

گزارش ارزیابی

طرح تولید کاتد مس اکسیدی

شرکت افق توسعه معادن خاورمیانه

سکوی تامین مالی جمعی گلرنگ کراد



افق توسعه معادن خاورمیانه

گلرنگ کراد
Golrang Crowd



تاریخ تنظیم گزارش: شهریور ماه ۱۴۰۴

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).....
۱۳.....	۲-۱-۳) ترکیب هزینه مالی.....

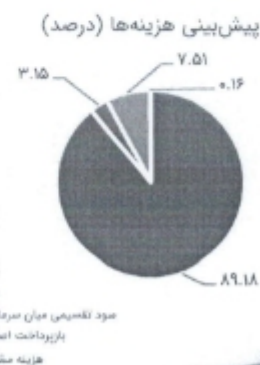
- ۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت ۱۴
- ۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت ۱۴
- ۲-۲-۳) برنامه سوددهی شرکت ۱۵
- ۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی ۱۶
- ۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح ۱۷
- فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح ۱۸

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	تولید کاتد مس اکسیدی
هدف از اجرای طرح	تولید ۱,۱۱۰ تن کاتد مس اکسیدی با عیار ۹۹/۹۹ درصد
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
تضامین اصل سرمایه	ضمانت نامه تعهد پرداخت از بانک سینا
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.	



لقب توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	نهاد مالی	عامل

«سهامی خاص»

گلرنگ

مرکز نوآوری و فن آوری های نوین

شماره ثبت: ۴۵۵۴۴۹

شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

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 بجندی	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 امهال شده	میزان ضمانت نامه فعال
افق توسعه معادن خاورمیانه	ندارد	۱۷۴ میلیارد تومان	۱۱۱/۵ میلیارد تومان	۰	۰

نام اعضا	سمت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات امهال 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 بجندی	عضو هیئت مدیره	ندارد	۱ میلیارد تومان	۰	۰

متقاضی	نهاد مالی	عامل
 شرکت گسترش افق توسعه معادن خاورمیانه شماره ثبت: ۲۵۵۴۴۱	 مرکز مشاوره و فن آوری های نوین شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹	 مرکز مشاوره و فن آوری های نوین شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

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



انلق توسعه معادلی داوری میانه
شماره ثبت (۸۵۵۴۴۹)

متقاضی	عامل

سهمی خاص

شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

شماره ثبت: ۵۳۹۶۳۴

۶-۱) سابقه عملکرد مالی شرکت

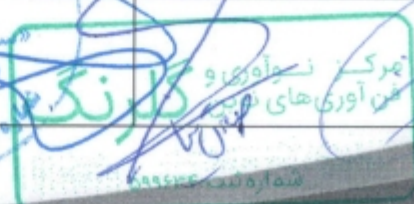
۱-۶-۱) صورت سود و زیان شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)

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



لاق توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

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	-	-	۱,۲۶۸,۳۹۱
تسهیلات مالی	۱۱,۴۵۵,۱۹۱	۲,۸۶۸,۶۶۴	۴۴۱,۵۵۷
پیش دریافت‌ها	۱,۵۳۴,۵۴۸	۱,۸۴۷,۸۴۵	-
ذخایر	۳,۹۸۲	-	-
جمع بدهی‌های جاری	۲۳,۲۸۱,۱۴۲	۱۲,۶۰۱,۳۰۲	۳,۷۴۹,۷۱۲
جمع بدهی‌ها	۲۳,۳۸۴,۵۵۸	۱۵,۲۸۳,۰۵۱	۶,۴۲۸,۵۳۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳۰,۵۸۴,۲۱۴	۲۰,۵۹۲,۲۱۷	۹,۵۶۹,۱۱۰



دفتر توسعه تعاون خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

منتقاضی

نهاد مالی

عامل

شماره ثبت: ۵۳۴۵۸۹

شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی

نسبت	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نسبت بدهی	۰/۷۴	۰/۶۷
نسبت جاری	۰/۴۴	۰/۳۷
نسبت آنی	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	آنی کراود	تأمین سرمایه در گردش شرکت افق توسعه معادن خاورمیانه	۱۵ میلیارد تومان	خاتمه یافته	۳۶



