

گزارش ارزیابی طرح تأمین مالی جمعی

عامل: شرکت مدیریت ثروت اوپال (سهامی خاص)
به منظور تأمین مالی: گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص)

گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا
(سهامی خاص)



گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا



شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)



اوپال کراود
OPAL CROWD



اویال

شرکت مدیریت ثروت

تشریح طرح انتشار گواهی شراکت

گزارش حاضر جهت اطلاع سرمایه‌گذاران در راستای تأمین مالی گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا (که در این طرح متقاضی نامیده می‌شود) توسط شرکت مدیریت ثروت اویال (عامل سکوی اویال کراد) بر مبنای اسناد، مدارک، اطلاعات و اظهاراتی که توسط متقاضی ارائه شده، توسط عامل تهیه و ارائه شده است.

عامل مسئولیتی در قبال صحت اطلاعات منتشره ندارد و متقاضی تمامی مسئولیت‌های ناشی از افشای اطلاعات و محاسبات صورت گرفته را بر عهده می‌گیرد و تأیید می‌نماید که تمامی اطلاعات تأثیرگذار بر انتشار و عرضه گواهی شراکت موضوع این گزارش ارزیابی را ارائه نموده و هیچگونه اطلاعات با اهمیتی در این خصوص را نادیده نگرفته است. این گزارش ارزیابی، بر مبنای اطلاعات مالی تاریخی و مفروضاتی تهیه شده که در زمان تهیه این طرح از مبنای معقولی برخوردار می‌باشند.

سرمایه‌گذاران می‌توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس وبسایت www.opalcrowd.ir مراجعه فرمایند.

تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

شرکت گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص) به شناسه ملی ۱۴۰۱۱۸۵۵۴۰۳ در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۰ به شماره ثبت ۶۰۷۵۱۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است.

آدرس: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، داوودیه، خیابان قدوسی، کوچه ۲۲ بهمن، پلاک ۲۹، طبقه ۵، کد پستی ۱۵۴۹۹۳۷۱۲۳.

موضوع فعالیت شرکت مطابق بند مربوطه در اساسنامه عبارت است از:

انجام کلیه فعالیت‌های مجاز تجاری و اقتصادی اعم از سرمایه‌گذاری، تولیدی، بازرگانی، خدماتی صادرات و واردات انواع مواد اولیه، جهت تولید محصولات فولادی سنگ آهن، کنسانتره، گندله، آهن اسفنجی، شمش، تجهیزات و ماشین‌آلات صنعتی و معدنی ماشین‌آلات فوق سنگین به ویژه انواع آهن آلات اعم از ورق آهن، میلگرد، مس، روی، انواع تیرآهن نیکل، آلومینیوم، سرب، فولاد، میلگرد و لوله‌های آهنی و انواع شمشهای فلزی و غیرفلزی و ارائه کلیه فعالیت‌های معدنی و صنعتی و تولید، توزیع، صادرات، خرید، پخش و فروش انواع فلزات و انواع مواد معدنی: شامل سنگ آهن، ذغال سنگ، مس، روی - بازیافت باتری‌های فرسوده، اجرای کلیه امور اعم از شناسایی، بهره‌برداری تغلیظ و فرآوری مواد معدنی از معادن کشور (بجز معادن نفت و گاز و پتروشیمی سنگهای قیمتی و نیمه قیمتی، فلزات گرانبها) و همه محصولات مرتبط و دیگر مواد اولیه مورد نیاز - احداث، تجهیز و راه‌اندازی کارخانجات و تهیه ماشین‌آلات و مواد اولیه جهت خطوط تولید و فرآوری - اخذ موافقت اصولی به منظور اجرای طرح‌های تولیدی جدید و یا توسعه و تکمیل کارخانجات تولیدی موجود و تشکیل شخصیت‌های حقوقی لازم برای انجام موضوع فعالیت، تأمین منابع مالی از طریق بانکها و موسسات مالی و اعتباری و استفاده از تسهیلات و خدمات بانکی در داخل و خارج از کشور - تأسیس و تصدی واحدهای تولیدی و صنعتی، خرید سهام شرکت‌های تولیدی و صنعتی و بازرگانی - انجام کلیه امور مهندسی، تولید و ساخت و طراحی، اجرا، راه‌اندازی، نظارت، مشاوره، مواد اولیه و ماشین‌آلات، تجهیزات وابسته در صنعت فولاد - ارائه کلیه خدمات حق العمل کاری - کلیه امور و عملیات سرمایه‌گذاری و تجهیز، نصب راه‌اندازی کارخانه جات تولیدی و صنعتی بویژه در زمینه معدن و کانی آرایشی مواد معدنی. مشارکت

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اویال

شرکت مدیریت ثروت اویال

(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا

(سهامی خاص)

شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



شرکت مدیریت ثروت

در سایر شرکتها از طریق تاسیس یا خرید سهام- ارائه کلیه خدمات تجاری و بازرگانی شامل خرید و فروش و واردات و صادرات، تهیه، تولید، پخش و فرآوری، توزیع و بسته بندی تمامی محصولات در حوزه صنایع غذایی و خوراکی و بسته بندی مواد غذایی به روش های خاص مثل مپ با فن آوری های خاص، انواع غذاها و نوشیدنی های گرم و سرد و فرآورده های آنها و پیش غذاهای آماده سرد و گرم و مواد اولیه جهت طبخ غذا و سایر امور مربوط به خوردنی و آشامیدنی و همچنین توزیع آنها به مراکز تهیه غذا رستورانها و اغذیه فروشی های عمومی و خصوصی و نیز سایر شهروندان- مشاوره در سرمایه گذاری های کلان و خرد و سرمایه گذاری مشترک با شرکت های خارجی و مشارکت در سهام شرکتها و یا پروژه های شرکتها، مؤسسات مالی و اعتباری غیربانکی، بانکها و شرکتهای نوپا (استارتآپها)، ایجاد طرح های تولیدی، بازرگانی، تجاری، تاسیس، راه اندازی و توسعه کلیه طرح های فوق در داخل و خارج از کشور، به تنهایی یا با مشارکت سایر اشخاص حقیقی و حقوقی- خرید و فروش سهام و مدیریت آنها- احداث، تجهیزات، ساخت نیروگاه، جایگاه اختصاصی چند منظوره پمپ بنزین و سی ان جی و پالایشگاه نفت و شهرکهای مسکونی، تجاری و اداری، آموزشی، عمرانی و ورزشی و شهرسازی و خدماتی، اقامتی، هتل ها و متل ها و مجتمع های خدماتی، جاده سازی، سازه های زیرزمینی و مترو، راه سازی، محوطه سازی، پل سازی، تونل سازی-انجام کلیه عملیات تولید خدمات مشاوره و نیز تحلیل، طراحی، تولید، توسعه، نصب و راه اندازی و پشتیبانی انواع نرم افزار و اداری، تجاری، صنعتی، سفارش مشتری، اپلیکیشن، پورتال های اطلاع رسانی و وب سایت های شخصی و همچنین توسعه و بومی سازی -خرید و فروش و صادرات و واردات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی بصورت اقساطی شامل قطعات خودرو و دیگر موارد مرتبط- اخذ وام و تسهیلات بانکی به صورت ارزی و ریالی از کلیه بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی، گشایش اعتبارات و ال سی، ترخیص کالا از گمرکات داخلی، ایجاد شعب و نمایندگی در سراسر کشور، برپایی غرفه در کلیه نمایشگاههای داخلی و خارجی و بین المللی، افتتاح حساب در کلیه بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری در داخل و خارج از کشور- عقد قرارداد با کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی، شرکت در مناقصات و مزایدات و پیمان ها اعم از دولتی و بخش خصوصی و بین المللی در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم. در صورت لزوم پس از اخذ مجوزهای لازم از مراجع ذیربط

