گزارش اعتبارسنجی شرکت رایان ارتباط شب آهنگ

نام مشتری: رایان ارتباط شب آهنگ

نوع قرارداد: تامین مالی جمعی

نوع شرکت: سهامی خاص

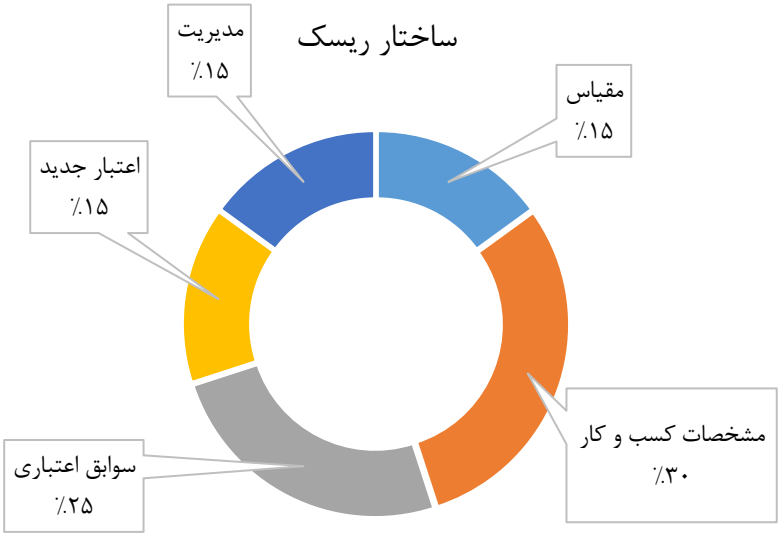
فعالیت: خدماتی_بازرگانی

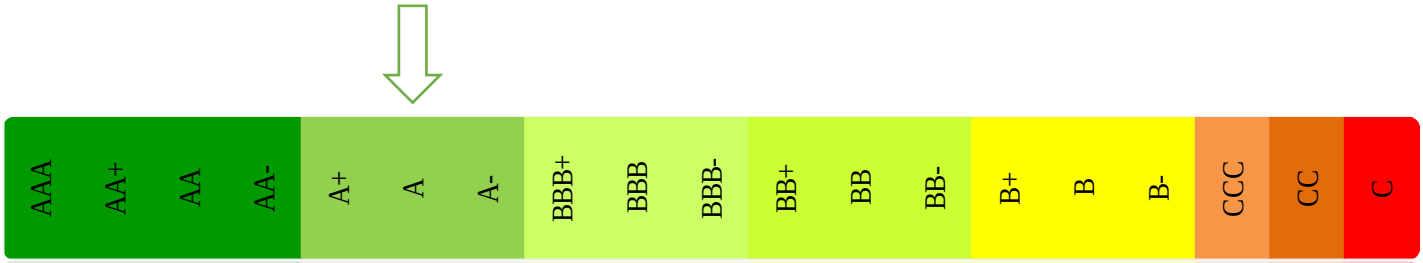
تاریخ اعتبارسنجی: ۱۴۰۱/۰۷/۱۰

تاریخ اعتبار گزارش: ۱۴۰۲/۰۲/۱۰

رتبه اعتباری: A

مبلغ درخواست: ۱۵۰ میلیارد ریال





متقاضی ظرفیت کافی برای انجام تعهدات مالی خود را دارد ولی تا حدودی در معرض اثرات نامطلوب تغییرات شرایط اقتصادی است.

- بازده دارایی‌ها در حد مطلوبی قرار دارد.
- با توجه به اهرم عملیاتی و حوزه فعالیت، ریسک تجاری شرکت کم ارزیابی می‌شود.
- به دلیل استفاده از تسهیلات کوتاه مدت بالا، تعهدات آتی شرکت در سال جاری قابل ملاحظه است.
- ترکیب سهامداری شرکت نامتوازن است و عمده سهام و کنترل شرکت در اختیار یک شخصیت حقیقی قرار دارد.
- صنعت فعالیت شرکت کمتر از صنایع دیگر در اقتصاد تحت تاثیر چرخه های تجاری قرار می‌گیرد.

خلاصه وضعیت شرکت		
محصولات تولیدی	خدمات به ارائه‌دهندگان اینترنت	فروش شارژ همراه اول، ایرانسل، رایتل و تالیا فروش بسته‌های اینترنت شاتل، همراه اول شارژ جیرینگ تاپ اپ
موضوع فعالیت مطابق اساسنامه		تولید، خرید، فروش و پشتیبانی سامانه‌های نرم‌افزاری (به‌استثناء نرم‌افزارهای فرهنگی) و سیستم‌ها و ابزارهای فروش الکترونیکی، خدمات رایانش ابری، ارائه نرم‌افزار(به‌استثناء نرم‌افزارهای فرهنگی)، زیرساخت و سکو به‌عنوان سرویس، پردازش کلان داده‌ها و داده‌کاوی، سامانه‌های کاربردی پیشرفته، خدمات نوآورانه برخط، راهکارهای نوین پرداخت، اخذ و ارائه نمایندگی داخلی و خارجی، درزمینه موضوع شرکت، ارائه راهکارها و روش‌ها و تحقیق و بررسی و مشاوره و نظارت در زمینه موضوع شرکت، انجام کلیه فعالیت‌های مجاز بازرگانی، شرکت در کلیه مزایدات و مناقصات دولتی و خصوصی، عقد قرارداد با کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی، خریدوفروش محصولات اپراتورهای تلفن همراه و اخذ نمایندگی آن‌ها، اخذ وام و تسهیلات از کلیه بانک‌ها و مؤسسات مالی و اعتباری، و کلیه فعالیت‌های مجازی که بلامانع باشد، صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی، شرکت در نمایشگاه‌های تخصصی و غیرتخصصی در داخل و خارج از کشور. در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذی‌ربط
صنعت		خدماتی_بازرگانی
شناسه ملی		۱۴۰۰۷۹۹۶۲۵۲
مجوزها و استانداردها		• مجوز فعالیت از سازمان نظام صنفی رایانه‌ای استان تهران • گواهی دانش‌بنیانی از معاونت علمی و فناوری ریاست جمهوری
آدرس واحد تولیدی		-
آدرس دفتر اداری		تهران- خیابان ملاصدرا- خیابان شیرازی جنوبی - بن‌بست لاله - پلاک ۱۰ - طبقه ۴

- فعالیت شرکت مطابق اساسنامه است.
- شرکت فعالیت بازرگانی دارد و در حال حاضر فعالیت تولیدی ندارد.
- فعالیت عمده شرکت خریدوفروش شارژ و بسته‌های اینترنت اپراتورهای تلفن‌های همراه است.

