زیما

پلتفرم تامین مالی جمعی زیما با مجوز فعالیت از شرکت فرابورس ایران

گزارش ارزیابی طرح

"تامین سرمایه در گردش تولید و فروش اکسید مولیبدن از سولفید مس"

"سرمایه پذیر: خاک طلایی توس"

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

به نام خدا

فهرست مطالب

خلاصه مدیریتی طرح:	۳
معرفی شرکت:	۳
سابقه، محصولات و خدمات شرکت:	۴
اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:	۵
مشخصات تیم و سهامداران:	۷
معرفی طرح:	۱۰
معرفی محصول و طرح:	۱۰
بازار طرح:	۱۲
ریسک های طرح:	۱۴
مجوزهای اخذ شده:	۱۵
مدل مشارکت:	۱۵
خلاصه مدل مشارکت:	۱۶
ارزیابی مالی اقتصادی طرح:	۱۸
پیش بینی تیراژ قابل تولید بر اساس سرمایه تامین شده:	۱۸
پیش بینی درآمد طرح:	۱۹
پیش بینی هزینه های عملیاتی طرح:	۱۹
پیش بینی صورت سود (زیان) طرح:	۲۰
جریان نقد مشارکت کنندگان:	۲۱
بررسی سایر مستندات سرمایه پذیر:	۲۲
عدم سوء پیشینه مدیران:	۲۲
رتبه بندی و گزارش اعتباری:	۲۲

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

خلاصه مدیریتی طرح:

اطلاعات ارائه دهنده طرح	
نام طرح	تامین سرمایه در گردش تولید و فروش اکسید مولیبدن از سولفید مس
نماد فارسی طرح	زیمامولی
نماد انگلیسی طرح	Zemamoli
سرمایه مورد نیاز (میلیارد تومان)	۲۵
طول دوران مشارکت	۱۲
درصد و زمانبندی پرداخت سود پیشبینی شده	۴۷% – هر سه ماه ۱۱.۷۵%
ضمانت نامه طرح	توثیق سهام
صنعت و زیرصنعت	استخراج کانه های فلزی – استخراج سایر کانه های فلزی
استان محل اجرای طرح	خراسان رضوی
نام و نام خانوادگی نماینده طرح	حمید شفیعی اردکانی
آدرس ایمیل نماینده	Hami_start۱۳۹۱@yahoo.com

معرفی شرکت:

عنوان	شرح
نام شرکت	خاک طلایی توس
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
شماره ثبت شرکت	۱۳۴۹۵
تاریخ ثبت شرکت	۱۳۷۷/۰۹/۱۵
شناسه ملی	۱۰۳۸۰۲۹۱۴۶۷
نشانی	مشهد – کیلومتر ۱۵ جاده کلات – ساختمان خاک طلایی توس – پلاک ۱۱۶ – طبقه اول – واحد ۱
کدپستی	۹۳۵۸۱۳۹۱۱۸

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس (سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شماره تماس شماره فکس	۰۵۱-۳۲۴۵۳۲۰۶ ۰۵۱-۳۲۴۵۳۲۰۷
مشخصات دانش بنیانی شرکت	دانش بنیان نیست

سابقه، محصولات و خدمات شرکت:

❖ درباره شرکت

شرکت خاک طلایی توس (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۷۷/۰۹/۱۵ تحت شماره ۱۳۴۹۵ و شناسه ملی ۱۰۳۸۰۲۹۱۴۶۷ در اداره ثبت شرکتهای مشهد به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در شهرستان مشهد، کیلومتر ۱۵ جاده کلات، ساختمان خاک طلایی توس، پلاک ۱۱۶، طبقه اول، واحد ۱ می باشد.

طبق ماده ۳ اساسنامه موضوع فعالیت شرکت به طور عمده عبارت است از فعالیتهای صنعتی و بهره برداری و تولید انواع فرآورده های شیمیایی بر پایه محصولات فرعی مس، خرید و واردات مواد اولیه و ماشین آلات مورد نیاز، فروش و صادرات محصولات تولیدی شرکت و اقدام به هرگونه عملیات مالی و بازرگانی که به طور مستقیم یا غیر مستقیم به فعالیتهای شرکت مربوط باشد، ایجاد و مشارکت و سرمایه گذاری با شرکتهای داخلی و خارجی در امور فوق و ایجاد شعبات واحد نمایندگی.

