



مدیریت نظارت بر بازار اولیه

اطلاعیه صدور مجوز افزایش سرمایه

در اجرای قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب آذرماه ۱۳۸۴)، تقاضای افزایش سرمایه و انتشار سهام جدید شرکت **ثمین بیهق** (سهامی عام) در این سازمان مورد بررسی قرار گرفت. بر اساس رسیدگی انجام شده، مواردی حاکی از مغایرت با قوانین و مقررات مربوط در انتشار سهام ملاحظه نگردیده و افزایش سرمایه با مشخصات زیر و با رعایت قوانین و مقررات مربوطه، از نظر این سازمان بلامانع می‌باشد.

سرمایه فعلی: ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

تعداد سهام قابل انتشار: ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم

ارزش اسمی هر سهم: ۱,۰۰۰ ریال

مبلغ افزایش سرمایه: ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

منبع تأمین افزایش سرمایه:

- ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی،

موضوع افزایش سرمایه: اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج منابع مالی با هدف جبران مخارج صورت گرفته بابت خرید معدن زاواک و بهره برداری و استخراج کانسنگ مس اکسیدی

خاطر نشان می‌سازد، شروع پذیره نویسی حداکثر تا ۶۰ روز از تاریخ این مجوز امکان‌پذیر خواهد بود. عدم شروع پذیره نویسی در مهلت مقرر، موجب ابطال این مجوز گردیده و انجام آن مستلزم اخذ مجوز جدید از این سازمان خواهد بود.

همچنین مطابق ماده ۲۱ قانون بازار اوراق بهادار، ثبت اوراق بهادار نزد سازمان، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت یا طرح مرتبط با اوراق بهادار، توسط سازمان نمی‌باشد.

مدیریت نظارت بر بازار اولیه



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

بسمه تعالی

تاریخ

۱۴۰۴/۰۵/۱۵

شماره

DPM-IOP-۰۴A-۰۵۶

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۱

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

شرکت‌های معدنی

.....
شرکت ثمین بیهق

سهامی عام

.....
خراسان رضوی، مشهد مقدس و شماره ثبت ۷۴۰۰۵

.....
خراسان رضوی، مشهد مقدس، بلوار هاشمیه، نبش هاشمیه ۱۶، پلاک ۱۵۰ مجتمع کریستال، طبقه

سوم واحد ۳۰۲، تلفن ۰۵۱۳۸۷۰۴۱۱۹ و ۰۵۱۳۸۷۰۴۱۲۲ کدپستی ۹۱۷۸۶۴۴۴۹۶

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۲۰۷۹

ثبت شده در ۱۴۰۱/۱۰/۱۷

ثمین بیہق

۴۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال سهم به مبلغ

سهم عادی بانام

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضهٔ سهام در دست انتشار شرکت ثمین بیہق سهامی عام، بر اساس مجموعۂ فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی کہ در مرحلۂ ثبت به سازمان بورس و اوراق بہادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده‌است.

سرمایہ‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانہ جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بہادار به آدرس www.Codal.ir و سایت رسمی شرکت به آدرس <http://www.saminbeihagh.ir> مراجعه نمایند. آگہی‌های شرکت ثمین بیہق از طریق روزنامہ‌های قدس و شہرآرا منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱. مشخصات ناشر.....	۳.....
۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه.....	۶.....
۳. تشریح طرح افزایش سرمایه.....	۷.....
۴. جبران مخارج انجام شده.....	۹.....
۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه.....	۱۳.....
۶. چشمانداز شرکت و ریسک‌های مرتبط.....	۱۳.....
۷. پذیرهنویسی سهام.....	۱۵.....

۱. مشخصات ناشر

۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت ثمین بیهق (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۳۸۰۰۸۸۱۴۵ در تاریخ ۱۳۷۶/۰۸/۱۵ به صورت شرکت سهامی عام تاسیس شد و طی شماره ۷۲۲ مورخ ۱۳۷۶/۰۸/۱۵ در مرجع ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری سبزواری برای مدت نامحدود به ثبت رسید. موضوع فعالیت شرکت طبق توضیح بالا در بدو تأسیس با کلیت راه اندازی و اداره فروشگاه های زنجیره ای در داخل و خارج از کشور و فعالیت های مرتبط در این حوزه شروع به کار کرد و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۹ موضوع آن به فعالیت های معدنی و صنعتی تغییر یافت. در بدو تأسیس مرکز اصلی شرکت در سبزواری بوده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۲۰ آدرس شرکت از سبزواری به مشهد بلوار هاشمیه، نبش هاشمیه ۱۶ پلاک ۱۵۰ ساختمان کریستال طبقه سوم واحد ۳۰۱ به کد پستی ۹۱۷۸۶۴۴۵۱۵ منتقل گردید و شماره ثبت شرکت به ۷۴۰۰۵ تغییر پیدا نمود. سرمایه ثبتی و تعداد سهام شرکت در زمان تأسیس مبلغ ۲۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال که تعداد ۲۰۰۰۰۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی بوده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۵ طبق صورتجلسه هیئت مدیره و مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۲ افزایش سرمایه شرکت به مبلغ ۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ ریال انجام گرفت و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح گردید.

شرکت ثمین بیهق دارای یک معدن در شرکت اصلی و دو معدن در شرکت فرعی (شرکت معدنی طالو) می باشد که ۷۱٪ مالکیت آن در اختیار ثمین بیهق است.

معدن زاواک دارای پروانه بهره برداری شماره ۱۵۵۵۹۷۴ صادره از سازمان صنعت، معدن و تجارت استان خراسان رضوی با ذخیره برداری با ذخیره ۱۰۸ هزار تن کانسنگ مس اکسیدی و ۱۲۰۰۰ تن کانسنگ مس سولفیدی با عیار متوسط ۰.۶ درصد می باشد که مطابق ماده ۴۷ آیین نامه اجرایی قانون معادن پروانه معدن مس زاواک به استناد سند صلح به شماره ۱۴۱۲۴۳ مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۴ در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۱ از سید بنیامین علوی به شرکت ثمین بیهق منتقل شد و آغاز به بهره برداری گردید.

شرکت فرعی - شرکت معدنی طالو: معدن زغال سنگ طالو طبق پروانه بهره برداری شماره ۱۲۳/۸۸۵۷ صادره از سازمان صنعت، معدن و تجارت استان سمنان با ذخیره قطعی ۱۰۰۰۰۰ تن و ذخیره احتمالی ۵۰۰۰۰۰ تن زغالسنگ می باشد که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۲ این معدن توسط شرکت ثمین بیهق خریداری شد و بهره برداری از معدن مذکور آغاز گردید.

شرکت فرعی - شرکت معدنی طالو: معدن زغال سنگ کلمرد طبق پروانه بهره برداری شماره ۴۰۹۲۸۵ صادره از سازمان صنعت، معدن و تجارت استان خراسان جنوبی با ذخیره قطعی معدن ۲۶۰۰۰۰ تن زغالسنگ می باشد که مطابق ماده ۴۷ آیین نامه اجرایی قانون معادن پروانه این معدن به استناد سند صلح به شماره ۹۸۶۹۲ مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۲۹ در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۲ از آقای شاهین اسفاری به شرکت معدنی طالو منتقل و بهره برداری از آن آغاز شد. لازم به ذکر است در هر دو معدن عملیات اکتشاف حین استخراج در جهت افزایش ذخیره در حال انجام است.

۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

مطابق اساسنامه ثمین بیهق (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

- ارائه کلیه فعالیت های معدنی و صنعتی در زمینه اکتشاف و استخراج (به جز نفت و گاز) و فرآوری و تولید و فروش انواع مواد معدنی در صورت نیاز پس از اخذ مجوزهای لازم ۲- تهیه ماشین آلات، تجهیزات و مواد اولیه، احداث، تجهیز و راه اندازی کارخانجات و خطوط ۳- مشارکت در فعالیت های معدنی، تولیدی، خدماتی و فروش با شرکت های مختلف اعم از بورسی یا غیر بورسی ۴- خرید و فروش و صادرات و واردات کلیه کالاهای بازرگانی ۵- خرید و فروش سهام جهت شرکت ۶- اخذ و اعطای نمایندگی خارجی و داخلی پس از اخذ مجوزهای لازم و ثبت موضوع فعالیت به منزله صدور پروانه فعالیت نمی باشد. لازم به ذکر است موضوع فعالیت شرکت طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۹ و صدور مجوز از اداره ثبت به تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۸ تغییر و ماده مربوطه در اساسنامه اصلاح گردید. فلذا در ابتدای تأسیس موضوع شرکت بدین شرح بوده است:

الف- راه اندازی و اداره فروشگاه های زنجیره ای توزیع و مصرف در داخل و خارج از کشور ب- انجام کلیه معاملات و عملیات تجاری و داد و ستد بازرگانی، مبادرت به خرید و فروش اموال در داخل و خارج از کشور و اقدام به صادرات و واردات ج- هر نوع فعالیت که

فرآیند عرضه مستقیم محصولات را تکمیل کرده و منجر به حذف واسطه‌های زائد شود د- اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و اعطاء نمایندگی در داخل و خارج از کشور ی- سایر فعالیت‌هایی که در راستای موضوعات و اهداف شرکت باشد.

۱,۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت ثمین بیهق سهامی عام، در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۰ در فرابورس ایران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت استخراج کانه های فلزی، با نماد کمین و در بازار توافقی مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱,۴. ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران (مورخ ۱۴۰۴/۰۱/۳۱)			
ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهامدار
۱	سید مجید رباط سرپوشی	۱۴.۹۶۷.۰۰۰	۱۴.۹۷
۲	مهران باباپوران	۱۱.۶۸۵.۰۰۰	۱۱.۶۹
۳	شرکت سرآمدان تجارت برنا	۱۰.۰۷۳.۰۰۰	۱۰.۰۷
۴	ابوالفضل شریفان	۹.۳۶۵.۰۰۰	۹.۳۷
۵	شرکت آریاز فرهام هونامیک	۸.۵۹۰.۹۵۰	۸.۵۹
۶	علی محمد اله یاری	۶.۰۰۰.۰۰۰	۶.۰۰
۷	مبین گویامفرد	۳.۲۱۵.۰۰۰	۳.۲۱
۸	سایر سهامداران	۳۶.۱۰۴.۰۵۰	۳۶.۱
	جمع	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪

۱,۵. مشخصات اعضای هیئت‌مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت‌مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ هیئت‌مدیره آقای علی خالق نیا به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
سید مجید رباط سرپوشی	رئیس هیات مدیره		۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۵/۰۴/۳۱	غیرموظف
علی خالق نیا	مدیرعامل و عضو هیات مدیره		۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۵/۰۴/۳۱	موظف
مهران باباپوران	نائب رئیس هیات مدیره		۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۵/۰۴/۳۱	غیرموظف
مهران عیدی نامقی	عضو هیات مدیره		۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۵/۰۴/۳۱	غیرموظف
شرکت آریاز فرهام هونامیک	عضو هیات مدیره	آریوبرزن مافی	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۵/۰۴/۳۱	موظف

۱,۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ موسسه حسابرسی ارکان سیستم به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال مالی انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه ارکان سیستم بوده است.

۱.۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت ثمین بیهق طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می‌باشد:

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال جاری (تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۵)	شرح
۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
****	****	۱۰	درصد سهام شناور آزاد
****	****	۲۰.۰۰۰	آخرین قیمت (ریال)

۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می‌باشد:

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	۶ ماهه اول سال ۱۴۰۳	شرح
۹۷	(۵۶)	(۱۹۲)	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
(۱۸۷)	(۷۱۷)	(۳۲۶)	سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)
۱۰	۰	۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۲۰۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۱۰/۱۲ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۵ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. شایان ذکر است در تاریخ فوق شرکت مشمول ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار نبوده است.

ارقام: میلیون ریال

شرح	گزارش توجیهی مورخ دی ماه ۱۳۹۸	اطلاعات واقعی رخ داده	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده
منبع	مطالبات و آورده نقدی سهامداران	۹۸.۰۰۰	۰	
	تسهیلات ریالی	۲۴.۵۰۰	(۲۴.۵۰۰)	۱
	جمع منابع	۱۲۲.۵۰۰	۹۸.۰۰۰	(۲۴.۵۰۰)
مصارف	سرمایه گذاری در معدن مس	۱۲۲.۵۰۰	(۱۲۲.۵۰۰)	۲
	خرید شرکت معدنی طالو	۰	۳۲.۲۶۸	۳
	سرمایه گذاری کوتاه مدت و بلندمدت، خرید دارایی ثابت	۰	۴۸.۴۷۰	۴
	سرمایه در گردش	۰	۱۷.۲۶۲	۵
	جمع مصارف	۱۲۲.۵۰۰	۹۸.۰۰۰	(۲۴.۵۰۰)

توضیحات علل مغایرت:

۱- در دوره ثبت و تحقق افزایش سرمایه فوق، امکان دریافت تسهیلات وجود نداشته است.

۵- پس از تهیه طرح توجیهی افزایش سرمایه قبلی (سال ۱۳۹۸) به دلیل هزینه بالای خرید معدن مس با ارزش مناسب و همچنین بوجود آمدن فرصت مناسب جهت خرید شرکت معدنی طالو، سهام این شرکت خریداری شده و نیز سرمایه گذاری کوتاه مدت (عمدتاً خرید سهام بورسی - مطابق صورت وضعیت مالی دوره ۱۳۹۹) صورت گرفته که منجر به ارزش افزوده بسیار خوبی در سالهای آتی گردید.