سهامداران شرکت

رایان مهر دانش سنج	طلایه داران تجارت کاسپین	تجارت نوین کالا رسان رایان	سایر سهامداران خرد

- تمامی سهامداران در مدیریت شرکت مشارکت ندارند و شرکت سهامدار غیرفعال دارد.
- شرکت دارای یک سهامدار کلیدی است که کنترل اکثریت سهام را در دست دارد.
- سیاست‌های مالی و اقتصادی کاملا تحت کنترل سهامدار عمده شرکت (رایان مهر دانش سنج) است.
- نوع شخصیت حقوقی به‌صورت سهامی خاص است که به‌منظور فعالیت و ایفای تعهدات ریسکی را به تأمین‌کننده مالی تحمیل نمی‌کند.

مدیریت رایان ارتباط شب آهنگ

رایان اتباط شب آهنگ

بابک ایاز
سمت رئیس هیات مدیره
تحصیلات کاردانی حسابداری صنعتی
سوابق مدیر عامل هنر و تجارت ابرایی – مدیر مالی رایان مهر دانش مدیر عامل تجارت نوین کالا رسان

اسماعیل حیاتی
سمت نائب رئیس هیات مدیره
تحصیلات کارشناسی مهندس برق – کارشناسی ارشد مدیریت کسب و کار
سوابق مشاور هیات مدیره ایرانسل – مشاور هیات مدیره همراه اول – مشاور فناوری هلدینگ بانک ملت

حمید رضا محمدی
سمت عضو هیات مدیره
تحصیلات کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی
سوابق مدیر عامل رایان بازار دانش سنج – معاون داده پردازی پارسیان

جمیله عبدی
سمت عضو هیات مدیره
تحصیلات کارشناسی مهندسی مواد – کارشناسی ارشد مدیریت کسب و کار
سوابق مدیر پشتیبانی رایان مهر دانش سنج – مدیر عملیات تجاری رایان ارتباط شب آهنگ

علیرضا کریمی
سمت عضو هیات مدیره
تحصیلات کارشناسی حسابداری – کارشناسی ارشد حسابداری – دکترای حسابداری
سوابق مدیر مالی رایان مهر دانش سنج – معاونت مالی توسعه امید افق گردشگری

احسان کدخدایی
سمت مدیر عامل
تحصیلات کارشناسی مهندسی برق – کارشناسی ارشد مهندسی برق – دکترای نانو فناوری – کارشناسی حقوق
سوابق مدیر عامل آتی شهر هوشمند ایرانیان – مدیر عامل سپیدار ایرانیان

- تحصیلات و سابقه اعضای هیات مدیره با موضوع فعالیت شرکت مطابقت دارد.
- اعضای هیات مدیره به‌عنوان نمایندگان سهامداران حقوقی در شرکت فعالیت دارند.
- سهامداران شرکت با یکدیگر وابستگی دارند و اعضای هیات مدیره در شرکت‌های سهامداران سابقه فعالیتی دارند.
- میزان تجربه کاری و مهارتی اعضای هیات مدیره با سطح فعالیت و اندازه شرکت تناسب دارد.

سوابق اعتباری شرکت و اعضای هیات مدیره

*نتایج استعلام مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۱۰ از سامانه بانکی وضعیت اعتباری شرکت و اعضای هیات مطابق ذیل است.

خلاصه وضعیت قراردادهای اصلی شرکت رایان ارتباط شب آهنگ					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۱،۶۱۳،۹۵۴،۸۱۳	در جریان	۵۱	تعداد	۲۵
سررسید شده پرداخت‌نشده	۴۴،۸۲۱	خاتمه یافته	۴۹	متوسط اقساط ماهانه	۱،۶۵۴،۷۰۳
خلاصه وضعیت قراردادهای ضمانت شده توسط شرکت رایان ارتباط شب آهنگ					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۰	در جریان	۰	تعداد	۰
سررسید شده پرداخت‌نشده	۰	خاتمه یافته	۱	متوسط اقساط ماهانه	۰

خلاصه وضعیت قراردادهای اصلی احسان کدخدایی					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۰	در جریان	۰	تعداد	۰
سررسید شده پرداخت‌نشده	۰	خاتمه یافته	۲	متوسط اقساط ماهانه	۰
خلاصه وضعیت قراردادهای اصلی احسان کدخدایی					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۱۶،۰۶۶	در جریان	۷	تعداد	۲۴۷
سررسید شده پرداخت‌نشده	۱،۲۵۰	خاتمه یافته	۱	متوسط اقساط ماهانه	۶۹۶

خلاصه وضعیت قراردادهای اصلی بابک ایاز					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۱،۲۸۲	در جریان	۲	تعداد	۵۶
سررسید شده پرداخت‌نشده	۰	خاتمه یافته	۲	متوسط اقساط ماهانه	۴۳،۴۶۹
خلاصه وضعیت قراردادهای ضمانت شده توسط بابک ایاز					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۱۴،۶۸۱	در جریان	۱۴	تعداد	۳۴۲
سررسید شده پرداخت‌نشده	۴۴،۸۳۹	خاتمه یافته	۵	متوسط اقساط ماهانه	۴۶،۷۸۶

