زیما

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

گزارش ارزیابی طرح

"تامین سرمایه در گردش تولید و فروش کاتالیست احیای مستقیم"

"سرمایه‌پذیر: توسعه صنایع نفت و گاز سرو"

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

نفت و گاز سرو
SARV Oil & Gas

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:	۷
معرفی طرح:	۱۰
معرفی محصول و طرح:	۱۰
بازار طرح:	۱۱
ریسک‌های طرح:	۱۲
مجوزهای اخذ شده:	۱۳
مدل مشارکت:	۱٤
خلاصه مدل مشارکت:	۱٤
ارزیابی مالی اقتصادی طرح:	۱٦
بهای تمام شده تولید و فروش هر کیلوگرم محصول:	۱٦
پیش بینی درآمد طرح:	۱۷
پیش‌بینی صورت سود (زیان) طرح:	۱۸
جریان نقد مشارکت‌کنندگان:	۱۹
بررسی سایر مستندات سرمایه‌پذیر:	۲۰
عدم سوءپیشینه مدیران:	۲۰
رتبه‌بندی و گزارش اعتباری:	۲۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه‌دهنده طرح	
نام طرح	تامین سرمایه در گردش تولید و فروش کاتالیست احیای مستقیم
نماد فارسی طرح	زیماونفت
نماد انگلیسی طرح	Zemanaft
سرمایه موردنیاز (میلیارد تومان)	۲۵
طول دوران مشارکت	۱۲ ماه
درصد و زمان‌بندی پرداخت سود پیش‌بینی شده	۴۶% – پرداخت سود پیشبینی شده هر سه ماه
ضمانت طرح	ضمانتنامه تعهد پرداخت بانک
صنعت و زیرصنعت	فلزات اساسی – تولید آهن و فولاد پایه
استان محل اجرای طرح	تهران

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	توسعه صنایع نفت و گاز سرو
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
شماره ثبت شرکت	۲۳۵۴۹۰
تاریخ ثبت شرکت	۱۳۸۳/۰۹/۰۹
شناسه ملی	۱۰۱۰۲۷۶۴۲۹۸
نشانی	تهران، خیابان ملاصدرا، خیابان شیخ بهایی شمالی کوچه شهید علیرضا خلیلی شهانقی پلاک ۳۲
مشخصات دانش‌بنیانی شرکت	فناور

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

سابقه، محصولات و خدمات شرکت:

درباره شرکت

گروه شامل شرکت‌های توسعه صنایع نفت و گاز سرو سهامی خاص شرکت چوبین فر و شرکت کانرود سازه تهران می‌باشد. شرکت توسعه صنایع نفت و گاز سرو به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۷۶۴۲۹۸ در تاریخ ۱۳۸۳/۰۹/۰۹ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و طی شماره ۲۳۵۴۹۰ مورخ ۱۳۸۳/۰۹/۰۹ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و متعاقبا از سال ۱۳۸۹ شروع به بهره برداری در زمینه تولید کاتالیست نموده است. مرکز اصلی شرکت در خیابان ملاصدرا، خیابان شیخ بهایی شمالی کوچه شهید علیرضا خلیلی شهانقی پلاک ۳۲ و محل کارخانه شرکت واقع در پاکدشت شهرک صنعتی عباس آباد می باشد.

فعالیت اصلی:

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارتست از:

الف) سرمایه گذاری ارائه مشاوره، بررسی طرحها، تحقیق و توسعه صنایع نفت و گاز، پتروشیمی و شیمیایی

ب) پیمانکار در امور طراحی ، راه اندازی، تعمیر و نگهداری و بهره برداری از واحدهای صنایع نفت و گاز و پتروشیمی و شیمیایی ، تهیه و تولید تجهیزات و مواد مورد نیاز صنایع فوق

ج) فروش داخلی و صادرات کلیه خدمات فوق با اخذ مجوز مراجع ذیصلاح و رعایت قوانین و مقررات ذیربط

د) برگزاری سمینار در رابطه با موضوعات فوق شرکت در نمایشگاههای بین المللی داخلی و خارجی ، اخذ وام و تسهیلات ریالی و ارزی . انجام هر گونه فعالیت مجاز بازرگانی در راستای منافع شرکت می باشد.