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت ثمین بیهق سهامی عام، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد.

۱- بهبود و اصلاح ساختار مالی شرکت از طریق افزایش سرمایه و حقوق مالکانه

۲- کاهش اتکاء پذیری جریانات نقدی به تسهیلات مالی

۳- جلوگیری از خروج نقدینگی از طریق ایجاد مطالبات

۴- یکسان سازی مطالبات سهامداران خرد و کلان شرکت

۳.۲. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

مبلغ	شرح	
۴۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی	منابع
۲۸,۹۴۶	منابع داخلی شرکت	
۴۲۸,۹۴۶	مجموع منابع	
۴۲۸,۹۴۶	طرح اکتشاف و استخراج از معدن مس زاواک	مصارف
۴۲۸,۹۴۶	مجموع مصارف	

۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت ثمین بیهق در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به شرح زیر افزایش دهد.

- ۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (معادل چهارصد درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی.

۳، ۴. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سهامدار	درصد سهامداری	سود سهام پرداخت نشده	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهم از افزایش سرمایه
آقای سید مجید رباط سرپوشی	۱۴.۹۷	۰	۹۷,۱۴۸	۹۷,۱۴۸	۵۹,۸۶۸
آقای مهران باباپوران	۱۱.۶۹	۰	۴۰,۶۸۵	۴۰,۶۸۵	۴۶,۷۴۰
شرکت سرآمدان تجارت برنا	۱۰.۰۷	۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۲۹۲
آقای شریفان	۹.۳۷	۰	۷۳,۸۴۱	۷۳,۸۴۱	۳۷,۴۶۰
شرکت آریاز فرهام هونامیک	۸.۵۹	۰	۷۱,۷۹۰	۷۱,۷۹۰	۳۴,۳۶۴
آقای علی محمد اله یاری	۶.۰۰	۰	۴۳,۸۶۴	۴۳,۸۶۴	۲۴,۰۰۰
آقای مبین گویا فرد	۳.۲۱	۰	۲۷,۱۹۵	۲۷,۱۹۵	۱۲,۸۶۰
سایر سهامداران	۳۶.۱	۳,۸۷۷	۱۷۳,۸۷۹	۱۷۷,۷۵۶	۱۴۴,۴۱۶
مجموع	۱۰۰.۰۰	۳,۸۷۷	۵۶۹,۸۰۱	۵۷۳,۶۷۸	۴۰۰,۰۰۰

- در خصوص میزان سایر مطالبات سهامداران نیز با مذاکره و جلب موافقت ایشان مقرر شد، مبالغ مورد نیاز برای خرید معدن و همچنین اکتشاف آن، توسط آنها به حساب شرکت واریز و در سالهای آتی افزایش سرمایه از محل مطالبات انجام شود. شایان ذکر است سود سهام پرداخت نشده در قسمت سایر سهامداران، مربوط به سهامداران فاقد مشخصات (کد سهامداران نامشخص) بوده که علل امکان مذاکره و جلب موافقت آنها برای انتقال سود سهام به مطالبات وجود نداشته است.

۴. جبران مخارج انجام شده

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:
شرکت در نظر دارد طرح استخراج کانسنگ مس اکسیدی را از محل معدن زاواک، با در نظر گرفتن اکتشافات صورت گرفته تاکنون با کمک روش استخراج روباز معدنی و ماشین آلات استیجاری را انجام دهد.

ظرفیت تولید طرح	سالانه ۱۱۰۰۰ تن کلوخه مس اکسیدی با عیار متوسط ۱.۵ درصد
مخارج برآوردی کل پروژه	۴۲۸.۹۴۶ میلیون ریال (نقل از جدول سرمایه گذاری طرح)
نحوه تامین مالی پروژه	آورده نقدی از محل افزایش سرمایه و مطالبات سهامداران
مدت اجرای طرح	حدود سه سال (از سال ۱۴۰۰ تا سال ۱۴۰۳)
مدت باقیمانده اجرا	اکتشافات مورد نیاز طرح پایان یافته و طرح در حال بهره برداری می باشد
تعداد نفرات مورد نیاز (بهره برداری)	۱۸ نفر

۴,۱. اصلاح ساختار مالی، تامین سرمایه در گردش و جبران مخارج انجام شده

۴,۱,۱. جبران مخارج انجام شده بابت سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته در طرح توسعه‌ای

شرکت به شرح جدول زیر نسبت به جبران مخارج انجام شده در سنوات قبل، اقدام نموده است:

شرح	مخارج انجام شده سال (۱۴۰۰)		مخارج انجام شده سال (۱۴۰۲)		مخارج انجام شده سال (۱۴۰۱)		مخارج انجام شده سال (۱۴۰۳)		جمع کل مخارج (میلیون ریال)
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	
خرید معدن زاواک	۴۲۱,۳۲۰	%۸۵.۳	۰	%۰	۰	۰	۰	۰	۴۲۱,۳۲۰
اکتشافات در معدن زاواک	۲۴,۲۱۷	%۴.۹	۱,۳۴۵	%۰.۳	۲۶,۶۷۷	%۵.۴	۰	۰	۵۲,۲۳۹
سرمایه در گردش	۰	%۰	۰	%۰	۰	%۰	۲۰,۱۶۷	%۴.۱	۲۰,۱۶۷
جمع سرمایه گذاری	۴۵۵,۵۳۷	%۹۰.۲	۱,۳۴۵	%۰.۳	۲۶,۶۷۷	%۵.۴	۲۰,۱۶۷	%۴.۱	۴۹۳,۷۲۶

۴,۱,۱,۱. جزئیات مخارج انجام شده طی سال‌های گذشته بر اساس سرفصل‌های صورت وضعیت مالی شرکت (حسابرسی شده) و یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	مجموع تغییرات
خرید معدن زاواک-دارایی نامشهود-یادداشت ۱۵	۴۲۱,۳۲۰	-	-	-	۴۲۱,۳۲۰
اکتشافات در معدن زاواک-دارایی‌های ثابت مشهود-یادداشت ۲-۱۳	۲۴,۲۱۷	۲۶,۶۷۷	۱,۳۴۵	۰	۵۲,۲۳۹
سرمایه در گردش	-	-	-	۲۰,۱۶۷	۲۰,۱۶۷

*تفاوت بین اکتشافات با صورت‌های مالی مربوط در سال ۱۴۰۱ مربوط به ۱۵۳ میلیون ریال به سایر دارایی‌ها و در سال ۱۴۰۲ به مبلغ ۶۵۲ میلیون ریال مربوط به هزینه‌های ساخت کارخانه می‌باشد.

*سرمایه در گردش مربوط به هزینه‌های استخراج ماده معدنی (صورت وضعیت پیمانکار) و سایر هزینه‌های انجام شده از قبیل حقوق و دستمزد و می‌باشد.

۴,۱,۱,۲. جزئیات مخارج انجام شده طی سال‌های گذشته بر اساس صورت جریان وجه نقد شرکت (حسابرسی شده) به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	مجموع تغییرات
خرید معدن زاواک-صورت جریان های نقدی جداگانه-پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود*	۴۰۷,۸۲۰	-	-	-	۴۰۷,۸۲۰
اکتشافات در معدن زاواک-در جریان های نقدی جداگانه-جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری-پرداخت های نقدی برای خرید دارایی ثابت مشهود	۲۴,۲۱۷	۲۶,۶۷۷	۱,۳۴۵	۰	۵۲,۲۳۹
سرمایه در گردش				۲۰,۱۶۷	۲۰,۱۶۷

* مبلغ مربوط به خرید دارایی های نامشهود در صورت جریان های نقدی سال ۱۴۰۰، کل مبلغ هزینه شده خرید معدن زاواک بوده که محل تامین بخشی از آن از مطالبات سهامداران بوده و مابقی آن از محل سود شرکت (خرید و فروش سهام و فروش ماده معدنی) بوده و برای تامین کسری نیز بخشی از سهام شرکت زیر مجموعه (معدنی طالو) فروخته شده و ایجاد مطالبات برای سهامداران گردیده است.

۴,۱,۲. صورت وضعیت مالی

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
دارایی ها								
دارایی های غیر جاری								
دارایی های ثابت مشهود	۵۴,۳۹۱	۸٪	۵۴,۷۴۳	۸٪	۵۳,۵۸۵	۸٪	۲۶,۷۳۳	۵٪
دارایی های نامشهود	۴۰۸,۷۷۹	۶۲٪	۴۰۸,۷۷۹	۶۲٪	۴۰۸,۷۹۴	۶۳٪	۴۱۵,۳۱۹	۷۲٪
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	۱۶۴,۶۹۴	۲۵٪	۱۶۴,۹۶۴	۲۵٪	۶۲,۱۹۷	۱۰٪	۶۵,۸۰۸	۱۱٪
سایر سرمایه گذاری های بلندمدت	۰		۰		۰		۰	
جمع دارایی های غیر جاری	۶۲۷,۸۶۵	۹۵٪	۶۲۸,۴۸۶	۹۵٪	۵۲۴,۵۷۶	۸۱٪	۵۰۷,۸۶۱	۸۷٪
دارایی های جاری								
پیش پرداخت ها	۰		۰		۳۲۰	۰٪	۱,۹۹۳	۰٪
موجودی کالا	۲۵,۱۱۰	۳,۸۰٪	۲۵,۱۱۰	۴٪	۲۵,۱۱۰	۴٪	۵,۱۶۹	۱٪
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲۰,۷۱۰	۳٪	۶,۷۳۶	۱٪	۹۳,۱۳۵	۱۴٪	۶۱,۳۱۲	۱۱٪
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰		۰		۰		۲,۹۶۳	۱٪
موجودی نقد	۳۲۷	۰٪	۳۴۵	۰٪	۱,۵۸۶	۰٪	۱,۴۵۶	۰٪
جمع دارایی های جاری	۴۶,۱۴۸	۵٪	۳۲,۱۹۱	۵٪	۱۲۰,۱۵۱	۱۹٪	۷۲,۸۹۳	۱۳٪
جمع دارایی ها	۶۷۴,۰۱۲	۱۰۰٪	۶۶۰,۶۷۷	۱۰۰٪	۶۴۴,۷۲۶	۱۰۰٪	۵۸۰,۷۵۴	۱۰۰٪
حقوق مالکانه و بدهی ها								
حقوق مالکانه								
سرمایه	۱۰۰,۰۰۰	۱۴,۸٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۵٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۶٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۷٪

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
%۲	۱۰,۰۰۰	%۲	۱۰,۰۰۰	۱.۵۰%	۱۰,۰۰۰	%۱.۵	۱۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
%۳۷	۲۱۷,۶۷۸	%۳۲	۲۰۶,۳۶۴	۳۲%	۱۹۹,۸۱۳	%۲۶.۸	۱۸۰,۵۹۲	سود انباشته
%۵۶	۳۲۷,۶۷۸	%۴۹	۳۱۶,۳۶۴	۴۸%	۳۰۹,۸۱۳	%۴۳.۱	۲۹۰,۵۹۲	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها								
بدهی های غیر جاری								
%۰	۰	%۰	۱,۸۶۵		۰		۰	تسهیلات مالی بلند مدت
%۰	۵۳۳	%۰	۱,۳۶۵	۰.۳۰%	۱,۸۲۸	%۰.۴	۲,۴۵۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
%۰	۵۳۳	%۱	۳,۲۳۰	۰.۳۰%	۱,۸۲۸	%۰.۴	۲,۴۵۹	جمع بدهی های غیر جاری
بدهی های جاری								
%۳۷	۲۱۶,۲۷۶	%۴۲	۲۷۳,۱۴۳	%۴۹	۳۳۲,۸۵۴	%۵۵	۳۷۲,۴۲۸	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
%۰	۰	%۰	۰	%۰.۶۰	۳,۷۳۰	%۰.۷	۳,۹۲۰	مالیات پرداختی
%۰	۲,۷۷۳	%۴	۲۳,۵۶۳	%۰.۶۰	۳,۸۷۷	%۰.۶	۳,۸۷۷	سود سهام پرداختی
%۵	۲۸,۹۷۲	%۴	۲۸,۴۲۷	%۱.۳۰	۸,۵۷۷	۰	۷۳۶	تسهیلات مالی
%۱	۴,۵۲۲	%۰	۰		۰	۰	۰	پیش دریافت ها
%۴۳	۲۵۲,۵۴۳	%۵۰	۳۲۵,۱۳۳	%۵۱.۵۰	۳۴۹,۰۳۷	%۵۶.۵	۳۸۰,۹۶۱	جمع بدهی های جاری
%۴۴	۲۵۳,۰۷۶	%۵۱	۳۲۸,۳۶۲	۵۲%	۳۵۰,۸۶۵	%۵۶.۹	۳۸۳,۴۲۰	جمع بدهی ها
%۱۰۰	۵۸۰,۷۵۴	%۱۰۰	۶۴۴,۷۲۶	۱۰۰%	۶۶۰,۶۷۷	%۱۰۰	۶۷۴,۰۱۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۳, ۱, ۴. نسبت های مالی

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۶ ماهه اول ۱۴۰۳	شرح
۹%	%۳۱	-	-	حاشیه سود ناخالص (درصد)
۶۱۷%	%۶۵	-	-	حاشیه سود عملیاتی (درصد)
۶۲۶%	%۴۴	-	-	حاشیه سود خالص (درصد)
۲۶%	%۲۹	%۲	%۱۲	نسبت آنی (مرتبه)
%۴۴	%۵۱	%۵۳	%۵۷	نسبت بدهی ها (درصد)
۳۴%	%۱.۵	(%۱)	۰	بازده مجموع دارایی ها (درصد)
۶۱%	%۳	(%۱.۸)	۰	بازده حقوق صاحبان سهام (درصد)
۱۳۴%	(-۲%)	۹۰۰%	-	کیفیت سود (وجه نقد عملیاتی به سود عملیاتی) (درصد)

۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

با توجه به اینکه پروژه اکتشافات و طراحی‌های مربوطه جهت بهره برداری از معدن زاواک تقریباً پایان یافته بوده و هدف سرمایه گذاری در آن انجام گرفته است، لذا مشکلی در راستای تحقق افزایش سرمایه فوق وجود نخواهد داشت.

