



Karen Crowd

گزارش ارزیابی طرح تأمین مالی جمعی توسعه زیرساخت درگاه پرداخت

متقاضی:

«شرکت رایان پی دانش سنج»

عامل:

شرکت دانش بنیان گروه پیشگامان کارآفرینی کارن

نهاد مالی:

شرکت کارگزاری بانک کارآفرین

تاریخ گزارش: شهریور ۱۴۰۳

فهرست مطالب

۲.....	فصل اول - بررسی کلیات شرکت.....
۲.....	۱.۱ اطلاعات ثبتی متقاضی.....
۳.....	۱.۲ خلاصه‌ای از سابقه فعالیت متقاضی.....
۴.....	۱.۳ گزارش وضعیت اعتباری متقاضی و اعضای هیئت‌مدیره.....
۴.....	۱.۴ مجوزات و گواهینامه‌ها.....
۴.....	۱.۵ سوابق استفاده از ابزار تأمین مالی جمعی.....
۵.....	فصل دوم - بررسی کلیات طرح.....
۷.....	فصل سوم - بررسی مالی طرح.....
۷.....	۳.۱ خلاصه صورت‌های مالی.....
۸.....	۳.۲ نسبت‌های مالی.....
۸.....	۳.۳ برنامه تولید، فروش و کسب درآمد.....
۸.....	۳.۳ برنامه هزینه‌کرد طرح.....
۸.....	۳.۴ هزینه‌های تولید.....
۹.....	۳.۵ جدول سود و زیان طرح.....
۱۰.....	فصل چهارم - بررسی ریسک‌های طرح.....
۱۰.....	۴.۱ بررسی ریسک.....
۱۰.....	۴.۲ تحلیل حساسیت.....
۱۱.....	پیوست‌ها.....

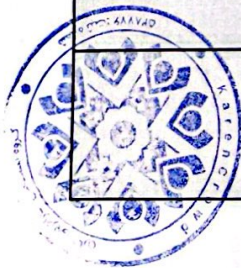


فصل اول - بررسی کلیات شرکت

۱/۱ اطلاعات ثبتی متقاضی

جدول ۱-۱ اطلاعات ثبتی متقاضی

اطلاعات شرکت				
نام شرکت	رایان پی دانش سنج	شناسه ملی	۱۴۰۰۸۳۹۹۷۳۰	
شماره ثبت	۵۴۲۵۵۸	نوع شرکت	سهامی خاص	
تاریخ تأسیس	۱۳۹۸/۰۲/۲۷	محل ثبت	تهران	
حوزه فعالیت	ارائه درگاه پرداخت الکترونیک و USSD	سرمایه فعلی	۲۹۹,۰۰۰	
وضعیت دانش بنیانی	غیر دانش بنیان	نوع دانش بنیانی	-	
مدیرعامل	سید مجید صدری	حق امضا	مدیرعامل به همراه یک عضو هیئت مدیره	
نشانی و شماره تلفن	تهران، محله نیاوران، خیابان باهنر، خیابان جماران، پلاک ۵، طبقه ۵، واحد ۱۲ ۰۲۱۹۲۰۰۳۵۷۴			
وبسایت شرکت	/https://rayanpay.com			
اعضای هیئت مدیره				
سمت	نام و نام خانوادگی	کد ملی	وضعیت سوء پیشینه	آخرین مدرک تحصیلی
مدیرعامل	سید مجید صدری	۰۵۶۹۷۵۲۴۹۳	عدم سوء پیشینه	کارشناسی
رئیس هیئت مدیره	عاطفه برومندیان	۰۰۸۰۱۳۸۰۲۰	عدم سوء پیشینه	کارشناسی
نایب رئیس هیئت مدیره	منازده نصیری	۲۴۰۰۱۳۲۹۶۸	عدم سوء پیشینه	کارشناسی ارشد
اطلاعات سهام داران				
نام سهام دار	درصد سهام	توجه شخصیت		
کارگزاری بانک گاز آفرین شماره ثبت: ۵۹۹۳ (سهامی خاص)		رایان پی دانش سنج (سهامی خاص) شماره ثبت: ۵۴۲۵۵۸		