اطلاعات عمومی شرکت

اطلاعات عمومی شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

عنوان	شرح
نام شرکت	گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا
نوع شخصیت حقوقی شرکت	سهامی خاص
محل ثبت	تهران
شماره ثبت	۶۰۷۵۱۴
تاریخ ثبت	۱۴۰۱/۱۰/۲۰
واحد ثبتی	مرجع ثبت شرکت ها و مؤسسات غیرتجاری تهران
شناسه ملی	۱۴۰۱۱۸۵۵۴۰۳
زمینه فعالیت	سرمایه گذاری، بازرگانی

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سبدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سبدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



شرکت مدیریت ثروت

آخرین سرمایه ثبت شده	۱۰,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
سال مالی شرکت	****/۱۲/۲۹
محل اجرای طرح	استان تهران
وبسایت رسمی	ندارد.
حسابرس و بازرس قانونی	موسسه حسابرسی آگاه هشیار حساب
مشخصات دانش بنیانی شرکت	این شرکت دانش بنیان نمی باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر می باشد:

ردیف	نام سهامدار	نوع شخصیت		درصد سهام
		حقوقی	حقیقی	
۱	احمد حجارپور	☐	☒	۶۷.۲۴۵٪
۲	نیکناز فاطمی	☐	☒	۱۷.۵۰۰٪
۳	نیکا حجارپور	☐	☒	۸.۷۵۰٪
۴	نگار وزیری نسب کرمانی	☐	☒	۲.۵۰۰٪
۵	پدرام حجارپور	☐	☒	۱.۰۰۰٪
۶	پیام حجارپور	☐	☒	۱.۰۰۰٪
۷	نسرين علی حجتی	☐	☒	۱.۰۰۰٪
۸	گل طلا حجارپور	☐	☒	۱.۰۰۰٪
۹	جواد سعیدی	☐	☒	۰.۰۰۵٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به استناد صورت جلسه هیئت مدیره، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
نیکناز فاطمی	نایب رئیس هیئت مدیره	☐	۱۴۰۴/۱۰/۲۹	۱۴۰۶/۱۰/۲۹
گل طلا حجارپور	عضو هیئت مدیره	☐	۱۴۰۴/۱۰/۲۹	۱۴۰۶/۱۰/۲۹
احمد حجارپور	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره	☐	۱۴۰۴/۱۰/۲۹	۱۴۰۶/۱۰/۲۹

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سبدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

سند
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹
تاریخ: ۱۴۰۴/۱۰/۲۹

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سبدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



شرکت مدیریت ثروت

مجوزهای اخذ شده

تصویر مجوز های شرکت به شرح ذیل می باشد:

پروانه کسب

جمهوری اسلامی ایران

انجمن صنفی کارفرمایان حرفه فلزات ذوبی و شایعالتی استان تهران

(این کارت به دارنده شناسنامه ای دین، شامل در حروفه تولیدی، طراحی، صنعتی، خدماتی بر اساس اصل ۲۶ قانون اساسی جمهوری اسلامی ایران و ماده ۱۳۱ قانون کار و آیین نامه هیئت وزیران ارائه می گردد.)

پروانه عضویت صنفی

شماره پروانه: ۵۳۸۸/ش
تاریخ صدور: ۱۴۰۱/۰۷/۲۲
تاریخ انقضاء: ۱۴۰۹/۰۷/۲۲
شماره مسلسل: ۴۲۲۹/ز

نوع فعالیت: تولیدی - توزیعی

شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص) به شماره ثبت ۶۰۷۵۱۴ و شناسه ملی ۱۸۵۵۴۰۳

نام: نام آقای احمد
نام خانوادگی: حجازپور
ش: ۴۲۲۹
محل صدور: تهران

تاریخ تولد: ۱۳۶۲/۱۲/۱۴
نام پدر: جواد
کد ملی: ۰۰۶۰۷۹۲۹۴۹
کد شناسه: ۱۴۰۰۳۹۰۹۴۳۸

نام استان: تهران
نام شهرستان: تهران
نام شهر/بخش: تهران
شماره داری: منطقه ۳
نشانی: داوودیه میرداماد خیابان قدوسی کوچه ۲۲ بهمن پلاک ۲۹ طبقه ۵
کد پستی: ۱۵۴۹۹۳۷۱۲۳

رسته واحد: خرید و فروش آهن آلات و تولید شمش، میلگرد، ورق، پروفیل، نشی و فوطی

پیش ماده اساسنامه عضویت وی به ثبت رسیده.

خدماتی

توزیعی

پروانه کسب

جمهوری اسلامی ایران

سازمان نظامی و ترابری

کمیسیون نظارت شهرستان تهران

اتحادیه صنف سازندگان و فروشندگان مصنوعات پلاستیک

تایپون ملازمین مشمع شهر شهرستان تهران

رسته شغلی: عمده فروشی مواد پتروشیمی

شناسه صنفی: ۱۴۰۵۳۳۷۳۹
تاریخ صدور: ۱۴۰۵/۰۷/۲۹
تاریخ انقضاء: ۱۴۱۸/۰۷/۲۹
مبشر: ندارد
شریک: ندارد

نام شرکت: گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا

نام: احمد
نام پدر: جواد
نام خانوادگی: حجازپور
تاریخ تولد: ۱۳۶۲/۱۲/۱۴
شهرستان: تهران

نشانی: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، داوودیه، خیابان قدوسی، کوچه ۲۲ بهمن، پلاک ۲۹، طبقه ۵
کد پستی: ۱۵۴۹۹۳۷۱۲۳

شماره ثبت: ۶۰۷۵۱۴
کد ملی: ۰۰۶۰۷۹۲۹۴۹
شناسه ملی: ۱۴۰۱۸۵۵۴۰۳
شماره شناسنامه: ۰۰۶۰۷۹۲۹۴۹

رئیس اتحادیه: اکبر مشهدی زاده کیوج

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

۶۰۷۵۱۴

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



تجارت‌خانه تهران
TEHRAN CHAMBER OF COMMERCE,
INDUSTRIES, MINES AND AGRICULTURE

تایید بازگشتی منابع سهامی کشاورزی تهران

گواهی عضویت

Certificate of Membership

Company Name: گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا ESPADANA INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP Type of Company: Private Joint Stock Holder's Name: HADJARPOUR AHMAD Type of Card: Legal Card No: 14011855403 Group of Activity: Business First Issue Date: 2025/12/16 Expiration Date: 2030/12/18 Address: TEHRAN IRAN	نام شرکت: نوع شرکت: سهامی خاص نام دارنده کارته: احمد حجازپور نوع کارته: حقوقی شماره کارته: ۱۴۰۱۱۸۵۵۴۰۳ گروه فعالیت: بازرگانی تاریخ اول صادره: ۱۴۰۵/۱۲/۱۶ تاریخ انقضاء: ۱۴۰۹/۱۲/۱۸ آدرس: استان تهران، شهرستان تهران، بخش مرکزی، شهر تهران، دارودر، خیابان شمس، کوچه ۲۲، پلاک ۱۹، طبقه ۵
---	---



