

گزارش ارزیابی

طرح خرید و فروش قیر MC۸۰۰

شرکت یزد هموار

سکوی تامین مالی جمعی گلرنگ کراد



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	(۱-۶-۲) صورت وضعیت مالی شرکت در ۲ سال اخیر (ارقام به میلیون ریال)
۷	(۱-۶-۳) تحلیل نسبت های مالی
۸	(۷-۱) سابقه شرکت در استفاده از ابزار تامین مالی جمعی
۹	فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی.....
۹	(۱-۲) اطلاعات پایه طرح
۹	(۲-۲) مشخصات تضامین طرح
۱۰	(۳-۲) مشخصات فنی طرح
۱۱	فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح.....
۱۱	(۱-۳) پیش بینی هزینه کرد شرکت.....
۱۱	(۳-۱-۱) ترکیب بهای تمام شده طرح تامین مالی جمعی (مبالغ به میلیون ریال)
۱۱	(۳-۱-۲) هزینه اداری عمومی و فروش در دوره طرح
۱۱	(۳-۱-۳) هزینه مالی
۱۲	(۲-۳) پیش بینی درآمد و سوددهی شرکت



۱۲.....	۳-۲-۱) برنامه فروش شرکت
۱۲.....	۳-۲-۲) برنامه سوددهی شرکت
۱۴.....	۳-۲-۳) پرداخت‌های اصل و فرع متقاضی
۱۵.....	۳-۳) پیش‌بینی صورت جریان وجوه نقد طرح
۱۶.....	فصل چهارم - ارزیابی ریسک‌های طرح

خلاصه مدیریتی

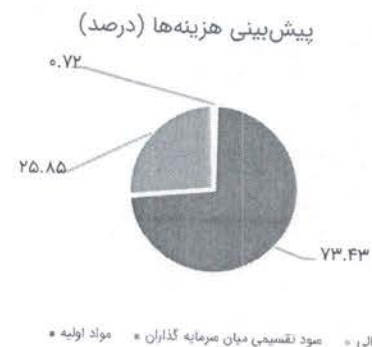
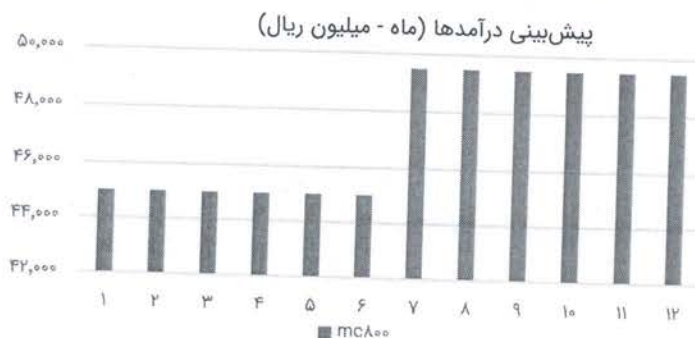
نام شرکت	یزد هموار
شناسه ملی	۱۰۸۶۰۰۴۶۰۰۰
حوزه فعالیت شرکت	فعال در حوزه اجرای پروژه‌های عمرانی، به‌ویژه راه‌سازی، آسفالت‌کاری و توسعه زیرساخت‌های حمل‌ونقل



چک برگشتی	ندارد
بدهی سررسید گذشته یا معوق	ندارد
تسهیلات مشکوک الوصول	ندارد
استعلام منفی	ندارد

وضعیت اعتباری متقاضی

نام طرح	خرید و فروش قیر MC۸۰۰
هدف از اجرای طرح	پاسخ‌گویی به نیاز پروژه‌های عمرانی و راه‌سازی، ایجاد شبکه فروش پایدار و افزایش سهم بازار
سرمایه هدف	۲۵ میلیارد تومان
دوره اجرا	۱۲ ماه
پیش‌بینی سود مشارکت	۴۶ درصد
نوع تامین مالی	شناور
شیوه پرداخت سود مشارکت و اصل سرمایه	طی ۴ دوره (هر ۳ ماه) ۱۱.۵ درصد و اصل سرمایه در انتهای دوره
تضامین اصل سرمایه	ضمانت‌نامه تعهد پرداخت از بانک
وثایق مالی	توثیق چک متقاضی و ضامن نزد عامل