توجه شخصیت





نام سکو: کارن کراد

توسعه زیر ساخت درگاه پرداخت

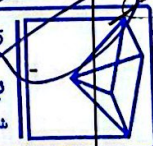
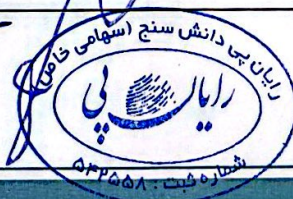
حقوقی	۹۶ درصد	ابر پرداز امن آبی
حقیقی	۱ درصد	سید رضا شایسته
حقیقی	۱ درصد	بهزاد آزاد
حقیقی	۱ درصد	سید امیرحسین معتمدی
حقیقی	۱ درصد	اسماعیل حیاتی

*اطلاعات اساسنامه و گواهی عدم سوء پیشینه مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره در پیوست گزارش موجود است.

۱/۲ خلاصه‌ای از سابقه فعالیت متقاضی

جدول ۱-۲ سابقه فعالیت متقاضی

توضیحات
<p>- رایان پی تحت نظارت بانک مرکزی به عنوان پرداخت یار رسمی شاپرک ارائه دهنده خدمات پرداخت به تمام کسب و کارهای اینترنتی است. رایان پی با بهره گیری از سیستم‌های امنیتی در پنل مدیریتی خود امکان گزارش گیری دقیق، تسهیم سود شرکای، مدیریت محصولات و بسیاری از مزایا را در جهت انجام تراکنش‌ها و فروش آنلاین شما به بهترین شکل مهیا می‌کند. فعالیت اصلی شرکت رایان پی در جهت پیشبرد تجارت الکترونیکی شامل ارائه خدمات پرداخت آنلاین و تسهیل فرایند پرداخت است. باتوجه به این خدمات مأموریت رایان پی ایجاد بهترین شرایط در زمینه پرداخت آنلاین و در نهایت کسب درآمد برای صاحبان کسب و کارها است. مجوز ارائه خدمات و درگاه پرداخت توسط بانک مرکزی به طور انحصاری فقط به ۱۲ شرکت داده شده که به این شرکت‌ها (Payment Service Provider) PSP گفته می‌شود. در ادامه بانک مرکزی برای تسهیل فرایند پرداخت، مجوزهای به عنوان "پرداخت بار" به شرکت‌های خصوصی ارائه داد. تأمین مالی زنجیره تأمین (SCF) و خرید و فروش شارژ از دیگر فعالیت‌های این شرکت است.</p> <p>- شرکت رایان پی دانش سنج فعالیت خود را از سال ۱۳۹۸ آغاز کرد. فعالیت اصلی شرکت شامل ارائه درگاه پرداخت یاری، فروش شارژ تلفن همراه، پین کد و USSD، ارائه خدمات پرداخت دیجیتال به استفاده کنندگان از مجتمع‌های تفریحی، گردشگری و تجاری و... است.</p> <p>- شرکت با اخذ مجوزهای لازم به سایت‌ها و فروشگاه‌های اینترنتی خدمات درگاه پرداخت ارائه می‌نماید و در قبال خدمت ارائه شده کارمزد دریافت می‌نماید.</p>



۱/۳ گزارش وضعیت اعتباری متقاضی و اعضای هیئت مدیره
جدول ۱-۳ وضعیت اعتباری متقاضی

تاریخ: ۱۴۰۳/۰۶/۰۵			
بدهی سررسید نشده: ۱۰۶,۱۱۶ میلیون تومان بدهی سررسید گذشته یا معوق: ۱۴,۰۰۶ میلیون تومان		خلاصه قراردادهای اصلی	شرکت
ضمانت نامه فعال ۱۱۴,۰۰۰ میلیون تومان		خلاصه ضمانت نامه ها	
ندارد		چک برگشتی	
نایب رئیس هیئت مدیره	رئیس هیئت مدیره	مدیر عامل	
شرکت نوآوران هوشمند نوین آبی	شرکت بازار دانش سنج	شرکت ابر پرداز امن آبی	هیئت مدیره
خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات: بدهی سررسید نشده: ندارد بدهی سررسید شده یا معوق: ندارد چک برگشتی: ندارد	خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات: بدهی سررسید نشده: ندارد بدهی سررسید شده یا معوق: ندارد چک برگشتی: ندارد	خلاصه وضعیت تسهیلات و تعهدات: بدهی سررسید نشده: ۴,۹۳۷ میلیون تومان بدهی سررسید شده یا معوق: ندارد چک برگشتی: دارد	

