

گزارش ارزیابی طرح تامین مالی جمعی

نام طرح:

تأمین سرمایه در گردش تولید ترموکمپرسور

شرکت متقاضی:

شرکت بنیان دانش پژوهان

عامل:

سکوی رایان

نهاد مالی:

سهام آشنا

تاریخ گزارش (آخرین ویرایش):

۱۴۰۴/۰۱/۱۸

شماره گزارش:

CFR-2504-0723

RYAN TOSE'e PAYA

۱. بخش اول: خلاصه مدیریتی

۱.۱. معرفی شرکت

مؤسسه بنیان دانش پژوهان در سال ۱۳۷۹ به وسیله اعضای گروه پژوهشی باشگاه دانش پژوهان جوان با هدف سازماندهی نیروی ممتاز کشور تاسیس گردید. این مؤسسه با سابقه بیش از ۲ دهه فعالیت به عنوان یک مجموعه دانش بنیان نوع ۱ فعال در حوزه نمک زدایی، موفق به طراحی و مشارکت در اجرای بیش از ۱۲۰ هزار مترمکعب بر روز ظرفیت در حال کار آب شیرین کن در کشور شده است. وجه تمایز بسیار مهم این مجموعه، تسلط توانان در دانش فنی، مهندسی و سابقه اجرایی در زمینه آب شیرین کن های حرارتی، آب شیرین کن های غشایی، تصفیه پساب و همچنین سایر روش ها با توان تولید و ساخت داخل در کشور است و کسب رتبه طلایی در میان صد شرکت برتر در حوزه نفت، گاز و پتروشیمی، خود مؤید توانمندی این مجموعه می باشد. جدول زیر تمامی مشخصات عمومی برای معرفی این شرکت را نشان می دهد.

جدول ۱: معرفی شرکت متقاضی

نام شرکت	شرح
نوع شخصیت حقوقی	مسئولیت محدود ☐ سهامی خاص ☐ سهامی عام ☐ تعاونی ☐ مؤسسه ☒
تاریخ تاسیس	۱۳۸۱/۰۵/۲۴
شناسه ملی	۱۰۱۰۰۵۳۵۹۰۱
شماره ثبت	۱۴۲۸۵
محل ثبت	تهران
کد بورسی	موس ۷۳۴۰۸
وضعیت دانش بنیانی	دانش بنیان ☒ غیر دانش بنیان ☐
سرمایه اولیه (میلیون ریال)	۱۸۰۰ میلیون ریال
سرمایه فعلی (میلیون ریال)	۱۰،۰۰۰ میلیون ریال
موضوع فعالیت (مطابق با اساسنامه)	سیستم های آب شیرین کن حرارتی و تصفیه پساب
تلفن ثابت	۲۱۲۲۶۴۰۴۹۰
آدرس کنونی	خیابان شریعتی، دوراهی قلهک، خیابان شهید بصیری، کوچه باغ بانک، پلاک ۲۲
کد پستی	۱۹۴۹۶۴۴۶۱۱

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

Ryan Tose'e Paya
International
Company
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

نام شرکت	شرح
وب سایت	www.bonian.org
پست الکترونیکی	info@bonian.org
صنعت و حوزه فعالیت	آب شیرین کن

۱.۲. معرفی طرح

طرح حال حاضر به منظور تامین سرمایه در گردش تولید ترموکمپرسور می باشد. ترموکمپرسور یکی از اجزای کلیدی در واحدهای آب شیرین کن حرارتی (مانند MED و MSF) است که نقش مهمی در افزایش بازدهی سیستم و کاهش مصرف انرژی دارد. این تجهیز با استفاده از اصل جت بخار، بخار کم فشار را فشرده کرده و آن را به سطح دمایی و فشاری مناسب برای استفاده مجدد در فرایند تبخیر می رساند. در نتیجه، ترموکمپرسور تأثیر مستقیمی بر عملکرد کلی واحد آب شیرین کن و کاهش هزینه های عملیاتی دارد.

جدول ۲: معرفی طرح

عنوان	مقدار
درخواست	طرح تامین سرمایه برای تولید ترموکمپرسور
موضوع طرح	راه اندازی ☐ تامین سرمایه در گردش ☒ تامین هزینه های ثابت ☐ سایر ☐ سایر:
کل هزینه های عملیاتی یکساله (میلیون ریال)	۴۳,۲۲۰
کل سرمایه درخواست شده (میلیون ریال)	۳۵,۰۰۰
حداقل میزان وجه جمع آوری شده قابل پذیرش (میلیون ریال)	۳۵,۰۰۰
مدت زمان اجرای طرح	۱۲ ماه
نحوه پرداخت اصل سرمایه	پایان دوره
نحوه پرداخت فرع طرح	هر سه ماه یکبار
تضامین	ضمانتنامه صندوق صنایع کوچک
هزینه های عملیاتی طی یک سال (میلیون ریال)	۴۳,۲۲۰
فروش / درآمد طی یک سال (میلیون ریال)	۹۱,۰۰۰
درصد سود توافقی تقسیمی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی (۱۲ ماه)	٪۴۵
مبلغ سود تقسیمی پرداختی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی در پایان هر سه ماه (میلیون ریال)	۳,۹۳۷.۵

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	حامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵



info@ryan-funding.ir

عنوان	مقدار
مبلغ سود تقسیمی پرداختی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی در یک سال (میلیون ریال)	۱۵,۷۵۰
سود خالص سرمایه پذیر پس از کسر سود تقسیمی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی طی یک سال (میلیون ریال)	۳۲,۰۳۰
حاشیه سود خالص سرمایه پذیر پس از کسر سود تقسیمی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی طی یک سال	%۳۵/۲
نرخ بازدهی داخلی ماهانه تعدیل شده دوره اجرا (MIRR)	%۷/۷۶
ارزش فعلی خالص طرح (NPV) (میلیون ریال)	۳۵,۲۲۴

۲. بخش دوم: معرفی شرکت متقاضی

۲.۱. تاریخچه شرکت متقاضی

شرکت بنیان دانش پژوهان از سال ۱۳۷۹ فعالیت خود را با هدف تولید تخصصی سیستم های آب شیرین کن حرارتی و تصفیه پساب آغاز کرد. در ادامه ترکیب فعلی سهامداران، هیئت مدیره، ساختار سازمانی و سایر بخش های مرتبط با معرفی شرکت بنیان دانش پژوهان بررسی خواهد شد.

۲.۲. ترکیب فعلی سهامداران شرکت

ترکیب فعلی سهامداران شرکت به شرح جدول زیر می باشد. همانطور که مشخص است ۹۸ درصد از سهام شرکت متعلق به آقای فرزاد نیک پور می باشد.

جدول ۳: مشخصات سهامداران

ردیف	نام سهامدار	کد ملی / شناسه ملی	تعداد سهام	ارزش هر سهام (میلیون ریال)	ارزش سهام (میلیون ریال)
۱	فرزان نیک پور		۹۸	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸۰۰
۲	محمد مهدی احدیان		۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰
۳	سید جواد حکیم زاده حسینی		۱	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰
۴	جمع		۱۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهام آشنا)
----------------------------	-------------------	--------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

Ryan
Tosco Paya
International
Company
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

سهامات

۲,۳. ترکیب هیئت مدیره شرکت

ترکیب اعضای هیأت مدیره مطابق روزنامه رسمی شماره ۲۳۰۷۱ مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۱ به شرح جدول زیر است.

جدول ۴: ترکیب اعضای هیئت مدیره شرکت

ردیف	نوع شخصیت	نام عضو	نام و نام خانوادگی نماینده	سمت	کد ملی	تاریخ تولد	رشته و مدرک تحصیلی
۱	حقیقی	فرزان نیک پور	ندارد	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره			مهندسی مکانیک/کارشناسی ارشد
۲	حقیقی	حمید محمدی مزرعه شاهی	ندارد	عضو هیئت مدیره			مهندسی مکانیک/کارشناسی
۳	حقیقی	محمد مهدی احدیان	ندارد	رئیس هیئت مدیره			دکتری/فیزیک

۲,۴. مجوزها و گواهینامه‌ها

مجوزها و گواهی نامه های شرکت به شرح جدول زیر می باشد. تصاویر مربوط به این مجوزها و گواهی نامه ها در پیوست آورده شده است.

جدول ۵: مجوزها و گواهی نامه های رسمی شرکت

ردیف	نوع مجوز	مرجع صدور	وضعیت مجوز (صادر شده/ تعلیق/تمدید)	تاریخ دریافت/پیش بینی تاریخ دریافت	نوع تایید	مدت اعتبار
۱	گواهی تاییدیه دانش بنیان	کارگروه ارزیابی شرکت ها و	صادر شده	۱۴۰۱/۰۵/۱۱	تولیدی نوع ۱	

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

Ryan
Tosun Paya
International
Company
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

سهمات

مدت اعتبار	نوع تایید	تاریخ دریافت/پیش بینی تاریخ دریافت	وضعیت مجوز (صادر شده/ تعلیق/تمدید)	مرجع صدور	نوع مجوز	ردیف
				مؤسسات دانش بنیان		
۲ سال	۱۳۹۱/۱۰/۲۴		صادر شده	معاونت پژوهش و فناوری وزارت نفت	تاییدیه صلاحیت همکاری تحقیقاتی با وزارت نفت	۲
۰۴/۰۶/۲۰۲۷	Research, Development, Design, Construction, Commissioning of Desalination, Water and Waste Water Treatment Plants and O&M	۰۵/۰۶/۲۰۲۴	صادر شده	BQS Certification (UK)	Iso 9001:2015	۳
۰۴/۰۶/۲۰۲۷		۰۵/۰۶/۲۰۲۴	صادر شده	BQS Certification (UK)	Iso 10006:2017	۴
۰۴/۰۶/۲۰۲۷		۰۵/۰۶/۲۰۲۴	صادر شده	BQS Certification (UK)	HSE-MS	۵

۲.۵. سوابق و قراردادهای شرکت

اهم قراردادهای شرکت در سال ۱۴۰۳ به شرح زیر می باشد:

۱. شرکت نفت فلات قاره ایران (طراحی، ساخت و نصب و راه اندازی یک دستگاه آب سازی ۱۵۰۰ مترمربعی در منطقه سیری)
۲. شرکت نفت فلات قاره ایران (اسید شویی دو دستگاه med مربوط به واحد A و B تاسیسات آب شیرین کن شرکت نفت فلات قاره ایران - منطقه عملیاتی قشم)

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵



info@ryan-funding.ir



۲/۶. سوابق تسهیلات مالی و ضمانت نامه های دریافتی

جدول ۶: وضعیت استعلام شرکت از سامانه اعتبارسنجی ایران

ردیف	شرح	رنگ استعلام بر خط	وضعیت
۱	شرکت بنیان دانش پژوهان	سفید	فاقد سابقه چک برگشتی

جدول ۷: وضعیت استعلام اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل از سامانه اعتبارسنجی ایران

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	رنگ استعلام بر خط	وضعیت
۱	فرزان نیک پور	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	سفید	فاقد سابقه چک برگشتی
۲	حمید محمدی مزرعه شاهی	عضو اصلی هیئت مدیره	سفید	فاقد سابقه چک برگشتی
۴	محمد مهدی احدیان	عضو اصلی هیئت مدیره	سفید	فاقد سابقه چک برگشتی

۲/۷. سوابق تامین مالی جمعی شرکت

شرکت بنیان دانش پژوهان در سال ۱۴۰۳ از سکوی رضوی اقدام به تامین مالی مبلغ ۸.۵ میلیارد تومان کرده است.