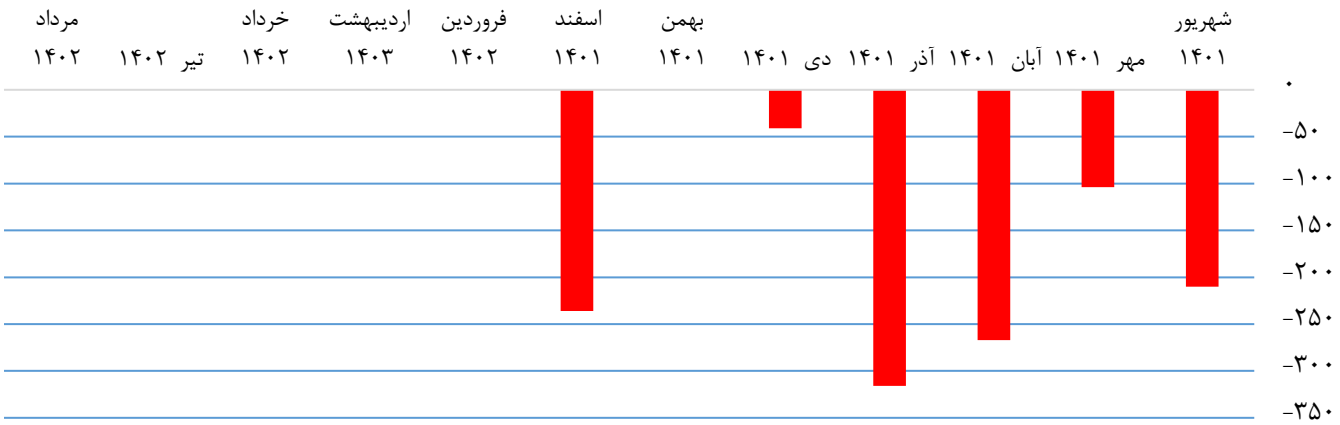
خلاصه وضعیت قراردادهای اصلی حمیدرضا محمدی					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۱،۱۴۲	در جریان	۲	تعداد	۴۵
سررسید شده پرداخت‌نشده	۰	خاتمه یافته	۱	متوسط اقساط ماهانه	۲۵
خلاصه وضعیت قراردادهای ضمانت شده توسط حمیدرضا محمدی					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۰	در جریان	۰	تعداد	۰
سررسید شده پرداخت‌نشده	۰	خاتمه یافته	۰	متوسط اقساط ماهانه	۰

خلاصه وضعیت قراردادهای اصلی جمیله عبدی					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۱۴،۱۳۸	در جریان	۵	تعداد	۱۹۱
سررسید شده پرداخت‌نشده	۰	خاتمه یافته	۲	متوسط اقساط ماهانه	۲۹۳
خلاصه وضعیت قراردادهای ضمانت شده توسط جمیله عبدی					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۰	در جریان	۰	تعداد	۰
سررسید شده پرداخت‌نشده	۰	خاتمه یافته	۱	متوسط اقساط ماهانه	۰

خلاصه وضعیت قراردادهای اصلی اسمعیل حیاتی					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۸۵	در جریان	۲	تعداد	۰
سررسید شده پرداخت‌نشده	۳	خاتمه یافته	۳	متوسط اقساط ماهانه	۶
خلاصه وضعیت قراردادهای ضمانت شده توسط اسمعیل حیاتی					
جمع بدهی‌ها (میلیون ریال)		تعداد قراردادها		وضعیت اقساط باقی‌مانده	
سررسید نشده	۳۴۶	در جریان	۲	تعداد	۵۰
سررسید شده پرداخت‌نشده	۱۴	خاتمه یافته	۰	متوسط اقساط ماهانه	۱۴،۸۲۰

جریان نقد تعهدات سال آتی (میلیارد ریال)

سال	۱۴۰۱						۱۴۰۲				
ماه	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	۱	۲	۳	۴	۵
تعهدات	۲۱۰	۱۰۴	۲۶۷.۸	۳۱۶	۴۱	۰	۲۳۶	۰	۰	۰	۰	۰



- میزان تعهدات آتی شرکت در ۶ ماه آینده برابر ۱،۱۷۴ میلیارد ریال است.
- عمده تسهیلات دریافتی شرکت با هدف تامین سرمایه در گردش کوتاه‌مدت شرکت دریافت شده است.
- شرکت تسهیلات مالی بلندمدت ندارد.
- شرکت ۴۴ میلیارد ریال بدهی سررسید شده و پرداخت‌نشده دارد.

وضعیت دارایی‌های شرکت

ردیف	لیست دارایی‌های مشهود	ارزش دفتری (میلیون ریال)
۱	تجهیزات کامپیوتری	۸،۶۸۱
۲	اثاثه و منصوبات	۳،۷۹۰
۳	دارایی‌های در جریان تکمیل	۷۷،۸۵۰
	جمع کل (میلیون ریال)	۹۰،۳۲۱

ردیف	لیست دارایی‌های نامشهود	ارزش دفتری (میلیون ریال)
۱	نرم‌افزارهای مالی	۵۳۴
۲	نرم‌افزار فروش شارژ	۱۲۹،۴۸۵
۳	نرم‌افزار سوئیچ	۹۳،۶۶۷
	جمع کل (میلیون ریال)	۲۲۳،۶۸۶

صورت سود و زیان (میلیون ریال)

سال	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
صورت‌های مالی	✓	✓	✓
صورت‌های مالی حسابرسی شده	✓	✓	✓
درآمدهای عملیاتی	۱۰,۴۲۳,۴۰۵	۲۵,۱۱۰,۴۵۳	۴۰,۵۲۷,۱۲۷
بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی	۱۰,۲۵۷,۷۱۴	۲۴,۷۳۹,۱۳۹	۳۹,۹۷۹,۸۰۷
سود (زیان) ناخالص	۱۶۵,۶۹۱	۳۷۱,۳۱۴	۵۴۷,۳۲۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۹۹,۹۸۱	۱۶۰,۶۳۶	۲۹۷,۶۷۵
هزینه کاهش ارزش دریافتنی‌ها (هزینه استثنایی)	۰	۰	۰
سایر درآمدها	۰	۰	۰
سایر هزینه‌ها	۰	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	۶۵,۷۱۰	۲۱۰,۶۷۸	۲۴۹,۶۴۵
هزینه‌های مالی	۲۸۷	۱۰,۵۰۴	۵۵,۱۰۴
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۹	۱,۶۴۹	۲۰,۸۲۱
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶۵,۴۵۲	۲۰۱,۸۲۳	۲۱۵,۳۶۲
هزینه مالیات بر درآمد:			
سال جاری	۱۶,۳۶۳	۴۰,۰۳۵	۵۰,۹۴۱
سال‌های قبل	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱۶,۳۶۳	۱۶۱,۷۸۸	۱۶۴,۴۲۱

