انتخاب سریع و دقیق را به کاربران می‌دهد. فرآیند پرداخت در محیطی امن و آنلاین انجام می‌شود و بلافاصله پس از تکمیل تراکنش، بلیط دیجیتال صادر و در اختیار مشتری قرار می‌گیرد. از سوی دیگر، بخش مدیریتی این پلتفرم به مدیران و آژانس‌های همکار امکان می‌دهد تا در هر لحظه وضعیت فروش، ظرفیت خالی و عملکرد مالی خود را پایش کنند و با تحلیل داده‌ها، تصمیمات بهینه‌تری برای تخصیص پروازها و بازاریابی اتخاذ نمایند. بهره‌گیری از زیرساخت ابری مقیاس‌پذیر، قابلیت پاسخ‌گویی به حجم بالای کاربران و تراکنش‌ها را تضمین کرده و پشتیبانی چندکاناله شامل وبسایت، اپلیکیشن موبایل و مرکز تماس، پوشش گسترده‌ای برای مخاطبان مختلف ایجاد می‌کند. بدین ترتیب، این محصول با ترکیب فناوری پیشرفته و مدیریت هوشمند، گامی مؤثر در جهت ارتقای کیفیت خدمات پروازهای چارتری و افزایش رضایت مشتریان برمی‌دارد.

۴-۵-طرح موضوع تامین مالی

سرمایه در گردش جهت توسعه پلتفرم یکپارچه رزرو و مدیریت پروازهای چارتری خارجی	عنوان پروژه
این پروژه در حوزه فناوری اطلاعات و صنعت هوانوردی قرار دارد و هدف آن توسعه یک پلتفرم دیجیتال برای رزرو و مدیریت پروازهای چارتری خارجی است. سامانه طراحی شده کلیه فرآیندهای مربوط به اطلاع‌رسانی ظرفیت، رزرو، صدور بلیط و مدیریت فروش را به صورت یکپارچه پوشش می‌دهد و با ایجاد شفافیت و سرعت، بهره‌وری عملیات پروازی را افزایش می‌دهد. علاوه بر توسعه نرم‌افزار، حوزه پروژه شامل بازاریابی دیجیتال، تحلیل داده‌ها و اتصال به سیستم‌های مالی و عملیاتی شرکت نیز می‌شود. بدین ترتیب، این طرح یک اکوسیستم جامع دیجیتال در صنعت هوانوردی ایجاد می‌کند که ظرفیت‌های پروازی را با تقاضای بازار هماهنگ می‌سازد.	حوزه پروژه
پلتفرم یکپارچه رزرو و مدیریت پروازهای چارتری خارجی به گونه‌ای طراحی شده که تمامی فرآیندهای مربوط به عرضه و تقاضای پروازهای چارتری را در یک بستر واحد متمرکز می‌سازد. این سامانه با اتصال مستقیم به اطلاعات پروازی، امکان نمایش ظرفیت و قیمت به‌روز را فراهم کرده و به مسافران و آژانس‌ها اجازه می‌دهد بدون واسطه و در کوتاه‌ترین زمان، پرواز مورد نظر خود را انتخاب و رزرو کنند. عملکرد این محصول تنها به فرآیند رزرو محدود نمی‌شود، بلکه شامل صدور آئی بلیط دیجیتال، ثبت و ذخیره اطلاعات مسافران، مدیریت پرداخت‌ها و ارائه گزارش‌های مالی و عملیاتی نیز هست. بخش مدیریتی پلتفرم نیز به شرکت و شرکای تجاری این امکان را می‌دهد که وضعیت فروش و ظرفیت‌ها را به‌صورت لحظه‌ای کنترل کرده و با تحلیل داده‌ها، تصمیمات بهینه‌تری برای مدیریت پروازها و بازاریابی اتخاذ کنند. به این ترتیب، محصول نه‌تنها ابزار رزرو، بلکه راهکاری جامع برای مدیریت هوشمند پروازهای چارتری خارجی است.	کارکرد و عملکرد محصول
نرخ تکمیل موفق تراکنش‌ها و سرعت پردازش رزرو و صدور بلیط، نقش مهمی در ارزیابی عملکرد سیستم ایفا می‌کند. همچنین، درصد پر شدن ظرفیت پروازهای چارتری خارجی شاخصی کلیدی برای سنجش میزان بهینه‌سازی منابع است. در بعد مالی نیز شاخص‌هایی همچون رشد درآمد حاصل از فروش بلیط و کاهش هزینه‌های عملیاتی به‌عنوان معیارهای اصلی بازدهی سرمایه‌گذاری مورد توجه قرار می‌گیرند. این مجموعه شاخص‌ها در کنار هم تصویر دقیقی از کارآمدی پلتفرم و میزان دستیابی به اهداف توسعه‌ای شرکت ارائه می‌دهند.	KPI های پیشبرد طرح
در حال اجرا	وضعیت کنونی پروژه

