

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۴۹۲۷۸۰

شرکت: تمین بیهق (سهامی عام)

کد صنعت: ۱۳۲۰۱۰

نماد: کمین

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 ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل آورده نقدی سهامداران، مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد با عنایت به مطالبات ایجاد شده سهامداران و آورده نقدی در جهت تامین مالی اکتشاف و دریافت گواهی کشف معدن زغال سنگ مزینو که در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۰۲ 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 جلسه:

اعضای حاضر در جلسه:

مهراڻ عیدی	علی خالق نیا	سید مجید رباط سرپوشی
	محسن ذبیحی	آرپوزن مافی

تاریخ جلسه: ۱۴۰۴/۱۲/۰۲ ساعت شروع: ۱۰:۰۰ رئیس جلسه: آقای رباط سرپوشی ساعت خاتمه: ۱۲:۰۰

دبیر جلسه: آقای ذبیحی محل تشکیل جلسه: دفتر مرکزی نوع جلسه: عادی تعداد صفحات: ۱

دستور جلسه:


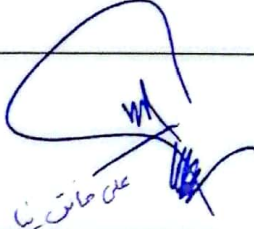

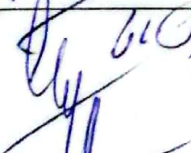
تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه

### خلاصه تصمیمات در جلسه:

گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ بانصد میلیارد ریال به مبلغ هزار میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران در جهت اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد با عنایت به مطالبات ایجاد شده سهامداران و آورده نقدی در جهت تامین مالی اکتشاف و دریافت گواهی کشف معدن زغال سنگ مزینو در جلسه توسط مدیرعامل محترم مطرح و انجام افزایش سرمایه مذکور مورد تایید و تصویب اعضای هیات مدیره قرار گرفت. همچنین مقرر شد مدیرعامل محترم اقدامات مقتضی جهت دریافت گزارش حسابرس و بازرس قانونی و نیز اخذ مجوزهای لازم برابر مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و در نهایت دعوت از سهامداران به مجمع عمومی فوق العاده را به عمل آورند.

فایل صوتی / ویدیویی خلاصه مذاکرات پیوست صورتجلسه می باشد  نمی باشد

امضای موافقین مصوبات جلسه:

 مهراڻ عیدی	آقای امضاء	 علی خالق نیا	آقای امضاء	 سید مجید رباط سرپوشی	آقای امضاء
	آقای امضاء			 آرپوزن مافی	آقای امضاء

## به نام خدا

## مجمع عمومی محترم صاحبان سهام

## شرکت ثمین بیهق (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 ثمین بیهق (سهامی عام) از مبلغ پانصد میلیارد ریال به مبلغ هزار میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی طبق مفاد صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۴/۱۲/۰۲ که به منظور تامین 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 هیئت مدیره	
مهران باباپوران	حقیقی	نائب رئیس هیئت مدیره	
علی خالق نیا	حقیقی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	
آریوبرزن مافی	آریازفرهام هونامیک	عضو هیئت مدیره	
مهران عیدی	حقیقی	عضو هیئت مدیره	

## فهرست مطالب

۳	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 معادن
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
۲۲	سرمایه گذاری طرح
۲۴	فروش طرح
۲۵	هزینه های سالیانه طرح
۲۹	نحوه تامین منابع افزایش سرمایه
۳۰	پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت انجام افزایش سرمایه
۳۱	پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۳۲	ارزیابی مالی و اقتصادی طرح
۳۴	چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط
۳۶	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 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 بهمن ماه ۱۴۰۲ با نماد "کمین" در بازار توافقی فرابورس ایران موفق به اخذ و بازگشایی نماد گردید. در سال ۱۴۰۴ با شرکت نمودن در مزایده محدوده های معدنی سازمان صنعت و معدن استان خراسان جنوبی، شرکت یک معدن اکتشافی با پتانسیل ذخیره مناسب زغال سنگ در محدوده شهرستان طبس برنده شده و در حال حاضر مشغول انجام اکتشافات روی آن می باشد.

## 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	۱۰۳۸۰۰۸۸۱۴۵
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 کد پستی ۹۱۷۸۶۴۴۴۹۶
تلفن	۰۵۱۳۸۷۰۴۱۱۹-۴۱۲۲
وبسایت	<a href="https://www.saminbeihagh.ir">https://www.saminbeihagh.ir</a>
وضعیت بهره برداری یا فعالیت	بهره برداری
شرکت زیرمجموعه فعال	شرکت معدنی طالو (۷۰٪ 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 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 (طبق ماده ۵ اساسنامه شرکت)

## ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران (مورخ ۱۴۰۴/۱۱/۲۵)			
ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهامدار
۱	سید مجید رباط سرپوشی	۷۴۸۳۵.۰۰۰	۱۴.۹۷
۲	مهران باباپوران	۵۴.۰۰۴.۹۷۰	۱۰.۸۰
۳	شرکت سرآمدان تجارت برنا	۵۱.۹۲۵.۰۰۰	۱۰.۳۹
۴	ابوالفضل شریفان	۴۶.۸۲۵.۰۰۰	۹.۳۷
۵	شرکت آریاز فراهم هونامیک	۳۰.۷۱۵.۶۵۰	۶.۱۴
۶	علی محمد اله یاری	۳۰.۰۰۰.۰۰۰	۶.۰۰
۷	حامد ذاکری	۲۲.۴۷۵.۰۰۰	۴.۵۰
۸	پرویز شیری زاده	۱۹.۰۷۵.۰۰۰	۳.۸۲
۹	مبین گویا مفرد	۱۶.۰۷۵.۰۰۰	۳.۲۲
۱۰	سایر سهامداران	۱۵۴.۰۶۹.۳۸۰	۳۰.۸۱
	جمع	۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰٪

## اعضای هیات مدیره

ردیف	تصویر	نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت	سوابق تحصیلی و کاری
۱		سید مجید رباط سرپوشی	حقیقی	رئیس هیئت مدیره	رئیس هیات مدیره شرکت خمیر مایه رضوی، مدیر عامل و عضو هیات مدیره کارگزاری بانک انصار، عضو هیات مدیره و مشاور کارخانه قند ثابت فریمان، عضو هیات مدیره کارخانه معدنی سنگاه، و عضو هیات علمی دانشگاه ثامن الحجج (بازنشسته)
۲		مهران باباپوران	حقیقی	نائب رئیس هیئت مدیره	از سال ۸۳ تا ۸۷ مدیر عامل شرکت بازرگانی ولینگتن، از سال ۹۱ تاکنون: عضو هیات مدیره شرکت معدنی فرو منگنز 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		آریابرز مافی	آریابز فرهام 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 معادن، 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 آذرماهان مدیریت تولید و برنامه ریزی تولید شرکت کنتورسازی بهینه سازان توس، کارشناس مشاور اقتصادی و طرح های توجیهی شرکت ها، سرپرست کیفیت زنجیره تامین شرکت تکلان توس

**بازرسی / حسابرسی شرکت**

مطابق با صورتجلسه مجمع عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۱۴ موسسه حسابرسی ارکان سیستم (حسابداران رسمی) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۵۳۰۰۵۴ به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ انتخاب گردیده است.

**سرمایه شرکت**

سرمایه اولیه شرکت در بدو تاسیس (با تاریخ ۷۶/۰۸/۱۵) 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. آخرین افزایش سرمایه شرکت نیز از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران از مبلغ یکصد میلیارد ریال به مبلغ پانصد میلیارد ریال به تاریخ ۱۴۰۴/۱۱/۰۶ به ثبت رسیده است.

**روند سودآوری شرکت**

سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	شرح
۲۰۰۲	۹۷	(۵۶)	۷۹۷	EPS مصوب (ریال)
۲۱۰	۱۰	-	۸۰	DPS مصوب (ریال)
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

## معرفی معادن

### معادن مس - منگنز زاواک

#### معرفی

معادن 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. 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 ولکانوژنیک، 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 ائوسن 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 لایلی توف)، گدازه بازالتی و آندزیت پورفیری میباشد که قطعات ولکانیک در سنگ آهک بسیار فراوان می باشد (نزدیک به کنتاکت سنگ آهک و ولکانیک) و در بخش هایی لخته هایی از سنگ آهک در آگلومرا و برش ولکانیکی دیده می شود که بخش پیروکلاستیک 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 آلتره شده است.