- سهم درآمدهای غیر عملیاتی از کل درآمد بسیار کم است که بیانگر استفاده مناسب از دارایی‌های شرکت است..
- هزینه های مالی به دلیل استفاده از تسهیلات کوتاه مدت است که در دوره ۳ ساله رشد قبال ملاحظه ای داشته است.
- عمده هزینه‌های عملیات مربوط به بهای تمام شده کالا و خدمات است.

تحلیل روند صورت سود و زیان

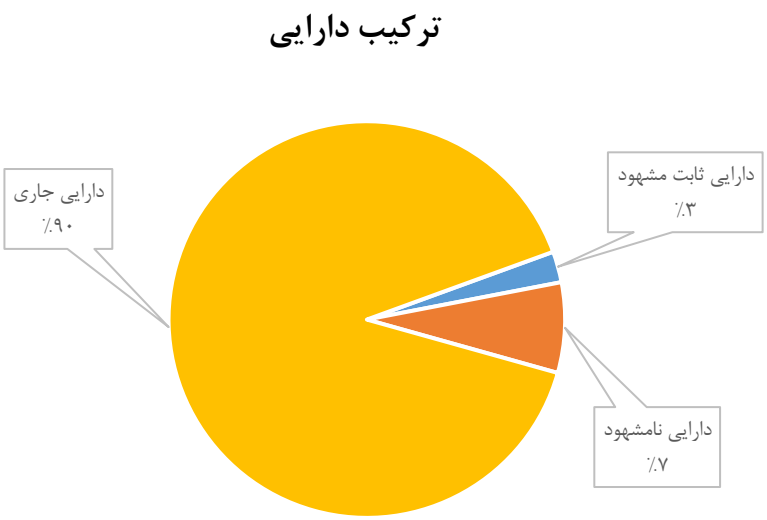
سال	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	روند
درآمدهای عملیاتی	۱۰۰.۰۰٪	۱۰۰.۰۰٪	۱۰۰.۰۰٪	-
بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی	۹۸.۴۱٪	۹۸.۵۲٪	۹۸.۶۵٪	افزایشی - نامطلوب
سود (زیان) ناخالص	۱.۵۹٪	۱.۴۸٪	۱.۳۵٪	کاهشی - نامطلوب
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۰.۹۶٪	۰.۶۴٪	۰.۷۳٪	کاهشی - مطلوب
سایر درآمدها	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	بدون تغییر
سایر هزینه‌ها	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	بدون تغییر
سود (زیان) عملیاتی	۰.۶۳٪	۰.۸۴٪	۰.۶۲٪	کاهشی - نامطلوب
هزینه‌های مالی	۰.۰۰٪	۰.۰۴٪	۰.۱۴٪	افزایشی
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۰.۰۰٪	۰.۰۱٪	۰.۰۵٪	افزایشی -مطلوب
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۰.۶۳٪	۰.۸۰٪	۰.۵۳٪	بدون روند
هزینه مالیات بر درآمد:				-
سال جاری	۰.۱۶٪	۰.۱۶٪	۰.۱۳٪	کاهشی - مطلوب
سال‌های قبل	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	۰.۰۰٪	-
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۰.۱۶٪	۰.۶۴٪	۰.۴۱٪	بدون روند

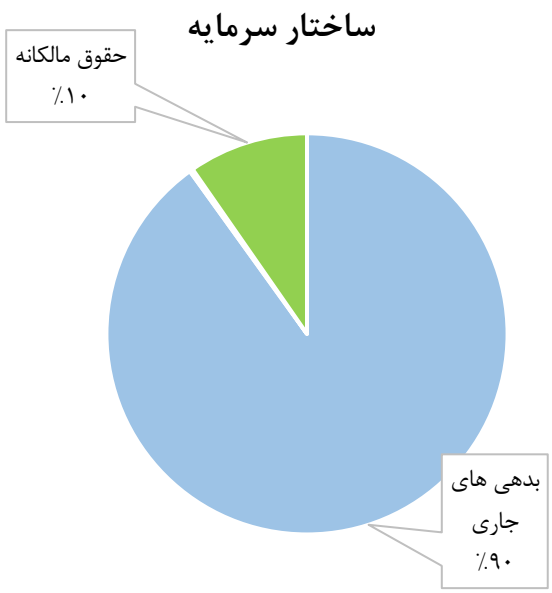
- حاشیه سود عملیاتی روند کاهشی داشته است اما به دلیل افزایش درآمدها، منجر به افزایش بازده دارایی‌ها شده است.
- حاشیه سود خالص شرکت در دوره ۳ ساله افزایش داشته است.
- نرخ مالیات موثر شرکت به دلیل استفاده از بدهی (سپر مالیاتی) کاهش یافته است.
- هزینه‌های عملیاتی سهم بسیار کمی از هزینه‌ها را شامل می‌شوند.
- شرکت فعالیت غیر عملیاتی بسیار کمی دارد.