۱/۴ مجوزات و گواهی نامه ها
جدول ۱-۴ لیست گواهی نامه ها، تقدیر نامه ها و مجوز های متقاضی

ردیف	شرح	مرجع صادر کننده	تاریخ دریافت	مدت اعتبار
۱	مجوز فعالیت	سازمان نظام صنفی رایانه ای کشور	۱۳۹۹/۰۹/۱۷	۱۴۰۳/۰۹/۱۷

* تصاویر مجوزات و گواهی نامه های متقاضی در پیوست گزارش موجود است.

۱/۵ سوابق استفاده از ابزار تأمین مالی جمعی

شرکت رایان بی دانش سنج از ابزار تأمین مالی جمعی استفاده کرده است.

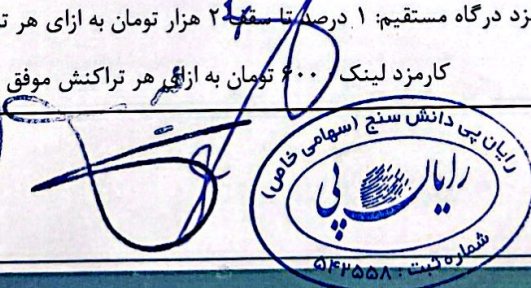




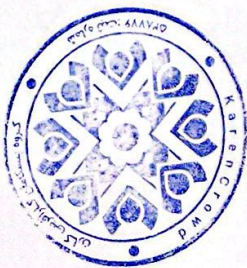
فصل دوم - بررسی کلیات طرح

جدول ۱-۲ اطلاعات کلی طرح

اطلاعات کلی طرح	
نام طرح	توسعه زیرساخت درگاه پرداخت
نماد طرح	کاررایان
نوع مشارکت	مشارکت در درآمد
هدف از اجرای طرح	هدف از اجرای طرح توسعه زیر ساخت درگاه پرداخت رایان پی است به طوری که بخش عمده‌ای از هزینه‌های طرح صرف پلن کاربری و نیروی انسانی خواهد شد. درآمد طرح نیز از طریق کارمزد خدمات درگاه از ماه دوم شروع اجرای طرح محقق می‌شود.
سرمایه مورد نیاز	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال
مدت زمان طرح	۱۲
سود پیش‌بینی شده مشارکت	۴۳
نحوه تقسیم سود	هر سه ماه ۱۰.۷۵ درصد
نحوه تقسیم اصل سرمایه	پایان دوره اجرای طرح
تضامین و وثایق	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت اصل سرمایه و توثیق چک توسط متقاضی و ضامن نزد عامل
اطلاعات فنی طرح	
نام محصول	درگاه پرداخت رایان پی
مشخصات فنی	<p>تسویه در رایان پی به صورت اتوماتیک و روزانه انجام می‌شود و هر روز قبل از ساعت ۱۶ تسویه حساب تراکنش‌های روز قبل شما توسط رایان پی انجام خواهد شد.</p> <p>تعرفه‌های در نظر گرفته شده در رایان پی به صورت منصفانه است و بر اساس حجم و مبلغ تراکنش‌ها متفاوت خواهد بود. اگر بیش از ۵۰ تراکنش موفق در روز دارید، به عنوان مشتری ویژه کارمزد کمتری پرداخت خواهید کرد.</p> <p>کارمزد درگاه مستقیم: ۱ درصد تا سقف ۲ هزار تومان به ازای هر تراکنش موفق</p> <p>کارمزد لینک: ۲۰۰ تومان به ازای هر تراکنش موفق</p>



