

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش بازرس قانونی مربوط به افزایش سرمایه	۱ و ۲
گزارش توجیهی افزایش سرمایه	۱ الی ۲۶

گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهامشرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۲۵ آذر ماه ۱۳۹۸ هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۴۰۳۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۵۳۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی و صورتهای سود و زیان، منابع و مصارف پیش بینی شده و سایر اطلاعات مالی 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 هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات و سود انباشته به ترتیب به مبالغ ۱۲۰۰۰ و ۳۰۰۰ میلیارد ریال و از طریق صدور سهام جدید تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده 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 هیئت مدیره، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقولی 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- طبق گزارش توجیهی ارائه شده، افزایش سرمایه مورد نظر به مبلغ ۱۵۰۰۰ میلیارد ریال به منظور مخارج انجام شده و مشارکت آتی در افزایش سرمایه شرکتهای وابسته به منظور حفظ درصد سرمایه گذاری و نفوذ در آنها پیشنهاد شده که وضعیت فعلی و مراحل افزایش سرمایه های انجام شده و در حال انجام در یادداشت ۴-۱-۱ گزارش مزبور منعکس گردیده است.

در این رابطه، با عنایت به منابع مالی حاصل از تبدیل مطالبات سهامداران به سرمایه و در نتیجه حفظ درصد سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته و افزایش درآمد ناشی از سرمایه گذاری های مذکور و سایر عوامل تاثیرگذار پیش بینی شده، سود خالص برآوردی شرکت (با در نظر داشتن ارزش فعلی مبالغ یاد شده) طی بازه زمانی ۴ ساله منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ جمعاً به میزان ۲۶٫۵۷۲ میلیارد ریال نسبت به حالت عدم انجام افزایش سرمایه، فزونی خواهد یافت و لذا سرمایه گذاری مزبور با نرخ بازده داخلی ۲۴ درصد ظرف مدت ۲/۵ سال بازیافت خواهد شد. با توجه به مراتب فوق، دستیابی به اهداف تعیین شده، منوط به تحقق مفروضات به عمل آمده (عمدتاً بابت تصویب و عملی شدن افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر) و همچنین قطعیت درآمدهای آتی شرکت و شرکتهای سرمایه پذیر می باشد.

۵- 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.

۶- با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، قطعیت افزایش سرمایه پیشنهادی هیئت مدیره منوط به موافقت سازمان بورس اوراق بهادار خواهد بود.

۹ دی ماه ۱۳۹۸

آزموده کاران

حسابداران رسمی

علی اصغر فرخ

۸۰۰۵۹۳

اسداله درخشانی

۸۰:۲۹۳

مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

با سلام و احترام،

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ و تبصره‌های ذیل آن، بدین وسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) از مبلغ ۴۰,۳۰۰ میلیارد ریال به ۵۵,۳۰۰ میلیارد ریال (معادل ۳۷ درصد) به‌منظور جبران مخارج سرمایه‌ای انجام شده و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر از محل مطالبات حال شده، آورده نقدی سهامداران و سود انباشته مطابق بند ۱، ۲ و ۳ ماده ۱۵۸ قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و پرداخت آن در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۲۵ به تأیید هیئت‌مدیره رسیده است و به شرح پیوست ارائه می‌گردد.

مشخصات و امضای اعضای هیئت‌مدیره و مدیر عامل:

نام	نماینده	سمت	امضاء
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	رضا یزدخواستی	رئیس هیئت‌مدیره	
شرکت معدنی و صنعتی فولاد سنگ مبارکه اصفهان	محمد فاطمیان	نایب رئیس هیئت‌مدیره	
شرکت فلز تدارک فولاد مبارکه اصفهان	مجتبی کباری	عضو هیئت‌مدیره	
مؤسسه صندوق بیمه اجتماعی کشاورزان، روستاییان و عشایر	عباس کفاش طهرانی	عضو هیئت‌مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین	عزیزاله عساری	عضو هیئت‌مدیره - مدیر عامل	



فهرست مطالب

۴	۱- مشخصات ناشر
۴	۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت
۴	۲-۱- موضوع فعالیت شرکت
۴	۳-۱- بازار سهام شرکت
۴	۴-۱- ترکیب سهامداران
۵	۵-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره
۵	۶-۱- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۵	۷-۱- وضعیت سهام شرکت
۵	۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود
۶	۹-۱- ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها
۷	۱۰-۱- ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV)
۷	۱۱-۱- تغییرات سرمایه شرکت
۸	۱۲-۱- وضعیت مالی شرکت
۱۱	۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۲	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۲	۱-۳- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲	۲-۳- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۲	۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۲	۴-۳- مطالبات سهامداران
۱۳	۴- تشریح جزییات طرح
۱۳	۱-۴- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر
۱۳	۱-۱-۴- اطلاعات سرمایه‌گذاری‌ها
۱۶	۲-۴- جبران مخارج انجام شده بابت سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته
۱۶	۱-۲-۴- جبران مخارج بابت سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته
۱۷	۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۷	۱-۵- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی
۱۷	۱-۱-۵- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده
۱۸	۲-۱-۵- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده
۱۹	۳-۱-۵- منابع و مصارف پیش‌بینی شده
۲۰	۲-۵- مفروضات پیش‌بینی‌ها
۲۰	۱-۲-۵- مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان
۲۲	۲-۲-۵- مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۲۴	۶- ارزیابی طرح
۲۴	۱-۶- توجیه‌پذیری افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۲۵	۷- ریسک‌های مرتبط
۲۶	۸- مشخصات مشاور
۲۶	۱-۹- حدود مسئولیت مشاور شرکت
۲۶	۹- پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام



۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)، در تاریخ ۵ اسفند ۱۳۷۴، تحت شماره ۱۱۹۸۶۹ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است و در اردیبهشت ماه سال ۱۳۷۷، در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است و در حال حاضر جزء واحدهای تجاری فرعی مجتمع فولاد مبارکه اصفهان می باشد.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت

مطابق ماده ۳ اساسنامه شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار، دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحدهای شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی و یا خارجی) در زمینه های زیر فعالیت کنند:

- تهیه و تولید انواع مواد اولیه محصولات فولادی و فرآورده های فرعی آنها،
- استخراج کانی های فلزی و غیرفلزی و بهره برداری از معادن آنها،
- تولید و توزیع برق و سایر انرژی های نو و تجدیدپذیر و بهره برداری از آنها،
- اجرای طرح های ساختمانی انبوه سازان املاک و مستغلات پیمانکاری، خدمات مهندسی و ساخت و ساز و نیز تدارک و تأمین منابع در راستای آنها،
- ارائه خدمات واسطه گیری مالی از جمله بانک و بیمه.

۱-۳- بازار سهام شرکت

سهام شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات سهامی عام، در تاریخ ۱۳۸۵/۱۲/۰۶ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت استخراج کانه های فلزی، با نماد "ومعادن" و در بازار اول تابلوی اصلی بورس مورد معامله قرار می گیرد.

۱-۴- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	شرکت سهامی عام	۱۶,۴۶۹,۱۴۳,۳۵۳	۴۱٪
مؤسسه صندوق بیمه اجتماعی کشاورزان، روستاییان و عشایر	مؤسسه	۷,۶۲۳,۳۵۳,۰۴۸	۱۹٪
شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین	شرکت سهامی عام	۳,۳۱۴,۱۵۷,۴۳۹	۸٪
بانک پاسارگاد	شرکت سهامی عام	۲,۱۸۰,۴۸۹,۸۷۴	۵٪
صندوق سرمایه گذاری گنجینه زرین شهر	صندوق سرمایه گذاری	۲,۰۱۴,۸۲۷,۳۸۶	۵٪
شرکت توسعه صنعتی و معدنی صیانور	شرکت سهامی عام	۷۳۴,۴۳۸,۰۱۹	۲٪
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	شرکت سهامی عام	۷۰۷,۲۷۵,۷۲۴	۲٪
شرکت گروه مالی بانک ملت	شرکت سهامی عام	۶۷۱,۱۳۷,۵۲۸	۲٪
صندوق بازارگردانی توسعه معادن و فلزات آرمان	صندوق سرمایه گذاری	۴۳۱,۹۲۴,۵۴۴	۱,۱٪
سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	-	۶,۱۵۳,۲۵۳,۰۸۵	۱۵٪
جمع		۴۰,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۵-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۱۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره برای مدت دو سال انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۰۵ هیئت مدیره آقای عزیزاله عساری به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	رئیس هیئت مدیره	رضا یزدخواستی	۱۳۹۸/۰۴/۱۱	۱۴۰۰/۰۴/۱۱	غیر موظف
شرکت معدنی و صنعتی فولاد سنگ مبارکه اصفهان	نایب رئیس هیئت مدیره	محمد فاطمیان	۱۳۹۸/۰۴/۱۱	۱۴۰۰/۰۴/۱۱	غیر موظف
شرکت فلز تدارک فولاد مبارکه اصفهان	عضو هیئت مدیره	مجتبی کیاری	۱۳۹۸/۰۴/۱۱	۱۴۰۰/۰۴/۱۱	غیر موظف
مؤسسه صندوق بیمه اجتماعی کشاورزان، روستائیان و عشایر	عضو هیئت مدیره	عباس کفایش طهرانی	۱۳۹۸/۰۴/۱۱	۱۴۰۰/۰۴/۱۱	موظف
شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین	عضو هیئت مدیره - مدیر عامل	عزیزاله عساری	۱۳۹۸/۰۴/۱۱	۱۴۰۰/۰۴/۱۱	موظف

۶-۱- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۱۱ مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران بوده است.