۲/۸. معرفی افراد کلیدی شرکت

تعداد نیروی انسانی درگیر در پروژه ۴ نفر است که تمامی افراد به صورت قراردادی فعالیت دارند.

جدول ۸: بررسی نیروی انسانی از منظر مدرک تحصیلی و نوع کار

تعداد بر اساس میزان تحصیلات در پایان سال ۱۴۰۲						تعداد کارکنان در سال	نوع استخدام	قسمت
جمع	زیر فوق دیپلم	لیسانس	فوق لیسانس	دکتری				
۰	۰	۰	۰	۰	۰		دائمی	عملیات
۳	۰	۳	۰	۰	۳		قراردادی	
۳	۰	۳	۰	۰	۳	جمع تولیدی		
۰	۰	۰	۰	۰	۰		نیروی فعال در شرکت/ طرح	پیمانکاری
۰	۰	۰	۰	۰	۰		جمع پشتیبانی	

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی ایران)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

سما

تعداد بر اساس میزان تحصیلات در پایان سال ۱۴۰۲					تعداد کارکنان در سال			نوع استخدام	قسمت
جمع	زیر فوق دیپلم	لیسانس	فوق لیسانس	دکتری					
۰	۰	۰	۰	۰	۰	دایمی	اداری	ستاد	
۰	۰	۰	۰	۰	۰	قراردادی			
۰	۰	۰	۰	۰	۰	دایمی			
۱	۰	۱	۰	۰	۱	قراردادی			
۰	۰	۰	۰	۰	۰	دایمی			
۰	۰	۰	۰	۰	۰	قراردادی			
۱	۰	۱	۰	۰	۱	جمع ستادی			
۳	۰	۳	۰	۰	۳		جمع کل قراردادی		
۰	۰	۰	۰	۰	۰		جمع کل دائمی		

۲.۹. تحلیل مالی شرکت

از آنجایی که سنگ بنای تصمیم‌گیری هوشمندانه‌تر و استراتژیک‌تر بر اساس داده‌های مالی یک شرکت است، صورت‌های مالی حسابرسی شده سه ساله شرکت بنیان دانش پژوهان طی سال‌های ۱۴۰۰-۱۴۰۲ از شرکت دریافت شد که نتایج تحلیل بر اساس جداول زیر است.

۲.۹/۱. تحلیل عملکرد شرکت

درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده کالا هر دو طی سال‌های ۱۴۰۰-۱۴۰۲ افزایش داشته اما نسبت افزایش درآمدهای عملیاتی بیشتر از بهای تمام شده بوده به طوریکه سود ناخالص مطابق با نمودار زیر افزایش داشته است.

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

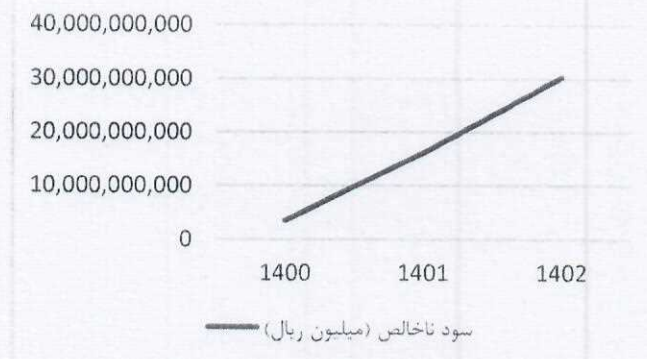
تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

Ryan
Tosle Paya
International
Company
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

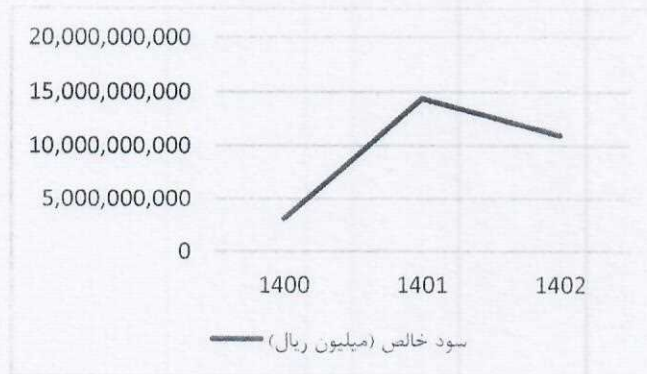
مؤسسه بنیان دانش پژوهان

ساعات



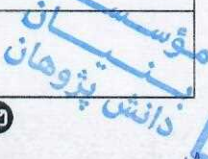
نمودار ۱: روند تغییرات سود ناخالص شرکت طی سال های ۱۴۰۰-۱۴۰۲

هزینه های فروش اداری عمومی، مالی و مالیات طی این سال ها افزایش داشته است اما میزان افزایش در سال ۱۴۰۲ چندین برابر شده که منجر به روند افزایشی سال ۱۴۰۰-۱۴۰۱ و کاهشی ۱۴۰۱-۱۴۰۲ شده است.



نمودار ۲: روند تغییرات سود خالص شرکت طی سال های ۱۴۰۰-۱۴۰۲

نمودار تغییرات نشانگر روند افزایشی سود ناخالص است در حالیکه سایر سود ها ابتدا افزایشی و سپس کاهشی بوده اند.

نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (بنیان دانش پژوهان)
		

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

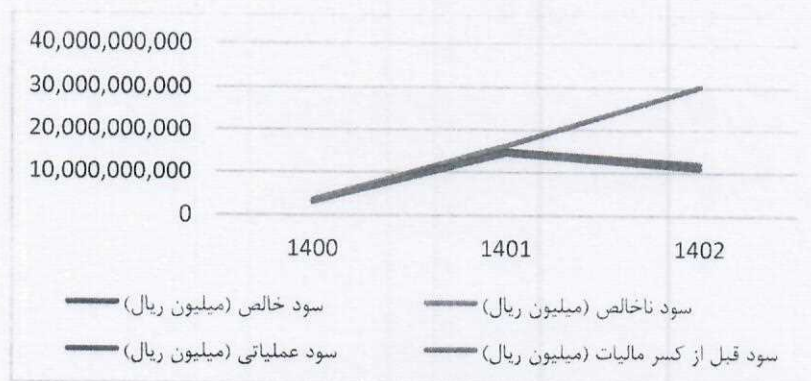
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

سرمایه

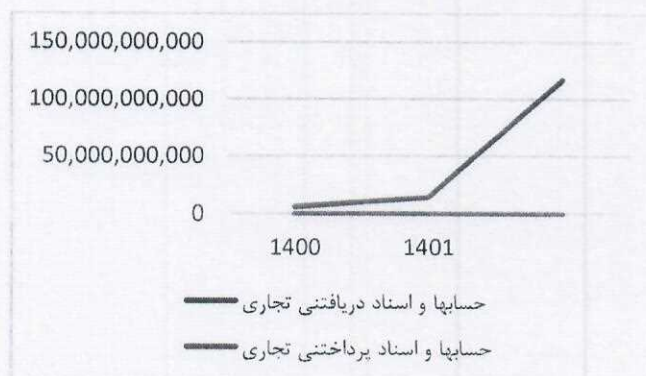






نمودار ۳: روند تغییرات و مقایسه سودهای شرکت طی سال های ۱۴۰۰-۱۴۰۲

روند تغییرات حساب ها و اسناد دریافتی تجاری شرکت نه تنها نشان از افزایشی بودن این حساب ها دارد بلکه میزان حسابها و اسناد دریافتی بیشتر از میزان حسابها و اسناد پرداختی می باشد که این موضوع می تواند نشان از توانایی خوب شرکت در جمع آوری مطالبات خود، نقدینگی مثبت شرکت و رشد فروش باشد.



نمودار ۴: روند تغییرات حساب ها و اسناد پرداختی و دریافتی شرکت طی سال های ۱۴۰۰-۱۴۰۲

روند تغییرات نشان می دهد که میزان دارایی های جاری از دارایی های غیرجاری خیلی بیشتر است. همچنین روند تغییرات دارایی های جاری افزایشی است در حالیکه دارای های غیرجاری تقریباً ثابت می باشند. از آنجایی که علت افزایش دارایی جاری افزایش موجودی نقد و حساب ها و اسناد دریافتی تجاری است، می توان علت این افزایش در دارایی های جاری را رشد فروش، بهبود نقدینگی شرکت و گسترش فعالیت های تجاری شرکت دانست.

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
مؤسسه بنیان دانش پژوهان	Ryan Paya International Company	

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

Ryan Paya

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

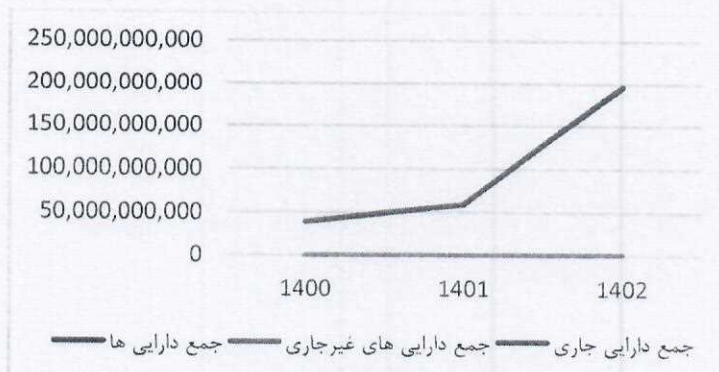
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

سهم آشنا

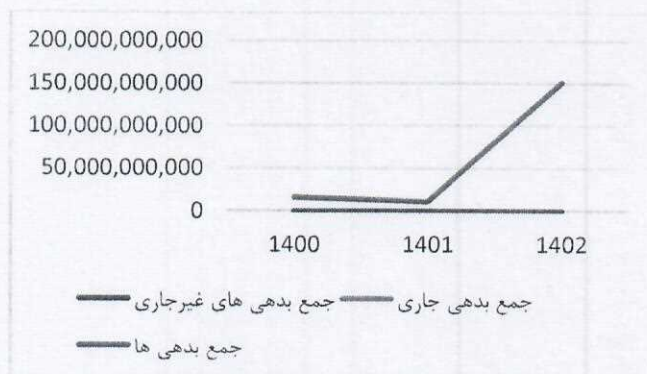


۱۴۲۱/۵
۱۱/۹



نمودار ۵: روند تغییرات دارایی های جاری، غیر جاری و کل دارایی های شرکت طی سال های ۱۴۰۰-۱۴۰۲

روند افزایش بدهی ها ممکن است به معنای استفاده بیشتر از وام ها و خطوط اعتباری برای تامین مالی عملیات و گسترش کسب و کار باشد. افزایش قابل توجه بدهی ها در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ می تواند ناشی از مشکلات نقدینگی باشد که شرکت ممکن است برای تامین مالی عملیات و پرداخت تعهدات خود به افزایش بدهی روی آورده باشد. افزایش هزینه های عملیاتی، توسعه سرمایه گذاری و عوامل اقتصادی و بازار می تواند دلایل دیگر افزایش بدهی های شرکت باشد.