مقتضی	عامل	نهاد مالی
		 شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰

نام: سازمان هواپیمایی جهانگردی
تلفن: ۰۲۱-۸۵۱۲۰۰۰۰
آدرس: تهران، خیابان ولیعصر، پلاک ۱۸

اجرای این پروژه دستاوردهای متعددی برای شرکت و همچنین صنعت هوانوردی کشور به همراه خواهد داشت. نخستین و مهم‌ترین دستاورد، افزایش شفافیت و سهولت در فرآیند رزرو پروازهای چارتی خارجی است که منجر به بهبود تجربه مشتریان و افزایش سطح رضایت آنان می‌شود. این شفافیت همچنین باعث اعتماد بیشتر آژانس‌ها و شرکای تجاری به همکاری با شرکت خواهد شد. از سوی دیگر، بهره‌گیری از این پلتفرم موجب افزایش بهره‌وری عملیاتی و کاهش هزینه‌های مدیریتی می‌شود، چرا که بسیاری از فرایندها به صورت خودکار و هوشمند مدیریت خواهند شد. در بعد مالی، اجرای پروژه به رشد پایدار درآمد شرکت از محل افزایش فروش بلیط و جذب مشتریان جدید منجر خواهد شد. علاوه بر این، این طرح بستری مناسب برای گسترش بازار و توسعه همکاری‌های داخلی و منطقه‌ای فراهم می‌آورد و جایگاه شرکت هفت اورنگ قزوین را به عنوان پیشگام در تحول دیجیتال صنعت هواپیمایی تقویت خواهد کرد.		دستاورد اجرای این پروژه
زمان اجرا پروژه (ماه): ۱۲ مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال): ۲۵۰,۰۰۰	برآورد مبلغ و زمان پروژه	ایا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)
حجم فروش: ۲,۰۹۷,۶۳۱ میلیون ریال	☒ بله ☐ خیر	مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه
☒ پروانه کسب ☐ مجوز تأسیس ☐ پروانه تولید و بهره‌برداری ☒ مجوز وزارت بهداشت ☐ مجوز محیط زیست ☐ مجوز نیروی انتظامی ☐ اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص ☐ ثبت پتنت ☒ گواهی استاندارد ☐ گواهی نانومقیاس ☐ سایر.....	☐ مواد اولیه خاص ☐ تأییدیه خاص ☐ تجهیزات خاص ☒ توسعه بازار و فروش	نیازمندی‌های طرح
بازار هدف این پروژه طیف گسترده‌ای از مشتریان و ذی‌نفعان صنعت هوایی را شامل می‌شود. در گام نخست، مسافران پروازهای خارجی که به دنبال پروازهای منعطف، مقرون به صرفه و سریع هستند، اصلی‌ترین گروه مخاطبان خواهند بود. این دسته شامل خانواده‌ها، مسافران تجاری، گردشگران داخلی و گروه‌های ورزشی و فرهنگی است که نیاز به پروازهای اختصاصی و قابل برنامه‌ریزی دارند. در گام دوم، آژانس‌های مسافرتی و شرکت‌های خدمات گردشگری بخش مهمی از بازار هدف را تشکیل می‌دهند، چرا که با استفاده از این پلتفرم می‌توانند به ظرفیت پروازهای چارتی خارجی دسترسی مستقیم داشته و خدمات متنوع‌تری به مشتریان خود ارائه کنند. علاوه بر این، در سطح منطقه‌ای نیز امکان جذب شرکت‌ها و تور اپراتورهای بین‌المللی وجود دارد که می‌توانند از طریق این بستر به بازار پروازهای چارتی منطقه متصل شوند. به این ترتیب، بازار هدف نهایی پروژه ترکیبی از مصرف‌کنندگان فردی و شرکای تجاری است که هر دو گروه از شفافیت، سرعت و کارایی سامانه بهره‌مند خواهند شد.		بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)
ندارد		محدودیت‌های اجرای طرح
☒ بله ☐ خیر		ایا رقیبی 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												