صورت‌وضعیت مالی

	یادداشت	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
دارایی‌ها		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی‌های غیر جاری:				
دارایی‌های ثابت مشهود		۲۲۳،۴۸۵	۱۵،۱۵۶	۸۷،۹۷۱
دارایی نامشهود		۱۰۴،۲۴۶	۱۳۳،۶۰۶	۲۵۶،۱۵۶
			–	
جمع دارایی‌های غیر جاری		**۳۲۷،۷۳۱**	**۱۴۸،۷۶۲**	**۲۶،۶۷۸**
دارایی‌های جاری:				
پیش‌پرداخت‌ها		۶،۵۶۴	۹۳۰	۴۴۳،۶۷۴
موجودی مواد و کالا		۲۴۳،۸۶۶	۵۴۹،۹۶۶	۳۰۶،۸۱۲
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها		۷۹،۲۴۲	۴۵۰،۸۰۸	۲،۰۷۹،۷۵۵
موجودی نقد		۹۶،۹۴۳	۱۵۳،۶۵۶	۳۰۲،۸۶۳
		–	–	–
جمع دارایی‌های جاری		۴۲۶،۶۱۵	۶۶۰،۲۶۹	۳،۱۳۳،۱۰۴
جمع دارایی‌ها		**۷۵۴،۳۴۶**	**۸۰۹،۰۳۱**	**۳،۴۷۷،۲۳۳**
حقوق مالکانه و بدهی‌ها				
حقوق مالکانه				
سرمایه		۱۷۰،۰۰۰	۱۷۰،۰۰۰	۱۷۰،۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان		–	–	–
اندوخته قانونی		۲،۶۸۲	۱۰،۷۷۱	۱۷،۰۰۰
سود انباشته		۵۰،۴۹۶	۱۹۹،۲۸۶	۱۴۸،۹۵۲
جمع حقوق مالکانه		**۲۲۳،۱۷۸**	**۳۸۰،۰۵۷**	**۳۳۵،۹۵۲**
بدهی‌ها				
بدهی‌های جاری				
پرداختنی‌های تجاری		۱۵۷،۸۷۱	۱۰۲،۶۷۹	۱،۱۶۸،۳۰۶
مالیات پرداختنی		۱۶،۳۶۳	۵۶،۲۳۷	۷۵،۹۶۱
تسهیلات مالی		۲۵،۵۰۲	۱۲۸،۸۸۴	۱،۴۸۳،۸۷۵
پیش دریافت‌ها		۳۳۱،۴۳۲	۷۵،۵۰۳	۳۸۰،۲۶۸

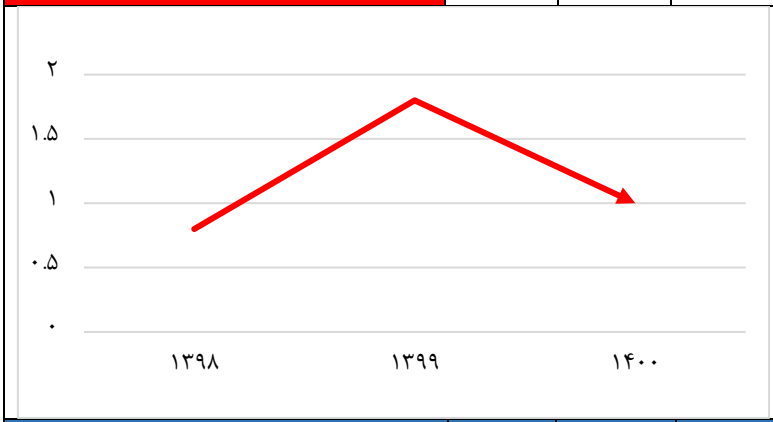
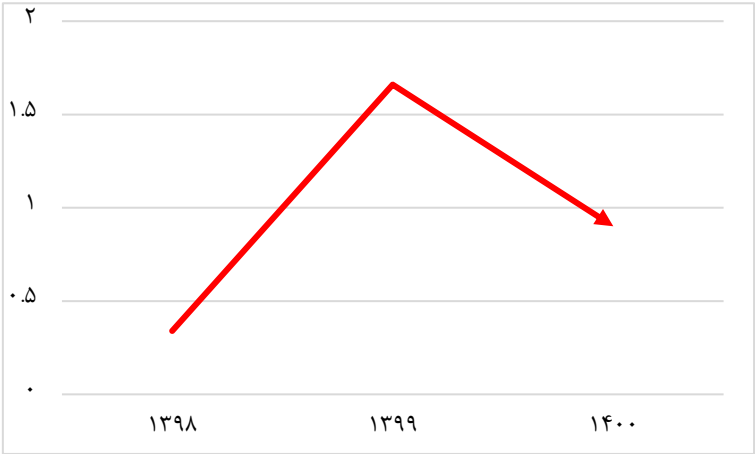
جمع بدهی‌های جاری	۵۳۱،۱۶۸	۳۶۳،۳۳۹	۳،۱۳۱،۸۴۶
بدهی‌های غیر جاری			
پرداختنی‌های بلندمدت	۰	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۱،۴۴۲	۹،۴۳۵
تسهیلات مالی بلندمدت	۰	۶۴،۱۹۳	۰
جمع بدهی‌های غیر جاری	۰	۶۵،۶۳	۹،۴۳۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی	۷۵۴،۳۴۶	۸۰۹،۰۳۱	۳،۴۷۷،۲۳۳





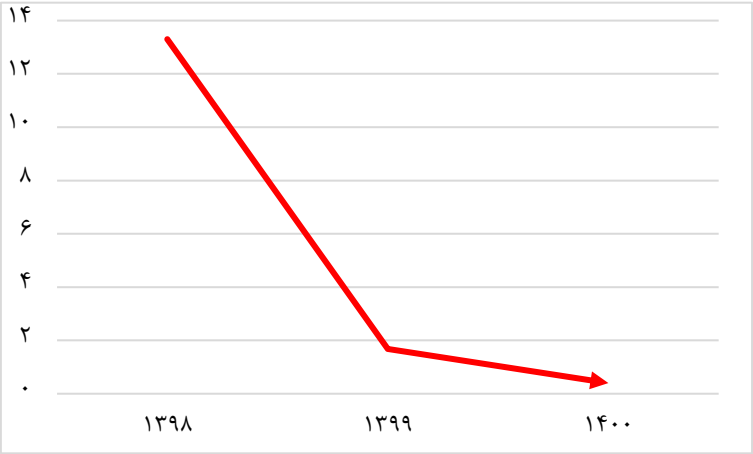
- نسبت مالکانه شرکت کمتر از حد مطلوب است.
- عمده دارایی‌های شرکت به صورت دارایی جاری است.
- دارایی‌های نامشهود سهم قابل توجهی از دارایی‌های غیر جاری را شامل می‌شوند.