فصل اول - بررسی شرکت

۱-۱) اطلاعات ثبتی متقاضی

اطلاعات ثبتی سرمایه‌پذیر	
نام شرکت	یزد هموار
نوع شرکت	سهامی خاص
محل ثبت	یزد
شماره ثبت	۴۸۰۵
تاریخ ثبت	۱۳۷۹/۱۲/۰۱
شناسه ملی	۱۰۸۶۰۰۴۶۰۰۰
کد اقتصادی	۴۱۱۳۱۵۵۸۴۹۹۶
آخرین سرمایه ثبتی	۴۰۰،۰۰۰ میلیون ریال
آدرس دفتر مرکزی	یزد، محله خیر آباد، خیابان بدر، بلوار جانباز، پلاک ۵، محمدجوادزارع زاده، طبقه همکف
کد پستی ثبتی	۸۹۴۷۱۶۸۹۵۵
وضعیت دانش‌بنیانی	دانش بنیان نیست
ماده ۱۴۱ قانون تجارت	غیر مشمول
حوزه فعالیت شرکت	
شرکت یزد هموار در حوزه اجرای پروژه‌های عمرانی و زیرساختی فعالیت دارد و خدماتی مانند احداث و بهسازی راه‌ها، عملیات روسازی و آسفالت را انجام می‌دهد. همچنین در پروژه‌های محوطه‌سازی، آماده‌سازی زمین و اجرای زیرساخت‌های مرتبط با فضاهای شهری و صنعتی مشارکت دارد.	
درباره شرکت	
شرکت یزد هموار به‌عنوان یک مجموعه پیمانکاری در بخش عمران، در سال‌های فعالیت خود در پروژه‌های مختلف مرتبط با توسعه فضاهای شهری و صنعتی حضور داشته است. این شرکت با مشارکت در طرح‌های اجرایی گوناگون، تجربه همکاری با کارفرمایان مختلف را کسب کرده و در اجرای بخش‌هایی از عملیات‌های عمرانی نقش داشته است.	

متقاضی	عامل

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
محمدجواد زارع زاده مهریزی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	۴۴۳۲۵۳۳۷۱۴
امیر زارع زاده مهریزی	رئیس هیئت مدیره	۴۴۳۱۸۱۸۸۶۳
یاسر حیدری	عضو هیئت مدیره	۵۶۱۰۰۱۲۹۳۷
مهدی حیدری	عضو هیئت مدیره	۵۶۱۹۹۶۹۳۵۵
علی کمال زاده	عضو هیئت مدیره	۴۴۳۳۳۷۱۰۷۶

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/کد ملی	نوع شخصیت	درصد مالکیت
امیر زارع زاده مهریزی	۴۴۳۱۸۱۸۸۶۳	حقیقی	۵۰
محمدجواد زارع زاده مهریزی	۴۴۳۲۵۳۳۷۱۴	حقیقی	۳۵
مجتبی زارع زاده مهریزی	۴۴۳۳۶۲۴۲۰۹	حقیقی	۱۵
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
یزد هموار	ندارد	۵۸،۹۰۸ میلیون تومان	۰	۰	۳۱۸،۹۱۲ میلیون تومان

متقاضی  YAZD HAMVAR ۴۸۰۵	«سهام‌های خاص» نهاد مالی 	عامل مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۵۸۰۵
---	---	---

نام اعضا	سمت	چک برگشتی	میزان تسهیلات جاری	بدهی معوق	تسهیلات ا مهال شده
محمدجواد زارع زاده مهریزی	مدیرعامل و نائب رئیس هیئت مدیره	ندارد	۲,۲۲۵ میلیون تومان	۰	۰
امیرزارع زاده مهریزی	رئیس هیئت مدیره	ندارد	۷۵۷ میلیون تومان	۰	۰
یاسر حیدری	عضو اصلی هیئت مدیره	ندارد	۵۸۳ میلیون تومان	۰	۰
مهدی حیدری	عضو اصلی هیئت مدیره	ندارد	۰	۰	۰
علی کمال زاده	عضو اصلی هیئت مدیره	ندارد	۱,۳۷۸ میلیون تومان	۰	۰