<p>روش پرداخت الکترونیک تا سقف ۱۰۰ میلیون تومان، برای کسب و کارهای که در حوزه تجارت الکترونیک و آنلاین فعالیت می کنند. درگاه پرداخت یک بستر امن است که به عنوان واسطه مالی، تراکنش های مالی الکترونیکی را اجرایی می کند. کسب و کارهای آنلاین را قادر می سازد تا روش های پرداخت مختلف را بصورت ایمن و کارآمد بپذیرند، پردازش و مدیریت کنند.</p>	کاربرد محصول
اطلاعات بازار طرح	
<p>تمامی کسب و کارهایی که در بستر مجازی و آنلاین فعالیت می کنند از مشتریان بالقوه این شرکت هستند.</p>	مشتریان هدف
<p>پی پینگ و زرین پال از جمله شرکت های داخلی هستند که کار مشابه با این شرکت را انجام می دهند.</p>	رقبا
<p>تضمین محرمانگی اطلاعات و سرعت پاسخگویی مناسب توسط شرکت، عقد قرارداد و درخواست درگاه به صورت آنلاین به صورت کاملاً غیر حضوری، تسویه با مشترکان به صورت روزانه و بدون نیاز به ارسال درخواست، و نرخ مناسب کارمزد ارائه خدمات از مزیت های رقابتی این شرکت است.</p>	مزایای رقابتی



فصل سوم - بررسی مالی طرح
۳/۱ خلاصه صورت‌های مالی
جدول ۱-۳ اطلاعات صورت‌های مالی متقاضی

شرح	تراز آزمایشی بهروز (تا خرداد ۱۴۰۳)	صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲	صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۱
صورت وضعیت مالی			
موجودی مواد و کالا	-	-	-
جمع دارایی‌ها	۴,۹۰۴,۸۲۹	۲,۰۶۶,۲۲۹	۷۴۴,۲۰۳
جمع بدهی‌ها	۴,۳۸۶,۲۳۴	۱,۴۱۸,۷۸۶	۱۴۱,۱۸۵
سود (زیان) انباشته	-	۳۳۱,۶۱۹	۱۷۲,۶۷۹
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۳۴,۹۶۲	۶۴۷,۴۴۳	۶۰۳,۰۱۸
صورت سود و زیان			
درآمدهای عملیاتی	۱۲,۷۳۸,۵۷۰	۵۲۹,۱۲۴	۴۹۰,۴۲۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱۲,۴۴۹,۵۰۰	۲۶۹,۷۹۸	۲۰۶,۰۸۹
سود (زیان) عملیاتی	۲۸۹,۰۷۰	۲۲۰,۹۷۸	۲۴۷,۳۵۴
سود خالص	۱۸۳,۶۳۳	۳۱۲,۴۸۰	۱۸۵,۷۹۶



Handwritten signature in blue ink.



Handwritten signature in blue ink.

۳/۲ نسبت های مالی

جدول ۲-۳ نسبت های مالی متقاضی

سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	نوع نسبت	
۰.۶۹	۰.۱۹	نسبت بدهی	نسبت های اهرمی
۱.۰۹	۰.۹۵	نسبت جاری	نسبت های نقدینگی
۱.۰۹	۰.۹۵	نسبت آنی	
روز ۹۹۵	روز ۸۳	متوسط دوره وصول مطالبات	نسبت های فعالیت
%۸۲	%۱۲۰	نسبت سود عملیاتی به بهای تمام شده	نسبت های سودآوری
%۱۵	%۲۵	بازده دارایی ها	

۳/۳ برنامه تولید، فروش و کسب درآمد

جدول ۴-۳ برنامه فروش طرح (میلیون ریال)

قیمت کل	درآمد هر ماه	فروش خدمات
۲۰۸,۳۶۰	۱۸,۹۴۲	کارمزد خدمات درگاه

۳/۳ برنامه هزینه کرد طرح

بخش عمده هزینه های طرح شامل هزینه پنل کاربری و نیروی انسانی است. مابقی هزینه شامل هزینه های سر بار طرح از جمله اجاره فضای کار، سرور، اینترنت و هزینه مالی می شود.

۳/۴ هزینه های تولید

هزینه های ساخت

جدول ۵-۳ هزینه مواد اولیه (میلیون ریال)

قیمت کل	نام زیر ساخت
۸۱,۲۱۷	کارگزاری پنل کاربری
۸۱,۲۱۷	بازگ کار فنی کل

جدول ۶-۳ هزینه و تعداد نیروی انسانی (میلیون ریال)

پست شغلی	تعداد/ماه	دانش حقوقی (ماهانه)	حقوق کل (ماهانه)
----------	-----------	---------------------	------------------





