

گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام)



بسمه تعالی

مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام با سلام و احترام؛

گزارش توجیهی در خصوص افزایش سرمایه شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) از مبلغ ۷۸۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱,۰۵۰,۰۰۰ میلیارد ریال (مبلغ ۲۷۰,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۳۴.۶۲ درصد) از محل سود انباشته، به منظور تأمین بخشی از منابع مورد نیاز جهت تکمیل طرح‌های توسعه در دست اجرا و در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و مواد ۹، ۱۰ و ۱۱ اساسنامه شرکت تهیه گردیده و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

به اعتقاد اینجانبان کلیه اطلاعاتی که در اختیار می‌باشد و به منظور تصمیم‌گیری نسبت به افزایش سرمایه فوق‌الاشاره در جهت منافع شرکت و رعایت یکنواخت حقوق هر یک از صاحبان سهام در حد مقررات قوانین موضوعه و اساسنامه شرکت ضروری است، منطبق با واقعیت‌های موجود و اثرات آتی آن تا حدی که در موقعیت فعلی قابل پیش‌بینی می‌باشد و نیز مقررات مزبور، بطور کافی و به نحو درست در این گزارش نشان داده شده است. مسئولیت تهیه گزارش با هیأت مدیره شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) بوده و اعضای هیأت‌مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را تأیید می‌نمایند:

- تمامی مفروضات با اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده‌اند.
- مفروضات ارائه‌شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش می‌باشند.
- اطلاعات مالی آتی در این گزارش، براساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده‌اند.
- اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت‌های مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده‌اند.

این گزارش در تاریخ به تصویب هیأت مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیأت مدیره	سید شمس‌الدین بربرودی	مؤسسه صندوق بازنشستگی شرکت ملی صنایع مس ایران
	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	حسین مدرس خیابانی	سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران
	عضو هیأت مدیره (معاون اکتشافات و توسعه معدنی)	شهریار متوکل	شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره	حمید قاطع قوشچی	شرکت سرمایه‌گذاری صدر تامین (سهامی عام)
	عضو هیأت مدیره	-	شرکت سرمایه‌گذاری سهام عدالت استان ایلام

فهرست مطالب

۴	۱- معرفی شرکت.....
۴	۱-۱- تاریخچه و فعالیت.....
۴	۲-۱- موضوع فعالیت.....
۵	۳-۱- تعداد کارکنان.....
۵	۴-۱- ترکیب سهامداران.....
۶	۵-۱- مشخصات بازرس / حسابرس شرکت.....
۶	۶-۱- مشخصات اعضای هیأت مدیره ..
۶	۷-۱- تغییرات سرمایه شرکت.....
۷	۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود ..
۷	۹-۱- وضعیت مالی شرکت ..
۱۲	۲- تشریح طرح افزایش سرمایه.....
۱۲	۱-۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه.....
۱۳	۲-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه.....
۱۴	۳-۲- سرمایه گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن.....
۲۵	۳-۳- پیش‌بینی ساختار مالی آتی.....
۲۵	۱-۳- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی با فرض انجام افزایش سرمایه.....
۲۶	۲-۳- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه.....
۲۷	۳-۳- پیش‌بینی صورت سود و زیان با فرض انجام افزایش سرمایه.....
۲۷	۴-۳- پیش‌بینی صورت سود و زیان با فرض عدم انجام افزایش سرمایه.....
۲۸	۵-۳- پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه با فرض انجام افزایش سرمایه.....
۲۹	۶-۳- پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه با فرض عدم انجام افزایش سرمایه.....
۳۰	۷-۳- پیش بینی بودجه نقدی با فرض انجام افزایش سرمایه.....
۳۰	۸-۳- پیش‌بینی بودجه نقدی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه.....
۳۱	۹-۳- مفروضات مبنای پیش‌بینی اطلاعات مالی آتی.....
۴۱	۱۰-۳- پیش‌بینی جریان نقدی.....
۴۱	۱۱-۳- ارزیابی مالی طرح ...
۴۲	عوامل ریسک.....
۴۵	پیشنهاد هیأت مدیره.....

بخش اول

معرفی شرکت

۱- معرفی شرکت

۱-۱- تاریخچه و فعالیت

گروه شامل شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن است. در سال ۱۳۵۱ دولت اقدام به تاسیس «شرکت سهامی معادن مس سرچشمه کرمان» نموده و آن را طی شماره ۱۵۹۵۷ مورخ ۱۳۵۱/۰۶/۰۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسانید. در سال ۱۳۵۵ با اصلاح قانون تشکیل شرکت و تغییر پاره‌ای از مفاد اساسنامه، نام شرکت به «شرکت ملی صنایع مس ایران» تغییر نموده، متعاقباً مرکز اصلی شرکت به استان کرمان، ۶۵ کیلومتری رفسنجان (محل کارخانه) انتقال و این تغییر تحت شماره ۲۴۳۰ مورخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۹ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیر تجاری کرمان و به شماره شناسه ملی شرکت ۱۰۱۰۰۵۸۲۰۵۹ به ثبت رسید. قابل ذکر است بهره‌برداری از کارخانه شرکت از سال ۱۳۶۲ آغاز شده است. از سال ۱۳۸۱ با تشکیل سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران، سهام شرکت به ایشان منتقل و فعالیت آن با تغییر اساسنامه در چارچوب قانون تجارت ادامه یافت. شرکت بموجب صورتجلسه مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۰۹ مجمع عمومی فوق‌العاده به شرکت سهامی عام تبدیل و در سال ۱۳۸۵ در بورس اوراق بهادار تهران با نماد «فملی» پذیرفته شده است. در حال حاضر مرکز اصلی شرکت در تهران و محل فعالیت اصلی آن در شهرهای سرچشمه، سونگون و شهر بابک واقع است.

۲-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه «اکتشافات، استخراج و بهره‌برداری از معادن مس ایران، تولید محصولات پرعیار شده سنگ مس و فلز مس، توزیع و فروش محصولات پرعیار شده سنگ مس و فلز مس، توزیع و فروش محصولات اعم از داخلی و خارجی، مشارکت و جلب مشارکت در طرح‌های سرمایه‌گذاری مربوط به صنایع مس و انجام کلیه عملیات و معاملات مالی، تجاری، صنعتی، معدنی و خدماتی که بطور مستقیم یا غیر مستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات مشروحه فوق اعم از داخلی و خارجی مربوط باشد» است. ظرفیت‌های کنونی آن با توجه به راه‌اندازی پروژه‌های توسعه به شرح ذیل می‌باشد:

- ظرفیت اسمی معدن عبارت است از: ۵۳ میلیون تن سنگ سولفیدی مس در سال؛
- ظرفیت اسمی تغلیظ عبارت است از: ۱.۲۵۳ هزار تن کنسانتره مس در سال؛
- ظرفیت اسمی پالایشگاه و لیچینگ عبارت است از: ۴۵۲/۵ هزار تن مس کاتد در سال؛
- ظرفیت اسمی ریخته‌گری عبارت است از: ۱۸۲/۶ هزار تن مفتول، اسلب و بیلت در سال؛

- ظرفیت اسمی کنسانتره مولیبدن عبارت است از: ۷ هزار تن کنسانتره مولیبدن در سال؛
 - ظرفیت اسمی اکسید مولیبدن عبارت است از: ۲/۱۹ هزار تن اکسید مولیبدن در سال؛
 - ظرفیت اسمی تغلیظ مزرعه عبارت است از: ۲ هزار تن کنسانتره مس در سال؛
 - ظرفیت اسمی اسید سولفوریک عبارت است از: ۱.۵۱۰ هزار تن اسید سولفوریک در سال؛
- همچنین قابل ذکر است، شرکت های فرعی عمدتاً در زمینه های احداث و تجهیز کارخانه، اکتشاف و استخراج معادن، تولید انرژی، مالی، بازرگانی و فعالیت‌های مربوط به معادن و سرمایه گذاری فعالیت می‌کنند.

۳-۱- تعداد کارکنان

مطابق یادداشت ۳-۱ صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹، میانگین تعداد کارکنان شرکت در تاریخ مذکور جمعاً ۲۲,۳۲۳ نفر مشتمل بر ۱۰,۵۱۶ نفر کارکنان رسمی و شرکتی و ۱۱,۸۰۷ نفر کارکنان شرکت‌های پیمانکاری بوده است. لازم به ذکر است، تا تاریخ تصویب این گزارش تغییر محسوسی در تعداد پرسنل شرکت رخ نداده است.

۴-۱- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه این گزارش (۱۴۰۳/۰۶/۳۱) به شرح زیر می‌باشد:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت کارگزاری سهام عدالت	۲۸۲,۰۸۹,۲۱۶,۸۲۹	۳۶.۱۷%
۲	سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران	۹۳,۹۹۴,۷۶۸,۸۲۵	۱۲.۰۵%
۳	مؤسسه صندوق بازنشستگی شرکت ملی صنایع مس ایران	۶۱,۵۰۲,۱۸۶,۹۶۳	۷.۸۸%
۴	مؤسسه صندوق بازنشستگی، وظیفه و از کارافتادگی بانک‌ها	۴۶,۴۸۱,۱۴۵,۰۵۶	۵.۹۶%
۵	شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین	۴۳,۶۳۹,۰۱۵,۰۹۵	۵.۵۹%
۶	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات	۲۴,۰۱۱,۷۷۷,۷۲۸	۳.۰۸%
۷	شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی کیما مس ایرانیان	۲۳,۲۲۲,۶۹۰,۹۶۲	۲.۹۸%
۸	شرکت واسط مالی آذر چهارم	۱۴,۷۴۳,۷۵۳,۷۸۷	۱.۸۹%
۹	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه اندیشان مس	۱۱,۸۶۸,۸۳۳,۲۸۱	۱.۵۲%
۱۰	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه صبا	۱۱,۶۵۶,۲۸۹,۲۸۲	۱.۴۹%
۱۱	شرکت سرمایه‌گذاری فرهنگیان	۱۱,۰۷۲,۱۵۹,۸۴۶	۱.۴۲%
۱۲	شرکت صبا میهن	۱۰,۷۳۲,۹۰۸,۶۷۸	۱.۳۸%
۱۳	شرکت توسعه و مدیریت سرمایه صبا	۹,۶۱۰,۷۴۸,۶۴۱	۱.۲۳%
۱۴	مؤسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر	۸,۳۶۵,۵۱۴,۰۰۲	۱.۰۷%
۱۵	سایر سهامداران	۱۲۷,۰۰۸,۹۹۲,۰۲۵	۱۶.۲۸%
	جمع	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

۵-۱ - مشخصات بازرسی / حسابرسی شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱، مؤسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر به عنوان حسابرس مستقل و بازرسی قانونی اصلی شرکت و مؤسسه حسابرسی آگاهان و همکاران به عنوان حسابرس و بازرسی علی‌البدل انتخاب گردید. حسابرس و بازرسی قانونی شرکت در سال گذشته مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود بوده است.