**آنومالی A**

بخش تکمیل شده و در حال بهره برداری کانی مس در نزدیکی معدن منگنز سردار و در یال جنوبی تاقدیس کاهک 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 که می بایست اکتشافات عمقی و اصولی در آن صورت پذیرد.

**آنومالی B**

در این محدوده کانه زایی مس درون واحدهای آندزیتی-آگلومرای و زون های گسله اصلی-فرعی متمرکز شده است که مساحت کانی زایی مس در این محدوده حدود ۲۵۰۰ مترمربع بصورت منقطع می باشد. این محدوده نی زدر بازه هایی توسط شرکت و با کمک پیمانکار در حال بهره برداری بوده و لیکن در حال حاضر با توجه به نیاز به اکتشافات عمقی به منظور بهره برداری اقتصادی و دقیقتر فعالیت در این بخش متوقف مانده است. وجود سنگ میزبان سیلیسی و آمیخته شدن کانی های مس سولفیدی در سنگ میزبان، احتمال وجود توده فلزی مس در این منطقه را تقوی نموده است و این موضوع ارزش هزینه و انجام اکتشاف را با اهمیت می نماید.

**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 می باشد که در حال انجام اکتشافات در این منطقه هستیم.

**وضعیت فعلی معدن**

از زمان خرید معدن توسط شرکت ثمین بیهق و تحویل آن به موازات بهره برداری در معدن، عملیات اکتشافی صورت گرفته است. 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 در حال حاضر نیز اکتشافات 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.

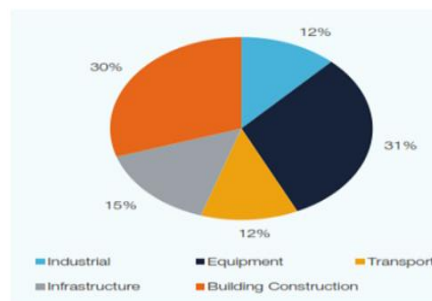
**معدن زغال سنگ مزینوی شمالی**

این معدن محدوده ی معدنی اکتشافی دارای پتانسیل بالای وجود ذخیره بسیار خوب زغال سنگ حرارتی می باشد که شرکت ثمین بیهق در اواسط سال ۱۴۰۴ با شرکت نمودن و برنده شدن در مزایده ی محدوده های معدنی برگزار شده توسط سازمان صنعت، معدن و تجارت استان خراسان جنوبی به دست آورده است. محدوده طرح در فاصله ۸۵ کیلومتری جنوب باختر شهرستان طبس در استان خراسان جنوبی واقع شده است. این محدوده که تحت عنوان محدوده مزینو شمالی نامگذاری شده است، به صورت یک چند ضلعی نامنتظم به مساحت ۱۰/۱۳۷ کیلومترمربع می باشد انجام فعالیت های اکتشافی با انگیزه نهایی کسب مجوز بهره برداری از معدن فوق و سودآوری ازین طریق موضوع مخارج گزارش جاری افزایش سرمایه بوده و جزئیات فنی این محدوده و اموری که می بایست به منظور کسب مجوز فوق صورت پذیرد بطور کامل در بخش جزئیات طرح افزایش سرمایه در فصول بعد توضیح داده شده است.

## 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 آرایی، 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 فرآوری فلوتاسیون و انواع لیچینگ گسترش یافت.

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



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.

### چشم انداز بازار زغال سنگ

مهمترین کاربرد زغال سنگ در دنیا برای تامین انرژی و سوخت نیروگاهها می باشد. زغال سنگ بعد از نفت بیشترین سهم را در سبد انرژی جهان دارد. در حال حاضر در ایران این موضوع به دلیل شدت گرفتن نাত্রازی های برق و همچنین افزایش شدید هزینه تامین برق با کمک انرژی خورشیدی قوت گرفته است و به نظر می رسد به زودی تقاضای ایجاد نیروگاه های زغال سنگ سوز بزرگ و کوچک و متعاقب آن تقاضای زغال سنگ حرارتی افزایش قابل ملاحظه ای داشته باشد. تنها مشکل تامین برق با کمک زغال سنگ آلایندهی هوا بوده است که با تکنولوژی های جدیدتر در حال رفع شدن و افزایش استفاده از آن در مقیاس جهانی هستیم. شایان ذکر است نیروگاه حرارتی مزیانو به زودی به عنوان اولین نیروگاه زغال سنگ سوز کشور به بهره برداری خواهد رسید و محدوده ی معدنی این شرکت دقیقاً در جوار این نیروگاه واقع شده است.

البته در حال حاضر نیز استفاده از زغال سنگ حرارتی در حال حاضر به عنوان سوخت کوره های صنعتی به وفور در خطه مرکزی کشور صورت می گیرد.

**عرضه:** تولید سالانه زغال سنگ در ایران حدود ۳ میلیون تن خام و ۱.۵ میلیون تن کنسانتره می باش. چهار ناحیه دارای زغال سنگ فراوان هم شامل طبرس و البرز مرکزی با ۷۵.۴ و ۱۳.۵ درصد، کرمان و البرز شرقی با ۸.۲ و ۲.۶ درصد هستند.

**تقاضا:** تقاضای کنسانتره زغال سنگ در کشور حدود ۲ میلیون تن می باشد. در سطح کشور و بر اساس آخرین آمار وزارت صنعت و معدن و تجارت مجموع کلیه واحدهای فعال در حوزه فرآوری انواع زغال سنگ کک شو و حرارتی و تولید انواع محصولات کنسانتره زغالسنگ سخت، پودر زغال سنگ و بریکت به ظرفیت حدود ۵ میلیون تن می رسد که همگی مشتریان بالقوه زغالسنگ خام معادن می باشند.

بنابر داده های آماری فوق کسری تقاضای زغالسنگ با واردات جبران شده و این خود دلیلی بر ارزشمند بودن بازار این ماده معدنی می باشد.

### 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 آتشیباری صورت می گیرد.

طی سال ۱۴۰۲ به دلیل عملیات اکتشافی و نیز ایجاد دپوی خوراک ورودی واحد فرآوری مس، فروش سنگ مس خام متوقف گردیده است.

نام محصول	واحد	ظرفیت اسمی	ظرفیت عملی	تولید ۱۴۰۰	تولید ۱۴۰۱	تولید ۱۴۰۲	تولید ۱۴۰۳	تولید ۱۴۰۴
کلوخه مس اکسیدی	تن	۸۵۰۰	۱۱۰۰۰	۷۰۹۰	۷۷۲۵	۰	۴۴۰۰	۱۴۴۰

- 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.

#### مشتریان شرکت

در حوزه سنگ معدن مس اکسیدی، مشتریان شرکت تاکنون اشخاص حقیقی و حقوقی دارنده واحدهای فرآوری مانند شرکت های پرشیا اروپا، مس عباس آباد، آراک مس سپاهان و فروآلیاژ متحد شرق بوده اند.

در حوزه زغالسنگ نیز مشتریان بالقوه بسیار خوبی در منطقه مرکزی کشور وجود دارند و از آن جمله در همان منطقه مزینوی طیس کارخانه های فرآوری زغالسنگ مانند پروده، کانی کرین، شرکت کک طیس، شرکت ممرادکو و .... هستند. همچنین فروش زغال سنگ خام مستقیماً به واحد های صنعتی مصرف کننده آن در حوالی استان اصفهان و زنجان در معادن منطقه در حال انجام است. صادرات کنسانتره زغال سنگ نیز به کشورهای همسایه نظیر پاکستان و افغانستان در حال حاضر توسط برخی معادن و کارخانجات فرآوری صورت می پذیرد.

