گزارش توجیهی تأمین مالی جمعی

طرح تامین سرمایه در گردش جهت توسعه شعب (شعبه دومان و برج آناهید)

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 ۱۶

۵-۱-۱-عوامل تأثیرگذار در صنعت اسباب‌بازی ۱۶

۵-۲-معرفی رقبا ۱۸

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

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۲۴

۵-۲-۱-رقبا در حوزه واردات و فروش اسباب‌بازی ۱۸

۵-۲-۲-رقبا در بخش تولید داخلی ۱۸

۵-۲-۳-فروشگاه‌های زنجیره‌ای ۱۹

۵-۲-۴-فروشگاه‌های اینترنتی ۱۹

۵-۲-۵-بازارهای سنتی ۱۹

۵-۳-جایگاه شرکت در صنعت ۱۹

۵-۴-سهم از بازار ۲۰

۵-۴-۱-عوامل مؤثر بر سهم بازار شرکت ۲۰

۵-۴-۲-روند فروش سال‌های اخیر ۲۱

۵-۴-۳-عملکرد فروش به تفکیک کانال‌ها ۲۱

۵-۵-محرک‌های رشد بازار ۲۲

۵-۵-۱-عوامل کلیدی رشد بازار اسباب‌بازی در ایران ۲۲

۵-۶-چالش‌های موجود در صنعت واردات اسباب‌بازی ۲۴

۵-۶-۱-چالش‌های کلیدی صنعت واردات اسباب‌بازی در ایران ۲۴

۵-۷-مجوز فعالیت اقتصادی شرکت ۲۶

۶-قراردادها مهم شرکت ۲۷

۷-بررسی ماده ۱۴۱ ..... ۲۷

۸-ارتباط کارگزاری بانک سامان با طرح و متقاضی ۲۷

۹-تشریح طرح تأمین مالی ۲۸

۹-۱-هدف ۲۸

۹-۲-تشریح شیوهٔ تأمین مالی ۲۸

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
رضا شیرین‌گوهربان	محمداحسان جباری
رئیس هیئت‌مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

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

۹-۳-سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن ۲۸
۹-۴-نحوه مشارکت سرمایه‌گذاران ۲۹
۹-۵-وضعیت تضامین طرح ۲۹
۹-۶-پرداخت اصل سرمایه و سود سرمایه‌گذاران ۲۹
۹-۷-حسن سابقه متقاضی در سایر طرح‌ها ۳۰
۹-۸-مشخصات گواهی شراکت ۳۱
۱۰-پیش‌بینی مالی طرح ۳۲
۱۱-عوامل ریسک ۳۳
۱۲-پیوست‌ها ۳۴
۱۲-۱-مجوز فعالیت اقتصادی شرکت ۳۴
۱۲-۲-کارت ورود کالا ۳۵
۱۲-۱-گواهی عدم سوءپیشینه اعضای هیئت‌مدیره ۳۶
۱۲-۲-اعتبارسنجی شرکت و اعضای هیئت‌مدیره ۳۹

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

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین شده است

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) شماره ثبت ۱۳۷۴۴

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 (ارقام به میلیون ریال) 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 دو سال اخیر ۱۴
جدول ۱۰: اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت (ارقام به میلیون ریال) ۱۵
جدول۱۱: منابع و مصارف طرح ۲۸
جدول۱۲: مواعد پرداخت اصل سرمایه و سود سرمایه‌گذاران ۲۹
جدول۱۳:حسن سابقه متقاضی در سایر طرح‌ها ۳۰
جدول۱۴:پیش‌بینی درآمد و سود طرح ۳۲
جدول۱۵: پیش‌بینی جریان‌های نقدی طرح(مبالغ به میلیون ریال) ۳۲
جدول۱۶:عوامل ریسک ۳۳

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

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۲۴

۱- مقدمه

گزارش حاضر در خصوص طرح تأمین سرمایه در گردش جهت توسعه شعب (شعبه دومان و برج آناهید) 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 (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور	رضا شیرین‌گوهریان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	رئیس هیئت‌مدیره	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 اسباب‌بازی و لوازم فکری و سرگرمی، کتاب، لوازم‌التحریر و کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، ترخیص، کاپوتاژ و حمل‌ونقل کالا از گمرکات، اخذ نمایندگی اشخاص حقیقی و حقوقی و ایجاد شعب و اعطای نمایندگی به شرکت‌های داخلی و خارجی. توزیع فروشگاه‌های زنجیره‌ای، کافی‌شاپ و رستوران در داخل. ترخیص کالا از گمرکات داخلی و خارجی، اخذ وام و تسهیلات از بانک‌ها و مؤسسات 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. ارائه 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 (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرآور	رضا شیرین‌گوهریان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	رئیس هیئت‌مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین شده است

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۲۴

۲-٤- اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل

به استناد صورتجلسه مجمع‌عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۳، اعضای هیئت‌مدیره شرکت برای مدت دو سال به شرح ذیل انتخاب گردیدند:

جدول ۱:اعضای هیئت‌مدیره و مدیریت عامل

نام	سمت	کد ملی	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
محمد احسان جباری	مدیرعامل 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
محمد احسان جباری	کارشناسی بازرگانی	• مدیرعامل و رئیس هیئت‌مدیره شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت از ۱۳۹۷ تاکنون
محمد حسام جباری	کارشناسی سخت‌افزار کامپیوتر	• نایب‌رئیس هیئت‌مدیره شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت از ۱۳۹۷ تاکنون
پدرام جباری	کارشناسی نرم‌افزار کامپیوتر	• عضو هیئت‌مدیره شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت از ۱۳۹۷ تاکنون

۲-۵- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

مؤسسه حسابرسی حساب نگر متین به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۱۵۶۲۹۲، بازرس اصلی طی سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ می‌باشد.

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

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین شده است

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش

۲-۶- آخرین ترکیب سهامداران

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

جدول ۳: آخرین ترکیب سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	مبلغ سهام (میلیون ریال)	درصد مالکیت
محمد احسان جباری	حقیقی	۶۰۰	۶,۰۰۰	٪۶۰
محمد حسام جباری	حقیقی	۲۰۰	۲,۰۰۰	٪۲۰
پدرام جباری	حقیقی	۲۰۰	۲,۰۰۰	٪۲۰
جمع	-	۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	٪۱۰۰

۲-۷- تغییرات سرمایه‌ای شرکت

آخرین سرمایه ثبت‌شده شرکت مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱,۰۰۰ سهم ۱۰ میلیون ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. تغییرات سرمایه شرکت طی چهار سال اخیر به شرح جدول ذیل است:

جدول ۴: تغییرات سرمایه‌ای شرکت (ارقام به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۷/۰۹/۱۹	۹,۹۹۰	۱۰,۰۰۰	٪۹۹۹	مطالبات حال شده