۵-۱) گواهینامه‌ها و مجوزهای شرکت

ردیف	نوع مجوز	مرجع صدور	تاریخ صدور	اعتبار
۱	صلاحیت پیمانکاری	سازمان برنامه و بودجه کشور	۱۴۰۴/۰۱/۱۹	۱۴۰۸/۰۱/۳۰



متقاضی YAZD HAMVAN ثبت: ۴۸۰۵	نهاد مالی	عامل مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۱۴
------------------------------------	-----------	--

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 ۱۲ ماهه		حسابرسی شده	حسابرسی شده
درآمدهای عملیاتی	۲,۲۸۰,۶۵۷	۷۳۷,۰۷۵	۸۲۵,۹۲۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۹,۰۰۰)	(۶۹۵,۳۷۹)	(۷۵۳,۷۱۲)
سود ناخالص	۲,۲۴۱,۶۵۷	۴۱,۶۹۶	۷۲,۲۱۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱,۱۴۴,۷۹۰)	-	(۴۷,۵۴۳)
سایر درآمدها	-	-	۴۹
سایر هزینه‌ها	-	-	۸۷۴
سود عملیاتی	۱,۰۹۶,۸۶۷	۴۱,۶۹۶	۲۳,۸۴۲
سایر هزینه غیرعملیاتی	(۶۶)	-	-
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	-	۵	۵۶
هزینه مالی	(۹۸,۷۱۴)	۳۴,۰۶۱	۱۵,۹۰۶
سود قبل از مالیات	۹۹۸,۰۸۷	۷,۶۴۰	۷,۹۹۳
مالیات	-	(۱,۹۱۰)	(۱,۹۹۸)
سود خالص	۹۹۸,۰۸۷	۵,۷۳۰	۵,۹۹۴

- با توجه به عدم ارائه جزئیات دقیق بهای تمام شده در تراز آزمایشی سال ۱۴۰۴، امکان محاسبه و تحلیل دقیق برخی اقلام فراهم نبوده و ارقام ارائه شده صرفاً بر اساس اطلاعات موجود و به صورت تقریبی برآورد شده‌اند.



متقاضی	نهاد مالی	عامل
 YAZD HAMVAN ۴۸۰۵	 دلمس	 مرکز نوآوری و فن آوری های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۴۰۴

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

شرح منبع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
دارایی‌های ثابت مشهود	۴۴۸,۸۶۷	۵۲۸,۵۰۵	۱۵۷,۸۸۷
دارایی‌های نامشهود	-	۶۸۴	۶۸۴
جمع دارایی‌های غیر جاری	۴۴۸,۸۶۷	۵۲۹,۱۹۰	۱۵۸,۵۷۱
پیش‌پرداخت	۳۸,۹۰۸	۲,۵۰۲	-
موجودی کالا	۸۲۳,۴۳۷	۳۵۲,۷۴۱	۴۴۵,۲۴۱
سفارشات و اقلام در راه	۱۳۶,۳۸۹	-	-
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱,۵۱۶,۲۷۴	۱,۱۳۰,۸۴۲	۱,۰۳۶,۸۳۰
موجودی نقد	۱۰۲,۱۴۳	۴۴,۷۶۶	۱۲۹,۵۰۵
جمع دارایی‌های جاری	۲,۶۱۷,۱۵۱	۱,۷۰۸,۴۳۸	۱,۶۱۱,۵۷۷
جمع دارایی‌ها	۳,۰۶۶,۰۱۸	۲,۲۳۷,۶۲۹	۱,۷۷۰,۱۴۹
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
سود انباشته	۹۵,۳۴۹	۶,۳۹۳	۶۶۲
سود جاری	۴۲,۵۱۶	-	-
جمع حقوق مالکانه	۵۳۷,۸۶۵	۲۵۶,۳۹۳	۲۵۰,۶۶۲
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	-	۲,۱۰۳	۲,۱۰۳
جمع بدهی‌های غیر جاری	-	۲,۱۰۳	۲,۱۰۳
پرداختنی‌های تجاری و سایر	۱,۵۲۵,۴۶۰	۱,۳۹۰,۴۳۸	۱,۴۷۴,۶۹۰
پرداختنی‌ها	۱۱۳,۳۳۱	۳۱,۹۷۳	۲۷,۵۰۰
تسهیلات مالی	۲۲۹,۸۶۹	۵۵۴,۸۱۰	-
پیش‌دریافت‌ها	-	۱,۹۱۰	۱۵,۱۹۲
مالیات پرداختنی	۱,۸۶۸,۶۶۰	۱,۹۷۹,۱۳۲	۱,۵۱۷,۳۸۲
جمع بدهی‌های جاری	۱,۸۶۸,۶۶۰	۱,۹۸۱,۲۳۶	۱,۵۱۹,۴۸۶
جمع بدهی‌ها	۲,۴۰۶,۵۲۵	۲,۲۳۷,۶۲۹	۱,۷۷۰,۱۴۹
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها			

