

گزارش ارزیابی شرکت

آفاق نگار گلزار

## خلاصه طرح

## گزارش ارزیابی شرکت آفاق نگار گلار

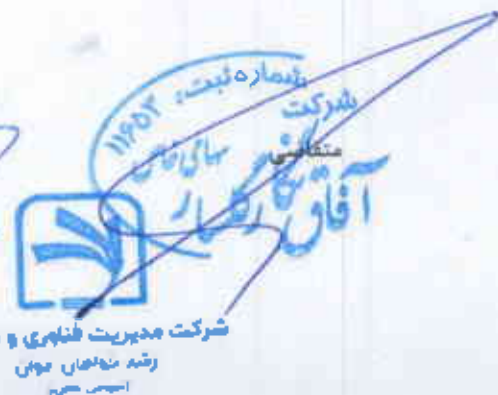
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                  |             |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|---------------------|
| تهیه و تولید انواع فرآورده های چوبی اسفنجی از جمله تنویان های ام دی اف خام و روکش دار پروقیل های ام دی اف و ابر صنعتی از منابع داخلی و خارجی و ساخت انواع محصولات مرتبط با موضوع شرکت جهت عرضه در بازارهای داخلی و خارجی واردات و صادرات کالاهای مجاز طبق مقررات نظام جمهوری اسلامی ایران و شرکت در مزایده ها و مناقصه ها اعم از بخش خصوصی دولتی اخذ و اعطای نمایندگی در داخل و خارج کشور و خرید و فروش کلیه کالاهای مجاز و قانونی. | موضوع فعالیت:    | ۱۳۹۱        | سال تأسیس:          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                  | سهامی خاص   | نوع ثبت:            |
| دانش بنیان نمی باشد                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | نوع دانش بنیانی: | قم          | محل ثبت:            |
| ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | سرمایه اولیه:    | ۱۰۵۹۰۰۳۶۵۶۸ | شناسه ملی شرکت:     |
| ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | سرمایه فعلی:     | ۱۱۰ نفر     | تعداد نیروی انسانی: |

## خلاصه اطلاعات طرح موضوع تأمین مالی جمعی (میلیون ریال)

|                              |                                                            |         |                              |
|------------------------------|------------------------------------------------------------|---------|------------------------------|
| ۲۵۰,۰۰۰                      | مبلغ تأمین مالی جمعی                                       | شاور    | نوع تأمین مالی جمعی:         |
| ۲۴۴ و ۲۸۰                    | تأمین سرمایه در گردش تولید فوم تک لایه سفید درجه ۲۴۴ و ۲۸۰ |         | محصول موضوع تأمین مالی جمعی: |
| ۴۵٪                          | درصد سود قابل تحقق:                                        | ۱۲      | مدت تأمین مالی جمعی (ماه):   |
| ضمانت نامه تعهد پرداخت بانکی | تضمین:                                                     | ۱۱۲,۵۰۰ | میزان سود قابل تحقق:         |



عامل



فهرست

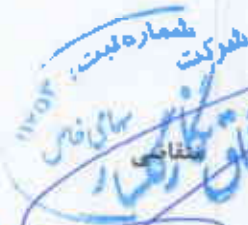
|    |                                           |
|----|-------------------------------------------|
| ۳  | فصل ۱- معرفی شرکت                         |
| ۴  | ۱.۱. اطلاعات ثبتی شرکت                    |
| ۴  | ۱.۲. اطلاعات اعضای هیئت مدیره             |
| ۴  | ۱.۳. اطلاعات سهام دارن شرکت               |
| ۴  | ۱.۴. معرفی شرکت                           |
| ۱۲ | ۱.۵. مجوزها و تائیدیه‌ها                  |
| ۱۳ | فصل ۲- تحلیل مالی                         |
| ۱۳ | ۲.۱. صورت سود و زیان                      |
| ۱۳ | ۲.۲. تحلیل افقی صورت سود و زیان           |
| ۱۴ | ۲.۳. تحلیل عمودی صورت سود و زیان          |
| ۱۵ | ۲.۴. تحلیل ترازنامه                       |
| ۱۶ | ۲.۵. تحلیل افقی ترازنامه                  |
| ۱۷ | ۲.۶. تحلیل عمودی ترازنامه                 |
| ۱۸ | ۲.۷. تحلیل نسبت‌های مالی                  |
| ۲۳ | فصل ۳ وضعیت حقوقی                         |
| ۲۳ | ۳.۱. رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره |
| ۲۴ | ۳.۲. گواهی عدم سوء پیشینه                 |
| ۳۶ | فصل ۴- تحلیل عملیاتی و اجرایی             |
| ۳۶ | ۴.۱. معرفی محصول                          |
| ۳۷ | فصل ۵- نحوه تامین مالی جمعی               |
| ۳۷ | ۵.۱. اطلاعات طرح                          |
| ۳۹ | فصل ۶- نتیجه گیری                         |
| ۳۹ | ۶.۱. حد اعتباری                           |
| ۴۰ | ۶.۲. ریسک‌ها                              |



عامل



شرکت مکتوب فناوری و نوآوری  
رشد دیجیتال، تحول  
تجارت



## فصل ۱- معرفی شرکت

## ۱/۱. اطلاعات ثبتی شرکت

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                             |                                                                                                                                                                              |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| آفاق نگار گلسار                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                             |                                                                                                                                                                              | نام شرکت:     |
| ۱۱۶۵۲                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | شماره ثبت:                  | ۱۳۹۱/۰۷/۰۳                                                                                                                                                                   | تاریخ ثبت:    |
| ۱۰۵۹۰۰۳۶۵۶۸                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | شناسه ملی:                  | استان قم                                                                                                                                                                     | محل ثبت:      |
| ۱۰۰                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | سرمایه اولیه (میلیون ریال): | سهامی خاص                                                                                                                                                                    | نوع شرکت:     |
| ۲۵۰,۰۰۰                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | سرمایه فعلی (میلیون ریال):  |                                                                                                                                                                              |               |
| تهیه و تولید انواع فرآورده های جویب اسفنجی از جمله تنویان های ام دی اف خام و روکش دار پروفیل های ام دی اف و ابر منسبی از منابع داخلی و خارجی و ساخت انواع محصولات مرتبط با موضوع شرکت جهت عرضه در بازارهای داخلی و خارجی واردات و صادرات کالاهای مجاز طبق مقررات نظام جمهوری اسلامی ایران و شرکت در مزایده ها و مناقصه ها اعم از بخش خصوصی دولتی اخذ و اعطای نمایندگی در داخل و خارج کشور و خرید و فروش کلبه کالاهای مجاز و قانونی. |                             |                                                                                                                                                                              | موضوع فعالیت: |
| رئیس هیئت مدیره یا مدیر عامل به همراه مهر شرکت                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | حق امضا:                    | مسعود پیرهمند                                                                                                                                                                | مدیر عامل:    |
| IMPORT@afaghnegar.IR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | پست الکترونیک:              | ۰۹۱۲۸۵۳۱۸۸۵                                                                                                                                                                  | موبایل:       |
| ang.ir                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | آدرس وبسایت:                | ۰۲۱۸۶۱۲۰۰۲۱                                                                                                                                                                  | تلفن:         |
| ملکی                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | نوع مالکیت:                 | استان قم، شهرستان قم، بخش جعفرآباد، دهستان جعفرآباد، شهرک صنعتی شکوهیه، بلوار همت، کوچه همت ۸ (فکوری ۷)، پلاک ۱۲۹۲، ساختمان کا اچ ۴۰۹ (KH)، طبقه همکف، یا کدپستی: ۳۷۳۸۱۱۶۹۵۵ |               |



عامل

*[Signature]*



## ۱/۲. اطلاعات اعضای هیئت مدیره

| ردیف | نام و نام خانوادگی | نوع شخصیت<br>(حقیقی/حقوقی) | سمت                        | نماینده | شماره ملی  |
|------|--------------------|----------------------------|----------------------------|---------|------------|
| ۱    | مریم مومنی         | حقیقی                      | رئیس هیئت مدیره            | -       | ۰۳۸۰۹۴۲۵۷۷ |
| ۲    | یاسمین معاریان     | حقیقی                      | نائب رئیس هیئت مدیره       | -       | ۰۳۷۱۶۶۸۰۱۸ |
| ۳    | مسعود بهره‌مند     | حقیقی                      | مدیر عامل و عضو هیئت مدیره | -       | ۰۳۷۱۲۷۳۳۲۳ |

## ۱/۳. اطلاعات سهام‌دارن شرکت

| ردیف | نام سهام‌دار   | نوع شخصیت<br>(حقیقی/حقوقی) | کد ملی/شماره شناسنامه/<br>شناسه ملی | درصد سهام |
|------|----------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------|
| ۱    | مسعود بهره‌مند | حقیقی                      | ۰۳۷۱۲۷۳۳۲۳                          | ٪۴۹/۹۸    |
| ۲    | مریم مومنی     | حقیقی                      | ۰۳۸۰۹۴۲۵۷۷                          | ٪۵۰       |
| ۳    | یاسمین معاریان | حقیقی                      | ۰۳۷۱۶۶۸۰۱۸                          | ٪۰/۰۲     |
|      | مجموع          |                            |                                     | ٪۱۰۰      |

## ۱/۴. تعداد دفعات تامین مالی جمعی

شرکت فوق تاکنون تامین مالی جمعی نداشته است.

طرح های تامین مالی جمعی

شناسه ملی: ۱۵۹۰۰۳۶۵۶۸

تاریخ جستجو: ۱۴۰۲/۰۵/۲۵

تاریخ بازبینی: ۱۴۰۲/۰۵/۲۵

تعداد از ۱ تا ۱۰



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد دهگان جوان  
اصفهان

شرکت  
آفاق بکارگزار



گروه صنعتی آسیا نگار گلسار (ANG) با پشوانه ۳۰ سال حضور موثر بنیانگذارانش در عرصه تولیدی و صنعتی، زیر ساخت خود را در سال ۱۳۷۲ بصورت شرکت بازرگانی پایه ریزی کرد و در سال ۱۳۸۶ بصورت مستمر با به عرصه تولید گذاشت. آسیا نگار گلسار در سال ۱۳۸۶ در کارخانه‌هایی به مساحت ۱۰۰,۰۰۰ متر مربع در شهرک صنعتی شکوهیه قم تاسیس گردید. این شرکت در ابتدا با تولید صفحات کابینت با استفاده از ام دی اف و نشوپان شروع به فعالیت نمود و سپس با بهره‌گیری از نیروهای کار آمد و متخصص، ماشین‌آلات پیشرفته با تکنولوژی روز دنیا و دانش فنی، این صنعت پر کاربرد را توسعه نمود بطوری که با بهره‌گیری از تکنولوژی روز دنیا و سلیق و نیاز مصرف کنندگان، محصولات جدیدی چون ورق‌های پی وی سی و هایگلاس را متناسب با نیاز و سلیقه روز مشتریان روانه بازار نمود. بطوری که با ارائه محصولاتی با کیفیت و با قیمت مناسب توانست سهم بزرگی از بازار داخلی را در اختیار بگیرد. در سال ۱۳۹۰ با توجه به استقبال بازار از محصولات جدید و در راستای نیل به اهداف از پیش تعیین شده، شرکت ANG با ساخت کارخانه جدید با نام آفاق نگار گلسار، به مساحت ۳۰۰,۰۰۰ متر مربع در جوار کارخانه اولیه و خرید ماشین آلات و راه اندازی دستگاه‌های تمام اتوماتیک با تکنولوژی روز دنیا اقدام به تولید قوم پی وی سی‌های سه لایه برای اولین بار در ایران نمود. این شرکت با نوآوری در تولید قوم پی وی سی‌های سه لایه و جایگزین نمودن آن با قوم پی وی سی‌های تک لایه موجود در بازار، تحولی نوین در این زمینه ایجاد نموده و همچنین واردات محصولات تکمیلی وابسته نظیر ام دی اف خام (با ضخامت ۳ الی ۳۸ میلیمتر)، ام دی اف براق و متال آلومینیوم و روکش هایگلاس برای تامین نیازهای داخلی در زمره فعالیت‌های این شرکت قرار گرفت.

همچنین این شرکت برای اولین بار در ایران در سال ۱۳۹۴ شروع به تولید پروقیل‌هایی با عنوان PVC Stone Decoration (PSD) نمود. گروه ANG با تولید این محصول قدمی نو و تحول بزرگی در صنعت ساختمان‌سازی و طراحی داخلی در ایران ایجاد نمود. این

۵

شرکت سید محمدان گوردی  
تهاد مالی  
شماره ثبت: ۵۴۴۵۸۹

عامل

شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد معاصر جوان  
سپهر پارس

شرکت آفاق نگار گلسار  
شماره ثبت: ۱۱۷۵۲  
سایمانی

محصول جایگزین سنگ‌های داخلی ساختمانی بوده و با وزن کم خود باعث سبک‌سازی ساختمان میگردد. ویژگی‌های منحصر بفرد این محصول منجر به توجه و استقبال معماران و طراحان داخلی گردیده است.