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

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۲۴

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 ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۱,۰۲۶,۵۲۳	۴۲۵,۷۹۴
بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی	(۷۲۲,۹۰۴)	(۲۵۸,۰۵۷)
سود ناخالص	**۳۰۳,۶۱۹**	**۱۶۷,۷۳۷**
هزینه‌های اداری و عمومی	(۲۸۸,۰۲۶)	(۱۵۴,۹۰۲)
سود عملیاتی	**۱۵,۵۹۳**	**۱۲,۸۳۵**
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۷۴	۴
سود قبل از کسر بهره و مالیات	**۱۵,۶۶۷**	**۱۲,۸۳۹**
هزینه مالی	(۴,۰۵۶)	(۶,۰۵۳)
سود قبل از مالیات	**۱۱,۶۱۱**	**۶,۷۸۶**
مالیات سال جاری	(۲,۰۰۰)	(۱,۰۰۰)
سود خالص	**۹,۶۱۱**	**۵,۷۸۶**

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

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۷۴

۳-۲- صورت‌وضعیت مالی شرکت

اطلاعات تاریخی صورت‌وضعیت مالیٔ شرکت به شرح جدول ذیل است:

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

صورت‌وضعیت مالی	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۹,۲۵۰	۲۲,۱۶۲
دارایی‌های نامشهود	۴۴۳	۳۲۲
جمع دارایی‌های غیرجاری	**۱۹,۶۹۳**	**۲۲,۴۸۴**
پیش‌پرداخت‌ها	۱۳,۵۸۲	۲۶,۶۰۲
موجودی مواد و کالا	۲۲۴,۲۶۶	۱۴۶,۲۶۹
دریافتنی‌های تجاری و سایردریافتنی‌ها	۵۷,۱۸۸	۱۶,۳۷۱
موجودی نقد	۱۱,۴۹۶	۵,۷۴۸
جمع دارایی‌های جاری	**۳۰۶,۵۳۲**	**۱۹۴,۹۹۰**
جمع دارایی‌ها	**۳۲۶,۲۲۵**	**۲۱۷,۴۷۴**
سرمایه	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
زیان انباشته	(۲۸,۵۹۵)	(۳۸,۲۰۶)
جمع حقوق مالکانه	**(۱۸,۵۹۵)**	**(۲۸,۲۰۷)**
حساب‌های پرداختنی بلندمدت	۳۰۱,۵۴۷	۱۱۸,۷۶۱
جمع بدهی‌های غیرجاری	**۳۰۱,۵۴۷**	**۱۱۸,۷۶۱**
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۳۷,۲۳۵	۱۰۸,۸۷۱
تسهیلات مالی دریافتنی	۳,۹۵۹	۱۶,۰۲۶
مالیات پرداختنی	۲,۰۸۰	۲,۰۲۳
جمع بدهی‌های جاری	**۴۳,۲۷۴**	**۱۲۶,۹۲۰**
جمع بدهی‌ها	**۳۴۴,۸۲۱**	**۲۴۵,۶۸۱**
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	**۳۲۶,۲۲۵**	**۲۱۷,۴۷۴**

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

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۲۴

۳-٤- صورت جریان‌های نقدی شرکت

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

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

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
نقد حاصل از عملیات	(۱۵۸،۴۶۵)	۱۷،۷۹۵
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات‌بردرآمد	(۱،۹۴۴)	(۶۷۵)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۱۶۰،۴۰۹)	۱۷،۱۲۰
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۳۸۶)	(۴،۹۹۲)
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	(۱۲۱)	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری‌ها	(۵۰۷)	(۴،۹۹۲)
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۱۶۰،۹۱۵)	-
خالص پرداختنی به سهامداران	۱۸۲،۷۸۶	۸،۴۷۴
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	-	-
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۲،۰۶۷)	(۹،۹۳۰)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۴،۰۵۶)	(۶،۰۵۴)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	۱۶۶،۶۶۳	(۷،۵۱۰)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۵،۷۴۷	۴،۶۱۸
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره	۵،۷۴۸	۱،۱۲۹
مانده موجودی نقد در انتهای دوره	۱۱،۴۹۵	۵،۷۴۷

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا قهرمانور	رضا شیرین‌گوهریان	محمداحسان جبازی
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

این گزارش توسط کارگزاری بانک سامان تهیه و تدوین نشده است

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۴۴

۳-۵- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

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

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

صورت تغییرات در حقوق مالکانه	سرمایه	سود (زیان) انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	**۱۰،۰۰۰**	**(۳۷،۲۸۸)**	**(۲۷،۲۸۸)**
اصلاح اشتباهات	-	(۶،۷۰۴)	(۶،۷۰۴)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	**۱۰،۰۰۰**	**(۴۳،۹۹۲)**	**(۳۳،۹۹۲)**
سود خالص ۱۴۰۱	-	۵،۷۸۶	۵،۷۸۶
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	**۱۰،۰۰۰**	**(۳۸،۲۰۶)**	**(۲۸،۲۰۶)**
سود خالص ۱۴۰۲	-	۹،۶۱۱	۹،۶۱۱
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	**۱۰،۰۰۰**	**(۲۸،۵۹۵)**	**(۱۸،۵۹۵)**

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
رضا شورین گوهریان	محمداحسان جباری
رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۲۴

۳-۶- نسبت‌های مالی

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

جدول ۹: نسبت‌های مالی دو سال اخیر

نسبت‌های مالی	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
نسبت‌های نقدینگی		
نسبت جاری (مرتبه)	۷.۰۸	۱.۵۴
نسبت سریع (مرتبه)	۱.۵۹	۰.۱۷
نسبت‌های اهرمی		
نسبت بدهی	۱۰۶٪	۱۱۳٪
نسبت مالکانه	-۶٪	-۱۳٪
بدهی‌های جاری به حقوق صاحبان سهام	-۲۳۳٪	-۴۵۰٪
بدهی‌های بلندمدت به حقوق صاحبان سهام	-۱۶۲۲٪	-۴۲۱٪
کل بدهی‌ها به حقوق صاحبان سهام	-۱۸۵۴٪	-۸۷۱٪
پوشش هزینه بهره (مرتبه)	۳.۸۴	۲.۱۲
دارایی‌های ثابت به حقوق صاحبان سهام	-۱۰۴٪	-۷۹٪
دارایی‌های غیرجاری به حقوق صاحبان سهام و بدهی‌های بلندمدت	۷٪	۲۵٪
دارایی‌های جاری به کل دارایی‌ها	۹۴٪	۹۰٪
بدهی‌های جاری به کل دارایی‌ها	۱۳٪	۵۸٪
نسبت‌های فعالیت		
دفعات گردش موجودی کالا (مرتبه)	۳.۹۰	۱.۷۶
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	۱۳.۰۸	۱۴.۰۳
نسبت گردش دارایی‌های ثابت	۵۳.۳۲	۱۹.۲۱
متوسط دوره پرداخت بدهی‌ها (روز)	۰.۰۰	۰.۰۰
نسبت گردش جمع دارایی‌ها	۳.۱۵	۱.۹۶
نسبت‌های سودآوری		
حاشیه سود ناخالص	۳۰٪	۳۹٪
حاشیه سود عملیاتی	۲٪	۳٪
حاشیه سود خالص	۱٪	۱٪
بازده جمع دارایی‌ها	۴٪	۵٪
بازده حقوق صاحبان سهام	-۵۲٪	-۲۱٪