۷-۱- وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال جاری (تا تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۱)	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
تعداد کل سهام شرکت	۴۰,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۱۱۸,۳۸۹,۰۰۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	٪۱۷/۹۹	٪۱۸/۷۱	٪۲۴/۴۹
آخرین قیمت (ریال)	۴,۵۷۵	۴,۴۶۵	۱,۷۹۹

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۶۰۹	۳۴۰	۱۴۳
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۷۲۴	۳۸۸	۱۶۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۵۰	۲۰۰	۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۳۴,۱۱۸,۳۸۹	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۹۴۴,۷۷۰



۹-۱- ترکیب سرمایه گذاری ها

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت بر اساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
کوتاه مدت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۶۱۷.۵۹۷
	پذیرفته نشده	۰
	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۰
	پذیرفته نشده	۰
	سپرده بانکی	۰
بلند مدت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۳۲.۸۴۵.۱۲۹
	پذیرفته نشده	۸.۷۶۷.۹۰۴
	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۱
	پذیرفته نشده	۰
	سپرده بانکی	۰
سایر		۵۶۸.۱۳۶
جمع	۴۲.۷۹۸.۷۶۷	۶۲٪

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت بر اساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
۱	استخراج کانه های فلزی	۲۱.۵۴۵.۸۱۷	۵۱٪
۲	ماشین آلات و دستگاه های برقی	۳.۶۳۰.۸۶۶	۹٪
۳	فلزات اساسی	۱۵.۱۲۷.۹۱۱	۳۶٪
۴	سایر صنایع	۱.۹۲۶.۰۳۶	۴.۶٪
	جمع	۴۲.۲۳۰.۶۳۰	۱۰۰٪

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک سرمایه گذاری های مدیریتی و غیر مدیریتی به شرح جدول زیر است:

شرح سرمایه گذاری	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
سهام مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۲۷.۷۴۹.۲۸۹
	پذیرفته نشده	۸.۴۲۷.۸۷۹
سهام غیر مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۵۰۹۵.۸۴۰
	پذیرفته نشده	۳۴۰.۰۲۵



۱۰-۱ ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV)

ارزش خالص دارایی‌های شرکت بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	خالص بهای تمام شده	ارزش بازار	ارزش افزوده
سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت‌های بورسی	۳۲,۸۴۵,۱۲۹	۱۷۹,۲۶۴,۸۴۵	۱۴۶,۴۱۹,۷۱۶
سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت‌های غیربورسی	۸,۷۶۷,۹۰۴	.	.
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۶۱۷,۵۹۷	۱,۹۳۱,۵۰۰	۱,۳۱۳,۹۰۳
مجموع	۴۲,۲۳۰,۶۳۰	۱۸۱,۱۹۶,۳۴۵	۱۴۷,۷۳۳,۶۱۹

۱۱-۱ تغییرات سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۴۰,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۴۰,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۳ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت از بدو تأسیس تاکنون به شرح زیر بوده است:

ارقام به میلیون ریال

تاریخ افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۵/۰۳/۰۱	۱۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	۱۱۰٪	آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۶/۲۷	۲۱,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	۱۰۰٪	آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۱/۲۷	۴۲,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۴۳٪	آورده نقدی
۱۳۷۶/۰۷/۰۲	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۰۰٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۷/۰۳/۰۱	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۱۰۰٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۷/۱۲/۲۳	۲۴۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	۶۲/۲۵٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱/۰۷/۲۹	۳۹۰,۰۰۰	۲۵۵,۰۰۰	۶۴۵,۰۰۰	۱۰٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۲/۰۸/۱۹	۶۴۵,۰۰۰	۱۴۰,۲۵۰	۷۸۵,۲۵۰	۵۰٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۰۴/۲۹	۷۸۵,۲۵۰	۱۴۰,۲۵۰	۹۲۵,۵۰۰	۳۳/۳۳٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۰۹/۱۱	۹۲۵,۵۰۰	۵۶۱,۰۰۰	۱,۴۸۶,۵۰۰	۱۰۰٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۵/۲۵	۱,۴۸۶,۵۰۰	۱۴۰,۲۵۰	۱,۶۲۶,۷۵۰	۱۲/۵٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۷/۰۵/۰۱	۱,۶۲۶,۷۵۰	۶۳۱,۱۲۵	۲,۲۵۷,۸۷۵	۵۰٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۱/۰۴/۱۹	۲,۲۵۷,۸۷۵	۴۶۰,۶۲۵	۲,۷۱۸,۵۰۰	۲۳٪	۲۰٪ سود انباشته و ۳٪ مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۳/۰۴/۲۵	۲,۷۱۸,۵۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۳,۶۶۸,۵۰۰	۱۴۶٪	۴۶٪ سود انباشته و ۱۰۰٪ مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴/۱۱/۱۲	۳,۶۶۸,۵۰۰	۵۹۲,۰۰۰	۴,۲۶۰,۵۰۰	۳۷٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵/۱۰/۲۰	۴,۲۶۰,۵۰۰	۶۰,۲۴۷,۷۷۰	۶۴,۵۰۸,۲۷۰	۲۷٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵/۱۲/۲۸	۶۴,۵۰۸,۲۷۰	۳۰,۵۵,۲۳۰	۹۵,۰۶۳,۵۰۰	۱۱٪	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۶/۰۶/۱۹	۹۵,۰۶۳,۵۰۰	۳,۱۱۸,۳۸۹	۹۸,۱۸۱,۸۸۹	۱۰٪	۵۵٪ سود انباشته و ۴۵٪ مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۸/۰۷/۱۳	۹۸,۱۸۱,۸۸۹	۶,۱۸۱,۶۱۱	۱۰۴,۳۶۳,۵۰۰	۱۸٪	مطالبات و آورده نقدی



۱-۱۲- وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت در ادامه ارائه گردیده است. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سامانه جامع اطلاعات رسانی ناشران بورس اوراق بهادار تهران به آدرس www.codal.ir و با نماد "ومعدان" موجود می باشد.

صورت وضعیت مالی سه سال مالی اخیر شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
موجودی نقد	۲۷,۳۵۷	۱۹,۷۰۵	۹۴۴,۵۹۴
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷۵۸,۸۷۹	۱,۰۹۰,۰۶۹	۱,۲۸۳,۴۷۱
دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۱,۷۲۵,۸۹۹	۳,۸۱۴,۴۹۵	۸,۳۵۱,۲۳۶
پیش پرداخت ها	۳۸۰	۱,۲۱۸	۹۶۹
جمع دارایی های جاری	۲,۵۱۲,۵۱۵	۴,۹۲۵,۴۸۷	۱۰,۵۸۰,۳۷۰
دریافتی های بلند مدت	۳,۰۵۰,۲۶۷	۷,۶۷۹,۱۳۱	۱۵,۵۶۹,۲۲۷
سرمایه گذاری های بلند مدت	۳۱,۳۴۶,۴۲۰	۳۵,۱۷۷,۵۲۵	۴۱,۵۱۵,۲۹۶
سرمایه گذاری در املاک	۱,۴۱۱,۵۴۲	۱,۴۱۱,۵۴۲	۱,۴۰۵,۳۴۲
دارایی های نامشهود	۳۱۸	۲۷۰	۲۰۴
دارایی های ثابت مشهود	۱۵۰,۸۳۹	۱۴۷,۹۸۲	۹۲,۹۹۳
جمع دارایی های غیر جاری	۳۵,۹۵۹,۲۸۶	۴۴,۴۱۶,۴۵۰	۵۸,۵۸۳,۰۶۲
جمع دارایی ها	۳۸,۴۷۱,۸۰۱	۴۹,۳۴۱,۹۳۷	۶۹,۱۶۳,۳۳۲
پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۱۴۲,۴۱۷	۱۳۴,۵۰۸	۸۹,۵۴۵
مالیات پرداختی	۱۴,۴۵۳	۱۴,۵۰۷	۱۴,۸۰۴
سود سهام پرداختی	۳,۴۳۵,۱۴۰	۲,۰۵۲,۶۰۵	۶,۱۹۴,۳۸۶
جمع بدهی های جاری	۳,۵۹۲,۰۱۰	۲,۲۰۱,۶۲۰	۶,۲۹۸,۷۳۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۱,۰۰۷	۱۱,۹۳۶	۱۳,۷۶۰
جمع بدهی های غیر جاری	۱۱,۰۰۷	۱۱,۹۳۶	۱۳,۷۶۰
جمع بدهی ها	۳,۶۰۳,۰۱۷	۲,۲۱۳,۵۵۶	۶,۳۱۲,۴۹۵
سرمایه	۲۷,۹۴۴,۷۷۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۱۱۸,۳۸۹
اندوخته قانونی	۱,۳۸۹,۱۱۸	۱,۸۰۲,۶۷۸	۲,۸۲۸,۹۳۹
اندوخته سرمایه ای	۳۴۵,۱۲۸	۹۶۱,۷۲۸	۲,۵۴۲,۷۳۵
سود انباشته	۵,۲۸۹,۷۶۸	۱۳,۳۶۲,۹۷۵	۲۳,۳۵۹,۷۷۴
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۴,۸۶۸,۷۸۴	۴۷,۱۲۸,۳۸۱	۶۲,۸۵۰,۸۳۷
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۳۸,۴۷۱,۸۰۱	۴۹,۳۴۱,۹۳۷	۶۹,۱۶۳,۳۳۲



صورت سود و زیان سه سال مالی اخیر شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
درآمد سرمایه گذاری ها	۴۰۷۷.۹۳۹	۱۰۰۹۲.۲۲۵	۱۸.۹۵۴.۹۱۰
سود فروش سرمایه گذاری ها	۳۴۵.۱۲۸	۶۱۶.۶۰۰	۱.۵۸۲.۰۰۷
جمع درآمدهای عملیاتی	۴.۴۲۳.۰۶۷	۱۰.۷۰۸.۸۲۵	۲۰.۵۳۶.۹۱۷
هزینه های اداری و عمومی	(۸۹.۶۳۴)	(۱۰۰.۶۷۱)	(۱۱۵.۰۰۱)
سایر اقلام عملیاتی	(۳۳۶.۵۰۸)	۸.۹۸۶	۶۱.۳۶۰
سود عملیاتی	۳.۹۹۶.۹۲۵	۱۰.۶۱۷.۱۴۰	۲۰.۴۸۳.۲۷۶
هزینه های مالی	(۵.۷۸۸)	(۴.۵۹۰)	(۸.۴۴۹)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶.۸۲۹	(۱۰.۷۱۸)	۵۰.۷۸۱
سود قبل از مالیات	۳.۹۹۷.۹۶۶	۱۰.۶۰۱.۸۳۲	۲۰.۵۲۵.۶۰۸
مالیات بر درآمد	(۶۲۳)	(۲۲۶)	(۳۹۰)
سود خالص	۳.۹۹۷.۳۴۳	۱۰.۶۰۱.۶۰۶	۲۰.۵۲۵.۲۱۸
سود انباشته ابتدای سال	۵.۱۲۸.۷۹۰	۵.۲۸۹.۷۶۸	۱۳.۳۶۳.۹۷۵
سود سهام مصوب	(۳.۲۸۸.۰۰۰)	(۱.۳۹۷.۲۳۹)	(۶.۲۰۰.۰۰۰)
افزایش سرمایه	-	-	(۱.۷۲۱.۱۵۱)
تعدیلات سنواتی	(۳.۳۷۰)	-	-
سود قابل تخصیص	۵.۸۳۴.۷۶۳	۱۴.۴۹۴.۱۳۵	۲۵.۹۶۸.۰۴۲
اندوخته قانونی	(۱۹۹.۸۶۷)	(۵۱۳.۵۶۰)	(۱۰.۲۶.۲۶۱)
اندوخته سرمایه ای	(۳۴۵.۱۲۸)	(۶۱۶.۶۰۰)	(۱.۵۸۲.۰۰۷)
سود انباشته پایان سال	۵.۲۸۹.۷۶۸	۱۳.۳۶۳.۹۷۵	۲۳.۳۵۹.۷۷۴