متقاضی	نهاد مالی	عامل

فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

اطلاعات پایه طرح	
نام فارسی طرح	تولید کاتد مس اکسیدی
نماد طرح	گلرنگاور
هدف از اجرای طرح	تولید ۱,۱۱۰ تن کاتد مس اکسیدی با عیار ۹۹/۹۹ درصد
سرمایه هدف (میلیون ریال)	۲۵۰,۰۰۰
دوره اجرای طرح	۱۲
پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)	۴۲
نوع تامین مالی	شناور
حداقل سرمایه قابل پذیرش (میلیون ریال)	۱۵۰,۰۰۰
شیوه پرداخت سود مشارکت	۴ دوره به صورت هر ۳ ماه یک بار ۱۰/۵ درصد
شیوه پرداخت اصل سرمایه	یک جا در انتهای دوره
اطلاعات گواهی شراکت	
قیمت اسمی هر گواهی شراکت (ریال)	۱,۰۰۰
تعداد کل گواهی‌های شراکت قابل عرضه	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقیقی (ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰
حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال)	۵,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقیقی (ریال)	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۲-۲) مشخصات تضامین طرح

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



آقای نوحه معتمد خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۱۹)

متقاضی	تأمین‌کننده مالی	عامل

شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴

۳-۲) مشخصات فنی طرح

محصول طرح	کاتد مس اکسیدی با عیار ۹۹/۹۹ درصد
تعداد محصول	۱،۱۱۰ تن
معرفی محصول	
کاتد مس، ورق‌های مس خالص (معمولاً ۹۹/۹۹٪) است که از کانسنگ‌های اکسیدی مثل مالاکیت 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.	



لایق توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	نهاد مالی	عامل

نهاد مالی

عامل

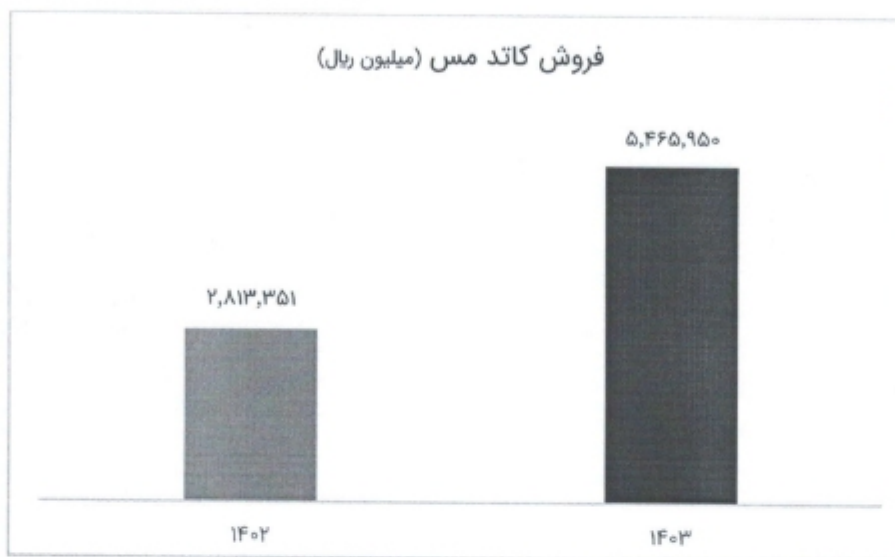
«شماره خاص»

شماره ثبت: ۵۹۹۴۳۴۰

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:

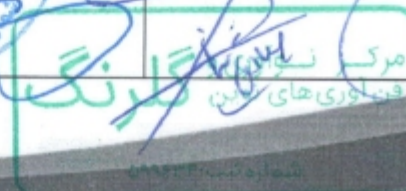


فروش محصول لیکو زینک بدون قند



انجمن موسسه معادلات داور میانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	نهاد مالی	عامل



فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح

۱-۳) پیش‌بینی هزینه‌کرد شرکت

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

ترکیب بهای تمام‌شده	ماهانه	فصلی	سالانه	درصد از کل هزینه‌ها
هزینه مواد اولیه	۲۴۷,۵۰۰	۷۲۴,۵۰۰	۲,۹۷۰,۰۰۰	۸۹,۱۸
جمع کل بهای تمام‌شده	۲۴۷,۵۰۰	۷۲۴,۵۰۰	۲,۹۷۰,۰۰۰	۸۹,۱۸