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کهش (سهامی خاص)
حمیدرضا بهروز	رضا شیرین‌گوهربان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

٤- وضعیت اعتباری شرکت

٤-١- بدهی‌ها

بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت به شرح ذیل 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	۳۱۶,۳۱۷
	سایر حساب‌ها و اسناد پرداختنی	۲۲,۴۶۵
	پیش‌دریافت‌ها	-
	سود سهام پرداختنی	-
	ذخیرهٔ مزایای پایان خدمت کارکنان	-
تسهیلات	حصهٔ جاری تسهیلات مالی بلندمدت	۳,۹۵۹
	بلندمدت	-
	جریمه‌ها	-
	تسهیلات سررسید شده و پرداخت نشده (معوق)	-
مالیات	ذخیرهٔ مالیات	۲,۰۷۹

* ممکن است موارد ذکر شده با توجه به‌صورت‌های مالی شرکت تغییر کند.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا دلاور	رضا شیرین‌گوهریان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۴۱

۵- اطلاعات تکمیلی

۵-۱- تحلیل صنعت

صنعت اسباب‌بازی در ایران یکی از بخش‌های مهم بازار کالاهای مصرفی محسوب می‌شود و طی سال‌های اخیر رشد قابل‌توجهی را تجربه کرده است. افزایش آگاهی والدین نسبت به نقش بازی در رشد ذهنی و جسمی کودکان، گسترش فروشگاه‌های تخصصی و توسعه تجارت الکترونیک، از جمله عوامل محرک این صنعت هستند. درعین‌حال، چالش‌هایی مانند نوسانات ارزی، قوانین سخت‌گیرانه واردات و رقابت با کالاهای قاچاق، موانع اصلی در این حوزه به شمار می‌روند.

۵-۱-۱- عوامل تأثیرگذار در صنعت اسباب‌بازی

۱. **روندهای تقاضا**

- جمعیت کودک‌ونوجوان ایران، بخش بزرگی از بازار مصرف اسباب‌بازی را تشکیل می‌دهد و این گروه به طور مداوم به محصولات جدید نیاز دارند.
- افزایش تمایل والدین به خرید اسباب‌بازی‌های آموزشی و هوشمند که علاوه‌بر سرگرمی، ارزش افزوده‌ای؛ مانند تقویت مهارت‌های ذهنی و حرکتی کودکان ایجاد می‌کنند.
- تبلیغات گسترده در شبکه‌های اجتماعی، تأثیر مستقیم بر ترجیحات خرید خانواده‌ها دارد و بسیاری از برندها از این طریق مستقیماً با مشتریان ارتباط برقرار می‌کنند.

۲. **وابستگی به واردات**

- بیش از ۸۰٪ اسباب‌بازی‌های موجود در بازار ایران از کشورهای خارجی، به‌ویژه چین، ترکیه و امارات وارد می‌شوند.
- افزایش تعرفه‌های گمرکی و تغییرات قوانین واردات، قیمت نهایی اسباب‌بازی‌ها را برای مصرف‌کنندگان افزایش داده است.
- برخی برندهای بین‌المللی به دلیل تحریم‌ها، به طور مستقیم در بازار ایران حضور ندارند و محصولات آن‌ها به‌صورت واسطه‌ای یا قاچاق وارد کشور می‌شوند.

۳. **توسعه فروشگاه‌های زنجیره‌ای و آنلاین**

- در سال‌های اخیر، فروشگاه‌های اینترنتی مانند دیجی‌کالا و سایر پلتفرم‌های تخصصی، رشد چشمگیری در فروش اسباب‌بازی داشته‌اند.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهکار	رضا شیرین‌گوهریان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و نایب‌رئیس هیئت مدیره

- بسیاری از خانواده‌ها به دلیل سهولت خرید، تنوع محصول و مقایسه قیمت‌ها، خرید اینترنتی را به روش‌های سنتی ترجیح می‌دهند.
- فروشگاه‌های فیزیکی تخصصی همچنان محبوبیت خود را دارند، زیرا کودکان و والدین تمایل دارند محصول را از نزدیک ببینند و کیفیت آن را بررسی کنند.

٤. تأثیر نوسانات ارزی

- باتوجه‌به اینکه بخش عمده‌ای از اسباب‌بازی‌ها وارداتی هستند، هرگونه تغییر در نرخ ارز به طور مستقیم بر قیمت‌ها تأثیر می‌گذارد.
- افزایش نرخ ارز باعث کاهش قدرت خرید خانواده‌ها شده و در برخی موارد، مصرف‌کنندگان را به سمت خرید محصولات ارزان‌تر و حتی دست‌دوم سوق داده است.
- شرکت‌های واردکننده برای کاهش این ریسک، به سمت مدل‌های تأمین مالی متنوع، از جمله خرید اعتباری یا سرمایه‌گذاری مشارکتی حرکت کرده‌اند.

٥. قوانین و مقررات سخت‌گیرانه

- واردات اسباب‌بازی مستلزم دریافت مجوزهای استاندارد و گمرکی است که این فرایند زمان‌بر و هزینه‌بر است.
- برخی محدودیت‌های جدید بر واردات کالاهای غیرضروری، ممکن است باعث کاهش تنوع محصولات در بازار شود.
- استانداردهای ایمنی برای اسباب‌بازی‌های وارداتی سخت‌گیرانه‌تر شده و نیازمند تطابق با مقررات سازمان استاندارد و بهداشت کشور است.

٦. رقابت در بازار

- تولیدکنندگان داخلی در تلاش‌اند تا با افزایش کیفیت و تنوع محصولات، سهم بیشتری از بازار را به دست آورند، اما همچنان توان رقابت با محصولات وارداتی را ندارند.
- محصولات قاچاق به دلیل قیمت پایین‌تر، بخش قابل‌توجهی از بازار را در اختیار دارند، اما به دلیل نبود استانداردهای کیفی، ریسک خرید بالایی برای مصرف‌کنندگان ایجاد می‌کنند.
- برندهای معتبر داخلی و خارجی برای افزایش سهم بازار، بر روی استراتژی‌هایی مانند تبلیغات دیجیتال، ارائه تخفیف‌های ویژه و خدمات پس از فروش متمرکز شده‌اند.

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

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

۵-۲- معرفی رقبا

بازار اسباب‌بازی در ایران به دلیل تقاضای بالا و سودآوری مناسب، شاهد حضور برندهای مختلف داخلی و خارجی است. شرکت‌های فعال در این حوزه یا واردکننده اسباب‌بازی هستند یا در بخش تولید داخلی فعالیت دارند. در این بخش به معرفی مهم‌ترین رقبا در این صنعت پرداخته می‌شود:

۵-۲-۱- رقبا در حوزه واردات و فروش اسباب‌بازی

۵-۲-۱-۱- فروشگاه بازی تو(Bazi-To)

- یکی از فروشگاه‌های بزرگ تخصصی اسباب‌بازی در ایران با تمرکز بر برندهای معتبر جهانی.
- ارائه تنوع بالای محصولات در دسته‌های مختلف مانند آموزشی، فکری، سرگرمی و کنترلی.
- فروش آنلاین و حضوری با شبکه توزیع گسترده در سراسر کشور.