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۳ معادل با ۲۳،۷۹۲،۵۱۶ میلیون ریال و براساس همان صورت‌های مالی حسابرسی شده درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ معادل با ۱۱،۱۷۸،۷۸۶ میلیون ریال و براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۱ معادل با ۹،۵۱۴،۰۹۵ میلیون ریال می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت افقا
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)	سال ۱۴۰۱ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)
صورت‌وضعیت مالی			
جمع دارایی‌ها	۳۰,۸۲۲,۷۹۳	۱۹,۶۳۵,۵۹۰	۱۵,۵۳۵,۶۵۲
جمع بدهی‌ها	۱۹,۷۹۲,۰۷۲	۱۴,۱۶۷,۱۶۶	۱۱,۲۵۸,۸۲۴
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۸,۸۳۰,۷۲۰	۳,۳۸۷,۸۵۵	۴,۱۶۶,۸۲۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۱,۰۳۰,۷۲۰	۵,۴۶۸,۴۲۴	۴,۲۷۶,۸۲۸
صورت سود (زیان)			
درآمدهای عملیاتی	۲۳,۷۹۲,۵۱۶	۱۱,۱۷۸,۷۸۶	۹,۵۱۴,۰۹۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۲,۸۱۷,۳۴۲)	(۷,۵۷۷,۵۰۱)	(۶,۷۲۲,۶۷۱)
سود (زیان) ناخالص	۱۰,۹۷۵,۱۷۴	۳,۶۰۱,۲۸۵	۲,۷۹۱,۴۲۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲,۶۶۷,۸۵۹)	(۱,۳۸۵,۷۹۵)	(۹۴۵,۴۶۷)
سایر درآمد ها و هزینه ها	(۵,۰۴۸)	۱۴۷,۲۸۸	۱۴,۶۹۵
سود (زیان) عملیاتی	۸,۳۰۲,۲۶۷	۲,۳۶۲,۷۷۸	۱,۸۶۰,۶۵۲
سایر هزینه های غیر عملیاتی	۱۳۲,۷۹۴	(۴۳,۵۸۳)	۵۵,۹۵۴
هزینه های مالی	(۲,۴۳۴,۳۸۰)	(۹۰۷,۸۰۵)	(۵۶۱,۲۴۹)
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۶,۰۰۰,۶۸۱	۱,۴۱۱,۳۹۰	۱,۳۵۵,۳۵۷
هزینه مالیات بر درآمد	(۸۵,۵۳۷)	۰	۰
سود خالص	۵,۹۱۵,۱۴۴	۱,۴۱۱,۳۹۰	۱,۳۵۵,۳۵۷

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
۵ شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۲) نسبت‌های مالی شرکت:

	نسبت‌های مالی	سال ۱۴۰۳ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳)	سال ۱۴۰۱ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)
نسبت‌های نقدینگی	نسبت جاری	%۱۵۰	%۱۰۶	%۱۱۰
نسبت‌های اهرمی	نسبت بدهی	%۶۴	%۷۲	%۷۲
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۱۷۹	%۲۵۹	%۲۶۳
	نسبت مالکانه	%۳۶	%۲۸	%۲۸
نسبت‌های فعالیت	گردش حساب‌های دریافتنی	۳.۰۸	۳.۰۵	۲.۲۳
	دوره‌گردش حساب‌های دریافتنی	۱۱۸.۶۵	۱۱۹.۶۶	۱۶۳.۴۶
	گردش دارایی‌ها	%۷۷	%۵۷	%۶۱
	متوسط دوره وصول مطالبات – روز	۱۱۹	۱۲۰	۱۶۳
	گردش موجودی کالا	۱	۱	۱
	دوره‌گردش موجودی کالا	۳۴۰	۳۴۶	۲۵۸
	گردش حساب‌های پرداختنی	۳.۳۷	۱.۹۲	۳.۷۵
	دوره‌گردش حساب‌های پرداختنی	۱۰۸	۱۹۰	۹۷
نسبت‌های سودآوری	حاشیه سود (زیان) ناخالص	%۴۶	%۳۲	%۲۹
	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	%۳۵	%۲۱	%۲۰
	حاشیه سود (زیان) خالص	%۲۴.۸۶	%۱۲.۶۳	%۱۴.۲۵
	بازده دارایی‌ها (ROA) = سود خالص به دارایی‌ها	%۱۹	%۷	%۹
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) = سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۵۴	%۲۶	%۳۲

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت الفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷
۶

۳) سابقه تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی

بر اساس استعلام صورت گرفته از وبسایت فرابورس ایران، سابقه تامین مالی جمعی ندارد.

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ ، دعاوی حقوقی بازی مشاهده نگردید.

