

گزارش ارزیابی

طرح خرید مواد شیمیایی برای استخراج مس

شرکت افق توسعه معادن خاورمیانه

سکوی تامین مالی جمعی گلرنگ کراد



افق توسعه معادن خاورمیانه

گلرنگ کراد
Golrang Crowd



فهرست مطالب

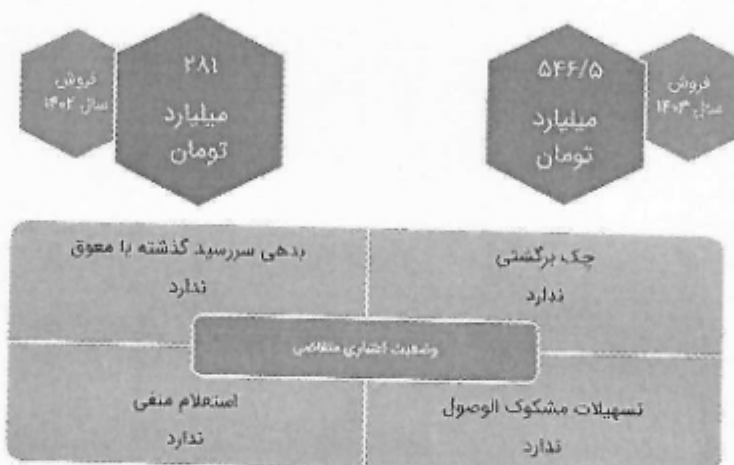
۱	خلاصه مدیریتی.....
۲	فصل اول - بررسی شرکت.....
۲	۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی.....
۳	۲-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره.....
۳	۳-۱) مشخصات سهامداران شرکت.....
۳	۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت.....
۴	۵-۱) گواهینامه ها و مجوزهای شرکت.....
۵	۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت.....
۵	۱-۶-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....
۶	۲-۶-۱) صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال).....
۷	۳-۶-۱) تحلیل نسبت های مالی.....
۷	۷-۱) سابقه شرکت در استفاده از ابزار تامین مالی جمعی.....
۸	فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی.....
۸	۱-۲) اطلاعات پایه طرح.....
۸	۲-۲) مشخصات تضامین طرح.....
۹	۳-۲) مشخصات فنی طرح.....
۱۰	۴-۲) سابقه فروش محصول طرح.....
۱۱	فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح.....
۱۱	۱-۳) پیش بینی هزینه کرد شرکت.....
۱۱	۱-۱-۳) ترکیب بهای تمام شده طرح تامین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال).....
۱۲	۲-۱-۳) ترکیب هزینه مالی.....



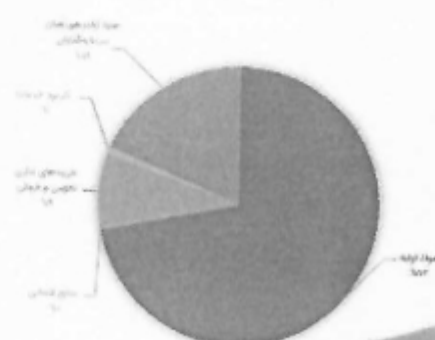
- ۱۳ (۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت
- ۱۳ (۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت
- ۱۴ (۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت
- ۱۵ (۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی
- ۱۶ (۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح
- ۱۷ فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

خلاصه مدیریتی

نام شرکت	افق توسعه معادن خاورمیانه
شناسه ملی	۱۴۰۰۵۴۶۷۴۲۸
حوزه فعالیت شرکت	اکتشاف، استخراج و بهره برداری از معادن، فراوری و تولید انواع مواد و فرآورده های معدنی (کانی های فلزی و غیر فلزی)



نام طرح	خرید مواد شیمیایی برای استخراج مس
هدف از اجرای طرح	خرید مواد اولیه مورد نیاز برای استخراج مس در هدف تولید ۱۱۰ تن کاتد مس
سرمایه هدف	۲۵ میلیارد تومان
دوره اجرا	۱۲ ماه
پیش بینی سود مشارکت	۴۲ درصد
نوع تامین مالی	شناور
شیوه پرداخت سود مشارکت و اصل سرمایه	طی ۴ دوره (هر ۳ ماه) ۱۰/۵ درصد و اصل سرمایه در انتهای دوره
تضمین اصل سرمایه	ضمانت نامه تعهد پرداخت از بانک اقتصاد نوین
وثائق مالی	توثیق چک متقاضی نزد عامل