هزینه مواد اولیه به شرح زیر است:

برنامه هزینه‌کرد مواد اولیه																
ردیف	نام ماده اولیه	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	خاک باطله و کانسنگ مس (Ore)	تن	۱۳۹,۰۵۰	۱۴۰,۵۹۵	۱۴۰,۵۹۵	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	
		قیمت واحد (میلیون ریال)														
		قیمت کل* (میلیون ریال)	۱۳۹,۰۵۰	۱۴۰,۵۹۵	۱۴۰,۵۹۵	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰	۱۴۲,۱۴۰
		تن	۹۰	۹۱	۹۱	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲
۲	اسید سولفوریک	قیمت واحد (میلیون ریال)														
		قیمت کل (میلیون ریال)	۱۰,۸۰۰	۱۰,۹۲۰	۱۰,۹۲۰	۱۱,۰۴۰	۱۱,۰۴۰	۱۱,۰۴۰	۱۱,۰۴۰	۱۱,۰۴۰	۱۱,۰۴۰	۱۱,۰۴۰	۱۱,۰۴۰	۱۱,۰۴۰	۱۱,۰۴۰	۱۱,۰۴۰
		تن	۹۰	۹۱	۹۱	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲
		قیمت واحد (میلیون ریال)														
۳	نفت سفید	قیمت واحد (میلیون ریال)														
		قیمت کل (میلیون ریال)	۷,۰۲۰	۷,۰۹۸	۷,۰۹۸	۷,۱۷۶	۷,۱۷۶	۷,۱۷۶	۷,۱۷۶	۷,۱۷۶	۷,۱۷۶	۷,۱۷۶	۷,۱۷۶	۷,۱۷۶	۷,۱۷۶	۷,۱۷۶
		تن	۹۰	۹۱	۹۱	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲
		قیمت واحد (میلیون ریال)														
۴	سایر*	قیمت واحد (میلیون ریال)														
		قیمت کل (میلیون ریال)	۸۶,۱۳۰	۸۷,۰۸۷	۸۷,۰۸۷	۸۸,۰۴۴	۸۸,۰۴۴	۸۸,۰۴۴	۸۸,۰۴۴	۸۸,۰۴۴	۸۸,۰۴۴	۸۸,۰۴۴	۸۸,۰۴۴	۸۸,۰۴۴	۸۸,۰۴۴	۸۸,۰۴۴
		تن														
		قیمت واحد (میلیون ریال)														
مجموع هزینه مواد اولیه																



شماره ثبت (۹۰۵۵۵۴)

مقتضی

نهاد مالی

عامل

مرکز مشاوره و فن آوری های نوین

شماره ثبت: ۵۳۶۵۸۹

- برای تولید ۱ تن کاتد مس، به ۱۵۴۵ تن خاک باطله و کانسنگ مس (۱۰۳۰ تن باطله و ۵۱۵ تن کانسنگ مس) نیاز است و مابقی خاک، هدررفت می‌شود. بهای تمام شده برداشت این موارد برای تولید ۱ تن کاتد مس، ۱،۵۴۵ میلیون ریال است. به عنوان مثال برای تولید ۹۰ تن کاتد مس نیاز به ۱۳۹،۰۵۰ تن خاک و کانسنگ است که هزینه ۱۳۹،۰۵۰ میلیون ریالی در بر دارد. در واقع هزینه برداشت هر ۱۵۴۵ تن خاک و کانسنگ ۱،۵۴۵ میلیون ریال است.

- سایر موارد شامل گوار، سولفات کبالت، لیکس و هزینه‌های جانبی است.

برنامه تولید به شرح زیر است:

برنامه تولید محصول												ردیف	نام محصول
۱۲ ماه	۱۱ ماه	۱۰ ماه	۹ ماه	۸ ماه	۷ ماه	۶ ماه	۵ ماه	۴ ماه	۳ ماه	۲ ماه	۱ ماه	واحد	کاتد مس
۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۱	۹۱	۹۰	تعداد	۱
۲,۷۰۰												قیمت واحد (میلیون ریال)	
۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۵,۷۰۰	۲۴۵,۷۰۰	۲۴۳,۰۰۰	قیمت کل (میلیون ریال)	
۲۲۹,۹۱۷												مجموع هزینه تولید (میلیون ریال)	



