گزارش توجیهی تأمین مالی جمعی

طرح تأمین سرمایه در گردش جهت واردات اسباب‌بازی‌های آموزشی و رشدی ویژه گروه سنی ۳ تا ۷ سال

پیوست شماره یک قرارداد

شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)

محل ثبت:کیش

شماره ثبت: ۱۳۷۲۴



آدرس دفتر مرکزی : استان هرمزگان، شهرستان بندرلنگه، بخش کیش، شهر کیش، میدان آبشار،مجتمع تجاری میکامال،طبقه دوم، واحد۳۱۰-۲

شماره تلفن :۰۲۱-۵۸۴۷۶۰۰۰

کدپستی: ۷۹۴۱۸۷۸۵۸۲

فهرست

۱-مقدمه ۶

۲-معرفی شرکت ۷

۲-۱-تاریخچه شرکت ۷

۲-۲-موضوع فعالیت ۷

۲-۳-مدت فعالیت ۷

۲-۴-اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل ۸

۲-۵-مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت ۸

۲-۶-آخرین ترکیب سهام‌داران ۹

۲-۷-تغییرات سرمایه‌ای شرکت ۹

۳-اطلاعات مالی شرکت ۱۰

۳-۱-صورت سود و زیان شرکت ۱۰

۳-۲-صورت‌وضعیت مالی شرکت ۱۱

۳-۴-صورت جریان‌های نقدی شرکت ۱۲

۳-۵-صورت تغییرات در حقوق مالکانه ۱۳

۳-۶-نسبت‌های مالی ۱۴

۴-وضعیت اعتباری شرکت ۱۵

۴-۱-بدهی‌ها ۱۵

۵-اطلاعات تکمیلی ۱۶

۵-۱-تحلیل صنعت اسباب‌بازی ۱۶

۵-۱-۱-وضعیت بازار در ایران ۱۶

۵-۲-جایگاه شرکت در صنعت ۱۶

۵-۳-سهم از بازار ۱۷

۵-۴-سابقه فروش شرکت ۱۷

۵-۵-طبقه‌بندی رده‌های سنی اسباب‌بازی‌ها در صنعت اسباب‌بازی ۱۸

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	[illegible] دوست آستانه نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۵-۵-۱-نوزادان (تا ۱۲ ماه)..... ۱۸
۵-۵-۲-نوپایان (۱ تا ۳ سال)..... ۱۸
۵-۵-۳-کودکان پیش‌دبستانی (۳ تا ۷ سال)..... ۱۹
۵-۵-۴-کودکان دبستانی (۷ تا ۱۲ سال)..... ۲۰
۵-۵-۵-نوجوانان (۱۲ تا ۱۸ سال)..... ۲۰
۵-۵-۶-بزرگسالان (۱۸سال به بالا)..... ۲۱
۵-۶-اسباب‌بازی‌های مناسب گروه سنی ۳ تا ۷ سال و نقش آنها..... ۲۱
۵-۶-۱-اسباب‌بازی‌های ساختنی و سازه‌ای..... ۲۱
۵-۶-۲-اسباب‌بازی‌های آموزشی و یادگیری زبان..... ۲۲
۵-۶-۳-بازی‌های فکری و پازل..... ۲۲
۵-۶-۴-اسباب‌بازی‌های نقش‌آفرینی و تخیلی..... ۲۲
۵-۶-۵-ابزارهای خلاقیت و چند حسی..... ۲۲
۵-۷-اهمیت واردات این محصولات..... ۲۲
۵-۸-محرک‌های رشد بازار..... ۲۳
۵-۹-معرفی رقبا..... ۲۴
۵-۹-۱-فروشگاه‌های زنجیره‌ای..... ۲۴
۵-۹-۲-فروشگاه‌های اینترنتی..... ۲۴
۵-۹-۳-واردکنندگان بزرگ..... ۲۴
۵-۹-۴-بازارهای سنتی..... ۲۴
۵-۱۰-چالش‌های موجود در صنعت واردات اسباب‌بازی..... ۲۴
۵-۱۱-مجوز فعالیت اقتصادی شرکت..... ۲۷
۶-قراردادها مهم شرکت..... ۲۸
۷-بررسی ماده ۱۴۱..... ۲۸
۸-ارتباط کارگزاری بانک سامان با طرح و متقاضی..... ۲۸
۹-تشریح طرح تأمین مالی..... ۲۹

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۹-۱-هدف ۲۹
۹-۲-تشریح شیوهٔ تأمین مالی ۲۹
۹-۳-سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن ۲۹
۹-۴-نحوه مشارکت تامین‌کنندگان ۲۹
۹-۵-وضعیت تضامین ۳۰
۹-۶-پرداخت اصل سرمایه و سود تامین‌کنندگان ۳۰
۹-۷-حسن سابقه متقاضی در سایر طرح‌ها ۳۱
۹-۸-مشخصات گواهی شراکت ۳۲
۱۰-پیش‌بینی مالی طرح ۳۳
۱۱-عوامل ریسک ۳۴
۱۲-پیوست‌ها ۳۵
۱۲-۱-مجوز فعالیت اقتصادی شرکت ۳۵
۱۲-۲-کارت ورود کالا ۳۶
۱۲-۱-گواهی عدم سوءپیشینه اعضای هیئت‌مدیره ۳۷
۱۲-۲-اعتبارسنجی شرکت و اعضای هیئت‌مدیره ۴۰

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

فهرست جداول

جدول ۱:اعضای هیئت‌مدیره و مدیریت عامل ۸
جدول ۲: رزومه اعضاء هیئت‌مدیره ۸
جدول ۳: آخرین ترکیب سهامداران ۹
جدول ۴: تغییرات سرمایه‌ای شرکت ۹
جدول ۵: صورت سود و زیان تاریخی (ارقام به میلیون ریال) ۱۰
جدول ۶: صورت وضعیت مالی شرکت (ارقام به میلیون ریال) ۱۱
جدول ۷: صورت جریان‌های نقدی شرکت(ارقام به میلیون ریال) ۱۲
جدول ۸ :صورت تغییرات در حقوق مالکانه (مبالغ به میلیون ریال) ۱۳
جدول ۹: نسبت‌های مالی سه سال اخیر ۱۴
جدول ۱۰: اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت (ارقام به میلیون ریال) ۱۵
جدول ۱۱: منابع و مصارف طرح ۲۹
جدول ۱۲:مواعد پرداخت اصل سرمایه و سود تامین‌کنندگان ۳۰
جدول ۱۳:حسن سابقه متقاضی در سایر طرح‌ها ۳۱
جدول ۱۴: پیش‌بینی درآمد و سود طرح ۳۳
جدول ۱۵: پیش‌بینی جریان‌های نقدی طرح (مبالغ به میلیون ریال) ۳۳
جدول ۱۶:عوامل ریسک ۳۴

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۱- مقدمه

گزارش حاضر در خصوص طرح تأمین سرمایه در گردش جهت واردات اسباب‌بازی‌های آموزشی و رشدی ویژه گروه سنی ۳ تا ۷ سال تهیه و تدوین شده است. در این گزارش در ابتدا خلاصه‌ای از معرفی شرکت و موضوع فعالیت ارائه شده و بعد از ارائه صورت‌های مالی تاریخی شرکت، هدف شرکت از تأمین مالی و برنامه شرکت در خصوص نحوه مصرف منابع حاصل از تأمین مالی ارائه شده است. همچنین خاطرنشان می‌گردد در تهیه این گزارش:

(۱) تمامی مفروضات با اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده‌اند.

(۲) مفروضات ارائه‌شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش می‌باشند.

(۳) این گزارش توسط شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص) تهیه و تدوین نشده است.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمد جلال دهدشت آستانه نایب‌رئیس هیئت مدیره
	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است

۲- معرفی شرکت

۲-۱- تاریخچه شرکت

شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۴۰۰۷۸۷۸۰۸۸ در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۱۵ به‌صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۳۷۲۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت‌های صنعتی و معنوی منطقه آزاد کیش به ثبت رسیده است. به استناد صورت‌جلسه مجمع‌عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۲، مرکز اصلی شرکت از آدرس قبلی به نشانی: جزیره کیش. میدان آبشار، مجتمع تجاری میکامال، طبقه دوم، واحد ۳۱۰-۲، کد پستی ۷۹۴۱۸۷۸۵۸۲ تغییر یافت و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح گردید.

۲-۲- موضوع فعالیت

خرید، فروش، واردات و صادرات و توزیع اسباب بازی و لوازم فکری و سرگرمی، کتاب، لوازم التحریر و کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، ترخیص، کاپوتاژ و حمل و نقل کالا از گمرکات، اخذ نمایندگی اشخاص حقیقی و حقوقی و ایجاد شعب و اعطای نمایندگی از و به شرکتهای داخلی و خارجی. ترخیص کالا از گمرکات داخلی و خارجی، اخذ وام و تسهیلات از بانکها و موسسات مالی و اعتباری، گشایش اعتبارات اسنادی، انجام کلیه امور بازرگانی و خدماتی که به نحوی با موضوع شرکت در ارتباط بوده و باعث سوددهی آن خواهد شد. شرکت در کلیه نمایشگاه و سمینارها در حوزه تجارت داخلی و خارجی. ارایه خدمات پس از فروش جهت کالاهای تجاری. شرکت در کلیه مزایدات و مناقصات دولتی و خصوصی اعم از داخلی و خارجی با اخذ مجوزهای لازم در قالب قوانین و مقررات جاری کشور و سازمان منطقه آزاد کیش.