متقاضی YAZD HAMVAR شماره ثبت: ۴۸۰۵	شرکت سپید گردان کوروش «سهامی خاص» نهاد مالی شماره ثبت: ۴۵۸۹	عامل مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴
--	---	---

۳-۶-۱) تحلیل نسبت‌های مالی

نسبت	۱۴۰۳	۱۴۰۲
منبع	حسابرسی شده	حسابرسی شده
نسبت بدهی	۰.۸۹	۰.۸۶
نسبت جاری	۱.۱۶	۰.۹۴
نسبت آنی	۰.۹۵	۰.۶۷
دوره گردش موجودی مواد و کالا (روز)	۲۰۹	۱۰۸
متوسط دوره وصول مطالبات (روز)	۵۸۱	۲۲۹
نسبت سود عملیاتی به بهای تمام‌شده (درصد)	۶	۳
بازده دارایی‌ها ROA (درصد)	۰.۳	۰.۳
نسبت مالکانه (درصد)	۱۱	۱۴
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۷.۷۳	۶.۰۶
بازده حقوق صاحبان سهام ROE (درصد)	۲	۲
حاشیه سود خالص	۱	۱

با توجه به نسبت های مالی فوق:

- وضعیت نقدینگی شرکت نسبت به قبل بهتر شده و توان پاسخ‌گویی به تعهدات کوتاه‌مدت تقویت شده است.
- ساختار اهرمی شرکت اندکی متعادل‌تر شده و وابستگی به بدهی روند کاهشی داشته استولی همچنان سطح بدهی بالاست.
- عملکرد عملیاتی بهبود یافته و نشان می‌دهد فعالیت‌های اصلی شرکت کاراتر از گذشته شده‌اند.
- مطالبات شرکت با تأخیر قابل توجهی وصول می‌شوند که می‌تواند جریان نقدی را با مشکل مواجه کند.
- سود خالص در سطح پایینی قرار دارد و در برابر نوسانات هزینه یا درآمد آسیب‌پذیر است.

متقاضی YAZD HAMVA ت. ۴۸۰۵	«سهامی خاص» نهاد مالی شماره ثبت: ۴۵۱۹	عامل گلرنگ مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴۰
---	---	---

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

ردیف	نام سکو	نام طرح	مبلغ جمع آوری شده	وضعیت طرح	سود پیش بینی شده
۱	پولسار	طرح تامین سرمایه در گردش جهت عرضه امولسیون ۵۰٪	۲۵ میلیارد تومان	در جریان	۴۰٪
۲	یکتا کراد	تأمین سرمایه در گردش جهت عرضه بیتومن	۲۵ میلیارد تومان	در جریان	۴۴٪