Secretary General
مدیر کل



عامل	نهاد مالی	متقاضی
شرکت مدیریت ثروت اویال	شرکت سیدگردان سورنا	گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا

تایید شده است
۱۴۰۵/۱۲/۱۶
توسط
رئیس هیئت مدیره
شرکت مدیریت ثروت اویال

شرکت مدیریت ثروت اویال
(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹

نمونه
۱۴۰۵/۱۲/۱۶



شرکت مدیریت ثروت

وضعیت مالی متقاضی

سابقه‌ی عملکرد مالی شرکت بر به شرح ذیل است:

شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص)

صورت سود و زیان تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)

(تجدید ارائه شده)

سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	یادداشت	
۵۸,۱۰۶,۸۴۶	۷۶,۰۵۰,۴۷۸	۵	درآمدهای عملیاتی
(۵۵,۰۹۱,۵۲۴)	(۷۲,۴۵۰,۰۰۰)	۶	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳,۰۱۵,۳۲۲	۳,۶۰۰,۴۷۸		سود ناخالص
(۱,۷۰۰,۵۷۴)	(۲,۰۵۵,۹۵۳)	۷	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۲۰,۹۱۰)	(۴۷,۵۴۹)	۸	سایر هزینه ها
۱,۲۹۳,۸۳۸	۱,۴۹۶,۹۷۶		سود عملیاتی
(۱,۰۱۳,۲۵۳)	(۱,۰۳۴,۸۲۴)	۹	هزینه های مالی
۴۲۶,۶۶۲	۱,۲۹۹,۳۶۲	۱۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷۰۷,۲۴۷	۱,۷۷۱,۵۱۴		سود قبل از مالیات
(۱۹۳,۳۲۰)	(۲۸۳,۰۱۸)	۲۹	هزینه مالیات بر درآمد
۵۱۳,۹۲۷	۱,۴۸۸,۴۹۶		سود خالص
۴۳۱,۵۹۶	۱,۴۶۰,۷۶۳		قابل انتساب به
۸۲,۳۳۱	۲۷,۷۳۳		مالکان شرکت اصلی
۵۱۳,۹۲۷	۱,۴۸۸,۴۹۶		منافع فاقد حق کنترل

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سبدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اویال

سپردان
۶۰۷۵۱۴

شرکت مدیریت ثروت اویال
(سهامی خاص)

شرکت سبدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



اوپال

شرکت مدیریت ثروت

شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص)

صورت سود و زیان جداگانه

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال) (تجدید ارائه شده)	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	یادداشت	
				درآمد های عملیاتی
۵۵۴,۷۷۸	۷۰۸,۶۵۲	۵		درآمد سود سهام
(۷,۳۳۷)	(۴,۱۳۵)	۵		زیان فروش سرمایه گذاری ها
(۵,۳۶۶)	۶,۹۰۷	۵		سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۵۴۱,۷۴۵	۷۱۱,۴۲۴			جمع درآمد های عملیاتی
				هزینه های عملیاتی
(۹۶,۵۰۳)	(۱۷۲,۵۸۶)	۷		هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا
(۸۶,۷۰۷)	(۱۴۲,۶۳۶)	۷		هزینه استهلاک
(۱۹,۱۵۳)	(۱۲۶,۶۵۶)	۷		هزینه اجاره
(۱۶۲,۵۶۳)	(۱۸۷,۹۴۱)	۷		سایر هزینه ها
(۳۶۹,۹۲۵)	(۵۳۱,۸۰۹)			جمع هزینه های عملیاتی
۱۷۶,۸۲۰	۷۹,۶۱۵			سود عملیاتی
(۳۶,۷۵۷)	(۱۵۹,۶۸۳)	۹		هزینه های مالی
۳۵,۳۱۴	۱,۲۸۹,۲۰۳	۱۰		سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۷۵,۳۷۷	۱,۲۰۹,۱۳۶			سود قبل از مالیات
-	-	۲۹		هزینه مالیات بر درآمد
۱۷۵,۳۷۷	۱,۲۰۹,۱۳۶			سود خالص

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

اسناد رسمی
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹
تاریخ: ۱۴۰۳/۰۳/۰۵

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



اوپال

شرکت مدیریت ثروت

شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص)

صورت وضعیت مالی تلفیقی

به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)			
(تجدید ارائه شده)	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	یادداشت
			دارایی ها
			دارایی های غیر جاری
۱۱,۳۹۰,۳۱۷	۱۳,۳۹۸,۵۵۵	۱۱	دارایی های ثابت مشهود
۵,۵۵۹,۹۳۸	۲۴,۸۰۹,۹۲۸	۱۲	سرمایه گذاری در املاک
۲۳,۳۷۹	۲۲,۰۹۶	۱۳	سوقفلی
۱,۳۱۳,۸۲۶	۱,۳۲۶,۵۰۱	۱۴	دارایی های نامشهود
-	۹۹,۰۰۰	۱۵	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
۴۰,۱۲۰	۷۵۴,۹۵۳	۱۶	سایر دارایی ها
۱۸,۱۲۶,۴۹۰	۴۰,۳۳۱,۰۳۳	۱۷	جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری
۱,۷۲۵,۹۵۲	۶,۸۱۵,۳۹۲	۱۸	پیش پرداخت ها
۳۲,۴۶۸	۵۹۷,۶۱۵	۱۹	مواردی مواد و کالا
۳۰,۳۵۳,۸۹۲	۴۰,۹۶۹,۳۳۹	۲۰	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱۲۲,۳۲۰	۸۰۶,۶۵۹	۲۱	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳,۶۰۳,۸۱۶	۷۰۳,۸۱۵	۲۲	موارد نقد
۳۴,۷۸۰,۴۶۱	۲۹,۸۹۱,۸۲۰		جمع دارایی های جاری
۵۳,۹۰۶,۹۵۱	۹۰,۱۲۲,۸۵۳		جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۳	سرمایه
-	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴	افزایش سرمایه در جریان
۴۱,۱۸۰	۱۲۳,۳۷۱	۲۵	اندوخته قانونی
۵۳۱,۶۸۲	۱,۸۶۱,۶۴۳		سود (زیان) انباشته
۷۶۲,۶۶۲	۱۲,۲۰۴,۹۱۲		حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی
۲۱۱,۳۴۰	۱۶۵,۵۳۷	۲۶	سایر واکد حق کنترل
۹۷۴,۰۰۴	۱۲,۳۷۰,۴۵۱		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
			بدهی های غیر جاری
۱۷۲,۳۲۷	۸۰۱,۰۱۵	۲۸	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۱۲,۱۲۱	۳۰,۱۹۶	۲۷	ذخیره مرابای پایان خدمت کارکنان
۱۸۴,۴۸۸	۸۳۱,۳۱۱		جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری
۳۵,۷۶۱,۱۳۹	۴۸,۱۴۰,۱۶۰	۲۸	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۳۶۱,۵۷۳	۳۰۰,۰۱۹	۲۹	مالیات پرداختی
۱۸۳,۳۳۲	۸		سود سهام پرداختی
۲۴,۱۱۲,۷۷۳	۲۷,۰۲۱,۲۸۷	۳۰	سهیلات مالی
۱,۳۳۱,۳۲۲	۱,۴۵۹,۵۱۷	۳۱	پیش دریافت ها
۵۱,۷۴۸,۴۶۱	۷۶,۹۲۱,۱۹۱		جمع بدهی های جاری
۵۱,۹۳۲,۹۲۹	۷۷,۷۵۳,۴۰۲		جمع بدهی ها
۵۳,۹۰۶,۹۵۱	۹۰,۱۲۲,۸۵۳		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

