

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۲۸۹۸۱۷

شرکت: سرمایه گذاری مس سرچشمه

کد صنعت: ۵۶۹۹۱۴

نماد: سرچشمه

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۱۱,۶۵۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال ز محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی، کاهش ریسک و تقویت پرتفوی بورسی - جلوگیری از خروج وجه نقد و حفظ تداوم سودآوری که در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۹ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهارنظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده

می باشد.

شماره: ۱۴۰۳/۱۰/۰۹

تاریخ: ۱۴۰۳/۱۰/۰۹

پیوست:



شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه

بسمه تعالی

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه

صور تجلسه هیئت مدیره

شماره جلسه: بیست و پنجم سال ۱۴۰۳

اعضای حاضر: آقایان علی نبوی، مهدی اهرابی، سید حمیدرضا توحیدی، حمیدرضا سعیدی عزیزکندی، تاریخ جلسه: ۱۴۰۳/۱۰/۰۹

ساعت شروع: ۱۵:۰۰

ساعت خاتمه: ۱۷:۰۰

میلااد شمس

رئیس جلسه: آقای علی نبوی

اعضای غایب: -

خلاصه مذاکرات و تصمیمات اتخاذ شده:

۱- گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه از مبلغ ۱۱۶۵۰ میلیارد ریال به ۱۵۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته (معادل ۲۸.۸ درصد سرمایه ثبت شده فعلی) توسط معاون محترم مالی و اقتصادی ارائه گردید و به تأیید و تصویب هیئت مدیره رسید.

اهداف افزایش سرمایه به شرح زیر خواهد بود:

(الف) اصلاح ساختار مالی، کاهش ریسک و تقویت پرتفوی بورسی

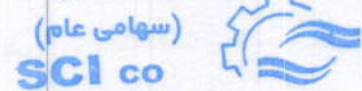
(ب) حفظ تداوم سودآوری شرکت و جلوگیری از خروج وجه نقد

(ج) افزایش نسبت سرمایه شرکت در مقایسه با سرمایه شرکت‌های سرمایه‌گذاری مشابه با هدف حفظ رقابت پذیری

مقرر شد گزارش توجیهی افزایش سرمایه تهیه شده برای بازرس قانونی شرکت ارسال و پس از اخذ نظر بازرس قانونی و مجوز سازمان بورس نسبت به دعوت از مجمع عمومی فوق العاده اقدام گردد. بدیهی است انجام افزایش سرمایه یاده شده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده خواهد بود.

پایان //

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه



مجتبی نقدی زارچ دبیر هیئت مدیره	میلااد شمس عضو هیئت مدیره	حمیدرضا سعیدی عزیزکندی عضو موظف هیئت مدیره	سید حمیدرضا توحیدی عضو موظف هیئت مدیره و سرپرست	مهدی اهرابی نایب رئیس هیئت مدیره	علی نبوی رئیس هیئت مدیره

تلفن: ۰۶۰-۳۱۵۰۳۱۵ (۰۲۱) کدپستی: ۱۵۱۳۷۴۴۵۱۳

تلفن: ۰۶۷۶-۳۲۸۲۰۶۷۶ (۰۳۴) کدپستی: ۷۶۱۸۹۵۳۳۳۷

تلفن: ۰۸-۱۰-۳۴۳۱۲۸۰۵ (۰۳۴) - ۳۴۳۱۰۹۴۴ (۰۳۴) فکس: ۰۸۱۷۱۸۵۵۷ (۰۲۱)

تلفن: ۰۶۸۶-۳۲۸۲۰۶۸۶ (۰۳۴) فکس: ۰۸۰۰۰۸-۳۴۳۱ (۰۳۴)

تهران، خیابان خالداسلامبولی، کوچه ۱۱، پلاک ۲۲
کرمان، بلوار جمهوری اسلامی، بعد از کوی استانداری، مجتمع تجاری-اداری میلااد، طبقه ۶، واحد ۶۱۱
سرچشمه، شهر مس، انتهای بلوار ایثارگران

www.scico.ir



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

"شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه"

(سهامی عام)

از ۱۱.۶۵۰ میلیارد ریال به ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال

از محل سود انباشته



شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)

احتراماً، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷، گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۱۱۶۵۰۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته و طی یک مرحله، بر اساس تجزیه و تحلیل کارشناسان فنی، مالی و اقتصادی شرکت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۹ به تایید اعضاء هیئت مدیره شرکت رسیده است.

مسئولیت تهیه این گزارش با هیئت مدیره شرکت بوده و اعضاء هیئت مدیره با مشخصات مندرج در جدول زیر، مطالب زیر را تایید می نمایند:

- ✓ تمامی مفروضات با اهمیت در این گزارش افشاء شده است.
- ✓ تمامی مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش در نظر گرفته شده است.
- ✓ اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده است.
- ✓ اطلاعات مالی آتی پیش بینی شده در این گزارش، متناسب با صورت های مالی تاریخی و براساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه گردیده است.

امضاء	سمت	اعضای هیات مدیره	
		نماینده حقیقی	حقوقی
	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	علی نبوی	شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس (سهامی عام)
	نائب رئیس هیات مدیره - غیر موظف	مهدي اهرابی	شرکت خدمات فنی و مهندسی صنایع و معادن کانی مس (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره و سرپرست	سید حمیدرضا توحیدی	موسسه صندوق بازنشتگی شرکت ملی صنایع مس ایران
	عضو هیات مدیره - موظف	حمیدرضا سعیدی عزیزکندی	شرکت خدمات بازرگانی معادن و فلزات غیر آهنی (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره - غیر موظف	میلاذ شمس	شرکت خدمات اطلس مس کویر رفسنجان (سهامی خاص)

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه

(سهامی عام)

SCI co



تلفن: ۰۲۱) ۸۸۷۲۰۳۱۵-۶ کدپستی: ۱۵۱۳۷۴۴۵۱۳ فکس: ۰۲۱) ۸۸۷۱۸۵۵۷
 تلفن: ۰۳۴) ۳۲۸۲۰۶۷۶ کدپستی: ۷۶۱۸۹۵۳۳۳۷ تلفکس: ۰۳۴) ۳۲۸۲۰۶۸۶
 تلفن: ۰۳۴) ۳۴۳۱۲۸۰۵-۱۰ کدپستی: ۰۳۴) ۳۴۳۱۰۹۴۴ فکس: ۰۳۴) ۳۴۳۱۰۰۰۸

تهران، خیابان خالداسلامبولی، کوچه ۱۱، پلاک ۲۲
 کرمان، بلوار جمهوری اسلامی، بعد از کوی استانداری، مجتمع تجاری-اداری میلاد، طبقه ۶، واحد ۶۱۱
 سرچشمه، شهر مس، انتهای بلوار ایثارگران

	۱- گزارش شناخت شرکت و وضعیت فعلی آن
۴	۱-۱- موضوع فعالیت
۴	۱-۲- تاریخچه فعالیت
۴	۱-۳- ترکیب سهامداران
۴	۱-۴- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیر عامل شرکت
۵	۱-۵- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی
۵	۱-۶- سرمایه
۶	۱-۷- تعداد کارکنان
۶	۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود
۶	۱-۹- مبادلات سهام شرکت
	۱-۱۰- صورت های مالی حسابرسی شده سال های گذشته
۷	۱-۱۰-۱- صورت سود و زیان
۸	۱-۱۰-۲- صورت وضعیت مالی
۹	۱-۱۰-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۱۰	۱-۱۰-۴- صورت جریان های نقدی
	۲- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۱	۲-۱- گزینه های محتمل برای تامین منابع لازم جهت افزایش سرمایه
۱۱	۲-۲- هدف از افزایش سرمایه
۱۳	۲-۳- مفروضات مبنای پیش بینی صورت های مالی آتی
۱۵	۳- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین
۱۶	۴- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
	۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۶	۵-۱- پیش بینی صورت سود و زیان
۱۷	۵-۲- پیش بینی صورت وضعیت مالی
۱۸	۵-۳- پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۱۹	۵-۴- پیش بینی صورت جریان های نقدی
۲۰	۵-۵- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه
۲۱	۶- عوامل ریسک
۲۱	۷- نتیجه گیری و پیشنهاد

۱- گزارش شناخت شرکت و وضعیت فعلی آن

۱-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت بطور خلاصه و بر طبق ماده (۲) اساسنامه به شرح زیر است:
سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع بطوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه های سرمایه گذاری در طرح های تولیدی، صنعتی، معدنی و ساختمانی، ارائه خدمات جامع پیمانکاری، مهندسی، طراحی، مشاوره، اجرا و نظارت در پروژه های صنعتی، عمرانی، حوزه برق و انجام عملیات خاکی و معدن کاری و پروژه های مسکونی، تجاری و اداری، مشاوره، نظارت و انجام خدمات تاسیساتی، فضای سبز و سرو غذا، حمل و نقل و سایر امور خدماتی بهداشتی، درمانی، رفاهی فعالیت کند.

۱-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۶۶/۰۷/۰۷ بصورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۳۵۷ و شناسه ملی ۱۰۸۶۰۵۱۳۷۷۸ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی رفسنجان به ثبت رسیده است. و در تاریخ ۱۳۸۲/۰۴/۲۷ به شرکت سهامی عام تبدیل و مرکز اصلی شرکت در شهر تهران واقع شده است. همچنین شرکت در سال مالی ۱۳۹۱ با شماره ۱۱۱۵۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردید و سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۰۵/۲۸ در شرکت فرابورس بازار پایه توافقی و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۳ در بازار دوم فرابورس ایران پذیرفته شد.

۱-۳- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد:

ردیف	سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	موسسه صندوق بازنشتگی شرکت ملی صنایع مس ایران	۶,۱۳۲,۶۳۱,۸۴۲	۵۲,۶۴٪
۲	شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس -سهامی عام -	۴۳۵,۲۳۵,۰۷۴	۳,۷۴٪
۳	شرکت سرمایه گذاری راهیان سهام -سهامی خاص -	۲۵۴,۲۴۱,۰۵۳	۲,۱۸٪
۴	گروه مالی کیمیا مس ایرانیان	۲۱۱,۲۶۰,۰۷۸	۱,۸۱٪
۵	شرکت مهندسی وساخت فراوری صنایع غیر آهنی مفرغ ساز	۱۴۹,۵۶۱,۹۸۳	۱,۲۸٪
۶	سایر سهامداران	۴,۴۶۷,۰۶۹,۹۷۰	۳۸,۳۴٪
	جمع	۱۱,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۱-۴- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیر عامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۴ اعضاء زیر به عنوان اعضای هیات مدیره انتخاب شده اند.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف / غیر موظف
			شروع	خاتمه	
شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس	رئیس هیات مدیره	علی نبوی	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	۱۴۰۴/۰۴/۲۴	غیر موظف
شرکت خدمات فنی و مهندسی صنایع و معادن کانی مس	نائب رئیس هیات مدیره	مهدی اهرابی	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	۱۴۰۴/۰۴/۲۴	غیر موظف
موسسه صندوق بازنشتگی کارکنان شرکت ملی صنایع مس ایران	عضو هیات مدیره و سرپرست	سید حمیدرضا توحیدی	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	۱۴۰۴/۰۴/۲۴	موظف
شرکت خدمات بازرگانی معادن و فلزات غیر آهنی	عضو هیات مدیره	حمیدرضا سعیدی عزیزکندی	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	۱۴۰۴/۰۴/۲۴	موظف
شرکت خدماتی اطلس مس کویر رفسنجان	عضو هیات مدیره	میلااد شمس	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	۱۴۰۴/۰۴/۲۴	غیر موظف

۱-۵- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه ۱۴۰۳/۰۴/۳۰ موسسه حسابرسی بهراد مشار (حسابداران رسمی) به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردید.

