سکوی تأمین مالی جمعی زیما با مجوز فعالیت از شرکت فرابورس ایران

گزارش ارزیابی طرح

"تأمین سرمایه در گردش طرح بازیابی و فروش گازهای مشعل میدان نفتی آسماری"

"سرمایه‌پذیر: هیربد نیرو"

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

به نام خدا

فهرست مطالب

خلاصه مدیریتی طرح:	۳
معرفی شرکت:	۳
سابقه، محصولات و خدمات شرکت:	٤
اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:	٥
مشخصات تیم و سهامداران:	۸
معرفی طرح:	۱۱
معرفی محصول و طرح:	۱۱
بازار طرح:	۱۱
ریسک‌های طرح:	۱۳
مجوزهای اخذ شده:	۱٤
مدل مشارکت:	۱٥
خلاصه مدل مشارکت:	۱٥
ارزیابی مالی اقتصادی طرح:	۱۷
سرفصل‌های هزینه‌ای تولید و فروش محصول:	۱۷
پیش بینی درآمد طرح:	۱۸
پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:	۱۹
جریان نقد مشارکت‌کنندگان:	۲۰
بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:	۲۱
عدم سوءپیشینه مدیران:	۲۱
رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:	۲۱

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه‌دهنده طرح	
نام طرح	تأمین سرمایه در گردش طرح بازیابی و فروش گازهای مشعل میدان نفتی آسماری
نماد فارسی طرح	زیماهیرو
نماد انگلیسی طرح	Zemahero
سرمایه موردنیاز (میلیارد تومان)	۲۵
طول دوران مشارکت	۱۲ ماه
درصد و زمان‌بندی پرداخت سود پیش‌بینی شده	۴۸% – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
ضمانت طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت
صنعت و زیرصنعت	پیمانکار صنعتی – پیمانکار طرح‌های صنعتی
استان محل اجرای طرح	تهران

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	هیربد نیرو
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
شماره ثبت شرکت	۲۲۳۱۲۵
تاریخ ثبت شرکت	۱۳۸۳/۰۳/۱۱
شناسه ملی	۱۰۱۰۲۶۴۳۶۳۳
نشانی	تهران، خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه هشتم، پلاک ۱۲
مشخصات دانش‌بنیانی شرکت	نوآور

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

سابقه، محصولات و خدمات شرکت:

❖ درباره شرکت

شرکت هیربد نیرو (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۳/۰۳/۱۱ تأسیس شده و طی شماره ۲۲۳۱۲۵ مورخ ۱۳۸۳/۰۳/۱۱ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شناسه ملی شرکت ۱۰۱۰۲۶۴۳۶۳۳ می‌باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران خیابان مطهری، خیابان قائم مقام فراهانی، کوچه هشتم، پلاک ۱۲ واقع شده است.

فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه مشاوره و مدیریت طراحی و اجرا نصب و راه اندازی ارایه کلیه خدمات فنی و مهندسی نظارت و پشتیبانی فنی انواع پروژه های پیمانکاری ساختمانی صنعتی تاسیسات راه سازی و عمران و انجام کلیه امور خدمات مربوطه خرید و فروش و واردات و صادرات مصالح و ماشین آلات مربوطه شرکت در مزایده ها و مناقصات بخش دولتی و خصوصی و مشارکت و عقد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی و استفاده از تسهیلات وام بانکی و ایجاد شعبه و اخذ و اعطاء نمایندگی در داخل و خارج از کشور میباشد.

همچنین بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۱۲ که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۶ نزد اداره ثبت شرکتها به ثبت رسید ، مفاد زیر به اساسنامه شرکت اضافه گردید.