تجزیه‌وتحلیل نسبت‌ها

نسبت‌های نقدینگی				
نسبت جاری	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	۱	۱.۸	۰.۸	منفی
نسبت جاری بیانگر توان ایفای تعهدات کوتاه‌مدت شرکت است. مقدار کمتر از ۱ برای این نسبت نامطلوب است و روند تغییرات آن برای شرکت با نوسان همراه بوده ولی به صورت کلی بهبودیافته است.				
نسبت آنی	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	۰.۹	۱.۶۶	۰.۳۴	مثبت
نسبت آنی توانایی پرداخت بدهی‌های جاری را با اتکا به دارایی‌هایی با نقد شوندگی بالاتر را در نظر می‌گیرد. هرچقدر این نسبت بالاتر باشد وضعیت اعتباری شرکت مطلوب‌تر است. روند تغییرات آن برای شرکت با نوسان همراه بوده ولی به صورت کلی بهبودیافته است.				

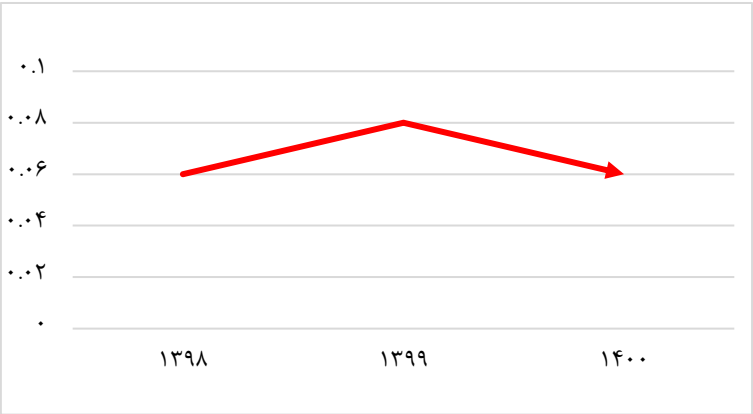
دارایی جاری به تسهیلات مالی	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	۰.۴	۱.۶۸	۱۳.۳	منفی

به‌منظور ایفای تعهدات در شرایط اضطراری، اتکا به دارایی‌های جاری را می‌توان از معیارهای قابل اتکا دانست که برای شرکت رایان ارتباط این نسبت روند منفی داشته است که به دلیل افزایش تسهیلات دریافتی در سال ۱۴۰۰ است.



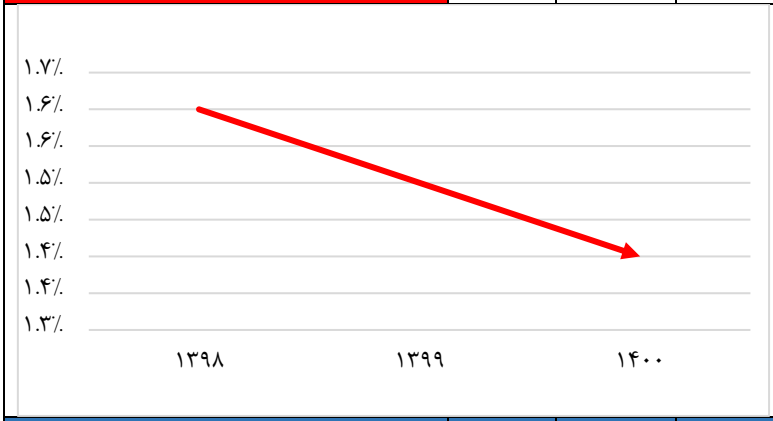
نسبت‌های سودآوری				
حاشیه سود عملیاتی	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	٪۶	٪۸	٪۶	منفی

حاشیه سود عملیاتی شرکت در دوره ۳ سال دارای نوسان بوده و روند ثابتی را دنبال نکرده است. با در نظر گرفتن حوزه فعالیت و قیمت‌گذاری دستوری محصولات عمده، امکان افزایش حاشیه سود با افزایش قیمت محصول وجود ندارد. به همین دلیل امکان افزایش حاشیه سود با افزایش قیمت وجود ندارد و در شرایط تورمی حتی حفظ حاشیه سود فعلی امکان‌پذیر نخواهد بود.



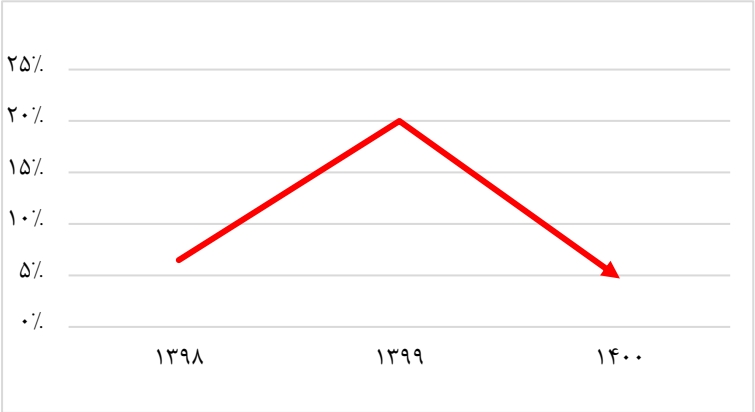
حاشیه سود خالص	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	٪۱.۴	٪۱.۵	٪۱.۶	منفی

حاشیه سود خالص شرکت در ۳ سال گذشته کاهش یافته است که به دلیل افزایش قابل‌ملاحظه هزینه‌های مالی ناشی از دریافت تسهیلات است.



