

گزارش ارزیابی تأمین مالی شرکت طنین اقتدار پارس

تاریخ تنظیم گزارش:

بهمن ۱۴۰۳

تلفن: ۰۲۱-۷۵۰۷۶۰۰۰

نشانی: کیلومتر ۲۰ جاده

دماوند، پارک فناوری پردیس

نبش نوآوری هشتم، پلاک ۸۲

خلاصه طرح			
شرکت طنین اقتدار پارس			
سال تأسیس:	۱۳۹۰	موضوع فعالیت:	موضوع شرکت عبارت است از: واردات، صادرات، خرید، فروش و تعمیر لوازم صوتی، تصویری، خانگی و واردات، صادرات، خرید، فروش سایر کالاهای مجاز بازرگانی
نوع ثبت:	سهامی خاص	نوع دانش بنیانی:	-
محل ثبت:	تهران	سرمایه اولیه:	۶
شناسه ملی شرکت:	۱۰۳۲۰۵۷۳۱۳۰	سرمایه فعلی:	۱,۷۰۰,۰۰۰
تعداد نیروی انسانی:	۲۰۹		
وضعیت فنی و مالی شرکت			
امتیاز کل نسبت های مالی منتخب:	۴۹	امتیاز مالی:	۵۰۵۴
امتیاز مشاور فنی:	۷,۶۰	نمودار امتیاز فنی:	
وضعیت اعتباری شرکت (میلیون ریال)			
مجموع قراردادهای جاری شرکت:	-	امتیاز اعتباری:	۵,۷
مبلغ تسهیلات جاری:	۲۰۳۵۱۰۰۱۰	مبلغ ضمانت نامه جاری:	۱۶۰۰۵۳۸
خلاصه اطلاعات طرح موضوع تأمین مالی (میلیون ریال)			
نوع تأمین مالی:	سرمایه در گردش	مبلغ تأمین مالی:	۱۰۰۰۰۰۰
محصول موضوع تأمین مالی:	تامین سرمایه در گردش تولید سرخ کن رژیمی مدل ۵۴۸		
مدت تأمین مالی (ماه):	۱۲	درصد سود قابل تحقق:	٪۴۸
میزان سود قابل تحقق:	۴۸۰۰۰۰	تضمین:	ضامن حقوقی معتبر

کلید میالغ به میلیون ریال است

فصل ۱ - معرفی شرکت

۱-۱- اطلاعات ثبتی شرکت

نام شرکت:	طنین اقتدار پارس
تاریخ ثبت:	۱۳۹۰/۰۳/۲۴
محل ثبت:	تهران
نوع شرکت:	سرمایه اولیه (میلیون ریال): سرمایه فعلی (میلیون ریال):
موضوع فعالیت:	موضوع شرکت عبارت است از: واردات، صادرات، خرید، فروش و تعمیر لوازم صوتی، تصویری، خانگی و واردات، صادرات، خرید فروش سایر کالاهای مجاز بازرگانی
مدیر عامل:	پژمان حلمی
موبایل:	-
تلفن:	۰۲۱-۶۱۰۵۷
نشانی دفتر:	تهران خیابان شریعتی، بالاتر از بل رومی، بلوار صبا، ساختمان کبیر، پلاک ۱۷، طبقه اول واحد ۴
	حق امضا: پژمان حلمی - آرش حلمی - حبیب حلمی
	پست الکترونیک: -
	آدرس وبسایت: WWW.TECHNOAV.COM
	نوع مالکیت: استیجاری

۲-۱- اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت

اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۰۸۷ مورخ ۱۳۹۳/۰۴/۱۱ به شرح زیر است:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	سال تولد	رشته تحصیلی
۱	آرش حلمی	رئیس هیئت مدیره	۱۳۶۰/۰۴/۰۳	کارشناسی مهندسی صنایع
۲	پژمان حلمی	مدیر عامل	۱۳۶۳/۰۶/۲۸	کارشناسی مهندسی صنایع
۳	حبیب حلمی	نائب رئیس هیئت مدیره	۱۳۳۱/۰۱/۱۲	دیپلم تجربی

۳-۱- اطلاعات سهام داران شرکت

ردیف	نام سهام دار	نوع شخصیت (حقیقی/حقوقی)	کد ملی / شناسه ملی	درصد سهام
۱	آرش حلمی	حقیقی	۰۰۶۳۸۳۱۳۸۴	۴۸/۴۱
۲	پژمان حلمی	حقیقی	۰۰۶۷۲۱۱۹۳۳	۴۸/۴۱
۳	حبیب حلمی	حقیقی	۰۰۴۴۲۶۴۵۲۶	۳/۱۸
مجموع				۱۰۰٪

۴-۱- خلاصه‌ای از سابقه فعالیت شرکت

شرکت طنین اقتدار پارس از اوایل دهه نود تأسیس شد و در حوزه لوازم خانگی فعالیت خود را آغاز نمود. موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، تولید، توزیع، بسته بندی، طراحی، ساخت و مونتاژ لوازم خانگی و کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، خدمات تعمیر و نگهداری انواع لوازم خانگی، انجام پروژه و بیمه‌کاری مرتبط با موضوع، ایجاد و راه اندازی کارگاهها و کارخانجات تولیدی صنعتی، تأمین مواد اولیه و قطعات و ماشین آلات و تجهیزات مرتبط است. این شرکت در حال حاضر، درحال متناژ لوازم خانگی‌های کوچک است که به صورت جداگانه از کشور چین وارد کرده و یا مواد اولیه آن را در داخل کشور تهیه می‌نماید. هرچند که شرکت طبق برنامه‌های توسعه‌ای خود قصد دارد در زمینه تولید محصولات مستقلاً وارد شود اما درحال حاضر در انتهای زنجیره تولید قرار داشته و صرفاً متناژ محصولات را انجام داده و با برند تکنو techno به فروش می‌رساند. این برند مربوط به خود شرکت است و مواد اولیه وارداتی به ایران از چین به سفارش این شرکت ساخته شده و به ایران منتقل می‌شوند. شرکت با توجه به زیرساخت‌هایی که در دسترس دارد توانایی حرکت افقی در زنجیره تولید را داشته و قصد دارد با توجه به ماشین آلات موجود در کارخانه که مربوط به تزریق پلاستیک هستند، بدنه‌های وارداتی را در داخل کشور تولید کند.

۵-۱- معرفی محصولات و خدمات قابل ارائه شرکت



شرکت طنین اقتدار پارس با بیش از نیم قرن تجربه در تولید لوازم خانگی کوچک، محصولات متنوعی را با برند "تکنو" به بازار عرضه می‌کند. این محصولات شامل ساندویچ‌ساز، تستر، پلوپز، بخارپز، آبمیوه‌گیری، چرخ گوشت، قهوه‌جوش، چای‌ساز، پنکه، بخاری برقی، اتو بخار، جاروبرقی و سرخ‌کن می‌باشند. محصولات مورد اشاره به صورت جداگانه و به سفارش این شرکت از مبدأ چین به ایران وارد شده و در کارخانه متناژ شده و بخشی از تولید هم در داخل کارخانه انجام می‌شود. این شرکت با توجه به مدل درآمدی خود

در انتهای زنجیره تولید قرار گرفته و بیشتر عملیات متناژ را انجام می‌دهد اما محصولات تولیدی همگی به سفارش این شرکت در چین تولید می‌شوند.

مطابق با صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ شرکت طنین اقتدار پارس، عمده درآمد عملیاتی سال مالی ۱۴۰۲، مربوط به تولید انواع چای ساز و قهوه ساز (۶۰،۲۰۷ دستگاه) به میزان ۱،۵۰۶،۸۷۲ میلیون ریال و سرخ‌کن (۲۲،۱۹۸ دستگاه) به میزان ۷۴۶،۰۲۸ میلیون ریال می‌باشد.