۶. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

اگر چه با توجه به پتانسیل‌های بالای بازار مس در ایران و روند رو به رشد کاربرد آن در صنعت و همچنین شاخص‌های اقتصادی مناسب طرح فوق، در مجموع مشارکت در افزایش سرمایه جهت اجرای طرح توسعه فوق جذاب به نظر می‌رسد، اما هر فعال اقتصادی می‌بایست با توجه به ماهیت طرح، بازار منطقه و کشور، شرایط اقتصادی و سیاسی و هر آنچه بر نحوه اجرای آن اثرگذار است، ریسک‌های مربوطه در یابد، تحلیل نموده و برای چالش‌های رخداد آنها پیش بینی‌ها و تدابیر لازم را بیندیشد. در این راستا و برای طرح فوق، ریسک‌های احتمالی را با کمک تحلیل PESTEL بررسی می‌نماییم.

متغیر	عوامل موثر	جزئیات عوامل تاثیرگذار بر صنعت ما	ضریب اهمیت	شرح
سیاسی (Political)	سیاست داخلی	ثبات سیاسی در ایجاد/ حذف قوانین حمایتی از صنعت، قوانین مالیاتی	متوسط	خوشبختانه قوانین حمایتی در حوزه فعالیت (معدن) در سالهای جاری رو به بهبودی بوده و این موضوع با توجه به محدود بودن شرکتهای معدنی موجود در بازار بورس ایران در سطح استان فرصتی جهت افزایش سود آوری یا گسترش کسب و کار می‌باشد.
	سیاست خارجی	تحریمها، رخدادهای سیاسی بین المللی و نقش کشور در آن	زیاد	این موضوع می‌تواند باعث نوسانات زیاد نرخ ارز و اثرگذاری مستقیم بر زنجیره مس گردد. وجود معدن مس در مالکیت شرکت به دلیل تامین خوراک ورودی از داخل مجموعه این ریسک را کاهش می‌دهد.
اقتصادی (Economic)	تورم / رکود	افزایش قیمت مواد اولیه	کم	افزایش بهای سنگ معدن بدلیل مالکیت معدن توسط شرکت و تامین آن ریسک کمی داشته و سایر مواد اولیه هم سهم مهمی در بهای تمام شده ندارند.
	جهانی شدن	نوسان نرخ جهانی مس	زیاد	جهت کاهش اثر منفی نوسانات جهانی میانگین نرخ بلندمدت و محتاطانه برای هر تن مس خالص در نظر گرفته شده است.
	نرخ بهره	نرخ بهره داخلی	کم	بدلیل IRR بالای طرح نسبت به نرخ بهره فعلی، ریسک چندانی ندارد.
	رشد اقتصادی	عدم عضویت ایران در کنوانسیون‌های بین المللی مالی و اقتصادی	کم	با توجه به وجود بازار مصرف داخلی مس در ایران کم اثر می‌باشد.
	سطح رفاه جامعه هدف	قیمت گذاری دستوری ارز	متوسط	جهت کاهش ریسک نرخ گذاری دستوری نرخ پایین تر از میانگین در محاسبات منظور گردیده است.
هزینه ها	نوسانات میزان تقاضای مس	کم	تقاضا در صنعت مس بررسی کامل شده و رو به افزایش می‌باشد	
نوسانات عرضه	نوسانات عرضه سنگ معدن	زیاد	در صورت کاهش عرضه، استراتژی خرید معدن مس در دست بررسی است.	
نوسانات تقاضا	نقدینگی	کم	افزایش سرمایه فعلی، راهکارهای تامین مالی از بازار بورس ایران، و وام صندوق بیمه فعالیتهای معدنی به سهولت در دسترس می‌باشد.	
اجتماعی (Social)	مصرف کننده ها نگرشها و سلیقه ها مسائل جمعیتی نگرشهای شغلی و..	وجود معارضین محلی احتمالی	متوسط	به منظور کاهش این ریسک راهکارهای بکارگیری و استخدام افراد بومی منطقه، ارتباط گیری مثبت و همکاری موثر با نهادهای نظارتی و دولتی موجود در منطقه و تخصیص بخشی از عواید بهره برداری طرح به آباد سازی و یا امکانات رفاهی در منطقه اجرای طرح پیش بینی شده است.

متغیر	عوامل موثر	جزئیات عوامل تاثیرگذار بر صنعت ما	ضریب اهمیت	شرح
تکنولوژی (Technological)	تجهیزات و فناوری نوآوری ها	تامین برق مورد نیاز	کم	محدوده اجرای طرح در نزدیکی خط انتقال برق در نظر گرفته شده و از برق شبکه استفاده می شود. خرید دیزل ژنراتور جهت برق اضطراری در طرح در نظر گرفته شده است.
	انرژی اتوماسیون، فناوری های نوین و هوش مصنوعی امنیت سیستم ها	وجود فناوری های جایگزین تولید مس خالص و یا مدرن تر با بهره‌وری بالا	متوسط	جهت تولید مس از سنگ معدن، روشهای دیگری نیز موجود است که به دلیل نیاز به سرمایه گذاری بسیار بالا و معادن غنی، در منطقه و استان توجیه اقتصادی ندارند. طرح فعلی به دلیل سرمایه گذاری پایین و قابلیت جابجایی، جذابترین و چابک ترین روش موجود می باشد.
		روشها و تجهیزات استخراج مدرن تر	کم	استفاده از تجهیزات سنگین تر و مدرن تر استخراجی صرف نظر از نیاز به سرمایه گذاری بالا، به دلیل ظرفیت تولید بسیار بالاتر از خوراک ورودی طرح، فعلا در برنامه نمی باشد.
قانونی (Legal)	قوانین بازار سرمایه ایران قوانین کار و تامین اجتماعی قوانین الزامات صنعتی و معدنی و کلیه قوانین داخلی سازمان های ذیربط	تغییر و نوسان در الزامات و قوانین بازارهای سرمایه ایران الزامات بهره برداری از معادن ریسکهای ایمنی در معادن	زیاد	این ریسک قبل از ورود به بازار فرابورس ایران به منظور تامین سرمایه دارای اهمیت بوده که بدین منظور آمادگی لازم برای جذب سرمایه از طریق بازارهای موازی و یا دریافت تسهیلات بانکی بدست آمده است.
		محدودیت های قانونی استخراج از معادن مس زاواک با کمک طرح اکتشاف حین استخراج جهت مجوز افزایش برداشت سالیانه از معادن و نیز برنامه ریزی خرید سنگ معدن از معادن همجوار مرتفع گردیده است.	متوسط	محدودیت های قانونی استخراج از معادن مس زاواک با کمک طرح اکتشاف حین استخراج جهت مجوز افزایش برداشت سالیانه از معادن و نیز برنامه ریزی خرید سنگ معدن از معادن همجوار مرتفع گردیده است.
			کم	استخراج اصولی و مهندسی در چهارچوب ضوابط و قوانین نظام مهندسی معدن و همچنین مناسب ترین پوشش های بیمه ای با در نظر گرفتن ریسکهای معدنکاری روباز
محیطی (Environmental)	محدودیت های قانونی و منطقه ای و کشوری	تامین آب مصرفی	زیاد	میزان آب مصرفی طرح مشخص شده و مذاکرات جهت تامین از طریق حبابه چاه های کشاورزی اطراف و تغییر کاربری آن در حال انجام است. همچنین خرید آب با تانکر نیز امکان پذیر می باشد.
	تامین منابع مصرفی حمل و نقل	مسائل زیست محیطی و آلاینده ها و قوانین مرتبط	زیاد	مجوز منابع طبیعی اخذ شده است، برای پسماندها و سایر مسائل زیست محیطی مراحل اولیه تهیه طرح انجام شده و دقیقا مطابق الزامات اجرا خواهد شد. همچنین در دوران بهره برداری طرح به منظور کمک به کاشت درختچه های مورد نیاز دامپروری در منطقه، مذاکره شده و با سازمان منابع طبیعی همکاری بعمل می آید
	مسئولیت اجتماعی	حمل و نقل مواد اولیه و ملزومات مورد نیاز	کم	احداث کارخانه در محدوده معدنی ضمن بهره مندی از مزایای ماده ۹۰ آیین نامه اجرایی قانون معدن، حمل و نقل را تا حد زیادی کاهش می دهد. اما در صورت وجود هرگونه مشکلی می توان هنگام بهره برداری اقدام به خرید وسائط نقلیه سنگین نمود.

۷. پذیرهنویسی سهام

۷, ۱. نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت ثمین بیهق موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق فرابورس ایران اقدام نماید.

۷, ۲. مشخصات متعهد پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت آریاز فرهام هونامیک و شرکت سنگاه (سهامی خاص) متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد به شرح جدول زیر می‌باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت آریاز فرهام هونامیک	سهامی خاص	پی جویی کانسارهاو استخراج اکتشاف معادن	کلیه حق تقدم‌های استفاده نشده
شرکت سنگاه	سهامی خاص	پی جویی کانسارهاو استخراج اکتشاف معادن	کلیه حق تقدم‌های استفاده نشده

۷, ۳. هزینه‌های قبولی سمت متعهد پذیرهنویس

با عنایت به تعهد پذیرهنویسی توسط شرکت آریاز فرهام هونامیک به عنوان سهامدار عمده، طبق توافق طرفین هیچ هزینه‌ای از این بابت به این شرکت پرداخت نمی‌شود و به شرکت سنگاه (سهامی خاص) مقرر شد مبلغ ۲/۳۰۰/۰۰۰/۰۰۰ ریال پرداخت گردد.

۷, ۴. حدود مسئولیت متعهد پذیرهنویسی، بر اساس قرارداد منعقد به شرح زیر است:

شرکت آریاز فرهام هونامیک و شرکت سنگاه (سهامی خاص) متعهد گردیده‌اند در ۵ روز پایانی مهلت پذیرهنویسی اقدام به خرید کلیه حق تقدم‌های استفاده نشده نماید.

۷, ۵. نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده:

شرکت ثمین بیهق، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه‌های مربوطه و کارمزد فروش حق تقدم‌های یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدم‌های یاد شده منظور نماید.

ارکان سیستم (حسابداران رسمی)

مؤسسه سازمان بورس و اوراق بهادار

مؤسسه جامع حسابداران رسمی ایران

حسابداران رسمی مستقل

مؤسسه انجمن حسابداران خبره ایران

شرکت تضمین بی‌بهره (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی

درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

دفتر تهران: بجهت آباد، خیابان لارستان، خیابان شهید حمید صدر، پلاک ۳۵، واحد شماره ۱۰، تلفن: ۲ و ۸۸۸۰۴۹۴۱، ۸۸۸۰۴۹۴۰، فکس: ۸۸۸۰۴۹۴۰

تلفن: ۰۵۱-۳۶۰۲۵۴۸۰

دفتر مشهد: خیابان سید رضی، بین سید رضی ۳۸ و ۴۰، پلاک ۲۵۹، طبقه دوم، واحد ۱

تلفن: ۰۵۱-۳۳۳۴۱۳۸۹

دفتر تبریز: خیابان امام، پایین چهارراه رشتاژاد و مشغوری، روبروی مسجد سالار، ساختمان آئین، طبقه ۲، واحد ۴

شرکت ثمین بیهق (سهامی عام)
فهرست مندرجات

شماره صفحه	شرح
۱ الی ۲	الف- گزارش بازرسی قانونی :
۱ الی ۳۰	ب- گزارش توجیهی افزایش سرمایه :



موسسه حسابرسی ارکان سیستم (حسابداران رسمی)

مقر سازمان بورس و اوراق بهادار
حسابداران رسمی و مستقل

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
عضو انجمن حسابداران خبره ایران

بسمه تعالی

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت تضمین بیهق (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۲۶ دی ماه ۱۴۰۳ هیات مدیره شرکت تضمین بیهق (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران تهیه شده است. این گزارش توجیهی با هدف اصلاح ساختار مالی (تبدیل مطالبات سهامداران به سرمایه) و جلوگیری از خروج منابع مالی به منظور بهره برداری و استخراج کانسنگ مس اکسیدی و بر اساس مفروضاتی تهیه شده که شامل مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت‌های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

دفتر مرکزی: تهران - بهجت آباد، خیابان لارستان، خیابان حمید صدر پلاک ۳۵ واحد ۱۰
تلفن: ۸۸۸۰۴۹۴۱-۲، ۸۸۸۰۴۹۴۰ فکس: ۸۸۸۰۴۹۴۰

دفتر تبریز: خیابان امام، پایین چهارراه رشتاژاد و مشور، روبروی مسجد سالار، ساختمان آئین، طبقه دوم، واحد ۴
تلفن: ۰۴۱-۲۳۳۴۱۳۸۹ فکس:

دفتر مشهد: مشهد، خیابان سید رضی، بین سید رضی ۲۸ و ۴۰، پلاک ۲۵۱، طبقه پنجم، واحد ۴
تلفن: ۰۵۱-۳۶۰۴۴۳۶۵-۳۶۰۲۵۴۸۰ فکس:

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه - ادامه

شرکت تمین بیهق (سهامی عام)

۵- انجام افزایش سرمایه، منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار، رعایت الزامات قانونی و تصویب مجمع عمومی فوق العاده سهامداران می باشد.