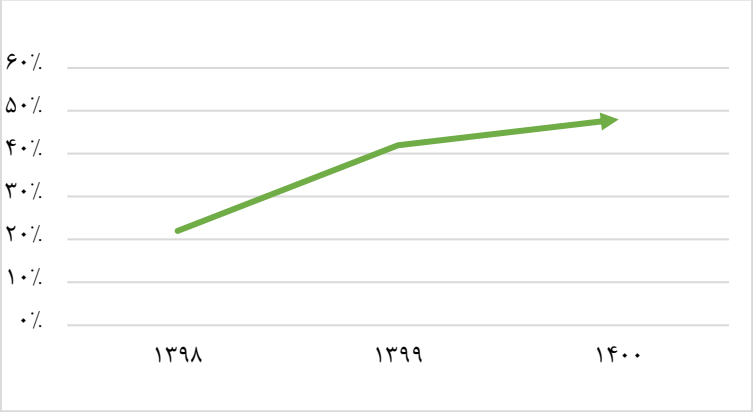
بازده دارایی‌ها	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	٪۴.۷	٪۲۰	٪۶.۵	منفی

بازده دارایی‌های شرکت در ۳ سال گذشته فاقد روند مشخص بوده است اما در مجموع کاهش یافته است. از جمله علل این موضوع می‌توان به تملیک دارایی‌های مشهود و نامشهود در ۲ سال گذشته اشاره کرد. با در نظر گرفتن شرایط کاهش این نسبت را نمی‌توان به‌عنوان یک نکته منفی در عملکرد شرکت لحاظ کرد.



بازده حقوق صاحبان سهام	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	٪۴۸.۶	٪۴۲.۶	٪۲۲	مثبت

به دلیل استفاده از اهرم بالا در تامین مالی شرکت، بازدهی حقوق صاحبان سهام رشد مثبت و قابل ملاحظه ای داشته است اما همزمان باعث افزایش ریسک اعتباری شرکت شده است.



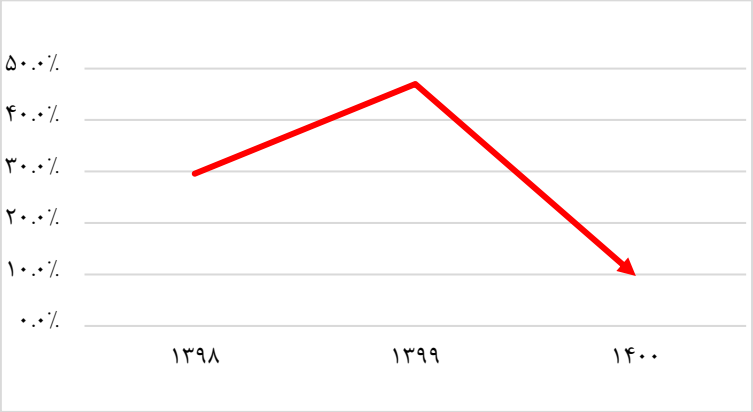
نسبت‌های پوششی و توان بازپرداخت بدهی‌ها

سود عملیاتی به هزینه‌های مالی	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	۴.۵	۲۰.۵	۲۲۹	منفی

در شرکت‌هایی که تامین مالی خارجی انجام می‌دهند هزینه‌های مالی بخشی از تعهدات ثابت دوره فعالیت محسوب می‌گردد و هر چه نسبت سود عملیاتی به هزینه‌های مالی بالاتر باشد توانایی شرکت در ایفای تعهدات به‌موقع بالاتر است. این نسبت در ۳ سال گذشته روند منفی داشته است.

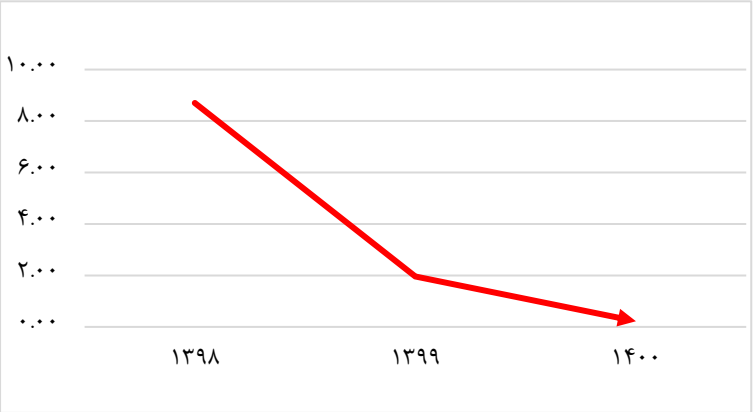
نسبت مالکانه	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	٪۹.۷	٪۴۷	٪۲۹.۶	منفی

نسبت مالکانه شرکت نسبت به سال گذشته کاهش یافته است که ناشی از دریافت تسهیلات و استفاده بیشتر از بدهی در ساختار سرمایه است. این نسبت در حال حاضر پایین‌تر از حد مطلوب قرار دارد.



حقوق صاحبان سهام به تسهیلات	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	۰.۲۲	۱.۹۶	۸.۷	منفی

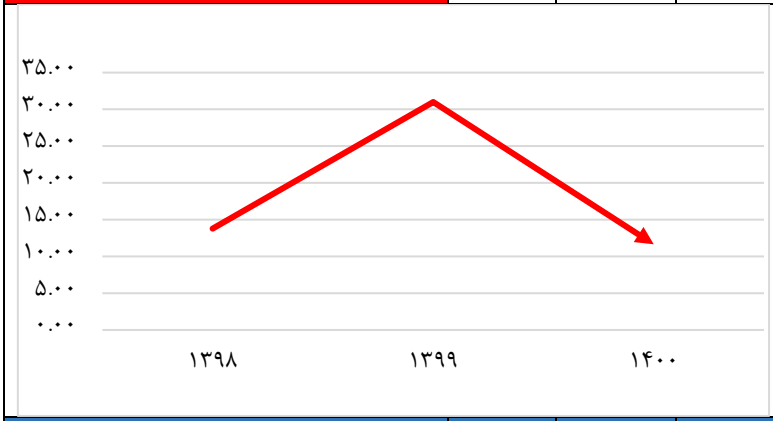
این نسبت بیانگر میزان اتکای مشتری به حقوق صاحبان سهام به‌منظور بازپرداخت تسهیلات است. درواقع در موارد بحرانی به حداکثر به میزان این نسبت می‌توان به دارایی‌های شرکت برای پوشش بازپرداخت تسهیلات اتکا کرد. این نسبت در دوره ۳ سال گذشته کاهش یافته است.