۶-۱ - مشخصات اعضای هیأت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱ و جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۱/۲۰ اشخاص زیر به سمت اعضای هیأت مدیره شرکت انتخاب و تعیین سمت گردیده اند:

سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل
رئیس هیأت مدیره	سید شمس‌الدین بربرودی	مؤسسه صندوق بازنشستگی شرکت ملی صنایع مس ایران
مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	حسین مدرس خیابانی	سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران
عضو هیأت مدیره	شهریار متوکل	شرکت فولاد مبارکه اصفهان (سهامی عام)
عضو هیأت مدیره	حمید قاطع قوشچی	شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)
-	-	شرکت سرمایه گذاری سهام عدالت استان ایلام

۷-۱ - تغییرات سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

تاریخ ثبت	محل افزایش سرمایه	آخرین سرمایه (میلیون ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال)	سرمایه قبلی (میلیون ریال)
۱۴۰۰/۱۰/۲۶	سود انباشته	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۱۲/۲۸	سود انباشته	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۱۲/۲۸	سود انباشته	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۸-۱- روند سود آوری و تقسیم سود

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

شرح	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
سود هر سهم (ریال)	۷۴۳	۸۳۲	۱,۲۵۶
سود نقدی هر سهم (ریال)	۳۷۰	۴۸۰	۷۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۹-۱- وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال اخیر شرکت ملی صنایع مس ایران به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت ملی صنایع مس ایران به آدرس www.Nicico.Com و سیستم جامع اطلاع رسانی ناشران به آدرس www.Codal.ir نیز موجود می باشد.

صورت سود و زیان

شرح (ارقام به میلیون ریال)	سال ۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	سال ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	سال ۱۴۰۰ (حسابرسی شده)
درآمدهای عملیاتی	۱,۲۳۹,۳۰۴,۷۸۰	۸۸۳,۶۸۰,۹۷۶	۸۰۹,۴۶۷,۶۰۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵۲۰,۵۳۴,۱۷۲)	(۳۶۲,۸۵۵,۱۶۷)	(۲۷۳,۲۹۹,۳۷۷)
سود ناخالص	۷۱۸,۷۷۰,۶۰۸	۵۲۰,۸۲۵,۸۰۹	۵۳۶,۱۶۸,۲۲۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۹۹,۱۹۵,۵۵۵)	(۶۱,۳۴۷,۷۳۷)	(۵۵,۷۳۸,۶۰۷)
سایر درآمدها	۱۸,۳۴۳,۷۳۱	۶۳,۲۰۳,۸۸۹	۴,۵۲۱,۳۴۶
سایر هزینه ها	(۳۱,۶۵۷,۳۵۱)	(۲۱,۶۰۴,۵۵۱)	(۱۱,۵۴۱,۱۶۰)
سود عملیاتی	۶۰۶,۲۶۱,۴۳۳	۵۰۱,۰۷۷,۴۲۰	۴۷۳,۴۰۹,۸۰۳
هزینه های مالی	(۴۰۸,۷۳۳)	(۳۹,۹۰۷)	(۱۷۰,۰۲۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۹,۹۶۴,۷۳۲	۴۰,۱۲۴,۰۰۰	۴۳,۹۹۳,۷۱۷
سود عملیات قبل از مالیات	۶۵۵,۸۱۷,۴۳۲	۵۴۱,۱۶۱,۵۱۳	۵۱۷,۲۳۳,۴۹۷
مالیات بر درآمد	(۷۵,۷۵۵,۰۸۷)	(۴۱,۶۵۹,۴۹۴)	(۱۶,۵۹۰,۷۰۶)
سود خالص	۵۸۰,۰۶۲,۳۴۵	۴۹۹,۵۰۲,۰۱۹	۵۰۰,۶۴۲,۷۹۱

صورت وضعیت مالی

۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	شرح (ارقام به میلیون ریال)	
۲۲۹,۰۵۸,۴۱۷	۳۶۸,۲۵۱,۷۹۸	۷۸۱,۸۵۸,۶۲۴	دارایی‌های ثابت مشهود	دارایی‌های غیر جاری
۹۷۹,۷۵۲	۱,۳۳۷,۲۵۷	۱,۵۲۵,۷۷۸	دارایی‌های نامشهود	
۷۲,۷۰۹,۴۶۲	۱۴۰,۵۵۹,۹۲۰	۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲	سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی	
۴۷,۹۷۱,۳۶۸	۶۶,۶۹۱,۸۸۸	۶۶,۶۹۴,۸۸۸	سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	
۱۱۴,۱۶۰,۳۳۸	۸۳,۰۳۴,۱۵۱	۲۱,۳۸۶,۰۶۶	سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	
۲۹,۷۷۵,۸۱۰	۶۳,۴۷۷,۱۳۱	۵۲,۴۷۸,۰۹۰	سایر دریافتی‌ها	
۳,۳۲۴,۵۳۶	۵,۲۵۶,۶۸۳	۱۳,۳۸۹,۰۲۰	سایر دارایی‌ها	
۴۹۷,۹۷۹,۵۸۳	۷۲۸,۶۰۸,۸۲۸	۱,۰۸۹,۴۶۴,۲۵۸	جمع دارایی‌های غیر جاری	
۲۶,۴۵۹,۹۵۴	۴۷,۴۵۹,۱۰۷	۹۱,۲۴۲,۶۲۷	پیش‌پرداخت‌ها	دارایی‌های جاری
۸۹,۱۳۳,۱۵۲	۱۲۸,۹۶۸,۸۳۶	۲۰۰,۷۱۷,۰۰۸	موجودی مواد و کالا	
۴۱۳,۲۸۷,۴۱۹	۳۹۸,۵۲۲,۱۴۶	۴۳۰,۵۷۲,۰۸۵	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	
۴۳,۰۵۲,۶۸۱	۳۷,۵۰۳,۵۱۳	۲۸,۶۹۴,۰۷۶	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	
۳۳,۰۴۰,۳۰۲	۵۵,۹۲۳,۵۰۳	۵۳,۷۱۴,۷۰۹	موجودی نقد	
۶۰۴,۹۷۳,۵۰۸	۶۶۸,۳۷۷,۱۰۵	۸۰۴,۹۴۰,۵۰۵	جمع دارایی‌های جاری	
۱,۱۰۲,۹۵۳,۰۹۱	۱,۳۹۶,۹۸۵,۹۳۳	۱,۸۹۴,۴۰۴,۷۶۳	جمع دارایی‌ها	
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه	حقوق مالکانه
۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی	
۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۳۵,۰۹۷	سایر اندوخته‌ها	
۴۸۳,۶۹۶,۸۷۶	۴۸۴,۴۶۷,۹۸۰	۵۷۸,۵۳۰,۳۲۵	سود انباشته	
(۱۷,۳۹۹,۶۶۲)	.	.	سهام خزانه	
۹۴۹,۹۳۳	.	.	صرف سهام خزانه	
۹۰۹,۸۸۲,۲۴۴	۱,۱۴۷,۱۰۳,۰۷۷	۱,۴۳۹,۱۶۵,۴۲۲	جمع حقوق مالکانه	
۱۹۲,۳۴۲	.	.	سایر پرداختی‌ها	بدهی‌های غیر جاری
۹,۳۳۸,۶۹۶	۱۶,۱۲۷,۸۱۳	۲۰,۸۸۲,۴۸۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	
۹,۵۳۱,۰۳۸	۱۶,۱۲۷,۸۱۳	۲۰,۸۸۲,۴۸۹	جمع بدهی‌های غیر جاری	
۱۲۵,۲۹۵,۰۲۴	۱۳۱,۳۴۹,۷۲۷	۲۷۲,۲۸۵,۴۵۲	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	بدهی‌های جاری
۳۱,۹۲۹,۰۳۱	۴۰,۸۸۸,۳۷۱	۷۱,۹۰۴,۴۰۳	مالیات پرداختی	
۹۰۵,۲۱۲	۱,۶۵۳,۸۱۰	۱,۷۱۹,۰۹۰	سود سهام پرداختی	
۱۷,۹۱۰,۸۸۲	۴۱,۳۴۷,۱۹۸	۷۴,۲۲۲,۴۳۲	ذخایر	
۷,۴۹۹,۶۶۰	۱۸,۵۱۵,۹۳۷	۱۴,۲۲۵,۴۷۵	پیش‌دریافت‌ها	
۱۸۳,۵۳۹,۸۰۹	۲۳۳,۷۵۵,۰۴۳	۴۳۴,۳۵۶,۸۵۲	جمع بدهی‌های جاری	
۱۹۳,۰۷۰,۸۴۷	۲۴۹,۸۸۲,۸۵۶	۴۵۵,۲۳۹,۳۴۱	جمع بدهی‌ها	
۱,۱۰۲,۹۵۳,۰۹۱	۱,۳۹۶,۹۸۵,۹۳۳	۱,۸۹۴,۴۰۴,۷۶۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	

صورت جریان‌های نقدی

سال ۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	سال ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	سال ۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۲۶۲,۳۶۶,۴۰۲	۴۹۹,۲۷۴,۵۲۱	۶۳۵,۶۱۱,۲۰۵	نقد حاصل از عملیات
(۱۲,۶۶۳,۵۶۱)	(۳۲,۷۰۰,۱۵۴)	(۴۴,۷۳۹,۰۵۵)	پرداختی نقدی بابت مالیات بر درآمد
۲۴۹,۷۰۲,۸۴۱	۴۶۶,۵۷۴,۳۶۷	۵۹۰,۸۷۲,۱۵۰	جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
۱,۳۴۸,۲۸۶	۷۷۹,۰۳۰	۴۸۱,۳۵۷	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
(۷۷,۰۴۵,۹۶۷)	(۱۴۹,۱۴۰,۳۳۲)	(۴۲۸,۰۶۵,۵۴۵)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۴۱,۷۹۷)	(۳۷۸,۴۱۰)	(۳۲۶,۱۹۸)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
(۵۳,۴۱۲,۴۱۶)	(۶۷,۸۵۰,۴۵۸)	(۱۱,۵۷۱,۸۷۲)	پرداخت‌های نقدی برای خرید شرکت‌های فرعی
(۲۲,۶۵۱,۷۷۳)	(۱۸,۷۲۰,۵۲۰)	(۳,۰۰۰)	پرداخت‌های نقدی برای خرید سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته
(۱۷۳,۵۶۳,۵۹۲)	(۳۴۱,۰۴۶,۱۲۶)	(۶۷۶,۰۰۰,۹۶۱)	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۱۰۳,۳۱۸,۹۶۲	۳۷۲,۱۷۲,۲۱۳	۱۲۹,۲۴۹,۰۴۶	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۹۴,۷۰۲,۰۰۰	۱۰۴,۸۲۸,۳۶۱	۵۵,۸۷۲,۵۳۳	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
(۷۸,۵۰۵,۳۱۰)	(۹۹,۲۷۹,۱۹۱)	(۴۷,۰۶۳,۰۹۶)	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۴۰,۷۶۵,۲۱۹	۳۳,۹۲۲,۱۴۹	۴۰,۹۲۹,۴۴۹	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۱۶۵,۰۸۵,۵۸۸)	(۱۶۴,۷۱۳,۲۸۴)	(۳۲۸,۰۹۸,۲۸۷)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۸۴,۶۱۷,۲۵۳	۳۰۱,۸۶۱,۰۸۳	۲۶۲,۷۷۳,۸۶۳	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
(۱۸,۰۲۸,۰۱۷)	(۷۸,۵۹۱)	.	پرداخت نقدی برای خرید سهام خزانه
(۳,۷۱۹,۷۸۹)	.	.	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۹۸,۲۱۵)	.	.	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
(۶۰,۰۲۴,۵۲۲)	(۲۷۹,۲۵۱,۴۰۲)	(۲۶۵,۲۲۶,۲۲۰)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
(۸۱,۸۷۰,۵۴۳)	(۲۷۹,۳۲۹,۹۹۳)	(۲۶۵,۲۲۶,۲۲۰)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی
۲,۷۴۶,۷۱۰	۲۲,۵۳۱,۰۹۰	(۲,۴۵۲,۳۵۷)	خالص افزایش در موجودی نقد
۲۹,۸۲۵,۹۷۵	۳۳,۰۴۰,۳۰۲	۵۵,۹۲۳,۵۰۳	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۴۶۷,۶۱۷	۳۵۲,۱۱۱	۲۴۳,۵۶۳	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۳۳,۰۴۰,۳۰۲	۵۵,۹۲۳,۵۰۳	۵۳,۷۱۴,۷۰۹	مانده موجودی نقد در پایان سال

