

گزارش ارزیابی طرح تامین مالی جمعی

نام طرح:

تأمین سرمایه در گردش تامین انواع اسپان باند

شرکت متقاضی:

شرکت فرازسازه هوپر

عامل:

سکوی رایان

نهاد مالی:

کارگزاری توسعه سپند

تاریخ گزارش (آخرین ویرایش):

۱۴۰۴/۰۵/۱۹

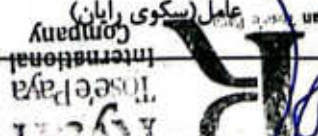
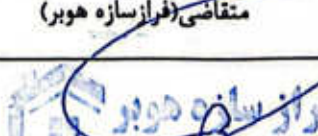
شماره گزارش:

CFR-2508-0629

RYAN TOSE'e PAYA

فهرست مطالب

۷.....	۱. بخش اول: خلاصه مدیریتی
۷.....	1.1. خلاصه گزارش
۷.....	۱.۱.۱ شرکت و طرح
۷.....	۱.۱.۲ برنامه عملیاتی
۷.....	۱.۱.۳ تحلیل بازار
۸.....	۱.۱.۴ بررسی صورت های مالی
۹.....	۱.۱.۵ ارزیابی مالی - اقتصادی
۹.....	۱.۱.۶ ریسک ها و تضمین ها
۱۰.....	1.2. معرفی شرکت
۱۱.....	۱.۳. معرفی طرح
۱۴.....	۲. بخش دوم: معرفی شرکت متقاضی
۱۴.....	2.1. تاریخچه شرکت متقاضی
۱۴.....	۲.۲. ترکیب فعلی سهامداران شرکت
۱۴.....	۲.۳. ترکیب هیئت مدیره شرکت
۱۵.....	۲.۴. مجوزها و گواهینامه ها
۱۵.....	۲.۵. سوابق و قراردادهای فروش شرکت
۱۶.....	2.1. سوابق سوء پیشینه
۱۶.....	2.2. گزارش اعتبارسنجی
۱۶.....	۱.۱.۷ وضعیت استعمال اعتبار شرکت و اعضای هیئت مدیره
۱۷.....	۱.۱.۸ گزارش ارزیابی داخلی
۱۸.....	2.3. سوابق تامین مالی جمعی شرکت
۱۹.....	2.4. تعداد نیروی انسانی فعال در شرکت
۱۹.....	2.5. معرفی افراد کلیدی با تخصص و تجربه
۲۱.....	۳. بخش سوم: بررسی فنی طرح
۲۱.....	3.1. شرح طرح

نهاد مالی (کارگزاری توسعه دهند)	عامل (سکوی رایان) Ryan Funding International Company	متقاضی (فرا سازه هوپر)
		

کارگزاری توسعه دهند
Saharabon Development Brokers & Co.
سهامی خاص دولتی ثبت شده ۱۳۹۴/۱۰/۱۸ روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

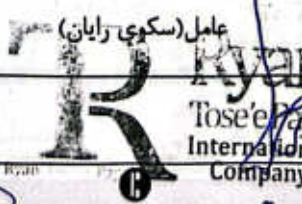
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

۲۱.....	۳.۱. کاربرد محصول
۲۲.....	۳.۲. هدف از اجرای طرح
۲۲.....	۳.۳. مشخصات فنی محصول / خدمت
۲۳.....	۳.۴. ویژگی‌های اثربخشی طرح
۲۵.....	۴. بخش چهارم: برنامه عملیاتی
۲۵.....	۴.۱. جدول زمانبندی فعالیت‌ها
۲۵.....	۴.۲. جریان نقدی ورودی و خروجی در هر دوره
۲۷.....	۵. بخش پنجم: بررسی بازار
۲۷.....	۵.۱. تحلیل وضعیت بازار هدف
۲۷.....	۵.۱.۱. اندازه بازار جهانی
۲۸.....	۵.۱.۲. اندازه بازار داخلی
۲۸.....	۵.۱.۱. پیش‌بینی آینده بازار
۲۸.....	۵.۲. تحلیل رفتار مصرف‌کننده
۲۹.....	۵.۲.۱. جایگاه در بازار
۲۹.....	۵.۳. بررسی کالاهای جایگزین
۲۹.....	۵.۳.۱. کالاهای جایگزین بالقوه
۳۰.....	۵.۳.۲. مزیت اسپان باند نسبت به جایگزین‌ها
۳۰.....	۵.۴. تحلیل عرضه
۳۰.....	۵.۴.۱. میزان تولید واقعی
۳۱.....	۵.۴.۲. میزان واردات
۳۱.....	۵.۴.۳. میزان صادرات
۳۱.....	۵.۵. تحلیل رقبا
۳۱.....	۵.۵.۱. معرفی بازیگران کلیدی بازار داخلی و خارجی
۳۲.....	۵.۵.۲. سهم بازار رقبا
۳۳.....	۵.۵.۳. مزیت رقابتی طرح نسبت به رقبا
۳۴.....	۵.۶. تحلیل تقاضای بازار

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپهند)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فراسازه هویر)
		
کارگزاری توسعه سپهند Sephen Development Co. سپهند توسعه سرمایه اطلاعات طبقه ۵	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	شماره ثبت: ۷۸۹۹۱ info@ryan-funding.ir

۳۴.....	۵.۶.۱. میزان مصرف ظاهری
۳۵.....	۵.۶.۲. بازار قابل دستیابی
۳۵.....	۵.۷. شکاف بین عرضه و تقاضا در بازار هدف
۳۵.....	۵.۸. نقش دولت (سیاست های حمایتی یا محدودکننده)
۳۵.....	5.9. تحلیل فرصت ها و تهدیدهای بازار (تحلیل پورتر)
۳۷.....	5.10. جمع بندی
۳۸.....	۶. بخش ششم: تحلیل صورت های مالی
۳۸.....	۶.۱. تحلیل عملکرد شرکت
۳۸.....	۶.۱.۱. روند تغییر سود ناخالص
۳۸.....	۶.۱.۱. روند تغییر سود خالص
۳۹.....	۶.۱.۲. مقایسه سود ناخالص، سود عملیاتی، سود قبل از کسر مالیات و سود خالص
۴۰.....	۶.۱.۳. وضعیت تغییر حسابهای دریافتنی و پرداختنی
۴۱.....	۶.۱.۴. وضعیت تغییر دارایی های شرکت
۴۳.....	۶.۱.۱. وضعیت تغییر بدهی های شرکت
۴۴.....	۶.۱.۲. مقایسه بدهی ها و دارایی های شرکت
۴۵.....	۶.۱.۳. مقایسه تغییر بدهی های شرکت و حقوق صاحبان سهام
۴۷.....	6.2. تحلیل نسبت های مالی
۴۸.....	۶.۲.۱. نسبت های نقدینگی
۴۸.....	۶.۲.۲. نسبت های اهرمی
۴۹.....	۶.۲.۳. نسبت های سودآوری
۵۰.....	۶.۲.۴. نسبت های فعالیت
۵۰.....	۶.۲.۵. جمع بندی
۵۲.....	۷. بخش هفتم: ارزیابی مالی-اقتصادی طرح
۵۳.....	7.1. نحوه تامین مالی طرح
۵۳.....	۷.۲. مفروضات ارزیابی اقتصادی
۵۴.....	7.3. هزینه های ثابت سرمایه گذاری

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)  کارگزاری توسعه سهند SAHAND Development Brokerage Co. تهامی خاکیان، میدان آمل، پلاک ۱۳۱۵ جنوبی ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه اطلاعات طبقه ۵	عامل (سکوی رایان)  Ryan Tose'e International Company ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	متقاضی (فراسازه هوپر)  فراسازه هوپر info@ryan-funding.ir
--	---	---

۵۴.....	۷.۴ هزینه های بهره برداری
۵۴.....	۷.۴.۱ اجاره
۵۴.....	۷.۴.۲ مواد مصرفی
۵۵.....	۷.۴.۳ هزینه حقوق و دستمزد نیروی کار
۵۵.....	۷.۴.۴ هزینه سوخت و انرژی
۵۶.....	۷.۴.۵ هزینه تعمیر و نگهداری
۵۶.....	۷.۴.۱ هزینه استهلاک
۵۷.....	۷.۴.۲ هزینه بازاریابی
۵۷.....	۷.۴.۳ هزینه پیش بینی نشده
۵۷.....	۷.۴.۴ نحوه توزیع هزینه های عملیاتی
۵۸.....	۷.۴.۵ بهای تمام شده تولید
۵۸.....	7.5 سرمایه در گردش
۵۹.....	7.6 درآمدزایی طرح
۵۹.....	۷.۶.۱ برآورد میزان فروش
۶۰.....	۷.۶.۱ نحوه توزیع درآمدها
۶۰.....	7.7 مالیات
۶۰.....	7.8 صورت سود و زیان
۶۱.....	7.9 حاشیه سود خالص حسابداری
۶۱.....	7.10 جریان نقدی کل سرمایه گذاری
۶۲.....	7.11 شاخص های اقتصادی طرح
۶۳.....	7.12 تحلیل حساسیت
۶۳.....	۷.۱۲.۱ تغییر شاخص های اقتصادی با تغییر هزینه های عملیاتی
۶۵.....	۷.۱۲.۲ تغییر شاخص های اقتصادی با تغییر فروش
۶۶.....	۷.۱۲.۳ تغییر شاخص های اقتصادی با تغییر نرخ تنزیل
۶۷.....	7.13 جمع بندی
۶۹.....	۸ فصل هشتم: ریسک های طرح

 SAHAND Development Brokerage Co. موسسه مالی و سرمایه گذاری سهند جنوبی ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه اطلاعات طبقه ۵	 ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۱۵۸	 شماره ثبت: ۷۸۹۹۱ info@ryan-funding.ir
---	--	---

۶۹	۸.۱.۱ ریسک بازار
۷۰	۸.۱.۲ ریسک قانونی
۷۱	۸.۱.۳ ریسک محصول
۷۲	۸.۱.۴ ریسک مالی
۷۳	۸.۱.۵ جمع بندی: ریسک عدم بازپرداخت (نکول)
۷۶	۹. پیوست ها
۷۶	9.1. مجوزها و گواهینامه های شرکت
۷۹	9.2. آگهی تغییرات موضوع شرکت
۸۲	9.3. گزارش اعتبار سنجی
۸۶	9.4. سوء پیشینه

نهاد مال کارگزاری توسعه سهند  کارگزاری توسعه سهند سامانود توسعه سهند سهامی خاص، خیابان شهید بهشتی، تهران، ایران اطلاعات طبقه ۵	عامل (سکوی رایان)  Ryan Tose'e Efta International Company ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	متقاضی (فراسازه هویر)  فراسازه هویر تهران، خیابان شهید بهشتی، تهران، ایران ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸
--	--	---

info@ryan-funding.ir

۱. بخش اول: خلاصه مدیریتی

۱.۱. خلاصه گزارش

۱.۱.۱ معرفی شرکت و طرح

شرکت فرازسازه هویر در سال ۱۴۰۰ با هدف فعالیت در حوزه بازرگانی محصولات فولادی تأسیس شد و با بهره‌گیری از نیروی انسانی متخصص، ساختار مالی منسجم و ابزارهای نوین تأمین مالی مانند اعتبار اسنادی، توانسته در مدت کوتاهی جایگاه قابل توجهی در بازار آهن‌آلات کشور کسب کند. این شرکت با دفتر مرکزی در مشهد، و یک شعبه در تهران، هم‌اکنون در دو حوزه اصلی فعالیت دارد: بازرگانی فولاد و تجهیزات پزشکی. در بخش فولاد، فرازسازه به خرید، فروش و صادرات انواع مقاطع فولادی از منابع معتبر داخلی مشغول است و در بخش تجهیزات پزشکی، از سال ۱۴۰۴ با هدف‌گذاری معاملات ۲۰۰ میلیارد تومانی، همکاری گسترده‌ای با مراکز درمانی و شرکت‌های پخش آغاز کرده است.

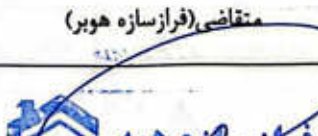
در ادامه مسیر توسعه، شرکت فرازسازه تمرکز خود را بر بازرگانی پارچه‌های نبافته اسپان باند قرار داده است؛ محصولی که به‌دلیل ویژگی‌هایی چون سبک بودن، مقاومت در برابر مایعات، قابلیت بازیافت و قیمت مناسب، کاربرد گسترده‌ای در صنایع پزشکی، بهداشتی، بسته‌بندی و کشاورزی دارد. با توجه به ظرفیت‌های تولید داخلی و امکان واردات مواد اولیه و ماشین‌آلات، ایران بستر مناسبی برای رشد این صنعت فراهم کرده و فرازسازه نیز با همکاری تولیدکنندگان داخلی و بین‌المللی، به‌ویژه در چین، در مسیر ارتقای کیفیت و تنوع محصولات گام برداشته است. هدف اصلی این طرح، تأمین مالی برای توسعه تجارت اسپان باند در سه نوع خاص با عرض ۱۶۰ سانتی‌متر و گرماژ ۸۰ است که علاوه بر تأمین نیاز داخلی، ظرفیت صادراتی قابل توجهی را نیز فراهم می‌سازد.

۱.۱.۲ برنامه عملیاتی

برنامه عملیاتی شرکت فرازسازه هویر با هدف تأمین و بازرگانی اسپان باند در قالب یک طرح سالانه تدوین شده که بر اساس چرخه‌های سه‌ماهه تنظیم گردیده است. در ابتدای هر فصل، شرکت اقدام به خرید حدود ۶۶ هزار کیلوگرم اسپان باند می‌کند و در دو ماه بعد، فروش محصولات انجام می‌پذیرد. هزینه‌های عملیاتی به‌صورت مستمر در طول سال پرداخت می‌شوند و سود سرمایه‌گذاران نیز در پایان هر فصل تسویه می‌گردد. در ماه دوازدهم، اصل سرمایه دریافتی به سرمایه‌گذاران بازپرداخت می‌شود.

۱.۱.۳ تحلیل بازار

اسپان باند به‌عنوان یکی از پرکاربردترین منسوجات نبافته، در صنایع پزشکی، بسته‌بندی، کشاورزی و تبلیغات جایگاه ویژه‌ای دارد. ارزش بازار جهانی آن بین ۷.۵ تا ۱۸ میلیارد دلار برآورد شده و بازار داخلی نیز با مصرف سالانه بیش از ۱۳۵ هزار تن، ارزشی بالغ

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)  کارگزاری توسعه سپند SAHAND Development Brokerage Co. تأمین مالی و مشاوره سرمایه‌گذاری جنوبی ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه اطلاعات طبقه ۵	عامل (سکوی رایان)  Ryan Funding International Company	متقاضی (فرازسازه هویر)  فرازسازه هویر تلفن: ۷۸۹۹۱ info@ryan-funding.ir
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

بر ۱۷ هزار میلیارد تومان دارد. پیش‌بینی‌ها نشان می‌دهد این رقم در سال آینده با رشد ۲۹ درصدی به ۲۲ هزار میلیارد تومان خواهد رسید.

شرکت با تمرکز بر گراماژ ۸۰ گرم و عرض ۱۶۰ سانتی‌متر، قصد دارد با بهره‌گیری از مزایای این ترکیب پرتقاضا، جایگاه رقابتی خود را تثبیت کند. مزیت‌های کلیدی این طرح شامل تأمین تخصصی، سرعت در تحویل، قیمت‌گذاری رقابتی، مشاوره حرفه‌ای و ایجاد روابط پایدار با تولیدکنندگان و مشتریان است. تحلیل رقبا نشان می‌دهد که با وجود تمرکز نسبی بازار در دست چند تولیدکننده بزرگ، فرصت‌های قابل توجهی برای شرکت‌های بازرگانی وجود دارد.

از منظر ساختار صنعت، تهدید ورود تازه‌واردها در بخش تولید بالا اما در بازرگانی متوسط است، قدرت چانه‌زنی مشتریان و تأمین‌کنندگان در سطح قابل مدیریت قرار دارد، و تهدید محصولات جایگزین بسیار پایین است. در مجموع، بازار اسپان باند با توجه به رشد تقاضا، نبود جایگزین مؤثر، حمایت‌های دولتی و ظرفیت تولید داخلی، یکی از جذاب‌ترین حوزه‌ها برای سرمایه‌گذاری و توسعه فعالیت‌های بازرگانی محسوب می‌شود. شرکت فرا سازه هوپر با رویکرد تخصص گرایانه و چابک، آمادگی دارد تا به یکی از تأمین‌کنندگان قابل اعتماد این بازار تبدیل شود.

۱.۱.۴ بررسی صورت‌های مالی

با توجه به صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت فرا سازه هوپر در سال ۱۴۰۲ نتایج زیر حاصل شده است:

شرکت در سال ۱۴۰۲ با وجود کاهش درآمد عملیاتی، موفق شده سود ناخالص، سود عملیاتی و سود خالص خود را به‌طور چشم‌گیری افزایش دهد. این بهبود عمدتاً ناشی از کاهش قیمت تمام‌شده، کنترل مؤثر هزینه‌های مالی، و افزایش بهره‌وری عملیاتی بوده است. سود خالص با رشدی حدود ۷۰٪ نسبت به سال قبل، نشان‌دهنده عملکرد مالی بسیار مطلوب شرکت است.

در حوزه نقدینگی، نسبت‌های جاری و آتی بهبود یافته‌اند و دوره وصول مطالبات کاهش یافته، که بیانگر تقویت جریان نقدی و کاهش ریسک مطالبات مشکوک‌الوصول است. همچنین، کاهش بدهی‌های تجاری و هزینه بهره، همراه با افزایش حقوق صاحبان سهام، ساختار مالی شرکت را متوازن‌تر و پایدارتر کرده است.

با وجود کاهش دارایی‌های جاری و افت شدید موجودی نقد، شرکت توانسته نسبت مالکانه را افزایش دهد و نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام را از ۸.۴۷ به ۴.۳۹ کاهش دهد، که نشان‌دهنده کاهش ریسک مالی و افزایش ظرفیت جذب سرمایه جدید است.

نسبت‌های سودآوری مانند بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) و حاشیه سود خالص نیز بهبود یافته‌اند، اما بازده دارایی‌ها (ROA) همچنان پایین است، که نشان‌دهنده نیاز به سرمایه‌گذاری در دارایی‌های مولد برای افزایش بهره‌وری سرمایه است.

 نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپهند)	 عامل (سکوی رایان)	 فراز سازه هوپر (فراز سازه هوپر)
کارگزاری توسعه سپهند Sahand Development Brokerage Co. سهامی خاص شماره ثبت: ۱۸۹۹۹۹۹۹۹۹ اطلاعات طبقه ۵	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	info@ryan-funding.ir

در مجموع، عملکرد مالی شرکت در سال ۱۴۰۲ زمینه مناسبی برای تامین مالی ۲۵۰ میلیارد ریالی فراهم کرده است. این تامین مالی می‌تواند به عنوان محرک توسعه پایدار، افزایش سودآوری، و ارتقاء ارزش شرکت در بلندمدت عمل کند.

۱،۱،۵ ارزیابی مالی - اقتصادی

بخش ارزیابی مالی - اقتصادی به منظور تخمین سودآوری طرح تامین اسپان باند در سناریو محتمل تهیه گردید که نتایج زیر را به همراه دارد:

- ساختار تامین مالی با اتکا به مدل تامین مالی جمعی: ۸۸٪ از منابع مورد نیاز از طریق سرمایه‌گذاران جذب شده و ۱۲٪ به عنوان آورده نقدی توسط شرکت تامین گردیده است. این ترکیب نشان‌دهنده اعتماد به ظرفیت بازار سرمایه و توانایی شرکت در جذب منابع بدون اتکا به تسهیلات بانکی یا ابزارهای بدهی است.
- سودآوری و نقدینگی در هر دوره سه ماهه: کل هزینه عملیاتی دوره سه ماهه در حدود ۲۸.۵ میلیارد تومان و فروش حدود ۴۱ میلیارد تومان است. سود ناخالص بیش از ۱۲ میلیارد تومان برآورد شده است. حاشیه سود ناخالص ۳۰٪ و سود خالص ۹.۵ میلیارد تومان معادل حاشیه سود خالص ۲۳٪، نشان‌دهنده عملکرد مطلوب عملیاتی و مدیریت هزینه‌هاست.
- شاخص‌های اقتصادی کلیدی همگی بیانگر اقتصادی بودن طرح و توانایی آن در ایجاد ارزش افزوده برای سرمایه‌گذاران هستند.

- ارزش فعلی خالص جریانات نقدی (NPV): ۲۵۱,۶۷۹ میلیون ریال که معادل با مبلغ تامین مالی می باشد.

- نرخ بازگشت سرمایه داخلی ماهانه (IRR): ۶.۳۵٪

- نسبت منفعت به هزینه (B/C): ۱.۲۵

- دوره بازگشت سرمایه: ماه سوم در هر دوره سه ماهه

- تحلیل حساسیت و مدیریت ریسک تحلیل‌های انجام‌شده نشان می‌دهد که شرکت در صورت افزایش نرخ تنزیل تا ۶۰ درصد و تنها افزایش ۱۰ درصدی هزینه‌ها و کاهش ۱۰ درصدی درآمدهای عملیاتی، قادر به حفظ سودآوری و ایفای تعهدات مالی خود خواهد بود.

۱،۱،۶ ریسک‌ها و تضمین‌ها

با وجود برخی چالش‌ها، ریسک کلی طرح در سطح قابل مدیریت قرار دارد و با اتخاذ راهکارهای مناسب، می‌توان آن را به فرصت تبدیل کرد.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپهند)	عامل (پسکوی رایان) Ryan Funding International Company	متقاضی (فراسازه هویر)
----------------------------------	---	-----------------------

کارگزاری توسعه سپهند

SAHAND Development Brokerage Co.
شماره ثبت: ۱۸۱۹۰
جنوبی ساختمان ۱۲ طبقه روزنامه

اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

شماره ثبت: ۷۸۹۹۱

در حوزه ریسک بازار، با توجه به سابقه شرکت در فروش محصولات مشابه، ریسک فروش پایین ارزیابی شده است. تامین مواد اولیه نیز به دلیل تولید داخلی و وجود چندین تامین کننده معتبر، از ریسک پایینی برخوردار است. هرچند رقابت در بازار عمومی بالا است، اما تمرکز بر بازارهای تخصصی و ایجاد مزیت های رقابتی می تواند سهم بازار مناسبی را تضمین کند.

ریسک قانونی در سطح بسیار پایین قرار دارد؛ موسسان با قوانین آشنا هستند و استانداردهای لازم را رعایت کرده اند. تنها ریسک قابل توجه، آسیب پذیری در برابر تغییرات قوانین کلی است که با طراحی انعطاف پذیر قابل مدیریت است.

در بخش ریسک محصول، پیچیدگی تکنولوژی و حساسیت به نوسانات اقتصادی (به ویژه نرخ ارز) مطرح شده اند. با این حال، اثبات مدل مفهومی و قابلیت مقیاس پذیری در سطح مطلوبی قرار دارند. شرکت باید در همکاری با تولیدکنندگان، به پیچیدگی فنی و نوسانات ارزی توجه ویژه داشته باشد.

ریسک های مالی شامل تخمین نادرست درآمد، هزینه و حجم سرمایه گذاری، همگی پایین ارزیابی شده اند، که نشان دهنده دقت در تحلیل های مالی و امکان پذیری اجرای طرح است.

در مجموع، طرح اسپان باند از منظر ریسک های کلیدی، دارای پتانسیل بالایی برای اجرا و توسعه است. با مدیریت هوشمندانه ریسک ها، به ویژه در حوزه رقابت و نوسانات اقتصادی، شرکت می تواند این طرح را به عنوان یک فرصت استراتژیک در بازار تثبیت کند.

۱.۲. معرفی شرکت

شرکت فراسازه هوبر، در سال ۱۴۰۰ با هدف فعالیت تخصصی در زمینه بازرگانی محصولات فولادی تاسیس شد. این شرکت با تکیه بر نیروی انسانی متخصص، ساختار مالی سالم، و بهره گیری از ابزارهای نوین تامین مالی مانند اعتبار اسنادی (LC)، توانسته است در مدتی کوتاهی جایگاه قابل توجهی در بازار آهن آلات کشور و خرید و فروش تجهیزات پزشکی به دست آورد. دفتر مرکزی شرکت در شهر مشهد می باشد و هم اکنون با ۳ نیروی متخصص به صورت تمام وقت مشغول به فعالیت می باشد.