## تحلیل وضعیت مالی و اقتصادی شرکت

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

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
<b>دارایی ها</b>								
<b>دارائی های غیر جاری</b>								
%۵	۲۶,۷۳۳	%۸	۵۳,۵۸۵	%۸	۵۴,۷۴۳	%۱۶.۵	۱۶۵,۹۷۲	دارایی های ثابت مشهود
%۷۲	۴۱۵,۳۱۹	%۶۳	۴۰۸,۷۹۴	%۶۲	۴۰۸,۷۷۹	%۴۰.۴	۴۰۵,۵۵۷	دارایی های نامشهود
%۱۱	۶۵,۸۰۸	%۱۰	۶۲,۱۹۷	%۲۵	۱۶۴,۹۶۴	%۱۶.۴	۱۶۴,۶۹۴	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۰	۰	۰	۰	۰	۰			سایر سرمایه گذاری های بلندمدت
%۸۷	۵۰۷,۸۶۱	%۸۱	۵۲۴,۵۷۶	%۹۵	۶۲۸,۴۸۶	%۷۳.۳	۷۳۶,۲۲۴	<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>
<b>دارایی های جاری</b>								
%۰	۱,۹۹۳	%۰	۳۲۰	۰	۰	۰	۳۶۷	پیش پرداخت ها
%۱	۵,۱۶۹	%۴	۲۵,۱۱۰	%۴	۲۵,۱۱۰	%۴.۳	۴۲,۴۵۶	موجودی کالا
%۱۱	۶۱,۳۱۲	%۱۴	۹۳,۱۳۵	%۱	۶,۷۳۶	%۲۰	۲۰۱,۰۵۹	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
%۱	۲,۹۶۳	%۰	۰		۰	%۰.۳	۲,۸۸۸	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
%۰	۱,۴۵۶	%۰	۱,۵۸۶	۰	۳۴۵	%۲.۱	۲۱,۰۱۵	موجودی نقد
%۱۳	۷۲,۸۹۳	%۱۹	۱۲۰,۱۵۱	%۵	۳۲,۱۹۱	%۲۶.۷	۲۶۷,۷۸۶	<b>جمع دارایی های جاری</b>
۱۰۰ %	۵۸۰,۷۵۴	%۱۰۰	۶۴۴,۷۲۶	۱۰۰%	۶۶۰,۶۷۷	%۱۰۰	۱,۰۰۴,۰۱۰	<b>جمع دارایی ها</b>
<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>								
<b>حقوق مالکانه</b>								
%۱۷	۱۰۰,۰۰۰	%۱۶	۱۰۰,۰۰۰	۱۵%	۱۰۰,۰۰۰	%۱۰	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه
%۲	۱۰,۰۰۰	%۲	۱۰,۰۰۰	۱.۵۰%	۱۰,۰۰۰	%۱	۱۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
%۳۷	۲۱۷,۶۷۸	%۳۲	۲۰۶,۳۶۴	۳۲%	۱۹۹,۸۱۳	%۲۷.۸	۲۷۹,۵۱۱	سود انباشته
%۵۶	۳۲۷,۶۷۸	%۴۹	۳۱۶,۳۶۴	۴۸%	۳۰۹,۸۱۳	%۳۸.۸	۳۸۹,۵۱۱	<b>جمع حقوق مالکانه</b>
<b>بدهی ها</b>								
<b>بدهی های غیر جاری</b>								
%۰	۰	%۰	۱,۸۶۵		۰		۰	تسهیلات مالی بلند مدت
%۰	۵۳۳	%۰	۱,۳۶۵	۰.۳۰%	۱,۸۲۸	%۰.۲	۱,۸۸۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
%۰	۵۳۳	%۱	۳,۲۳۰	%۰.۳۰	۱,۸۲۸	%۰.۲	۱,۸۸۸	جمع بدهی های غیر جاری
<b>بدهی های جاری</b>								
%۳۷	۲۱۶,۲۷۶	%۴۲	۲۷۳,۱۴۳	%۴۹	۳۳۲,۸۵۴	%۵۷.۶	۵۷۸,۱۸۴	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
%۰	۰	%۰	۰	%۰.۶۰	۳,۷۳۰	%۳	۳۰,۵۵۰	مالیات پرداختی
%۰	۲,۷۷۳	%۴	۲۳,۵۶۳	%۰.۶۰	۳,۸۷۷	%۰.۴	۳,۸۷۷	سود سهام پرداختی
%۵	۲۸,۹۷۲	%۴	۲۸,۴۲۷	%۱.۳۰	۸,۵۷۷	۰	۰	تسهیلات مالی
%۱	۴,۵۲۲	%۰	۰		۰	۰	۰	پیش دریافت ها
%۴۳	۲۵۲,۵۴۳	%۵۰	۳۲۵,۱۳۳	%۵۱.۵۰	۳۴۹,۰۳۷	%۶۱	۶۱۲,۶۱۱	جمع بدهی های جاری
%۴۴	۲۵۳,۰۷۶	%۵۱	۳۲۸,۳۶۲	۵۲%	۳۵۰,۸۶۵	%۶۱.۲	۶۱۴,۴۹۹	جمع بدهی ها
۱۰۰ %	۵۸۰,۷۵۴	%۱۰۰	۶۴۴,۷۲۶	۱۰۰%	۶۶۰,۶۷۷	%۱۰۰	۱,۰۰۴,۰۱۰	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

## روند سود و زیان شرکت اصلی

سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
%۱۰۰	۳۱,۹۷۷	%۱۰۰	۲۲,۰۹۱		۰	%۱۰۰	۱۸۰,۰۰۰	درآمدهای عملیاتی
%۹۱	(۲۹,۱۹۰)	%۶۹	(۱۵,۱۷۶)		۰	%۲۰,۳	(۳۶,۶۴۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
%۹	۲,۷۸۷	%۳۱	۶,۹۱۶		۰	%۷۹,۷	۱۴۳,۳۵۱	سود ناخالص
%۵۱	(۱۶,۳۶۵)	%۸۵	(۱۸,۷۰۶)		(۲۲,۶۵۹)	%۱۳,۳	۲۴,۰۰۷	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
%۶۶۰	۲۱۱,۰۱۴	%۱۱۸	۲۶,۰۹۷		۴۲,۶۰۳		۰	سایر درآمدها
	۰		۰		(۱۸,۹۷۶)	%۶,۹	(۱۲,۴۲۰)	سایر هزینه ها
%۶۱۷	۱۹۷,۴۳۶	%۶۵	۱۴,۳۰۷		۹۶۸	%۵۹,۴	۱۰۶,۹۲۵	سود عملیاتی
%۱	(۳۲۶)	%۲۱	(۴,۶۴۲)		(۲,۷۹۵)	%۰,۲	(۴۴۹)	هزینه های مالی
%۱۰	۳,۰۹۹	%۰	۲۱		۶	۰	۴۳	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
%۶۲۶	۲۰۰,۲۰۹	%۴۴	۹,۶۸۶		(۱۸۲۱)	%۵۹,۲	۱۰۶,۵۱۸	سود خالص قبل از کسر مالیات
%۰	۰	%۰	۰		(۳,۷۳۰)	%۱۴,۹	(۲۶,۸۲۰)	مالیات بر درآمد
%۶۲۶	۲۰۰,۲۰۹	%۴۴	۹,۶۸۶		(۵,۵۵۱)	%۴۴,۳	۷۹,۶۹۸	سود خالص
	۲,۰۰۲		۹۷		(۵۶)		۷۹۷	سود هر سهم (ریال)
	۱۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰		۱۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

## روند نسبت های مالی شرکت اصلی

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	شرح
۹%	%۳۱	-	%۷۹,۷	حاشیه سود ناخالص (درصد)
۶۱۷%	%۶۵	-	%۵۹,۴	حاشیه سود عملیاتی (درصد)
۶۲۶%	%۴۴	-	%۴۴,۳	حاشیه سود خالص (درصد)
۲۶%	%۲۹	%۲	%۳۶,۸	نسبت آنی (مرتبه)
%۴۴	%۵۱	%۵۳	%۶۱	نسبت بدهی ها (درصد)
۳۴%	%۱,۵	(%)	%۸	بازده مجموع دارایی ها (درصد)
۶۱%	%۳	(%)۱,۸	%۲۰	بازده حقوق صاحبان سهام (درصد)
۱۳۴%	(-۲%)	۹۰۰%	۱۳,۷%	کیفیت سود (وجه نقد عملیاتی به سود عملیاتی) (درصد)

## 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
- ۲- جلوگیری از خروج وجه نقد با عنایت به مطالبات ایجاد شده سهامداران
- ۳- تامین مالی اکتشاف معدن زغالسنگ مزینو و دریافت گواهی کشف و پروانه بهره برداری آن

### تشریح طرح

با عنایت به برنده شدن یک محدوده معدنی اکتشافی (زغال سنگ مزینوی شمالی واقع در شهرستان طبس) توسط شرکت، در مزایده برگزار شده سازمان صنعت، معدن و تجارت استان خراسان جنوبی در تابستان سال ۱۴۰۴، می بایست شرکت اقدام به انجام اکتشافات در محدوده با حداکثر توان نموده تا بتواند در صورت پتانسیل مناسب محدوده برای استخراج زغالسنگ سریعاً با تکمیل اکتشافات و ارائه مستندات لازم و پرداخت مازاد حق الارض پیشنهاد شده در مزایده به سازمان صمت، اقدام به دریافت مجوز بهره برداری نموده و از طریق بهره براری از معدن سودآوری لازمه را کسب نماید.