فصل اول - بررسی شرکت

۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی

اطلاعات ثبتی سرمایه پذیر	
نام شرکت	افق توسعه معادن خاورمیانه
نوع شرکت	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۴۵۵۴۴۹
تاریخ ثبت	۱۳۹۳/۰۳/۱۹
شناسه ملی	۱۴۰۰۴۱۱۹۹۰۰
کد اقتصادی	۴۱۱۴۵۳۵۳۴۳۸۷
آخرین سرمایه ثبتی	۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
آدرس دفتر مرکزی	تهران، شهرک غرب؛ خیابان دادمان، خیابان فخار مقدم، ساختمان آریو برزن، پلاک ۴
کد پستی ثبتی	۱۴۶۸۸۳۳۴۷۶
وب سایت	https://ofoghmaaden.com
وضعیت دانش بنیانی	دانش بنیان نیست
ماده ۱۴۱ قانون تجارت	غیر مشمول
حوزه فعالیت شرکت	
اکتشاف، استخراج و بهره برداری از معادن، فراوری و تولید انواع مواد و فرآورده های معدنی (کانی های فلزی و غیر فلزی) و بهره برداری از واحدهای پتروشیمی پس از اخذ مجوزهای لازم.	
درباره شرکت	
شرکت افق توسعه معادن خاورمیانه (سهامی خاص) با هدف سرمایه گذاری و فعالیت در بخش معادن و صنایع معدنی در کشور و خارج از کشور در خرداد ماه سال ۱۳۹۳ تاسیس و آغاز به کار نموده است. این شرکت با هدف توسعه و رشد صنایع معدنی شروع به استفاده بهینه از منابع زمین و تولید محصولات معدنی، تاسیس گردید.	



افق توسعه معادن خاورمیانه
تاسیس: ۱۳۹۳ (۲۵۵۱۲۹)

متقاضی	نهادهای ذیصلاح	عامل
	سهامی خاص	



۲-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است:

نام و نام خانوادگی	سمت	کد ملی	نماینده حقوقی	شناسه ملی
سید مسعود حسینی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	۶۱۹۹۲۳۴۸۳۹	-	-
شهرام صیادی	نائب رئیس هیئت مدیره	۰۰۴۰۸۲۹۹۳۶	افق نفت و گاز خاورمیانه	۱۴۰۰۳۸۷۶۷۸۵
محمد رضا فضلی	رئیس هیئت مدیره	۳۹۷۹۳۷۰۰۷۰	گسترش افق توسعه معادن خاورمیانه	۱۴۰۰۵۳۰۷۵۶۰
امیر هوشنگ قدسی بجنیدی	عضو هیئت مدیره	۰۰۵۶۹۱۸۷۲۰	گسترش افق نفت و گاز خاورمیانه	۱۴۰۰۵۵۹۹۹۶۴

بر اساس گواهی‌های عدم سوء پیشینه اخذ شده از متقاضی، مدیرعامل شرکت و اعضای هیئت مدیره آن همگی فاقد سابقه محکومیت کیفری هستند.

۳-۱) مشخصات سهامداران شرکت

ترکیب سهامداری شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است:

نام سهامدار	شناسه ملی	نوع شخصیت	درصد مالکیت
شرکت گسترش افق توسعه معادن خاورمیانه	۱۴۰۰۵۳۰۷۵۶۰	حقوقی	۱۰۰
مجموع			۱۰۰

۴-۱) وضعیت اعتباری شرکت

بر اساس اعتبارسنجی‌های انجام شده، وضعیت اعتباری شرکت، مدیرعامل و اعضای هیئت مدیره به شرح زیر است:

نام شرکت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات ا مهال شده	میزان ضمانت نامه فعال
افق توسعه معادن خاورمیانه	ندارد	۸۶۱ میلیارد تومان	۰	۰	۰

نام اعضا	سمت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات ا مهال شده
سید مسعود حسینی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	ندارد	۷۷۷ میلیون تومان	۰	۰
شهرام صیادی	نائب رئیس هیئت مدیره	ندارد	۱۵۹ میلیارد تومان	۰	۰
محمد رضا فضلی	رئیس هیئت مدیره	ندارد	۳۴۷ میلیون تومان	۰	۰
امیر هوشنگ قدسی بجنیدی	عضو هیئت مدیره	ندارد	۱ میلیارد تومان	۰	۰



افق توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت: (۱۵۵۴۹)

متقاضی	تسهیل دهنده	اعلای



۵-۱) گواهینامه‌ها و مجوزهای شرکت

ردیف	نوع مجوز	مرجع صدور	تاریخ صدور	تاریخ انقضا
۱	پروانه بهره برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۰/۰۳/۰۲	تمدید خودکار



الكل: ذو صلة بغيره .. هناك صداقة

COLE, James

[illegible]

عامل

مفتاحی

«سہامی خاص»