حوزه فعالیت شرکت در حال حاضر در دو حوزه بازرگانی محصولات فولادی و تجهیزات پزشکی می باشد. در زمینه محصولات فولادی، شرکت به خرید، فروش و صادرات انواع مقاطع فولادی نظیر میلگرد، شمش، ورق فولادی و سایر محصولات مشابه از منابع معتبر از جمله بورس کالای ایران و بازار آزاد اشتغال دارد. همچنین، با توجه به زیرساخت های مالی و اجرایی شرکت، فراسازه از ابتدای سال ۱۴۰۴ بخش جدیدی در حوزه تامین و توزیع تجهیزات پزشکی و بیمارستانی راه انداز کرده است. در این راستا، شرکت با هدف گذاری انجام معاملات به ارزش ۲۰۰ میلیارد تومان در سال جاری، برنامه ریزی گسترده ای برای توسعه همکاری با مراکز درمانی، شرکت های پخش و واردکنندگان معتبر داخلی انجام داده است.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند) 	Ryan R Ryan Trading Company	متقاضی (فراسازه هوبر) 
--	--	--

کارگزاری توسعه سهند
Sهند Development Company
سهامی خاص | شناسه ثبت شرکت: ۱۸۲۱۸۱۸۱۸۱۸۱۸
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

جدول ۱: معرفی شرکت متقاضی

نام شرکت	شرح
نوع شخصیت حقوقی	مسئولیت محدود ☐ سهامی خاص ☒ سهامی عام ☐ تعاونی ☐ شرکت ☐
تاریخ تاسیس	۱۳۸۰/۸/۱۴۰۰
شناسه ملی	۱۴۰۱۰۴۷۶۶۴۴
شماره ثبت	۷۸۹۹۱
محل ثبت	مشهد
کد بورسی	کد بورس اوراق: ۸۱۷۵۳- کد بورس کالا: ۹۸۶۶۹۷
وضعیت دانش بنیانی	دانش بنیان ☐ غیردانش بنیان ☒
سرمایه اولیه (میلیون ریال)	۱۰,۰۰۰
سرمایه فعلی (میلیون ریال)	۷۰,۰۰۰
موضوع فعالیت (مطابق با اساسنامه)	بازرگانی
تلفن ثابت	۵۱۳۸۷۶۴۴۶۱
آدرس کنونی	مشهد، خ شهید فرقانی ۱۶، نبش فکوری ۶۰ پلاک ۶۱
کد پستی	۹۱۷۷۹۸۴۴۷۳
وب سایت	*
پست الکترونیکی	farazsazeh.hober@gmail.com
صنعت و حوزه فعالیت	بازرگانی

۱.۳. معرفی طرح

شرکت فراسازه با رویکردی تخصصی و آینده نگر، فعالیت خود را در حوزه بازرگانی تجهیزات پزشکی متمرکز کرده است. یکی از محصولات کلیدی در این عرصه، پارچه های نبافته اسپان باند هستند که به دلیل ویژگی هایی نظیر سبک بودن، مقاومت در برابر نفوذ مایعات، قابلیت بازیافت و قیمت مناسب، جایگاه ویژه ای در صنایع پزشکی، بهداشتی، بسته بندی و کشاورزی یافته اند. ایران با برخورداری از ظرفیت های تولید داخلی و امکان واردات مواد اولیه و ماشین آلات، بستری مناسب برای توسعه این صنعت فراهم کرده است. شرکت فراسازه نیز با بهره گیری از این ظرفیت ها و همکاری با تولیدکنندگان داخلی و بین المللی، به ویژه در چین و سایر کشورهای صنعتی، توانسته است در مسیر ارتقای کیفیت و تنوع محصولات گام بردارد.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	عامل (سکوی اسپان باند) Ryan Tose'e Page International Company	متقاضی (فراسازه هوبر)
---------------------------------	--	-----------------------

کارگزاری توسعه سهند

پروژه تامین سرمایه در گردش
سهامی خاص (شماره ثبت: ۱۸۶۱۰۴۷۶۶۴۴)

اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

فراسازه هوبر

شماره ثبت: ۷۸۹۹۱

info@ryan-funding.ir

هدف اصلی این طرح، تأمین مالی برای توسعه فعالیت‌های بازرگانی شرکت فراسازه در زمینه تجهیزات پزشکی، به‌ویژه اسپان باند، است. این طرح با تمرکز بر سه نوع اسپان باند خاص با عرض ۱۶۰ سانتی‌متر و گرمای ۸۰، نه تنها پاسخگوی نیازهای داخلی خواهد بود، بلکه مسیر صادرات را نیز هموار می‌سازد. محصولات مورد نظر عبارت‌اند از:

- اسپان باند ملت بلون - رنگ سفید
- اسپان باند نانو - رنگ سفید
- اسپان باند سوپر هیدروفلیک - رنگ سفید

با بهره‌گیری از یک مدل قیمت‌گذاری هوشمندانه، این محصولات با افزایش ۶۷ درصدی قیمت در بازار عرضه خواهند شد که ضمن تأمین نیاز مشتریان، سودآوری پایدار برای شرکت را تضمین می‌کند. شرکت فراسازه با اجرای این طرح، در پی تحقق اهداف زیر است:

- افزایش ظرفیت بازرگانی در حوزه تجهیزات پزشکی
- ارتقای کیفیت محصولات و تنوع‌بخشی به سبد کالا
- توسعه بازارهای صادراتی و حضور مؤثر در رقابت‌های بین‌المللی
- ایجاد فرصت‌های شغلی و تقویت زنجیره تأمین داخلی

این اقدام نه تنها تحولی در صنعت اسپان باند ایران ایجاد خواهد کرد، بلکه به توسعه صنایع وابسته، افزایش رقابت‌پذیری و رشد اقتصادی نیز کمک خواهد نمود. شرکت فراسازه با بهره‌گیری از فرصت‌های بازار و اتخاذ راهبردهای هوشمندانه، مسیر روشنی را در جهت موفقیت در عرصه بازرگانی تجهیزات پزشکی ترسیم کرده است.

جدول ۲: معرفی طرح

عنوان	مقدار
درخواست	تامین سرمایه در گردش برای تامین انواع اسپان باند
موضوع طرح	راه اندازی ☐ تامین سرمایه در گردش ☒ تامین هزینه های ثابت ☐ سایر ☐ سایر:
کل هزینه های عملیاتی در هر دوره سه ماهه (میلیون ریال)	۲۸۵,۲۶۷
کل سرمایه درخواست شده (میلیون ریال)	۲۵۰,۰۰۰
حداقل میزان وجه جمع آوری شده قابل پذیرش (میلیون ریال)	۱۵۰,۰۰۰
مدت زمان اجرای طرح	۱۲ ماه
نحوه پرداخت اصل سرمایه	پایان دوره

متقاضی (فراسازه هوپر)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)
		

کارگزاری توسعه سپند
Karagahi Development Brokerage Co.
سهمای حاصل از شتابانده ۱۴۹۹۰ روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

عنوان	مقدار
نحوه پرداخت فرع طرح	هر سه ماه یکبار
تضمین	ضمانت تعهد پرداخت از صندوق تجهیزات پزشکی
هزینه های عملیاتی طی دوره سه ماهه (میلیون ریال)	۲۸۵,۲۶۷
فروش/ درآمد طی هر دوره سه ماهه (میلیون ریال)	۴۰۸,۸۱۶
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)	۲۸,۱۲۵
مبلغ سود تقسیمی پرداختی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی در دوره یک ساله (میلیون ریال)	۱۱۲,۵۰۰
سود خالص سرمایه پذیر پس از کسر سود تقسیمی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی طی دوره سه ماهه (میلیون ریال)	۹۵,۴۲۴
حاشیه سود خالص سرمایه پذیر پس از کسر سود تقسیمی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی طی دوره سه ماهه	%۲۳/۳
نرخ بازدهی داخلی ماهانه تعدیل شده دوره اجرا (MIRR)	%۶/۳۵
ارزش فعلی خالص طرح (NPV) (میلیون ریال)	۲۵۱,۶۷۹
دوره بازگشت سرمایه (PBP) در هر دوره سه ماهه	ماه سوم

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	فرازان (مکوی مالی)	متقاضی (فرا سازه هوپر)
		

کارگزاری توسعه سهند

Sahan Development Brokerage Co.

سهمای خاص ایشیاد تهران ۱۳۹۱

اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸

info@ryan-funding.ir

شماره ثبت: ۲۸۹۹۱

۲. بخش دوم: معرفی شرکت متقاضی

۲، ۱. تاریخچه شرکت متقاضی

شرکت فرازسازه هوپر، در سال ۱۴۰۰ با هدف فعالیت تخصصی در زمینه بازرگانی محصولات فولادی تأسیس شد. این شرکت با تکیه بر نیروی انسانی متخصص، ساختار مالی سالم، و بهره گیری از ابزارهای نوین تأمین مالی مانند اعتبار اسنادی (LC)، توانسته است در مدتی کوتاهی جایگاه قابل توجهی در بازار آهن آلات کشور و خرید و فروش تجهیزات پزشکی به دست آورد. دفتر مرکزی شرکت در شهر مشهد می باشد و هم اکنون با ۳ نیروی متخصص به صورت تمام وقت مشغول به فعالیت می باشد.

۲،۲. ترکیب فعلی سهامداران شرکت

ترکیب فعلی سهامداران شرکت به شرح جدول زیر می باشد. همانطور که مشخص است سهامدار عمده این شرکت آقای علیرضا بسکایادی، با سهم ۸۰ درصد از کل سهام شرکت، است.

جدول ۳: مشخصات سهامداران

ردیف	نام سهامدار	کد ملی / شناسه ملی	تعداد سهام	ارزش هر سهام (میلیون ریال)	ارزش سهام (میلیون ریال)	درصد سهامداری
۱	علیرضا بسکابادی		۸۰	۱۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰٪
۲	زهره بسکابادی		۱۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪
۳	عزت السادات یعقوبعلی زاده ترشیزی		۱۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰٪
۴			۱۰۰		۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۲،۳. توکیب هیئت مدیره شرکت

ترکیب اعضای هیأت‌مدیره مطابق روزنامه رسمی شماره ۲۳۲۱۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۷ 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	علیرضا بسکابادی	...	مدیر عامل	[REDACTED]	۱۳۷۱/۰۱/۰۸	لیسانس حسابداری
۲	حقیقی	زهره بسکابادی	...	عضو هیات مدیره	[REDACTED]	۱۳۷۷/۰۴/۰۸	لیسانس کامپیوتر
۳	حقیقی	عزت السادات یعقوبعلی زاده ترشیزی	...	نایب رئیس هیات مدیره	[REDACTED]	۱۳۴۷/۰۲/۲۰	دیپلم

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 گواهی‌نامه‌های رسمی شرکت

ردیف	نوع مجوز	مرجع صدور	وضعیت مجوز (صادر شده / تعليق / تمدید)	تاریخ دریافت / پیش‌بینی تاریخ دریافت	مدت اعتبار
۱	پروانه کسب عمده فروشی آهن آلات	اتحادیه صنفی	صادر شده	۱۴۰۱/۱۱/۰۳	۵ سال

۲,۵. سوابق و قراردادهای فروش شرکت

شرکت در سال ۱۴۰۲ موفق به تحقق فروش بیش از ۶۰ میلیارد تومان شده است. با توجه به برنامه ریزی آتی، تقویت ساختار مالی، افزایش ظرفیت همکاری با بانک ها و ورود به حوزه تجهیزات پزشکی، هدف گذاری فروش سال جاری (۱۴۰۴) معادل ۷۵۰ میلیارد تومان در حوزه فولاد و ۲۰۰ میلیارد تومان در حوزه تجهیزات پزشکی تعیین شده است.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپهند) 	عامل (سکوی رایان) 	مقاضی (فرازسازه هوبر) 
---	--	---

کارگزاری توسعه سهند

SAHAND Development & Trade Co.
ساحند توسعه و تجارت

اطلاعات طبقه ۵

• 2122225555

• 2122220808

info@ryan-funding.ir

٢,١. سوايق سوء یشینه

سوابق سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره در مردادماه سال ۱۴۰۴ استعلام شد و نتایج زیر را به همراه داشت:

جدول ۶: سوابق سوء پیشینه اعضای هیئت مدیره

ردیف	نوع شخصیت	نام عضو	سمت	کد ملی	نتیجه گواهی
۱	حقیقی	علیرضا بسکابادی	مدیر عامل	[REDACTED]	فاقد سوء پیشینه کیفری
۲	حقیقی	زهرآ بسکابادی	عضو هیات مدیره	[REDACTED]	فاقد سوء پیشینه کیفری
۳	حقیقی	عزت السادات یعقوبعلی زاده ترشیزی	نایب رئیس هیات مدیره	[REDACTED]	فاقد سوء پیشینه کیفری

۲,۲. گزارش اعتبارسنجی

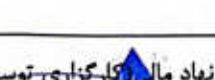
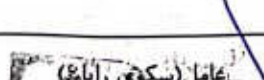
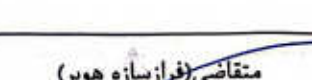
۱،۱،۷ وضعیت استعلام اعتبار شرکت و اعضای هیئت مدیره

وضعیت استعمال اعتبار شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۵ به شرح جدول زیر می باشد. بر اساس استعمال های انجام شده شرکت در وضعیت ریسک کم قرار دارد.

جدول ۷: وضعیت استعمال شرکت از سامانه اعتبارسنجی ایران

ردیف	نام شرکت	نوع ریسک	چک برگشتی	قرارداد سررسید شده پرداخت نشده	مبلغ سررسید نشده (ریال)
۱	فرازسازه هویر	ریسک کم (B2)	دارد ☐ ندارد ☒	دارد ☐ ندارد ☒	۱۹۳,۶۸۲,۵۸۰,۵۹۴

وضعیت استعلام اعتبار اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۵ به شرح جدول زیر می باشد. بر اساس استعلام های انجام شده، تمامی اعضای هیئت مدیره در وضعیت ریسک متوسط قرار دارند.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)  کارگزاری توسعه سهند SAHAN Development Brokerage Co. تجارت و خدمات سرمایه‌گذاری سهمای تخصصی ارزش افزوده: ۱۸۸۱۰۰ جنوبی ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه اطلاعات ما ۸۴۳	عامل (سکوی رایان)  Ryan Tose'e Para International Company	مقراضی (فراز سازه هوبر)  فراز سازه هوبر شماره تماس: ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ info@ryan-funding.ir
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

جدول ۸: وضعیت استعلام اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل از سامانه اعتبارسنجی ایران

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	نوع ریسک	چک برگشتی	قرارداد سررسید شده پرداخت نشده	مبلغ سررسید نشده (ریال)
۱	علیرضا بسکابادی	مدیر عامل	ریسک متوسط (C2)	دارد ☐ ندارد ☒ چک برگشتی رفع سوءاثر شده	دارد ☐ ندارد ☒	۱۸۲,۳۸۸,۱۷۵
۲	زهره بسکابادی	عضو هیات مدیره	ریسک متوسط (C2)	دارد ☐ ندارد ☒	دارد ☐ ندارد ☒	۰
۳	عزت السادات یعقوبعلی زاده ترشیزی	نایب رئیس هیات مدیره	ریسک متوسط (C1)	دارد ☐ ندارد ☒	دارد ☐ ندارد ☒	۱,۴۷۰,۹۶۷,۲۱۳

۱,۱,۸ گزارش ارزیابی داخلی

امتیازدهی سنجش شده در جدول زیر بر اساس ارزیابی داخلی سکوی رایان بوده و به هیچ عنوان رتبه اعتباری و یا درجه بندی ریسک ندارد.

سکوی رایان توسعه پایا با استفاده از اطلاعات مربوط به صورت مالی و اعتبارسنجی شرکت اقدام به ارزیابی اولیه نموده و در صورتی که شرکت مذکور، حد نصاب امتیاز مورد نیاز را کسب کند، درخواست تامین مالی او را تایید می نماید. بازه امتیاز بدست آمده بین ۱-۵ است که در صورتی که امتیاز بدست آمده در بازه ۲.۵-۲ باشد، درخواست سرمایه پذیر با دریافت ضمانت های بیشتر و معتبرتر قابل اجرا می باشد و در صورتی که بیشتر از ۲.۵ باشد، تایید می گردد.

جدول ۹: غربالگری و ارزیابی اولیه درخواست شرکت

ردیف	نسبت های مالی	امتیاز با لحاظ درصد اهمیت
۱	نسبت جاری	۰.۳
۲	نسبت آنی	۰.۲
۳	نسبت بدهی به دارایی	۰.۱
۴	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۰.۱

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فراسازه هوپر)
		

کارگزاری توسعه سپند
Sepand Development & Finance Co.
سهامان خاص اعتباری و توسعه و سرمایه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

ردیف	نسبت های مالی	امتیاز با لحاظ درصد اهمیت
۵	بازده داراییها (ROA)	۰.۰۵
۶	بازده ارزش ویژه (بازده حقوق صاحبان سهام (ROE))	۰.۰۸
۷	حاشیه سود ناخالص (GP margin)	۰.۰۴
۸	قیمت تمام شده به فروش	۰.۰۲
۹	نسبت گردش دارایی ها (ATO)	۰.۱
۱۰	دوره گردش کالا (ITO Day)	۰.۰۴
۱۱	نسبت بدهی به سرمایه ثابتی	۰.۱
۱۲	پوشش جریان نقد عملیاتی	۰.۱۶
۱۳	نسبت مبلغ وام درخواستی به آخرین سرمایه ثابتی (میلیون ریال)	۰.۱۲
۱۴	نسبت وام درخواستی به درآمد عملیاتی	۰.۲
۱۵	نسبت وام درخواستی به دارایی ثابت مشهود	۰.۰۴
۱۶	نوع ضمانتنامه	۰.۰۹
۱۷	درصد سود تقسیمی	۰.۱
۱۸	اعتبار سنجی شرکت	۰.۲۸
۱۹	سابقه همکاری قبلی	۰.۰۱
۲۰	امتیاز کلی	۲.۱۳

با توجه به اینکه شرکت فرا سازه در محدوده ۲-۲.۵ قرار گرفت، علاوه بر ضمانت نامه صندوق تجهیزات پزشکی، از او ضمانت شخص ثالث شرکت مادر (انبوه سازان معاصر شرق) دریافت گردید.

۲/۳. سوابق تامین مالی جمعی شرکت

تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۵ این شرکت سابقه تامین مالی جمعی ندارد

نهاد مالی کارگزاری توسعه سپند  کارگزاری توسعه سپند SAHAND Development Brokerage Co. سهامی خاص شماره ثبت: ۱۸۲۱۴۱۸۱ جنوبی - ساختمان طبقه دوازدهم اطلاعات طبقه ۵	رایان (سکوی رایان)  رایان Tose'e Para International Company ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	متقاضی (فرا سازه هوپر)  فرا سازه هوپر ساره ثبت: ۷/۵ info@ryan-funding.ir
--	---	--

۲.۴. تعداد نیروی انسانی فعال در شرکت

همانطور که از جدول زیر مشخص است، تعداد نیروی انسانی فعال در شرکت به صورت ۱ نیروی قراردادی و ۲ نیروی دائمی می باشد.

جدول ۱۰: تعداد نیروی انسانی فعال در شرکت

شرح	نوع استخدام	تعداد کارکنان در سال	تعداد بر اساس میزان تحصیلات در پایان سال ۱۴۰۳			
			دکتری	فوق لیسانس	لیسانس	زیر فوق دیپلم
عملیات	دائمی	۲	۰	۰	۲	۰
	قراردادی	۱	۰	۰	۱	۰
جمع تولیدی			۰	۰	۳	۰
پیمانکاری	نیروی فعال در شرکت/ طرح	۰	۰	۰	۰	۰
جمع پشتیبانی			۰	۰	۰	۰
ستاد	اداری	۰	۰	۰	۰	۰
	قراردادی	۰	۰	۰	۰	۰
	مالی	۰	۰	۰	۰	۰
	قراردادی	۰	۰	۰	۰	۰
	بازرگانی	۰	۰	۰	۰	۰
	قراردادی	۰	۰	۰	۰	۰
	جمع ستادی	۰	۰	۰	۰	۰
	جمع کل قراردادی	۱	۰	۰	۱	۰
جمع کل دائمی			۰	۰	۲	۰

۲.۵. معرفی افراد کلیدی با تخصص و تجربه

افراد کلیدی شرکت و مشخصات آنها به شرح زیر می باشد:

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فراسازه هویر)
		

کارگزار توسعه سهند
SAHAN Development Company
سهمای خاص شماره ثبت: ۱۸۳۱۰
جنوبی ساختمان ۱۲ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

جدول ۱۱: افراد کلیدی شرکت

ردیف	نام عضو	سمت	کد ملی	تاریخ تولد	رشته و مدرک تحصیلی
۲	زهره بسکابادی	عضو هیات مدیره	[REDACTED]	۱۳۷۷/۰۴/۰۸	کارشناسی کامپیوتر
	آریان تشکری	حسابدار	[REDACTED] ۸	۱۳۷۳/۰۲/۰۴	کارشناسی ارشد حسابداری

 نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند) کارگزاری توسعه سپند SAHAND Development Brokerage Co. تهران - خیابان ولیعصر - پلاک ۱۳۴ سهامی خاص آشناساز هوبر جنوبی ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه اطلاعات طبقه ۵	 Ryan International Company Ryan Ture Page	متقاضی (فراز سازه هوپر)  فراز سازه هوپر شماره ثبت: ۱۹۱
--	---	--

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

۳. بخش سوم: بررسی فنی طرح

۳.۱. شرح طرح

شرکت فراسازه هوپر با هدف ورود راهبردی به بازار منسوجات بی‌بافت، قصد دارد فعالیت بازرگانی خود را در زمینه تأمین و عرضه سه نوع اسپان باند تخصصی گسترش دهد. این طرح با تمرکز بر تأمین نیازهای داخلی و توسعه صادرات، بر خرید و فروش انواع اسپان باند با مشخصات فنی استاندارد (عرض ۱۶۰ سانتی‌متر و گرماژ ۸۰ گرم بر متر مربع) متمرکز است. اسپان باند ملتی‌لایر با ساختار چندلایه برای افزایش مقاومت و کارایی در کاربردهای صنعتی و پزشکی، اسپان باند نانو با بهره‌گیری از فناوری نانو جهت ارتقاء خواص فیزیکی و بهداشتی، مناسب برای محصولات حساس و پیشرفته. اسپان باند سوپر هیدروفیلیک با قابلیت جذب بالا، ایده‌آل برای مصارف بهداشتی و مراقبتی.

شرکت فراسازه هوپر با بهره‌گیری از شبکه تأمین معتبر، شناخت دقیق از نیازهای بازار و توانمندی در مذاکره و توزیع، در پی آن است که به عنوان یک حلقه کلیدی در زنجیره تأمین اسپان باند تخصصی شناخته شود. این طرح بازرگانی، بستری مناسب برای اتصال تولیدکنندگان داخلی و خارجی به مصرف‌کنندگان نهایی در صنایع پزشکی، بهداشتی و صنعتی فراهم می‌سازد و ظرفیت بالایی برای توسعه بازارهای منطقه‌ای و بین‌المللی دارد.

۳.۱. کاربرد محصول

هر یک از انواع اسپان باند انتخاب‌شده در این طرح، دارای ویژگی‌های فنی منحصر به فردی هستند که آن‌ها را برای کاربردهای خاصی در صنایع مختلف مناسب می‌سازد:

- ملت بلون: نوعی اسپان باند است که با استفاده از فرآیند خاصی به نام melt blown تولید می‌شود. در این فرآیند، الیاف پلی‌پروپیلن به صورت بسیار نازک و متخلخل درآمده و پارچه‌ای با قابلیت فیلتراسیون بالا ایجاد می‌کنند.
- نانو اسپان باند: با خواص فیلتراسیون ارتقاء یافته، در ساخت ماسک‌های تنفسی پیشرفته مانند N95، فیلترهای صنعتی، و حتی بسته‌بندی‌های ضدباکتری کاربرد دارد.
- سوپر هیدروفیلیک: به واسطه جذب‌پذیری سریع و بالا، در تولید محصولات بهداشتی نظیر پوشک کودک، نوار بهداشتی، و پدهای مراقبتی بزرگسالان مورد استفاده قرار می‌گیرد.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکری پولین) Jose Pava International Company	متقاضی (فرا سازه هوپر)

کارگزاری توسعه سپند
تهران، خیابان مرداماد - تهران
SAHAND Development Brokerage Co.
اختصاص ۱۳ طبقه ۱۸۰۱۰
سهامی خاص شماره ثبت: ۱۸۰۱۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

این تنوع کاربردی، امکان پاسخ‌گویی به نیازهای تخصصی بازار را فراهم می‌سازد و مزیت رقابتی قابل توجهی برای فعالیت بازرگانی شرکت ایجاد می‌کند.

۳.۲. هدف از اجرای طرح

هدف از اجرای این طرح، ایجاد یک بستر بازرگانی پویا و تخصصی در حوزه تأمین اسپان باندهای کاربردی است که بتواند نیازهای متنوع صنایع داخلی را پوشش داده و هم‌زمان ظرفیت صادراتی کشور را در بازارهای منطقه‌ای و بین‌المللی ارتقاء دهد. شرکت فراسازه هوبر با تمرکز بر عرضه محصولات باکیفیت و استاندارد، در پی آن است که با استفاده از شبکه تأمین مطمئن و شناخت دقیق از تقاضای بازار، جایگاهی رقابتی و پایدار در زنجیره تأمین منسوجات بی‌یافت ایجاد کند و به عنوان یک واسطه قابل اعتماد میان تولیدکنندگان و مصرف‌کنندگان نهایی ایفای نقش نماید.

۳.۳. مشخصات فنی محصول / خدمت

محصول مورد مطالعه در این طرح سه نوع اسپان باند ملت بلون عرض ۱۶۰ گرم‌اژ ۸۰ با رنگ سفید، اسپان باند نانو عرض ۱۶۰ گرم‌اژ ۸۰ با رنگ سفید و اسپان باند عرض ۱۶۰ گرم‌اژ ۸۰ - سفید سوپر هیدروفیلیک می‌باشد.

مشخصات فنی سه نوع اسپان باند مورد مطالعه در این طرح به شرح زیر است:

✓ اسپان باند ملت بلون عرض ۱۶۰ گرم‌اژ ۸۰ - رنگ سفید

- جنس: پلی‌پروپیلن
- ساختار: نبافته، مقاوم در برابر پارگی
- ویژگی‌ها: سبک، انعطاف‌پذیر، مقاوم در برابر نفوذ مایعات
- کاربردها: پزشکی، بسته‌بندی، تبلیغات، کشاورزی

✓ اسپان باند نانو عرض ۱۶۰ گرم‌اژ ۸۰ - رنگ سفید

- جنس: پلی‌پروپیلن با فناوری نانو
- ویژگی‌های خاص: ضد باکتری، ضد حساسیت، مقاوم در برابر اشعه UV
- کاربردها: تولید ماسک‌های پزشکی، لباس‌های بیمارستانی، فیلترهای صنعتی

✓ اسپان باند سوپر هیدروفیلیک عرض ۱۶۰ گرم‌اژ ۸۰ - رنگ سفید

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)  کارگزاری توسعه سپند SEPAAND Development & Brokerage Co. سهامی خاص اطلاعات شرکت آدرس: تهران اطلاعات طبقه ۵	شرکت عامل (سکوی ریان)  Ryan Tose'e Pava International Company	متقاضی (فراسازه هوبر)  فراسازه هوبر سودیت: ۱۵۱۱
---	--	--

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

- جنس: پلی پروپیلن با خاصیت فوق آب دوست
- ویژگی ها: جذب سریع مایعات، مناسب برای مصارف پزشکی و بهداشتی
- کاربردها: تولید پوشک، نوار بهداشتی، ملحفه های بیمارستانی

این محصولات به دلیل کیفیت بالا، مقاومت مناسب و کاربردهای گسترده، گزینه های ایده آلی برای تجارت و تأمین نیازهای داخلی و صادراتی محسوب می شوند.

