

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت توسعه بن دا فرآور

تاریخ تنظیم گزارش:
آبان ۱۴۰۴

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



خلاصه طرح

شرکت توسعه بن دا فراور

سال تأسیس:	۱۳۹۴	موضوع فعالیت:	واردات و ایجاد دانش فنی، طراحی، توسعه، ساخت و اجرای پروژه های صنعتی و نیمه صنعتی در زمینه صنایع مختلف از جمله تاسیسات و تجهیزات نفت، گاز، پتروشیمی، زیست فناوری، محیط زیست، آب و پساب، کشاورزی، صنایع دارویی، صنایع غذایی و انرژیهای تجدید پذیر. ورود تکنولوژی و طراحی و ساخت سامانه های مرتبط با تصفیه آب و فاضلاب و بازیافت آب شامل سامانه های پیشرفته تصفیه آب، سامانه های پیشرفته تصفیه فاضلاب و سامانه های گندزدایی. طراحی و ساخت تجهیزات آزمایشگاهی و تحقیقاتی، نیمه صنعتی و صنعتی در زمینه های صنایع شیمیایی، پزشکی، دارویی، کشاورزی و زیست فناوری و
نوع ثبت:	سهامی خاص	محل ثبت:	تهران
شناسه ملی شرکت:	۱۴۰۰۵۳۰۳۲۴۵	نوع دانش بنیانی:	فناور
تعداد نیروی انسانی:	۳۱۹	سرمایه اولیه:	۲۰۰۰۰ میلیون ریال
		سرمایه فعلی:	۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

وضعیت فنی و مالی شرکت

امتیاز کل نسبت های مالی منتخب:	۶۱	امتیاز مالی:	۷.۴۶
امتیاز مشاور فنی:	۹.۰۳	نمودار امتیاز فنی:	

وضعیت اعتباری شرکت
(میلیون ریال)

مجموع قراردادهای جاری شرکت:	-	امتیاز اعتباری:	۵۶۳
مبلغ تسهیلات جاری:	۱۵,۶۷۹	مبلغ ضمانت نامه جاری:	۱,۷۱۵,۶۰۰

خلاصه اطلاعات طرح موضوع تامین مالی
(میلیون ریال)

نوع تامین مالی:	تامین مالی جمعی	مبلغ تامین مالی:	۲۵۰,۰۰۰
محصول موضوع تامین مالی:	تامین سرمایه در گردش تولید آنزیم بایولوژیک		
مدت تامین مالی (ماه):	۱۲ ماه	درصد سود قابل تحقق:	٪۴۴
میزان سود قابل تحقق:	۱۱۰,۰۰۰	تضمین:	ضمانت نامه بانکی
شرکت دعاوی با اهمیت حقوقی و کیفری ندارد.			

کلیه مبالغ به میلیون ریال است





گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت توسعه بن دا فراور

فصل ۱ - معرفی شرکت

۱-۱-اطلاعات ثبتی شرکت

نام شرکت:	توسعه بن دا فراور
تاریخ ثبت:	۱۳۹۴/۰۷/۲۶
شماره ثبت:	۴۸۰۹۰۹
محل ثبت:	تهران
شناسه ملی:	۱۴۰۰۵۳۰۳۲۴۵
نوع شرکت:	سهامی خاص
سرمایه اولیه (میلیون ریال):	۲۰۰۰۰
سرمایه فعلی (میلیون ریال):	۲,۰۰۰,۰۰۰
موضوع فعالیت:	واردات و ایجاد دانش فنی، طراحی، توسعه، ساخت و اجرای پروژه های صنعتی و نیمه صنعتی در زمینه صنایع مختلف از جمله تأسیسات و تجهیزات نفت، گاز، پتروشیمی، زیست فناوری، محیط زیست، آب و پساب، کشاورزی، صنایع دارویی، صنایع غذایی و انرژیهای تجدید پذیر. ورود تکنولوژی و طراحی و ساخت سامانه های مرتبط با تصفیه آب و فاضلاب و بازیافت آب شامل سامانه های پیشرفته تصفیه آب، سامانه های پیشرفته تصفیه فاضلاب و سامانه های گندزدایی. طراحی و ساخت تجهیزات آزمایشگاهی و تحقیقاتی، نیمه صنعتی و صنعتی در زمینه های صنایع شیمیایی، پزشکی، دارویی، کشاورزی و زیست فناوری و
مدیر عامل:	سید مازیار احسانی امری
حق امضا:	امضاء مدیر عامل و یکی از اعضاء هیات مدیره متفقا به همراه مهر شرکت
موبایل:	۰۹۱۳۴۹۶۹۷۴۵
پست الکترونیک:	-
تلفن:	۰۲۱۸۸۲۱۹۰۴۳
ادرس وبسایت:	bioluce.com
نشانی دفتر:	شهر تهران، محله آراغات، خیابان ستول، بزرگراه حجت الاسلام هاشمی رفسنجانی، پلاک ۰، مجتمع شهرک فجر، بلوک ۲۴، طبقه همکف
نوع مالکیت:	استیجاری

۲-۱-اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۳۸۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۱۷ به شرح زیر است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	شناسه ملی	کد ملی
۱	شرکت مهندسی و توسعه هیربدان به نمایندگی سید مازیار احسانی امری	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	۱۰۱۰۲۵۹۳۰۳۶	۲۰۸۰۰۵۷۴۱۳
۲	شرکت گروه توسعه بن دا به نمایندگی علی مرجوی	رئیس هیئت مدیره	۱۰۱۰۳۹۱۹۲۱۱	۰۴۴۰۳۷۶۲۲۵
۳	شرکت توسعه ساختمان بن دا به نمایندگی فاطمه دلجویی	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۰۴۷۸۹۱۶۹	۰۰۷۱۰۱۸۹۱۳

۳-۱-اطلاعات سهام داران شرکت

ردیف	نام سهام دار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	گروه توسعه بن دا	حقوقی	۱۰۱۰۳۹۱۹۲۱۱	۹۸ درصد

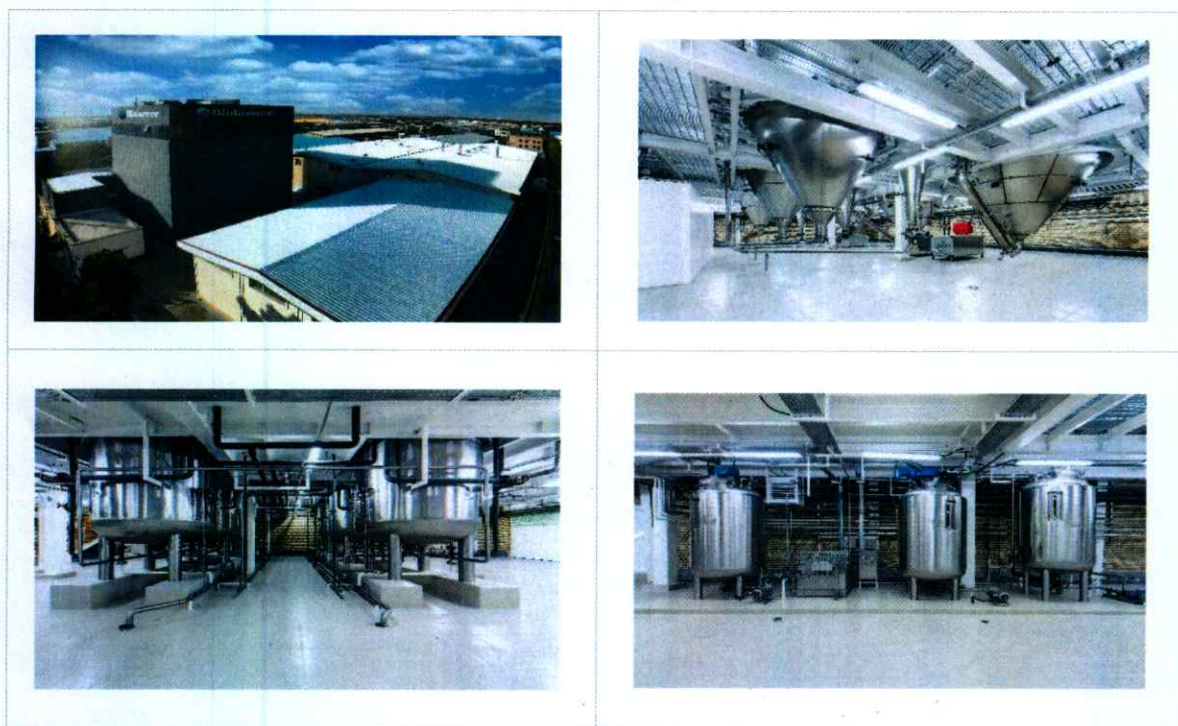
مقاضی	عامل	نهاد مالی

ردیف	نام سهام دار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۲	توسعه ساختمان بن دا	حقوقی	۱۴۰۰۴۷۸۹۱۶۹	۱
۳	مهندسی و توسعه هیربدان	حقوقی	۱۰۱۰۲۵۹۳۰۳۶	۱
مجموع				۱۰۰٪