تأیید شده است
تاریخ: ۱۳۰۳/۰۲/۲۹
مهر: [مهر]

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



اویال

شرکت مدیریت ثروت

شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص)

صورت وضعیت مالی جداگانه

به تاریخ ۳۰ اسفند ۱۴۰۳

(مبالغ به میلیون ریال)

(تجدید ارائه شده)

۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	یادداشت	دارایی ها
۸,۶۵۶,۲۰۱	۶,۵۱۱,۸۳۱	۱۱	دارایی های غیر جاری
-	۳۵۰,۰۰۰	۱۲	دارایی های ثابت مشهود
۱,۲۳۶,۲۳۲	۱,۲۰۲,۸۱۶	۱۴	سرمایه گذاری در املاک
۱۵,۳۴۱,۹۴۴	۶,۷۳۱,۹۴۳	۱۵	دارایی های نامشهود
۵۱,۰۰۰	-	۱۶	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۳۶۶	-	۱۷	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
۲۵,۲۸۵,۷۴۳	۱۴,۶۹۶,۵۹۰		سایر دارایی ها
			جمع دارایی های غیر جاری
۲۷۶,۰۷۶	۱۶,۰۵۳	۱۸	دارایی های جاری
۱۶۰,۰۰۰	-	۱۹	پیش پرداخت ها
۳,۶۳۱,۸۱۰	۹۷۸,۸۴۴	۲۰	موجودی مواد و کالا
۱۹۳,۱۲۳	۲۰,۵۹۹	۲۱	دریافتی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۳۰۸,۲۴۶	۲۷,۵۷۰	۲۲	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴,۵۵۸,۲۷۵	۱,۰۴۳,۰۶۶		موجودی نقد
۲۹,۸۴۴,۰۱۸	۱۵,۷۳۹,۶۵۶		جمع دارایی های جاری
			جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۳	سرمایه
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲۴	افزایش سرمایه در جریان
۷۰,۱۲۸	۹,۶۷۱	۲۵	اندوخته قانونی
۱,۳۱۴,۸۹۴	۱۸۳,۷۲۲		سود (زیان) انباشته
۱۱,۵۸۵,۰۲۲	۳۹۳,۴۱۵		جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
			بدهی های غیر جاری
۸۰۱,۰۱۵	-	۲۸	پرداختی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۳,۸۵۰	۳,۷۲۶	۲۷	ذخیره برای پایل خدمت کارکنان
۸۱۴,۸۶۵	۳,۷۲۶		جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری
۱۶,۹۵۷,۶۸۳	۱۴,۶۰۷,۳۰۷	۲۸	پرداختی های تجاری و سایر پرداختنی ها
-	-	۲۹	مالیات پرداختنی
۴۶۴,۸۹۹	۴۳۵,۲۸۸	۳۰	تعطیلات مالی
۳۱,۵۵۰	-	۳۱	پیش دریافت ها
۱۷,۴۴۴,۱۳۱	۱۵,۳۴۲,۴۹۵		جمع بدهی های جاری
۱۸,۲۵۸,۹۹۶	۱۵,۳۴۶,۲۴۱		جمع بدهی ها
۲۹,۸۴۴,۰۱۸	۱۵,۷۳۹,۶۵۶		جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اویال

استفاده از این سند منوط به تایید هیئت مدیره است.
تاریخ: ۱۴۰۳/۰۲/۲۸
محل امضاء: _____
محل مهر: _____

شرکت مدیریت ثروت اویال
(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



شرکت مدیریت ثروت

تأمین مالی از سایر سکوهای تأمین مالی جمعی

شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص) تایید و اقرار نمود در ایفای تعهدات خود به سایر سکوهای تأمین مالی جمعی و بانک‌های کشور، دارای هیچگونه سابقه منفی نمی‌باشد. این متقاضی پیش از این اقدام به تأمین مالی جمعی ننموده است.

تعداد نیروی انسانی شرکت

بر اساس آخرین لیست بیمه، تعداد کارکنان مشغول در شرکت، ۳۴ نفر می‌باشد.

اطلاعات دعاوی حقوقی شرکت

طبق اعلام شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص)، تا تاریخ این گزارش، شرکت دعاوی حقوقی بااهمیت ندارد. مسئولیت صحت و سقم این ادعا بر عهده شرکت می‌باشد.

خلاصه مدل مشارکت

شرکت مدیریت ثروت اوپال در نظر دارد نسبت به انتشار گواهی شراکت با مشخصات زیر اقدام نموده و وجوه حاصل از انتشار گواهی شراکت را به وکالت از دارندگان گواهی شراکت، به متقاضی پرداخت خواهد نمود.

خلاصه مدل مشارکت در طرح		
شرایط تأمین مالی		
نام شرکت	گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص)	
نام طرح	تأمین سرمایه در گردش پالایش قیر	
حوزه فعالیت طرح	فرآورده های هیدروکربنی	
مبلغ تأمین مالی (ریال)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
تعداد کل گواهی شراکت (سهم ۱۰۰۰ ریالی)	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
آورده مشارکت کنندگان (ریال)	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
آورده سرمایه پذیر (ریال)	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
نوع فراخوان	شناوری ۶۰٪	
حداقل مبلغ قابل پذیرش جهت موفقیت کمپین	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
مدت فراخوان جمع آوری وجوه-روز	۳۰	
نحوه پرداخت سرمایه به سرمایه پذیر	بصورت یکجا در ابتدای طرح	
حداکثر مبلغ مشارکت اشخاص حقیقی (ریال)	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
حداقل مبلغ مشارکت اشخاص حقیقی (ریال)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	
حداکثر مبلغ مشارکت اشخاص حقوقی (ریال)	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
حداقل مبلغ مشارکت اشخاص حقوقی (ریال)	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	
متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سبدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سبدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹

خلاصه مدل مشارکت در طرح	
دوران مشارکت (ماه)	۱۲
نحوه بازپرداخت اصل سرمایه	بصورت یکجا و در پایان دوران مشارکت
مدل مشارکت	
معیار محاسبه سود مشارکت کنندگان	درصدی از درآمد فروش
توالی بازپرداخت سود پیشبینی شده - انتهای ماه	فصلی (سه ماه یکبار)
زمان اولین بازپرداخت به مشارکت کنندگان	انتهای ماه سوم
محدوده سود مشارکت کنندگان	در صورت افزایش سود به بیش از سود برآورد شده، مابه‌التفاوت آن به نسبت ۹۹.۹ درصد سهم متقاضی و ۰.۱ درصد سهم سرمایه‌گذار تقسیم خواهد شد
سود پیشبینی شده طرح در دوران مشارکت	۴۵٪ (۱۱.۲۵٪ × ۳ ماه یکبار)
گزارش دهی طرح	
گزارش دهی طرح	گزارش پیشرفت دوره‌ای بصورت ۳ ماهه
نوع حسابرسی طرح	گزارش حسابرسی شده کل دوره طرح در پایان دوران مشارکت
تضامین و بازخرید	
تضامین اخذ شده	(۱) ضمانت‌نامه تعهد پرداخت بانکی (۲) چک های تضمین جهت حسن انجام تعهدات
شرایط بازخرید گواهی شراکت	ندارد