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

صورت جریان وجه نقد سه سال مالی اخیر شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
فعالیت‌های عملیاتی:			
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۲۰۷.۰۳۸	۷۰۰.۸۸	۱.۲۸۴.۶۲۵
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود سهام پرداختی	(۴۲۲.۳۳۰)	(۳۳۳.۰۹۳)	(۴۷۱.۱۴۹)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۴۳۳.۳۳۰)	(۳۳۳.۰۹۳)	(۴۷۱.۱۴۹)
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی	(۵۸۷)	(۱۷۲)	(۹۳)
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:			
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۳۱.۳۵۳)	(۳.۳۱۹)	(۴۶.۰۷۴)
وجوه دریافتی جهت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۴۷۹	۶۳۴	۲۵
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های نامشهود و سایر دارایی‌ها	(۱۳۵)	(۱۱۸)	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۳۱.۰۰۹)	(۲.۸۰۳)	(۴۶.۰۴۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۲۵۷.۸۸۸)	(۲۶۵.۹۸۰)	۷۶۷.۳۳۴
فعالیت‌های تأمین مالی:			
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	۲۳۲.۹۲۶	۲۵۸.۰۷۴	۱۵۷.۹۵۳
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	۲۳۲.۹۲۶	۲۵۸.۰۷۴	۱۵۷.۹۵۳
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۲۴.۹۶۲)	(۷.۹۰۶)	۹۲۵.۲۸۷
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۵۲.۲۵۷	۲۷.۳۵۷	۱۹.۷۰۵
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۶۲	۲۵۴	(۳۹۸)
مانده وجه نقد در پایان سال	۲۷.۳۵۷	۱۹.۷۰۵	۹۴۴.۵۹۴



۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۳۴,۱۱۸,۳۸۹ میلیون ریال به مبلغ ۴۰,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران بوده که به منظور شرکت در افزایش سرمایه شرکت های زیرمجموعه و جبران مخارج سرمایه ای صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۲۱ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

ارقام به میلیون ریال		
شرح	آخرین برآورد انجام شده در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۱	
افزایش سرمایه	۶,۱۸۱,۶۱۱	منابع
جمع منابع	۶,۱۸۱,۶۱۱	
شرکت در افزایش سرمایه شرکت های زیرمجموعه و جبران مخارج سرمایه ای	۶,۱۸۱,۶۱۱	مصارف
جمع مصارف	۶,۱۸۱,۶۱۱	



۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، به شرح زیر می باشد:

هیئت مدیره شرکت، جهت جبران مخارج انجام شده و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر، برای حفظ درصد سهامداری خود در شرکت های زیرمجموعه و افزایش سهام تملیکی، افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران را در دستور کار خود قرار داده است.

۳-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال		شرح	آخرین برآورد انجام شده در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۱
منابع	افزایش سرمایه	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	
	جمع منابع	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	
مصارف	شرکت در افزایش سرمایه شرکت های زیرمجموعه و جبران مخارج بابت سرمایه گذاری های صورت گرفته	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	
	جمع مصارف	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	

۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۴۰,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۵,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات، آورده نقدی سهامداران و سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد.

- ۱۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۹/۷ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران،
- ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۷/۴ درصد) از محل سود انباشته.

۳-۴- مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۲۲ به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال		مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهم از افزایش سرمایه
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۴۱٪	۶,۲۷۴,۳۳۵	۰	۶,۲۷۴,۳۳۵	۴,۹۰۳,۹۶۳
مؤسسه صندوق بیمه روستائیان و عشایر	۱۹٪	۲,۹۰۴,۳۷۲	۰	۲,۹۰۴,۳۷۲	۲,۲۶۹,۹۸۱
شرکت بانک پاسارگاد	۵٪	۸۳۰,۷۱۱	۰	۸۳۰,۷۱۱	۶۴۹,۲۷۷
شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین	۸٪	۱,۲۲۳,۲۷۹	۰	۱,۲۲۳,۲۷۹	۹۸۶,۸۴۶
شرکت گروه مالی ملت	۲٪	۲۳۵,۸۳۵	۰	۲۳۵,۸۳۵	۱۹۹,۸۴۲
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	۲٪	۱۱۵,۱۴۳	۰	۱۱۵,۱۴۳	۲۱۰,۶۰۳
صندوق سرمایه گذاری گنجینه زرین شهر	۵٪	۷۶۷,۵۹۷	۰	۷۶۷,۵۹۷	۵۹۹,۹۴۹
شرکت توسعه صنعتی و معدنی صنایع	۲٪	۲۷۷,۶۲۹	۰	۲۷۷,۶۲۹	۲۱۸,۶۹۱
صندوق بازارگردانی توسعه معادن و فلزات آرمان	۱٪	۱۳۲,۰۶۴	۰	۱۳۲,۰۶۴	۱۲۸,۶۱۳
سایر سهامداران	۱۵٪	۲,۰۸۶,۷۳۶	۰	۲,۰۸۶,۷۳۶	۱,۸۲۲,۲۳۴
جمع		۱۴,۸۴۷,۷۰۲	۰	۱۴,۸۴۷,۷۰۲	۱۲,۰۰۰,۰۰۰

۴- تشریح جزییات طرح

جزییات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

۴-۱- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر

۴-۱-۱- اطلاعات سرمایه گذاری ها

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) قصد دارد بخشی از منابع حاصل از افزایش سرمایه پیشنهادی را به شرح جدول زیر صرف مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر نماید:

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	افزایش سرمایه		مبلغ افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه مطالبات و آورده نقدی	تاریخ تصویب	مرحله افزایش سرمایه	درصد مالکیت شرکت	درصد سهام مشارکت	سهم شرکت از افزایش سرمایه	
	از	به							مطالبات	آورده نقدی
معدنی و صنعتی چادرملو	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰		تفویض شده از طرف مجمع عمومی فوق العاده به هیئت مدیره	۱۲,۰۹	۱۰۰	۱,۳۹۰,۳۵۰	۰
آهن و فولاد ارفع	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰		به تصویب مجمع عمومی فوق العاده رسیده است	۲۰,۵۱	۱۰۰	۶۱۵,۲۷۲	۰
معدنی و صنعتی گل گهر	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰		اخذ نظر حسابرس	۲۲,۰۲	۱۰۰	۵,۷۲۵,۵۳۵	۰
مجمع فولاد خراسان	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰		در حال تهیه گزارش توجیهی	۲۲,۸۳	۱۰۰	۱,۴۸۱,۸۵۰	۰
سنگ آهن گهر زمين	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۷۰۰,۰۰۰	۱۲,۷۰۰,۰۰۰		در حال تهیه گزارش توجیهی	۱۸,۸۳	۱۰۰	۲,۳۹۱,۴۵۱	۰
جمع شرکت های بورسی و فرابورسی										
نوسه آهن و فولاد گل گهر	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰		به تصویب مجمع عمومی فوق العاده رسیده است	۱۰,۰۰	۱۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۰
جمع شرکت های خارج از بورس و فرابورس										
جمع کل مشارکت										
									۱۲,۹۰۴,۴۶۰	۰

از مبلغ ۱۲,۹۰۴,۴۶۰ میلیون ریال، معادل ۳,۳۰۵,۶۲۴ میلیون ریال به تصویب مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت های مزبور رسیده است و مابقی مبالغ درحال انجام مراحل افزایش سرمایه می باشند.

افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر:

✓ افزایش سرمایه شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام):

شرکت نورد فولاد خراسان در تاریخ ۱۳۶۹/۰۸/۱۲ به صورت شرکت سهامی عام تأسیس شده و طی شماره ۶۵۸۱ مورخ ۱۳۶۹/۰۸/۲۷ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی شهرستان مشهد به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۷۴/۰۹/۱۶ نام آن به شرکت مجتمع فولاد خراسان (سهامی عام) تغییر یافته است. شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۰۷/۲۵ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. فعالیت اصلی شرکت شامل ایجاد و تأسیس کارخانجات فولادسازی و نورد مفتول و مقاطع فولادی و صنایع وابسته و بهره برداری و توسعه آن می باشد. این شرکت قصد دارد سرمایه خود را از مبلغ ۹,۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۳,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران افزایش دهد. این افزایش سرمایه هم اکنون در مرحله اخذ نظر حسابرس و بازرس قانونی شرکت می باشد.

✓ افزایش سرمایه شرکت معدنی و صنعتی چادرملو (سهامی عام):

شرکت معدنی و صنعتی چادرملو در خرداد ۱۳۷۱ به ثبت رسیده است و در سال ۱۳۸۲ از سهامی خاص تبدیل به شرکت سهامی عام شد و در مهر همان سال به عضویت سازمان بورس اوراق بهادار درآمد. فعالیت شرکت شامل اکتشاف، استخراج و بهره برداری از معادن سنگ آهن و تولید کنستانتره و گندله می باشد. کنستانتره سنگ آهن با عیار بیش از ۶۷/۵٪ با ظرفیت ۸,۵ میلیون تن (شامل ۵ خط ۱,۷ میلیون تن) گندله با ظرفیت ۳,۴ میلیون تن و سنگ آهن دانه بندی شده با ظرفیت ۱,۵ میلیون تن می باشد. آخرین سرمایه شرکت ۳۳,۵۰۰ میلیارد ریال می باشد. شرکت قصد دارد جهت جبران مخارج و احداث و بهره برداری از طرح انومالی D19 و جبران مخارج مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر، سرمایه خود را از مبلغ ۳۳,۵۰۰ میلیارد ریال به ۵۵,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران طی دو مرحله افزایش دهد که پذیره نویسی مرحله اول آن از مبلغ ۳۳,۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۴,۰۰۰ میلیارد ریال به پایان رسیده است. برآورد می شود مرحله دوم این افزایش سرمایه از مبلغ ۴۴,۰۰۰ میلیارد ریال به ۵۵,۵۰۰ میلیارد ریال تا پایان سال ۱۳۹۸، صورت پذیرد.

✓ افزایش سرمایه شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (سهامی عام):

شرکت معدنی و صنعتی گل گهر در تاریخ ۱۵ اسفند ۱۳۷۰ تحت شماره ۴۰۹ و با سرمایه اولیه ۱۰۰ میلیارد ریال در اداره ثبت شرکت‌های شهرستان سیرجان به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۸۳/۰۴/۲۹ به عنوان سیصد و نود و پنجمین شرکت پذیرفته شده در بورس در فهرست شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار در تالار فرعی درج و در تاریخ ۱۳۸۳/۰۶/۰۸ در بازار بورس اوراق بهادار عرضه گردید. موضوع اصلی فعالیت شرکت به شرح زیر می‌باشد:

- اکتشاف، استخراج و بهره‌برداری از معادن فلزی و غیر فلزی از جمله سنگ آهن و تولید سنگ آهن دانه‌بندی شده، کنسانتره، گندله، فولاد و انواع محصولات فولادی،
- نصب، راه‌اندازی، تعمیر و نگهداری و بازرسی ماشین‌آلات و تجهیزات مورد نیاز شرکت،
- خرید و تهیه انواع ماشین‌آلات و تجهیزات و تأسیسات مورد نیاز برای انجام موضوع شرکت،
- مبادرت به کلیه امور بازرگانی شامل خریدوفروش، صادرات و واردات و کلیه امور عملیاتی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشد.

این شرکت قصد دارد سرمایه خود را از مبلغ ۴۸,۰۰۰ میلیارد ریال به ۷۴,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر، جبران مخارج گذشته و اجرای طرح‌های توسعه‌ای افزایش دهد که در تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۰۶ نیز به تأیید هیئت‌مدیره شرکت رسیده است. این افزایش سرمایه هم اکنون در مرحله اخذ نظر حسابرس و بازرسی قانونی شرکت می‌باشد.