۱-۶- سرمایه

آخرین سرمایه شرکت با توجه به مصوبات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۷ مبلغ ۱۱۶۵۰ میلیارد ریال می باشد و سوابق افزایش سرمایه های شرکت به شرح زیر می باشد:

روند تغییرات سرمایه			
سرمایه (میلیارد ریال)	محل تامین	درصد افزایش سرمایه	تاریخ برگزاری مجمع
۸۰۰	سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران	۳۰۰	۱۳۹۱
۱,۶۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی (۳۷.۵٪) و سود انباشته (۶۲.۵٪)	۱۰۰	۱۳۹۵/۰۳/۱۲
۲,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۲۵	۱۳۹۶/۰۱/۲۶
۲,۸۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۴۰	۱۳۹۷/۰۱/۱۸
۳,۴۰۰	سود انباشته	۲۱.۴	۱۳۹۸/۰۱/۲۴
۵,۱۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۵۰	۱۳۹۸/۱۱/۲۴
۷,۶۵۰	سود انباشته	۵۰	۱۴۰۰/۱۰/۲۷
۱۱,۶۵۰	سود انباشته	۵۲.۲۸	۱۴۰۲/۱۲/۲۷

مشخصات آخرین افزایش سرمایه شرکت به شرح زیر می باشد که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۰۵ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.

ما به التفاوت (مازاد (کسری)	نتایج واقعی (میلیارد ریال)	برآورد اولیه (میلیارد ریال)	شرح
۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	منابع - سود انباشته
۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	مصارف - اصلاح ساختار مالی، کاهش ریسک و تقویت پرتفوی بورسی - جلوگیری از خروج وجه نقد و حفظ تداوم سودآوری

۱-۷- تعداد کارکنان

میانگین تعداد کارکنان طی سال به شرح ذیل بوده است:

	۱۴۰۲	۱۴۰۳
تعداد کارکنان	۵۲۵	۷۰۳

۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی ۵ سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
سود خالص شرکت (اصلی) - میلیون ریال	۳,۱۴۸,۱۳۲	۳,۹۹۱,۰۱۹	۳,۴۵۶,۲۶۷	۴,۵۱۷,۱۱۱	۷,۷۴۸,۳۵۲	۴,۱۹۸,۸۹۳
سرمایه - میلیون ریال	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۷۶,۵۰۰,۰۰۰	۷,۶۵۰,۰۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰
ریال - EPS	۶۵۷	۸۰۰	۴۵۲	۵۹۰	۶۶۸	۳۶۲
ریال - DPS	۱۷۰	۲۰۰	۱۵۰	۲۵۰	۴۰۰	-

۱-۹- مبادلات سهام شرکت

شرح	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
تعداد سهام معامله شده	۲,۱۱۳,۰۰۰,۰۷۴	۳,۳۲۸,۵۶۷,۳۱۶	۱,۰۳۲,۰۰۳,۸۶۹	۱,۶۳۳,۰۰۱,۷۰۰	۲,۳۵۶,۲۲۷,۸۳۵	۵۳۱,۴۵۲,۲۵۱
تعداد سهام شرکت	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام معامله شده به کل سهام	۴۱٪	۶۵٪	۱۳٪	۲۱٪	۲۰٪	۵٪
آخرین قیمت پایانی (به ریال)	۶,۴۸۵	۷,۰۳۱	۳,۹۵۶	۸,۵۱۰	۴,۵۱۸	۳,۸۴۲

۱-۱-۱- صورت های مالی حسابرسی شده ۵ سال گذشته شرکت به شرح زیر می باشد:

۱-۱-۱-۱- صورت سود و زیان

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲
درآمد سود سهام	۱,۳۰۵,۶۴۵	۱,۸۰۴,۶۱۹	۲,۳۶۴,۹۴۶	۴,۴۱۶,۲۹۰	۶,۸۶۴,۳۲۱
سود فروش سرمایه گذاری ها	۱,۸۶۰,۵۲۸	۱,۷۸۰,۲۰۸	۹۲۴,۱۷۷	۱۳۵,۹۸۳	۷۱,۴۰۰
درآمدهای عملیاتی	۴۲۲,۵۲۷	۳,۲۷۶,۴۷۸	۳,۰۵۹,۷۳۷	۷,۴۶۵,۶۴۶	۱۷,۹۴۱,۶۰۹
جمع درآمدها	۳,۵۸۸,۷۰۰	۶,۸۶۱,۳۰۵	۶,۳۴۸,۸۶۰	۱۲,۰۱۷,۹۱۹	۲۴,۸۷۷,۳۳۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۹۲,۱۱۳)	(۳,۱۵۳,۵۶۶)	(۲,۶۴۷,۷۰۴)	(۷,۲۰۱,۸۱۷)	(۱۶,۴۵۵,۳۷۲)
سود ناخالص	۳,۱۹۶,۵۸۷	۳,۷۰۷,۷۳۹	۳,۷۰۱,۱۵۶	۴,۸۱۶,۱۰۲	۸,۴۲۱,۹۵۸
هزینه های اداری و عمومی	(۱۹۳,۳۴۱)	(۱۹۱,۵۶۸)	(۳۷۹,۳۱۳)	(۴۹۴,۶۵۷)	(۷۳۳,۵۴۳)
سایر درآمدها	۴۵,۸۴۱	۲۳۹,۹۸۶	۲۹,۹۷۵	۱۹۷,۵۶۷	۲۴۱,۴۷۴
سایر هزینه ها	۰	۰	(۱,۳۵۹)	۰	۰
سود عملیاتی	۳,۰۴۹,۰۸۷	۳,۷۵۶,۱۵۷	۳,۴۵۰,۴۵۹	۴,۵۱۹,۰۱۲	۷,۹۲۹,۸۸۹
هزینه های مالی	(۱۶,۳۴۱)	(۱۲,۸۵۵)	(۱۵,۹۹۳)	(۱۵,۱۴۲)	۰
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۱۱۵,۳۸۶	۲۴۷,۷۱۷	۲۱,۸۰۱	۱۳,۲۴۱	۲,۸۵۰
سود خالص قبل از مالیات	۳,۱۴۸,۱۳۲	۳,۹۹۱,۰۱۹	۳,۴۵۶,۲۶۷	۴,۵۱۷,۱۱۱	۷,۹۳۲,۷۳۹
مالیات	۰	۰	۰	۰	(۱۸۴,۳۸۷)
سود خالص	۳,۱۴۸,۱۳۲	۳,۹۹۱,۰۱۹	۳,۴۵۶,۲۶۷	۴,۵۱۷,۱۱۱	۷,۷۴۸,۳۵۲

۲-۱۰-۱- صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
دارایی های ثابت مشهود	۲۰۹,۳۸۳	۲۴۶,۵۳۵	۲۷۷,۴۴۰	۳۹۳,۵۴۰	۷۸۵,۲۳۴
دارایی های نامشهود	۱,۱۵۰	۱,۱۵۰	۱,۱۵۰	۱,۱۵۵	۱,۱۵۷
سرمایه گذاری های بلند مدت	۵,۸۴۷,۹۵۲	۵,۹۵۵,۷۲۲	۸,۱۷۱,۱۶۴	۸,۱۷۱,۵۶۳	۹,۱۳۳,۶۲۲
سایر دارایی ها	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۱۰۰
جمع دارایی های غیر جاری	۶,۰۵۸,۸۸۵	۶,۲۰۳,۸۰۷	۸,۴۵۰,۱۵۴	۸,۵۶۶,۶۵۸	۹,۹۲۰,۱۱۳
پیش پرداخت ها	۱,۸۸۱,۰۸۵	۳,۸۷۲,۰۹۵	۷۹۴,۸۹۳	۲,۶۲۰,۹۲۹	۱۱,۴۹۳,۶۹۶
موجودی کالا	۰	۱۱۰,۱۰۸	۲,۰۲۲,۸۷۶	۱,۷۵۷,۱۲۹	۲,۳۱۱,۵۱۳
پیمان های در جریان پیشرفت	۸۳۸	۰	۸,۴۹۴	۰	۱,۹۸۰
دریافتی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۴,۱۷۶,۸۹۴	۵,۲۶۸,۰۰۳	۵,۹۸۰,۳۹۵	۹,۷۶۹,۱۴۲	۱۷,۲۷۹,۷۴۷
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۴۴۲,۴۷۹	۲,۹۸۷,۸۳۰	۳,۶۰۰,۷۱۲	۴,۱۷۲,۲۲۵	۵,۵۷۹,۹۴۰
دارایی نگهداری شده برای فروش	۰	۰	۰	۰	۱۹۹,۹۲۰
موجودی نقد	۶۲,۴۵۵	۴۴۹,۶۴۳	۲۰۱,۳۴۱	۱,۰۵۹,۲۰۶	۸۰۷,۲۵۲
جمع دارایی های جاری	۶,۵۶۳,۷۵۱	۱۲,۶۸۷,۶۷۹	۱۲,۶۰۸,۷۱۱	۱۹,۳۷۸,۶۳۱	۳۷,۶۷۴,۰۴۸
جمع دارایی ها	۱۲,۶۲۲,۶۳۶	۱۸,۸۹۱,۴۸۶	۲۱,۰۵۸,۸۶۵	۲۷,۹۴۵,۲۸۹	۴۷,۵۹۴,۱۶۱
سرمایه	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۷,۶۵۰,۰۰۰	۷,۶۵۰,۰۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۴۱۵,۵۹۵	۵۱۰,۰۰۰	۶۸۲,۸۱۳	۷۶۵,۰۰۰	۱,۱۵۲,۴۱۸
اندوخته سرمایه ای	۰	۰	۹۲۴,۱۷۷	۱,۰۶۰,۱۶۰	۱,۱۳۱,۵۶۰
صرف سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۱۶۶,۱۵۴
سود انباشته	۳,۵۷۴,۸۲۹	۶,۶۰۴,۴۴۳	۵,۳۹۳,۷۲۰	۸,۵۴۵,۱۶۲	۹,۹۲۲,۱۹۶
سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	(۳۷۷,۹۷۲)
جمع حقوق مالکانه	۹,۰۹۰,۴۲۴	۱۲,۲۱۴,۴۴۳	۱۴,۶۵۰,۷۱۰	۱۸,۰۲۰,۳۲۲	۲۳,۶۴۴,۳۵۶
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۲,۷۲۲	۱۶,۹۳۵	۲۴,۶۴۸	۱۷,۰۰۰	۱۱,۵۵۹
جمع بدهی های غیر جاری	۱۲,۷۲۲	۱۶,۹۳۵	۲۴,۶۴۸	۱۷,۰۰۰	۱۱,۵۵۹
پرداختی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱,۳۷۷,۳۷۱	۱,۶۹۴,۷۲۲	۲,۰۱۷,۲۶۱	۲,۸۳۳,۴۴۲	۱۱,۰۶۶,۴۱۴
سود سهام پرداختنی	۱۶۸,۲۳۱	۶۷۴,۴۷۵	۱,۲۴۴,۱۰۳	۱,۱۹۰,۸۰۹	۶۵۴,۰۳۸
تسهیلات مالی	۱۱۲,۲۸۵	۵۴,۲۴۳	۱۰۱,۷۲۶	۰	۰
مالیات پرداختنی	۰	۰	۰	۰	۱۴۹,۱۲۵
ذخایر	۶,۸۷۲	۱,۸۱۱,۲۲۶	۱۲۰,۳۵۵	۱۲۷,۶۰۳	۶۲,۵۴۷
پیش دریافت ها	۱,۸۵۴,۷۳۱	۲,۴۲۵,۴۴۲	۲,۹۰۰,۰۶۲	۵,۷۵۶,۱۱۳	۱۲,۰۰۶,۱۲۲
جمع بدهی های جاری	۳,۵۱۹,۴۹۰	۶,۶۶۰,۱۰۸	۶,۳۸۳,۵۰۷	۹,۹۰۷,۹۶۷	۲۳,۹۳۸,۲۴۶
جمع بدهی ها	۳,۵۳۲,۲۱۲	۶,۶۷۷,۰۴۳	۶,۴۰۸,۱۵۵	۹,۹۲۴,۹۶۷	۲۳,۹۴۹,۸۰۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۲,۶۲۲,۶۳۶	۱۸,۸۹۱,۴۸۶	۲۱,۰۵۸,۸۶۵	۲۷,۹۴۵,۲۸۹	۴۷,۵۹۴,۱۶۱