محصولات این شرکت عبارتند از:

- پی اس دی (PSD)

- پی وی سی (PVC)

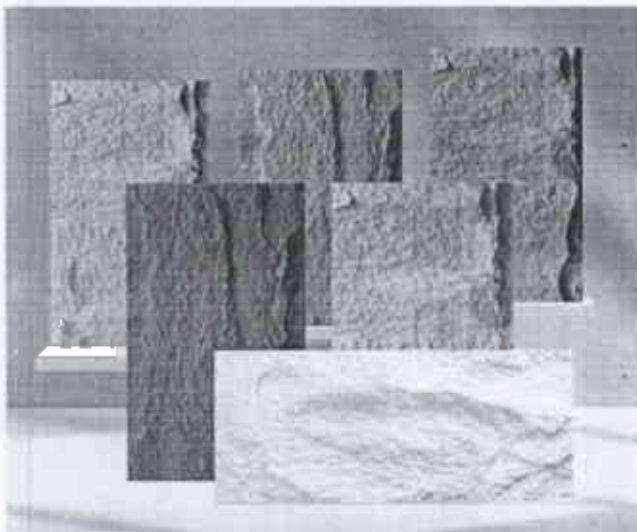
- صفحه کابینت

- لوکس پل

- های گلاس

- مات گلاس

پی اس دی (PSD)



PVC Stone Decoration یا همان پاتل‌های تزئینی

سنگ‌نما پلاستیکی، پتل‌هایی از جنس پلی‌وینیل کلراید

(PVC) هستند که با طرح و بافت سنگ تولید می‌شوند. بسته

به نیاز، ممکن است شامل ترکیبی از PVC و فوم پلی‌یورتان

باشند تا وزن سبک‌تری داشته باشند.

مزایا و ویژگی‌ها:

۱- سبک و نصب سریع



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد راهبران مودن  
(مسئول هنر)



این پانل‌ها وزن بسیار کمتری نسبت به سنگ طبیعی دارند و می‌توان آن‌ها را با اتصال زبانه و شکاف یا چسب، حتی به صورت DIY نصب کرد.

۲- ضد آب، مقاوم در برابر رطوبت

PVC به صورت ذاتی ضد آب است و مناسب محیط‌های مرطوب مثل حمام و آشپزخانه است.

۳- تنوع در طرح و رنگ

قابل چاپ دیجیتال یا قالب‌گیری برای ایجاد بافت‌هایی مانند سنگ لاشه، اسلیت یا مرمر با قابلیت شخصی‌سازی طرح و رنگ است.

۴- دوام و مانده‌گاری بالا

مقاوم در برابر خراش، لک، اشعه UV، و به راحتی با دستمال مرطوب تمیز می‌شود.

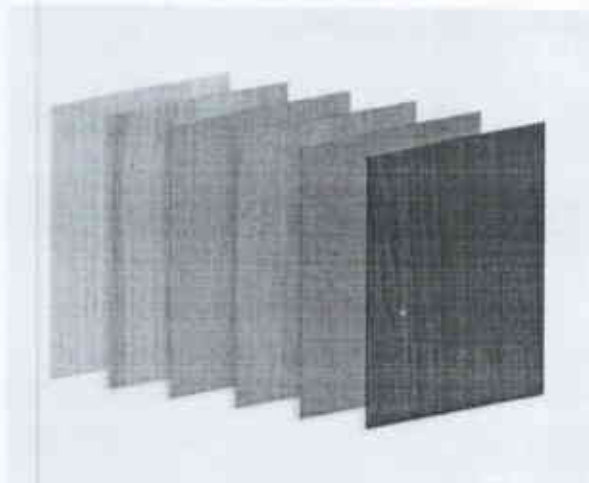
۵- صرفه‌جویی در هزینه

نسبت به سنگ طبیعی یا کاشی، مقرون به صرفه‌تر است؛ هزینه‌های نصب و نگهداری نیز پایین‌تر است.

۶- عایق حرارتی و صوتی

ساختار چندلایه دارد و فوم موجود در آن منجر به افزایش عایق‌پذیری حرارتی و صوتی می‌شود.

پی وی سی (PVC):



محصولات دکوراتیو PVC (Polyvinyl Chloride) یکی از

رایج‌ترین و پرکاربردترین مصالح تزئینی در طراحی داخلی و خارجی

ساختمان‌ها هستند که به دلیل ویژگی‌های منحصربه‌فرد خود، به‌ویژه

در فضاهای مسکونی، تجاری و اداری، محبوبیت فزاینده‌ای یافته‌اند. این

محصولات با استفاده از تکنولوژی قالب‌گیری و چاپ حرارتی، در طرح‌ها

و رنگ‌های متنوعی تولید شده و به عنوان جایگزین مناسب مصالح سنگی، چوبی یا گچی شناخته می‌شوند.



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد صنعت جوان  
(امامی ملی)



### مزایا و ویژگی‌ها:

- ۱- وزن سبک
- ۲- نصب سریع و آسان
- ۳- مقاومت در برابر رطوبت و قارچ (متناسب برای حمام، آشپزخانه و سرویس‌های بهداشتی)
- ۴- نگهداری آسان
- ۵- تنوع در طرح و رنگ
- ۶- دوام بالا
- ۷- قیمت مقرون به صرفه

### انواع محصولات دکوراتیو PVC :

#### ۱- دیوارپوش (PVC Wall Panels)



#### ۲- سقف کاذب PVC

#### ۳- قرنیز و روکوب PVC

#### ۴- تایل و پتل طرح سنگ (PVC Stone Panels)



عامل

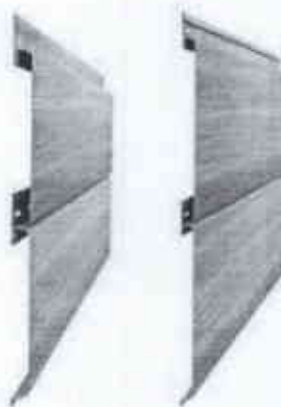


شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد نهادهای موند  
مهری پیرا



## لوکس پنل:

لوکس پنل (Lux Panel) نسل جدیدی از پوشش‌های دکوراتیو دیواری و سقفی است که با ترکیب زیبایی، دوام و سهولت نصب، تحولی در طراحی داخلی ایجاد کرده است. این محصول با الهام از متریال‌های لوکس مانند چوب طبیعی، سنگ، بتن و فلز، ظاهری چشم‌نواز و مدرن به فضاهای داخلی می‌بخشد. لوکس پنل‌ها معمولاً از ترکیبات پلی‌پروپیلن (PP) یا پلی‌وینیل کلراید (PVC) با روکش‌های مقاوم در برابر خط و خش، UV و رطوبت تولید می‌شوند.



## مزایا و ویژگی‌ها:

- ۱- طراحی لوکس و مدرن
- ۲- نصب سریع و آسان
- ۳- مقاوم در برابر رطوبت و حرارت
- ۴- قابلیت شست‌وشو و نگهداری آسان
- ۵- دوام بالا و عمر مفید طولانی
- ۶- عایق حرارتی و صوتی نسبی
- ۷- سازگار با محیط زیست



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد نهادهای جوان  
ایسر صبا

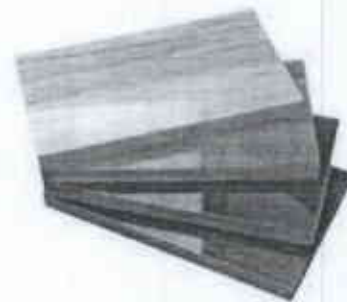
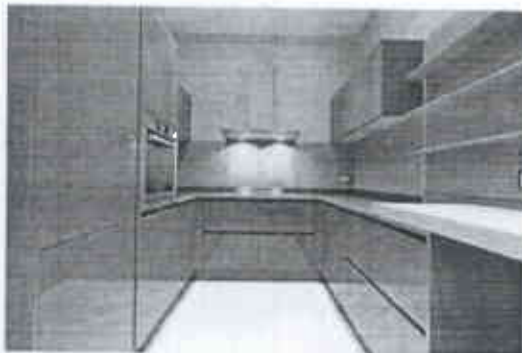


## انواع رایج لوکس پتل:

- ۱- لوکس پتل طرح چوب (Wood Texture Lux Panel)
- ۲- لوکس پتل طرح سنگ یا مرمر (Stone/Marble Effect)
- ۳- لوکس پتل بتنی یا صنعتی (Concrete Look)
- ۴- لوکس پتل سه بعدی (3D Panels)

## شایع گلاس:

های گلاس (High Gloss) نوعی متریال پوششی براق و صیقلی است که در صنایع دکوراسیون داخلی، به ویژه در ساخت کابینت، کمد، دیوارپوش، درب های داخلی و مصنوعات چوبی لوکس کاربرد فراوانی دارد. ساختار اصلی های گلاس از مغز MDF با روکش پلکسی گلاس یا PET تشکیل شده که با یک لایه محافظ شفاف براق پوشانده می شود. سطح نهایی این محصول جلوه ای بیار صاف، شفاف و آینه مانند دارد که باعث افزایش نور، عمق و جذابیت ظاهری فضا می شود.



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد متاهان چوب  
(تهران، ایران)



### ساختار فنی های گلاس:

- هسته اصلی: تخته MDF مرغوب (ضخامت معمول: ۱۶ تا ۱۸ میلی متر)
- روکش رویی: لایه پلکسی گلاس یا پلی استر براق (High Gloss Acrylic)
- روکش پشتی: معمولاً از PVC مات یا کاغذ ملایمه برای ممانعت از تاب برداشتن

### مزایا و ویژگی ها:

- ۱- سطح بسیار براق و شفاف
- ۲- مقاومت بالا در برابر رطوبت و حرارت
- ۳- نگهداری آسان
- ۴- مقاوم در برابر خط و خش (در مدل های باکیفیت)
- ۵- تنوع رنگی بالا
- ۶- دوام بالا و زیبایی ماندگار

### مات گلاس:

مات گلاس (Matt Gloss) یکی از جدیدترین و پرفرودارترین متریال های دکوراتیو در طراحی داخلی است که ظاهری مات، یکدست و مدرن دارد. این محصول از تخته MDF یا HDF با روکش های مخصوص مات ساخته می شود و سطح آن برخلاف های گلاس، فاقد انعکاس شدید نور بوده و ظاهری نرم، لطیف و غیر درخشان ارائه می دهد. مات گلاس برای فضاهایی با طراحی مینیمال، لوکس و آرامش بخش بسیار مناسب است.



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد تخصصی جوان  
مهندسی سلامت



## ساختار فنی مات گلاسی

هسته مرکزی: MDF با تراکم بالا (High-Density Fiberboard)

روکش سطحی: پوشش اکریلیک یا PET با پوشش مات (Matt Coating) یا روکش نانو مقاوم در برابر لک و خش

پشت پنل: معمولاً دارای لایه PVC یا کاغذ ملامینه برای جلوگیری از تاب برداشتن

## مزایا و ویژگی‌ها:

- ۱- سطح مات و یکنواخت
- ۲- ضد اثر انگشت (Anti-Fingerprint)
- ۳- مقاومت نسبی در برابر خش
- ۴- نگهداری آسان
- ۵- تنوع رنگی خاص و شیک
- ۶- احساس بافت نرم و لطیف

۱/۶. مجوزها و تاییدیه‌ها

| ردیف | عنوان              | مرجع صدور                     | تاریخ صدور | تاریخ اعتبار |
|------|--------------------|-------------------------------|------------|--------------|
| ۱    | پروانه بهره‌برداری | سازمان صنایع و معادن استان قم | ۱۴۰۰/۰۸/۱۷ | ۱۴۰۵/۰۸/۲۱   |



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد شاهین هوش  
تهران، خیابان...



## فصل ۲- تحلیل مالی

### ۲/۱. صورت سود و زیان

| صورت سود و زیان     |                     |                      | ریال                                     |
|---------------------|---------------------|----------------------|------------------------------------------|
| حسابرسی شده         | حسابرسی شده         | ۱۲ ماهه حسابرسی نشده |                                          |
| ۱۴۰۱                | ۱۴۰۲                | ۱۴۰۳                 |                                          |
| ۱,۴۹۱,۵۰۹,۷۱۷,۹۴۰   | ۲,۸۴۶,۷۰۶,۳۳۹,۹۳۹   | ۳,۰۴۹,۴۱۳,۰۸۵,۳۸۷    | درآمد عملیاتی                            |
| (۱,۳۳۷,۰۶۴,۴۰۸,۰۳۱) | (۲,۶۲۷,۳۴۸,۹۳۸,۸۸۵) | (۲,۷۹۴,۵۰۳,۵۹۹,۳۸۶)  | بهای تمام شده درآمد عملیاتی              |
| ۱۴۴,۴۴۵,۳۰۹,۹۰۹     | ۲۰۹,۳۵۷,۴۱۱,۰۵۴     | ۲۵۴,۹۰۸,۴۸۶,۰۰۱      | سود (زیان) ناخالص                        |
| (۹,۶۳۴,۹۱۷,۷۹۰)     | (۲۴,۵۲۸,۱۰۸,۳۷۱)    | (۱۷,۳۹۲,۱۷۷,۰۰۰)     | جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی        |
|                     |                     |                      | خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی        |
| ۱۳۴,۸۱۰,۳۹۲,۱۱۹     | ۱۸۴,۸۰۹,۳۰۲,۶۸۳     | ۲۳۷,۶۱۶,۳۰۸,۹۹۱      | سود (زیان) عملیاتی                       |
| (۴۴,۳۸۵,۵۵۳,۳۹۸)    | (۹۱,۵۷۷,۵۱۰,۶۰۵)    | (۱۲۷,۹۱۵,۶۹۵,۴۴۹)    | هزینه‌های مالی                           |
| ۳,۲۸۰,۳۸۹,۶۹۴       | ۱,۷۸۵,۱۱۱,۲۷۳       | ۸۱۱,۶۱۹,۳۶۸          | خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی |
| ۹۳,۸۰۵,۱۲۸,۴۱۵      | ۹۵,۰۱۶,۹۰۳,۵۵۳      | ۱۱۰,۵۱۲,۳۲۲,۸۱۰      | سود (زیان) قبل از کسر مالیات             |
| (۹,۱۷۸,۷۵۷,۵۰۷)     | (۳۱,۱۹۵,۸۹۹,۳۰۹)    | (۶,۹۴۴,۳۸۴,۵۷۳)      | مالیات بر درآمد                          |
| ۸۴,۶۲۶,۳۷۰,۹۰۸      | ۷۳,۸۲۱,۰۰۴,۲۴۳      | ۱۰۳,۵۶۷,۷۲۷,۸۳۶      | سود (زیان) خالص                          |