درآمد شرکت در سه سال اخیر از فروش اکسید مولیبدن بوده است. براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، درآمد شرکت در سال ۱۴۰۲ معادل با ۲،۹۷۰،۹۲۲ میلیون ریال و براساس همان صورت‌های مالی حسابرسی شده درآمد شرکت در سال ۱۴۰۱ معادل با ۱،۷۴۳،۴۸۷ میلیون ریال می باشد.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس (سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

اطلاعات مالی و حقوقی شرکت:

۱) خلاصه صورتهای مالی شرکت:

خلاصه صورت‌های مالی شرکت (میلیون ریال)			
شرح	سال ۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)	سال ۱۴۰۱ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)	سال ۱۴۰۰ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۱)
صورت وضعیت مالی			
جمع دارایی‌ها	۲,۲۸۳,۰۴۶	۹۵۷,۷۸۹	۱۲۵,۳۳۹
جمع بدهی‌ها	۲,۱۹۸,۴۲۴	۹۱۲,۴۹۳	۹۹,۴۰۸
سرمایه	۲۴,۵۰۰	۲۴,۵۰۰	۲۴,۵۰۰
سود (زیان) انباشته	۵۷,۶۷۱	۱۸,۳۴۶	۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۸۴,۶۲۱	۴۵,۲۹۶	۲۵,۹۳۰
صورت سود (زیان)			
درآمدهای عملیاتی	۲,۹۷۰,۹۲۲	۱,۷۴۳,۴۸۷	۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۶۲۴,۳۸۰)	(۱,۶۹۴,۹۹۳)	۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۴,۳۷۲)	(۴,۰۳۳)	۰
سود (زیان) عملیاتی	۳۳۲,۱۶۹	۴۴,۴۶۰	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۹۷,۲۶۶)	۱۶	۲۶۴,۹۷۷
هزینه های مالی	(۱۸۶,۵۷۸)	(۲۰,۲۷۳)	۰
هزینه مالیات بر درآمد	(۹,۰۰۰)	(۴,۸۳۷)	۰
سود خالص	۳۹,۳۲۵	۱۹,۳۶۵	۲۶۴,۹۷۷

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس (سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

۲) نسبت های مالی شرکت:

	نسبت های مالی	۱۴۰۲ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)	۱۴۰۱ (صورتهای مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲)	۱۴۰۰ (صورت‌های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۱)
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	%۹۹	%۹۳	%۶۳
نسبت های اهرمی	نسبت بدهی	%۹۶	%۹۵	%۷۹
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	%۲۵۹۸	%۲۰۱۵	%۳۸۳
	نسبت مالکانه	%۴	%۵	%۲۱
نسبت‌های فعالیت	گردش حساب‌های دریافتنی	۱۰.۵۶	۲.۴۲	۰.۰۰
	دوره گردش حساب‌های دریافتنی	۳۴.۵۶	۱۵۱.۱۳	--
	گردش دارایی‌ها	۱.۳	۱.۸۲	۰
	متوسط دوره وصول مطالبات – روز	۳۵	۱۵۱	--
	گردش موجودی کالا	۵	۵۶۹	۰
	دوره گردش موجودی کالا	۷۲	۱	--
	گردش حساب‌های پرداختنی	۱.۵۱	۱۵.۶۶	۰.۰۰
	دوره گردش حساب‌های پرداختنی	۲۴۲	۲۳	--
نسبت‌های سودآوری	حاشیه سود (زیان) ناخالص	%۱۲	%۳	--
	حاشیه سود (زیان) عملیاتی	%۱۱	%۳	--
	حاشیه سود (زیان) خالص	%۱.۳۲	%۱.۱۱	--
	بازده دارایی‌ها (ROA) = سود خالص به دارایی‌ها	%۲	%۲	%۲۱۱
	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) = سود خالص به حقوق صاحبان سهام	%۴۶	%۴۳	%۱۰۲۲

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس (سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

۳) سابقه تامین مالی از سایر سکوهای تامین مالی جمعی

بر اساس استعلام صورت گرفته از وبسایت شرکت فرابورس ایران، این شرکت تاکنون سابقه تامین مالی جمعی نداشته است.

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت:

براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۲، دعاوی حقوقی بازی مشاهده نگردید.

مشخصات تیم و سهامداران:

۱) اعضای هیات مدیره و مدیرعامل:

ترکیب اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل به استناد روزنامه رسمی شماره ۲۲۸۵۰ مورخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۱ به شرح جدول زیر است:

نام و نام خانوادگی	نام نماینده اشخاص حقوقی	کد ملی/شناسه ملی	سمت
مجید سلیمانی ساردو	--	۴۸۲۹۹۳۲۶۶۱	رئیس هیئت مدیره
اکبر محمودی میمند	--	۳۱۴۹۲۵۱۰۳۶	نایب رئیس هیئت مدیره
عزت امیری دلوئی	--	۰۹۳۴۱۹۰۸۶۰	عضو هیئت مدیره
مرتضی امیری دولوئی	--	۰۹۳۴۱۶۰۳۳۳	مدیرعامل

کلیه اوراق و اسناد بهادار و تعهد آور رسمی و بانکی با امضاء ثابت مدیرعامل به همراه آقای مجید سلیمانی ساردو یا آقای اکبر محمودی میمند به همراه مهر شرکت معتبر خواهد بود.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۴۹۷۰۵۶۳