۳-۱۰-۱- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

جمع کل	سهم خزانة	صرف سهام خزانة	سود انباشته	انداخته سرمایه ای	انداخته قانونی	سرمایه	شرح
۹,۰۹۰,۴۲۴	-	-	۳,۵۷۴,۸۲۹	-	۴۱۵,۵۹۵	۵,۱۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹							
۳,۹۹۱,۰۱۹	-	-	۳,۹۹۱,۰۱۹	-	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت های مالی ۱۳۹۹
(۸۶۷,۰۰۰)	-	-	(۸۶۷,۰۰۰)	-	-	-	سود سهام مصوب
.	-	-	(۹۴,۴۰۵)	-	۹۴,۴۰۵	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۱۲,۲۱۴,۴۴۳	-	-	۶,۶۰۴,۴۴۳	-	۵۱۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰							
۳,۴۵۶,۲۶۷	-	-	۳,۴۵۶,۲۶۷	-	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت های مالی ۱۴۰۰
(۱,۰۲۰,۰۰۰)	-	-	(۱,۰۲۰,۰۰۰)	-	-	-	سود سهام مصوب
-	-	-	(۲,۵۵۰,۰۰۰)	-	-	۲,۵۵۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
-	-	-	(۹۲۴,۱۷۷)	۹۲۴,۱۷۷	-	-	سود فروش سرمایه گذاری در شرکت ها- تجدید ارائه شده
-	-	-	(۱۷۲,۸۱۳)	-	۱۷۲,۸۱۳	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۱۴,۶۵۰,۷۱۰	-	-	۵,۳۹۳,۷۲۰	۹۲۴,۱۷۷	۶۸۲,۸۱۳	۷,۶۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱							
۴,۵۱۷,۱۱۱	-	-	۴,۵۱۷,۱۱۱	-	-	-	سود خالص سال ۱۴۰۱
(۱,۱۴۷,۵۰۰)	-	-	(۱,۱۴۷,۵۰۰)	-	-	-	سود سهام مصوب
-	-	-	(۱۳۵,۹۸۳)	۱۳۵,۹۸۳	-	-	سود فروش سرمایه گذاری در شرکت ها- تجدید ارائه شده
-	-	-	(۸۲,۱۸۷)	-	۸۲,۱۸۷	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۱۸,۰۲۰,۳۲۲	-	-	۸,۵۴۵,۱۶۲	۱,۰۶۰,۱۶۰	۷۶۵,۰۰۰	۷,۶۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲							
۷,۷۴۸,۳۵۲	-	-	۷,۷۴۸,۳۵۲	-	-	-	سود خالص سال ۱۴۰۲
-	-	-	(۴,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
-	-	-	-	-	-	-	سود سهام مصوب
(۹۳۴,۳۵۸)	(۹۳۴,۳۵۸)	-	-	-	-	-	خرید سهام خزانة
(۱,۹۱۲,۵۰۰)	-	-	(۱,۹۱۲,۵۰۰)	-	-	-	سود سهام مصوب
۷۲۲,۵۴۰	۵۵۶,۳۸۶	۱۶۶,۱۵۴	-	-	-	-	فروش سهام خزانة
-	-	-	(۷۱,۴۰۰)	۷۱,۴۰۰	-	-	سود فروش سرمایه گذاری در شرکت ها- تجدید ارائه شده
-	-	-	(۳۸۷,۴۱۸)	-	۳۸۷,۴۱۸	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۲۳,۶۴۴,۳۵۶	(۳۷۷,۹۷۲)	۱۶۶,۱۵۴	۹,۹۲۲,۱۹۶	۱,۱۳۱,۵۶۰	۱,۱۵۲,۴۱۸	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

۴-۱۰-۱- صورت جریان های نقدی

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	شرح
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۲,۰۷۱,۲۵۱	۲,۳۳۷,۲۰۳	۲۱۵,۰۹۸	۵۵۹,۸۶۰	۱۷۶,۱۸۰	نقد حاصل از / مصرف شده در عملیات
(۸۷,۱۵۸)	-	-	-	(۳۶,۹۸۸)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱,۹۸۴,۰۹۳	۲,۳۳۷,۲۰۳	۲۱۵,۰۹۸	۵۵۹,۸۶۰	۱۳۹,۱۹۲	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
-	-	-	۲۲,۴۰۵	۲,۱۶۰	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۴۵۷,۳۶۹)	(۱۶۷,۶۹۸)	(۵۸,۵۷۱)	(۲۲۱,۸۰۵)	(۱۵۸,۳۷۹)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	-	۹۳۱	۳۶۲,۸۴۸	۲۶۴,۵۲۱	دریافت های ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	-	-	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
-	-	-	-	(۶)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۵۱,۷۵۲)	-	-	-	-	پرداخت نقدی بابت تسهیلات اعطایی به شرکتهای گروه
۳۱,۰۹۵	۶,۰۲۲	۱۳,۱۲۲	-	-	دریافت های نقدی ناشی از سود سپرده بانکی
(۴۷۸,۰۲۶)	(۱۶۱,۶۷۶)	(۴۴,۵۱۸)	۱۶۳,۴۴۸	۱۰۸,۲۹۶	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۱,۵۰۶,۰۶۷	۲,۱۷۵,۵۲۷	۱۷۰,۵۸۰	۷۲۳,۳۰۸	۲۴۷,۴۸۸	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۳۱۰,۰۰۰)	-	-	۹۳,۲۰۹	۱,۹۱۱	پرداخت های نقدی برای خرید سهام
-	(۱۶۸,۶۸۱)	(۲۰,۵۱۰)	(۱۵,۲۹۷)	(۲۱,۶۲۱)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
-	-	۲۰۰,۰۰۰	۶۲,۳۲۵	۱۴۲,۰۰۲	دریافت های ناشی از تسهیلات
-	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۴۸,۰۰۰)	(۱۱۵,۶۰۱)	(۱۵۴,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱,۴۴۸,۰۲۱)	(۱,۲۰۰,۷۹۴)	(۴۵۰,۳۷۲)	(۳۶۰,۷۵۶)	(۲۳۴,۱۶۳)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۱,۷۵۸,۰۲۱)	(۱,۳۱۷,۶۶۲)	(۴۱۸,۸۸۲)	(۳۳۶,۱۲۰)	(۲۶۵,۸۷۱)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
(۲۵۱,۹۵۴)	۸۵۷,۸۶۵	(۲۴۸,۳۰۲)	۳۸۷,۱۸۸	(۱۸,۳۸۳)	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۱,۰۵۹,۲۰۶	۲۰۱,۳۴۱	۴۴۹,۶۴۳	۶۲,۴۵۵	۸۰,۸۳۸	مانده وجه نقد در ابتدای سال
-	-	-	-	-	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۸۰۷,۲۵۲	۱,۰۵۹,۲۰۶	۲۰۱,۳۴۱	۴۴۹,۶۴۳	۶۲,۴۵۵	مانده وجه نقد در پایان سال
۱,۰۴۷,۸۸۰	-	-	-	۱,۵۷۰,۱۰۵	معاملات غیر نقدی

۲- تشریح طرح افزایش سرمایه

۲-۱- گزینه های محتمل برای تامین منابع لازم جهت افزایش پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت عبارتند از:

گزینه اول - استقراض بلند مدت:

یکی از گزینه های محتمل برای اصلاح ساختار مالی، ایجاد بدهی بلند مدت و تزریق آن به سرمایه در گردش می باشد، لیکن سیستم بانکی کشور، این امکان را به شرکت های فعال در زمینه سرمایه گذاری در بازار سرمایه نمی دهد و استقراض از موسسات مالی خصوصی نیز طی سال های گذشته هزینه های مالی زیادی را در پی داشته که متعاقب آن مدیریت شرکت مصمم به عدم ادامه روند موجود شده و استراتژی شرکت بر آن است تا از هزینه های مرتبط بر تأمین مالی بکاهد.

گزینه دوم - فروش دارایی های غیرمولد در بلند مدت:

فروش دارایی های بلندمدت و تزریق وجوه حاصل از آن به سرمایه در گردش، یکی از طرق محتمل برای اصلاح ساختار مالی است، لیکن از آنجا که شرکت، استراتژی توسعه فعالیت ها را انتخاب و در این راه موفق عمل نموده، فروش دارایی های بلندمدت موجب افت شدید در سودآوری خواهد شد و کاملاً مغایر با اهداف سودآوری شرکت است. بنابراین فروش دارایی های بلندمدت برای اصلاح سرمایه در گردش نیز توجیه پذیر نمی باشد.

گزینه سوم - افزایش سرمایه:

با عنایت به توجیه پذیر نبودن گزینه های اول و دوم، یکی از راه های تامین پروژه های سرمایه گذاری، افزایش سرمایه است که توجیه آن طی این گزارش ارائه گردیده است.