موسسه حسابرسی ارکان سیستم (حسابداران رسمی)

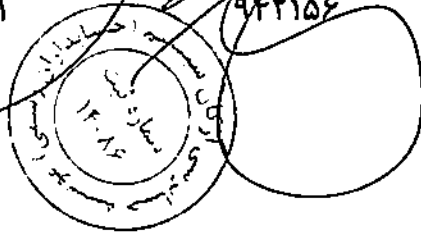
۳۰ بهمن ۱۴۰۳

بهر روز شیرخانی

عباس لاری دشت بیاض

۹۵۲۲۹۱

۹۴۲۱۵۶





شماره
تأمین بیمق

اساسنامه ۱۳۸۴

تاریخ :
شماره :
پیوست :

مجمع عمومی محترم صاحبان سهام

شرکت تأمین بیمق (سهامی عام)

با سلام،

ضمن عرض خیر مقدم خدمت سهامداران محترم و سپاسگزاری از حضور سهامداران و سایر حضار در مجمع در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، بدینوسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت تأمین بیمق (سهامی عام) از مبلغ یکصد میلیارد ریال به مبلغ پانصد میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی طبق مفاد صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۶ که به منظور تأمین مالی انجام اکتشافات و استخراج کانسنگ مس اکسیدی معدن و جبران مخارج سرمایه ای انجام شده و اصلاح ساختار مالی مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و تادیه مبلغ آن تهیه شده است، به شرح پیوست ارائه می گردد.

اعضای هیات مدیره	به نمایندگی از	سمت	تایید مدیران
سید مجید رباط سرپوشی	حقیقی	رئیس هیات مدیره	
مهران باباپوران	حقیقی	نائب رئیس هیات مدیره	
علی خالق نیا	حقیقی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	
آریوبرزن مافی	آریازفرهام هونامیک	عضو هیات مدیره	
مهران عیدی	حقیقی	عضو هیات مدیره	

شرکت تأمین بیمق
سهامی عام
شماره ثبت شرکتها: ۱۳۸۴
شماره ثبت سهامی عام: ۱۳۸۴

مشهد بلوار هاشمیه نبش هاشمیه ۱۶ پلاک ۱۵۰ مجتمع کریستال طبقه سوم واحد ۳۰۲

تلفن ۰۵۱۳۸۷۰۴۱۱۹ فکس ۰۵۱۳۸۷۰۴۱۲۲

saminbehagh75@gmail.com

سایت: www.saminbehagh.com

ارکان سیستم
گزارش

فهرست مطالب

۲.....	تاریخچه فعالیت شرکت
۴.....	موضوع فعالیت شرکت
۴.....	ترکیب سهامداران
۵.....	اعضای هیات مدیره
۶.....	بازرس / حسابرس شرکت
۶.....	سرمایه شرکت
۶.....	روند سودآوری شرکت
۷.....	معرفی معدن
۱۰.....	چشم انداز بازار محصولات، عرضه و تقاضا
۱۴.....	تحلیل وضعیت مالی و اقتصادی شرکت
۱۷.....	تشریح جزئیات طرح توسعه و افزایش سرمایه شرکت
۱۷.....	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۷.....	تشریح طرح
۲۰.....	سرمایه گذاری طرح
۲۱.....	فروش طرح
۲۲.....	هزینه های سالیانه طرح
۲۵.....	نحوه تامین منابع افزایش سرمایه
۲۶.....	پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت انجام افزایش سرمایه
۲۷.....	ارزیابی مالی و اقتصادی طرح
۲۸.....	چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط
۳۰.....	جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد

تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت ثمین بیهق بصورت سهامی عام از طریق پذیره نویسی در شهرستان سبزوار در آبان ماه ۱۳۷۶ تاسیس گردید. طی سالهای ۷۷ تا ۹۹ در زمینه واردات و صادرات زغال سنگ به داخل و خارج از کشور فعالیت نموده و از اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۹ اقدام به تغییر راهبرد در حوزه فعالیت‌های صنعتی و معدنی نمود. در تیر ماه ۱۳۹۹ اقدام به خرید ۱۰۰٪ شرکت معدنی طالو، مالک معدن زغال سنگ طالو به شماره پروانه بهره برداری ۱۲۳/۸۸۵۷ واقع در شهرستان دامغان نموده و یکسال بعد در مرداد ماه ۱۴۰۰ معدن زغال سنگ کلمرد به شماره پروانه بهره برداری ۴۰۹۲۸۵ واقع در شهرستان طبس را خریداری نموده و مالکیت دو معدن برای شرکت معدنی طالو را ثبت نمود. در همان سال اقدام به خرید معدن مس/منگنز زاواک به شماره پروانه بهره برداری ۱۵۵۵۹۷۴ واقع در شهرستان سبزوار برای شرکت اصلی نموده و از آن تاریخ در راستای اکتشاف اصولی ذخایر موجود در معادن و بهره برداری از آنها اقدام نموده است. همچنین شرکت با توجه به استراتژیهای در نظر گرفته شده در راستای پذیرش در سازمان بورس و اوراق بهادار گام برداشته تا اینکه در سال ۱۴۰۱ موفق به ثبت نزد فرابورس ایران شده و یکسال بعد در دی ماه و بهمن ماه ۱۴۰۲ با نماد "کمین" در بازار توافقی فرابورس ایران موفق به اخذ و بازگشایی نماد گردید.

شناسنامه شرکت

شخصیت حقوقی	ثمین بیهق (سهامی عام)
نام مدیر عامل	علی خالق نیا
تاریخ تاسیس	۱۳۷۶/۰۸/۱۵
محل ثبت	مشهد
شماره ثبت	۷۴۰۰۵
شناسه ملی	۱۰۳۸۰۰۸۱۴۵
کد اقتصادی	۴۱۱۴۳۱۶۹۶۹۹۱
شماره و تاریخ ثبت نزد سازمان بورس	شماره ۱۲۰۷۹ مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۱۷
آدرس دفتر مرکزی شرکت	خراسان رضوی، مشهد مقدس، بلوار هاشمیه، نبش هاشمیه ۱۶، پلاک ۱۵۰ مجتمع کریستال طبقه سوم واحد ۳۰۲ کدپستی ۹۱۷۸۶۴۴۴۹۶
تلفن	۰۵۱۳۸۷۰۴۱۱۹-۴۱۲۲
وبسایت	https://www.saminbeihagh.ir
وضعیت بهره‌برداری یا فعالیت	بهره برداری
شرکت زیرمجموعه فعال	شرکت معدنی طالو (۷۱٪ مالکیت در اختیار شرکت می باشد).

موضوع فعالیت شرکت

طبق ماده ۵ اساسنامه شرکت موضوع فعالیت به شرح موارد زیر تعیین گردیده است:

- ۱- ارائه کلیه فعالیت های معدنی و صنعتی در زمینه اکتشاف و استخراج (بجز نفت و گاز) و فراوری و تولید و فروش انواع مواد معدنی در صورت نیاز پس از اخذ مجوزهای لازم
- ۲- تهیه ماشین آلات تجهیزات و مواد اولیه احداث تجهیز و راه اندازی کارخانجات و خطوط
- ۳- مشارکت در فعالیت های معدنی، تولیدی، خدماتی و فروش با شرکت های مختلف اعم از بورسی یا غیر بورسی
- ۴- خرید و فروش و صادرات و واردات کلیه کالاهای بازرگانی
- ۵- خرید و فروش سهام جهت شرکت
- ۶- اخذ و اعطای نمایندگی خارجی و داخلی پس از اخذ مجوزهای لازم (طبق ماده ۵ اساسنامه شرکت)

ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران (تاریخ: ۱۳۹۲/۱/۲۶)			
ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهامداری
۱	سید مجید ریاط سروشی	۱۵,۶۴۶,۰۰۰	۱۵,۶۵
۲	شرکت آریاز فراهم هونامیک	۱۰,۴۷۶,۲۰۰	۱۰,۴۸
۳	مهران باباپوران	۱۱,۶۸۵,۰۰۰	۱۱,۶۸
۴	ابوالفضل شریفان	۱۰,۲۶۵,۰۰۰	۱۰,۲۶
۵	مبین گویامفرد	۴,۰۱۵,۰۰۰	۴,۰۱
۶	علی محمد اله یاری	۶,۷۳۵,۰۰۰	۶,۷۳
۸	شرکت سرآمدان تجارت برنا	۴,۸۹۶,۰۰۰	۴,۹
۷	سایر سهامداران	۲۶,۲۸۱,۸۰۰	۲۶,۲۸
	جمع	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

اعضای هیات مدیره

ردیف	تصویر	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت	سوابق تحصیلی و کاری
۱		سید مجید ریاض سرپوشی	حقیقی	رئیس هیئت مدیره	عضو هیات علمی دانشگاه ثامن الحجج مدیر عامل و عضو هیات مدیره کارگزاری بانک انصار، عضو هیات مدیره و مشاور کارخانه قد ثابت فریمان، عضو هیات مدیره کارخانه معدنی سنگاه، عضو هیات مدیره شرکت خمیر مایه رضوی و ...
۲		مهران بابایوران	حقیقی	نائب رئیس هیئت مدیره	از سال ۸۳ تا ۸۷ مدیر عامل شرکت بازرگانی ولیگتن، از سال ۹۱ تاکنون: عضو هیات مدیره شرکت معدنی فرو منگنر پاسارگاد، عضو کمیته سیاست گذاری صندوق بازنشستگی کشوری، مدیر عامل شرکت کارگزاری صندوق بازنشستگی کشوری، رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران و ...
۳		علی خالق نیا	حقیقی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	مدیر عامل شرکت ایوان سازه خراسان، رئیس هیات مدیره و مدیر عامل شرکت مبتکران اقتصاد شرق، مشاور مدیر عامل و مشاور مالی در کارخانجات و شرکتهای مختلف.
۴		آربابزادگان مانی	آربابزادگان هونامیک	عضو هیئت مدیره	بیش از ۱۵ سال سابقه مدیریت معدنی در معادن زغالسنگ، فیروزه، کرومیت، مس و ... در معادن خراسان رضوی نایب رئیس خانه معدن خراسان رضوی و انجمن تخصصی معدن، کارشناس رسمی دادگستری، دبیر کمیسیون معدن اتاق بازرگانی و مشاور معدنی سازمان صمت استان خراسان رضوی و ...
۵		مهران عیدی	حقیقی	عضو هیئت مدیره	مدیریت کارخانه ذوب فولاد آذر ماهان مدیریت برنامه ریزی و صنایع کارخانه فولاد آذر ماهان مدیریت تولید و برنامه ریزی تولید شرکت کنتورسازی بهینه سازان توس کارشناس مشاور اقتصادی و طرح های توجیهی شرکت های فناوری مستتر در پارک علم و فناوری خراسان رضوی سرپرست کیفیت زنجیره تامین شرکت تکلان توس

بازرس / حسابرس شرکت

مطابق با صورتجلسه مجمع عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ موسسه حسابرسی ارکان سیستم (حسابداران رسمی) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۵۳۰۰۵۴ به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ انتخاب گردیده است.

سرمایه شرکت

سرمایه اولیه شرکت در بدو تاسیس (با تاریخ ۱۳۷۵/۰۸/۲۶) دو میلیارد ریال مشتمل بر دو میلیون سهم هزار ریالی بوده که در تاریخ ۹۹/۱۱/۲۵ از محل مطالبات حال شده سهامداران افزایش سرمایه به میزان یکصد میلیارد ریال انجام گردیده است.

روند سودآوری شرکت

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۲	توضیح
۲۴۷	۲۰۰۲	۹۷	(۵۶)	EPS مصوب (ریال)
۲۵	۲۱۰	۱۰	-	DPS مصوب (ریال)
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

معرفی معدن

معدن مس - منگنز زاواک

معرفی

معدن زاواک در استان خراسان رضوی و در ۸۵ کیلومتری محور سبزوار در جاده مشهد به تهران، ضلع شمالی روستای کاهک قرار گرفته است. وسعت معدن ۲۱.۵ کیلومتر مربع در یک محدوده چهار ضلعی واقع شده و دارای پروانه بهره برداری با ذخیره ۱۰۸ هزار تن کانسنگ مس اکسیدی و ۱۲۰۰۰ تن کانسنگ مس سولفیدی با عیار متوسط ۰.۶ درصد می باشد که البته ذخیره واقعی معدن با عدد پروانه فاصله زیادی دارد و به منظور اصلاح ذخیره مس و اضافه کردن منگنز به پروانه بهره برداری در سال ۱۴۰۰ مجوز اکتشاف و اصلاح پروانه از وزارت صمت اخذ گردیده و عملیات اکتشافی در هر دو ماده معدنی در حال انجام است. پروانه بهره برداری معدن با شماره ۱۵۵۵۹۷۴ به تاریخ ۹۵/۲/۲۶ به ثبت رسیده و اعتبار پروانه از ۱۴۰۰/۰۸/۱۵ تا تاریخ ۱۴۱۴/۰۸/۱۵ می باشد که قابلیت تمدید مجدد نیز دارد.