فعالیت در کلیه رشته های پتروشیمی و شیمیایی و صنایع وابسته به آن تهیه و تولید انواع مواد و فرآورده های پتروشیمی و شیمیایی و فرآورده های فرعی که از نفت و مشتقات نفتی و گازهای طبیعی و هیدرو کاربورها و سایر مواد خام اعم از آلی و معدنی به دست میآید و انبارداری و فروش داخلی و صدور فرآورده های شرکت و انجام مطالعات و تحقیقات و بررسیهای فنی علمی و بازرگانی و اقتصادی در زمینه وظایف شرکت و مشاوره امکان سنجی طراحی و اجرا نصب و راه اندازی ارائه خدمات فنی مهندسی و نظارت و پشتیبانی انواع پروژه های نیرو گاهی ساختمانی صنعتی تاسیسات تولید همزمان برق حرارت و برودت و انواع انرژی های تجدید پذیر باد خورشید زیست توده انجام کلیه امور و خدمات و اخذ مجوزهای مربوطه خرید و فروش واردات و صادرات برق سوخت مصالح و ماشین آلات مربوطه خرید و فروش و اجاره زمین سرمایه گذاری و استفاده از سایر روشهای تامین مالی علاوه بر اخذ تسهیلات بانکی ایجاد شرکتهای تابعه ، اخذ و اعطای نمایندگی در داخل و خارج کشور در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوزهای لازم در راستای اهداف شرکت بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ ، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۳ معادل با ۲۳،۲۴۰،۰۳۶ میلیون ریال و براساس همان صورت‌های مالی حسابرسی شده درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ معادل با ۱۵،۵۹۵،۵۴۸ میلیون ریال می‌باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:

۱) خلاصه صورت‌های مالی شرکت:

خلاصه صورت‌های مالی شرکت (میلیون ریال)		
شرح	سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)
صورت‌وضعیت مالی		
جمع دارایی‌ها	۵۶,۱۵۶,۲۹۵	۲۶,۷۰۷,۱۷۰
جمع بدهی‌ها	۴۳,۵۴۹,۱۸۳	۲۰,۰۸۶,۴۳۹
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۹,۸۱۳,۵۸۲	۵,۳۲۷,۲۰۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۲,۶۰۷,۱۱۲	۶,۶۲۰,۷۳۰
صورت سود (زیان)		
درآمدهای عملیاتی	۲۳,۲۴۰,۰۳۶	۱۵,۵۹۵,۵۴۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۵,۴۶۲,۱۵۹)	(۹,۶۱۰,۲۵۳)
سود (زیان) ناخالص	۷,۷۷۷,۸۷۷	۵,۹۸۵,۲۹۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۹۸۸,۵۲۶)	(۴۷۹,۶۰۴)
سایر درآمد ها	۰	۳۴,۸۹۳
سایر هزینه‌ها	(۱۴۵,۳۴۶)	(۴۵,۱۹۰)
سود (زیان) عملیاتی	۶,۶۴۴,۰۰۵	۵,۴۹۵,۳۹۴
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۳۲۲,۰۵۳	۳۶,۶۳۰
هزینه‌های مالی	(۵۰۸,۹۰۷)	(۳۳۲,۷۸۷)
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶,۴۵۷,۱۵۲	۵,۱۹۹,۲۳۷
هزینه مالیات بر درآمد	(۳,۷۹۳)	(۲۲,۹۸۲)
سود خالص	۶,۴۵۳,۳۵۹	۵,۱۷۶,۲۵۵

حامد کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایثا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۲) نسبت‌های مالی شرکت:

نسبت‌های مالی		سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)
نسبت‌های نقدینگی	نسبت جاری	%۹۸	%۱۱۷
نسبت‌های اهرمی	نسبت بدهی	%۷۸	%۷۵
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۳۴۵	%۳۰۳
	نسبت مالکانه	%۲۲	%۲۵
نسبت‌های فعالیت	گردش حساب‌های دریافتنی	۰.۶۵	۰.۸۲
	دوره‌گردش حساب‌های دریافتنی	۵۵۹.۴۹	۴۴۵.۷۲
	گردش دارایی‌ها	%۴۱	%۵۸
	متوسط دوره وصول مطالبات – روز	۵۵۹	۴۴۶
	گردش موجودی کالا	۷	۶
	دوره‌گردش موجودی کالا	۵۰	۶۱
	گردش حساب‌های پرداختنی	۰.۴۶	۰.۶۵
	دوره‌گردش حساب‌های پرداختنی	۷۸۵	۵۶۵
نسبت‌های سودآوری	حاشیه سود (زیان) ناخالص	%۳۳	%۳۸
	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	%۲۹	%۳۵
	حاشیه سود (زیان) خالص	%۲۷.۷۷	%۳۳.۱۹
	بازده دارایی‌ها (ROA) = سود خالص به دارایی‌ها	%۱۱	%۱۹
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) = سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۵۱	%۷۸

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت افقا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۳) سابقه تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی

نام سکو	نام طرح	مبلغ تامین مالی (میلیارد تومان)	تاریخ	دوران مشارکت	شیوه پرداخت سود پیشبینی شده	تضمین
پترو کراد	سرمایه در گردش فرآورش گازهای مشعل میدان نفتی مارون۳	۲۵	۱۴۰۵/۰۴/۰۲	۱۲ ماه	۴۸% – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه	ضمانتنامه تعهد پرداخت صندوق
نوین کراد	سرمایه در گردش فرآورش گازهای مشعل ارسالی به میدان نفتی مارون۵	۲۵	۱۴۰۵/۰۲/۱۶	۱۲ ماه	۴۵% – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک
کارن کراد	فرآورش گازهای مشعل میدان نفتی بنگستان	۲۵	۱۴۰۴/۰۹/۲۳	۱۲ ماه	۴۳% – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک
نوین کراد	تامین مالی سرمایه در گردش فرآورش گازهای مشعل میدان نفتی سروستان و سعادت آباد	۲۵	۱۴۰۴/۰۷/۱۲	۱۲ ماه	۴۳% – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، شرکت نسبت به برگ تشخیص مالیات عملکرد سال های ۱۳۹۶، ۱۳۹۸، ۱۳۹۹، ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ اعتراض کرده که پرونده آن ها در حال رسیدگی است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مشخصات تیم و سهام‌داران:

۱) اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۴۵۸ مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۱۹ به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
انرژی طراحان همراه	سمیه صدرامقدم	۱۰۲۲۰۰۷۸۸۶۶ ۰۰۷۸۷۳۶۵۴۴	عضو اصلی هیئت مدیره و رئیس هیئت مدیره
ساختمان نصب تانسو	احمد حسمء زاده حسمء	۱۰۳۲۰۲۱۲۸۷۱ ۱۲۸۶۴۶۴۰۸۰	عضو اصلی هیئت مدیره
پارس ویرا شید	علی اکبر مرآتی	۱۴۰۰۴۷۸۳۷۹۰ ۱۲۲۹۶۰۲۴۵۳	عضو اصلی هیئت مدیره
ساخت تجهیزات آریا اروند	شهرام رستمی	۱۴۰۰۹۸۸۴۶۴۵ ۱۵۳۲۶۷۷۰۰۶	عضو اصلی هیئت مدیره و نایب رئیس هیئت مدیره
مهام مؤمنی	--	۲۷۵۴۲۴۸۱۷۱	عضو اصلی هیئت مدیره و مدیرعامل

کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهدآور شرکت از قبیل چک ، سفته ، بروات ، قراردادها و عقود اسلامی با امضاء دو نفر از اعضا هیئت مدیره متفقاً همراه با مهر شرکت که یک نفر از گروه اول شامل افراد به نام های آقای مهام مؤمنی و آقای علی اکبر مرآتی و یک نفر از گروه دوم شامل افراد به نام های آقای احمد حسمء زاده حسمء و خانم سمیه صدرامقدم و اوراق عادی و اداری با امضاء مدیر عامل به تنهایی همراه با مهر شرکت معتبر می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۲) سوابق مدیران شرکت:

سوابق تحصیلی و سوابق اجرایی اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به شرح ذیل است:

سوابق اعضای هیئت‌مدیره					
نام و نام خانوادگی	تاریخ تولد	وضعیت همکاری	تحصیلات	تاریخ آغاز همکاری با شرکت	سابقه سنوات کاری
سمیه صدرامقدم	۱۳۶۵	موظف	کارشناسی	۱۴۰۲	۱۸ سال
احمد حسه، زاده حسه،	۱۳۳۳	موظف	کارشناسی ارشد	۱۳۹۹	۳۵ سال
علی اکبر مرآتی	۱۳۳۵	موظف	کارشناسی ارشد	۱۴۰۱	۳۵ سال
شهرام رستمی	۱۳۵۶	غیرموظف	کارشناسی ارشد	۱۳۹۹	۲۵ سال
مهام مؤمنی	۱۳۵۲	موظف	کارشناسی ارشد	۱۳۸۳	۲۵ سال

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۳) ترکیب سهام‌داران:

ترکیب سهام‌داران بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، مطابق با جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهام‌دار	نوع شخصیت حقوقی	درصد سهام	تعداد سهام
۱	مهام مومنی	--	%۵۰.۹	۵۰،۸۸۳،۷۸۴
۲	رادین مومنی	--	%۴۹.۱	۴۹،۱۱۶،۱۱۶
۳	ساختمان نصب تانسو	سهامی خاص	زیر ۱ درصد	۲۰
۴	پارس ویراشید	سهامی خاص	زیر ۱ درصد	۲۰
۵	انرژی طراحان همراه	سهامی خاص	زیر ۱ درصد	۲۰
۶	ساخت تجهیزات آریا اروند	سهامی خاص	زیر ۱ درصد	۲۰
۷	عطیه دهقانی	--	زیر ۱ درصد	۲۰
جمع			%۱۰۰	۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰

بر اساس روزنامه رسمی به شماره ۲۳۳۲۴ مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۷، سرمایه شرکت از مبلغ ۱،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال به مبلغ ۲،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال منقسم به ۲۵۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم ۱۰،۰۰۰ ریالی با نام از محل مطالبات حال شده افزایش یافت.

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی‌شده سال ۱۴۰۳، تعداد کارکنان شرکت ۴۳۱ نفر می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

طرح «تأمین سرمایه در گردش بازیابی گازهای مشعل میدان نفتی آسماری» با هدف جمع‌آوری، بازیابی، فرآوری و فروش گازهای همراه تولید نفت که در شرایط معمول در مشعل‌ها سوزانده می‌شوند، اجرا می‌شود. گازهای مشعل دارای ترکیبات هیدروکربوری قابل استفاده بوده و با بهره‌گیری از تجهیزات و فرآیندهای مناسب، امکان استحصال و تبدیل آن‌ها به محصول قابل فروش وجود دارد. در این طرح، گازهای حاصل از مشعل پس از جمع‌آوری و انتقال به واحد فرآوری، تحت عملیات مورد نیاز قرار گرفته و پس از رسیدن به مشخصات فنی مناسب، به مصرف‌کنندگان عرضه می‌شود. استفاده از این گازها علاوه بر ایجاد ارزش اقتصادی از منابعی که در حالت عادی هدر می‌روند، موجب افزایش بهره‌وری منابع هیدروکربوری و کاهش میزان گازسوزی و آثار زیست‌محیطی ناشی از آن خواهد شد.

محصول نهایی طرح، گاز بازیابی و فرآوری‌شده است که قابلیت عرضه به مصرف‌کنندگان صنعتی و سایر واحدهای متقاضی را دارد. قیمت فروش محصول در برآوردهای طرح ۲۰,۷۲۰ تومان به ازای هر مترمکعب در نظر گرفته شده و حداقل میزان فروش پیش‌بینی‌شده ۱,۹۲۰,۰۰۰ مترمکعب است که بر این اساس، حداقل درآمد حاصل از فروش محصول حدود ۳۹.۷۸۲ میلیارد تومان خواهد بود. منابع حاصل از تأمین مالی در گردش برای استمرار عملیات طرح و تأمین هزینه‌های جاری شامل خرید قطعات و ملزومات مصرفی، بهره‌برداری و نگهداری تجهیزات، جمع‌آوری و انتقال گاز، فرآوری و آماده‌سازی محصول، خدمات فنی و مهندسی، نیروی انسانی و سایر هزینه‌های عملیاتی مورد استفاده قرار خواهد گرفت. در مجموع، تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز این طرح امکان تداوم فعالیت واحد بازیابی، حفظ ظرفیت عملیاتی و تحقق برنامه فروش گاز بازیابی‌شده را فراهم کرده و با توجه به ماهیت محصول و استفاده از گازهای قابل استحصال، زمینه ایجاد ارزش افزوده و درآمدزایی از منابع موجود را فراهم می‌سازد.

بازار طرح:

بازار هدف طرح شامل مصرف‌کنندگان گاز طبیعی و گاز فرآوری‌شده در بخش‌های صنعتی، تولیدی و انرژی‌بر است. گاز بازیابی‌شده از مشعل میدان نفتی آسماری پس از فرآوری و رسیدن به مشخصات فنی مورد نیاز، قابلیت عرضه به واحدهایی را دارد که از گاز به‌عنوان خوراک یا سوخت در فرآیندهای خود استفاده می‌کنند. از جمله مشتریان بالقوه می‌توان به واحدهای صنعتی و تولیدی، صنایع نفت و گاز، واحدهای پتروشیمی و پالایشی، نیروگاه‌ها و سایر مصرف‌کنندگان عمده گاز اشاره کرد.