۲-۳- مدت فعالیت

مطابق اساسنامه، فعالیت شرکت از تاریخ ثبت به مدت نامحدود است.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهراور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است

۴-۲- اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل

به استناد صورت‌جلسه مجمع‌عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۶/۰۱ اعضای هیئت‌مدیره شرکت برای مدت دو سال به شرح زیر انتخاب گردیدند.

جدول ۱:اعضای هیئت‌مدیره و مدیریت عامل

نام	سمت	کدملی	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
محمد احسان جباری	مدیر عامل و رئیس هیئت‌مدیره	۰۰۶۲۰۰۶۱۷۷	۱۴۰۳/۰۶/۰۱	۱۴۰۵/۰۶/۰۱
محمد حسام جباری	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	۰۰۸۱۰۷۱۰۶۱	۱۴۰۳/۰۶/۰۱	۱۴۰۵/۰۶/۰۱
پدرام جباری	عضو هیئت‌مدیره	۰۰۱۳۳۶۵۴۰۱	۱۴۰۳/۰۶/۰۱	۱۴۰۵/۰۶/۰۱

جدول ۲: رزومه اعضاء هیئت‌مدیره

نام	مقطع و رشته تحصیلی	سوابق کاری
محمداحسان جباری	کارشناسی بازرگانی	• مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت از ۱۳۹۷ تاکنون
محمد حسام جباری	کارشناسی سخت افرار کامپیوتر	• نایب‌رئیس شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت از ۱۳۹۷ تاکنون
پدرام جباری	کارشناسی نرم افزار کامپیوتر	• عضو هیئت‌مدیره شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت از ۱۳۹۷ تاکنون

۵-۲- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ۱۴۰۴/۰۹/۰۵ تصمیمات ذیل اتخاذ گردید : موسسه حسابرس معتمد پارسیان با شناسه ملی ۱۴۰۰۵۶۵۸۹۴۲ به‌عنوان حسابرس مستقل و بازرس اصلی و خانم الهام خدابخشی با کد ملی ۰۰۷۵۳۱۸۹۸۹ به‌عنوان بازرس علی البدل برای مدت یکسال مالی انتخاب شدند.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۶-۲- آخرین ترکیب سهام‌داران

آخرین ترکیب سهام‌داران شرکت تا تاریخ تهیه این گزارش به شرح جدول زیر است:

جدول ۳: آخرین ترکیب سهامداران

نام سهام‌دار	نوع شخصیت	تعداد سهام	مبلغ سهم(میلیون ریال)	درصد مالکیت
محمد احسان جباری	حقیقی	۴،۲۰۰	۴۲،۰۰۰	٪۶۰
محمد حسام جباری	حقیقی	۱،۴۰۰	۱۴،۰۰۰	٪۲۰
پدرام جباری	حقیقی	۱،۴۰۰	۱۴،۰۰۰	٪۲۰
جمع		۷،۰۰۰	۷۰،۰۰۰	٪۱۰۰

۷-۲- تغییرات سرمایه‌ای شرکت

آخرین سرمایهٔ ثبت‌شدهٔ شرکت مبلغ ۷۰،۰۰۰ میلیون ریال شامل ۷،۰۰۰ سهم ۱۰ میلیون ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. تغییرات سرمایه شرکت طی چهار سال اخیر به شرح جدول زیر است:

جدول ۴: تغییرات سرمایه‌ای شرکت

تاریخ ثبت افزایش	مبلغ افزایش (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۷/۰۹/۱۹	۹،۹۹۰	۱۰،۰۰۰	٪۹۹۹	مطالبات حال شده
۱۴۰۴/۰۳/۱۰	۶۰،۰۰۰	۷۰،۰۰۰	٪۶۰۰	مطالبات حال شده

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره
	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۳- اطلاعات مالی شرکت

۳-۱- صورت سود و زیان شرکت

اطلاعات تاریخی صورت سود و زیان شرکت به‌صورت مقایسه سنوات اخیر به شرح جدول ذیل است:

جدول ۵: صورت سود و زیان تاریخی (ارقام به میلیون ریال)

شرح	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۵۷۵،۳۵۷	۱،۰۲۶،۵۲۳	۴۲۵،۷۹۴
بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی	(۳۷۳،۹۷۹)	(۷۲۲،۹۰۴)	(۲۵۸،۰۵۷)
سود ناخالص	**۲۰۱،۳۷۸**	**۳۰۳،۶۱۹**	**۱۶۷،۷۳۷**
هزینه‌های اداری و عمومی	(۱۴۰،۹۱۹)	(۲۸۸،۰۲۶)	(۱۵۴،۹۰۲)
سود عملیاتی	**۶۰،۴۵۹**	**۱۵،۵۹۳**	**۱۲،۸۳۵**
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۰	۷۴	۴
سود قبل از کسر بهره و مالیات	**۶۰،۴۵۹**	**۱۵،۶۶۷**	**۱۲،۸۳۹**
هزینه مالی	(۴۰،۰۹۳)	(۴،۰۵۶)	(۶،۰۵۳)
سود قبل از مالیات	**۲۰،۳۶۶**	**۱۱،۶۱۱**	**۶،۷۸۶**
مالیات سال جاری	۰	(۲،۶۳۸)	(۱،۰۰۰)
سود خالص	**۲۰،۳۶۶**	**۸،۹۷۳**	**۵،۷۸۶**

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
سیدرضا سهرآور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۲-۳- صورت‌وضعیت مالی شرکت

اطلاعات تاریخی صورت‌وضعیت مالی شرکت به شرح جدول زیر است:

جدول ۶: صورت وضعیت مالی شرکت (ارقام به میلیون ریال)

صورت‌وضعیت مالی	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۱،۴۷۲	۱۹،۲۵۰	۲۲،۱۶۲
دارایی‌های نامشهود	۴۴۳	۴۴۳	۳۲۲
جمع دارایی‌های غیرجاری	**۱۱،۹۱۵**	**۱۹،۶۹۳**	**۲۲،۴۸۴**
پیش‌پرداخت‌ها	۴،۷۸۳	۱۳،۵۸۲	۲۶،۶۰۲
موجودی مواد و کالا	۱۹۶،۶۲۸	۲۲۴،۲۶۶	۱۴۶،۲۶۹
دریافتنی‌های تجاری و سایردریافتنی‌ها	۳۵۹،۱۶۹	۵۷،۱۸۸	۱۶،۳۷۱
موجودی نقد	۲،۴۵۴	۱۱،۴۹۶	۵،۷۴۸
جمع دارایی‌های جاری	**۵۶۳،۰۳۴**	**۳۰۶،۵۳۲**	**۱۹۴،۹۹۰**
جمع دارایی‌ها	**۵۷۴،۹۴۹**	**۳۲۶،۲۲۵**	**۲۱۷،۴۷۴**
سرمایه	۷۰،۰۰۰	۱۰،۰۰۰	۱۰،۰۰۰
زیان انباشته	(۹،۷۳۹)	(۳۰،۱۰۵)	(۳۹،۰۷۹)
جمع حقوق مالکانه	**۶۰،۲۶۱**	**(۲۰،۱۰۵)**	**(۲۹،۰۷۹)**
حساب های پرداختنی بلند مدت	-	۳۰۱،۵۴۷	۱۱۸،۷۶۱
جمع بدهی های غیر جاری	**-**	**۳۰۱،۵۴۷**	**۱۱۸،۷۶۱**
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲۱،۹۳۸	۳۷،۳۸۷	۱۰۹،۰۴۸
تسهیلات مالی دریافتنی	۴۹۲،۷۵۰	۳،۹۵۹	۱۶،۰۲۶
مالیات پرداختنی	-	۳،۴۳۸	۲،۷۱۸
جمع بدهی‌های جاری	**۵۱۴،۶۸۸**	**۴۴،۷۸۴**	**۱۲۷،۷۹۲**
جمع بدهی‌ها	**۵۱۴،۶۸۸**	**۳۴۶،۳۳۱**	**۲۴۶،۵۵۳**
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	**۵۷۴،۹۴۹**	**۳۲۶،۲۲۵**	**۲۱۷،۴۷۴**

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمد جلال دوست آستانه نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۳-۳-صورت جریان‌های نقدی شرکت

صورت جریان‌های نقدی سه سال مالی اخیر شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) به شرح جدول زیر است:

جدول ۷: صورت جریان‌های نقدی شرکت(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
نقد حاصل از عملیات	۱۲۸.۶۴۱	(۱۵۸.۴۶۵)	۱۷.۷۹۵
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات‌بردرآمد	(۳.۴۳۷)	(۱.۹۴۴)	(۶۷۵)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	**۱۲۵.۲۰۳**	**(۱۶۰.۴۰۹)**	**۱۷.۱۲۰**
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱.۶۱۹)	(۳۸۶)	(۴.۹۹۲)
دریافت‌های ناشی از سود سپرده‌های بانکی	۱	-	-
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	-	(۱۲۱)	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری‌ها	**(۱.۶۱۸)**	**(۵۰۷)**	**(۴.۹۹۲)**
دریافت‌های ناشی از تأمین مالی سهامداران	۱۷۴.۰۵۹	۱۸۲.۷۸۶	۸.۴۷۴
بازپرداخت وجوه تأمین مالی شده سهامداران	(۷۵۵.۳۸۴)	-	-
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	۴۹۲.۷۵۰	-	-
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۳.۹۷۹)	(۱۲.۰۶۷)	(۹.۹۳۰)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۴۰.۰۷۳)	(۴.۰۵۶)	(۶.۰۵۴)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	**(۱۳۲.۶۲۷)**	**۱۶۶.۶۶۳**	**(۷.۵۱۰)**
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	**(۹.۰۴۲)**	**۵.۷۴۷**	**۴.۶۱۸**
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره	۱۱.۴۹۵	۵.۷۴۸	۱.۱۲۹
مانده موجودی نقد در انتهای دوره	**۲.۴۵۳**	**۱۱.۴۹۵**	**۵.۷۴۷**
معاملات غیر نقدی (افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران)	**۶۰.۰۰۰**	**-**	**-**