### جدول مشخصات طرح

انجام عملیات اکتشاف و اخذ پروانه بهره برداری به میزان برآوردی ۹۵۰ هزار تن ذخیره در معدن با قابلیت استخراج ۱۰ ساله	ظرفیت تولید طرح
۳۸۵.۸۷۳ میلیون ریال (نقل از جدول سرمایه گذاری طرح)	مخارج برآوردی کل پروژه
آورده نقدی از محل افزایش سرمایه و مطالبات سهامداران	نحوه تامین مالی پروژه
۱۸ ماه	مدت اجرای طرح
یک سال	مدت باقیمانده اجرا
۲۶ نفر (با در نظر گرفتن پرسنل پیمانکاری و مشاور فنی)	تعداد نفرات مورد نیاز (بهره برداری)

## اطلاعات فنی اجرای طرح

## مقدمه

شرکت به دنبال برگزاری مزایده عمومی معادن در مرداد ماه ۱۴۰۴ از سوی سازمان صنعت، معدن و تجارت استان خراسان جنوبی، و سابقه و تجربه در ماده معدنی زغال سنگ و شهرستان طبس (شرکت طالو) با بررسی و مشاهده پتانسیل اکتشافی بسیار خوب در یکی از محدوده ها در مزایده معادن اکتشافی این استان شرکت نموده و با قیمت دهی مناسب (با در نظر گرفتن کلیه فاکتورهای معدنی و میزان ریسک) به عنوان برنده مزایده محدوده اکتشافی با کد کاداستر ۱۷۵۴۰۶ اعلام و این موضوع طی نامه شماره ۶۰۰۰۲۷۳ مورخه ۱۴۰۴/۰۶/۱۸ از سوی سازمان صمت به شرکت ثمین بیهق ابلاغ گردید.

## مشخصات محدوده معدنی اکتشافی مزیئوی شمالی

محدوده طرح در فاصله ۸۵ کیلومتری جنوب باختر شهرستان طبس در استان خراسان جنوبی واقع شده است. این محدوده که تحت عنوان محدوده مزیئو شمالی نامگذاری شده است، به صورت یک چند ضلعی نامنتظم به مساحت ۱۰/۱۳۷ کیلومترمربع می باشد. با توجه به قرارگیری محدوده اکتشافی در کمربند زغال خیز ایران و همجواری آن با ذخایر بزرگ زغال سنگ مزیئو و کوچکعلی، شرکت جهت انجام عملیات اکتشافی و صدور پروانه اکتشاف با ثبت درخواست در سامانه کاداستر برای ماده معدنی زغال سنگ (گروه ۶ مواد معدنی) اقدام به صدور پروانه اکتشاف نمود. علی‌رغم شواهد زیاد اکتشافی و آثار عملیات فیزیکی مسبوق به سابقه در محدوده اکتشافی مزیئو، تا کنون هیچ شرکتی بر این پهنه عملیات اکتشاف سامان‌مندی را به انجام نرسانیده و انتظار می رود با انجام این مطالعات و اکتشافات ذخیره زغال سنگ بسیار خوبی را برای این معدن به اثبات رسانده و ارزش افزوده خوبی را برای شرکت ثمین بیهق ایجاد نماییم.

زغال سنگ این محدوده از نوع آنتراسیت و حرارتی بوده و با توجه به شواهد و نیز عملیات صورت گرفته تا کنون به نظر می رسد مشابه سایر معادن بزرگ و کوچک همجوار آن از نوع خاکستر بالا و با کیفیت متوسط باشد.

## مراحل اجرای طرح

در این راستا امور اداری مربوط به پیگیری تحویل محدوده مزایده ای به سرعت انجام شده و سپس طرح اکتشاف محدوده تهیه شده و به تصویب سازمان صنعت معدن و تجارت استان خراسان جنوبی رسیده و پروانه اکتشاف نیز صادر گردیده است. اکتشافات مندرج بر اساس طرح مصوب بدیت ترتیب می باشد:

### مرحله شناسایی و پی جویی:

۱. عملیات مطالعات دورسنجی با مقیاس ۱:۵۰۰۰۰
۲. تعیین پروفیل های دارای بیشترین پتانسیل ماده معدنی و پیمایش صحرایی توسط تیم زمین شناسی و پایش و تعقیب لایه های زغال سنگ و برداشت و ترسیم پروفیلها
۳. نمونه برداری و آنالیز آزمایشگاهی
۴. تهیه نقشه زمین شناسی و توپوگرافی با مقیاس ۱:۲۵۰۰۰
۵. تهیه گزارش مرحله اول اکتشاف

این مراحل در حال حاضر به اتمام رسیده است و گزارش آن به منظور بررسی و تایید تحویل مراجع ذیربط شده است.

### مرحله اکتشاف عمومی

۱. جاده سازی
۲. حفر ترانشه های سراسری و ردیابی بر اساس اطلاعات لایه های زغال سنگ بدست آمده
۳. حفر ترانشه ها و چاهک های اکتشافی موضعی
۴. برداشت و رسیم مقاطع ترانشه ها و چاهک ها (ترسیم و تعیین ساختمان ماده معدنی، شیب و ضخامت لایه ها)
۵. ترسیم نقشه های زمین شناسی و توپو گرافی با مقیاس ۱:۵۰۰۰
۶. نمونه برداری و آنالیز (ترکیب شیمیایی ماده معدنی و تعیین زون اکسیده)

**مرحله اکتشاف تفصیلی**

۱. تهیه نقشه زمین شناسی و توپوگرافی مقیاس ۱:۲۰۰۰
۲. حفر گمانه های اکتشافی عمقی (مغزه گیری) با کمک جانمایی بر اساس شواهد بدست آمده مراحل قبل
۳. ژئوفیزیک گمانه ها
۴. انجام لاگینگ گمانه ها و ترسیم لاگ شیت ها، نمونه برداری عمقی و آنالیز ماده معدنی
۵. ایجاد سینه کار اکتشافی
۶. مدل سازی و برآورد ذخیره ماده معدنی بر اساس نتایج اکتشافات و ارائه گزارش پایان عملیات اکتشافی
۷. دریافت گواهی کشف بر اساس ذخیره تعیین شده (با توجه به شواهد بدست آمده تاکنون پیش بینی می گردد در این مرحله به راحتی بتوان عددی بیشتر از یک میلیون تن ذخیره زغال سنگ را شناسایی نمود که به دلیل طولانی شدن فرآیند اخذ مجوز (برای معادن زغالسنگ بالای یک میلیون تن می بایست مجوز از طریف وزارت صمت صادر گرد و این موضوع زمان بر خواهد بود) در این مرحله ذخیره ای معادل ۹۵۰ هزار تن را با داده های اکتشافی بدست می آوریم تا بتوان به سرعت مجوز بهره برداری را بصورت استانی اخذ نمود

**مرحله ارائه طرح بهره برداری**

پس از دریافت گواهی کشف اقدام به تهیه طرح بهره برداری بر اساس میزان ذخیره و مشخصات ماده معدنی مندرج در گواهی کشف نموده و در این مرحله می توان اخذ پروانه بهره برداری زغال سنگ بصورت ۱۰ ساله و با ذخیره قطعی ۹۵۰ هزار تن را با توانایی برداشت سالیانه ۹۵۰۰۰ تن زغال سنگ اخذ نمود.

به منظور اخذ این مجوز می بایست طرح بهره برداری بصورت روباز از محدوده اکتشاف شده را با تعیین میزان باطله برداری نسبت به ماده معدنی را با کمک مدل سازی نرم افزاری ارائه داد.