۵-۲-۱-۲- دیجی‌کالا (بخش اسباب‌بازی و کودک)

- بزرگ‌ترین پلتفرم خرده‌فروشی آنلاین در ایران که دسته‌بندی متنوعی از اسباب‌بازی‌های وارداتی و تولید داخل را ارائه می‌دهد.
- قدرت بالای رقابتی در قیمت‌گذاری و امکان مقایسه کالاها توسط مشتریان.
- برخورداری از زیرساخت‌های قوی برای توزیع سریع و ارائه تخفیف‌های ویژه.

۵-۲-۲- رقبا در بخش تولید داخلی

۵-۲-۲-۱- تولیدکنندگان داخلی اسباب‌بازی

- برخی از شرکت‌های ایرانی در زمینه تولید اسباب‌بازی‌های پلاستیکی، فکری و آموزشی فعالیت دارند.
- کیفیت تولیدات داخلی نسبت به نمونه‌های وارداتی پایین‌تر است، اما قیمت مناسب‌تری دارند.
- برندهایی مانند زرین تویز و شادی‌رویان از جمله تولیدکنندگان مطرح داخلی هستند که محصولاتشان در بازار ایران شناخته شده است.

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

۵-۲-۳- 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.

۵-۲-٤- فروشگاه‌های اینترنتی

- دیجی‌کالا: پلتفرم بزرگ فروش آنلاین که بخش قابل‌توجهی از فروش اسباب‌بازی را به خود اختصاص داده است.
- سایت‌هایی مانند Bazi-to.com که به‌صورت تخصصی در این حوزه فعالیت دارند.

۵-۲-۵- بازارهای سنتی

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

۵-۳- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش به‌عنوان یکی از بازیگران اصلی در صنعت واردات و فروش اسباب‌بازی در ایران فعالیت می‌کند. این شرکت با بهره‌گیری از مدل‌های فروش ترکیبی (آنلاین و حضوری) و ارائه محصولات متنوع از برندهای معتبر جهانی، توانسته جایگاه ویژه‌ای در بازار کسب کند. در ادامه به بررسی جایگاه این شرکت در صنعت پرداخته می‌شود.

- یکی از واردکنندگان اصلی اسباب‌بازی با تمرکز بر محصولات برندهای معتبر جهانی.
- دارای فروشگاه فیزیکی و آنلاین برای دسترسی راحت‌تر مشتریان.
- برخورداری از شبکه توزیع قوی در سطح کشور.
- ارائه خدمات پس از فروش و تضمین کیفیت محصولات.
- رقابت با فروشگاه‌های بزرگ از طریق قیمت‌گذاری مناسب و تنوع محصولات.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
رضا شیرین کوهریان رئیس هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

۵-٤- سهم از بازار

سهم از بازار یکی از شاخص‌های کلیدی در تحلیل عملکرد یک شرکت در صنعت است. شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش به‌عنوان یکی از واردکنندگان و فروشندگان عمده اسباب‌بازی در ایران، سهم مشخصی از بازار را در اختیار دارد که در ادامه به بررسی آن پرداخته می‌شود.

- بازار اسباب‌بازی ایران سالانه چندین هزار میلیارد تومان گردش مالی دارد که بخش عمده‌ای از آن مربوط به واردات است.
- طبق برآوردها، بیش از ۸۰ درصد از اسباب‌بازی‌های موجود در ایران وارداتی هستند و شرکت‌های بزرگ در این حوزه نقش تعیین‌کننده‌ای دارند.
- شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش با داشتن فروشگاه فیزیکی و آنلاین، بخش قابل‌توجهی از بازار خرده‌فروشی و عمده‌فروشی را پوشش می‌دهد.

۵-٤-۱- عوامل مؤثر بر سهم بازار شرکت

- **توسعه شبکه فروش** :با گسترش شعب و تقویت فروشگاه آنلاین، سهم بازار شرکت افزایش‌یافته است.
- **برندهای معتبر جهانی** :همکاری با برندهای شناخته‌شده، مزیت رقابتی در برابر رقبا ایجاد کرده است.
- **استراتژی‌های قیمت‌گذاری** :قیمت‌گذاری رقابتی و ارائه تخفیف‌های دوره‌ای، جذب مشتریان بیشتری را به دنبال داشته است.
- **تبلیغات و بازاریابی دیجیتال** :فعالیت گسترده در اینستاگرام و سایر بسترهای دیجیتالی، آگاهی از برند را افزایش داده است.

سابقه فروش یک شرکت نشان‌دهنده عملکرد آن در بازار، روند رشد و پتانسیل آینده آن است. شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش به‌عنوان یکی از واردکنندگان و توزیع‌کنندگان اصلی اسباب‌بازی در ایران، طی سال‌های اخیر روند روبه‌رشدی را در فروش تجربه کرده است.

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

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۴۱

۵-۴-۲- روند فروش سال‌های اخیر

۱. **افزایش حجم واردات:**
- در چند سال گذشته، شرکت توانسته است تعداد برندهای تحت پوشش خود را افزایش دهد و تنوع محصولات خود را گسترش دهد.
- افزایش واردات محصولات پرطرف‌دار از برندهای معتبر جهانی، باعث بهبود فروش شده است.

۲. **گسترش کانال‌های فروش:**
- در ابتدا، فروش از طریق فروشگاه فیزیکی انجام می‌شد، اما با توسعه فروشگاه آنلاین، دسترسی به مشتریان بیشتری فراهم شده است.

۳. **روند رشد درآمد:**
- طی پنج سال گذشته، درآمد شرکت به‌صورت پیوسته رشد داشته و باوجود چالش‌های اقتصادی و نوسانات ارزی، تقاضا برای محصولات شرکت حفظ شده است.
- در سال‌های اخیر، میزان فروش آنلاین رشد بیشتری داشته و سهم آن از کل فروش شرکت افزایش‌یافته است.

٤. **تأثیر عوامل خارجی بر فروش:**
- نوسانات ارزی و افزایش قیمت دلار، هزینه‌های واردات را افزایش داده و باعث رشد قیمت نهایی محصولات شده است، اما شرکت توانسته با ارائه تخفیف‌های دوره‌ای و سیاست‌های قیمت‌گذاری مناسب، سهم بازار خود را حفظ کند.
- برخی تغییرات در قوانین گمرکی و محدودیت‌های واردات، در مقاطعی بر تأمین کالا تأثیر گذاشته است.

۵-۴-۳- عملکرد فروش به تفکیک کانال‌ها

- **فروشگاه فیزیکی** :بخش قابل‌توجهی از مشتریان، همچنان خرید حضوری را ترجیح می‌دهند و فروشگاه اصلی شرکت در این بخش عملکرد موفقی داشته است.
- **فروش آنلاین** :رشد فروش اینترنتی باعث افزایش دسترسی به مشتریان در سراسر کشور شده و روند روبه‌رشدی را نشان می‌دهد.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا [illegible] مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رضا شیرین گوهریان رئیس هیئت مدیره
	محمداحسان [illegible] مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

۵-۵- محرک‌های رشد بازار

بازار اسباب‌بازی در ایران تحت‌تأثیر مجموعه‌ای از عوامل اقتصادی، اجتماعی و تکنولوژیکی در حال تغییر و توسعه است. شناخت محرک‌های رشد این بازار، به شرکت‌های فعال در این صنعت کمک می‌کند تا استراتژی‌های مناسبی برای افزایش سهم بازار و رقابت‌پذیری خود اتخاذ کنند.