توسعه زیر ساخت درگاه پرداخت

نام سکو: کارن کراد

۱۱,۵۳۸	۱,۱۲۱	۱۲	مدیرعامل
۲,۸۶۱	۴۸۶	۱۲	مدیر بازاریابی
۲,۸۶۱	۴۲۶	۱۲	مدیر فنی
۲,۸۶۱	۴۱۴	۱۴	حسابدار
۲,۸۶۱	۴۱۳	۳۱	بخش فنی
۴۳,۰۰۵		جمع کل	

هزینه‌های سربار و فنی

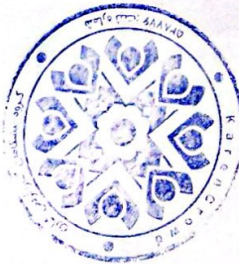
جدول ۳-۷ هزینه ماهانه فضای کاری و لجستیک (میلیون ریال)

هزینه سالانه	هزینه ماهانه	شرح
۱۵,۶۰۰	۱,۳۰۰	فضای کاری و لجستیک
۱۰,۳۵۲	۸۲۴	فنی و سربار
۶,۰۰۰	-	مالی و حسابرسی
۳۱,۹۵۲		جمع کل

۳/۵ جدول سود و زیان طرح

جدول ۳-۸ جدول سود و زیان طرح (ارقام به میلیون ریال)

۲۰۸,۳۶۰	درآمد عملیاتی
۱۲۴,۲۲۲	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸۴,۱۳۸	سود ناخالص
۲۶,۹۵۲	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۵۷,۱۸۶	سود عملیاتی
۵,۰۰۰	هزینه‌های مالی
۵۲,۱۸۶	سود خالص
۴۳,۰۰۰	سود تقسیمی



Handwritten signature and scribbles in blue ink.

کارگزاری
بانک کارآفرین
(سهامی خاص) ثبت ۵۹۹۳ (سهامی خاص)



فصل چهارم - بررسی ریسک‌های طرح
۴/۱ بررسی ریسک
جدول ۱-۴ ریسک‌های طرح

ریسک بازار باتوجه به این که اعضای تیم شرکت سابقه طولانی در این صنعت دارند و ارتباطات گسترده‌ای در صنعت ایجاد کرده‌اند برای جذب مشتری جدید ریسکی متوجه شرکت نیست. همچنین باتوجه به این مدل درآمدی شرکت کارمزدی است و حاشیه سود بالایی دارد. شرکت چالشی برای دریافت مطالبات خود از مشتریان ندارد.	
ریسک قانونی شرکت دارای مجوز فعالیت از شاپرک است همچنین اعضای شرکت با قوانین و مجوزات لازم برای اجرای کار آشنایی کامل دارند. اتمام و تمدید مجوزات فعالیت یکی از مهم‌ترین ریسک‌های قانونی طرح است.	
ریسک کلان ایجاد محدودیت‌های جدید از نهادهای بالادستی می‌تواند از مهم‌ترین ریسک‌های تغییرات قانونی طرح باشد.	
ریسک تأمین و تولید داشتن زیر ساخت مناسب و تأمین امنیت کافی از مهم‌ترین ریسک‌های خدماتی این شرکت است. همچنین جذب و نگهداشت نیروی متخصص از دیگر ریسک‌های ارائه خدمت این شرکت است.	

۴/۲ تحلیل حساسیت

در این قسمت به تحلیل حساسیت سود نسبت به مؤلفه‌های درآمدی می‌پردازیم:

۱ - حساسیت سود نسبت به مؤلفه‌های درآمد

الف) حساسیت سود نسبت به درآمد کارمزد خدمات درگاه با فرض ثابت بودن هزینه‌ها و سایر درآمدها:

۷.۵۰٪	۵.۰۰٪	۲.۵۰٪	۰.۰۰٪	-۲.۵۰٪	-۵.۰۰٪	-۷.۵۰٪
۶۷۸۱۳	۶۲۶۰۴	۵۷۳۹۵	۵۲۱۸۶	۴۶۹۷۷	۴۱۷۶۸	۳۶۵۵۹

باتوجه به جدول فوق با هر ۲.۵ درصد کاهش در درآمد کارمزد درگاه رایان پی، سود پیش‌بینی شده بین ۹ الی ۱۰ درصد تغییر خواهد کرد.