10/11/2014

گلرنگ

099525-0000

۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت

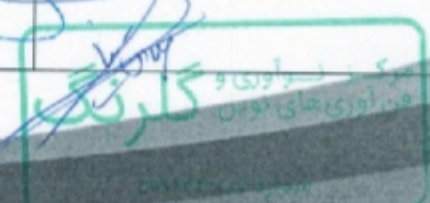
۱-۶-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
تراز آزمایشی ۵ ماهه	۴,۱۳۵,۳۶۸	۵,۴۶۵,۹۵۰	۲,۸۱۳,۳۵۱
درآمدهای عملیاتی	۱,۷۳۱,۴۰۴	۲,۶۱۱,۰۷۳	۱,۵۹۲,۲۰۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۲,۴۰۳,۹۶۴	۲,۸۵۴,۸۷۷	۱,۲۲۱,۱۴۳
سود ناخالص	۱۸۱,۸۹۱	۲۸۰,۸۳۶	۱۶۹,۱۷۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۲,۲۲۲,۰۷۳	۲,۵۷۴,۰۴۰	۱,۰۵۱,۹۷۰
سود عملیاتی	۵,۸۹۷	۸,۵۷۸	۱۵,۸۷۵
هزینه‌های مالی	۷۷۷	۱۴۹,۱۲۶	۱۲,۶۸۰
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۲,۲۱۵,۳۹۹	۲,۷۱۴,۵۸۹	۱,۰۴۸,۷۷۵
سود قبل از مالیات	-	-	-
مالیات	-	-	-
سود خالص	۲,۲۱۵,۳۹۹	۲,۷۱۴,۵۸۹	۱,۰۴۸,۷۷۵



آقای توسعه معادن، خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۲۱۹)

متقاضی	نهاد مالی	عامل



۲-۶-۱) صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۳,۸۵۳,۴۲۷	۱۴,۵۲۷,۱۵۵	۷,۸۲۴,۵۲۲
دارایی‌های نامشهود	۱۱۸,۸۵۸	۶,۳۸۹	۶,۳۸۹
سرمایه‌گذاری بلند مدت	۵,۲۰۰,۳۱۱	۱۳۵,۴۹۷	۱,۶۲۳
دریافتنی بلند مدت	۴۴۸,۶۳۰	۳۵۷,۰۷۹	۳۵۷,۰۷۹
سایر دارایی‌ها	۵۷	-	-
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۹,۶۲۱,۲۸۲	۱۵,۰۲۶,۱۲۲	۸,۱۸۹,۶۱۶
پیش‌پرداخت‌ها	۵,۵۸۴,۴۶۰	۳۱۰,۸۴۲	۲۱,۹۰۹
موجودی مواد و کالا	۱,۸۳۰,۵۷۴	۱,۵۹۳,۰۰۴	۳۵۸,۲۹۶
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲,۹۶۲,۱۳۸	۱,۸۵۸,۲۱۹	۹۵۶,۰۷۲
سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	-	۱,۲۸۱,۰۰۹	-
موجودی نقد	۵۸۵,۷۶۰	۵۲۳,۰۱۸	۴۳,۲۱۴
جمع دارایی‌های جاری	۱۰,۹۶۲,۹۳۲	۵,۵۶۶,۰۹۴	۱,۳۷۹,۴۹۴
جمع دارایی‌ها	۳۰,۵۸۴,۲۱۴	۲۰,۵۹۲,۲۱۷	۹,۵۶۹,۱۱۰
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۴۳۸
سود انباشته	۴,۹۹,۶۵۶	۳,۱۰۹,۱۶۶	۹۹۲,۱۳۸
جمع حقوق مالکانه	۷,۱۹۹,۶۵۶	۵,۳۰۹,۱۶۶	۳,۰۹۴,۵۷۶
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۰۳,۴۱۶	۱۰۴,۴۹۷	۴۰,۸۶۰
پرداختنی بلند مدت	-	۷۷,۲۵۱	۱۲۶,۲۲۶
تسهیلات بلند مدت	-	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۱۲,۷۳۳
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۰۳,۴۱۶	۲,۶۸۱,۷۴۹	۲,۶۷۹,۸۲۱
پرداختنی‌های تجاری و سایر	۱۰,۲۸۷,۴۲۱	۷,۸۸۴,۷۹۲	۲,۰۲۵,۷۰۴
پرداختنی‌ها	-	-	۵۹,۰۵۸
مالیات پرداختنی	۱۱,۴۵۵,۱۹۱	۲,۸۶۸,۶۶۴	۱,۲۶۸,۳۹۱
تسهیلات مالی	۱,۵۳۴,۵۴۸	۱,۸۴۷,۸۴۵	۴۴۱,۵۵۷
پیش دریافت‌ها	۳,۹۸۲	-	-
ذخایر	-	-	-
جمع بدهی‌های جاری	۲۳,۲۸۱,۱۴۲	۱۲,۶۰۱,۳۰۲	۳,۷۴۹,۷۱۲
جمع بدهی‌ها	۲۳,۳۸۴,۵۵۸	۱۵,۲۸۳,۰۵۱	۶,۴۲۸,۵۲۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳۰,۵۸۴,۲۱۴	۲۰,۵۹۲,۲۱۷	۹,۵۶۹,۱۱۰