۲-۲- هدف از افزایش سرمایه:

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه، شرکتی است که با شناسایی فرصت های مناسب سرمایه گذاری، منابع و امکانات خود را جهت افزایش ارزش ثروت سهامداران به کار خواهد گرفت. لذا شرکت جهت تامین منابع لازم برای اجرای پروژه های سرمایه گذاری خود، سود کمتری را در مجمع تقسیم نمود و سعی دارد که منابع تقسیم نشده (سود انباشته)، را با اهداف اشاره شده در موارد زیر، به کار گیرد. لذا دلایل انجام افزایش سرمایه به شرح زیر ارائه شده است:

الف- اصلاح ساختار مالی، کاهش ریسک و تقویت پرتفوی بورسی

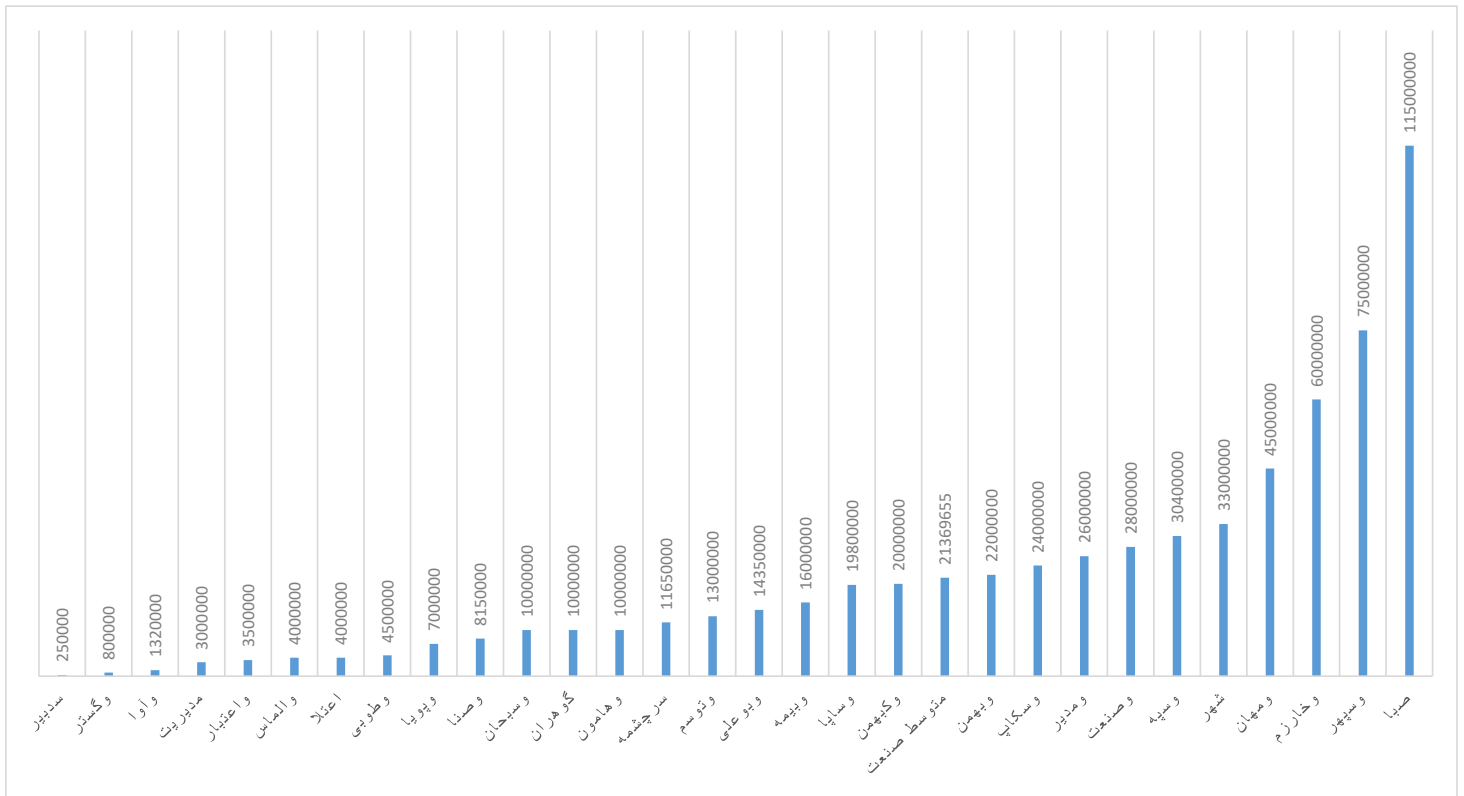
با عنایت به روند رو به رشد شرکت طی سالیان گذشته و افزایش مانده سود انباشته، وجود احتمال تقسیم سود در مجامع آتی همواره ریسک کسری نقدینگی و سرمایه در گردش را برای شرکت در بر خواهد داشت. لذا شرکت جهت کاهش ریسک های مذکور بر آن شد که بخشی از سود انباشته تقسیم نشده را به صورت افزایش سرمایه در جهت تقویت پرتفوی بورسی و اصلاح ساختار مالی منظور نماید. شایان ذکر است که داشتن نقدینگی و پرتفوی مناسب، امکان استفاده بهتر از ابزارهای بازار سرمایه را فراهم می سازد.

ب- حفظ تداوم سودآوری شرکت و جلوگیری از خروج وجه نقد:

مهم ترین دغدغه های مدیریت در شرکت بزرگی همچون شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه، حفظ شرایط لازم برای تداوم سودآوری در درجه اول و سپس افزایش نرخ رشد آن می باشد. به عبارت دیگر مدیریت می کوشد با کاهش ریسک خروج وجه نقد از شرکت در مجامع آتی (تقسیم سود) و با حفظ و ارتقا شرایط موجود، اوضاع را به نحوی سازمان دهد که روند افزایش سودآوری شرکت حفظ گردد.

ج- افزایش نسبت سرمایه شرکت در مقایسه با سرمایه شرکت های سرمایه گذاری مشابه با هدف حفظ رقابت پذیری

بر اساس گزارشات منتشره شرکت های سرمایه گذاری پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران تا پایان آذر ماه سال ۱۴۰۳، متوسط سرمایه این شرکت ها مبلغ ۲۱.۳۶۹.۶۵۵ میلیون ریال می باشد که از سرمایه ثبت شده شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) به مبلغ ۹.۷۱۹.۶۵۵ میلیون ریال بیشتر است.



* مقایسه میزان سرمایه شرکت های سرمایه گذاری فعال در بورس (میلیون ریال)

همانطور که ملاحظه می گردد نسبت سرمایه شرکت به متوسط صنعت سرمایه گذاری معادل ۵۵ درصد می باشد و همچنین رتبه شرکت از لحاظ میزان مبلغ سرمایه در بین ۲۹ شرکت مورد گزارش ۱۶ می باشد.

کسب بازدهی مناسب و حفظ توان رقابتی با هدف افزایش ارزش شرکت و ثروت سهامداران با تامین مالی و نقدینگی مورد نیاز امکان پذیر خواهد بود. افزایش سرمایه از محل سود انباشته با هدف حفظ نقدینگی و جلوگیری از تقسیم سود بیشتر در مجامع آتی این ظرفیت را برای شرکت فراهم می سازد تا با ایجاد تنوع در پرتفوی شرکت از ظرفیت های موجود در بازار سرمایه استفاده نموده و موقعیت خویش را در بین شرکت های سرمایه گذاری مستحکم نماید. از جمله دلایل توجیهی افزایش سرمایه مذکور می توان تداوم بهینه سازی پرتفوی سرمایه گذاری ها و ایجاد تنوع منابع درآمدی از طریق ورود به صنایع پر بازده، حفظ موقعیت رقابتی و استفاده از موقعیت های سرمایه گذاری در راستای حداکثر سازی بازده حقوق صاحبان سهام و ... را برشمرد.

۳-۲- مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی

۱- اطلاعات مالی فرضی بر اساس ترکیبی از مفروضات بهترین برآورد و مفروضات ذهنی، بصورت یکنواخت با صورتهای مالی تاریخی و با استفاده از رویه های حسابداری مناسب تهیه شده است.

۲- همانگونه که در صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی، مشهود می باشد بخش عمده ای از درآمدهای عملیاتی شرکت در نتیجه سرمایه گذاری در سهام شرکتهای سرمایه پذیر و حضور در بازار سرمایه می باشد. هیات مدیره درصدد است تا نقدینگی ناشی از افزایش سرمایه (معادل ۳.۳۵۰.۰۰۰ میلیون ریال) را در سرمایه گذاری های سریع معامله به کار بگیرد. پیش بینی سود ناشی از نگهداری پرتفوی سرمایه گذاری ها، سود سهام و سود ناشی از فروش سرمایه گذاری ها و برآورد وضعیت مالی و جریان نقدی ناشی از افزایش سرمایه در سال های ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۷، بر مبنای بهترین برآورد می باشد که مبنای محاسبات آن ارقام واقعی تحقق یافته در گذشته و پیش بینی بازده مورد انتظار سنوات آتی می باشد که آثار آن در صورت سود و زیان پیش بینی سنوات آتی با فرض افزایش سرمایه انعکاس یافته است.

۳- پیش بینی درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی مربوط به پروژه های پیمانکاری در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح ذیل می باشد که ظرفیت درآمدی شرکت (مبلغ قرارداد) به نسبت ماه های فعالیت بین سال های مختلف تسهیم شده است، همچنین بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی با توجه به درصد پیشرفت پروژه ها در هر سال، بر مبنای کل مخارج برآوردی محاسبه شده است.

۳-۱- قرارداد احداث کارخانه فلو تاسیون سرباره خاتون آباد (مبلغ قرارداد ۲۷.۲۴۲.۸۱۹ میلیون ریال و کل مخارج برآوردی تکمیل مبلغ ۳۴.۸۳۷.۵۹۹ میلیون ریال، مدت قرارداد ۳۶ ماه، تاریخ شروع قرارداد ۱۴۰۱/۰۳/۰۲).

سال	درآمدهای عملیاتی	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	سود ناخالص	درصد پیشرفت
انباشته تا پایان ۱۴۰۲	۱۲,۰۲۷,۶۵۴	(۱۱,۲۷۲,۰۴۴)	۷۵۴,۶۱۰	۳۲٪
۱۴۰۳	۱۸,۹۱۱,۳۷۴	(۱۷,۶۷۳,۴۱۶)	۱,۲۳۷,۹۵۸	۵۱٪
۱۴۰۴	۶,۳۰۳,۷۹۱	(۵,۸۹۱,۱۳۹)	۴۱۲,۶۵۳	۱۷٪
	۳۷,۲۴۲,۸۱۹	(۳۴,۸۳۷,۵۹۹)	۲,۴۰۵,۲۲۰	۱۰۰٪

۳-۲- قرارداد احداث کارخانه تغلیظ فاز ۳ و ۴ مجتمع مس سرچشمه به صورت EPC (مبلغ قرارداد ۳۷۹.۱۳۴.۰۸۵ میلیون ریال و کل مخارج برآوردی تکمیل مبلغ ۳۵۱.۲۳۶.۶۳۳ میلیون ریال، مدت قرارداد ۷۲ ماه، تاریخ شروع قرارداد ۱۴۰۱/۱۲/۱۰)

سال	درآمدهای عملیاتی	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	سود ناخالص	درصد پیشرفت
انباشته تا پایان ۱۴۰۲	۴,۹۱۴,۷۱۸	(۴,۶۶۸,۹۸۲)	۲۴۵,۷۳۶	۱.۳٪
۱۴۰۳	۹,۷۴۳,۷۴۶	(۹,۰۲۶,۷۸۱)	۷۱۶,۹۶۵	۲.۶٪
۱۴۰۴	۹۲,۳۸۴,۴۴۶	(۸۵,۵۵۷,۲۳۴)	۶,۸۲۷,۲۱۱	۲۴.۴٪
۱۴۰۵	۹۲,۳۸۴,۴۴۶	(۸۵,۵۵۷,۲۳۴)	۶,۸۲۷,۲۱۱	۲۴.۴٪
۱۴۰۶	۹۲,۳۸۴,۴۴۶	(۸۵,۵۵۷,۲۳۴)	۶,۸۲۷,۲۱۱	۲۴.۴٪
۱۴۰۷	۸۷,۳۲۲,۲۸۴	(۸۰,۸۶۹,۱۶۷)	۶,۴۵۳,۱۱۸	۲۳.۰٪
	۳۷۹,۱۳۴,۰۸۵	(۳۵۱,۲۳۶,۶۳۳)	۲۷,۸۹۷,۴۵۲	۱۰۰٪

۳-۳- قرارداد عملیات ساخت و احداث پروژه فلوتاسیون سرباره مجتمع مس سرچشمه (مبلغ قرارداد ۱۱.۶۳۶.۳۴۵ میلیون ریال و کل مخارج برآوردی تکمیل مبلغ ۱۰.۷۵۴.۵۳۷ میلیون ریال).