نمودار ۶: روند تغییرات بدهی های جاری، غیر جاری و کل بدهی های شرکت طی سال های ۱۴۰۰-۱۴۰۲

مقایسه بدهی ها و دارایی های شرکت نشان می دهد که دارایی ها از بدهی ها بیشتر بوده و تفاوت آن ها قابل توجه است. این امر نشان از این است که شرکت از منابع خود برای تامین مالی فعالیت های خود استفاده می کند و ریسک مالی کمتری دارد. زیرا شرکت در وضعیت خوبی برای پرداخت بدهی ها و مسئولیت های مالی خود قرار دارد.

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

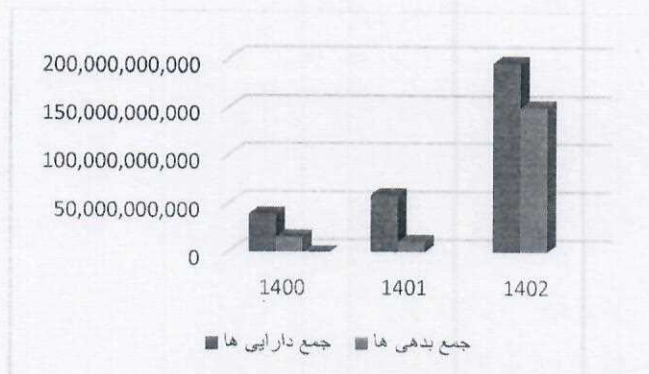
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

سهم آشنا

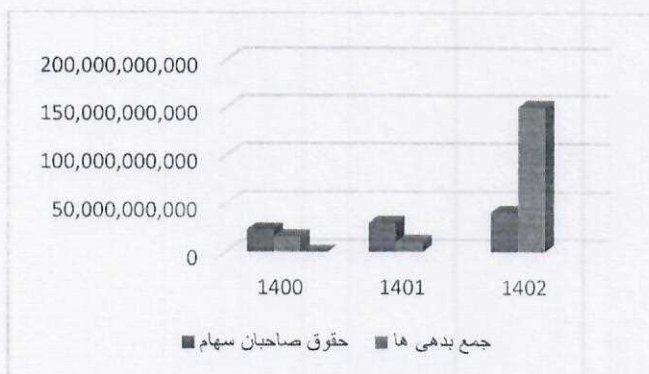


۱۴۰۵



نمودار ۷: مقایسه دارایی ها و بدهی های شرکت طی سال های ۱۴۰۰-۱۴۰۲

تفاوت زیاد حقوق صاحبان سهام با میزان بدهی های شرکت در سال ۱۴۰۲ نشان دهنده درصد بالایی استفاده از بدهی ها برای تامین مالی فعالیت های شرکت است. البته چون این افزایش همراه با افزایش قابل توجه در درآمدهای عملیاتی و سود خالص است، می تواند استراتژی مالی شرکت برای رشد سریع یا توسعه باشد.



نمودار ۸: مقایسه بدهی های شرکت و حقوق صاحبان سهام طی سال های ۱۴۰۰-۱۴۰۲

۲.۹.۲. تحلیل نسبت های مالی

یکی از مباحث اصلی در بخش مالی هر طرح بررسی نسبت های مالی می باشد. این نسبت ها شامل نسبت های نقدینگی، اهرم های مالی، فعالیت ها و نسبت سودآوری می باشد.

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهام آشنا)

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

سهمات

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۱۷/۵

جدول ۹: بررسی نسبت‌های مالی شرکت طی سال‌های ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲

وضعیت شرکت	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	روند مطلوب	←	نسبت‌های مالی
نامطلوب	۱.۳۰	۵.۴۱	۲.۴۴	روند افزایشی	دارایی جاری / بدهی جاری	نسبت جاری
نامطلوب	۱.۳۰	۵.۴۱	۲.۲۸	روند افزایشی	(دارایی جاری - پیش پرداخت + موجودی کالا) / بدهی جاری	نسبت آنی
نامطلوب	۰.۹۹	۱.۰۰	۱.۰۰	روند افزایشی	دارایی جاری / کل دارئیه‌ها	نسبت دارائی جاری
نامطلوب	۳.۳۰	۰.۲۳	۰.۶۹	روند کاهشی	بدهیها / ارزش ویژه	نسبت کل بدهی
نامطلوب	۳.۳۰	۰.۲۳	۰.۶۹	روند کاهشی	بدهی جاری / ارزش ویژه (جهت سرمایه در گردش)	بدهی جاری به ارزش ویژه
نامطلوب	۰.۰۱	۰.۰۰۲	۰.۰۱	روند افزایشی	دارایی ثابت / ارزش ویژه (صنعتی ح ۱۰۰٪ / غیرصنعتی ح ۷۵٪)	دارایی ثابت به ارزش ویژه
نامطلوب	۰.۲۳	۰.۸۲	۰.۵۹	روند افزایشی	ارزش ویژه / کل داراییها	مالکانه
مطلوب	۰.۷۳	۰.۷۶	۰.۹۰	روند کاهشی	قیمت تمام شده / فروش	قیمت تمام شده به فروش
مطلوب	۰.۲۷	۰.۲۴	۰.۱۰	روند افزایشی	سود ناویژه / فروش	سود ناویژه به فروش
نامطلوب	۰.۹۵	۴.۷۷	۵.۶۴	روند افزایشی	سود خالص / فروش خالص	بازده فروش
نامطلوب	۰.۰۵۶	۰.۲۴۲	۰.۰۷۸	روند افزایشی	سود خالص / مجموع داراییها	بازده داراییها
نامطلوب	۰.۲۴	۰.۳۰	۰.۱۳	روند افزایشی	سود خالص / حقوق صاحبان سهام	بازده ارزش ویژه
مطلوب	۴.۳۰	۱.۲۳	۱.۶۹	روند افزایشی	بازده ارزش ویژه / بازده دارئیه‌ها	سودمندی وام
نامطلوب	۰.۵۶	۱.۱۳	۰.۸۷	روند افزایشی	فروش خالص / کل دارئیه‌ها	نسبت گردش دارئیه‌ها
نامطلوب	۳۸۰.۶۱	۷۵.۴۸	۶۳.۸۰	روند کاهشی	(متوسط حسابها و استاد دریافتنی * ۳۶۰) / فروش خالص	دوره وصول طلب

جمع بندی جدول نسبت های مالی به شرح زیر است:

نسبت های نقدینگی

این نسبت‌ها میزان نقد در دسترس و گردش مالی شرکت را نشان می‌دهد. طی سال های ۱۴۰۰-۱۴۰۲، تمامی نسبت های نقدینگی روند نامطلوب داشته که نشان از این دارد که از محل دارایی‌های جاری، شرکت توانایی پوشش صد درصدی بدهی‌های جاری خود را ندارد. بنابراین ریسک نقدینگی شرکت در وضعیت نامطلوبی قرار دارد.

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

ریان



نسبت های اهرمی

این نسبت ها میزان منابع متکی بر بدهی شرکت را اندازه گیری می کنند در طی سال ۱۴۰۲-۱۴۰۰، تمامی نسبت های اهرمی روند نامطلوب داشته اند. لذا ریسک مالی شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۰ افزایش یافته است.

نسبت های سودآوری

این نسبت ها برای سنجش سودآوری شرکت محاسبه می شوند. در این دسته از نسبت های مالی به جز نسبت قیمت تمام شده به فروش، نسبت سود ناویژه به فروش و سودمندی وام سایر نسبت ها روند نامطلوب داشته اند. این وضعیت نشان می دهد که شرکت در برخی مناطق (مدیریت هزینه و سود از فعالیت های اصلی) موفق عمل کرده اما در بهینه سازی استفاده از دارایی ها و ارزش ویژه دارای نقاط ضعف است. بنابراین ممکن است شرکت در متوازن کردن رشد و استفاده بهینه از منابع خود نیاز به بهبود داشته باشد.

نسبت های فعالیت

به منظور سنجش کاربرد منابع و دارایی های شرکت، از این نسبت ها استفاده می شود. در شرکت بنیان دانش پژوهان این نسبت ها روند نامطلوب داشته است و بنابراین ریسک عملیاتی شرکت در وضعیت نامطلوبی قرار دارد.

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی ایران)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
		

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۰۵

۳. بخش سوم: بررسی فنی طرح

۳.۱. شرح طرح

طرح حاضر به منظور توجیه تامین مالی جمعی تولید ترموکمپرسور مؤسسه بنیان دانش پژوهان می باشد. حوزه اصلی فعالیت این مؤسسه طراحی و مشارکت در اجرای بیش از ۱۲۰ هزار مترمکعب بر روز ظرفیت در حال کارآب شیرین کن در کشور می باشد. از آنجایی که ترموکمپرسور یکی از اجزای کلیدی در واحدهای آب شیرین کن حرارتی است که نقش مهمی در افزایش بازدهی سیستم و کاهش مصرف انرژی دارد، شرکت بنیان دانش پژوهان در تولید ترموکمپرسور نیز فعال می باشد تا هزینه های تولید آب شیرین کن حرارتی را کاهش دهد.

۳.۲. هدف از اجرای طرح

شرکت بنیان دانش پژوهان به منظور کاهش هزینه های تولید آب شیرین کن حرارتی اقدام به تولید ترموکمپرسور می کند.

۳.۳. تاریخچه و وضعیت فعلی طرح

شرکت بنیان دانش پژوهان به عنوان یک مجموعه دانش بنیان نوع ۱ فعال در حوزه نمک زدایی، موفق به طراحی و مشارکت در اجرای بیش از ۱۲۰ هزار مترمکعب بر روز ظرفیت در حال کارآب شیرین کن در کشور شده است. همچنین کسب رتبه طلایی در میان صد شرکت برتر در حوزه نفت، گاز و پتروشیمی خود موید توانمندی مجموعه در حوزه تولید آب شیرین کن های حرارتی، آب شیرین کن های غشایی و تصفیه پساب می باشد.