صورت تغییرات در حقوق مالکانه سال ۱۴۰۲

شرح (ارقام به میلیون ریال)	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود زیان انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۴۸۴,۴۶۷,۹۸۰	۱,۱۴۷,۱۰۳,۰۷۷
سود خالص سال ۱۴۰۲	.	.	.	۵۸۰,۰۶۲,۳۴۵	۵۸۰,۰۶۲,۳۴۵
سود سهام مصوب	.	.	.	(۲۸۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۸۸,۰۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	(۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰)	.
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	.	(۱۸,۰۰۰,۰۰۰)	.
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۵۷۸,۵۳۰,۳۲۵	۱,۴۳۹,۱۶۵,۴۲۲

صورت تغییرات در حقوق مالکانه سال ۱۴۰۱

شرح (ارقام به میلیون ریال)	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود زیان انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۹,۹۳۳	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۴۸۳,۶۹۶,۸۷۶	(۱۷,۳۹۹,۶۶۲)	۹۰۹,۸۸۲,۲۴۴
سود خالص سال ۱۴۰۱	.	.	.	.	۴۹۹,۵۰۲,۰۱۹	.	۴۹۹,۵۰۲,۰۱۹
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰)	.	(۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	.	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	.	.
افزایش سرمایه	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	.	.
خرید سهام خزانه	.	.	.	.	.	(۷۸,۵۹۱)	(۷۸,۵۹۱)
فروش سهام خزانه	.	۳۱۹,۱۵۲	.	.	.	۱۷,۴۷۸,۲۵۳	۱۷,۷۹۷,۴۰۵
انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود انباشته	.	(۱,۲۶۹,۰۸۵)	.	.	۱,۲۶۹,۰۸۵	.	.
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۴۸۴,۴۶۷,۹۸۰	.	۱,۱۴۷,۱۰۳,۰۷۷

صورت تغییرات در حقوق مالکانه سال ۱۴۰۰

شرح (ارقام به میلیون ریال)	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود زیان انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۸۵۱	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲۵۹,۰۵۴,۰۸۵	(۱۱,۵۹۱,۹۲۲)	۴۷۰,۳۹۸,۱۱۱
سود خالص سال ۱۴۰۰	.	.	.	.	۵۰۰,۶۴۲,۷۹۱	.	۵۰۰,۶۴۲,۷۹۱
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۵۶,۰۰۰,۰۰۰)	.	(۵۶,۰۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	(۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	.	.
خرید سهام خزانه	.	.	.	.	.	(۱۸,۰۲۸,۰۱۷)	(۱۸,۰۲۸,۰۱۷)
فروش سهام خزانه	.	۷۴۹,۰۸۲	.	.	.	۱۲,۲۲۰,۲۷۷	۱۲,۹۶۹,۳۵۹
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	.	(۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	.	.
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۹,۹۳۳	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۴۸۳,۶۹۶,۸۷۶	(۱۷,۳۹۹,۶۶۲)	۹۰۹,۸۸۲,۲۴۴

بخش دوم

تشریح طرح افزایش سرمایه

۲- تشریح طرح افزایش سرمایه

۱-۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) به منظور تأمین بخشی از منابع مورد نیاز جهت تکمیل طرح‌های توسعه در دست اجرا اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۶۰۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷۸۰,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۳۰ درصد) از محل سود انباشته نمود. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۸ نزد اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. جزئیات منابع مورد نیاز و محل تأمین آن به شرح زیر بوده است.

مخارج انجام شده تا پایان سال ۱۴۰۲	برآورد انجام مخارج در سال ۱۴۰۲	کل مخارج برآوردی طرح‌ها در سال ۱۴۰۲	شرح (ارقام به میلیون ریال)	
-	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	-	افزایش سرمایه (از محل سود انباشته)	منابع
-	۳۵,۵۷۶,۶۹۱	-	منابع داخلی	
-	۲۱۵,۵۷۶,۶۹۱	-	جمع منابع	
۰	۵۶,۹۹۰,۶۳۶	۱۲۷,۸۴۴,۷۶۲	کارخانه تولید اسید فسفریک	مصارف
۱,۶۹۳,۰۵۶	۱۷,۶۳۷,۹۵۵	۱۱۷,۹۳۰,۷۵۶	توسعه معدن مس سرچشمه	
۸,۰۵۳,۷۷۵	۱۳,۷۲۴,۶۰۱	۶۷,۹۳۰,۲۵۹	فاز ۲ تغلیظ میدوک	
۱۴,۶۳۵,۲۱۳	۴۵,۹۳۲,۸۸۲	۱۸۶,۴۵۷,۶۰۷	فاز ۳ تغلیظ سرچشمه	
۵۰,۷۰۷,۰۳۹	۸۱,۳۰۰,۶۱۶	۲۳۴,۳۲۵,۰۹۴	احداث کارخانه مس کاتدی سونگون	
۷۵,۰۸۹,۰۸۳	۲۱۵,۵۷۶,۶۹۱	۷۳۴,۴۸۸,۴۷۸	جمع مصارف	

- ☑ از آنجا که قراردادهای جدید تکمیل طرح احداث کارخانه تولید اسید فسفریک در پایان سال ۱۴۰۲ به سرانجام رسیده است، لذا پیشرفت فیزیکی این طرح در سال ۱۴۰۳ پیگیری گردیده و تا تاریخ تهیه این گزارش، مبلغ ۱,۴۵۷,۴۹۵ میلیون ریال مخارج انجام شده آن می‌باشد.
- ☑ با عنایت به تأخیرهای پیش آمده در سفارش گذاری تجهیزات مورد نیاز در طرح احداث فاز ۲ میدوک، عملیات ساخت این طرح به کندی صورت پذیرفته اما اقدامات لازم جهت پیشرفت طرح مطابق برنامه‌های موجود در دست اقدام است.
- ☑ فاز ۳ تغلیظ سرچشمه به دلیل عدم تعیین تکلیف وندور خارجی و پیمانکار آن به طور مقطعی با توقف مواجه گردید که با هماهنگی‌های بعمل آمده هم‌اکنون در حال فعالیت می‌باشد.

۲-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) از افزایش سرمایه حاضر، تأمین بخشی از منابع مورد نیاز جهت تکمیل طرح‌های توسعه در دست اجرا به شرح جدول ذیل است. جزئیات آخرین برآوردها از مخارج مورد نیاز جهت اجرای طرح‌ها، مخارج جذب شده تا پایان سال ۱۴۰۲ و مخارج باقیمانده برآوردی بر اساس گزارشات مشاور فنی پروژه‌ها به شرح جدول زیر می‌باشد.

شرح (ارقام به میلیون ریال)	آخرین برآورد	مخارج انجام شده تا پایان سال ۱۴۰۲	جمع مخارج باقیمانده	جمع مخارج انجام شده از ابتدای سال جاری تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۳۰
طرح تولید مس کاتدی سونگون	۲۴۴,۹۳۸,۶۸۶	۵۰,۷۰۷,۰۳۹	۱۹۴,۲۳۱,۶۴۷	۱۱,۴۸۱,۹۸۳
احداث فاز ۳ تغلیظ سونگون	۲۲۴,۸۶۳,۰۵۲	۶۷,۸۶۰,۵۸۲	۱۵۷,۰۰۲,۴۶۹	۲۴,۳۰۰,۹۴۲
احداث فاز ۳ تغلیظ میدوک	۱۴۰,۰۰۱,۵۸۰	۲۵,۹۹۷,۸۸۷	۱۱۴,۰۰۳,۶۹۲	۷,۹۹۲,۷۱۲
احداث کارخانه فلوتاسیون سرباره خاتون آباد	۲۳,۸۲۷,۹۵۰	۱۶,۲۱۶,۶۰۴	۷,۶۱۱,۳۴۶	۷,۸۸۶,۸۱۲
احداث کارخانه آهک خاتون آباد	۲۱,۶۴۷,۱۴۷	۱۵,۴۲۸,۱۴۸	۶,۲۱۸,۹۹۹	۵,۳۱۰,۴۸۸
احداث خط پیوسته مفتول ۸ میلیمتری	۱۱,۴۹۱,۵۷۴	۷,۰۸۸,۲۶۷	۴,۴۰۳,۳۰۸	۳,۹۲۷,۹۷۰
جمع	۶۶۶,۷۶۹,۹۸۸	۱۸۳,۲۹۸,۵۲۸	۴۸۳,۴۷۱,۴۶۱	۶۰,۹۰۰,۹۰۷

☑ دلیل تغییر برآورد مخارج در طرح تولید مس کاتدی سونگون، به علت افزایش نرخ ارز و نیز افزایش سطح عمومی قیمت‌ها می‌باشد.

با توجه به برنامه‌ریزی‌های انجام شده و برنامه زمان‌بندی پیشرفت مالی پروژه‌ها طبق گزارشات مشاور فنی پروژه‌ها، میزان سرمایه مورد نیاز جهت اجرای طرح‌های توسعه در سال‌های آتی به شرح زیر می‌باشد.

مخارج باقیمانده				نام پروژه (ارقام به میلیون ریال)
سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	جمع مخارج باقیمانده	
۴۹,۳۰۱,۳۱۵	۶۰,۵۵۱,۹۵۰	۸۴,۳۷۸,۳۸۱	۱۹۴,۲۳۱,۶۴۷	طرح تولید مس کاتدی سونگون
۲۳,۹۲۰,۱۸۹	۲۸,۷۰۴,۲۲۷	۱۰۴,۳۷۸,۰۵۴	۱۵۷,۰۰۲,۴۶۹	احداث فاز ۳ تغلیظ سونگون
۱۲,۶۹۴,۱۷۰	۱۸,۰۰۹,۲۵۹	۸۳,۳۰۰,۲۶۳	۱۱۴,۰۰۳,۶۹۲	احداث فاز ۳ تغلیظ میدوک
.	.	۷,۶۱۱,۳۴۶	۷,۶۱۱,۳۴۶	احداث کارخانه فلوتاسیون سرباره خاتون آباد
.	.	۶,۲۱۸,۹۹۹	۶,۲۱۸,۹۹۹	احداث کارخانه آهک خاتون آباد
.	.	۴,۴۰۳,۳۰۸	۴,۴۰۳,۳۰۸	احداث خط پیوسته مفتول ۸ میلیمتری
۸۵,۹۱۵,۶۷۵	۱۰۷,۲۶۵,۴۳۶	۲۹۰,۲۹۰,۳۵۰	۴۸۳,۴۷۱,۴۶۱	جمع

☑ شایان ذکر است مبالغ لازم مابقی سال‌ها و تکمیل پروژه‌ها از محل درآمدهای عملیاتی شرکت تأمین می‌شود.

۲-۳- سرمایه گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری موردنیاز جهت اجرای برنامه‌های موردنظر شرکت ۶۶۶,۷۶۹,۹۸۸ میلیون ریال و مخارج باقیمانده آن ۴۸۳,۴۷۱,۴۶۱ میلیون ریال برآورد می‌گردد. همچنین کل سرمایه گذاری موردنیاز در سال ۱۴۰۳ مبلغ ۲۹۰,۲۹۰,۳۵۰ میلیون ریال برآورد و منابع تأمین به شرح جدول زیر است.