با توجه به پیش بینی اتمام عملیات ساخت و احداث پروژه فلوتاسیون سرباره مجتمع مس سرچشمه در سال ۱۴۰۳ مربوط به قرارداد با شرکت ملی صنایع مس ایران، شرکت درآمد عملیاتی از بابت اجرای قرارداد مزبور در سنوات بعد از آن را متصور نیست.

سال	درآمدهای عملیاتی	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	سود ناخالص	درصد پیشرفت
انباشته تا پایان سال ۱۴۰۲	۱۱,۹۷۶,۲۶۱	(۱۰,۷۶۶,۹۰۱)	۱,۲۰۹,۳۶۰	۹۸٪
۱۴۰۳	۲۶۹,۴۸۹	(۱۸۷,۲۴۸)	۸۲,۲۴۱	۲٪
	۱۲,۲۴۵,۷۵۰	(۱۰,۹۵۴,۱۴۹)	۱,۲۹۱,۶۰۱	۱۰۰٪

۳-۴- سایر پروژه ها

افزایش درآمد مربوط به سایر پروژه ها (انتقال اسید و ...) به صورت میانگین ۲۰ درصد و بهای تمام شده پروژه های مربوطه با توجه به رویه سنوات گذشته معادل ۹۵ درصد درآمدها لحاظ شده است.

۳-۵- درآمدها و بهای تمام شده حاصل از پروژه های شرکت به تفکیک سال به شرح ذیل می باشد:

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷
درآمدها						
پروژه فلوتاسیون خاتون آباد	۶۲۱,۵۴۹	۱۱,۴۰۶,۱۰۵	۱۸,۹۱۱,۳۷۴	۶,۳۰۳,۷۹۱	-	-
پروژه فلوتاسیون مجتمع مس	۴,۶۸۶,۴۰۰	۷,۲۸۹,۸۶۱	۲۶۹,۴۸۹	-	-	-
پروژه تغلیظ ۳ و ۴	۶۳۱,۰۵۸	۴,۲۸۳,۶۶۰	۹,۷۴۳,۷۴۶	۹۲,۳۸۴,۴۴۶	۹۲,۳۸۴,۴۴۶	۸۷,۳۲۲,۲۸۴
سایر پروژه ها	۱,۵۲۶,۶۳۹	۱,۱۴۸,۱۳۳	۲,۹۱۵,۷۰۸	۳,۴۹۸,۸۵۰	۴,۱۹۸,۶۲۰	۶,۰۴۶,۰۱۳
جمع درآمد ها	۷,۴۶۵,۶۴۶	۲۴,۱۲۷,۷۵۹	۳۱,۸۴۰,۳۱۷	۱۰۲,۱۸۷,۰۸۷	۹۶,۵۸۳,۰۶۶	۹۳,۳۶۸,۲۹۷
بهای تمام شده						
پروژه فلوتاسیون خاتون آباد	(۵۱۶,۷۲۲)	(۱۰,۷۵۶,۳۲۲)	(۱۷,۶۷۳,۴۱۶)	(۵,۸۹۱,۱۳۹)	-	-
پروژه فلوتاسیون مجتمع مس	(۴,۵۵۱,۳۶۴)	(۶,۲۱۵,۵۳۷)	(۱۸۷,۲۴۸)	-	-	-
پروژه تغلیظ ۳ و ۴	(۶۳۱,۰۵۸)	(۴,۰۳۷,۹۲۴)	(۹,۰۲۶,۷۸۱)	(۸۵,۵۵۷,۲۳۴)	(۸۵,۵۵۷,۲۳۴)	(۸۰,۸۶۹,۱۶۷)
سایر پروژه ها	(۱,۵۰۲,۶۷۳)	(۱,۱۰۴,۸۸۷)	(۲,۸۵۷,۳۹۴)	(۳,۴۲۸,۸۷۳)	(۴,۱۱۴,۶۴۸)	(۵,۹۲۵,۰۹۳)
جمع بهای تمام شده	(۷,۲۰۱,۸۱۷)	(۲۲,۱۱۴,۶۷۰)	(۲۹,۷۴۴,۸۴۰)	(۹۴,۸۷۷,۲۴۶)	(۸۹,۶۷۱,۸۸۲)	(۸۶,۷۹۴,۲۵۹)
سود پروژه ها	۲۶۳,۸۲۹	۲,۰۱۳,۰۸۹	۲,۰۹۵,۴۷۷	۷,۳۰۹,۸۴۱	۶,۹۱۱,۱۸۴	۶,۹۲۷,۹۷۸

- ۴- سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها مربوط به فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت بوری است. شناسایی سود حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت ۲۰٪ ارزش روز پرتفوی فرض شده است. همچنین با توجه به ترکیب سرمایه گذاری های کوتاه مدت، پیش بینی شده است که درآمد سود سهام به میزان ۵ درصد ارزش روز پرتفوی خواهد بود. شایان ذکر است که ارزش روز پرتفوی در سال های مختلف در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به میزان ۳۰ درصد رشد داده شده است.
- ۵- هزینه های عمومی و اداری سالانه در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۲۵ درصد رشد، لحاظ شده است. .
- ۶- استهلاک دارایی های ثابت مشهود و نامشهود مطابق با قوانین و مقررات محاسبه شده است.
- ۷- افزایش سایر درآمدهای عملیاتی و غیرعملیاتی در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۲۰ درصد لحاظ شده است.
- ۸- سود سهام مصوب برای سال ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۷ در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۴۰ درصد سود انباشته سالانه لحاظ شده است.
- ۹- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با فرض نرخ رشد ۲۵ درصدی در هر سال لحاظ شده است.
- ۱۰- اندوخته قانونی مطابق ماده ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۱، در هر سال معادل ۵ درصد سود خالص تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه در نظر گرفته شده است.
- ۱۱- دریافتی های تجاری و غیرتجاری طی سال ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۷ جهت مدیریت وجه نقد بصورت نسبت متغیری از درآمد عملیاتی محاسبه شده است.
- ۱۲- سفارشات و پیش پرداخت ها در طی سال های ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۷ با استفاده از نسبت سفارشات و پیش پرداختها به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی بصورت ثابت در نظر گرفته شده است که این نسبت ۳۰ درصد می باشد.
- ۱۳- پیش دریافت ها در طی سال های ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۷ با استفاده از نسبت پیش دریافت ها به درآمدهای عملیاتی بصورت ثابت در نظر گرفته شده است که این نسبت ۱۵ درصد می باشد.
- ۱۴- پرداختی های تجاری و غیر تجاری در طی سال ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۷ جهت مدیریت وجه نقد بصورت نسبت متغیری از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی محاسبه شده است.
- ۱۵- مالیات پرداخت شده طبق پیش بینی صورت جریان های نقدی، مالیات محاسبه شده هر سال طبق صورت سود و زیان پیش بینی شده می باشد که در سال بعد پرداخت می شود.
- ۱۶- پرداخت نقدی سود سهام طبق پیش بینی صورت جریان های نقدی، سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام براساس حقوق مالکانه پیش بینی شده (۴۰ درصد سود انباشته) می باشد که ظرف مهلت ۴ ماه از تاریخ مجمع به صورت ۱۰۰ درصد پرداخت می شود.
- ۱۷- بخش عمده ای از مازاد وجه نقد حاصل از عملیات اصلی شرکت در پایان هر سال بابت خرید سرمایه گذاری کوتاه مدت در سال بعد استفاده شده است.
- ۱۸- سرمایه گذاری های بلند مدت طی سنوات آتی به صورت ثابت مفروض شده است همچنین درآمد سود سهام حاصل از سرمایه گذاری بلند مدت سالانه ۲۰ درصد رشد داده شده است.

۳- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین

۳-۱- مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف یاد شده فوق ۳.۳۵۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد:

مبلغ برآوردی (میلیون ریال)	شرح	
۳,۳۵۰,۰۰۰	سود انباشته	منابع
۳,۳۵۰,۰۰۰	جمع منابع	
۳,۳۵۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی، کاهش ریسک و تقویت پرتفوی بوری - جلوگیری از خروج وجه نقد و حفظ تداوم سودآوری	مصارف
۳,۳۵۰,۰۰۰	جمع مصارف	

۳-۲- مانده سود انباشته بعد از تقسیم سود مطابق مصوبه مجمع عمومی عادی و افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

مانده قبل از افزایش سرمایه	سود سهام مصوب	انتقال به سرمایه	مانده بعد از افزایش سرمایه	سود انباشته
۹,۹۲۲,۱۹۶	(۴,۶۶۰,۰۰۰)	(۳,۳۵۰,۰۰۰)	۱,۹۱۲,۱۹۶	

۴- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۱۶۵۰۰۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به منظور حفظ توان نقدینگی جهت اجرای عملیات جاری، تامین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت افزایش حجم پرتفوی سرمایه گذاری های سریع معامله به شرح زیر افزایش دهد:

- مبلغ ۳.۳۵۰.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۸.۷۵ درصد سرمایه کنونی) از محل سود انباشته.

۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۵-۱- پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷	
	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
درآمد سود سهام	۶,۸۶۴,۳۲۱	۷,۸۰۷,۸۸۱	۷,۵۹۰,۱۳۱	۹,۵۰۳,۵۹۲	۹,۲۰۹,۶۲۹	۱۱,۵۸۵,۳۹۲	۱۱,۱۸۸,۵۴۲	۱۴,۱۴۶,۹۳۰	۱۳,۶۱۱,۱۸۴	۱۷,۳۰۶,۳۳۸	۱۶,۵۸۳,۰۸۰	
سود فروش سرمایه گذاری ها	۷۱,۴۰۰	۶,۵۴۹,۸۷۱	۵,۶۷۸,۸۷۱	۴,۸۲۸,۸۴۷	۳,۶۵۲,۹۹۷	۶,۵۱۸,۹۴۳	۴,۹۳۱,۵۴۶	۸,۸۰۰,۵۷۳	۶,۶۵۷,۵۸۶	۱۱,۸۸۰,۷۷۴	۸,۹۸۷,۷۴۲	
درآمدهای عملیاتی	۱۷,۹۴۱,۶۰۹	۳۱,۸۴۰,۳۱۷	۳۱,۸۴۰,۳۱۷	۱۰۲,۱۸۷,۰۸۷	۱۰۲,۱۸۷,۰۸۷	۹۶,۵۸۳,۰۶۶	۹۶,۵۸۳,۰۶۶	۹۷,۴۲۲,۷۹۰	۹۷,۴۲۲,۷۹۰	۹۳,۳۶۸,۲۹۷	۹۳,۳۶۸,۲۹۷	
جمع درآمدها	۲۴,۸۷۷,۳۳۰	۴۶,۱۹۸,۰۶۹	۴۵,۱۰۹,۳۱۹	۱۱۶,۵۱۹,۵۲۵	۱۱۵,۰۴۹,۷۱۳	۱۱۴,۶۸۷,۴۰۱	۱۱۲,۷۰۳,۱۵۴	۱۲۰,۳۷۰,۲۹۳	۱۱۷,۶۹۱,۵۶۰	۱۲۲,۵۵۵,۴۰۹	۱۱۸,۹۳۹,۱۱۹	
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۶,۴۵۵,۳۷۲)	(۲۹,۷۴۴,۸۴۰)	(۲۹,۷۴۴,۸۴۰)	(۹۴,۸۷۷,۲۴۶)	(۹۴,۸۷۷,۲۴۶)	(۸۹,۶۷۱,۸۸۲)	(۸۹,۶۷۱,۸۸۲)	(۹۰,۴۹۴,۸۱۲)	(۹۰,۴۹۴,۸۱۲)	(۸۶,۷۹۴,۲۵۹)	(۸۶,۷۹۴,۲۵۹)	
سود ناخالص	۸,۴۲۱,۹۵۸	۱۶,۴۵۳,۲۳۰	۱۵,۳۶۴,۴۸۰	۲۱,۶۴۲,۲۷۹	۲۰,۱۷۲,۴۶۷	۲۵,۰۱۵,۵۱۹	۲۳,۰۳۱,۲۷۲	۲۹,۸۷۵,۴۸۲	۲۷,۱۹۶,۷۴۸	۳۵,۷۶۱,۱۵۰	۳۲,۱۴۴,۸۶۰	
هزینه های اداری و عمومی	(۷۳۳,۵۴۳)	(۹۱۶,۹۲۹)	(۹۱۶,۹۲۹)	(۱,۱۴۶,۱۶۱)	(۱,۱۴۶,۱۶۱)	(۱,۴۳۲,۷۰۱)	(۱,۴۳۲,۷۰۱)	(۱,۷۹۰,۸۷۶)	(۱,۷۹۰,۸۷۶)	(۲,۳۳۸,۵۹۶)	(۲,۳۳۸,۵۹۶)	
سایر درآمدها	۲۴۱,۴۷۴	۲۸۹,۷۶۹	۲۸۹,۷۶۹	۳۴۷,۷۲۳	۳۴۷,۷۲۳	۴۱۷,۲۶۷	۴۱۷,۲۶۷	۵۰۰,۷۲۰	۵۰۰,۷۲۰	۶۰۰,۸۶۵	۶۰۰,۸۶۵	
سود عملیاتی	۷,۹۲۹,۸۸۹	۱۵,۸۲۶,۰۷۰	۱۴,۷۳۷,۳۲۰	۲۰,۸۴۳,۸۴۱	۱۹,۳۷۴,۰۲۸	۲۴,۰۰۰,۰۸۴	۲۲,۰۱۵,۸۲۸	۲۸,۵۸۵,۳۲۶	۲۵,۹۰۶,۵۹۳	۳۴,۱۳۳,۴۱۹	۳۰,۵۰۷,۱۲۹	
هزینه های مالی	.	(۳۲۰,۰۰۰)	(۳۲۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	.	.
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۲,۸۵۰	۳,۴۲۰	۳,۴۲۰	۴,۱۰۴	۴,۱۰۴	۴,۹۲۵	۴,۹۲۵	۵,۹۱۰	۵,۹۱۰	۷,۰۹۲	۷,۰۹۲	
سود خالص قبل از مالیات	۷,۹۳۲,۷۳۹	۱۵,۵۰۹,۴۹۰	۱۴,۴۲۰,۷۴۰	۲۰,۸۴۷,۹۴۵	۱۹,۳۷۸,۱۳۲	۲۴,۰۰۵,۰۰۹	۲۲,۰۲۰,۷۶۲	۲۸,۵۹۱,۲۳۶	۲۵,۹۱۲,۵۰۲	۳۴,۱۳۰,۵۱۰	۳۰,۵۱۴,۲۲۰	
مالیات	(۱۸۴,۳۸۷)	(۲۹۳,۶۶۳)	(۲۹۳,۶۶۳)	(۱,۳۰۲,۲۸۰)	(۱,۳۰۲,۲۸۰)	(۱,۱۷۹,۱۵۰)	(۱,۱۷۹,۱۵۰)	(۱,۱۲۷,۵۶۴)	(۱,۱۲۷,۵۶۴)	(۹۸۷,۲۶۱)	(۹۸۷,۲۶۱)	
سود خالص	۷,۷۴۸,۳۵۲	۱۵,۲۱۵,۸۲۶	۱۴,۱۲۷,۰۷۶	۱۹,۵۴۵,۶۶۴	۱۸,۰۷۵,۸۵۲	۲۲,۸۲۵,۸۵۹	۲۰,۸۴۱,۶۱۲	۲۷,۴۶۳,۶۷۱	۲۴,۷۸۴,۹۳۸	۳۳,۱۴۳,۲۴۹	۲۹,۵۲۶,۹۵۹	
سود پایه هر سهم	۶۶۸	۱,۳۱۲	۱,۲۱۸	۱,۶۸۵	۱,۵۵۹	۱,۹۶۸	۱,۷۹۷	۲,۳۶۸	۲,۱۳۷	۲,۸۵۸	۲,۵۴۶	