مشخصات تیم و سهام‌داران:

۱) اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیئت‌مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۳۲۱۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۷ به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
مهدی وفادار	--	۰۰۳۶۶۴۱۲۹۴	نایب رئیس هیئت مدیره
محمد دی دری خمسه مطلق	--	۰۰۴۵۰۰۱۵۱۰	رئیس هیئت مدیره
حجت نظری	--	۰۰۵۰۶۰۲۶۵۹	مدیرعامل (خارج از اعضا)
مهندسی و مدیریت و سرمایه گذاری رز موند	حسین اژدری	۱۰۱۰۳۴۶۳۶۷۳ ۰۰۸۰۱۳۲۷۵۸	عضو هیئت مدیره

کلیه اوراق و اسناد تعهد آور و بهادار و عقود اسلامی شرکت از قبیل چک سفته بروات و ضمانتنامه ها با دو امضای متفق مدیرعامل (امضای ثابت) و یکی از اعضاء هیئت مدیره همراه با مهر شرکت معتبر خواهد بود همچنین اوراق عادی و نامه ها نیز با امضای مدیر عامل همراه با مهر شرکت معتبر می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت افقا
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	اصلی‌ترین سوابق اجرایی
مهدی وفادار	۱۳۴۴	غیر موظف	دکتری	۱۳۹۱	۲۵	مدیریت واحد های اجرایی شرکت
محمد دی دری خمسه مطلق	۱۳۳۷	غیر موظف	دکتری	۱۳۸۳	۳۵	مدیریت واحد های اجرایی شرکت
حجت نظری	۱۳۴۵	موظف	دکتری	۱۴۰۳	۲۵	مدیریت واحد های اجرایی شرکت
حسین اژدری	۱۳۶۵	غیر موظف	کارشناسی ارشد	۱۳۹۷	۲۰	مدیریت واحد های اجرایی شرکت

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	محمد دی دری خمسه مطلق	--	%۵۰.۹۹	۱،۰۱۹،۸۰۰،۰۰۰
۲	مهندسی، مدیریت و سرمایه گذاری رزموند	سهامی خاص	%۴۶.۵۵	۹۳۱،۰۰۰،۰۰۰
۳	مهدی وفادار	--	%۰.۰۱	۲۰۰،۰۰۰
	سایر سهامداران	--	%۲.۴۵	۴۹،۰۰۰،۰۰۰
جمع			%۱۰۰	۲،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی سال ۱۴۰۳ شده، تعداد کارکنان شرکت ۶۵۰ نفر می باشد.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت افقا
۹ شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ثبت و نگارش SARV Oil & Gas
شماره ثبت: ۲۳۵۶۹۰

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

شرکت توسعه صنایع نفت و گاز سرو یکی از شرکت‌های فعال در حوزه تولید کاتالیست‌های صنعتی، مواد شیمیایی تخصصی و محصولات مورد استفاده در صنایع فولاد است که با اتکا به دانش فنی، نیروی انسانی متخصص و تجربه عملیاتی خود، در زمینه توسعه و تولید محصولات راهبردی مورد نیاز صنایع مادر کشور فعالیت می‌نماید. این شرکت با تمرکز بر بومی‌سازی محصولات تخصصی و کاهش وابستگی صنایع داخلی به واردات، جایگاه مناسبی در زنجیره تأمین صنایع بالادستی و پایین‌دستی کشور کسب نموده است.

موضوع این طرح، تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تولید و فروش کاتالیست احیا مستقیم مورد استفاده در واحدهای تولید آهن اسفنجی است. کاتالیست‌های احیا مستقیم از جمله مواد مصرفی استراتژیک در صنعت فولاد به شمار می‌روند که در فرآیند احیای سنگ آهن و تولید آهن اسفنجی نقش کلیدی ایفا می‌کنند. عملکرد مناسب این کاتالیست‌ها موجب افزایش راندمان فرآیند، بهبود کیفیت محصول نهایی، کاهش مصرف انرژی، افزایش عمر تجهیزات و در نهایت کاهش هزینه‌های تولید در واحدهای فولادی می‌شود.

صنعت فولاد یکی از صنایع راهبردی کشور محسوب می‌شود و ایران در سال‌های اخیر با توسعه ظرفیت‌های تولید فولاد خام و آهن اسفنجی، به یکی از تولیدکنندگان بزرگ آهن اسفنجی در جهان تبدیل شده است. بخش عمده تولید فولاد کشور از طریق فرآیند احیای مستقیم انجام می‌شود و همین موضوع موجب شکل‌گیری تقاضای مستمر و پایدار برای مواد مصرفی و کاتالیست‌های مورد استفاده در این فرآیند شده است. از این رو تولید و عرضه کاتالیست احیا مستقیم علاوه بر برخورداری از بازار مصرف مناسب، از منظر توسعه زنجیره ارزش صنعت فولاد نیز دارای اهمیت ویژه‌ای است.