آقای توسعه منابع، خاورمیانه
شماره ثبت: ۳۳۵۳۱۹

متقاضی	مسئول مالی	عامل

(۱-۶-۳) تحلیل نسبت‌های مالی

نسبت	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نسبت بدهی	۰/۷۴	۰/۶۷
نسبت جاری	۰/۴۴	۰/۳۷
نسبت آتی	۰/۳۲	۰/۲۷
دوره گردش موجودی مواد و کالا	۱۳۶	۵۶
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	۹۴	۱۲۵
نسبت سود عملیاتی به بهای تمام‌شده (درصد)	۰/۹۸	۰/۶۶
بازده دارایی‌ها (درصد)	۱۳	۱۱
نسبت مالکانه (درصد)	۲۶	۳۲
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۲/۸۸	۲/۰۸

باتوجه به نسبت‌های مالی فوق می‌توان دریافت:

- **وصول مطالبات سریع‌تر شده و این نشان‌دهنده آن است که سیاست اعتباری مشتری‌ها بهتر اجرا شده و ریسک نکول کاهش یافته است.**
- **بازده دارایی‌ها رو به رشد است.** دارایی‌ها کاراتر سود می‌سازند و این نشانه بلوغ عملیاتی شرکت است.
- **کیفیت درآمدها پایدارتر شده** یعنی بخش بیشتری از فروش به‌موقع به نقد تبدیل می‌شود و کیفیت سود بهبود یافته است.
- **بدهی‌ها سهم بیشتری از منابع را تشکیل می‌دهند؛ اهرم مالی بالاتر و ریسک حساسیت به شوک‌ها بیشتر شده است.**

(۷-۱) سابقه شرکت در استفاده از ابزار تامین مالی جمعی

ردیف	نام سکو	نام طرح	مبلغ جمع‌آوری شده	وضعیت طرح	سود پیش‌بینی شده
۱	کاریزما	تأمین سرمایه در گردش خاک کنسانتره مس اکسیدی	۲۵ میلیارد تومان	در جریان	۴۰
۲	آبی کراد	تأمین سرمایه در گردش شرکت افق توسعه معادن خاورمیانه	۱۵ میلیارد تومان	خاتمه یافته	۳۶

تلفون: ۰۲۱-۸۸۸۸۸۸۸۸
فکس: ۰۲۱-۸۸۸۸۸۸۸۸

فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

اطلاعات پایه طرح	
خرید مواد شیمیایی برای استخراج مس	نام فارسی طرح
گلرنگ معدن	نماد طرح
خرید مواد شیمیایی جهت استخراج مس در هدف تولید کاتد مسی	هدف از اجرای طرح
۲۵۰,۰۰۰	سرمایه هدف (میلیون ریال)
۱۲	دوره اجرای طرح (ماه)
۴۲	پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)
شناور	نوع تامین مالی
۱۵۰,۰۰۰	حداقل سرمایه قابل پذیرش (میلیون ریال)
۴ دوره به صورت هر ۳ ماه یک بار ۱۰/۵ درصد	شیوه پرداخت سود مشارکت
یک جا در انتهای دوره	شیوه پرداخت اصل سرمایه
اطلاعات گواهی شراکت	
۱,۰۰۰	قیمت اسمی هر گواهی شراکت (ریال)
۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل گواهی‌های شراکت قابل عرضه
۵,۰۰۰,۰۰۰	حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقیقی (ریال)
۵,۰۰۰,۰۰۰	حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال)
۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقیقی (ریال)
۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال)

تضمین اصل سرمایه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت
محل تضمین	بانک اقتصاد نوین
مبلغ تضمین (ریال)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
وثائق مالی	توثیق چک متقاضی نزد عامل