آخرین برآورد	شرح (ارقام به میلیون ریال)	
۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه (از محل سود انباشته)	منابع
۲۰,۲۹۰,۳۵۰	منابع داخلی *	
۲۹۰,۲۹۰,۳۵۰	جمع منابع	
۸۴,۳۷۸,۳۸۱	طرح تولید مس کاتدی سونگون	مصارف
۱۰۴,۳۷۸,۰۵۴	احداث فاز ۳ تغلیظ سونگون	
۸۳,۳۰۰,۲۶۳	احداث فاز ۳ تغلیظ میدوک	
۷,۶۱۱,۳۴۶	احداث کارخانه فلوتاسیون سرباره خاتون آباد	
۶,۲۱۸,۹۹۹	احداث کارخانه آهک خاتون آباد	
۴,۴۰۳,۳۰۸	احداث خط پیوسته مفتول ۸ میلیمتری	
۲۹۰,۲۹۰,۳۵۰	جمع مصارف	

* مطابق روال جاری شرکت در تأمین منابع پروژه‌های در دست اجرا، این وجه از محل درآمدهای عملیاتی شرکت تأمین می‌گردد.

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) در نظر دارد جهت تأمین بخشی از منابع موردنیاز در سال ۱۴۰۳، سرمایه خود را از مبلغ ۷۸۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱,۰۵۰,۰۰۰ میلیارد ریال (مبلغ ۲۷۰,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۳۴.۶ درصد) از محل سود انباشته افزایش دهد. مبلغ سود انباشته تا تاریخ تصویب این گزارش به شرح ذیل ارائه شده است.

مبلغ	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۵۷۸,۵۳۰,۳۲۵	سود انباشته در پایان سال ۱۴۰۲
(۲۸۸,۶۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب مجمع سال ۱۴۰۲
(۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	مبلغ افزایش سرمایه از محل سود انباشته
۱۹,۹۳۰,۳۲۵	سود انباشته تا تاریخ تهیه گزارش

(۱) احداث کارخانه مس کاتدی سونگون

محل اجرای طرح/پروژه: استان آذربایجان شرقی، مجتمع مس سونگون

اهداف از اجرای طرح: احداث کارخانجات مورد نیاز جهت تولید ۲۰۰ هزار تن مس کاتدی در سال

نام و میزان مواد اصلی ورودی: کنسانتره تولیدی در مجتمع تغلیظ سونگون

(۲) احداث کارخانه فاز ۳ تغلیظ سونگون

محل اجرای طرح/پروژه: استان آذربایجان شرقی، مجتمع مس سونگون

اهداف از اجرای طرح: احداث کارخانه تغلیظ با ظرفیت ۴۵۰ هزار تن کنسانتره مس با عیار ۲۴.۸ درصد تا ۲۷ درصد

نام و میزان مواد اصلی ورودی: سنگ سولفوری و باطله

(۳) احداث کارخانه فاز ۳ تغلیظ میدوک

محل اجرای طرح/پروژه: استان کرمان – خاتون آباد

اهداف از اجرای طرح: احداث کارخانه تغلیظ با ظرفیت ۲۷۷ هزار تن کنسانتره مس با عیار ۲۶ درصد

نام و میزان مواد اصلی ورودی: سنگ سولفوری و باطله

(۴) احداث کارخانه فلوتاسیون سرباره خاتون آباد

محل اجرای طرح/پروژه: استان کرمان – شهر بابک

اهداف از اجرای طرح: احداث کارخانه تغلیظ با ظرفیت ۳۶ هزار تن کنسانتره مس

نام و میزان مواد اصلی ورودی: سرباره مس

(۵) احداث کارخانه آهک خاتون آباد

محل اجرای طرح/پروژه: استان کرمان، شهر بابک

اهداف از اجرای طرح: احداث کارخانه آهک با ظرفیت: ۱۷۵ هزار تن آهک پخته جهت تأمین آهک مورد نیاز کارخانه‌های تغلیظ سرچشمه و میدوک

نام و میزان مواد اصلی ورودی: سنگ آهک (کربنات کلسیم)

(۶) احداث خط پیوسته مفتول ۸ میلیمتری

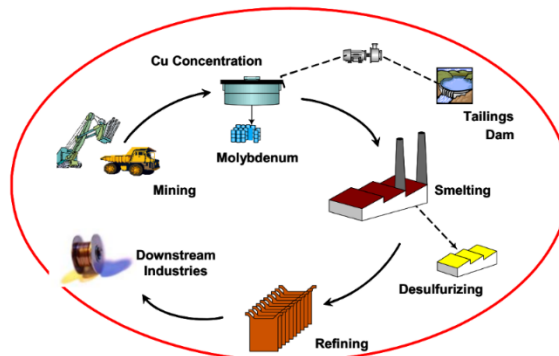
محل اجرای طرح/پروژه: استان کرمان – مجتمع مس سرچشمه

اهداف از اجرای طرح: تولید مفتول مسی به ظرفیت ۱۳۰ هزار تن در سال از کاتد قابل توسعه تا ۱۵۰ هزار تن در سال

نام و میزان مواد اصلی ورودی: کاتد تولیدی در مجتمع سرچشمه

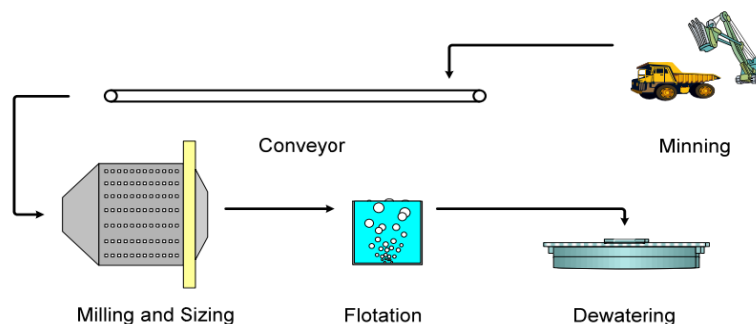
۲-۴- توضیح مختصر در خصوص فرآیند تغلیظ

چرخه تولید مس از معدن شروع شده و به تولید مس کاتد و در نهایت به صنایع پایین دستی ختم می‌شود (شکل ۱). این مجموعه بایستی کاملاً هماهنگ عمل کرده و یکپارچه مدیریت شود. همزمان با تولید مس خالص بایستی برای ظرفیت‌سازی‌های جدید و ایجاد صنایع پائین دستی اقدام شود تا حداکثر ارزش افزوده در داخل کشور بوجود آید. صنایع پایین دستی محصور در محدوده کارخانه نبوده و می‌توانند تا دورترین نقاط کشور گسترده شوند و به تعادل منطقه‌ای و اشتغال‌زایی در مناطق محروم و کمتر توسعه یافته کمک کنند.



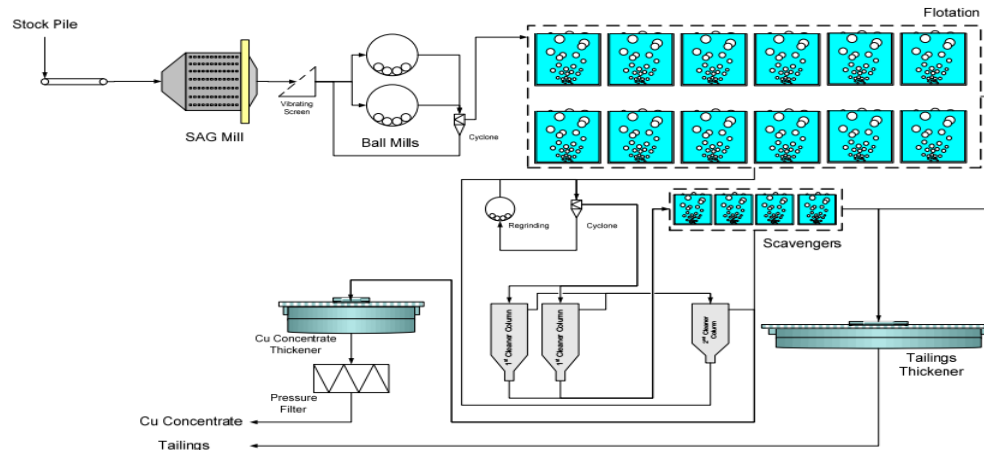
شکل ۱ ارتباط ایزوتاپیک مراحل تولید مس با صنایع پایین دستی

مراحل کلی آماده‌سازی کنسانتره مس در شکل ۲ نشان داده شده است. در واحد تغلیظ مس مواد ورودی از معدن، شامل کانسار سولفیدی، در طی مراحل به کنسانتره مس، فرآوری خواهد شد.



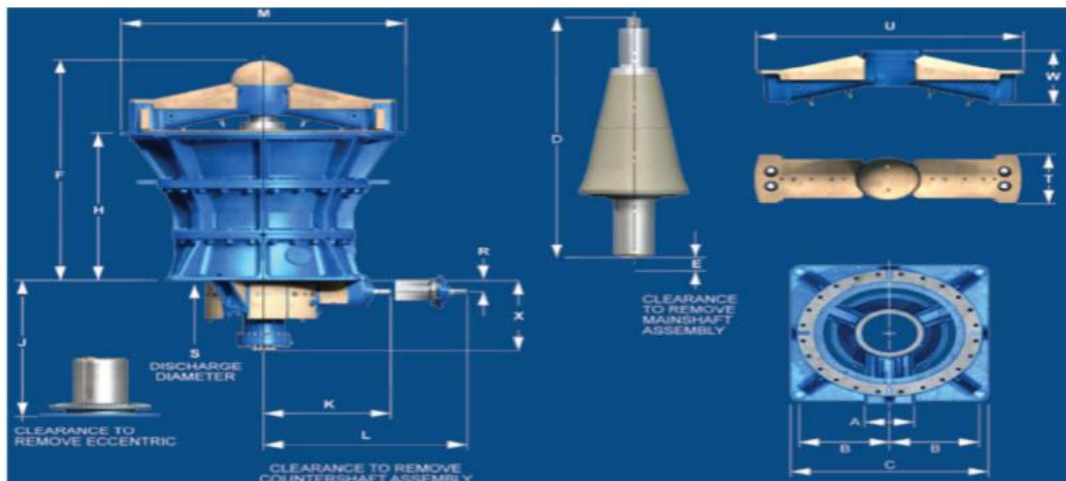
شکل ۲ مراحل کلی تولید کنسانتره مس

در ادامه ضمن ارائه نمودار جریان مواد در فرآیند تغلیظ (شکل ۳)، شرح مختصری از فعالیتهای هر بخش ارائه می‌شود.



شکل ۳ نمودار جریان مواد در فرآیند تغلیظ

❖ **مرحله خردایش:** از سنگ شکن ژیراتوری به منظور خرد کردن کانسنگ استفاده شده و پس از آن مواد خروجی به سنگ شکن نیمه خود شکن منتقل می‌شود. اندازه ذرات خروجی از سنگ شکن نیمه خود شکن به حدود ۱۰ میلیمتر می‌رسد. اندازه این ذرات برای ورود به آسیاب گلوله ای (بال میل) مناسب است. ذرات با اندازه درشت‌تر طی یک سیکل بسته وارد یک سنگ شکن هیدروکن شده و مجدداً فرآیند خردایش بر روی آن صورت می‌گیرد.