روش استخراج روباز توسط طراحی پیت استخراجی معدنی و با کمک ماشین آلات سنگین معدن (بیل مکانیکی و بولدوزر و کامیون و تراک و ...) و در صورت نیاز می توان از آتشیاری (مواد ناریه) برای تسریع در عملیات استخراج و باطله برداری استفاده نمود. در این طرح انجام کلیه این امور بصورت واگذاری و برون سپاری کامل به پیمانکار بصورت ارائه پیشنهاد قیمت برداشت هر مترمکعب ترکیب باطله و ماده معدنی در نظر گرفته شده اسیت که در معادن زغال سنگ منطقه بسیار مرسوم

می باشد. همچنین به دلیل کاهش ریسکهای ناشی از اشتباهات عملیاتی در معدن کاری (پیمانکار)، فرآیند برنامه ریزی و نظارت بر استخراج پیمانکار نیز به شرکت مشاور معدنی واگذار می گردد. بر این اساس مشخصات دقیق پروانه بهره برداری قابل اخذ از سازمان صنعت معدن و تجارت استان خراسان جنوبی به شرح جدول ذیل می باشد. شایان ذکر است داده های این پروانه و نیز استخراج فعلی سنگ معدن مس اکسیدی از معدن زاواک بر اساس پروانه آن معدن مبنای محاسبات استخراج سالیانه و میزان درآمدزایی این طرح می باشد:

عنوان	واحد	میزان
میزان ذخیره (بر اساس داده های فعلی و برآورد زمین شناسی)	تن	۹۵۰,۰۰۰
اعتبار پروانه	سال	۱۰
امکان استخراج سالیانه	تن	۹۵,۰۰۰
کیفیت زغال سنگ (میزان خاکستر)	درصد	۳۵
نسبت باطله به ماده معدنی	-	۲۰
میزان برداشت سالیانه باطله و مواد معدنی	مترمکعب	۹۰۴,۷۶۲

- جرم حجمی هر متر مکعب ترکیب باطله و ماده معدنی بر اساس داده های منطقه معادل ۲.۱ می باشد.

## سرمایه گذاری طرح

## جدول سرمایه گذاری طرح

شرح	منابع مالی شرکت	تسهیلات بانک	جمع (میلیون ریال)
آماده سازی و تجهیز سایت معدن	۱۵,۰۰۰		۱۵,۰۰۰
تاسیسات	۱۹,۰۰۰		۱۹,۰۰۰
اثاثه و لوازم اداری	۵,۰۰۰		۵,۰۰۰
هزینه قبل از بهره برداری (اکتشافات معدن و حق الارض مزایده)	۳۳۰,۰۰۰		۳۳۰,۰۰۰
جمع سرمایه ثابت	۳۶۹,۰۰۰		۳۶۹,۰۰۰
سرمایه در گردش سال اول	۱۶,۸۷۳		۱۶,۸۷۳
جمع کل سرمایه گذاری (ثابت و سرمایه در گردش)	۳۸۵,۸۷۳		۳۸۵,۸۷۳

## سرمایه در گردش طرح

ردیف	شرح	دوره گردش	توضیحات	مبلغ (میلیون ریال)
۱	پیش پرداخت مشاور اجرایی استخراج	۱	ماه از مبلغ کل قرارداد سالیانه سال اول	۱۲,۰۰۰
۲	حقوق و دستمزد	۲	ماه کل حقوق و مزایا	۴,۸۷۳
	جمع سرمایه در گردش مورد نیاز سال اول			۱۶,۸۷۳

## هزینه های اکتشاف در محدوده مزینو

عنوان	کل (میلیون ریال)
مازاد حق الارض مزایده	۲۷۰,۰۰۰
حفاریهای عمقی	۳۰,۰۰۰
حفاری های سطحی	۲۰,۰۰۰
سایر هزینه های اکتشافی (کارشناسی نقشه ها، آنالیزها و ...)	۱۰,۰۰۰
هزینه های اخذ پروانه اکتشاف تا پروانه بهره برداری	۵,۰۰۰
مجموع	۳۳۰,۰۰۰

\* حق الارض مزایده مبلغی است که شرکت کننده در هنگام شرکت در مزایده محدوده های اکتشافی به ازای هر کیلومتر مربع مساحت محدوده پیشنهاد داده و در صورت برنده شده و عدم انصراف از تحویل محدوده می بایست پس از اتمام اکتشافات و هنگام اخذ گواهی کشف به حساب سازمان صمت واریز نماید. محاسبه دقیق این مبلغ قبل از اتمام کار به دلیل پارامترهای قابل تغییر قابل کاهش شامل تحویل زودتر از موعد یکساله گزارش پایان اکتشافات و نیز کاهش مساحت محدوده درخواستی تا ۴۹٪ کل مساحت پس از مرحله شناسایی و پی جویی (در صورت عدم وجود پتانسیل ماده معدنی در قسمتی از محدوده) امکان پذیر نیست اما در حال حاضر با بررسی های به عمل آمده و پیشرفت پروژه تاکنون می توان عدد فوق را به راحتی و با دقت بالایی پیش بینی نمود.

\* سایر هزینه های اکتشافی نیز بر اساس طرح اکتشاف مصوب و با محاسبه نرخ عملیات اکتشافی ذکر شده در بخش معرفی طرح بدست آمده است.

## هزینه آماده سازی و تجهیز سایت معدن مزینو

ردیف	شرح	مشخصات و مترائ	قیمت واحد (ریال)	برآورد کل هزینه (میلیون ریال)
۱	ساختمانهای اداری و رفاهی	۱۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰
	جمع کل			۱۵,۰۰۰

## اثاثه و ملزومات معدن مزینو

ردیف	شرح	تعداد	قیمت واحد (هزار ریال)	هزینه کل (میلیون ریال)
۱	ملزومات دفتر فنی و نگهداری	-	-	۵,۰۰۰
	جمع کل			۵,۰۰۰

## تاسیسات معدن مزینو

ردیف	شرح	مشخصات فنی	مبلغ (میلیون ریال)
۱	برق رسانی	دیزل ژنراتور و راه اندازی برق رسانی	۱۰,۰۰۰
۲	آب رسانی	تانکر و لوله کشی	۳,۰۰۰
۳	هزینه های فاضلاب	سپتیک تانک	۳,۰۰۰
۵	سیستم های ارتباطی و امنیتی	دوربین مدار بسته و راه اندازی	۳,۰۰۰
	جمع		۱۹,۰۰۰

## فروش طرح

معدن مزینو:

ارقام: میلیون ریال

شرح	میزان (تن)	نرخ واحد (میلیون ریال)	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
زغال سنگ خام	۹۵,۰۰۰	۲۸	۳,۴۵۸,۰۰۰	۴,۴۹۵,۴۰۰	۵,۸۴۴,۰۲۰	۷,۵۹۷,۲۲۶	۹,۸۷۶,۳۹۴

معدن زاواک

ارقام: میلیون ریال

محصول	تناژ سالیانه	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
سنگ مس اکسیدی	۸۵۰۰	۱۶۰,۰۲۴	۲۰۸,۰۳۱	۲۷۰,۴۴۰	۳۵۱,۵۷۲	۴۵۷,۰۴۴	۵۹۴,۱۵۷

توضیحات تکمیلی:

\* تناژ استخراج از معدن مس زاواک مربوط به شرایط کنونی شرکت بر اساس ظرفیت سالیانه پروانه بهره برداری محاسبه گردیده است.

\* توضیحات پیش بینی میزان تناژ برداشت سالیانه از معدن زغالسنگ مزینو در بخش توضیح طرح در ابتدای فصل ارائه گردیده است.

\* نرخ فروش سنگ مس بر اساس نرخ گذاری سایت مس مارکت (میانگین بهمن ماه ۱۴۰۴) و عیار سنگ مس بر مبنای اطلاعات پروانه بهره برداری معدن می باشد. نرخ پیش بینی شده قابل فروش زغال سنگ نیز بر اساس متوسط کیفیت ماده معدنی در معادن همجوار مزینو (طبس) و قیمت های زغالسنگ حرارتی کیفیت متوسط در حال معامله در آن معادن بدست آمده و برای سال ۱۴۰۵ منظور گردیده است.

\* نرخ تورم سالیانه در تمامی موارد درآمدی و هزینه ای معادل ۳۰٪ مفروض شده است.