از این لحاظ حتی با ۲.۵ درصد کاهش فروش، سود پیش‌بینی شده طرح در خطر خواهد بود. در همین شرایطی، هزینه‌ها را کاهش داده یا سریع‌تر محصول را بالا برد.



رایان پیا دانش سنج (سهامی خاص)
 رایان پی
 شماره ثبت: ۵۴۲۵۵۸

کارگزاری
 شماره ثبت: ۵۹۹۲ (سهامی خاص)

پیوست‌ها

دادگستری کل استان تهران
واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران
واحد سجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کفتری



شماره: ۱۲-۳۳۲-۳۷۵-۳۶۹۸-۱۰
تاریخ صدور: ۱۲-۳۱-۱۳۹۰

این وسیله در اجرای ماده ۱۲ این نامه سجل قضایی مصوب ۱۳۸۸ گواهی می‌شود که صاحب تصویر فوق فاقد سابقه کیفری است.

نام: محمد باقر جوانی، صوری فرزند سیدحسن متولد: ۱۳۶۱/۰۲/۰۱ شماره شناسنامه: ۰۰۸۰۱۳۸۰۰۰
فاقد سوء پیشینه کیفری است

دادپار واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب تهران
- مریم کریمی احمدآبادی



دادگستری کل استان تهران
واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب شهرستان تهران
واحد سجل قضایی

گواهی عدم سوء پیشینه کفتری



شماره: ۱۲-۳۳۲-۳۷۵-۳۶۹۸-۰۴
تاریخ صدور: ۱۲-۳۱-۱۳۹۰

این وسیله در اجرای ماده ۱۲ این نامه سجل قضایی مصوب ۱۳۸۸ گواهی می‌شود که صاحب تصویر فوق فاقد سابقه کیفری است.

نام: عاطفه نام خانوادگی: برومندیان فرزند: سلطان متولد: ۱۳۶۵-۰۲-۲۰ شماره شناسنامه: ۰۰۸۰۱۳۸۰۰۰
فاقد سوء پیشینه کیفری است

دادپار واحد سجل قضایی دادسرای عمومی و انقلاب تهران - فاطمه چرایی




۳- مجوزات و گواهینامه‌های متقاضی

سازمان نظام صنفی رایانه‌ای استان تهران
مجوز فعالیت

سازمان نظام صنفی رایانه‌ای ایران
استان تهران

شماره: ۱۳۳۳۳/ت ۱۱-۱
تاریخ عضویت اولیه: ۱۳۹۱/۰۹/۱۷
تاریخ انقضاء عضویت: ۱۴۰۲/۰۹/۱۷

بدینوسیله به شرکت (ایان پی دانش سلج (سهامی خاص)) به مدیریت آقای احسان سید شهاب الدین طباطبائی فرد و شناسه ملی ۱۳۰۰۸۳۹۹۷۳۰ با شماره نظام صنفی رایانه‌ای ۱۱۰۱۴۳۸۹ اجازه داده می‌شود که طبق قانون حمایت از پدیدآورندگان نرم‌افزارهای رایانه‌ای مصوب ۱۳۷۹/۱۱/۰۴ مجلس شورای اسلامی و آیین‌نامه اجرایی شماره ۲۱۱۸۵/ت ۲۶-۰۸۹ مورخ ۱۳۸۳/۰۲/۲۲ مصوب دولت جمهوری اسلامی تحت پوشش نظام صنفی رایانه‌ای استان تهران در زمینه فناوری اطلاعات و ارتباطات در نشانی تهران، آزادیات، خیابان صائب کوردی شرقی، خیابان شیخ بهایی شمالی، پلاک ۸۱، برج صبا، طبقه ۲، واحد ۲۲ به فعالیت بپردازد.

صحت این مجوز در سایت tehran.irannsrf.org قابل مشاهده است.

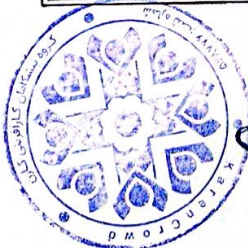
حسین اسلامی
رئیس هیات مدیره





علیرضا کشاورز جمشیدیان
مدیر سازمان





کارشناس ارزیابی: محمدامین قاسمی
مدیر ارزیابی: علیرضا آقاقلی

بانک کارآفرین
شماره ثبت: ۵۹۹۳ (سهامی خاص)