شکل ۴ سنگ‌شکن ژیراتوری

❖ **مرحله آسیاب کردن:** بعد از خرد شدن کانسنگ مس در مرحله سنگ شکنی، ذرات با اندازه کمتر از ۱۰ میلیمتر به همراه آب وارد آسیاب گلوله‌ای می‌شوند تا فرآیند آسیاب کردن و کاهش اندازه ذرات به زیر ۲۰۰ مش بر روی آن صورت گیرد. در این مرحله با استفاده از گلوله‌های آسیاب و حرکات دورانی آن، اندازه ذرات ورودی به زیر ۲۰۰ مش می‌رسد و بعد از خروج از آسیاب، طی فرآیند طبقه‌بندی، مواد با دانه‌بندی بیشتر از ۲۰۰ مش مجدداً وارد آسیاب می‌شوند.



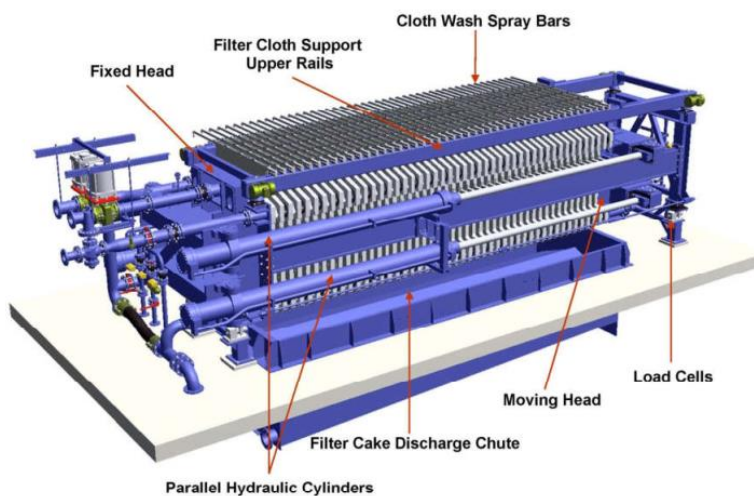
شکل ۵: نمایی از یک آسیای نیمه خودشکن

❖ **مرحله فلو تاسیون:** بعد از مرحله آسیاب کردن، پالپ کانسنگ مس به همراه افزودنی‌های لازم وارد تانک قبل از سلولهای فلو تاسیون می‌گردد. بعد از آن، پالپ وارد سلولهای رافر شده و در اولین مرحله فلو تاسیون، باطله با عیار کمتر از ۰.۱ درصد به سمت سد باطله رفته و سرریز این سلول‌ها که دارای کنسانتره مس می‌باشد وارد سلول‌های شستشوی اولیه می‌گردد. بعد از شستشو در سلول‌های فلو تاسیون اولیه، ته‌ریز که حاوی مقدار کمی کنسانتره مس می‌باشد، به سلول‌های رمق‌گیر منتقل شده و کنسانتره مس از آن گرفته می‌شود. ته‌ریز سلول‌های رمق‌گیر به سد باطله و سرریز آن به سلول‌های فلو تاسیون شستشوی اولیه منتقل می‌شود. سرریز سلول‌های فلو تاسیون اولیه به سلول‌های فلو تاسیون شستشوی ثانویه رفته و بعد از افزایش عیار به حدود ۲۵ دصد، خروجی آن به تیکنر کنسانتره منتقل می‌گردد تا آب کنسانتره گرفته شود.



شکل ۶ نمایشی از واحد فلوتاسیون

❖ **مرحله خشک کردن و آبگیری:** بعد از فلوتاسیون، به دلیل حجم آب موجود در کنسانتره، این محصول ابتدا به تیکنر کنسانتره منتقل شده و با افزودن مواد شیمیایی، حجم زیادی از آب آن گرفته می‌شود. سرریز تیکنر به عنوان آب بازیافتی مجدداً وارد فرآیند تولید شده و ته ریز آن به عنوان محصول کنسانتره به فیلتر پرس برای خشک شدن و تبدیل به محصول نهایی منتقل می‌شود. در فیلتر پرس آب محصول گرفته شده و در نهایت کنسانتره با عیار بالای ۲۵ درصد به انبار کنسانتره جهت عرضه در بازار منتقل می‌گردد.



شکل ۷ نمایشی از یک دستگاه فیلتر پرس

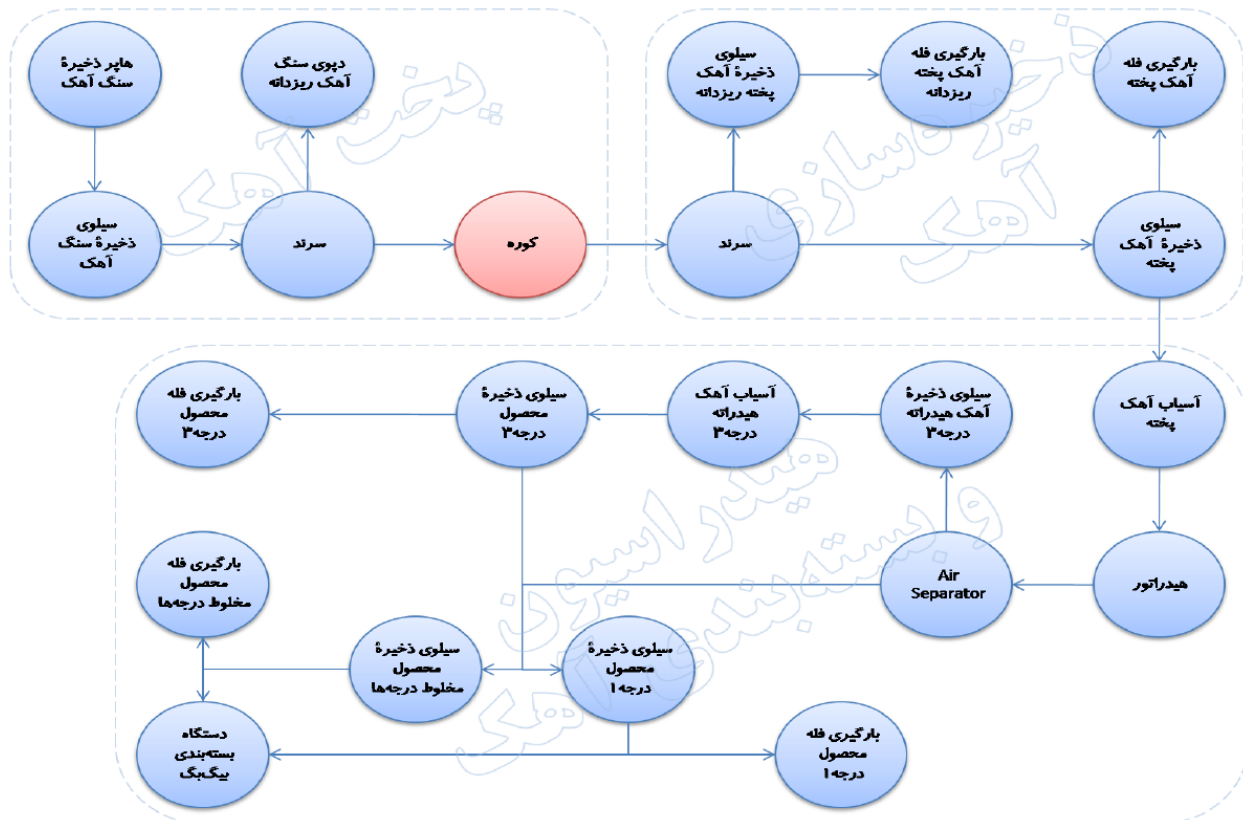
۳-۴ - توضیح مختصر درباره فرایند تولید مفتول مسی

برای تولید مفتول مس، سه تکنولوژی آپکست، پراپرسی و کانتیراد وجود دارد که هر کدام ویژگی خاص خود را دارند. تکنولوژی پراپرسی یک تکنولوژی ایتالیایی است که از یک خط ریخته گری و یک خط نورد تشکیل شده است، در این روش امکان تولید مفتول ۸ میلیمتری مسی از قراضه نیز وجود دارد. در صورتی که هدف از احداث کارخانه استفاده از قراضه و ضایعات برای تولید مفتول مسی باشد، تکنولوژی پراپرسی مناسب است. سطح فناوری در این روش نسبت به روش کانتی راد پایین تر است، ولی کیفیت مفتول های پراپرسی نیز قابل قبول است. سرعت تولید در خطوط پراپرسی بسیار زیاد و برای تولید در احجام بالا از آن استفاده می شود. استقرار این خط، نیاز به ابعاد بزرگ در پلان و عملیات سیویل و استراکچر بزرگتر در مقطع و حتی پایین تر از تراز کف سالن دارد و ارتفاع استراکچر در بالای تراز کف نیز زیاد خواهد بود. در حالی که خط آپکست به سادگی در یک سالن معمولی قابل نصب و اجراست. در فرآیند تولید مفتول مس با استفاده از فناوری پراپرسی در صورتی که از قراضه مس استفاده شود ابتدا از کوره ریفاینینگ و سپس از کوره هلدینگ استفاده می شود. در صورتیکه از کاتد مس استفاده شود مستقیماً در کوره ملتینگ و هلدینگ ذوب می شود و پس از تولید مذاب، محصول نهایی به صورت مفتول مس طی عملیات ریخته گری و نورد، تولید می شود. مواد اولیه که قراضه مس می باشد توسط لودر، به داخل هاپر شارژ در آستانه دهانه کوره ریخته می شود. عملیات تصفیه برای شارژی در حدود ۴۰ تن، معمولاً ۱۰ تا ۱۲ ساعت طول می کشد. بعد از شارژ کوره، دمای کوره تا نقطه ذوب مس در حدود ۱۱۳۰ درجه سانتیگراد بالا می رود. سپس از مواد مذاب درون کوره برای آزمایشگاه، نمونه گیری می شود. در آزمایشگاه آنالیز نمونه توسط اسپکترومتر جرمی انجام می گیرد. سپس در خط تولید فرآیند تصفیه طبق نتایج آنالیز آزمایشگاه بر روی مواد مذاب درون کوره انجام شده و مواد شیمیایی لازم نظیر اسیدبوریکن و کربنات به آن اضافه می گردد. در ادامه مرحله کاهش اکسیژن یا احیا با دمیدن گاز به درون کوره انجام می شود تا در نهایت مس مذاب تولید شده آماده ریخته گری شود. ماده مذاب از کوره خارج شده، روی لاندر ریخته شده و تبدیل به شمش می گردد، شمش تولیدی وارد قسمت نورد شده و در این قسمت از پیکلینگ یا محلول آب و الکل عبور داده شده و سپس وارد کوئینچینگ می شود که در این قسمت نیز خنک کاری و زدودن لایه های اسید از روی شمش توسط محلول آب و الکل انجام می پذیرد. سپس محلولی بیرنگ تحت عنوان واکس که نوعی روغن است در تماس با شمش قرار داده شده و این محلول باعث می شود اکسیژن با مس در تماس نبوده و مس اکسید نگردد. در نهایت مفتول مس تولید شده به روی پالت چوبی قرار گرفته و به انبار برای فروش انتقال داده می شود.

۱-۴- توضیح مختصر درباره فرایند تولید آهک

فرآیند پخت آهک که طی آن سنگ آهک تجزیه و دی‌اکسید کربن آن خارج می‌شود، تکلیس یا کلسیناسیون (Calcination) نامیده می‌شود. آهک بدست آمده یا همان اکسید کلسیم که به نامهای آهک زنده، آهک پخته و آهک سریع نیز خوانده می‌شود، ناپایدار است و پس از خنک شدن می‌تواند با دی‌اکسید کربن موجود در هوا ترکیب شود تا جایی که پس از گذشت مدت زمان کافی، کاملاً به همان کربنات کلسیم اولیه تبدیل خواهد شد. به منظور پایدار کردن آهک و سهولت در ذخیره و حمل و نقل آن، می‌توان آهک را با آب ترکیب کرد.