۳.۴. مشخصات فنی محصول / خدمت

محصول تولیدی ترموکمپرسور است. ترموکمپرسور از پدیده اختلاط بخارهای کم فشار با بخارهای فشار بالا استفاده می کند. در این فرآیند: ۱. بخار فشار بالا (محرک) از طریق یک نازل همگرا-واگرا (کنورجنت-دیورجنت) با سرعت بسیار بالا وارد محفظه ترموکمپرسور می شود. ۲. این جت پرسرعت باعث ایجاد ناحیه ای با فشار کم شده و بخار کم فشار (مکشی) را از مرحله ای دیگر از فرآیند تبخیر جذب می کند. ۳. دو جریان بخار در یک محفظه اختلاط با هم ترکیب شده و انرژی جنبشی آنها افزایش می یابد. ۴. بخار مخلوط شده سپس وارد دیفیوزر شده و با کاهش سرعت، فشار آن افزایش می یابد تا به فشار مناسب برای تامین حرارت مورد نیاز واحد تبخیر برسد. مترال استفاده شده در این محصول بایستی مشخصات ارایه شده در جدول را داشته باشد:

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (مکشی ایران)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
		

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

سرمایه



۱۴۰۱/۵/۱۵

جدول ۱۰: مشخصات فنی محصول / خدمت

ردیف	نام محصول	مشخصات
۱	ترموکمپرسور	۱. به دلیل قرار گرفتن در معرض بخار آب داغ و محیط خورنده، جنس بدنه معمولاً از استنلس استیل L۳۱۶ یا دابلکس انتخاب می‌شود که مقاومت بالایی در برابر خوردگی دارد. ۲. نازل‌ها و قسمت‌های داخلی که در معرض سایش هستند، ممکن است از آلیاژهای مخصوص مقاوم به حرارت ساخته شوند.

۳.۵. برنامه عملیاتی

به منظور تبیین نحوه استفاده از سرمایه درخواستی در توسعه کسب و کار برنامه اجرایی شامل کلیه فعالیت‌هایی اصلی، در قالب

جدول زمان‌بندی زیر مشخص می‌شود:

جدول ۱۱: برنامه عملیاتی تولید محصول / ارائه خدمت (ارقام: میلیون ریال)

شرح / ماه‌های بهره‌برداری	جریان هزینه‌های عملیاتی	سود پرداختی	بازپرداخت اصل سرمایه دریافتی از تامین مالی	جمع جریان‌های نقد خروجی	جریان ورودی (فروش)	منابع تامین مالی شده از تامین مالی جمعی	جمع جریان‌های نقد ورودی
۱	۳۳,۲۱۰	۰	۰	۳۳,۲۱۰	۰	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰
۲	۹۱۰	۰	۰	۹۱۰	۰	۰	۰
۳	۹۱۰	۳,۹۳۸	۰	۴,۸۴۸	۳۶,۴۰۰	۰	۳۶,۴۰۰
جمع سه ماهه اول	۳۵,۰۳۰	۳,۹۳۸	۰	۳۸,۹۶۸	۳۶,۴۰۰	۳۵,۰۰۰	۷۱,۴۰۰
۴	۹۱۰	۰	۰	۹۱۰	۰	۰	۰
۵	۹۱۰	۰	۰	۹۱۰	۰	۰	۰
۶	۹۱۰	۳,۹۳۸	۰	۴,۸۴۸	۱۸,۲۰۰	۰	۱۸,۲۰۰
جمع سه ماهه دوم	۲,۷۳۰	۳,۹۳۸	۰	۶,۶۶۸	۱۸,۲۰۰	۰	۱۸,۲۰۰
۷	۹۱۰	۰	۰	۹۱۰	۰	۰	۰
۸	۹۱۰	۰	۰	۹۱۰	۰	۰	۰
۹	۹۱۰	۳,۹۳۸	۰	۴,۸۴۸	۱۸,۲۰۰	۰	۱۸,۲۰۰
جمع سه ماهه سوم	۲,۷۳۰	۳,۹۳۸	۰	۶,۶۶۸	۱۸,۲۰۰	۰	۱۸,۲۰۰

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

Ryan
Toll Free Paya
International
Company
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۲۸/۵

شرح / ماه های بهره برداری	جریان هزینه های عملیاتی	سود پرداختی	بازپرداخت اصل سرمایه دریافتی از تامین مالی	جمع جریان های نقد خروجی	جریان ورودی (فروش)	منابع تامین مالی شده از تامین مالی جمعی	جمع جریان های نقد ورودی
۱۰	۹۱۰	۰	۰	۹۱۰	۰	۰	۰
۱۱	۹۱۰	۰	۰	۹۱۰	۰	۰	۰
۱۲	۹۱۰	۳,۹۳۸	۳۵,۰۰۰	۳۹,۸۴۸	۱۸,۲۰۰	۰	۱۸,۲۰۰
جمع سه ماهه چهارم	۲,۷۳۰	۳,۹۳۸	۳۵,۰۰۰	۴۱,۶۶۸	۱۸,۲۰۰	۰	۱۸,۲۰۰

۳.۶. ویژگی های اثربخشی طرح

ترموکمپرسورها در سیستم های آب شیرین کن مبتنی بر فرآیندهای تبخیری نقش مهمی در بازیابی و بهینه سازی استفاده از حرارت دارند. در دستگاه های آب شیرین کن حرارتی مانند چنداثر (MED) یا دستگاه های چند مرحله ای (MSF)، بخار تولید شده از تبخیر آب شور معمولاً دارای فشار و دمای پایین است. ترموکمپرسور این بخار را فشرده کرده و همزمان دما و فشار آن را افزایش می دهد تا انرژی پنهان (latent heat) موجود در بخار دوباره قابل استفاده شود.

مزایای به کارگیری ترموکمپرسور در آب شیرین کن عبارتند از:

۱. بهره وری انرژی بالاتر: با بازیابی حرارت از بخار، سیستم آب شیرین کن قادر است دمای ورودی آب شور را بدون افزایش مصرف انرژی به سطح مطلوب برساند.
۲. کاهش هزینه های عملیاتی: کاهش نیاز به سوخت های اضافی و افزایش راندمان حرارتی، هزینه های انرژی و در نتیجه هزینه های کل سیستم را پایین می آورد.
۳. افزایش راندمان تبخیر: فشرده سازی بخار باعث افزایش کارایی فرآیند تبخیری شده و باعث می شود که مقدار بیشتری از آب شور تبخیر شده و به آب شیرین تبدیل شود.

در کشورهای دارای منابع محدود آبی و هزینه بالا برای انرژی، تعدادی از پروژه های آب شیرین کن با به کارگیری فناوری های بازیابی حرارت (از جمله ترموکمپرسورها) گزارش موفقیت هایی از نظر کاهش هزینه های انرژی، بهبود بهره وری و کاهش دوره بازگشت سرمایه داشته اند. مثلاً برخی مطالعات نشان داده اند که اجرای این فناوری می تواند منجر به کاهش تا ۱۵-۲۵٪ در هزینه های انرژی شود و دوره بازگشت سرمایه در پروژه های کلان آب شیرین کن بین ۳ تا ۶ سال متغیر است. این موارد نه تنها از نظر مالی بلکه از نظر عملیاتی نیز بهره وری سیستم را بهبود می بخشد (منبع: مقالات منتشر شده در ژورنال هایی همچون Applied Thermal Engineering).

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران - خیابان میرداماد - خیابان مصدق
جنوبی - ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

سرماتر

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۲۸۵

Engineering, Energy Conversion and Management و Renewable Energy که به بررسی فناوری های بازیابی

حرارت، بهینه سازی سیکل های صنعتی و کاربردهای حرارتی می پردازند).

جدول ۱۲: ویژگی های اثربخشی طرح

ردیف	سوال	پاسخ
۱	آیا طرح فناورانه است؟	بلی ☒ خیر ☐
توضیحات	فناوری بکاررفته در آن نیازمند طراحی، کنترل و یکپارچه سازی سطح بالا است	
۲	آیا طرح راهبردی است؟	بلی ☒ خیر ☐
توضیحات	بهره وری انرژی بالاتر، افزایش راندمان تبخیر و کاهش هزینه های عملیاتی دستگاه آب شربین کن را به دنبال دارد.	
۳	آیا طرح در مناطق محروم اجرا می شود؟	بلی ☐ خیر ☒
توضیحات		
۴	آیا طرح موجب بهبود محصول/خدمت می شود؟	بلی ☒ خیر ☐
توضیحات	ترموکمپرسورها در سیستم های آب شیرین کن مبتنی بر فرآیندهای تبخیری نقش مهمی در بازیابی و بهینه سازی استفاده از حرارت دارند.	
۵	آیا طرح مانع از خروج ارز می شود؟	بلی ☒ خیر ☐
توضیحات		
۶	آیا طرح باعث حفظ اشتغال می شود؟	بلی ☒ خیر ☐
توضیحات		

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
		

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۴. بخش چهارم: بررسی بازار

بازیابی انرژی گرمایی با استفاده از ترمو کمپرسورها فرآیندی است که در آن انرژی حرارتی ضایعاتی (به صورت بخار کم فشار) که در تولیدات صنعتی یا سیکل های حرارتی ایجاد می شود، جمع آوری شده و دوباره به عنوان منبع انرژی مؤثر استفاده می گردد. بازیابی انرژی گرمایی از طریق ترمو کمپرسورها نه تنها موجب بهره وری بالاتر انرژی و کاهش هزینه های عملیاتی می شود، بلکه به حفاظت از محیط زیست و کاهش رد پای کربنی صنایع نیز کمک می کند. این فناوری به خصوص در صنایع نفت، گاز، پالایشگاه ها و پتروشیمی، که حجم قابل توجهی از بخارهای ضایعاتی تولید می کنند، در سیستم های تبخیر و تقطیر صنایع غذایی، دارویی و شیمیایی، نیروگاه های بخار و سیستم های ترکیبی و برخی از فرایندهای صنعتی که نیاز به کنترل دقیق فشار بخار دارند—مانند تولید عصاره های گیاهی، تغلیظ محلول ها یا انجام تقطیرهای چند مرحله ای—کاربرد فراوانی دارد و همواره با نوآوری های مهندسی در حال توسعه است.

۴.۱. تحقیقات بازار

اندازه بازار ترموکمپرسورها در سال ۲۰۲۲ به ۱.۲ میلیارد دلار برآورد شد و پیش بینی می شود تا سال ۲۰۳۰ به ۱.۸ میلیارد دلار برسد و از سال ۲۰۲۴ تا ۲۰۳۰ با متوسط نرخ رشد سالیانه ۶.۵ درصد رشد کند (Verified Market Reports, 2025, Global Thermocompressors Market Size).

بازار ترموکمپرسورها به صنعت دستگاه های مورد استفاده برای فشرده سازی و انتقال بخار در کاربردهای مختلف اشاره دارد. این کمپرسورها به افزایش فشار بخار کمک می کنند و به صنایع اجازه می دهند کارایی سیستم های توزیع بخار خود را افزایش دهند. تقاضای فزاینده برای راه حل های کارآمد انرژی و پذیرش فزاینده شیوه های پایدار باعث گسترش بازار در سطح جهانی شده است. بر اساس گزارش وزارت انرژی ایالات متحده، سیستم های بخار صنعتی یکی از بزرگترین مصرف کنندگان انرژی هستند که حدود یک سوم کل انرژی مصرف شده در بخش تولید را مصرف می کنند. از آنجایی که صنایع برای بهینه سازی انرژی تلاش می کنند، ترموکمپرسورها به عنوان یک جزء ضروری در کاهش اتلاف انرژی و بهبود کارایی عملیاتی دیده می شوند.