خط توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	نهاد مالی	عامل



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 (ریال)	درصد از کل هزینه‌ها
مشاوره مالی	۱	۱	۵,۲۰۰	۰/۱۶
پرداخت فرع سرمایه	۴	۳ و ۶ و ۹ و ۱۲	۱۰۵,۰۰۰	۳/۱۵
پرداخت اصل سرمایه	۱	۱۲	۲۵۰,۰۰۰	۷/۵۱
جمع کل هزینه مالی				۱۰/۸۲

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

در این طرح هزینه‌ای بابت مخارج اداری، عمومی و فروش در نظر گرفته نشده است.



اتاق توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	نهاد مالی	عامل

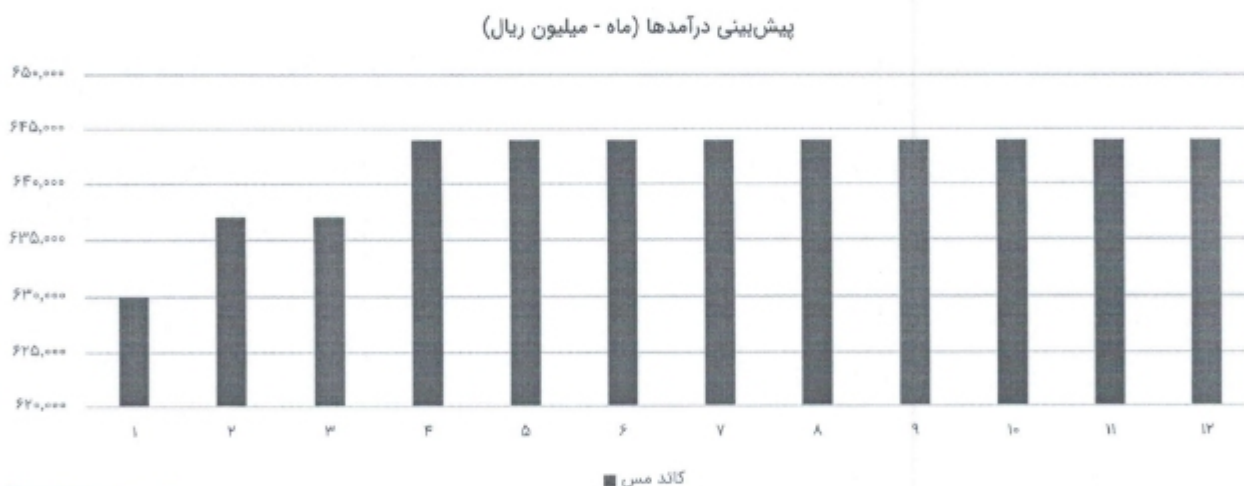
شماره ثبت: ۵۹۹۷۳۴

۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت

۱-۲-۳) برنامه فروش شرکت

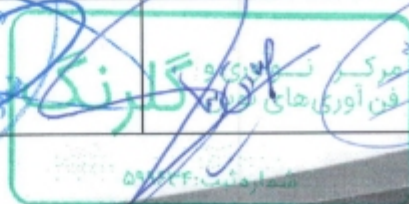
برنامه فروش محصول												ردیف	نام محصول	
۱۲ ماه	۱۱ ماه	۱۰ ماه	۹ ماه	۸ ماه	۷ ماه	۶ ماه	۵ ماه	۴ ماه	۳ ماه	۲ ماه	۱ ماه			واحد
۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۲	۹۱	۹۱	۹۰			تعداد
۷,۰۰۰											قیمت واحد (میلیون ریال)			
۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۳۷,۰۰۰	۶۳۷,۰۰۰	۶۳۰,۰۰۰			قیمت کل (میلیون ریال)
۲۲۹,۹۱۷												مجموع فروش (میلیون ریال)		

نمودار پیش‌بینی درآمدها:



اتاق توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	نهاد مالی	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
۷,۷۰۰,۰۰۰	۱,۹۳۲,۰۰۰	۱,۹۳۲,۰۰۰	۱,۹۳۲,۰۰۰	۱,۹۰۴,۰۰۰	درآمدهای عملیاتی
۲,۹۷۰,۰۰۰	۷۴۵,۲۰۰	۷۴۵,۲۰۰	۷۴۵,۲۰۰	۷۳۴,۴۰۰	بهای تمام شده
۴,۷۳۰,۰۰۰	۱,۱۸۶,۸۰۰	۱,۱۸۶,۸۰۰	۱,۱۸۶,۸۰۰	۱,۱۶۹,۶۰۰	سود ناخالص
۰	۰	۰	۰	۰	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۴,۷۳۰,۰۰۰	۱,۱۸۶,۸۰۰	۱,۱۸۶,۸۰۰	۱,۱۸۶,۸۰۰	۱,۱۶۹,۶۰۰	سود عملیاتی

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۱۰۵,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآوردشده به نسبت حدود ۲/۲ درصد و ۹۷/۸ 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	نهاد 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	۲۵۰,۰۰۰	۳۵۵,۰۰۰

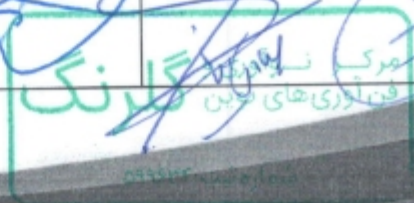
با توجه به خرید ۱۰ درصد از گواهی شراکت توسط متقاضی، ۱۰ درصد از این اقساط به خود متقاضی بازگردانده خواهد شد.

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



اتاق توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۲۵۵۴۴۹)

متقاضی	نهاد مالی	عامل



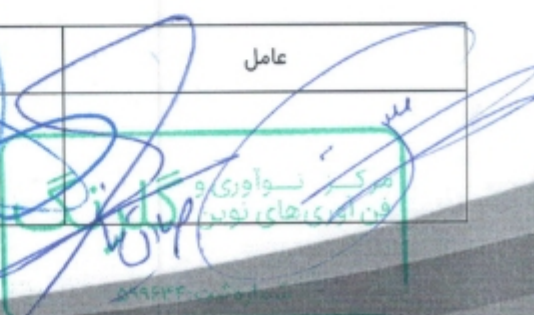
۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح

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	۶۳۰,۰۰۰	۶۳۷,۰۰۰	۶۳۷,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۷,۷۰۰,۰۰۰
آورده متقاضی	۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵,۰۰۰
آورده تامین کنندگان	۲۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۲۵,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۸۸۰,۰۰۰	۶۳۷,۰۰۰	۶۳۷,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۶۴۴,۰۰۰	۷,۹۵۰,۰۰۰
جریان نقد خروجی													
مواد اولیه	۲۴۳,۰۰۰	۲۴۵,۷۰۰	۲۴۵,۷۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲,۹۷۰,۰۰۰
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	۲۴۸,۲۰۰	۲۴۵,۷۰۰	۲۷۱,۹۵۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۷۴,۶۵۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۲۴۸,۴۰۰	۳,۳۳۰,۲۰۰
خالص جریان‌های نقدی طرح	۶۳۱,۸۰۰	۳۹۱,۳۰۰	۳۶۵,۰۵۰	۳۹۵,۶۰۰	۳۹۵,۶۰۰	۳۹۵,۶۰۰	۳۶۹,۳۵۰	۳۹۵,۶۰۰	۳۹۵,۶۰۰	۳۹۵,۶۰۰	۳۹۵,۶۰۰	۳۹۵,۶۰۰	۴,۳۶۹,۸۰۰
خالص جریان نقد تجمیعی	۶۳۱,۸۰۰	۱,۰۲۳,۰۰۰	۱,۳۸۸,۱۵۰	۱,۷۸۳,۷۵۰	۲,۱۷۹,۳۵۰	۲,۵۴۸,۷۰۰	۲,۹۴۴,۳۰۰	۳,۳۳۹,۹۰۰	۳,۷۰۹,۲۵۰	۴,۱۰۴,۸۵۰	۴,۵۰۰,۲۵۰	۴,۶۱۱,۸۰۰	-



اتاق توسعه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۴۵۵۴۴۹)

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 زیست محیطی و برنامه‌ریزی بلندمدت اکتشافی برای شناسایی لایه‌های غنی‌تر کانسنگ، این ریسک مدیریت خواهد شد.



اتحادیه معادن خاورمیانه
شماره ثبت (۱۴۵۵۴۴۹)

متقاضی	تأمین کننده	عامل