۶-۱- وضعیت مجوزات و تأییدیه‌های شرکت

ردیف	عنوان	مرجع صدور	تاریخ صدور	مدت اعتبار
۱	پروانه بهره برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۳۰۱/۱۰/۰۴	-
۲	پروانه کاربرد علامت استاندارد اجباری	سازمان استاندارد	۱۳۹۸/۰۳/۲۵	-
۳	پروانه کسب شرکت	اتحادیه صنف فروشنده‌گان نفت سوز، گاز سوز، الکتریک (لوازم خانگی)	۱۳۹۹/۱۲/۲۵	۱۴۰۳/۱۲/۲۵
۴	کارت بازرگانی	اتاق بازرگانی، صنایع، معادن و کشاورزی تهران	۱۴۰۳/۰۹/۰۶	۱۴۰۷/۰۹/۰۶



مقتضی
طنین اقتدار پارس
/ عا.م.ح.
شماره ثبت: ۴۰۶۱۸۱

عامل



نهاد مالی
فصل آور سرمایه گذاری
کتابخانه نوآفرین تک
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۶
(شماره خاص)

تصاویر برخی از مجوزات شرکت به شرح زیر است:



فصل ۲ - ارزیابی مالی

۲-۱- بررسی صورت‌های مالی (ترازنامه)

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

درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰			صورت مالی حسابرسی شده سال‌های			میلیون ریال
۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
۳۳۲٪	۸۹۴٪	۱۰۰٪	۲۳۵,۱۸۷	۶۱۴,۶۵۰	۶۸,۷۶۹	موجودی نقد و بانک
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
۸۷۵٪	۶۲٪	۱۰۰٪	۳۳۹,۳۱۲	۳۱,۲۷۳	۵۰,۱۸۱	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر اسناد دریافتی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	پروژه در جریان تکمیل
۱۲۳٪	۶۰٪	۱۰۰٪	۱,۳۸۲,۹۸۷	۷۲۶,۴۱۱	۱,۲۰۴,۳۵۵	موجودی مواد و کالا
۳۹۹٪	۳۲۸٪	۱۰۰٪	۱,۵۳۳,۰۳۹	۱,۱۶۱,۶۶۳	۵۱۰,۰۳۵	سفارشات و پیش پرداخت ها
۲۰۱٪	۱۳۸٪	۱۰۰٪	۳,۶۸۰,۴۱۵	۲,۵۳۳,۹۹۸	۱,۸۳۳,۳۵۰	جمع دارایی‌های جاری
۳۷۷٪	۱۸۹٪	۱۰۰٪	۸۴۵,۸۰۷	۵۷۵,۹۲۸	۳۰۵,۱۲۲	دارایی‌های ثابت مشهود
۳۳۴٪	۹۱٪	۱۰۰٪	۳۶۰۰	۱,۰۰۹	۱,۱۱۰	دارایی‌های نا مشهود
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر دارایی‌ها
۲۷۷٪	۱۸۸٪	۱۰۰٪	۸۴۸,۴۰۷	۵۷۶,۹۴۷	۳۰۶,۲۳۲	جمع دارایی‌های غیر جاری
۳۱۲٪	۱۴۵٪	۱۰۰٪	۴,۵۲۸,۸۲۲	۳,۱۱۰,۹۴۵	۲,۱۳۹,۵۸۲	جمع دارایی‌ها
۱۵۶٪	۳۷۱٪	۱۰۰٪	۴۰۵,۹۹۱	۷۰۵,۱۲۷	۲۶۰,۱۰۲	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
-	-	۱۰۰٪	۲۱,۱۱۲	۲,۷۲۲	۰	سایر حسابها و اسناد پرداختی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	جاری شرکا و سهامداران
۳۰٪	۳۹٪	۱۰۰٪	۲۳۶,۲۳۴	۲۹۴,۸۲۴	۷۴۸,۷۰۸	پیش پرداخت‌ها
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	ذخایر
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سود سهام پرداختی
۳۷۹٪	۱۶۵٪	۱۰۰٪	۲,۰۹۷,۷۵۰	۱,۲۴۰,۹۵۱	۷۵۱,۳۶۶	تسهیلات مالی دریافتی
۱۵۶٪	۱۲۷٪	۱۰۰٪	۲,۷۵۱,۰۷۷	۲,۲۴۳,۷۴۴	۱,۷۶۰,۳۷۶	جمع بدهی‌های جاری
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
۵۰۶٪	۱۸۷٪	۱۰۰٪	۵۰,۰۹۷	۱۸,۴۸۰	۹,۹۰۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵۰۶٪	۱۸۷٪	۱۰۰٪	۵۰,۰۹۷	۱۸,۴۸۰	۹,۹۰۸	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱۵۸٪	۱۲۸٪	۱۰۰٪	۲,۸۰۱,۱۷۴	۲,۲۶۳,۲۲۴	۱,۷۷۰,۱۸۴	جمع بدهی‌ها
۴۸۰٪	۲۰۰٪	۱۰۰٪	۱,۲۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	سرمایه
۳۳۸۴٪	۱۵۴۱٪	۱۰۰٪	۳۷,۵۴۷	۱۲,۵۴۱	۸۱۴	اندوخته قانونی
-	-	۱۰۰٪	۰	۰	۰	سایر اندوخته‌ها
۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪		۱۰۰,۱۰۸	۱۰۰,۱۰۸	مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته
۳۷۰۷٪	۱۳۷۸٪	۱۰۰٪	۵۰۰,۱۰۱	۲۳۶,۰۷۲	۱۸,۳۷۶	سود (زیان) اثباته
۴۶۸٪	۲۳۰٪	۱۰۰٪	۱,۷۲۷,۶۴۸	۸۴۸,۷۲۱	۳۶۹,۳۹۸	جمع حقوق صاحبان سهام
۳۱۲٪	۱۴۵٪	۱۰۰٪	۴,۵۲۸,۸۲۲	۳,۱۱۰,۹۴۵	۲,۱۳۹,۵۸۲	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام



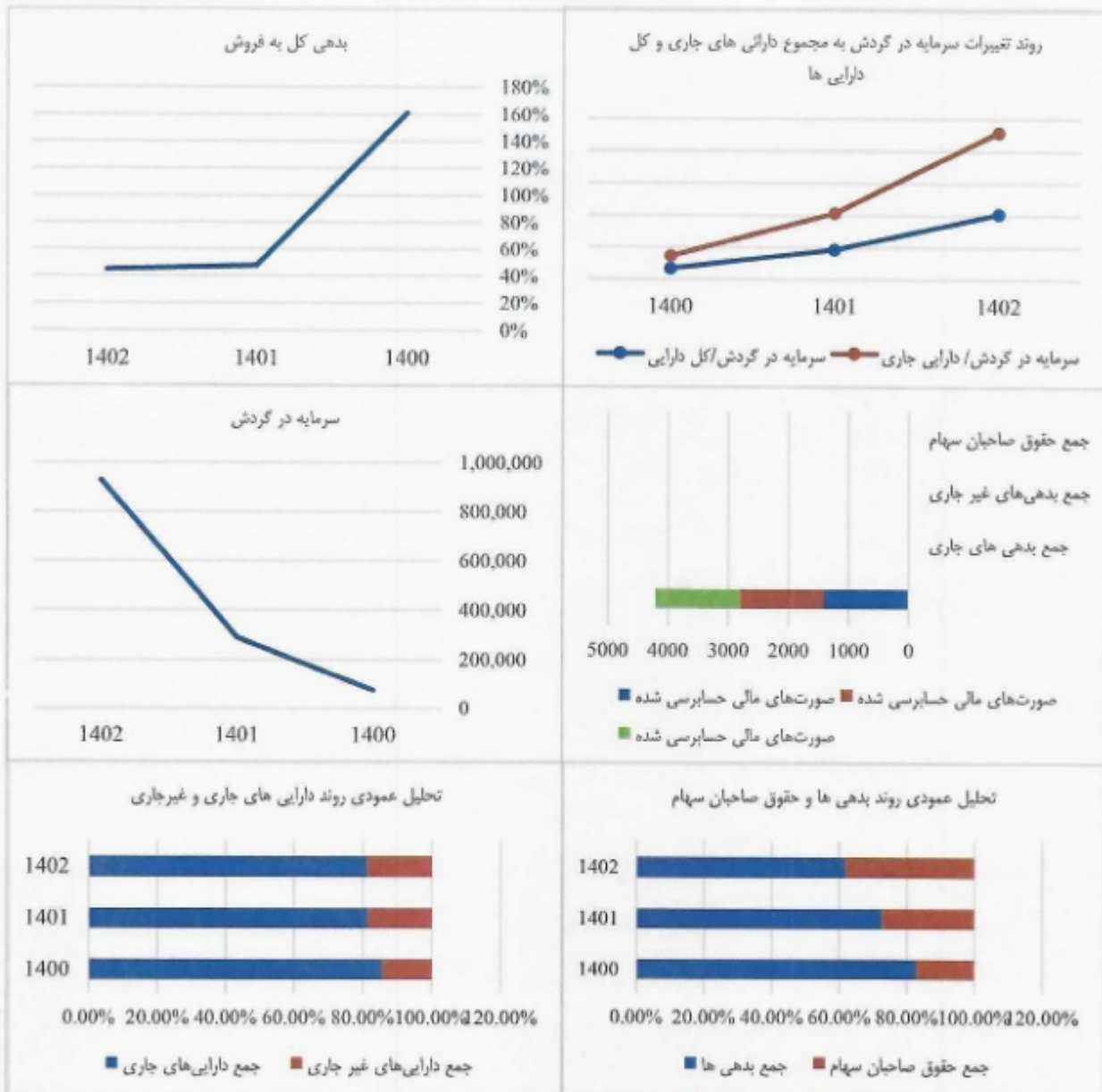
مقتضی
طنین اقتدار پارس
رامس خاص
شماره ثبت: ۴۰۶۱۸

عادل



مشارع مالی گذاری
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

۱-۱-۲- تصویر نمودارهای مرتبط



۲-۱-۲- تحلیل مالی ترازنامه

• تحلیل دارایی‌ها:

رشد دارایی‌ها در طول سه سال اخیر چشمگیر بوده است. دارایی‌های جاری از ۱,۸۳۳,۳۵۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۳,۶۸۰,۴۱۵ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته که رشد ۲۰۱ درصدی را نشان می‌دهد. در این میان، موجودی نقد و بانک در سال ۱۴۰۱ به شدت افزایش یافته اما در سال ۱۴۰۲ کاهش پیدا کرده است. این ممکن است به دلیل پرداخت تعهدات مالی یا سرمایه‌گذاری‌های جدید باشد.