✓ افزایش سرمایه شرکت آهن و فولاد ارفع (سهامی عام):

شرکت آهن و فولاد ارفع در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۰۶ به صورت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۲۴۲۲۹۵ مورخ ۱۳۸۳/۱۲/۱۶ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۲/۱۰/۰۷ نوع حقوقی شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۱۰ در فهرست شرکت‌های ثبت شده در فرابورس ایران درج گردیده است. همچنین در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۱ با نماد معاملاتی "ارفع" در فهرست شرکت‌های بازار دوم فرابورس به ثبت رسیده و عرضه اولیه سهام آن در تاریخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۸ انجام شده است. موضوع اصلی فعالیت شرکت ایجاد کارخانجات آهن و فولادسازی و واحدهای مربوطه در راستای پیشبرد و گسترش معادن و صنایع معدنی ایران در نقاط تعیین شده با روش‌های احیای مستقیم، انجام عملیات فولادسازی با روش‌های مختلف ذوب و ریخته‌گری و نورد فلزات آهنی و تولیدات انواع قطعات مهندسی استاندارد، احداث واحدهای مربوطه و صنایع وابسته جنبی و پایین‌دستی و تکمیلی در راستای توسعه هرچه بیشتر صنعت فولاد می‌باشد. گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۶,۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۲,۰۰۰ میلیارد ریال به منظور اجرای طرح توسعه‌ای از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران در تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۲۲ به تأیید هیئت‌مدیره شرکت رسیده است. شرکت مجوز افزایش سرمایه خود را در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۳ از سازمان بورس اوراق بهادار دریافت نموده است و هم اکنون مرحله اول آن از مبلغ ۶,۰۰۰ میلیارد ریال به ۹,۰۰۰ میلیارد ریال به تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده شرکت رسیده است و مرحله دوم آن نیز در اختیار هیئت مدیره قرار گرفته است.

✓ افزایش سرمایه شرکت سنگ آهن گهر زمین (سهامی عام):

شرکت سنگ آهن گهر زمین در سال ۱۳۸۳ به منظور بهره‌برداری از انومالی شماره ۳ منطقه گل گهر با ذخیره ۶۴۳ میلیون تن در شهرستان سیرجان تأسیس شده است. در این راستا برای تولید سالانه ۱۵ میلیون تن سنگ آهن به همراه برداشت ۶۰ میلیون تن باطله (جمعاً ۷۵ میلیون تن عملیات معدن کاری) به منظور تولید سالانه ۱۰ میلیون تن کنسانتره سنگ آهن و ۱۰ میلیون تن گندله به مدت ۲۵ سال جهت تأمین خوراک مورد نیاز کارخانجات احیاء و ذوب فولاد برنامه‌ریزی شده است. شرکت در سال ۱۳۹۵ واحد سنگ‌شکن با ظرفیت ۱۵ میلیون تن و دو خط کنسانتره با ظرفیت ۴ میلیون تن را راه‌اندازی و عملیات احداث خط سوم کنسانتره با ظرفیت ۲ میلیون تن را شروع نموده است. واحد گندله‌سازی با ظرفیت ۵ میلیون تن نیز در حال احداث می‌باشد. این شرکت قصد دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۲,۳۰۰ میلیارد ریال به ۲۵,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران به منظور تأمین مالی طرح‌های آماده‌سازی معدن، تکمیل و اجرای خط سنگ‌شکن و تولید سنگ آهن دانه‌بندی شده، سه خط تولید کنسانتره و یک خط تولید گندله افزایش دهد که این افزایش سرمایه در دستور کار هیئت‌مدیره قرار دارد.



✓ افزایش سرمایه شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر (سهامی خاص):

شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر با هدف ایجاد ارزش افزوده و با توجه به معادن غنی سنگ آهن در منطقه سیرجان، در نزدیک‌ترین فاصله به شرکت صنعتی و معدنی گل گهر در حال احداث می‌باشد. این شرکت در حال حاضر با بهره‌جستن از دانش و فن‌آوری روز دنیا و توان داخلی در حال ساخت یکی از پیشرفته‌ترین کارخانجات تولید آهن و فولاد در سطح منطقه است. در این راستا احداث کارخانه احیاء مستقیم با ظرفیت سالیانه ۳,۴ میلیون تن آهن اسفنجی و کارخانه فولادسازی و نورد ورق با ظرفیت سالیانه ۳ میلیون تن اسلب و ورق‌های فولادی در دو فاز به شرح ذیل برنامه‌ریزی و در حال اجرا می‌باشد:

فاز یک: احداث یک واحد مگا مدول آهن اسفنجی به ظرفیت سالیانه ۱,۷ میلیون تن و یک واحد فولادسازی به روش اسلب نازک، به ظرفیت سالیانه ۱,۵ میلیون تن و نورد پیوسته به ظرفیت سالیانه ۳ میلیون تن ورق؛

فاز دو: احداث یک واحد مگامدول آهن اسفنجی به ظرفیت سالیانه ۱,۷ میلیون تن و یک واحد فولادسازی به روش اسلب نازک، به ظرفیت سالیانه ۱,۵ میلیون تن.

این شرکت قصد دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۲۵,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران افزایش دهد. این افزایش سرمایه هم اکنون به تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام رسیده است و در مرحله عملی شدن می‌باشد.

۴-۱-۱- تأثیر مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر روند فعالیت، عملیات و سودآوری شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) با شرکت در افزایش سرمایه شرکت‌های زیرمجموعه توانسته است با حفظ درصد مالکیت، نفوذ و کنترل خود در این شرکت‌ها حفظ نماید که این امر در راستای اهداف و خواسته گروه و سهامداران شرکت می‌باشد. همچنین درآمدهای آتی شرکت با توجه به حفظ درصد مالکیت نه تنها دستخوش کاهش نخواهد شد بلکه با به بهره‌برداری رسیدن طرح‌های توسعه‌ای شرکت‌های زیرمجموعه روند سودآوری آتی شرکت نیز افزایش خواهد داشت. علاوه بر این، حفظ قدرت کنترل و نفوذ در شرکت‌های فرعی و وابسته در کارایی هرچه بهتر زنجیره تأمین شرکت‌های گروه تأثیر مستقیم خواهد داشت، لذا شرکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر با توجه به توضیحات مذکور در راستای بهبود وضعیت سهامداران و منافع کلی گروه می‌باشد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

۴-۲- جبران مخارج انجام شده بابت سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته

۴-۲-۱- جبران مخارج بابت سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) به شرح جدول زیر اقدام به تحصیل سرمایه‌گذاری‌ها نموده است:

یورتیوی بورس:

نام شرکت	یورتیوی ۱۳۹۷/۹/۳۰			یورتیوی ۱۳۹۸/۶/۳۱			تغییرات			استفاده شده در افزایش سرمایه قبلی		خالص تغییرات
	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	میلیون ریال	میلیون ریال	
سنگ آهن گل گهر	۲۲.۰۲	۷,۹۲۷,۶۶۲,۳۶۹	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۶.۸	۸,۰۰۲,۸۲۷,۱۳۱	۹,۱۵۱,۲۱۹	۰.۳	۲,۶۲۲,۶۳۸	۲,۶۲۲,۶۳۸	۲,۰۰۹,۸۲۳	۱,۶۸۹,۶۷۲	
معدنی و صنعتی چادرملو	۱۶.۸۶	۵,۶۲۶,۵۶۵,۲۲۱	۶,۱۲۲,۸۸۷	۱۲.۱	۵,۳۱۷,۹۲۳,۵۵۲	۶,۳۱۶,۸۷۶	۰.۱	۲,۰۰۱,۲۹۳	۲,۱۵۶,۸۱۷,۲۶۲	۱,۸۲۸,۱۹۴,۸۹۳	۱,۷۶۹,۷۷۵	۲۸۷,۱۱۲
مجتمع فولاد خراسان	۲۸.۹۱	۲,۶۰۱,۶۵۶,۹۷۹	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۲.۹۲	۲,۹۶۲,۱۱۲,۲۲۲	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۴	۲,۹۶۲,۱۱۲,۲۲۲	۲,۹۶۲,۱۱۲,۲۲۲	۲,۹۶۲,۱۱۲,۲۲۲	۲,۹۶۲,۱۱۲,۲۲۲	۱۸۲,۱۷۸
ملی صنایع مس ایران	۲.۹۱	۳,۸۲۷,۳۱۲,۰۳۰	۳,۸۲۷,۳۱۲	۲.۹	۳,۸۲۷,۳۱۲,۰۳۰	۳,۸۲۷,۳۱۲	۰.۳	۳,۸۲۷,۳۱۲,۰۳۰	۳,۸۲۷,۳۱۲,۰۳۰	۳,۸۲۷,۳۱۲,۰۳۰	۳,۸۲۷,۳۱۲,۰۳۰	۱۰۳,۵۲۶
تأسیس مواد اولیه فولاد صابور	۸۶.۰۲	۲,۵۲۶,۵۵۷,۷۵۹	۲,۵۲۶,۵۵۷	۸۵.۳	۲,۵۲۶,۵۵۷,۷۵۹	۲,۵۲۶,۵۵۷	۰.۷۷	۲,۵۲۶,۵۵۷,۷۵۹	۲,۵۲۶,۵۵۷,۷۵۹	۲,۵۲۶,۵۵۷,۷۵۹	۲,۵۲۶,۵۵۷,۷۵۹	(۱۹,۶۲۱)
سنگ آهن گهر زمین	۱۸.۸۲	۲,۳۱۶,۱۳۰,۰۸۱	۲,۳۱۶,۱۳۰	۱۸.۸	۲,۳۱۶,۱۳۰,۰۸۱	۲,۳۱۶,۱۳۰	۰	۲,۳۱۶,۱۳۰,۰۸۱	۲,۳۱۶,۱۳۰,۰۸۱	۲,۳۱۶,۱۳۰,۰۸۱	۲,۳۱۶,۱۳۰,۰۸۱	۳۷۹
آهن و فولاد ارفع	۱۳.۶۷	۸۲۰,۳۴۲,۸۹۶	۹۸۸,۶۲۲	۲۰.۵	۱,۲۳۰,۶۷۲,۳۲۵	۱,۲۳۰,۶۷۲	۰	۱,۲۳۰,۶۷۲,۳۲۵	۱,۲۳۰,۶۷۲,۳۲۵	۱,۲۳۰,۶۷۲,۳۲۵	۱,۲۳۰,۶۷۲,۳۲۵	۸۹۹
کلل‌های مخبراتی شهید فندی	۷۲.۶	۲۴۷,۵۹۰,۰۰۱	۸۸۹,۳۲۸	۷۳.۹	۲۴۷,۵۹۰,۰۰۱	۸۸۹,۳۲۸	۰.۶۷	۸۸۹,۳۲۸	۸۸۹,۳۲۸	۸۸۹,۳۲۸	۸۸۹,۳۲۸	(۷,۸۱۷)
گروه سرمایه‌گذاری صنایع و معادن فلزات ایران	۷.۲۷	۲۸۷,۰۷۶,۵۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۷.۲	۲۸۷,۰۷۶,۵۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۰.۳۸	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	(۱۶,۲۱۲)
فولاد امیرکبیر کاشان	۶.۶۷	۵۷,۱۹۸,۹۱۲	۵۵,۱۷۰	۶.۷	۵۷,۱۹۸,۹۱۲	۵۵,۱۶۹	۰	۵۵,۱۶۹	۵۷,۱۹۸,۹۱۲	(۱)	(۱)	(۱)
سرمایه‌گذاری صدر تأمین	۰	۰	۰	۰.۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۳۶۶	۰.۱	۵۳,۳۶۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۳۶۶	۵۳,۳۶۶	۵۳,۳۶۶
فولاد مبارکه	۰	۸۱۳,۵۲۳	۱,۱۶۳	۰.۰	۳,۴۱۰,۱۲۱	۹,۸۹۸	۰	۹,۸۹۸	۳,۴۱۰,۱۲۱	۸,۷۳۵	۸,۷۳۵	۸,۷۳۵
بورس اوراق بهادار تهران	۱	۱۲,۹۹۹,۹۹۷	۱۵.۳	۱.۰	۱۲,۹۹۹,۹۹۷	۱۵.۳	۰	۱۵.۳	۱۲,۹۹۹,۹۹۷	(۳)	(۳)	(۳)
بورس کالای ایران	۰.۸۳	۱۰,۲۴۲,۴۴۶	۸۳۰	۰.۸	۱۵,۳۴۳,۶۶۹	۸۲۶	۰	۸۲۶	۱۵,۳۴۳,۶۶۹	(۲)	(۲)	(۲)
بنک سامان	۴.۰۵	۲۲۳,۶۸۶,۵۰۳	۷۶۲,۶۹۲	۰.۰	۲	۰	۰.۰۵	۰	۲۲۳,۶۸۶,۵۰۳	(۷۶۲,۶۹۲)	(۷۶۲,۶۹۲)	(۷۶۲,۶۹۲)
سایر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس	۰	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰.۰	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۱,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
جمع		۳۱,۷۸۶,۲۰۱			۳۷,۹۰۸,۱۱۲				۶,۱۳۱,۹۱۳	۴,۶۰۰,۷۶۶	۱,۵۲۱,۱۴۷	