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

*این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۴-۳-صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) به شرح جدول زیر است:

جدول ۸ ،صورت تغییرات در حقوق مالکانه (مبالغ به میلیون ریال)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه	سرمایه	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	**۱۰،۰۰۰**	**(۳۸،۲۰۷)**	**(۲۸،۲۰۷)**
اصلاح اشتباهات	-	(۸۷۲)	(۸۷۲)
مانده تجدید ارایه شده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	**۱۰،۰۰۰**	**(۳۹،۰۷۹)**	**(۲۹،۰۷۹)**
سود خالص ۱۴۰۲	-	۹،۶۱۱	۹،۶۱۱
اصلاح اشتباهات	-	(۶۳۸)	(۶۳۸)
سود خالص تجدید ارائه شده سال ۱۴۰۲	**-**	**۸،۹۷۳**	**۸،۹۷۳**
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	**۱۰،۰۰۰**	**(۳۰،۱۰۶)**	**(۲۰،۱۰۶)**
سود خالص سال ۱۴۰۳	-	۲۰،۳۶۷	۲۰،۳۶۷
افزایش سرمایه	۶۰،۰۰۰	-	۶۰،۰۰۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	**۷۰،۰۰۰**	**(۹،۷۳۸)**	**۶۰،۲۶۱**

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	حمید جلالی دوست آبادی نایب رئیس هیئت مدیره
	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۵-۳-نسبت‌های مالی

جدول زیر نسبت‌های مالی شرکت را طی سه سال اخیر منعکس می‌نماید:

جدول ۹: نسبت‌های مالی سه سال اخیر

نسبت‌های مالی	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
نسبت‌های نقدینگی			
نسبت جاری (مرتبه)	۱.۰۹	۶.۸۴	۱.۵۳
نسبت سریع (مرتبه)	۰.۷	۱.۵۳	۰.۱۷
نسبت‌های اهرمی			
نسبت بدهی	۹۰٪	۱۰۶٪	۱۱۳٪
نسبت مالکانه	۱۰٪	-۶٪	-۱۳٪
بدهی‌های جاری به حقوق صاحبان سهام	۸۵۴٪	-۲۲۳٪	-۴۳۹٪
بدهی‌های بلندمدت به حقوق صاحبان سهام	۰٪	-۱۵۰۰٪	-۴۰۸٪
کل بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	۸۵۴٪	-۱۷۲۳٪	-۸۴۸٪
پوشش هزینه بهره (مرتبه)	۱.۵۱	۳.۸۴	۲.۱۲
دارائی‌های ثابت به حقوق صاحبان سهام	۱۹٪	-۹۶٪	-۷۶٪
دارائی‌های غیرجاری به حقوق صاحبان سهام و بدهی‌های بلندمدت	۲۰٪	۷٪	۲۵٪
دارائی‌های جاری به کل دارائی‌ها	۹۸٪	۹۴٪	۹۰٪
بدهی‌های جاری به کل دارائی‌ها	۹۰٪	۱۴٪	۵۹٪
نسبت‌های فعالیت			
دفعات گردش موجودی کالا (مرتبه)	۱.۷۸	۳.۹۰	۱.۷۶
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	۳.۹۰	۵.۱۰	۱۴.۰۳
نسبت گردش دارائی‌های ثابت	۵۰.۱۵	۵۳.۳۲	۱۹.۲۱
نسبت گردش جمع دارائی‌ها	۱	۳.۱۵	۱.۹۶
نسبت‌های سودآوری			
حاشیه سود ناخالص	۳۵٪	۳۰٪	۳۹٪
حاشیه سود عملیاتی	۱۱٪	۲٪	۳٪
حاشیه سود خالص	۴٪	۱٪	۱٪
بازده جمع دارائی‌ها	۱۱٪	۴٪	۵٪
بازده حقوق صاحبان سهام	۳۴٪	-۴۵٪	-۲۰٪

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جعفری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است

۴- وضعیت اعتباری شرکت

۴-۱- بدهی‌ها

بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح زیر است:

جدول ۱۰: اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت (ارقام به میلیون ریال)

شرح		مبلغ
بدهی‌ها مطابق اقلام صورت‌وضعیت مالی به‌استثنای تسهیلات و مالیات	حساب‌ها و اسناد پرداختنی تجاری کوتاه‌مدت و بلندمدت	-
	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی	۲۱،۹۳۸
	پیش‌دریافت‌ها	-
	سود سهام پرداختنی	-
	ذخیرهٔ مزایای پایان خدمت کارکنان	-
تسهیلات	حصهٔ جاری تسهیلات مالی بلندمدت	۴۹۲،۷۵۰
	بلندمدت	-
	جریمه‌ها	-
	تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	-
مالیات	ذخیرهٔ مالیات	-

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
سیدرضا میرابو	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۵- اطلاعات تکمیلی

۵-۱- تحلیل صنعت اسباب‌بازی

صنعت اسباب‌بازی یکی از صنایع بزرگ و روبه‌رشد در سطح جهانی است که ارزش فروش آن به صدها میلیارد دلار در سال می‌رسد و باتوجه‌به روندهای آموزشی و تکنولوژیک، بخش «اسباب‌بازی‌های آموزشی» جایگاه مهمی در بازار پیدا کرده است. این نوع اسباب‌بازی‌ها علاوه بر سرگرمی، نقش کلیدی در رشد مهارت‌های شناختی، حرکتی، زبان‌آموزی و حل مسئله در کودکان به‌خصوص در سنین پیش‌دبستانی، دارند.

در ایران نیز بازار اسباب‌بازی در سال‌های اخیر رشد قابل‌توجهی داشته است و درآمد بازار اسباب‌بازی و بازی‌ها در سال ۲۰۲۵ حدود ۲۸۴,۵ میلیون دلار است که انتظار می‌رود با نرخ سالانه حدود ۴,۵٪ رشد کند. این رشد، هم از افزایش جمعیت کودک و هم از افزایش آگاهی والدین نسبت به فواید اسباب‌بازی‌های آموزشی ناشی می‌شود.

۵-۱-۱-وضعیت بازار در ایران

بازار ایران با جمعیت قابل‌توجه کودکان و نوجوانان، یکی از بازارهای پتانسیل‌دار در خاورمیانه محسوب می‌شود. درگذشته ایران حتی جزو سه واردکننده بزرگ اسباب‌بازی در خاورمیانه بوده است که بخش عمده آن مربوط به واردات کالاهای خارجی است .

تمرکز مصرف‌کنندگان به‌ویژه والدین ایرانی در سال‌های اخیر بر روی اسباب‌بازی‌های باکیفیت و آموزشی که به رشد توانمندی‌های کودکان کمک می‌کند، افزایش‌یافته است.

۵-۲- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش، به‌عنوان یک واردکننده و توزیع‌کننده اسباب‌بازی، توانسته جایگاه قابل‌قبولی در بازار به دست آورد. این شرکت با داشتن فروشگاه فیزیکی و وب‌سایت تخصصی toytoy.ir توانسته بخشی از نیازهای بازار مصرف‌کنندگان نهایی و عمده‌فروشان را تأمین کند.

الف) تنوع محصولات: عرضه طیف وسیعی از اسباب‌بازی‌های خارجی باکیفیت، شامل عروسک، ماشین، بازی‌های فکری، آموزشی و سرگرمی.

ب) موقعیت جغرافیایی: بهره‌گیری از منطقه آزاد کیش برای کاهش هزینه‌های گمرکی و تسهیل در واردات کالا.

ج) اعتبار و شناخته‌شدگی: با فعالیت چندساله و توسعه برند ToyToy ، شرکت توانسته در میان مشتریان خود اعتماد ایجاد کند.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا بهرامور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

د) حضور در بازار آنلاین: راه‌اندازی فروشگاه اینترنتی سبب شده شرکت علاوه بر فروش حضوری، سهمی از بازار آنلاین را نیز تصاحب کند.

۳-۵-سهم از بازار

سهم دقیق بازار شرکت به علت نبود آمار رسمی مشخص نیست، اما می‌توان باتوجه‌به فعالیت‌های شرکت، موقعیت آن را این‌گونه برآورد کرد:

الف) سهم از بازار خرده‌فروشی: باتوجه‌به حضور فیزیکی و آنلاین، شرکت توانسته سهم مناسبی از مشتریان نهایی را جذب کند.

ب) سهم از بازار عمده‌فروشی: شرکت بخشی از محصولات خود را به خرده‌فروشان عرضه می‌کند، اما این سهم نسبت به بازیگران بزرگ بازار محدودتر است.