۳.۴. ویژگی های اثربخشی طرح

برخی از ویژگی های کلیدی اثربخشی این طرح شامل موارد زیر می باشد:

جدول ۱۲: ویژگی های اثربخشی طرح

ردیف	سوال	پاسخ
۱	آیا طرح فناورانه است؟	بلی ☒ خیر ☐
توضیحات	این طرح فناورانه است زیرا بر تأمین و عرضه اسپان باندهایی تمرکز دارد که با فناوری های پیشرفته مانند نانو و ساختارهای سوپر هیدروفیلیک تولید شده اند و در صنایع حساس پزشکی و بهداشتی کاربرد دارند. همچنین، شرکت فراسازه هوپر با بهره گیری از روش های نوین در انتخاب تأمین کننده و مدیریت زنجیره تأمین، ارزش افزوده فناورانه به فرآیند بازرگانی خود می بخشد.	
۲	آیا طرح راهبردی است؟	بلی ☐ خیر ☒
توضیحات	این طرح راهبردی است زیرا با تمرکز بر تأمین اسپان باندهای تخصصی، به نیازهای حیاتی صنایع پزشکی، بهداشتی و بسته بندی پاسخ می دهد و نقش مهمی در کاهش وابستگی کشور به واردات ایفا می کند. همچنین، با هدف گیری بازارهای صادراتی و ایجاد جایگاه رقابتی در زنجیره تأمین منطقه ای، مسیر توسعه پایدار و نفوذ تجاری بلندمدت را برای شرکت فراسازه هوپر هموار می سازد.	
۳	آیا طرح در مناطق محروم اجرا می شود؟	بلی ☐ خیر ☒
توضیحات		
۴	آیا طرح موجب بهبود محصول/خدمت می شود؟	بلی ☒ خیر ☐
توضیحات	این طرح موجب بهبود خدمت در حوزه تأمین منسوجات بی بافت می شود، زیرا دسترسی سریع تر و هدفمندتری به اسپان باندهای تخصصی با کیفیت بالا برای مصرف کنندگان صنعتی و پزشکی فراهم می سازد. همچنین، با تنوع بخشی به نوع محصولات عرضه شده و تطبیق آن ها با نیازهای خاص مشتریان، سطح خدمات بازرگانی در این حوزه ارتقاء می یابد و رضایت مندی بازار افزایش پیدا می کند.	
۵	آیا طرح مانع از خروج ارز می شود؟	بلی ☒ خیر ☐

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپهند)  کارگزاری توسعه سپهند صندوق سهامی خصوصی توسعه و کارگزاری اطلاعات طبقه ۵	عامل (سکوی رایان)  Ryan Funding International Company ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	متقاضی (فرا سازه هوپر)  فرا سازه هوپر شماره ثبت: ۸۹۹۱ info@ryan-funding.ir شماره تلفن: ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
--	---	---

ردیف	سوال	پاسخ
توضیحات	با تامین داخلی اسپان باندهای تخصصی از منابع معتبر و جایگزینی واردات، این طرح موجب کاهش وابستگی به تامین کنندگان خارجی و جلوگیری از خروج ارز بابت خریدهای بین‌المللی می‌شود. همچنین، با ایجاد ظرفیت صادراتی و فروش به بازارهای منطقه‌ای، امکان ورود ارز به کشور فراهم می‌گردد و تراز تجاری در این حوزه بهبود می‌یابد.	
۶	آیا طرح باعث حفظ اشتغال می‌شود؟	بلی ☒ خیر ☐
توضیحات	با تداوم فعالیت واحدهای تولیدی و تامین مواد اولیه از منابع داخلی، طرح موجب تثبیت موقعیت شغلی کارکنان فعلی و جلوگیری از تعدیل نیرو می‌شود. همچنین، با افزایش ظرفیت تولید و توسعه بازارهای جدید، فرصت‌های شغلی تازه‌ای در بخش‌های مرتبط ایجاد خواهد شد که به تقویت اشتغال پایدار کمک می‌کند.	

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند) 	رایان (سکو خارا یان) 	متقاضی (فراسازه هویر) 
--	---	--

کارگزاری توسعه سپند
 Kargarzi Toosha Sepand Co.
 سهامی خاص - شعبه اول: کتلا ۱۱۱۱۱۱۱۱
 اطلاعات طبقه ۵

۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
 ۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

۴. بخش چهارم: برنامه عملیاتی

۴.۱. جدول زمانبندی فعالیت ها

جدول زیر برنامه ریزی مالی یا عملیاتی سالانه را نشان می دهد که در آن فعالیت ها و هزینه های مختلف در طول ماه های سال (از ماه ۱ تا ۱۲) زمان بندی شده اند. علامت "■" نشان دهنده وقوع یا انجام آن فعالیت یا هزینه در آن ماه می باشد.

موارد زیر از جدول قابل استخراج است:

- دوره ای بودن خرید مواد اولیه فروش محصولات خریداری شده: در ابتدای هر سه ماه، حدود ۶۶ هزار کیلوگرم اسپان باند خریداری می شود و در دو ماه بعدی به فروش می رسد. سپس خرید سه ماهه دوم از درآمد سه ماهه اول انجام می شود و این الگو ۴ بار در سال تکرار می شود.
- ثبات هزینه های عملیاتی: در تمام ماه ها وجود دارد، که طبیعی است چون هزینه های جاری معمولاً پیوسته اند.
- تقسیم سود فصلی: هر سه ماه یکبار سود به سرمایه گذاران پرداخت می شود، که با الگوی خرید مواد اولیه همزمان است.

جدول ۱۳: زمانبندی فعالیت ها

شرح / ماه	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
خرید مواد اولیه	■			■			■			■		
مصرفی												
سایر هزینه های عملیاتی	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
مالیات												
سود تقسیمی به سرمایه گذاران			■			■			■			■
فروش		■	■		■	■		■	■		■	■

۴.۲. جریان نقدی ورودی و خروجی در هر دوره

به منظور تبیین نحوه استفاده از سرمایه درخواستی در توسعه کسب و کار برنامه اجرایی شامل کلیه فعالیت های اصلی، در قالب جدول زمان بندی زیر مشخص می شود:

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	مستأفی (فرا سازه هوپر)
	

کارگزاری توسعه سپند

Sahand Development Brokerage Co.

سماجری خاص: شامل ثبت: ۱۳۸۳/۰۵/۱۳

اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

شماره ثبت: ۸۹۹۱

جدول ۱۴: برنامه عملیاتی تولید محصول / ارائه خدمت (ارقام: میلیون ریال)

شرح / ماه های پهره برداری	جریان هزینه های عملیاتی	سود پرداختی	مالیات	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
۱	۲۵۹,۹۲۱	۰	۰	۰	۲۵۹,۹۲۱	۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
۲	۱۲,۶۷۳	۰	۰	۰	۱۲,۶۷۳	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸
۳	۱۲,۶۷۳	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۴۰,۷۹۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸
جمع سه ماهه اول	۲۸۵,۲۶۷	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۳۱۳,۳۹۲	۴۰۸,۸۱۶	۲۵۰,۰۰۰	۶۵۸,۸۱۶
۴	۲۵۹,۹۲۱	۰	۰	۰	۲۵۹,۹۲۱	۰	۰	۰
۵	۱۲,۶۷۳	۰	۰	۰	۱۲,۶۷۳	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸
۶	۱۲,۶۷۳	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۴۰,۷۹۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸
جمع سه ماهه دوم	۲۸۵,۲۶۷	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۳۱۳,۳۹۲	۴۰۸,۸۱۶	۰	۴۰۸,۸۱۶
۷	۲۵۹,۹۲۱	۰	۰	۰	۲۵۹,۹۲۱	۰	۰	۰
۸	۱۲,۶۷۳	۰	۰	۰	۱۲,۶۷۳	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸
۹	۱۲,۶۷۳	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۴۰,۷۹۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸
جمع سه ماهه سوم	۲۸۵,۲۶۷	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۳۱۳,۳۹۲	۴۰۸,۸۱۶	۰	۴۰۸,۸۱۶
۱۰	۲۵۹,۹۲۱	۰	۰	۰	۲۵۹,۹۲۱	۰	۰	۰
۱۱	۱۲,۶۷۳	۰	۰	۰	۱۲,۶۷۳	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸
۱۲	۱۲,۶۷۳	۲۸,۱۲۵	۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۹۰,۷۹۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸
جمع سه ماهه چهارم	۲۸۵,۲۶۷	۲۸,۱۲۵	۰	۲۵۰,۰۰۰	۵۶۳,۳۹۲	۴۰۸,۸۱۶	۰	۴۰۸,۸۱۶

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	Ryan Tossee Paya International Company	متقاضی (فراسازه هوپر)
---------------------------------	---	-----------------------

کارگزاری توسعه سپند
سهامی خاص | شماره ثبت: ۱۸۲۱۰
اطلاعات طبقه ۱۸۲۱۰

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

۵. بخش پنجم: بررسی بازار

اندازه بازار اسپان باندها به عوامل متعددی مانند نوع کاربرد (پزشکی، بسته‌بندی، کشاورزی، ساختمانی، خودروسازی و ...)، منطقه جغرافیایی و همچنین سطح فناوری و ظرفیت تولید کارخانه‌ها بستگی دارد. به طور کلی، اسپان باند به عنوان یکی از شاخه‌های اصلی صنعت پارچه‌های بدون بافت، سهم قابل توجهی از بازار کلی منسوجات نیافته را تشکیل می‌دهد.

۵، ۱. تحلیل وضعیت بازار هدف

۱، ۱، ۵. اندازه بازار جهانی

برخی گزارش‌های بازار جهانی پارچه‌های بدون بافت در سال‌های اخیر، ارزش کل این بازار را بین ۵۰ تا ۶۰ میلیارد دلار ارزیابی کرده‌اند. از آنجایی که اسپان باند یکی از پرکاربردترین و شاخص‌ترین دسته‌های این صنعت است، برآوردهایی وجود دارد که سهم آن در حدود ۱۵ تا ۳۰ درصد از بازار کلی منسوجات بدون بافت باشد. در نتیجه، ارزش بازار اسپان باند ممکن است در سطح جهانی بین ۷۵ تا ۱۸ میلیارد دلار متغیر باشد. لازم به ذکر است که ارقام دقیق به دلیل تغییرات سریع در تقاضا، شرایط اقتصادی و پیشرفت‌های فناوری تولید همواره تغییر می‌کنند.

این رشد تحت تأثیر چند عامل کلیدی قرار دارد:

- ۱- تقاضای بالا در بخش پزشکی: بحران‌هایی مانند پاندمی کرونا موجب افزایش سریع تقاضا برای تجهیزات پزشکی یکبار مصرف (ماسک، لباس‌های جراحی و ...) شده و نقش اسپان باند را به عنوان ماده اصلی در این زمینه برجسته نمود.
- ۲- تنوع کاربرد در صنایع مختلف: استفاده از اسپان باند در بسته‌بندی، پوشش‌های حفاظتی در ساختمان‌سازی، کاربردهای کشاورزی (مانند پوشش محافظ زمین) و حتی بخش‌هایی از صنعت خودروسازی، موجب شده تا بازار این پارچه در چندین رکن صنعتی تقویت شود.
- ۳- پیشرفت‌های تکنولوژیکی و صرفه‌جویی در هزینه تولید: به‌روزرسانی فناوری‌های تولید و بهبود فرآیندهای اسپین باندینگ، سبب شده تا تولید با کیفیت‌تر و هزینه‌های تولید پایین‌تر شده و بازار این محصول توسعه یابد.

 نهاد مالی و کارگزاری توسعه سپند	 Ryan Trust & Paya International Company	 مقتضای (فراز سازه هوپر) فراز سازه هوپر
--	--	---

سهمی خاص از شرکت در بازار
SAHANS Development & Engineering Co.
مصدق
سهمی خاص از شرکت در بازار
اطلاعات طبقه ۵

• 2122225554
• 2122225554

info@ryan-funding.ir

۵.۱.۲. اندازه بازار داخلی

با توجه به مصرف سالیانه ۱۳۵ تا ۱۴۰ هزارتن اسپان باند در بازار داخلی کشور و قیمت ۱۰۰ تا ۱۲۰ هزارتومانی هر کیلوگرم آن در سال ۱۴۰۳ می توان گفت که بازار داخلی کشور در این سال ارزشی بین ۱۳.۵ تا ۱۷ هزار میلیارد تومان داشته است.

۵.۱.۱. پیش بینی آینده بازار

در بازارهای بومی مانند ایران، با توجه به رشد صنایع پزشکی و صنعتی و همچنین افزایش فعالیت های صادراتی، تقاضا برای اسپان باندها در سال های اخیر دچار افزایش قابل توجهی شده است. اگرچه داده های دقیق از نظر آماری ممکن است بسته به منابع متفاوت باشد، اما روند کلی نشان از توسعه و سرمایه گذاری در این حوزه دارد.

پیش بینی ما بر این است که ارزش این بازار در سال ۱۴۰۴ با توجه به افزایش تقاضا و قیمت به حدود ۲۲ هزار میلیارد تومان برسد که نشان دهنده رشد ۲۹ درصدی بازار در سال ۱۴۰۴ است.

۵.۲. تحلیل رفتار مصرف کننده

پارچه های اسپان باند در بازه های گسترده از گرماژ ۸ تا ۳۸۰ گرم و عرض ۶۰ سانتی متر تا ۳ متر تولید می شوند. این تنوع بالا، پاسخگوی نیازهای مختلف صنایع پزشکی، بهداشتی، تبلیغاتی و بسته بندی است. با این حال، برخی ترکیب های خاص از گرماژ و عرض، به دلیل کاربردهای گسترده تر و تقاضای بالاتر، جایگاه ویژه ای در بازار دارند.

یکی از این ترکیب های پرتقاضا، گرماژ ۸۰ گرم با عرض ۱۶۰ سانتی متر است که به عنوان یک گزینه استراتژیک در تولید محصولات مقاوم، کاربردی و اقتصادی شناخته می شود. اهمیت این ترکیب پرتقاضا می تواند به دلایل زیر باشد:

- استحکام بالا: این گرماژ برای محصولاتی که نیاز به دوام بیشتر دارند، بسیار مناسب است.
- عرض استاندارد صنعتی: عرض ۱۶۰ سانتی متر با اکثر دستگاه های برش و دوخت صنعتی سازگار است و بهره وری تولید را افزایش می دهد.
- تنوع کاربرد: این ترکیب در تولید انواع ساک های دستی، کاورهای تبلیغاتی، لباس های بیمارستانی، گان های جراحی و حتی محصولات بسته بندی مورد استفاده قرار می گیرد.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوی رایان) Ryan	متقاضی (فراسازه هویر)

کارگزاری توسعه سپند
تهران - خیابان میرداماد - پلاک ۱۲
SAHAND Development Brokerage Co.
شماره ثبت: ۱۸۲۱۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

شماره ثبت: ۷۸۹۱۱
info@ryan-funding.ir

- صرفه جویی اقتصادی: نسبت به گرمایهای بالاتر، وزن ۸۰ گرم هزینه تمام شده مناسبی دارد و در عین حال کیفیت مطلوبی ارائه می دهد.

کاربردهای رایج گرماز ۸۰ با عرض ۱۶۰:

- تولید ساک‌های دستی مقاوم و قابل بازیافت
- دوخت کاورهای صنعتی و تبلیغاتی
- استفاده در بسته‌بندی‌های بهداشتی و پزشکی
- تولید لباس‌های بیمارستانی با دوام متوسط
- چاپ طرح‌های تبلیغاتی، با کیفیت بالا روی سطح پارچه

۱، ۲، ۵. جایگاه در بازار

در میان گراماژهای مختلف، وزن‌های ۱۷، ۲۵، ۳۸، ۴۰، ۶۰، ۸۰ و ۹۰ گرم جزو پرمصرف‌ترین‌ها هستند. همچنین عرض ۱۶۰ سانتی‌متر به‌عنوان یکی از استانداردهای صنعتی، بیشترین سهم را در خطوط تولید حرفه‌ای دارد. ترکیب گراماژ ۸۰ با عرض ۱۶۰ سانتی‌متر، به‌دلیل تعادل بین کیفیت، قیمت و کاربرد، یکی از انتخاب‌های هوشمندانه در بازار اسپان باند محسوب می‌شود.

۵,۳. بررسی کالاهای جایگزین

اسپان باند یک نوع پارچه بی بافت است که به دلیل ویژگی‌هایی مثل سبک بودن، مقاومت در برابر رطوبت، و قیمت مناسب، در صنایع مختلف کاربرد دارد. در بسیاری از کاربردها، جایگزین مستقیمی ندارد یا جایگزین‌ها از نظر قیمت و عملکرد ضعیف‌ترند.

۱، ۳، ۵. کالاهای جایگزین بالقوه

کاربرد	جایگزین های احتمالی	سطح تحدید
پزشکی و بهداشتی	پارچه های بافت دار، پلی استر	پایین
بسته بندی	نایلون، کاغذ کرافت	متوسط

نهاد مالی (گزارش توسعه سهند)  کارگزاری توسعه سهند SAHAND Development Brokerage Co. توسعه و سرمایه گذاری سهمای خاص / شماره ثبت ۱۸۳۱ پستی ۴۴ خراسان - مشهد اطلاعات طبقه ۵	Ryan Funding Tosco's Page International Company • ۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ • ۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	متقاضی (فرانسازه هویر)  از سنده هویر بسماره ثبت: ۷۸۹۹۱ info@ryan-funding.ir
---	--	---

کاربرد	جایگزین های احتمالی	سطح تحدید
کشاورزی	فیلم های پلاستیکی، گونی	متوسط
صنعتی	پارچه های صنعتی بافت دار	پایین تا متوسط

۵,۳,۲. مزیت اسپان باند نسبت به جایگزین ها

از جمله مزیت های اسپان باند نسبت به کالاهای جایگزین آن را می توان به موارد زیر اشاره نمود:

- قیمت پایین تر نسبت به پارچه های بافت دار
- قابلیت بازیافت و سازگاری با محیط زیست در برخی انواع
- تولید سریع و انعطاف پذیری در گرماز و عرض

۵,۴. تحلیل عرضه

تحلیل عرضه به بررسی ظرفیت تولید، میزان صادرات و واردات در بازار می پردازد و نقش آن ها را در شکل گیری رقابت و قیمت گذاری تحلیل می کند.

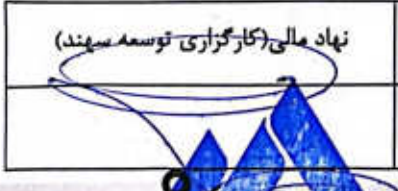
۵,۴,۱. میزان تولید واقعی

بر اساس آمارهای وزارت صمت از تولید منسوجات بدون بافت تا سال ۱۴۰۱ با کد محصول ۱۷۲۹۵۱۲ و مجوزهای تاسیس صادره در سالهای قبل از آن و با در نظر گرفتن پیشرفت فیزیکی آن ها و احتمال بهره برداری طی سال های آتی، برآوردی از ظرفیت اسمی تولید اسپان باند در کشور قابل دسترس است. با احتساب راندمان ۶۵ تا ۷۰ درصدی تولید، میزان تولید واقعی نیز قابل محاسبه است.

جدول ۱۵: ظرفیت اسمی و میزان تولید واقعی تولید انواع اسپان باند در کشور (تن)

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
ظرفیت اسمی تولید	۱۷۱,۲۰۹	۱۹۲,۶۰۹	۲۰۱,۹۰۹	۲۵۴,۲۵۹	۲۶۳,۲۵۹	۲۸۱,۲۵۹
میزان تولید	۱۲۰,۰۰۰	۱۳۵,۰۰۰	۱۴۱,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰	۱۸۴,۰۰۰	۲۰۲,۰۰۰

منبع: سایت وزارت صمت

متقاضی (فراسازه هوپر)  شماره ثبت: ۷۸۷۱	عامل (سکوی رایان)  Ryan Funding Company	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)  کارگزاری توسعه سپند SAHAND Development Brokerage Co. اطلاعات مفید: ۱۸۳۱۰ سهامی خاص شماره ثبت: ۱۸۳۱۰
---	--	---

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۵۵۵۸
info@ryan-funding.ir

۵.۴.۲. میزان واردات

علاوه بر این آمارهای صادرات و واردات ارائه شده از سوی گمرک با کد تعرفه ۵۶۰۳ (HS) طی سال‌های ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که میزان واردات سهم کمی از بازار مصرف این محصول را دارد و در کنار آن نیز صادرات مقدار کمی از تولیدات داخلی را شامل می‌شود. پیش بینی این دو متغیر برای سال‌های آتی بر اساس میانگین سه سال گذشته انجام شده است.

جدول ۱۶: میزان و ارزش واردات انواع اسپان باند در کشور

شرح / سال	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
واردات (تن)	۶۲۴	۲,۲۵۶	۳۴۶.۳	۴۳۰	۳۵۰	۳۰۰
ارزش (میلیارد ریال)	۵۱۳.۶	۲,۰۴۳	۳۶۷.۴	۱,۲۷۲	۹۷۱.۲	۷۲۱.۵

منبع: سایت گمرک جمهوری اسلامی ایران

۵.۴.۳. میزان صادرات

صادرات اسپان باند نیز مقدار کمی از تولیدات داخلی را شامل می‌شود. پیش بینی این متغیر برای سال‌های آتی بر اساس میانگین سه سال گذشته انجام شده است.

جدول ۱۷: میزان و ارزش صادرات انواع اسپان باند در کشور

شرح / سال	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
صادرات (تن)	۱,۱۵۶	۸۳۳.۲	۸۷۳.۹	۹۵۴	۸۸۷	۹۰۴
ارزش (میلیارد ریال)	۷۱۲.۵	۹۴۸.۳	۱,۵۸۶	۲,۴۲۴	۳,۰۴۲	۳,۷۲۰

منبع: سایت گمرک جمهوری اسلامی ایران

۵.۵. تحلیل رقبا

۵.۵.۱. معرفی بازیگران کلیدی بازار داخلی و خارجی

بر اساس اطلاعات بدست آمده از سایت وزارت صمت تولید کنندگان اصلی اسپان باند در کشور عبارتند از:

متقاضی (فرا سازه هویر)	عامل (سکرت رایان)	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)
		
تلفن: ۷۸۹۹۱۱	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸	سرمایه خصوصی توسعه سپند اطلاعات طبقه ۵
info@ryan-funding.ir		

- ۱- گروه صنعتی بافتینه و بافتسان ملایر (۱۳۶۵)، با ظرفیت تولید ۴۸,۰۰۰ تن اسپان باند، منسوجات نبافته چند لایه متشکل از خط تولید پارچه های چند لایه اسپان باند هیدروفیلیک، خطوط تولید لایه های ملت بلون و کامپوزیت های مرکب از لایه های اسپان باند و ملت بلون
- ۲- الکا آذر بافت ارس در منطقه تجاری ارس (۱۳۸۲)، با ظرفیت تولید ۱۱,۸۰۰ تن منسوجات بی بافت اسپان باند
- ۳- شرکتهای آذر اسپان ریس در استان آذربایجان شرقی و گسترش صنعت پلیمر ویگل در استان اصفهان، هر کدام با ظرفیت تولید ۷,۰۰۰ تن اسپان باند

جدول ۱۸: تولید کنندگان انواع اسپان باند با بیشترین میزان ظرفیت اسمی تولید-۱۴۰۱

ظرفیت اسمی تولید (تن)	تولید کنندگان اصلی
۴۸۰۰۰	گروه صنعتی بافتینه و بافتسان ملایر
۱۱۸۰۰	الکا آذر بافت ارس
۷۰۰۰	آذر اسپان ریس
۷۰۰۰	گسترش صنعت پلیمر ویگل

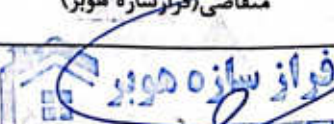
منبع: وزارت صمت-۱۴۰۱

۵,۵,۲- سهم بازار رقبا

بر اساس ظرفیت تولید ثبت شده در بخش قبلی و نسبت آن به کل ظرفیت تولید داخلی (تن ۲۵۴,۲۵۹) می توان تصویری از سهم بازار هریک از رقبای اصلی در بازار را تخمین زد.

جدول ۱۹: تولید کنندگان انواع اسپان باند با بیشترین میزان ظرفیت اسمی تولید-۱۴۰۱

سهم بازار (%)	تولید کنندگان اصلی
۱۷.۱	گروه صنعتی بافتینه و بافتسان ملایر
۴.۲	الکا آذر بافت ارس
۲.۵	آذر اسپان ریس
۲.۵	گسترش صنعت پلیمر ویگل

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپهبد)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فراسازه هویر)
		

کارگزاری توسعه سپهبد
تهران خیابان نیویورک پلاک ۱۰۰
SAHAND Development Brokerage Co.
چهارم شهر تهران
سهمای خاص | شماره ثبت: ۱۸۲۳۵
اطلاعات: ۵۱۲۳۴۵۶

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

۵,۵,۴. مزیت رقابتی طرح نسبت به رقب

با توجه به اینکه شرکت فراسازه هوپر تاکنون فعالیتی در زمینه بازرگانی اسپان باند انجام نداده است و به تازگی وارد این بازار شده است، خطی مشی زیر را برای رقابت با سایر رقب (تولید کنندگان و توزیع کنندگان) در نظر گرفته است:

• شبکه تامین مطمئن و تخصصی

تمرکز بر گرامز ۸۰ و عرض ۱۶۰ سانتی متر به شرکت اجازه می دهد با تولیدکنندگان خاص و معتبر همکاری پایدار داشته باشد. این تخصص گرایی باعث می شود موجودی کالا همیشه در دسترس باشد و تامین بدون وقفه انجام شود.

• سرعت در تامین و تحویل

بازرگانی موفق یعنی تحویل سریع، بدون دردسر و قابل اعتماد. اگر شرکت بتواند سفارش ها را در کوتاه ترین زمان ممکن تحویل دهد، مشتریان وفادار خواهد داشت. داشتن انبار آماده یا قراردادهای حمل و نقل مؤثر، یک مزیت کلیدی است.

• قیمت گذاری رقابتی با حفظ کیفیت

چون شرکت تولید نمی کند، می تواند با مذاکره با چند تولیدکننده، بهترین قیمت را برای مشتریان فراهم کند. اگر بتواند کیفیت را تضمین کند و در عین حال قیمت مناسبی ارائه دهد، در بازار بازرگانی بسیار موفق خواهد بود.

• دانش بازار و مشاوره تخصصی

شناخت دقیق کاربردهای اسپان باند گرامز ۸۰ در صنایع مختلف، به شرکت امکان می دهد مشاوره تخصصی ارائه دهد. مشتریانی که نمی دانند چه نوع اسپان باندی مناسب کارشان است، به چنین مشاوره ای نیاز دارند.