مقاضی	عامل	مهر مالی شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲
تایید مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ قزوین شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲		

فصل ٦ - نحوه تأمین مالی

۱-۶- هر بیانات نقد ینگى

پیش بینی مالی پروژه ۱: در قالب تامین مالی عمومی													
فهرست هزینه های سرمایه در بخش هزینه های عمومی													
ردیف	شرح	ماه اول	ماه دوم	ماه سوم	ماه چهارم	ماه پنجم	ماه ششم	ماه هفتم	ماه هشتم	ماه نهم	ماه دهم	ماه یازدهم	ماه بیستم
۱۳۰۰۰۰	میزان ارائه خدمت (تعداد)	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷	۱,۱۶۷
شاخص فروش													
قیمت هر واحد		۱۱۰											
زیردری نقدینگی		۳۰,۰۰۰,۳۳۳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع ورودی کل درآمد		۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳
نقدینگی حاصل شده از درآمد		-	-	۳۵,۰۰۰	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳	۱۲۸,۳۳۳
توسعه بافقر		۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸	۱۲۷,۶۵۸
هزینه نیروی انسانی فنی		۱,۸۰۲	۱,۸۰۲	۱,۸۰۲	۱,۸۰۲	۱,۸۰۲	۱,۸۰۲	۱,۸۰۲	۱,۸۰۲	۱,۸۰۲	۱,۸۰۲	۱,۸۰۲	۱,۸۰۲
آپدیت و ارتقاء		۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳
آرای و فروش «تولیدات (سرویس)		۲,۸۱۶	۲,۸۱۶	۲,۸۱۶	۲,۸۱۶	۲,۸۱۶	۲,۸۱۶	۲,۸۱۶	۲,۸۱۶	۲,۸۱۶	۲,۸۱۶	۲,۸۱۶	۲,۸۱۶
مقتضای و پیش بینی نشده		۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳
دریانه مالی مالی		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
کل هزینه های تولید		۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵
جمع خروجی کل هزینه ها (رای)		۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵	۱۳۳,۷۷۵
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳
سرمایه در گردش		۱۳۳,۷۷۵	۲۹,۵۴۹	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	۳۰,۰۳۳۳	

مشتق الحاصل

Site	Year	Age	Sex	Weight (kg)	Height (cm)	Body Mass Index (kg/m ²)	Waist Circumference (cm)	Hip Circumference (cm)	Waist-Hip Ratio	Trunk Fat (%)	Visceral Fat (cm ³)	Subcutaneous Fat (cm ³)	Visceral Fat Index (cm ³ /m ²)	Subcutaneous Fat Index (cm ³ /m ²)	Visceral Fat to Subcutaneous Fat Ratio
1	2000	25	M	75	175	24.5	95	100	0.95	15	100	200	0.075	0.15	0.5
2	2001	26	F	65	160	25.6	85	90	0.94	18	120	180	0.088	0.14	0.63
3	2002	27	M	80	180	24.7	100	110	0.91	12	80	160	0.067	0.12	0.56
4	2003	28	F	70	170	24.2	90	95	0.95	20	140	220	0.094	0.16	0.59
5	2004	29	M	85	185	24.5	105	115	0.91	10	60	140	0.059	0.11	0.54
6	2005	30	F	75	175	24.5	95	100	0.95	15	100	200	0.075	0.15	0.5
7	2006	31	M	90	190	24.5	110	120	0.92	8	40	120	0.047	0.10	0.47
8	2007	32	F	80	180	24.5	100	110	0.91	12	80	160	0.067	0.12	0.56
9	2008	33	M	95	195	24.5	115	125	0.92	7	30	110	0.041	0.09	0.45
10	2009	34	F	85	185	24.5	105	115	0.92	10	60	140	0.059	0.11	0.54
11	2010	35	M	100	200	25.0	120	130	0.92	5	20	100	0.025	0.08	0.32
12	2011	36	F	90	190	24.5	110	120	0.92	8	40	120	0.047	0.10	0.47
13	2012	37	M	105	205	25.0	125	135	0.93	4	15	90	0.022	0.07	0.32
14	2013	38	F	95	195	24.5	115	125	0.92	7	30	110	0.041	0.09	0.45
15	2014	39	M	110	210	25.0	130	140	0.93	3	10	80	0.019	0.06	0.32
16	2015	40	F	100	200	25.0	120	130	0.93	5	20	100	0.025	0.08	0.32
17	2016	41	M	115	215	25.0	135	145	0.93	2	5	70	0.015	0.05	0.33
18	2017	42	F	105	205	25.0	125	135	0.93	4	15	90	0.022	0.07	0.32
19	2018	43	M	120	220	25.0	140	150	0.93	1	0	60	0.011	0.04	0.37
20	2019	44	F	110	210	25.0	130	140	0.93	2	5	80	0.015	0.05	0.33
21	2020	45	M	125	225	25.0	145	155	0.93	0	0	50	0.011	0.04	0.37
22	2021	46	F	115	215	25.0	135	145	0.93	1	0	70	0.015	0.05	0.33
23	2022	47	M	130	230	25.0	150	160	0.94	0	0	40	0.011	0.04	0.37
24	2023	48	F	120	220	25.0	140	150	0.93	0	0	60	0.011	0.04	0.37
25	2024	49	M	135	235	25.0	155	165	0.94	0	0	30	0.011	0.04	0.37
26	2025	50	F	125	225	25.0	145	155	0.93	0	0	50	0.011	0.04	0.