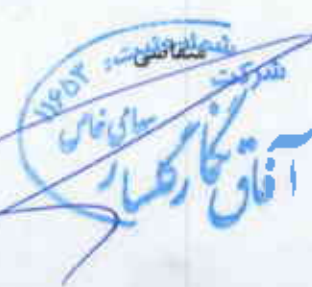
### ۲/۲. تحلیل افقی صورت سود و زیان

| صورت سود و زیان     |                     |                      | تحلیل افقی  |             |                      | ریال                                     |
|---------------------|---------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|------------------------------------------|
| حسابرسی شده         | حسابرسی شده         | ۱۲ ماهه حسابرسی نشده | حسابرسی شده | حسابرسی شده | ۱۲ ماهه حسابرسی نشده |                                          |
| ۱۴۰۱                | ۱۴۰۲                | ۱۴۰۳                 | ۱۴۰۱        | ۱۴۰۲        | ۱۴۰۳                 |                                          |
| ۱,۴۹۱,۵۰۹,۷۱۷,۹۴۰   | ۲,۸۴۶,۷۰۶,۳۳۹,۹۳۹   | ۳,۰۴۹,۴۱۳,۰۸۵,۳۸۷    | ۱۰۰٪        | ۱۹۱٪        | ۲۰۴٪                 | درآمد عملیاتی                            |
| (۱,۳۳۷,۰۶۴,۴۰۸,۰۳۱) | (۲,۶۲۷,۳۴۸,۹۳۸,۸۸۵) | (۲,۷۹۴,۵۰۳,۵۹۹,۳۸۶)  | ۱۰۰٪        | ۱۹۶٪        | ۲۰۷٪                 | بهای تمام شده درآمد عملیاتی              |
| ۱۴۴,۴۴۵,۳۰۹,۹۰۹     | ۲۰۹,۳۵۷,۴۱۱,۰۵۴     | ۲۵۴,۹۰۸,۴۸۶,۰۰۱      | ۱۰۰٪        | ۱۴۵٪        | ۱۷۶٪                 | سود (زیان) ناخالص                        |
| (۹,۶۳۴,۹۱۷,۷۹۰)     | (۲۴,۵۲۸,۱۰۸,۳۷۱)    | (۱۷,۳۹۲,۱۷۷,۰۰۰)     | ۱۰۰٪        | ۲۵۵٪        | ۱۷۹٪                 | جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی        |
|                     |                     |                      | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                 | خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی        |
| ۱۳۴,۸۱۰,۳۹۲,۱۱۹     | ۱۸۴,۸۰۹,۳۰۲,۶۸۳     | ۲۳۷,۶۱۶,۳۰۸,۹۹۱      | ۱۰۰٪        | ۱۳۷٪        | ۱۷۶٪                 | سود (زیان) عملیاتی                       |
| (۴۴,۳۸۵,۵۵۳,۳۹۸)    | (۹۱,۵۷۷,۵۱۰,۶۰۵)    | (۱۲۷,۹۱۵,۶۹۵,۴۴۹)    | ۱۰۰٪        | ۲۰۷٪        | ۲۸۱٪                 | هزینه‌های مالی                           |
| ۳,۲۸۰,۳۸۹,۶۹۴       | ۱,۷۸۵,۱۱۱,۲۷۳       | ۸۱۱,۶۱۹,۳۶۸          | ۱۰۰٪        | ۵۱٪         | ۲۵٪                  | خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی |
| ۹۳,۸۰۵,۱۲۸,۴۱۵      | ۹۵,۰۱۶,۹۰۳,۵۵۳      | ۱۱۰,۵۱۲,۳۲۲,۸۱۰      | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۱۱۸٪                 | سود (زیان) قبل از کسر مالیات             |
| (۹,۱۷۸,۷۵۷,۵۰۷)     | (۳۱,۱۹۵,۸۹۹,۳۰۹)    | (۶,۹۴۴,۳۸۴,۵۷۳)      | ۱۰۰٪        | ۲۳۱٪        | ۷۶٪                  | مالیات بر درآمد                          |
| ۸۴,۶۲۶,۳۷۰,۹۰۸      | ۷۳,۸۲۱,۰۰۴,۲۴۳      | ۱۰۳,۵۶۷,۷۲۷,۸۳۶      | ۱۰۰٪        | ۸۷٪         | ۱۱۲٪                 | سود (زیان) خالص                          |



## ۲/۳. تحلیل عمودی صورت سود و زیان

| ردیف                                      | صورت سود و زیان     |                     |                     | تحلیل عمودی |             |                     |
|-------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|
|                                           | حسابرسی شده         | حسابرسی شده         | ۱۲ ماهه حسابرسی شده | حسابرسی شده | حسابرسی شده | ۱۲ ماهه حسابرسی شده |
|                                           | ۱۴۰۱                | ۱۴۰۲                | ۱۴۰۳                | ۱۴۰۱        | ۱۴۰۲        | ۱۴۰۳                |
| درآمد عملیاتی                             | ۱,۴۹۱,۵۰۹,۷۱۷,۹۴۰   | ۳,۸۱۴,۷۰۶,۳۳۹,۹۳۹   | ۳,۰۳۹,۴۱۲,۰۸۵,۳۸۷   | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                |
| بهای تمام شده درآمد عملیاتی               | (۱,۵۳۷,۰۶۴,۴۰۸,۰۳۱) | (۳,۶۳۷,۳۲۸,۸۳۸,۸۸۵) | (۲,۵۹۴,۵۰۳,۵۹۹,۳۵۴) | ۹۰٪         | ۹۳٪         | ۸۶٪                 |
| <b>سود (زیان) ناخالص</b>                  | ۱۳۴,۴۴۵,۳۰۹,۹۰۹     | ۲۰۹,۳۷۷,۳۱۱,۰۵۴     | ۲۵۲,۹۰۸,۴۸۶,۰۰۱     | ۱۰٪         | ۷٪          | ۸٪                  |
| جمع هزینه‌های فروش، اداری و عمومی         | (۹,۶۳۴,۹۱۷,۷۹۰)     | (۳۴,۵۴۸,۱۰۸,۳۷۱)    | (۱۷,۴۹۳,۱۷۷,۰۱۰)    | ۱٪          | ۱٪          | ۱٪                  |
| خالص سایر درآمدها و اقلام عملیاتی         |                     |                     |                     | ۰٪          | ۰٪          | ۰٪                  |
| <b>سود (زیان) عملیاتی</b>                 | ۱۳۴,۴۱۰,۳۶۲,۱۱۹     | ۱۸۴,۸۰۹,۲۰۲,۶۸۳     | ۳۳۷,۴۱۵,۳۰۸,۹۹۱     | ۹٪          | ۶٪          | ۸٪                  |
| هزینه‌های مالی                            | (۴۴,۱۸۵,۵۵۳,۳۸۱)    | (۹۱,۵۷۷,۵۱۰,۶۰۵)    | (۱۲۷,۹۱۵,۶۹۵,۳۳۹)   | ۳٪          | ۳٪          | ۴٪                  |
| خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی | ۳,۲۸۰,۲۸۹,۶۹۲       | ۱,۷۸۵,۱۱۱,۴۷۴       | ۸۱۱,۶۱۹,۱۶۸         | ۰٪          | ۰٪          | ۰٪                  |
| <b>سود (زیان) قبل از کسر مالیات</b>       | ۹۳۸,۰۵۱,۱۴۸,۳۱۵     | ۹۵,۰۱۶,۹۰۲,۵۵۲      | ۱۱۰,۵۱۴,۱۲۲,۸۱۰     | ۶٪          | ۳٪          | ۴٪                  |
| مالیات بر درآمد                           | (۹,۱۷۸,۷۵۷,۵۰۷)     | (۳۱,۱۹۵,۸۹۹,۳۰۹)    | (۶,۹۴۴,۳۵۴,۲۷۳)     | -۱٪         | -۱٪         | -۱٪                 |
| <b>سود (زیان) خالص</b>                    | ۸۲۶,۲۶۳,۶۴۰,۸۰۸     | ۶۳,۸۲۱,۰۰۳,۲۴۳      | ۱۰۳,۵۶۷,۷۶۸,۵۳۷     | ۵٪          | ۳٪          | ۳٪                  |



۲/۴. تحلیل ترازنامه

| صورت وضعیت مالی (ترازنامه) |                   |                   | ریال                                          |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------------|
| ۱۳ ماهه جاری شده           | جاری شده          | جاری شده          |                                               |
| ۱۴۰۳                       | ۱۴۰۲              | ۱۴۰۱              |                                               |
| ۲۳۸,۰۳۵,۱۶۰,۱۲۲            | ۸۹,۳۵۲,۹۹۷,۲۵۳    | ۲۰۰,۷۷۲,۶۹۵,۵۵۶   | موجودی نقد و بانک                             |
|                            |                   |                   | سرمایه گذاری های کوتاه مدت                    |
| ۹۴۲,۰۷۲,۳۱۲,۰۹۴            | ۹۷۳,۶۹۵,۸۲۷,۵۳۰   | ۳۲۲,۳۰۱,۱۹۶,۸۶۸   | حسابها و اسناد دریافتی تجاری                  |
|                            |                   |                   | سایر حسابها و اسناد دریافتی                   |
|                            |                   |                   | جاری شرکا و سهامداران                         |
| ۲۹۹,۶۶۰,۷۰۲,۷۰۲            | ۱۸۸,۹۹۵,۱۶۰,۷۳۵   | ۸۹,۷۲۱,۶۰۹,۷۳۹    | موجودی مواد و کالا                            |
| ۲۵۳,۹۰۹,۶۶۱,۲۳۷            | ۲۶۳,۹۰۰,۵۰۷,۰۸۳   | ۱۹۳,۶۱۲,۳۱۴,۱۰۲   | مقارن ها و پیش پرداختها                       |
| ۱,۷۲۳,۶۲۸,۸۲۸,۱۵۵          | ۱,۵۱۷,۰۳۵,۵۱۲,۶۱۲ | ۸۲۸,۴۰۹,۸۱۶,۳۶۵   | <b>جمع دارایی های جاری</b>                    |
|                            |                   |                   | دریافتی های بلند مدت                          |
| ۲۸۴,۳۲۱,۸۲۲,۶۹۱            | ۲۵۷,۰۸۶,۶۸۱,۰۱۸   | ۲۲۶,۶۹۳,۲۰۳,۱۲۲   | دارایی های ثابت مشهود                         |
| ۳۹۹,۰۰۰,۰۰۰                | ۳۹۹,۰۰۰,۰۰۰       | ۳۹۹,۰۰۰,۰۰۰       | دارایی های نامشهود                            |
|                            |                   |                   | سرمایه گذاری های بلند مدت                     |
|                            |                   |                   | سایر دارایی ها                                |
| ۲۸۲,۸۲۰,۸۲۲,۶۹۱            | ۲۵۷,۰۸۶,۶۸۱,۰۱۸   | ۲۲۷,۰۹۲,۲۰۴,۱۲۲   | <b>جمع دارایی های غیر جاری</b>                |
| ۲,۰۲۸,۲۷۹,۶۸۰,۸۲۶          | ۱,۷۷۴,۱۲۷,۱۹۳,۶۳۰ | ۱,۰۵۵,۵۰۲,۰۲۰,۳۸۷ | <b>جمع دارایی ها</b>                          |
| ۳۶۳,۹۲۹,۱۲۱,۶۷۵            | ۲۰۳,۵۲۷,۲۳۰,۵۲۹   | ۲۰۶,۳۷۷,۲۹۴,۵۹۹   | حسابها و اسناد پرداختی تجاری                  |
|                            |                   |                   | سایر حسابها و اسناد پرداختی                   |
| ۱۰۰,۴۷۶,۲۱۴,۲۴۰            |                   |                   | جاری شرکا و سهامداران                         |
|                            | ۷۷,۶۲۷,۴۹۴        | ۸۰,۹۶۹,۸۳۲,۸۱۵    | پیش دریافتها                                  |
|                            |                   |                   | ذخایر                                         |
| ۶,۹۹۴,۳۸۴,۹۷۳              | ۴۱,۱۹۵,۸۹۹,۳۰۹    | ۹,۱۷۸,۷۵۷,۵۰۷     | مالیات پرداختی                                |
|                            |                   |                   | ذخیره مالیات                                  |
|                            |                   |                   | سود سهام پرداختی                              |
| ۱,۱۱۲,۲۱۶,۵۲۱,۷۲۷          | ۵۸۵,۲۴۸,۰۱۹,۸۶۶   | ۲۶۸,۲۷۲,۹۶۳,۲۸۷   | تسهیلات مالی دریافتی                          |
| ۱,۵۸۲,۵۶۶,۵۶۲,۷۳۶          | ۱,۳۱۰,۱۶۹,۰۱۷,۳۰۸ | ۶۶۴,۹۶۰,۸۲۸,۲۰۸   | <b>جمع بدهی های جاری</b>                      |
|                            |                   |                   | حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت               |
|                            |                   |                   | تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت                 |
|                            |                   |                   | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان               |
|                            |                   |                   | <b>جمع بدهی های غیر جاری</b>                  |
| ۱,۵۸۲,۵۶۶,۵۶۲,۷۳۶          | ۱,۳۱۰,۱۶۹,۰۱۷,۳۰۸ | ۶۶۴,۹۶۰,۸۲۸,۲۰۸   | <b>جمع بدهی ها</b>                            |
| ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰            | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۴۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰    | سرمایه                                        |
|                            |                   |                   | اندوخته قانونی                                |
|                            |                   |                   | سایر اندوخته ها                               |
|                            |                   | ۱۸۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | افزایش سرمایه در جریان                        |
|                            |                   |                   | مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته |
| ۱۹۴,۹۱۳,۱۱۸,۱۱۰            | ۳۱۴,۳۶۲,۱۷۶,۳۲۲   | ۱۴۰,۵۳۱,۱۷۲,۱۷۹   | سود (زیان) انباشته                            |
| ۲۴۳,۹۱۳,۱۱۸,۱۱۰            | ۲۶۲,۳۶۲,۱۷۶,۳۲۲   | ۳۹۰,۵۲۱,۱۷۲,۱۷۹   | <b>جمع حقوق صاحبان سهام</b>                   |
| ۲,۰۲۸,۲۷۹,۶۸۰,۸۲۶          | ۱,۷۷۴,۱۲۷,۱۹۳,۶۳۰ | ۱,۰۵۵,۵۰۲,۰۲۰,۳۸۷ | <b>جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام</b>            |