از سال ۲۰۲۳، بازار ترموکمپرسورها با پیشرفت های تکنولوژیکی و افزایش اتوماسیون صنعتی، یک مسیر رشد ثابت را تجربه می کند. تقاضا برای ترمو کمپرسورها عمدتاً توسط صنایعی مانند فرآوری مواد غذایی، تولید مواد شیمیایی، تولید برق و داروسازی تامین می شود. ادغام فناوری های هوشمند و اتوماسیون در این بخش ها، شرکت ها را قادر می سازد تا مصرف بخار را بهینه کرده و هزینه های عملیاتی را کاهش دهند. گزارش آژانس بین المللی انرژی نشان می دهد که انتظار می رود تقاضای بخار جهانی در دهه آینده به میزان قابل توجهی

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
		

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۵۸۵۸

info@ryan-funding.ir

مهراتن



Handwritten signature and blue ink stamp

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۰۳

افزایش یابد، و این امر به پذیرش ترمو کمپرسورها کمک می‌کند. علاوه بر این، بازار شاهد تغییر به سمت طرح‌های ترمو کمپرسور فشرده‌تر و کم‌مصرف‌تر است که نیازهای عملیات در مقیاس کوچک‌تر را برآورده می‌کند و از اهداف گسترده‌تر بهره‌وری انرژی صنعتی حمایت می‌کند.

۴.۲. محرک‌های بازار

محرک اصلی رشد بازار ترمو کمپرسورها افزایش تقاضا برای راه حل‌های کارآمد انرژی است. با فشار دولت‌ها و صنایع در سرتاسر جهان برای پایداری و صرفه جویی در انرژی، نیاز به ترمو کمپرسورها در حال افزایش است. طبق پیش بینی آژانس بین المللی انرژی (IEA)، تقاضای جهانی انرژی تا سال ۲۰۳۰ به میزان ۱۵ درصد افزایش خواهد یافت که نیاز به سیستم‌های مدیریت انرژی کارآمدتر را برجسته می‌کند (International Energy Agency, ۲۰۲۴, World Energy Outlook). ترمو کمپرسورها به شرکت‌ها کمک می‌کنند تا تولید بخار را بهینه کرده و مصرف انرژی را کاهش دهند، و آنها را به یک جزء حیاتی در برآوردن این نیازهای رو به رشد انرژی تبدیل می‌کنند.

علاوه بر امتیازات پایداری، نیاز به کاهش هزینه‌های عملیاتی نیز پذیرش ترمو کمپرسورها را تسریع کرده است. صنایعی مانند فرآوری مواد غذایی، کاغذ، داروسازی و مواد شیمیایی دریافته‌اند که این دستگاه‌ها می‌توانند با استفاده مجدد از انرژی بخار، صرفه جویی قابل توجهی داشته باشند. ترمو کمپرسورها به کسب و کارها این امکان را می‌دهند که فشار بخار را افزایش دهند و در عین حال هزینه‌های عملیاتی پایینی را حفظ کنند. در نتیجه، بازیگران بازار بر روی ارائه سیستم‌های ترمو کمپرسور پیشرفته با راندمان بالاتر، سهولت ادغام و قابلیت اطمینان بیشتر تمرکز می‌کنند تا از تقاضا برای راه‌حل‌های بخار مقرون به صرفه استفاده کنند. به عنوان مثال، جدیدترین طراحی‌های سیستم بخار بر سهولت کار و حداقل نیازهای تعمیر و نگهداری تأکید دارند و ترمو کمپرسورها را برای طیف وسیع‌تری از صنایع جذاب‌تر می‌کنند.

۴.۳. وضعیت عرضه

اطلاعات دقیق و عمومی درباره میزان تولید ترمو کمپرسور در ایران در منابع باز و آماری به سرعت در دسترس نیست. به عبارت دیگر، آمار مشخص و رسمی منتشر شده‌ای که به‌طور منظم میزان تولید یا ظرفیت تولید این دستگاه‌ها را در کشور مشخص کند، کمیاب است.

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
		

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۵۸۵۸

info@ryan-funding.ir

سرماتین

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۳۹۵

ترموکمپرسورها معمولاً جزو فناوری‌های پیشرفته در حوزه بازیابی حرارت هستند که در صنایع نفت، گاز، پتروشیمی، و برخی از صنایع شیمیایی یا غذایی کاربرد دارند. از آنجایی که تولید این دستگاه‌ها اختصاصی و محدود به تعدادی از شرکت‌های تخصصی می‌شود، آمار آن‌ها به صورت کلی در گزارش‌های صنعتی بزرگتر در بخش‌های مرتبط با تجهیزات بازیابی حرارت یا سیستم‌های صنعتی ادغام و اعلام می‌شود و به صورت مجزا منتشر نمی‌گردد.

طبق بررسی‌های انجام شده در حال حاضر دو شرکت آراد تجهیز(دانش بنیان) و یکتا تجهیز در کنار سایر تجهیزات صنعتی، به تولید ترموکمپرسور بر اساس سفارش صنایع مختلف، نیز اشتغال دارند. میزان و ظرفیت تولید این دو شرکت نامشخص است.

۴.۴. وضعیت تقاضا

با توجه به محدودیت‌های موجود در دسترسی به آمارهای رسمی و جامع، ارائه رقم دقیق برای میزان تقاضای ترموکمپرسور (یا همان فناوری بازیابی حرارت از طریق فشرده‌سازی بخار) در ایران کار دشواری است. اما می‌توان چند نکته کلیدی را در این خصوص عنوان کرد:

۱. روند رو به رشد تقاضا به واسطه:

- افزایش هزینه‌های انرژی: نوسانات قیمت سوخت و افزایش هزینه‌های انرژی صنایع مختلف عامل اصلی افزایش علاقه‌مندی به فناوری‌های بازیابی حرارت است. ترموکمپرسورها به عنوان یکی از راهکارهای بهبود بهره‌وری انرژی موجب کاهش هزینه‌های عملیاتی می‌شوند.
- فشارهای زیست‌محیطی و مقررات سخت‌گیرانه: با توجه به تلاش‌های جهانی و داخلی در جهت کاهش انتشار گازهای گلخانه‌ای و تأمین محیط زیست پاک‌تر، صنایع به سمت استفاده از تکنولوژی‌هایی می‌روند که کارایی انرژی را افزایش می‌دهند. این موضوع فرصت بازار ترموکمپرسورها را بیشتر می‌کند.
- بروزرسانی و نوسازی تجهیزات صنعتی: بسیاری از شرکت‌های بزرگ مانند پتروشیمی‌ها، پالایشگاه‌ها و نیروگاه‌ها، در راستای افزایش بهره‌وری و کاهش اتلاف انرژی، به دنبال جایگزینی سیستم‌های قدیمی با فناوری‌های نوین هستند. این روند موجب افزایش تقاضا برای دستگاه‌هایی مانند ترموکمپرسور می‌شود.

۲. شاخص‌های تاثیرگذار بر میزان تقاضا از طریق:

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
		

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸

info@ryan-funding.ir

سازمان



مهر و امضاء

مهر و امضاء

- پروژه‌های بازگردانی حرارت: تعداد پروژه‌های بهینه‌سازی سیستم‌های بخار و بازیابی حرارت که در حال اجرا یا برنامه‌ریزی هستند، نشانگر روند افزایشی تقاضاست.
 - سرمایه‌گذاری‌های صنعتی و دولتی: حمایت‌های مالی و سیاست‌های دولتی جهت بهبود بهره‌وری انرژی به طور مستقیم بر افزایش تقاضا تأثیر دارند. برنامه‌های جایگزینی واردات با محصولات بومی نیز شرایط را مساعدتر می‌کند.
 - پیشرفت‌های فناوری: توسعه تکنولوژی‌های نوین در حوزه کنترل و نظارت بر سیستم‌های صنعتی، در کنار بهبود کیفیت و کارایی ترموکمپرسورها، می‌تواند موجب جذب بیشتر صنایع به این فناوری گردد.
 - پتانسیل رشد: کارشناسان بین‌المللی در زمینه فناوری‌های بازیابی حرارت، رشد سالانه‌ای بین ۴ تا ۷ درصد را در این بخش پیش‌بینی می‌کنند. شرایط مشابه در ایران نیز به واسطه تصمیمات مدیریتی و سیاست‌های حمایتی می‌تواند شاهد روند افزایشی باشد.
 - فرصت‌های نوآوری: تولید بومی ترموکمپرسورها که با تکنولوژی‌های روز همگام شده‌اند، زمینه‌های صادرات و رقابت در بازارهای منطقه‌ای را نیز گسترش می‌دهد.
- بنابراین علیرغم نداشتن آمار دقیق، روند کلی نشان‌دهنده افزایش تقاضا برای ترموکمپرسور در صنایع پربازده و انرژی‌بر مانند نفت، گاز و پتروشیمی است. این فناوری نه تنها به کاهش هزینه‌های انرژی منجر می‌شود، بلکه به بهبود شاخص‌های محیط‌زیستی و بهره‌وری صنعتی نیز کمک می‌کند.

۴.۵. برنامه تولید و تعیین سهم قابل کسب از بازار طرح

در برنامه تولید شرکت پیش‌بینی شده تا به میزان ۲۰ تن ترموکمپرسور مورد نیاز برای دستگاه‌های آب شیرین‌کن که توسط شرکت تولید و نصب خواهد شد، تولید شود. قیمت تمام شده ترموکمپرسورهای تولیدی از قیمت خرید آنها کمتر است و در نتیجه قیمت تمام شده دستگاه‌های آب شیرین‌کن کاهش یافته و سود بیشتری را عاید شرکت می‌کند (برای توضیح بیشتر به بخش ۵ ارزیابی مالی طرح مراجعه کنید). با توجه به این موارد می‌توان گفت که ۱۰۰ درصد سهم بازار از آن شرکت بنیان دانش پژوهان خواهد بود.