11

خدمات مسافرن دہلی و جہانگیری
آوردگی قزوین
۱۵۱۳

۶-۲- وصول مطالبات

دوره وصول سود پیش بینی 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

۶-۳- خلاصه طرح موضوع تامین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
اطلاعات پروژه	کل سرمایه مورد نیاز اولیه پروژه	۴۰۴,۳۲۴
	کل سود پیش بینی شده پروژه	۱۷۸,۶۴۰
	سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۲۵۰,۰۰۰
سهم شرکت از هزینه	درصد سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۶۱.۸۳%
	سهم شرکت از سرمایه اولیه	۱۵۴,۳۲۴
	درصد سهم شرکت از سرمایه اولیه	۳۸.۱۷%
سهم شرکت از سود	سهم سرمایه گذار از سود کل	۱۱۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه گذار از سود کل	۶۱.۵۸%
	سهم شرکت از سود کل	۶۸,۶۴۰
آورده سرمایه گذار در پروژه	درصد سهم شرکت از سود کل	۳۸.۴۲%
	دوره پروژه (ماه)	۱۲
	آورده نقدی	۲۵۰,۰۰۰

نهاد مالی	عامل	مقتضی
اورسرایبسی فاینگ		

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	۳.۶۷٪

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	۴.۳۱	۶	۲۵.۸۶	۲۶٪
۲	اعتباری سنجی بانک	۷.۲۵	۴	۲۹.۰۰	۲۹٪
مجموع امتیازات کسب شده					۵۵٪

ریسک های مرتبط با بازار

یکی از مهم ترین ریسک های این پروژه، شدت رقابت در بازار آنلاین بلیط هواپیما است. حضور بازیگران بزرگ و شناخته شده ای همچون علی بابا، مستر بلیط و سایر سامانه های مشابه، باعث می شود ورود و تثبیت جایگاه در این فضا نیازمند سرمایه گذاری قابل توجه در بازاریابی و تمایز خدمات باشد. در صورت نبود استراتژی رقابتی مناسب، احتمال محدود ماندن سهم بازار و کاهش سودآوری وجود دارد. ریسک دیگر به نوسانات تقاضای سفرهای هوایی خارجی مربوط است. شرایط اقتصادی کشور، تغییرات قیمت بلیط، کاهش قدرت خرید خانوارها یا وقوع بحران هایی مانند همه گیری ها و محدودیت های پروازی، می تواند به افت تقاضا و کاهش درآمد منجر شود. همچنین، وابستگی بازار به فصل های اوج سفر سبب می شود که جریان درآمدی شرکت در طول سال متوازن نباشد و نیاز به برنامه ریزی دقیق برای مدیریت نقدینگی وجود داشته باشد.