## ۲/۵. تحلیل افقی ترازنامه

| تحلیل افقی  |             |                     | صورت وضعیت مالی (ترازنامه) |                   |                   | باز                                           |
|-------------|-------------|---------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------------|
| حسابرسی شده | حسابرسی شده | ۱۲ ماهه حسابرسی شده | حسابرسی شده                | حسابرسی شده       | حسابرسی شده       |                                               |
| ۱۴۰۳        | ۱۴۰۲        | ۱۴۰۱                | ۱۴۰۳                       | ۱۴۰۲              | ۱۴۰۱              |                                               |
| ۱۳۳٪        | ۴۵٪         | ۱۰۰٪                | ۲۳۸,۰۲۵,۱۶۰,۱۳۲            | ۸۹,۴۵۴,۹۹۷,۲۵۴    | ۲۰۰,۷۷۴,۶۹۵,۵۵۶   | موجودی نقد و بانک                             |
| ۱۰۰٪        | ۰٪          | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | سرمایه گذاری های کوتاه مدت                    |
| ۲۷۲٪        | ۲۸۳٪        | ۱۰۰٪                | ۹۲۱,۰۲۵,۲۱۲,۰۹۲            | ۹۷۴,۶۹۵,۸۳۷,۵۳۰   | ۲۳۴,۳۰۱,۱۱۶,۸۶۸   | حسابها و اسناد دریافتی تجاری                  |
| -           | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | سایر حسابها و اسناد دریافتی                   |
| -           | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | جاری شرکا و سهامداران                         |
| ۲۳۲٪        | ۲۱۱٪        | ۱۰۰٪                | ۲۹۹,۶۶۰,۷۰۲,۷۰۲            | ۱۸۸,۹۹۵,۱۶۰,۷۳۵   | ۸۹,۲۳۱,۶۰۹,۷۳۹    | موجودی مواد و کالا                            |
| ۱۳۱٪        | ۱۳۴٪        | ۱۰۰٪                | ۲۵۳,۹۰۹,۶۶۱,۲۳۷            | ۲۴۳,۹۰۰,۵۰۷,۰۸۳   | ۱۹۳,۶۱۳,۳۱۳,۱۰۲   | سقارش ها و پیش پرداخت ها                      |
| ۲۱۰٪        | ۱۸۳٪        | ۱۰۰٪                | ۱,۷۳۳,۶۳۸,۸۳۸,۱۵۵          | ۱,۵۱۷,۰۲۵,۵۱۲,۶۱۷ | ۸۳۸,۳۰۹,۸۱۶,۲۶۵   | جمع دارایی های جاری                           |
| ۱۰۰٪        | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | دریافتی های بلند مدت                          |
| ۱۲۵٪        | ۱۱۳٪        | ۱۰۰٪                | ۲۸۲,۴۹۱,۸۲۱,۶۹۱            | ۲۵۷,۰۸۶,۶۸۱,۰۱۸   | ۲۲۶,۶۹۳,۲۰۴,۱۲۲   | تاری های ثابت مشهود                           |
| ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                | ۳۹۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰            | ۳۹۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۳۹۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | تاری های ثابت نامشهود                         |
| ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | سرمایه گذاری های بلند مدت                     |
| -           | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | سایر دارایی ها                                |
| ۱۲۵٪        | ۱۱۳٪        | ۱۰۰٪                | ۲۸۲,۸۳۰,۸۳۲,۶۹۱            | ۲۵۷,۳۸۵,۶۸۱,۰۱۸   | ۲۳۷,۰۹۲,۲۰۴,۱۲۲   | جمع دارایی های غیر جاری                       |
| ۱۹۲٪        | ۱۶۸٪        | ۱۰۰٪                | ۳,۰۲۸,۳۹۹,۶۸۰,۸۳۶          | ۱,۷۳۳,۵۳۱,۱۹۲,۶۳۰ | ۱,۰۵۵,۵۰۲,۰۲۰,۳۸۷ | جمع دارایی ها                                 |
| ۱۱۹٪        | ۲۳۰٪        | ۱۰۰٪                | ۲۶۳,۹۲۹,۳۱۶,۶۷۵            | ۷۰۲,۵۳۷,۳۲۰,۵۳۹   | ۳۰۶,۴۷۷,۲۹۴,۵۹۹   | حسابها و اسناد پرداختی تجاری                  |
| -           | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | سایر حسابها و اسناد پرداختی                   |
| -           | -           | ۱۰۰٪                | ۱۰۰,۳۷۶,۳۱۳,۳۴۰            |                   |                   | جاری شرکا و سهامداران                         |
| ۰٪          | ۰٪          | ۱۰۰٪                |                            | ۷۷,۶۲۷,۳۹۴        | ۸۰,۹۶۹,۸۳۲,۸۱۵    | پیش دریافت ها                                 |
| ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | ذخایر                                         |
| -           | -           | ۱۰۰٪                | ۶,۹۲۴,۹۸۴,۹۷۲              | ۳۱,۱۹۵,۸۹۹,۴۰۹    | ۹,۱۷۸,۷۴۷,۵۰۷     | مطالبات پرداختی                               |
| -           | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | ذخیره مالیات                                  |
| -           | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | سود سهام پرداختی                              |
| ۴۱۴٪        | ۳۱۸٪        | ۱۰۰٪                | ۱,۱۱۳,۲۱۶,۵۲۱,۷۳۷          | ۵۸۵,۳۳۸,۰۳۹,۸۶۶   | ۲۶۸,۳۳۳,۶۶۲,۷۸۷   | تسهیلات مالی دریافتی                          |
| ۲۳۸٪        | ۱۹۷٪        | ۱۰۰٪                | ۱,۵۸۳,۵۶۶,۵۶۲,۷۳۶          | ۱,۳۱۰,۱۶۹,۰۱۷,۳۰۸ | ۶۶۴,۹۶۰,۸۳۸,۳۰۸   | جمع بدهی های جاری                             |
| -           | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت               |
| -           | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت                 |
| ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان               |
| ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | جمع بدهی های غیر جاری                         |
| ۲۳۸٪        | ۱۹۷٪        | ۱۰۰٪                | ۱,۵۸۳,۵۶۶,۵۶۲,۷۳۶          | ۱,۳۱۰,۱۶۹,۰۱۷,۳۰۸ | ۶۶۴,۹۶۰,۸۳۸,۳۰۸   | جمع بدهی ها                                   |
| ۴۰۳٪        | ۴۰۳٪        | ۱۰۰٪                | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰            | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | سرمایه                                        |
| ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | اندوخته قانونی                                |
| -           | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | سایر اندوخته ها                               |
| ۰٪          | ۰٪          | ۱۰۰٪                |                            |                   | ۱۸۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | افزایش سرمایه در جریان                        |
| -           | -           | ۱۰۰٪                |                            |                   |                   | مازاد تعدیل ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته |
| ۱۳۹٪        | ۱۵۳٪        | ۱۰۰٪                | ۱۹۴,۸۱۳,۱۱۸,۱۱۰            | ۲۱۳,۳۶۲,۱۷۶,۲۲۲   | ۱۴۰,۵۲۱,۱۷۳,۱۷۹   | سود (زیان) انباشته                            |
| ۱۱۳٪        | ۱۱۹٪        | ۱۰۰٪                | ۲۳۳,۹۱۳,۱۱۸,۱۱۰            | ۲۶۴,۳۶۲,۱۷۶,۲۲۲   | ۳۹۰,۵۴۱,۱۷۳,۱۷۹   | جمع حقوق صاحبان سهام                          |
| ۱۹۳٪        | ۱۶۸٪        | ۱۰۰٪                | ۳,۰۲۸,۳۹۹,۶۸۰,۸۳۶          | ۱,۷۳۳,۵۳۱,۱۹۲,۶۳۰ | ۱,۰۵۵,۵۰۲,۰۲۰,۳۸۷ | جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام                   |