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)

تهران - خیابان میرداماد - خیابان مصدق
جنوبی - ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

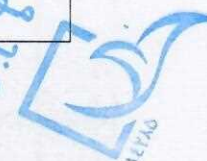
Ryan
Paya
International
Company

info@ryan-funding.ir

سما



مؤسسه
بنیان دانش پژوهان



۱۱۹۵۵

بخش پنجم: ارزیابی مالی طرح

تجزیه و تحلیل روند یک سرمایه گذاری، بخش مهمی از برنامه ریزی مالی محسوب می‌شود. به عبارت ساده تر استفاده از روش های ارزیابی طرح های سرمایه گذاری به افراد کمک می‌کند تا تصمیمات بهتر و آگاهانه تری در مورد محل سرمایه گذاری دارایی خود بگیرند. سرمایه گذاران از طریق شیوه‌های تحلیلی و روش های ارزیابی طرح های سرمایه گذاری استفاده می‌کنند تا بتوانند میزان سودآوری سرمایه خود را در طول عمر دارایی در کنار ملاحظات گوناگون تخمین بزنند. این کار باعث می‌شود که منابع در سطح مناسب به کار گرفته شوند

جدول ۱۳: شرایط کلی تامین مالی

عنوان	مقدار
درخواست	تامین مالی جمعی
موضوع طرح	تامین هزینه های ثابت ☐ تامین سرمایه در گردش ☒ توسعه ☐ بازرگانی ☐ سایر ☐
مدت زمان اجرای طرح	دوازده ماه (یک سال)
کل هزینه های عملیاتی یک سال (میلیون ریال)	۴۳,۲۲۰
کل سرمایه درخواست شده (میلیون ریال)	۳۵,۰۰۰
حداقل میزان وجه جمع آوری شده قابل پذیرش (میلیون ریال)	۳۵,۰۰۰
نحوه پرداخت اصل سرمایه	انتهای دوره طرح (ماه دوازدهم)
درصد سود تقسیمی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی سالانه	٪۴۵
نحوه پرداخت فرع طرح	سه ماه یکبار
مبلغ سود پرداختی هر سه ماه (میلیون ریال)	۳,۹۳۷.۵
مبلغ سود پرداختی کل دوره یک ساله (میلیون ریال)	۱۵,۷۵۰
مبلغ فروش یک سال (میلیون ریال)	۹۱,۰۰۰
تضامین	وثیقه ملکی ☐ تعهد ضمانت پرداخت اصل سرمایه ☒ تعهد ضمانت پرداخت اصل و فرع ☐ ضمانت سهامدار عمده ☐ ضمانت بانک ☐ اسناد الزام آور ☐ چک ضمانت شخص ثالث حقوقی و شرکت متقاضی ☐ توضیحات:

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصادق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

R Ryan
TisrePaya
International
Company
۰۲۱۲۲۲۵۵۵۵
۰۲۱۲۲۲۵۸۵۸

info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۲۸

۴/۶. نحوه تامین مالی طرح

جدول ۱۴: نحوه تامین مالی طرح

شرح	میلیون ریال	درصد آورده
آورد نقدی سهامداران	-	-
منابع حاصل از تامین مالی جمعی	۳۵,۰۰۰	۱۰۰٪
استقراض (تسهیلات، اوراق، ...)	-	-
سایر منابع حاصل از روش های سرمایه‌ای (مشارکت، IPO و ...)	-	-
تهاتر (ملک، دارایی های ثابت و ...)	-	-
سایر	-	-

۴/۷. مفروضات ارزیابی اقتصادی

هر ارزیابی اقتصادی بر اساس مفروضاتی انجام می شود که در زیر به مفروضات ارزیابی اقتصادی گزارش حاضر اشاره می گردد:

جدول ۱۵: مفروضات ارزیابی اقتصادی

ردیف	شرح
۳	زمان خرید مواد مصرفی
۴	میزان فروش
۵	نرخ تنزیل
۶	درصد هزینه های عملیاتی پیش بینی نشده از کل هزینه های عملیاتی

۴/۸. هزینه های ثابت سرمایه گذاری

هزینه های ثابت سرمایه گذاری شامل هزینه های پیش از عملیات اجرایی، آماده سازی و محوطه سازی، خرید/ ساخت ساختمان ها، تاسیسات، تجهیزات و ماشین آلات تولید، تجهیزات اداری و وسایل نقلیه می باشد. در پروژه حاضر هزینه های ثابت سرمایه گذاری صفر

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸

info@ryan-funding.ir

مستند



Ryan Funding Company

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۰۱/۵

می باشد. در طرح حاضر هزینه ثابت سرمایه گذاری صفر می باشد چون تامین مالی در جهت بهبود کسب و کار و تامین سرمایه در گردش و هزینه های عملیاتی کسب و کار می باشد.

۴/۹. هزینه های بهره برداری

هزینه های بهره برداری شامل هزینه هایی است که به میزان تولید بستگی دارد. هزینه خرید مواد اولیه مصرفی، حقوق و دستمزد و انرژی از جمله هزینه های عملیاتی در نظر گرفته شده در پروژه جاری است.

۴,۹,۱. مواد مصرفی

شرکت بنیان دانش پژوهان در ماه اول مواد مصرفی را می خرد و در پایان هر سه ماه مقداری را بر اساس میزان اشاره شده در جدول مفروضات به فروش می رساند. مبلغ خرید مواد مصرفی به شرح جدول زیر برآورد می شود:

جدول ۱۶: مواد اولیه مصرفی

ردیف	شرح	مقدار	واحد	قیمت واحد (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
۱	ورق استیل ۳۱۶	۶	تن	۴,۱۰۰	۲۴,۶۰۰
۲	ورق کربن استیل	۱۴	تن	۵۵۰	۷,۷۰۰
۳	جمع			۳۲,۳۰۰	

۴,۹,۲. هزینه حقوق و دستمزد نیروی کار

تعداد نیروی کار مورد نیاز در طرح حاضر ۳ نفر برآورد شده است که هزینه حقوق و دستمزد آنها به شرح جدول زیر تخمین زده می شود:

جدول ۱۷: حقوق و دستمزد

ردیف	شرح	تعداد	قیمت واحد ماهانه (میلیون ریال)	مبلغ ماهانه (میلیون ریال)
۱	نیروی بخش تولید	۲	۲۵۰	۵۰۰

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

Ryan
Tossee Paya
International
Company

۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸

info@ryan-funding.ir

سما



Handwritten signature

Handwritten signature



ردیف	شرح	تعداد	قیمت واحد ماهانه (میلیون ریال)	مبلغ ماهانه (میلیون ریال)
۲	نیروی بخش ستادی	۱	۱۷۰	۱۷۰
۳	جمع	۳		۶۷۰

۴,۹,۳. هزینه سوخت و انرژی

هزینه سوخت و انرژی ماهانه معادل ۳۶ میلیون تومان برآورد می شود.

جدول ۱۸: سوخت و انرژی

ردیف	عنوان هزینه	مبلغ ماهانه (میلیون ریال)	مبلغ سالانه (میلیون ریال)
۱	آب و فاضلاب	۸۰	۹۶۰
۲	برق	۸۰	۹۶۰
۳	گاز	۸۰	۹۶۰
۵	جمع	۲۴۰	۲,۸۸۰

۴,۹,۴. نحوه توزیع هزینه های عملیاتی

نحوه توزیع هزینه های عملیاتی به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۱۹: نحوه توزیع هزینه های بهره برداری

ردیف	شرح	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
۱	خرید مواد مصرفی	۳۳,۳۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۲	حقوق و دستمزد	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰
۳	انرژی	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰
۴	جمع	۳۳,۲۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۵۸۵۸

International
Company

info@ryan-funding.ir

سما



بنیان دانش پژوهان

۱۴۲۵



۴/۹/۵. بهای تمام شده تولید

بهای تمام شده کالا در طرح حاضر از مجموع هزینه های خرید مواد مصرفی، حقوق و دستمزد و سوخت و انرژی می باشد. بنابراین قیمت تمام شده یک تن محصول در حدود ۲۱۶ میلیون تومان می باشد.

جدول ۲۰: بهای تمام شده تولید

ردیف	شرح	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
۱	خرید مواد مصرفی	۳۲,۳۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۲	حقوق و دستمزد	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰	۶۷۰
۳	انرژی	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰	۲۴۰
۴	بهای تمام شده	۳۳,۲۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰

۴/۱۰. سرمایه در گردش

طرح حاضر به منظور تامین سرمایه در گردش خود در طرح تامین مالی جمعی شرکت کرده است بنابراین به صورت جداگانه برای آن عددی در نظر گرفته نمی شود.

۴/۱۱. درآمدزایی طرح

با استناد به بخش های قبل که حجم بازار بالقوه و قیمت رقابتی برآورد شد، در این بخش میزان فروش و درآمدهای طرح برآورد می گردد. هدف پروژه حاضر تولید و فروش ترموکمپرسور است.

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۳
Ryan
۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸

Ryan
Rose'e Paya
International
Company

info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

سهماترا



Handwritten signature

Handwritten signature

برآورد میزان فروش ۴/۱۱/۱

درآمدزایی طرح به صورت فروش ۲۰ تن ترموکمپرسور می باشد که درآمد ۹/۱ میلیارد تومانی در یک سال را ایجاد می کند. سود این سرمایه گذاری از محل صرفه جویی حاصل از مابه التفاوت هزینه تولید (۲۱۶ میلیون تومان برای هرتن) و قیمت بازاری کالا (۴۵۵ میلیون تومان برای هرتن) حاصل می شود.

جدول ۲۱: درآمدزایی طرح در هر سه ماه

ردیف	نام محصول	ظرفیت اسمی سالانه	واحد	قیمت فروش هر واحد (میلیون ریال)	درصد استفاده از ظرفیت اسمی	مبلغ فروش سالانه (میلیون ریال)
۱	ترموکمپرسور	۲۰	تن	۴,۵۵۰	%۱۰۰	۹۱,۰۰۰

درصد تحقق پذیری درآمدها به شرح جدول زیر است.

جدول ۲۲: درصد تحقق پذیری درآمدها

ردیف	شرح / ماه های بهره برداری	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
۱	درصد تحقق پذیری درآمدها و هزینه های بهره برداری	%۰	%۰	%۴۰	%۰	%۰	%۲۰	%۰	%۰	%۲۰	%۰	%۰	%۲۰

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهام آشنا)
----------------------------	-------------------	--------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۲۱۲۲۲۵۵۵۴
۲۱۲۲۲۵۸۵۸

Ryan International Company

info@ryan-funding.ir

سماترا



مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۳۹۸/۵/۱۱



نحوه توزیع درآمدها ۴/۱۱/۱

نحوه توزیع درآمدهای حاصل از فروش ترموکمپرسور به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۲۳: نحوه توزیع درآمدزایی طرح

ردیف	محصول / خدمت	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
۱	ترموکمپرسور	۰	۰	۳۶,۴۰۰	۰	۰	۱۸,۲۰۰	۰	۰	۱۸,۲۰۰	۰	۰	۱۸,۲۰۰

۴,۱۲. مالیات

مالیات به طور مستقیم بر قیمت مصرف کننده اضافه می شود به همین دلیل مبلغ آن به صورت جداگانه در نظر گرفته نشده است.

۴/۱۳. صورت سود و زیان

با توجه به ماهیت سرمایه گذاری که در ماه اول، ماه چهارم و ماه هفتم خرید مواد مصرفی انجام می شود و در سایر ماه ها هزینه های عملیاتی بسیار ناچیز است، سود خالص حالت نامتقارن دارد به این معنی که در ماه های ذکر شده منفی و در ماه های بعدی مثبت می باشد.