ریسک های مرتبط با تولید

یکی از مهم ترین ریسک های عملیاتی این پروژه، اختلال در هماهنگی میان شرکت هواپیمایی، آژانس های همکار و پلتفرم است. هرگونه ناهماهنگی در بارگذاری اطلاعات پروازها، ظرفیت ها یا تغییرات لحظه ای می تواند باعث ایجاد خطا در رزرو، دوباره کاری و نارضایتی مسافران شود. این امر در صورت تکرار، منجر به کاهش اعتبار سامانه و آسیب به برند خواهد شد. ریسک دیگر به پشتیبانی و خدمات پس از فروش مربوط است. در صورتی که پاسخگویی به مشتریان به موقع و کارآمد نباشد یا فرآیند رفع مشکلات فنی به تأخیر بیفتد، میزان رضایت کاربران کاهش یافته و احتمال از دست رفتن مشتریان افزایش می یابد. همچنین، وابستگی به منابع انسانی متخصص در بخش عملیات و احتمال خروج یا کاهش بهره وری آن ها می تواند تداوم عملکرد روان سامانه را تهدید کند.

ریسک های مالی

یکی از اصلی ترین ریسک های مالی این پروژه، نوسانات نرخ ارز و هزینه های زیرساختی فناوری است. با توجه به اینکه بخشی از خدمات زیرساختی مانند سرورها، لایسنس های نرم افزاری و ابزارهای امنیتی ممکن است به صورت ارزی تهیه شوند، هرگونه تغییرات ناگهانی در نرخ ارز می تواند هزینه های پروژه را افزایش داده و جریان نقدینگی را تحت فشار قرار دهد. از سوی دیگر، وابستگی درآمد به میزان تقاضای پروازهای چارتری خارجی ریسکی جدی محسوب می شود. در صورت کاهش سفرهای هوایی یا اعمال محدودیت های پروازی، درآمدهای پیش بینی شده محقق نخواهد شد. همچنین، عدم تحقق کامل اهداف

مقتضی

عامل

شماره ثبت: ۲۷۳۹۹

HI-TECH DEVELOPMENT FUND

خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی

هفت اورنگ قزوین

شماره ثبت: ۸۵۱۲

شماره ثبت: ۸۵۱۲

شماره ثبت: ۲۷۳۹۹

شماره ثبت: ۲۷۳۹۹

فروش در دوره اولیه راهاندازی می‌تواند منجر به کاهش توان بازپرداخت تعهدات مالی شود. علاوه بر این، ریسک تأخیر در تأمین منابع مالی از طریق سرمایه‌گذاران یا عدم کفایت سرمایه در گردش نیز ممکن است اجرای طرح را با مشکلات مالی روبه‌رو سازد.

ریسک‌های مدیریتی

ریسک‌های مدیریتی در این پروژه به موضوعاتی همچون هماهنگی تیم‌ها، تصمیم‌گیری استراتژیک و مدیریت منابع انسانی مربوط می‌شود. هرچند در بسیاری از طرح‌های مشابه، کمبود تجربه مدیریتی یک ریسک جدی محسوب می‌شود، اما در مورد شرکت هفت اورنگ قزوین این نگرانی به‌طور قابل توجهی کاهش یافته است. چرا که شرکت از مدیران با تجربه و آشنا به حوزه هوانوردی و فناوری اطلاعات بهره‌مند است و پیشینه فعالیت‌های آن نشان‌دهنده عمق کافی در تصمیم‌گیری‌های کلان و اجرایی می‌باشد. با این حال، همچنان ریسک‌هایی نظیر وابستگی به مدیران کلیدی یا بروز چالش‌های غیرمنتظره در شرایط بحرانی وجود دارد. اگرچه تجربه مدیریتی شرکت پشتوانه‌ای ارزشمند برای کنترل این تهدیدهاست، اما نیاز به تقویت سیستم‌های جانشین‌پروری، مستندسازی فرایندها و ایجاد ساختارهای مدیریتی انعطاف‌پذیر برای کاهش اثرات احتمالی این ریسک‌ها همچنان وجود دارد.