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس (سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

۲) سوابق مدیران شرکت:

سوابق تحصیلی و سوابق اجرایی اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل به شرح ذیل می باشد:

سوابق اعضای هیات مدیره					
نام و نام خانوادگی	تاریخ تولد	وضعیت همکاری	تحصیلات	تاریخ آغاز همکاری با شرکت	اصلی ترین سوابق اجرایی
مجید سلیمانی ساردو	۱۳۵۳	موظف	لیسانس	۱۴۰۱	مدیریت شرکت های زیر شاخه
اکبر محمودی میمند	۱۳۵۲	موظف	دیپلم	۱۴۰۱	مدیریت شرکت های زیر شاخه
عزت امیری دلوئی	۱۳۵۳	موظف	لیسانس	۱۴۰۱	مدیریت شرکت های زیر شاخه
مرتضی امیری دولوئی	۱۳۵۱	موظف	لیسانس	۱۴۰۱	مدیریت شرکت های زیر شاخه

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
شماره ثبت ۱۰۳۵۲۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس (سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۴۱۹۷

۳) ترکیب سهامداران:

ترکیب سهامداران براساس صورت مالی حسابرسی شده ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲، مطابق با جدول زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	درصد سهام	تعداد سهام
۱	اکبر محمودی میمند	--	%۵۰	۱۲۲،۵۰۰
۲	مجید سلیمانی ساردو	--	%۴۰	۹۸،۰۰۰
۳	عزت امیری دلوئی	--	%۱۰	۲۴،۵۰۰
جمع				۲۴۵،۰۰۰

۴) تعداد نیروی انسانی شرکت:

براساس صورت‌های مالی حسابرسی سال ۱۴۰۲ شده، تعداد کارکنان شرکت ۲۲ نفر بوده است.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
سهامی خاص
شماره ثبت ۱۰۳۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی
خاک طلائی توس
(سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

معرفی طرح:

معرفی محصول و طرح:

مقدمه و اهمیت پروژه

اکسید مولیبدن (MoO_3) یکی از مواد معدنی بسیار ارزشمند و حیاتی در صنایع پیشرفته به شمار می‌آید که کاربردهای متنوع و گسترده‌ای در زمینه تولید آلیاژهای مقاوم به حرارت و خوردگی، ساخت کاتالیزورها، صنایع نفت و گاز، الکترونیک، رنگ‌سازی و تولید مواد شیمیایی دارد. با توجه به توسعه روزافزون صنایع فولادسازی و نیاز به مواد اولیه با کیفیت بالا، تقاضای جهانی برای اکسید مولیبدن به صورت مستمر در حال افزایش است. تولید اکسید مولیبدن از سولفید مس، که به عنوان ماده اولیه معدنی حاوی مولیبدن شناخته می‌شود، نه تنها منجر به استخراج محصولی با ارزش اقتصادی بالا می‌گردد، بلکه نقش مهمی در کاهش ضایعات معدنی و حفظ منابع طبیعی ایفا می‌کند. این فرآیند ضمن بازیافت مولیبدن، به کاهش آلودگی‌های محیط‌زیستی نیز کمک می‌نماید.

معرفی محصول

اکسید مولیبدن، به صورت پودری زرد رنگ و پایدار در دمای محیط، ماده‌ای با خواص فیزیکی و شیمیایی ویژه است که در صنایع مختلف کاربرد دارد. این ماده به عنوان عنصر کلیدی در تولید آلیاژهای سخت و مقاوم، کاتالیزورهای واکنش‌های شیمیایی، رنگ‌ها و پوشش‌های صنعتی، و همچنین قطعات حساس الکترونیکی استفاده می‌شود. کیفیت و خلوص بالای اکسید مولیبدن تولید شده، قابلیت‌های فنی و اقتصادی گسترده‌ای برای استفاده در کاربردهای صنعتی فراهم می‌آورد.

مواد اولیه و تامین منابع

- **سولفید مس $CuFeS_2$:** ماده اولیه اصلی این طرح، سولفید مس است که معمولاً از معادن معدنی یا ضایعات صنایع فلزی تأمین می‌شود. درصد مولیبدن موجود در سولفید مس و کیفیت خوراک، از عوامل کلیدی در تعیین راندمان تولید و کیفیت نهایی محصول به شمار می‌روند.
- **هوا و انرژی** :فرآیند اکسایش نیازمند هوای فشرده با کیفیت و انرژی حرارتی (که معمولاً از طریق گاز طبیعی یا برق تأمین می‌شود) است. تأمین مستمر و مطمئن این منابع از الزامات اصلی عملکرد صحیح خط تولید است.