بر اساس اطلاعات ارائه شده توسط شرکت، منابع مالی مورد نیاز این طرح عمدتاً صرف تأمین مواد اولیه و ترکیبات شیمیایی تخصصی مورد استفاده در تولید کاتالیست، تأمین انرژی و هزینه‌های فرآوری، هزینه‌های بسته‌بندی، حمل و بازاریابی محصول و همچنین بخشی از هزینه‌های مرتبط با کنترل کیفیت و هزینه‌های اداری خواهد شد. مجموع سرمایه در گردش مورد نیاز طرح حدود ۲۵ میلیارد تومان برآورد گردیده است که امکان اجرای برنامه تولید و فروش شرکت را فراهم می‌نماید .

مطابق برنامه عملیاتی شرکت، اجرای این طرح منجر به تولید حدود ۲۲۰ تن کاتالیست احیا مستقیم در طول یک سال خواهد شد. با توجه به برآوردهای شرکت، فروش این میزان محصول می‌تواند درآمد عملیاتی قابل توجهی برای شرکت ایجاد نماید و زمینه رشد فعالیت‌های تولیدی و توسعه بازارهای هدف را فراهم سازد. همچنین با توجه به اینکه بخش عمده مشتریان این محصول را واحدهای تولید آهن اسفنجی و مجتمع‌های فولادی کشور تشکیل می‌دهند، شرکت از بازار هدف مشخص و شناخته‌شده‌ای برخوردار است که این موضوع ریسک بازاریابی و فروش محصول را تا حد زیادی کاهش می‌دهد .

در مجموع، طرح تأمین سرمایه در گردش تولید کاتالیست احیا مستقیم شرکت توسعه صنایع نفت و گاز سرو با هدف تأمین نیاز بازار داخلی، افزایش ظرفیت تولید شرکت، ایجاد ارزش افزوده از طریق تولید محصولی دانش‌بنیان و راهبردی و بهره‌گیری از ظرفیت‌های رو به رشد صنعت فولاد کشور تعریف شده است.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بازار طرح:

این محصول از جمله نهاده‌های تخصصی و راهبردی در زنجیره تولید فولاد محسوب می‌شود که نقش مهمی در افزایش راندمان فرآیند احیا، بهبود کیفیت محصول نهایی و کاهش هزینه‌های عملیاتی واحدهای فولادی ایفا می‌کند. از آنجا که صنعت فولاد یکی از صنایع پیشران اقتصاد کشور به شمار می‌رود، تقاضا برای مواد و تجهیزات مصرفی مورد استفاده در این صنعت از جمله کاتالیست‌های احیا مستقیم نیز همواره از ثبات و پایداری نسبی برخوردار بوده است.

ایران طی سال‌های اخیر جایگاه خود را به عنوان یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان آهن اسفنجی جهان تثبیت نموده است. بخش عمده تولید فولاد کشور از طریق روش احیای مستقیم انجام می‌شود و ده‌ها واحد بزرگ فولادی در استان‌های مختلف کشور از جمله خوزستان، کرمان، یزد، هرمزگان، اصفهان و خراسان رضوی در این حوزه فعالیت دارند. توسعه مستمر ظرفیت‌های تولید فولاد و اجرای طرح‌های توسعه‌ای توسط شرکت‌های فولادی موجب افزایش تقاضا برای مواد مصرفی و کاتالیست‌های مورد استفاده در فرآیند تولید شده است.

مشتریان اصلی محصول طرح را شرکت‌های تولیدکننده آهن اسفنجی، مجتمع‌های فولادی دارای واحد احیای مستقیم، پیمانکاران بهره‌برداری از واحدهای فولادی و شرکت‌های تأمین‌کننده مواد مصرفی صنایع فولاد تشکیل می‌دهند. این مشتریان عمدتاً از بنگاه‌های صنعتی بزرگ و شناخته‌شده کشور هستند که به منظور حفظ پایداری تولید، نیازمند تأمین مستمر و مطمئن مواد مصرفی مورد استفاده در خطوط تولید خود می‌باشند. از این رو بازار مصرف محصول از ویژگی تکرار خرید و تقاضای مستمر برخوردار است.