۴-۱- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت

شرکت توسعه بن دا فرآور، در سال ۱۳۹۴ با هدف دستیابی به دانش فنی تولید آنزیم در صنایع مختلف، فعالیت های زیر بنایی تحقیق و توسعه خود را آغاز نمود. پس از دستیابی به دانش فنی تولید محصولات آنزیمی و بومی سازی این تکنولوژی، در بهمن ماه سال ۱۳۹۸ با احداث کارخانه ای به مساحت بالغ به ۵۰۰۰ متر مربع در شهرک صنعتی صفادشت در عرصه پیاده سازی تولید گام نهاد. این شرکت برای نخستین بار موفق به اخذ گواهی دانش بنیان در تولید محصولات آنزیمی در مقیاس نیمه صنعتی از معاونت علمی و فناوری نهاد ریاست جمهوری شده است. شرکت توسعه بن دا فرآور با نام تجاری بایولوئیس، با بهره گیری از فرماتورهای ۱۵۰۰۰ لیتری تنها شرکت تولیدکننده آنزیم در مقیاس صنعتی در ایران و بزرگترین در خاورمیانه است. کارخانه بایولوئیس، همچنین با فرماتورهای ۱۵۰۰ لیتری به همراه فریز درایر و اسپریدرایر بزرگترین تولیدکننده پروبیوتیک در خاورمیانه است که با ۸۰۰۰ متر مربع زیر بنا در دو واحد مجزای تولید آنزیم و پروبیوتیک و با ۱۷۰۰ متر مربع Clean Room، در شهرک صنعتی صفادشت واقع شده است.

تصاویر محل فعالیت شرکت



۵-۱- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت

شرکت توسعه بن دا فرآور به عنوان یکی از پیشگامان صنعت زیست فناوری در ایران، با تمرکز بر تولید آنزیمها و محصولات زیستی، نقش مهمی در تأمین نیازهای صنعتی و کاهش وابستگی کشور به واردات ایفا می کند. این شرکت با بهره گیری از فناوری های پیشرفته، مجموعه ای متنوع از محصولات را برای کاربردهای مختلف در صنایع غذایی، شوینده، دام و طیور، نساجی، چرم سازی و حوزه های دیگر تولید می کند. محصولات این شرکت به طور خاص طراحی شده اند تا علاوه بر ارتقاء کیفیت و کارایی فرآیندهای صنعتی، تأثیرات مثبتی بر کاهش هزینه های تولید، افزایش بهره وری و کاهش آسیب های زیست محیطی داشته باشند.



یکی از مهم ترین اهداف شرکت، ارائه راه حل های نوآورانه برای چالش های صنعتی است. این هدف با تولید آنزیمها و مواد زیستی باکیفیت که قابل رقابت با نمونه های خارجی هستند، به خوبی محقق شده است. شرکت با ارائه محصولات در فرم های متنوع مانند پودر، گرانول، مایع و مکمل های زیستی، پاسخگوی نیازهای گوناگون بازار داخلی و بین المللی است.

محصولات این شرکت، از تولید آنزیم های تخصصی برای فرآوری مواد غذایی و صنایع شوینده گرفته تا مکمل های پروبیوتیکی و افزودنی های خوراک دام و طیور، نشان دهنده طیف گسترده ای از توانمندی های فناوریانه این مجموعه است. این تنوع محصول، به شرکت اجازه می دهد تا به عنوان تأمین کننده ای استراتژیک برای صنایع مختلف، نقش خود را در اقتصاد ملی و توسعه پایدار ایفا کند.

در ادامه محصولات شرکت توسعه بن دا فرآور به صورت جدول ارائه شده است:

ردیف	محصول/خدمت	کاربرد	ویژگی ها فرم محصول
۱	آنزیم های شوینده	افزایش کارایی شوینده ها، بهبود لکه بری، کاهش مصرف انرژی و زمان شست و شو	تولید به صورت پودر، گرانول و مایع. مناسب برای حذف لکه های چربی، پروتئین و نشاسته.
۲	آنزیم های فرآوری نشاسته	تولید شربت های گلوکز، فروکتوز و مالتودکسترین	بهینه سازی فرآوری و افزایش کیفیت محصولات مشتق از نشاسته.
۳	آنزیم های تولید الکل	تولید بیواتانول از مواد نشاسته ای و سلولزی	تجزیه بهتر کربوهیدرات ها، افزایش بهره وری فرآیند تخمیر.
۴	آنزیم های صنایع نساجی	کاهش آلودگی زیست محیطی، کاهش مصرف انرژی و آب، بهبود کیفیت پارچه	جایگزینی مواد شیمیایی مضر در فرآیندهای نساجی.
۵	مواد اولیه پروبیوتیک	تولید مکمل های غذایی، خوراک حیوانات و نوشیدنی های فراسودمند	ارائه مواد اولیه با کیفیت بالا برای کشت و فرمولاسیون محصولات پروبیوتیکی.
۶	افزودنی های دام، طیور و آبزیان	بهبود خوراک و افزایش بازدهی تولید، ارتقاء سلامت حیوانات	شامل پروبیوتیک ها، مولتی آنزیم ها، و افزودنی های خوراک.



گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت توسعه بن دا فراور

۷	آنزیم رنت	تولید انواع پنیر	کاهش وابستگی به واردات، انعقاد شیر و تولید پنی‌های صنعتی.
۸	مکمل‌های غذایی انسان	ارتقاء سلامت و تامین نیازهای تغذیه‌ای	شامل پودر، کپسول، قرص و مکمل‌های پروبیوتیک (ساشه، قطره).
۹	کیت‌های تشخیصی پزشکی	آزمایش‌های بیوشیمی، هورمونی و آنزیمی	دقت بالا، مناسب برای آزمایشگاه‌های تشخیصی.
۱۰	محصولات تخصصی صنعتی	کاربرد در صنایع چرم، کاغذسازی و دیگر صنایع خاص	طراحی محصولات متناسب با نیازهای خاص صنایع مختلف.

۱-۶- وضعیت مجوزات و تأییدیه‌های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	مجوز دانش بنیانی	معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری	۱۴۰۰/۰۴/۱۲	-
۲	گواهی بهره برداری	وزارت صنعت و معادن تجارت (در حال تمدید)	۱۴۰۲/۰۳/۲۴	۱۴۰۴/۰۲/۲۴
۳	پروانه تاسیس	وزارت بهداشت و درمان و امور پزشکی	۱۳۹۹/۰۷/۲۲	-
۴	پروانه بهداشتی بهره برداری	وزارت بهداشت و درمان و امور پزشکی	۱۳۹۷/۰۴/۲۶	-

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:









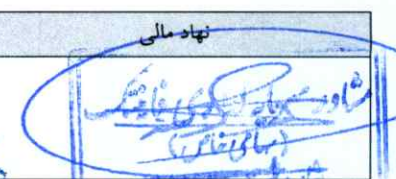
مقتضی



غافل



نهاد مالی





فصل ۲ - ارزیابی مالی

۲-۱- بررسی صورت‌های مالی (ترازنامه)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ اطلاعات مالی ترازنامه شرکت در سه سال گذشته مطابق جدول ذیل است:

میلیون ریال	صورت مالی حسابرسی شده سال‌های			درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰		
	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
موجودی نقد و بانک	۱۶,۷۰۸	۳۸,۲۱۵	۴۵۹,۰۳۸	۲۲۹٪	۲۲۹٪	۲۲۹٪
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۰	۰	۱۳۴,۵۰۱	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری	۲۵۴,۸۸۵	۵۳۶,۶۸۰	۱,۶۱۸,۱۰۰	۲۱۱٪	۲۱۱٪	۲۱۱٪
سایر اسناد دریافتی	۰	۰	۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
پروژه در جریان تکمیل	۰	۰	۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
موجودی مواد و کالا	۵۸۱,۸۷۰	۸۹۴,۱۳۲	۲,۰۰۶,۷۹۵	۱۵۴٪	۱۵۴٪	۱۵۴٪
سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها	۵۴,۴۶۶	۱۳۱,۱۸۳	۲۹۹,۵۷۶	۲۴۱٪	۲۴۱٪	۲۴۱٪
جمع دارایی‌های جاری	۹۰۷,۹۳۹	۱,۶۰۰,۳۱۰	۴,۵۱۸,۰۱۰	۱۷۶٪	۱۷۶٪	۱۷۶٪
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۸۸۸,۹۷۴	۱,۹۱۰,۷۱۶	۲,۱۳۷,۰۹۸	۱۰۱٪	۱۰۱٪	۱۰۱٪
دارایی‌های نامشهود	۳,۸۱۴	۸۱۹,۷۹۳	۱,۵۴۲,۱۳۵	۲۱۴۹٪	۲۱۴۹٪	۲۱۴۹٪
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۰.۴۸	۰.۴۸	۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
سایر دارایی‌ها	۰	۰	۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱,۸۹۲,۷۸۸	۲,۷۳۰,۵۰۹	۳,۶۷۹,۲۳۳	۱۴۴٪	۱۴۴٪	۱۴۴٪
جمع دارایی‌ها	۲,۸۰۰,۷۱۷	۴,۳۳۰,۷۱۹	۸,۱۹۷,۲۴۳	۱۵۵٪	۱۵۵٪	۱۵۵٪
حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری	۴۴۶,۸۱۰	۱,۱۷۶,۸۲۱	۲,۰۱۳,۴۶۵	۲۶۳٪	۲۶۳٪	۲۶۳٪
سایر حساب‌ها و اسناد پرداختی	۰	۰	۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
جاری شرکا و سهامداران	۰	۰	۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
پیش دریافت‌ها	۱۹,۱۸۴	۳,۱۷۵	۲۰,۹۷۹	۱۷٪	۱۷٪	۱۰۹٪
ذخایر	۰	۰	۲۲۸,۲۷۷	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
سود سهام پرداختی	۰	۰	۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
تسهیلات مالی دریافتی	۳۸۷,۳۹۳	۳۱۹,۱۵۳	۷۹۶,۴۳۱	۸۲٪	۸۲٪	۲۰۶٪
جمع بدهی‌های جاری	۸۵۳,۳۸۷	۱,۴۹۹,۱۴۹	۳,۰۵۹,۱۵۲	۱۷۶٪	۱۷۶٪	۱۷۶٪
حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت	۱,۴۵۱,۵۰۵	۱,۶۰۲,۹۲۷	۴۶۷,۷۶۹	۱۱۰٪	۱۱۰٪	۳۲٪
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	۱۴۲,۴۸۶	۱۶۳,۳۴۴	۰	۱۱۵٪	۱۱۵٪	۰٪
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۶,۲۸۵	۸۶,۶۰۰	۱,۱۱۲,۴۸۶	۲۳۹٪	۲۳۹٪	۳۰۶٪
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱,۶۳۰,۲۷۶	۱,۸۵۲,۸۷۱	۱,۵۸۰,۲۵۵	۱۱۴٪	۱۱۴٪	۹۷٪
جمع بدهی‌ها	۲,۴۸۳,۶۶۳	۳,۳۵۲,۰۲۰	۴,۶۳۹,۴۰۷	۱۳۵٪	۱۳۵٪	۱۸۷٪
سرمایه	۳۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۱٪	۱۷۱٪	۵۷۱٪
اندوخته قانونی	۳	۱۸,۹۳۷	۹۷,۰۷۹	۶۳۱۲۳٪	۶۳۱۲۳٪	۳۳۵۹۶۷٪
سایر اندوخته‌ها	۰	۰	۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته	۰	۰	۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
سود (زیان) انباشته	۳۲,۹۴۹-	۳۵۹,۷۶۲	۱,۴۶۰,۷۵۷	۱۰۹۳٪-	۱۰۹۳٪-	۴۴۳۳٪-
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۱۷,۰۵۴	۹۷۸,۶۹۹	۳,۵۵۷,۸۳۶	۳۰۹٪	۳۰۹٪	۱۱۲۲٪
جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۲,۸۰۰,۷۱۷	۴,۳۳۰,۷۱۹	۸,۱۹۷,۲۴۳	۱۵۵٪	۱۵۵٪	۲۹۳٪



گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت توسعه بن دا فراور

۱-۱-۲- تصویر نمودارهای مرتبط



۲-۱-۲- تحلیل مالی ترازنامه

تحلیل ترازنامه شرکت در دوره سه ساله ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ نشان دهنده رشد قابل توجه در مقیاس فعالیت و به ویژه در بخش دارایی های جاری است که از ۹۰۷,۹۲۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به بیش از ۴,۵۱۸,۰۱۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ رسیده است؛ رشدی معادل ۴۹۸ درصد. این جهش، عمدتاً ناشی از افزایش چشمگیر در موجودی نقد و بانک (رشد ۲۷۴۷ درصدی) و همچنین افزایش قابل توجه حساب ها و اسناد دریافتی تجاری (۶۳۵ درصد رشد) بوده است که بیانگر توسعه فعالیت های عملیاتی، افزایش فروش نسبی و به تبع آن رشد در گردش نقدی شرکت است. افزون بر این، رشد ۳۴۵ درصدی در موجودی کالا و ۵۵۰ درصدی در پیش پرداخت ها و سفارشات نشان می دهد شرکت در مسیر توسعه تولید و افزایش حجم عملیات قرار گرفته و در حال آماده سازی زیرساخت های لازم برای پاسخگویی به تقاضای فزاینده بازار است.





گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت توسعه بن دا فرآور

در بخش دارایی‌های غیر جاری نیز افزایش ۹۴ درصدی کل دارایی‌ها به‌ویژه رشد بی‌سابقه دارایی‌های نامشهود از ۳,۸۱۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به بیش از ۱,۵۴۲,۱۳۵ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳، حاکی از تمرکز شرکت بر توسعه فناوری، نرم‌افزار، برند یا حقوق مالکیت فکری است. این جهش می‌تواند ناشی از ثبت ارزش دارایی‌های دانشی، توسعه پلتفرم دیجیتال، یا انتقال پروژه‌های تحقیق و توسعه به طبقه دارایی‌های سرمایه‌ای باشد. در مجموع، جمع کل دارایی‌ها از ۲,۸۰۰,۷۱۷ میلیون ریال به بیش از ۸,۱۹۷,۲۴۳ میلیون ریال افزایش یافته که رشد ۲۹۳ درصدی را نشان می‌دهد و بیانگر گسترش چشمگیر تراز مالی شرکت در سه سال اخیر است.

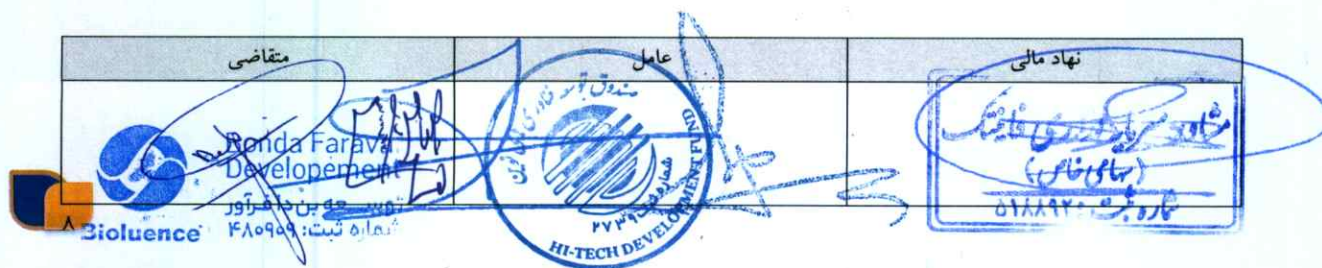
در بخش بدهی‌ها، رشد ۱۸۷ درصدی از ۲,۴۸۳,۶۶۳ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به ۴,۶۳۹,۴۰۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ دیده می‌شود که سهم بدهی‌های جاری در این افزایش بیش‌تر است. بدهی‌های جاری با رشد ۳۵۸ درصدی عمدتاً ناشی از افزایش حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری (۴۵۱ درصد رشد) و رشد تسهیلات کوتاه‌مدت است، که نشان‌دهنده افزایش وابستگی شرکت به منابع مالی کوتاه‌مدت و احتمالاً استفاده از تسهیلات بانکی برای تأمین سرمایه در گردش است. در مقابل، بدهی‌های بلندمدت در سال ۱۴۰۳ کاهش یافته‌اند (رشد منفی ۳ درصدی)، که می‌تواند نشانه‌ای از بازپرداخت تعهدات بلندمدت یا جایگزینی آن با منابع کوتاه‌مدت برای بهره‌گیری از انعطاف بیشتر مالی باشد.

نکته مثبت و مهم در ساختار مالی شرکت، افزایش چشمگیر حقوق صاحبان سهام است که از ۳۱۷,۰۵۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به بیش از ۳,۵۵۷,۸۳۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ رسیده؛ یعنی رشدی بیش از ۱۱ برابر (۱۱۲۲ درصد). این رشد عمدتاً ناشی از افزایش سرمایه شرکت از ۳۵۰,۰۰۰ به ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و بهبود سود انباشته از زیان ۳۲,۹۴۹- به سود انباشته ۱,۴۶۰,۷۵۷ میلیون ریال است. این تغییر بیانگر سودآوری پایدار، انباشت سرمایه درونی و بهبود محسوس در ساختار مالکانه شرکت است که تکیه‌گاه محکمی برای رشد آتی محسوب می‌شود. در مجموع، تحلیل ترازنامه حاکی از ارتقای چشمگیر در توان دارایی، بهبود نقدینگی، افزایش سرمایه‌گذاری در دارایی‌های نامشهود و حرکت از وضعیت بدهی‌محور به سمت ساختار مالی متعادل‌تر و مبتنی بر سود انباشته است که نشانه بلوغ مالی و مدیریتی شرکت طی سه سال اخیر به‌شمار می‌رود.