به لحاظ ساختار کانی سازی این معدن دارای سه محدوده مجزای آنومالی A، آنومالی B و آنومالی C تقسیم بندی شده که راه های دسترسی متفاوتی دارند و از طریق جاده فرعی روستای فرومد، کیلومتر ۵ بعد از کاهک و نیز جاده اصلی مشهد- تهران دسترسی به محدوده امکان پذیر می باشد. بخش جنوبی محدوده مورفولوژی خشن و بخش شمالی آن مورفولوژی تپه ماهوری-دشت گون دارد.

زمین شناسی محدوده

در مجموع محدوده مورد نظر بر روی طاقدیس کاهک جانمایی شده که شامل دو بخش رسوبی و آتشفشانی می باشد. بخش رسوبی شامل رسوبات تخریبی ماسه سنگ، کنگلومرای ولکانوژتیک، سیلتستون و سنگ آهک میکرو فسیل دار می باشد که به شدت چین خورده اند.

در محدوده معدن مس- منگنز زاواک واحدهای رسوبی، ولکانیکی، آذرآواری و دایکهای حدواسط با سن اتوسن رخنمون دارند. چین خوردگی واحدهای رسوبی باعث تشکیل تاقدیس کاهک در منطقه شده است. این تاقدیس دارای امتداد شرقی- غربی است و یال شمالی این تاقدیس به سمت شمال و یال جنوبی آن به سمت جنوب شیب دارد.

بخش ولکانیک شامل پیرو کلاستیک (آگلومرا، برش ولکانیکی و خاکستر لاپیلی توف)، گدازه بازالتی و آندزیت پورفیری میباشد که قطعات ولکانیک در سنگ آهک بسیار فراوان می باشد (نزدیک به کتاکت سنگ آهک و ولکانیک) و در بخش هایی لخته هایی از سنگ آهک در آگلومرا و برش ولکانیکی دیده می شود که بخش پیرو کلاستیک میزبان کانی سازی می باشد. همچنین قدیمی ترین واحد سنگی منطقه واحد رسوبی سنگ آهک

نومولیتی با سن ائوسن فوقانی میباشد که لایه کلیدی برای اکتشاف منگنز محسوب می گردد. این لایه در نقاط مختلف محدوده دارای ضخامتهای متفاوت میباشد. ضخامت این واحد از یک متر تا ۱۰ متر متغیر است.

کانی سازی

در محدوده معدن زاواک دو نوع کانی سازی مس و منگنز تشکیل شده است. کانی سازی منگنز نیز به دو صورت لایه ای یا اولیه و رگه ای یا ثانویه تشکیل شده است. کانی زایی مس در زون گسلی چپ بر با روند NE-SW با جابجایی تقریباً ۱۰۰ متر و گسلهای فرعی مرتبط با آن در اطراف قطعات پیروکلاستیک تشکیل شده است. مس به صورت کربناته، اکسیدی و سولفیدی در میزبان پیروکلاستیک و سنگ آهک راسب شده که در بخش هایی اکسید آهن به صورت لیمونیت و هماتیت نیز دیده می شود که احتمالاً آهن از کالکوپیریت آزاد شده است. در واقع کانی سازی اولیه کالکوپیریت بوده که به کالکوسیت اکسید و کربنات مس و ترکیبات آهن دار آتره شده است.

آنومالی A

مهمترین و اصلی ترین بخش کانه زایی شده مس در نزدیکی معدن منگنز سردار و در یال جنوبی تاقدیس کاهک و آنومالی A قرار دارد. کانه زایی مس در این بخش درون سنگهای آندزیتی و در زیر سنگهای آهکی و بالای سنگهای پیروکسن آندزیتی با طول حدود ۲۸۰ متر، ضخامت ۴۰ تا ۶۰ متر به صورت منقطع و عمق احتمالی ۵۰ متر می باشد. کانی سازی مس در این محدوده با عیار میانگین ۰.۲٪ تا ۲٪ می باشد.

در این محدوده کانی سازی منگنز به صورت رسوبی و لنزوار یا پیچ گون نیز قابل مشاهده است کانه منگنز در این زون با طولی در حدود ۶۰ متر و ضخامت ۱.۳ و عمق احتمالی ۳۰ متر می باشد.

آنومالی B

در این محدوده کانه زایی مس درون واحدهای آندزیتی-آگلومرایبی و زون های گسله اصلی-فرعی متمرکز شده است که مساحت کانی زایی مس در این محدوده حدود ۲۵۰۰ مترمربع بصورت منقطع می باشد. و عیار میانگین حدود ۰.۸ تا ۱.۹ تخمین زده می شود. در آنومالی B کانی زایی منگنز وجود دارد که باید فعالیت اکتشافی تکمیلی در آن انجام شود.

آنومالی C

در غربی ترین بخش محدوده کانه زایی منگنز به صورت چینه سان در کنتاکت سنگهای آهکی با واحدهای شیلی ماسه سنگی تشکیل شده است. مشاهدات زمین شناسی نشان می دهد که طول زون کانه زایی قابل رویت منگنز در این بخش حدود ۱۵۰۰ متر با ضخامت حدود ۳۰ تا ۸۰ سانتی متر و عمق ۱۰ تا ۴۰ متر می باشد.

وضعیت فعلی معدن

از زمان خرید معدن توسط شرکت ثمین بیهق و تحویل آن در آذر ماه ۱۴۰۰ عملیات اکتشافی در معدن به صورت علمی آغاز شد. در معدن بیش از ۱۱۰۰ متر حفاری مغزه گیری و فعالیت ترانشه زنی و سایر مطالعات اکتشافی انجام شده که در دست بررسی بوده و عملیات اکتشاف پایان نیافته است.

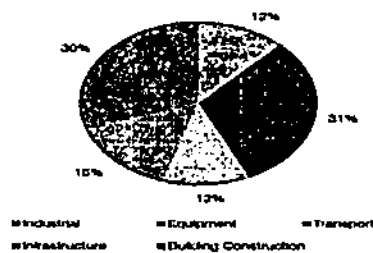
ارزیابی ذخیره معدن

همانگونه که عنوان گردید به دلیل عدم اتمام اکتشافات معدن زاواک عملا نمی توان عدد دقیقی برای ذخیره این معدن چه برای مس و چه برای منگنز ارائه داد.

چشم انداز بازار محصولات، عرضه و تقاضا

چشم انداز بازار مس

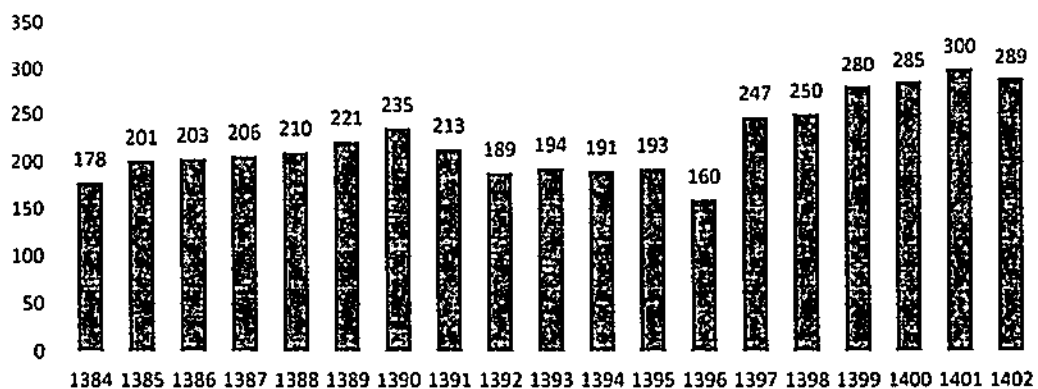
مس پس از آهن و آلومینیوم، سومین فلزی است که استفاده وسیعی در جهان را به خود اختصاص داده است. مهم ترین مورد مصرف مس در صنایع برق و الکترونیک (حدود ۴۶ درصد) می باشد. از مس و آلیاژهای آن در صنایع مکانیکی، متالورژی، خودروسازی، فلز کاری، شیمیایی و ... استفاده می شود. مس در صنایع دارویی، کانه آرای، رنگ سازی، و صنعت پوست و چرم، کشاورزی، کاغذسازی، صنایع نظامی و ... نیز به کار می رود. تقریباً ۳۰ درصد تولید مس جهان در آلیاژ سازی بکار برده می شود. همانطور که در نمودار زیر مشاهده می نمایید، بیشترین مصرف مس به ترتیب در بخش های ساختمان، تجهیزات، زیرساخت ها، صنعت و حمل و نقل می باشد.



عرضه: در ایران نخستین محصول تولیدی از سنگ معدن مس کاتد مس بود که توسط صنایع ملی مس ایران صورت گرفت که پس از آن با استفاده از روشهای فراوری فلوتاسیون و انواع لیچینگ گسترش یافت.

میزان تولید کاتد مس در ایران براساس آخرین آمار سازمان ایمیدرو در نمودار زیر نمایش داده شده است:

آمار تولید سالانه کاتد مس (هزار تن)



با توجه به اهمیت سهم هزینه های حمل در بهای تمام شده خوراک ورودی کارخانجات فرآوری مس، عرضه این محصولات در سطح استان بررسی می گردد. مجموع میزان تولید عمده تولید کنندگان این محصول در سطح استان خراسان رضوی بر اساس آخرین آمار موافقت های اصولی اخذ شده از سازمان صنعت، معدن و تجارت استان معادل حدوداً ۳۰۰۰ تن مس کاتدی و ۳۶۰۰۰ تن کنسانتره مس با عیار متوسط ۳۰ درصد بوده که در نهایت معادل حدود ۱۱۰۰۰ تن مس خالص بدست می دهد. فلذا مجموع تولید و عرضه مس خالص استان نهایتاً حدود ۱۴۰۰۰ تن می باشد.

تقاضا: در سطح منطقه و استان نیز مجموع مصرف صنایع عمده مشتری مس خالص با استناد به آمار ظرفیت اسمی کلیه موافقت های اصولی اخذ شده توسط سازمان صمت استان خراسان رضوی حدوداً معادل بیش از ۸۰۰۰۰ تن مس خالص می باشد. توضیح اینکه به دلیل تنوع بالای مصارف کاتد مس و نیز میزان بالای مصرف آن در کشور و در نظر گرفتن صرفه اقتصادی حمل و نقل، در این بخش فقط بازار داخل استانی در نظر گرفته می شود.

همانگونه که از آمار بازار داخل استانی بدست آمده فوق مشاهده می شود، کسری تقاضای مس خالص در سطح استان خراسان رضوی بیش از ۶۰ هزار تن در سال بوده که این میزان از خارج از استان و از مناطق مس خیز ایران تامین می شود. لذا با توجه به افزایش چشمگیر هزینه های حمل و نقل در سالیان اخیر، پر واضح است که تامین این نیاز از داخل استان بدلیل کاهش هزینه های فوق مزیت نسبی خواهد داشت.

محصولات شرکت، تولید و فروش

کلوخه مس اکسیدی

استخراج سنگ مس در معدن زاواک با کمک طراحی پیت روباز، ماشین آلات معدنی شامل بیل مکانیکی و بولدوزر و یا لودر و استفاده از آتشیاری صورت می‌گیرد.

کلوخه منگنز خام (پروانه بهره برداری منگنز در حال دریافت می باشد)

استخراج سنگ منگنز در معدن زاواک نیز تا حد ممکن و دارای صرفه اقتصادی مورد مطالعه و بررسی قرار گرفته و در حال حاضر تا عمق حدود ۲۰ متری لایه های منگنز با کمک طراحی پیت روباز و ماشین آلات معدنی و استفاده از آتشیاری صورت می‌گیرد. پس از آن با تکمیل اکتشافات عمقی تر و در صورت تعیین دقیق تر مشخصات و موقعیت لایه های منگنز، می‌توان اقدام به طراحی تونلهای زیرزمینی و برداشت ماده معدنی با روش زیرزمینی نمود. تصمیم گیری در خصوص این موضوع به بعد از تکمیل اکتشافات موکول گردیده است.

طی سال ۱۴۰۲ به دلیل عملیات اکتشافی و نیز ایجاد دیوی خوراک ورودی واحد فرآوری مس، فروش سنگ مس خام متوقف گردیده است. همچنین برای محصول منگنز خام به دلیل عدم تکمیل مراحل اکتشافی، هنوز مجوز نهایی استخراج روی پروانه صادر نشده و طی سالهای ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ نیز از مجوز برداشت موقت سالیانه استفاده شده است.

ردیف	نام محصول	واحد	ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	تولید واقعی ۱۴۰۰	تولید واقعی سال ۱۴۰۱
۱	کلوخه مس اکسیدی	تن	۸۵۰۰	۱۱۰۰۰	۷۰۹۰	۷۷۲۵
۲	کلوخه منگنز خام	تن	-	-	۱۰۰	۱۰۵

- شایان ذکر است که رقم ظرفیت اسمی تولید مس دقیقاً از تناژ استخراج سالیانه مندرج در پروانه بهره برداری معدن زاواک برداشت شده است، لکن طبق قانون معادن، برداشت تا ۲۵٪ بیشتر از سقف برداشت سالیانه مندرج در پروانه بهره برداری به شرط پرداخت حقوق دولتی مازاد آن، مجاز بوده و به لحاظ فنی برداشت این میزان هیچگونه محدودیت دیگری نداشته و به همین دلیل ظرفیت عملیاتی تا حدود ۲۵٪ بیشتر از ظرفیت اسمی در نظر گرفته شده است.
- مقادیر تولید واقعی سالهای فوق از یادداشت های توضیحی بخش فروش صورتهای مالی حسابرسی شده سالهای مربوطه (فروش + موجودی) برداشت شده است.