• تحلیل بدهی‌ها:

بدهی‌های جاری از ۱,۷۶۰,۲۷۶ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۲,۷۵۱,۰۷۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده که افزایش ۱۵۶ درصدی را نشان می‌دهد. افزایش قابل توجه تسهیلات مالی دریافتی در این دوره به رشد بدهی‌ها منجر شده است. از سوی دیگر، پیش دریافت‌ها کاهش چشمگیری داشته که ممکن است نشان‌دهنده کاهش تقاضای بازار یا تغییر در مدل درآمدی باشد.

• تحلیل حقوق صاحبان سهام:

حقوق صاحبان سهام از ۳۶۹,۳۹۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۱,۷۲۷,۶۴۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده که رشد ۴۶۸ درصدی را نشان می‌دهد. این افزایش عمدتاً ناشی از افزایش سرمایه و رشد سود انباشته بوده است. افزایش سرمایه شرکت نشان می‌دهد که شرکت یا از طریق تامین مالی داخلی (سود انباشته) یا از طریق جذب سرمایه‌گذاران جدید، تأمین مالی کرده است.

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 مطابق جدول ذیل است:

میلیون ریال	صورت مالی حسابرسی شده سال‌های			درصد تغییرات نسبت به سال ۱۴۰۰		
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمد عملیاتی	۱,۰۹۹,۸۹۹	۴,۷۵۱,۵۰۳	۶,۲۵۹,۲۷۷	۱۰۰٪	۴۳۲٪	۵۶۹٪
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	۹۰۹,۱۱۱	۴,۱۳۷,۳۰۶	۵,۱۶۶,۵۱۹	۱۰۰٪	۳۵۵٪	۵۶۸٪
سود (زیان) ناخالص	۱۹۰,۷۸۸	۶۱۴,۱۹۷	۱,۰۹۲,۷۵۸	۱۰۰٪	۳۲۲٪	۵۷۳٪
جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۵۲,۱۰۹	۱۹۴,۶۸۱	۳۷۳,۶۸۱	۱۰۰٪	۳۷۲٪	۷۱۵٪
خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی	-	-	-	۱۰۰٪	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۱۳۸,۶۷۹	۴۱۹,۵۱۶	۷۲۰,۰۷۷	۱۰۰٪	۳۰۳٪	۵۱۹٪
هزینه‌های مالی	۱۳۰,۵۵۷	۱۹۰,۳۸۴	۴۴۷,۱۶۵	۱۰۰٪	۱۴۶٪	۳۳۷٪
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲,۳۴۲	۵,۳۰۸	۶,۸۹۴	۱۰۰٪	۲۲۷٪	۲۹۴٪
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۰,۴۶۴	۲۳۴,۵۴۰	۲۹۹,۸۰۶	۱۰۰٪	۲۲۴۱٪	۲۸۶۵٪
مالیات بر درآمد	-	۶۸۰	۲۰,۷۷۱	۱۰۰٪	-	-
سود (زیان) خالص	۱۰,۴۶۴	۲۳۳,۸۶۰	۲۷۹,۰۳۵	۱۰۰٪	۲۲۳۵٪	۲۶۶۷٪



مقامات
طنین اقتدار پارس
رئیس عامل
شماره ثبت: ۳۰۳۱۸

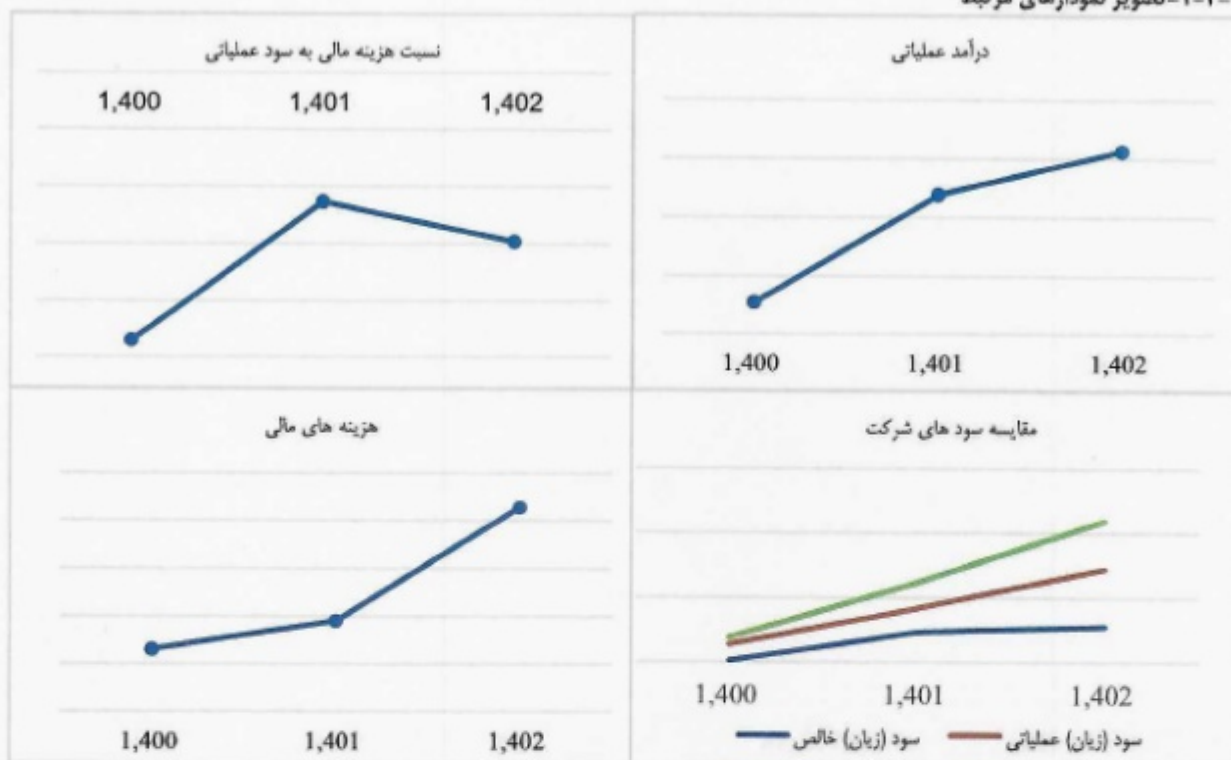
عامل



نهاد مالی

مستور سرمایه‌گذاری
فرانز آید ده نوآفرین بک
شماره ثبت: ۱۰۸۹۲
(سهامی خاص)

۲-۲-۱- تصویر نمودارهای مرتبط



۲-۲-۲- تحلیل مالی صورت سود و زیان

- رشد درآمد و سودآوری:

درآمد عملیاتی از ۱,۰۹۹,۸۹۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۶,۲۵۹,۲۷۷ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته که رشد ۵۶۹ درصدی را نشان می‌دهد. با این حال، بهای تمام شده درآمد عملیاتی نیز تقریباً به همان میزان افزایش یافته است. در نتیجه، سود ناخالص به ۱,۰۹۲,۷۵۸ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده است که ۵۷۳ درصد نسبت به سال ۱۴۰۰ افزایش یافته است.

- افزایش هزینه‌های عملیاتی و مالی:

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی در این دوره به شدت افزایش یافته و از ۵۲,۱۰۹ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۳۷۲,۶۸۱ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ رسیده که رشد ۷۱۵ درصدی را نشان می‌دهد. این موضوع ممکن است نشان‌دهنده توسعه کسب‌وکار، افزایش هزینه‌های بازاریابی و رشد نیروی انسانی باشد.

- سود خالص:

سود خالص از ۱۰,۴۶۴ میلیون ریال در سال ۱۴۰۰ به ۲۷۹,۰۳۵ میلیون ریال در سال ۱۴۰۲ افزایش یافته که رشد ۲۶۶۷ درصدی را نشان می‌دهد. این نشان‌دهنده عملکرد بسیار مثبت شرکت در این دوره است، اما باید دید که این رشد پایدار خواهد بود یا نه.