به منظور پخت مناسب و یکنواخت سنگ آهک جهت حصول Reactivity مورد نظر در محصول نهایی، لازم است سنگ آهک با دانه‌بندی معین به کوره‌ها شارژ شود. بنا به علل متعددی از جمله جلوگیری از تحمیل هزینه‌های اضافی غیر ضروری و اجتناب از آلودگی محوطه خط، عموماً ترجیح داده می‌شود سیستم خردایش در کنار معدن سنگ آهک قرار گیرد و سنگ خرد شده به عنوان ماده اولیه آماده به خط تولید آهک ارسال گردد. در نمودار ذیل، ترتیب جریان مواد در طول خط و به تفکیک هر بخش نشان داده شده است.



شکل ۸ جریان فرایند مواد در خط تولید آهک

۲-۵- جدول پیشرفت فیزیکی و مالی پروژه‌ها با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

پیشرفت مالی و فیزیکی طرح				درصد پیشرفت فیزیکی تا ۱۴۰۳/۰۷/۳۰	تاریخ بهره‌برداری	تعداد نیروی انسانی	نوع محصول تولیدی	استان محل اجرای طرح	شرح
۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳						
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۸۰٪	۵۵٪	٪۳۹.۹	۱۴۰۵	۵۸۹	کاتد مس	آذربایجان شرقی	طرح تولید مس کاتدی سونگون
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۸۹٪	۷۷٪	٪۳۹.۴۶	۱۴۰۶	۱۶۷	کنسانتره مس	آذربایجان شرقی	احداث فاز ۳ تغلیظ سونگون
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۹۱٪	۷۸٪	٪۱۲.۵۶	۱۴۰۶	۴۲۹	کنسانتره مس	کرمان	احداث فاز ۳ تغلیظ میدوک
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	٪۷۱.۳۴	۱۴۰۴	۱۰۰	کنسانتره مس	کرمان	احداث کارخانه فلوتاسیون سرباره خاتون آباد
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	٪۷۳.۹۹	۱۴۰۴	۶۰	آهک پخته شده	کرمان	احداث کارخانه آهک خاتون آباد
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	٪۹۰.۴۲	۱۴۰۴	۳۱	مفتول مس	کرمان	احداث خط پیوسته مفتول ۸ میلیمتری

۶-۲- مقدار تولید در ظرفیت بهره برداری پیش بینی شده در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

ردیف	نام طرح (ارقام بر حسب تن)	نوع محصول تولیدی	ظرفیت طرح (تن)	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
۱	طرح تولید مس کاتدی سونگون	کاتد مس	۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۶,۹۹۷	۶۴,۰۷۳	۹۷,۲۰۹
۲	احداث فاز ۳ تغلیظ سونگون	کنسانتره مس	۴۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱۴۴,۰۰۰	۳۱۲,۰۰۰
۳	احداث فاز ۳ تغلیظ میدوک	کنسانتره مس	۲۷۷,۰۰۰	۰	۰	۰	۷۰,۰۰۰	۱۵۱,۰۰۰
۴	احداث کارخانه فلوتاسیون سرباره خاتون آباد	کنسانتره مس	۳۶,۰۰۰	۰	۷,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۳۶,۰۰۰
۵	احداث کارخانه آهک خاتون آباد	آهک پخته شده	۱۷۵,۰۰۰	۰	۱۳۱,۲۵۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰
۶	احداث خط پیوسته مفتول ۸ میلیمتری	مفتول مس	۱۳۰,۰۰۰	۰	۲۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰

طرح های فوق در حالت های انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با شرایط یکسان اجرا و به بهره برداری خواهند رسید. همچنین از آنجا که افزایش سرمایه از محل سود انباشته بوده، انتقال سود انباشته به حساب سرمایه با فرض عدم توزیع سود انباشته، در نحوه سرمایه گذاری های آتی تغییری نخواهد داشت.

بخش سوم

پیش‌بینی عملکرد مالی آتی

۳- پیش بینی ساختار مالی آتی

۱-۳- پیش بینی صورت وضعیت مالی با فرض انجام افزایش سرمایه

شرح (ارقام به میلیون ریال)	۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۳۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
دارایی های ثابت مشهود	۴,۵۶۹,۵۹۷,۷۷۳	۳,۰۱۶,۶۴۰,۳۲۲	۱,۹۵۶,۰۲۹,۱۹۹	۱,۴۳۸,۳۶۵,۱۴۷	۱,۰۴۶,۱۳۷,۰۷۲
دارایی های نامشهود	۱,۵۲۵,۷۷۸	۱,۵۲۵,۷۷۸	۱,۵۲۵,۷۷۸	۱,۵۲۵,۷۷۸	۱,۵۲۵,۷۷۸
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲	۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲	۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲	۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲	۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۶۶,۶۹۴,۸۸۸	۶۶,۶۹۴,۸۸۸	۶۶,۶۹۴,۸۸۸	۶۶,۶۹۴,۸۸۸	۶۶,۶۹۴,۸۸۸
سایر سرمایه گذاری های بلندمدت	۲۱,۳۸۶,۰۶۶	۲۱,۳۸۶,۰۶۶	۲۱,۳۸۶,۰۶۶	۲۱,۳۸۶,۰۶۶	۲۱,۳۸۶,۰۶۶
سایر دریافتی ها	۱۴,۱۴۰,۳۶۵	۲۹,۱۴۰,۳۶۵	۳۴,۳۳۸,۸۸۵	۳۹,۸۸۸,۵۰۵	۴۷,۹۸۱,۰۳۵
سایر دارایی ها	۱۳,۳۸۹,۰۲۰	۱۳,۳۸۹,۰۲۰	۱۳,۳۸۹,۰۲۰	۱۳,۳۸۹,۰۲۰	۱۳,۳۸۹,۰۲۰
جمع دارایی های غیر جاری	۴,۸۳۸,۸۶۵,۶۸۲	۳,۳۰۰,۹۰۸,۲۳۱	۲,۲۴۵,۳۹۵,۶۲۸	۱,۷۳۳,۳۸۱,۱۹۶	۱,۳۴۹,۲۴۵,۶۵۱
پیش پرداخت ها	۱۴۶,۹۴۷,۱۶۳	۱۳۳,۵۸۸,۳۳۰	۱۲۱,۴۴۳,۹۳۷	۱۱۰,۴۰۳,۵۷۹	۱۰۰,۳۶۶,۸۹۰
موجودی مواد و کالا	۳۲۳,۲۵۶,۷۴۹	۲۹۳,۸۶۹,۷۷۱	۲۶۷,۱۵۴,۳۳۸	۲۴۲,۸۶۷,۵۸۰	۲۲۰,۷۸۸,۷۰۹
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲,۴۳۸,۲۷۰,۰۹۶	۱,۶۰۶,۴۵۶,۰۸۷	۹۴۴,۵۱۱,۸۶۴	۶۸۲,۷۵۰,۹۱۶	۴۵۳,۶۳۸,۱۰۷
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲۸,۶۹۴,۰۷۶	۲۸,۶۹۴,۰۷۶	۲۸,۶۹۴,۰۷۶	۲۸,۶۹۴,۰۷۶	۲۸,۶۹۴,۰۷۶
موجودی نقد	۱۶۳,۰۷۲,۰۵۹	۱۳۳,۰۶۲,۴۳۶	۹۹,۹۱۸,۶۸۸	۷۵,۲۲۲,۰۲۴	۵۷,۰۰۹,۱۲۳
جمع دارایی های جاری	۳,۱۰۰,۲۴۰,۱۴۳	۲,۱۹۵,۶۷۰,۷۰۱	۱,۴۶۱,۷۲۲,۹۰۲	۱,۱۳۹,۹۳۸,۱۷۳	۸۶۰,۴۹۶,۹۰۵
جمع دارایی ها	۷,۹۳۹,۱۰۵,۸۲۵	۵,۴۹۶,۵۷۸,۹۳۲	۳,۷۰۷,۱۱۸,۵۳۱	۲,۸۷۳,۳۱۹,۳۷۰	۲,۲۰۹,۷۴۲,۵۵۶
سرمایه	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۸,۳۶۰,۹۳۰
سایر اندوخته ها	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۳۵,۰۹۷
سود انباشته	۳,۷۶۳,۷۶۰,۱۴۰	۲,۲۸۱,۷۷۶,۴۴۸	۱,۳۱۳,۶۸۵,۸۲۳	۷۹۷,۲۷۱,۴۹۶	۴۰۶,۷۸۷,۹۹۹
جمع حقوق مالکانه	۴,۹۲۱,۳۹۵,۲۳۷	۳,۴۳۹,۴۱۱,۵۴۵	۲,۴۷۱,۳۲۰,۹۲۰	۱,۹۵۴,۹۰۶,۵۹۳	۱,۵۵۷,۷۸۴,۰۲۶
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۷,۵۳۵,۲۲۰	۵۹,۶۴۲,۴۷۷	۴۵,۸۷۸,۸۲۸	۳۵,۲۹۱,۴۰۶	۲۷,۱۴۷,۲۳۶
جمع بدهی های غیر جاری	۷۷,۵۳۵,۲۲۰	۵۹,۶۴۲,۴۷۷	۴۵,۸۷۸,۸۲۸	۳۵,۲۹۱,۴۰۶	۲۷,۱۴۷,۲۳۶
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۲,۶۲۹,۵۰۹,۱۶۳	۱,۷۶۱,۷۰۷,۰۹۷	۱,۰۰۸,۶۸۵,۹۱۹	۷۳۰,۸۹۹,۶۹۳	۴۹۲,۸۴۷,۷۳۰
مالیات پرداختی	۱۶۸,۲۱۹,۹۶۶	۱۰۶,۳۲۱,۲۳۲	۶۳,۵۰۸,۶۹۹	۴۵,۱۹۹,۷۱۰	۳۳,۰۱۷,۷۲۵
تسهیلات مالی	.	.	.	.	۱,۶۵۳,۱۴۲
ذخایر	۱۱۹,۵۳۵,۹۶۹	۱۰۸,۶۶۹,۰۶۳	۹۸,۷۹۰,۰۵۷	۸۹,۸۰۹,۱۴۳	۸۱,۶۴۴,۶۷۵
پیش دریافت ها	۲۲,۹۱۰,۲۷۰	۲۰,۸۲۷,۵۱۸	۱۸,۹۳۴,۱۰۷	۱۷,۲۱۲,۸۲۵	۱۵,۶۴۸,۰۲۳
جمع بدهی های جاری	۲,۹۴۰,۱۷۵,۳۶۷	۱,۹۹۷,۵۲۴,۹۱۰	۱,۱۸۹,۹۱۸,۷۸۲	۸۸۳,۱۲۱,۳۷۱	۶۲۴,۸۱۱,۲۹۴
جمع بدهی ها	۳,۰۱۷,۷۱۰,۵۸۷	۲,۰۵۷,۱۶۷,۳۸۷	۱,۲۳۵,۷۹۷,۶۱۱	۹۱۸,۴۱۲,۷۷۷	۶۵۱,۹۵۸,۵۳۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۷,۹۳۹,۱۰۵,۸۲۵	۵,۴۹۶,۵۷۸,۹۳۲	۳,۷۰۷,۱۱۸,۵۳۱	۲,۸۷۳,۳۱۹,۳۷۰	۲,۲۰۹,۷۴۲,۵۵۶