شرح فرآیند تولید

فرآیند تولید اکسید مولیبدن از سولفید مس مجموعه‌ای از مراحل مکانیکی و شیمیایی است که به شرح زیر می‌باشد:

۱. **خردایش و دانه‌بندی اولیه**

خوراک سولفید مس پس از ورود به کارخانه ابتدا به وسیله دستگاه‌های خردایش سنگ‌شکن به اندازه ذرات ریزتر تبدیل می‌شود تا سطح تماس مواد افزایش یافته و فرآیندهای بعدی با راندمان بالاتری انجام شود. سپس دانه‌بندی دقیق انجام شده تا ذرات به اندازه مناسب برای فرآیند اکسایش تقسیم‌بندی گردند.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
سهامی خاص
شماره ثبت ۱۰۳۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی
خاک طلائی توس
(سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

۲. **اکسایش حرارتی(Roasting)**

خوراک خردشده وارد کوره‌های اکسایش می‌شود. در این مرحله سولفید مس در حضور هوای کنترل شده و در دمای حدود ۶۵۰ تا ۷۰۰ درجه سانتی‌گراد قرار می‌گیرد. در این شرایط، واکنش اکسیداسیون صورت گرفته و سولفید به اکسید تبدیل می‌شود. این واکنش باعث آزاد شدن مولیبدن از ترکیب سولفید مس شده و تبدیل به اکسید مولیبدن خالص می‌شود. این مرحله نقش کلیدی در خلوص محصول نهایی دارد و نیازمند کنترل دقیق دما و زمان واکنش است.

۳. **خنک‌سازی و جداسازی اولیه**

پس از اکسایش، مواد خروجی کوره وارد مرحله خنک‌سازی می‌شوند تا دمای آنها کاهش یابد. سپس عملیات جداسازی فیزیکی برای تفکیک اکسید مولیبدن از سایر فلزات و ناخالصی‌ها انجام می‌شود.

٤. **جداسازی شیمیایی و تصفیه نهایی**

در این مرحله، مواد به روش‌های شیمیایی شامل فیلتراسیون، شستشو با حلال‌ها یا آب، و فرآیندهای شیمیایی جانبی مانند حل شدن ناخالصی‌ها در محلول‌های اسیدی یا قلیایی، تصفیه می‌شوند تا اکسید مولیبدن با خلوص بالا جدا شود. در این بخش ممکن است از سانتریفیوژها و خشک‌کن‌های صنعتی استفاده شود تا محصول نهایی به صورت پودر خشک و همگن آماده گردد.

۵. **بسته‌بندی**

محصول خشک شده و آماده پس از کنترل کیفیت نهایی، در بسته‌بندی‌های استاندارد (پاکت‌های مقاوم در برابر رطوبت یا کیسه‌های چندلایه) بسته‌بندی شده و برای تحویل به بازار آماده می‌گردد.

بررسی فنی و تجهیزات مورد نیاز

- کوره‌های اکسایش پیشرفته با سیستم کنترل دقیق دما و اکسیژن برای بهینه‌سازی واکنش‌ها
- دستگاه‌های خردایش و آسیاب جهت تهیه خوراک مناسب
- تجهیزات جداسازی شامل فیلترها، سانتریفیوژها و خشک‌کن‌ها
- سیستم‌های کنترلی مدرن جهت نظارت بر فرآیند تولید، کیفیت محصول و مدیریت مصرف انرژی
- تجهیزات ایمنی و سیستم‌های کنترل آلایندگی محیطی مطابق استانداردهای زیست‌محیطی

بازار هدف و تحلیل بازار

اکسید مولیبدن به عنوان ماده اولیه در صنایع مختلف دارای بازار گسترده و رو به رشدی است:

- **صنایع فولادسازی** :استفاده به عنوان عنصر آلیاژی برای تولید فولادهای مقاوم به حرارت، خوردگی و سایش، که بخش عمده مصرف را تشکیل می‌دهد.
- **صنایع شیمیایی و تولید کاتالیزور** :کاربرد مهم در ساخت کاتالیزورهای صنعتی به منظور تسریع واکنش‌های شیمیایی حیاتی مانند هیدروژناسیون و اکسیداسیون.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس (سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

- **صنایع الکترونیک و رنگ‌سازی** :استفاده در تولید قطعات الکترونیکی حساس و رنگ‌های مقاوم به حرارت و شرایط محیطی سخت.
- **بازار داخلی و صادرات** :ظرفیت معادن داخلی و تقاضای صنایع مرتبط در داخل کشور، بازار قابل توجهی ایجاد کرده است. علاوه بر این، امکان صادرات محصول به کشورهای منطقه و بازارهای جهانی نیز فراهم است که فرصت‌های توسعه صادراتی پروژه را افزایش می‌دهد.