مقتضی
طنین اقتدار پارس
(نام خاص)
شماره ثبت: ۴۰۶۱۸۱

مهر
[Signature]



نهاد مالی

ور سرمایه گذاری
فراز آینده نوآفرین تک
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

۲-۳-توازن کل آزمایشی مالی هشت ماهه سال ۱۴۰۳ شرکت

شركت طنين القنفذ پارسى

توی آزمایشی

برای تاریخ منتهی به ۱۴۰۳/۰۱/۱۴

کد حساب	نام حساب	مقدار از دوره قبل پیشگام	مقدار از دوره قبل پیشگام	گردش طی دوره پیشگام	گردش طی دوره پیشگام	مقدار ابتدای دوره پیشگام	مقدار انتهایی دوره پیشگام
۱۰۱	موجودی نقد و بانک	۲۰۰,۵۷۴,۷۲۰	۱۶,۳۷۸,۹۷۳	۱۶,۳۷۸,۹۷۳	۱۶,۳۷۸,۹۷۳	۱۶,۳۷۸,۹۷۳	۱۶,۳۷۸,۹۷۳
۱۰۲	حساب های و اسناد دریافتی تجاری	۲۱۲,۵۲۰,۵۸۰,۳۱۶	۱۲,۵۶۰,۳۲۸,۳۲۱	۱۲,۵۶۰,۳۲۸,۳۲۱	۱۲,۵۶۰,۳۲۸,۳۲۱	۱۲,۵۶۰,۳۲۸,۳۲۱	۱۲,۵۶۰,۳۲۸,۳۲۱
۱۰۳	سایر حساب ها و اسناد دریافتی	۹۵,۰۶۲,۳۶۵,۶۵۵	۲,۵۵۲,۸۷۳,۳۹۹	۲,۵۵۲,۸۷۳,۳۹۹	۲,۵۵۲,۸۷۳,۳۹۹	۲,۵۵۲,۸۷۳,۳۹۹	۲,۵۵۲,۸۷۳,۳۹۹
۱۰۴	موجودی مواد	۱,۳۲۰,۳۶۰,۹۶۱,۲۲۲	۵,۲۲۸,۳۲۰,۵۲۲,۳۹۹	۵,۲۲۸,۳۲۰,۵۲۲,۳۹۹	۵,۲۲۸,۳۲۰,۵۲۲,۳۹۹	۵,۲۲۸,۳۲۰,۵۲۲,۳۹۹	۵,۲۲۸,۳۲۰,۵۲۲,۳۹۹
۱۰۵	موجودی محصولات	۱۲,۳۴۶,۳۱۵,۹۹۹	۳,۲۵۵,۲۷۹,۹۲۳,۵۴۶	۳,۲۵۵,۲۷۹,۹۲۳,۵۴۶	۳,۲۵۵,۲۷۹,۹۲۳,۵۴۶	۳,۲۵۵,۲۷۹,۹۲۳,۵۴۶	۳,۲۵۵,۲۷۹,۹۲۳,۵۴۶
۱۰۶	سایر حساب ها و موجودی	۱,۳۱۸,۴۴۱,۳۳۶,۳۵۶	۲,۳۰۸,۹۷۳,۳۷۷,۳۱۵	۲,۳۰۸,۹۷۳,۳۷۷,۳۱۵	۲,۳۰۸,۹۷۳,۳۷۷,۳۱۵	۲,۳۰۸,۹۷۳,۳۷۷,۳۱۵	۲,۳۰۸,۹۷۳,۳۷۷,۳۱۵
۱۰۷	سپرده های پرداختی	۲۲۶,۸۰۹,۵۰۰,۰۰۰	۵۱۵,۵۵۸,۵۸۱,۲۲۶	۵۱۵,۵۵۸,۵۸۱,۲۲۶	۵۱۵,۵۵۸,۵۸۱,۲۲۶	۵۱۵,۵۵۸,۵۸۱,۲۲۶	۵۱۵,۵۵۸,۵۸۱,۲۲۶
۱۰۸	چک های پرداختی	۵۲۸,۱۲۲,۵۲۶,۳۲۲	۱,۰۲۸,۲۸۸,۱۲۲,۳۲۲	۱,۰۲۸,۲۸۸,۱۲۲,۳۲۲	۱,۰۲۸,۲۸۸,۱۲۲,۳۲۲	۱,۰۲۸,۲۸۸,۱۲۲,۳۲۲	۱,۰۲۸,۲۸۸,۱۲۲,۳۲۲
۱۰۹	گزارش های ثابت موجود	۲۲۰,۳۲۲,۳۲۰,۰۰۰	۲۶,۳۷۸,۷۸۷,۳۲۰	۲۶,۳۷۸,۷۸۷,۳۲۰	۲۶,۳۷۸,۷۸۷,۳۲۰	۲۶,۳۷۸,۷۸۷,۳۲۰	۲۶,۳۷۸,۷۸۷,۳۲۰
۱۱۰	استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود	-	۱۵۵,۹۵۸,۷۸۲,۵۸۲	-	۱۵۵,۹۵۸,۷۸۲,۵۸۲	-	۱۵۵,۹۵۸,۷۸۲,۵۸۲
۱۱۱	دارایی های در جریان تکمیل	-	-	-	-	-	-
۱۱۲	دارایی های بلندمدت	۵,۳۲۸,۳۲۲,۳۲۰	۲,۳۰۰,۳۲۲,۳۲۰	۲,۳۰۰,۳۲۲,۳۲۰	۲,۳۰۰,۳۲۲,۳۲۰	۲,۳۰۰,۳۲۲,۳۲۰	۲,۳۰۰,۳۲۲,۳۲۰
۱۲۰	حساب ها و اسناد پرداختی تجاری	-	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۲	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۲	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۲	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۲	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۲
۱۲۱	سایر حساب ها و اسناد پرداختی	-	۸۱۵,۲۸۸,۳۲۸,۳۲۰	۳۳۰,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۳۳۰,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۳۳۰,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۳۳۰,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰
۱۲۲	چک های دریافتی	-	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰
۱۲۳	سپرده های پرداختی	-	-	-	-	-	-
۱۲۴	تسهیلات پرداختی	-	۲,۳۰۰,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲,۳۰۰,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲,۳۰۰,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲,۳۰۰,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲,۳۰۰,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰
۱۲۵	ذخایر	-	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰
۱۲۶	تاریخ فاکتور	-	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰
۱۳۰	سرمایه	-	۱,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۱,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۱,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۱,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۱,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰
۱۳۱	ذخیره سود	-	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲۲۸,۳۲۸,۳۲۸,۳۲۰	۲



تفتيش القطار بالمرس
(مجلس خاص)
شعاره ثبت ٢٠١٨-٢٠١٩

٢٠٠٠

نهاده عالی

فراز ایده نوآفرین تک

(سہ ماہی ڈامن)



علاء الدين

مفتاحی

طنيز اقتدار پارس
(رواس خاص)
شماره ثبت: ۴۰۶۱۸۱

تیمارء ثبت: ۱۸۱۰۶۰۶

100

۴-۲- بررسی نسبت های مالی

عنوان شاخص	نسبت ایده آل حداکثر امتیاز	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	نمودار
نسبت جاری	۲	۱۰۰۴	۱۰۱۳	۱۰۳۴	
	۱۰	۵۰۲	۵۰۷	۶۰۷	
نسبت آبی	۱	۰۰۰۷	۰۰۲۹	۰۰۲۵	
	۱۵	۱۰۱	۴۰۴	۳۰۸	
دوره وصول مطالبات	۶۰	۱۷	۳	۲۶	
	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	
مردود دارایی ها	۱	۰۰۵۱	۱۰۵۳	۱۰۳۸	
	۱۰	۵۰۱	۱۰	۱۰	
نسبت مالکانه	۰۰۵	۰۰۱۷	۰۰۲۷	۰۰۳۸	
	۱۰	۳۰۴	۵۰۴	۷۰۶	



معاونت
طنین اقتدار پارس
(رئیس خاص)
شماره ثبت: ۴۰۶۱۸۱

عامل

نهاد مالی



کاور سرمایه گذاری
قراز ایده نوآفرین تک
شماره ثبت: ۱۰۸۹۱۲
(استیاد خاص)



۶-۲- امتیاز مالی

جهت تخصیص امتیاز مالی متقاضی بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، شاخص‌های مالی موردنظر در سه سال گذشته مطابق جدول فوق محاسبه و امتیاز نهایی متقاضی بر اساس وزن‌های تعیین‌شده به‌ازای هر سال مطابق جدول ذیل محاسبه گردید.