## هزینه های سالیانه طرح

معدن مزینو (استخراج زغال سنگ):

## هزینه های سالیانه استخراج

ردیف	شرح	واحد	میزان	نرخ واحد (میلیون ریال)	هزینه کل (میلیون ریال)
۱	پیمانکار استخراجی (تناژ برداشت باطله و ماده معدنی)	مترمکعب	۹۰۴,۷۶۲	۲.۳	۲,۰۸۰,۹۵۲
۲	مشاوره و طراحی استخراج	ماه	۱۲	۱۲,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰
<b>جمع کل (میلیون ریال)</b>					<b>۲,۲۲۴,۹۵۲</b>

\* میزان مجموع استخراج و باطله برداری مطابق جدول مشخصات طرح بهره برداری در بخش قبل از نسبت باطله برداری به ماده معدنی ۲۰ و چگالی مخلوط ۲.۱ و برداشت زغال سنگ سالیانه ۹۵۰۰۰ تن بدست آمده است.

\* نرخ واحد هر متر مکعب باطله برداری و ماده معدنی، از استعلام گیری به روز از پیمانکاران دارای ماشین آلات معدنی در منطقه درج شده است.

## نیروی انسانی

مستقیم (تولیدی):

ردیف	شرح	تعداد	متوسط حقوق ماهیانه	حقوق سالیانه (۱۷ ماه)
۱	سرپرست معدن	۱	۴۰۰	۶,۸۰۰
۲	نگهبان	۲	۱۶۰	۵,۴۴۰
<b>مجموع</b>				<b>۱۲,۲۴۰</b>

\* 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	۴۰۰	۶,۸۰۰
۲	حسابدار	۱	۳۰۰	۵,۱۰۰
۳	کارشناس فنی	۱	۳۰۰	۵,۱۰۰
<b>مجموع</b>				<b>۱۷,۰۰۰</b>

## استهلاک

ردیف	شرح	مبلغ سرمایه گذاری (میلیون ریال)	متوسط عمر مفید (سال)	هزینه (میلیون ریال)
۱	هزینه های قبل از بهره برداری (استخراج از معدن)	۳۳۰,۰۰۰	۱۰	۳۳,۰۰۰
۴	تاسیسات	۱۹,۰۰۰	۸	۲,۳۷۵
۵	اثاثیه اداری	۵,۰۰۰	۵	۱,۰۰۰
۶	ساختمان	۱۵,۰۰۰	۱۰	۱,۵۰۰
<b>جمع</b>				<b>۳۷,۸۷۵</b>

\* عمر مفید معدن بر اساس مدت اعتبار پروانه بهره برداری قابل صدور معدن مزینو در نظر گرفته شده است.

## نگهداری و تعمیرات

ردیف	شرح	مبلغ سرمایه گذاری (میلیون ریال)	درصد هزینه از کل	هزینه (میلیون ریال)
۱	تاسیسات	۱۹,۰۰۰	۵	۹۵۰
۲	ساختمان	۱۵,۰۰۰	۲	۳۰۰
<b>جمع کل</b>				<b>۱,۲۵۰</b>

## انرژی

ردیف	شرح	مصرف سالیانه	واحد مصرف	هزینه واحد (ریال)	هزینه سالیانه به میلیون ریال
۱	آب مصرفی	۶۰۰	متر مکعب	۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰
۲	گازوئیل		لیتر		
۳	ارتباطات	-	-		۵۰۰
<b>جمع</b>					<b>۳,۵۰۰</b>

\* هزینه های سوخت در حالت واگذاری پیمانکاری با پیمانکار می باشد.

## هزینه های عمومی، اداری و فروش

ارقام: میلیون ریال

ردیف	شرح هزینه	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
۱	دستمزد غیر مستقیم	۱۷,۰۰۰	۲۲,۱۰۰	۲۸,۷۳۰	۳۷,۳۴۹	۴۸,۵۵۴	۶۳,۱۲۰
۲	بازاریابی و فروش (۱٪ فروش)		۳۴,۵۸۰	۴۴,۹۵۴	۵۸,۴۴۰	۷۵,۹۷۲	۹۸,۷۶۴
۳	هزینه اجاره	۷۲۰۰	۹,۳۶۰	۱۲,۱۶۸	۱۵,۸۱۸	۲۰,۵۶۴	۲۶,۷۳۳
	مجموع هزینه ها	۲۴,۲۰۰	۶۶,۰۴۰	۸۵,۸۵۲	۱۱۱,۶۰۸	۱۴۵,۰۹۰	۱۸۸,۶۱۷

## سربار سالیانه تولید

ارقام: میلیون ریال

ردیف	شرح هزینه	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
۱	هزینه انواع انرژی	۳,۵۰۰	۴,۵۵۰	۵,۹۱۵	۷,۶۹۰	۹,۹۹۶	۱۲,۹۹۵
۲	هزینه تعمیر و نگهداری		۱,۶۲۵	۲,۱۱۳	۲,۷۴۶	۳,۵۷۰	۴,۶۴۱
۳	هزینه استهلاک معدن		۳۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰
۴	هزینه سربار نیروی انسانی (۲٪ حقوق و دستمزد)	۵۸۵	۷۶۰	۹۸۸	۱,۲۸۵	۱,۶۷۰	۲,۱۷۱
۵	هزینه حقوق دولتی معدن		۱۷,۲۹۰	۲۲,۴۷۷	۲۹,۲۲۰	۳۷,۹۸۶	۴۹,۳۸۲
۶	هدیه معدن (۲ در هزار سرمایه گذاری)		۷۳۸	۹۵۹	۱,۲۴۷	۱,۶۲۱	۲,۱۰۸
	جمع	۴,۰۸۵	۵۷,۹۶۳	۶۵,۴۵۲	۷۵,۱۸۸	۸۷,۸۴۴	۱۰۴,۲۹۸

\* طبق محاسبه نامه فعلی سازمان صمت هزینه حقوق دولتی معدن برای استخراج زغال سنگ معادل ۰.۵ درصد ارزش ماده معدنی فروش رفته می باشد.

## بهای تمام شده

ارقام: میلیون ریال

ردیف	شرح هزینه	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
۱	هزینه های استخراج سالیانه	۲,۸۹۲,۴۳۸	۳,۷۶۰,۱۷۰	۴,۸۸۸,۲۲۰	۶,۳۵۴,۶۸۶	۸,۲۶۱,۰۹۲
۲	هزینه دستمزد مستقیم تولیدی	۱۵,۹۱۲	۲۰,۶۸۶	۲۶,۸۹۱	۳۴,۹۵۹	۴۵,۴۴۶
۳	هزینه های سربار تولید	۵۷,۹۶۳	۶۵,۴۵۲	۷۵,۱۸۸	۸۷,۸۴۴	۱۰۴,۲۹۸
	مجموع بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲,۹۶۶,۳۱۳	۳,۸۴۶,۳۰۷	۴,۹۹۰,۳۰۰	۶,۴۷۷,۴۸۹	۸,۴۱۰,۸۳۶

معدن زاواک (استخراج سنگ مس اکسیدی):

## هزینه های سالیانه استخراج

ردیف	هزینه های استخراج (عیار ۰.۶)	تناژ در سال	سهم از تناژ	نرخ واحد (ریال)	هزینه کل (میلیون ریال)
۱	حق السهم پیمانکار (۷۰٪)	۸,۵۰۰	۵,۹۵۰	۱۸,۸۲۶,۳۱۲	۱۱۲,۰۱۷
۲	سهم حقوق دولتی (۳۰٪)	۸,۵۰۰	۲,۵۵۰	۴۶۰,۰۰۰	۱,۱۷۳
	مجموع				۱۱۳,۱۹۰

\* عیار سنگ معدن اعلام شده و نیز تناژ قابل برداشت سالیانه مطابق پروانه بهره برداری معدن زاواک می باشد.

\* در حال حاضر سهم پیمانکار در روش مشارکت درصدی برای ماده معدنی مس ۷۰ درصد از تناژ ماده معدنی استخراج شده بوده و در ازای آن کلیه هزینه های استخراج با پیمانکار می باشد. به همین دلیل ۷۰ درصد از فروش ماده معدنی به عنوان هزینه شرکت در نظر گرفته شده است. همچنین سهم هزینه پرداخت حقوق دولتی نیز مطابق سهم طرفین بوده و معادل ۳۰ درصد از هزینه حقوق دولتی سالیانه به عنوان هزینه شرکت در نظر گرفته می شود.