تشریح طرح

معرفی شرکت:

شرکت گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص) به شماره ثبت ۶۰۷۵۱۴ و شناسه ملی ۱۴۰۱۱۸۵۵۴۰۳ در تاریخ ۲۰ دی‌ماه ۱۴۰۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و در حال حاضر به‌عنوان یک مجموعه فعال در حوزه سرمایه‌گذاری و بازرگانی فعالیت می‌کند. این شرکت با رویکرد توسعه فعالیت‌های اقتصادی در حوزه صنایع پایه و زنجیره‌های کالایی، تمرکز خود را بر سرمایه‌گذاری، تأمین، تجارت و مدیریت زنجیره تأمین مواد اولیه و محصولات صنعتی قرار داده است. گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا از طریق شرکت‌های فرعی و شبکه همکاری تجاری خود، در حوزه بازرگانی مواد اولیه و محصولات مرتبط با صنایع فلزی و معدنی، به‌ویژه در زنجیره فولاد، فعالیت داشته و تجربه عملیاتی در مدیریت تأمین کالا، همکاری با تولیدکنندگان و توسعه بازارهای فروش را در کارنامه خود دارد. این مجموعه با بهره‌گیری از ظرفیت‌های برون‌سپاری صنعتی،

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

اسپادانا
گروه سرمایه‌گذاری صنعتی
شماره ثبت: ۶۰۷۵۱۴

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



شرکت مدیریت ثروت

قراردادهای بازرگانی و ابزارهای مالی، تلاش دارد ضمن توسعه فعالیت‌های تجاری خود، در حوزه‌های جدید مرتبط با تجارت کالاهای پایه نیز حضور فعال داشته باشد.

در همین راستا، شرکت در راستای تنوع‌بخشی به حوزه‌های فعالیت و استفاده از فرصت‌های موجود در بازار فرآورده‌های هیدروکربنی، ورود به حوزه تجارت و فرآورش فرآورده‌های نفتی با رویکرد صادرات‌محور را در دستور کار قرار داده است. رویکرد اصلی شرکت در این حوزه، استفاده از مدل عملیاتی چابک مبتنی بر تأمین خوراک، بهره‌گیری از ظرفیت واحدهای فرآورشی موجود به‌صورت برون‌سپاری و تمرکز بر بازارهای صادراتی است.

معرفی طرح:

شرکت گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا در راستای توسعه فعالیت‌های بازرگانی خود و بهره‌گیری از فرصت‌های موجود در بازار صادراتی فرآورده‌های هیدروکربنی، طرح تأمین سرمایه در گردش برای خرید، فرآورش و فروش فرآورده حاصل از بلندینگ قیر را در قالب یک پروژه تأمین مالی جمعی به اجرا می‌گذارد.

حجم سرمایه مورد نیاز این طرح ۵۰ میلیارد تومان برآورد شده است که از این میزان، مبلغ ۵ میلیارد تومان (معادل ۱۰ درصد کل سرمایه مورد نیاز) توسط شرکت تأمین شده و مبلغ ۴۵ میلیارد تومان از طریق سکوی تأمین مالی جمعی جذب خواهد شد. دوره اجرای طرح یک‌ساله بوده و سرمایه جذب‌شده در این مدت در قالب چرخه‌های عملیاتی خرید مواد اولیه، فرآورش و فروش محصول نهایی به گردش درخواهد آمد.

در چارچوب این طرح، شرکت اقدام به خرید قیر از بورس کالای ایران و تأمین برخی ترکیبات هیدروکربنی مکمل خواهد کرد. مواد اولیه خریداری‌شده در قالب قرارداد برون‌سپاری در اختیار واحدهای فرآورش قرار گرفته و پس از انجام عملیات بلندینگ و تولید فرآورده هیدروکربنی سنگین، محصول نهایی در بازارهای صادراتی عرضه خواهد شد.

بر اساس برنامه عملیاتی پیش‌بینی‌شده، سرمایه طرح طی دوره یک‌ساله حدود هشت مرتبه گردش خواهد داشت که این امر نقش مهمی در افزایش کارایی سرمایه و تحقق بازده مورد انتظار طرح ایفا می‌کند. سرمایه‌گذاران مشارکت‌کننده در این پروژه از نرخ بازده سالانه ۴۵ درصد بهره‌مند خواهند شد و سود حاصل به‌صورت فصلی (هر سه ماه یک‌بار) به حساب آنان واریز می‌شود. همچنین اصل سرمایه سرمایه‌گذاران در پایان دوره یک‌ساله بازپرداخت خواهد شد.

معرفی محصول:

محصول موضوع این طرح، فرآورده هیدروکربنی سنگین حاصل از عملیات بلندینگ قیر با ترکیبات هیدروکربنی سبک‌تر و برخی روغن‌های صنعتی است که در رده سوخت‌های صنعتی قرار می‌گیرد و عمدتاً در بازارهای صادراتی مورد استفاده قرار می‌گیرد. در فرآیند تولید این محصول، قیر به‌عنوان ماده پایه با ترکیبات هیدروکربنی دیگر در شرایط کنترل‌شده ترکیب شده و محصولی با مشخصات فیزیکی و شیمیایی متناسب با استانداردهای بازار هدف تولید می‌شود. این فرآیند که به‌صورت برون‌سپاری در واحدهای فرآورشی انجام می‌شود، امکان ایجاد ارزش افزوده از طریق ترکیب مواد اولیه و تنظیم مشخصات محصول را فراهم می‌کند.

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

متقاضی	نهاد مالی	عامل (سهامی خاص)
گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹

اسپادانا
۴۴۵۱۳



ویژگی اصلی این محصول، ماهیت سوختی و کاربرد صنعتی آن است که در بسیاری از صنایع انرژی‌بر و واحدهای مصرف‌کننده سوخت‌های سنگین مورد استفاده قرار می‌گیرد. تولید این فرآورده از طریق فرآیند بلندینگ، نسبت به احداث واحدهای پالایشی مستقل نیازمند سرمایه‌گذاری ثابت کمتری بوده و امکان بهره‌گیری از ظرفیت‌های فرآورشی موجود در کشور را فراهم می‌کند.

کاربرد محصول و اهمیت آن:

فرآورده‌های هیدروکربنی سنگین از جمله سوخت‌های صنعتی، از جمله نهادهای مهم در تأمین انرژی بسیاری از صنایع و واحدهای تولیدی در سطح منطقه و جهان محسوب می‌شوند. این محصولات در نیروگاه‌ها، واحدهای صنعتی بزرگ، صنایع دریایی و برخی صنایع فرآیندی به‌عنوان سوخت مورد استفاده قرار می‌گیرند و به همین دلیل همواره دارای بازار مصرف مشخص و قابل توجهی هستند.

از منظر اقتصادی، تجارت این دسته از فرآورده‌ها به دلیل وجود بازارهای صادراتی فعال، حجم تقاضای قابل توجه و امکان ایجاد ارزش افزوده از طریق فرآورش و بلندینگ مواد اولیه، از ظرفیت مناسبی برای فعالیتهای بازرگانی برخوردار است. در بسیاری از موارد، تفاوت قیمت میان مواد اولیه و فرآورده نهایی، فرصت‌های اقتصادی مناسبی را برای فعالان این حوزه ایجاد می‌کند.