• روابط قوی با مشتریان و تولیدکنندگان

ایجاد ارتباط بلندمدت با تولیدکنندگان داخلی یا خارجی برای تضمین کیفیت و ثبات قیمت می تواند اثرگذار باشد. حفظ ارتباط نزدیک با مشتریان برای دریافت بازخورد و پاسخ گویی سریع به نیازهای جدید

• جمع بندی نهایی

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عادل اسکوی ایران Tosco Paya International Company	متقاضی (فراسازه هوپر)

کارگزاری توسعه سپند
SAHAND Development Brokerage Co.
سهمای خاص | شماره ثبت: ۱۸۸۱۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

مزیت رقابتی شرکت فراسازه هوپر در بازرگانی اسپان باند، بر پایه‌ی تخصص در یک محصول پرتقاضا، سرعت عمل، قیمت مناسب، مشاوره حرفه‌ای و شبکه تأمین مطمئن است. این ترکیب می‌تواند باعث شود شرکت در بازار هدف خود، به عنوان یک تأمین‌کننده قابل اعتماد و حرفه‌ای شناخته شود و سهم قابل توجهی از بازار را به دست آورد.

۵.۶. تحلیل تقاضای بازار

در این بخش، تقاضای بازار اسپان باند از منظر مصرف ظاهری و بازار قابل دستیابی مورد بررسی قرار می‌گیرد. مصرف ظاهری با در نظر گرفتن مجموع واردات، تولید داخلی و صادرات، نشان‌دهنده حجم واقعی مصرف در کشور است و تصویری از نیاز فعلی بازار ارائه می‌دهد.

همچنین، با تحلیل بازار قابل دستیابی، ظرفیت بالقوه‌ای که شرکت‌های فعال در حوزه بازرگانی اسپان باند می‌توانند به آن دست یابند، مشخص می‌شود. این تحلیل با در نظر گرفتن عوامل محدودکننده مانند رقابت، توان تأمین، قیمت‌گذاری، و دسترسی به مشتریان هدف انجام می‌گیرد و به شناسایی فرصت‌های رشد و توسعه در بازار کمک می‌کند.

۵.۶.۱. میزان مصرف ظاهری

با مقایسه نتایج حاصل از بخش قبلی، میزان مصرف ظاهری اسپان باند در کشور به شرح جدول زیر خواهد بود:

جدول ۲۰: مصرف ظاهری، قیمت و ارزش بازار انواع اسپان باند

شرح / سال	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
مقدار مصرف ظاهری (تن)	۱۱۹,۴۶۸	۱۳۶,۴۲۳	۱۴۰,۴۷۲	۱۶۴,۴۷۶
قیمت متوسط هر کیلو (ریال)	۷۵۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰
ارزش (هزارمیلیارد ریال)	۸۹,۶	۱۲۲,۸	۱۵۴,۵	۲۲۲

منبع: محاسبات محقق

 نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهم)	 رایان فاندینگ Ryan Funding International Company	 متقاضی (فرا سازه هوپر)
---	---	--

کارگزاری توسعه سهم
سرمایه‌گذاران می‌توانند با مراجعه به وبسایت
SAHAM Development Brokerage Co.
چونس سهم ۱۱ طبقه ۱۲
سهمی خاص / شماره ثبت: ۱۸۳۱۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

شماره ثبت: ۷۸۶۶۱
info@ryan-funding.ir

۵,۶,۲. بازار قابل دستیابی

از آنجاییکه آمار جداگانه ای برای تخمین میزان تولید و مصرف اسپان باند با گرماژ ۸۰ و عرض ۱۶۰ سانتی متری وجود ندارد و بنابراین نمی توان حجم بازار قابل دستیابی شرکت فراز سازه هوبر را تخمین زد.

۵,۶,۷. شکاف بین عرضه و تقاضا در بازار هدف

با توجه به حجم اندک صادرات، تولید داخلی هم به لحاظ کمی و هم کیفی قادر به پاسخگویی به نیاز بازار است. ظرفیت بالای تولید تصب شده در کارخانجات تولیدی منسوجات نبافته و تولید مواد اولیه پترو شیمی در داخل کشور باعث شده تا بین عرضه و تقاضای این محصول در هر دوره تعادل نسبی ایجاد شود.

۵,۶,۸. نقش دولت (سیاست های حمایتی یا محدود کننده)

برنامه های دولت در زمینه ساخت مراکز درمانی جدید، مبارزه با بیماریها و سیاستهای تبلیغی در حوزه بهداشت فردی و خانوادگی عواملی است که باعث توسعه بازار اسپان باندها در بخش پزشکی و درمانی و بهداشت و سلامت کشور خواهد بود. از سوی دیگر سیاستهای محدود کننده صادرات، نرخ ارز و افزایش قیمت مواد اولیه می تواند عوامل محدود کننده در بازار باشد.

۵,۶,۹. تحلیل فرصت ها و تهدیدهای بازار (تحلیل پورتر)

در فضای رقابتی امروز، شناخت دقیق از ساختار صنعت و عوامل مؤثر بر سودآوری آن، پیش نیاز تدوین استراتژی های موفق کسب و کار است. مدل پنج نیروی رقابتی پورتر، یکی از ابزارهای کلیدی در تحلیل محیط بیرونی سازمان است که با بررسی پنج عامل اصلی، به ارزیابی جذابیت بازار و تعیین موقعیت رقابتی شرکت کمک می کند.

این مدل با تمرکز بر شدت رقابت میان رقبای، تهدید ورود تازه واردان، قدرت تأمین کنندگان، قدرت مشتریان، و تهدید محصولات جایگزین، تصویری جامع از پویایی های صنعت ارائه می دهد. در این بخش، تلاش شده است تا با بهره گیری از داده های بازار و شناخت دقیق از بازیگران کلیدی، وضعیت صنعت اسپان باند بررسی شده و فرصت ها و چالش های پیش روی شرکت ها در این حوزه شناسایی گردد.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوئ ریان)	مقاضی (فراز سازه هوبر)
		

کارگزاری توسعه سپند
SAHAND DEVELOPMENT
سهامی خاص، ثبت شده در دفتر ثبت شرکتها
روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir



جمع‌بندی استراتژیک: بازار اسپان باند، به‌ویژه در گرماژ ۸۰ و عرض ۱۶۰ سانتی‌متر، جذابیت بالایی دارد. اگرچه رقابت در بخش تولید شدید است، اما در حوزه بازرگانی فرصت‌های زیادی برای تمایز وجود دارد. شرکت فراسازه هویر با تمرکز بر تخصص‌گرایی، سرعت تحویل، قیمت‌گذاری رقابتی و مشاوره تخصصی می‌تواند جایگاه قدرتمندی در بازار به‌دست آورد.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)  کارگزاری توسعه سپند Sahand Development Brokerage Co. سهامی خاص شعبه مدیریت ۱۵۲	عامل (سکوی رایان)  Ryan International Company ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	متقاضی (فرا سازه هویر)  فرا سازه هویر شماره ثبت: ۱۸۹۹۱ info@ryan-funding.ir
--	---	---

۵.۱. جمع بندی

افزایش استفاده از منسوجات نبافته اسپان باند منجر به توسعه، ارتقاء و نوآوری محصولات یکبار مصرف برای کاربر در مراقبت‌های شخصی مانند پوشک بچه، محصولات بی‌اختیاری بزرگسالان و محصولات پزشکی مانند روکش، ماسک صورت، لباس، دستکش و دستمال مرطوب شده است. خواص این محصولات مانند انعطاف‌پذیری، دوام، سبکی منجر به تولید بالای محصولات یکبار مصرف شده است. علاوه بر این، تغییر ترجیحات مصرف‌کنندگان، منجر به استفاده مکرر از محصولات یکبار مصرف شده و این روند رو به رشد، تولیدکنندگان را با شتاب بیشتر به سمت ارائه محصولات نبافته جدیدتر و پیشرفته‌تر سوق می‌دهد. محصولات یکبار مصرف عمدتاً در صنعت مراقبت و بهداشت شخصی استفاده می‌شوند و رشد در این صنعت به دلیل افزایش آگاهی مصرف‌کنندگان در مورد سلامت و بهداشت، فرصت‌های جدیدی را برای این بازار ایجاد می‌کند.

بنابراین، بازار اسپان باند در ایران و جهان، با رشد پایدار و تقاضای گسترده در صنایع پزشکی، بسته‌بندی، کشاورزی و تبلیغات، به یکی از حوزه‌های استراتژیک در صنعت منسوجات نبافته تبدیل شده است. ترکیب گرامز ۸۰ گرم با عرض ۱۶۰ سانتی‌متر، به‌عنوان نقطه تمرکز بازار، مزایایی چون استحکام، صرفه‌جویی اقتصادی و تطابق با تجهیزات صنعتی را فراهم می‌کند.

در سطح داخلی، با مصرف سالانه بیش از ۱۳۵ هزار تن و ارزش بازار بیش از ۱۷ هزار میلیارد تومان، این صنعت از ظرفیت بالایی برای توسعه برخوردار است. پیش‌بینی رشد ۲۹ درصدی در سال آینده، نشان‌دهنده پویایی و فرصت‌های سرمایه‌گذاری در این حوزه است.

از منظر رقابتی، اگرچه تولیدکنندگان بزرگ سهم قابل توجهی از بازار را در اختیار دارند، اما شرکت‌هایی که بازرگانی تخصصی، سرعت در تحول، قیمت‌گذاری هوشمند و مشاوره حرفه‌ای را در دستور کار قرار دهند، می‌توانند جایگاه قدرتمندی کسب کنند. شرکت فراسازه هویر با تمرکز بر همین مزیت‌ها، ظرفیت آن را دارد که به یکی از تأمین‌کنندگان قابل اعتماد در بازار اسپان باند تبدیل شود.

در نهایت، با توجه به نبود جایگزین مؤثر برای اسپان باند، حمایت‌های دولتی در حوزه سلامت، و تعادل نسبی عرضه و تقاضا، این بازار همچنان یکی از جذاب‌ترین فرصت‌ها برای ورود و رشد در صنعت منسوجات نبافته محسوب می‌شود.

متقاضی (فراسازه هویر)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)
		

کارگزاری توسعه سپند
Sahand Independent Brokerage Co.
سهمای خاص | شماره ثبت: ۱۸۳۱۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

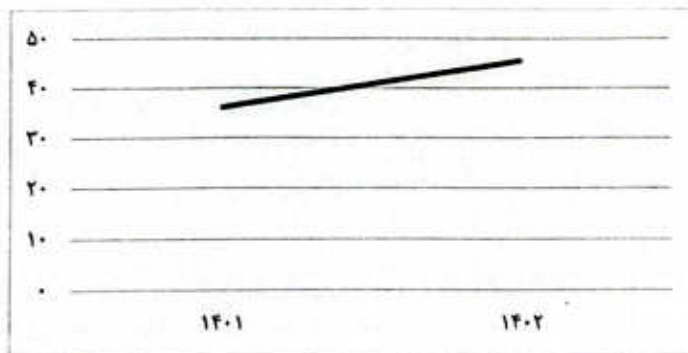
۶. بخش ششم: تحلیل صورت های مالی

از آنجایی که سنگ بنای تصمیم گیری هوشمندانه و استراتژیک، داده های مالی یک شرکت است، آخرین صورت های مالی حسابرسی شده شرکت فرا سازه هوپر در سال ۱۴۰۲ از شرکت دریافت شد که نتایج تحلیل آن مطابق جداول زیر است. لازم به ذکر است که تمامی ارقام به میلیارد ریال می باشد.

۶.۱. تحلیل عملکرد شرکت

۶.۱.۱. روند تغییر سود ناخالص

طی سال های ۱۴۰۲ و ۱۴۰۱، قیمت تمام شده ۵/۸ درصد کاهش یافته و درآمد عملیاتی نیز ۳/۹ درصد کاهش داشته است. اما سرعت کاهش قیمت تمام شده از کاهش درآمد عملیاتی بیشتر بوده که باعث شده حاشیه سود بهبود یابد. از این روند می توان نتیجه گرفت که شرکت توانسته با مدیریت مؤثر هزینه ها و افزایش بهره وری عملیاتی، سود ناخالص خود را افزایش دهد، حتی در شرایطی که درآمد کاهش یافته است.



نمودار ۱: روند تغییرات سود ناخالص شرکت (میلیارد ریال) طی سال های ۱۴۰۱-۱۴۰۲

۶.۱.۱. روند تغییر سود خالص

روند تغییرات سود خالص بین سال های ۱۴۰۱-۱۴۰۲ نشان دهنده موارد زیر است:

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فرا سازه هوپر)
--	--------------------------	-------------------------------

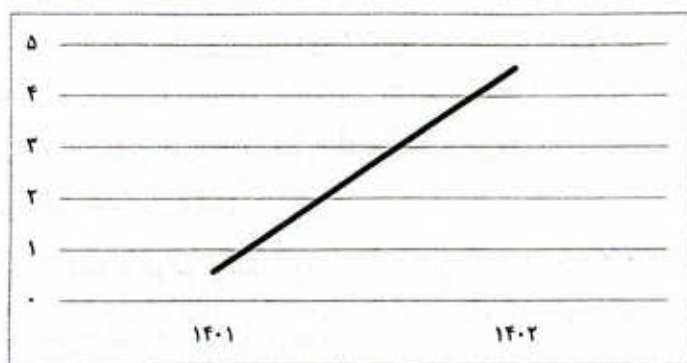
کارگزار توسعه سهند
SAHAN Development Brokerage Co.
سهمای خاص | شماره ثبت: ۱۳۹۹۵۰۰۰۰۰۰۰۰

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

با وجود کاهش درآمد عملیاتی و افزایش هزینه‌های اداری و فروش، سود خالص شرکت در سال دوم به‌طور قابل توجهی افزایش یافته است. این اتفاق را می‌توان به عوامل زیر نسبت داد:

- افزایش سود ناخالص و سود عملیاتی: به دلیل کاهش مؤثر قیمت تمام‌شده، سود ناخالص حدود ۲۶٪ رشد کرده و سود عملیاتی نیز افزایش یافته است.
 - کاهش هزینه‌های مالی: هزینه‌های مالی از ۳۵.۴ میلیارد ریال به ۳۳.۷ میلیارد ریال کاهش یافته که فشار مالی را کمتر کرده است.
 - افزایش سایر درآمدهای غیرعملیاتی: هرچند اندک، اما این درآمدها نیز به بهبود سود قبل از مالیات کمک کرده‌اند.
 - نسبت مالیات به سود قبل از کسر مالیات در سال دوم کمتر بوده، که باعث شده سهم بیشتری از سود به سود خالص تبدیل شود.
- بنابراین با وجود افت درآمد و افزایش هزینه‌های اداری، شرکت توانسته با کنترل هزینه‌های تولید و مالی، سود خالص خود را به‌طور چشم‌گیری افزایش دهد. این نشان‌دهنده بهبود عملکرد مالی، افزایش بهره‌وری، و مدیریت مؤثر منابع در سال دوم است.



نمودار ۲: روند تغییرات سود خالص شرکت (میلیارد ریال) طی سال‌های ۱۴۰۱-۱۴۰۲

۶،۱،۲. مقایسه سود ناخالص، سود عملیاتی، سود قبل از کسر مالیات و سود خالص

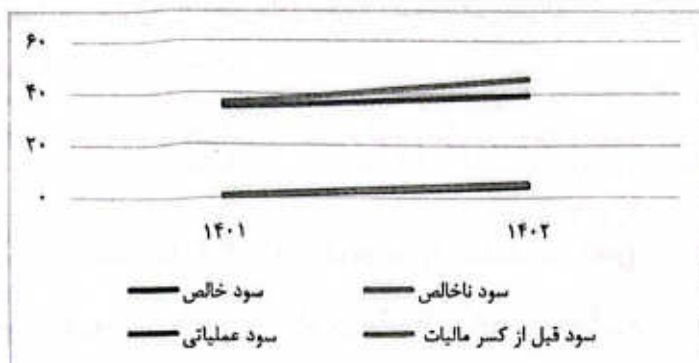
روند تغییرات سود ناخالص، سود عملیاتی، سود قبل از کسر مالیات و سود خالص در سال ۱۴۰۱-۱۴۰۲ در نمودار زیر نشان داده شده است:

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سیکوی فایان)	متقاضی (فرازسازه هویر)
--	---------------------------	-------------------------------

کارگزاری توسعه سپند
 Sepand Development Brokerage Co.
 روزنامه
 مالی | شمولیت | اخلاقی

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
 ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir



نمودار ۳: روند تغییرات و مقایسه سودهای شرکت (میلیارد ریال) طی سال های ۱۴۰۱-۱۴۰۲

- سود ناخالص در حدود ۲۶ درصد و سود عملیاتی ۱۳ درصد رشد داشته‌اند، که نشان‌دهنده بهبود در فروش و کنترل هزینه‌های تولید و اداری است.
- سود قبل از مالیات جهش بسیار بزرگی در حدود ۶۵۴ درصد داشته، که احتمالاً ناشی از افزایش درآمدهای غیرعملیاتی و کاهش هزینه‌های مالی بوده است.
- سود خالص بیشترین رشد در حدود ۷۰۰ درصد را داشته، که نشان می‌دهد شرکت توانسته با مدیریت مؤثر مالیات و هزینه‌ها، سود نهایی را به‌طور چشم‌گیری افزایش دهد.

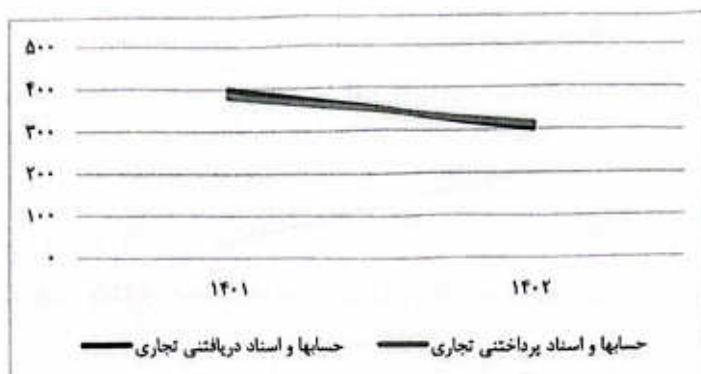
بنابراین روند سودها نشان می‌دهد که شرکت در سال ۱۴۰۲:

- هم در عملیات اصلی (تولید و فروش) موفق‌تر بوده
- هم در مدیریت مالی و هزینه‌ها عملکرد بهتری داشته
- و در نهایت توانسته سود خالص را به سطحی بسیار بالاتر برساند

۶.۱.۳. وضعیت تغییر حسابهای دریافتنی و پرداختنی

وضعیت حسابهای دریافتنی و پرداختنی در نمودار زیر نشان داده شده است:

نهاد مالی کارگزاری توسعه سپند	عامل (سکوی رایان) Ryan Tour's Page Tose'e Paye International Company	مقاضی (فرا سازه هوپر)
کارگزاری توسعه سپند Sepand Development Brokerage Co. سهامی خاص شعبه تهران طبقه روزنامه جنوبی ساختمان ۱۳۱۴۱۴۱۴ اطلاعات طبقه ۵	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	فرا سازه هوپر info@ryan-funding.ir



نمودار ۴: روند تغییرات حساب ها و اسناد پرداختنی و دریافتنی شرکت (میلیارد ریال) طی سال های ۱۴۰۱-۱۴۰۲

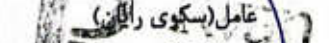
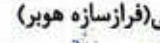
کاهش حساب‌های دریافتنی به میزان ۲۴ درصد در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که شرکت توانسته مطالبات خود را بهتر وصول کند یا فروش اعتباری را کاهش دهد. این موضوع معمولاً نشانه‌ای از بهبود نقدینگی و کاهش ریسک مطالبات مشکوک‌الوصول است.

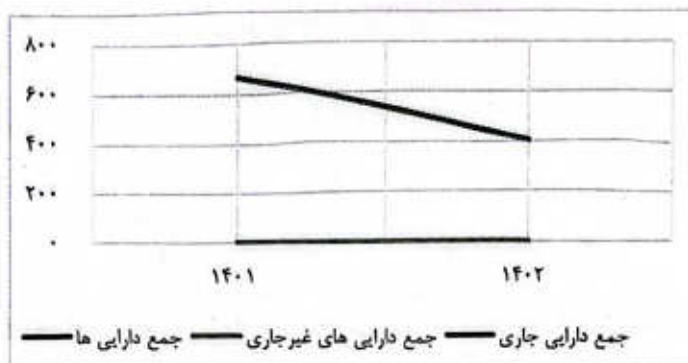
کاهش حساب‌های پرداختی به میزان ۱۸ درصد در سال دوم نسبت به سال اول نیز نشان‌دهنده آن است که شرکت بخشی از بدهی‌های تجاری خود را پرداخت کرده یا شرایط پرداخت به تأمین‌کنندگان را بهبود داده است. این می‌تواند نشانه‌ای از افزایش توان پرداخت یا کاهش وابستگی به اعتبار تجاری باشد.

از نظر تراز، در هر دو سال، دریافتی‌ها بیشتر از پرداختی‌ها بوده‌اند، که نشان می‌دهد شرکت در موقعیت نسبتاً مثبت‌تری قرار دارد و بیشتر طلبکار است تا بدهکار. بنابراین، شرکت در سال دوم توانسته هم مطالبات خود را کاهش دهد و هم بدهی‌های تجاری را مدیریت کند، که نشان‌دهنده بهبود گردش نقدی، افزایش سلامت مالی، و ارتقاء مدیریت حساب‌های تجاری است.

۴، ۱، ۶. وضعیت تغییر دارایی های شرکت

جدول زیر کاهش حدود ۲۶۴ میلیارد ریالی در مجموع دارایی‌ها را نشان می‌دهد که ناشی از کوچک شدن فعالیت‌های عملیاتی یا کاهش سرمایه در گردش شرکت است.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)  کارگزاری توسعه سهند سهامی خاص (با مسئولیت محدود) اطلاعات طبقه ۵	عامل (سکوی رانین)  Ryan Funding International Company	متقاضی (فرازسازه هوبر)  مساحت زمین: ۷۸۹۹۱ info@ryan-funding.ir
---	--	--



نمودار ۵: روند تغییرات دارایی های جاری، غیر جاری و کل دارایی های شرکت (میلیارد ریال) طی سال های ۱۴۰۲-۱۴۰۱

• افت شدید موجودی کالا

کاهش بیش از ۶۰٪ در موجودی مواد و کالا ممکن است ناشی از فروش بیشتر موجودی ها بدون جایگزینی، کاهش تولید یا خرید مواد اولیه و سیاست کاهش انبارداری برای بهینه سازی نقدینگی باشد.

• افت موجودی نقد

کاهش شدید موجودی نقد (حدود ۸۰٪) می تواند نشان دهنده پرداخت بدهی ها، کاهش فروش نقدی، ضعف در مدیریت جریان نقدی و کاهش حساب های دریافتنی باشد.

• کاهش مطالبات تجاری

کاهش مطالبات تجاری می تواند نشان دهنده وصول بهتر یا کاهش فروش اعتباری است، که از نظر نقدینگی مثبت تلقی می شود.

• نبود دارایی های غیر جاری

عدم وجود دارایی های ثابت یا نامشهود نشان می دهد شرکت فاقد سرمایه گذاری بلندمدت یا دارایی های زیرساختی است. این موضوع ممکن است نشان دهنده ماهیت سبک و خدماتی شرکت باشد یا ضعف در توسعه و سرمایه گذاری بلندمدت

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوی رایان) Ryan Tose'e Parn International Company	متقاضی (فراز سازه هویر)

کارگزاری توسعه سپند
Sepand Development Brokerage Co.
سهمای خاص | شمار ثبت ۸۸۱۸۸۸۸

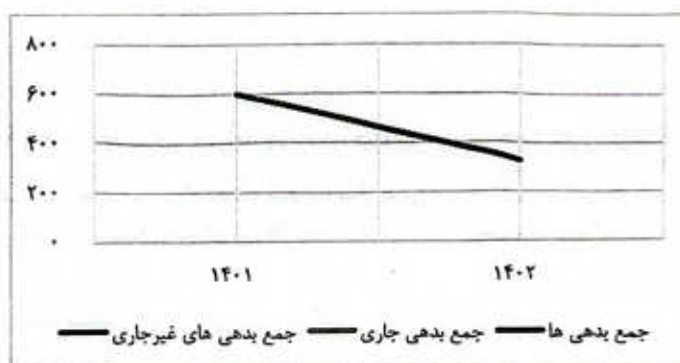
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

بنابراین، شرکت در سال ۱۴۰۲ با کاهش قابل توجه در دارایی‌های جاری مواجه شده است، که می‌تواند نشانه‌ای از کاهش فعالیت عملیاتی، فشار نقدینگی، یا تغییر در استراتژی تجاری باشد. نبود دارایی‌های غیرجاری نیز نشان‌دهنده تمرکز صرف بر عملیات کوتاه‌مدت است.

۶.۱.۱. وضعیت تغییر بدهی‌های شرکت

نمودار زیر رشد کل بدهی‌های شرکت را نشان می‌دهد. جمع بدهی‌ها تقریباً نصف شده، که نشان‌دهنده بهبود وضعیت مالی، کاهش تعهدات کوتاه‌مدت، یا پرداخت بخش قابل توجهی از بدهی‌هاست.



نمودار ۶: روند تغییرات بدهی‌های جاری، غیرجاری و کل بدهی‌های شرکت (میلیارد ریال) طی سال‌های ۱۴۰۱-۱۴۰۲

کاهش چشمگیر بدهی‌ها می‌تواند ناشی از عوامل زیر باشد:

- افت شدید هزینه بهره

کاهش بیش از ۹۰٪ در هزینه بهره نشان می‌دهد که شرکت تسهیلات مالی خود را تسویه کرده یا وابستگی به منابع مالی خارجی را به شدت کاهش داده است. این موضوع به‌طور مستقیم باعث کاهش فشار مالی و افزایش سود خالص شده است.

- کاهش حساب‌های پرداختی تجاری

کاهش حدود ۱۸٪ در بدهی‌های تجاری نشان‌دهنده پرداخت بخشی از بدهی‌ها به تأمین‌کنندگان یا کاهش خرید اعتباری است.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند) کارگزاری توسعه سهند SAHAND Development Brokerage Co. سهامان با مسئولیت محدود جنوبی-ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه اطلاعات طبقه ۵	عامل (شکوی ریان) Ryan Funding Agency Tosae Farz International Company	متقاضی (فرازسازه هویر) فراز سازه هویر شماره ثبت: ۳۳۹۹۹ info@ryan-funding.ir
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	

• افزایش مالیات پرداختنی

افزایش مالیات پرداختنی از ۱۸۷ میلیون به ۱.۱۳ میلیارد ریال ممکن است ناشی از افزایش سود مشمول مالیات یا تغییر در نرخ یا نحوه محاسبه مالیات باشد.