این توسعه معادن ناویرمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	عامل

۳-۲) مشخصات فنی طرح

محصول طرح	استخراج مس در جهت تولید کاتد
تعداد محصول	۱۱۰ تن
معرفی محصول	
استخراج مس به مجموعه روش‌هایی گفته می‌شود که برای جدا کردن مس از سنگ معدن آن به کار می‌رود. این مرحله، پیش‌نیاز فرآیندهای بعدی است و در نهایت منجر به تولید کاتدهای مس با خلوص بالا می‌شود. کاتد مس، ورق‌های مس خالص است که از کانسنگ‌های اکسیدی مثل ملاکیت و تنوریت با روش استخراج با حلال تولید می‌شود. خروجی آن، صفحه‌های مسی مستطیلی ۵۰ تا ۸۰ کیلویی است که بسته‌بندی و به کارخانجات پایین‌دستی فروخته می‌شود.	
کاربرد محصول	
• ساخت سیم و کابل: کاتد مس به علت رسانایی عالی برای برق در ساخت سیم و کابل استفاده می‌شود. • زنجیره انرژی‌های نو: از کاتد مس برای کابل‌کشی نیروگاه‌های خورشیدی/بادی و زیرساخت خودروهای برقی استفاده می‌شود. • لوله و اتصالات مسی: قابلیت ذوب راحت کاتد مس باعث استفاده این محصول در تولید مفتول، میلگرد مسی، ورق، نوار، فویل و... شده است.	
بازار هدف محصول	
• کارخانه‌های مس‌کش (CCR): تبدیل کاتد به مفتول ۸-۱۲ میلی‌متری. • نوردکارها/ورق و فویل‌سازها. • تولیدکنندگان لوله و پروفیل مسی. • کارخانه‌های سیم و کابل • آلیاژسازها/ریخته‌گری‌های برنج و برنز • تجار و بازرگانان کالایی	
برنامه بازاریابی و فروش	
فروش مستقیم و همکاری با بازرگانان معتبر، حضور صنعتی در انجمن‌ها و رویدادهای متالورژی و... از برنامه‌های بازاریابی شرکت افق توسعه معادن خاورمیانه است که البته لازم به ذکر است که در طی این طرح هزینه‌ای جهت بازاریابی و فروش در نظر گرفته نشده است.	
رقبا	دیجی استیل، رادین اندیشه سپید، مس فروشان مانا
مزایای رقابتی	
مزیت رقابتی این شرکت در کاتدهای مس، روش تولید آن است که باعث افزایش ۴۰ گرمی میزان یون در کاتدها می‌شود.	



فروشنده معادن خاورمیانه
(۱۵۵۴۴۹)

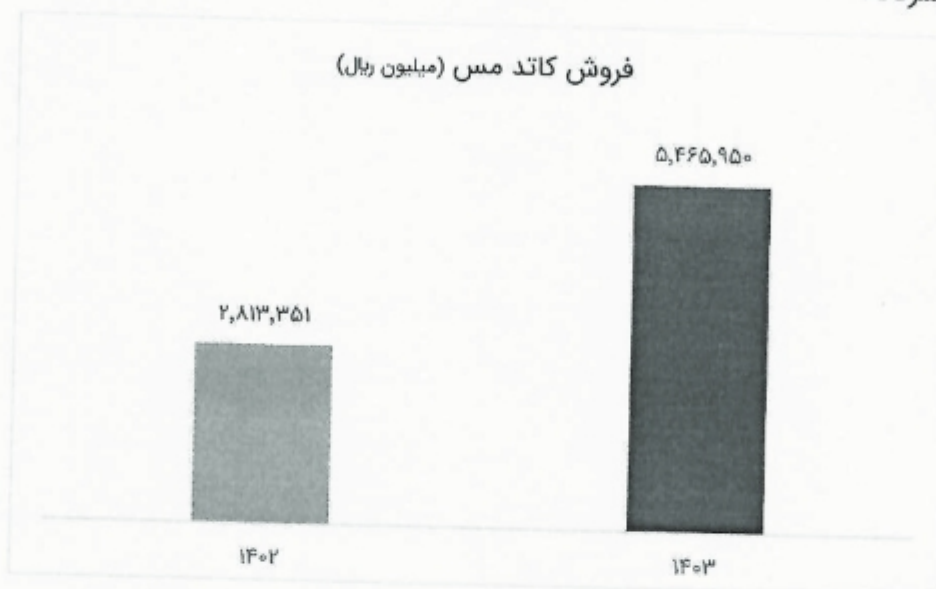
متقاضی	بهادر مالی	عامل
شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹ «سهامی خاص»		



۴-۲) سابقه فروش محصول طرح

نام محصول	شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲
کاتد مس	فروش (میلیون ریال)	۵,۴۶۵,۹۵۰	۲,۸۱۳,۳۵۱
	حجم فروش (تن)	۱۰۲۱	۸۲۶

نمودار فروش شرکت:



فروش محصول لیکو زینگ بدون قند



انق توسعه معادن، خاورمیانه
شماره ثبت: (۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	نهاد مالی	عامل



فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح

۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت

۱-۳-۱) ترکیب بهای تمام‌شده طرح تامین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال)

ترکیب بهای تمام‌شده	نیم سال	سالانه	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه مواد اولیه	۲۰۴,۶۴۳	۴۰۹,۲۸۶	۷۲
منابع انسانی			
جمع کل بهای تمام‌شده	۲۰۴,۶۴۳	۴۰۹,۲۸۶	۷۲

هزینه مواد اولیه به شرح زیر است:

برنامه هزینه‌کرد مواد اولیه				
ردیف	نام ماده اولیه	واحد	۱ ماه	۷ ماه
۱	اسید سولفوریک	کیلوگرم	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)		۴۰,۰۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
۲	سولفات کبالت	کیلوگرم	۱,۸۰۰	۱,۸۰۰
		قیمت واحد (ریال)		۱۲,۰۰۰,۰۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۲۱,۶۰۰	۲۱,۶۰۰
۳	سایر مواد شیمیایی	کیلوگرم	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰
		قیمت واحد (ریال)		۱۴,۰۰۰,۰۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۶۳,۰۰۰	۶۳,۰۰۰
۴	نفت	کیلوگرم	۱۵۲,۰۰۰	۱۵۲,۰۰۰
		قیمت واحد (ریال)		۱۳۱,۰۰۰
		قیمت کل (میلیون ریال)	۲۰,۰۴۳	۲۰,۰۴۳
مجموع هزینه مواد اولیه			۲۰۴,۶۴۳	۲۰۴,۶۴۳



اتاق توسعه معادن فلز مس
شماره ثبت: ۴۵۵۴۴۹

مهر و امضاء

متقاضی	نهاد مالی	عامل

مهر و امضاء
شماره ثبت: ۵۹۹۲۳۴

برنامه تولید به شرح زیر است:

برنامه تولید به شرح زیر است:																	
برنامه تولید محصول																	
ردیف	نام محصول	واحد	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲			
		تن	۵	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۵	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰			
۱	کالبدی	بهای تمام شده واحد (میلیون ریال)	۳,۷۲۱														
		بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	۱۸,۶۰۴	۳۷,۲۰۸	۳۷,۲۰۸	۳۷,۲۰۸	۳۷,۲۰۸	۱۸,۶۰۴	۳۷,۲۰۸	۳۷,۲۰۸	۳۷,۲۰۸	۳۷,۲۰۸	۳۷,۲۰۸	۳۷,۲۰۸	۳۷,۲۰۸		
		مجموع هزینه تولید (میلیون ریال)	۴۰۹,۲۸۶														

۲-۱-۳ ترکیب هزینه مالی

هزینه‌های مالی، مخارجی هستند که بابت تامین مالی یک شرکت پرداخت خواهد شد. در طرح تامین مالی جمعی این هزینه‌ها به صورت پیش‌بینی شده هستند.

ترکیب هزینه مالی	تعداد دفعات تحقق	ماه‌های تحقق	سالانه (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه‌ها
مشاوره مالی	۱	۱	۵,۲۰۰	۱
پرداخت فرع سرمایه	۴	۳ و ۶ و ۹ و ۱۲	۱۰۵,۰۰۰	۱۸
جمع کل هزینه مالی			۱۱۰,۲۰۰	۱۹

۳-۱-۳ هزینه اداری، عمومی و فروش در دوره طرح

ترکیب هزینه اداری، عمومی و فروش	ماهانه (میلیون ریال)	فصلی (میلیون ریال)	سالانه (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه‌ها
اداره برق	۴,۱۶۵	۱۲,۴۹۵	۴۹,۹۸۰	۹
جمع کل هزینه اداری و عمومی (میلیون ریال)	۴,۱۶۵	۱۲,۴۹۵	۴۹,۹۸۰	۹



این توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

مستقر

مستقر	تأمین مالی	عامل

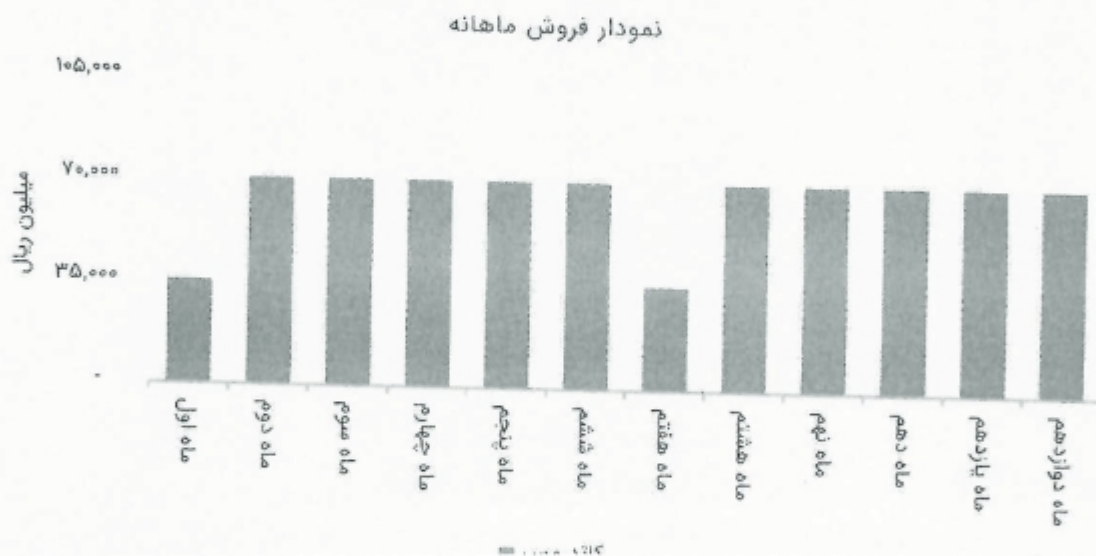
شماره ثبت: ۵۹۹۶۴۴۱

۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت

۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت

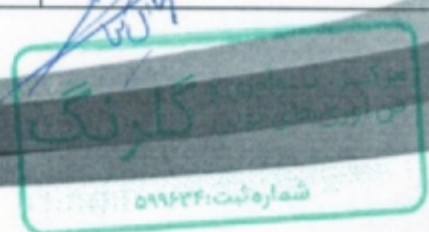
برنامه فروش محصول													ردیف
نام محصول	واحد	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲
۱	تن	۵	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۵	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰
	قیمت واحد (میلیون ریال)	۷,۰۰۰											
	قیمت کل (میلیون ریال)	۳۵,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰
مجموع فروش (میلیون ریال)													
۷۷۰,۰۰۰													

نمودار پیش‌بینی درآمدها:



این توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	تسهیل‌گر	عامل



۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت

پیش‌بینی سود، یکی از جنبه‌های مهم برنامه‌ریزی و اجرای طرح تامین مالی جمعی موفق است. با استفاده از مدل‌سازی مالی، تجزیه و تحلیل هزینه‌ها، ارزیابی درآمد و سود و در نظر گرفتن ریسک‌ها، می‌توان پیش‌بینی‌های قابل اتکایی توسعه داد. بر اساس پیش‌بینی‌ها و محاسبات انجام‌شده، سودآوری شرکت افق توسعه معادن خاورمیانه به صورت جدول زیر است:

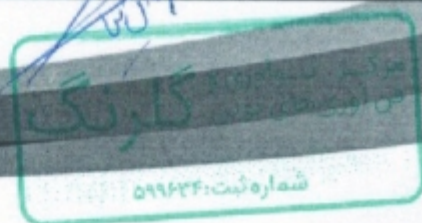
سالانه	فصل ۴	فصل ۳	فصل ۲	فصل ۱	شرح
۷۷۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	درآمدهای عملیاتی
۴۰۹,۲۸۶	۱۱۱,۶۲۳	۹۳,۰۲۰	۱۱۱,۶۲۳	۹۳,۰۲۰	بهای تمام شده
۳۶۰,۷۱۴	۹۸,۳۷۷	۸۱,۹۸۰	۹۸,۳۷۷	۸۱,۹۸۰	سود ناخالص
۴۹,۹۸۰	۱۲,۴۹۵	۱۲,۴۹۵	۱۲,۴۹۵	۱۲,۴۹۵	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۳۱۰,۷۳۴	۸۵,۸۸۲	۶۹,۴۸۵	۸۵,۸۸۲	۶۹,۴۸۵	سود عملیاتی
۱۱۰,۲۰۰	۲۶,۲۵۰	۲۶,۲۵۰	۲۶,۲۵۰	۳۱,۴۵۰	هزینه مالی
۲۰۰,۵۳۴	۵۹,۶۳۲	۴۳,۲۳۵	۵۹,۶۳۲	۳۸,۰۳۵	سود خالص

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۱۰۵,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآوردشده به نسبت حدود ۵۲ درصد و ۴۸ درصد به ترتیب بین سرمایه‌گذاران و متقاضی (با توجه به پیش‌بینی سود و تحقق سود مازاد طبق مفاد قرارداد تامین مالی جمعی) قابل تقسیم خواهد بود.



افق توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	تسهیل مالی	عامل



۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی

شماره قسط	زمان پرداخت	فرع	اصل	مبلغ اقساط (میلیون ریال)
اول	۳ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰
دوم	۶ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰
سوم	۹ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	-	۲۶,۲۵۰
چهارم	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۶,۲۵۰	۲۵۰,۰۰۰۰	۲۷۶,۲۵۰
مجموع		۱۰۵,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰۰	۳۵۵,۰۰۰

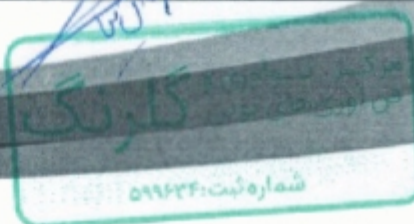
با توجه به خرید ۱۰ درصد از گواهی شراکت توسط متقاضی، ۱۰ درصد از این اقساط به خود متقاضی بازگردانده خواهد شد.

متقاضی متعهد است در پایان عمر گواهی شراکت، نسبت به محاسبه سود قطعی و اخذ تاییده حسابرس اقدام نماید.