جدول ۲۴: صورت سود و زیان (میلیون ریال)

شرح / ماه های بهره برداری	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
جریان های ورودی (فروش)	۰	۰	۳۶,۴۰۰	۰	۰	۱۸,۲۰۰	۰	۰	۱۸,۲۰۰	۰	۰	۱۸,۲۰۰
بهای تمام شده کالا	۳۳,۲۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰
سود ناخالص	۳۳,۲۱۰-	۹۱۰-	۳۵,۴۹۰	۹۱۰-	۹۱۰-	۱۷,۲۹۰	۹۱۰-	۹۱۰-	۱۷,۲۹۰	۹۱۰-	۹۱۰-	۱۷,۲۹۰
هزینه های فروش- اداری و عمومی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود عملیاتی	۳۳,۲۱۰-	۹۱۰-	۳۵,۴۹۰	۹۱۰-	۹۱۰-	۱۷,۲۹۰	۹۱۰-	۹۱۰-	۱۷,۲۹۰	۹۱۰-	۹۱۰-	۱۷,۲۹۰

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۲۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴
۲۰۲۱۲۲۲۵۸۵۸

Ryan
Funding
International
Company

info@ryan-funding.ir

مستقیم

۱۴۰۵

شرح/ ماه های بهره برداری	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
هزینه های مالی	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳	۱,۳۱۳
سود قبل از کسر مالیات	۳۴,۵۲۳-	۲,۲۲۳-	۳۴,۱۷۸	۲,۲۲۳-	۲,۲۲۳-	۱۵,۹۷۸	۲,۲۲۳-	۲,۲۲۳-	۱۵,۹۷۸	۲,۲۲۳-	۲,۲۲۳-	۱۵,۹۷۸
مالیات	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود خالص	۳۴,۵۲۳-	۲,۲۲۳-	۳۴,۱۷۸	۲,۲۲۳-	۲,۲۲۳-	۱۵,۹۷۸	۲,۲۲۳-	۲,۲۲۳-	۱۵,۹۷۸	۲,۲۲۳-	۲,۲۲۳-	۱۵,۹۷۸

۴/۱۴. حاشیه سود خالص حسابداری

در دوره یک ساله میزان هزینه عملیاتی حدود ۴/۳ میلیارد تومان و میزان فروش ۹/۱ میلیارد تومان برآورد شده است که حاشیه سود ناخالص ۵۳٪ را به دنبال دارد. پس از پرداخت هزینه های مالی (سود تقسیمی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی) و با توجه به صفر بودن مالیات سود خالص ۳/۲ میلیارد تومان و حاشیه سود خالص ۳۵/۲٪ خواهد بود.

جدول ۲۵: حاشیه سود خالص در طی یک دوره

۴۳,۲۲۰	هزینه های عملیاتی
۹۱,۰۰۰	فروش
۴۷,۷۸۰	سود ناخالص
۵۳٪	حاشیه سود ناخالص
۱۵,۷۵۰	سود پرداختی بابت تامین مالی جمعی
۳۲,۰۳۰	سود خالص
۳۵.۲٪	حاشیه سود خالص

۴/۱۵. جریان نقدی کل سرمایه گذاری

جدول ۲۶: جریانات نقدی سرمایه گذاری (میلیون ریال)

شرح/ ماه های بهره برداری	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
جریان هزینه های عملیاتی	۳۳,۲۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰	۹۱۰
سود پرداختی	.	.	۳,۹۳۷.۵۰	.	.	۳,۹۳۷.۵	.	.	۳,۹۳۷.۵	.	.	۳,۹۳۸

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
		

شرح/ ماه های بهره برداری	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
بازپرداخت اصل سرمایه	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۳۵,۰۰۰
دریافتی از تامین مالی	۳۳,۲۱۰	۹۱۰	۴,۸۴۸	۹۱۰	۹۱۰	۴,۸۴۸	۹۱۰	۹۱۰	۴,۸۴۸	۹۱۰	۹۱۰	۳۹,۸۴۸
جمع جریان های نقد خروجی	.	.	۳۶,۴۰۰	.	.	۱۸,۲۰۰	.	.	۱۸,۲۰۰	.	.	۱۸,۲۰۰
جریان ورودی (فروش)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
منابع تامین مالی شده از	۳۵,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
تامین مالی جمعی	۳۵,۰۰۰	.	۳۶,۴۰۰	.	.	۱۸,۲۰۰	.	.	۱۸,۲۰۰	.	.	۱۸,۲۰۰
جمع جریان های نقد ورودی	۱,۷۹۰	۹۱۰-	۳۱,۵۵۳	۹۱۰-	۹۱۰-	۱۳,۳۵۳	۹۱۰-	۹۱۰-	۱۳,۳۵۳	۹۱۰-	۹۱۰-	۲۱,۶۴۸-
خالص وجوه نقد	۱,۷۹۰	۸۸۰	۳۲,۴۳۳	۳۱,۵۲۳	۳۰,۶۱۳	۴۳,۹۶۵	۴۳,۰۵۵	۴۲,۱۴۵	۵۵,۴۹۸	۵۴,۵۸۸	۵۳,۶۷۸	۳۲,۰۳۰
خالص وجوه نقد انباشه	۱,۷۹۰	۸۸۰	۳۲,۴۳۳	۳۱,۵۲۳	۳۰,۶۱۳	۴۳,۹۶۵	۴۳,۰۵۵	۴۲,۱۴۵	۵۵,۴۹۸	۵۴,۵۸۸	۵۳,۶۷۸	۳۲,۰۳۰

۴/۱۶ شاخص های اقتصادی طرح

شاخص های اقتصادی طرح همگی نشان از اقتصادی بودن طرح دارند. ارزش فعلی جریانات نقد مثبت و معادل مبلغ تامین مالی جمعی، نرخ بازگشت سرمایه ماهانه تعدیل شده بیشتر از نرخ تنزیل و نسبت منفعت به هزینه بزرگتر از یک می باشد.

جدول ۲۷: شاخص های اقتصادی

شاخص	واحد	میزان شاخص
ارزش فعلی خالص جریانات نقد (NPV)	میلیون ریال	۳۵,۲۲۴
نرخ بازگشت سرمایه ماهانه تعدیل شده (MIRR)	درصد	۷.۷۶٪
نسبت منفعت به هزینه (B/C)	عدد	۱/۸۷

۴/۱۷ ریسک های طرح

در نظر گرفتن ریسک های سرمایه گذاری یکی از مهمترین آیتم هایی است که بایستی به آن توجه داشت. در ادامه طرح مورد نظر از لحاظ ریسک های بازار، قانونی، محصول، مالی و ریسک عدم پرداخت (نکول) مورد بررسی قرار می گیرد.

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)

ریسک بازار ۴,۱۷,۱

عمده ریسک بازار شرکت معطوف به افزایش قیمت مواد اولیه (ورق استیل کربن و استیل ۳۱۶) می باشد که در صورت افزایش آن قیمت تمام شده افزایش و سود کاهش می یابد.

جدول ۲۸: ریسک بازار

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	عدم موضوعیت ۰	زیاد ۱	بسیار زیاد ۲
۱	ریسک تامین کنندگان مواد اولیه طرح مورد نظر چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت	با توجه به سابقه شرکت در تامین محصولات این طرح این ریسک بسیار کم ارزیابی می شود.					
۲	به نظر شما ریسک استقبال مشتریان از محصول طرح مورد نظر چه مقدار است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت	مشتری نهایی محصول خود شرکت و پروژه آب شیرین کن شرکت است ریسک بسیار کم می باشد.					
۳	ریسک میزان رقابت رقبای در طرح مورد نظر چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت	مشتری نهایی محصول خود شرکت و پروژه آب شیرین کن شرکت است ریسک بسیار کم می باشد.					
۴	ریسک وجود کالاهای جایگزین طرح چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت	کالای جایگزین وجود ندارد					
۵	ریسک ورود رقبای برای طرح چگونه است؟ (لازم به ذکر است با توجه به نوآورانه بودن طرح ها، لازم است موانعی برای ورود دیگر رقبای ایجاد شود)	☒	☐	☐	☐	☐
علت						
۶	ریسک کیفیت مدل درآمدی (Revenue Model) طرح چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت	مدل درآمدی به صورت self-dealing است و مشتری اصلی طرح خود شرکت می باشد.					

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

Ryan Case of Page

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸

Ryan
Case of Page
International
Company

info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۲۸۵

ریسک قانونی ۴، ۱۷، ۲

ریسک قانونی زمانی مطرح می شود که یک معامله از نظر قانونی قابل انجام نباشد. ریسک قانونی در کل با ریسک اعتباری مرتبط است زیرا طرفین معامله در صورت زیان در یک معامله به دنبال بستر قانونی برای زیر سؤال بردن اعتبار معامله می گردند.

جدول ۲۹: ریسک قانونی

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	عدم موضوعیت ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
۱	ریسک وضعیت مالکیت معنوی طرح چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت						
۲	ریسک عدم آشنایی موسسان طرح با قوانین و مقررات طرح چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت	قوانین و مقررات به طور کامل برای موسسان توضیح داده شده و در قراردادهای فی مابین به امضا رسیده است.					
۳	ریسک عدم دریافت استانداردهای لازم و رعایت قوانین دولتی طرح چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت	با توجه به سبقه شرکت در انجام پروژه های مرتبط این ریسک پایین ارزیابی می گردد.					
۴	ریسک آسیب پذیری طرح در برابر تغییرات قوانین کلی چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	قابلیت انعطاف بالای شرکت و بخش فعال تحقیق و بررسی موجود در شرکت ریسک تغییرات را کاهش می دهد.					

ریسک محصول ۴، ۱۷، ۳

ریسک محصول شامل ریسک های ایجاد شده در حین فرآیند تولید است.

جدول ۳۰: ریسک محصول

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۱

Ryan Tose'e Paya

۰۲۱۲۲۲۵۸۵۸

Ryan
Tose'e Paya
International
Company

info@ryan-funding.ir

۰۲۱۲۲۲۵۸۵۸



ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	عدم موضوعیت ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
۱	ریسک پیچیدگی تکنولوژی طرح چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت						
۲	ریسک اثبات مدل مفهومی (Proof of Concept) محصول چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	ایده یا پروژه کسب و کار محصولی برای ارائه دارد.					
۳	ریسک عدم قابلیت مقیاس پذیری (scalability) طرح از لحاظ فنی چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	شرکت توانایی و دانش فنی برای پیشبرد ایده ها و اهداف خود را دارد.					
۴	ریسک میزان حساسیت طرح در برابر تغییر شرایط اقتصادی کشور بخصوص نرخ ارز چگونه است؟	☐	☐	☐	☐	☐
علت	مطالعات ارزیابی به گونه ای انجام شده که هزینه ها در حداکثر مبلغ و درآمدها در حداقل مبلغ باشد تا ریسک تغییرات اقتصادی کشور کاهش یابد.					

ریسک مالی ۴,۱۷,۴

با توجه به بررسی نسبت های مالی در بخش گذشته می توان گفت ریسک نقدینگی شرکت در وضعیت نامطلوبی قرار دارد. تمامی نسبت های اهرمی روند نامطلوب داشته اند. لذا ریسک مالی شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۰ افزایش یافته است. وضعیت نسبت های سودآوری نشان میدهد که شرکت در برخی مناطق (مدیریت هزینه و سود از فعالیت های اصلی) موفق عمل کرده اما در بهینه سازی استفاده از دارایی ها و ارزش ویژه دارای نقاط ضعف است. همچنین بر اساس نسبت های فعالیت ریسک عملیاتی شرکت در وضعیت نامطلوبی قرار دارد.