در سال‌های اخیر سیاست‌های کلان کشور در جهت توسعه ساخت داخل، کاهش وابستگی به واردات و حمایت از تولیدکنندگان داخلی محصولات دانش‌بنیان، فرصت مناسبی را برای تولیدکنندگان داخلی کاتالیست‌های صنعتی فراهم نموده است. همچنین محدودیت‌های ناشی از تحریم‌های بین‌المللی و دشواری تأمین برخی محصولات تخصصی از منابع خارجی موجب شده است بسیاری از مصرف‌کنندگان صنعتی نسبت به استفاده از محصولات تولید داخل با کیفیت قابل قبول تمایل بیشتری داشته باشند. این موضوع ظرفیت مناسبی برای توسعه سهم بازار تولیدکنندگان داخلی از جمله شرکت توسعه صنایع نفت و گاز سرو ایجاد نموده است.

از سوی دیگر، با توجه به سرمایه‌گذاری‌های انجام شده در صنعت فولاد کشور و برنامه‌های توسعه ظرفیت تولید فولاد در افق‌های پیش رو، انتظار می‌رود تقاضا برای محصولات مصرفی مورد استفاده در واحدهای احیای مستقیم در سال‌های آینده روندی پایدار و رو به رشد داشته باشد. افزایش ظرفیت تولید آهن اسفنجی، بهره‌برداری از واحدهای جدید و نیاز مستمر واحدهای موجود به جایگزینی و تأمین دوره‌ای مواد مصرفی، از مهم‌ترین عوامل حمایت‌کننده از بازار این محصول محسوب می‌شوند.

در بخش عرضه، تولید کاتالیست‌های تخصصی صنعتی نیازمند برخورداری از دانش فنی، تجهیزات تولیدی مناسب، کنترل کیفیت دقیق و تجربه عملیاتی است. به همین دلیل تعداد تولیدکنندگان فعال در این حوزه نسبت به بسیاری از محصولات صنعتی محدود بوده و ورود رقبا به بازار مستلزم سرمایه‌گذاری و کسب دانش فنی تخصصی است. این موضوع موجب شده است شرکت‌های دارای سابقه و توانمندی فنی از مزیت رقابتی مناسبی در بازار برخوردار باشند.

با توجه به جایگاه صنعت فولاد در اقتصاد کشور، رشد ظرفیت واحدهای احیای مستقیم، سیاست‌های حمایت از تولید داخلی و ماهیت تخصصی محصول، بازار هدف طرح از ظرفیت مناسب و تقاضای نسبتاً پایداری برخوردار است. بنابراین انتظار می‌رود شرکت توسعه صنایع نفت و گاز سرو بتواند با بهره‌گیری از توان فنی و سابقه فعالیت خود، سهم مناسبی از بازار مصرف این محصول را حفظ و توسعه داده و فروش پیش‌بینی‌شده طرح را محقق نماید.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ریسک‌های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک فنی تولید و دانش فنی	محصول موضوع طرح از جمله محصولات تخصصی مورد استفاده در صنعت فولاد بوده و تولید آن مستلزم بهره‌مندی از دانش فنی، فرمولاسیون دقیق، کنترل کیفیت مستمر و رعایت استانداردهای فنی مورد نیاز مشتریان صنعتی است. هرگونه ضعف در فرآیند تولید، کنترل کیفیت یا تأمین مشخصات فنی مورد انتظار مصرف‌کنندگان می‌تواند منجر به کاهش کیفیت محصول، افزایش ضایعات تولید و کاهش رضایت مشتریان گردد.
ریسک تأمین مواد اولیه و یا سایر الزامات طرح	بخش قابل توجهی از مواد اولیه مورد استفاده در تولید کاتالیست شامل ترکیبات شیمیایی تخصصی و مواد معدنی فرآوری‌شده است که بخشی از آن‌ها ممکن است تحت تأثیر نوسانات بازار داخلی، محدودیت‌های وارداتی و تغییرات قیمت جهانی قرار گیرند. همچنین تأمین پایدار انرژی، حمل‌ونقل و سایر ملزومات تولید نیز از عوامل مؤثر بر اجرای موفق طرح محسوب می‌شود. با توجه به سابقه فعالیت شرکت در این حوزه و شناخت مناسب از زنجیره تأمین مواد اولیه، انتظار می‌رود شرکت توانایی مدیریت بخش عمده‌ای از این ریسک را داشته باشد.
ریسک بازار فروش محصولات	بازار هدف محصول شامل شرکت‌های تولیدکننده آهن اسفنجی و واحدهای فعال در صنعت فولاد کشور است. با توجه به جایگاه ایران به عنوان یکی از بزرگ‌ترین تولیدکنندگان آهن اسفنجی جهان و توسعه مستمر ظرفیت‌های فولادی کشور، تقاضا برای کاتالیست‌های مورد استفاده در فرآیند احیای مستقیم از پایداری نسبی برخوردار است.
ریسک وصول مطالبات از مشتریان	مشتریان اصلی شرکت را واحدهای صنعتی و شرکت‌های فعال در زنجیره فولاد تشکیل می‌دهند که معاملات با آن‌ها عموماً به‌صورت اعتباری و همراه با دوره وصول مطالبات انجام می‌شود. افزایش دوره وصول مطالبات، بروز مشکلات نقدینگی در صنایع مصرف‌کننده یا تأخیر در پرداخت‌ها می‌تواند بر گردش نقدی شرکت اثرگذار باشد.
ریسک نوسان نرخ ارز	بخشی از مواد اولیه، تجهیزات، قطعات یدکی و یا قیمت‌گذاری مواد مصرفی مرتبط با تولید کاتالیست ممکن است به‌طور مستقیم یا غیرمستقیم تحت تأثیر نرخ ارز قرار داشته باشد. از این رو افزایش نرخ ارز می‌تواند منجر به رشد هزینه‌های تولید و کاهش حاشیه سود شرکت گردد. در مقابل، ماهیت صنعتی و تخصصی محصول امکان انتقال بخشی از افزایش هزینه‌ها به قیمت فروش را فراهم می‌نماید.