۵-۲- پیش بینی صورت وضعیت مالی

پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۷/۱۲/۳۰		۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		شرح
با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	
۹۶۷,۶۷۶	۹۶۷,۶۷۶	۹۲۲,۰۴۸	۹۲۲,۰۴۸	۸۷۶,۴۲۰	۸۷۶,۴۲۰	۸۳۰,۷۹۲	۸۳۰,۷۹۲	۷۸۵,۱۶۴	۷۸۵,۱۶۴	دارایی های ثابت مشهود
۳,۷۸۰	۳,۷۸۰	۳,۷۸۰	۳,۷۸۰	۳,۷۸۰	۳,۷۸۰	۳,۷۸۰	۳,۷۸۰	۳,۷۸۰	۳,۷۸۰	دارایی های نامشهود
۱۰,۰۶۳,۰۱۸	۱۰,۰۶۳,۰۱۸	۱۰,۰۶۳,۰۱۸	۱۰,۰۶۳,۰۱۸	۱۰,۰۶۳,۰۱۸	۱۰,۰۶۳,۰۱۸	۱۰,۰۶۳,۰۱۸	۱۰,۰۶۳,۰۱۸	۱۰,۰۶۳,۰۱۸	۱۰,۰۶۳,۰۱۸	سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	سایر دارایی ها
۱۱,۰۳۴,۵۷۴	۱۱,۰۳۴,۵۷۴	۱۰,۹۸۸,۹۴۶	۱۰,۹۸۸,۹۴۶	۱۰,۹۴۳,۳۱۸	۱۰,۹۴۳,۳۱۸	۱۰,۸۹۷,۶۹۰	۱۰,۸۹۷,۶۹۰	۱۰,۸۵۲,۰۶۲	۱۰,۸۵۲,۰۶۲	جمع دارایی های غیر جاری
۲۶,۰۳۸,۲۷۸	۲۶,۰۳۸,۲۷۸	۲۷,۱۴۸,۴۴۳	۲۷,۱۴۸,۴۴۳	۲۶,۹۰۱,۵۶۵	۲۶,۹۰۱,۵۶۵	۲۸,۴۶۳,۱۷۴	۲۸,۴۶۳,۱۷۴	۲۸,۹۲۳,۴۵۲	۲۸,۹۲۳,۴۵۲	پیش پرداخت ها
۸,۶۵۳,۶۱۵	۸,۶۵۳,۶۱۵	۷,۵۲۴,۸۸۳	۷,۵۲۴,۸۸۳	۶,۵۴۳,۳۷۶	۶,۵۴۳,۳۷۶	۵,۶۸۹,۸۹۲	۵,۶۸۹,۸۹۲	۴,۹۴۷,۷۳۲	۴,۹۴۷,۷۳۲	موجودی کالا
۳۰,۴۱۷,۱۲۰	۳۰,۴۱۷,۱۲۰	۳۱,۶۷۴,۰۱۳	۳۱,۶۷۴,۰۱۳	۳۰,۹۳۰,۷۸۳	۳۰,۹۳۰,۷۸۳	۳۲,۶۴۰,۰۱۰	۳۲,۶۴۰,۰۱۰	۱۱,۶۶۱,۸۴۹	۱۱,۶۶۱,۸۴۹	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۲۴,۵۶۸,۱۳۸	۴۵,۶۹۵,۲۸۳	۲۵,۶۰۶,۱۰۲	۳۳,۳۶۸,۳۵۸	۱۸,۹۶۷,۴۸۳	۲۵,۰۷۲,۸۵۸	۱۴,۰۴۹,۹۱۷	۱۸,۵۷۲,۴۸۷	۱۰,۴۰۷,۳۹۸	۱۳,۷۵۷,۳۹۸	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴۴۰,۰۲۲	۲,۴۶۹,۹۵۴	۴۶۲,۷۸۹	۱,۸۱۳,۵۲۳	۶۳۲,۲۹۲	۱,۱۷۲,۱۸۱	۱,۴۸۴,۴۹۹	۹۰۷,۴۶۲	۲,۸۶۲,۷۷۴	۶۰۱,۵۲۴	موجودی نقد
۱۰۰,۱۱۷,۲۷۲	۱۱۳,۱۷۴,۲۵۰	۹۲,۴۱۶,۳۲۰	۱۰۲,۰۰۹,۳۲۰	۸۳,۹۷۶,۴۹۹	۹۰,۶۲۰,۷۶۳	۸۲,۳۲۷,۵۶۲	۸۶,۱۷۲,۰۲۵	۳۸,۸۰۳,۲۰۶	۳۹,۸۹۱,۹۵۶	جمع دارایی های جاری
۱۱۱,۱۵۱,۸۴۶	۱۲۴,۳۰۸,۸۲۴	۱۰۳,۴۰۵,۱۷۶	۱۱۲,۹۹۸,۱۶۶	۹۴,۹۱۹,۸۱۷	۱۰۱,۵۶۴,۰۸۱	۹۳,۲۲۵,۲۵۲	۹۷,۱۷۰,۷۱۵	۴۹,۶۵۵,۲۶۸	۵۰,۷۴۴,۰۱۸	جمع دارایی ها
۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۱۶۵,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۵,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۵,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۵,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۵,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	اندرخته قانونی
۳۱,۰۴۰,۳۰۲	۳۹,۷۱۰,۵۶۸	۲۲,۰۵۲,۵۶۰	۳۷,۸۲۹,۷۹۴	۱۵,۳۹۴,۹۷۴	۱۹,۰۲۹,۲۲۱	۱۰,۴۶۳,۴۲۸	۱۲,۵۱۰,۳۷۸	۶,۸۱۰,۳۳۱	۷,۶۸۱,۴۳۱	اندرخته سرمایه ای
۱۶۶,۱۵۴	۱۶۶,۱۵۴	۱۶۶,۱۵۴	۱۶۶,۱۵۴	۱۶۶,۱۵۴	۱۶۶,۱۵۴	۱۶۶,۱۵۴	۱۶۶,۱۵۴	۱۶۶,۱۵۴	۱۶۶,۱۵۴	صرف سهام خزانه
۴۲,۰۳۳,۸۲۶	۴۲,۸۳۵,۵۳۸	۳۵,۸۲۴,۳۴۸	۳۵,۹۵۵,۱۰۵	۳۹,۴۹۴,۹۹۵	۲۸,۸۲۰,۰۱۲	۲۲,۶۴۱,۵۴۷	۲۰,۸۵۵,۱۵۹	۱۳,۶۹۷,۸۲۰	۱۰,۳۳۰,۵۷۰	سود انباشته
(۳۷۷,۹۷۲)	(۳۷۷,۹۷۲)	(۳۷۷,۹۷۲)	(۳۷۷,۹۷۲)	(۳۷۷,۹۷۲)	(۳۷۷,۹۷۲)	(۳۷۷,۹۷۲)	(۳۷۷,۹۷۲)	(۳۷۷,۹۷۲)	(۳۷۷,۹۷۲)	سهام خزانه
۸۵,۶۷۷,۳۱۰	۹۸,۸۳۴,۲۸۸	۷۰,۴۸۰,۰۹۱	۸۰,۰۷۲,۰۸۱	۵۷,۴۹۳,۱۵۱	۶۴,۱۳۷,۴۱۵	۴۵,۷۰۸,۱۵۷	۴۹,۶۵۳,۶۲۰	۳۳,۱۱۱,۴۳۳	۳۴,۲۰۰,۱۸۳	جمع حقوق مالکانه
۳۵,۲۷۵	۳۵,۲۷۵	۲۸,۲۲۰	۲۸,۲۲۰	۲۲,۵۷۶	۲۲,۵۷۶	۱۸,۰۶۱	۱۸,۰۶۱	۱۴,۴۴۹	۱۴,۴۴۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۵,۲۷۵	۳۵,۲۷۵	۲۸,۲۲۰	۲۸,۲۲۰	۲۲,۵۷۶	۲۲,۵۷۶	۱۸,۰۶۱	۱۸,۰۶۱	۱۴,۴۴۹	۱۴,۴۴۹	جمع بدهی های غیر جاری
۹,۵۳۵,۵۳۵	۹,۵۳۵,۵۳۵	۱۶,۲۷۷,۱۷۵	۱۶,۲۷۷,۱۷۵	۲۰,۸۸۹,۳۱۷	۲۰,۸۸۹,۳۱۷	۳۰,۰۴۹,۲۶۳	۳۰,۰۴۹,۲۶۳	۷,۷۸۵,۹۵۲	۷,۷۸۵,۹۵۲	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۹۸۷,۲۶۱	۹۸۷,۲۶۱	۱,۱۲۷,۵۶۴	۱,۱۲۷,۵۶۴	۱,۱۷۹,۱۵۰	۱,۱۷۹,۱۵۰	۱,۳۰۲,۳۸۰	۱,۳۰۲,۳۸۰	۲۹۳,۶۶۳	۲۹۳,۶۶۳	مالیات پرداختی
۷۰۵,۸۱۰	۷۰۵,۸۱۰	۶۹۱,۹۷۰	۶۹۱,۹۷۰	۶۷۸,۴۰۲	۶۷۸,۴۰۲	۶۶۵,۱۰۰	۶۶۵,۱۰۰	۶۵۲,۰۵۹	۶۵۲,۰۵۹	سود سهام پرداختی
.	.	.	.	.	.	.	.	۲,۸۸۱,۳۶۶	۲,۸۸۱,۳۶۶	تسهیلات
۲۰۵,۴۱۰	۲۰۵,۴۱۰	۱۸۶,۷۳۶	۱۸۶,۷۳۶	۱۶۹,۷۶۰	۱۶۹,۷۶۰	۱۵۴,۳۲۸	۱۵۴,۳۲۸	۱۴۰,۲۹۸	۱۴۰,۲۹۸	ذخایر
۱۴,۰۰۵,۲۴۵	۱۴,۰۰۵,۲۴۵	۱۴,۶۱۳,۴۱۸	۱۴,۶۱۳,۴۱۸	۱۴,۴۸۷,۴۶۰	۱۴,۴۸۷,۴۶۰	۱۵,۳۳۸,۰۶۳	۱۵,۳۳۸,۰۶۳	۴,۷۷۶,۰۴۸	۴,۷۷۶,۰۴۸	پیش دریافت ها
۲۵,۴۳۹,۱۶۱	۲۵,۴۳۹,۱۶۱	۳۲,۸۹۶,۸۶۵	۳۲,۸۹۶,۸۶۵	۳۷,۴۰۴,۰۸۹	۳۷,۴۰۴,۰۸۹	۴۷,۴۹۹,۰۳۴	۴۷,۴۹۹,۰۳۴	۱۶,۵۲۹,۳۸۶	۱۶,۵۲۹,۳۸۶	جمع بدهی های جاری
۲۵,۴۷۴,۵۳۶	۲۵,۴۷۴,۵۳۶	۳۲,۹۲۵,۰۸۵	۳۲,۹۲۵,۰۸۵	۳۷,۴۲۶,۶۶۶	۳۷,۴۲۶,۶۶۶	۴۷,۵۱۷,۰۹۵	۴۷,۵۱۷,۰۹۵	۱۶,۵۴۳,۸۲۵	۱۶,۵۴۳,۸۲۵	جمع بدهی ها
۱۱۱,۱۵۱,۸۴۶	۱۲۴,۳۰۸,۸۲۴	۱۰۳,۴۰۵,۱۷۶	۱۱۲,۹۹۸,۱۶۶	۹۴,۹۱۹,۸۱۷	۱۰۱,۵۶۴,۰۸۱	۹۳,۲۲۵,۲۵۲	۹۷,۱۷۰,۷۱۵	۴۹,۶۵۵,۲۶۸	۵۰,۷۴۴,۰۱۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	با فرض انجام						با فرض عدم انجام						
	سرمایه	اندرخته قانونی	اندرخته سرمایه ای	صرف سهام خزانه	سود انباشته	سهم خزانه	جمع کل	سرمایه	اندرخته قانونی	اندرخته سرمایه ای	صرف سهام خزانه	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۳/۱۰/۱	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۲,۴۱۸	۱,۱۳۱,۵۶۰	۱۶۶,۱۵۴	۹,۹۲۲,۱۹۷	(۳۷۷,۹۷۲)	۲۳,۶۴۴,۳۵۷	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۲,۴۱۸	۱,۱۳۱,۵۶۰	۱۶۶,۱۵۴	۹,۹۲۲,۱۹۷	(۳۷۷,۹۷۲)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳													
سود خالص ۱۴۰۳	-	-	-	-	-	-	۱۵,۲۱۵,۸۲۶	-	-	-	-	-	۱۴,۱۲۷,۰۷۶
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۳۴۷,۵۸۲	-	-	-	-	-	-	(۳۴۷,۵۸۲)	-	-	-	-
انتقال به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	۵,۶۷۸,۸۷۱	-	-	-	-	(۶,۵۴۹,۸۷۱)	-	-	-	(۵,۶۷۸,۸۷۱)
افزایش سرمایه	۳,۳۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	(۳,۳۵۰,۰۰۰)	-	-	-	-
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	(۴,۶۶۰,۰۰۰)	-	(۴,۶۶۰,۰۰۰)	-	-	-	(۴,۶۶۰,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۷,۶۸۱,۴۳۱	۱۶۶,۱۵۴	۱۰,۲۳۰,۵۷۰	(۳۷۷,۹۷۲)	۳۴,۲۰۰,۱۸۳	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۲,۴۱۸	۱,۱۳۱,۵۶۰	۱۶۶,۱۵۴	۱۱,۶۹۷,۸۲۰	(۳۷۷,۹۷۲)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴													
سود خالص ۱۴۰۴	-	-	-	-	-	-	۱۹,۵۴۵,۶۶۴	-	-	-	-	-	۱۸,۰۷۵,۸۵۲
انتقال به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	۳,۶۵۲,۹۹۷	-	-	-	-	(۴,۸۲۸,۸۴۷)	-	-	-	(۳,۶۵۲,۹۹۷)
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	(۴,۰۹۲,۳۲۸)	-	(۴,۰۹۲,۳۲۸)	-	-	-	(۵,۴۹۹,۱۲۸)
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۱۰,۲۷۸	۱۶۶,۱۵۴	۲۰,۸۵۵,۱۵۹	(۳۷۷,۹۷۲)	۴۹,۶۵۳,۶۲۰	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۲,۴۱۸	۱,۱۳۱,۵۶۰	۱۶۶,۱۵۴	۲۲,۶۴۱,۵۴۷	(۳۷۷,۹۷۲)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵													
سود خالص ۱۴۰۵	-	-	-	-	-	-	۲۲,۸۲۵,۸۵۹	-	-	-	-	-	۲۰,۸۴۱,۶۱۲
انتقال به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	۴,۹۲۱,۵۶۶	-	-	-	-	(۶,۵۱۸,۹۴۳)	-	-	-	(۴,۹۲۱,۵۶۶)
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	(۸,۳۴۲,۰۶۴)	-	(۸,۳۴۲,۰۶۴)	-	-	-	(۹,۰۵۶,۶۱۹)
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۰۲۹,۲۲۱	۱۶۶,۱۵۴	۲۸,۸۲۰,۰۱۲	(۳۷۷,۹۷۲)	۶۴,۱۳۷,۴۱۵	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۲,۴۱۸	۱,۱۳۱,۵۶۰	۱۶۶,۱۵۴	۲۹,۴۹۴,۹۹۵	(۳۷۷,۹۷۲)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶													
سود خالص ۱۴۰۶	-	-	-	-	-	-	۲۷,۴۶۳,۶۷۱	-	-	-	-	-	۲۴,۷۸۴,۹۲۸
انتقال به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	۶,۶۵۷,۵۸۶	-	-	-	-	(۸,۸۰۰,۵۷۳)	-	-	-	(۶,۶۵۷,۵۸۶)
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	(۱۱,۵۲۸,۰۰۵)	-	(۱۱,۵۲۸,۰۰۵)	-	-	-	(۱۱,۷۹۷,۹۹۸)
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۷,۸۲۹,۷۹۴	۱۶۶,۱۵۴	۳۵,۹۵۵,۱۰۵	(۳۷۷,۹۷۲)	۸۰,۰۷۲,۰۸۱	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۲,۴۱۸	۱,۱۳۱,۵۶۰	۱۶۶,۱۵۴	۳۵,۸۱۴,۳۴۸	(۳۷۷,۹۷۲)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷													
سود خالص ۱۴۰۷	-	-	-	-	-	-	۳۳,۱۴۳,۲۴۹	-	-	-	-	-	۲۹,۵۲۶,۹۵۹
انتقال به اندوخته سرمایه ای	-	-	-	۸,۹۸۷,۷۴۲	-	-	-	-	(۱۱,۸۰۰,۷۷۴)	-	-	-	(۸,۹۸۷,۷۴۲)
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	(۱۴,۳۸۲,۰۴۲)	-	(۱۴,۳۸۲,۰۴۲)	-	-	-	(۱۴,۳۲۹,۷۳۹)
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳۹,۷۱۰,۵۶۸	۱۶۶,۱۵۴	۴۲,۸۲۵,۵۲۸	(۳۷۷,۹۷۲)	۹۸,۸۳۴,۲۸۸	۱۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۱۵۲,۴۱۸	۱,۱۳۱,۵۶۰	۱۶۶,۱۵۴	۴۲,۰۳۳,۲۱۶	(۳۷۷,۹۷۲)