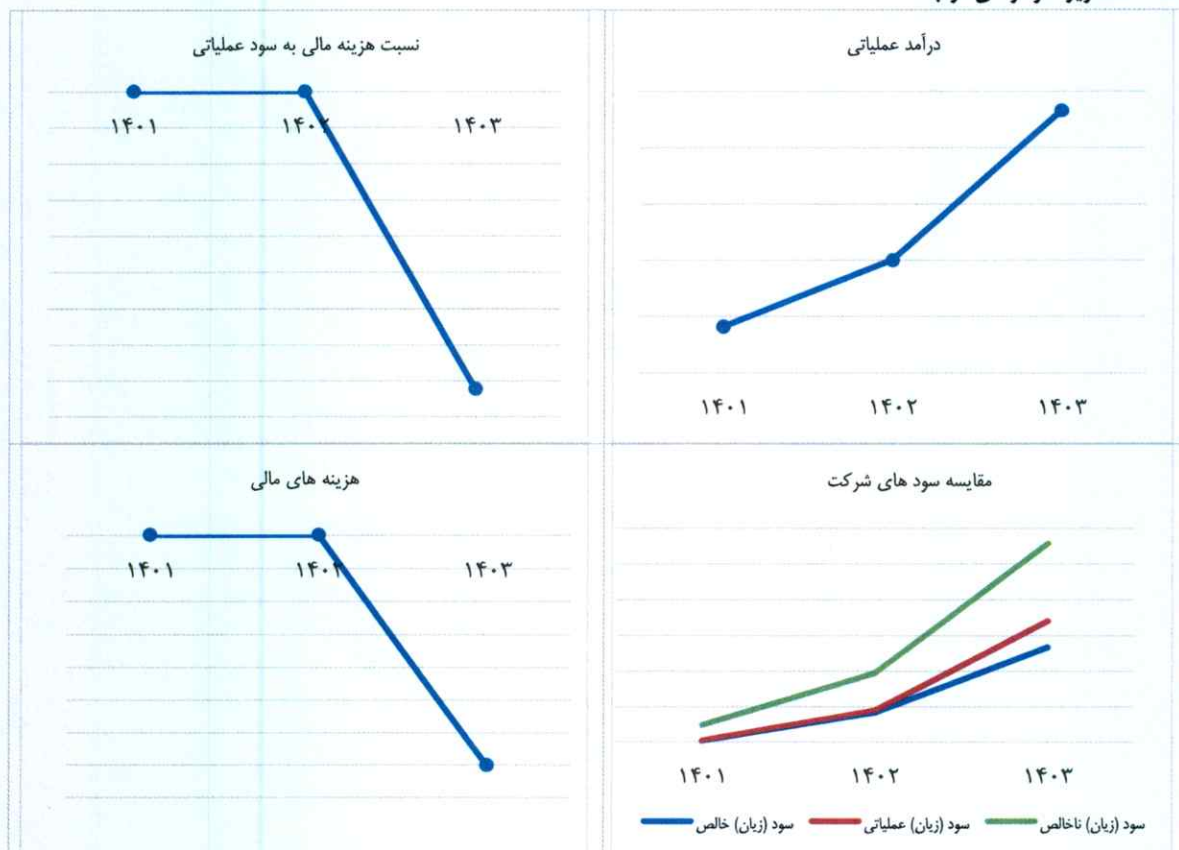
۲-۲- بررسی صورت‌های مالی (صورت سود و زیان)

بر اساس اطلاعات صورت مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، ۱۴۰۳ 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		
	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
درآمد عملیاتی	۸۱۷,۷۷۸	۱,۹۹۴,۹۶۱	۴,۶۵۲,۱۷۴	۱۰۰٪	۲۴۴٪	۵۶۹٪
بهای تمام‌شده درآمد عملیاتی	(۵۸۱,۱۹۵)	(۱,۰۲۴,۰۷۸)	(۱,۸۷۵,۹۹۷)	۱۰۰٪	۱۷۶٪	۳۲۳٪
سود (زیان) ناخالص	۲۳۶,۵۸۳	۹۷۰,۸۸۳	۲,۷۷۶,۱۷۷	۱۰۰٪	۴۱۰٪	۱۱۷۳٪
جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۱۶,۵۵۶)	(۵۲۶,۸۰۸)	(۱,۰۷۳,۳۷۱)	۱۰۰٪	۲۴۳٪	۴۹۶٪
خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی	۰	۰	۱۳۴	۱۰۰٪	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۲۰,۰۲۷	۴۴۴,۰۷۵	۱,۷۰۲,۹۴۰	۱۰۰٪	۲۲۱۷٪	۸۵۰۳٪
هزینه‌های مالی	۰	۰	(۱۴۰,۱۲۷)	۱۰۰٪	-	-
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۱,۱۶۹)	(۳۲,۴۲۹)	۰	۱۰۰٪	۲۷۷۴٪	۰٪
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۸,۸۵۸	۴۱۱,۶۴۶	۱,۵۶۲,۸۱۳	۱۰۰٪	۲۱۸۳٪	۸۲۸۷٪
مالیات‌پردرآمد	۴,۰۰۰	۰	(۲۲۸,۳۷۷)	۱۰۰٪	۰٪	۵۷۰۷٪-
سود (زیان) خالص	۱۴,۸۵۸	۴۱۱,۶۴۶	۱,۳۳۴,۵۳۶	۱۰۰٪	۲۷۷۱٪	۸۹۸۳٪



۲-۲-۱- تصویر نمودارهای مرتبط



۲-۲-۲- تحلیل مالی صورت سود و زیان

تحلیل صورت سود و زیان شرکت در بازه سه ساله ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که شرکت وارد مرحله‌ای از رشد جهشی در عملکرد عملیاتی خود شده است. درآمد عملیاتی از ۸۱۷,۷۷۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به بیش از ۴,۶۵۲,۱۷۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ رسیده که رشد خیره‌کننده‌ای معادل ۵۶۹ درصد را نشان می‌دهد. این افزایش چشمگیر بیانگر توسعه بازار، افزایش ظرفیت تولید و یا گسترش جغرافیایی فعالیت شرکت است. همزمان، بهای تمام‌شده درآمد نیز با رشد ۳۲۳ درصدی از ۵۸۱,۱۹۵ به ۱,۸۷۵,۹۹۷ میلیون ریال افزایش یافته که هرچند از رشد فروش عقب‌تر است، اما نشان‌دهنده بهبود حاشیه سود ناخالص شرکت است. به همین دلیل، سود ناخالص از ۲۳۶,۵۸۳ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به ۲,۷۷۶,۱۷۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ افزایش یافته و رشدی بیش از ۱۱ برابر (۱,۱۷۳ درصد) را تجربه کرده است؛ موضوعی که به وضوح حاکی از ارتقای بهره‌وری، مدیریت بهتر هزینه‌ها و افزایش قدرت قیمت‌گذاری شرکت در بازار است.

از منظر هزینه‌های فروش، اداری و عمومی نیز رشد ۴۹۶ درصدی از ۲۱۶,۵۵۶ میلیون ریال به ۱,۰۷۳,۳۷۱ میلیون ریال مشاهده می‌شود که نشان می‌دهد توسعه فعالیت‌ها با افزایش هزینه‌های مدیریتی همراه بوده است، اما نسبت این هزینه‌ها به درآمد کل در طول دوره کاهش یافته و این موضوع کارایی مدیریتی شرکت را تأیید می‌کند. در همین راستا، سود عملیاتی شرکت رشد خیره‌کننده‌ای را نشان می‌دهد؛ از ۲۰,۰۲۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به ۱,۷۰۲,۹۴۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳، یعنی رشدی بیش از ۸,۵۰۰ درصد، که گویای جهش واقعی در عملکرد تجاری و تولیدی شرکت است. با وجود شناسایی هزینه‌های مالی به میزان ۱۴۰,۱۲۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳، سود قبل از مالیات با رقم قابل توجه ۱,۵۶۲,۸۱۳ میلیون ریال بسته شده که نسبت به سال پایه ۱۴۰۱ رشدی معادل ۸,۲۸۷ درصد داشته است.



گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت توسعه بن دا فراور

در نهایت، پس از کسر مالیات، سود خالص شرکت از ۱۴,۸۵۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به ۱,۳۳۴,۵۳۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۳ رسیده است؛ یعنی بیش از ۸۹ برابر افزایش. این روند صعودی سودآوری خالص نشان می‌دهد شرکت نه تنها از رکود و زیان‌های انباشته خارج شده بلکه توانسته با رشد پایدار و سود مستمر، پایه‌های مالی خود را مستحکم کند. ترکیب این سودآوری با رشد دارایی‌های نامشهود در ترازنامه، نشان‌دهنده حرکت شرکت از فاز تثبیت به فاز توسعه پایدار است؛ جایی که بازدهی سرمایه‌گذاری، کنترل هزینه‌ها و افزایش مقیاس فعالیت در مسیر هم‌افزا قرار گرفته‌اند. در نتیجه، صورت سود و زیان سه‌ساله تصویری از یک شرکت در حال بلوغ و صعود سریع به سمت سودآوری پایدار و مزیت رقابتی ساختاری را ترسیم

۳-۲- تراز کل آزمایشی مالی ۶ ماهه سال ۱۴۰۴ شرکت

نوسعه بن دا فراور

مرور حساب ها

از تاريخ ۱۴۰۲/۰۱/۰۱

از سند ۱

کل:

تا تاريخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

تا سند ۸۵۰۲

تاريخ ۱۴۰۲/۰۱/۱۱

شماره صفحه ۱ از ۲

کد	عنوان	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده بدهکار	مانده بستانکار
۱۰۱۱	موجودی نقد و بانک	۹,۹۹۹,۲۵۰,۷۱۸,۲۲۵	۹,۶۰۸,۹۰۶,۲۲۰,۰۶۸	۳۹۰,۵۲۲,۳۹۸,۱۵۷	-
۱۰۱۲	اسناد دریافتی تجاری	۲,۲۰۵,۹۶۸,۰۶۵,۹۰۶	۲,۱۲۶,۲۵۰,۸۰۹,۲۵۶	۷۹,۵۱۷,۲۵۶,۶۵۰	-
۱۰۱۵	حسابهای دریافتی تجاری	۵,۵۰۲,۸۲۹,۲۲۲,۲۸۲	۳,۹۱۰,۹۲۷,۰۳۹,۹۲۵	۱,۵۹۲,۹۰۲,۲۸۲,۵۲۸	-
۱۰۱۶	سایر حسابهای دریافتی	۷۲۲,۶۵۷,۵۲۲,۲۲۲	۲۸۲,۸۲۲,۲۱۵,۸۲۶	۲۳۹,۸۱۵,۲۱۸,۲۸۶	-
۱۰۱۷	موجودی مواد و کالا	۱۲,۹۶۲,۱۰۶,۲۷۶,۰۹۰	۱۲,۶۷۵,۵۸۷,۲۶۰,۰۹۷	۲,۲۸۷,۵۱۸,۹۱۵,۹۹۲	-
۱۰۱۸	سفرها و اعتبارات اسنادی	۵۹۹,۹۱۳,۵۹۱,۷۸۱	۲۲۲,۰۳۲,۷۰۵,۲۲۲	۳۷۷,۸۸۰,۸۸۶,۵۵۹	-
۱۰۲۱	بیش پرداختها	۳,۲۵۲,۱۶۵,۶۹۰,۹۹۵	۱,۵۹۰,۲۵۱,۸۰۶,۹۶۷	۱,۸۶۱,۸۱۲,۸۸۶,۰۲۸	-
۱۰۲۲	سپرده ها و ودایع دریافتی	۸۷۲,۵۲۲,۱۶۲,۶۶۱	۲۲۵,۶۶۵,۲۲۱,۲۸۲	۶۴۶,۸۵۷,۸۲۱,۱۷۷	-
۲۰۱۱	دارایی های ثابت مشهود	۲,۵۷۵,۲۲۰,۱۸۲,۹۷۲	۶۵۵,۲۰۶,۸۲۹,۲۷۹	۱,۹۱۹,۹۱۲,۳۵۵,۶۹۲	-
۲۰۱۵	دارایی های نامشهود	۱,۶۲۱,۲۲۰,۳۹۰,۲۸۲	۱۰۲,۹۲۷,۰۷۲,۵۷۶	۱,۵۱۸,۲۷۳,۲۱۶,۹۰۶	-
۲۰۱۶	سرمایه گذارهای بلند مدت	۹۹,۵۰۰,۱۲۵,۶۷۲	۹۹,۵۰۰,۸۷۶,۷۱۲	۲۸۰,۰۰۰	-
۲۰۹۹	سایر دارایی ها	۲۱۰,۵۲۵,۲۲۲,۶۲۲	۱,۶۵۹,۰۷۸,۶۵۶	۲۰۸,۸۷۶,۲۵۲,۹۷۸	-
۳۰۱۱	اسناد پرداختی تجاری	۱,۸۴۶,۲۰۸,۷۱۶,۸۱۸	۳,۱۸۸,۷۶۶,۳۹۶,۶۵۵	-	۱,۳۴۲,۵۵۷,۶۷۷,۸۷۷
۳۰۱۲	سایر اسناد پرداختی	-	۱۰,۹۲۱,۸۲۹	-	۱۰,۹۲۱,۸۲۹
۳۰۱۳	حسابهای پرداختی تجاری	۷۱۹,۶۸۲,۰۰۲	۱۲۲,۷۱۱,۰۰۰	۵۹۶,۹۷۱,۰۰۲	-
۳۰۱۴	سایر حسابهای پرداختی	۷,۰۶۲,۱۲۶,۸۵۲,۹۵۶	۹,۲۲۶,۲۵۷,۱۶۹,۷۲۵	-	۲,۱۶۴,۱۲۰,۲۱۵,۷۶۹
۳۰۱۵	سپرده ها و ودایع پرداختی	۱۶,۲۲۵,۰۲۹,۷۰۷	۲۵,۲۵۰,۲۲۵,۵۸۲	-	۱۹,۰۰۵,۲۱۵,۸۷۵
۳۰۱۶	ذخایر هزینه های معوق	۶,۷۶۸,۹۲۲,۱۵۵	۸۰,۷۱۲,۵۹۸,۶۲۱	-	۷۳,۹۴۳,۶۵۵,۴۶۶
۳۰۱۷	بیش دریافتها	۵,۵۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۵۲۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-
۳۰۱۸	ذخیره مالیات	-	۲۲۸,۲۷۶,۶۸۰,۲۹۷	-	۲۲۸,۲۷۶,۶۸۰,۲۹۷
۳۰۲۰	تسهیلات مالی دریافتی	۱,۱۴۲,۲۷۲,۰۳۰,۳۰۲	۲,۶۶۰,۷۵۹,۲۸۲,۶۶۲	-	۲,۵۱۸,۴۸۷,۲۵۲,۱۶۰
۵۰۱۱	سرمایه	۲۲۹,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۲۲۹,۰۰۰	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۵۰۱۲	اندوخته ها	-	۹۷,۰۷۸,۶۰۲,۶۷۹	-	۹۷,۰۷۸,۶۰۲,۶۷۹
جمع صفحه:		۵۲,۱۰۸,۲۷۸,۲۲۲,۳۰۵	۵۱,۲۲۷,۲۲۲,۶۱۱,۲۹۹	۱۱,۱۱۲,۵۱۷,۲۵۲,۰۷۸	۹,۲۵۲,۲۸۱,۶۲۲,۱۷۲



گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت توسعه بن دا فراور

توسعه بن دا فراور مرور حساب ها

از تاریخ	تا تاریخ	تاریخ	کل:		
۱۳۹۳/۰۱/۰۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۸۵۰۴		
از سند	تا سند	شماره صفحه	از		
۱	۸۵۰۴	۲	۲		
کد	عنوان	گردش بدهکار	گردش بستانکار	مانده بدهکار	مانده بستانکار
۵۰۱۵	سود (زیان) انباشته	۲۷۶,۹۱۷,۵۷۶,۵۷۲	۱,۸۳۷,۶۷۴,۲۳۸,۳۹۱	-	۱,۴۶۰,۷۵۶,۸۶۱,۸۱۹
۶۰۱۱	فروش محصولات	-	۵,۳۴۴,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۳۴۴,۰۰۰,۰۰۰
۶۰۱۲	فروش کالا	۱۸۹,۵۶۲,۷۹۰,۱۵۰	۳,۴۱۳,۰۹۱,۰۱۶,۱۹۶	-	۳,۲۲۳,۵۲۸,۲۲۶,۰۰۶
۶۰۵۰	درآمدهای غیر عملیاتی	-	۸,۱۷۵,۹۸۸,۸۲۵	-	۸,۱۷۵,۹۸۸,۸۲۵
۷۰۱۲	بهای تمام شده کالای فروش رفته (بارگانی)	۱,۶۲۷,۲۲۷,۷۸۴,۰۰۹	۱۲۷,۲۵۲,۶۴۶,۶۲۶	۱,۵۰۰,۰۰۷,۱۲۷,۳۷۳	-
۷۰۱۶	حساب کنترل بهای تمام شده	۵,۳۴۳,۱۳۱,۷۲۴,۶۵۷	۵,۷۹۷,۶۷۷,۵۸۵,۵۵۳	-	۲۲۴,۵۴۵,۸۵۰,۸۹۶
۷۰۹۰	بهای تمام شده تولید	۲۰۰,۷۷۵,۵۶۰	-	۲۰۰,۷۷۵,۵۶۰	-
۸۰۱۱	حقوق و دستمزد	۱,۰۶۹,۰۷۵,۸۹۹,۶۱۳	۲۲۴,۵۶۲,۸۷۸,۳۰۶	۸۴۶,۵۱۱,۰۲۱,۳۰۷	-
۸۰۱۲	هریبه های کارکنان	۸۰,۹۰۰,۵۹۵,۵۳۰	۲۸,۹۱۳,۵۱۸,۶۶۱	۵۱,۹۸۸,۰۷۶,۸۶۹	-
۸۰۱۳	هریبه های عمومی - عملیاتی	۲۹۷,۹۶۶,۳۹۸,۲۱۶	۱۲۸,۵۴۶,۷۰۰,۱۲۳	۲۳۹,۲۱۹,۶۹۸,۰۸۳	-
۸۰۱۴	هریبه های استهلاک	۱۰۸,۶۴۴,۸۰۳,۷۰۷	۳۳,۰۶۴,۳۱۲,۲۵۹	۷۵,۵۸۰,۴۹۱,۴۴۸	-
۸۰۱۵	هریبه های فروش، اداری و عمومی	۲۰۹,۱۰۸,۹۱۱,۲۶۷	۳۹,۸۱۵,۹۳۸,۶۶۸	۱۷۹,۲۹۲,۹۷۲,۷۹۹	-
۸۰۲۵	هریبه های مالی	۵۱۵,۲۵۲,۲۶۲,۴۶۱	۲۶,۹۸۷,۲۲۰,۰۰۰	۴۸۸,۲۶۶,۹۴۲,۴۶۱	-
۹۰۱۲	حسابهای انتظامی دیگران نزد ما	۱,۰۰۷,۵۱۷,۶۳۲,۸۲۳	۱۷,۶۷۸,۵۲۰,۰۰۰	۹۸۹,۸۳۹,۱۰۴,۸۲۳	-
۹۰۱۳	حسابهای انتظامی ما نزد دیگران	۲۲,۸۵۸,۶۹۰,۲۲۳,۰۷۶	۱,۲۲۹,۸۷۵,۹۴۶,۱۰۰	۲۱,۶۲۸,۸۱۲,۲۹۶,۹۷۶	-
۹۰۱۵	طرف حسابهای انتظامی دیگران نزد ما	۱۷,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۷۴,۱۷۹,۸۰۱,۰۲۳	-	۱,۱۵۶,۸۷۹,۸۰۱,۰۲۳
۹۰۱۶	طرف حسابهای انتظامی ما نزد دیگران	۸۲۴,۱۷۵,۶۰۰,۱۰۰	۲۲,۲۷۴,۹۲۹,۲۰۰,۸۷۷	-	۲۱,۲۵۱,۷۷۲,۸۰۰,۷۷۷
۹۰۹۹	کنترل خرید	۱,۱۳۷,۰۹۱,۰۰۰	۱,۱۳۷,۰۹۱,۰۰۰	-	-
	جمع کل	۸۷,۸۷۲,۳۹۰,۷۲۲,۱۵۶	۸۷,۸۷۲,۳۹۰,۷۲۲,۱۵۶	۲۷,۱۹۳,۵۰۶,۱۶۱,۵۸۷	۲۷,۱۹۳,۵۰۶,۱۶۱,۵۸۷
	مانده			-	-