ج) پتانسیل رشد: با افزایش تنوع کالاها و گسترش کانال‌های توزیع، امکان افزایش سهم بازار در سال‌های آینده وجود دارد.

۴-۵- سابقه فروش شرکت

شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش از سال ۱۳۹۷ فعالیت خود را آغاز کرده است. روند فروش شرکت طی سال‌های اخیر به‌صورت زیر بوده است:

الف) سال‌های ابتدایی (۱۳۹۷-۱۳۹۸): تمرکز بر واردات مستقیم و عرضه عمده‌فروشی.

ب) توسعه فروشگاه فیزیکی (۱۳۹۹): افتتاح فروشگاه در کیش و گسترش ارتباط با مشتریان خرد.

ج) ورود به بازار آنلاین (۱۴۰۰): راه‌اندازی سایت toytoy.ir و توسعه فروش اینترنتی.

د) رشد پایدار (۱۴۰۱-۱۴۰۳): افزایش تنوع محصولات، توسعه شبکه تأمین و افزایش تعداد مشتریان عمده و خرد.

ه) چالش‌ها: نوسانات نرخ ارز، مشکلات گمرکی و رقابت فشرده از جمله چالش‌های شرکت در مسیر رشد بوده است.

نتیجه‌گیری: شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش باتوجه‌به تجربه چندساله در واردات و فروش اسباب‌بازی، جایگاه قابل‌قبولی در بازار به دست آورده است. با استفاده از وجوه حاصل از تأمین مالی، امکان افزایش تنوع کالا، توسعه بازار و افزایش سهم از بازار وجود دارد.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

۵-۵-طبقه‌بندی رده‌های سنی اسباب‌بازی‌ها در صنعت اسباب‌بازی

در صنعت اسباب‌بازی، رده‌بندی سنی نه‌تنها یک معیار بازاریابی، بلکه مبنای طراحی محصول، استاندارد ایمنی، قیمت‌گذاری و سیاست واردات محسوب می‌شود. این رده‌بندی معمولاً بر اساس مراحل رشد شناختی، حرکتی و اجتماعی کودکان انجام می‌گیرد.

۱-۵-۵-نوزادان (تا ۱۲ ماه)

ویژگی‌های رشدی:

- رشد حواس پنج‌گانه
- هماهنگی چشم و دست
- واکنش به صدا، رنگ و حرکت

انواع اسباب‌بازی‌ها:

- جغجغه و اسباب‌بازی‌های صدادار
- آویز تخت و کالسکه
- اسباب‌بازی‌های پارچه‌ای و نرم

ویژگی بازار:

- حساسیت بسیار بالا به ایمنی
- حاشیه سود محدود
- حجم مصرف بالا باارزش ریالی پایین

۲-۵-۵-نوپایان (۱ تا ۳ سال)

ویژگی‌های رشدی:

- تقویت مهارت‌های حرکتی درشت و ظریف
- شناخت اشکال، رنگ‌ها و علت و معلول
- تقلید رفتار بزرگسالان

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا حیدراور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

انواع اسباب‌بازی‌ها:

- بلوک‌های ساده
- پازل‌های ابتدایی
- اسباب‌بازی‌های هل‌دادنی و کشیدنی

ویژگی بازار:

- بازار پرحجم
- تمرکز بالا بر استاندارد و دوام
- شروع گرایش والدین به اسباب‌بازی‌های آموزش

۳-۵-۵- کودکان پیش‌دبستانی (۳ تا ۷ سال)

ویژگی‌های رشدی (کلیدی):

- رشد شناختی سریع
- یادگیری زبان، اعداد، منطق و حل مسئله
- تقویت خلاقیت، تخیل و مهارت‌های اجتماعی

انواع اسباب‌بازی‌ها:

- اسباب‌بازی‌های آموزشی و رشدی
- لگو و سازه‌های ساختنی
- بازی‌های فکری و پازل‌های پیشرفته‌تر
- اسباب‌بازی‌های نقش‌آفرینی(Role Play)
- بازی‌های STEM (علوم، ریاضی، منطق)

ویژگی بازار (بسیار مهم):

- بیشترین تمایل والدین به هزینه‌کرد آگاهانه
- ارزش ریالی بالا نسبت به سایر رده‌ها
- تصمیم خرید مبتنی بر «آموزش + آینده کودک»
- بهترین رده برای واردات هدفمند و برند محور

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۴-۵-۵ کودکان دبستانی (۷ تا ۱۲ سال)

ویژگی‌های رشدی:

- تفکر منطقی قوی‌تر
- رقابت‌پذیری
- علاقه به چالش و قوانین

انواع اسباب‌بازی‌ها:

- بازی‌های فکری پیچیده
- بردگیم‌ها
- کیت‌های علمی و مهندسی
- اکشن‌فیگورها

ویژگی بازار:

- رقابت شدید
- وابستگی بالا به ترند و برند
- تغییر سریع سلیقه کودک

۵-۵-۵- نوجوانان (۱۲ تا ۱۸ سال)

ویژگی‌های رشدی:

- استقلال فکری
- گرایش به هویت‌سازی
- علاقه به سرگرمی‌های دیجیتال

انواع اسباب‌بازی‌ها:

- لگوهای حرفه‌ای
- بازی‌های استراتژیک
- گجت‌ها و محصولات کلکسیونی

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است

ویژگی بازار:

- هم‌پوشانی با بازار سرگرمی دیجیتال
- حساس به قیمت
- نوسان تقاضا بالا

۶-۵-۵- بزرگسالان (۱۸ سال به بالا)

انواع محصولات:

- پازل‌های بزرگسالان
- لگوهای کلکسیونی
- بردگیم‌ها
- فیگور و محصولات سرگرمی

۶-۵- اسباب‌بازی‌های مناسب گروه سنی ۳ تا ۷ سال و نقش آنها

در بازه سنی ۳ تا ۷ سال، کودکان وارد مرحله‌ای از رشد می‌شوند که تفکر منطقی، خلاقیت، مهارت‌های اجتماعی و شناختی به طور هم‌زمان شکل می‌گیرد. در این سن، اسباب‌بازی‌ها دیگر فقط وسیله سرگرمی نیستند؛ بلکه ابزارهایی برای یادگیری از طریق بازی (Learning through Play) محسوب می‌شوند و تأثیر مستقیمی بر توسعه مهارت‌های ذهنی و جسمی دارند .

۱-۶-۵- اسباب‌بازی‌های ساختنی و سازه‌ای

این دسته شامل لگوها، قطعات ساختنی و پازل‌های ساختاری است که با تقویت مهارت‌های حرکتی ظریف، تفکر فضایی و حل مسئله به رشد شناختی کودکان کمک می‌کند. یکی از شناخته‌شده‌ترین برندها در این گروه LEGO Duplo است که مخصوص کودکان پیش‌دبستان طراحی شده و قطعات بزرگ‌تر و ایمن‌تری نسبت به لگوهای معمولی دارد، درحالی‌که می‌تواند خلاقیت و مهارت‌های ساخت‌وساز را تقویت کند.

علاوه بر لگو، برندهایی مثل Magna-Tile (آجرهای مغناطیسی برای ساخت اشکال) نیز در بازار جهانی محبوب هستند؛ این محصولات با طراحی مغناطیسی، امکان ساخت سازه‌ها و الگوهای سه‌بعدی را فراهم می‌کنند و تفکر منطقی و خلاقیت را تشویق می‌کنند.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

۵-۶-۲-اسباب‌بازی‌های آموزشی و یادگیری زبان

اسباب‌بازی‌هایی مثل کتاب‌های صوتی تعاملی و ابزارهای آموزشی دیجیتال مانند LeapPad و سایر محصولات LeapFrog برای کودکان در این گروه سنی طراحی شده‌اند تا زبان، اعداد، مهارت‌های پایه ریاضی و آشنایی با مفاهیم علمی را در قالب بازی آموزش دهند. این ابزارها با ترکیب سرگرمی و یادگیری به شکل غیرمستقیم، کمک می‌کنند تا کودک در حین بازی مهارت‌های آموزشی را نیز بیاموزد .

۵-۶-۳-بازی‌های فکری و پازل

پازل‌ها، اسباب‌بازی‌های تطبیقی و بازی‌های منطقی باعث تقویت تمرکز، توانایی حل مسئله و تفکر تحلیلی در کودکان می‌شوند. این نوع بازی‌ها از بازی‌های ساده چند قطعه‌ای تا پازل‌های پیچیده‌تر برای سنین بالاتر قابل‌انتخاب هستند و به رشد شناختی و افزایش صبر و پشتکار در کودک کمک می‌کنند .

۵-۶-۴-اسباب‌بازی‌های نقش‌آفرینی و تخیلی

اسباب‌بازی‌هایی مثل مجموعه‌های نقش‌آفرینی (Role Play)، عروسک‌ها، ست‌های شغلی (پزشک، آشپز، فروشگاه و...) و ابزارهای نمایشی، به کودکان کمک می‌کنند تا مهارت‌های اجتماعی، توانمندی‌های ارتباطی، بازی گروهی و درک نقش‌های اجتماعی را تمرین‌کنند. این نوع اسباب‌بازی‌ها با شبیه‌سازی موقعیت‌های واقعی، خلاقیت و مهارت‌های بین‌فردی را تقویت می‌کنند .