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
پروانه بهره برداری	وزارت صنعت، معدن و تجارت	۱۴۰۱	تاکنون
کارت بازرگانی	وزارت صنعت، معدن و تجارت	--	۱۴۰۷/۰۵/۰۳



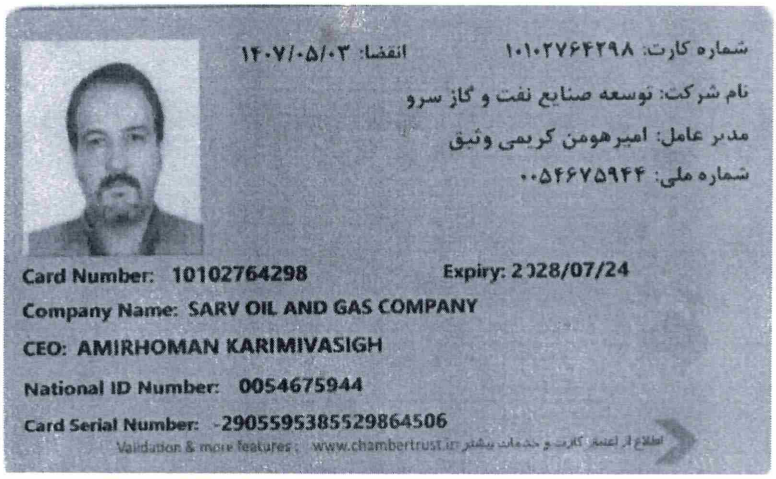
جمهوری اسلامی ایران
وزارت صنعت، معدن و تجارت

پروانه بهره برداری

شرکت توسعه صنایع نفت و گاز سرو (سهامی خاص) ثبت شده به شماره ۲۳۵۶۹۰ مورخ ۱۳۸۳/۰۹/۰۹ با شناسه ملی ۱۰۱۰۲۷۶۴۲۹۸ در اداره ثبت شرکت ها و مؤسسات شهرتجاری به نشانی: استان تهران، شهرستان پاکدشت، شهرک صنعتی عباس آباد، قطعه شماره ۲۱۷ + ۱۷ فاز ۲۱ پی ۳۸، کیمیستی ۲۲۹۲۱۷۷۲۵۳ با توجه به رای کمیتی، آن واحد به انجام عملیات تولید شوده این پروانه جهت تولید محصولات زیر و به منظور استفاده از مزایای قانونی آن اعطاء می گردد.