متقاضی	عامل
	

فصل دوم - بررسی فنی طرح تامین مالی جمعی

۱-۲) اطلاعات پایه طرح

اطلاعات پایه طرح	
خرید و فروش قیر MC۸۰۰	نام فارسی طرح
گلرهموار	نماد طرح
پاسخ‌گویی به نیاز پروژه‌های عمرانی و راه‌سازی، ایجاد شبکه فروش پایدار و افزایش سهم بازار	هدف از اجرای طرح
۲۵۰,۰۰۰	سرمایه هدف (میلیون ریال)
۱۲	دوره اجرای طرح
۴۶	پیش‌بینی سود مشارکت (درصد)
شناور	نوع تامین مالی
۱۵۰,۰۰۰	حداقل سرمایه قابل پذیرش (میلیون ریال)
طی ۴ دوره (هر ۳ ماه) ۱۱.۵ درصد و اصل سرمایه در انتهای دوره	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
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقیقی (ریال)
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	حداقل مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال)
۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقیقی (ریال)
۲۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حداکثر مبلغ سرمایه‌گذاری برای تامین‌کننده حقوقی (ریال)

۲-۲) مشخصات تضامین طرح

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

متقاضی  YAZD HAMAVAR	شماره ثبت: ۴۸۰۵ نهاد مالی «سهامی خاص»	عامل مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۳۶۲۴۰۰
---	--	--

۳-۲) مشخصات فنی طرح

محصول طرح	MC۸۰۰
تعداد محصول	۱۰,۰۰۰ تن
معرفی محصول	
قیر MC۸۰۰ از نوع قیرهای محلول با زمان گیرش متوسط است که با افزودن حلال‌های نفتی تولید می‌شود و به دلیل ویسکوزیته مناسب، برای نفوذ در لایه‌های زیرین و ایجاد چسبندگی بین مصالح کاربرد دارد. این محصول عمدتاً در پروژه‌های راه‌سازی مورد استفاده قرار می‌گیرد.	
کاربرد محصول	
قیر MC۸۰۰ عمدتاً در اجرای لایه پرایمکت به منظور آماده‌سازی بستر راه مورد استفاده قرار می‌گیرد و با نفوذ در لایه‌های زیرین، باعث تثبیت مصالح و ایجاد چسبندگی مناسب بین خاک و لایه‌های آسفالتی می‌شود. این نوع قیر به دلیل زمان گیرش متوسط، برای پروژه‌هایی که نیاز به نفوذ بیشتر دارند، به‌ویژه در شرایط آب‌وهوایی سرد، کاربرد گسترده‌ای دارد.	
بازار هدف محصول	
بازار هدف این شرکت شامل شرکت‌های پیمانکاری فعال در حوزه راه‌سازی و پروژه‌های عمرانی، پروژه‌های دولتی نظیر طرح‌های وزارت راه و شهرسازی و شهرداری‌ها، شهرک‌های صنعتی و سایر پروژه‌های زیرساختی، و همچنین شرکت‌های پخش و بازرگانی فرآورده‌های نفتی می‌باشد که به‌عنوان بازیگران اصلی در زنجیره تأمین و مصرف قیر و فرآورده‌های وابسته، نقش کلیدی در تقاضای بازار ایفا می‌کنند.	
برنامه بازاریابی و فروش	
برنامه بازاریابی و فروش شرکت بر رویکرد B۲B و مذاکره مستقیم با پیمانکاران و کارفرمایان پروژه‌های عمرانی متمرکز است و با هدف توسعه بازار، قراردادهای بلندمدت تأمین در پروژه‌های راه‌سازی منعقد می‌شود. همچنین قیمت‌گذاری رقابتی متناسب با نرخ قیر و شرایط بازار، ایجاد شبکه توزیع منطقه‌ای در استان‌های دارای پروژه‌های فعال، حضور در مناقصات دولتی و در نهایت ارائه شرایط پرداخت منعطف به مشتریان عمده، از مهم‌ترین محورهای این برنامه برای افزایش سهم بازار و پایداری فروش محسوب می‌شود.	
رقبا	فرش راه، ناورود
مزایای رقابتی	
مزیت رقابتی یزد هموار در تمرکز بر بازار B۲B و ارتباط مستقیم با پیمانکاران، همراه با توان تأمین پایدار از طریق قراردادهای بلندمدت و قیمت‌گذاری رقابتی است. همچنین شبکه توزیع منطقه‌ای و شرایط پرداخت منعطف، جایگاه شرکت را در جذب پروژه‌های عمرانی و مناقصات تقویت می‌کند.	