## نیروی انسانی مستقیم تولیدی

ردیف	شرح	تعداد	متوسط حقوق ماهیانه	حقوق سالیانه (ماه ۱۷)
۱	ناظر معدن	۱	۱۶۰	۲,۷۲۰
۲	نگهبان	۱	۱۶۰	۲,۷۲۰
	مجموع			۵,۴۴۰

## محاسبه استهلاک معدن زاواک

بهای تمام شده معدن زاواک	۴۲۱,۳۲۰	میلیون ریال
تناژ روی پروانه بهره برداری	۱۲۰,۰۰۰	تن
استهلاک هر تن	۳.۵۱۱	میلیون ریال

## محاسبه بهای تمام شده

ارقام: میلیون ریال

ردیف	شرح هزینه	٪ تورم	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
۱	هزینه های استخراج	٪۳۰	۱۱۳,۱۹۰	۱۴۷,۱۴۶	۱۹۱,۲۹۰	۲۴۸,۶۷۷	۳۲۳,۲۸۱	۴۲۰,۲۶۵
۲	هزینه دستمزد مستقیم تولیدی	٪۳۰	۵,۴۴۰	۷,۰۷۲	۹,۱۹۴	۱۱,۹۵۲	۱۵,۵۳۷	۲۰,۱۹۸
۳	استهلاک معدن	-	۲۹,۸۴۴	۲۹,۸۴۴	۲۹,۸۴۴	۲۹,۸۴۴	۲۹,۸۴۴	۲۹,۸۴۴
	مجموع بهای تمام شده کالای فروش رفته		۱۴۸,۴۷۳	۱۸۴,۰۶۲	۲۳۰,۳۲۷	۲۹۰,۴۷۳	۳۶۸,۶۶۱	۴۷۰,۳۰۷

\* تورم اسلیانه کلیه هزینه ها ۳۰٪ در نظر گرفته شده است.

## نحوه تامین منابع افزایش سرمایه

مبلغ	شرح	
۲۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران	منابع
۳۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی	
۸۵.۸۷۳	منابع داخلی شرکت	
	<b>مجموع منابع</b>	
۲۰۰.۰۰۰	مطالبات سهامداران	مصارف
۳۸۵.۸۷۳	طرح اکتشاف و دریافت گواهی کشف معدن زغال سنگ مزی‌نوی شمالی	
	<b>مجموع مصارف</b>	

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

ارقام: میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
فروش	۱۶۰,۰۲۴	۳,۶۶۶,۰۳۱	۴,۷۶۵,۸۴۰	۶,۱۹۵,۵۹۲	۸,۰۵۴,۲۷۰	۱۰,۴۷۰,۵۵۰
قیمت تمام شده کالای فروش رفته	(۱۴۸,۴۷۳)	(۳,۱۵۰,۳۷۵)	(۴,۰۷۶,۶۳۵)	(۵,۲۸۰,۷۷۲)	(۶,۸۴۶,۱۵۱)	(۸,۸۸۱,۱۴۳)
سود ناخالص	۱۱,۵۵۱	۵۱۵,۶۵۵	۶۸۹,۲۰۵	۹۱۴,۸۲۰	۱,۲۰۸,۱۱۹	۱,۵۸۹,۴۰۷
هزینه های عمومی، اداری و فروش	(۲۴,۲۰۰)	(۶۶,۰۴۰)	(۸۵,۸۵۲)	(۱۱۱,۶۰۸)	(۱۴۵,۰۹۰)	(۱۸۸,۶۱۷)
سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود عملیاتی	(۱۲,۶۴۹)	۴۴۹,۶۱۵	۶۰۳,۳۵۳	۸۰۳,۲۱۲	۱,۰۶۳,۰۲۹	۱,۴۰۰,۷۹۱
سایر درآمدها	۰	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود خالص قبل از کسر مالیات	(۱۲,۶۴۹)	۴۴۹,۶۱۵	۶۰۳,۳۵۳	۸۰۳,۲۱۲	۱,۰۶۳,۰۲۹	۱,۴۰۰,۷۹۱
مالیات بر درآمد		(۱۱۲,۴۰۴)	(۱۵۰,۸۳۸)	(۲۰۰,۸۰۳)	(۲۶۵,۷۵۷)	(۳۵۰,۱۹۸)
<b>سود خالص</b>	<b>(۱۲,۶۴۹)</b>	<b>۳۳۷,۲۱۲</b>	<b>۴۵۲,۵۱۵</b>	<b>۶۰۲,۴۰۹</b>	<b>۷۹۷,۲۷۲</b>	<b>۱,۰۵۰,۵۹۳</b>

\* فروش در صورت انجام افزایش سرمایه معادل مجموع فروش معادن زاواک و مزینو بوده و از صفحات قبل منعکس گردیده است.

\* هزینه های درج شده فوق نیز عینا از جداول محاسبانی صفحات قبل و بصورت مجموع هزینه های معادن 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.

\* تورم سالیانه کلیه هزینه ها ۳۰٪ در نظر گرفته شده است.

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

در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، به دلیل عدم امکان تامین نقدینگی در موعد مقرر، نه تنها امکان سودآوری از معدن مزایده ای مزینو (به دلیل عملی نشدن اکتشافات) از بین می رود بلکه به واسطه اتمام مهلت کسب مجوزها از سوی سازمان صنعت معدن و تجارت مالکیت معدن نیز از دست رفته و ضمانت نامه بانکی به مبلغ ۳ میلیارد ریال نیز به اجرا گذاشته می شود. لذا در این حالت فقط سودآوری از معدن مس زاواک در نظر گرفته می شود و همچنین هزینه ضمانت نامه بانکی شرکت در مزایده، در سال اول کسر می گردد.

شرح	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
فروش	۱۶۰,۰۲۴	۲۰۸,۰۳۱	۲۷۰,۴۴۰	۳۵۱,۵۷۲	۴۵۷,۰۴۴	۵۹۴,۱۵۷
قیمت تمام شده کالای فروش رفته	(۱۴۸,۴۷۳)	(۱۸۴,۰۶۲)	(۲۳۰,۳۲۷)	(۲۹۰,۴۷۳)	(۳۶۸,۶۶۱)	(۴۷۰,۳۰۷)
سود ناخالص	۱۱,۵۵۱	۲۳,۹۶۹	۴۰,۱۱۳	۶۱,۰۹۹	۸۸,۳۸۲	۱۲۳,۸۵۰
هزینه های عمومی، اداری و فروش	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سایر درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود عملیاتی	۱۱,۵۵۱	۲۳,۹۶۹	۴۰,۱۱۳	۶۱,۰۹۹	۸۸,۳۸۲	۱۲۳,۸۵۰
سایر درآمدها	۰	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه های مالی	(۳,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰
سود خالص قبل از کسر مالیات	۸,۵۵۱	۲۳,۹۶۹	۴۰,۱۱۳	۶۱,۰۹۹	۸۸,۳۸۲	۱۲۳,۸۵۰
مالیات بر درآمد	(۲,۱۳۸)	(۵,۹۹۲)	(۱۰,۰۲۸)	(۱۵,۲۷۵)	(۲۲,۰۹۶)	(۳۰,۹۶۲)
سود خالص	۶,۴۱۳	۱۷,۹۷۷	۳۰,۰۸۴	۴۵,۸۲۴	۶۶,۲۸۷	۹۲,۸۸۷

## ارزیابی مالی و اقتصادی طرح

بنابر اطلاعات جداول سرمایه گذاری کل و صورت های سود و زیانی پیش بینی شده در حالات انجام و عدم انجام طرح توسعه تا پایان دوره مالی ۱۴۱۰ و در نظر گرفتن نرخ تنزیل ۲۸٪ شاخص های مالی مطابق جدول زیر بدست خواهد آمد.