۵-۵-۱- عوامل کلیدی رشد بازار اسباب‌بازی در ایران

۵-۵-۱-۱- افزایش آگاهی والدین نسبت به اهمیت بازی در رشد کودکان

- والدین امروزی نسبت به نسل‌های گذشته، آگاهی بیشتری در مورد نقش بازی در رشد ذهنی و مهارتی کودکان دارند.
- تمایل به خرید اسباب‌بازی‌های آموزشی، فکری و تعاملی که مهارت‌های کودکان را تقویت می‌کنند، افزایش‌یافته است.

۵-۵-۱-۲- رشد جمعیت کودک‌ونوجوان

- درصد قابل‌توجهی از جمعیت ایران را کودکان و نوجوانان تشکیل می‌دهند که این امر تقاضای مستمر برای اسباب‌بازی را تضمین می‌کند.
- با بهبود سیاست‌های جمعیتی و افزایش نرخ تولد در برخی مناطق، بازار مصرف اسباب‌بازی نیز گسترش خواهد یافت.

۵-۵-۱-۳- گسترش فرهنگ خرید آنلاین و افزایش دسترسی به اسباب‌بازی‌های متنوع

- رشد پلتفرم‌های خرید آنلاین مانند دیجی‌کالا و سایر فروشگاه‌های اینترنتی، فرایند خرید را برای مصرف‌کنندگان تسهیل کرده است.
- تبلیغات گسترده در شبکه‌های اجتماعی، آگاهی از برندها و محصولات جدید را افزایش داده و باعث رشد فروش شده است.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا منصور	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره
رضا شیرین گوهریان	
رئیس هیئت مدیره	

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

۵-۵-۱-۴- افزایش علاقه به اسباب‌بازی‌های هوشمند و تعاملی

- روند جهانی به سمت استفاده از اسباب‌بازی‌های دیجیتال، هوشمند و تعاملی باعث شده تا تقاضا برای این دسته از محصولات افزایش یابد.
- ورود محصولات جدیدی مانند ربات‌های آموزشی، اسباب‌بازی‌های کنترلی و بازی‌های واقعیت افزوده، جذابیت بازار را افزایش داده است.

۵-۵-۱-۵- حمایت‌های دولتی از تولید داخلی

- دولت ایران برای کاهش وابستگی به واردات، از تولیدکنندگان داخلی حمایت می‌کند که می‌تواند به رشد تولید و عرضه اسباب‌بازی‌های ایرانی منجر شود.
- ارائه وام‌های حمایتی و کاهش مالیات برای تولیدکنندگان، به افزایش رقابت‌پذیری آن‌ها کمک کرده است.

۵-۵-۱-۶- برگزاری جشنواره‌ها و نمایشگاه‌های تخصصی اسباب‌بازی

- رویدادهای تخصصی مانند جشنواره‌های اسباب‌بازی و نمایشگاه‌های کودک‌ونوجوان، آگاهی عمومی را افزایش داده و به رشد فروش کمک می‌کنند.
- این نمایشگاه‌ها فرصتی برای معرفی برندهای جدید و آشنایی والدین با محصولات نوآورانه فراهم می‌کنند.

۵-۵-۱-۷- ورود برندهای بین‌المللی و افزایش تنوع محصولات

- افزایش تعاملات تجاری و ورود برندهای خارجی باعث ایجاد رقابت در بازار و رشد کیفیت محصولات شده است.
- برندهای بین‌المللی از طریق توزیع‌کنندگان رسمی یا واردات غیرمستقیم، سهم قابل‌توجهی از بازار را به خود اختصاص داده‌اند.

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

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

۵-۶- چالش‌های موجود در صنعت واردات اسباب‌بازی

واردات اسباب‌بازی در ایران باوجود جذابیت‌های بالای این بازار، با چالش‌های متعددی روبه‌رو است. عواملی مانند نوسانات ارزی، محدودیت‌های گمرکی، رقابت با محصولات قاچاق و تغییر رفتار مصرف‌کنندگان، از جمله موانعی هستند که فعالان این حوزه باید برای حفظ سهم بازار خود، راهکارهای مؤثری برای آن‌ها بیابند.

۵-۶-۱- چالش‌های کلیدی صنعت واردات اسباب‌بازی در ایران

۵-۶-۱-۱- نوسانات ارزی و افزایش هزینه‌های واردات

- به دلیل وابستگی بالای بازار اسباب‌بازی به واردات، هرگونه تغییر در نرخ ارز، مستقیماً بر قیمت تمام‌شده محصولات تأثیر می‌گذارد.
- افزایش نرخ ارز باعث کاهش قدرت خرید مصرف‌کنندگان و کاهش حاشیه سود واردکنندگان می‌شود.
- هزینه‌های تبدیل ارز و تأمین مالی، یکی از چالش‌های اصلی برای تأمین‌کنندگان اسباب‌بازی است.

۵-۶-۱-۲- تعرفه‌های گمرکی بالا و محدودیت‌های قانونی

- افزایش تعرفه‌های واردات برای حمایت از تولید داخلی، هزینه واردات اسباب‌بازی را به میزان قابل‌توجهی افزایش داده است.
- فرایند دریافت مجوزهای گمرکی و استانداردهای لازم، زمان‌بر و پیچیده است و می‌تواند منجر به تأخیر در عرضه محصولات شود.
- برخی اسباب‌بازی‌های محبوب جهانی به دلیل محدودیت‌های قانونی، امکان ورود مستقیم به ایران را ندارند و باید از طریق واسطه‌ها تأمین شوند.

۵-۶-۱-۳- رقابت با محصولات قاچاق و غیررسمی

- بسیاری از اسباب‌بازی‌های موجود در بازار از طریق مبادی غیررسمی و قاچاق وارد کشور می‌شوند که به دلیل نداشتن هزینه‌های گمرکی، قیمت پایین‌تری دارند.
- نبود نظارت کافی بر کیفیت و استانداردهای این محصولات، می‌تواند ایمنی مصرف‌کنندگان را به خطر بیندازد، اما همچنان تقاضای بالایی در بازار دارند.
- رقابت با کالاهای قاچاق که از کانال‌های غیرقانونی و با هزینه‌های کمتر توزیع می‌شوند، چالش بزرگی برای واردکنندگان رسمی است.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
رضا شیرین گوهریان رئیس هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

۵-۶-۱-۴- تغییر رفتار مصرف‌کنندگان و کاهش توان خرید

- افزایش قیمت اسباب‌بازی‌های وارداتی، باعث شده تا برخی خانواده‌ها به خرید محصولات ارزان‌تر داخلی یا حتی محصولات دست‌دوم روی بیاورند.
- تمایل به خرید اسباب‌بازی‌های دیجیتال و سرگرمی‌های آنلاین، میزان تقاضا برای اسباب‌بازی‌های سنتی را کاهش داده است.
- فرهنگ خرید آنلاین، باوجود تسهیل دسترسی به محصولات متنوع، باعث شده رقابت در قیمت‌گذاری شدیدتر شود.