یورتیوی غیر بورس:

نام شرکت	یورتیوی ۱۳۹۷/۹/۳۰			یورتیوی ۱۳۹۸/۶/۳۱			تغییرات			استفاده شده در افزایش سرمایه قبلی		خالص تغییرات
	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	میلیون ریال	میلیون ریال	
صنایع آهن و فولاد سرد ابرکوه	۲.۵	۱۹۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۲۵,۰۰۰	۳.۵	۱۹۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۲۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۳۵۰,۰۰۰	۰	۰
تولید و توسعه پودا فرزی گن سبز غلورمینه (معدنی فینه تنین پودا)	۷۲.۷	۲۷۳,۵۰۰	۱,۶۲۰,۲۷۸	۷۲.۷	۲۷۳,۵۰۰	۱,۶۲۰,۲۷۸	۰	۰	۰	۱,۶۲۰,۲۷۸	۰	۰
تهیه و تولید مواد معدنی شری فولاد خراسان	۲.۵	۲۶۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۶۲,۵۰۰	۳.۵	۵۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۲۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۲۶۲,۵۰۰	۰	۰
احداث صنایع و معادن سرزمین پارس	۲.۵	۱۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۶,۶۵۲	۲.۵	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۶,۶۵۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰
فولاد سدید ماهان	۶۲.۱۳	۵۶,۸۲۱,۴۸۸	۶۰,۷۲۷	۰.۵	۷۹۰,۸۲۰	۷۹۱	۶۲.۶	(۵۹,۹۲۶)	(۵۹,۹۲۶)	(۵۹,۹۲۶)	(۵۹,۹۲۶)	(۵۹,۹۲۶)
کارگزاری حافظ	۲۰.۵	۲۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۹۰۲	۲۰.۵	۵۰,۲۲۵,۰۰۰	۵۲,۱۲۹	۰	۰	۰	۹,۲۲۵	۰	۰
فولاد گستر یزد	۳۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۴۲۵	۰.۰	۰	۰	۳۰	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۸,۴۲۵)	(۲۸,۴۲۵)	(۲۸,۴۲۵)	(۲۸,۴۲۵)
سایر شرکت‌های خارج از بورس	۰	۲۲۰,۵۷۵	۵۸۸,۹۶۵	۰	۲۲۰,۵۷۸	۷۱۶,۶۱۵	۰	۰	۰	۱۲۷,۶۵۰	۰	۰
جمع		۸,۳۳۸,۲۸۲			۸,۶۹۹,۳۹۸				۳۶۱,۰۱۴	۲,۷۵۲,۷۷۸	۹۸,۵۱۴	

افزایش سرمایه‌گذاری در شرکت سنگ آهن گهر زمین (تاریخ سرمایه‌گذاری اولیه ۱۳۹۶/۹/۳۰)

افزایش سرمایه‌گذاری در شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر (تاریخ سرمایه‌گذاری اولیه ۱۳۹۶/۹/۳۰)

افزایش سرمایه‌گذاری در صندوق بازارگردانی توسعه معادن فلزات ارسنی (تاریخ سرمایه‌گذاری اولیه ۱۳۹۶/۹/۳۰)

سایر (تاریخ سرمایه‌گذاری اولیه ۱۳۹۶/۹/۳۰)

جمع کل

۴-۲-۱- تأثیر تحصیل سرمایه‌گذاری‌ها بر روند فعالیت، عملیات و سودآوری شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) به منظور بهبود وضعیت پرتیوی، افزایش سودآوری آتی و بهبود وضعیت سهامداران، اقدام به تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت نموده است.



۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۱-۵- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی
براساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تأمین مالی موضوع این گزارش، وضعیت مالی آتی شرکت به شرح زیر پیش‌بینی می‌گردد.

۱-۱-۵- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

ارقام به ميليون ريال									
۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		شرح	
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام		
۲۴,۳۳۰,۴۱۶	۳۲,۳۲۱,۴۳۴	۲۰,۵۵۶,۰۵۷	۲۷,۶۰۳,۱۴۸	۱۷,۳۹۰,۶۷۸	۲۳,۵۵۵,۶۶۱	۱۴,۹۸۸,۶۲۰	۲۰,۴۰۶,۳۵۷	درآمد سرمايه‌گذاري‌ها	
۲۴,۳۳۰,۴۱۶	۳۲,۳۲۱,۴۳۴	۲۰,۵۵۶,۰۵۷	۲۷,۶۰۳,۱۴۸	۱۷,۳۹۰,۶۷۸	۲۳,۵۵۵,۶۶۱	۱۴,۹۸۸,۶۲۰	۲۰,۴۰۶,۳۵۷	جمع درآمد عملي عملياتي	
(۲۱۳,۴۶۴)	(۲۱۳,۴۶۴)	(۱۸۲,۷۹۹)	(۱۸۲,۷۹۹)	(۱۵۷,۳۶۱)	(۱۵۷,۳۶۱)	(۱۳۵,۵۵۶)	(۱۳۵,۵۵۶)	هزينه‌هاي اداري و عمومي	
۶۱,۳۶۰	۶۱,۳۶۰	۶۱,۳۶۰	۶۱,۳۶۰	۶۱,۳۶۰	۶۱,۳۶۰	۶۱,۳۶۰	۶۱,۳۶۰	سایر اقلام عملياتی	
۲۴,۱۱۶,۳۱۳	۳۲,۱۱۰,۳۳۰	۲۰,۴۳۴,۶۱۸	۲۷,۴۸۱,۷۰۸	۱۷,۲۹۴,۶۷۷	۲۳,۴۵۱,۶۶۰	۱۴,۹۱۴,۴۲۵	۲۰,۳۳۲,۱۶۴	سود عملياتی	
۸۸,۷۷۳	۸۸,۷۷۳	۷۷,۱۹۴	۷۷,۱۹۴	۶۷,۱۲۵	۶۷,۱۲۵	۵۸,۳۶۹	۵۸,۳۶۹	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	
۲۴,۲۵۷,۰۸۴	۳۲,۱۹۹,۱۰۳	۲۰,۵۱۱,۸۱۱	۲۷,۵۵۸,۹۰۲	۱۷,۳۶۱,۸۰۲	۲۳,۵۲۶,۷۸۴	۱۴,۹۷۲,۷۹۴	۲۰,۳۹۰,۵۳۱	سود قبل از مالیات	
.	.	.	.	.	.	.	.	مالیات بر درآمد	
۲۴,۲۵۷,۰۸۴	۳۲,۱۹۹,۱۰۳	۲۰,۵۱۱,۸۱۱	۲۷,۵۵۸,۹۰۲	۱۷,۳۶۱,۸۰۲	۲۳,۵۲۶,۷۸۴	۱۴,۹۷۲,۷۹۴	۲۰,۳۹۰,۵۳۱	سود خالص	
۳۵,۴۶۴,۹۱۸	۴۰,۹۳۰,۶۲۲	۳۷,۹۴۰,۰۸۳	۴۱,۴۷۵,۴۲۲	۳۲,۳۳۰,۶۵۴	۳۴,۳۷۷,۵۰۴	۳۲,۳۵۹,۷۷۴	۳۲,۳۵۹,۷۷۴	سود انباشته در ابتدای سال	
(۱۵,۴۴۲,۳۴۷)	(۲۰,۶۱۴,۶۱۲)	(۱۲,۹۸۶,۹۷۶)	(۱۷,۵۹۸,۵۰۷)	(۱۱,۱۹۹,۹۵۱)	(۱۵,۲۵۲,۵۲۶)	(۱۵,۲۵۲,۲۷۵)	(۱۵,۲۵۲,۲۷۵)	سود سهام مصوب	
.	.	.	.	.	.	.	.	افزایش سرمایه	
۴۴,۳۷۸,۷۵۶	۵۲,۵۱۵,۱۱۳	۳۵,۴۶۴,۹۱۸	۴۱,۴۳۵,۸۱۷	۲۸,۳۹۲,۵۰۵	۳۲,۶۵۱,۷۶۱	۲۲,۹۷۹,۳۹۳	۴۵,۳۹۷,۰۳۰	سود قابل تخصیص	
.	.	.	(۵۰,۵۱۹۵)	(۴۵۲,۴۲۱)	(۱۱,۱۷۶,۳۲۹)	(۷۴۸,۶۴۰)	(۱۰,۱۹۵۲۷)	اندرجته قانونی	
۴۴,۳۷۸,۷۵۶	۵۲,۵۱۵,۱۱۳	۳۵,۴۶۴,۹۱۸	۴۰,۹۳۰,۶۲۲	۲۷,۹۴۰,۰۸۳	۳۱,۴۷۵,۴۲۲	۲۲,۲۳۰,۶۵۴	۳۴,۳۷۷,۵۰۴	سود انباشته در پایان سال	