سال	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
مجموع امتیاز مالی	۳۳٫۲	۵۷٫۵	۵۶٫۵
ضریب وزنی	٪۱۰	٪۲۰	٪۷۰
امتیاز وزنی	۰٫۳۳	۱٫۱۵	۳٫۹۶
مجموع امتیاز وزنی	۵٫۴۴		

۷-۲- تحلیل مالی

بررسی صورت‌های مالی و نسبت‌های مالی شرکت نشان‌دهنده رشد قابل توجه در حوزه درآمد، سودآوری و ساختار مالی در سه سال اخیر است. افزایش سرمایه و سود انباشته، بهبود نقدینگی و کاهش وابستگی به بدهی‌ها از نکات مثبت این عملکرد محسوب می‌شوند. با این حال، برخی چالش‌ها مانند افزایش هزینه‌های عملیاتی، کاهش بازده دارایی‌ها و افزایش دوره وصول مطالبات در سال ۱۴۰۲ وجود دارد که نیاز به مدیریت دقیق‌تری دارد. شرکت توانسته است با افزایش سرمایه و رشد درآمد، وابستگی خود به بدهی‌ها را کاهش دهد و از نظر نسبت‌های مالی وضعیت بهتری را تجربه کند. اما روند افزایشی هزینه‌های مالی و عملیاتی، در کنار کاهش برخی شاخص‌های سودآوری مانند بازده دارایی‌ها و بازده فروش، نشان‌دهنده ضرورت مدیریت بهتر منابع مالی و بهینه‌سازی هزینه‌ها است. برای تداوم رشد و بهبود عملکرد مالی، شرکت باید استراتژی‌هایی مانند بهبود فرآیندهای دریافت مطالبات، کنترل هزینه‌های عملیاتی و افزایش بهره‌وری دارایی‌ها را در اولویت قرار دهد. در صورت اجرای این اقدامات، شرکت می‌تواند روند سودآوری خود را پایدار کرده و از رشد نامتوازن در هزینه‌ها جلوگیری کند.

فصل ۳ - اعتبارسنجی بانکی

۱-۳- رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت‌مدیره

جدول ذیل طبق استعلام اعتباری انجام‌شده توسط سامانه اعتبارسنجی بانک صادرات در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۳ 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
طنین اقتدار پارس	-	۲۰۷۵۱۰۵۰۵	۲۰۳۵۱۰۱۰	۰	۱۶۰۰۵۳۸	شخص حقوقی در لیست سیاه بانک‌ها و موسسات مالی نیست.
بزمان حلمی	-	۶۰۰	۰٫۳۷	۰	۰	اشخاص حقیقی در لیست سیاه بانک‌ها و موسسات مالی نیستند.
ارش حلمی	-	۶۰۰	۰٫۳۷	۰	۰	

نام مشتری	چک برگشتی	مجموع وام های فعال	مانده پدهی وام های فعال	مجموع معوقات بانکی	مجموع ضمانت نامه های فعال	توضیحات
حبیب حلمی	-	۴۰۰۱۵۲	۱۰۸۲۱	*	*	

این شرکت ۲۶ فقره تسهیلات دریافت کرده که همگی در سال ۱۴۰۳ دریافت شده. این موضوع باعث می‌شود نرخ WACC شرکت افزایش پیدا کرده و ریسک مالی ایجاد کند و سودآوری شرکت را در خطر قرار دهد.

استعلام جامع پیام - پورتال جامع اطلاعات مشتریان

نام مشتری :	حسین افتخار پارس	شماره / کد ملی :	۹۰۲۲۰۵۷۲۱۴۰	نوع مشتری :	حقوقی
نوع استعلام :	استعلام تسهیلات و تعهدات	توضیحات :			

چکیده و نتایج

[illegible]

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 می‌شود:

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 می‌گیرد. پس از تخصیص امتیاز برای اعضا و شرکت امتیاز کلی بر اساس وزن‌های تعیین شده محاسبه گردید.

ردیف	توضیح	امتیاز	ضریب وزنی	امتیاز وزنی
۱	امتیاز شرکت	۶۰۰	۵۰٪	۳
۲	میانگین امتیاز اعضای هیئت مدیره دارای حق امضاء	۵۰۰	۳۰٪	۱۰۵
۳	میانگین امتیاز سایر اعضای هیئت مدیره	۶۰۰	۲۰٪	۱۰۲
	مجموع	۱۷۰۰	۱۰۰٪	۵۰۷

فصل ۴ - معرفی محصول / خدمت موضوع تامین مالی

۴-۱- مقدمه

حوزه اصلی فعالیت این شرکت، تولید انواع لوازم خانگی (چای ساز و قهوه ساز، سرخ کن، پلوپز و زودپز، پنکه، انواع آون توستر، مایکروویو، انواع آبمیوه گیری، انواع جارو برقی و شارژی، همزن و گوشتکوب برقی و غذا ساز) می باشد.

۴-۲- معرفی محصول



هواپز (سرخ کن بدون روغن) وسیله ای است که با انتقال و گردش هوا و گاهی هم کمی روغن در دستگاه موجب مغز پخت و برشته شدن غذا می شود. سرخ کن رژیمی تکنو با استفاده از تکنولوژی راپیدایر (Rapid Air) مواد غذایی را که معمولاً غرق در روغن پخته می شوده است را بدون روغن یا با روغن خیلی کم و با سرعت بیشتر پخته و آماده می کند. در این تکنولوژی با دمیدن هوای داغ تمامی اطراف و زیر غذا بدون استفاده از روغن غذای سالم و رژیمی و بدون روغن تهیه می شود. این دستگاه با حجم ایده آل ۶ لیتر و دمای قابل از ۸۰ تا ۲۰۰ درجه سانتی گراد و زمان دهی از یک دقیقه تا ۶۰ دقیقه مناسب با نیاز های فرهنگ آشپزی جدید ساخته شده است این دستگاه به آسانی و بدون ایجاد بو بخارات روغن در زمان کوتاه غذای سالم و رژیمی مورد دلخواه را تهیه میکند.

۴-۳- نحوه عملکرد

- ۱- المنت گرمایی داخل دستگاه داغ می شود و هوای گرم را تولید می کند.
- ۲- فن تعبیه شده، این هوای گرم را با سرعت بالا در محفظه پخش می کند.
- ۳- این فرایند باعث ایجاد یک اثر سرخ شدگی ترد روی غذاها بدون نیاز به غوطه وری در روغن می شود.

۴-۴- ویژگی های اصلی هواپز

جدول ویژگی های هواپز

ویژگی	توضیحات
پخت بدون روغن	امکان پخت غذا با کمترین میزان روغن برای غذای سالم تر
گردش هوای داغ	هوای گرم به طور یکنواخت در محفظه پخش می شود و باعث ترد شدن غذا می شود
کاهش چربی و کالری	تا ۸۰٪ کاهش چربی نسبت به روش های سرخ کردن سنتی
سرعت بالای پخت	سریع تر از فرهای گازی و برقی، مناسب برای پخت فوری غذا
چندکاره بودن	امکان سرخ کردن، کباب کردن، گریل کردن، پختن و گرم کردن غذا
تنظیم دما و تایمر	قابلیت تنظیم دما و زمان برای پخت بهتر غذاهای مختلف
بدون دود و بوی زیاد	برخلاف سرخ کن های معمولی، بوی نامطبوع و دود کمتری ایجاد می کند
تمیز کاری آسان	دارای قطعات جداشونده و قابلیت شست و شو در ماشین ظرف شویی
کاهش مصرف انرژی	مصرف برق کمتر نسبت به فرهای برقی سنتی
ایمنی بالا	دارای خاموشی خودکار، بدنه خنک هنگام کار و قفل ایمنی

برندهای محبوب

فیلیس، تفال، کنوود، نینجا، گوسونیک، تکنو، دلونگی، مایر

۴-۵ طرح موضوع تامین مالی

عنوان پروژه	تامین سرمایه در گردش تولید سرخ کن رژیمی مدل ۵۴۸	
حوزه پروژه	صنعت لوازم خانگی	
کارکرد و عملکرد محصول	دستگاه پخت و پز	
KPI های پیشبرد طرح	ساخت و فروش ۵۰۰۰ واحد محصول	
وضعیت کنونی پروژه	در حال ساخت و فروش	
دستآورد اجرای این پروژه	بومی سازی نسبی تولید لوازم خانگی در کشور	
برآورد مبلغ و زمان پروژه	زمان اجرا پروژه (ماه): ۱۲ ماه	مبلغ اجرا پروژه (میلیون ریال): ۱۰۰۰۰۰۰
آیا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)	☒ بله ☐ خیر حجم فروش: ۶,۲۵۹,۲۷۷ میلیون ریال	
مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه	☐ پروانه کسب ☐ مجوز تأسیس ☐ پروانه تولید و بهره برداری ☐ مجوز وزارت بهداشت ☐ مجوز محیط زیست ☐ مجوز نیروی انتظامی ☐ اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص ☐ ثبت پتنت ☐ گواهی استاندارد ☐ گواهی ناتومقیاس ☐ سایر:	
نیازمندی های طرح	☐ مواد اولیه خاص ☐ تأییدیه خاص ☐ تجهیزات خاص ☒ توسعه بازار و فروش	
بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول)	بنکداران اصلی بازار، مشتریان خرد، صادرات به کشورهای همسایه	
محدودیت های اجرای طرح	ارتقای محصول به جهت تولید به دلیل هزینه های بالا خط تولید و سفارش دهی محصولات جدید	
آیا رقیبی برای پروژه فوق موجود می باشد؟ (توضیح)	☒ بله ☐ خیر	