متقاضی	عامل

دلمس

فصل سوم - بررسی اطلاعات مالی طرح

۱-۳ پیش بینی هزینه کرد شرکت

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

ترکیب بهای تمام شده	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	سالانه	درصد از کل هزینه ها
هزینه مواد اولیه	۲۲۱,۷۲۵	-	۱۰۵,۰۰۰	-	۳۲۶,۷۲۵	۷۳.۴۳
نیرو انسانی						
جمع کل بهای تمام شده					۳۲۶,۷۲۵	۷۳.۴۳

- تمام مواد اولیه در دو نوبت در ماه اول و هفتم با در نظر گرفتن افزایش قیمت خریداری می شود.
- لازم به ذکر است که محاسبه اعداد در نرم افزار اکسل صورت گرفته و به دلیل بالا بودن تعداد اعشار قیمت اقلام مواد اولیه نتیجه محاسبه نهایی در گزارش آمده است.

- هزینه مواد اولیه به شرح زیر است:

برنامه هزینه کرد مواد اولیه												
ردیف	نام ماده اولیه	واحد	۱ ماه	۲ ماه	۳ ماه	۴ ماه	۵ ماه	۶ ماه	۷ ماه	۸ ماه	۹ ماه	۱۰ ماه
	تن	۷۰۰	-	-	-	-	-	-	۳۰۰	-	-	-
	قیمت واحد (ریال)											
	قیمت کل (میلیون ریال)	۲۲۱,۷۲۵	-	-	-	-	-	-	۱۰۵,۰۰۰	-	-	-
	مجموع هزینه مواد اولیه								۳۲۶,۷۲۵			

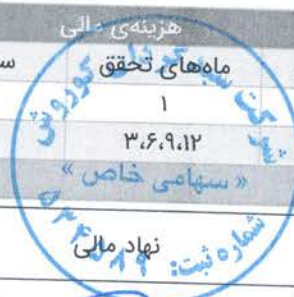
۲-۱-۳ هزینه اداری عمومی و فروش در دوره طرح

این شرکت در طی این طرح بودجه ای برای این هزینه تخصیص نداده است.

۳-۱-۳ هزینه مالی

هزینه های مالی، مخارجی هستند که بابت تامین مالی یک شرکت پرداخت خواهد شد. در طرح تامین مالی جمعی این هزینه ها به صورت پیش بینی شده هستند.

ترکیب هزینه مالی	تعداد دفعات تحقق	ماه های تحقق	سالانه (میلیون ریال)	درصد از کل هزینه ها
مشاوره مالی	۱	۱	۳,۲۰۰	۰.۷۲
پرداخت فرع سرمایه	۴	۳,۶۰۹,۱۱۲	۱۱۵,۰۰۰	۲۵.۸۵
جمع کل هزینه مالی			۱۱۸,۲۰۰	۲۶.۵۷