۵-۶-۵-ابزارهای خلاقیت و چند حسی

ابزارهایی مثل خمیربازی، ست‌های هنری، ابزار نقاشی و فعالیت‌های چند حسی باعث تقویت خلاقیت، حس لمس، هماهنگی چشم و دست، و بیان هنری کودک می‌شوند. این محصولات، اگرچه در برخی موارد ساده به نظر می‌رسند، لایه‌های عمیقی از مهارت‌آموزی را در خود جای می‌دهند و به رشد همه‌جانبه کودک کمک می‌کنند .

۵-۷- اهمیت واردات این محصولات

برای گروه سنی ۳ تا ۷ سال، کیفیت طراحی آموزشی، استاندارد ایمنی و تجربه بازی بهینه در اولویت والدین و مراکز آموزشی قرار دارد. بسیاری از برندهای معتبر جهانی در این حوزه، محصولاتی توسعه داده‌اند که از نظر:

- کیفیت ساخت و استاندارد ایمنی بالا
- طراحی آموزشی بر اساس مراحل رشد کودک
- پشتیبانی محتوا برای یادگیری زبان، ریاضی و تفکر منطقی

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
محمدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است

بسیار برتر از نمونه‌های معمول موجود در بازار داخلی هستند. این موضوع باعث می‌شود که واردات این نوع اسباب‌بازی‌ها نه‌تنها تقاضای بازار را پوشش دهد؛ بلکه ارزش افزوده بیشتری برای شرکت ایجاد کند و بتواند سهم بازار را افزایش دهد.

۸-۵-محرک‌های رشد بازار

بازار اسباب‌بازی‌های آموزشی برای کودکان پیش‌دبستانی و سال‌های ابتدایی، تحت‌تأثیر چند محرک کلیدی قرار دارد که رشد پایدار و جذابیت سرمایه‌گذاری را توجیه می‌کنند:

۱) افزایش آگاهی والدین نسبت به اهمیت بازی آموزشی

والدین امروزی بیشتر از گذشته به نقش بازی در رشد شناختی، مهارت‌های اجتماعی و خلاقیت کودک پی برده‌اند. این نگرش باعث می‌شود که محصولات با ارزش آموزشی و مهارتی، حتی اگر قیمت بالاتری داشته باشند، در اولویت خرید قرار گیرند.

۲)رشد جمعیت کودکان و پیش‌دبستانی‌ها

باوجود جمعیت قابل‌توجه گروه سنی ۳ تا ۷ سال در ایران، تقاضای طبیعی و مستمر برای اسباب‌بازی‌های آموزشی وجود دارد. افزایش جمعیت یا تمرکز بر مناطق شهری با خانواده‌های طبقه متوسط، بازار بالقوه واردات را گسترش می‌دهد.

۳)گرایش به محصولات استاندارد و برندهای بین‌المللی

با افزایش آگاهی والدین نسبت به ایمنی و کیفیت، تقاضا برای اسباب‌بازی‌های وارداتی برندهای معتبر مانندLEGO ، LeapFrog، Magna-Tiles و سایر برندهای آموزشی افزایش‌یافته است. این محرک، توجیه واردات محصولات باکیفیت و استاندارد جهانی را تقویت می‌کند.

۴)رشد فروش آنلاین و دسترسی بهتر به بازار

کانال‌های دیجیتال و فروش آنلاین باعث شده است والدین در سراسر کشور بتوانند به‌راحتی به محصولات باکیفیت دسترسی داشته باشند؛ بدون اینکه محدود به فروشگاه‌های فیزیکی باشند. این توسعه کانال توزیع، رشد بازار را تسریع می‌کند.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	حمید اجلال دوست آستانه نایب‌رئیس هیئت مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش
شماره ثبت: ۱۳۷۲۴

۵)تمرکز بر آموزش و سرگرمی(Edutainment)

ترند جهانی «Edutainment» یا ترکیب آموزش و سرگرمی باعث شده که اسباب‌بازی‌ها علاوه بر سرگرمی، ابزار یادگیری و رشد مهارت‌های پایه نیز باشند. این رویکرد باعث می‌شود محصولات آموزشی برای گروه سنی ۳ تا ۷ سال محصولات استراتژیک و پرفروش در بازار باشند.

۶)افزایش بودجه خانوار و تمایل به سرمایه‌گذاری در آموزش کودک

خانواده‌ها در ایران بیشتر از گذشته تمایل دارند در محصولات باکیفیت آموزشی و مهارتی سرمایه‌گذاری کنند، به‌خصوص برای گروه سنی پیش‌دبستانی، زیرا این سال‌ها پایه رشد مهارت‌های مهم کودک است.

۹-۵- معرفی رقبا

۱-۹-۵- فروشگاه‌های زنجیره‌ای

حامین: یک فروشگاه داخلی است که سابقه کار آن به سال ۹۶ برمی‌گردد. این مجموعه امروزه ۴ شعبه در تهرانپارس، میدان کتاب سعادت‌آباد، سوهانک و خیابان شهید مدنی (تیراژه ۲) در اختیار دارد.

۲-۹-۵-فروشگاه‌های اینترنتی

دیجی‌کالا: پلتفرم بزرگ فروش آنلاین که بخش قابل‌توجهی از فروش اسباب‌بازی را به خود اختصاص داده است.

سایت‌هایی که به‌صورت تخصصی در این حوزه فعالیت دارند.

۳-۹-۵-واردکنندگان بزرگ

شرکت‌های خصوصی فعال در واردات اسباب‌بازی از چین و ترکیه که تأمین‌کننده عمده‌فروشان و فروشگاه‌ها هستند.

۴-۹-۵-بازارهای سنتی

بازار ۱۵ خرداد تهران و بازار صالح‌آباد: از مراکز عمده فروش اسباب‌بازی با حضور واسطه‌های متعدد.

۱۰-۵- چالش‌های موجود در صنعت واردات اسباب‌بازی

صنعت اسباب‌بازی در ایران به‌شدت وابسته به واردات است و بیش از ۸۰ درصد نیاز بازار از طریق محصولات خارجی تأمین می‌شود. این وابستگی باعث شده است که واردکنندگان اسباب‌بازی همواره با چالش‌های مختلفی در زمینه تأمین کالا، قیمت‌گذاری و عرضه روبه‌رو باشند. از طرفی، پیچیدگی‌های قانونی و اقتصادی موجود در کشور، روند واردات رسمی را دشوارتر کرده و در مقابل، مسیر قاچاق کالا را هموار کرده است. این مسائل باعث شده است شرکت‌های فعال

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

در این حوزه، به‌ویژه واردکنندگان رسمی، برای حفظ بقا و رقابت‌پذیری در بازار، با موانع جدی روبه‌رو شوند. مهم‌ترین چالش‌های این صنعت در ایران عبارت‌اند از :

نوسانات نرخ ارز:

به دلیل وارداتی‌بودن عمده اسباب‌بازی‌ها، هرگونه تغییر در نرخ ارز، مستقیماً قیمت تمام‌شده محصولات را تحت‌تأثیر قرار می‌دهد. افزایش قیمت ارز (به‌ویژه دلار و یورو) در سال‌های اخیر، موجب افزایش قیمت نهایی اسباب‌بازی‌ها شده و قدرت خرید خانواده‌ها را کاهش داده است.

قوانین و مقررات پیچیده گمرکی:

واردات اسباب‌بازی در ایران تحت قوانین سخت‌گیرانه گمرکی و اخذ مجوزهای استاندارد انجام می‌شود. فرایند طولانی دریافت مجوزهای استاندارد، اخذ تأییدیه‌های بهداشتی، و تغییرات مداوم در تعرفه‌های گمرکی، باعث شده است روند واردات قانونی زمان‌بر و پرهزینه شود.

قاچاق گسترده اسباب‌بازی:

به دلیل دشواری‌های واردات رسمی و هزینه‌های بالای گمرک، بخش زیادی از اسباب‌بازی‌ها از طریق مبادی غیررسمی و قاچاق وارد کشور می‌شوند. این محصولات اغلب بدون رعایت استانداردهای ایمنی و بهداشتی وارد بازار می‌شوند و به دلیل قیمت پایین‌تر، رقابت را برای واردکنندگان رسمی دشوار کرده‌اند.

عدم دسترسی مستقیم به برندهای معتبر:

به دلیل تحریم‌های اقتصادی، واردات مستقیم از برندهای مطرح جهانی مانندLEGO ، Barbie،Fisher-Price و Playmobil عملاً امکان‌پذیر نیست. واردکنندگان مجبورند این محصولات را از کشورهای واسطه مانند امارات و ترکیه با هزینه‌های اضافی تهیه کنند. این امر علاوه بر افزایش قیمت تمام‌شده، گاهی منجر به ورود کالاهای تقلبی به‌جای محصولات اصلی می‌شود.

افزایش هزینه‌های حمل‌ونقل:

افزایش قیمت جهانی حمل‌ونقل دریایی و مشکلات داخلی در زمینه توزیع کالا، از جمله هزینه‌های بالای ترخیص در بنادر و انبارداری، هزینه تمام‌شده محصولات را افزایش داده است. این مسئله باعث شده برخی شرکت‌ها از واردات کالاهای حجیم و بزرگ صرف‌نظر کنند.