جمع صفحه:	۸۷,۸۷۲,۳۹۰,۷۲۲,۱۵۶	۸۷,۸۷۲,۳۹۰,۷۲۲,۱۵۶	۲۷,۱۹۳,۵۰۶,۱۶۱,۵۸۷	۲۷,۱۹۳,۵۰۶,۱۶۱,۵۸۷
-----------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

۲-۴- بررسی نسبت های مالی



Bonda Farava Developer

HI-TECH DEVELOPER

شاهرود

مقتضی

۱۳۹۳/۰۶/۳۱

عامل

۱۳۹۳/۰۶/۳۱

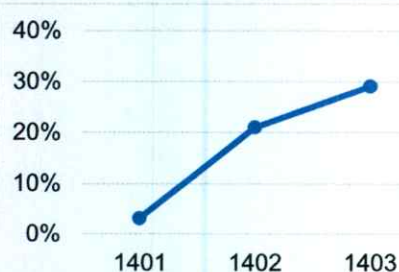
نهاد مالی

۱۳۹۳/۰۶/۳۱



گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت توسعه بن دا فرآور

1401 1402 1403	۱۲۶	۹۷	۱۱۳	۶۰	دوره وصول مطالبات
	۸	۹	۹	۱۰	
1401 1402 1403	۰.۵۷	۰.۴۶	۰.۳۹	۱	گردش دارایی‌ها
	۵.۷	۴.۶	۳.۹	۱۰	
1401 1402 1403	۰.۴۳	۰.۲۳	۰.۱۱	۰.۵	نسبت مالکانه
	۸.۶	۴.۶	۲.۲	۱۰	
1401 1402 1403	۰.۵۷	۰.۷۷	۰.۸۹	۰.۵	نسبت بدهی به دارایی‌ها
	۱۰	۸	۷	۱۰	
1401 1402 1403	۱۶%	۱۰%	۱%	۲۰%	نسبت بازده دارایی‌ها Return On Assets
	۸	۵	۰.۵	۱۰	



نسبت بازده حقوق صاحبان سهام Return On Equity	۲۸٪	۴۲٪	۷٪	۴۰٪
نسبت بازده فروش Return On Sales	۲۹٪	۲۱٪	۳٪	۲۵٪
مجموع امتیازات نسبت‌های مالی	۹.۵	۱۰	۱.۸	۱۰

۲-۴-۱- تحلیل نسبت‌های مالی

تصویر کلی نشان می‌دهد که وضعیت نقدینگی و ساختار مالی شرکت از سال ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ به صورت تدریجی بهبود یافته و کیفیت سودآوری نیز ارتقا پیدا کرده است؛ نسبت جاری و نسبت آنی که در ۱۴۰۱ در سطح ضعیف قرار داشتند، با رشد موجودی نقد و کاهش نسبی فشار بدهی‌های کوتاه‌مدت به طور محسوس در ۱۴۰۳ تقویت شده‌اند و این یعنی شرکت توانسته مدیریت گردش نقد و تامین منابع کوتاه‌مدت را موثرتر پیش ببرد. از سوی دیگر، دوره وصول مطالبات که در ۱۴۰۲ بهبود یافته بود در ۱۴۰۳ دوباره افزایش یافته و رسیدن آن به ۱۲۶ روز نشان می‌دهد بخشی از توسعه فروش بر پایه اعتباردهی به مشتریان بوده و نیازمند سیاست‌های کنترل و پیگیری وصول است تا به ریسک نقدینگی تبدیل نشود. نسبت مالکانه و نسبت بدهی به دارایی‌ها نیز روند بهبود ساختاری را نشان می‌دهند؛ رشد حقوق صاحبان سهام و کاهش اتکا به بدهی باعث شده است نسبت مالکانه از ۰.۱۱ در ۱۴۰۱ به ۰.۴۳ در ۱۴۰۳ برسد و نسبت بدهی به دارایی‌ها از ۰.۸۹ به ۰.۵۷ کاهش یابد که نشانه‌ای از تقویت بنیان مالی شرکت و کاهش ریسک اهرمی است. در نهایت، نسبت‌های سودآوری شامل ROA، ROE و ROS نشان می‌دهند کارایی عملیاتی و بازده سرمایه‌گذاری به طور چشمگیری افزایش یافته و حاشیه سود فروش نیز در ۱۴۰۳ به ۲۹ درصد رسیده که بسیار مطلوب است. مجموع امتیاز شاخص‌ها از ۳۵.۳ در ۱۴۰۱ به ۸۳ در ۱۴۰۳ رسیده و این یعنی شرکت از مرحله تثبیت عبور کرده و وارد فاز بلوغ عملکردی و مالی شده است، اما همچنان کنترل دوره وصول مطالبات و مدیریت نقدینگی کلید حفظ پایداری این روند خواهد بود.

نتیجه‌گیری کلی:

با توجه به مجموع اطلاعات صورت سود و زیان، ترازنامه و نسبت‌های مالی، شرکت طی دوره ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ وارد یک دوره رشد پرشتاب و همزمان بلوغ عملیاتی شده است؛ فروش به صورت جهشی افزایش یافته و بهبود حاشیه سود نشان می‌دهد مدل درآمدی و ساختار هزینه به درستی شکل گرفته است. افزایش حقوق صاحبان سهام، رشد سود انباشته و کاهش نسبت بدهی به دارایی‌ها بیانگر آن است که سودآوری نه تنها حسابداری، بلکه واقعی و اثرگذار بر بنیان مالی شرکت بوده است. با این حال سرعت رشد فروش موجب

افزایش مطالبات و موجودی کالا شده که نقدینگی را تحت فشار قرار می‌دهد و لازم است مدیریت اعتبار مشتریان و سیاست‌های وصول تقویت شود تا ریسک جریان نقدی کنترل گردد. به‌طور کلی شرکت اکنون در وضعیت مالی قوی و مسیر سودآوری پایدار قرار دارد، اما برای حفظ این ثبات در سال‌های آینده، کنترل چرخه نقدینگی و تنظیم ساختار بدهی‌ها باید در اولویت مدیریت قرار گیرد.

۶-۲- امتیاز مالی

جهت تخصیص امتیاز مالی متقاضی بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۱، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ شاخص‌های مالی موردنظر در سه سال گذشته مطابق جدول فوق محاسبه و امتیاز نهایی متقاضی بر اساس وزن‌های تعیین‌شده به ازای هر سال مطابق جدول ذیل محاسبه گردید.