متقاضی	تأمین کننده	تأمین کننده
		

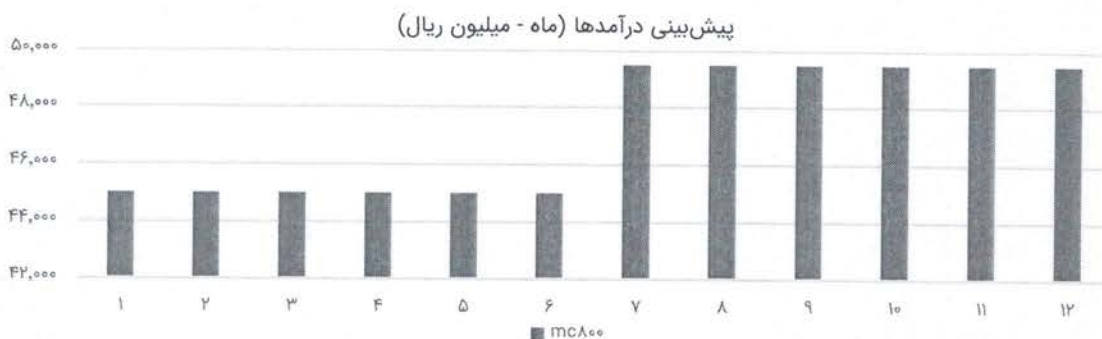
۲-۳) پیش‌بینی درآمد و سوددهی شرکت

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	MC۸۰۰	تن	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰
		قیمت واحد (ریال)	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰						۴۹۵,۰۰۰,۰۰۰					
		قیمت کل (میلیون ریال)	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۹,۵۰۰	۴۹,۵۰۰	۲۴,۷۵۰	۲۴,۷۵۰	۲۴,۷۵۰	۲۴,۷۵۰
		مجموع فروش (میلیون ریال)												
		۴۶۸,۰۰۰												

• اعداد مربوط به قیمت واحد برای سهولت، تنها با دو رقم اعشار گزارش شده‌اند؛ اما اعداد مربوط به "قیمت کل" دقیق محاسبه شده‌اند.

نمودار پیش‌بینی درآمدها:



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 یزد هموار به صورت جدول زیر است:

متقاضی	«سهامی خاص» نهاد مالی	عامل
 YAZD HAMVAR ۴۸۰۵	 شماره ثبت: ۴۸۱۹	 مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۴۸۱۹

شرح	فصل ۱	فصل ۲	فصل ۳	فصل ۴	سالانه
درآمدهای عملیاتی	۱۳۵,۰۰۰	۱۳۵,۰۰۰	۱۲۳,۷۵۰	۷۴,۲۵۰	۴۶۸,۰۰۰
بهای تمام شده	(۲۲۱,۷۲۵)	-	(۱۰۵,۰۰۰)	-	(۳۲۶,۷۲۵)
سود ناخالص	(۸۶,۷۲۵)	۱۳۵,۰۰۰	۱۸,۷۵۰	۷۴,۲۵۰	۱۴۲,۲۷۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	-	-	-	-	-
سود عملیاتی	(۸۶,۷۲۵)	۱۳۵,۰۰۰	۱۸,۷۵۰	۷۴,۲۵۰	۱۴۱,۲۷۵
هزینه مالی	(۳۱,۹۵۰)	(۲۸,۷۵۰)	(۲۸,۷۵۰)	(۲۸,۷۵۰)	(۱۱۸,۲۰۰)
سود خالص	(۱۱۸,۶۷۵)	۱۰۶,۲۵۰	(۱۰,۰۰۰)	۴۵,۵۰۰	۲۳,۰۷۵

از مقدار سود عملیاتی سالانه، مبلغ ۱۱۵,۰۰۰ میلیون ریال سهم سرمایه‌گذاران است. به عبارت دیگر، سود برآوردشده به نسبت حدود ۸۱.۴ درصد و ۱۸.۶ 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.



متقاضی	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	۲۸,۷۵۰	-	۲۸,۷۵۰
دوم	۶ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۸,۷۵۰	-	۲۸,۷۵۰
سوم	۹ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۸,۷۵۰	-	۲۸,۷۵۰
چهارم	۱۲ ماه پس از تاریخ پایان جمع‌آوری وجوه	۲۸,۷۵۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۷۸,۷۵۰
مجموع		۱۱۵,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۳۶۵,۰۰۰

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.