نام رقیب / محصول	نوع رقیب		قیمت محصول در بازار	سهم از بازار
	داخلی	خارجی		
پارس خزر	داخلی		۶۰	کمتر از ۱۰ درصد
نینجا	داخلی		۱۳۰	کمتر از ۲۰ درصد



مقتضای
طنین اقتدار پارس
(پارس خاص)
شماره ثبت: ۴۰۶۱۸۱

عامل



نهاد مالی

مشاور سرمایه گذاری
فراز آینده نوآفرین تک
شماره ثبت: ۵۱۸۸۸۲
(سپاهان خاص)

۴-۶- زمان بندی اجرای طرح

منطق گانت چارت ارائه شده براساس سرمایه در گردش مورد نظر شرکت است که براساس همین منطق چیده شده است. دلیل تاخیر در وصول مطالبات شرکت این است که مشتریان محصول بنکداران بزرگ و شهرهای لوازم خانگی بوده به همین دلیل دوره وصول مطالبات به دلیل مدل درآمدی متفاوت بنکداران و شهرهای لوازم خانگی دوره های بلندتری است. شرکت در حال حاضر در زنجیره تامین در ابتدای زنجیره قرار داشته و در نظر دارد با افزایش فروش مویرگی در جهت افقی زنجیره نیز حرکت کرده و دوره وصول مطالبات و حاشیه سود را افزایش دهد.

ردیف	مراحل اجرایی طرح	زمان (ماه)											
		۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
۱	خرید مواد اولیه												
۲	تولید محصول												
۳	تقدینگی حاصل از فروش محصول												

فصل ۵ - ارزیابی فنی و تخصصی

۵-۱- امتیاز فنی و تخصصی

ارزیابی فنی و تخصصی متقاضی باتوجه به مزیت رقابتی موقت و پایدار آن و با در نظر گرفتن شاخص های مدنظر به طور همزمان توسط مشاور فنی طرح با استفاده از پرسش نامه استاندارد بررسی و امتیازات آن محاسبه شده است. امتیازات مربوط به هر شاخص بر اساس ضریب وزنی مورد نظر در جدول ذیل آمده است. براین اساس طبق ارزیابی مشاور امتیاز شرکت ۷۰۶ از ۱۰ شده است و شرکت از منظر فنی در وضعیت ریسک (متوسط رو به کم) قرار دارد.

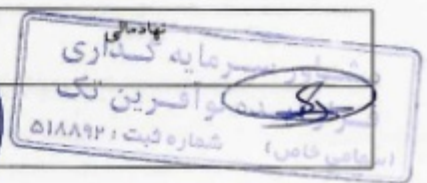
ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	وضعیت	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی (درصد)	امتیاز وزنی
۱	وضعیت امکانات و تجهیزات فنی شرکت جهت تولید و ارائه خدمات	خوب	۸	۱۰٪	۰.۸
۲	وضعیت گواهینامدها و مجوزات مرتبط با تولید یا ارائه خدمات	خوب	۸	۵٪	۰.۴
۳	تعداد، مهارت، تخصص و تجربه نیروی انسانی	بسیار خوب	۸.۵	۱۵٪	۱.۲۷۵
۴	وضعیت سابقه اجرایی قراردادهای تولید یا خدمات مشابه مرتبط با موضوع درخواست	خوب	۸	۱۵٪	۱.۲
۵	وضعیت مستندات مربوط به طراحی محصول یا برنامه فنی ارائه خدمات	خوب	۷.۵	۵٪	۰.۳۷۵
۶	وضعیت شرکت از نظر سطح توانمندی تولید یا ارائه خدمات (بروسپاری و ...)	خوب	۷	۱۰٪	۰.۷
۷	توانمندی تامین قطعات و مواد اولیه مورد نیاز تولید محصول یا ارائه خدمات	متوسط	۶	۱۰٪	۰.۶
۸	وضعیت شرکت در آزمایشات و تست های کنترل کیفی مورد نیاز	خوب	۶.۵	۵٪	۰.۳۲۵
۹	وضعیت توانمندی فنی شرکت در بازار و در مقایسه با رقبا	خوب	۷.۵	۱۵٪	۱.۱۲۵



طنین اقتدار پارس

شماره ثبت: ۴۰۶۱۸۱
(شماره خاص)

عادل



۱۰	وضعیت توانمندی فنی پشتیبانی و خدمات پس از فروش	خوب	A	۱۰٪	۰۰۸
	مجموع امتیاز	۷۵		۱۰۰٪	۷۰۶۰

۲-۵- نظر مشاور فنی

شرکت در زمینه ساخت لوازم برقی خانگی کوچک مقیاس فعالیت میکند. محصولات نظیر قهوه ساز، کتری برقی، جاروبرقی، سرخ کن، هواپز و پلو پز و ... دارند. روند رشد شرکت از توسعه ی فروش نشأت گرفته، ابتدا در بازار به فعالیت فروش مشغول بوده اند و بعد به سمت واردات آورده اند و بعد خط تولید مونتاژی را آورده اند، در حال حاضر نیز، بخش بزرگی از تولید آن ها، مونتاژ ها در درصد های مختلف و بصورت SKD هست. در مورد ابنیه، یک ساختمان چند طبقه در خیابان جمهوری دارند، یک دفتر استیجاری در محدوده ی قیطریه، یک کارخانه به مساحت تقریبی ۳۰۰۰ متر مربع که بخش بزرگی از آن زیر سقف قرار گرفته و یک سوله ی ۲ طبقه وجود دارد که طبقه ی دوم آن به میزان نیمی از مساحت طبقه ی اول می باشد، انبار مجموعه نسبت به حجم تولید قابل توجه نیست، به این علت که محصولات تولیدی مدت کمی در کارخانه میماند، ۴۰۰ متر نیز فضای اداری در کارخانه وجود دارد.

دو دستگاه تزریق پلاستیک، دو عدد پرس که یکی ۲۵۰ تن بود، یک دستگاه برش، یک دستگاه خم کاری ورق دستی، به علاوه ۴ خط مونتاژی لوازم خانگی رویت شد، خطوط مونتاژی شامل یک راهرو متشکل از میز هایی با نوار نقاله بود که دارای حداقل شش و حداقل ۲۰ ایستگاه بود که با توجه به نوع محصول مونتاژی، هر ایستگاه با استفاده از یکسری دستگاه های معمولی توسط اپراتورها، شروع به تولید میکنند، ممکن است که هر خط تولید فقط چند روز در سال کار کند و پس از تولید مجدداً یک محصول دیگر راه بیفتد. بر اساس نیروی انسانی رویت شده، حدود ۵۰ نفر در خط تولید رویت شد که البته جمعیت طبقه ی پایین بود، به گفته ی خودشان، ۳۵۰ پرسنل در شرکت بیمه میشوند.

مجوزات وزارت سمت و برخی گواهی های استاندارد در شرکت موجود می باشد، اما استانداردهای بین المللی در شرکت همچنان توان کار کردن دارد، البته با توجه به ساختار سازی خوب و سیستماتیک رفتار کردن اعد های مختلف در شرکت، اصول استاندارد مدیریت ایزو ۹۰۰۱ در شرکت به درستی اجرا میشود و همچنین، استانداردهای ایمنی و HSE هم رعایت شده است.

مدیر کارخانه رشته ی برق الکترونیک داشت، در بخش کنترل کیفی ۲۵ نفر با رتبه های مکانیک، مواد و برق حضور دارند، در تحقیق و توسعه ۳ نفر و در بخش طراحی هم افراد مرتبط حضور دارند، همچنین، از ۳۵۰ نفر شاغل در شرکت، یخ بزرگی، اپراتور مونتاژ هستند و وزن نیروی انسانی بجای تمرکز در فروش، در تولید قرار گرفته که این امر نشان دهنده ی حضو مناسب شرکت و شناخته شده بودن آن در بازار می باشد، همچنین، آزمایش های خدمات پس از فروش، قبل از استخدام افراد، به ایشان داده میشود. شرکت توانا تعمیر دستگاه های خود را دارد، اما شرکت بخش قابل توجهی از محصولات خود را در حیطه ی سیم و کابل، بوردهای الکترونیک و آزمون های خاص، برون سپاری میکند، همچنین، بسیاری از قطعاتی که تولید آن ها برای شرکت هزینه ی بالایی را دارد و در تیراژ کم، امکان تولیدی منطقی ندارد، بصورت سفارشی و برون سپاری انجام میدهد.