جدول ۳۱: ریسک مالی

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهام آشنا)
----------------------------	-------------------	--------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴
Ryan Tose'e Paya
۰۲۱۲۲۲۵۸۵۸

Ryan
Tose'e Paya
International
Company

info@ryan-funding.ir

تأمین سرمایه

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۰۱/۵

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	عدم موضوعیت ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
۱	ریسک تخمین نادرست درآمدهای طرح چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	قیمت فروش در حداقل در نظر گرفته شده است لذا ریسک تخمین نادرست درآمدها کم ارزیابی شده است.					
۲	ریسک تخمین نادرست هزینه‌های طرح چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	قیمت خرید مواد مصرفی در حداکثر در نظر گرفته شده است لذا ریسک تخمین نادرست درآمدها کم ارزیابی شده است.					
۳	ریسک تخمین نادرست حجم سرمایه گذاری مورد نیاز طرح چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	با توجه به سابقه شرکت در این زمینه این ریسک کم ارزیابی می شود.					

ریسک عدم بازپرداخت (نکول) ۴,۱۷,۵

ریسک عدم بازپرداخت یا نکول به معنای عدم توانایی یک وام گیرنده در بازپرداخت بدهی های خود است. برای کاهش این ریسک شرکت بین الملل رایان توسعه پایا اقدامات لازم را انجام داده است. از جمله اقدامات شامل بررسی اعتبار شرکت، تحلیل ریسک دقیق، تنظیم شرایط وام مناسب، دریافت ضمانت نامه، تنظیم برنامه بازپرداخت با توجه به شرایط شرکت و تهیه طرح توجیه کسب و کار است. همچنین در طول دوره یک ساله نظارت مستمر بر وضعیت مالی و شرایط تولید انجام می شود و هر زمان اطمینان از عدم توانایی شرکت در ادامه فرایند حاصل شود، دوره مشارکت را متوقف می کند.

جدول ۳۲: ریسک عدم بازپرداخت (نکول)

امتیاز	خروجی نهایی	معیار
۱۰	سطح اطمینان به توانایی کارآفرین	شخصیت / ظرفیت / سرمایه
۸	سطح اطمینان به وضعیت اعتباری کارآفرین	
۸	سطح اطمینان تولید خدمات	شرایط افنی

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

Ryap۳۳۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸

Ryan
Tospe Day
International
Company

info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۲۸۵



امتیاز	خروجی نهایی	معیار
۱۰	سطح اطمینان فروش	شرایط/بازار
۸	سطح اطمینان به هزینه برآوردی طرح	شرایط/مالی و اقتصادی
۱۰	سطح اطمینان وصول درآمد	
۸	راهبردی بودن محصول	
۸	فناورانه بودن محصول	شرایط/سایر
۸	قابلیت اجرا با توجه به ریسک نرخ ارز	
۷	قابلیت اجرای طرح با توجه به نوسانات اقتصادی و نرخ ارز	
۸۵	مجموع	

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

R
Ryan Tose'e Paya
۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۵۸۵۸

Ryan
Tose'e Paya
International
Company
info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان



مأخذ

Handwritten signature and stamp.

Handwritten signature.

۵. پیوست ها

۵.۱. مجوزها و گواهینامه های شرکت

بسمه تعالی

کارگروه ارزیابی شرکت ها و موسسات دانش بنیان

تاییدیه شرکت های دانش بنیان

نام شرکت	بنیان دانش پژوهان	شناسه ملی	۱۰۱۰۰۵۳۵۹۰۱
استان	قزوین	تاریخ تایید	۱۴۰۱/۰۵/۱۱
حوزه فناوری	۰۰۴- ماشین آلات و تجهیزات پیشرفته	نوع تایید	تولیدی نوع ۱

• به موجب این تاییدیه، شرکت موسسه فوق الذکر بر اساس ارزیابی انجام شده طبق «آیین نامه اجرایی قانون حمایت از شرکت ها و موسسات دانش بنیان» و «قانون حمایت از شرکت ها و موسسات دانش بنیان و تجاری سازی نوآوری ها و اختراعات»، بصورت شرکت/موسسه دانش بنیان تایید شده است.

• این تاییدیه لزوماً به معنای تایید همه کالاها و خدمات شرکت به عنوان کالا و خدمات دانش بنیان نیست، بلکه ممکن است صرفاً برخی از کالاها و خدمات شرکت، مورد تایید کارگروه ارزیابی شرکت ها و موسسات دانش بنیان قرار گرفته باشند.

• اعتبار و صحت این تاییدیه از آدرس pub.daneshbonyan.ir قابل استعلام است.

• این تاییدیه به صورت خودکار و از طریق سامانه دانش بنیان (pub.daneshbonyan.ir) صادر شده است.

• شرکت های تایید شده در کارگروه ارزیابی شرکت ها و موسسات دانش بنیان، تا زمانی که تاییدیه آن ها در فهرست سامانه دانش بنیان (pub.daneshbonyan.ir) قرار دارد، می توانند از مزایای قانون حمایت از شرکت های دانش بنیان استفاده کنند و در صورت ارزیابی مجدد و عدم تایید شرکت، از این فهرست حذف خواهند شد.

• استفاده از هرگونه حمایت، منوط به استعلام دستگاه اجراکننده حمایت، از دبیرخانه کارگروه ارزیابی شرکت های دانش بنیان و تایید آن از سوی این دبیرخانه می باشد. در غیر این صورت دستگاه اجرایی ذیربط بر طبق قانون و مقررات مربوط مسئول خواهد بود. اجرای هر کدام از حمایت ها، مطابق دستورالعمل های اجرایی مراجع ذیربط می باشد.

• در صورت هرگونه تخلف در استفاده از تسهیلات مربوط توسط شرکت های تایید شده، مطابق مجازات های ماده ۱۱ قانون «حمایت از شرکت ها و موسسات دانش بنیان و تجاری سازی نوآوری ها و اختراعات» با آن ها برخورد می شود.

• براساس مصوبه کارگروه ارزیابی شرکت های دانش بنیان، شرکت های تولیدی و نوپای نوع ۲ یا نوع ۳ (مستعد دانش بنیان)، مشمول معافیت مالیاتی نخواهند بود.

تاریخ چاپ تاییدیه: ۱۴۰۱/۰۶/۱۲

دبیرخانه کارگروه ارزیابی شرکت ها و موسسات دانش بنیان

متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)
----------------------------	-------------------	-------------------------------

تهران-خیابان میرداماد-خیابان مصدق
جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

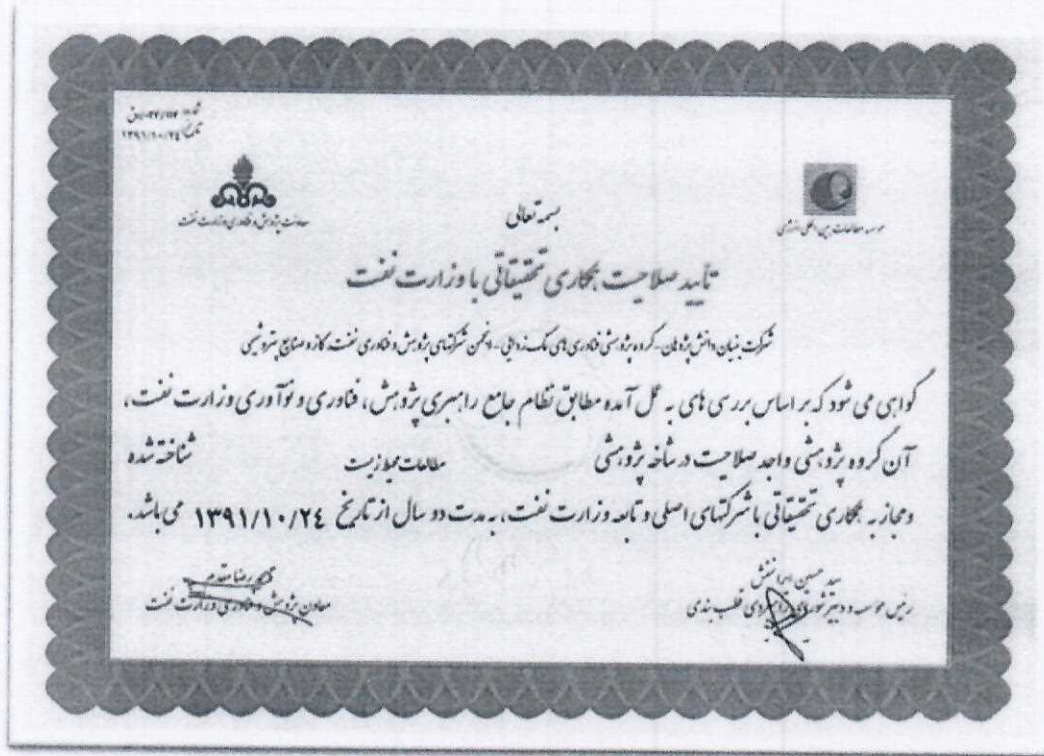
۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸
۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۴
Ryhan

Ryan
Use e Paya
International
Company

info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

۱۴۰۱



متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)

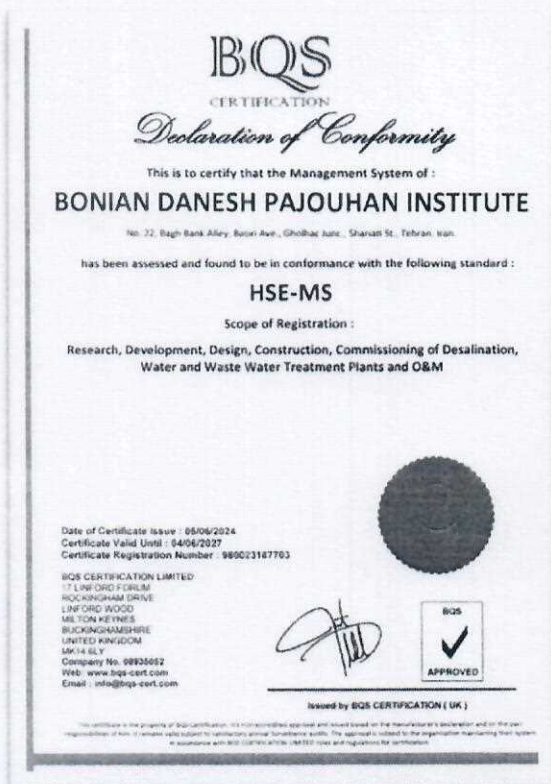
تهران - خیابان میرداماد - خیابان مصدق
جنوبی - ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۷۲۲۲۵۸۵۸

Ryan
Tose'e Paya
International
Company
info@ryan-funding.ir

مؤسسه بنیان دانش پژوهان

1399/10/24



متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهم آشنا)

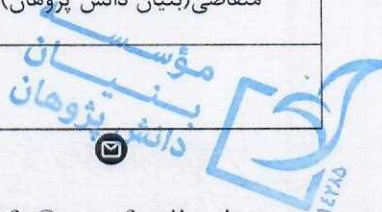


متقاضی (بنیان دانش پژوهان)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری سهام آشنا)
----------------------------	-------------------	--------------------------------

تهران - خیابان میرداماد - خیابان مصدق
جنوبی - ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

Ryan
Tolay Day
International
Company
Ryan ۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir



سهم است

Handwritten signatures and stamps at the bottom right of the page.