نسبت‌های فعالیت

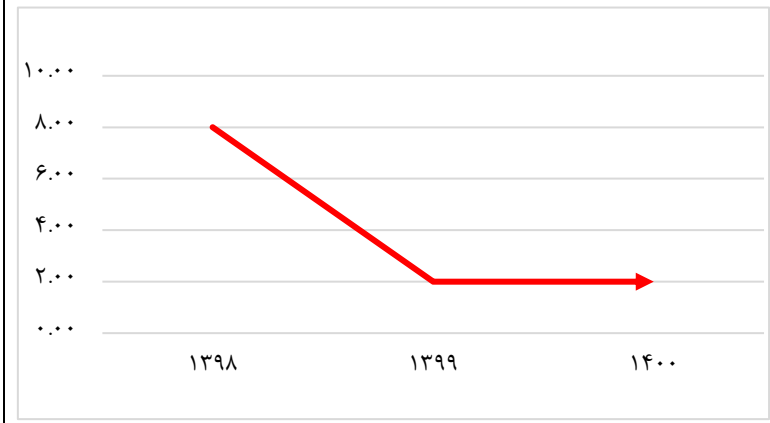
گردش دارایی‌ها	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	۱۱.۶۵	۳۱	۱۳.۸	منفی

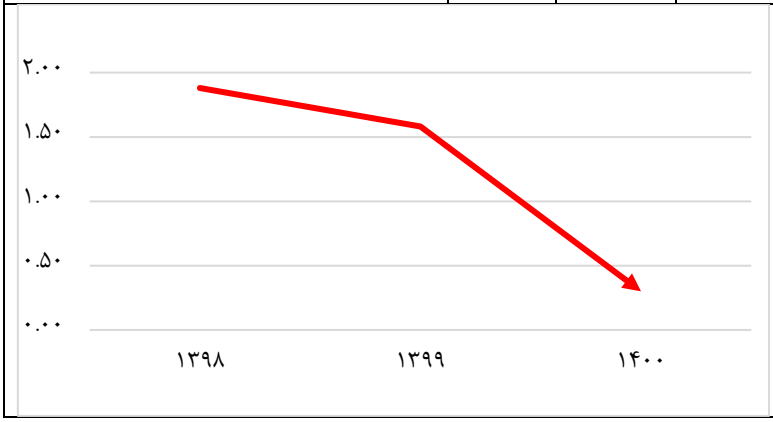
روند گردش دارایی‌ها شاخصی مناسب برای ارزیابی عملکرد مدیریت و استفاده بهینه از دارایی‌های تحت تملک شرکت است. این نسبت برای شرکت رایان ارتباط در طول ۳ سال گذشته روند منفی داشته و کاهش یافته است.



دوره گردش موجودی کالا (روز)	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	۲	۲	۸	فاقد روند

دوره گردش موجودی کالا بیانگر مدیریت سرمایه در گردش شرکت است. مقدار مطلوب برای این پارامتر به صورت کمینه است یعنی هر چه مقدار کمتر باشد وضعیت شرکت در مدیریت دارایی‌های جاری قابل‌قبول تر است. این نسبت برای شرکت رایان ارتباط کاهش‌یافته است.



درجه اهرم عملیاتی	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	روند
تحلیل	۰.۳	۱.۵۶	۱.۸۵	فاقد روند
درجه اهرم عملیاتی شاخصی است برای ارزیابی ریسک تجاری. این شاخص بیانگر تغییرات سود عملیاتی به ازای تغییرات در درآمد عملیاتی است. هر چه درجه اهرم کمتر باشد نوسان پذیری سود عملیاتی کمتر و در نتیجه ریسک تجاری شرکت کاهش می‌یابد. درجه اهرم عملیاتی رایان ارتباط کاهش یافته است و در حال حاضر در حد مطلوبی قرار دارد.				

پیوست: شایستگی اعتباری

رتبه اعتباری	شایستگی اعتباری
AAA AA+ AA AA-	متقاضی دارای ظرفیت بسیار قوی برای انجام تعهدات مالی خود است.
A+ A A-	متقاضی ظرفیت کافی برای انجام تعهدات مالی خود را دارد ولی تا حدودی در معرض اثرات نامطلوب تغییرات شرایط اقتصادی است.
BBB+ BBB BBB-	متقاضی ظرفیت کافی برای انجام تعهدات مالی خود را دارد؛ اما شرایط نامطلوب اقتصادی یا تغییر شرایط به احتمال زیاد منجر به تضعیف ظرفیت متعهد برای انجام تعهدات مالی می‌شود.
BB+ BB BB-	متقاضی در حال حاضر ظرفیت انجام تعهدات مالی خود را دارد. شرایط نامطلوب تجاری، مالی یا اقتصادی می‌تواند منجر به ظرفیت ناکافی متعهد برای انجام تعهدات مالی خود شود.
B+ B B-	متقاضی در حال حاضر ظرفیت انجام تعهدات مالی خود را دارد. شرایط نامطلوب تجاری، مالی یا اقتصادی به احتمال زیاد توانایی یا تمایل متعهد را برای انجام تعهدات مالی خود مختل می‌کند.
CCC	متقاضی در حال حاضر شرایط پایدار ندارد و برای انجام تعهدات مالی خود به شرایط مساعد تجاری، مالی و اقتصادی وابسته است.
CC	متقاضی در حال حاضر بسیار ضعیف و آسیب‌پذیر است و ایفای تعهدات با تردید جدی رو به روست.
C	متقاضی در حال حاضر به شدت در برابر عدم پرداخت آسیب‌پذیر است. احتمال وقوع ورشکستگی قابل‌ملاحظه است.