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

۵-۲- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

ارزاق به میلیون ریال

۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		شرح
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
۹۹۲,۴۴۱	۹۹۹,۵۶۵	۹۹۰,۰۴۶	۹۹۸,۱۹۲	۹۷۵,۸۲۳	۹۹۷,۱۷۹	۹۵۱,۴۳۴	۹۴۵,۱۸۴	موجودی نقد
۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
۱۸,۱۱۶,۲۷۸	۲۱,۵۵۴,۵۳۳	۱۴,۴۵۰,۹۰۸	۱۷,۶۶۸,۷۷۵	۱۰,۳۲۰,۰۶۳	۱۳,۷۸۰,۰۶۱	۴,۶۰۱,۵۰۶	۱۰,۰۲۸,۸۰۴	دریافتی‌های جاری و غیر جاری
۲۰۰۰۹	۲۰۰۰۹	۱,۶۷۴	۱,۶۷۴	۱,۶۷۵	۱,۶۷۵	۱,۱۶۳	۱,۱۶۳	پیش‌پرداخت‌ها
۲۰,۳۹۲,۱۹۹	۲۳,۸۴۹,۵۷۸	۱۶,۷۲۶,۱۰۰	۱۹,۱۵۲,۱۱۳	۱۲,۵۹۰,۷۵۲	۱۶,۰۶۲,۱۰۶	۶,۸۳۷,۵۷۴	۱۲,۵۱۴,۶۲۲	جمع دارایی‌های جاری
۶۰,۵۸۱,۰۰۱	۷۹,۵۵۲,۱۵۵	۴۱,۱۲۳,۶۶۹	۵۳,۸۷۵,۱۴۴	۲۵,۷۱۵,۶۲۶	۳۰,۵۱۶,۵۱۵	۱۴,۹۱۳,۲۰۶	۱۱,۶۷۲,۰۶۶	دریافتی‌های بلند مدت
۲۷,۶۱۶,۹۰۷	۶۲,۶۹۶,۹۰۷	۲۷,۶۱۶,۹۰۷	۶۲,۶۹۶,۹۰۷	۲۷,۶۱۶,۹۰۷	۶۲,۶۹۶,۹۰۷	۲۷,۶۱۶,۹۰۷	۶۲,۶۹۶,۹۰۷	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۱,۴۰۵,۳۴۳	۱,۴۰۵,۳۴۳	۱,۴۰۵,۳۴۳	۱,۴۰۵,۳۴۳	۱,۴۰۵,۳۴۳	۱,۴۰۵,۳۴۳	۱,۴۰۵,۳۴۳	۱,۴۰۵,۳۴۳	سرمایه گذاری در املاک
۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	دارایی‌های بلند مدت
۱۱۳,۵۹۰	۱۱۳,۵۹۰	۱۰,۸۹۴۰	۱۰,۸۹۴۰	۱۰,۴۷۹۲	۱۰,۴۷۹۲	۱۰,۴۷۹۲	۱۰,۴۷۹۲	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۰۹,۸۰۵,۰۴۴	۱۴۲,۸۶۹,۰۰۸	۹۰,۳۴۴,۰۶۲	۱۱۷,۰۸۶,۵۲۸	۷۴,۹۲۲,۸۷۰	۹۴,۷۲۳,۸۳۹	۶۴,۱۳۸,۹۹۲	۷۵,۸۷۷,۶۵۲	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱۳۰,۱۹۹,۴۳۳	۱۶۷,۷۰۸,۵۸۵	۱۰۷,۰۷۰,۱۶۲	۱۳۷,۰۳۸,۶۵۰	۸۷,۵۱۴,۶۲۳	۱۱۰,۷۸۵,۹۴۶	۷۰,۹۷۶,۵۶۶	۸۸,۳۹۲,۲۷۴	جمع دارایی‌ها
۱۸۵,۶۸۱	۱۸۵,۶۸۱	۱۵۴,۷۳۴	۱۵۴,۷۳۴	۱۲۸,۹۴۵	۱۲۸,۹۴۵	۱۰۷,۶۵۴	۱۰۷,۶۵۴	برداشتی‌های جاری و غیر جاری
								مالیات پرداختی
۳۸,۷۲۵,۵۳۳	۵۱,۶۰۲,۰۱۳	۲۴,۵۴۸,۴۲۷	۳۳,۵۵۳,۱۵۳	۱۲,۵۴۸,۱۷۴	۱۶,۳۹۲,۸۸۷	۲,۱۹۹,۳۲۷	۲,۱۹۹,۳۲۷	سود سهام پرداختی
۳۸,۹۱۱,۵۱۳	۵۱,۷۸۷,۷۰۴	۲۴,۷۰۲,۹۸۰	۳۳,۷۰۸,۶۸۶	۱۲,۶۷۷,۱۱۹	۱۶,۴۲۱,۷۳۳	۲,۳۰۶,۷۸۱	۲,۳۰۶,۷۸۱	جمع بدهی‌های جاری
۲۵,۵۳۹	۳۲,۰۳۴	۲۸,۵۲۸	۲۵,۶۰۷	۲۳,۶۸۶	۲۰,۳۵۳	۱۷,۸۱۷	۱۵,۷۸۹	ذخیره مرزای مالیات خدمت کارکنان
۳۵,۵۳۹	۳۲,۰۳۴	۲۸,۵۲۸	۲۵,۶۰۷	۲۳,۶۸۶	۲۰,۳۵۳	۱۷,۸۱۷	۱۵,۷۸۹	جمع بدهی‌های غیر جاری
۳۸,۹۱۶,۷۵۲	۵۱,۸۱۹,۷۳۸	۲۴,۷۲۱,۵۰۹	۳۳,۷۲۴,۲۹۲	۱۲,۶۹۹,۸۰۵	۱۶,۴۲۱,۹۸۶	۲,۳۲۴,۵۹۹	۲,۳۲۴,۵۷۰	جمع بدهی‌ها
۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۰,۴۸۰,۰۰۰	۳,۵۷۷,۵۷۹	۳,۸۴۸,۴۶۵	اندرجده قانونی
۲,۵۴۲,۷۲۵	۲,۵۴۲,۷۲۵	۲,۵۴۲,۷۲۵	۲,۵۴۲,۷۲۵	۲,۵۴۲,۷۲۵	۲,۵۴۲,۷۲۵	۲,۵۴۲,۷۲۵	۲,۵۴۲,۷۲۵	اندرجده سرمایه‌ای
۲۴,۳۷۸,۷۵۶	۵۲,۵۱۵,۱۱۳	۲۵,۴۴۹,۹۱۸	۴۰,۹۳۰,۶۲۳	۲۷,۹۱۰,۰۸۳	۳۱,۴۷۵,۶۲۳	۲۲,۳۲۰,۶۵۴	۲۴,۳۷۸,۵۰۴	سود انباشته
۹۱,۲۵۲,۴۹۱	۱۱۵,۸۸۸,۸۴۸	۸۲,۳۸۶,۵۵۳	۱۰۴,۳۰۴,۳۵۷	۷۴,۸۴۲,۸۱۸	۹۴,۳۳۳,۹۶۲	۶۸,۶۵۱,۹۶۷	۸۶,۰۶۹,۷۰۴	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۳۰,۱۹۹,۴۳۳	۱۶۷,۷۰۸,۵۸۵	۱۰۷,۰۷۰,۱۶۲	۱۳۷,۰۳۸,۶۵۰	۸۷,۵۱۴,۶۲۳	۱۱۰,۷۸۵,۹۴۶	۷۰,۹۷۶,۵۶۶	۸۸,۳۹۲,۲۷۴	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

۱-۳-۵- مصارف پیش بینی شده

الرقام به مشهور ديال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
منابع	خالص درآمدها	۴,۱۸۸,۳۳۹	۱۳,۱۹۲,۵۶۰	۱,۲۱۵,۸۷۵	۸۷۹,۹۰۱	۱,۳۵۵,۸۸۵	۱,۰۱۸,۱۶۹	۱,۵۹۸,۸۵۶	۱,۱۹۸,۷۱۴
	سایر درآمدها	۷۹,۲۶۹	۷۹,۲۶۹	۸۳,۸۵۱	۸۳,۸۵۱	۸۷,۱۶۹	۸۷,۱۶۹	۹۲,۳۰۷	۹۲,۳۰۷
	جمع منابع	۴,۲۶۷,۶۰۸	۱۳,۲۷۱,۸۲۹	۱,۲۹۹,۷۲۵	۹۶۲,۷۵۲	۱,۴۴۲,۰۵۴	۱,۱۰۵,۳۱۸	۱,۶۹۱,۱۳۳	۱,۲۹۱,۰۲۰
	خالص بهای پرداختی بابت بهای تمام شده	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	هزینه های عمومی، اداری	۶۶,۳۸۵	۷۶,۱۴۰	۷۵,۷۳۵	۷۵,۷۳۵	۸۹,۵۱۳	۸۹,۰۳۶	۱۰۶,۳۸۵	۱۰۵,۷۰۱
مصارف	سود سهام پرداختی	۱,۱۶۶,۷۷۳	۱۳,۱۶۶,۷۷۳	۱,۱۵۹,۰۶۷	۸۵۱,۱۰۴	۱,۳۳۷,۴۴۲	۹۸۶,۹۰۳	۱,۵۶۶,۵۴۱	۱,۱۶۵,۹۶۱
	مالیات بر درآمد پرداختی	۱۴,۸۰۴	۱۴,۸۰۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	سایر هزینه ها	۱۹,۲۰۶	۱۹,۲۰۶	۱۱,۵۲۴	۱۱,۵۲۴	۱۵,۱۶۵	۱۵,۱۶۵	۱۶,۹۶۴	۱۶,۹۶۴
	جمع مصارف	۴,۲۶۷,۰۱۸	۱۳,۲۶۶,۹۹۰	۱,۲۴۶,۷۳۱	۹۳۸,۳۶۳	۱,۴۴۲,۰۲۰	۱,۰۹۱,۰۹۵	۱,۶۴۹,۷۹۰	۱,۲۴۸,۶۳۶
	موازنه (کسری) نقدی	۵۹۰	۶,۸۴۰	۵۱,۹۹۵	۲۴,۳۸۹	۱۰,۱۱۴	۱۴,۲۳۳	۱,۳۷۳	۲,۳۹۵
موازنه اول دوره	۹۴۴,۵۹۴	۹۴۵,۵۹۴	۹۴۵,۱۸۴	۹۵۱,۴۳۴	۹۹۷,۱۷۹	۹۱۵,۸۱۳	۹۹۸,۱۹۲	۹۹۰,۰۴۶	
موازنه پایان دوره	۹۴۵,۱۸۴	۹۵۱,۴۳۴	۹۹۷,۱۷۹	۹۷۵,۸۲۳	۹۹۸,۱۹۲	۹۹۰,۰۴۶	۹۹۹,۵۶۵	۹۹۱,۴۴۱	

گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ملاتر و فلزات (سهامی عام)

۲-۵- مفروضات پیش‌بینی‌ها

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده بر اساس مفروضاتی به شرح زیر می‌باشد:

(اطلاعات سال ۱۳۹۸ شامل اطلاعات صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی شن ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ و ۶ ماهه پیش‌بینی می‌باشد)