۳-۲- پیش بینی صورت وضعیت مالی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۳۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	شرح (ارقام به میلیون ریال)	
۳,۴۲۵,۶۶۶,۲۶۷	۲,۳۶۶,۸۴۰,۹۶۰	۱,۵۷۶,۹۷۹,۳۳۰	۱,۳۰۳,۱۴۵,۴۲۱	۱,۰۴۶,۱۳۷,۰۷۲	دارایی های ثابت مشهود	دارایی های غیر جاری
۱,۵۲۵,۷۷۸	۱,۵۲۵,۷۷۸	۱,۵۲۵,۷۷۸	۱,۵۲۵,۷۷۸	۱,۵۲۵,۷۷۸	دارایی های نامشهود	
۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲	۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲	۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲	۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲	۱۵۲,۱۳۱,۷۹۲	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	
۶۶,۶۹۴,۸۸۸	۶۶,۶۹۴,۸۸۸	۶۶,۶۹۴,۸۸۸	۶۶,۶۹۴,۸۸۸	۶۶,۶۹۴,۸۸۸	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	
۲۱,۳۸۶,۰۶۶	۲۱,۳۸۶,۰۶۶	۲۱,۳۸۶,۰۶۶	۲۱,۳۸۶,۰۶۶	۲۱,۳۸۶,۰۶۶	سایر سرمایه گذاری های بلندمدت	
۱۴,۱۴۰,۳۶۵	۲۹,۱۴۰,۳۶۵	۳۴,۲۳۸,۸۸۵	۳۹,۸۸۸,۵۰۵	۴۷,۹۸۱,۰۳۵	سایر دریافتی ها	
۱۳,۳۸۹,۰۲۰	۱۳,۳۸۹,۰۲۰	۱۳,۳۸۹,۰۲۰	۱۳,۳۸۹,۰۲۰	۱۳,۳۸۹,۰۲۰	سایر دارایی ها	
۳,۶۹۴,۹۳۴,۱۷۶	۲,۶۵۱,۱۰۸,۸۶۹	۱,۸۶۶,۳۴۵,۷۵۹	۱,۵۹۸,۱۶۱,۴۷۰	۱,۳۴۹,۲۴۵,۶۵۱	جمع دارایی های غیر جاری	
۱۴۶,۹۴۷,۱۶۳	۱۳۳,۵۸۸,۳۳۰	۱۲۱,۴۴۳,۹۳۷	۱۱۰,۴۰۳,۵۷۹	۱۰۰,۳۶۶,۸۹۰	پیش پرداخت ها	دارایی های جاری
۳۲۳,۲۵۶,۷۴۹	۲۹۳,۸۶۹,۷۷۱	۲۶۷,۱۵۴,۳۳۸	۲۴۲,۸۶۷,۵۸۰	۲۲۰,۷۸۸,۷۰۹	موجودی مواد و کالا	
۲,۴۳۸,۲۷۰,۰۹۶	۱,۶۰۶,۴۵۶,۰۸۷	۹۴۴,۵۱۱,۸۶۴	۶۸۲,۷۵۰,۹۱۶	۴۵۳,۶۳۸,۱۰۷	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	
۲۸,۶۹۴,۰۷۶	۲۸,۶۹۴,۰۷۶	۲۸,۶۹۴,۰۷۶	۲۸,۶۹۴,۰۷۶	۲۸,۶۹۴,۰۷۶	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	
۱۶۲,۷۶۴,۵۵۷	۱۲۶,۴۲۹,۳۱۴	۹۹,۵۵۷,۹۵۰	۷۱,۷۷۶,۱۶۹	۵۷,۰۰۹,۱۲۳	موجودی نقد	
۳,۰۹۹,۹۳۲,۶۴۱	۲,۱۸۹,۰۳۷,۵۷۹	۱,۴۶۱,۳۶۲,۱۶۳	۱,۱۳۶,۴۹۲,۳۱۹	۸۶۰,۴۹۶,۹۰۵	جمع دارایی های جاری	
۶,۷۹۴,۸۶۶,۸۱۷	۴,۸۴۰,۱۴۶,۴۴۷	۳,۳۲۷,۷۰۷,۹۲۲	۲,۷۳۴,۶۵۳,۷۸۹	۲,۲۰۹,۷۴۲,۵۵۶	جمع دارایی ها	
۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه	حقوق مالکانه
۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی	
۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۳۵,۰۹۷	سایر اندوخته ها	
۲,۶۴۷,۰۲۶,۷۶۴	۱,۶۲۲,۵۲۷,۹۲۳	۹۳۴,۴۲۷,۶۵۰	۶۵۸,۶۶۶,۸۲۸	۶۹۷,۱۴۸,۹۲۹	سود انباشته	
۳,۵۰۷,۶۶۱,۸۶۱	۲,۴۸۳,۱۶۳,۰۲۰	۱,۷۹۵,۰۶۲,۷۴۷	۱,۵۱۹,۳۰۱,۹۲۵	۱,۵۵۷,۷۸۴,۰۲۶	جمع حقوق مالکانه	
۷۷,۵۳۵,۲۲۰	۵۹,۶۴۲,۴۷۷	۴۵,۸۷۸,۸۲۸	۳۵,۲۹۱,۴۰۶	۲۷,۱۴۷,۲۳۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	بدهی های غیر جاری و جاری
۷۷,۵۳۵,۲۲۰	۵۹,۶۴۲,۴۷۷	۴۵,۸۷۸,۸۲۸	۳۵,۲۹۱,۴۰۶	۲۷,۱۴۷,۲۳۶	جمع بدهی های غیر جاری	
۲,۶۲۹,۵۰۹,۱۶۳	۱,۷۶۱,۷۰۷,۰۹۷	۱,۰۰۸,۶۸۵,۹۱۹	۷۳۰,۸۹۹,۶۹۳	۴۹۲,۸۴۷,۷۳۰	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	
۱۶۲,۲۸۷,۳۳۴	۱۰۰,۱۰۷,۲۷۳	۵۷,۳۵۶,۲۶۴	۴۲,۱۳۸,۷۹۷	۳۳,۰۱۷,۷۲۵	مالیات پرداختی	
۲۷۵,۴۲۷,۰۰۰	۳۰۶,۰۳۰,۰۰۰	۳۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۳,۱۴۲	تسهیلات مالی	
۱۱۹,۵۳۵,۹۶۹	۱۰۸,۶۶۹,۰۶۳	۹۸,۷۹۰,۰۵۷	۸۹,۸۰۹,۱۴۳	۸۱,۶۴۴,۶۷۵	ذخایر	
۲۲,۹۱۰,۲۷۰	۲۰,۸۲۷,۵۱۸	۱۸,۹۳۴,۱۰۷	۱۷,۲۱۲,۸۲۵	۱۵,۶۴۸,۰۲۳	پیش دریافت ها	
۳,۲۰۹,۶۶۹,۷۳۶	۲,۲۹۷,۳۴۰,۹۵۱	۱,۴۸۶,۷۶۶,۳۴۷	۱,۱۸۰,۰۶۰,۴۵۸	۶۲۴,۸۱۱,۲۹۴	جمع بدهی های جاری	
۳,۲۸۷,۲۰۴,۹۵۶	۲,۳۵۶,۹۸۳,۴۲۷	۱,۵۳۲,۶۴۵,۱۷۵	۱,۲۱۵,۳۵۱,۸۶۴	۶۵۱,۹۵۸,۵۳۰	جمع بدهی ها	
۶,۷۹۴,۸۶۶,۸۱۷	۴,۸۴۰,۱۴۶,۴۴۷	۳,۳۲۷,۷۰۷,۹۲۲	۲,۷۳۴,۶۵۳,۷۸۹	۲,۲۰۹,۷۴۲,۵۵۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	

۳-۳- پیش بینی صورت سود و زیان با فرض انجام افزایش سرمایه

شرح (ارقام به میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۳۰	۱۴۰۷/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۱,۲۹۶,۱۰۸,۸۷۷	۱,۹۵۰,۷۱۶,۹۰۱	۲,۶۹۸,۶۰۵,۳۲۵	۴,۵۸۹,۸۷۴,۵۳۵	۶,۹۶۶,۴۸۵,۹۸۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۷۵۸,۲۲۷,۲۷۶)	(۱,۱۲۴,۴۶۱,۰۶۶)	(۱,۵۵۱,۸۲۴,۴۹۱)	(۲,۷۱۰,۳۱۸,۶۱۱)	(۴,۰۴۵,۳۹۸,۷۱۲)
سود ناخالص	۵۳۷,۸۸۱,۶۰۱	۸۲۶,۲۵۵,۸۳۵	۱,۱۴۶,۷۸۰,۸۳۴	۱,۸۷۹,۵۵۵,۹۲۴	۲,۹۲۱,۰۸۷,۲۷۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۰۹,۰۱۶,۰۲۰)	(۱۵۰,۹۷۳,۱۴۴)	(۱۹۳,۶۱۲,۵۵۵)	(۲۷۵,۹۹۹,۱۱۳)	(۳۷۷,۱۹۳,۰۶۴)
سایر درآمدها	۱۰,۹۶۵,۰۲۸	۱۰,۹۶۵,۰۲۸	۱۰,۹۶۵,۰۲۸	۱۰,۹۶۵,۰۲۸	۱۰,۹۶۵,۰۲۸
سایر هزینه‌ها	(۱۹,۲۹۷,۱۷۹)	(۱۹,۲۹۷,۱۷۹)	(۱۹,۲۹۷,۱۷۹)	(۱۹,۲۹۷,۱۷۹)	(۱۹,۲۹۷,۱۷۹)
سود عملیاتی	۴۲۰,۵۳۳,۴۳۰	۶۶۶,۹۵۰,۵۴۰	۹۴۴,۸۳۶,۱۲۸	۱,۵۹۵,۲۲۴,۶۶۰	۲,۵۳۵,۵۶۲,۰۶۱
هزینه‌های مالی	(۲۵۶,۲۳۷)	(۲۵۶,۲۳۷)	.	.	.
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱۹,۹۵۹,۱۳۶	۱۹,۹۵۹,۱۳۶	۱۹,۹۵۹,۱۳۶	۱۹,۹۵۹,۱۳۶	۱۹,۹۵۹,۱۳۶
سود عملیات قبل از مالیات	۴۴۰,۲۳۶,۳۲۹	۶۸۶,۶۵۳,۴۳۹	۹۶۴,۷۹۵,۲۶۴	۱,۶۱۵,۱۸۳,۷۹۶	۲,۵۵۵,۵۲۱,۱۹۷
مالیات بر درآمد	(۳۳,۰۱۷,۷۲۵)	(۴۵,۱۹۹,۷۱۰)	(۶۳,۵۰۸,۶۹۹)	(۱۰۶,۳۲۱,۲۳۲)	(۱۶۸,۲۱۹,۹۶۶)
سود خالص	۴۰۷,۲۱۸,۶۰۴	۶۴۱,۴۵۳,۷۲۹	۹۰۱,۲۸۶,۵۶۵	۱,۵۰۸,۸۶۲,۵۶۴	۲,۳۸۷,۳۰۱,۲۳۱

۲-۴- پیش بینی صورت سود و زیان با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