متقاضی	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	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۹,۵۰۰	۴۹,۵۰۰	۴۹,۵۰۰	۲۴,۷۵۰	۲۴,۷۵۰	۲۴,۷۵۰	۲۴۸,۰۰۰
آورده متقاضی	۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵,۰۰۰
آورده تامین کنندگان	۲۲۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۲۵,۰۰۰
مجموع جریان نقد ورودی	۲۹۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۹,۵۰۰	۴۹,۵۰۰	۴۹,۵۰۰	۲۴,۷۵۰	۲۴,۷۵۰	۲۴,۷۵۰	۷۱۸,۰۰۰
جریان نقد خروجی													
مواد اولیه	۲۲۱,۷۲۵	-	-	-	-	-	۱۰۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	۳۲۶,۷۲۵
هزینه مالی	۳,۲۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳,۲۰۰
سود تقسیمی میان سرمایه‌گذاران (هزینه مالی)	-	-	۲۸,۷۵۰	-	-	-	۲۸,۷۵۰	-	-	-	-	-	۱۱۵,۰۰۰
بازپرداخت اصل سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۰,۰۰۰
مجموع جریان نقد خروجی	۲۲۴,۹۲۵	-	۲۸,۷۵۰	-	-	-	۱۰۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	۶۹۴,۹۲۵
خالص جریان‌های نقدی طرح	۷۰,۰۷۵	۴۵,۰۰۰	۱۶,۲۵۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۱۶,۲۵۰	(۵۵,۵۰۰)	۴۹,۵۰۰	(۴,۰۰۰)	۲۴,۷۵۰	۲۴,۷۵۰	(۲۵۴,۰۰۰)	۲۳,۰۷۵
خالص جریان نقد تجمیعی	۷۰,۰۷۵	۱۱۵,۰۷۵	۱۳۱,۳۲۵	۱۷۶,۳۲۵	۲۲۱,۳۲۵	۲۳۷,۵۷۵	۱۸۲,۰۷۵	۲۳۱,۵۷۵	۲۲۷,۵۷۵	۲۵۲,۳۲۵	۲۷۷,۰۷۵	۲۳,۰۷۵	

متقاضی  YAZD HAMVAN ثبت ۴۸۰۵	شرکت سپیدگران گروپ نهاد مالی «سپهاسی» شماره ثبت: ۴۸۰۵	عامل مرکز فناوری و فن آوری های نوین گلرنگ شماره ثبت: ۵۹۹۶۳۴
--	---	---

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	این ریسک ناشی از ماهیت پروژه محور فعالیت شرکت و فاصله زمانی بین پرداخت به تأمین‌کنندگان و وصول مطالبات از پیمانکاران و کارفرمایان است که می‌تواند فشار جدی بر جریان نقدی ایجاد کند. مدیریت این ریسک از طریق بهینه‌سازی سرمایه در گردش، کاهش دوره وصول مطالبات، دریافت پیش‌پرداخت یا پرداخت مرحله‌ای از پروژه‌ها، و استفاده از خطوط اعتباری بانکی برای پوشش شکاف نقدینگی امکان‌پذیر است.
نوسانات نرخ ارز	این ریسک به اثر مستقیم تغییرات نرخ ارز بر قیمت مواد اولیه و فرآورده‌های نفتی مانند قیر مربوط است که می‌تواند باعث نوسان در بهای تمام‌شده و حاشیه سود شود. استفاده از قراردادهای فروش با قابلیت تعدیل قیمت، خرید تدریجی و زمان‌بندی‌شده مواد اولیه متناسب با قراردادهای، و در صورت امکان هم‌راستاسازی هزینه و درآمد با متغیرهای ارزی برای کاهش اثر نوسانات توصیه می‌شود.
ریسک بازار	این ریسک ناشی از تغییر در سطح تقاضای پروژه‌های عمرانی، وابستگی به بودجه‌های دولتی و شدت رقابت در بازار قیر و فرآورده‌های وابسته است که می‌تواند فروش و سودآوری را تحت تأثیر قرار دهد. تنوع‌بخشی به مشتریان، تمرکز بر قراردادهای بلندمدت، حضور فعال در مناقصات دولتی و توسعه بازارهای منطقه‌ای می‌تواند وابستگی به یک بخش خاص و نوسانات تقاضا را کاهش دهد.
ریسک تامین	این ریسک مربوط به احتمال اختلال در تأمین مواد اولیه به دلیل محدودیت ظرفیت پالایشگاه‌ها، اولویت‌بندی صادراتی یا نوسانات عرضه در بازار است که می‌تواند منجر به تأخیر در اجرای تعهدات شود. ایجاد تنوع در منابع تأمین، انعقاد قراردادهای پایدار با چند تأمین‌کننده اصلی، و مدیریت دقیق موجودی انبار برای حفظ تداوم عرضه و کاهش ریسک توقف عملیات ضروری است.

متقاضی	بهادر مالی	عامل
 YAZD HAMVAR ثبت ۴۸-۵		 مرکز نوآوری و فن‌آوری‌های نوین شماره ثبت: ۵۹۵۰۴