مشتریان شرکت

مشتریان شرکت در حوزه مس و منگنز تاکنون اشخاص حقیقی و حقوقی دارنده واحدهای فرآوری مانند شرکت های آراک مس سپاهان و فروآلیاژ متحد شرق بوده اند.

تحلیل وضعیت مالی و اقتصادی شرکت

صورت وضعیت مالی شرکت اصلی (کلیه ارقام صورتهای مالی گذشته نمین بیعتی به میلیون ریال می باشد)

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
دارایی ها								
دارایی های غیر جاری								
%	۲۶,۷۳۳	%	۵۳,۵۸۵	%	۵۴,۷۴۳	%	۵۴,۳۹۱	دارایی های ثابت مشهود
%	۴۱۵,۳۱۹	%	۴۰۸,۷۹۴	%	۴۰۸,۷۷۹	%	۴۰۸,۷۷۹	دارایی های نامشهود
%	۶۵,۸۰۸	%	۶۲,۱۹۷	%	۱۶۴,۹۶۴	%	۱۶۴,۶۹۴	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۰	۰	۰	۰		۰			سایر سرمایه گذاری های بلندمدت
%	۵۰۷,۸۶۱	%	۵۲۲,۵۷۶	%	۶۲۸,۴۸۶	%	۶۲۷,۸۶۵	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری								
%	۱,۹۹۳	%	۳۲۰	۰	۰	۰	۰	پیش پرداخت ها
%	۵,۱۶۹	%	۲۵,۱۱۰	%	۲۵,۱۱۰	%	۲۵,۱۱۰	موجودی کالا
%	۶۱,۳۱۲	%	۹۳,۱۳۵	%	۶,۷۳۶	%	۲۰,۷۱۰	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
%	۲,۹۶۳	%	۰		۰		۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
%	۱,۴۵۶	%	۱,۵۸۶	۰	۲۴۵	۰	۳۲۷	موجودی نقد
%	۷۲,۸۹۳	%	۱۲۰,۱۵۱	%	۳۲,۱۹۱	%	۴۶,۱۴۸	جمع دارایی های جاری
۱۰۰ %	۵۸۰,۷۵۴	%	۶۲۲,۷۲۶	۱۰۰%	۶۶۰,۶۷۷	%	۶۷۳,۰۱۲	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه و بدهی ها								
حقوق مالکانه								
%	۱۰۰,۰۰۰	%	۱۰۰,۰۰۰	%	۱۰۰,۰۰۰	%	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه
%	۱۰,۰۰۰	%	۱۰,۰۰۰	%	۱۰,۰۰۰	%	۱۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
%	۲۱۷,۶۷۸	%	۲۰۶,۳۶۴	%	۱۹۹,۸۱۳	%	۱۸۰,۵۹۲	سود انباشته
%	۳۲۷,۶۷۸	%	۳۱۶,۳۶۴	%	۳۰۹,۸۱۳	%	۲۹۰,۵۹۲	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها								
بدهی های غیر جاری								
%	۰	%	۱,۸۶۵		۰		۰	تسهیلات مالی بلند مدت
%	۵۳۳	%	۱,۳۶۵	%	۱,۸۲۸	%	۲,۴۵۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۰۶/۳۱		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
%۰	۵۳۳	%۱	۳,۲۳۰	%۰.۳	۱,۸۲۸	%۰.۴	۲۴۵۹	جمع بدهی های غیر جاری
بدهی های جاری								
%۳۷	۲۱۶,۲۷۶	%۴۲	۲۷۲,۱۴۳	%۴۹	۳۳۲,۸۵۴	%۵۵	۳۷۲,۴۲۸	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
%۰	۰	%۰	۰	%۰.۶	۳,۷۳۰	%۰.۷	۳,۹۲۰	مالیات پرداختی
%۰	۲,۷۷۳	%۴	۲۳,۵۶۳	%۰.۶	۳,۸۷۷	%۰.۶	۳,۸۷۷	سود سهام پرداختی
%۵	۲۸,۹۷۲	%۴	۲۸,۴۲۷	%۱.۳	۸,۵۷۷	۰	۷۳۶	تسهلات مالی
%۱	۴,۵۲۲	%۰	۰		۰	۰	۰	پیش دریافت ها
%۴۳	۲۵۲,۵۴۳	%۵۰	۳۲۵,۱۳۳	%۵۱.۵	۳۴۹,۰۳۷	%۵۶.۵	۳۸۰,۹۶۱	جمع بدهی های جاری
%۴۲	۲۵۳,۰۷۶	%۵۱	۳۲۸,۳۶۲	%۵۲	۳۵۰,۸۶۵	%۵۶.۹	۳۸۳,۳۲۰	جمع بدهی ها
۱۰۰ %	۵۸۰,۷۵۴	%۱۰۰	۶۴۴,۷۲۶	۱۰۰%	۶۶۰,۶۷۷	%۱۰۰	۶۷۴,۰۱۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

روند سود و زیان شرکت اصلی

شرح	شش ماهه اول سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱	
	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ
درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۲۲,۰۹۱	٪۱۰۰	۳۱,۹۷۷	٪۱۰۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۰	۰	(۱۵,۱۷۶)	٪۶۹	(۲۹,۱۹۰)	٪۹۱
سود ناخالص	۰	۰	۶,۹۱۶	٪۳۱	۲,۷۸۷	٪۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	۱۱,۰۱۹	(۲۲,۶۵۹)	(۱۸,۷۰۶)	٪۸۵	(۱۶,۳۶۵)	٪۵۱
سایر درآمدها	۰	۴۲,۶۰۳	۲۶,۰۹۷	٪۱۱۸	۲۱۱,۰۱۴	٪۶۶۰
سایر هزینه ها	۷,۸۹۵	(۱۸,۹۷۶)	۰	۰	۰	۰
سود عملیاتی	(۱۸,۹۱۴)	۹۶۸	۱۴,۳۰۷	٪۶۵	۱۹۷,۴۳۶	٪۶۱۷
هزینه های مالی	(۱۱۷)	(۲,۷۹۵)	(۴,۶۴۲)	٪۲۱	(۳۲۶)	٪۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۳۹۷	۶	۲۱	٪۰	۳,۰۹۹	٪۱۰
سود خالص قبل از کسر مالیات	(۱۹,۰۳۰)	(۱,۸۲۱)	۹,۶۶۶	٪۴۴	۲۰۰,۲۰۹	٪۶۲۶
مالیات بر درآمد	(۱۹۰)	(۳,۷۳۰)	۰	٪۰	۰	٪۰
سود خالص	(۱۹,۲۲۰)	(۵,۵۵۱)	۹,۶۶۶	٪۴۴	۲۰۰,۲۰۹	٪۶۲۶
سود هر سهم (ریال)	(۱۹۲)	(۵۶)	۹۷	٪۰	۲,۰۰۲	٪۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰

روند نسبت های مالی شرکت اصلی

شرح	شش ماهه اول سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	۱۴۰۰
حاشیه سود ناخالص (درصد)	-	-	٪۳۱	۹٪
حاشیه سود عملیاتی (درصد)	-	-	٪۶۵	۶۱۷٪
حاشیه سود خالص (درصد)	-	-	٪۴۴	۶۲۶٪
نسبت آتی (مرتبه)	٪۱۲	٪۲	٪۲۹	۲۶٪
نسبت بدهی ها (درصد)	٪۵۷	٪۵۳	٪۵۱	٪۴۴
بازده مجموع دارایی ها (درصد)	۰	(٪۱)	٪۱.۵	۲۴٪
بازده حقوق صاحبان سهام (درصد)	۰	(٪۱.۸)	٪۳	۶۱٪
کیفیت سود (وجه نقد عملیاتی به سود عملیاتی) (درصد)	-	۹۰٪	(-۲٪)	۱۳۴٪

تشریح جزئیات طرح توسعه و افزایش سرمایه شرکت هدف از انجام افزایش سرمایه

اهداف شرکت از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر می باشد:

- ۱- بهبود و اصلاح ساختار مالی شرکت از طریق افزایش سرمایه و حقوق مالکانه
- ۲- کاهش اتکاء پذیری جریانات نقدی به تسهیلات مالی
- ۳- جلوگیری از خروج نقدینگی از طریق ایجاد مطالبات
- ۴- یکسان سازی مطالبات سهامداران خرد و کلان شرکت

تشریح طرح

شرکت در نظر دارد طرح استخراج کانسنگ مس اکسیدی را از محل معدن زاواک، با در نظر گرفتن اکتشافات صورت گرفته تا کنون با کمک روش استخراج روباز معدنی و ماشین آلات استیجاری را انجام دهد.

جدول مشخصات طرح

ظرفیت تولید طرح	سالانه ۱۱۰۰۰ تن کلوخه مس اکسیدی با عیار متوسط ۱.۵ درصد
مخارج برآوردی کل پروژه	۴۳۰.۱۶۷ میلیون ریال (نقل از جدول سرمایه گذاری طرح)
انحوا تامین مالی پروژه	آورده نقدی از محل افزایش سرمایه و مطالبات سهامداران
مدت اجرای طرح	حدود سه سال
مدت تأیید شده اجزاء	اکتشافات مورد نیاز طرح پایان یافته و طرح در آغاز بهره برداری می باشد
تعداد نقرات مورد نیاز (بهره برداری)	۱۸ نفر

لازم به توضیح است که شرکت در سال مالی ۱۴۰۲ با هدف تکمیل اکتشافات معدن و تاسیس واحد فرآوری مس، اقدام به تهیه طرح توجیهی افزایش سرمایه (از مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰۰۰۰ میلیارد ریال) از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران نموده که نهایتاً موضوع افزایش سرمایه منتفی گردیده است. در طرح توجیهی حاضر، موضوع احداث واحد فرآوری مطرح نگردیده و صرفاً استخراج و فروش مواد معدنی می باشد و شرکت در نظر دارد پس از عملی شدن افزایش سرمایه فعلی، حسب ضرورت نسبت به تهیه طرح توجیهی مربوط به فرآوری مواد معدنی اقدام نماید.

اطلاعات فنی اجرای طرح

فاز نخست - اکتشافات:

- قبل از انجام عملیات استخراج کانسنگ معدنی اکتشافات محدوده معدنی در زیربخش های بدین شرح صورت گرفته است:
- پی جویی: عملیات پیمایش صحرایی توسط تیم زمین شناسی و ثبت دقیق اندیس های ماده معدنی به همراه آنالیزهای آزمایشگاهی مورد نیاز
 - نقشه برداری: تهیه نقشه های زمین شناسی و توپوگرافی پهبادی در مقیاس های مورد نیاز بر اساس پی جویی های صورت گرفته
 - اکتشافات سطحی: حفر ترانشه های طولی در امتداد و عمود بر رگه های کانی سازی مس و نمونه گیری و آنالیز مورد نیاز و نقشه برداری آنها
 - اکتشافات عمقی: تعیین شبکه حفاری مناسب و نقاط حفاری بر اساس نتایج مراحل فوق و انجام حفاری مغزه گیری تا عمق ۱۰۰ متری و سپس تهیه لاگ شیت دقیق تمام مغزه های بدست آمده به منظور تعیین میزان و نحوه کانی سازی و نمونه گیری و آنالیز از برشهای مورد نیاز مغزه ها.
 - مدلسازی ذخیره ماده معدنی: بر اساس نتایج اکتشافات فوق، ذخیره ماده معدنی و گسترش آن مدل شده و پس از آن آمادگی استخراج ماده معدنی بدست می آید.

فاز دوم - استخراج و بهره برداری از معدن:

مطابق پروانه بهره برداری معدن، در حال حاضر امکان استخراج سالیانه تا حدود ۱۱۰۰۰ تن کانسنگ مس وجود دارد (مجوز پروانه بهره برداری ۸۵۰۰ تن سالیانه بوده و طبق قانون معادن ایران تا ۲۵ درصد بیشتر به شرط پرداخت حقوق دولتی آن مانعی ندارد)

طبق طرح بهره برداری روش استخراج به روش روباز و با جزئیات زیر می باشد:

عمق پله ها ۴ متر و جمعا تا ۶ پله استخراج صورت می گیرد

نسبت ماده معدنی به باطله ۱ به ۴ می باشد.

متناسب با گسترش ماده معدنی و نوع سنگ میزبان آن و عمق مربوطه استفاده از مواد ناریه و یا پیکور بیل مکانیکی صورت خواهد گرفت.

آتشباری با کمک مواد ناریه (آنفو و امولایت) صورت می گیرد و می توان در هر نوبت تا حدود ۱۰۰۰ متر مربع را شبکه بندی و انفجار نمود. چالهای آتشباری در هر ۷ تا ۱۰ متر مربع یک عدد و با عمق حدود ۶ متر قابل حفر و اجرا می باشد. عملیات آتشباری بطور کامل (اخذ مجوزها و هماهنگی با نهادهای ذیربط، حمل، طراحی و شبکه بندی و اجرا) قابل واگذاری به شرکت های متخصص در این زمینه می باشد.