ردیف	نام محصول	کد آیمک	ظرفیت محصول(سالیانه)
۱	انواع کاتالیست مستعمل نفتات پایه احیا، (بازیابی) شده	۲۲۲۹۵۱۲۷۵۶	۳۵۰۰ تن
۲	کاتالیست نگومتهای رشته ای پوشش داده شده با فسفر یا کمپلکس نفرات ترانسیو	۲۲۲۹۵۱۲۷۴۲	۳۰۰ تن
۳	کاتالیست اکسیدهای فلزی پوشش داده شده با فسفر یا کمپلکس نفرات ترانسیو	۲۲۲۹۵۱۲۷۲۲	۲۰۰ تن
۴	کاتالیست سنتز متانول	۲۲۲۹۵۱۲۸۳۸	۲۲۰۰ تن
۵	کاتالیست حذف هیدروژن	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۲	۴۰ تن
۶	کاتالیست احیای آمیا مستقیم آهن	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۰	۲۰۰ تن
۷	کاتالیست نیمه فعال احیا مستقیم آهن	۲۲۲۹۵۱۲۸۸۹	۴۰ تن
۸	کاتالیست فعال احیا مستقیم آهن	۲۲۲۹۵۱۲۸۸۸	۱۴۰۰ تن
۹	کاتالیست ریفرمینگ تولوه با بخار	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۴	۲۰۰ تن
۱۰	کاتالیست ریفرمینگ تولوه با بخار	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۴	۱۵۰ تن
۱۱	کاتالیست سنتز اتیلن اکساید	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۶	۱۰۰۰ تن
۱۲	کاتالیست سنتز فرمالدهید از متانول	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۵	۲۰۰ تن
۱۳	کاتالیست سنتز گاز کندوتم میک	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۲	۶۰ تن
۱۴	کاتالیست سولفوزدایی	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۲	۲۴۰۰ تن
۱۵	کاتالیست شیفت دمای بالا آب و گاز	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۲	۱۰۰ تن
۱۶	کاتالیست شیفت دمای پایین آب و گاز	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۸	۱۰۰ تن
۱۷	کاتالیست متانوشن	۲۲۲۹۵۱۲۹۰۰	۵۰ تن
۱۸	کاتالیست هیدروزداسیون استیلن	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۱	۲۰۰ تن
۱۹	کاتالیست هیدروژناسیون گاز طبیعی	۲۲۲۹۵۱۲۸۹۵	۵۰۰ تن

مدیر کل دفتر صنعت، معدن و تجارت استان تهران



شماره کارت: ۱۰۱۰۲۷۶۴۲۹۸ انقضا: ۱۴۰۷/۰۵/۰۳
نام شرکت: توسعه صنایع نفت و گاز سرو
مدیر عامل: امیرهومن کریمی وثیق
شماره ملی: ۰۰۵۴۶۷۵۹۴۴
Card Number: 10102764298 Expiry: 2028/07/24
Company Name: SARV OIL AND GAS COMPANY
CEO: AMIRHOMAN KARIMIVASIGH
National ID Number: 0054675944
Card Serial Number: -2905595385529864506
Validation & more features: www.chambertrust.ir

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)	%۳۰.۰۰
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۳۸,۶۰۰
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۶
	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	هر سه ماه
	مبلغ سود پیش‌بینی شده (میلیون تومان)	۱۰,۳۵۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

	محدوده سود مشارکت‌کنندگان	درصورتیکه سهم سود مشارکت کنندگان از درامد طرح منجر به سود پیشبینی شده کمتر از ۴۶% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می یابد تا حدی که سود پیشبینی شده ۴۶% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم میگردد که حداکثر سود سالیانه پیشبینی شده مشارکت کنندگان ۵۰.۰۶% 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 از بانک
	شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

بهای تمام شده تولید و فروش محصول:

برآورد هزینه‌های طرح نشـان می‌دهد بخش عمده منابع مالی مورد نیاز، معادل ۴۴ درصـد از کل سـرمایه در گردش، به تأمین مواد اولیه و ترکیبات شـیمیایی تخصـصـی اختصـاص می‌یابد که مهم‌ترین جزء بهای تمام‌شـده محصول محسوب می‌شود. همچنین ۲۲ درصد از منابع صرف فرآیندهای تولیدی شامل عملیات فنی، فرآوری و تأمین انرژی خواهد شد. هزینه‌های مرتبط با بسته‌بندی، حمل‌ونقل، بازاریابی و فروش نیز حدود ۱۴ درصد از کل هزینه‌ها را تشکیل می‌دهد. در نهایت، ۲۰ درصد از منابع مورد نیاز به پرداخت حقوق و دستمزد کارکنان، فعالیت‌های کنترل کیفیت و هزینه‌های اداری اختصـاص یافته اسـت. مجموع هزینه‌های پیش‌بینی‌شـده طرح برابر با ۲۵ میلیارد تومان برآورد می‌شود.

سرفصل و وزن نسبی هزینه‌های تولید و فروش			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد
۱	خرید مواد اولیه و ترکیبات شیمیایی تخصصی	۱۱,۰۰۰	%۴۴
۲	هزینه های تولید، فرآوری، انرژی و عملیات فنی	۵,۵۰۰	%۲۲
۳	هزینه های بسته بندی،حمل، بازاریابی و فروش	۳,۵۰۰	%۱۴
۴	حقوق و دستمزد نیروی انسانی، کنترل کیفیت، و هزینه های اداری	۵,۰۰۰	%۲۰
جمع		۲۵,۰۰۰	%۱۰۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۲۱۹۷

پیش بینی درآمد طرح:

بر اساس برنامه تولید و فروش طرح، ظرفیت فروش سالانه محصول کاتالیست احیای مستقیم معادل ۲۲۰ تن در نظر گرفته شده است. با توجه به متوسط قیمت فروش ۱۷۵.۵ میلیون تومان به ازای هر تن محصول، درآمد عملیاتی سالانه طرح حدود ۳۸.۶ میلیارد تومان برآورد می‌شود. این میزان درآمد با اتکا به نیاز مستمر صنایع فولاد کشور به کاتالیست‌های مورد استفاده در فرآیند احیای مستقیم و همچنین مزیت‌های کیفی و فنی محصول قابل تحقق ارزیابی می‌شود.