• نبود بدهی‌های غیرجاری

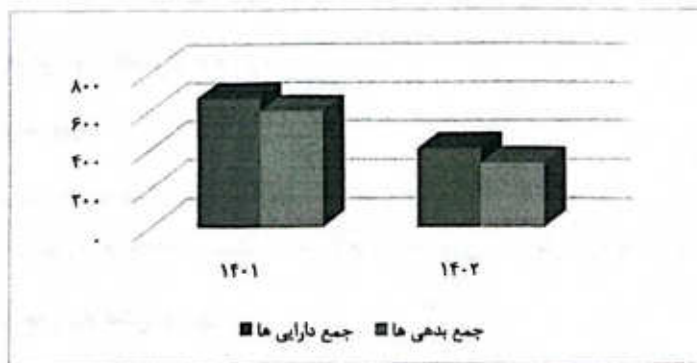
عدم وجود بدهی بلندمدت نشان می‌دهد شرکت ساختار مالی سبک دارد و احتمالاً از تسهیلات بلندمدت یا سرمایه‌گذاری‌های سنگین استفاده نمی‌کند.

• نتیجه‌گیری

شرکت در سال ۱۴۰۲ با کاهش چشمگیر بدهی‌ها، به‌ویژه در حوزه بهره و بدهی‌های تجاری، توانسته فشار مالی خود را کاهش دهد و نقدینگی را بهبود بخشد. این تغییرات نشان‌دهنده مدیریت مؤثر بدهی‌ها، کاهش وابستگی به تأمین مالی خارجی، و حرکت به‌سوی پایداری مالی است.

۶.۱.۲. مقایسه بدهی‌ها و دارایی‌های شرکت

وضعیت دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت در نمودار زیر مشخص شده است.



نمودار ۷: مقایسه دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت (میلیارد ریال) طی سال‌های ۱۴۰۱-۱۴۰۲

• کاهش بدهی‌ها بیشتر از کاهش دارایی‌ها

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوی رایان)	مقاصی (فراز سازه هوپر)
--	--------------------------	-------------------------------

کارگزاری توسعه سپند
تهران خیابان میرداماد خیابان مصدق
SAHAND Development Brokerage Co.
سهمای خاص شماره ثبت: ۱۸۲۱۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

بدهی‌ها حدود ۴۵٪ کاهش یافته‌اند، در حالی که دارایی‌ها حدود ۴۰٪ کاهش داشته‌اند. این یعنی شرکت توانسته بدهی‌های خود را با سرعت بیشتری نسبت به افت دارایی‌ها کاهش دهد، که نشانه‌ای از مدیریت مالی مؤثر است.

• افزایش حقوق مالکانه

تفاضل دارایی و بدهی (که می‌توان آن را به‌نوعی حقوق صاحبان سهام یا ارزش خالص شرکت دانست) افزایش یافته. این موضوع نشان‌دهنده تقویت موقعیت مالی شرکت و کاهش ریسک مالی است.

• افت موجودی کالا و حساب‌های دریافتنی

کاهش موجودی کالا (۶۲٪) و حساب‌های دریافتنی (۲۴٪) ممکن است ناشی از کاهش فروش یا تولید، یا بهبود در وصول مطالبات و کاهش موجودی انبار باشد.

• افت شدید موجودی نقد

موجودی نقد از ۱۸۳ میلیون به ۳۹ میلیون ریال رسیده، که نشان‌دهنده کاهش نقدینگی است. این ممکن است به دلیل پرداخت بدهی‌ها یا کاهش درآمدهای نقدی باشد.

• عدم وجود دارایی‌های غیرجاری

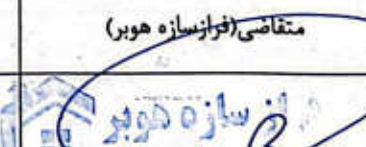
شرکت فاقد دارایی‌های ثابت یا نامشهود است، که نشان‌دهنده ساختار سبک و بدون سرمایه‌گذاری بلندمدت است.

• نتیجه‌گیری نهایی

شرکت در سال ۱۴۰۲ با کاهش بدهی‌ها و کنترل هزینه‌های مالی، توانسته وضعیت مالی خود را بهبود دهد. با وجود کاهش دارایی‌ها، افزایش حقوق مالکانه نشان‌دهنده پایداری و رشد ارزش خالص شرکت است. با این حال، کاهش موجودی نقد و دارایی‌های جاری ممکن است در آینده چالش‌هایی برای نقدینگی ایجاد کند، مگر اینکه جریان‌های نقدی عملیاتی بهبود یابند.

۶.۱.۳. مقایسه تغییر بدهی‌های شرکت و حقوق صاحبان سهام

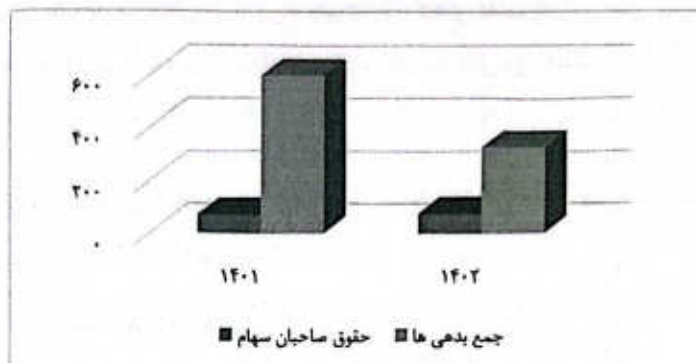
حقوق صاحبان سهام و بدهی‌های شرکت در نمودار زیر نشان داده شده است. همانطور که مشخص است میزان بدهی‌ها خیلی بیشتر از میزان حقوق صاحبان سهام است.

 نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	 عامل (سیگوری فان) Ryan Toop-e-Pan International Company	 متقاضی (فراسازه هویر)
--	--	---

کارگزاری توسعه سهند
SAHAND Development Brokerage Co.
سهمای خاص | شماره ثبت: ۱۳۶۴۰
جنوبی ساختمان ۱۲ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir



نمودار ۸: مقایسه بدهی های شرکت و حقوق صاحبان (ریال) سهام طی سال های ۱۴۰۲-۱۴۰۳

• کاهش نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام

نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام از ۸.۴۷ به ۴.۳۸ کاهش یافته. این یعنی شرکت در سال ۱۴۰۲ ریسک مالی کمتری دارد و وابستگی اش به منابع مالی خارجی کاهش یافته. چنین نسبت هایی نشان دهنده پایداری بیشتر، اعتبار بالاتر نزد بانک ها و سرمایه گذاران و توانایی بهتر در جذب سرمایه هستند.

• افزایش حقوق صاحبان سهام

رشد ۶٪ در حقوق صاحبان سهام عمدتاً ناشی از افزایش اندوخته قانونی (از صفر به ۲۸۳ میلیون ریال) و حفظ سود انباشته با کاهش اندک (۰.۴٪) است. این نشان می دهد شرکت بخشی از سود را به عنوان اندوخته نگه داشته و سیاست محافظه کارانه تری در پیش گرفته.

• ثبات سرمایه ثبت شده

سرمایه ثبت شده در هر دو سال ثابت مانده (۷۰ میلیارد ریال)، که نشان می دهد شرکت افزایش سرمایه نداد، اما توانسته با مدیریت سود و کاهش بدهی، ارزش خالص خود را بالا ببرد.

• نتیجه گیری نهایی

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوی رایان) Ryan Tose'e Para International Company	سازمان متقاضی (فراسازه هویر) شماره ثبت: ۷۸۹۹۱
---------------------------------	--	--

کارگزار توسعه سپند
SAMPD Development Brokerage Co.
سهامی خاص | شماره ثبت ۱۸۸۵۱ | طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

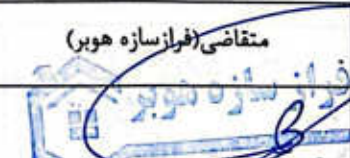
شرکت در سال ۱۴۰۲ با کاهش چشمگیر بدهی‌ها و افزایش حقوق صاحبان سهام، توانسته ساختار مالی خود را تقویت و متوازن‌تر کند. کاهش نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام نشانه‌ای از کاهش ریسک مالی، افزایش استقلال مالی، و آمادگی برای رشد پایدار است.

۶.۲. تحلیل نسبت های مالی

یکی از مباحث اصلی در بخش مالی هر طرح بررسی نسبت‌های مالی می‌باشد. این نسبت‌ها شامل نسبت‌های نقدینگی، اهرم‌های مالی، فعالیت‌ها و نسبت سودآوری می‌باشد.

جدول ۲۱: بررسی نسبت‌های مالی شرکت طی سال‌های ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲

نسبت‌های مالی	←	روند مطلوب	۱۴۰۱	۱۴۰۲	وضعیت شرکت
نقدینگی	نسبت جاری	دارایی جاری / بدهی جاری	۱.۱۲	۱.۲۳	مطلوب
	نسبت آنی	(دارایی جاری - پیش پرداخت موجودی کالا) / بدهی جاری	۰.۶۷	۰.۹۲	مطلوب
	نسبت دارائی جاری	دارایی جاری / کل دارئنها	۱.۰۰	۱.۰۰	مطلوب
اهرمی (سرمایه گذاری)	نسبت کل بدهی	بدهیها / ارزش ویژه	۸.۴۷	۴.۳۹	مطلوب
	نسبت بدهی به دارایی	بدهیها / دارایی	۰.۸۹	۰.۸۱	مطلوب
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	بدهیها / حقوق صاحبان سهام	۸.۴۷	۴.۳۹	مطلوب
	بدهی جاری به ارزش ویژه	بدهی جاری / ارزش ویژه (جهت سرمایه در گردش)	۸.۴۷	۴.۳۹	مطلوب
	دارایی ثابت به ارزش ویژه	دارایی ثابت / ارزش ویژه (صنعتی ح ۱۰۰٪ غیر صنعتی ح ۷۵٪)	۰.۰	۰.۰	مطلوب
	پوشش بهره	(مالیات + هزینه بهره + سود خالص) / هزینه بهره	۵.۰۰	۶.۰۰	مطلوب
سودآوری	مالکانه	ارزش ویژه / کل داراییها	۰.۱۱	۰.۱۹	مطلوب
	بازده داراییها (ROA)	سود خالص / مجموع داراییها	۰.۰۰	۰.۰۱	مطلوب
	بازده ارزش ویژه (بازده حقوق صاحبان سهام (ROE))	سود خالص / حقوق صاحبان سهام	۰.۰۱	۰.۰۶	مطلوب
	حاشیه سود ناخالص (margin GP)	سود ناخالص / درآمد عملیاتی	۰.۰۶	۰.۰۸	مطلوب
	قیمت تمام شده به فروش	قیمت تمام شده / درآمد عملیاتی	۰.۹۴	۰.۹۲	مطلوب
	سود ناویژه به فروش	سود ناویژه / درآمد عملیاتی	۰.۰۶	۰.۰۸	مطلوب
	بازده فروش (حاشیه سود خالص (NP margin))	سود خالص / درآمد عملیاتی	۱.۵۳	۱.۹۵	مطلوب
	حاشیه سود عملیاتی (margin OP)	سود عملیاتی / درآمد عملیاتی	۰.۰۶	۰.۰۷	مطلوب

 نهاد مالی (کارگزاری توسعه مهند) KARGZAR-E-TOSE'EH-E-MEHD	 عامل (سکوی رایان) Ryan Funding Tose'eh-e-Mehd International Company	 متقاضی (فراسازه هویر) FARASAZEH HOOYAR
--	--	--

کارگزاری توسعه مهند
 KARGZAR-E-TOSE'EH-E-MEHD
 سهامی خاص | شماره ثبت: ۱۸۲۱۸۲۱۸۲۱
 ۱۸۲۱۸۲۱۸۲۱
 اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
 ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

نسبت های مالی	←	روند مطلوب	۱۴۰۱	۱۴۰۲	وضعیت شرکت
حاشیه سود قبل از مالیات (EBT margin)	سود قبل از مالیات / درآمد عملیاتی	روند افزایشی	۰.۰۰	۰.۰۱	مطلوب
نسبت گردش دارایی ها (ATO)	فروش خالص / کل دارائیه	روند افزایشی	۰.۹۲	۱.۴۵	مطلوب
دوره گردش کالا (ITO Day)	(متوسط موجودی مواد و کالا * ۳۶۰) / بهای تمام شده	روند کاهشی	۱۶۸.۲۷	۶۸.۲۸	نامطلوب
دوره وصول طلب (RATO Day)	(متوسط حسابها و اسناد دریافتنی * ۳۶۰) / فروش خالص	روند کاهشی	۲۳۴.۹۰	۱۸۴.۶۷	مطلوب
نسبت کالا به سرمایه در گردش	موجودی کالا / سرمایه در گردش (دارایی جاری منهای بدهی جاری)	روند کاهشی	۳.۸۱	۱.۳۷	مطلوب

جمع بندی جدول نسبت های مالی به شرح زیر است:

۶.۲.۱. نسبت های نقدینگی

نسبت های نقدینگی نشان دهنده توانایی شرکت در پرداخت بدهی های کوتاه مدت خود هستند و روند افزایشی این شاخص ها به طور کلی نشانه ای مطلوب از بهبود وضعیت نقدینگی است.

- نسبت جاری (۱.۲۳ → ۱.۱۲): افزایش این نسبت در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱، نشان می دهد دارایی های جاری نسبت به بدهی های جاری بیشتر شده. این یعنی شرکت در مدیریت سرمایه در گردش موفق تر عمل کرده است.
- نسبت آنی (۰.۹۲ → ۰.۶۷): رشد چشمگیر این نسبت در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱، نشان می دهد شرکت وابستگی کمتری به موجودی کالا برای پرداخت بدهی ها دارد؛ و نقدینگی واقعی تقویت شده است.
- نسبت دارایی جاری به کل دارایی (۱.۰۰): تمام دارایی ها جاری هستند؛ این نشان دهنده ساختار بسیار سبک و منعطف می باشد، اما ممکن است در بلندمدت برای سرمایه گذاری های پایدار محدودیت ایجاد کند.

بنابراین به نظر می رسد، مدیریت باید این نقدینگی بالا را به فرصت های سرمایه گذاری تبدیل کند تا بازدهی دارایی ها افزایش یابد.

۶.۲.۲. نسبت های اهرمی

نسبت های اهرمی نشان دهنده میزان اتکای شرکت به بدهی ها برای تامین مالی فعالیت های خود هستند. در این تحلیل موارد زیر قابل شناسایی است:

متقاضی (فرا سازه هویر)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)
		

کارگزاری توسعه سهند
ساختار ۱۳ طبقه روزنامه
SAHAND Development Brokerage Co.
سهامی خاص | شماره ثبت: ۱۸۱۸۰

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

- نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام (۸.۴۷ → ۴.۳۹): کاهش شدید این نسبت در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱، نشان دهنده کاهش وابستگی به منابع مالی خارجی و افزایش ثبات مالی است.
 - نسبت بدهی به دارایی (۰.۸۹ → ۰.۸۱): این نسبت هنوز نسبت بالایی است، اما روند کاهشی در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱، نشان دهنده حرکت به سمت استقلال مالی است.
 - پوشش بهره (۶.۰۰ → ۵.۰۰): این نسبت نشان می دهد شرکت توانایی بیشتری در پرداخت بهره دارد؛ افزایش آن در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱، گویای بهبود سودآوری عملیاتی یا کاهش هزینه های مالی می باشد.
 - نسبت مالکانه (۰.۱۹ → ۰.۱۱): رشد این نسبت در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱، نشان دهنده افزایش سهم حقوق صاحبان سهام از دارایی ها می باشد که برای سرمایه گذاران جذاب است.
- بنابراین، شرکت باید ضمن حفظ روند کاهش بدهی، باید از اهرم مالی به صورت هوشمندانه برای رشد استفاده کند.

۶.۲.۳. نسبت های سودآوری

- نسبت های سودآوری نشان دهنده عملکرد مالی شرکت و توانایی آن در کسب سود از فروش، دارایی ها و حقوق صاحبان سهام هستند.
- بازده ارزش ویژه (۰.۰۶ → ۰.۰۱): رشد قابل توجه این نسبت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱، نشان دهنده استفاده مؤثرتر از سرمایه سهام داران می باشد.
 - حاشیه سود ناخالص و عملیاتی (۰.۰۸ → ۰.۰۶ و ۰.۰۷ → ۰.۰۶): بهبود این نسبت ها در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱، بهبود در کنترل هزینه ها و افزایش بهره وری عملیاتی است.
 - حاشیه سود خالص (۱.۹۵ → ۱.۵۳): سودآوری نهایی شرکت در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱، افزایش یافته است؛ این امر نشانه ای از مدیریت مؤثر هزینه های غیر عملیاتی و مالیات است.
 - حاشیه سود قبل از مالیات (۰.۰۱ → ۰.۰۰): سود قبل از مالیات در سال ۱۴۰۲ نسبت به ۱۴۰۱، روند افزایشی داشته و نشانه ای از خروج شرکت از زیان دهی می باشد.

 نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	 عامل (سکوی رایان) Ryan Funding Company	 متقاضی (فراسازه هویر)
--	---	---

کارگزاری توسعه سهند
تهران - خیابان میرداماد - پلاک ۱۳
SAHAND Development Brokerage Co.
شماره ثبت: ۱۳۷۱۵۰۱۵۰۰
سهمای خاص
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

شماره ثبت: ۷۸۹۹۱
info@ryan-funding.ir

بنابراین، شرکت باید تمرکز بیشتری روی افزایش بازده دارایی ها (ROA) داشته باشد، چون هنوز بازده دارایی ها پایین است. لذا، سرمایه گذاری در دارایی های مولد می تواند این شاخص را بهبود بخشد.

۶.۲.۴. نسبت های فعالیت

نسبت های فعالیت نشان دهنده میزان کارایی شرکت در استفاده از دارایی ها برای تولید درآمد هستند.

- گردش دارایی ها (۱.۴۵ → ۰.۹۲): افزایش چشمگیر این نسبت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ نشان دهنده این امر است که شرکت از دارایی ها برای تولید درآمد به صورت موثرتری استفاده کرده است.
 - دوره گردش کالا (۶۸ → ۱۶۸ روز): کاهش شدید این نسبت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱ نشان دهنده فروش سریع تر یا کاهش موجودی انبار است. با اینکه از نظر نقدینگی رخداد خوبی است، اما می تواند ریسک کمبود موجودی را افزایش دهد.
 - دوره وصول مطالبات (۱۸۴ → ۲۳۴ روز): کاهش این نسبت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱، مطلوب می باشد و به این معنا است که شرکت سریع تر مطالباتش را وصول می کند و نقدینگی را تقویت می کند.
 - نسبت کالا به سرمایه در گردش (۱.۳۷ → ۳.۸۱): کاهش این نسبت در سال ۱۴۰۲ نسبت به سال ۱۴۰۱، نشان دهنده بهبود نقدینگی و کاهش انجماد سرمایه در موجودی می باشد.
- بنابراین، مدیریت باید تعادل بین موجودی کافی و گردش سریع کالا را حفظ کند تا هم نقدینگی بالا باشد و هم ریسک تأخیر در تأمین کالا کاهش پیدا کند.

۶.۲.۵. جمع بندی

بررسی صورت های مالی شرکت در سال های اخیر نشان دهنده روند رو به رشد در سودآوری، کاهش ریسک مالی، و بهبود نقدینگی است. این عملکرد مطلوب، زمینه مناسبی برای اجرای طرح های توسعه ای از طریق تأمین مالی فراهم کرده است. در این راستا، تأمین مالی ۲۵۰ میلیارد ریالی کاملاً قابل توجیه و منطقی به نظر می رسد. دلایل توجیهی تأمین مالی به شرح زیر می باشد:

- کاهش ریسک مالی و ظرفیت جذب منابع جدید

نهاد مالی کارگزاری توسعه سهند  کارگزاری توسعه سهند SAHAN Development Brokerage Co. سهامی خاص با مسئولیت محدود اطلاعات طبقه ۵	عامل (سکوی رایان)  Ryan Tose'e Pora International Company ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	متقاضی (فرازسازه هوپر)  فرازسازه هوپر info@ryan-funding.ir
---	---	---

نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام از ۸.۴۷ به ۴.۳۹ کاهش یافته است، که نشان دهنده کاهش ریسک مالی و افزایش ظرفیت شرکت برای جذب منابع جدید بدون فشار بر ساختار سرمایه است. همچنین، نسبت مالکانه به بیش از ۶۰٪ رسیده که نشان دهنده ثبات مالی و اعتمادسازی برای تامین کنندگان مالی است.

• افزایش سودآوری و توان بازپرداخت

رشد چشمگیر سود خالص (حدود ۷۰٪) و بهبود حاشیه سود عملیاتی نشان می دهد که شرکت توانایی بازپرداخت تعهدات ناشی از تأمین مالی را دارد. بعلاوه، کاهش هزینه های مالی و بهره برداری مؤثر از منابع موجود، فضای مناسبی برای استفاده از منابع جدید با بازده بالا فراهم کرده است.

• نیاز به سرمایه گذاری در دارایی های مولد

با وجود سودآوری بالا، بازده دارایی ها (ROA) هنوز پایین است. تأمین مالی جدید می تواند صرف سرمایه گذاری در دارایی های مولد شود تا بهره وری سرمایه افزایش یابد. این سرمایه گذاری می تواند شامل توسعه خطوط تولید، به روزرسانی تجهیزات، یا ورود به بازارهای جدید باشد.

• بهبود نقدینگی و عملکرد عملیاتی

افزایش نسبت های نقدینگی و کاهش دوره وصول مطالبات نشان دهنده مدیریت مؤثر جریان نقدی است. تأمین مالی جدید می تواند به عنوان پشتوانه ای برای حفظ نقدینگی در کنار اجرای طرح های توسعه ای عمل کند.

بنابراین، با توجه به عملکرد مالی مطلوب شرکت، تأمین مالی ۲۵۰ میلیارد ریالی نه تنها قابل توجیه است، بلکه می تواند به عنوان محرک رشد و توسعه پایدار عمل کند. با مدیریت صحیح این منابع، شرکت می تواند وارد فاز جدیدی از رشد شود که هم سودآوری را افزایش دهد و هم ارزش آفرینی بلندمدت را تضمین کند.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند) 	فراسازه (سکوی ران)  Ryan Tose'ei Paja International Company	متقاضی (فراسازه هویر)  فراسازه هویر شماره ثبت: ۷۸۹۹۱
کارگزاری توسعه سهند Sana Development Bank Co. سهامی خاص - منطقه آزاد اروند اطلاعات طبقه ۵	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	info@ryan-funding.ir

۷. بخش هفتم: ارزیابی مالی-اقتصادی 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 ۲۲: شرایط کلی تامین مالی

عنوان	مقدار
درخواست	سرمایه در گردش تامین اسپان باند
موضوع طرح	تامین هزینه های ثابت ☐ تامین سرمایه در گردش ☒ توسعه ☐ بازرگانی ☐ سایر ☐
مدت زمان اجرای طرح	۱۲ ماه
کل سرمایه درخواست شده (میلیون ریال)	۲۵۰,۰۰۰
حداقل میزان وجه جمع آوری شده قابل پذیرش (میلیون ریال)	۱۵۰,۰۰۰
کل هزینه های عملیاتی دوره سه ماهه (میلیون ریال)	۲۸۵,۲۶۷
مبلغ فروش طی دوره سه ماهه (میلیون ریال)	۴۰۸,۸۱۶
سود ناخالص طی دوره سه ماهه (میلیون ریال)	۱۲۳,۵۴۹
نحوه پرداخت اصل سرمایه	انتهای دوره (ماه دوازدهم)
درصد سود تقسیمی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی سالانه	۴۵٪
نحوه پرداخت سود تسهیلات	هر سه ماه یکبار
مبلغ سود تقسیمی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی در هر سه ماه (میلیون ریال)	۲۸,۱۲۵
مبلغ سود تقسیمی به سرمایه گذاران تامین مالی جمعی در کل دوره (میلیون ریال)	۱۱۲,۵۰۰

متقاضی (فراسازه هویر)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)
		

کارگزاری توسعه سهند
SAHAN Development Brokerage Co.
سهامی خاص | شماره ثبت: ۵۱۸۴۱۹

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

شماره: info@ryan-funding.ir

وثیقه ملکی ☐ ضمانتنامه از صندوق پژوهش و فناوری غیردولتی ☒ ضمانتنامه از صندوق نوآوری و شکوفایی ضمانت بانک ☐ چک ضمانت شخص ثالث حقوقی و شرکت متقاضی ☐ توضیحات:	تضامین
---	--------

۷/۱. نحوه تامین مالی طرح

در طرح حاضر کل هزینه عملیاتی دوره سه ماهه در حدود ۲۸ میلیارد تومان است که ۲۵ میلیارد تومان از این مبلغ از طریق روش تامین مالی جمعی و پلتفرم سکوی رایان جمع آوری می گردد و ۳ میلیارد تومان آن آورده نقدی خود سرمایه پذیر است.

جدول ۲۳: نحوه تامین مالی طرح

شرح	میلیون ریال	درصد آورده
آورده نقدی سهامداران	۳۵,۲۶۷	۱۲٪
منابع حاصل از تامین مالی جمعی	۲۵۰,۰۰۰	۸۸٪
استقراض (تسهیلات، اوراق، ...)	-	-
سایر منابع حاصل از روش های سرمایه‌ای (مشارکت، IPO و ...)	-	-
تهاتر (ملک، دارایی های ثابت و ...)	-	-
سایر	-	-

۷/۲. 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 ۲۴: مفروضات ارزیابی اقتصادی

ردیف	شرح
۱	سناریو مفروض شده
۲	زمان خرید مواد مصرفی
۳	زمان فروش

نهاد مال (کارگزاری توسعه سهند)	کارگزاری توسعه سهند R Ryan Funding Paya International Company	متقاضی (فرازسازه هویر)
--------------------------------	--	------------------------

کارگزاری توسعه سهند
SARAN Development Brokerage Co.
سهامی خاص - صندوق سرمایه گذاری
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

ردیف	شرح
۴	نرخ تنزیل ۴۵٪
۵	درصد هزینه های عملیاتی پیش بینی نشده از کل هزینه های عملیاتی ۱٪
۶	درصد هزینه بازاریابی از میزان فروش ۱٪
۷	نرخ مالیات بر سود به دلیل فعالیت در حوزه تجهیزات پزشکی از مالیات معاف می باشد.

۷/۳. 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 می باشد. زیرا تامین مالی برای تامین سرمایه در گردش شرکت فرا سازه در تامین انواع اسپان باند است.

۷/۴. 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، تعمیر و نگهداری، استهلاک، اجاره، بازاریابی و پیش بینی نشده از جمله هزینه های عملیاتی در نظر گرفته شده در پروژه جاری است.