علاوه بر این، استفاده از مدل عملیاتی مبتنی بر بلندینگ و بهره‌گیری از ظرفیت واحدهای فرآورشی موجود، امکان توسعه سریع فعالیت تجاری بدون نیاز به سرمایه‌گذاری‌های سنگین صنعتی را فراهم می‌سازد. این موضوع موجب می‌شود فعالان این حوزه بتوانند با سرمایه در گردش مناسب و مدیریت کارآمد زنجیره تأمین، در بازارهای صادراتی حضور مؤثر داشته باشند.

از این منظر، طرح حاضر با تمرکز بر تأمین مواد اولیه از بورس کالا، فرآورش و عرضه محصول در بازارهای صادراتی، تلاش دارد از ظرفیت‌های موجود در بازار فرآورده‌های هیدروکربنی برای ایجاد ارزش اقتصادی و توسعه فعالیت‌های تجاری بهره‌برداری نماید.

تحلیل SWOT طرح

نقاط قوت

- مدل عملیاتی چابک و کم‌هزینه به دلیل برون‌سپاری فرآورش
- عدم نیاز به سرمایه‌گذاری ثابت سنگین
- گردش بالای سرمایه در طول سال
- خرید خوراک از بورس کالا
- صادرات محور بودن طرح
- وجود ضمانت‌نامه بانکی برای اصل سرمایه

نقاط ضعف

- وابستگی بالا به سرمایه در گردش

عامل	نهاد مالی	متقاضی
شرکت مدیریت ثروت اویال	شرکت سیدگردان سورنا	گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا



شرکت مدیریت ثروت

- وابستگی عملیاتی به پیمانکار فرآورش
- حساسیت سودآوری به نوسان قیمت مواد اولیه
- نیاز به مدیریت دقیق لجستیک و نقدینگی

فرصت‌ها

- تقاضای مناسب بازارهای صادراتی برای سوخت‌های صنعتی
- امکان توسعه بازار صادراتی در منطقه
- استفاده از ظرفیت‌های آماده فرآورش در کشور
- قابلیت افزایش حجم فعالیت در صورت موفقیت طرح

تهدیدها

- نوسانات قیمت جهانی فرآورده‌های نفتی
- تغییرات نرخ ارز
- ریسک‌های صادراتی و محدودیت‌های تجاری
- رقابت در بازار و ریسک‌های حمل‌ونقل

ضمانت‌نامه تعهد پرداخت:

جهت تضمین اصل گواهی‌های شراکت موضوع گزارش حاضر، متقاضی نسبت به ارائه ضمانت‌نامه تعهد پرداخت به شرح جدول ذیل اقدام نموده است.

تعداد/نوع	شرح	موضوع	ارائه دهنده
۱ فقره ضمانت‌نامه تعهد پرداخت	بابت ضمانت اصل مبلغ تأمین مالی	به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال معادل کل مبلغ تأمین مالی	بانک تجارت

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سپدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

تأیید شده است
۱۳۹۶/۰۵/۰۵
رئیس هیئت مدیره

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سپدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



شرکت مدیریت ثروت

چک اقساط

چک اقساط بابت اصل و متفرعات مبلغ تأمین مالی به شرح جدول زیر پس از موفقیت کمپین از متقاضی اخذ می گردد.

تعداد/نوع	شرح	موضوع	ارائه دهنده
۴ فقره چک	جهت پرداخت متفرعات مبلغ تأمین مالی	هر فقره به مبلغ ۵۰,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال معادل یک فرع سه ماهه	شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا
۱ فقره چک	جهت پرداخت اصل مبلغ تأمین مالی	به مبلغ ۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال معادل اصل مبلغ تأمین مالی	شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا

چک ضمانت

متقاضی چک های تضمین را مطابق جدول زیر به عامل تسلیم می نماید.

تعداد/نوع	شرح	موضوع	ارائه دهنده
۱ فقره چک	جهت ضمانت حسن انجام تعهدات	به مبلغ ۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۵۰٪ مبلغ طرح	شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا

شرایط پرداخت سود متقاضی

شروع پرداخت سود مشارکت مبلغ تأمین مالی شده، در محاسبات به صورت هر سه ماه یکبار و اولین پرداخت به صورت پیش فرض مهر ماه سال ۱۴۰۵ در نظر گرفته شده است (با فرض شروع طرح از تیر ماه ۱۴۰۵). جزئیات پرداخت سود مشارکت مربوط به انتشار گواهی های شراکت فوق الذکر با فرض تأمین مالی خالص به مبلغ ۴۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	شرح	تاریخ پرداخت	مبلغ (ریال)
۱	سود سه ماهه اول	در صورت موفقیت کمپین متعاقباً اعلام می گردد.	۵۰,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰
۲	سود سه ماهه دوم	در صورت موفقیت کمپین متعاقباً اعلام می گردد.	۵۰,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰
۳	سود سه ماهه سوم	در صورت موفقیت کمپین متعاقباً اعلام می گردد.	۵۰,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰
۴	سود سه ماهه چهارم	در صورت موفقیت کمپین متعاقباً اعلام می گردد.	۵۰,۶۲۵,۰۰۰,۰۰۰
۵	اصل مبلغ تأمین مالی	در صورت موفقیت کمپین متعاقباً اعلام می گردد.	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

با توجه به خرید ۱۰ درصد از گواهی شراکت توسط متقاضی به مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، آن گواهی شراکت ابطال و از مجموع کسر شده و پرداخت سود لازم الاداء به همان میزان تعدیل می شود. بنابراین به گواهی های شراکت خریداری شده توسط متقاضی به مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال هیچگونه سود و امتیازی تعلق نمی گیرد.

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سبدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سبدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹

ارزیابی مالی اقتصادی طرح

مفروضات اصلی طرح:

جهت پیش‌بینی مالی طرح، مفروضات ذیل بر اساس اظهارات شرکت و بررسی‌های انجام شده، در نظر گرفته شده است:

شرح مفروضات	مقدار
متوسط بهای تمام شده‌ی خرید هر تن مواد اولیه	ریال ۵۰۲,۰۰۰,۰۰۰
نرخ فروش هر تن محصول	ریال ۵۳۵,۰۰۰,۰۰۰
تعداد چرخه عملیات در سال	۸ دفعه
سایر هزینه‌ها	از محل منابع داخلی شرکت تامین می‌شود
مقدار پیش‌بینی فروش محصول در هر چرخه عملیات	۹۹۶ تن

ساختار بهای تمام شده:

ردیف	جزء بهای تمام شده	متوسط ضریب مصرف	قیمت خرید (ریال بر تن)	مقدار خرید (تن)	مبلغ هزینه (میلیون ریال)	سهم از بهای تمام شده
۱	هیدروکربن سنگین	۰.۵	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۸	۲۲۴,۱۰۴	%۴۴.۸۲
۲	هیدروکربن سبک	۰.۴	۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۹۸	۲۲۳,۱۰۸	%۴۴.۶۲
۳	روغن‌های صنعتی	۰.۱	۵۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۵۲,۷۸۹	%۱۰.۵۶
	مجموع				۵۰۰,۰۰۰	%۱۰۰.۰۰