تشدید مشکلات اقتصادی و کاهش قدرت خرید:

تورم، کاهش ارزش ریال و کاهش درآمد خانوارها، موجب شده است خانواده‌های ایرانی بیشتر به خرید محصولات ارزان‌تر یا دست‌دوم تمایل داشته باشند. این امر تقاضا برای کالاهای باکیفیت و برندهای معتبر را کاهش داده است.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است

ضعف تولید داخلی :

باوجود تلاش برخی تولیدکنندگان داخلی، اسباب‌بازی‌های تولید ایران از نظر طراحی، کیفیت و تنوع، همچنان فاصله زیادی با نمونه‌های خارجی دارند. این مسئله سبب شده وابستگی بازار به واردات حفظ شود و تولیدات داخلی نتوانند سهم قابل‌توجهی از بازار را تصاحب کنند.

عدم ثبات در سیاست‌های تجاری:

تصمیمات ناگهانی در حوزه ممنوعیت واردات برخی کالاها، تغییر تعرفه‌های گمرکی و سیاست‌های ارزی، فضای کسب‌وکار واردکنندگان را با ابهام مواجه کرده و برنامه‌ریزی بلندمدت را دشوار کرده است.

نبود حمایت دولتی:

برخلاف برخی کشورها که برای توسعه صنایع مرتبط با کودک، حمایت‌هایی مانند تسهیلات ارزی، معافیت‌های گمرکی یا کاهش مالیات در نظر می‌گیرند، در ایران فعالان این صنعت با چنین حمایت‌هایی مواجه نیستند. این مسئله فشار بیشتری به واردکنندگان و توزیع‌کنندگان وارد می‌کند.

نتیجه‌گیری:

چالش‌های مذکور باعث شده‌اند صنعت اسباب‌بازی ایران به‌ویژه در بخش واردات، با مشکلات متعددی مواجه باشد. این موانع نه‌تنها هزینه‌های واردات را افزایش داده، بلکه امکان رقابت سالم را نیز کاهش داده است. بااین‌حال، باتوجه‌به نیاز پایدار بازار و تمایل خانواده‌ها به تهیه محصولات باکیفیت برای کودکان، شرکت‌هایی که بتوانند، فرایندهای واردات را بهینه‌سازی کرده و هزینه‌های جانبی را کاهش دهند، همچنان فرصت رشد و توسعه در این بازار را خواهند داشت.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهراور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمود جلال دوست آستانه نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۱۱-۵-مجوز فعالیت اقتصادی شرکت

مجوز فعالیت اقتصادی شرکت تحت شماره۳۵۳۸۷ از طرف سازمان منطقه آزاد کیش صادر شده است.



شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا شهرآور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است

۶- قراردادها مهم شرکت

تمامی فرایندهای خریدوفروش شرکت در قالب فاکتور است و هیچ‌گونه قرارداد جهت فرایند فروش و خرید منعقد نگردیده است.

۷- بررسی ماده ۱۴۱

باتوجه‌به اطلاعات صورت‌های مالی تاریخی ارائه شده از سال‌های ۱۴۰۱ لغایت ۱۴۰۳ ، مشخص است که شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت شده است. با این حال، بر اساس نامه ارائه‌شده از طرف اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت‌های صنعتی منطقه آزاد کیش به شماره ۵۲/۴۳۱۶۹۷ مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۲۱ و به استناد به صورت‌جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۱۰ سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهام‌داران افزایش یافت که منجر به خروج شرکت از شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت شده است. این اقدام در راستای اصلاح ساختار سرمایه و بهبود وضعیت مالی شرکت انجام شده و شرایط لازم برای ادامه فعالیت شرکت بر اساس مقررات تجارت فراهم گردیده است.

۸- ارتباط کارگزاری بانک سامان با طرح و متقاضی

مطابق با جداول بخش‌های ۲ - ۴ و ۲ - ۶ مشخص است شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)هیچ گونه ذی‌نفع، سهامدار یا اعضای هیئت‌مدیره مشترکی با کارگزاری بانک سامان (به عنوان عامل) ندارد.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	نایب‌رئیس هیئت مدیره / مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۹- تشریح طرح تأمین مالی

۹-۱- هدف

شرکت در نظر دارد در راستای تأمین منابع مالی موردنیاز جهت تأمین سرمایه در گردش جهت واردات اسباب‌بازی‌های آموزشی و رشدی ویژه گروه سنی ۳ تا ۷ سال اقدام به تأمین مالی جمعی نماید.

۹-۲- تشریح شیوهٔ تأمین مالی

باتوجه‌به برنامهٔ ارائه شده، شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) در نظر دارد بخشی از مصارف برنامه‌ریزی شدهٔ خود را از طریق سکوی تأمین مالی جمعی پولسار (عامل)، تأمین نماید. کارگزاری بانک سامان (عامل) پس از اخذ مجوز از فرابورس ایران، نسبت به ایجاد فراخوان تأمین مالی جمعی به مبلغ ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال می‌نماید که ۲۵،۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۰ در صد از کل مبلغ تأمین مالی) تو سط متقا ضی و ۲۲۵،۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۹۰ در صد از مبلغ تأمین مالی) توسط تأمین‌کنندگان تأمین می‌گردد. در صورت تأیید شرکت کارگزاری بانک سامان مبنی بر کفایت مبالغ جمع‌آوری شده در پایان فراخوان جمع‌آوری وجوه، تمام وجوه جمع‌آوری‌شده به‌حساب متقاضی واریز شده و به میزان مشارکت هر تأمین‌کننده، گواهی شراکت برای وی صادر می‌شود.

۹-۳- سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری موردنیاز جهت اجرای برنامه یادشدهٔ فوق ۴۳۸،۵۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۱: منابع و مصارف طرح

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
منابع حاصل از تأمین مالی جمعی	۲۲۵،۰۰۰
منابع داخلی شرکت	۲۱۳،۵۰۰
جمع منابع	۴۳۸،۵۰۰
سرمایه در گردش	۴۳۸،۵۰۰
جمع مصارف	۴۳۸،۵۰۰

۹-۴- نحوه مشارکت تأمین‌کنندگان

بر اساس برنامهٔ طراحی‌شده پس از تکمیل موفق طرح تأمین مالی جمعی، متقاضی نسبت به واردات اسباب‌بازی‌های آموزشی و رشدی ویژه گروه سنی ۳ تا ۷ سال اقدام خواهد کرد. متقاضی باتوجه‌به برآورد اولیه از طرح موظف است درآمد طرح به میزان حداقل ۷۶۳،۷۶۰ میلیون ریال را محقق سازد. سود حاصل از تحقق این میزان درآمد، ۱۳۱،۵۰۰ میلیون ریال پیش بینی می‌شود؛ که با نسبت ۶۸.۴٪ سهم تأمین‌کنندگان ۳۱.۶٪ سهم متقاضی تقسیم خواهد شد. در صورت افزایش سود برآورد شده بیش از ۱۳۱،۵۰۰ میلیون ریال ، ما به تفاوت آن به نسبت ۹۹٪ سهم متقاضی و ۱٪ سهم تأمین‌کنندگان تقسیم خواهد شد.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

نرخ سود علی‌الحساب ۴۰ درصد سالیانه می باشد که به‌صورت هر سه‌ماه یکبار به تأمین‌کنندگان پرداخت می‌گردد. سود قطعی طرح در پایان عمر اوراق گواهی شراکت (در پایان یکسال) به صورت قطعی محاسبه و پس از تایید حسابرس در صورت وجود مازاد، به سرمایه گذاران پرداخت خواهد شد.

۵-۹- وضعیت تضامین

تعهد پوشش اصل مبالغ تأمین مالی شده توسط ضمانت‌نامه بانکی تعهد پرداخت خواهد بود.

۶-۹- پرداخت اصل سرمایه و سود تأمین‌کنندگان

باتوجه‌به تضمین اصل سرمایه تأمین‌کنندگان و برآورد سود پیش‌بینی شده طرح، مبالغ پرداختی به تأمین‌کنندگان به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۲:مواعد پرداخت اصل سرمایه و سود تامین‌کنندگان

تاریخ پرداخت	آورده تأمین‌کنندگان	پرداخت سود پیش‌بینی‌شده	بازپرداخت اصل سرمایه	خالص جریان نقدی تأمین‌کنندگان
هم‌زمان با تأمین وجه	(۲۲۵,۰۰۰)	-	-	(۲۲۵,۰۰۰)
سه ماه پس از تأمین وجه	-	۲۲,۵۰۰	-	۲۲,۵۰۰
شش ماه پس از تأمین وجه	-	۲۲,۵۰۰	-	۲۲,۵۰۰
نه ماه پس از تأمین وجه	-	۲۲,۵۰۰	-	۲۲,۵۰۰
دوازده ماه پس از تأمین وجه	-	۲۲,۵۰۰	۲۲۵,۰۰۰	۲۴۷,۵۰۰

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است

۷-۹- حسن سابقه متقاضی در سایر طرح‌ها

شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)، از طریق سکوی پولسار پنج طرح تأمین مالی جمعی به شرح جدول ذیل داشته است:

جدول ۱۳:حسن سابقه متقاضی در سایر طرح‌ها

نام طرح	مدت‌زمان پرداخت سود و بازپرداخت اصل	تاریخ واریز مبالغ جمع‌آوری شده	سود پیش‌بینی‌شده	مبلغ طرح (میلیون ریال)	وضعیت
طرح تأمین سرمایه در گردش خرید اسباب‌بازی	پرداخت سود در فواصل زمانی سه‌ماهه و اصل سرمایه یک سال پس از جمع‌آوری وجوه	۱۴۰۳/۱۲/۰۹	۴۰٪	۲۵۰،۰۰۰	در جریان
طرح تأمین سرمایه در گردش جهت توسعه شعب (شعبه دومان و برج آناهید)	پرداخت سود در فواصل زمانی سه‌ماهه و اصل سرمایه یک سال پس از جمع‌آوری وجوه	۱۴۰۳/۱۲/۱۲	۴۰٪	۲۵۰،۰۰۰	در جریان
طرح تأمین سرمایه در گردش جهت تأسیس خانه بازی بزرگسالان (Big Kids)	پرداخت سود در فواصل زمانی سه‌ماهه و اصل سرمایه یک سال پس از جمع‌آوری وجوه	۱۴۰۳/۱۲/۱۴	۴۰٪	۱۲۵،۰۰۰	در جریان
طرح تأمین سرمایه در گردش جهت خرید بازی‌های فکری و گروهی	پرداخت سود در فواصل زمانی سه‌ماهه و اصل سرمایه یک سال پس از جمع‌آوری وجوه	۱۴۰۴/۰۴/۱۱	۴۰٪	۲۵۰،۰۰۰	در جریان
طرح تأمین سرمایه در گردش جهت راه‌اندازی باشگاه مشتریان و سیستم وفاداری	پرداخت سود در فواصل زمانی سه‌ماهه و اصل سرمایه یک سال پس از جمع‌آوری وجوه	۱۴۰۴/۰۵/۰۹	۴۰٪	۱۲۵،۰۰۰	در جریان

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
سیدرضا سهراور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۸-۹- مشخصات گواهی شراکت

به‌منظور انجام برنامهٔ تشریح شده در بخش قبل، عامل نسبت به تأمین مالی جمعی با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه جمع‌آوری‌شده را به وکالت از دارندگان گواهی مشارکت، به شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) پرداخت خواهد نمود.

عنوان طرح: تأمین سرمایه در گردش جهت واردات اسباب‌بازی‌های آموزشی و رشدی ویژه گروه سنی ۳ تا ۷ سال

محل اجرای طرح: استان هرمزگان، شهرستان بندر لنگه، بخش کیش، شهر کیش، میدان آبشار، مجتمع تجاری میکامال، طبقه دوم، واحد ۳۱۰-۲؛

مدت فراخوان جمع‌آوری وجوه: ۳۰ روز؛

دوره سرمایه‌گذاری: ۱۲ ماه؛

سرمایه موردنیاز: ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال؛

حداقل سرمایه قابل‌پذیرش برای موفقیت کمپین: ۲۵۰،۰۰۰ میلیون ریال؛

تعداد کل گواهی‌های شراکت قابل‌عرضه: ۲۵۰،۰۰۰،۰۰۰ گواهی شراکت؛

قیمت هر گواهی شراکت: ۱،۰۰۰ ریال؛

حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقیقی: ۱۲،۵۰۰ میلیون ریال؛

حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقوقی: ۲۲۵،۰۰۰ میلیون ریال؛

حداکثر تعداد گواهی شراکت قابل خریداری برای تأمین‌کننده حقیقی: ۱۲،۵۰۰،۰۰۰ گواهی شراکت؛

حداکثر تعداد گواهی شراکت قابل خریداری برای تأمین‌کننده حقوقی: ۲۲۵،۰۰۰،۰۰۰ گواهی شراکت؛

حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقیقی: ۵ میلیون ریال؛

حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تأمین‌کننده حقوقی: ۱۰ میلیون ریال؛

سود مشارکت دوره سرمایه‌گذاری: ۴۰ درصد سالانه؛

شیوه پرداخت اصل سرمایه: بازپرداخت اصل سرمایه یک سال پس از جمع‌آوری وجوه؛

شیوه پرداخت سود مشارکت: هر سه ماه یک‌بار پس از جمع‌آوری وجوه؛

تضامین: ضمانت‌نامه تعهد پرداخت بانکی؛

عامل: شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)؛

نهاد مالی: شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)؛

خرید گواهی شراکت از سکوی تأمین مالی پولسار مستلزم ثبت‌نام در سایت و احراز هویت است.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهراور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۱۰- پیش‌بینی مالی طرح

شرکت در نظر دارد در راستای تأمین منابع مالی موردنیاز جهت بخشی از سرمایه در گردش به‌منظور واردات اسباب‌بازی‌های آموزشی و رشدی ویژه گروه سنی ۳ تا ۷ سال اقدام به تأمین مالی جمعی نماید. باتوجه‌به منابع تأمین شده و نیز منابع داخلی شرکت، پیش‌بینی درآمدها و مخارج طرح به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۴: پیش‌بینی درآمد و سود طرح

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
درآمد حاصل از فروش	۷۶۳،۷۶۰
بهای تمام شده:	
مواد مستقیم مصرفی	(۵۱۴،۹۴۰)
دستمزد مستقیم	(۵۱،۴۹۶)
سایر هزینه‌ها - سربار عمومی	(۶۵،۸۲۴)
سود پیش‌بینی‌شده	۱۳۱،۵۰۰

پیش‌بینی جریان‌های نقدی طرح به شرح زیر است:

جدول ۱۵: پیش‌بینی جریان‌های نقدی طرح (مبالغ به میلیون ریال)

منابع	سه‌ماهه اول	سه‌ماهه دوم	سه‌ماهه سوم	سه‌ماهه چهارم	کل سال
وصول درآمد فروش	۱۹۰،۹۴۰	۱۹۰،۹۴۰	۱۹۰،۹۴۰	۱۹۰،۹۴۰	۷۶۳،۷۶۰
تأمین مالی جمعی	۲۲۵،۰۰۰	-	-	-	۲۲۵،۰۰۰
منابع داخلی	۲۱۳،۵۰۰	-	-	-	۲۱۳،۵۰۰
مجموع منابع	**۶۲۹،۴۴۰**	**۱۹۰،۹۴۰**	**۱۹۰،۹۴۰**	**۱۹۰،۹۴۰**	**۱،۲۰۲،۲۶۰**
خرید مواد اولیه	(۱۲۸،۷۳۵)	(۱۲۸،۷۳۵)	(۱۲۸،۷۳۵)	(۱۲۸،۷۳۵)	(۵۱۴،۹۴۰)
حقوق و دستمزد	(۱۲،۸۷۴)	(۱۲،۸۷۴)	(۱۲،۸۷۴)	(۱۲،۸۷۴)	(۵۱،۴۹۶)
هزینه‌های فروش و اداری	(۱۶،۴۵۶)	(۱۶،۴۵۶)	(۱۶،۴۵۶)	(۱۶،۴۵۶)	(۶۵،۸۲۴)
سود علی‌الحساب تأمین مالی	(۲۲،۵۰۰)	(۲۲،۵۰۰)	(۲۲،۵۰۰)	(۲۲،۵۰۰)	(۹۰،۰۰۰)
بازپرداخت اصل تأمین مالی	-	-	-	(۲۲۵،۰۰۰)	(۲۲۵،۰۰۰)
مجموع مصارف	**(۱۸۰،۵۶۵)**	**(۱۸۰،۵۶۵)**	**(۱۸۰،۵۶۵)**	**(۴۰۵،۵۶۵)**	**(۹۴۷،۲۶۰)**
مازاد (کسری) نقدینگی	۴۴۸،۸۷۵	۱۰،۳۷۵	۱۰،۳۷۵	(۲۱۴،۶۲۵)	۲۵۵،۰۰۰
نقد اول	۰	۴۴۸،۸۷۵	۴۵۹،۲۵۰	۴۶۹،۶۲۵	-
نقد پایان دوره	**۴۴۸،۸۷۵**	**۴۵۹،۲۵۰**	**۴۶۹،۶۲۵**	**۲۵۵،۰۰۰**	**۲۵۵،۰۰۰**

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۱۱-عوامل ریسک

انجام برنامه پیشنهادی، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. پیش از تصمیم‌گیری در خصوص اجرای این برنامه‌ها، لازم است عوامل ریسک زیر مدنظر تأمین‌کنندگان قرار گیرند.

جدول ۱۶:عوامل ریسک

عامل ریسک	توضیحات
نوسانات نرخ ارز	• به دلیل وارداتی‌بودن محصولات، افزایش یا کاهش ناگهانی نرخ ارز (به‌ویژه دلار و یورو) می‌تواند مستقیماً بر قیمت تمام‌شده کالاها و در نهایت بر حاشیه سود تأثیر بگذارد. • افزایش نرخ ارز می‌تواند هزینه خرید کالا را بالا ببرد و قدرت خرید مصرف‌کننده داخلی را کاهش دهد. • کاهش نرخ ارز ممکن است موجب کاهش ارزش موجودی انبار کالاهای واردشده با قیمت‌های بالاتر شود.
افزایش هزینه‌های گمرکی و تعرفه‌ها	• تغییرات ناگهانی در تعرفه‌های وارداتی یا اعمال محدودیت‌های جدید بر واردات اسباب‌بازی، می‌تواند هزینه‌های غیرمنتظره‌ای به شرکت تحمیل کند. • طولانی‌شدن فرایند ترخیص و انباشت کالا در گمرک، موجب افزایش هزینه‌های انبارداری و خواب سرمایه می‌شود.
مشکلات نقدینگی	• سرمایه در گردش موردنیاز برای واردات اسباب‌بازی به دلیل پرداخت نقدی هنگام خرید از تأمین‌کنندگان خارجی و هزینه‌های گمرکی، قابل‌توجه است. • تا زمان فروش و بازگشت سرمایه، نقدینگی شرکت ممکن است تحت‌فشار قرار گیرد. • تأخیر در فروش کالا یا رکود در بازار می‌تواند باعث ایجاد مشکل در گردش نقدینگی و بازپرداخت تسهیلات شود.
کاهش قدرت خرید مصرف‌کنندگان	• تورم و شرایط نامساعد اقتصادی کشور باعث کاهش قدرت خرید خانوارها شده است. این موضوع می‌تواند منجر به کاهش فروش یا فشار برای ارائه تخفیف‌های زیاد شود. • در صورت کاهش تقاضا، موجودی کالاها برای مدت طولانی در انبار باقی می‌ماند و هزینه‌های نگهداری را افزایش می‌دهد.
ریسک قاچاق و عرضه کالاهای غیررسمی	• ورود کالاهای قاچاق با قیمت‌های پایین، به‌ویژه از مبادی غیررسمی، باعث ایجاد رقابت ناسالم شده و حاشیه سود شرکت‌های واردکننده رسمی را کاهش می‌دهد. • این موضوع می‌تواند منجر به کاهش گردش مالی و درآمد شود.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
[illegible]	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۱۲- پیوست‌ها