بازار طرح:

۱- معرفی بازار

اکسید مولیبدن یکی از مواد اولیه کلیدی در صنایع مختلف به ویژه صنایع فولادسازی، شیمیایی، الکترونیک و رنگ‌سازی است. با توجه به کاربردهای متنوع و گسترده این ماده، بازار جهانی و داخلی آن از رشد قابل توجهی برخوردار است. افزایش تقاضا در صنایع پیشرفته به‌خصوص فولادهای آلیاژی، کاتالیزورها و قطعات الکترونیکی، باعث شده است که اکسید مولیبدن به عنوان یک کالای استراتژیک شناخته شود.

۲- کاربردها و مشتریان اصلی

- **صنایع فولادسازی و آلیاژسازی** :بزرگ‌ترین مصرف‌کننده اکسید مولیبدن، صنایع فولاد است که از این ماده برای تولید فولادهای مقاوم به حرارت، خوردگی و سایش استفاده می‌کنند. با توجه به رشد پروژه‌های صنعتی و عمرانی در کشور، تقاضا برای این نوع فولادها در حال افزایش است.
- **صنایع شیمیایی و کاتالیزورها** :اکسید مولیبدن به عنوان ماده‌ای موثر در ساخت کاتالیزورهای صنعتی مورد استفاده قرار می‌گیرد. این کاتالیزورها در فرآیندهای پتروشیمی، پالایش نفت و تولید مواد شیمیایی کاربرد حیاتی دارند.
- **صنایع الکترونیک** :استفاده در ساخت قطعات نیمه‌هادی و مواد پیشرفته الکترونیکی، از جمله کاربردهای نوین این ماده است که با توسعه فناوری‌های الکترونیکی، بازار آن رو به گسترش است.
- **صنایع رنگ‌سازی و پوشش‌های صنعتی** :به عنوان یک رنگدانه و افزودنی مقاوم به حرارت و خوردگی، در تولید پوشش‌های صنعتی کاربرد دارد.

۳- وضعیت عرضه و تقاضا

با توجه به محدودیت منابع معدنی مولیبدن و پیچیدگی فرآیند استخراج و تولید، عرضه اکسید مولیبدن در بازار جهانی محدود و قیمت آن نسبتاً نوسان دارد. در مقابل، افزایش صنایع فولادسازی و نیاز روزافزون به مواد آلیاژی با کیفیت بالا، تقاضای این محصول را به طور مداوم افزایش داده است.

در بازار داخلی نیز، به دلیل وجود معادن مولیبدن و فلزات همراه، ظرفیت مناسبی برای تولید این محصول وجود دارد، اما هنوز به دلیل محدودیت‌های فناورانه و کمبود واحدهای تولید با کیفیت بالا، بازار داخلی تا حدودی وابسته به واردات است. اجرای این طرح می‌تواند بخشی از نیاز بازار را تامین کرده و به کاهش وابستگی ارزی کمک کند.

۴- فرصت‌ها و چالش‌های بازار

- **فرصت‌ها:**

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس (سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

- رشد صنایع فولادسازی و پروژه‌های زیرساختی و عمرانی در کشور
- افزایش تقاضای کاتالیزورها و صنایع پتروشیمی
- امکان صادرات به کشورهای منطقه با توجه به تقاضای بالای بازارهای همسایه
- استفاده از فناوری‌های نوین تولید برای افزایش کیفیت و کاهش هزینه‌ها

- **چالش‌ها:**
  - نوسانات قیمت مواد اولیه و محصول در بازارهای جهانی
  - نیاز به رعایت استانداردهای کیفی بالا در تولید
  - رقابت با محصولات وارداتی و تولیدکنندگان خارجی
  - محدودیت‌های زیست‌محیطی و الزامات قانونی مربوط به فرآیندهای تولید

۵- استراتژی بازاریابی و فروش

برای موفقیت در بازار، لازم است استراتژی‌های متنوع و موثر اتخاذ شود که شامل موارد زیر است:

- همکاری با صنایع فولادسازی و شرکت‌های بزرگ صنعتی به عنوان مشتریان عمده
- توسعه شبکه فروش داخلی و ایجاد نمایندگی‌های فروش در شهرهای صنعتی
- حضور فعال در نمایشگاه‌ها و همایش‌های تخصصی برای معرفی محصول و جذب مشتریان جدید
- بررسی بازارهای صادراتی هدف و ایجاد ارتباط با بازرگانان و شرکت‌های توزیع در کشورهای منطقه
- تضمین کیفیت محصول و ارائه خدمات پس از فروش مناسب برای افزایش رضایت مشتریان

۶- پیش‌بینی بازار و روند تقاضا

با توجه به روند رو به رشد صنایع فولادسازی و شیمیایی در کشور و منطقه، پیش‌بینی می‌شود تقاضا برای اکسید مولیبدن حداقل سالانه ۵ تا ۸ درصد رشد داشته باشد. همچنین با بهبود کیفیت محصول و افزایش توان تولید، سهم بازار داخلی و صادراتی طرح به طور مستمر افزایش خواهد یافت.