پیش‌بینی صورت سود و زیان طرح

با توجه به مفروضات فوق، صورت سود و زیان طرح برای دوره مشارکت یک ساله به صورت زیر برآورد می‌گردد: (میلیون ریال)

صورت سود و زیان طرح	چرخه	سالانه	سه ماهه
درآمدهای عملیاتی	۵۳۲,۸۶۹	۴,۲۶۲,۹۴۸	۱,۰۶۵,۷۳۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵۰۰,۰۰۰)	(۴,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)
سود ناخالص	۳۲,۸۶۹	۲۶۲,۹۴۸	۶۵,۷۳۷
سایر هزینه‌های عملیاتی	۰	۰	۰
سود عملیاتی	۳۲,۸۶۹	۲۶۲,۹۴۸	۶۵,۷۳۷
سود پیش‌بینی گواهی‌های شراکت	-	(۲۰۲,۵۰۰)	(۵۰,۶۲۵)
سهم متقاضی	-	۶۰,۴۴۸	۱۵,۱۱۲

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اویال

شرکت مدیریت ثروت اویال
(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



شرکت مدیریت ثروت

تقسیم سود عملیاتی سه ماهه حاصل از اجرای طرح میان متقاضی و عامل (به وکالت از دارندگان گواهی شراکت)، در صورت تحقق سود عملیاتی برآورد شده سه ماهه به میزان ۶۵،۷۳۷ میلیون ریال، به نسبت ۷۷.۰۱٪ سهم سرمایه گذاران و ۲۲.۹۹٪ سهم متقاضی خواهد بود و در صورت کاهش سود عملیاتی به شرح جدول زیر خواهد بود.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱	۲	۳	۴	۵	۶	۷	۸	۹	۱۰
سود عملیاتی (سه ماه یکبار)	۵۰،۶۲۵	۵۲،۱۳۶	۵۳،۶۴۷	۵۵،۱۵۹	۵۶،۶۷۰	۵۸،۱۸۱	۵۹،۶۹۲	۶۱،۲۰۳	۶۲،۷۱۵	۶۴،۲۲۶
	تا	تا	تا	تا	تا	تا	تا	تا	تا	تا
سود عملیاتی (سه ماه یکبار)	۵۲،۱۳۶	۵۳،۶۴۷	۵۵،۱۵۹	۵۶،۶۷۰	۵۸،۱۸۱	۵۹،۶۹۲	۶۱،۲۰۳	۶۲،۷۱۵	۶۴،۲۲۶	۶۵،۷۳۷
سهم سرمایه گذار	۹۹.۹۰٪	۹۴.۳۷٪	۹۱.۷۸٪	۸۹.۳۳٪	۸۷.۰۱٪	۸۴.۸۱٪	۸۲.۷۲٪	۸۰.۷۳٪	۷۸.۸۳٪	۷۷.۰۱٪
سهم متقاضی	۰.۱۰٪	۵.۶۳٪	۸.۲۲٪	۱۰.۶۷٪	۱۲.۹۹٪	۱۵.۱۹٪	۱۷.۲۸٪	۱۹.۲۸٪	۲۱.۱۸٪	۲۲.۹۹٪

اهم نکات طرح

شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا (سهامی خاص) متعهد است درآمد و سود مندرج در جدول بالا را در مدت اجرای طرح محقق سازد و در صورت عدم تحقق مبالغ فوق الذکر در طول مدت اجرای طرح، حداقل درآمد و سود مورد نیاز جهت پرداخت سود سرمایه گذاران را تضمین می نماید.

شرکت کلیه ریسک های مربوط به اجرای قرارداد از جمله مشکلات ناشی از تغییرات نرخ ارز، تغییرات قیمت بازار و مشکلات فنی مربوط به عملیات تجاری که شرکت نسبت به انجام موضوع قرارداد ناتوان گردد، به عهده می گیرد.

نرخ سود پیش بینی ۴۵ درصد سالیانه می باشد که به صورت هر سه ماه یکبار به سرمایه گذاران پرداخت می گردد.

متقاضی متعهد است پس از پایان عمر گواهی شراکت، نسبت به محاسبه سود قطعی گواهی های شراکت اقدام نماید و سود قطعی را به تایید حسابرس برساند.

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت بسیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت بسیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹

بررسی وضعیت اعتباری و ریسک متقاضی

گزارش اعتبارسنجی شرکت و اعضای هیئت مدیره
براساس آخرین استعلام صورت گرفته از شرکت مشاوره رتبه بندی اعتباری ایران ، اطلاعات مربوط به وضعیت اعتباری شرکت و اعضای هیئت مدیره به شرح جدول زیر می باشد.

شرکت گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا



ریسک متوسط C۲

E3 E2 E1 D3 D2 D1 C3 C2 C1 B3 B2 B1 A3 A2 A1

پیش بینی میزان خوش حسابی (بازپرداخت مناسب)

۵۵.۸٪ الی ۶۶.۳٪

مهم ترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری

اولویت	شرح	کد دلیل
۱	در یک سال گذشته، درصد زیادی از قراردادهای شرکت، دارای بدهی سررسید شده است.	UDT1
۲	شرکت فاقد وام خاتمه یافته در ۶ ماه اخیر بوده است.	NLA1
۳	شرکت در حداقل یکی از ۲ سال اخیر تعداد کارمندان خود را به سازمان امور مالیاتی اعلام نکرده است.	EMPI
۴	شرکت در ۶ سال گذشته هیچ مالیات بر ارزش افزوده ای به سازمان امور مالیاتی پرداخت نکرده است.	ATX1

احمد حجارپور

امتیاز اعتباری		
امتیاز اعتباری	رتبه اعتباری	توضیح رتبه اعتباری
۶۴۱	A3	
مهم ترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری		
کد	شرح	
NGL2	فرد در تعداد کمی از ماههای ۳ سال گذشته، بازپرداخت به موقع داشته است.	
BCG1	فرد، ضامن تعداد زیادی وام شده است که طی ۶ ماه گذشته، بدهی ای داشته که در زمان سررسید، پرداخت	
NMB2	فرد در ۵ سال گذشته، در کمتر از ۴ ماه دارای وضعیت چک برگشتی بوده است.	

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

تایید شده است
۱۴۰۳/۰۵/۰۵
۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹

گل طلا حجابور



ریسک متوسط C۲

E3 E2 E1 D3 D2 D1 C3 C2 C1 B3 B2 B1 A3 A2 A1

پیش بینی میزان خوش حساسی (بازپرداخت مناسب)

۵۵.۲٪ الی ۶۶.۲٪

موارد استثنا در محاسبه امتیاز این گزارش

به دلیل اختلال در ارتباط با سامانه پدهی خلاقی خودرو امتیاز بدون در نظر گرفتن داده های مربوطه محاسبه شده است

مهم ترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری

اولویت	شرح	کد دلیل
۱	مبلغ پدهی پرداخت نشده در وامهایی که فرد ضمانت آنها را انجام داده، طی ۳ ماه اخیر زیاد بوده است.	APGI
۲	بر اساس مبالغ پرداختی و ابرازهای فرد یا کارفرمای وی نزد سازمان امور مالیاتی، درآمد مالی فرد به طور میانگین کم ارزیابی شده است.	TAXI

نیکناز فاطمی

امتیاز اعتباری		
امتیاز اعتباری	رتبه اعتباری	توضیح رتبه اعتباری
۵۵۲	C2	
مهم ترین دلایل کاهش امتیاز اعتباری		
کد	شرح	
NBC1	فرد در ۵ سال گذشته، حداقل ۳ فقره چک برگشتی داشته است.	
INQ1	فرد در ۶ ماه گذشته، توسط موسسات بانکی و غیربانکی زیادی استعمال شده است.	
APG1	مبلغ پدهی پرداخت نشده در وامهایی که فرد ضمانت آنها را انجام داده، طی ۳ ماه اخیر زیاد بوده است.	
BCC3	فرد در ۵ سال گذشته، در رفع سوانح چکهای برگشتی تاخیر داشته است.	

مقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سبدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اویال

 ۵۵۲
 ۵۵۲
 ۵۵۲

 شرکت مدیریت ثروت اویال
 (سهامی خاص)

 شرکت سبدگردان سورنا
 (سهامی خاص)
 شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹



شرکت مدیریت ثروت

احراز هویت شرکت

متقاضی دارای کد سجایی بوده و مدارک لازم برای دریافت کد بورسی، از جمله مدارک هویتی، روزنامه رسمی، اطلاعات بانکی و ... توسط شرکت سپرده گذاری مرکزی بررسی و احراز شده است. صحت کد سجایی و کد بورسی از طریق سامانه سجام اعتبارسنجی شده است.

عدم سوپیشینه مدیران

نسخه الکترونیکی گواهی عدم سوپیشینه اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل با امضای دیجیتال دادسرای عمومی انقلاب مطابق با جدول زیر ارائه شده است:

نام و نام خانوادگی	سمت	سوپیشینه کیفری
احمد حجارپور	مدیرعامل و رئیس هیئت مدیره	فاقد سوپیشینه کیفری
نیکناز فاطمی	نایب رئیس هیئت مدیره	فاقد سوپیشینه کیفری
گل طلا حجارپور	عضو اصلی هیئت مدیره	فاقد سوپیشینه کیفری

ریسک های طرح

سرمایه گذاری در طرح موضوع گزارش ارزیابی حاضر، با ریسک هایی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این طرح، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل عمدتاً مرتبط با ریسک های فعالیت متقاضی و عملیات اجرایی انتشار گواهی های شراکت است.

عوامل ریسک	شرح و مدیریت ریسک
ریسک شکست فراخوان جمع آوری وجوه	این امکان وجود دارد که در دوره جمع آوری وجوه، وجوه جمع آوری شده به حداقل سرمایه قابل پذیرش برای موفقیت فراخوان نرسد، لذا در صورت شکست فراخوان، وجوه واریزی مشارکت کنندگان در این طرح عودت داده می شود و هیچگونه سودی به آن تعلق نمی گیرد.
ریسک تعلیق فراخوان جمع آوری وجوه	با توجه به اینکه فرصت های سرمایه گذاری سکوی تأمین مالی جمعی، مبتنی بر طرح های توجیهی ارائه شده از سوی متقاضی است، این امکان وجود دارد در دوره جمع آوری وجوه، عامل تشخیص دهد انحراف یا تخلفی در اجرای طرح رخ داده است، یا اطلاعات نادرستی راجع به طرح از سوی متقاضی ارائه شده است، یا متقاضی به تعهدات قراردادی خود حین دوره جمع آوری وجوه پایبند نبوده است، لذا در صورت مشاهده چنین مواردی، عامل فراخوان را تعلیق کرده و وجوه واریزی مشارکت کنندگان در این طرح عودت داده می شود و هیچگونه سودی به آن تعلق نمی گیرد.
ریسک عدم امکان انصراف	در دوره جمع آوری وجوه، به هیچ وجه امکان انصراف از سرمایه گذاری و عودت وجه وجود ندارد، لذا به سرمایه گذاران محترم توصیه می شود بررسی های لازم و اطمینان کامل، در این طرح سرمایه گذاری نمایند.

متقاضی	نهاد مالی	عامل
گروه سرمایه گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سیدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اوپال

شرکت مدیریت ثروت اوپال
(سهامی خاص)

شرکت سیدگردان سورنا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹

۲۰۱۴



شرکت مدیریت ثروت

ریسک نقدشوندگی گواهی‌های شراکت	با توجه به عدم امکان خروج سرمایه‌گذاران از طرح تا پایان دوره سرمایه‌گذاری، این نوع سرمایه‌گذاری‌ها تنها برای سرمایه‌گذاری مناسب است که تا پایان مدت طرح نیاز به منابع مالی خود ندارند.
ریسک تأمین الزامات طرح	به منظور کنترل این ریسک، متقاضی موظف شده است بلافاصله پس از تأمین مالی، نسبت به خرید محصولات مورد نیاز، انعقاد قرارداد یا تمدید مجوزهای مورد نیاز در راستای اجرای طرح اقدام نماید. در صورت تغییر هزینه‌های تأمین الزامات طرح، از منابع و دارایی‌های خود نسبت به تأمین مابه‌التفاوت اقدام خواهد نمود.
ریسک انحراف از عملکرد پیش‌بینی شده	از آنجایی که طبق دستورالعمل تأمین مالی جمعی، سرمایه‌گذاران در سود و زیان اجرای طرح شریک هستند، با توجه به ماهیت طرح تأمین مالی، این امکان وجود دارد که درآمد برآورد شده از طرح مذکور به صورت کامل محقق نگردد. قرارداد میان متقاضی و عامل به نحوی منعقد شده است، که در صورت مشاهده انحراف از سودآوری پیش‌بینی شده یا تخلف در اجرای طرح از سوی متقاضی، در راستای حفظ منافع تأمین کنندگان امکان فسخ قرارداد توسط عامل وجود داشته باشد. همچنین در صورتی که سود عملیاتی طرح کمتر از سود پیش‌بینی شده پرداختی باشد، متقاضی، مابه‌التفاوت آن را تا میزان سودهای پیش‌بینی شده پرداخت شده از محل سهم خود یا سایر دارایی‌های خود مجاناً و بلاعوض تأمین و به سرمایه‌گذاران صلح می‌نماید. با این وجود، به سرمایه‌گذاران محترم توصیه می‌شود به اندازه ظرفیت پذیرش ریسک در این طرح سرمایه‌گذاری نمایند.
ریسک عدم بازپرداخت توسط سرمایه پذیر	با توجه به تضامین اخذ شده از شرکت تلاش شده تا حد امکان این ریسک کاهش یابد. لذا در صورت نکول متقاضی در پرداخت اصل، نسبت به وصول از محل تضامین به نفع عامل اقدام می‌شود. با این وجود، به سرمایه‌گذاران محترم توصیه می‌شود به اندازه ظرفیت پذیرش ریسک در این طرح سرمایه‌گذاری نمایند.

اسپادانا

گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا

شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹

شرکت مدیریت ثروت اویال

(سهامی خاص)

شرکت مدیریت ثروت اویال

متقاضی	نهاد مالی	(سهامی خاص)
گروه سرمایه‌گذاری صنعتی اسپادانا	شرکت سبدگردان سورنا	شرکت مدیریت ثروت اویال

شرکت مدیریت ثروت اویال

(سهامی خاص)

شرکت سبدگردان سورنا

(سهامی خاص)

شماره ثبت: ۵۵۹۶۵۹