۷,۴,۱. اجاره

هزینه اجاره انبار مورد نیاز برای تامین ۶۶ هزار کیلوگرم انواع اسپان باند، به متراژ ۲۰۰ مترمربع و معادل ماهانه ۶۰ میلیون تومان برآورد شده است.

۷,۴,۲. مواد مصرفی

شرکت فرا سازه هوپر ۶۶ هزار کیلوگرم انواع اسپان باند را خریداری کرده و به عنوان یک واسطه قابل اعتماد میان تولیدکنندگان و مصرف کنندگان نهایی ایفای نقش می نماید. جدول زیر انواع اسپان باند مدنظر شرکت برای بازرگانی را نشان می دهد. همانطور که

متقاضی (فرا سازه هوپر)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)
		
شماره ثبت: ۷۸۹۹۱ info@ryan-funding.ir	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	کارت به کارت توسعه سهند تهران خیابان میرداماد خیابان مصدق SAHAND Development Brokerage Co. چندین ساختمان ۱۲ طبقه روزنامه سهامی خاص آگهی شماره ثبت: ۱۸۳۱۰ اطلاعات طبقه ۵

مشخص است تمامی انواع اسپاندها در عرض ۱۶۰ و گرمای ۸۰ می باشد. ۴۵ هزار کیلوگرم اسپان باند ملت بلون، ۶ هزار کیلوگرم اسپان باند نانو و ۱۵ هزار کیلوگرم اسپان باند سوپر هیدروفلیک انواع مختلف انتخابی شرکت فراسازه هوپر می باشد.

جدول ۲۵: مواد اولیه مصرفی

ردیف	شرح	مقدار در طرح موجود	واحد	هزینه هر واحد (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)
۱	اسپان باند ملت بلون عرض ۱۶۰ گرمای ۸۰ - سفید	۴۵,۰۰۰	کیلوگرم	۳.۳	۱۴۸,۵۰۰
۲	اسپان باند نانو عرض ۱۶۰ گرمای ۸۰ - سفید	۶,۰۰۰	کیلوگرم	۵.۳	۳۱,۸۰۰
۳	اسپان باند عرض ۱۶۰ گرمای ۸۰ - سفید سوپر هیدروفلیک	۱۵,۰۰۰	کیلوگرم	۴.۳	۶۴,۵۰۰
۴	جمع	۶۶,۰۰۰			۲۴۴,۸۰۰

۷,۴,۳. هزینه حقوق و دستمزد نیروی کار

تعداد نیروی کار مورد نیاز در طرح حاضر ۴ نفر برآورد شده است که هزینه حقوق و دستمزد آنها به شرح جدول زیر تخمین زده می شود:

جدول ۲۶: حقوق و دستمزد

ردیف	شرح	تعداد	قیمت واحد ماهانه (میلیون ریال)	مبلغ ماهانه با لحاظ بیمه و مالیات (میلیون ریال)
۱	نیروی بخش ستادی	۳	۳۲۰	۱,۴۴۰
۲	نیروی بخش خدمات	۱	۲۸۰	۴۲۰
۳	جمع	۴		۱,۸۶۰

۷,۴,۴. هزینه سوخت و انرژی

هزینه انرژی ماهانه در حدود ۲۰ میلیون تومان برآورد می شود.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (شکوی ایران) Ryan Tose'e Paya International Company	مقراضی (فرا سازه هوپر)
---------------------------------	---	------------------------

کارگزاری توسعه سپند
SAHANHO Development Brokerage Co.
سهمای خاص | شماره ثبت: ۱۸۳۱۰
اطلاعات طبقه ۱۸

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

شماره ثبت: ۷۸۹۹۱

جدول ۲۷: سوخت و انرژی

ردیف	عنوان هزینه	مبلغ ماهانه (میلیون ریال)	مبلغ سالانه (میلیون ریال)
۱	آب و فاضلاب	۴۰	۴۸۰
۲	برق	۳۵	۴۲۰
۳	گاز	۴	۴۸
۴	مخابرات	۶	۷۲
۶	بنزین	۱۵۰	۱,۸۰۰
۸	جمع	۱۹۹	۲,۳۸۸

۷,۴,۵. هزینه تعمیر و نگهداری

هزینه تعمیر و نگهداری ساختمان، تجهیزات اداری و وسائل نقلیه ماهانه در حدود ۲۷۰ میلیون تومان برآورد می گردد.

جدول ۲۸: تعمیر و نگهداری

ردیف	شرح	ارزش دارایی (میلیون ریال)	درصد تعمیر و نگهداری سالانه	مبلغ سالانه (میلیون ریال)	مبلغ ماهانه (میلیون ریال)
۱	ساختمان	۱,۶۰۰,۰۰۰	٪۲	۳۲,۰۰۰	۲,۶۶۷
۲	تجهیزات اداری	۶,۰۰۰	٪۲	۱۲۰	۱۰
۳	وسائل نقلیه	۱۰,۰۰۰	٪۳	۲۵۰	۲۱
۴	جمع			۳۲,۳۷۰	۲,۶۹۸

۷,۴,۱. هزینه استهلاک

هزینه استهلاک ساختمان، تجهیزات اداری و وسائل نقلیه ماهانه در حدود ۶۸۵ میلیون تومان برآورد می گردد.

جدول ۲۹: استهلاک

ردیف	شرح	ارزش دارایی (میلیون ریال)	درصد تعمیر و نگهداری سالانه	مبلغ سالانه (میلیون ریال)	مبلغ ماهانه (میلیون ریال)
۱	ساخت ساختمان	۱,۶۰۰,۰۰۰	٪۵	۸۰,۰۰۰	۶,۶۶۷.۰۰
۲	تجهیزات اداری	۶,۰۰۰	٪۲۰	۱,۲۰۰	۱۰۰.۰۰

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	رایان (سکون رایان) Ryan Tosee's Page	مقایسه (فرا سازه هوپر)
		

کارگزاری توسعه سهند
Senghad Development Brokerage Co.
مقر: طبقه روزنامه
سهامی خاص | شماره ثبت: ۱۸۳۱۷
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

شماره ثبت: ۷۸۹۹۱

ردیف	شرح	ارزش دارایی (میلیون ریال)	درصد تعمیر و نگهداری سالانه	مبلغ سالانه (میلیون ریال)	مبلغ ماهانه (میلیون ریال)
۳	وسایل نقلیه	۱۰,۰۰۰	٪۱۰	۱,۰۰۰	۸۳,۰۰
۴	جمع	۱,۶۱۶,۰۰۰		۸۲,۲۰۰	۶,۸۵۰

۷,۴,۲. هزینه بازاریابی

این هزینه به عنوان یک درصد از مبلغ فروش برآورد می شود که به صورت ماهانه به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۳۰: هزینه بازاریابی و فروش

ماه	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
هزینه بازاریابی	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱

۷,۴,۳. هزینه پیش بینی نشده

این هزینه به عنوان یک درصد از سایر هزینه های برآورد شده در نظر گرفته می شود و به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۳۱: هزینه پیش بینی نشده

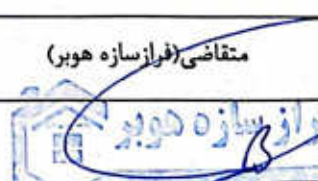
ماه	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
هزینه پیش بینی نشده	۲,۵۷۳	۱۲۵	۱۲۵	۲,۵۷۳	۱۲۵	۱۲۵	۲,۵۷۳	۱۲۵	۱۲۵	۲,۵۷۳	۱۲۵	۱۲۵

۷,۴,۴. نحوه توزیع هزینه های عملیاتی

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

جدول ۳۲: نحوه توزیع هزینه های بهره برداری

ردیف	شرح	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
۱	مواد اولیه مصرفی	۲۴۴,۸۰۰	۰	۰	۲۴۴,۸۰۰	۰	۰	۲۴۴,۸۰۰	۰	۰	۲۴۴,۸۰۰	۰	۰

 نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند) کارگزاری توسعه سهند SAHAND Development Brokerage Co. تهران خیابان میرداماد خیابان فاطمی شماره ثبت: ۱۸۲۱۰ جنوبی ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه اطلاعات طبقه ۵	 عامل (سکوی رایان) Ryan Funding Ryan Funding Company ۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	 متقاضی (فرا سازه هوپر) فرا سازه هوپر Tose'e Paya International Company شماره ثبت: ۸۹۹۱ info@ryan-funding.ir
---	---	---

ردیف	شرح	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱	۱۱	۱۲
۲	حقوق و دستمزد	۱۸۶۰	۱۸۶۰	۱۸۶۰	۱۸۶۰	۱۸۶۰	۱۸۶۰	۱۸۶۰	۱۸۶۰	۱۸۶۰	۱۸۶۰	۱۸۶۰	۱۸۶۰
۳	سوخ و انرژی	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹
۴	تعمیرات و نگهداری	۲۶۹۸	۲۶۹۸	۲۶۹۸	۲۶۹۸	۲۶۹۸	۲۶۹۸	۲۶۹۸	۲۶۹۸	۲۶۹۸	۲۶۹۸	۲۶۹۸	۲۶۹۸
۵	استهلاک	۶۸۵۰	۶۸۵۰	۶۸۵۰	۶۸۵۰	۶۸۵۰	۶۸۵۰	۶۸۵۰	۶۸۵۰	۶۸۵۰	۶۸۵۰	۶۸۵۰	۶۸۵۰
۶	اجاره	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰	۶۰۰
۷	بازاریابی	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱	۳۴۱
۸	پیش بینی نشده	۲۵۷۳	۱۲۵	۱۲۵	۲۵۷۳	۱۲۵	۱۲۵	۲۵۷۳	۱۲۵	۱۲۵	۲۵۷۳	۱۲۵	۱۲۵
۹	جمع	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۱۲,۶۷۳	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۱۲,۶۷۳	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۱۲,۶۷۳	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۱۲,۶۷۳

۷/۴/۵. بهای تمام شده تولید

بهای تمام شده کالا در طرح حاضر از مجموع هزینه های خرید مواد مصرفی، هزینه انرژی، حقوق و دستمزد، تعمیر و نگهداری و استهلاک می باشد. بنابراین قیمت تمام شده به ازای هر کیلوگرم بازرگانی اسپان باند در حدود ۴۲۴ هزار تومان می باشد.

جدول ۳۳: بهای تمام شده تولید

ردیف	شرح	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱	۱۱	۱۲
۱	مواد اولیه مصرفی	۲۴۴,۸۰۰	-	-	۲۴۴,۸۰۰	-	-	۲۴۴,۸۰۰	-	-	۲۴۴,۸۰۰	-	-
۲	حقوق و دستمزد	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰	۱,۸۶۰
۳	انرژی	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹	۱۹۹
۴	تعمیرات و نگهداری	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸	۲,۶۹۸
۵	استهلاک	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰	۶,۸۵۰
۹	جمع	۲۵۶,۴۰۷	۱۱۶۰۷	۱۱۶۰۷	۲۵۶,۴۰۷	۱۱۶۰۷	۱۱۶۰۷	۲۵۶,۴۰۷	۱۱۶۰۷	۱۱۶۰۷	۲۵۶,۴۰۷	۱۱۶۰۷	۱۱۶۰۷

۷/۵. سرمایه در گردش

طرح حاضر به منظور تامین سرمایه در گردش می باشد بنابراین به صورت جداگانه برای آن عددی در نظر گرفته نمی شود.

متقاضی (فرازسازه هوپر) 	عامل (سکوی زایان) 	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپهند) 
---	--	---

کارگزاری توسعه سهام
SAHAND Development Brokerage Co.
سهامی خاص | شرکت با مسئولیت محدود
تهران، خیابان ولیعصر، پلاک ۱۳، طبقه ۱۳

• ۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
• ۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸

info@ryan-funding.ir

۷/۶. درآمدزایی طرح

با استناد به بخش‌های قبل که حجم بازار بالقوه و قیمت رقابتی برآورد شد، در این بخش میزان فروش و درآمدهای طرح برآورد می‌گردد.

۷/۶/۱. برآورد میزان فروش

درآمدزایی طرح به صورت فروش انواع اسپان باندهای خریداری شده برای مصارف پزشکی است که در هر دوره سه ماهه در حدود ۴۱ میلیارد تومان می‌باشد.

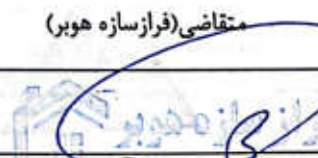
جدول ۳۴: درآمدزایی طرح در هر سه ماه

ردیف	نام محصول	ظرفیت اسمی سالانه	واحد	قیمت فروش هر واحد (میلیون ریال)	درصد استفاده از ظرفیت اسمی	مبلغ فروش سالانه (میلیون ریال)
۱	اسپان باند ملت بلون عرض ۱۶۰ گرم‌اژ ۸۰ - سفید	۴۵,۰۰۰	کیلوگرم	۵۵۱۱	%۱۰۰	۲۴۷,۹۹۵
۲	اسپان باند نانو عرض ۱۶۰ گرم‌اژ ۸۰ - سفید	۶,۰۰۰	کیلوگرم	۸۸۵۱	%۱۰۰	۵۳,۱۰۶
۳	اسپان باند عرض ۱۶۰ گرم‌اژ ۸۰ - سفید سوپر هیدروفیلیک	۱۵,۰۰۰	کیلوگرم	۷,۱۸۱	%۱۰۰	۱۰۷,۷۱۵
۴	جمع					۴۰۸,۸۱۶

درصد تحقق پذیری درآمدها به شرح جدول زیر است.

جدول ۳۵: درصد تحقق پذیری درآمدها

ردیف	شرح / ماه های بهره برداری	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
۱	تحقق پذیری درآمدها	%۰	%۵۰	%۵۰	%۰	%۵۰	%۵۰	%۰	%۵۰	%۵۰	%۰	%۵۰	%۵۰

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)  کارگزاری توسعه سپند SAHAND Development Brokerage Co. پهران خیابان میرزا محمد باقر جنوبی ساختمان ۱۲ طبقه روزنامه سهامی خاص آ شماره ثبت: ۱۸۲۱۰ اطلاعات طبقه ۵	عامل (سکوی رایان)  Ryan Funding Tossee Paya International Company	متقاضی (فرا سازه هویر)  فرا سازه هویر
شماره ثبت: ۷۸۹۹۲ info@ryan-funding.ir	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	

۷/۶/۱ نحوه توزیع درآمدها

نحوه توزیع درآمدهای حاصل از فروش مواد خریداری شده به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۳۶: نحوه توزیع درآمدزایی طرح

ردیف	محصول / خدمت	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
۱	اسپان باند ملت بلون عرض ۱۶۰ گرمای ۸۰ - سفید	۰	۱۲۳,۹۹۸	۱۲۳,۹۹۸	۰	۱۲۳,۹۹۸	۱۲۳,۹۹۸	۰	۱۲۳,۹۹۸	۱۲۳,۹۹۸	۰	۱۲۳,۹۹۸	۱۲۳,۹۹۸
۲	اسپان باند تاتو عرض ۱۶۰ گرمای ۸۰ - سفید	۰	۲۶,۵۵۳	۲۶,۵۵۳	۰	۲۶,۵۵۳	۲۶,۵۵۳	۰	۲۶,۵۵۳	۲۶,۵۵۳	۰	۲۶,۵۵۳	۲۶,۵۵۳
۳	اسپان باند عرض ۱۶۰ گرمای ۸۰ - سفید سوپر هیدروفلوئیک	۰	۵۳,۸۵۸	۵۳,۸۵۸	۰	۵۳,۸۵۸	۵۳,۸۵۸	۰	۵۳,۸۵۸	۵۳,۸۵۸	۰	۵۳,۸۵۸	۵۳,۸۵۸
۴	جمع	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸

۷,۷ مالیات

مطابق اظهارات شرکت، این طرح از پرداخت مالیات معاف هستند.

۷/۸ صورت سود و زیان

صورت سود و زیان طرح حاضر به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۳۷: 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	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸
بهای تمام شده کالا	۲۵۶,۴۰۷	۱۱۶,۰۷	۱۱۶,۰۷	۲۵۶,۴۰۷	۱۱۶,۰۷	۱۱۶,۰۷	۲۵۶,۴۰۷	۱۱۶,۰۷	۱۱۶,۰۷	۲۵۶,۴۰۷	۱۱۶,۰۷	۱۱۶,۰۷
سود ناخالص	۲۵۶,۴۰۷-	۱۹۲,۸۰۱	۱۹۲,۸۰۱	۲۵۶,۴۰۷-	۱۹۲,۸۰۱	۱۹۲,۸۰۱	۲۵۶,۴۰۷-	۱۹۲,۸۰۱	۱۹۲,۸۰۱	۲۵۶,۴۰۷-	۱۹۲,۸۰۱	۱۹۲,۸۰۱

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوی رایان)	مشقانی (فرا سازه هویر)

کارگزاری توسعه سپند
SAN AND Development Brokerage Co.
سهامی خاص (با مسئولیت محدود)
جنوبی ساختمان ۱۳ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۳۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۳۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

شرح / ماه های بهره برداری	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
هزینه های فروش - اداری و عمومی	۲,۵۱۴	۱,۰۶۶	۱,۰۶۶	۲,۵۱۴	۱,۰۶۶	۱,۰۶۶	۲,۵۱۴	۱,۰۶۶	۱,۰۶۶	۲,۵۱۴	۱,۰۶۶	۱,۰۶۶
سود عملیاتی	۲۵۹,۹۲۱-	۱۹۱,۷۳۵	۱۹۱,۷۳۵	۲۵۹,۹۲۱-	۱۹۱,۷۳۵	۱۹۱,۷۳۵	۲۵۹,۹۲۱-	۱۹۱,۷۳۵	۱۹۱,۷۳۵	۲۵۹,۹۲۱-	۱۹۱,۷۳۵	۱۹۱,۷۳۵
هزینه های مالی	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵	۹,۳۷۵
سود قبل از کسر مالیات	۲۶۹,۲۹۶-	۱۸۲,۳۶۰	۱۸۲,۳۶۰	۲۶۹,۲۹۶-	۱۸۲,۳۶۰	۱۸۲,۳۶۰	۲۶۹,۲۹۶-	۱۸۲,۳۶۰	۱۸۲,۳۶۰	۲۶۹,۲۹۶-	۱۸۲,۳۶۰	۱۸۲,۳۶۰
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود خالص	۲۶۹,۲۹۶-	۱۸۲,۳۶۰	۱۸۲,۳۶۰	۲۶۹,۲۹۶-	۱۸۲,۳۶۰	۱۸۲,۳۶۰	۲۶۹,۲۹۶-	۱۸۲,۳۶۰	۱۸۲,۳۶۰	۲۶۹,۲۹۶-	۱۸۲,۳۶۰	۱۸۲,۳۶۰

۷/۹. حاشیه سود خالص حسابداری

میزان هزینه عملیاتی حدود ۲۸/۵ میلیارد تومان و میزان فروش در حدود ۴۱ میلیارد تومان برآورد شده است که حاشیه سود ناخالص ۳۰٪ را به دنبال دارد. پس از پرداخت هزینه های مالی (سود تقسیمی به سرمایه گذاران تأمین مالی جمعی)، سود خالص ۹/۵ میلیارد تومان و حاشیه سود خالص ۲۳٪ خواهد بود.

جدول ۳۸: حاشیه سود خالص در طی یک دوره

۲۸۵,۲۶۷	هزینه های عملیاتی در هر دوره سه ماهه
۴۰۸,۸۱۶	فروش در هر دوره سه ماهه
۱۲۳,۵۴۹	سود ناخالص در هر دوره سه ماهه
٪۳۰.۲۲	حاشیه سود ناخالص در هر دوره سه ماهه
۲۸,۱۲۵	سود تقسیمی به سرمایه گذاران تأمین مالی جمعی در هر دوره سه ماهه
۰	مالیات
۹۵,۴۲۴	سود خالص در هر دوره سه ماهه
٪۲۲.۳	حاشیه سود خالص در هر دوره سه ماهه

۷/۱۰. جریان نقدی کل سرمایه گذاری

جریان نقدینگی کل سرمایه گذاری به شرح جدول زیر است:

جدول ۳۹: جریانات نقدی سرمایه گذاری (میلیون ریال)

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	رایان فاندینگ Ryan Funding International Company	متقاضی (فراسازه هوپر)
---------------------------------	--	-----------------------

کارگزاری توسعه سهند
SHAND Development Brokerage Co.
سهمای خاص از سهام نهاد مالی (فراسازه)
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

شرح / ماه های بهره برداری	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲
جریان هزینه های عملیاتی	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۱۲,۶۷۳	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۱۲,۶۷۳	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۱۲,۶۷۳	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۱۲,۶۷۳
سود پرداختی به سرمایه گذاران	۰	۰	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۲۸,۱۲۵	۰	۰	۰	۲۸,۱۲۵	۰	۲۸,۱۲۵
تامین مالی جمعی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع جریان های نقد خروجی	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۴۰,۷۹۸	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۴۰,۷۹۸	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۴۰,۷۹۸	۲۵۹,۹۲۱	۱۲,۶۷۳	۴۰,۷۹۸
جریان ورودی (فروش)	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸
جمع جریان های نقد ورودی	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸	۰	۲۰۴,۴۰۸	۲۰۴,۴۰۸
خالص وجوه نقد	۲۵۹,۹۲۱	۱۹۱,۷۳۵	۱۶۳,۶۱۰	۲۵۹,۹۲۱	۱۹۱,۷۳۵	۱۶۳,۶۱۰	۲۵۹,۹۲۱	۱۹۱,۷۳۵	۱۶۳,۶۱۰	۲۵۹,۹۲۱	۱۹۱,۷۳۵	۱۶۳,۶۱۰
خالص وجوه نقد آتی	۲۵۹,۹۲۱	۶۸,۱۸۶	۹۵,۴۲۴	۱۶۴,۴۹۸	۲۷,۲۳۷	۱۹۰,۸۴۷	۶۹,۰۷۴	۱۲۲,۶۶۱	۲۸۶,۲۷۱	۲۶,۳۴۹	۲۱۸,۰۸۴	۳۸۱,۶۹۴

۷/۱۱ شاخص های اقتصادی طرح

شاخص های اقتصادی طرح همگی نشان از اقتصادی بودن طرح دارند. ارزش فعلی جریانات نقد مثبت و برابر با ۲۵ میلیارد تومان معادل تسهیلات دریافتی از طریق تامین مالی جمعی، نرخ بازگشت سرمایه ماهانه تعدیل شده بیشتر از نرخ تنزیل و نسبت منفعت به هزینه بزرگتر از یک می باشد.

جدول ۴۰: شاخص های اقتصادی

شاخص	واحد	میزان شاخص
ارزش فعلی خالص جریانات نقد (NPV)	میلیون ریال	۲۵۱,۶۷۹
نرخ بازگشت ماهانه سرمایه (IRR)	درصد	۶.۳۵٪
دوره بازگشت سرمایه (PBP)		در هر دوره سه ماهه: ماه سوم
نسبت منفعت به هزینه (B/C)	عدد	۱.۲۵

مستأفی (فرا سازه هوپر)	عامل (سکوی زیان)	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)

کارگزاری توسعه سهند
SAHAND Development Brokerage Co.
سهمای خاص | شماره ثبت: ۱۸۱۹۰۹۰۰۰۰۰۰۰۰

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

۷/۱۲. تحلیل حساسیت

تحلیل حساسیت ابزاری استراتژیک در مطالعات بازار و ارزیابی‌های اقتصادی که به بررسی میزان تأثیرپذیری نتایج یک مدل یا پروژه از تغییرات در متغیرهای کلیدی می‌پردازد. این تحلیل با شبیه‌سازی سناریوهای مختلف، به تصمیم‌گیرندگان کمک می‌کند تا ریسک‌ها را بهتر درک کرده، نقاط آسیب‌پذیر را شناسایی کرده و در مواجهه با عدم قطعیت‌های بازار، تصمیمات آگاهانه‌تری اتخاذ کنند.

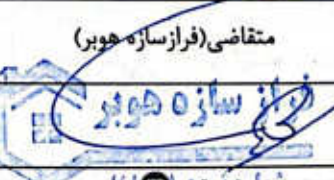
در این گزارش، تحلیل حساسیت به‌منظور ارزیابی پایداری نتایج در برابر نوسانات عوامل مؤثر مانند هزینه‌های عملیاتی، قیمت فروش، نرخ تنزیل انجام شده است تا تصویری دقیق‌تر از دامنه ریسک و فرصت‌های موجود ارائه گردد.

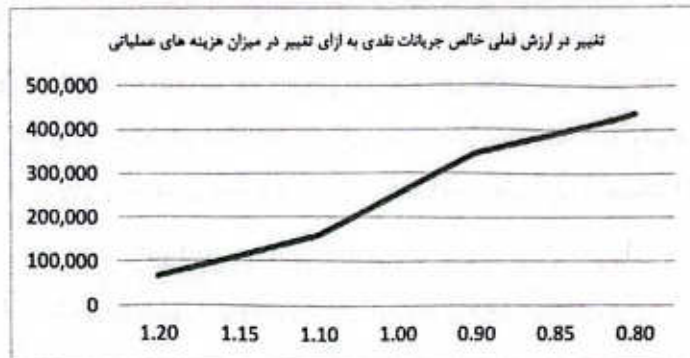
۷/۱۲/۱. تغییر شاخص‌های اقتصادی با تغییر هزینه‌های عملیاتی

جدول زیر میزان تغییر در شاخص‌های اقتصادی را با تغییر میزان هزینه‌های عملیاتی نشان می‌دهد.