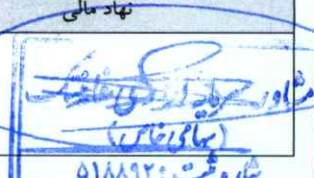
سال	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳
مجموع امتیاز مالی	۳۵.۳	۶۴.۹	۸۳
ضریب وزنی	۱۰٪	۲۰٪	۷۰٪
امتیاز وزنی	۰.۳۵	۱.۳	۵.۸۱
مجموع امتیاز وزنی	۷.۴۶		

فصل ۳ - اعتبارسنجی بانکی

۳-۱- رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت‌مدیره

جدول ذیل طبق استعلام اعتباری انجام‌شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۲ تدوین گردیده است: (مبالغ به میلیون ریال)

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام‌های فعال	مانده بدهی وام‌های فعال	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت‌نامه‌های فعال	توضیحات
شرکت توسعه بن دا فراور	-	۱,۱۷۱,۷۰۸	۱۵,۶۷۹	۰	۱,۷۱۵,۶۰۰	
توسعه ساختمان بن دا	-	۰	۰	۰	۰	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
گروه توسعه بن دا	-	۰	۰	۰	۰	
مهندسی و توسعه هیربدان	-	۰	۰	۰	۵۹۹	
سید مازیار احسانی امریی	-	۱,۱۹۲	۷۹۵	۰	۰	شخص حقیقی در لیست سیاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد.
علی مرجوی	-	۰	۰	۰	۰	
فاطمه دلجویی	-	۳,۳۸۳	۲,۴۲۳	۰	۰	

متقاضی	عامل	نهاد مالی
 Bonda Farz Development توسعه بن دا فراور شماره ثبت: ۴۸۵۹۰۹	 HI-TECH DEVELOPMENT	 شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲۰



گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت توسعه بن دا فرآور

استعلام جامع پیام - پورتال جامع اطلاعات مشتریان

نام مشتری: توسعه بن دا فرآور شناسه ا کد ملی: ۱۴۰۰۵۳۰۳۳۴۵ نوع متقاضی: حقوقی
نوع استعلام: استعلام تسهیلات و تعهدات توضیحات:

چکیده نتایج

خلاصه وضعیت چک برگشتی در بانک مرکزی						
بانک صادرات	سایر بانکها	کل شبکه بانکی				
مبلغ	۰	۰				
تعداد	۰	۰				
خلاصه وضعیت در سامانه های داخلی بانک صادرات						
ماده تسهیلات و تعهدات	ماده جاری	ماده غیر جاری				
	۰	۰				
روابط	غیر مستقیم وابسته	حساب مشترک				
	۰	۰				
	ضامن	ذی نفع				
	۰	۰				
استعلام تعهدات ارزی واقع نشده						
درصد	مبلغ	وضعیت				
۰	۰	مجاز				

خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات در بانک مرکزی						
ماده	تسهیلات	اعتبارات اسنادی	ضمانت نامه	تسهیلات	اعتبارات اسنادی	سایر بانکها
مجموع	۰	۰	۰	۰	۰	۰
ماده تعهد	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جاری / بدهکاران	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سررسید گذشته	۰	۰	۰	۰	۰	۰
معموق	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مشکوک الوصول	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سوخفت شده	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مجموع	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جاری	۰	۰	۰	۰	۰	۰
غیر جاری	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مجموع	۰	۰	۰	۰	۰	۰

توجه اعتبار این استعلام از تاریخ صدور به مدت ۷ روز بوده و مسئولیت کنترل نهایی به عهده آن واحد می باشد

تجدید چک های ماده ۱۴ در این استعلام نمایش داده نم شود

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

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	۷.۰۰	۵۰٪	۳.۵
۲	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	۵.۵۰	۳۰٪	۱.۶۵
۳	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	۵.۰۰	۲۰٪	۱
	مجموع	۱۷.۵۰	۱۰۰٪	۶.۱۵



فصل ۴ - معرفی محصول / خدمت موضوع تامین مالی

۴-۱- مقدمه



آنزیم آلفا-آمیلاز در صنایع مختلفی از جمله صنایع غذایی و تولید اتانول کاربرد دارد. در صنایع غذایی، این آنزیم به فرایند تولید شیرین کننده‌ها و قندهای خوراکی کمک می‌کند. کارخانه‌ها از آنزیم آلفا-آمیلاز برای تبدیل نشاسته به محصولات متنوعی مانند شربت‌های گلوکز و فروکتوز استفاده می‌کنند که در انواع نوشیدنی‌ها، شیرینی‌جات، و غذاهای فرآوری شده کاربرد دارند.

مزایای این محصول عبارت است از:

۱. پایداری حرارتی بالاتر: این آنزیم می‌تواند در دماهای بالاتر از آلفا-آمیلازهای سنتی کار کند، بدون اینکه نیاز به کاهش دما باشد.
۲. عملکرد در pH محدوده ۶-۷
۳. کاهش مصرف مواد شیمیایی
۴. صرفه‌جویی در انرژی و آب: به دلیل عملکرد در دماهای بالاتر و شرایط بهینه‌تر، این آنزیم مصرف انرژی و آب را در فرآیندهای صنعتی کاهش می‌دهد.

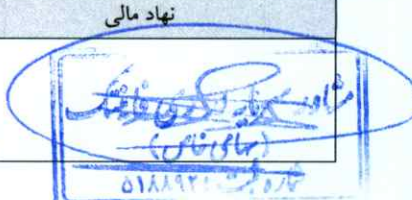
۴-۲- مطالعات بازار و بازار هدف

آنزیم آلفا-آمیلاز با فراهم کردن امکان مایع‌سازی نشاسته در دمای بالا، فرایند تبدیل نشاسته را ساده‌تر و کارآمدتر می‌کند. این آنزیم موجب کاهش مصرف مواد شیمیایی، صرفه‌جویی در مصرف انرژی و آب، و افزایش بازده تولید در صنایع شیرین کننده و اتانول می‌شود. همچنین، با بهبود کیفیت و کاهش هزینه‌ها، به این صنایع کمک می‌کند تا به‌صرفه‌تر و با پایداری بیشتری عمل کنند.

همچنین آنزیم آلفا-آمیلاز در صنایع تولید اتانول، نقش مهمی در بهینه‌سازی فرایند مایع‌سازی نشاسته ایفا می‌کند. این آنزیم با مقاومت بالا در برابر حرارت، امکان مایع‌سازی نشاسته را در دماهای بالاتر فراهم می‌کند و در نتیجه، بدون نیاز به کاهش دما، بازده تولید را افزایش می‌دهد. همچنین صنایع تقطیر برای تولید الکل‌های صنعتی و نوشیدنی‌ها، این آنزیم به کاهش ویسکوزیته و بهبود بهره‌وری کمک می‌کند.

این آنزیم علاوه بر کاهش مصرف مواد شیمیایی، به صرفه‌جویی در مصرف آب و انرژی نیز کمک کرده و به طور کلی هزینه‌های عملیاتی را در این صنایع کاهش می‌دهد. از نکات کلیدی در به‌کارگیری آنزیم آلفا-آمیلاز در صنعت الکل‌سازی و فرآوری نشاسته، ویژگی مقاومت آن در برابر حرارت است. در فرایندهای صنعتی که نیازمند دماهای بالا هستند، آمیلازی که توانایی حفظ فعالیت خود را در این شرایط داشته باشد، ارزش ویژه‌ای دارد. بنابراین، تنها آنزیمی که از منابع باکتریایی تولید شده باشد می‌تواند در دماهای بالا کارایی و اثربخشی خود را حفظ کند. این خاصیت مقاوم به حرارت در آمیلاز باکتریایی، آن را به گزینه‌ای ایده‌آل برای کاربردهای صنعتی در شرایط حرارتی شدید تبدیل می‌کند، جایی که آنزیم‌های دیگر با منبع غیر باکتریایی، مانند آمیلازهای قارچی، به دلیل کاهش پایداری و فعالیت، کارایی لازم را ندارند. بر اساس مطالعات میدانی انجام شده و اطلاعات کسب شده از بازیگران این صنعت، حجم آلفا-آمیلاز مورد نیاز در صنعت نشاسته و الکل **سالانه در حدود ۲۰۰ تن برآورد می‌شود** که قابلیت جایگزینی با آنزیم پیشنهاد شده در گزارش حاضر را دارد.

از بازیگران اصلی این حوزه می‌توان به شرکت های فرهیختگان زر نام، فروکتوز ناب، پارس الکل، گسترش سوخت سبز و... نام برد.