۲-۵-۱- مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

درآمدهای عملیاتی پیش‌بینی شده شرکت عمدتاً از محل سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بوری و غیر بوری در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال									
۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		شرح	
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم		
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها:									
۱۰۰۱۲۵۷۴	۱۰۰۱۲۵۷۴	۸۸۰۴۹۹	۸۸۰۴۹۹	۷۶۵۶۵۱	۷۶۵۶۵۱	۶۶۴۸۹۸	۶۶۴۸۹۸	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بوری و غیر بوری	
۲۳۳۰۷۸۴۲	۳۱۲۴۹۸۶۰	۱۹۵۷۵۵۵۸	۲۶۷۲۲۶۴۹	۱۶۵۶۵۰۲۶	۲۳۷۹۰۰۰۰۹	۱۴۳۲۳۷۲۲	۱۹۷۴۱۰۴۵۹	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های وابسته	
۲۴۰۳۲۰۴۱۶	۳۲۰۲۶۲۰۴۳۴	۲۰۵۵۶۰۵۷	۲۷۵۶۰۳۰۱۴۸	۱۷۰۳۹۰۶۷۸	۲۳۵۵۵۶۶۱	۱۴۰۸۸۶۲۰	۲۰۴۰۶۰۳۵۷	جمع	

- پیش‌بینی درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بوری و غیر بوری برای سال‌های آتی با توجه به سود پیش‌بینی شده این شرکت‌ها و با در نظر گرفتن میزان سود تقسیم شده متادل ۷۰ درصد و همچنین با فرض حفظ میزان درصد مالکیت در این شرکت‌ها مطابق با اطلاعات استخراج شده از صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ لحاظ شده است. لازم به ذکر است سود خالص شرکت‌های سرمایه‌پذیر برای سال‌های آتی متناسب با میانگین نرخ تورم رشد داده شده است. برآورد درآمد عملیاتی این سرفصل به شرح جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال									
۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		شرح	
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام		
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام سایر شرکت‌های بورسی و غیر بورسی:									
۸۷۱.۹۱۸	۸۷۱.۹۱۸	۷۵۸.۱۸۹	۷۵۸.۱۸۹	۶۵۹.۳۹۵	۶۵۹.۳۹۵	۵۷۲.۳۰۰	۵۷۲.۳۰۰	ملی صنایع مس ایران	
۲.۴۶۲	۲.۴۶۲	۲.۱۴۱	۲.۱۴۱	۱.۸۶۲	۱.۸۶۲	۷۳۳	۷۳۳	فولاد مبارکه اصفهان	
۱۳۶.۴۵۰	۱۳۶.۴۵۰	۱۰۹.۹۵۶	۱۰۹.۹۵۶	۹۵.۶۱۴	۹۵.۶۱۴	۸۳.۱۴۳	۸۳.۱۴۳	فولاد امیرکبیر گیلان	
۱۱.۷۴۵	۱۱.۷۴۵	۱۰.۲۱۳	۱۰.۲۱۳	۸.۸۸۱	۸.۸۸۱	۷.۷۷۲	۷.۷۷۲	سایر شرکت‌های پذیرفته شده در بورسی و غیر بورسی	
۱.۰۱۲.۵۷۴	۱.۰۱۲.۵۷۴	۸۸۰.۴۹۹	۸۸۰.۴۹۹	۷۶۵.۶۵۱	۷۶۵.۶۵۱	۶۶۴.۸۹۸	۶۶۴.۸۹۸	جمع	

- «درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام شرکت های وابسته» نیز بر اساس اطلاعات صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۰۶/۲۹ و برای سال های آتی نرخ رشدی متناسب با میانگین نرخ تورم مد نظر قرار گرفته است. برای سایر شرکت ها نیز سود پیش بینی شده در هر سال متناسب با میانگین نرخ تورم رشد داده شده است. برآورد درآمد عملیاتی این سرفصل به شرح جدول زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
درآمد حاصل از سهام شرکت های وابسته:								
شرکت توسعه معدنی و صنعتی صابر	۱,۳۹۰,۰۰۹	۱,۳۹۰,۰۰۹	۱,۵۹۸,۶۱۴	۱,۵۹۸,۶۱۴	۱,۸۳۸,۴۰۶	۱,۸۳۸,۴۰۶	۲,۱۱۴,۱۶۷	۲,۱۱۴,۱۶۷
مختص فولاد خراسان	۱,۵۸۴,۲۹۳	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۸۲۱,۹۳۷	۱,۲۶۵,۰۵۳	۲,۰۹۵,۲۲۸	۱,۴۵۴,۸۱۱	۲,۴۰۹,۵۱۲	۲,۴۰۹,۵۱۲
معدنی و صنعتی چادرلو	۵,۵۷۰,۰۱۴	۴,۵۴۳,۱۹۸	۶,۴۰۵,۷۴۶	۵,۳۳۳,۵۳۷	۷,۳۶۶,۶۰۸	۶,۰۰۷,۰۵۶	۸,۴۷۱,۵۹۹	۶,۹۰۸,۱۱۵
معدنی و صنعتی گل گهر	۶,۹۵۲,۴۷۳	۴,۶۳۸,۵۶۱	۷,۹۹۵,۳۴۴	۵,۳۳۴,۳۴۵	۹,۱۹۴,۶۴۶	۶,۱۳۴,۴۹۷	۱۰,۵۷۳,۸۴۳	۷,۰۵۴,۶۷۲
آهن و فولاد لرغ	۸۶۷,۴۳۸	۵۹۴,۸۱۴	۹۹۷,۵۵۳	۶۸۴,۰۲۷	۱,۱۴۷,۱۸۶	۷۸۶,۶۴۲	۱,۳۱۹,۱۶۴	۹۰۴,۶۳۸
سنگ آهن گهر زین	۲,۳۸۵,۲۲۴	۱,۳۷۱,۶۵۹	۲,۷۴۳,۰۰۸	۱,۶۴۵,۹۹۰	۳,۱۵۴,۴۵۹	۱,۹۷۵,۱۸۸	۳,۶۲۷,۶۲۷	۲,۳۷۰,۰۲۶
احداث صنایع و معدن سرزمین بارس	۵۷,۵۰۰	۵۷,۵۰۰	۶۶,۱۲۵	۶۶,۱۲۵	۷۶,۰۴۴	۷۶,۰۴۴	۸۷,۴۵۰	۸۷,۴۵۰
توسعه آهن و فولاد کل گهر	۵۸۷,۲۵۶	۲۸۱,۸۸۳	۶۸۱,۴۷۷	۳۳۷,۰۹۰	۸۵۹,۱۲۳	۴۱۷,۷۶۳	۸۶۷,۰۳۴	۴۱۶,۱۷۶
تولید و توسعه پودا انرژی نگین سبز خاورمیانه	۷۳۰۶	۷۳۰۶	۸۹,۶۴۰	۸۹,۶۴۰	۵۴۰,۹۵۵	۵۴۰,۹۵۵	۹۳۷,۵۴۶	۹۳۷,۵۴۶
سایر شرکت ها	۳۳۹,۶۵۶	۳۳۹,۶۵۶	۳۹۰,۶۰۴	۳۹۰,۶۰۴	۴۴۹,۱۹۵	۴۴۹,۱۹۵	۸۴۱,۸۱۸	۸۴۱,۸۱۸
جمع	۱۹,۷۴۱,۴۵۹	۱۴,۳۲۳,۷۲۲	۲۳,۷۹۰,۰۰۹	۱۶,۶۲۵,۰۲۶	۲۶,۷۲۲,۶۴۹	۱۹,۵۷۵,۵۵۸	۳۱,۲۴۹,۸۶۰	۲۳,۳۰۷,۸۴۲

- اقلام «هزینه های اداری و عمومی» به جز «هزینه های» با نرخ رشد ۲۰ درصد نسبت به اطلاعات سال مالی قبل برآورد شده است. مبنای محاسبه استهلاک بر اساس جدول نرخ و روش استهلاک در نظر گرفته شده برای اقلام دارایی های ثابت مشهود مورد محاسبه قرار گرفته است که در جدول مرتبط با صورت وضعیت مالی به آن اشاره شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
هزینه های اداری و عمومی:								
حقوق و مزایا	۲۴,۳۴۳	۲۴,۳۴۳	۲۹,۲۱۲	۲۹,۲۱۲	۳۵,۰۵۴	۳۵,۰۵۴	۴۲,۰۶۵	۴۲,۰۶۵
استهلاک	۶,۸۱۳	۶,۸۱۳	۶,۳۸۷	۶,۳۸۷	۵,۶۷۵	۵,۶۷۵	۵,۵۶۶	۵,۵۶۶
سایر	۱۰,۴۳۹۹	۱۰,۴۳۹۹	۱۲,۱۷۶۲	۱۲,۱۷۶۲	۱۴,۲۰۷۰	۱۴,۲۰۷۰	۱۶,۵۸۳۳	۱۶,۵۸۳۳
جمع	۱۳۵,۵۵۶	۱۳۵,۵۵۶	۱۵۷,۳۶۱	۱۵۷,۳۶۱	۱۸۲,۷۹۹	۱۸۲,۷۹۹	۲۱۳,۲۶۴	۲۱۳,۲۶۴

- سرفصل «سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی» در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان و متناسب با میانگین نرخ پیش‌بینی‌شده تورم، رشد داده شده است.
- سرفصل «سایر اقلام عملیاتی» برای سال‌های مالی آتی، ثابت و همانند سال مالی ۱۳۹۷ در نظر گرفته شده است.
- سود سهام مصوب برای سال ۱۳۹۸ بر اساس سود تقسیمی سال جاری و برای سال‌های پس از آن معادل ۷۵ درصد سود خالص دوره قبل در نظر گرفته شده است.
- میزان «اندوخته قانونی» نیز هرساله معادل ۵ درصد سود خالص پس از کسر زیان‌های وارده در سال‌های قبل و تا سقف ۱۰ درصد سرمایه برآورد شده است.



۵-۲-۲- مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

مبانی و مفروضات بر اساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت فعلی شرکت و پیش‌بینی آینده تدوین شده است. بدیهی است با تغییر مفروضات، پیش‌بینی آینده نیز تغییر خواهد کرد.