مواد اولیه پلیمری از چین و بخش کوچکی از داخل کشور و بخش مهمی از تجهیزات الکترونیکی بصورت اخته شده از خارج می آید، اغلب محصولات زیر ۲۰۰۰۰ عدد، بصورت SKD در خارج و مخصوصاً چین تهیه میشود و سپس به شرکت می آید و مونتاژ میشود و خیلی از بخش های مختلف یک محصول که نیاز به کیفیت های بالا مثلاً در تزریق پلاستیک نیز دارد، مجدداً در داخل تولید نمیشود و به چین سفارش داده میشود، برای محصولاتی که بالای ۵۰۰۰۰ عدد هست، تولید بیش از هفتاد درصد قطعات در شرکت، از نظر مالی، منطقی میشود.

نگاه کنترل کیفیت و تقسیم بندی نمونه برداری در شرکت تعریف خوبی دارد، اما در عمل بیشتر کنترل کیفیت به کار کردن محصول آن هم بصورت کیفی یا نمونه برداری تصادفی و همچنین بازرسی چشمی و ظاهر محصول بر می گردد، البته ایراد خاصی ندارد، اما میتوان تست های دقیق تر نیز گرفت. در حال حاضر شرکت در بازار داخل شناخته شده بوده و با شرکت های رقیب داخلی، کیفیت یکسانی دارند، رقبای خارجی دارای کیفیت بالاتر و البته قیمت بسیار بالاتر هستند که در بازار داخل، نمونه های فیک بسیاری از آن ها وجود دارد که به همین دلیل در سراهای لوازم خانگی نیز قابل فروش ندارند، بنابر این شرکت فوق توان حضور در بازار و رقابت با محصولات سایر شرکت ها را خواهد داشت.



طنین اقتدار پارس
شماره ثبت: ۴۰۶۱۸۱

عامل



تهاد مالی

مسئول سرپرست گزاری
فراز یگانه نوآفرین تک
(سهام خاص) شماره ثبت: ۵۲۸۸۹۱

فصل ۶ - نحوه تأمین مالی

۱-۶- جریان نقدی

تأمین مالی پروژه از محل فروش سهام شرکت												
شرح	ماه											
	اول	دوم	سوم	چهارم	پنجم	ششم	هفتم	هشتم	نهم	دهم	یازدهم	دوازدهم
میان تولید محصول (کیلوگرم)	۲۱۷	۲۱۷	۲۱۷	۲۱۷	۲۱۷	۲۱۷	۲۱۷	۲۱۷	۲۱۷	۲۱۷	۲۱۷	۲۱۷
قیمت هر واحد	۱۵۱,۳۹۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
درآمد نقدی	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷
جمع ورودی کل درآمد	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷	۳۲,۱۶۷
تقدیراتی حاصل شده از درآمد	۱۰۲,۵۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
درآمد مواد مصرفی	۱۳۲,۳۸۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
درآمد نیروی انسانی فنی	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳	۲,۲۰۳
ایستاد و انرژی	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰	۵۶۰
اداری و فروش (تسهیلات - سود)	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱	۸۲۱
مستقره و پیش بینی نشده	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
درآمد های مالی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع خروجی کل هزینه ها (ریال)	۱۳۰,۰۸۳	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰
سرمایه در گردش	۱۳۰,۰۸۳	۱۳۰,۰۸۳	۱۵۱,۳۹۰	۱۵۱,۳۹۰	۱۵۱,۳۹۰	۱۵۱,۳۹۰	۱۵۱,۳۹۰	۱۵۱,۳۹۰	۱۵۱,۳۹۰	۱۵۱,۳۹۰	۱۵۱,۳۹۰	۱۵۱,۳۹۰
جریان نقدی	-۱۰,۵۱۷	۲۸,۵۶۳	۲۸,۵۶۳	۲۸,۵۶۳	۲۸,۵۶۳	۲۸,۵۶۳	۲۸,۵۶۳	۲۸,۵۶۳	۲۸,۵۶۳	۲۸,۵۶۳	۲۸,۵۶۳	۲۸,۵۶۳
جریان نقدی تجزیه	-۱۰,۵۱۷	-۷۹,۲۵۳	-۷۹,۲۵۳	-۷۹,۲۵۳	-۷۹,۲۵۳	-۷۹,۲۵۳	-۷۹,۲۵۳	-۷۹,۲۵۳	-۷۹,۲۵۳	-۷۹,۲۵۳	-۷۹,۲۵۳	-۷۹,۲۵۳
جریان وجوه نقد	۱۱,۲۰۷	۵۶,۰۳۰	-	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰	۵۶,۰۳۰
جریان وجوه نقد تجزیه	۱۱,۲۰۷	۱۶,۸۱۰	۱۶,۸۱۰	۱۱۳,۶۰۷	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰
نحوه باز پرداخت	-	-	۱۲,۰۰۰	-	-	۱۲,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
کل باز پرداخت (تجزیه)	-	-	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰
بازده سرمایه گذاری	۲۸۲,۷۸	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	۱۲,۰۰۰	۰	۰	۱۲,۰۰۰	۰	۰	۱۲,۰۰۰	۰	۰

۶-۳- خلاصه طرح موضوع تامین مالی

شرح	عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
اطلاعات پروژه	کل درآمد پیش‌بینی شده پروژه	۴۱۰,۰۰۰
	کل هزینه‌های پروژه	۳۳۶,۲۰۰
	کل سود پیش‌بینی شده پروژه	۷۳,۸۰۰
سهم شرکت از هزینه	سهم سرمایه‌گذار از هزینه	۱۰۰,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه‌گذار از هزینه	%۶۶,۱۰
	سهم شرکت از هزینه	۵۱,۳۹۰
	درصد سهم شرکت از هزینه	%۲۳,۹۰
سهم شرکت از سود	سهم سرمایه‌گذار از سود کل	۴۸,۰۰۰
	درصد سهم سرمایه‌گذار از سود کل	%۶۵,۰۰
	سهم شرکت از سود کل	۲۵,۸۰۰
	درصد سهم شرکت از سود کل	%۳۴,۹۶
آورده سرمایه‌گذار در پروژه	دوره پروژه (ماه)	۱۲
	آورده نقدی	۱۰۰,۰۰۰



مقتضی
طنین اقتدار پارس
(نام خاص)
شماره ثبت: ۴۰۶۱۸۱

عامل

نهاد مالی



مشاور سرمایه‌گذاری
فرزاد آینده نوآفرین تگ
(سپاس خاص)
شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲

۶-۴ وضعیت ضامن حقوقی

شرکت دو ضامن حقوقی جهت ضمانت معرفی کرده است که صورت‌های مالی آنان به شرح زیر است:

شرکت وادمان صنعت دنیا (سهامی خاص) صورت سود و زیان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲		شرکت وادمان صنعت دنیا (سهامی خاص) صورت سود و زیان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	
ردیف	پایه ثابت	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۵	۳۳۸,۱۶۲,۳۹۲,۳۲۵	۱۳۷,۳۱۲,۳۴۴,۱۹۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۶	(۱۳۷,۵۳۲,۳۲۸,۲۰۱)	(۱۳۶,۳۲۹,۱۷۲,۱۲۶)
سود ناخالصی		۱,۶۴۵,۸۳۴,۱۲۴	۱,۴۴۳,۱۷۲,۰۶۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۷	(۱,۳۳۷,۳۳۲,۱۲۵)	(۱,۳۰۷,۳۳۲,۱۲۵)
سود عملیاتی		۳,۰۸۸,۵۰۲,۰۰۰	۱,۳۳۵,۸۳۹,۹۳۹
هزینه های مالی	۸	(۱,۳۳۵,۳۳۲,۱۲۵)	(۱,۳۰۷,۳۳۲,۱۲۵)
سود قبل از مالیات		۱,۷۵۳,۱۶۹,۸۷۵	۳,۰۸۸,۵۰۲,۰۰۰
هزینه مالیات بر درآمد	۹	(۳۳۸,۱۶۲,۳۲۵)	(۳۳۸,۱۶۲,۳۲۵)
سود خالص		۱,۴۱۵,۰۰۷,۵۵۰	۲,۷۵۰,۳۳۹,۶۷۵