جدول ۴۱: شاخص‌های اقتصادی با تغییر هزینه‌های عملیاتی

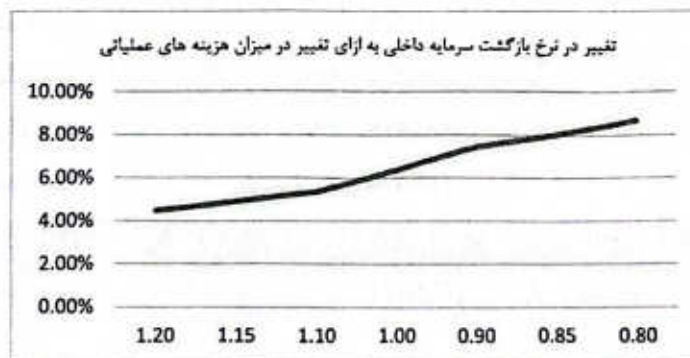
میزان تغییر	ارزش فعلی خالص جریانات نقدی (NPV)	نرخ بازگشت سرمایه داخلی (IRR)
۲۰ درصد افزایش	۶۵,۲۳۴	۴.۴۷٪
۱۵ درصد افزایش	۱۱۱,۸۴۶	۴.۹۱٪
۱۰ درصد افزایش	۱۵۸,۴۵۷	۵.۳۶٪
بدون تغییر	۲۵۱,۶۷۹	۶.۳۵٪
۱۰ درصد کاهش	۳۴۴,۹۰۲	۷.۴۴٪
۱۵ درصد کاهش	۳۹۱,۵۱۳	۸.۰۴٪
۲۰ درصد کاهش	۴۳۸,۱۲۴	۸.۶۷٪

 نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	 عامل (سکوی رایان) Ryan Funding International Company	 متقاضی (فرازسازه هویر)
کارگزاری توسعه سپند تهران خیابان میرداماد خیابان مصدق SAHAND Development Brokerage Co. چهارم ساختمان ۱۲ طبقه روزنامه سهامی خاص شماره ثبت: ۱۸۳۱۰ اطلاعات طبقه ۵	۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸	شماره ثبت: ۷۸۱۵۰ info@ryan-funding.ir



رسم توضیحی ۱: تغییر در ارزش فعلی خالص جریانهای نقدی به ازای تغییر در میزان هزینه های عملیاتی

همانطور که مشخص است، به ازای ۵ درصد افزایش یا کاهش در هزینه های عملیاتی، میزان ارزش فعلی خالص جریانهای نقدی به طور متوسط ۶۲ میلیارد ریال کاهش یا افزایش می یابد. در صورتی که هزینه های عملیاتی ۱۰ درصد افزایش یابد، ارزش فعلی خالص جریانهای نقدی نمی تواند مبلغ ۲۵ میلیارد تومان (معادل مبلغ تامین مالی انجام شده) را در یک سال ایجاد کند. اما با توجه به صورت های مالی شرکت و وجود سایر فعالیت های آن، در این شرایط نیز شرکت در انجام تعهدات خود مشکلی ندارد.



رسم توضیحی ۲: تغییر در نرخ بازگشت سرمایه داخلی به ازای تغییر در میزان هزینه های عملیاتی

همچنین، به ازای ۵ درصد افزایش در هزینه های عملیاتی، میزان نرخ بازگشت سرمایه داخلی به طور متوسط ۰.۶۳٪ کاهش می یابد. همچنین به ازای ۵ درصد کاهش در هزینه های عملیاتی، میزان نرخ بازگشت سرمایه داخلی به طور متوسط ۰.۷۷٪ افزایش می یابد.

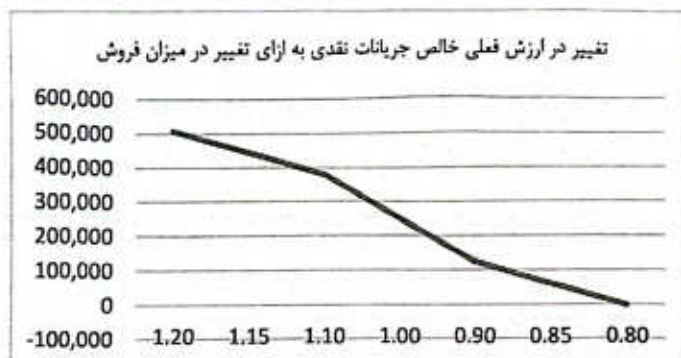
نهاد مالی کارگزاری توسعه سپهند سپهند توسعه سپهند Sephen Development Brokerage Co. سهامی خاص با مسئولیت محدود اطلاعات طبقه ۵	عامل (سکوی رایان) Ryan Trading Group	متقاضی (فرا سازه هویر) فرا سازه هویر شماره ثبت: ۷۸۹۹۱
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸	info@ryan-funding.ir	

تغییر شاخص های اقتصادی با تغییر فروش ۷/۱۲/۲

جدول زیر میزان تغییر در شاخص های اقتصادی به ازای تغییر در فروش را نشان می دهد.

جدول ۴۲: شاخص های اقتصادی با تغییر فروش

میزان تغییر	ارزش فعلی خالص جریانات نقدی (NPV)	نرخ بازگشت سرمایه داخلی (IRR)
۲۰ درصد افزایش	۵۰۵,۶۰۳	۸.۳۷٪
۱۵ درصد افزایش	۴۴۲,۱۲۲	۷.۹۰٪
۱۰ درصد افزایش	۳۷۸,۶۴۱	۷.۴۱٪
بدون تغییر	۲۵۱,۶۷۹	۶.۳۵٪
۱۰ درصد کاهش	۱۲۴,۷۱۷	۵.۱۸٪
۱۵ درصد کاهش	۶۱,۲۳۶	۴.۵۴٪
۲۰ درصد کاهش	۲,۲۴۵-	۳.۸۶٪



رسم توضیحی ۳: تغییر در ارزش فعلی خالص جریانات نقدی به ازای تغییر در میزان فروش

همانطور که مشخص است، به ازای ۵ درصد افزایش یا کاهش در میزان فروش، میزان ارزش فعلی خالص جریانات نقدی به طور متوسط ۸۴ میلیارد ریال کاهش یا افزایش می یابد. در صورتی که میزان فروش ۱۰ درصد کاهش یابد، ارزش فعلی خالص جریانات نقدی

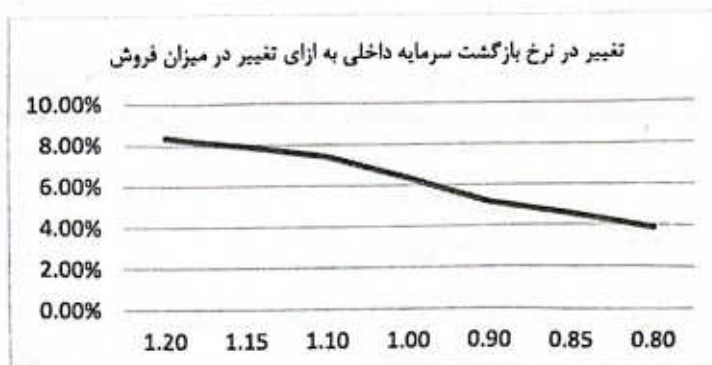
نهاد مالی کارگزاری توسعه سهند	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فراسازه هویر)

کارگزاری توسعه سهند
Sana Development Brokerage Co.
سهامی خاص، ثبت شده در روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

نمی تواند مبلغ ۲۵ میلیارد تومان (معادل مبلغ تامین مالی انجام شده) را در یک سال ایجاد کند. اما با توجه به صورت های مالی شرکت و وجود سایر فعالیت های آن، در این شرایط نیز شرکت در انجام تعهدات خود مشکلی ندارد.



همچنین، به ازای ۵ درصد افزایش در فروش، میزان نرخ بازگشت سرمایه داخلی به طور متوسط ۰.۶۷٪ افزایش می یابد. همچنین به ازای ۵ درصد کاهش در فروش، میزان نرخ بازگشت سرمایه داخلی به طور متوسط ۰.۸۳٪ کاهش می یابد.

تغییر شاخص های اقتصادی با تغییر نرخ تنزیل ۷/۱۲/۳

تغییر نرخ تنزیل (Discount Rate) تأثیر عمیقی بر تفسیر شاخص های اقتصادی دارد، به ویژه در تحلیل های مالی، ارزیابی پروژه ها، و تصمیم گیری های سرمایه گذاری. نرخ تنزیل در واقع نرخ بهره ای است که برای تبدیل ارزش های آینده به ارزش فعلی استفاده می شود، و تغییر آن می تواند برداشت ما از سودآوری، ریسک، و پایداری اقتصادی را به کلی دگرگون کند.

جدول ۴۳: شاخص های اقتصادی با تغییر نرخ تنزیل

میزان تغییر	نرخ بازگشت سرمایه داخلی (IRR)	ارزش فعلی خالص جریان های نقدی (NPV)
۶۰٪	۲۲۰,۳۳۳	۶.۳۵٪
۵۵٪	۲۳۰,۳۵۵	۶.۳۵٪
۵۰٪	۲۴۰,۷۹۷	۶.۳۵٪
۴۵٪	۲۵۱,۶۷۹	۶.۳۵٪
۴۰٪	۲۶۵,۹۳۴	۶.۳۵٪

متقاضی (فرا سازه هوپر)  Ryan Tose'e International Company ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴ ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸	عامل (سکوی رایان)  SAHAND Development Brokerage Co. تهران خیابان میر تقی میر پلاک ۱۸۱ سهمی خاص شماره ثبت: ۱۸۱۰۱ جنوبی ساختمان ۱۱ طبقه روزنامه اطلاعات طبقه ۵	مقرضی (فرا سازه هوپر)  Ryan Tose'e International Company ۷۸۱۲۱ info@ryan-funding.ir
---	--	---

میزان تغییر	نرخ بازگشت سرمایه داخلی (IRR)	ارزش فعلی خالص جریان نقدی (NPV)
۳۵٪	۲۷۷,۸۸۷	۶.۳۵٪
۳۰٪	۲۹۰,۳۵۵	۶.۳۵٪

افزایش نرخ تنزیل باعث کاهش ارزش فعلی جریان‌های نقدی آتی می‌شود، در نتیجه NPV پروژه‌ها یا سرمایه‌گذاری‌ها کاهش می‌یابد. نرخ تنزیل بالا ممکن است باعث تمرکز بر بازدهی کوتاه‌مدت و کاهش سرمایه‌گذاری‌های زیربنایی شود.

کاهش نرخ تنزیل موجب افزایش NPV شده و پروژه‌ها سودآورتر به نظر می‌رسند. نرخ تنزیل پایین‌تر باعث می‌شود سرمایه‌گذاری در پروژه‌های بلندمدت جذاب‌تر شود، که می‌تواند رشد اقتصادی را تحریک کند.

بنابراین، نرخ تنزیل بالا نشان‌دهنده ترجیح بیشتر برای نقدینگی فعلی و ریسک‌گریزی است؛ در حالی که نرخ پایین نشان‌دهنده اعتماد بیشتر به آینده و پذیرش ریسک. همچنین، نرخ تنزیل می‌تواند به عنوان ابزار سیاست‌گذاری برای جهت‌دهی به رفتار اقتصادی عمل می‌کند.

۷/۱۳ جمع بندی

طرح حاضر با هدف تأمین سرمایه در گردش شرکت فراسازه هوپر در حوزه بازرگانی تجهیزات پزشکی، به‌ویژه اسپان باندهای تخصصی، طراحی شده است. تحلیل‌های مالی و اقتصادی انجام‌شده نشان می‌دهد که پروژه از منظر سودآوری، پایداری نقدینگی و شاخص‌های اقتصادی، دارای توجیه‌پذیری قابل قبول و جذابیت سرمایه‌گذاری است.

- ساختار تأمین مالی با اتکا به مدل تأمین مالی جمعی، ۸۸٪ از منابع مورد نیاز از طریق سرمایه‌گذاران جذب شده و ۱۲٪ به‌عنوان آورده نقدی توسط شرکت تأمین گردیده است. این ترکیب نشان‌دهنده اعتماد به ظرفیت بازار سرمایه و توانایی شرکت در جذب منابع بدون اتکا به تسهیلات بانکی یا ابزارهای بدهی است.
- سودآوری و نقدینگی در هر دوره سه‌ماهه، فروش حدود ۴۱ میلیارد تومان و سود ناخالص بیش از ۱۲ میلیارد تومان برآورد شده است. حاشیه سود ناخالص ۳۰٪ و سود خالص ۹.۵ میلیارد تومان معادل حاشیه سود خالص ۲۳٪، نشان‌دهنده عملکرد مطلوب عملیاتی و مدیریت هزینه‌هاست.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	راهنمای (شکوی رایان) Ryan Tosefi Page International Company	متقاضی (فراسازه هوپر)
---------------------------------	--	-----------------------

کارگزاری توسعه سهند
SAHAND Development Brokerage Co.
جنوبی ساختمان ۱۳ طبقه، پلاک ۱۸۱۰
سهامی خاص | شماره ثبت: ۱۸۱۰۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

- شاخص‌های اقتصادی کلیدی همگی بیانگر اقتصادی بودن طرح و توانایی آن در ایجاد ارزش افزوده برای سرمایه‌گذاران هستند.
 - ارزش فعلی خالص جریانات نقدی (NPV): ۲۵۱,۶۷۹ میلیون ریال که معادل با مبلغ تامین مالی می باشد.
 - نرخ بازگشت سرمایه داخلی ماهانه (IRR): ۶.۳۵٪
 - نسبت منفعت به هزینه (B/C): ۱.۲۵
 - دوره بازگشت سرمایه: پایان ماه سوم در هر دوره سه ماهه
 - تحلیل حساسیت و مدیریت ریسک تحلیل‌های انجام‌شده نشان می‌دهد که شرکت در صورت افزایش نرخ تنزیل تا ۶۰ درصد و تنها افزایش ۱۰ درصدی هزینه‌ها و کاهش ۱۰ درصدی درآمدهای عملیاتی، قادر به حفظ سودآوری و ایفای تعهدات مالی خود خواهد بود. این موضوع به دلایل زیر قابل توجیه است:
 - اتکای شرکت به منابع درآمدی متنوع از جمله درآمدهای غیرعملیاتی و سود انباشته، که در سال ۱۴۰۲ به بیش از ۶۹ میلیارد ریال رسیده است.
 - کاهش بدهی‌ها و هزینه‌های مالی در سال ۱۴۰۲، که فشار نقدی را به شدت کاهش داده و ظرفیت تحمل نوسانات را افزایش داده است.
 - افزایش نسبت‌های نقدینگی و پوشش بهره که نشان‌دهنده توان پرداخت تعهدات حتی در شرایط کاهش درآمد است.
 - مزیت رقابتی و معافیت مالیاتی فعالیت در حوزه تجهیزات پزشکی موجب معافیت کامل مالیاتی شده که به‌طور مستقیم بر افزایش سود خالص و کاهش ریسک مالی تأثیرگذار است. همچنین انتخاب محصولات تخصصی با تقاضای بالا، نظیر اسپان باند نانو و سوپر هیدروفیلک، مزیت رقابتی قابل توجهی برای شرکت ایجاد کرده است.
- در مجموع، طرح حاضر از منظر مالی و اقتصادی، دارای ساختار تامین مالی منطقی، سودآوری قابل توجه، شاخص‌های اقتصادی مثبت و پایداری در برابر ریسک‌های کلیدی است. این ویژگی‌ها، آن را به گزینه‌ای مناسب برای سرمایه‌گذاری جمعی و توسعه فعالیت‌های بازرگانی در حوزه سلامت تبدیل کرده‌اند.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپهند) 	عامل (سکوی رایان) 	متقاضی (فراسازه هویر) 
---	--	--

کارگزاری توسعه سپهند
 SAHAND Development Brokerage
 سهامی خاص - تهران - میدان ولیعصر - طبقه ۱۳
 ۱۷۱۰۰ ثبت روزنامه
 اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
 ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

۸. فصل هشتم: ریسک‌های طرح

در نظر گرفتن ریسک‌های سرمایه‌گذاری یکی از مهمترین آیتم‌هایی است که بایستی به آن توجه داشت. در ادامه طرح مورد نظر از لحاظ ریسک‌های بازار، قانونی، محصول، مالی و ریسک عدم پرداخت (نکول) مورد بررسی قرار می‌گیرد.

۸.۱.۱. ریسک بازار

عمده ریسک بازار این محصول فروش می‌باشد که با توجه به سابقه شرکت در فروش این نوع محصولات می‌توان گفت این ریسک نیز قابل توجه نمی‌باشد.

جدول ۴۴: ریسک بازار

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	متوسط ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
۱	ریسک تامین‌کنندگان مواد اولیه طرح مورد نظر چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	ریسک تامین مواد اولیه در این طرح، با توجه به تولید داخلی و وجود چندین تامین‌کننده معتبر، در سطح قابل مدیریت قرار دارد. با مذاکره هوشمندانه، تنوع در منابع تامین، و ایجاد روابط بلندمدت، می‌توان این ریسک را به یک مزیت رقابتی پایدار تبدیل کرد.					
۲	به نظر شما ریسک استقبال مشتریان از محصول طرح مورد نظر چه مقدار است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	ریسک استقبال مشتریان از محصول اسپان باند در این طرح، با توجه به تقاضای پایدار، کاربردهای متنوع، و ویژگی‌های تخصصی محصول، پایین تا متوسط است. با تدوین یک استراتژی بازاریابی هدفمند، ارتباط مؤثر با مشتریان صنعتی، و تضمین کیفیت، می‌توان این ریسک را به‌خوبی مدیریت کرد.					
۳	ریسک میزان رقابت رقبا در طرح مورد نظر چگونه است؟	☐	☐	☐	☒	☐
علت	ریسک رقابت در این طرح، به‌ویژه در بخش‌های عمومی بازار، نسبتاً بالا است. اما با انتخاب یک روش بازاریابی تخصصی، تمرکز بر گرماژ خاص، و ایجاد مزیت‌های رقابتی پایدار، می‌توان سهم بازار مناسبی کسب کرد و این ریسک را به فرصت تبدیل نمود.					

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	تسهیل‌گر (شکوی رهن)	متقاضی (فرا سازه هویر)
		

کارگزاری توسعه سپند
SAXHAD Development Brokerage Co.
سهمای خاص | شماره ثبت: ۱۸۰۱۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

شماره ثبت: ۷۸۹۹۱

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	متوسط ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
۴	ریسک وجود کالاهای جایگزین طرح چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	ریسک وجود کالاهای جایگزین برای اسپان باند، بسته به کاربرد نهایی، پایین تا متوسط است. با تمرکز بر کیفیت، قیمت رقابتی، و توسعه محصولات سازگار با محیط زیست، می‌توان جایگاه اسپان باند را در بازار تثبیت کرد و تهدید جایگزین‌ها را به حداقل رساند.					
۵	ریسک ورود رقبای جدید برای طرح چگونه است؟ (لازم به ذکر است با توجه به نوآورانه بودن طرح‌ها، لازم است موانعی برای ورود دیگر رقبای ایجاد شود)	☐	☒	☐	☐	☐
علت	ریسک ورود رقبای جدید در بازار اسپان باند قابل توجه است، اما با موقعیت‌یابی دقیق، ایجاد مزیت رقابتی، و تمرکز بر بازارهای تخصصی، می‌توان این ریسک را به‌خوبی مدیریت کرد.					
۶	ریسک کیفیت مدل درآمدی (Revenue Model) طرح چگونه است؟	☐	☐	☒	☐	☐
علت	مدل درآمدی طرح اسپان باند اگر بر پایه فرضیات واقع‌گرایانه، تنوع بازار، و کنترل هزینه‌ها طراحی شود، می‌تواند پایدار و قابل اعتماد باشد. اما در صورت خوش‌بینی بیش از حد یا وابستگی به تعداد محدود مشتری، ریسک آن افزایش می‌یابد.					

۲، ۱، ۸. ریسک قانونی

ریسک قانونی زمانی مطرح می‌شود 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 می‌گردند.

جدول ۴۵: ریسک قانونی

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	متوسط ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
۱	ریسک وضعیت مالکیت معنوی طرح چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپهند) 	عامل (سکوی رایان) 	مقاضی (فرازسازه هوپر) 
---	--	--

کارگزاری توسعه و عمران
SAHAND Development Engineering
سهمای خاص اشهار و ثبت ۱۳۹۰
چوبی
اطلاعات طبقه ۵

• 212222555F
• 212222555A

info@ryan-funding.ir

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	متوسط ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
علت	ریسک مالکیت معنوی در طرح اسپان باند، به دلیل ماهیت صنعتی و عمومی فناوری، پایین است. اما اگر طرح شامل تمایز در برند، طراحی یا فرآیند خاص باشد، باید اقدامات حقوقی لازم برای حفاظت از دارایی های معنوی انجام شود تا از کپی برداری و رقابت ناسالم جلوگیری شود.					
۲	ریسک عدم آشنایی موسسان طرح با قوانین و مقررات طرح چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت	با توجه به اعتبار موسسان و سابقه انجام فعالیت بازرگانی این ریسک بسیار پایین ارزیابی می شود.					
۳	ریسک عدم دریافت استانداردهای لازم و رعایت قوانین دولتی طرح چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت	با توجه به اعتبار موسسان و سابقه انجام فعالیت بازرگانی این ریسک بسیار پایین ارزیابی می شود.					
۴	ریسک آسیب پذیری طرح در برابر تغییرات قوانین کلی چگونه است؟	☐	☐	☒	☐	☐
علت	طرح اسپان باند به دلیل ماهیت صنعتی و وابستگی به سیاست های دولتی، در برابر تغییرات قوانین کلی آسیب پذیر است. اما با تحلیل سناریوها، طراحی انعطاف پذیر، و تعامل فعال با نهادهای قانونی، می توان این ریسک را مدیریت و حتی به فرصت تبدیل کرد					

۸،۱،۳. ریسک محصول

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

جدول ۴۶: ریسک محصول

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	عدم موضوعیت ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
۱	ریسک پیچیدگی تکنولوژی طرح چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	ریسک پیچیدگی تکنولوژی در طرح اسپان باند، اگرچه قابل توجه است، اما با انتخاب صحیح تجهیزات، آموزش نیروی انسانی، و بهره گیری از مشاوران فنی، کاملاً قابل مدیریت است. در صورتی که شرکت فرا سازه هوپر صرفاً در حوزه بازرگانی					

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فرا سازه هوپر)
		

کارگزاری توسعه سهند
تهران - خیابان میرداماد - پلاک ۱۱
SAHAN Development Brokerage Co.
سهمای خاص | شماره ثبت: ۱۸۲۱۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

شماره ثبت: ۷۸۹۹۲

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	عدم موضوعیت ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
	فعالیت کند، این ریسک به طور مستقیم متوجه آن نخواهد بود، اما در همکاری با تولیدکنندگان باید به این موضوع توجه ویژه داشته باشد.					
۲	ریسک اثبات مدل مفهومی (Proof of Concept) محصول چگونه است؟	☒	☐	☐	☐	☐
علت	اسبان باند صرفاً یک محصول استاندارد برای بازارهای شناخته شده است، بنابراین، ریسک اثبات مدل مفهومی بسیار پایین است					
۳	ریسک عدم قابلیت مقیاس پذیری (scalability) طرح از لحاظ فنی چگونه است؟	☐	☐	☒	☐	☐
علت	اگر شرکت هوپر قصد دارد در آینده حجم معاملات یا تنوع محصولات رو افزایش دهد، باید از همین حالا زیرساخت های مقیاس پذیر طراحی کند.					
۴	ریسک میزان حساسیت طرح در برابر تغییر شرایط اقتصادی کشور بخصوص نرخ ارز چگونه است؟	☐	☐	☒	☐	☐
علت	ریسک حساسیت طرح در برابر تغییرات اقتصادی کشور متوسط ارزیابی می شود.					

۸،۱،۴. ریسک مالی

با توجه به بررسی نسبت های مالی در بخش گذشته می توان گفت

جدول ۴۷: ریسک مالی

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	متوسط ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
۱	ریسک تخمین نادرست درآمدهای طرح چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)	عامل (سکوی زیان)	متقاضی (فراسازه هوپر)
		

کارگزاری توسعه سهند
SAHAN Development Brokerage Co.
سهمای خاص ساختمان ۳، طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

ردیف	شرح	بسیار کم ۲	کم ۱	متوسط ۰	زیاد -۱	بسیار زیاد -۲
علت	با توجه به تحلیل حساسیت انجام شده، این ریسک کم ارزیابی می شود. در هر صورت مسوولیت این ریسک با سرمایه پذیر است.					
۲	ریسک تخمین نادرست هزینه های طرح چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	با توجه به تحلیل حساسیت انجام شده، این ریسک کم ارزیابی می شود. در هر صورت مسوولیت این ریسک با سرمایه پذیر است.					
۳	ریسک تخمین نادرست حجم سرمایه گذاری مورد نیاز طرح چگونه است؟	☐	☒	☐	☐	☐
علت	با توجه به تحلیل حساسیت انجام شده، این ریسک کم ارزیابی می شود. در هر صورت مسوولیت این ریسک با سرمایه پذیر است.					

۸،۱،۵. جمع بندی: ریسک عدم بازپرداخت (نکول)

ریسک عدم بازپرداخت یا نکول به معنای عدم توانایی یک وام گیرنده در بازپرداخت بدهی های خود است. طرح مورد نظر در حوزه بازرگانی محصولات اسپان باند فعالیت دارد و به تولید مستقیم وارد نمی شود. با این حال، همچنان در معرض ریسک های مالی و اقتصادی قرار دارد که می توانند منجر به نکول شوند. عوامل موثر در ریسک نکول به شرح زیر است:

جدول ۴۸: عوامل موثر بر ریسک نکول

عامل	سطح ریسک	توضیح
تغییر شرایط اقتصادی کشور	متوسط	با توجه به ضروری بودن مصرف این کالا در حوزه بهداشت و درمان، تغییر در شرایط اقتصادی کشور، ریسک متوسطی را تحمیل خواهد کرد
رقابت شدید در بازار	متوسط	فشار رقابتی ممکن است باعث کاهش قیمت ها و حاشیه سود شود
تخمین نادرست درآمدها و هزینه ها	کم	طبق تحلیل حساسیت، این ریسک پایین ارزیابی شده است
پیچیدگی تکنولوژی	کم	با توجه به ماهیت بازرگانی، این ریسک مستقیماً متوجه شرکت نیست
اثبات مدل مفهومی	بسیار کم	محصول اسپان باند شناخته شده و استاندارد است



کارگزاری توسعه سهند
تهران خیابان میرداماد - پلاک ۱۲ طبقه ۱۲
سهمای خاص آ شماره ثبت: ۱۸۷۱۰
اطلاعات طبقه ۵



۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸



info@ryan-funding.ir

شماره ثبت: ۷۸۷۱۱

در صورت رشد فعالیت، نیاز به زیرساخت‌های توسعه‌پذیر وجود دارد	متوسط	مقیاس پذیری
--	-------	-------------

با توجه به ارزیابی‌های انجام‌شده در خصوص ریسک‌های موجود، ریسک نکول در این طرح در سطح متوسط رو به پایین قرار دارد. اگرچه بسیاری از ریسک‌های عملیاتی و محصولی پایین هستند، اما نوسانات اقتصادی، نرخ ارز، و رقابت بازار می‌توانند تا حدودی جریان نقدی را تحت فشار قرار دهند و بازپرداخت تعهدات مالی را با چالش مواجه کنند.

اما بررسی صورت های مالی شرکت حاکی از آن است که ریسک عدم بازپرداخت در حال حاضر پایین تا متوسط ارزیابی می شود.