- «سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت» شرکت برای سال‌های آتی ثابت و برابر با سال مالی ۱۳۹۷ در نظر گرفته شده است.
- «دریافتی‌های تجاری و غیرتجاری» و نیز «دریافتی‌های بلندمدت» با توجه به ماهیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری، مدیریت وجه نقد و نیز روند گذشته شرکت، نسبتی از درآمد سرمایه‌گذاری‌ها در هر سال در نظر گرفته شده است.
- «پیش‌پرداخت‌ها» متناسب با میانگین نرخ پیش‌بینی شده تورم، رشد داده شده است
- «سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت» در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، بر اساس ارقام سال ۱۳۹۷ و ثابت فرض شده است. در حالت انجام افزایش سرمایه، مبلغ حاصل از مشارکت در افزایش سرمایه‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر در سال جاری به آن اضافه گردیده و در سال‌های آتی نیز ثابت در نظر گرفته شده است. جزئیات سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت‌های سرمایه‌پذیر به شرح زیر می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
شرکت مجتمع فولاد خراسان	۶,۴۰۱,۳۳۲	۴,۹۱۹,۴۸۲	۶,۴۰۱,۳۳۲	۴,۹۱۹,۴۸۲	۶,۴۰۱,۳۳۲	۴,۹۱۹,۴۸۲	۶,۴۰۱,۳۳۲	۴,۹۱۹,۴۸۲
شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۱۰,۸۳۳,۱۸۶	۹,۴۴۲,۸۳۶	۱۰,۸۳۳,۱۸۶	۹,۴۴۲,۸۳۶	۱۰,۸۳۳,۱۸۶	۹,۴۴۲,۸۳۶	۱۰,۸۳۳,۱۸۶	۹,۴۴۲,۸۳۶
شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر	۱۵,۸۲۹,۹۲۰	۱۰,۱۰۴,۳۸۵	۱۵,۸۲۹,۹۲۰	۱۰,۱۰۴,۳۸۵	۱۵,۸۲۹,۹۲۰	۱۰,۱۰۴,۳۸۵	۱۵,۸۲۹,۹۲۰	۱۰,۱۰۴,۳۸۵
سنگ آهن گهرزمین	۴,۷۰۷,۹۰۸	۲,۳۱۶,۴۵۷	۴,۷۰۷,۹۰۸	۲,۳۱۶,۴۵۷	۴,۷۰۷,۹۰۸	۲,۳۱۶,۴۵۷	۴,۷۰۷,۹۰۸	۲,۳۱۶,۴۵۷
آهن و فولاد ارفع	۲,۵۰۸,۳۹۳	۱,۸۹۳,۱۱۹	۲,۵۰۸,۳۹۳	۱,۸۹۳,۱۱۹	۲,۵۰۸,۳۹۳	۱,۸۹۳,۱۱۹	۲,۵۰۸,۳۹۳	۱,۸۹۳,۱۱۹
شرکت توسعه آهن و فولاد گل‌گهر	۲,۷۱۰,۰۰۰	۱,۴۱۰,۰۰۰	۲,۷۱۰,۰۰۰	۱,۴۱۰,۰۰۰	۲,۷۱۰,۰۰۰	۱,۴۱۰,۰۰۰	۲,۷۱۰,۰۰۰	۱,۴۱۰,۰۰۰
سایر	۱۹,۸۷۰,۸۱۸	۱۷,۶۱۰,۶۲۸	۱۹,۸۷۰,۸۱۸	۱۷,۶۱۰,۶۲۸	۱۹,۸۷۰,۸۱۸	۱۷,۶۱۰,۶۲۸	۱۹,۸۷۰,۸۱۸	۱۷,۶۱۰,۶۲۸
جمع	۶۲,۶۹۶,۹۰۷	۴۷,۶۹۶,۹۰۷	۶۲,۶۹۶,۹۰۷	۴۷,۶۹۶,۹۰۷	۶۲,۶۹۶,۹۰۷	۴۷,۶۹۶,۹۰۷	۶۲,۶۹۶,۹۰۷	۴۷,۶۹۶,۹۰۷

- هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود با توجه به نرخ و روش استهلاک به شرح جدول زیر محاسبه گردیده است.

شرح اقلام	روش استهلاک	نرخ استهلاک
دارایی‌های ثابت مشهود:		
ساختمان	خط مستقیم	۱۵ ساله
وسائط نقلیه	خط مستقیم	۶ ساله
اثاثه و منصوبات	خط مستقیم	۱۰ ساله

- «حساب‌ها و اسناد پرداختی تجاری» شرکت برای سال‌های آتی با نرخ ۲۰ درصد رشد نسبت به سال ۱۳۹۷ برآورد شده است.
- «ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان» در هر سال به اندازه یک ماه حقوق همان سال پیش‌بینی شده است و به مانده سال قبل اضافه گردیده است.
- با فرض پرداخت مانده مالیات پرداختی سال مالی ۱۳۹۷ در سال مالی ۱۳۹۸ و نیز با توجه معافیت مالیاتی درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها طبق ماده ۱۴۵ قانون مالیات‌های مستقیم، مانده مالیات پرداختی در سال‌های آتی برابر با صفر در نظر گرفته شده است.



۶- ارزیابی طرح

۶-۱- توجیه پذیری افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
سود خالص ایجاد شده در حالت افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه جهت محاسبه شاخص های سودآوری به شرح زیر برآورد شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۲۰,۳۹۰,۵۳۱	۲۳,۵۲۶,۷۸۴	۲۷,۵۵۸,۹۰۲	۳۲,۱۹۹,۱۰۳
- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱۴,۹۷۲,۷۹۴	۱۷,۳۶۱,۸۰۲	۲۰,۵۱۱,۸۱۱	۲۴,۲۵۷,۰۸۴
خالص تغییرات سود (زیان)	۵,۴۱۷,۷۳۷	۶,۱۶۴,۹۸۳	۷,۰۴۷,۰۹۱	۷,۹۴۲,۰۱۹
+ استهلاک	-	-	-	-
+ سایر هزینه های غیر نقدی	-	-	-	-
جریان نقد ورودی	۵,۴۱۷,۷۳۷	۶,۱۶۴,۹۸۳	۷,۰۴۷,۰۹۱	۷,۹۴۲,۰۱۹
- جریان نقدی خروجی	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	*	*	*
خالص جریان نقدی	(۹,۵۸۲,۲۶۳)	۶,۱۶۴,۹۸۳	۷,۰۴۷,۰۹۱	۷,۹۴۲,۰۱۹

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح جدول زیر است:

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۲ سال و ۶ ماه	دوره برگشت سرمایه
۴,۸۰۹,۰۸۴	ارزش فعلی خالص (میلیون ریال)
٪۲۴	نرخ بازده داخلی (درصد)
٪۲۱	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) (درصد)



۷- ریسک‌های مرتبط

با توجه به ماهیت درآمدی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) که از طریق سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های معدنی و فلزات است مهم‌ترین ریسک‌های مؤثر بر عملیات شرکت، ریسک بازار، ریسک نقدینگی، ریسک اعتباری و ریسک نقدشوندگی سهام می‌باشد که در ادامه شرح داده خواهد شد.

• ریسک بازار

ریسک بازار یا ارزش در معرض ریسک، می‌تواند به عنوان احتمال خطر مربوط به عدم قطعیت درآمدهای پرتفوی معاملاتی یک هلدینگ سرمایه‌گذاری به واسطه تغییر در شرایط بازار شامل نسبت دارایی، نرخ بهره، نوسانات بازار و نقدینگی بازار تعریف شود. ریسک بازار بیشتر متوجه سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت هلدینگ سرمایه‌گذاری می‌باشد نه سهام و دارایی‌های که برای مقاصد سرمایه‌گذاری بلندمدت، تأمین مالی و مصون‌سازی نگهداری می‌کند.

• ریسک نقدینگی

نقدینگی، در دسترس بودن وجه نقد یا معادل‌های وجه نقد است. پس می‌توان گفت ریسک نقدینگی عبارت است از ریسک عدم آمادگی هلدینگ برای تأمین سود نقدی یا پرداخت به موقع دیون، در واقع اگر ذخیره وجه نقد کافی نباشد، ممکن است در شرایط سقوط ارزش بازار نیاز به پرداخت وجه نقد وجود داشته باشد که منجر به نقد کردن اجباری پرتفوی در قیمت پایین می‌شود که باعث زیان عملیاتی هلدینگ خواهد شد.

• ریسک اعتباری

ریسک اعتباری از این واقعیت ریشه می‌گیرد که طرف قرارداد، نتواند یا نخواهد تعهدات قرارداد را انجام دهد. از آنجایی که در شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) عمده منبع وجه نقد شرکت، درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها (سود سهام تقسیمی شرکت‌های سرمایه‌پذیر) می‌باشد، عمده منابع نقد به دلیل مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های زیرمجموعه تبدیل به وجه نقد برای شرکت نمی‌شوند و این ریسک می‌تواند بر توانایی شرکت در پرداخت بدهی‌ها تأثیرگذار باشد.

• ریسک نقدشوندگی سهام

یکی از ریسک‌هایی که سرمایه‌گذاران در اوراق بهادار با آن مواجه می‌شوند، ریسک نقدشوندگی می‌باشد. سرمایه‌گذاران به دلیل وجود ریسک نقدشوندگی نرخ بازده مورد انتظار خود را تعدیل می‌نمایند و این تعدیل موجب افزایش هزینه سرمایه شرکت می‌گردد. همچنین ریسک نقدشوندگی در قیمت‌گذاری دارایی‌ها و کارایی بازار نقش قابل توجهی دارد.

• ریسک مربوط به تغییر مقررات دولتی

از آنجایی درآمد شرکت عمدتاً از تقسیم سود شرکت‌های زیرمجموعه تحصیل می‌شود، هرگونه شرایط محدودکننده بر استخراج کانه‌های فلزی و تولید و صادرات محصولات فلزات اساسی و تحریم‌های بین‌المللی یا تغییر در قوانین و مقررات بین‌المللی می‌تواند باعث کاهش فعالیت‌های تولیدی و عملیاتی شرکت‌های تحت تملک و به دنبال آن کاهش درآمد این شرکت‌ها شود این امر می‌تواند بر درآمد عملیاتی شرکت تأثیر بگذارد.

۸- مشخصات مشاور

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی تأمین مالی و انتشار سهام خود از خدمات مشاور/ مشاوران زیر استفاده نموده‌است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	محل فعالیت	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه نوین	سهامی عام	تأمین مالی	تهران - خیابان آفریقا - کوچه گل‌آذین - پلاک ۲۳	۸۳۳۳۱۱۴۹-۸۳۳۳۱۰۰۰

۸-۱- حدود مسئولیت مشاور شرکت

حدود مسئولیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

- ۱- ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات افزایش سرمایه و تکالیف قانونی ناشر،
- ۲- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- ۳- تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه ناشر توسط مشاور و اخذ تأییدیه ناشر،
- ۴- اخذ تأییدیه حسابرس در خصوص گزارش توجیهی
- ۵- اخذ مجوز افزایش سرمایه از سازمان بورس و اوراق بهادار.
- ۶- معرفی کارشناس یا کارشناسانی به ناشر به منظور انجام اقدامات لازم از سوی مشاور،
- ۷- برگزاری جلسات آشناسازی ناشر با الزامات، قوانین و مقررات مربوط به افزایش سرمایه،
- ۸- تعیین اطلاعات و مستندات مورد نیاز جهت انجام موضوع قرارداد و اعلام آن به ناشر به صورت کتبی،
- ۹- به کارگیری حداکثر مساعی جهت انجام موضوع قرارداد به بهترین شیوه ممکن و در زمان تعیین شده.

۹- پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام

با توجه به مباحث و تحلیل‌های مالی ارائه شده در بخش‌های قبل تحت عنوان بررسی موضوع افزایش سرمایه، هیئت‌مدیره با لحاظ نمودن صرفه و صلاح به این نتیجه رسیده است که افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) به منظور جلوگیری از خروج وجه نقد و انجام طرح توسعه‌ای از طریق افزایش کنترل شرکت بر شرکت‌های زیرمجموعه در راستای بهبود وضعیت سهامداران، امری ضروری می‌باشد، در نتیجه پیشنهاد می‌شود:

- مبلغ سرمایه طی یک مرحله از مبلغ ۴۰,۳۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۵,۳۰۰ میلیارد ریال به میزان ۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۳۷ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات، آورده نقدی سهامداران و سود انباشته افزایش یابد.
- شرکت نسبت به برگزاری مجمع عمومی فوق‌العاده با دستور جلسه تصویب افزایش سرمایه شرکت و اصلاح ماده ۷ اساسنامه اقدام شود.