شرکت وادمان صنعت دنیا (سهامی خاص) صورت سود و زیان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲		شرکت وادمان صنعت دنیا (سهامی خاص) صورت سود و زیان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲	
ردیف	پایه ثابت	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۵	۳۳۸,۱۶۲,۳۹۲,۳۲۵	۱۳۷,۳۱۲,۳۴۴,۱۹۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۶	(۱۳۷,۵۳۲,۳۲۸,۲۰۱)	(۱۳۶,۳۲۹,۱۷۲,۱۲۶)
سود ناخالصی		۱,۶۴۵,۸۳۴,۱۲۴	۱,۴۴۳,۱۷۲,۰۶۴
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۷	(۱,۳۳۷,۳۳۲,۱۲۵)	(۱,۳۰۷,۳۳۲,۱۲۵)
سود عملیاتی		۳,۰۸۸,۵۰۲,۰۰۰	۱,۳۳۵,۸۳۹,۹۳۹
هزینه های مالی	۸	(۱,۳۳۵,۳۳۲,۱۲۵)	(۱,۳۰۷,۳۳۲,۱۲۵)
سود قبل از مالیات		۱,۷۵۳,۱۶۹,۸۷۵	۳,۰۸۸,۵۰۲,۰۰۰
هزینه مالیات بر درآمد	۹	(۳۳۸,۱۶۲,۳۲۵)	(۳۳۸,۱۶۲,۳۲۵)
سود خالص		۱,۴۱۵,۰۰۷,۵۵۰	۲,۷۵۰,۳۳۹,۶۷۵

فصل ۷ - نتیجه گیری و پیشنهادات

آورد سرمایه گذار (میلیون ریال)	سهم سرمایه گذار از سود (درصد)	میزان سود (میلیون ریال)	بازده ماهانه (درصد)
--------------------------------	-------------------------------	-------------------------	---------------------

طنین اقتدار پارس
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۱۸۱۰۶۰

عامل

نهاد مالی

مشارکت سرمایه گذاری
فراز آینده نوآفرین
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۱۸۸۹۳

۴٪	۴۸۰۰۰۰	۴۸٪	۱۰۰۰۰۰۰
----	--------	-----	---------

۷-۱- تحلیل ریسک

ردیف	عنوان شاخص ارزیابی	امتیاز (بدون وزن)	ضریب وزنی	امتیاز در ارزیابی	درصد امتیاز در ارزیابی
۱	فنی و تخصصی	۷۰۶۰	۳	۲۲۰۸۰	۲۳٪
۳	مالی	۵۰۴۴	۳	۱۶۰۳۲	۱۶٪
۴	اعتباری سنجی بانک	۵۰۷۰	۲	۱۱۰۴۰	۱۱٪
مجموع امتیازات کسب شده					۵۰۰۵۲
					۵۱٪

ریسک‌های مرتبط با بازار

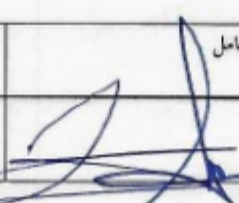
- ریسک تقاضای بازار: با توجه به رقابت شدید در بازار لوازم خانگی و وجود برندهای مطرح داخلی و خارجی، امکان کاهش فروش وجود دارد.
- ریسک تغییر قیمت مواد اولیه: افزایش قیمت مواد اولیه به‌ویژه قطعات الکترونیکی وارداتی و پلیمرهای صنعتی می‌تواند هزینه‌های تولید را بالا ببرد.
- ریسک ورود رقبای: شرکت‌های رقیب داخلی مانند پارس خزر و خارجی مانند نینجا می‌توانند سهم بازار شرکت را کاهش دهند.
- ریسک تغییرات سلیقه مصرف‌کنندگان: تغییرات در نیازهای مشتریان و تمایل به محصولات با فناوری‌های جدید ممکن است بر فروش تأثیر بگذارد.
- ریسک تغییر قوانین تجاری و گمرکی: تغییر در تعرفه‌های وارداتی و محدودیت‌های جدید برای تأمین مواد اولیه وارداتی می‌تواند موجب افزایش هزینه‌ها شود.

ریسک‌های مرتبط با تولید

- ریسک تأمین مواد اولیه: وابستگی به تأمین قطعات از چین می‌تواند در صورت بروز مشکلات در حمل‌ونقل یا تغییر در قوانین واردات، تأمین مواد را مختل کند.
- ریسک کیفیت تولید: در صورت وجود مشکلات در کنترل کیفیت، محصولات ممکن است استانداردهای لازم را نداشته و منجر به افزایش مرجوعی و کاهش رضایت مشتری شوند.
- ریسک تأخیر در تولید: به دلیل وابستگی به واردات برخی قطعات و فرآیند مونتاژ، احتمال تأخیر در اجرای طرح وجود دارد که می‌تواند نقدینگی را تحت تأثیر قرار دهد.
- ریسک نیروی انسانی: کمبود نیروی متخصص در بخش مونتاژ یا کنترل کیفیت ممکن است بر کارایی خط تولید تأثیر منفی بگذارد.
- ریسک خرابی تجهیزات تولید: خرابی دستگاه‌های تزریق پلاستیک، پرس یا خطوط مونتاژ می‌تواند منجر به توقف تولید و افزایش هزینه‌های عملیاتی شود.

ریسک‌های مالی

- ریسک نقدینگی: طولانی بودن دوره وصول مطالبات (به دلیل فروش به بنکداران) می‌تواند فشار نقدینگی ایجاد کند.

 مقتضای طنین اقتدار پارس (پارس خزر) شماره ثبت: ۴۰۶۱۸۱	عامل 	نهاد مالی  مشاور سرمایه‌گذاری ساز آینده‌نواقرین تک (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۱۸۸۹۲
---	---	--

- ریسک نرخ بهره: در صورت افزایش نرخ بهره تسهیلات، هزینه تامین مالی بیشتر شده و سودآوری کاهش می‌یابد.
- ریسک نوسانات ارزی: وابستگی شرکت به واردات مواد اولیه می‌تواند تحت تأثیر نوسانات نرخ ارز، قیمت تمام‌شده محصول را افزایش دهد.
- ریسک وابستگی به تامین مالی خارجی: شرکت برای تامین مالی سرمایه در گردش به تسهیلات بانکی و سکوهای تامین مالی جمعی متکی است که ممکن است در آینده دسترسی به این منابع محدود شود.
- ریسک هزینه‌های عملیاتی: افزایش هزینه‌های سربار و هزینه‌های تبلیغات می‌تواند بر سودآوری پروژه تأثیر منفی بگذارد.

ریسک‌های مدیریتی

- ریسک تغییر مدیریت: تغییر در ترکیب هیئت‌مدیره یا مدیران اجرایی می‌تواند باعث ناهماهنگی در اجرای استراتژی‌ها شود.
- ریسک عدم تحقق اهداف استراتژیک: در صورت عدم تحقق برنامه‌های توسعه‌ای، مانند تولید داخلی قطعات، شرکت ممکن است با هزینه‌های غیرضروری مواجه شود.
- ریسک برنامه‌ریزی و اجرای طرح: امکان انحراف از برنامه زمان‌بندی شده برای تولید و فروش می‌تواند بازده سرمایه‌گذاری را تحت تأثیر قرار دهد.
- ریسک عدم رعایت استانداردهای ایمنی و کیفیت: در صورت عدم رعایت استانداردهای ایزو و کیفیت، ممکن است برند شرکت آسیب ببیند و فروش کاهش یابد.

جمع بندی و ارائه پیشنهاد

برای کاهش ریسک‌های شناسایی شده، پیشنهاد می‌شود:

۱. کاهش وابستگی به واردات: توسعه تامین داخلی مواد اولیه و قطعات.
۲. مدیریت جریان نقدینگی: استفاده از روش‌های بهینه وصول مطالبات و برنامه‌ریزی دقیق جریان نقدینگی.
۳. افزایش ذخایر مالی: ایجاد یک ذخیره نقدی برای مقابله با نوسانات ارزی و افزایش ناگهانی هزینه‌ها.
۴. تنوع‌بخشی به بازارها: گسترش فروش در بازارهای خارجی و توسعه صادرات برای کاهش وابستگی به بازار داخلی.
۵. بهبود کنترل کیفیت: تقویت فرآیندهای تست و کنترل کیفیت به‌ویژه در خطوط مونتاژ.
۶. بهینه‌سازی هزینه‌ها: مدیریت بهتر هزینه‌های تبلیغات، بازاریابی و سربار برای حفظ حاشیه سود.

۷-۳- نتیجه گیری نهایی

شرکت در سه سال اخیر رشد قابل توجهی را در حوزه درآمد، سودآوری و افزایش سرمایه تجربه کرده است. رشد ۵۶۹ درصدی درآمد عملیاتی و افزایش ۲۶۶۷ درصدی سود خالص نشان از عملکرد مثبت دارد. همچنین، کاهش وابستگی به بدهی‌ها و افزایش حقوق صاحبان سهام از ۳۶۹,۳۹۸ میلیون ریال به ۱,۷۲۷,۶۴۸ میلیون ریال بیانگر تقویت ساختار مالی شرکت است.

با توجه به ارزیابی‌های انجام‌شده در ابعاد مختلف، در صورت تصمیم به تامین مالی از طریق سکوهای تامین مالی جمعی، ارائه ضمانت معتبر توصیه می‌شود.

مالی

جمع‌بندی واحد تامین مالی
جمعی