متقاضی	عامل	نهاد مالی
 Bonda Faravah Development توسعه بن دا فراور شماره ثبت: ۴۸۵۹۵۰	 HI-TECH DEVELOPMENT	 ۵۱۸۸۹۲۰



گزارش ارزیابی تامین مالی شرکت توسعه بن دا فراور

۴-۵- طرح موضوع تامین مالی

تامین سرمایه در گردش تولید آنزیم بایولوژیک	عنوان پروژه
تولید صنعتی آنزیم‌های زیستی	حوزه پروژه
تسهیل تجزیه نشاسته و افزایش بازده تولی	کارکرد و عملکرد محصول
تولید و فروش ۱۲۰ تن از محصول در دوره ۱۲ ماهه	KPI های پیشبرد طرح
در حال بهره‌برداری و توسعه ظرفیت تولید	وضعیت کنونی پروژه
افزایش ظرفیت تولید داخلی و کاهش وابستگی به واردات آنزیم	دستآورد اجرای این پروژه
زمان اجرا پروژه (ماه): ۱۲	برآورد مبلغ و زمان پروژه
مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال): ۲۵۰,۰۰۰	ایا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)
حجم فروش: ۳,۲۲۳,۵۲۸ میلیون ریال در ۶ ماهه ۱۴۰۴ (کل فروش)	مجوزهای مورد نیاز 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..... ☐ مواد اولیه خاص ☐ تأییدیه خاص ☐ تجهیزات خاص ☒ توسعه بازار و فروش تولیدکنندگان داخلی و صنایع مختلفی که آنزیم موضوع کار آن ها قرار دارد رقابت با نمونه‌های وارداتی، نیاز به افزایش ظرفیت تولید ☒ بله ☐ خیر	نیازمندی‌های طرح بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول) محدودیت‌های اجرای طرح 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												



فصل ۶ - نحوه تأمین مالی

۱-۶- جریانهای نقدینگی

پیش بینی مالی برپایه ادراکات تأمین مالی عمومی												
شرکت توسعه بن دا فراور												
شرح	ماه اول	ماه دوم	ماه سوم	ماه چهارم	ماه پنجم	ماه ششم	ماه هفتم	ماه هشتم	ماه نهم	ماه دهم	ماه یازدهم	جمع
میزان تولید محصول (کیلوگرم)	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
قیمت هر واحد	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
درآمد نقدینگی	۱۲۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۲۰,۰۰۰
جمع ورودی کل درآمد	۸۴,۵۰۰	۸۴,۵۰۰	۸۴,۵۰۰	۸۴,۵۰۰	۸۴,۵۰۰	۸۴,۵۰۰	۸۴,۵۰۰	۸۴,۵۰۰	۸۴,۵۰۰	۸۴,۵۰۰	۸۴,۵۰۰	۱,۰۱۳,۰۰۰
تقدیر حاصل شده از درآمد	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱,۰۱۳,۰۰۰
کل درآمد	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱,۰۱۳,۰۰۰
کل هزینه	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱,۰۱۳,۰۰۰
کل هزینه مالی تولید	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱,۰۱۳,۰۰۰
سرمایه در گردش	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱,۰۱۳,۰۰۰
خالص جریان نقدی	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱,۰۱۳,۰۰۰
بازپرداخت	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱,۰۱۳,۰۰۰











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	۰	۰	۲۷,۵۰۰	۰	۰	۰	۲۷,۵۰۰	۰	۰	۰	۲۷,۵۰۰

۶-۳- خلاصه طرح موضوع تامین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
اطلاعات پروژه	کل سرمایه مورد نیاز اولیه پروژه	۳۶۴,۳۵۴
	کل سود پیش‌بینی شده پروژه	۱۶۰,۹۳۸
سهم شرکت از هزینه	سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	۲۵۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه گذار از سرمایه اولیه	%۶۸.۶۱
	سهم شرکت از سرمایه اولیه	۱۱۴,۳۵۴
	درصد سهم شرکت از سرمایه اولیه	%۳۱.۳۹
سهم شرکت از سود	سهم سرمایه گذار از سود کل	۱۱۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه گذار از سود کل	%۶۸.۳۵
	سهم شرکت از سود کل	۵۰,۹۳۸
	درصد سهم شرکت از سود کل	%۳۱.۶۵
آورده سرمایه گذار در پروژه	دوره پروژه (ماه)	۱۲
	آورده نقدی	۲۵۰,۰۰۰

متقاضی	عامل	نهاد مالی
 Bonda Faravay Development Co. پست: ۴۸۵۵۹ شماره ثبت: ۱۹	 HI-TECH DEVELOPMENT شماره ثبت: ۲۷۳۹	 بانک کشاورزی شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۳۰



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٪	۱۱۰,۰۰۰	۳.۶۷٪

۷-۲- تحلیل ریسک

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی	امتیاز در ارزیابی	درصد امتیاز در ارزیابی
۱	مالی	۷.۴۶	۶	۴۴.۷۶	۴۵٪
۲	اعتباری سنجی بانک	۶.۱۵	۴	۲۴.۶۰	۲۵٪
	مجموع امتیازات کسب شده			۶۹.۳۶	۶۹٪

ریسک های مرتبط با بازار

- ۱- ریسک عدم پذیرش محصول در بازار داخلی:
- دلایل: ناآشنایی مصرف کنندگان با محصولات داخلی، تمایل به استفاده از برندهای خارجی.
- راه حل ها: برنامه های بازاریابی هدفمند، آموزش و اطلاع رسانی به صنایع مصرف کننده.
- ۲- ریسک کاهش تقاضا:
- دلایل: نوسانات اقتصادی، کاهش فعالیت صنایع مصرف کننده.
- راه حل ها: تنوع بخشی به محصولات، توسعه بازارهای صادراتی.
- ۳- ریسک نوسانات قیمت مواد اولیه:
- دلایل: وابستگی به بازارهای جهانی.
- راه حل ها: قراردادهای بلندمدت تأمین مواد اولیه و ذخیره سازی استراتژیک.

ریسک های مرتبط با تولید

- ۱- ریسک خرابی تجهیزات:
- دلایل: استفاده مداوم از تجهیزات پیشرفته و هزینه بالای تعمیرات.
- راه حل ها: پیاده سازی سیستم های نگهداری و تعمیرات پیشگیرانه (PM).
- ۲- ریسک عدم دسترسی به نیروی انسانی ماهر:
- دلایل: تخصصی بودن فرآیندهای تولید آنریم.
- راه حل ها: آموزش و توسعه نیروی انسانی داخلی.
- ۳- ریسک آلودگی یا عدم کیفیت در تولید:
- دلایل: نیاز به رعایت استانداردهای دقیق تولید.
- راه حل ها: ارتقاء سیستم های کنترل کیفی و پایش مستمر فرآیندها.

ریسک های مالی

- ۱- ریسک افزایش نرخ بهره وام ها:
- دلایل: وابستگی به تأمین مالی از طریق بدهی.
- راه حل ها: مدیریت منابع مالی و مذاکره برای کاهش نرخ بهره.
- ۲- ریسک کاهش نقدینگی:

مقاضی	عامل رونق تولید	تهاد مالی
Bonda Faravay Development	HI-TECH DEVELOPMENT	Bonda Faravay Development
توسعه بن دا فراور	توسعه بن دا فراور	توسعه بن دا فراور
شماره ثبت: ۱۸۰۹۰۹	شماره ثبت: ۱۸۰۹۰۹	شماره ثبت: ۱۸۰۹۰۹

- دلایل: افزایش بدهی‌های کوتاه‌مدت و دوره‌های طولانی وصول مطالبات.
- راه‌حل‌ها: مدیریت دقیق جریان نقدینگی و بهبود روابط با مشتریان برای تسویه سریع‌تر.
- ۳- ریسک نوسانات نرخ ارز:
- دلایل: واردات تجهیزات و مواد اولیه از خارج.
- راه‌حل‌ها: پوشش ارزی و قراردادهای ثابت با تأمین‌کنندگان.

ریسک‌های مدیریتی

- ۱- ریسک ضعف در برنامه‌ریزی استراتژیک:
- دلایل: رشد سریع شرکت و نیاز به تصمیم‌گیری‌های پیچیده.
- راه‌حل‌ها: تدوین برنامه‌های استراتژیک بلندمدت و کوتاه‌مدت.
- ۲- ریسک کاهش بهره‌وری:
- دلایل: عدم هماهنگی بین بخش‌های مختلف شرکت.
- راه‌حل‌ها: تقویت سیستم‌های مدیریت منابع انسانی و بهبود فرهنگ سازمانی.
- ۳- ریسک تغییرات مدیریتی:
- دلایل: وابستگی شدید به تصمیمات مدیران کلیدی.
- راه‌حل‌ها: ایجاد ساختار مدیریتی پایدار و انتقال دانش

جمع‌بندی و ارائه پیشنهاد

۳-۷- نتیجه‌گیری نهایی

با توجه به مجموع اطلاعات صورت سود و زیان، ترازنامه و نسبت‌های مالی، شرکت طی دوره ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ وارد یک دوره رشد پرشتاب و همزمان بلوغ عملیاتی شده است؛ فروش به‌صورت جهشی افزایش یافته و بهبود حاشیه سود نشان می‌دهد مدل درآمدی و ساختار هزینه به‌درستی شکل گرفته است. افزایش حقوق صاحبان سهام، رشد سود انباشته و کاهش نسبت بدهی به دارایی‌ها بیانگر آن است که سودآوری نه‌تنها حسابداری، بلکه واقعی و اثرگذار بر بنیان مالی شرکت بوده است. با این حال سرعت رشد فروش موجب افزایش مطالبات و موجودی کالا شده که نقدینگی را تحت فشار قرار می‌دهد و لازم است مدیریت اعتبار مشتریان و سیاست‌های وصول تقویت شود تا ریسک جریان نقدی کنترل گردد. به‌طور کلی شرکت اکنون در وضعیت مالی قوی و مسیر سودآوری پلیدار قرار دارد، اما برای حفظ این ثبات در سال‌های آینده، کنترل چرخه نقدینگی و تنظیم ساختار بدهی‌ها باید در اولویت مدیریت قرار گیرد.

مالی

با توجه به ارزیابی انجام شده در همه ابعاد و نظر کارشناس فنی، شرکت توانایی بازپرداخت سود کرایه و اصل سرمایه را داراست و با ارایه ضمانت نامه بانکی ریسک پایین خواهد آمد.

جمع‌بندی واحد تأمین مالی
جمعی