با توجه به ماهیت محصول، تقاضای آن ارتباط مستقیمی با نیاز صنایع به تأمین مستمر و اقتصادی انرژی و خوراک گازی دارد. استفاده از گاز بازیابی‌شده می‌تواند برای مصرف‌کنندگان، علاوه بر تأمین بخشی از نیاز انرژی، جایگزینی برای سایر سوخت‌های مورد استفاده باشد. از سوی دیگر، محدودیت‌های تأمین انرژی و افزایش اهمیت استفاده بهینه از منابع موجود، زمینه مناسبی برای توسعه بازار محصولات حاصل از بازیابی گازهای مشعل ایجاد کرده است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت اینا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

در این طرح، با توجه به پیش‌بینی حداقل فروش ۱,۹۲۰,۰۰۰ مترمکعب گاز و قیمت فروش ۲۰,۷۲۰ تومان به ازای هر مترمکعب، بازار طرح از ظرفیت لازم برای ایجاد درآمد عملیاتی برخوردار است. همچنین ماهیت محصول و امکان عرضه آن به مصرف‌کنندگان صنعتی، موجب می‌شود بازار فروش طرح صرفاً به یک گروه خاص از مشتریان محدود نباشد و امکان توسعه بازار متناسب با ظرفیت تولید، مشخصات فنی محصول و قراردادهای فروش وجود داشته باشد.
از منظر رقابتی نیز مزیت اصلی طرح، استفاده اقتصادی از گازهای مشعل و تبدیل یک منبع هدررفت به محصول قابل فروش است. این موضوع می‌تواند ضمن کاهش هزینه‌های مرتبط با تأمین انرژی برای مصرف‌کنندگان، ارزش اقتصادی بیشتری برای گازهای همراه تولید ایجاد کند.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ریسک‌های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک فنی و عملیاتی	عملکرد طرح به پایداری و عملکرد صحیح تجهیزات جمع‌آوری، انتقال، بازیابی و فرآوری گاز وابسته است. خرابی تجهیزات، نیاز به تعمیرات اساسی، کاهش راندمان فرآیند یا توقف ناخواسته واحد می‌تواند موجب کاهش میزان گاز بازیابی‌شده و در نتیجه کاهش حجم فروش و درآمد طرح شود. همچنین تأخیر در تأمین قطعات و تجهیزات مورد نیاز می‌تواند مدت زمان توقف عملیات را افزایش دهد.
ریسک تامین و میزان گاز قابل بازیابی	حجم گاز قابل استحصال به میزان تولید نفت و گاز میدان، شرایط عملیاتی و میزان گاز ارسالی به مشعل‌ها وابسته است. کاهش تولید میدان، تغییرات در فرآیند تولید یا محدودیت در دسترسی به گازهای مشعل می‌تواند باعث کاهش خوراک ورودی واحد بازیابی و کمتر شدن حجم محصول قابل فروش نسبت به برآوردهای اولیه شود.
ریسک بازار و فروش محصول	درآمد طرح وابسته به استمرار فروش گاز بازیابی‌شده و تحقق قیمت فروش پیش‌بینی‌شده است. کاهش تقاضای مصرف‌کنندگان، تغییر قیمت گاز، عدم تمدید یا تأخیر در قراردادهای فروش و افزایش رقابت در بازار می‌تواند بر درآمد طرح اثرگذار باشد. همچنین در صورت عدم انطباق مشخصات فنی گاز با الزامات مشتری، ممکن است فرآیند فروش با محدودیت یا تأخیر مواجه شود.
ریسک هزینه‌ها و شرایط اقتصادی	افزایش هزینه‌های تعمیر و نگهداری، قطعات، خدمات فنی، نیروی انسانی، حمل‌ونقل و سایر هزینه‌های عملیاتی می‌تواند موجب افزایش بهای تمام‌شده و کاهش حاشیه سود طرح شود. از سوی دیگر، تغییرات مقرراتی، شرایط اقتصادی و سیاست‌های مرتبط با صنعت نفت و گاز نیز می‌تواند بر هزینه‌های بهره‌برداری، نحوه فروش محصول و جریان نقدی طرح تأثیرگذار باشد.
ریسک‌های سیاسی، امنیتی و ژئوپلیتیکی	با توجه به ماهیت طرح و قرارگیری آن در حوزه صنعت نفت و گاز، وقوع تنش‌های سیاسی، درگیری‌های نظامی، جنگ، تحریم‌های جدید و تشدید محدودیت‌های بین‌المللی می‌تواند تأثیر قابل‌توجهی بر فعالیت طرح داشته باشد. همچنین افزایش نااطمینانی اقتصادی و نوسانات نرخ ارز می‌تواند هزینه‌های طرح و جریان نقدی آن را تحت تأثیر قرار دهد. با توجه به شرایط فعلی و ماهیت زیرساختی و انرژی‌محور پروژه، سطح ریسک کلان طرح بسیار بالا ارزیابی می‌شود.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	تاریخ انقضا
گواهینامه صلاحیت پیمانکاری	سازمان برنامه و بودجه کشور	۱۴۰۴/۰۷/۰۶	۱۴۰۸/۰۷/۱۲