۵-۶-۱-۵- چالش‌های مربوط به تأمین و حمل‌ونقل بین‌المللی

- محدودیت‌های حمل‌ونقل، به‌ویژه در دوره‌های تحریم، فرایند تأمین کالا از کشورهای تولیدکننده مانند چین و ترکیه را با مشکل مواجه کرده است.
- هزینه‌های بالای حمل‌ونقل بین‌المللی، به‌ویژه پس از افزایش قیمت سوخت و هزینه‌های لجستیکی، تأثیر منفی بر قیمت تمام‌شده محصولات دارد.
- زمان طولانی دریافت و ترخیص کالا، موجودی انبار را تحت‌تأثیر قرار داده و برخی از محصولات فصلی، پس از ورود به بازار تقاضای کمتری پیدا می‌کنند.

۵-۶-۱-۶- لزوم رعایت استانداردهای ایمنی و بهداشتی

- مقررات سخت‌گیرانه‌ای در زمینه ایمنی و کیفیت اسباب‌بازی‌ها وضع شده که نیازمند دریافت تأییدیه‌های مختلف است.
- برخی از محصولات محبوب جهانی ممکن است به دلیل استفاده از مواد شیمیایی خاص، استانداردهای داخلی را دریافت نکنند و امکان واردات آن‌ها محدود باشد.
- رعایت این استانداردها هزینه‌های اضافی برای آزمایش و اخذ مجوزهای قانونی ایجاد می‌کند.

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

۵-۷- مجوز فعالیت اقتصادی شرکت

مجوز فعالیت اقتصادی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۲۰ و تحت شماره۳۵۳۸۷ از طرف سازمان منطقه آزاد کیش صادر شده است.



سازمان منطقه آزاد کیش
Kish Free Zone Organization
مجوز فعالیت اقتصادی
Economic Activity License
تجاری

شماره سریال: ۳۵۳۸۷

کدمجوز اقتصادی : ۰۴۰۱۷۷۰۵۴-۰۰
تاریخ صدور : ۱۴۰۳/۰۵/۲۰
سریال پرونده : ۱۰۷۰۶
تاریخ بهره برداری : ۱۳۹۷/۰۷/۱۵
کد شناسائی : ۱۳۰/۸۲۷۸۲۵
صدور ☐ تمدید ■

این مجوز با استفاده از اختیارات ناشی از قانون چگونگی اداره مناطق آزاد تجاری - صنعتی جمهوری اسلامی ایران مصوب شهریور ماه ۱۳۷۲ مجلس شورای اسلامی صادر شده است .

نام شخص حقیقی / حقوقی : شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
نام مدیرعامل : آقای محمد احسان جباری — شماره ثبت شرکت : ۱۳۷۲۴ — شناسه ملی: ۱۴۰۰۷۸۷۸۰۸۸
موضوع فعالیت : فروش اسباب بازی
محل فعالیت : مرکز خرید دامون، طبقه همکف، غرفه ۵۴

این مجوز از تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۱ تا پایان ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ اعتبار دارد .

سازمان منطقه آزاد کیش

توجه این مجوز در راستای ابلاغ قانون تسهیل صدور مجوزهای کسب و کار صادر گردیده است و قابل استناد جهت اثبات مالکیت یا حق بهره برداری ذینفعان از محل فعالیت مندرج در مجوز، نمی باشد.

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

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

٦- 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 ۱۴۰۲ در جداول بخش‌های قبل، مشخص است که شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) در هیچ یک از سال‌های فعالیت خود مشمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت نبوده است.

۸- ارتباط کارگزاری بانک سامان با طرح و متقاضی

مطابق با جداول بخش‌های ۲-۴ و ۲-۵ مشخص است شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) هیچ‌گونه ذینفع، سهامدار یا اعضای هیئت‌مدیره مشترکی با کارگزاری بانک سامان (به عنوان عامل) ندارد.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرپور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رضا شیرین گوهریان رئیس هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت: ۱۳۷۲۴

۹- تشریح طرح تأمین مالی

۹-۱- هدف

شرکت در نظر دارد در راستای تأمین منابع مالی موردنیاز جهت طرح تأمین سرمایه جهت توسعه شعب (شعبه دومان و برج آناهید) 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 برنامه‌ریزی‌شدهٔ 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 درصد از کل مبلغ تأمین مالی) توسط متقاضی و ۲۲۵,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۹۰ درصد 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 مورد نیاز جهت اجرای برنامه یادشدهٔ فوق ۶۲۱،۴۱۸ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول ذیل است:

جدول ۱۱: منابع و مصارف طرح

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
منابع حاصل از تأمین مالی جمعی	۲۲۵،۰۰۰
منابع داخلی شرکت	۳۹۶،۴۱۸
جمع منابع	۶۲۱،۴۱۸
سرمایه در گردش	۶۲۱،۴۱۸
جمع مصارف	۶۲۱،۴۱۸

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

۹-٤- نحوه مشارکت سرمایه‌گذاران

بر اساس برنامهٔ طراحی‌شده پس از تکمیل موفق طرح تأمین مالی جمعی، متقاضی نسبت به توسعه شعب(شعبه دودمان و برج آناهید) اقدام خواهد کرد. متقاضی باتوجه‌به برآورد اولیه از طرح موظف است درآمد طرح به میزان حداقل ۶۳۷,۹۱۲ میلیون ریال را محقق سازد. سود حاصل از تحقق این میزان درآمد، ۱۰۶,۴۹۴ میلیون ریال پیش بینی میشود؛ که با نسبت ۸۴٪ سهم تأمین‌کنندگان ۱۶٪ سهم متقاضی تقسیم خواهد شد. در صورت افزایش سود برآورد شده بیش از ۱۰۶،۴۹۴ میلیون ریال ، ما به تفاوت آن به نسبت ۹۹٪ سهم متقاضی و ۱٪ سهم تأمین‌کنندگان تقسیم خواهد شد.

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) به‌صورت قطعی محاسبه و پس از تایید حسابرس در صورت وجود مازاد، به سرمایه‌گذاران پرداخت خواهد شد.