با توجه به نسبت ماده معدنی به باطله در معدن، ارقام فوق در خصوص میزان حجم ممکن آتشباری در هر نوبت و همچنین چگالی متوسط حدود ۲.۵ تن بر متر مکعب، تقریباً می توان در هر نوبت آتشباری حدود ۱۵۰۰۰ تن کانسنگ و باطله را جداسازی نمود. فلذا جهت دستیابی به میزان ۱۱۰۰۰ تن کانسنگ مس می بایست حدود ۵۵۰۰۰ تن باطله و ماده معدنی را جداسازی نمود که با توجه به محاسبات و توضیحات فوق با ۴ نوبت آتشباری می توان میزان فوق را بدست آورد.

عیار ماده معدنی که مطابق پروانه بهره برداری معدن زاواک حدود ۰.۶٪ می باشد را می توان توسط عملیات سنگجوری با کمک بیل مکانیکی و نیز دستی و کارگری به عیار متوسط ۱.۵ درصد رسانده تا حمل و فروش آن اقتصادی تر باشد.

ماشین آلات مورد نیاز بصورت استیجاری تامین شده و شامل یک دستگاه بیل مکانیکی و یک دستگاه کامیون، و در صورت نیاز یک دستگاه بولدوزر می باشد. جهت دستیابی به میزان استخراج فوق در سال بطور متوسط نیازمند کارکرد حدود ۱۰۰۰ ساعت کامیون و بیل مکانیکی می باشیم.

آب مورد نیاز معدن بصورت تانکری خریداری و ذخیره می گردد. همچنین گازوئیل مورد نیاز ماشین آلات با کمک اخذ سهمیه معدنی روی ماشین آلات مربوطه تامین می گردد. برق مصرفی معدن نیز میزان بسیار کمی در حد روشنایی و ... بوده که در حال حاضر با کمک انرژی خورشیدی تامین می گردد.

سرمایه گذاری طرح

جدول سرمایه گذاری طرح

شرح	منابع مالی شرکت	تسهیلات بانک	جمع (میلیون ریال)
معادن (خرید و اکتشافات) ه	۴۰۸,۷۷۹		۴۰۸,۷۷۹
جمع سرمایه ثابت	۴۰۸,۷۷۹		۴۰۸,۷۷۹
سرمایه در گردش سال اول	۲۰,۱۶۷		۲۰,۱۶۷
جمع کل سرمایه گذاری (ثابت و سرمایه در گردش)	۴۲۸,۹۴۶		۴۲۸,۹۴۶

ه میزان ارزش معادن به همراه اکتشافات صورت گرفته و با کسر استهلاکات عینا از یادداشت های توضیحی بند ۱۵ صورتهای مالی حسابرسی شده پایان دوره سال ۱۴۰۲ برداشت شده است.

سرمایه در گردش طرح

ردیف	شرح	دوره گردش	توضیحات	مبلغ (میلیون ریال)
۱	مطالبات فروش	۱	ماه فروش	۱۵,۰۰۰
۲	قرارداد بیل مکانیکی و کامیون (پیمانکار ساعتی)	۱	ماه کارکرد	۵,۱۶۷
	جمع سرمایه در گردش مورد نیاز سال اول			۲۰,۱۶۷

فروش طرح

سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	% تورم	محصول	ردیف
-	-	-	-	۱,۳۹۲	۵,۰۰۰	%۳۰	کلوخه مس	۱
				۵۸,۴۱۴	۱۸۰,۰۰۰		تاز	
							اکسیدی عیار ٪۲	
۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۶,۰۰۰	-	%۳۰	کلوخه مس	۲
۹۱۹,۷۶۷	۷۰۷,۵۱۳	۵۴۴,۲۴۱	۴۱۸,۶۴۷	۴۶۸,۴۱۶	۰		تاز	
							اکسیدی عیار ٪۱.۵	
۹۱۹,۷۶۷	۷۰۷,۵۱۳	۵۴۴,۲۴۱	۴۱۸,۶۴۷	۵۲۶,۸۳۰	۱۸۰,۰۰۰	کل مبلغ فروش (میلیون ریال)		

توضیحات تکمیلی:

- موجودی فعلی کانستگ مس در محل معدن زاواک معادل ۶۳۹۲ تن سنگ مس عیار ٪۲ بوده که با کمک عملیات سنگجوری عیارسازی شده است. (جداسازی باطله ها تا حد ممکن از سنگهای حاوی ماده معدنی).
- برآورد میزان تولید طی سال ۱۴۰۳ تا پایان دوره حدود ۵۰۰۰ تن می باشد بخشی از آن تا کنون تولید شده و پیش بینی می گردد تا پایان سال مابقی آن استخراج گردد.
- میزان ۵۰۰۰ تن فروش سال ۱۴۰۳ مربوط به بخشی از موجودی فعلی سنگ معدن بوده که مطابق قرارداد منعقد شده فعلی (دی ماه ۱۴۰۳) با نرخ هر تن ۳۶ میلیون ریال (۱۰ درصد بالای نرخ مرجع سایت مس مارکت) به فروش رفته است و مابقی آن به میزان ۱۳۹۲ تن با در نظر گرفتن نرخ تورم سالیانه جدول فوق، در سال ۱۴۰۴ به فروش خواهد رسید.
- میزان فروش طی سال ۱۴۰۴ از مجموع ۱۳۹۲ تن سنگ عیار ٪۲ (باقیمانده از موجودی سنوات قبل) و ۱۶۰۰۰ تن سنگ عیار ٪۱.۵ (۵۰۰۰ تن استخراج شده و فروش نرفته طی سال ۱۴۰۳ و ۱۱۰۰۰ تن استخراج سال ۱۴۰۴) مطابق جدول استخراج در صفحات بعد درج گردیده است.
- نرخ فروش واحد هر سال نیز با در نظر گرفتن آخرین نرخهای سایت مس مارکت (میانگین دی ماه ۱۴۰۳) و لحاظ نمودن تورم سالیانه بدست آمده است.

هزینه های سالیانه طرح

استخراج (پیمانکاری اجاره ماشین آلات + آتشیاری)

ردیف	هزینه های استخراج	تناز در سال	هزینه واحد (میلیون ریال)	تعداد مورد نیاز در سال	هزینه کل (میلیون ریال)	هزینه هر تن (ریال)
۱	آتشیاری	۱۱,۰۰۰	۸,۰۰۰	۴	۳۲,۰۰۰	۲,۹۰۹,۰۹۱
۲	بیل مکانیکی و کامیون (ساعتی)	۱۱,۰۰۰	۳۰	۱,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲,۷۲۷,۲۷۳
هزینه استخراج برای هر تن کانسنگ عیار ۱۵٪						۵,۶۳۶,۳۶۴

• تعداد مورد نیاز آتشیاری و ساعت کارکرد مورد ماشین آلات مطابق توضیحات بخش اطلاعات فنی طرح می باشد.

• قیمت های واحد جدول فوق بر اساس نرخ های فعلی (دی ماه ۱۴۰۳) می باشد.

محاسبه هزینه استخراج سالیانه:

کانسنگ مس	نورم سالیانه	سنوات قبل (موجودی)	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸
پیش بینی میزان استخراج (تن)	۳۰٪	۶,۳۹۲	۵,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰
هزینه (میلیون ریال)		۲۵,۱۱۰	۲۸,۱۸۲	۸۰,۶۰۰	۱۰۴,۷۸۰	۱۲۶,۲۱۴	۱۷۷,۰۷۸	۲۳۰,۲۰۲

• هزینه های استخراج سنوات قبل از بهای تمام شده دفتری موجودی سنگ مس سر معدن نقل شده است.

• هزینه استخراج سالهای بعد بر اساس حاصلضرب هزینه واحد هر تن استخراج (نقل از جدول بالا) در تناز استخراج همان سال و ضرب سالیانه ۳۰٪ لحاظ گردیده است.

نیروی انسانی

مستقیم (تولیدی):

ردیف	شرح	تعداد	متوسط حقوق ماهیانه	حقوق سالیانه (۱۷ ماه)
۱	سرپرست معدن	۱	۲۵۰	۴,۲۵۰
۲	نگهبان	۲	۱۰۰	۳,۴۰۰
۳	کارگر (سنگجوری)	۲	۹۰	۳,۰۶۰
مجموع				
				۱۰,۷۱۰

ه کلبه هزینه های نیروی انسانی با در نظر گرفتن حق بیمه تامین اجتماعی، عیدی و پاداش و مرخصی معادل ۱۷ ماه حقوق در نظر گرفته شده است.

غیر مستقیم (پشتیبانی):

ردیف	شرح	تعداد	متوسط حقوق ماهیانه	حقوق سالیانه (۱۷ ماه)
۱	مدیر عامل	۱	۳۰۰	۵,۱۰۰
۲	حسابدار	۱	۱۵۰	۲,۵۵۰
۳	کارشناس دفتری	۱	۱۲۰	۲,۰۴۰
مجموع				
				۹,۶۹۰

استهلاک

ردیف	شرح	مبلغ سرمایه گذاری (میلیون ریال)	متوسط عمر مفید (سال)	هزینه (میلیون ریال)
۱	استخراج از معدن	۴۰۸,۷۷۹	۱۱	۳۷,۱۶۲
جمع				
				۳۷,۱۶۲

ه عمر مفید بر اساس سالهای باقیمانده اعتبار پروانه بهره برداری معدن زاواک در نظر گرفته شده است.

انرژی

ردیف	شرح	مصرف سالیانه	واحد مصرف	هزینه واحد (ریال)	هزینه سالیانه به میلیون ریال
۱	آب مصرفی	۱۲۰	مترمکعب	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳۰۰
۲	گازوئیل	۱۴۴,۰۰۰	لیتر	۱۲,۰۰۰	۱,۷۲۸
جمع					
					۲,۰۲۸

هزینه های عمومی، اداری و فروش

ارقام: میلیون ریال

ردیف	شرح هزینه	% تورم	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸
۱	دستمزد غیر مستقیم	٪۳۰	۹,۶۹۰	۱۲,۵۹۷	۱۶,۳۷۶	۲۱,۲۸۹	۲۷,۶۷۶	۳۵,۹۷۸
۲	هزینه اجاره دفتر مرکزی	٪۳۰	۹,۶۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۸,۷۵۰	۲۳,۴۳۸	۲۹,۲۹۷
مجموع هزینه ها			۱۹,۲۹۰	۲۴,۵۹۷	۳۱,۳۷۶	۴۰,۰۳۹	۵۱,۱۱۳	۶۵,۲۷۵

بهای تمام شده

ارقام: میلیون ریال

ردیف	شرح هزینه	% تورم	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸
۱	هزینه های استخراج	٪۳۰	۵۳,۲۹۲	۸۰,۶۰۰	۱۰۴,۷۸۰	۱۳۶,۲۱۴	۱۷۷,۰۷۸	۲۳۰,۲۰۲
۲	هزینه دستمزد مستقیم تولیدی	٪۳۰	۲,۶۷۸	۱۳,۹۲۳	۱۸,۱۰۰	۲۳,۵۳۰	۳۰,۵۸۹	۳۹,۷۶۵
۳	استهلاک معدن	-	۳۷,۱۶۲	۳۷,۱۶۲	۳۷,۱۶۲	۳۷,۱۶۲	۳۷,۱۶۲	۳۷,۱۶۲
۴	حقوق دولتی	٪۳۰	۲,۳۰۰	۸,۰۰۰	۶,۵۷۸	۸,۵۵۱	۱۱,۱۱۷	۱۴,۴۵۲
۵	انرژی	٪۳۰	۵۰۷	۲,۶۳۶	۳,۴۲۷	۴,۴۵۶	۵,۷۹۲	۷,۵۳۰
مجموع بهای تمام شده			۹۵,۹۳۸	۱۴۲,۳۲۱	۱۷۰,۰۴۷	۲۰۹,۹۱۳	۲۶۱,۳۳۸	۳۲۹,۱۱۱

• هزینه استخراج سال ۱۴۰۳ بصورت مجموع هزینه های سنگ استخراج شده سنوات قبل و سال ۱۴۰۳ مفروض شده و برای سنوات بعدی هزینه فوق عینا از جدول هزینه های سالیانه استخراج در بخش قبلی منعکس گردیده است.

• هزینه دستمزد مستقیم و نیز انرژی در سال ۱۴۰۳، به دلیل انجام فعالیت استخراج در سه ماهه پایانی سال معادل یک چهارم کل هزینه های جداول محاسباتی بخش مربوطه می باشد.

• مطابق قانون معادن ایران، حقوق دولتی بصورت نرخ واحد برای هر تن ماده معدنی و بر اساس عیار مندرج روی پروانه بهره برداری توسط سازمان صنعت، معدن و تجارت محاسبه و بروز رسانی می گردد. مطابق آخرین محاسبه نامه دریافت شده در پاییز سال ۱۴۰۳ حقوق دولتی هر تن کانسنگ مس اکسیدی معدن زاواک برای هر تن معادل ۴۴۰ هزار ریال اعلام شده و تا اعلام بعدی (مفروض در سال ۱۴۰۵) برای هر تن فروش ماده معدنی می بایست نرخ فوق پرداخت گردد. فلذا به ازای هر تن سنگ مس استخراج شده در سالهای ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ نرخ واحد فوق در تناژ فروش و از سال ۱۴۰۵ و من بعد هزینه حقوق دولتی با تورم ٪۳۰ محاسبه و در نظر گرفته شده است.