معاونت تولیدی، فنی و زیربنایی
امور پیمانکاران و مشاوران

ریاست جمهوری
سازمان برنامه و بودجه کشور

شماره: ۳۳۲۵۵۰
تاریخ: ۱۴۰۴/۰۷/۰۶

گواهینامه صلاحیت پیمانکاری

جناب آقای مهام مؤمنی
مدیر عامل محترم شرکت هیربد نیرو
شناسه ملی ۱۰۱۰۲۶۴۳۶۳۳

به استناد تصویب نامه شماره ۴۸۰۱۳/ت۲۳۲۵۱هـ مورخ ۱۳۸۱/۱۲/۱۱هیأت محترم وزیران و اصلاحات بعدی، با توجه به احراز شرایط لازم و تأیید صلاحیت در سامانه جامع تشخیص صلاحیت عوامل نظام فنی و اجرایی، بدین وسیله صلاحیت آن شرکت برای انجام امور پیمانکاری به شرح زیر اعلام می گردد.

پایه	رشته	ظرفیت
۱	نفت و گاز	تعداد ۶ کار مجاز
۱	تاسیسات و تجهیزات	تعداد ۶ کار مجاز
۵	صنعت و معدن	تعداد ۳ کار مجاز
۳	نیرو	تعداد ۵ کار مجاز
این گواهینامه تا پایان دوره ارزشیابی و حداکثر تا تاریخ ۱۴۰۸/۰۷/۱۲ معتبر بوده و همواره ملاک اعتبار آن، اطلاعات مندرج در سامانه sajar.mporg.ir است.		
پایه یک رشته «نفت و گاز» این شرکت در زیررشته «خطوط انتقال/ذخیره نفت و گاز»است و این شرکت مجاز است در زیررشته های دیگر رشته «نفت و گاز»صرفاً در پایه های (۳و۴و۵) فعالیت نمایند.		

- رعایت قانون برگزاری مناقصات، آیین نامه های اجرایی آن، ظرفیت کاری مجاز و بخشنامه شماره ۱۴۰۱/۷۳۰۳۹ مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۱ با موضوع مدیریت تعارض منافع و جلوگیری از تبانی در ارجاع کار ضروری است.
- هرگونه تغییر در اطلاعات مورد استفاده در تشخیص صلاحیت به ویژه مدیر عامل، اعضای هیئت مدیره و افراد امتیازآور باید ظرف مدت سه ماه در سامانه جامع تشخیص صلاحیت ثبت شده و مورد تأیید قرار گیرد.
- هر قرارداد جدید باید ظرف مدت سه ماه پس از انعقاد و صورت وضعیت های جدید پس از تأیید کارفرما، در سامانه ساجات ثبت شود، وگرنه امکان استفاده از امتیاز قراردادها در تشخیص صلاحیت های بعدی و آزادسازی ظرفیت وجود نخواهد داشت.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت در طرح توسط سرمایه‌گذاران		
شرایط کمپین تأمین مالی	مدل مشارکت	مشارکت در درآمد
	مبلغ مورد نیاز (میلیون تومان) طرح	۲۵,۰۰۰
	تعداد گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	آورده مشارکت‌کنندگان (میلیون تومان)	۲۲,۵۰۰
	آورده سرمایه‌پذیر (میلیون تومان)	۲,۵۰۰
	نوع کمپین	شناوری
	حداقل مبلغ تأمین مالی جهت موفقیت کمپین (میلیون تومان)	۱۵,۰۰۰
	مدت‌زمان کمپین (روز)	۳۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۰.۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقیقی (میلیون تومان)	۱,۲۵۰
	حداقل آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۵
	حداکثر آورده مشارکت‌کننده حقوقی (میلیون تومان)	۲۵,۰۰۰
مدل مشارکت و بازپرداخت	دوران مشارکت (ماه)	۱۲
	نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	بصورت یکجا و در پایان دوران مشارکت
	معیار محاسبه سود مشارکت‌کنندگان	درصدی از درآمد
	درصد مشارکت‌کنندگان از درآمد طرح (سهم‌الشرکه)	%۲۹
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۳۹,۷۸۲
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۸
	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
	مبلغ سود پیش‌بینی شده (میلیون تومان)	۱۰,۸۰۰