۱-۱۲-مجوز فعالیت اقتصادی شرکت



شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
رضا مهراور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۲-۱۲- کارت ورود کالا



شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا جهرآور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

۱-۱۲-گواهی عدم سوءپیشینه اعضای هیئت‌مدیره

قوه قضاییه

دادگستری کل استان تهران

واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران

واحد سجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۴۰۴۲۲۰۹۳۲۵۱۰۰۴۲

تاریخ صدور: ۱۴۰۴/۱۱/۰۵

بدین وسیله در اجرای ماده۱۳ آیین‌نامه سجل‌قضایی مصوب ۱۳۹۸ گواهی می‌شود که صاحب تصویر فوق آقا/خانم:

نام: محمداحسان نام خانوادگی: جباری فرزند: محمدجواد متولد: ۱۳۵۸/۰۸/۰۷ شماره ملی: ۰۰۶۲۰۰۶۱۷۷

فاقد سوء پیشینه کیفری است

دادیار واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب

تهران - زهرا سمیعی عارف

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 تبصره ۲ ماده ۱۰ آیین نامه مذکور و با توجه به ماده ۲۵ قانون مجازات اسلامی مصوب ۱۳۹۲ به صورت الکترونیکی صادر گردید و احراز اصالت آن دو ماه از تاریخ صدور با مراجعه به نشانی www.adliran.ir امکان‌پذیر است.

۳- مبلغ ۲۰۰،۰۰۰ ریال بابت هزینه ابطال تمبر و ریال بابت هزینه خدمات الکترونیک طی شماره ۱۴۰۴۲۰۲۶۰۵۷۶۳۷۰۰۵۲ دریافت گردید.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
محمدرضا مهراور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

دادگستری کل استان تهران

واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران

واحد سجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۴۰۴۲۲۰۵۶۰۲۶۸۴۸۷

تاریخ صدور: ۱۴۰۴/۱۱/۰۵

بدین وسیله در اجرای ماده۱۲ آیین‌نامه سجل‌قضایی مصوب ۱۳۹۸ گواهی می‌شود که صاحب تصویر فوق گاناخاتم:

تام: پدرام تام خانوادگی: جباری فرزند: محمدجواد متولد: ۱۳۷۰/۰۲/۱۴ شماره ملی: ۰۰۱۳۲۶۵۴۰۱

فاقد سوء پیشینه کیفری است

دادیار واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب
تهران - زهرا سمیعی عارف

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 تبصره ۲ ماده ۱۰ آیین نامه مذکور و با توجه به ماده ۲۵ قانون مجازات اسلامی مصوب ۱۳۹۲ به صورت الکترونیکی صادر گردید و احراز اصالت آن دو ماه از تاریخ صدور با مراجعه به نشانی www.adliran.ir امکان‌پذیر است.

۳- مبلغ ۲۰۰،۰۰۰ ریال بابت هزینه ابطال تمبر و ریال بابت هزینه خدمات الکترونیک طی شماره ۱۴۰۴۲۰۲۶۰۵۷۶۳۷۵۸۵۵ دریافت گردید.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
محمدرضا مهراور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

قوه قضاییه

دادگستری کل استان تهران

واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران

واحد سجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۴۰۴۲۲۰۷۹۹۶۸۷۲۸۴

تاریخ صدور: ۱۴۰۴/۱۱/۰۴

بدین وسیله در اجرای ماده۱۳ آیین‌نامه سجل‌قضایی مصوب ۱۳۹۸ گواهی می‌شود که صاحب تصویر فوق لذا/خانم:

نام: **محمدحسام** نام خانوادگی: **جباری** فرزند: **محمدجواد** متولد: **۱۳۶۷/۰۲/۲۹** شماره ملی: **۰۰۸۱۰۷۱۰۶۱**

فاقد سوء پیشینه کیفری است

دادیار واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب
تهران - زهرا سمیعی عارف

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 تبصره ۲ ماده ۱۰ آیین نامه مذکور و با توجه به ماده ۲۵ قانون مجازات اسلامی مصوب ۱۳۹۲ به صورت الکترونیکی صادر گردید و احراز اصالت آن دو ماه از تاریخ صدور با مراجعه به نشانی www.adliran.ir امکان‌پذیر است.

۳- مبلغ ۲۰۰،۰۰۰ ریال بابت هزینه ابطال تمبر و ریال بابت هزینه خدمات الکترونیک طی شماره ۱۴۰۴۲۰۲۶۰۵۷۵۷۱۰۵۳۲ دریافت گردید.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهراور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش
شماره ثبت ۱۳۷۳۳

۲-۱۲- اعتبارسنجی شرکت و اعضای هیئت‌مدیره

بانک سامان
Saman Bank

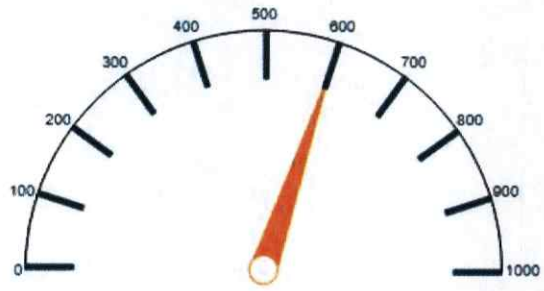
گزارش اعتبارسنجی

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۰۴

وضعیت اعتبارسنجی

کدملی : ۰۰۶۲۰۰۶۱۷۷ نام شخص : محمداحسان جباري

پیشنهاد تصمیم : رد - ریسک اعتباری زیاد امتیاز اعتباری : ۶۰۳



امتیاز اعتباری : ۶۰۳

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
محمدرضا مهراور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

بانک سامان
Saman Bank

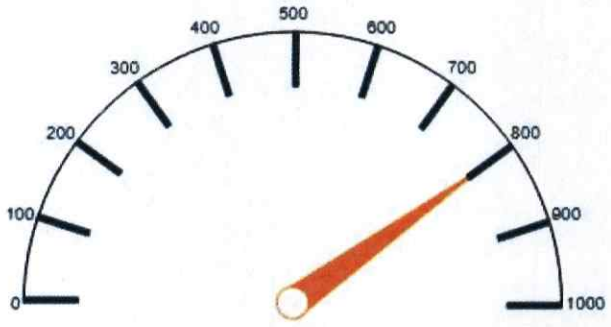
گزارش اعتبارسنجی

تاریخ: ۱۴۰۴/۱۷-۲

وضعیت اعتبارسنجی

کدملی : ۰۰۱۳۳۶۵۴۰۱ نام شخص : پدرام جباري

پیشنهاد تصمیم : قبول - ریسک اعتباری متوسط امتیاز اعتباری : ۸۰۴



امتیاز اعتباری : ۸۰۴

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
محمدرضا مهراور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

بانک سامان
Saman Bank

گزارش اعتبارسنجی

تاریخ: ۱۴۰۴/۱۷-۴

وضعیت اعتبارسنجی

کدملی : ۰۰۸۱۰۷۱۰۶۱ نام شخص : محمدحسام جباري

پیشنهاد تصمیم : رد - ریسک اعتباری زیاد امتیاز اعتباری : ۶۳۵



امتیاز اعتباری : ۶۳۵

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
محمدرضا مهراور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره
نایب‌رئیس هیئت‌مدیره	

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.

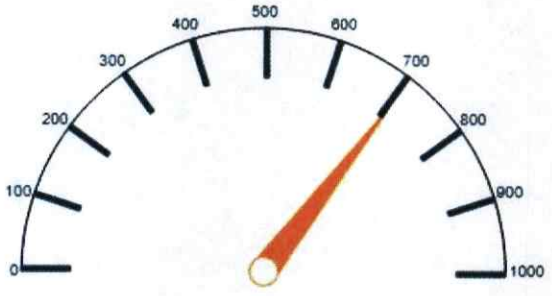
بانک سامان
Saman Bank

گزارش اعتبارسنجی حقوقی

تاریخ: ۱۴۰۴/۱۱/۰۴

وضعیت اعتبارسنجی

شناسه ملی: ۱۴۰۰۷۸۷۸۰۸۸ امتیاز اعتباری: ۷۰۸ پیشنهاد تصمیم: قبول



امتیاز اعتباری : ۷۰۸

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
علیرضا [illegible]	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است.