پیش‌بینی درآمد حاصل از فروش			
محصول	مقدار (تن)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد در سال (میلیون تومان)
کاتالیست احیای مستقیم	۲۲۰	۱۷۵.۵	۳۸,۶۰۰
جمع کل درآمد حاصل از فروش			۳۸,۶۰۰.۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران 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
کاتالیست احیای مستقیم	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳۸,۶۰۰
جمع فروش	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳,۲۱۷	۳۸,۶۰۰
خرید مواد اولیه و ترکیبات شیمیایی تخصصی	۹۱۷	۹۱۷	۹۱۷	۹۱۷	۹۱۷	۹۱۷	۹۱۷	۹۱۷	۹۱۷	۹۱۷	۹۱۷	۹۱۷	۱۱,۰۰۰
هزینه های تولید، فرآوزی، انرژی و عملیات فنی	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۴۵۸	۵,۵۰۰
هزینه های بسته بندی،حمل، بازاریابی و فروش	۲۹۲	۲۹۲	۲۹۲	۲۹۲	۲۹۲	۲۹۲	۲۹۲	۲۹۲	۲۹۲	۲۹۲	۲۹۲	۲۹۲	۳,۵۰۰
حقوق و دستمزد نیروی انسانی، کنترل کیفیت، و هزینه های اداری	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۴۱۷	۵,۰۰۰
جمع هزینه های 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	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	۱۳,۶۰۰
سود پیشبینی شده تامین مالی جمعی	۰	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲,۵۸۸	۱۰,۳۵۰
هزینه تامین مالی جمعی–کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۸۱۳	۱,۱۳۳	(۱,۴۵۴)	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	(۱,۴۵۴)	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	(۱,۴۵۴)	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	(۱,۴۵۴)	۲,۹۳۰
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷۳۲	۷۳۲
سود خالص	۸۱۳	۱,۱۳۳	(۱,۴۵۴)	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	(۱,۴۵۴)	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	(۱,۴۵۴)	۱,۱۳۳	۱,۱۳۳	(۲,۱۸۷)	۲,۱۹۸

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
۱۸
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

لفت و کارسرو
SARV Oil & Gas
شماره ثبت: ۲۳۵۴۹۰

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	۲,۵۸۸	۰	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲,۵۸۸	۱۰,۳۵۰
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۵۰۰	۲۲,۵۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲۵,۰۸۸	۳۲,۸۵۰
خالص جریان نقد مشارکت‌کنندگان بر مبنای سود پیش‌بینی شده	(۲۲,۵۰۰)	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲,۵۸۸	۰	۰	۲۵,۰۸۸	۱۰,۳۵۰

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران 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
مهدی وفادار	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۳/۰۷	فاقد سوءپیشینه
محمد دی دری خمسه مطلق	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۳/۰۳	فاقد سوءپیشینه
حجت نظری	مدیرعامل (خارج از اعضا)	۱۴۰۵/۰۳/۰۲	فاقد سوءپیشینه
حسین اژدری	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۵/۰۲/۲۹	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
شرکت توسعه صنایع نفت و گاز سرو	شرکت	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	بیشترین تاخیر در بازپرداخت وام ها و تعهدات بین ۲ تا ۶ ماه گذشته بوده است
مهدی وفادار	نایب رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها وتعهدات خود بالا است
محمد دی دری خمسه مطلق	رئیس هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها وتعهدات خود بالا است
حجت نظری	مدیرعامل (خارج از اعضا)	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها وتعهدات خود بالا است
حسین اژدری	عضو هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها وتعهدات خود بالا است
مهندسی و مدیریت و سرمایه گذاری رز موند	عضو هیئت مدیره	فاقد چک برگشتی رفع سوء اثر نشده	پایبندی شخص به وام ها وتعهدات خود بالا است

حمید کلهرنیا
سرپرست و عضو هیئت مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷ ۲۰

نفت و گاز سرو
SARV Oil & Gas