۴-۵- پیش بینی صورت جریان های نقدی

پیش بینی صورت جریان های نقدی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		شرح
با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی										
۱۵,۳۵۷,۱۶۲	۱۶,۰۸۸,۶۶۳	۱۲,۷۴۲,۱۶۶	۱۳,۲۸۴,۰۱۸	۹,۴۵۳,۹۶۰	۹,۸۵۵,۳۳۱	۴,۳۴۹,۷۴۰	۴,۶۴۷,۰۵۳	۶,۸۱۷,۳۳۳	۴,۵۶۶,۰۸۳	نقد حاصل از عملیات
(۱,۱۲۷,۵۶۴)	(۱,۱۲۷,۵۶۴)	(۱,۱۷۹,۱۵۰)	(۱,۱۷۹,۱۵۰)	(۱,۳۰۲,۲۸۰)	(۱,۳۰۲,۲۸۰)	(۲۹۳,۶۶۳)	(۲۹۳,۶۶۳)	(۱۴۹,۱۲۵)	(۱۴۹,۱۲۵)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱۴,۲۲۹,۵۹۸	۱۴,۹۶۱,۰۹۹	۱۱,۵۶۳,۰۱۶	۱۲,۱۰۴,۸۶۸	۸,۱۵۱,۶۸۰	۸,۵۵۳,۰۵۱	۴,۰۵۶,۰۷۷	۴,۳۵۳,۳۹۰	۶,۶۷۸,۲۰۸	۴,۴۱۶,۹۵۸	جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری										
۷۷,۳۷۴	۷۷,۳۷۴	۶۴,۴۷۹	۶۴,۴۷۹	۵۳,۷۳۲	۵۳,۷۳۲	۴۴,۷۷۷	۴۴,۷۷۷	۳۷,۳۱۴	۳۷,۳۱۴	دریافت های ناشی از سود سپرده بانکی
۷۷,۳۷۴	۷۷,۳۷۴	۶۴,۴۷۹	۶۴,۴۷۹	۵۳,۷۳۲	۵۳,۷۳۲	۴۴,۷۷۷	۴۴,۷۷۷	۳۷,۳۱۴	۳۷,۳۱۴	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۴,۳۰۶,۹۷۲	۱۵,۰۳۸,۴۷۳	۱۱,۶۲۷,۴۹۵	۱۲,۱۶۹,۳۴۷	۸,۲۰۵,۴۱۲	۸,۶۰۶,۷۸۳	۴,۱۰۰,۸۵۳	۴,۳۹۸,۱۶۶	۶,۷۱۵,۵۲۲	۴,۴۵۴,۲۷۲	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی										
(۱۴,۳۲۹,۷۳۹)	(۱۴,۳۸۲,۰۴۲)	(۱۱,۷۹۷,۹۹۸)	(۱۱,۵۲۸,۰۰۵)	(۹,۰۵۶,۶۱۹)	(۸,۳۴۲,۰۶۴)	(۵,۴۷۹,۱۲۸)	(۴,۰۹۲,۲۲۸)	(۴,۶۶۰,۰۰۰)	(۴,۶۶۰,۰۰۰)	پرداخت نقدی بابت سود سهام
(۱۴,۳۲۹,۷۳۹)	(۱۴,۳۸۲,۰۴۲)	(۱۱,۷۹۷,۹۹۸)	(۱۱,۵۲۸,۰۰۵)	(۹,۰۵۶,۶۱۹)	(۸,۳۴۲,۰۶۴)	(۵,۴۷۹,۱۲۸)	(۴,۰۹۲,۲۲۸)	(۴,۶۶۰,۰۰۰)	(۴,۶۶۰,۰۰۰)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
(۲۲,۷۶۷)	۶۵۶,۴۳۱	(۱۷۰,۵۰۳)	۶۴۱,۳۴۲	(۸۵۱,۲۰۷)	۲۶۴,۷۱۹	(۱,۳۷۸,۲۷۵)	۳۰۵,۹۲۸	۲,۰۵۵,۵۲۲	(۲۰۵,۷۲۸)	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۴۶۲,۷۸۹	۱,۸۱۳,۵۲۳	۶۳۲,۲۹۲	۱,۱۷۲,۱۸۱	۱,۴۸۴,۴۹۹	۹۰۷,۴۶۲	۲,۸۶۲,۷۷۴	۶۰۱,۵۲۴	۸۰۷,۲۵۲	۸۰۷,۲۵۲	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۴۴۰,۰۲۲	۲,۴۶۹,۹۵۴	۴۶۲,۷۸۹	۱,۸۱۳,۵۲۳	۶۳۲,۲۹۲	۱,۱۷۲,۱۸۱	۱,۴۸۴,۴۹۹	۹۰۷,۴۶۲	۲,۸۶۲,۷۷۴	۶۰۱,۵۲۴	مانده موجودی نقد در پایان سال

۵-۵ - ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

بر اساس اطلاعات ارائه شده، نرخ بازده داخلی و خالص ارزش فعلی ناشی از افزایش سرمایه به شرح زیر خواهد بود:

نرخ بازده داخلی (IRR): نرخ بازده داخلی افزایش سرمایه شرکت برای ۵ سال مالی آتی حدود ۴۴ درصد محاسبه شده است.

شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۰	۱۵,۲۱۵,۸۲۶	۱۹,۵۴۵,۶۶۴	۲۲,۸۲۵,۸۵۹	۲۷,۴۶۳,۶۷۱	۳۳,۱۴۳,۲۴۹
سود خالص یا فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۰	۱۴,۱۲۷,۰۷۶	۱۸,۰۷۵,۸۵۲	۲۰,۸۴۱,۶۱۲	۲۴,۷۸۴,۹۳۸	۲۹,۵۲۶,۹۵۹
خالص تغییرات سود (زیان)	۰	۱,۰۸۸,۷۵۰	۱,۴۶۹,۸۱۳	۱,۹۸۴,۲۴۷	۲,۶۷۸,۷۳۳	۳,۶۱۶,۲۹۰
کسر می شود: جریان نقدی خروجی	(۳,۳۵۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰
خالص جریان نقدی	۰	۱,۰۸۸,۷۵۰	۱,۴۶۹,۸۱۳	۱,۹۸۴,۲۴۷	۲,۶۷۸,۷۳۳	۳,۶۱۶,۲۹۰
ارزش فعلی جریان های نقدی ورودی	۴,۵۲۲,۲۴۵	۸۳۷,۵۰۰	۸۶۹,۷۱۲	۹۰۳,۱۶۲	۹۳۷,۸۹۹	۹۷۳,۹۷۳
خالص ارزش فعلی جریان های نقدی	۱,۱۷۲,۲۴۵	۰	۰	۰	۰	۰

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
(۳,۳۵۰,۰۰۰)	سرمایه گذاری اولیه (میلیون ریال)
۳۰	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) (درصد)
یک سال و ۱۰ ماه و ۲۴ روز	دوره بازگشت سرمایه (ماه)
۱,۱۷۲,۲۴۵	ارزش فعلی خالص (میلیون ریال)
۴۴	نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد

۶- عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) با ریسک های بااهمیتی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می باشد:

۶-۱- کاهش یا افزایش نرخ ارز: کاهش یا افزایش نرخ ارز می تواند از طریق تاثیرگذاری بر قیمت مواد اولیه و قطعات مصرفی موجب افزایش یا کاهش سودآوری شرکتهای تابعه گردد.

۶-۲- کمبود نقدینگی: کمبود نقدینگی می تواند در اجرای برنامه های جاری و نیز در طرح ها و برنامه ریزی های انجام شده جهت حضور فعال و موثر در بازار سرمایه و همچنین فعالیتهای شرکتهای تابعه، موجب کاهش یا افزایش سودآوری آنها گردد

۶-۳- ریسک بازار سرمایه: ریسک بازار بعنوان احتمال خطر مربوط به عدم قطعیت درآمدهای پرتفوی معاملاتی بواسطه تغییر در شرایط بازار شامل قیمت دارایی، نرخ سود، نوسانات بازار و نقدینگی بازار وجود دارد.

۶-۴- ریسک مالی: مدیریت شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین المللی و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت را برحسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. مدیریت شرکت همواره در تلاش جهت نظارت بهینه بر عملیات شرکت بوده تا ریسک های یاد شده را در حداقل ممکن داشته باشد. همچنین مدیریت درصدد به حداقل رساندن آثار منفی این مخاطرات بر عملکرد مالی شرکت است. به عبارت دیگر شرکت بدنبال حداقل کردن این ریسک ها از طریق کنترل فرآیندها و عملیات است. رعایت سیاست ها و محدودیت های آسیب پذیری، توسط حسابرسان داخلی بطور مستمر بررسی می شود.

۶-۵- ریسک نرخ بهره: ریسک نرخ بهره ریسکی است که در اثر تغییرات در نرخ بهره بازار، بر ارزش منصفانه یا آتی جریان نقدی یک ابزار مالی تاثیر می گذارد با توجه به نرخ بهره ثابت قراردادهای تامین مالی و تسویه تعهدات شرکت، در حال حاضر ریسک نرخ بهره، تاثیر بسزایی در فرآیند مالی شرکت نخواهد داشت.

۶-۶- ریسک اعتباری: ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. فروش محصولات را با توجه به سیاست های وزارت صمت مبنی بر سهمیه بندی (مقدار و قیمت) جهت تامین مواد اولیه داخلی از طریق عقد قرارداد با تولید کنندگان داخلی که در راستای سیاست های دولت الزامی شده است، انجام می گردد تامین نیاز شرکت های معرفی شده از معاونت امور معادن و صنایع معدنی وزارت خانه صنعت معدن و تجارت طبق سهمیه های اعلامی، پس از بررسی حسن انجام تعهدات طرف های قرارداد و اخذ وثیقه کافی صورت می پذیرد، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد.

۷- نتیجه گیری و پیشنهاد

با توجه به مراتب مشروح در گزارش و با امعان نظر به ضرورت افزایش سرمایه و با عنایت به اینکه " طرح افزایش سرمایه شرکت " از توجیه مالی و اقتصادی قابل قبولی برخوردار می باشد. هیات مدیره شرکت ضمن تقدیر و تشکر مجدد از حضور شما سهامداران گرامی و حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت و همچنین نماینده محترم سازمان بورس و اوراق بهادار، به مجمع محترم پیشنهاد می نماید با تصویب افزایش سرمایه از مبلغ ۱۱۶۵۰ میلیارد ریال به ۱۵۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۲۸.۷۵ درصد سرمایه کنونی) از محل سود انباشته موافقت نماید.

امید است با استعانت از الطاف الهی، شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) با ادامه مسیر رشد و شکوفایی خود سهم قابل ملاحظه ای در اقتصاد کشور داشته است.

هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)