شرح	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹	۱۴۱۰
سود خالص در حالت انجام افزایش سرمایه	(۱۲,۶۴۹)	۳۳۷,۲۱۲	۴۵۲,۵۱۵	۶۰۲,۴۰۹	۷۹۷,۲۷۲	۱,۰۵۰,۵۹۳
سود خالص در حالت عدم انجام افزایش سرمایه	۶,۴۱۳	۱۷,۹۷۷	۳۰,۰۸۴	۴۵,۸۲۴	۶۶,۲۸۷	۹۲,۸۸۷
تفاوت استهلاکات در حالت انجام و عدم انجام طرح	۰	۳۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰
تفاوت جریان نقدی ورودی در حالت انجام و عدم انجام طرح	(۱۹,۰۶۲)	۳۵۲,۲۳۵	۴۵۵,۴۳۰	۵۸۹,۵۸۵	۷۶۳,۹۸۵	۹۹۰,۷۰۶
جریان نقدی خروجی	(۳۸۵,۸۷۳)	۰	۰	۰	۰	۰
خالص جریان نقدی	(۴۰۴,۹۳۶)	۳۵۲,۲۳۵	۴۵۵,۴۳۰	۵۸۹,۵۸۵	۷۶۳,۹۸۵	۹۹۰,۷۰۶
خالص جریان نقدی تجمعی	(۴۰۴,۹۳۶)	(۵۲,۷۰۱)	۴۰۲,۷۳۰	۹۹۲,۳۱۴	۱,۷۵۶,۳۰۰	۲,۷۴۷,۰۰۵
خالص جریان نقدی تنزیل شده	(۴۰۴,۹۳۶)	۲۷۵,۱۸۴	۲۷۷,۹۷۳	۲۸۱,۱۳۶	۲۸۴,۶۰۷	۲۸۸,۳۳۳
خالص جریان نقدی تنزیل شده تجمعی	(۴۰۴,۹۳۶)	(۱۲۹,۷۵۲)	۱۴۸,۲۲۱	۴۲۹,۳۵۶	۷۱۳,۹۶۳	۱,۰۰۲,۲۹۶
خالص ارزش فعلی طرح (NPV) با لحاظ نرخ تنزیل ۲۸٪	۱,۰۰۲,۲۹۶					
نرخ بازده داخلی طرح (IRR)	۱۰۲٪					
دوره بازگشت سرمایه بدون در نظر گرفتن ارزش زمانی پول	۲	سال و	۱ ماه و	۳	روز	
دوره بازگشت سرمایه با در نظر گرفتن ارزش زمانی پول	۲	سال و	۵ ماه و	۱۴	روز	



## چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط

اگر چه با توجه به بازار مناسب زغالسنگ در کشور و نیاز بالا به این ماده معدنی ارزشمند و واردات آن در حال حاضر، ریسکهای معدن کاری زغالسنگ پایین به نظر می رسد، اما به دلیل نیاز به بررسی تمام جوانب کسب و کار و اخذ استراتژی های هوشمندانه تر، اقدام به تشکیل کارگروه و بررسی و تحلیل کلیه عوامل داخلی و خارجی موثر بر سازمان گردیده و نتایج آن در قالب ترسیم ماتریس SWOT به شرح جدول ذیل بدست آمده است.

نقاط ضعف (Weaknesses)	نقاط قوت (Strengths)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• فاصله جغرافیایی زیاد معادن مس زاواک و زغالسنگ مزیونی شمالی</li> <li>• تکمیل نشدن اکتشافات عمقی جهت شناسایی کامل میزان و موقعیت ذخایر موجود در معدن زغالسنگ مزیونی تاکنون</li> <li>• نداشتن نیروی متخصص و ساده تمام وقت بومی در منطقه معدن مزیونی شمالی</li> <li>• نداشتن ماشین آلات مناسب معدنکاری روباز در مالکیت شرکت</li> <li>• عدم وجود ارتباطات کافی برون سازمانی و بومی در منطقه شهرستان طبس و نیز فاصله زیاد طبس با مرکز استان (بیرجند)</li> <li>• فاصله زیاد دفتر مرکزی شرکت در مشهد با منطقه طبس ( کارگاه معدنی مزیونی شمالی)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• مالکیت معدن زغال سنگ اکتشافی با پتانسیل بسیار بالا در منطقه زغال خیز طبس و احتمال وجود ذخیره ماده معدنی بالا در معدن مزیونی شمالی</li> <li>• توانایی تزریق پول کافی جهت طرحهای توسعه و نیز پیشبرد کارها از جانب سهامداران بدلیل تعداد و تنوع سهامداران</li> <li>• وجود تیم کارشناسی خبره در شرکت در حوزه زمین شناسی و معدنی</li> <li>• وجود زیرساختهای مناسب جاده ای و امکانات در جوار معدن مزیونی شمالی</li> <li>• وجود ماده معدنی سنگ مس و همچنین پتانسیل وجود منگنز در معدن زاواک در کنار زغال سنگ معدن مزیونی شمالی</li> </ul>
تهدیدها (Threats)	فرصت ها (Opportunities)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• احتمال تغییرات قوانین و مقررات حمایتی در حوزه معادن</li> <li>• انحصار تقریبی بازار زغالسنگ در دست شرکت ذوب آهن اصفهان</li> <li>• تشدید نوسانات نرخ ارز در داخل کشور</li> <li>• وجود مقررات بازدارنده زیست محیطی در حوزه استخراج معادن</li> <li>• کمبود آب مورد نیاز جهت استخراج زغالسنگ در منطقه مربوطه</li> <li>• کمبود نیروی انسانی کارگری و متخصص زغالسنگ در منطقه طبس</li> <li>• وجود معادن بزرگ زغالسنگ حرارتی و رقبای بالقوه در منطقه طبس</li> <li>• نوسانات شدید قیمتی فعلی و تورم بالا در تمام حوزه ها و دوره برگشت سرمایه نسبتا زیاد در معدن کاری تا رسیدن به استخراج و سودآوری</li> <li>• ریسک های ایمنی معدن کاری</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• مجاورت معدن با نیروگاه برق زغال سنگ سوز در حال احداث مزیونی</li> <li>• تراز تجاری منفی ماده معدنی زغالسنگ و وجود مشتریان زیاد در منطقه</li> <li>• حضور شرکت در بازار سرمایه فرابورس ایران</li> <li>• وجود بهترین معادن و واحدهای فرآوری زغالسنگ کشور در محدوده ی معدن مزیونی</li> <li>• مجاورت معدن با نیروگاه برق زغال سنگ سوز در حال احداث مزیونی</li> <li>• امکان استفاده از مزایای مالی حمایتی صندوق بیمه معادن</li> <li>• امکان بهره برداری از معدن مزیونی شمالی به روش روباز به دلیل ساختار فنی مناسب ماده معدنی</li> <li>• وجود معادن مس همجوار در منطقه کارخانه و امکان استفاده از پتانسیل ماده معدنی آنها</li> <li>• امکان صادرات زغال سنگ حرارتی به کشورهای همسایه</li> </ul>

## استراتژی ها

استراتژی های تدافعی (WO)	استراتژی های تهاجمی (SO)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• اجاره دفتر کار در شهرستان طبس و بکارگویی نیروی بومی دفتری تمام وقت به محض اتمام اکتشافات و آغاز بهره برداری</li> <li>• استفاده از شرکتهای مشاور متخصص معدنی به منظور طراحی نظارت بر عملیات برداشت ماده معدنی و همچنین انتخاب پیمانکار عملیاتی مناسب در منطقه</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• اقدام سریع جهت بهره مندی از مزایای مالی صندوق معادن</li> <li>• در دستور کار قراردادن ادامه اکتشافات به موازات استخراج زغالسنگ جهت بدست آوردن ذخیره بالا در صورت امکان در راستای افزایش هرچه بیشتر ارزش مارکت شرکت در بازار بورس</li> <li>• برداشت حداکثری سنگ مس از معدن زاواک و فروش ماده معدنی خام در راستای ایجاد نقدینگی فوری در کوتاه مدت</li> </ul>
استراتژی های محافظ کارانه (WT)	استراتژی های رقابتی (ST)
<ul style="list-style-type: none"> <li>• اقدام در راستای کسب مجوز از نهادهای ذیربط معدنی استان و واردات بیل مکانیکی در اسرع وقت</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• به ثمر رساندن هر چه سریعتر اکتشافات معدن مزیونی شمالی تا دریافت پروانه بهره برداری با ذخیره مناسب جهت استخراج زودتر ذخایر موجود و عدم از دست رفتن فرصت سودآوری</li> <li>• انعقاد قراردادهای کوتاه مدت فروش ماده معدنی خام با دارندگان واحد فرآوری به منظور آسیب پذیری کمتر از تهاجمات تورمی موجود در کشور</li> </ul>

## 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 پانصد میلیارد ریال به مبلغ یک هزار میلیارد ریال از طریق افزایش تعداد سهام و محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، به منظور تامین مالی طرح اکتشاف و استخراج از معدن زغال سنگ مزینوی شمالی و پوشش مخارج سرمایه ای انجام شده با تصویب مجمع عمومی سهامداران افزایش یابد.