جمع‌بندی و ارائه پیشنهاد

بررسی ریسک‌های پروژه نشان می‌دهد که اجرای پلتفرم یکپارچه رزرو و مدیریت پروازهای چارتری خارجی، هرچند با چالش‌هایی در حوزه بازار، عملیات، مالی و مدیریتی همراه است، اما با تکیه بر تجربه مدیریتی و تخصصی شرکت هفت اورنگ قزوین، بسیاری از این ریسک‌ها قابل کنترل و مدیریت هستند. حضور رقبا و نوسانات تقاضا مهم‌ترین تهدیدهای بازار محسوب می‌شوند، در حالی که مسائل فنی و زیرساختی ریسک‌های تولید و عملیات را تشکیل می‌دهند. از سوی دیگر، تغییرات هزینه‌ای و وابستگی درآمد به شرایط سفرهای هوایی از مهم‌ترین ریسک‌های مالی هستند. برای کاهش اثرات این تهدیدها، پیشنهاد می‌شود شرکت با سرمایه‌گذاری مستمر در بازارهای دیجیتال و ایجاد مزیت رقابتی پلیدار، موقعیت خود را در بازار تثبیت کند. همچنین، تنوع‌بخشی به منابع درآمدی و پیش‌بینی سناریوهای مختلف مالی می‌تواند به کنترل ریسک‌های اقتصادی کمک نماید. در حوزه عملیات، تقویت تیم فنی، به‌کارگیری زیرساخت‌های امن و پلیدار و ایجاد سیستم‌های پاسخگویی سریع به مشتریان ضروری است. در نهایت، بهره‌گیری از تجربه مدیریتی موجود همراه با ایجاد ساختارهای شفاف تصمیم‌گیری و جانشین‌پروری می‌تواند ضربه موفقیت پروژه را به میزان چشمگیری افزایش دهد.

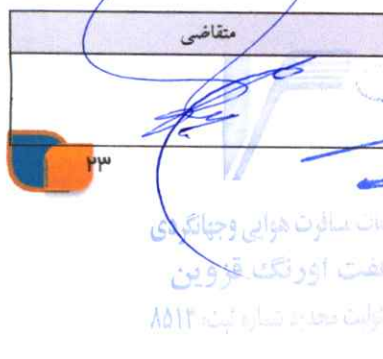
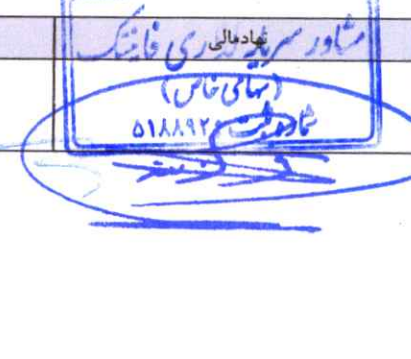
۳-۷ نتیجه‌گیری نهایی

صورت‌های مالی سه‌ساله نشان می‌دهد شرکت در حال تجربه رشد پرشتاب است، اما این رشد با فشار جدی نقدینگی و بدهی همراه شده است. طی سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲، درآمد عملیاتی و سود ناخالص چند برابر افزایش یافته که بیانگر توان شرکت در توسعه بازار و جذب مشتریان جدید است. با این حال، بخش عمده این دستاورد تحت تأثیر هزینه‌های اداری، فروش و مالی قرار گرفته و در نتیجه حاشیه سود خالص در سطح پایینی باقی مانده است. از منظر ترازنامه، افزایش دارایی‌ها بیشتر ناشی از رشد مطالبات تجاری است که با دوره وصول به‌یار طولانی (بیش از ۵۰۰ روز) عملاً بخش بزرگی از سرمایه در گردش را قفل کرده و نقدینگی را به شدت تحت فشار گذاشته است. وابستگی بالا به تسهیلات بانکی کوتاه‌مدت برای جبران این مشکل نیز هزینه‌های مالی را سنگین‌تر کرده و نسبت بدهی به دارایی بالا و نسبت مالکانه پایین نشان‌دهنده ساختار سرمایه پرریسک شرکت است. در مجموع، شرکت در بخش فروش و درآمدزایی عملکرد موفقی داشته، اما استمرار این رشد تنها در صورتی پلیدار خواهد بود که مدیریت مالی بر بهبود چرخه وصول مطالبات، کاهش اتکا به بدهی‌های کوتاه‌مدت و کنترل هزینه‌های سربار تمرکز کند. در غیر این صورت، خطر کاهش نقدینگی و محدود شدن سودآوری پایدار همچنان بالا خواهد بود.

مالی

با توجه به سهم بازار مناسب شرکت در خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی هفت اورنگ قزوین و همچنین ارتباط لازم مناسب برای توسعه بازار محصولات ذکرشده، طرح با دریافت تضامین معتبر دارای توجیه‌پذیری است.

جمع‌بندی واحد تامین مالی
جمعی

مقتضی	عامل	شماره سریال مالی فایکس (مالی فایکس) ۵۱۸۸۹۲۱
  		

خدمات مسافرت هوایی و جهانگردی
هفت اورنگ قزوین
شماره ثبت: ۸۵۱۴

HYTECH DEVELOPMENT FUND