## ۲/۶. تحلیل عمودی ترازنامه

| تحلیل عمودی         |             |             | صورت وضعیت مالی (ترازنامه) |                   |                   | نوع                                           |
|---------------------|-------------|-------------|----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------------------|
| ۱۲ ماهه حسابرسی شده | حسابرسی شده | حسابرسی شده | ۱۲ ماهه حسابرسی شده        | حسابرسی شده       | حسابرسی شده       |                                               |
| ۱۴۰۳                | ۱۴۰۲        | ۱۴۰۱        | ۱۴۰۳                       | ۱۴۰۲              | ۱۴۰۱              |                                               |
| ۱۲٪                 | ۵٪          | ۱۹٪         | ۲۳۸,۰۴۵,۱۴۰,۱۲۴            | ۸۱,۴۵۳,۹۹۷,۲۵۴    | ۲۰۰,۲۷۳,۶۹۵,۵۵۶   | موجودی نقد و بانک                             |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | سرمایه گذاری های کوتاه مدت                    |
| ۲۶٪                 | ۵۵٪         | ۳۲٪         | ۹۱۲,۰۲۳,۱۴۰,۹۴             | ۹۷۴,۶۹۵,۸۲۷,۵۲۰   | ۳۲۲,۳۰۱,۱۹۶,۸۶۸   | حسابها و اسناد دریافتی تجاری                  |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | سایر حسابها و اسناد دریافتی                   |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | جاری شرکا و سهامداران                         |
| ۱۵٪                 | ۱۱٪         | ۹٪          | ۳۹۹,۶۶۰,۷۰۲,۷۰۲            | ۱۸۸,۹۹۵,۱۶۰,۳۲۵   | ۸۹,۲۲۱,۶۰۹,۹۳۹    | موجودی مواد و کالا                            |
| ۱۲٪                 | ۱۵٪         | ۱۸٪         | ۳۵۳,۹۰۹,۶۶۱,۳۲۷            | ۲۶۲,۹۰۰,۵۰۷,۰۸۳   | ۱۹۴,۶۱۲,۳۱۹,۱۰۲   | سفارش ها و پیش پرداختها                       |
| ۸۶٪                 | ۸۵٪         | ۷۸٪         | ۱,۷۲۳,۶۳۸,۸۳۸,۱۵۵          | ۱,۵۱۷,۰۴۵,۵۱۲,۶۱۲ | ۸۳۸,۳۰۹,۸۱۶,۲۶۵   | جمع دارایی های جاری                           |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | دریافتی های بلند مدت                          |
| ۱۲٪                 | ۱۲٪         | ۲۱٪         | ۲۸۲,۳۲۱,۸۴۲,۶۹۱            | ۲۵۷,۰۸۶,۶۸۱,۰۱۸   | ۲۳۶,۶۹۲,۲۰۴,۱۲۲   | دارایی های ثابت مشهود                         |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          | ۳۹۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰            | ۳۹۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۳۹۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | دارایی های نامشهود                            |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | سرمایه گذاری های بلند مدت                     |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | سایر دارایی ها                                |
| ۱۲٪                 | ۱۵٪         | ۲۲٪         | ۲۸۳,۸۳۰,۸۲۲,۶۹۱            | ۲۵۷,۲۸۵,۶۸۱,۰۱۸   | ۲۳۷,۰۹۲,۲۰۴,۱۲۲   | جمع دارایی های غیر جاری                       |
| ۱۰۰٪                | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۲,۰۴۸,۲۷۹,۶۸۰,۸۲۶          | ۱,۷۷۳,۵۲۱,۱۹۳,۶۲۰ | ۱,۰۵۵,۵۰۳,۰۲۰,۳۸۷ | جمع دارایی ها                                 |
| ۱۸٪                 | ۲۰٪         | ۲۹٪         | ۳۶۳,۹۱۹,۲۹۱,۶۷۵            | ۷۰۲,۵۴۷,۳۲۰,۵۳۹   | ۳۰۶,۴۷۷,۲۹۲,۵۹۹   | حسابها و اسناد پرداختی تجاری                  |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | سایر حسابها و اسناد پرداختی                   |
| ۵٪                  | ۰٪          | ۰٪          | ۱۰۰,۰۲۷۶,۳۱۴,۳۲۰           |                   |                   | جاری شرکا و سهامداران                         |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۸٪          |                            | ۷۷,۴۴۷,۳۸۴        | ۸۰,۳۶۹,۸۱۳,۸۱۵    | پیش پرداختها                                  |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | تخفیف                                         |
| ۰٪                  | ۱٪          | ۱٪          | ۶,۵۲۲,۳۸۲,۹۷۴              | ۲۱,۱۹۵,۸۹۹,۳۰۹    | ۹,۱۷۸,۷۵۷,۵۰۷     | مالیات پرداختی                                |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | ذخیره مالیات                                  |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | سود سهام پرداختی                              |
| ۵۵٪                 | ۲۲٪         | ۲۵٪         | ۱,۱۱۲,۳۱۶,۵۲۱,۳۷۲          | ۵۸۵,۳۳۸,۰۳۹,۸۶۶   | ۲۶۸,۳۳۳,۹۶۳,۲۸۷   | تسهیلات مالی دریافتی                          |
| ۷۸٪                 | ۷۲٪         | ۶۴٪         | ۱,۵۸۳,۵۶۶,۵۶۲,۷۳۶          | ۱,۳۱۰,۳۶۹,۱۷۲,۰۰۸ | ۶۶۳,۹۶۰,۸۲۸,۳۰۸   | جمع بدهی های جاری                             |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت               |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت                 |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | ذخیره برایای پایان خدمت کارکنان               |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | جمع بدهی های غیر جاری                         |
| ۷۸٪                 | ۷۲٪         | ۶۲٪         | ۱,۵۸۳,۵۶۶,۵۶۲,۷۳۶          | ۱,۳۱۰,۳۶۹,۱۷۲,۰۰۸ | ۶۶۳,۹۶۰,۸۲۸,۳۰۸   | جمع بدهی ها                                   |
| ۱۲٪                 | ۱۲٪         | ۶٪          | ۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰            | ۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | ۶۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | سرمایه                                        |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | اندوخته قانونی                                |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | سایر اندوخته ها                               |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۱۸٪         |                            |                   | ۱۸۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   | افزایش سرمایه در جریان                        |
| ۰٪                  | ۰٪          | ۰٪          |                            |                   |                   | مازاد تجدید ارزیابی و سایر سودهای تحقق نیافته |
| ۱۰٪                 | ۱۲٪         | ۱۲٪         | ۱۹۴,۹۱۳,۱۱۸,۱۱۰            | ۴۱۴,۳۴۲,۱۷۶,۳۲۲   | ۱۳۰,۵۲۱,۱۷۲,۱۷۹   | سود (زیان) انباشته                            |
| ۲۲٪                 | ۲۶٪         | ۳۷٪         | ۲۲۳,۹۱۳,۱۱۸,۱۱۰            | ۲۶۲,۳۴۲,۱۷۶,۳۲۲   | ۳۹۰,۵۴۱,۱۷۲,۱۷۹   | جمع حقوق صاحبان سهام                          |
| ۱۰۰٪                | ۱۰۰٪        | ۱۰۰٪        | ۲,۰۴۸,۲۷۹,۶۸۰,۸۲۶          | ۱,۷۷۳,۵۲۱,۱۹۳,۶۲۰ | ۱,۰۵۵,۵۰۳,۰۲۰,۳۸۷ | جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام                   |



محاسبه حد اعتباری با شاخص های صورت مالی:

| سال                      | ۱۴۰۱              | ۱۴۰۲                | تراز مالی ۱۴۰۳      | میانگین وزنی        |
|--------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| وزن سال                  | ۱۵٪               | ۷۰٪                 | ۱۵٪                 |                     |
| فروش + درآمد ارائه خدمات | ۱,۳۹۱,۵۰۹,۷۱۷,۹۲۰ | ۲,۸۲۶,۷۰۶,۳۳۹,۹۳۹   | ۳,۰۳۹,۴۱۲,۰۸۵,۳۸۷   | ۲,۶۷۳,۸۳۲,۷۱۵,۴۵۶   |
| سود خالص                 | ۸۴,۶۲۶,۳۷۰,۹۰۸    | ۷۳,۸۲۱,۰۰۳,۲۳۲      | ۱۰۳,۵۶۷,۷۲۷,۸۳۶     | ۷۹,۹۰۳,۸۲۰,۷۸۲      |
| حقوق صاحبان سهام         | ۲۹,۰۵۴۱,۱۷۲,۱۷۹   | ۲۶۲,۳۶۲,۱۷۶,۴۲۲     | ۲۲۲,۹۱۳,۱۱۸,۱۱۰     | ۲۵۰,۳۷۱,۶۶۷,۰۳۹     |
| سرمایه در گردش           | ۱۶۳,۲۲۸,۹۶۸,۰۵۷   | ۲۰۶,۸۷۶,۳۹۵,۴۰۴     | ۱۶۰,۰۷۲,۲۷۵,۴۱۹     | ۱۹۲,۳۳۱,۷۳۳,۲۰۴     |
| دارایی ثابت              | ۲۳۶,۶۹۳,۲۰۳,۱۲۲   | ۲۵۷,۰۸۶,۶۸۱,۰۱۸     | ۲۸۲,۳۲۱,۸۲۲,۶۹۱     | ۲۵۶,۶۳۰,۹۳۳,۷۳۵     |
| بدهی های جاری            | (۶۶۴,۹۶۰,۸۲۸,۲۰۸) | (۱,۲۱۰,۱۶۹,۰۱۷,۲۰۸) | (۱,۵۸۳,۵۶۶,۵۶۲,۷۳۶) | (۱,۳۵۲,۳۹۷,۲۳۳,۶۸۷) |
| حد اعتباری اولیه         |                   |                     | ۱۸۶,۸۹۰,۳۲۴,۴۰۷     |                     |

۲/۷. تحلیل نسبت های مالی

| عنوان شاخص | توضیحات                                                                                                                                                                                                                                                                       | تمودار                                                               | تحلیل نسبت مالی                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| نسبت جاری  | یکی از نسبت های مالی مهم است که برای ارزیابی توانایی شرکت در پرداخت بدهی های کوتاه مدت خود با استفاده از دارایی های جاری استفاده می شود. این نسبت نشان دهنده این است که آیا یک شرکت می تواند بدهی های کوتاه مدت خود را با دارایی های جاری که در اختیار دارد، پوشش دهد یا خیر. | <p>نسبت جاری</p> <p>1.25<br/>1.16<br/>1.10</p> <p>1401 1402 1403</p> | نسبت جاری بزرگتر از ۱ نشان دهنده این است که شرکت دارای دارایی های کافی برای پوشش بدهی های کوتاه مدت خود است. هرچه این نسبت بیشتر باشد، وضعیت نقدینگی شرکت بهتر است. نسبت جاری کمتر از ۱ نشان دهنده این است که شرکت قادر نیست تمام بدهی های کوتاه مدت خود را با دارایی های جاری خود پوشش دهد، که می تواند نشان دهنده مشکلات نقدینگی باشد. |



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری

رشته برنامه ریزی محاسباتی

شماره ثبت شرکت: ۱۱۹۵۲



| عنوان شاخص               | توضیحات                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | نمودار                                                                                                                                                                                                                         | تحلیل نسبت مالی |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|------|------|------|------|------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| نسبت آبی                 | برای ارزیابی توانایی یک شرکت در پرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت خود با استفاده از دارایی‌های نقدی (که به سرعت قابل تبدیل به وجه نقد هستند) مورد استفاده قرار می‌گیرد.<br>نسبت آبی یک نسخه سخت‌گیرانه‌تر از نسبت جاری است زیرا در محاسبه آن موجودی کالا (که ممکن است به سرعت به وجه نقد تبدیل نشود) را از دارایی‌های جاری حذف می‌کند. | <p>نسبت آبی</p> <table><tr><th>سال</th><th>نسبت آبی</th></tr><tr><td>1401</td><td>1.11</td></tr><tr><td>1402</td><td>1.01</td></tr><tr><td>1403</td><td>0.91</td></tr></table>                                                 | سال             | نسبت آبی                      | 1401 | 1.11 | 1402 | 1.01 | 1403 | 0.91 | نسبت آبی بزرگتر از ۱ نشان‌دهنده این است که شرکت می‌تواند بدهی‌های کوتاه‌مدت خود را بدون نیاز به فروش موجودی کالا، تنها با استفاده از دارایی‌های مایع خود، پوشش دهد. این وضعیت نشان‌دهنده سلامت نقدینگی است.<br>نسبت آبی کمتر از ۱ نشان‌دهنده این است که شرکت قادر نیست بدهی‌های کوتاه‌مدت خود را تنها با دارایی‌های مایع خود پوشش دهد و ممکن است در آینده با مشکلات نقدینگی مواجه شود.                                                            |
| سال                      | نسبت آبی                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1401                     | 1.11                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1402                     | 1.01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1403                     | 0.91                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| بدهی به حقوق صاحبان سهام | یکی از مهم‌ترین نسبت‌های مالی است که نشان‌دهنده میزان تأمین مالی شرکت از طریق بدهی در مقایسه با حقوق صاحبان سهام است.                                                                                                                                                                                                          | <p>نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام (D/E)</p> <table><tr><th>سال</th><th>نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام</th></tr><tr><td>1401</td><td>1.70</td></tr><tr><td>1402</td><td>2.82</td></tr><tr><td>1403</td><td>3.56</td></tr></table> | سال             | نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام | 1401 | 1.70 | 1402 | 2.82 | 1403 | 3.56 | نسبت بالا (مثلاً بیشتر از ۱) نشان‌دهنده استفاده بالای شرکت از بدهی و احتمال ریسک بیشتر در بازپرداخت آن است.<br>نسبت پایین (مثلاً کمتر از ۱) نشان‌دهنده اتکال بیشتر شرکت به حقوق صاحبان سهام برای تأمین مالی است که معمولاً ریسک کمتری دارد.                                                                                                                                                                                                       |
| سال                      | نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1401                     | 1.70                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1402                     | 2.82                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1403                     | 3.56                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| نسبت پوشش بهره           | این نسبت نشان می‌دهد یک شرکت تا چه میزان توانایی پرداخت هزینه‌های بهره خود را از محل سود عملیاتی دارد.                                                                                                                                                                                                                         | <p>نسبت پوشش بهره</p> <table><tr><th>سال</th><th>نسبت پوشش بهره</th></tr><tr><td>1401</td><td>3.04</td></tr><tr><td>1402</td><td>2.02</td></tr><tr><td>1403</td><td>1.86</td></tr></table>                                     | سال             | نسبت پوشش بهره                | 1401 | 3.04 | 1402 | 2.02 | 1403 | 1.86 | نسبت بالاتر از ۳ نشان‌دهنده وضعیت مالی پایدار و توانایی بالایی شرکت در پرداخت بهره بدهی‌ها است.<br>نسبت بین ۱.۵ تا ۲ وضعیت نسبتاً مطلوبی دارد اما ممکن است در شرایط نامساعد اقتصادی چالش‌هایی ایجاد شود.<br>نسبت کمتر از ۱.۵ نشان‌دهنده این است که شرکت ممکن است در پرداخت بهره بدهی‌های خود با مشکل مواجه شود.<br>نسبت کمتر از ۱ به این معناست که شرکت حتی از سود عملیاتی خود نیز نمی‌تواند هزینه بهره را پوشش دهد و در معرض خطر نکول قرار دارد. |
| سال                      | نسبت پوشش بهره                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1401                     | 3.04                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1402                     | 2.02                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 1403                     | 1.86                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                |                 |                               |      |      |      |      |      |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |



| عنوان<br>تأخیص                    | توضیحات                                                                                                                                   | نمودار                                                                                                                                                                                                                | تحلیل نسبت مالی |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------|------|-----|------|-----|------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| نسبت بازده دارایی‌ها (ROA)        | این نسبت برای ارزیابی کارایی و سودآوری یک شرکت است. این نسبت نشان می‌دهد که شرکت چگونه از دارایی‌های خود برای تولید سود استفاده می‌کند.   | <p>نسبت بازده دارایی‌ها</p> <table><tr><th>سال</th><th>نسبت بازده دارایی‌ها (%)</th></tr><tr><td>1401</td><td>8%</td></tr><tr><td>1402</td><td>4%</td></tr><tr><td>1403</td><td>5%</td></tr></table>                  | سال             | نسبت بازده دارایی‌ها (%)        | 1401 | 8%  | 1402 | 4%  | 1403 | 5%  | ROA بالاتر نشان‌دهنده کارایی بالای شرکت در استفاده از دارایی‌های خود برای ایجاد سود است.<br>ROA پایین‌تر ممکن است نشان‌دهنده مشکلات در بهره‌برداری از دارایی‌ها یا هزینه‌های عملیاتی بالا باشد.                         |
| سال                               | نسبت بازده دارایی‌ها (%)                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| 1401                              | 8%                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| 1402                              | 4%                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| 1403                              | 5%                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) | شاخصی برای سنجش عملکرد مالی است که نشان می‌دهد یک شرکت چگونه از سرمایه سهامداران خود برای ایجاد سود استفاده می‌کند.                       | <p>نسبت بازده حقوق صاحبان سهام</p> <table><tr><th>سال</th><th>نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (%)</th></tr><tr><td>1401</td><td>22%</td></tr><tr><td>1402</td><td>16%</td></tr><tr><td>1403</td><td>23%</td></tr></table> | سال             | نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (%) | 1401 | 22% | 1402 | 16% | 1403 | 23% | ROE بالاتر از 15% نشان‌دهنده عملکرد قوی و استفاده مؤثر از سرمایه است.<br>ROE بین 10% تا 15% عملکرد قابل قبولی دارد.<br>ROE کمتر از 10% ممکن است نشان‌دهنده مشکلات در سودآوری یا کارایی پایین در استفاده از سرمایه باشد. |
| سال                               | نسبت بازده حقوق صاحبان سهام (%)                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| 1401                              | 22%                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| 1402                              | 16%                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| 1403                              | 23%                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| حاشیه سود خالص                    | این نسبت نشان می‌دهد چه درصدی از درآمد شرکت پس از کسر تمام هزینه‌ها (از جمله هزینه‌های عملیاتی، مالیات و بهره) به سود خالص تبدیل شده است. | <p>حاشیه سود خالص</p> <table><tr><th>سال</th><th>حاشیه سود خالص (%)</th></tr><tr><td>1401</td><td>6%</td></tr><tr><td>1402</td><td>3%</td></tr><tr><td>1403</td><td>3%</td></tr></table>                              | سال             | حاشیه سود خالص (%)              | 1401 | 6%  | 1402 | 3%  | 1403 | 3%  | حاشیه سود بالا نشان‌دهنده کنترل مؤثر هزینه‌ها و سودآوری بالاتر است.<br>حاشیه سود پایین ممکن است نشان‌دهنده هزینه‌های عملیاتی یا مالی بالا، قیمت‌گذاری نامناسب، یا رقابت شدید باشد.                                      |
| سال                               | حاشیه سود خالص (%)                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| 1401                              | 6%                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| 1402                              | 3%                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |
| 1403                              | 3%                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                       |                 |                                 |      |     |      |     |      |     |                                                                                                                                                                                                                         |



محاسبه امتیاز مالی و حد اعتیاری شرکت براساس نسبت‌های مالی:

| تاریخ                               | حسابرسی شده | حسابرسی شده | ۱۶ ماهه حسابرسی نشده |
|-------------------------------------|-------------|-------------|----------------------|
| نسبت                                | ۱۴۰۱        | ۱۴۰۲        | ۱۴۰۳                 |
| نسبت جاری                           | ۱.۲۵        | ۱.۱۶        | ۱.۱۰                 |
| نسبت آبی                            | ۱.۱۱        | ۱.۰۱        | ۰.۹۱                 |
| نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام (D/E) | ۱.۷۰        | ۲.۸۲        | ۳.۵۶                 |
| نسبت پوشش بهره                      | ۳.۰۴        | ۲.۰۲        | ۱.۸۶                 |
| نسبت بازده دارایی‌ها                | ۸٪          | ۲٪          | ۵٪                   |
| نسبت بازده حقوق صاحبان سهام         | ۲۲٪         | ۱۶٪         | ۲۳٪                  |
| حاشیه سود خالص                      | ۶٪          | ۳٪          | ۳٪                   |

| نسبت مالی ۱۴۰۳                      | مقدار شرکت | محدوده امتیازدهی | امتیاز | وزن    | امتیاز وزنی |
|-------------------------------------|------------|------------------|--------|--------|-------------|
| نسبت جاری                           | ۱.۱۶       | بین ۱.۵ تا ۱     | ۲      | ۱۵.۰۰٪ | ۰.۳         |
| نسبت آبی                            | ۱.۰۱       | بین ۱.۳ تا ۰.۸   | ۲      | ۱۰.۰۰٪ | ۰.۲         |
| نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام (D/E) | ۲.۸۲       | بین ۳.۰ تا ۲.۰   | ۲      | ۱۰.۰۰٪ | ۰.۲         |
| نسبت پوشش بهره                      | ۲.۰۲       | بین ۳.۰ تا ۲.۰   | ۳      | ۱۰.۰۰٪ | ۰.۳         |
| نسبت بازده دارایی‌ها                | ۲٪         | بین ۵٪ تا ۲٪     | ۲      | ۱۵.۰۰٪ | ۰.۳         |
| نسبت بازده حقوق صاحبان سهام         | ۱۶٪        | بین ۲۰٪ تا ۱۰٪   | ۳      | ۲۰.۰۰٪ | ۰.۶         |
| حاشیه سود خالص                      | ۳٪         | کمتر از ۵٪       | ۱      | ۲۰.۰۰٪ | ۰.۲         |
| مجموع                               |            |                  |        |        |             |
| ۳.۱                                 |            |                  |        |        |             |

|     |               |
|-----|---------------|
| ۱۰۰ | حداکثر امتیاز |
| ۴۲  | امتیاز شرکت   |

| محدوده امتیاز | توضیح                            |
|---------------|----------------------------------|
| ۸۰-۱۰۰        | وضعیت مالی مستحکم                |
| ۶۰-۸۰         | شرکت متوسط به بالا نیازمند بهبود |
| کمتر از ۶۰    | شرکت با مشکلات مالی مواجه است    |

براساس مدل امتیازدهی تحلیل بنیادی، این شرکت در محدوده کمتر از متوسط قرار دارد و ممکن است در آینده با مشکلات مالی مواجه شود.

| محدوده امتیاز شرکت | مبلغ وام (میلیارد ریال) |
|--------------------|-------------------------|
| ۰-۲۰               | ۰-۵۰                    |
| ۲۰-۴۰              | ۵۰-۱۰۰                  |
| ۴۰-۶۰              | ۱۰۰-۱۵۰                 |
| ۶۰-۸۰              | ۱۵۰-۲۵۰                 |
| ۸۰-۱۰۰             | ۲۵۰-۵۰۰                 |

| محدوده امتیاز شرکت | مبلغ وام (میلیارد ریال) |
|--------------------|-------------------------|
| ۴۰-۶۰              | ۱۰۰-۱۵۰                 |



محاسبه حد اعتباری شرکت براساس مدل EM Z-SCORE :

EM Z-Score یا Emerging Market Z-Score نسخه بهبود یافته‌ای از مدل کلاسیک Altman Z-Score است که مخصوص ارزیابی سلامت مالی شرکت‌ها در بازارهای نوظهور طراحی شده؛ بازارهایی مثل ایران، ترکیه، برزیل، آرژانتین و غیره.

| مدل EM Z-SCORE |      |      |      |         |
|----------------|------|------|------|---------|
| ضرایب          | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ |         |
| ۶.۵۶           | ۰.۵۸ | ۰.۱۲ | ۰.۱۵ | X1      |
| ۳.۲۶           | ۰.۰۴ | ۰.۱۲ | ۰.۱۳ | X2      |
| ۶.۷۲           | ۰.۰۵ | ۰.۱۰ | ۰.۱۳ | X3      |
| ۱.۰۵           | ۰.۲۸ | ۰.۳۵ | ۰.۵۹ | X4      |
| ۳.۲۵           |      |      |      |         |
|                | ۷.۸۶ | ۵.۴۸ | ۶.۱۷ | Z-SCORE |

تفسیر امتیاز Z-SCORE :

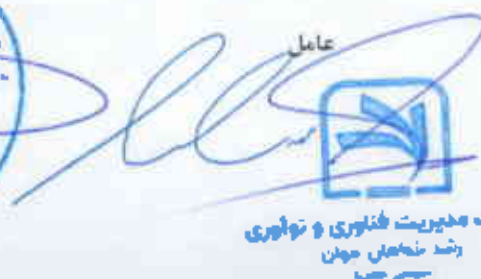
این شرکت در سال ۱۴۰۲ امتیاز ۵.۴۸ را از مدل EM Z-SCORE کسب کرده.

| تفسیر امتیاز EM Z-SCORE            |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| تفسیر وضعیت                        | EM Z-SCORE        |
| بسیار سالم، ریسک نکویش بسیار پایین | $Z > 5.85$        |
| سالم اما نیاز به توجه              | $5.85 > Z > 4.15$ |
| هشدار، ریسک نکول متوسط             | $4.15 > Z > 2.6$  |
| بهریسک، احتمال ورشکستگی بالا       | $Z < 2.6$         |

طبق مدل Z-SCORE در دو روش ریسک‌پذیرانه و محافظه‌کارانه، حد اعتباری زیر برای این شرکت بدست آمد.

| حد اعتباری      |                   |   |
|-----------------|-------------------|---|
| ۳۱۲,۰۳۲,۳۰۱,۳۳۷ | روش سریع          | ۱ |
| ۱۱۰,۸۸۵,۵۸۱,۶۱۰ | روش محافظه‌کارانه | ۲ |

(ارقام به ریال)



## فصل ۳- وضعیت حقوقی

۳/۱. رتبه اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره

| نام مشتری            | چک برگشتی | مجموع وام‌های فعال بانکی | مجموع وام‌های فعال غیر بانکی | مجموع ضمانت‌نامه‌های فعال | مجموع مانده بدهی معوق | توضیحات                                                  |
|----------------------|-----------|--------------------------|------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------|
| شرکت آفاق نگار گلسار | *         | ۳۴۵,۸۷۷                  | *                            | ۶۱۱,۰۴۰                   | *                     | شخص حقوقی در لیست سپاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد. |
| سرپرست مؤسسه         | *         | ۵۲,۲۷۶                   | *                            | *                         | *                     | شخص حقیقی در لیست سپاه بانک‌ها و مؤسسات مالی قرار ندارد. |
| یاسمین معماریان      | *         | ۱,۷۸۱                    | *                            | *                         | *                     |                                                          |
| مسعود بهره‌مند       | *         | ۵۱,۱۰۴                   | *                            | *                         | *                     |                                                          |

(ارقام به میلیون ریال)

تصویر اعلام بانکی شرکت به شرح ذیل است:

گزارش اعتباری شرکت آفاق نگار گلسار (ارقام به میلیون تومان)

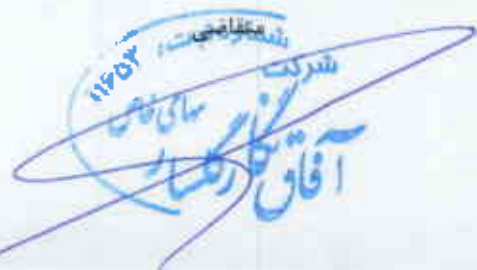
|                                                                                                                                    |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| گزارش رفتار اعتباری                                                                                                                | نتیجه اعلام ✓ |
| تاریخ: ۱۴۰۴/۰۴/۰۵ ۱۲:۴۴:۵۱                                                                                                         | بانکی         |
| شماره گزارش: ۱۴۰۴۰۴۰۴۰۴۰۴                                                                                                          | غیربانکی      |
| نام شرکت: آفاق نگار گلسار                                                                                                          | چک            |
| توجه: این گزارش با درخواست کتبی شرکت یا نماینده ملی ۱۵۹۰۰۳۹۵۵۸ جهت ارائه به بانک صندوق سرمایه گذاری رشد خواهان جوان ایجاد شده است. | امانتنامه     |
|                                                                                                                                    | وام و تعهدات  |
|                                                                                                                                    | بیم           |



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد خواهان جوان  
(سهامی خاص)



## گزارش اعتباری شرکت آفاق نگار گلزار (ارقام به میلیون تومان)

### استعلام بانکی

#### رفتار اعتباری یک

شخص حقوقی یک برگشتی واقع صورتحساب ندارد.

شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام بانکی در سامانه اعتباری اعتبار است.

#### رفتار اعتباری وام و تعهدات

پایندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است.

شخص حقوقی دارای درگردد در وامها و تعهدات فعال خود نیست.

مجموع مطالب وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۲۵۰ میلیارد تومان است.

حسب ماده پنجمی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بین ۴۰ تا ۶۰ درصد است.

شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام بانکی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

### مبادله اعتباری در صندوقها و مؤسسات مالی طرف تعامل

#### رفتار اعتباری ضمانتنامه

شخص حقوقی ضمانت نامه فعال ندارد.

مجموع مطالب ضمانت نامه فعال صفر است.

شخص حقوقی ضمانت نامه در وامهاست شده ندارد.

تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است.

شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام بانکی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

#### رفتار اعتباری وام

شخص حقوقی پرونده باز وام ندارد.

شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام بانکی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد راهبران جوان  
(تاسیس ۱۳۹۵)



## گزارش اعتباری شرکت آفاق نگار گلزار (ارقام به میلیون تومان)

لیست اسباب صندوقها و مؤسسات طرف تفاهم

شخص حقوقی در لیست اسباب صندوقها و مؤسسات مالی طرف تفاهم قرار ندارد.

مبارقه استعلام

نماد استعلام گیرنده

نماد استعلام

نماد منطقه استعلام

چک ها

مبالغ به میلیون تومان است.