۷- عملکرد صادراتی شرکت

شرکت تولیدکننده اکسید مولیبدن در سال ۱۴۰۲ موفق شده است بیش از ۶۷ درصد از تولید خود را به بازارهای صادراتی عرضه کند که نشان‌دهنده جایگاه رقابتی قوی و استقبال مناسب محصول در بازارهای خارجی است. این عملکرد صادراتی موفق، بیانگر توانمندی شرکت در تامین نیازهای بازارهای منطقه‌ای و بین‌المللی با استانداردهای کیفیت بالا و قیمت رقابتی است. همچنین این موضوع، پتانسیل بالای طرح برای گسترش بازارهای صادراتی و افزایش سهم ارزآوری را به خوبی نشان می‌دهد.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
سهامی خاص
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس (سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ریسک های طرح:

عوامل ریسک	شرح ریسک
ریسک فنی تولید و دانش فنی	با توجه به سابقه بالای شرکت در حوزه فعالیت و همچنین سادگی نسبی فرآیند تولید و امکان بهره‌گیری از نیروی انسانی متخصص و آموزش‌پذیر، ریسک فنی تولید و دانش فنی در سطح پایین ارزیابی می‌شود.
ریسک تامین مواد اولیه و یا سایر الزامات طرح	با توجه به داخلی بودن اغلب منابع تأمین مواد اولیه و عدم وابستگی قابل توجه به واردات، این ریسک پایین ارزیابی می‌شود.
ریسک بازار فروش محصولات	با توجه به صادرات‌محور بودن عمده فروش، تحولات سیاسی داخلی و بین‌المللی می‌تواند تأثیر مثبت یا منفی بر بازار هدف داشته باشد. بنابراین این ریسک در سطح متوسط ارزیابی می‌شود.
ریسک وصول مطالبات از مشتریان	بر اساس اطلاعات مالی، مانده دریافتنی‌های تجاری شرکت معادل ۵۰۷ میلیارد تومان و فروش سالانه ۲۹۷ میلیارد تومان گزارش شده است. نسبت دریافتنی‌ها به فروش کمتر از ۲٪ بوده و از این رو، ریسک عدم وصول مطالبات پایین ارزیابی می‌شود.
ریسک نوسان نرخ ارز	با توجه به وابستگی فروش به صادرات، نوسانات نرخ ارز می‌تواند تأثیر مستقیم بر درآمد و سودآوری شرکت داشته باشد. این ریسک در سطح متوسط ارزیابی می‌شود و نیازمند سیاست‌های پوشش ریسک ارزی است.
ریسک عدم بازپرداخت توسط سرمایه‌پذیر	با عنایت به توثیق سهام شرکت به‌عنوان تضمین بازپرداخت منابع تأمین مالی، این ریسک پایین ارزیابی می‌شود.

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
سهامی خاص
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی
خاک طلائی توس
(سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدبران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مجوزهای اخذ شده:

نوع مجوز	مرجع صادرکننده	تاریخ صدور	مدت اعتبار
کارت بازرگانی	وزارت صنعت، معدن و تجارت	--	۱۴۰۷/۰۶/۰۲
پروانه بهره برداری	سازمان صنایع و معادن خراسان	۱۳۸۲/۰۶/۰۲	--





محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
سهامی خاص
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی
خاک طلائی توس
(سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت:

خلاصه مدل مشارکت در طرح توسط سرمایه گذاران		
شرایط کمپین تامین مالی	مدل مشارکت	مشارکت در درآمد
	مبلغ مورد نیاز (میلیون تومان) طرح	۲۵,۰۰۰
	تعداد گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
	آورده مشارکت کنندگان (میلیون تومان)	۲۲,۵۰۰
	آورده سرمایه پذیر (میلیون تومان)	۲,۵۰۰
	نوع کمپین	شناوری
	حداقل مبلغ تامین مالی جهت موفقیت کمپین (میلیون تومان)	۱۵,۰۰۰
	مدت زمان کمپین (روز)	۳۰
	حداقل آورده مشارکت کننده حقیقی (میلیون تومان)	۰.۵
	حداکثر آورده مشارکت کننده حقیقی (میلیون تومان)	۱,۲۵۰
	حداقل آورده مشارکت کننده حقوقی (میلیون تومان)	۵
	حداکثر آورده مشارکت کننده 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 مشارکت کنندگان	درصدی از درآمد
	درصد مشارکت کنندگان از درآمد طرح (سهم الشرکه)	%۱۸.۰۱
	پیش‌بینی کل فروش طرح (میلیون تومان)	۶۱,۰۷۵
	سود پیش‌بینی شده طرح در دوران مشارکت	%۴۷
	شیوه پرداخت سود پیش‌بینی شده	پرداخت ۱۱.۷۵% هر سه ماه
	مبلغ سود پیش‌بینی شده (میلیون تومان)	۱۰,۵۷۵