نحوه تامین منابع افزایش سرمایه

مبلغ	شرح
۴۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران و آورده نقدی
۲۸,۹۴۶	منابع داخلی شرکت
۲۲۸,۹۴۶	مجموع منابع
۴۲۸,۹۴۶	طرح اکتشاف و استخراج از معدن مس زاواک
۲۲۸,۹۴۶	مجموع مصارف

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت انجام افزایش سرمایه

ارقام: میلیون ریال

سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
۹۱۹,۷۶۷	۷۰۷,۵۱۳	۵۴۴,۲۴۱	۴۱۸,۶۴۷	۵۲۶,۸۳۰	۱۸۰,۰۰۰	فروش
(۳۲۹,۱۱۱)	(۲۶۱,۷۳۸)	(۲۰۹,۹۱۳)	(۱۷۰,۰۴۷)	(۱۴۲,۳۲۱)	(۹۵,۹۳۸)	قیمت تمام شده کالای فروش رفته
۵۹۰,۶۵۶	۴۴۵,۷۷۵	۳۳۴,۳۲۸	۲۴۸,۶۰۰	۳۸۴,۵۰۸	۸۴,۰۶۲	سود ناخالص
(۶۵,۲۷۵)	(۵۱,۱۱۳)	(۴۰,۰۳۹)	(۳۱,۳۷۶)	(۲۴,۵۹۷)	(۱۹,۲۹۰)	هزینه های عمومی، اداری و فروش
						سایر درآمدها
۵۲۵,۳۸۱	۳۹۴,۶۶۲	۲۹۴,۲۸۹	۲۱۷,۲۲۴	۳۵۹,۹۱۱	۶۴,۷۷۲	سود عملیاتی
						هزینه های مالی
						خالص سایر درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی
۵۲۵,۳۸۱	۳۹۴,۶۶۲	۲۹۴,۲۸۹	۲۱۷,۲۲۴	۳۵۹,۹۱۱	۶۴,۷۷۲	سود خالص قبل از کسر مالیات
(۱۳۱,۳۴۵)	(۹۸,۶۶۶)	(۷۲,۵۷۲)	(۵۴,۳۰۶)	(۸۹,۹۷۸)	(۱۶,۱۹۳)	مالیات بر درآمد
۳۹۴,۰۳۶	۲۹۵,۹۹۷	۲۲۰,۷۱۷	۱۶۲,۹۱۸	۲۶۹,۹۳۴	۴۸,۵۷۹	سود (زیان) خالص

• هزینه های درج شده فوق عینا از جداول محاسبانی صفحات قبل منعکس گردیده است.

• مالیات بر درآمد مطابق قانون مالیاتهای مستقیم برای بخش معدن، معادل ۲۵٪ سود خالص بدست آمده قبل از کسر مالیات مفروض گردیده است و به دلیل اینکه در حال حاضر پذیرش از سوی بازار فرابورس ایران قطعی نشده، معافیتی بدین منظور در نظر گرفته نشده است.

ارزیابی مالی و اقتصادی طرح

بنابر اطلاعات جداول سرمایه گذاری کل و هزینه های تولید و فروش طرح در بخش فوق و همچنین مفروضات پیش بینی شده طرح توسعه تا پایان دوره مالی ۱۴۰۸ و در نظر گرفتن نرخ تنزیل ۲۸٪ شاخص های مالی مطابق جدول زیر بدست خواهد آمد.

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
سود خالص در حالت انجام افزایش سرمایه (نقد ورودی)		۶۸,۵۷۹	۲۶۹,۹۳۴	۱۶۲,۹۱۸	۲۲۰,۷۱۷	۲۹۵,۹۹۷	۳۹۴,۰۳۶
استهلاکات		۳۷,۱۶۲	۳۷,۱۶۲	۳۷,۱۶۲	۳۷,۱۶۲	۳۷,۱۶۲	۳۷,۱۶۲
جریان نقدی خروجی	(۴۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خالص جریان نقدی	(۴۰۰,۰۰۰)	۸۵,۷۴۱	۳۰۷,۰۹۵	۲۰۰,۰۸۰	۲۵۷,۸۷۹	۳۲۳,۱۵۸	۴۳۱,۱۹۸
خالص جریان نقدی تجمعی	(۴۰۰,۰۰۰)	(۳۱۴,۲۵۹)	(۷,۱۶۴)	۱۹۲,۹۱۶	۴۵۰,۷۹۴	۷۸۳,۹۵۳	۱,۲۱۵,۱۵۰
خالص جریان نقدی تنزیل شده	(۴۰۰,۰۰۰)	۸۵,۷۴۱	۲۳۹,۹۱۸	۱۲۲,۱۱۹	۱۲۲,۹۶۶	۱۲۴,۱۱۱	۱۲۵,۴۹۵
خالص جریان نقدی تنزیل شده تجمعی	(۴۰۰,۰۰۰)	(۳۱۴,۲۵۹)	(۷۴,۳۴۱)	۴۷,۷۷۸	۱۷۰,۷۴۴	۲۹۴,۸۵۵	۴۲۰,۳۵۰
خالص ارزش فعلی طرح (NPV) با لحاظ نرخ تنزیل ۲۸٪							۴۲۰,۳۵۰
نرخ بازده داخلی طرح (IRR)							۲۸٪
دوره بازگشت سرمایه بدون در نظر گرفتن ارزش زمانی پول	۲ سال و ۲ ماه و ۱۲ روز						
دوره بازگشت سرمایه با در نظر گرفتن ارزش زمانی پول	۲ سال و ۱۰ ماه و ۱۰ روز						

چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط

اگر چه با توجه به پتانسیل های بالای بازار مس در ایران و روند رو به رشد کاربرد آن در صنعت و همچنین شاخص های اقتصادی مناسب طرح فوق، در مجموع مشارکت در افزایش سرمایه جهت اجرای طرح توسعه فوق جذاب به نظر می رسد، اما هر فعال اقتصادی می بایست با توجه به ماهیت طرح، بازار منطقه و کشور، شرایط اقتصادی و سیاسی و هر آنچه بر نحوه اجرای آن اثرگذار است، ریسک های مربوطه در یابد، تحلیل نموده و برای چالشهای رخداد آنها پیش بینی ها و تدابیر لازم را بیندیشد. در این راستا و برای طرح فوق، ریسکهای احتمالی را با کمک تحلیل PESTEL بررسی می نماییم.

معتبر	عوامل مؤثر	حزینات عوامل تأثیرگذار بر وضعیت ما	ضرورت اهمیت	شرح
سیاسی (Political)	سیاست داخلی سیاست خارجی	ثبات سیاسی در ایجاد / تغییر قوانین حمایتی از صنعت، قوانین مالیاتی تحریمها رخدادهای سیاسی بین المللی و نقش کشور در آن	متوسط زیاد	تغییر قوانین حمایتی در حوزه فعالیت (معدن) در سالهای جاری رو به بهردی بوده و این موضوع با توجه به محدود بودن شرکتهای معدنی موجود در بازار بورس ایران در سطح استان فرصتی جهت افزایش سود آوری یا گسترش کسب و کاری باشد. این موضوع می تواند باعث نوسانات زیاد نرخ ارز و اثرگذاری مستقیم بر زنجیره مس گردد. وجود معدن مس در مالکیت شرکت به دلیل تأمین خوراک ورودی از داخل منجر به این ریسک را کاهش می دهد.
اقتصادی (Economic)	تورم / رکود جهانی شدن نرخ بهره رشد اقتصادی سطح رفاه جامعه هدف هزینه ها نوسانات عرضه نوسانات تقاضا	افزایش قیمت مواد اولیه نوسان نرخ جهانی مس نرخ بهره داخلی عدم عضویت ایران در کنوانسیون های بین المللی مالی و اقتصادی قیمت گذاری دستوری ارز نوسانات میزان تقاضای مس نوسانات عرضه سنگ معدن تقدینگی	کم زیاد کم کم متوسط کم زیاد کم	افزایش بهای سنگ معدن بدلیل مالکیت معدن توسط شرکت و تأمین آن ریسک کمی داشته و سایر مواد اولیه هم سهم مهمی در بهای تمام شده ندارند. جهت کاهش اثر منفی نوسانات جهانی میانگین نرخ بلندمدت و محتاطانه برای هر فن مس خالص در نظر گرفته شده است. بدلیل IRR بالای طرح نسبت به نرخ بهره فعلی، ریسک چندانی ندارد. با توجه به وجود بازار مصرف داخلی مس در ایران کم اثر می باشد. جهت کاهش ریسک نرخ گذاری دستوری نرخ پایین تر از میانگین در محاسبات منظور گردیده است. تقاضا در صنعت مس بررسی کامل شده و رو به افزایش می باشد در صورت کاهش عرضه، استراتژی خرید معدن مس در دست بررسی است. افزایش سرمایه فعلی، راهکارهای تأمین مالی از بازار بورس ایران، و وام صندوق بیمه فعالیتهای معدنی به سهولت در دسترس می باشد.
اجتماعی (Social)	مصرف کننده ها نگرشها و سلیقه ها مسائل جمعیتی نگرشهای شغلی و..	وجود معارضین محلی احتمالی	متوسط	به منظور کاهش این ریسک راهکارهای بکارگیری و استخدام افراد بومی منطقه، ارتباط گیری مثبت و همکاری موثر با نهادهای نظارتی و دولتی موجود در منطقه و تخصیص بخشی از عواید بهره برداری طرح به آباد سازی و یا امکانات رفاهی در منطقه اجرای طرح پیش بینی شده است.

معتبر	عوامل مؤثر	جزئیات عوامل تأثیرگذار بر صنعت ما	ضرورت اهمیت	سریع
تکنولوژی (Technological)	نوآوری ها انزوماسیون، فناوری های نوین و هوش مصنوعی امنیت سیستم ها	وتیژد فناوری های جایگزین تولید مسن خالص و نا معدن تر با بهره‌ری بالا	متوسط	حیث تولید مسن از سنگ معدن، روشهای دیگری نیز موجود است که به دلیل نیاز به سرمایه گذاری بسیار بالا و معادن غنی، در منطقه استان توجیه اقتصادی ندارند. طرح فعلی به دلیل سرمایه گذاری پایین، جذابترین و جایز ترین روش موجود می باشد. استفاده از تجهیزات سنگین تر و معدن تر استخراجی صرف نظر از نیاز به سرمایه گذاری بالا، به دلیل ظرفیت تولید بسیار بالاتر از جوراک و زودی طرح، فعلادر برنامه نمی باشد.
قانونی (Legal)	قوانین بازار سرمایه ایران قوانین کار و تامین اجتماعی قوانین الزامات صنعتی و معدنی و کلیه قوانین داخلی سازمان های ذربیط	تغییر و نوسان در الزامات و قوانین بازارهای سرمایه ایران الزامات بهره برداری از معدن ریسکهای ایمنی در معدن	زیاد متوسط کم	این ریسک قبل از ورود به بازار فرابورس ایران به منظور تامین سرمایه دارای اهمیت بوده که بدین منظور آمادگی لازم برای جذب سرمایه از طریق بازارهای موازی و یا دریافت تسهیلات بانکی بدست آمده است. محدودیت های قانونی استخراج از معدن مس زاواک با کمک طرح اکتشاف حین استخراج جهت مجوز افزایش برداشت سالیانه از معدن در دست اقدام است. استخراج اصولی و مهندسی در چهارچوب ضوابط و قوانین نظام مهندسی معدن و همچنین مناسب ترین پوشش های بیمه ای با در نظر گرفتن ریسکهای معدنکاری رویاز
محیطی (Environmental)	محدودیت های قانونی و منطقه ای و کشوری تامین منابع مصرفی حمل و نقل	تامین آب مصرفی مسائل زیست محیطی و آلاینده ها و قوانین مرتبط حمل و نقل مواد اولیه و ملزومات مورد نیاز	زیاد زیاد کم	میزان آب مصرفی طرح مشخص شده و همچنین خرید آب با تانکر نیز امکان پذیر می باشد. در این خصوص کلیه الزامات مربوطه مطابق قوانین معدنی و بر اساس طرح بهره برداری معدن منظور گردیده و دقیقاً مطابق الزامات اجرا خواهد شد. سنگجوری ماده معدنی و افزایش عیار آن تا حد اقتصادی بودن عملیات باعث کاهش حمل و نقل جاده ای اضافه می گردد.

جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد

با توجه به موضوعات مطرح شده طی فصول گزارش فوق و ضرورت انجام افزایش سرمایه، هیات مدیره پیشنهاد می نماید سرمایه شرکت از مبلغ یکصد میلیارد ریال به مبلغ پانصد میلیارد ریال از طریق افزایش تعداد سهام و محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، به منظور تامین مالی طرح استخراج کانسنگ مس اکسیدی معدن زاواک و پوشش مخارج سرمایه ای انجام شده با تصویب مجمع عمومی سهامداران افزایش یابد.

Arkan System

Audit Firm

Iranian Association of Certified Public Accountants
Trustful of securities & exchange organization
Iranian institute of certified accountants

Tehran office : unit 10, No 35, Shahid Hamid Sadr St, Valli-e- asr Ave, Tehran, IRAN
Tel: 88804941, 88804942 Fax: 88804940
Mashhad office : No 218, ndl 8, vakkilabad Biv, Mashhad, IRAN
Tel: 051-33349129 Fax: 051-36018594
Tabriz office : No ۷۷, Mehregan, abresan St, Tabriz, IRAN
Tel/Fax: 041 - 33349129