بازگشت

چک

تاریخ چک

تاریخ برگشت

مبلغ چک

داده ای برای استعلام و پرداخت

وام ها

مبالغ به میلیون تومان است.

لیست وام های فعال - بانکی

| ردیف | شرح      | بازمان     | استهلاک | نوع وام | بانک                          | نوع استفاده | مبلغ وام (اصل و فرع) | مبلغ وام | تاریخ سررسید | نوع وثیقه | مستألف اموال |
|------|----------|------------|---------|---------|-------------------------------|-------------|----------------------|----------|--------------|-----------|--------------|
| ۱    | وام جاری | ۳۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۰       | اصلی    | بانک کشاورزی - قم             | تعمیرات     | ۸,۰۰۰                | ۸,۰۰۰    | ۱۳۹۵/۱۰      | ۰         | ۰            |
| ۲    | وام جاری | ۳۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۰       | اصلی    | بانک ملت - میدان امام حسین قم | مشاورت مالی | ۳۰,۰۰۰               | ۳۰,۰۰۰   | ۱۳۹۵/۱۰      | ۰         | ۰            |
| ۳    | وام جاری | ۳۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۰       | اصلی    | بانک صنعت و معدن - اقم        | تعمیرات     | ۳۰,۰۰۰               | ۳۰,۰۰۰   | ۱۳۹۵/۱۰      | ۰         | ۰            |
|      |          |            |         |         |                               | جمع         | ۳۸,۰۰۰               | ۳۸,۰۰۰   | ۱۳۹۵/۱۰      | ۰         | ۰            |

لیست وام های فعال - غیر بانکی

| ردیف | شرح | بازمان | بانک | نوع استفاده | وضعیت | مبلغ وام | مبلغ وام | تاریخ سررسید | نوع وثیقه | مستألف اموال |
|------|-----|--------|------|-------------|-------|----------|----------|--------------|-----------|--------------|
|      |     |        |      |             |       |          |          |              |           |              |

داده ای برای استعلام و پرداخت

بابت تعهدات اسفند ۱۳۹۵ توسط دستگاههای ناظرین مالی معین بر اساس اطلاعات دریافتی از این وامها ها بوده به عدم اطلاع از آخرین وضعیت بابت شرکت های ناظرین مالی شده شرکت اعتباری بین فروش اقسامی شده هیچ گونه مسئولیتی بر این اطلاعات نداشته توسط دستگاههای ناظرین مالی معین غیر طرف تفاهم نمی باشد.



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد متاهلان جوان  
سپید گردان





## گزارش اعتباری مریم مومنی (ارقام به میلیون تومان)

استعلام بانکی

رفتار اعتباری چک

شخص حقوقی چک برگشتی رفع سوءاثر نشده ندارد.

شخص حقوقی در یک سال اخیر « مورد استعلام بانکی در کشور چک داشته است.

رفتار اعتباری وام و تعهدات

پایبندی شخص به وامها و تعهدات خود بالا است.

شخص «حقوقی دارای «برگه» از وامهای فعال خود نیست.

مجموع مبلغ وامها و تعهدات فعال بیشتر از «۵۰۰ میلیون تومان» است.

نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بیشتر از «۵۰ درصد» است.

شخص «حقوقی در یک سال اخیر « مورد استعلام بانکی در بازداشت اقساط وام و تعهدات داشته است.

سابقه اعتباری در صندوقها و موسسات مالی طرف تقاضا

رفتار اعتباری ضمانتنامه

شخص «حقوقی ضمانت نامه فعال ندارد.

مجموع مبلغ ضمانت نامه فعال صفر است.

شخص «حقوقی ضمانت نامه «واسطه» شده ندارد.

تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است.

شخص «حقوقی در یک سال اخیر « مورد استعلام بانکی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

رفتار اعتباری وام

شخص «حقوقی پرونده باز وام ندارد.

شخص «حقوقی در یک سال اخیر « مورد استعلام بانکی در بازداشت اقساط وام داشته است.







## گزارش اعتباری یاسمین معماریان (ارقام به میلیون تومان)

سابقه اعتباری در صندوقها و مؤسسات مالی طرف تعاهم

### رفتار اعتباری ضمانتنامه

- ☐ شش ماهی ضمانت نامه فعال ندارد.
- ☐ مجموع مانع ضمانت نامه فعال صفر است.
- ☐ شش ماهی ضمانت نامه بی وفاء است شده اند.
- ☐ تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است.
- ☐ شش ماهی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منجر در دریافت ضمانت نامه نشده است.

### رفتار اعتباری وام

- ☐ شش ماهی پرونده باز وام ندارد.
- ☐ شش ماهی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منجر در برگرداندن وام نشده است.

ایست سیاه صندوقها و مؤسسات طرف تعاهم

شش ماهی در ایست سیاه صندوقها و مؤسسات مالی طرف تعاهم قرار ندارد.

سابقه استعلام  
در یک سال اخیر

تعداد استعلام

تعداد سابقه منتهی

تعداد استعلام گیرنده

چک ها

میانگین چکهای نوبان گستر

تاریخ

مبلغ

تاریخ برگشت

تاریخ برگشت

میانگین

توجه: این سند اعتباری است و باید در بایگ نگه داشته شود.



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد متاهل جوان  
ایمن می



## گزارش اعتباری یاسمین معاریان (ارقام به میلیون تومان)

نام ها  
مبالغ به میلیون تومان است

لیست نام های فعال بانکی

| ردیف | شماره    | نام            | نوع وام | بانک           | نوع استفاده | مبلغ وام (اصل و فرع) | تاریخ بازپرداخت | وضعیت تسویه | تاریخ تسویه | مشکوک بودن |
|------|----------|----------------|---------|----------------|-------------|----------------------|-----------------|-------------|-------------|------------|
| ۱    | ۳۳۳۳۳۳۳۳ | یاسمین معاریان | اعتبار  | بانک ملی ایران | خرید مسکن   | ۱۰۰                  | ۱۳۹۵            | تسویه       | ۱۳۹۵        | خیر        |

لیست نام های فعال غیر بانکی

| ردیف | شماره    | نام            | نوع وام | بانک           | نوع استفاده | مبلغ وام | تاریخ بازپرداخت | وضعیت تسویه | تاریخ تسویه | مشکوک بودن |
|------|----------|----------------|---------|----------------|-------------|----------|-----------------|-------------|-------------|------------|
| ۱    | ۳۳۳۳۳۳۳۳ | یاسمین معاریان | اعتبار  | بانک ملی ایران | خرید مسکن   | ۱۰۰      | ۱۳۹۵            | تسویه       | ۱۳۹۵        | خیر        |

توضیحات: این گزارش بر اساس اطلاعات ارائه شده توسط شرکت افق نگار گستر تهیه شده است. کلیه ارقام به میلیون تومان است. این گزارش صرفاً جهت اطلاع رسانی است و نباید به عنوان اساس برای تصمیم گیری در مورد اعتبار شرکت افق نگار گستر استفاده شود.

توضیحات نامه ها  
مبالغ به میلیون تومان است

لیست ضمانت نامه ها - بانکی

| ردیف | شماره    | نام            | نوع ضمانت | بانک           | نوع ضمانت نامه | مبلغ ضمانت نامه | تاریخ بازپرداخت | وضعیت تسویه | تاریخ تسویه | مشکوک بودن |
|------|----------|----------------|-----------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------|------------|
| ۱    | ۳۳۳۳۳۳۳۳ | یاسمین معاریان | اعتبار    | بانک ملی ایران | خرید مسکن      | ۱۰۰             | ۱۳۹۵            | تسویه       | ۱۳۹۵        | خیر        |

لیست ضمانت نامه ها - غیر بانکی

| ردیف | شماره    | نام            | نوع ضمانت | بانک           | نوع ضمانت نامه | مبلغ ضمانت نامه | تاریخ بازپرداخت | وضعیت تسویه | تاریخ تسویه | مشکوک بودن |
|------|----------|----------------|-----------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------|------------|
| ۱    | ۳۳۳۳۳۳۳۳ | یاسمین معاریان | اعتبار    | بانک ملی ایران | خرید مسکن      | ۱۰۰             | ۱۳۹۵            | تسویه       | ۱۳۹۵        | خیر        |

توضیحات: این گزارش بر اساس اطلاعات ارائه شده توسط شرکت افق نگار گستر تهیه شده است. کلیه ارقام به میلیون تومان است. این گزارش صرفاً جهت اطلاع رسانی است و نباید به عنوان اساس برای تصمیم گیری در مورد اعتبار شرکت افق نگار گستر استفاده شود.

## گزارش اعتباری مسعود بهره مند (ارقام به میلیون تومان)

گزارش رفتار اعتباری

تاریخ: ۱۳۹۵/۰۴/۰۵ ۱۳۹۵/۰۴/۰۵

شماره گزارش: ۹۳۴۰۹۳۰۳۳

نام و نام خانوادگی: مسعود بهره مند

توضیحات: این گزارش بر اساس اطلاعات ارائه شده توسط شرکت افق نگار گستر تهیه شده است. کلیه ارقام به میلیون تومان است. این گزارش صرفاً جهت اطلاع رسانی است و نباید به عنوان اساس برای تصمیم گیری در مورد اعتبار شرکت افق نگار گستر استفاده شود.

نتیجه اعتباری

نام و نام خانوادگی: مسعود بهره مند

شماره: ۹۳۴۰۹۳۰۳۳

نام و نام خانوادگی: مسعود بهره مند

شماره: ۹۳۴۰۹۳۰۳۳

نام و نام خانوادگی: مسعود بهره مند

شماره: ۹۳۴۰۹۳۰۳۳



## گزارش اعتباری مسعود بهرمنند (ارقام به میلیون تومان)

### استعلام بانکی

#### رفتار اعتباری چک

شخص حقیقی چک برگشتی هیچ سوء اثر نداشته ندارد.

شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در صورت چک داشته است.

#### رفتار اعتباری وام و تعهدات

پشتوانی شخص به وامها و تعهدات خود را است.

شخص حقوقی دارای دریافت در وامهای ۰۱ سال خود است.

مجموع ضایع وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۰۰۰ میلیون تومان است.

نسبت مانده بدهی وامها به کل وامها و تعهدات فعال بیشتر از ۰۰ درصد است.

شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام و تعهدات داشته است.

### سابقه اعتباری در صندوقها و موسسات مالی طرف نهاد

#### رفتار اعتباری ضمانتنامه

شخص حقیقی ضمانت نامه فعال ندارد.

مجموع ضایع ضمانت نامه فعال صفر است.

شخص حقوقی ضمانت نامه ی وخواست شده ندارد.

تعداد ضمانت نامه های فعال صفر است.

شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در دریافت ضمانت نامه داشته است.

#### رفتار اعتباری وام

شخص حقیقی پرونده باز وام ندارد.

شخص حقوقی در یک سال اخیر ۰ مورد استعلام منفی در بازپرداخت اقساط وام داشته است.



عامل

مقتضی

شماره ثبت: ۰۰۰۰۰۰۰۰

شرکت

آقای نگار گلپای

۰۰۰۰۰۰۰۰

۰۰۰۰۰۰۰۰

گزارش اعتباری مسعود بهره‌مند (ارقام به میلیون تومان)

ارجمند: درباره مسئولیت‌ها و تعهدات طرف تقاضا

تاریخ: ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ در خصوص: مسعود بهره‌مند (ارقام به میلیون تومان)

مسئولیت اعتباری  
مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

چک‌ها

مسئولیت اعتباری

وام‌ها

مسئولیت اعتباری

| نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      |
|---------|------|------------|---------|------|------------|---------|------|------------|---------|------|------------|---------|------|------------|---------|------|------------|---------|------|------------|
| وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ |

| نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      | نوع وام | مبلغ | تاریخ      |
|---------|------|------------|---------|------|------------|---------|------|------------|---------|------|------------|---------|------|------------|---------|------|------------|---------|------|------------|
| وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ | وام     | ۱۰۰  | ۱۳۹۵/۰۵/۰۵ |

توجه: این گزارش صرفاً جهت اطلاع است و نباید به عنوان سند اعتباری در نظر گرفته شود. همچنین، این گزارش بر اساس اطلاعات ارائه شده توسط متقاضی تهیه شده است و مسئولیت صحت و سقم آن بر عهده متقاضی است.

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری

مسئولیت اعتباری





## گواهی عدم سوء پیشینه مسعود بهره‌مند



شرکت افق نگار گستر  
از راه سیستم اطلاعاتی کشور



گواهی عدم سوء پیشینه گستر

نام و نام خانوادگی: مسعود بهره‌مند

شماره شناسنامه: ۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰

تاریخ صدور: ۱۳۹۵/۰۵/۰۱

این گواهی بر اساس درخواست شما صادر شده و اعتبار آن در سراسر کشور میسر است.

این گواهی در صورتی صادر می‌گردد که شما در هیچ یک از مراجع ذیصلاح قضایی، انتظامی، امنیتی و اطلاعاتی به دلیل ارتکاب جرم محکوم نشده باشید.

این گواهی به مدت یک سال اعتبار دارد و در صورت نیاز می‌توانید آن را تمدید نمایید.

سرویس: واحد اطلاعاتی و امنیتی

شماره: ۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰



این گواهی به درخواست شما صادر شده و اعتبار آن در سراسر کشور میسر است.

این گواهی در صورتی صادر می‌گردد که شما در هیچ یک از مراجع ذیصلاح قضایی، انتظامی، امنیتی و اطلاعاتی به دلیل ارتکاب جرم محکوم نشده باشید.