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس (سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایدا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

	محدوده سود مشارکت کنندگان	درصورتیکه سهم سود مشارکت کنندگان از درامد طرح منجر به سود پیشبینی شده کمتر از ۴۷% در دوران مشارکت گردد، درصد مشارکت در درآمد افزایش می یابد تا حدی که سود پیشبینی شده ۴۷% تامین شود.
		با افزایش درآمد طرح، درصد مشارکت در درآمد به نحوی تنظیم میگردد که حداکثر سود سالیانه پیشبینی شده مشارکت کنندگان ۵۱.۷% بیشتر نشود.
گزارش دهی طرح	گزارش دهی طرح	گزارش پیشرفت دوره ای هر ۳ ماه
		حسابرسی ویژه پروژه در پایان طرح
	نوع حسابرسی طرح	موسسه حسابرسی
تضامین و بازخرید	تضامین طرح	توثیق سهام
	شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
سهامی خاص
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی
خاک طلائی توس
(سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت اینا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

ارزیابی مالی اقتصادی طرح:

بهای تمام شده تولید و فروش هر کیلوگرم محصول:

بر اساس نامه بهای تمام شده ارسالی از سوی شرکت، هزینه های تولید اکسید مولیبدن به سه بخش ۱- مواد اولیه، ۲- حقوق و دستمزد و ۳- هزینه سربار تقسیم می شود که سهم هر یک در جدول زیر آورده شده است.

بهای تمام شده تولید و فروش طرح			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد از کل (%)
۱	مواد اولیه	۲۴,۴۳۰	۹۷.۷۲%
۳	حقوق و دستمزد	۲۸۵	۱.۱۴%
۴	هزینه سربار	۲۸۵	۱.۱۴%
جمع		۲۵,۰۰۰	۱۰۰%

بر اساس نامه بهای تمام شده شرکت، برای تولید هر کیلوگرم اکسید مولیبدن در نهایت ۱.۲۲۸ میلیون تومان هزینه میشود که با تقسیم بهای تمام شده کل بر این مبلغ، تیراژ قابل تولید محاسبه می شود.

محاسبه تیراژ قابل تولید طرح		
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)
۱	بهای تمام شده طرح	۲۵,۰۰۰
۲	بهای تمام شده تولید هر کیلوگرم اکسید مولیبدن	۱.۲۲۸۰۰
کل تیراژ قابل تولید (کیلوگرم)		**۲۰,۳۵۸**

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
سهامی خاص
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی
خاک طلائی توس
(سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

پیش بینی درآمد طرح:

بر اساس نامه بهای تمام شده ارسالی از سوی شرکت، قیمت فروش هر کیلوگرم اکسید مولیبدن برابر با ۱.۵ میلیون تومان است که با ضرب قیمت در مقدار اکسید مولیبدن قابل تولید، درآمد طی سال برابر با ۳۰،۵۳۷ میلیون تومان محاسبه می شود.

پیش بینی فروش			
محصول	مقدار (کیلوگرم)	متوسط قیمت فروش (میلیون تومان)	درآمد در سال (میلیون تومان)
اکسید مولیبدن	۲۰,۳۵۸	۱.۵	۳۰,۵۳۷
جمع کل		-	۳۰,۵۳۷

شایان ذکر است که رقم مذکور، درآمد حاصل از ۱ دوره گردش تولید و فروش محصول می‌باشد. در ارزیابی توجیهی طرح، فروش محصول بر مبنای ۲ دوره گردش در سال محاسبه شده است. بر این اساس، درآمد حاصل از اجرای طرح طی ۱۲ ماه و با ۲ دوره گردش، معادل ۶۱،۰۷۵ میلیون تومان برآورد شده است. همچنین، با توجه به نامه ارسالی از سوی شرکت مبنی بر امکان تحقق ۳ دوره گردش در طول اجرای طرح، در نظر گرفتن ۲ دوره گردش در سال، بر پایه ملاحظات احتیاطی و واقع‌بینانه، منطقی و قابل قبول ارزیابی می‌شود.

پیش بینی هزینه های عملیاتی طرح:

پس از محاسبات انجام شده و بدست آوردن سهم هر بخش از درصد کل هزینه‌های عملیاتی، سهم هر یک از سرفصل های هزینه ای در هر چرخش عملیات طرح با توجه به بودجه ۲۵،۰۰۰ میلیون تومانی تامین مالی جمعی، معادل با جدول ذیل می باشد:

هزینه های عملیاتی			
ردیف	شرح	مبلغ (میلیون تومان)	درصد از کل
۱	بهای تمام شده عملیاتی	۲۴,۴۳۰	۹۷.۷۲%
۲	هزینه‌های فروش، اداری، عمومی	۲۸۵	۱.۱۴%
۳	سایر هزینه‌ها	۲۸۵	۱.۱۴%
	جمع کل	۲۵,۰۰۰	۱۰۰%

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی خاک طلائی توس
(سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

بدیهی اســـت با ۲ بار گردش عملیات در طول اجرای طرح، این هزینه ها برابر ۵۰،۰۰۰ میلیون تومان خواهد شد.