حمید کلهرنیا
رییست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

	محدوده سود مشارکت‌کنندگان	در صورتی که سهم سود مشارکت‌کنندگان از درآمد طرح منجر به سود پیش‌بینی‌شده کمتر از ۴۸% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می‌یابد تا حدی که سود پیشبینی شده ۴۸% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم میگردد که حداکثر سود سالیانه پیش‌بینی شده مشارکت کنندگان ۵۲.۸% بیشتر نشود.
گزارش‌دهی طرح	گزارش‌دهی طرح	گزارش پیشرفت دوره ای هر ۳ ماه
		حسابرسی ویژه پروژه در پایان طرح
	نوع حسابرسی طرح	موسسه حسابرسی
تضامین و بازخرید	تضامین طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت
	شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

سرفصل‌های هزینه‌ای تولید و فروش محصول:

هزینه‌های طرح در چهار سرفصل اصلی شامل تأمین تجهیزات و ملزومات مصرفی، بهره‌برداری و تعمیرات، جمع‌آوری و فرآوری گاز و همچنین نیروی انسانی و خدمات فنی تقسیم شده است. بیشترین سهم هزینه‌ها به ترتیب به تجهیزات و تعمیرات با **۳۰ درصد** و جمع‌آوری و فرآوری گاز با **۲۵ درصد** اختصاص دارد.

سرفصل و وزن نسبی هزینه‌های تولید و فروش			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد
۱	تأمین تجهیزات، قطعات و ملزومات مصرفی	۷,۵۰۰	%۳۰
۲	بهره‌برداری، تعمیرات و نگهداری	۷,۵۰۰	%۳۰
۳	جمع‌آوری، انتقال و فرآوری گاز	۶,۲۵۰	%۲۵
۴	نیروی انسانی، خدمات فنی و هزینه‌های پشتیبان	۳,۷۵۰	%۱۵
جمع		۲۵,۰۰۰	%۱۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش بینی درآمد طرح:

بر اساس برآورد طرح، مقدار فروش گاز ۱,۹۲۰,۰۰۰متر مکعب با متوسط قیمت فروش ۰.۰۲۰۷۲ میلیون تومان به ازای هر متر مکعب پیش‌بینی شده است. درآمد حاصل از فروش محصول نیز حدود ۳۹,۷۸۲ میلیون تومان برآورد می‌شود.

پیش‌بینی درآمد حاصل از فروش			
عنوان محصول	مقدار تولید و فروش (متر مکعب)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد حاصل از فروش (میلیون تومان)
فروش گاز	۱,۹۲۰,۰۰۰	۰.۰۲۰۷۲	۳۹,۷۸۲
جمع کل درآمد حاصل از فروش			۳۹,۷۸۲

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:

با توجه به موارد توضیح داده شده در بخش‌های قبل، صورت سود (زیان) طرح در دوران مشارکت به‌صورت زیر پیش‌بینی می‌شود (ارقام جدول به میلیون تومان است):