این گواهی به مدت یک سال اعتبار دارد و در صورت نیاز می‌توانید آن را تمدید نمایید.



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد و توسعه پایدار  
مهره‌های



## فصل ۴- تحلیل عملیاتی و اجرایی

### ۴/۱. معرفی محصول

| عنوان پروژه                                       |  | تامین سرمایه در گردش تولید قوم تک لایه سقید درجه ۲۸۰ و ۲۴۴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |         |              |
|---------------------------------------------------|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|
| کارکرد و عملکرد محصول                             |  | صنعت چوب و فرآورده‌های چوبی                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |         |              |
| وضعیت کنونی پروژه                                 |  | در حال بهره‌برداری                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |         |              |
| برآورد مبلغ و زمان پروژه                          |  | (ماه): زمان اجرای پروژه                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | ۱۲      |              |
|                                                   |  | مبلغ اجرای پروژه (میلیون ریال):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | ۲۵۰,۰۰۰ |              |
| آیا محصول فوق فروشی داشته است؟ (حجم فروش)         |  | بله <input checked="" type="checkbox"/> خیر <input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |         |              |
| مجوزهای مورد نیاز جهت اجرای پروژه                 |  | پروانه تولید و بهره‌برداری <input checked="" type="checkbox"/> مجوز تأسیس <input checked="" type="checkbox"/> پروانه کسب<br><input type="checkbox"/> مجوز نیروی انسانی <input type="checkbox"/> مجوز محیط زیست <input type="checkbox"/> مجوز وزارت بهداشت<br><input type="checkbox"/> اخذ رتبه از ارگان یا سازمان خاص <input type="checkbox"/> ثبت پتنت <input type="checkbox"/> گواهی استاندارد<br><input type="checkbox"/> اروپا CE <input type="checkbox"/> گواهی تانومقیاس <input type="checkbox"/> سایر |         |              |
| بازار هدف نهایی پروژه (وضعیت نیاز بازار به محصول) |  | بر اساس مستندات ارائه شده شرکت مذکور علاوه بر بازار داخلی به کشورهای آذربایجان و ازبکستان و چند کشور همسایه نیز صادرات دارد.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |         |              |
| شرکای تجاری                                       |  | ندارد                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |         |              |
| آیا رقیبی برای پروژه فوق موجود است؟ (توضیح)       |  | بله <input checked="" type="checkbox"/> خیر <input type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |         |              |
| نام رقیب / محصول                                  |  | نوع رقیب                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |         | سهم از بازار |
|                                                   |  | داخلی                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | خارجی   |              |
| نقطه                                              |  | <input checked="" type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |              |
| نوع چوب خورستان                                   |  | <input checked="" type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |              |
| ایزوگام                                           |  | <input checked="" type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |              |
| سینا ام دی اف                                     |  | <input checked="" type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |              |
| واردات                                            |  | <input checked="" type="checkbox"/>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |         |              |



## فصل ۵- نحوه تامین مالی جمعی

هر دوره گردش عملیاتی شرکت دو ماهه می باشد و اطلاعات طرح ذیل نیز بر همین اساس تنظیم گشته است.

### ۵/۱. اطلاعات طرح

هزینه های پروژه:

| کل هزینه های پروژه (ریال)              |                 |               |      |
|----------------------------------------|-----------------|---------------|------|
| هزینه های خالص در گردش                 | ۹۷۲,۸۵۳,۸۷۲,۶۴۰ | درصد از هزینه | %۱۰۰ |
| هزینه های اجاره تجهیزات و مدیریت پروژه | ۰               | درصد از هزینه | %۰.۰ |
| مجموع                                  | ۹۷۲,۸۵۳,۸۷۲,۶۴۰ | مجموع         | %۱۰۰ |

سهم از هزینه های پروژه:

| سهم از کل هزینه (ریال)   |                 |               |       |
|--------------------------|-----------------|---------------|-------|
| سهم سرمایه گذار از هزینه | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | درصد از هزینه | ۲۵.۷% |
| سهم شرکت از هزینه        | ۷۲۲,۸۵۳,۸۷۲,۶۴۰ | درصد از هزینه | ۷۴.۳% |
| مجموع                    | ۹۷۲,۸۵۳,۸۷۲,۶۴۰ | مجموع         | %۱۰۰  |

سهم از سود پروژه:

| سهم از سود پیش بینی شده (ریال)      |                 |             |       |
|-------------------------------------|-----------------|-------------|-------|
| سهم سرمایه گذار از سود پیش بینی شده | ۱۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | درصد از سود | ۸۱.۴% |
| سهم شرکت از سود پیش بینی شده        | ۲۵,۶۸۵,۷۷۸,۵۱۵  | درصد از سود | ۱۸.۶% |
| مجموع                               | ۱۳۸,۱۸۵,۷۷۸,۵۱۵ | مجموع       | %۱۰۰  |

سود پیش بینی شده سکو از پروژه

| سود پیش بینی شده سکو                                   |        |
|--------------------------------------------------------|--------|
| دوره طرح (ماه)                                         | ۱۲     |
| دوره پرداخت سود (ماه)                                  | ۳      |
| تعداد دوره پرداخت سود در سال                           | ۴      |
| سود ماهانه پیش بینی شده سرمایه گذار از تامین مالی جمعی | ٪۳.۷۵  |
| حاشیه سود پیش بینی شده (اسمی)                          | ٪۴۵    |
| حاشیه سود پیش بینی شده طی دوره (مؤثر)                  | ٪۵۳.۱۸ |



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد نهان جوان  
اصول نوآوری



خلاصه طرح:

| شرح                        | عنوان                          | مبلغ (ریال)       |
|----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| هزینه‌های طرح به تفکیک     | هزینه مواد اولیه               | ۷۸۰,۵۲۵,۰۴۹,۶۲۴   |
|                            | هزینه نیروی انسانی             | ۱۳۱,۰۹۰,۱۰۱,۹۹۵   |
|                            | هزینه سربار                    | ۶۱,۲۳۸,۷۲۱,۰۲۱    |
| اطلاعات پروژه              | کل درآمد پیش‌بینی شده پروژه    | ۱,۱۱۱,۰۳۹,۶۵۱,۱۵۵ |
|                            | کل هزینه‌های پروژه             | ۹۷۲,۸۵۳,۸۷۲,۶۴۰   |
|                            | کل سود پیش‌بینی شده پروژه      | ۱۳۸,۱۸۵,۷۷۸,۵۱۵   |
| سهم شرکت از هزینه          | سهم سرمایه‌گذار از هزینه       | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   |
|                            | درصد سهم سرمایه‌گذار از هزینه  | ۲۵.۷۰٪            |
|                            | سهم شرکت از هزینه              | ۷۲۲,۸۵۳,۸۷۲,۶۴۰   |
|                            | درصد سهم شرکت از هزینه         | ۷۴.۳۰٪            |
| سهم شرکت از سود            | سهم سرمایه‌گذار از سود کل      | ۱۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰   |
|                            | درصد سهم سرمایه‌گذار از سود کل | ۸۱.۴۱٪            |
|                            | سهم شرکت از سود کل             | ۲۵,۶۸۵,۷۷۸,۵۱۵    |
|                            | درصد سهم شرکت از سود کل        | ۱۸.۵۹٪            |
| آورده سرمایه‌گذار در پروژه | دوره پروژه (ماه)               | ۱۲                |
|                            | آورده نقدی سرمایه‌گذار         | ۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰   |
|                            | سه ماهه اول                    | ۲۸,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰    |
| دوره وصول مطالبات          | سه ماهه دوم                    | ۲۸,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰    |
|                            | سه ماهه سوم                    | ۲۸,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰    |
|                            | سه ماهه چهارم                  | ۲۸,۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰    |
| بازگشت اصل سرمایه          | بازه زمانی (ماه)               | ۱۲                |
| میزان تولید شرکت           | شش ماهه اول (ورقه)             | ۳۵,۹۱۱            |
|                            | شش ماهه دوم (ورقه)             | ۵۰,۶۵۰            |
| نرخ بازده دوره             | حاشیه سود پیش‌بینی شده اسمی    | ۴۵.۰۰٪            |
|                            | معادل حاشیه سود موثر سالانه    | ۵۳.۱۸٪            |



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد سواهان جوان  
آموزش همرا



دوره وصول مطالبات:

| دوره وصول سود پیش‌بینی شده (میلیون ریال) |     |     |        |       |      |        |      |      |        |     |        |
|------------------------------------------|-----|-----|--------|-------|------|--------|------|------|--------|-----|--------|
| ماه                                      | اول | دوم | سوم    | چهارم | پنجم | ششم    | هفتم | هشتم | نهم    | دهم | یازدهم |
| وصول سود                                 | -   | -   | ۲۸,۱۲۵ | -     | -    | ۲۸,۱۲۵ | -    | -    | ۲۸,۱۲۵ | -   | ۲۸,۱۲۵ |

## فصل ۶- نتیجه‌گیری

۶/۱. حد اعتباری

حد اعتباری متقاضی طبق صورت‌های مالی ۲ سال گذشته و تراز ۱۲ ماهه شرکت و بر اساس سه روش شاخص صورت‌های مالی، نسبت‌های مالی و z-score بین ۱۰۰ میلیارد ریال تا ۳۱۰ میلیارد ریال را نشان می‌دهد (نحوه محاسبه این روش‌ها در فصل ۲ (تحلیل صورت مالی) به تفصیل بیان شده است) و با توجه به ضمانت تعهدپرداخت بانکی ارائه شده توسط این شرکت و با استناد به روش خوشبینانه (به دلیل ارائه ضمانت‌نامه تعهدپرداخت بانکی)، این متقاضی می‌تواند تا سقف ۳۰۰ میلیارد ریال منابع جذب کند.



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد مولهان جوان  
اسفند ۱۳۹۹



## ۶/۲. ریسک‌ها

| عنوان ریسک                                                          | عوامل ریسک                                                                                                                                                     | راهکارهای کنترل ریسک                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| تغییرات قیمت مواد اولیه                                             | معمولا افزایش نرخ مواد اولیه منجر به افزایش قیمت محصولات خواهد شد لکن در صورت تحقق هرگونه ریسک و انحراف از برنامه مالی طرح ریسک مزبور به عهده طرفین خواهد بود. | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ پیش خرید مواد اولیه</li> <li>➤ خرید و اتبار مواد اولیه</li> </ul>                              |
| تغییر قیمت محصول                                                    | قیمت محصول برآوردی براساس آخرین قیمت فروش شرکت می باشد. تغییر در قیمت محصولات به دلایلی از جمله تغییر در قوانین به عهده طرفین خواهد بود.                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ بازاریابی مناسب</li> <li>➤ بیش فروش محصولات</li> <li>➤ ارائه خدمات پس از فروش مناسب</li> </ul> |
| ایجاد اختلال در خط تولید و عدم امکان تولید به میزان برنامه ریزی شده | در صورت وقوع این امر ریسک مزبور به عهده متقاضی خواهد بود و میبایست حداقل سود برآوردی در طرح را از سایر منابع درآمدی خود جبران نماید.                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ نظارت و نگهداشت تجهیزات</li> <li>➤ ارتباط با تأمین کنندگان داخلی قطعات و تجهیزات</li> </ul>    |
| عدم امکان تحقق برنامه فروش به میزان برنامه ریزی شده                 | تحقق این امر بر عهده متقاضی خواهد بود. در صورت عدم امکان فروش و تولید محصول موضوع طرح متقاضی موظف به جبران آن از محل فروش سایر محصولات خود خواهد بود.          | ➤                                                                                                                                       |
| عدم وصول نقدی مطالبات بابت فروش محصولات موضوع طرح طی دوره طرح       | براساس رویه‌های گذشته و دوره وصول مطالبات کوتاه شرکت، تحقق این امر پایین برآورد می‌شود. اما در صورت تحقق، این ریسک برعهده متقاضی است.                          | ➤ کاهش دوره وصول مطالبات                                                                                                                |
| آسیب به محصولات و مواد اولیه (آتش سوزی، سرقت...)                    | این ریسک در صورت وقوع بر عهده متقاضی می‌باشد.                                                                                                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ بیمه کردن تجهیزات، مواد اولیه و محصولات شرکت</li> </ul>                                        |
| کاهش دوره گردش و درآمد برآوردی در طرح                               | در صورت وقوع بر عهده متقاضی می‌باشد.                                                                                                                           |                                                                                                                                         |
| کاهش حاشیه سود                                                      | این ریسک برعهده متقاضی می‌باشد.                                                                                                                                |                                                                                                                                         |



| عنوان ریسک | عوامل ریسک                                                                                                                                    | راهکارهای کنترل ریسک                                                                                                                                            |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| نتیجه گیری | ریسک مالی شرکت متوسط رو به بالا و ریسک فنی متوسط رو به کم و ریسک اعتباری شرکت بالا ارزیابی می گردد. لذا در نتیجه ریسک کلی شرکت متوسط می باشد. | ➤ پیشنهاد می گردد از شرکت جهت تأمین مالی تا سقف ۱۵۰ تا ۲۰۰ میلیارد ریال ضمانت تعهد پرداخت صندوقی و از ۲۰۰ تا ۲۵۰ میلیارد ریال ضمانت تعهد پرداخت بانکی اخذ گردد. |



عامل



شرکت مدیریت فناوری و نوآوری  
رشد توانایی جوانان  
فصلی جدید