نقاط قوت کاهش دهنده ریسک نکول:

- افزایش چشمگیر سود خالص: رشد حدود ۷۰۰٪ در سود خالص نشان‌دهنده توان بالای شرکت در ایجاد درآمد و پوشش تعهدات مالی است.
- کاهش بدهی‌ها: بدهی‌های شرکت از حدود ۵۹۸ میلیارد ریال به ۳۲۹ میلیارد ریال کاهش یافته که فشار مالی را به‌طور قابل توجهی کم کرده است.
- افزایش نسبت‌های نقدینگی:
 - نسبت جاری از ۱.۱۲ به ۱.۲۳ افزایش یافته.
 - نسبت آنی از ۰.۶۷ به ۰.۹۲ رسیده. این ارقام نشان می‌دهند شرکت توانایی خوبی در پرداخت بدهی‌های کوتاه‌مدت دارد.
- افزایش پوشش بهره: نسبت پوشش بهره از ۵.۰۰ به ۶.۰۰ افزایش یافته، که نشان‌دهنده توان شرکت در پرداخت بهره وام‌هاست.
- کاهش نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام: از ۸.۴۷ به ۴.۳۹ کاهش یافته، که نشان‌دهنده کاهش ریسک مالی و افزایش استقلال سرمایه‌ای است.

نقاط قابل توجه که باید مدیریت شوند:

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند) 	ایران (سکندر) رایان 	مقتضی (فراز سازه هویر) 
--	--	--

کارگزاری توسعه سرمایه‌های ایران
Iran Development Brokerage Co.
سهامی خاص با شعار امنیت
روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

• 2122225555
• 2122225555

info@ryan-funding.ir

- کاهش شدید موجودی نقد: از ۱۸۳ میلیون به ۳۹ میلیون ریال، که ممکن است در کوتاهمدت نقدینگی را تحت فشار قرار دهد.
- نبود دارایی‌های غیر جاری: نشان‌دهنده نبود سرمایه‌گذاری بلندمدت و زیرساختی است، که در بلندمدت ممکن است توان بازپرداخت را محدود کند.
- بازده دارایی پایین (ROA): با وجود سودآوری بالا، بازده دارایی‌ها هنوز پایین است، که نشان می‌دهد بهره‌وری سرمایه باید بهبود یابد.
- شرکت توانسته با کاهش بدهی‌ها، افزایش سودآوری، و بهبود نقدینگی، ظرفیت مناسبی برای بازپرداخت تعهدات مالی ایجاد کند. با این حال، برای حفظ این وضعیت مطلوب، باید نقدینگی تقویت شود و سرمایه‌گذاری در دارایی‌های مولد افزایش یابد.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فراز سازه هویر)
		

کارگزاران توسعه سپند
 SAHAND Development Brokerage Co.
 سهامی خاص | شعبه و ثبت در تهران
 روزنامه

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
 ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

شماره ثبت: ۷۸۹۱۱

۹. پیوست ها

۹.۱. مجوزها و گواهینامه های شرکت

جمهوری اسلامی ایران
بیت مال تجارت برآمدن مالی شرکت
گنجین نظامت مرکز استان خراسان رضوی
اتحادیه آهن آلات و صنایع پروفیل مشهد (اتحادیه شهرستان)

شماره ثبت: ۷۸۹۹۱
شماره شناسنامه: [Redacted]

نام شرکت: فروز سازه هوپر
نام مدیرعامل: [Redacted]
نام پدر: اسماعیل
استان: خراسان رضوی
نشانی: بلوار شهید فکور - فکوری ۶۰ پلاک ۶۱ واحد ۴

تاریخ صدور: ۱۴۰۱/۱۱/۰۴
تاریخ انقضاء: ۱۴۰۶/۱۱/۰۴
مبشر: فداو

کد پستی: ۹۱۷۷۸۴۴۷۵

پروانه کسب
روسته شغلی: عمده فروشی آهن آلات

پلاک آبی: [Redacted]
پلاک آبی: [Redacted]
رئیس اتحادیه: [Redacted]

شماره ثبت: ۷۸۹۹۱
شماره شناسنامه: [Redacted]

تاریخ: ۱۳۷۱/۰۸/۰۸
شهر: مشهد

کد پستی: ۹۱۷۷۸۴۴۷۵

مهره مجازی با شرح اساس قانون نظام صنفی و حرکات مربوطه در این مکان و در صورتی که در این مکان

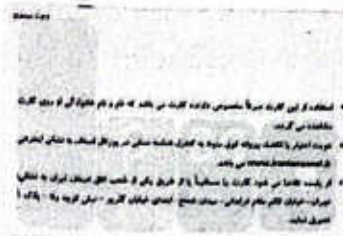
جهت اعتبار یا تقاضای پروانه کسب منوط به استفاده شناسنامه همتی از سایت www.iranianportal.ir می باشد

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فرا سازه هوپر)

کارگزاری توسعه سپند
Sahand Development Brokerage Co.
سهامی خاص | اطلاعات ثبتی: ۱۸۴۰۰

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir



نهاد مالی کارگزاری توسعه سپند	عاملان (سکوی رایان) Ryan Funding International Company	متقاضی (فرازسازه هویر)
-------------------------------	---	------------------------

کارگزاری توسعه سپند
Spend Development Brokerage Co.
سهامی خاص با مسئولیت محدود
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

((این جواز تأسیس بدون مهر برجسته و استعلام از این سازمان فاقد اعتبار است))

کارگزاری توسعه سرمایه
SARAFAN DEVELOPMENT & BROKERAGE CO.
سهامی خاص (با مسئولیت محدود)
روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

• ۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
• ۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸

info@ryan-funding.ir

[illegible]

اگهی تغییرات شرکت سهامی خاص فراز سازه هویز به شناسه ملی ۱۴۰۱۰۴۷۶۶۶۶ و به شماره ثبت ۷۸۹۹۱ به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۰ تصویبات ذیل اتخاذ شد موضوع فعالیت شرکت به شرح ذیل می باشد و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح گردید.

[illegible]

شماره هم از عودت تکنولوژی :

مرکز بازاریابی و خدمات مشتریان بانک ملی ایران

imberkat.ssa.ir 74

MySSAA.ir

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عادل (سکوی رایان) Tosco Pay International Company Ryan Tosco Pay	مقامی (کراسازه هوپر)
--	---	-----------------------------

تهرانی خیابان میرداماد خیابان مصدق
کارگزاری توسعه سرمایه
SAHAMP Development Brokerage Co.
سهامی خاص | شماره ثبت: ۱۸۴۱۰

• 212222555F

• 2122220000

info@ryan-funding.ir

نام : فرا سازه هویر
 نوع شخصیت حقوقی : شرکت سهامی خاص
 شماره ثبت : ۹۸۹۹۱
 شناسه ملی : ۱۴۰۱۰۲۷۷۷۷۷



شماره ثبت: ۱۴۰۲۴۰۲۰۶۱۸۵۰۰۹۰۸۲
 تاریخ وصول مدارک : ۱۴۰۲/۰۶/۲۴-۱۰:۲۱:۸
 تاریخ صدور : ۱۴۰۲/۰۶/۲۴-۱۰:۲۵:۱
 زمان مرجع : ۱۴۰۲/۰۶/۲۴-۱۲:۰۶
 زمان چاپ : ۱۴۰۲/۰۶/۲۴-۰۰:۲۴:۱

اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری مشهد

در داخل و خارج از کشور رشته ساختمان و ابنیه در برگرفته امور پیمانکاری مربوط به ساخت ساختمانها وابسته اعم از چوبی، آجری، سنگی، بتنی و فلزی، سازه های ساختمانی، محوطه های کوچک، دیوار کشی، اجرای پیاده روها، کشاورزی خدمات مکانیزاسیون شامل آماده سازی زمین - کاشت - داشت - برداشت - تولید و توزیع و خرید و فروش کلیه محصولات کشاورزی و باغی و گیاهان دارویی - چمن زنی - تعمیر اسفالت - جدول کشی و جدول بندی - طراحی و احداث گلخانه - سیستم های آبیاری تحت فشار - تهیه و توزیع کود و پودر نهال و ماشین آلات - رشته لیرو در برگرفته امور پیمانکاری مربوط به تولید توزیع و انتقال نیرو اعم از نیروگاهها، شبکه های برق و تأسیسات برقی، پست های توزیع و الکترونیک عام و خاص - نصب و خرید ژنراتورهای تولید برق گازی در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذربیط

مشاوره، اجرا، نظارت و انجام مراحل فاز یک، فاز دو (محاسبات) فاز سه (اجرا) کلیه ساختمانها و ابنیه، ابنیه فنی (یل سازی، دیوارهای حائل) سازه های آبی (اتواع سمعای آبی) طراحی کلیه ساختمانها و ابنیه، سازه های آبی (اتواع سمعای غازی، بتنی)، شهرک سازی، آبیوه سازی، نقشه برداری، آماده سازی، محوطه سازی، فضای سبز، طراحی داخلی ساختمان و انجام کلیه امور تأسیساتی برقی و مکانیکی در پروژه های مذکور، مدیریت پروژه، کنترل پروژه، تهیه انواع قطعات پیش ساخته مرتبط با ساختمان، فرآورده های بتنی و فولادی و ماشین آلات سبک و سنگین، عقد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی، تهیه و توزیع و صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی پس از اخذ مجوز، ایجاد و شرکت در نمایشگاه های داخلی و خارجی، دریافت وام و تسهیلات از بانکها و موسسات مالی و اعتباری در داخل و خارج از کشور جهت شرکت، تهیه مصالح ساختمانی، اخذ و اعطای نمایندگی و راه اندازی شعب فعال در سراسر کشور پس از اخذ مجوزهای لازم، انجام خدمات اجرا در امور ساخت و ساز، استخراج، تولید و تهیه انواع مواد معدنی فلزی و غیرفلزی (به جز نفت و گاز)، کانی های فلزی و غیرفلزی و سایر مواد و محصولات که از فرآوری مواد معدنی اعم از خام و نیمه خام به دست می آید، ارائه خدمات فنی، مهندسی، پیمانکاری و عمرانی در بخش صنایع معدنی و الکترونیک، اکتشافات مواد معدنی (به جز نفت و گاز) و حصول به معادن یا ارزش به عنوان دستیابی به مواد اولیه صنایع تجهیز و آماده سازی معادن، طراحی، ارائه خدمات فنی و مهندسی از اکتشاف تا بهره برداری و فرآوری مواد معدنی (به جز نفت و گاز) طراحی و احداث خطوط تولید مواد معدنی و واحدهای فرآوری انجام کلیه فعالیت های بازرگانی و خرید و فروش (مواد معدنی)، صادرات و واردات، توزیع و پخش و در صنایع نفت، گاز، پتروشیمی و فولاد

شرکت در کلیه مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی، خدمات بازرگانی شامل: تهیه، توزیع، بسته بندی، خرید، فروش، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز، اخذ نمایندگی از شرکت های داخلی و خارجی و اعطای نمایندگی به شرکت های داخلی و خارجی، ایجاد دفاتر فروش و شعب در داخل و خارج کشور، ترخیص کالا از کلیه گمرکات کشور، حق العمل کاری، ثبت سفارش، اخذ خدمات نامه، تسهیلات و اعتبارات از کلیه بانک ها و موسسات مالی خصوصی و دولتی از بانک های خارجی و داخلی جهت شرکت و شرکت در مناقصات و مزایدات دولتی و خصوصی در رابطه با موضوع شرکت تهیه، تولید، توزیع، بسته بندی، خرید و فروش، صادرات و واردات، تعمیرات انواع تجهیزات پزشکی و بیمارستانی و محصولات غیر پزشکی، ارائه خدمات بهداشتی درمانی، ایجاد مراکز درمانی و تشخیص و موسسات بهداشتی و درمانی، تهیه و توزیع و واردات و صادرات وسایل و لوازم و داروهای پزشکی، تامین تجهیزات و مواد مصرفی دارویی و داروسازی و دندانپزشکی و بیمارستانی، تهیه، تولید، توزیع، خرید و فروش، صادرات و واردات و تعمیرات انواع تجهیزات پزشکی و بیمارستانی و دندانپزشکی و آزمایشگاهی، آرایشی و زیبایی، ارائه خدمات پزشکی از جمله تأسیس بیمارستان، زایشگاه، آسایشگاه، آزمایشگاه، آزمایشگاه لابراتوار، کارخانه داروسازی، داروخانه و حملات، ورود هر نوع فرآورده بیولوژیک نظیر سرم و واکسن و فرآورده های آزمایشگاهی و مواد غذایی، ترخیص و ساخت هر نوع دارو یا فرآورده بیولوژیک و عرضه و فروش، اشتغال به تهیه و ترکیب و فروش داروها

شناسه اجرای ثبت شرکتی: ۱

My.SSAA.ir
 مشاهده ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری : irsherkat.ssaa.ir

My.SSAA.ir

مدارک پذیرفته خدمات الکترونیک سازمان ثبت اسناد و املاک

متقاضی (فراز سازه هویر)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)

کارگزاری توسعه سهند
 SAHAN Development Brokerage Co.
 سهامی خاص - شماره ثبت: ۱۳۸۸۱۸۸۱
 روزنامه
 اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
 ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

فران سازه هویر

نام:

شرکت سهامی خاص

نوع شخصیت حقوقی:

۷۸۱۱۱

شماره ثبت:

۱۶۰۱۰۲۶۶۶۶۶

شماره ملی:



شماره تکثیر:

۱۶۰۲۲۰۲۰۶۱۵۵۰۰۲۰۵۲

تاریخ وصول مدارک:

۱۶۰۲۱۰۲۲۲۰۰۱۰۱۱۸

تاریخ صدور:

۱۶۰۲۱۰۲۲۲۰۰۱۰۱۵۱

زمان طرح مدافعه:

۱۶۰۲۱۰۲۲۲۰۰۱۲۰۰۶

زمان چاپ:

۱۶۰۲۱۰۲۲۲۰۰۰۲۲۱

آدرسه ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری مشهد

و اکسن ها و سرم ها ، مواد پودری و پیمارسالهای مخصوص دام ، دربرگیرنده امور پیمانکاری مربوط به تأسیسات و تجهیزات سرچاهی و خطوط اولیه چرایی، ارائه امور تأسیسات و تجهیزات خطوط انتقال نفت و گاز و پتروشیمی و مخازن ذخیره نفتی ، تلمبه خانه های نفت و ایستگاههای تقویت فشار گاز ، پیمانکاری مربوط به پالایشگاههای نفت و گاز و کارخانه های پتروشیمی و سازه های دریایی نفت و گاز و نظایر آن ، خرید و تهیه و تولید کلیه کالاهای مجاز بازرگانی ، شرکت در مناقصات و مزایدات ، اخذ وام و تسهیلات ریالی و ارزی از کلیه بانکهای دولتی و خصوصی و موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی ، شرکت در نمایشگاههای بین المللی تخصصی و غیرتخصصی در داخل و خارج کشور ، ایجاد شعب و دفاتر نمایندگی در زمینه موضوع فعالیت شرکت در داخل و خارج از کشور ، عقد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی در زمینه موضوع فعالیت شرکت ، اخذ و اعطای نمایندگی شرکت های معتر داخلی و خارجی ایجاد و برپایی غرفه و شرکت در کلیه نمایشگاههای بین المللی پس از اخذ مجوزهای لازم ثبت موضوع فعالیت مذکور به منزله اخذ و صدور پروانه فعالیت نمی باشد

بالتای این مستند تصدیقات تغییر موضوع فعالیت انتخاب شده توسط مقامی درسوابق الکترونیک شخصیت حقوقی مرقوم ثبت و درپایگاه آگهی های سازمان ثبت قابل دسترسی میباشد

داریوش
مدیرعامل شرکت فرا سازه هویر

این سند به ثبت اسناد و املاک ارسال گردیده است
آدرسه ثبت شرکت ها و موسسات غیرتجاری مشهد

شماره فراز هویر: ۷۸۱۱۱

MySSAA.ir

مشارکت ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری

MySSAA.ir

فران سازه هویر به خدمات الکترونیک سازمان ثبت اسناد و املاک

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	توسعه پایا Tosae Paya International Company	مقتضای (فراز سازه هویر)

کارگزاری توسعه سپند
Sarand Development Brokerage Co.
سهمای خاص | شماره ثبت: ۷۸۱۱۱
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

۹.۳. گزارش اعتبار سنجی

• اعتبار سنجی شرکت فراسازه هویر

شرکت اعتبارسنجی ایران (سهامی خاص)
تأسیس: ۱۳۸۵ و دارای مجوز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران

گزارش اعتباری شخص حقوقی

اطلاعات هویتی شخص

اطلاعات شرکت	اطلاعات تشکیلی و انحصاری
شناسه ملی شخص حقوقی: ۳۳۰۴۳۳۳۳۳۳	نام تجاری: ...
مهر فراز سازه	شماره ثبت: ۳۳۰۴۳۳۳۳۳۳
نشانی: ...	

BY

پیش بینی میزان خوش حساسی (بازریاضت مناسب): ۱۸.۲٪

مهم ترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری

شرح	اولویت
انحراف تعداد قرارداد بسیار زیادی	۱
دارای قراردادهایی در ۳ سال اخیر که از جانب انحصاری مختلف گرویش شده باشند	۲

آمار استعلام

استعلام های اخیر	تعداد استعلام در یک ماه اخیر	تعداد استعلام در یک سال اخیر
بانک توسعه صادرات	۳۳۳۳/۳۳۳۳۳۳۳۳	۳۳۳۳/۳۳۳۳۳۳۳۳
بانک صادرات	۳۳۳۳/۳۳۳۳۳۳۳۳	۳۳۳۳/۳۳۳۳۳۳۳۳

• اعتبار سنجی اعضای هیئت مدیره

متقاضی (فراسازه هویر)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)

کارگزاری توسعه سهند
SAHAND Development Brokerage Co.
سهامی خاص | شماره ثبت: ۱۸۲۱۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

۱۳۹۴ ۱۴۰۴/۰۵/۱۵
Your file code: ۸۵۸۸۲۲۰۲ شماره

شرکت اعتبارسنجی ایران (سهامی خاص)
تحت نظارت و دارای مجوز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران



گزارش اعتباری شخص حقیقی

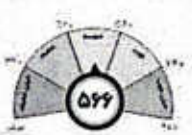
اطلاعات هویتی شخص

اطلاعات شخصی و تماس	
تلفن همراه	+۹۸۹۰۵۰۸
تلفن ثابت	+۵۳۸۱۵۷۷۷
تلفن ثابت	+۵۳۸۱۵۷۷۷ +۹۸۹۰۵۰۸
نشانی	

اطلاعات فردی

مرت السادات یعقوبعلی زاده کرگر	
شماره ملی	۹۴۰۱۳۸۲۷۴
نام پدر	حسن
جنسیت	م
تاریخ تولد	۱۳۶۱/۰۴/۲۰
وضعیت تاهل	متاهل
محل تولد	سبز

ریسک متوسط C1



پوش بینی میزان خوش حسابی (بازپرداخت مناسب)
۷۵٪ تا ۷۶٪

به دلیل اختلال در ارتباط با سامانه های قوه قضاییه اعتبار بدون در نظر گرفتن داده های مربوطه محاسبه شده است

مهم ترین دلایل کاهش اعتبار اعتباری

اولویت	شرح	کد دلیل
۱	دارای مبلغ بسیار زیاد میلتگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۳ سال اخیر	AVD۱
۲	دارای مبلغ زیاد میلتگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱ سال اخیر، در وامهای در جریان	AD۱
۳	دارای بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۲ ماه اخیر، در وامهای در جریان	HAD۲
۴	تعداد کم وامهای با وضعیت مناسب بازپرداختی در حداقل یک وام طی ۳ سال اخیر	NOL۲
۵	دارای مبلغ زیاد بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۱۰ ماه اخیر	HDB۲

۱۳۹۴/۰۵/۱۵

۴ صفحه

۱۳۹۴/۰۵/۱۵

۴ صفحه

متقاضی (فراسازه هویر)	عامل (سکوی رایان)	نهاد مالی (کارگزاری توسعه سهند)

کارگزاری توسعه سهند
SAHAND Development Brokerage Co.
تهران - خیابان میرداماد - پلاک ۱۸۴
سهمای خاص | شماره ثبت: ۱۸۴۱۰
جنوبی ساختمان ۱۲ طبقه روزنامه
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

۱۳:۱۴ ۱۶۵۴/۵۵۵۵
شماره: ۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

شرکت اعتبار سنجی ایران (سهامی خاص)
تحت نظارت و دارای مجوز بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران



گزارش اعتباری شخص حقیقی

اطلاعات هویتی شخص	
اطلاعات شخصی و تماس	اطلاعات فردی
تلفن همراه: ۰۹۳۵۸۳۳۳۳۳ تلفن ثابت: ۰۲۱۲۲۲۲۲۲۲۲۲۲۲ تلفن ثابت: ۰۲۱۲۲۲۲۲۲۲ آدرس: تهران - خیابان ولیعصر - پلاک ۱۲ - واحد ۵	عنوان پستی: ۰۲۱۲۲۲۲۲۲۲۲۲۲۲ نام پدر: اسماعیل جنسیت: مرد تاریخ تولد: ۱۳۳۷/۰۵/۰۵ وضعیت تاهل: متاهل محل تولد: سایر

ریسک متوسط: C۲

E3 E2 E1 D3 D2 D1 C3 C2 C1 B3 B2 B1 A3 A2 A1

پیش بینی میزان خوش حساسی (بازپرداخت مناسب): ۵۵٪ تا ۶۶٪

به دلیل اختلال در ارتباط با سامانه های قوه قضاییه اعتبار بدون در نظر گرفتن داده های مربوطه محاسبه شده است

مهم ترین دلایل کاهش اعتبار اعتباری		
کد دلیل	شرح	اولویت
NGSI	تعداد کم ماههای با وضعیت مناسب بازپرداختی در حداقل یک وام طی ۶ ماه اخیر	۱
AVDI	دارای میانگین بسیار زیاد میانگین بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۳ سال اخیر	۲
QLEI	تأخیر بسیار زیاد در رفع سوء اثر چکهای برگشتی طی ۵ سال اخیر	۳
HDBY	دارای میانگین بسیار زیاد بدهی پرداخت نشده در سررسید طی ۶ ماه اخیر	۴
NTXO	تعداد کم سالهای دارای سابقه پرداخت مالیات حقوق و دستمزد طی ۴ سال اخیر	۵

۱۳۵۴/۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
صفحه ۱ از ۱

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوی بان)	متقاضی (فراز سازه هویر)

کارگزاری توسعه سپند
Sanand Development Brokerage Co.
سهمای خاص توسعه سپند
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir

info@ryan-funding.ir

۹، ۴. سوء پیشینه



دادگستری کل استان خراسان رضوی
دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان مشهد
واحد سجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۴۰۲۲۰۲۸۳۹۹۰۶۹
تاریخ صدور: ۱۴۰۲/۰۵/۱۸

بدین وسیله در امرای ماده ۱۴ این نامه سجل قضایی بموجب ۱۳۹۸ گواهی می‌شود که صاحب تصویر فوق اقامت:

نام: زهرا نام خانوادگی: اسکندری فرزندان: اسماعیل متولد: ۱۳۷۷/۰۲/۰۸ شماره ملی: ۰۱۳۳۳۸۰۳۹

فلاقد سوء پیشینه کیفری است

سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب
شهرستان مشهد - اپلنتر هژبری



۱- با توجه ماده ۶۵۵ قانون آیین دادرسی کیفری نسخه الکترونیکی این گواهی کافی و معتبر بوده و نیاز به مهر ندارد

۲- این گواهی با بررسی سوابق موجود مطابق شماره ۲ ماده ۱۰ این نامه مذکور و با توجه به ماده ۲۵ قانون مجازات اسلامی بموجب ۱۳۹۲ به صورت الکترونیکی صادر گردید و اقرار اصالت آن ذو ماه از تاریخ صدور با مراجعه به نشانی www.adliran.ir امکان پذیر است.

۳- مبلغ ۲۰۰.۰۰۰ ریال بابت هزینه ابطال تعبر و ریال بابت هزینه خدمات الکترونیک ملی شماره ۱۴۰۲۲۰۲۶۰۳۳۶۵۹۲۵۵ دریافت گردید.

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپهند)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فرازسازه هوپر)

کارگزاری توسعه سپهند
تهران - خیابان میرداماد - ساختمان مسدق
SAHAND Development Brokerage Co.
جنوبی - ساختمان ۱۳ طبقه - روزنامه
سهامی خاص | شماره ثبت: ۱۸۳۱۰
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۸۵۸

info@ryan-funding.ir



دادگستری کل استان خراسان رضوی
دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان مشهد
واحد سجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۴۰۲۲۲۲۲۸۵۵۴
تاریخ صدور: ۱۴۰۲/۰۵/۱۸

بدین وسیله در اجرای ماده ۱۳ این نامه سجل قضایی مصوب ۱۳۹۸ گواهی می‌شود که صاحب تصویر فوق القاضی:
نام: طهرضا نام خانوادگی: بسکلفی فرزندان: اسماعیل متولد: ۱۳۷۱/۱۰/۰۸ شماره ملی: ۰۹۲۱۱۶۲۸۳۹
فاقد سوء پیشینه کیفری است

سرپرست واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب
شهرستان مشهد - ایلاتر هزیری



۱- با توجه به ماده ۶۵۵ قانون این دادرسی کیفری نسخه الکترونیکی این گواهی گاهی و معتبر بوده و نیاز به مهر ندارد

۲- این گواهی با بررسی سوابق موجود مطابق شماره ۲ ماده ۱۰ این نامه مذکور و با توجه به ماده ۲۵ قانون مجازات اسلامی مصوب ۱۳۹۲ به صورت الکترونیکی صادر گردید و امر از اصالت آن دو ماه از تاریخ صدور با مراجعه به نشانی www.dalliran.ir امکان پذیر است

۳- مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ ریال بابت هزینه ابطال مهر و وابل بابت هزینه خدمات الکترونیک ملی شماره ۱۴۰۲۲۲۲۲۸۵۵۴ دریافت گردید

نهاد مالی (کارگزاری توسعه سپند)	عامل (سکوی رایان)	متقاضی (فرازسازه هویر)

کارگزاری توسعه سپند
Ryan Funding Brokerage Co.
سهامداران خاص: اعتبار راززاله
اطلاعات طبقه ۵

۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۴
۰۲۱۲۲۲۲۵۵۵۸

info@ryan-funding.ir



۳- مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ ریال جهت هزینه ابطال تسهیلات و رول جهت هزینه خدمات لکترونیک طی شماره ۱۲۰۲۰۲۶۰۳۹۱۰۲۶۴۱ در تاریخ ۱۳۹۰/۰۲/۰۱

info@ryan-funding.ir