۹-۵- وضعیت تضامین طرح

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

۹-٦- پرداخت اصل سرمایه و سود سرمایه‌گذاران

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 سرمایه‌گذاران

تاریخ پرداخت	آورده سرمایه‌گذاران	پرداخت سود پیش‌بینی‌شده	بازپرداخت اصل سرمایه	خالص جریان نقدی مشارکت‌کنندگان
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 (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حیدرضا مهرگو مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رضا شیرین گوهریان رئیس هیئت مدیره
	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

۹-۷- حسن سابقه متقاضی در سایر طرح‌ها

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

جدول۱۳: حسن سابقه متقاضی در سایر طرح‌ها

نام طرح	مدت زمان پرداخت سود و بازپرداخت اصل	تاریخ واریز مبالغ جمع‌آوری شده	سود پیش‌بینی‌شده	مبلغ طرح (میلیون ریال)	وضعیت
تأمین سرمایه در گردش خرید اسباب‌بازی	پرداخت سود در فواصل زمانی سه ماهه و اصل سرمایه یک سال پس از جمع‌آوری وجوه	۱۴۰۳/۱۲/۰۹	٪۴۰	۲۵۰,۰۰۰	در جریان

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا میرآور	رضا شیرین گوهریان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

۹-۸- 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: شرکت شهر اسباب‌بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)؛

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 مورد نیاز: 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 (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
رضا شیرین‌گوهریان	محمداحسان جباری
رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	

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

۱۰- پیش‌بینی مالی طرح

شرکت در نظر دارد در راستای تأمین منابع مالی مورد نیاز جهت‌بخشی از سرمایه در گردش جهت توسعه شعب (شعبه دومان و برج آناهید) 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.

جدول۱۴: پیش‌بینی درآمد و سود طرح

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
درآمد حاصل از فروش	۶۳۷,۹۱۲
بهای تمام شده:	
مواد مستقیم مصرفی	(۳۸۲,۷۴۸)
دستمزد مستقیم	(۶۰,۴۷۰)
سایر هزینه‌ها - سربار عمومی	(۸۸,۲۰۰)
سود پیش‌بینی‌شده	**۱۰۶,۴۹۴**

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	۱۵۹,۴۷۸	۱۵۹,۴۷۸	۱۵۹,۴۷۸	۱۵۹,۴۷۸	۶۳۷,۹۱۲
تأمین مالی جمعی	۲۲۵,۰۰۰	-	-	-	۲۲۵,۰۰۰
منابع داخلی	۳۹۶,۴۱۸	-	-	-	۳۹۶,۴۱۸
مجموع منابع	**۷۸۰,۸۹۶**	**۱۵۹,۴۷۸**	**۱۵۹,۴۷۸**	**۱۵۹,۴۷۸**	**۱,۲۵۹,۳۳۰**
خرید مواد اولیه	(۹۵,۶۸۷)	(۹۵,۶۸۷)	(۹۵,۶۸۷)	(۹۵,۶۸۷)	(۳۸۲,۷۴۸)
حقوق و دستمزد	(۱۴,۲۲۸)	(۱۵,۴۱۴)	(۱۵,۴۱۴)	(۱۵,۴۱۴)	(۶۰,۴۷۰)
هزینه‌های فروش و اداری	(۲۲,۰۵۰)	(۲۲,۰۵۰)	(۲۲,۰۵۰)	(۲۲,۰۵۰)	(۸۸,۲۰۰)
سود علی‌الحساب تأمین مالی	(۲۲,۵۰۰)	(۲۲,۵۰۰)	(۲۲,۵۰۰)	(۲۲,۵۰۰)	(۹۰,۰۰۰)
بازپرداخت اصل تأمین مالی	-	-	-	(۲۲۵,۰۰۰)	(۲۲۵,۰۰۰)
مجموع مصارف	**(۱۵۴,۴۶۵)**	**(۱۵۵,۶۵۱)**	**(۱۵۵,۶۵۱)**	**(۳۸۰,۶۵۱)**	**(۸۴۶,۴۱۸)**
مازاد (کسری) نقدینگی	۶۲۶,۴۳۱	۳,۸۲۷	۳,۸۲۷	(۲۲۱,۱۷۳)	۴۱۲,۹۱۲
نقد اول	-	۶۲۶,۴۳۱	۶۳۰,۲۵۸	۶۳۴,۰۸۵	-
نقد پایان دوره	**۶۲۶,۴۳۱**	**۶۳۰,۲۵۸**	**۶۳۴,۰۸۵**	**۴۱۲,۹۱۲**	**۴۱۲,۹۱۲**

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

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 سرمایه‌گذاران قرار گیرند.

جدول ۱۶:عوامل ریسک

عامل ریسک	توضیحات
نوسانات نرخ ارز	• بخش عمده‌ای از اسباب‌بازی‌های وارداتی با ارزهای خارجی تأمین می‌شود و هرگونه افزایش در نرخ ارز، به طور مستقیم بر قیمت تمام‌شده کالا تأثیر می‌گذارد. • افزایش هزینه‌های تأمین کالا ممکن است باعث کاهش حاشیه سود و افزایش قیمت فروش شود که به کاهش قدرت خرید مشتریان منجر می‌شود.
افزایش هزینه‌های گمرکی و تعرفه‌ها	• تغییر در قوانین واردات و افزایش تعرفه‌های گمرکی ممکن است هزینه واردات را افزایش دهد و تأمین کالا را دشوار کند. • اعمال محدودیت‌های جدید یا تأخیر در ترخیص کالاها می‌تواند جریان تأمین موجودی را مختل کرده و منجر به کاهش تنوع محصولات در فروشگاه‌ها شود.
نوسان در تقاضای بازار	• تغییرات در سلیقه و الگوی خرید مشتریان، به‌ویژه با رشد خریدهای آنلاین، ممکن است بر میزان فروش فیزیکی تأثیر بگذارد. • درصورتی‌که استقبال مشتریان از شعب جدید کمتر از انتظار باشد، بازگشت سرمایه ممکن است طولانی‌تر از برآوردهای اولیه شود.
هزینه‌های عملیاتی بالا	• اجاره‌بهای شعب در مناطق پرتقاضا مانند شهرک غرب و تهرانپارس بالاست و در صورت افزایش نرخ اجاره، هزینه‌های ثابت شرکت افزایش خواهد یافت. • هزینه‌های نیروی انسانی، تبلیغات و بازاریابی نیز ممکن است بیشتر از پیش‌بینی‌ها باشد و فشار مالی ایجاد کند.
تأمین مالی و بازگشت سرمایه	• نیاز به سرمایه اولیه بالا برای راه‌اندازی و تجهیز شعب جدید، فشار نقدینگی ایجاد می‌کند. • درصورتی‌که فروش مطابق انتظار پیش نرود، بازگشت سرمایه به تأخیر خواهد افتاد و ممکن است نیاز به تأمین مالی اضافی ایجاد شود.

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

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش

۱۲- پیوست‌ها

۱۲-۱- مجوز فعالیت اقتصادی شرکت



سازمان منطقه آزاد کیش
Kish Free Zone Organization
مجوز فعالیت اقتصادی
Economic Activity License
تجاری

شماره سریال: ۳۵۳۸۷

کدمجوز اقتصادی: ۰۴۰۱۷۷۰۵۴-۰۰
تاریخ صدور: ۱۴۰۳/۰۵/۲۰
سریال پرونده: ۱۰۷۰۶
تاریخ بهره برداری: ۱۳۹۷/۰۷/۱۵
کد شناسائی: ۱۳۰/۸۲۷۸۲۵
صدور ☐ تمدید ■

این مجوز با استفاده از اختیارات ناشی از قانون چگونگی اداره مناطق آزاد تجاری - صنعتی جمهوری اسلامی ایران مصوب شهریور ماه ۱۳۷۲ مجلس شورای اسلامی صادر شده است .