این نوشته معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۱۵۵۱۴۹)

متقاضی	نهاد مالی	عامل



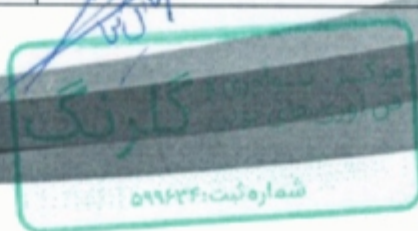
۳-۳ پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح

جدول جریان نقد طرح (میلیون ریال)													
جریان نقد ورودی													
شرح	ماه ۱	ماه ۲	ماه ۳	ماه ۴	ماه ۵	ماه ۶	ماه ۷	ماه ۸	ماه ۹	ماه ۱۰	ماه ۱۱	ماه ۱۲	مجموع
درآمد شرکت از طرح	۳۵,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۷۰,۰۰۰
آورده متقاضی	۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵,۰۰۰
آورده تامین کنندگان	۲۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۲۵,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۲۸۵,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۱,۰۲۰,۰۰۰
جریان نقد خروجی													
مواد اولیه	۲۰۴,۶۴۳	-	-	-	-	-	۲۰۴,۶۴۳	-	-	-	-	-	۲۰۴,۶۴۳
اداری، عمومی و فروش	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴۹,۱۸۰
مشاوره مالی	۵,۲۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵,۲۰۰
سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران (هزینه مالی)	۲۶,۲۵۰	-	-	-	-	-	۲۶,۲۵۰	-	-	-	-	-	۱۰۵,۰۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۲۱۴,۰۰۸	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۲۰۸,۸۰۸	۳۰,۴۱۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۴,۱۶۵	۸۱۹,۴۶۶
خالص جریان‌های نقدی طرح	۷۰,۹۹۲	۶۵,۸۳۵	۶۵,۸۳۵	۶۵,۸۳۵	۶۵,۸۳۵	۶۵,۸۳۵	(۱۷۳,۸۰۸)	۳۹,۵۸۵	۶۵,۸۳۵	۶۵,۸۳۵	۶۵,۸۳۵	(۲۱۰,۴۱۵)	۲۰۰,۵۳۴
خالص جریان نقد تجمیعی	۷۰,۹۹۲	۱۳۶,۸۷۷	۱۷۲,۷۱۲	۲۳۸,۵۴۷	۳۰۸,۰۸۲	۳۷۳,۹۲۲	۱۷۳,۸۵۹	۲۱۳,۴۳۷	۲۷۹,۲۷۹	۳۴۵,۱۱۴	۴۱۰,۹۴۹	۴۷۱,۹۴۹	۲۰۰,۵۳۴



دفتر توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۹) ۵۵۵۴۴

متقاضی	نهاد مالی	عامل



فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

در جدول زیر، ریسک‌های سرمایه‌گذاری در طرح، ارایه شده است.

عامل ایجاد کننده ریسک	راهکار کنترل ریسک
ریسک نقدینگی و منابع مالی	تولید کاتد مس سرمایه‌بر است. چون باید حجم عظیمی از خاک و کانسنگ برداشت شود تا محصول کم‌عیار به کاتد با خلوص ۹۹٫۹۹٪ تبدیل گردد. بخش عمده هزینه‌ها صرف پیمانکاران استخراج می‌شود. شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، راهکارهایی مانند استفاده از ابزار تامین مالی جمعی برای بهبود سرمایه در گردش، استفاده از قراردادهای فروش سلف در بورس کالا و پرداخت مرحله‌ای به پیمانکار بر اساس پیشرفت کار را پیش می‌برد.
نوسانات نرخ ارز و بهره	با توجه به اینکه قیمت مس جهانی است و بورس کالا هم با نرخ ارز آزاد تطبیق دارد، نوسانات نرخ ارز و بهره همچنان می‌تواند ریسک‌هایی برای این شرکت ایجاد کند، ولی این تأثیر با توجه به فروش صادراتی شرکت محدودتر خواهد بود.
ریسک بازار	بازار مس جهانی پرنوسان است و به عرضه و تقاضای جهانی و سیاست‌های معدنی کشورها بستگی دارد. در داخل کشور نیز سیاست‌های دولت (تعرفه صادرات، سهمیه‌بندی عرضه در بورس کالا) می‌تواند روی فروش و سودآوری شرکت تأثیر گذار باشد. شرکت با انعقاد قراردادهای بلند مدت با صنایع کابل سازی، لوازم خانگی و... صادرات محصول و مدیریت انبارهای خود این ریسک را مدیریت خواهد کرد.
ریسک تامین	ریسک تامین در شرکت‌های معدنی شامل افت کیفیت ذخایر، مشکلات زیست محیطی و موارد اینچنینی است. با طراحی و اجرای طرح‌های مدیریت باطله و بازیافت برای کاهش فشار زیست‌محیطی و برنامه‌ریزی بلندمدت اکتشافی برای شناسایی لایه‌های غنی‌تر کانسنگ، این ریسک مدیریت خواهد شد.



آیند توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۹)

متقاضی	نهاد مالی	عامل