پیش‌بینی صورت سود (زیان) - مبالغ به میلیون تومان

عنوان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
فروش گاز	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳۹,۷۸۲
جمع فروش	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳,۳۱۵	۳۹,۷۸۲
تأمین تجهیزات، قطعات و ملزومات مصرفی	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۷,۵۰۰
بهره‌برداری، تعمیرات و نگهداری	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۶۲۵	۷,۵۰۰
جمع‌آوری، انتقال و فرآوری گاز	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۵۲۱	۶,۲۵۰
نیروی انسانی، خدمات فنی و هزینه‌های پشتیبان	۳۱۳	۳۱۳	۳۱۳	۳۱۳	۳۱۳	۳۱۳	۳۱۳	۳۱۳	۳۱۳	۳۱۳	۳۱۳	۳۱۳	۳,۷۵۰
جمع هزینه‌های عملیاتی	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲,۰۸۳	۲۵,۰۰۰
سود عملیاتی	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	۱۴,۷۸۲
سود پیش‌بینی‌شده تأمین مالی جمعی	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲,۷۰۰	۱۰,۸۰۰
هزینه تأمین مالی جمعی — کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۹۱۲	۱,۲۳۲	(۱,۴۶۸)	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	(۱,۴۶۸)	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	(۱,۴۶۸)	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	(۱,۴۶۸)	۳,۶۶۲
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۱۶	۹۱۶
سود خالص	۹۱۲	۱,۲۳۲	(۱,۴۶۸)	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	(۱,۴۶۸)	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	(۱,۴۶۸)	۱,۲۳۲	۱,۲۳۲	(۲,۳۸۴)	۲,۷۴۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

جریان نقد مشارکت‌کنندگان:

جریان نقد مربوط به مشارکت‌کنندگان در طرح (بدون درنظرگرفتن ۱۰% آورده سرمایه‌پذیر) برای پرداخت سود پیشبینی شده و بازپرداخت اصل سرمایه بصورت زیر خواهد بود (ارقام جدول به میلیون تومان است):

پیش‌بینی جریان نقد مشارکت‌کنندگان - مبالغ به میلیون تومان												
جریان نقد مشارکت‌کنندگان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
آورده مشارکت‌کنندگان	۲۲,۵۰۰												۲۲,۵۰۰
جریان نقد خروجی	۲۲,۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۵۰۰
دریافت سود پیش‌بینی شده	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲,۷۰۰	۱۰,۸۰۰
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۵۰۰	۲۲,۵۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲۵,۲۰۰	۳۳,۳۰۰
خالص جریان نقد مشارکت‌کنندگان بر مبنای سود پیش‌بینی شده	(۲۲,۵۰۰)	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲,۷۰۰	۰	۰	۲۵,۲۰۰	۱۰,۸۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:

عدم سوءپیشینه مدیران:

نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوءپیشینه مطابق با جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	تاریخ گواهی عدم سوءپیشینه	سوءپیشینه کیفری
سمیه صدرامقدم	عضو اصلی هیئت مدیره و رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۴/۳۱	فاقد سوءپیشینه
احمد حسه، زاده حسه،	عضو اصلی هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۵/۰۵	فاقد سوءپیشینه
علی اکبر مرآتی	عضو اصلی هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۵/۰۳	فاقد سوءپیشینه
شهرام رستمی	عضو اصلی هیئت مدیره و نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۵/۰۵	فاقد سوءپیشینه
مهام مؤمنی	عضو اصلی هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۵/۰۴/۲۱	فاقد سوءپیشینه

رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:

گواهی اعتبارسنجی بانکی از سامانه شرکت اعتبارسنجی ارزش آفرین اعتماد دریافت شده که خلاصه آن در جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	چک برگشتی	رتبه اعتبارسنجی و توصیف رتبه
هیربد نیرو	شرکت	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
سمیه صدرامقدم	عضو اصلی هیئت مدیره و رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
احمد حسه، زاده حسه،	عضو اصلی هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
علی اکبر مرآتی	عضو اصلی هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
شهرام رستمی	عضو اصلی هیئت مدیره و نایب رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مهام مؤمنی	عضو اصلی هیئت مدیره و مدیرعامل	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
انرژی طراحان همراه	عضو اصلی هیئت مدیره و رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	شخص حقوقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد
ساختمان نصب تانسو	عضو اصلی هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است
پارس ویرا شید	عضو اصلی هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	شخص حقوقی پرونده باز وام و تعهدات ندارد
ساخت تجهیزات آریا اروند	عضو اصلی هیئت مدیره و نایب رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها و تعهدات خود بالا است

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