نام شخص حقیقی / حقوقی: شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
نام مدیرعامل: آقای محمد احسان جباری — شماره ثبت شرکت: ۱۳۷۲۴ — شناسه ملی: ۱۴۰۰۷۸۷۸۰۸۸
موضوع فعالیت: فروش اسباب بازی
محل فعالیت: مرکز خرید دامون، طبقه همکف، غرفه ۵۴

این مجوز از تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۱ تا پایان ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ اعتبار دارد .

سازمان منطقه آزاد کیش

توجه: این مجوز در راستای ابلاغ قانون تسهیل صدور مجوزهای کسب و کار صادر گردیده است و قابل استناد جهت اثبات مالکیت یا حق بهره برداری ذینفعان از محل فعالیت مندرج در مجوز، نمی باشد.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا [illegible]آور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رضا شیرین‌گوهریان رئیس هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

۲-۱۲- کارت ورود کالا



کارت ورود کالا

«خاص»

سازمان منطقه آزاد کیش
KISH Free Zone Organization

شماره سریال: ۱۰۸٤٦٤

نام: شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
Name :

شماره شناسنامه / ثبت: ۱۳۷۲۴
ID No. / Reg.No.:

نام مدیر عامل: آقای محمداحسان جباری
MD:

کد شناسایی: ۱۳۰/۸۱۲۰۴۵
ID Card:

شماره مجوز فعالیت اقتصادی: ۰۲۰۰۳۰۰۲۰۲A-۰
EAL No.:

انقضاء مجوز فعالیت اقتصادی: ۱۴۰۴/۰۴/۳۱
Expiry Date:

موضوع فعالیت: اسباب بازی و انواع دوچرخه
Activity فروش اسباب بازی

کارت: صدور ○ تمدید ●
Issue ○ Renewal ○

اعتبار تا پایان ۱۴۰۴/۰۴/۳۱

سازمان منطقه آزاد کیش

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

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۲۴

۱۲-۱- گواهی عدم سوءپیشینه اعضای هیئت‌مدیره

دادگستری کل استان تهران

واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران

واحد سجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۴۰۳۲۲۰۹۹۰۶۳۶۵۸۹

تاریخ صدور: ۱۴۰۳/۱۱/۰۶

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 وتیاز 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 ۱۴۰۳۲۰۲۶۰۵۴۶۳۰۵۲۰۳ دریافت گردید.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا دلیلور	رضا شیرین‌گوهریان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش به شماره ثبت ۱۳۷۴۴

دادگستری کل استان تهران

واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران

واحد سجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۴۰۳۲۲۰۱۳۶۴۳۲۵۳۸

تاریخ صدور: ۱۴۰۳/۱۱/۳۰

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

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 ۱۴۰۳۲۰۲۶۰۵۹۳۴۱۹۰۵۴ دریافت گردید.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرابی	رضا شیرین‌گوهریان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۲۲۴

دادگستری کل استان تهران

واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران

واحد سجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کیفری



شماره: ۱۴۰۳۲۲۰۹۴۴۲۳۰۵۱۰

تاریخ صدور: ۱۴۰۳/۱۱/۳۰

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

تام: پدرام تام خانوادگی: جباری فرزند: محمدجواد متولد: ۱۳۷۰/۰۲/۱۴ شماره ملی: ۰۰۱۳۳۶۵۴۰۱

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 وتیاز 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 ۱۴۰۳۲۰۲۶۰۵۹۳۴۱۰۲۸۰ دریافت گردید.

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مهرپور	رضا خیرین گوهریان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش شماره ثبت ۱۳۷۲۴

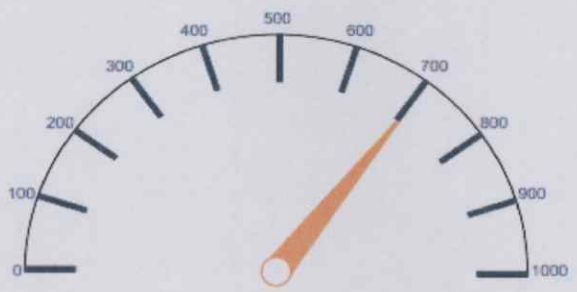
۱۲-۲- اعتبارسنجی شرکت و اعضای هیئت‌مدیره

بانک سامان
Saman Bank

گزارش اعتبارسنجی حقوقی

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۱/۲۷

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



امتیاز اعتباری : ۷۰۸

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا مظلوم	رضا شیرین‌گوهریان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش
شماره ثبت ۱۳۷۷۶

بانک سامان
Saman Bank

گزارش اعتبارسنجی

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۱/۲۷

وضعیت اعتبارسنجی

کدملی : ۰۰۸۱۰۷۱۰۶۱ نام شخص : محمدحسام جباري

پیشنهاد تصمیم : قبول امتیاز اعتباری : ۸۰۲



امتیاز اعتباری : ۸۰۲

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
حمیدرضا میرزاده مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رضا شیرین گوهریان رئیس هیئت مدیره
	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش
شماره ثبت: ۱۳۷۴۴

بانک سامان
Saman Bank

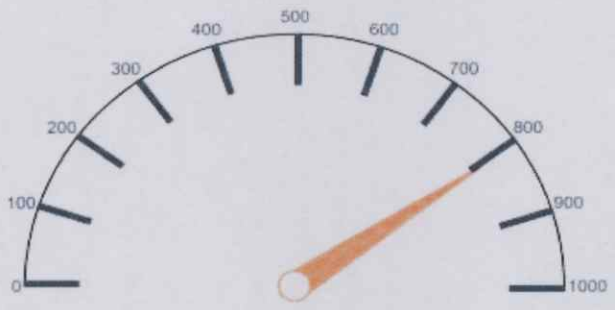
گزارش اعتبارسنجی

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۱/۲۷

وضعیت اعتبارسنجی

کدملی : ۰۰۱۳۳۶۵۴۰۱ | نام شخص : پدرام جباري

پیشنهاد تصمیم : قبول | امتیاز اعتباری : ۸۰۹



امتیاز اعتباری : ۸۰۹

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)		شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
جمشیدرضا مهرآور	رضا شیرین‌گوهریان	محمداحسان جباری
مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) شماره ثبت: ۱۳۷۲۴

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

بانک سامان
Saman Bank

گزارش اعتبارسنجی

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۱/۲۷

وضعیت اعتبارسنجی

کدملی : ۰۰۶۲۰۰۶۱۷۷ نام شخص : محمداحسان جباري

پیشنهاد تصمیم : رد امتیاز اعتباری : ۸۰۵



امتیاز اعتباری : ۸۰۵

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی‌خاص)	شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص)
سیدرضا مهرانور مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	رضا شیرین‌گوهریان رئیس هیئت مدیره	محمداحسان جباری مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره

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

شرکت کارگزاری بانک سامان (سهامی خاص)

شرکت شهر اسباب بازی آریا تجارت کیش (سهامی خاص) شماره ثبت ۱۳۷۴۴