پیش بینی صورت سود (زیان) طرح:

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

پیش بینی صورت سود (زیان) – مبالغ به میلیون تومان

عنوان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
اکسید مولیبدن	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۶۱,۰۷۵
جمع فروش	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۵,۰۹۰	۶۱,۰۷۵
بهای تمام شده عملیاتی	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴,۰۷۲	۴۸,۸۶۰
هزینه‌های فروش، اداری، عمومی	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۵۷۰
سایر هزینه‌ها	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۴۸	۵۷۰
جمع هزینه های عملیاتی	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۴,۱۶۷	۵۰,۰۰۰
سود عملیاتی	۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳	۹۲۳	۱۱,۰۷۵
سود پیشبینی شده تامین مالی جمعی	۰	۰	۲.۶۴۴	۰	۰	۲,۶۴۴	۰	۰	۲,۶۴۴	۰	۰	۲,۶۴۴	۱۰,۵۷۵
هزینه تامین مالی جمعی–کارمزد	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۲۰
سود قبل از کسر مالیات	۶۰۳	۹۲۳	(۱,۷۲۱)	۹۲۳	۹۲۳	(۱,۷۲۱)	۹۲۳	۹۲۳	(۱,۷۲۱)	۹۲۳	۹۲۳	(۱,۷۲۱)	۱۸۰
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۵	۴۵
سود خالص	۶۰۳	۹۲۳	(۱,۷۲۱)	۹۲۳	۹۲۳	(۱,۷۲۱)	۹۲۳	۹۲۳	(۱,۷۲۱)	۹۲۳	۹۲۳	(۱,۷۶۶)	۱۳۵

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
(سهامی خاص)
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی
خاک طلائی توس
(سهامی خاص) ثبت ۱۳۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

جریان نقد مشارکت کنندگان:

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

پیش بینی جریان نقد مشارکت کنندگان – مبالغ به میلیون تومان													
جریان نقد مشارکت کنندگان	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰	۱۱	۱۲	جمع
آورده مشارکت کنندگان	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	۲,۶۴۴	۰	۰	۲,۶۴۴	۰	۰	۲,۶۴۴	۰	۰	۲,۶۴۴	۱۰,۵۷۵
دریافت اصل مشارکت	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۲,۵۰۰	۲۲,۵۰۰
جریان نقد ورودی	۰	۰	۲,۶۴۴	۰	۰	۲,۶۴۴	۰	۰	۲,۶۴۴	۰	۰	۲۵,۱۴۴	۳۳,۰۷۵
خالص جریان نقد مشارکت کنندگان بر مبنای سود پیشبینی شده	(۲۲,۵۰۰)	۰	۲,۶۴۴	۰	۰	۲,۶۴۴	۰	۰	۲,۶۴۴	۰	۰	۲۵,۱۴۴	۱۰,۵۷۵

محمد رحمانی
مدیر عامل و عضو هیات مدیره

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت تولیدی صنعتی و معدنی
خاک طلائی توس
(سهامی خاص) ثبت ۱۲۴۹۵

مدیران تجارت ایفا
شماره ثبت: ۵۶۳۱۹۷

کارگزاری بانک صادرات ایران

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۳/۱۰
شماره: ۳۱۲/ص/۱۴۰۴
پیوست: دارد

جناب آقای هاشمی الیزئی
مدیرعامل محترم شرکت مدبران تجارت ایفا
موضوع: بررسی طرح تأمین مالی سرمایه در گردش تولید و فروش اکسید مولیبدن از سولفید مس

با سلام و احترام؛

بازگشت به نامه شماره ۰۷/۴۱۱۷۰ مورخ ۱۴۰۴/۰۳/۰۷ در خصوص بررسی طرح تأمین مالی سرمایه در گردش تولید و فروش اکسید مولیبدن از سولفید مس شرکت **"خاک طلایی توس"**، مطابق بررسی‌های صورت گرفته این شرکت، به مواردی که حاکی از عدم ارائه مطلوب اطلاعات باشد، برخورد نکرده است.

مراتب جهت استحضار و اقدام مقتضی ارسال می‌گردد.

محمد رحمانی
مدیر عامل وعضو هیات مدیره

کارگزاری بانک صادرات ایران
(سهامی خاص) شماره ثبت ۱۰۲۵۷۸

شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران
تهران، خیابان ولیعصر، بلوار میرداماد،
پلاک ۴۴۰ / کد پستی: ۱۹۶۹۷۷۳۸۱۱
تلفن: ۴۲۳۵۹ (۲۱)
www.saderatbourse.ir
info@saderatbourse.com