شرح (ارقام به میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۳۰	۱۴۰۷/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۱,۲۹۶,۱۰۸,۸۷۷	۱,۹۵۰,۷۱۶,۹۰۱	۲,۶۹۸,۶۰۵,۳۲۵	۴,۵۸۹,۸۷۴,۵۳۵	۶,۹۶۶,۴۸۵,۹۸۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۷۵۸,۲۲۷,۲۷۶)	(۱,۱۲۴,۴۶۱,۰۶۶)	(۱,۵۵۱,۸۲۴,۴۹۱)	(۲,۷۱۰,۳۱۸,۶۱۱)	(۴,۰۴۵,۳۹۸,۷۱۲)
سود ناخالص	۵۳۷,۸۸۱,۶۰۱	۸۲۶,۲۵۵,۸۳۵	۱,۱۴۶,۷۸۰,۸۳۴	۱,۸۷۹,۵۵۵,۹۲۴	۲,۹۲۱,۰۸۷,۲۷۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۰۹,۰۱۶,۰۲۰)	(۱۵۰,۹۷۳,۱۴۴)	(۱۹۳,۶۱۲,۵۵۵)	(۲۷۵,۹۹۹,۱۱۳)	(۳۷۷,۱۹۳,۰۶۴)
سایر درآمدها	۱۰,۹۶۵,۰۲۸	۱۰,۹۶۵,۰۲۸	۱۰,۹۶۵,۰۲۸	۱۰,۹۶۵,۰۲۸	۱۰,۹۶۵,۰۲۸
سایر هزینه‌ها	(۱۹,۲۹۷,۱۷۹)	(۱۹,۲۹۷,۱۷۹)	(۱۹,۲۹۷,۱۷۹)	(۱۹,۲۹۷,۱۷۹)	(۱۹,۲۹۷,۱۷۹)
سود عملیاتی	۴۲۰,۵۳۳,۴۳۰	۶۶۶,۹۵۰,۵۴۰	۹۴۴,۸۳۶,۱۲۸	۱,۵۹۵,۲۲۴,۶۶۰	۲,۵۳۵,۵۶۲,۰۶۱
هزینه‌های مالی	(۲۵۶,۲۳۷)	(۴۶,۷۵۶,۲۳۷)	(۹۳,۴۶۵,۰۰۰)	(۹۴,۳۹۹,۶۵۰)	(۹۰,۱۲۵,۸۳۵)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۱۹,۹۵۹,۱۳۶	۱۹,۹۵۹,۱۳۶	۱۹,۹۵۹,۱۳۶	۱۹,۹۵۹,۱۳۶	۱۹,۹۵۹,۱۳۶
سود عملیات قبل از مالیات	۴۴۰,۲۳۶,۳۲۹	۶۴۰,۱۵۳,۴۳۹	۸۷۱,۳۳۰,۲۶۴	۱,۵۲۰,۷۸۴,۱۴۶	۲,۴۶۵,۳۹۵,۳۶۲
مالیات بر درآمد	(۳۳,۰۱۷,۷۲۵)	(۴۲,۱۳۸,۷۹۷)	(۵۷,۳۵۶,۲۶۴)	(۱۰۰,۱۰۷,۲۷۳)	(۱۶۲,۲۸۷,۳۳۴)
سود خالص	۴۰۷,۲۱۸,۶۰۴	۵۹۸,۰۱۴,۶۴۲	۸۱۳,۹۷۴,۰۰۰	۱,۴۲۰,۶۷۶,۸۷۳	۲,۳۰۳,۱۰۸,۰۲۷

۳-۵- پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه با فرض انجام افزایش سرمایه

شرح (ارقام به میلیون ریال)	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۵۷۸,۵۳۰,۳۲۵	۱,۴۳۹,۱۶۵,۴۲۲
افزایش سرمایه	۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	(۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	.
سود خالص	.	.	.	۴۰۷,۲۱۸,۶۰۴	۴۰۷,۲۱۸,۶۰۴
سود سهام مصوب	.	.	.	(۲۸۸,۶۰۰,۰۰۰)	(۲۸۸,۶۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۲۰,۳۶۰,۹۳۰	.	(۲۰,۳۶۰,۹۳۰)	.
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸,۳۶۰,۹۳۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۴۰۶,۷۸۷,۹۹۹	۱,۵۵۷,۷۸۴,۰۲۶
مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۸,۳۶۰,۹۳۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۴۰۶,۷۸۷,۹۹۹	۱,۵۵۷,۷۸۴,۰۲۶
سود خالص	.	.	.	۶۴۱,۴۵۳,۷۲۹	۶۴۱,۴۵۳,۷۲۹
سود سهام مصوب	.	.	.	(۲۴۴,۳۳۱,۱۶۲)	(۲۴۴,۳۳۱,۱۶۲)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۶,۶۳۹,۰۷۰	.	(۶,۶۳۹,۰۷۰)	.
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۷۹۷,۲۷۱,۴۹۶	۱,۹۵۴,۹۰۶,۵۹۳
مانده در ۱۴۰۵/۰۱/۰۱	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۷۹۷,۲۷۱,۴۹۶	۱,۹۵۴,۹۰۶,۵۹۳
سود خالص	.	.	.	۹۰۱,۲۸۶,۵۶۵	۹۰۱,۲۸۶,۵۶۵
سود سهام مصوب	.	.	.	(۳۸۴,۸۷۲,۲۳۷)	(۳۸۴,۸۷۲,۲۳۷)
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۱,۳۱۳,۶۸۵,۸۲۳	۲,۴۷۱,۳۲۰,۹۲۰
مانده در ۱۴۰۶/۰۱/۰۱	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۱,۳۱۳,۶۸۵,۸۲۳	۲,۴۷۱,۳۲۰,۹۲۰
سود خالص	.	.	.	۱,۵۰۸,۸۶۲,۵۶۴	۱,۵۰۸,۸۶۲,۵۶۴
سود سهام مصوب	.	.	.	(۵۴۰,۷۷۱,۹۳۹)	(۵۴۰,۷۷۱,۹۳۹)
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۲۸۱,۷۷۶,۴۴۸	۳,۴۳۹,۴۱۱,۵۴۵
مانده در ۱۴۰۷/۰۱/۰۱	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۲۸۱,۷۷۶,۴۴۸	۳,۴۳۹,۴۱۱,۵۴۵
سود خالص	.	.	.	۲,۳۸۷,۳۰۱,۲۳۱	۲,۳۸۷,۳۰۱,۲۳۱
سود سهام مصوب	.	.	.	(۹۰۵,۳۱۷,۵۳۸)	(۹۰۵,۳۱۷,۵۳۸)
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۳,۷۶۳,۷۶۰,۱۴۰	۴,۹۲۱,۳۹۵,۲۳۷

۳-۶ - پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

شرح (ارقام به میلیون ریال)	سرمایه	اندرخته قانونی	سایر اندرخته‌ها	سود انباشته	جمع کل	
سال ۱۴۰۳	مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۵۷۸,۵۳۰,۳۲۵	۱,۴۳۹,۱۶۵,۴۲۲
	سود خالص	.	.	.	۴۰۷,۲۱۸,۶۰۴	۴۰۷,۲۱۸,۶۰۴
	سود سهام مصوب	.	.	.	(۲۸۸,۶۰۰,۰۰۰)	(۲۸۸,۶۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۶۹۷,۱۴۸,۹۲۹	۱,۵۵۷,۷۸۴,۰۲۶	
سال ۱۴۰۴	مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۶۹۷,۱۴۸,۹۲۹	۱,۵۵۷,۷۸۴,۰۲۶
	سود خالص	.	.	.	۵۹۸,۰۱۴,۶۴۲	۵۹۸,۰۱۴,۶۴۲
	سود سهام مصوب	.	.	.	(۶۳۶,۴۹۶,۷۴۳)	(۶۳۶,۴۹۶,۷۴۳)
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۶۵۸,۶۶۶,۸۲۸	۱,۵۱۹,۳۰۱,۹۲۵	
سال ۱۴۰۵	مانده در ۱۴۰۵/۰۱/۰۱	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۶۵۸,۶۶۶,۸۲۸	۱,۵۱۹,۳۰۱,۹۲۵
	سود خالص	.	.	.	۸۱۳,۹۷۴,۰۰۰	۸۱۳,۹۷۴,۰۰۰
	سود سهام مصوب	.	.	.	(۵۳۸,۲۱۳,۱۷۸)	(۵۳۸,۲۱۳,۱۷۸)
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۹۳۴,۴۲۷,۶۵۰	۱,۷۹۵,۰۶۲,۷۴۷	
سال ۱۴۰۶	مانده در ۱۴۰۶/۰۱/۰۱	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۹۳۴,۴۲۷,۶۵۰	۱,۷۹۵,۰۶۲,۷۴۷
	سود خالص	.	.	.	۱,۴۲۰,۶۷۶,۸۷۳	۱,۴۲۰,۶۷۶,۸۷۳
	سود سهام مصوب	.	.	.	(۷۳۲,۵۷۶,۶۰۰)	(۷۳۲,۵۷۶,۶۰۰)
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۱,۶۲۲,۵۲۷,۹۲۳	۲,۴۸۳,۱۶۳,۰۲۰	
سال ۱۴۰۷	مانده در ۱۴۰۷/۰۱/۰۱	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۱,۶۲۲,۵۲۷,۹۲۳	۲,۴۸۳,۱۶۳,۰۲۰
	سود خالص	.	.	.	۲,۳۰۳,۱۰۸,۰۲۷	۲,۳۰۳,۱۰۸,۰۲۷
	سود سهام مصوب	.	.	.	(۱,۲۷۸,۶۰۹,۱۸۶)	(۱,۲۷۸,۶۰۹,۱۸۶)
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۳۵,۰۹۷	۲,۶۴۷,۰۲۶,۷۶۴	۳,۵۰۷,۶۶۱,۸۶۱	

۳-۷- پیش بینی بودجه نقدی با فرض انجام افزایش سرمایه

۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۳۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۶,۱۵۱,۷۵۴,۷۳۱	۳,۹۳۴,۹۲۲,۲۴۲	۲,۴۴۴,۲۱۵,۲۷۹	۱,۷۳۱,۲۶۱,۴۲۵	۱,۲۷۸,۹۶۲,۴۵۸	وصولی بابت فروش کالا
۱۱,۶۲۶,۹۸۵	۱۱,۶۲۶,۹۸۵	۱۱,۶۲۶,۹۸۵	۱۱,۶۲۶,۹۸۵	۱۱,۶۲۶,۹۸۵	وصولی بابت خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیرعملیاتی
.	.	.	.	۱,۶۵۳,۱۴۲	وصولی بابت دریافت تسهیلات جدید
۶,۱۶۳,۳۸۱,۷۱۶	۳,۹۴۶,۵۴۹,۲۲۷	۲,۴۵۵,۸۴۲,۲۶۴	۱,۷۴۲,۸۸۸,۴۱۰	۱,۲۹۲,۲۴۲,۵۸۴	جمع منابع
۳,۱۱۵,۸۵۱,۷۴۶	۱,۸۹۷,۹۰۳,۲۴۴	۱,۲۵۵,۱۵۰,۸۱۷	۸۶۸,۹۶۹,۱۷۹	۵۲۱,۶۴۶,۳۸۴	پرداختی بابت هزینه های تولید محصولات
۳۷۳,۲۰۷,۲۱۹	۲۷۲,۰۷۲,۱۹۹	۱۹۱,۷۸۹,۰۶۹	۱۴۹,۲۲۳,۳۱۰	۱۰۸,۴۷۵,۳۲۴	پرداخت هزینه های عمومی و اداری
۱,۶۳۲,۶۷۴,۳۵۷	۱,۱۳۹,۱۴۹,۳۹۹	۵۵۴,۱۳۳,۷۶۶	۴۲۷,۲۲۴,۷۵۵	۲۹۶,۳۴۶,۷۳۲	پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود و نامشهود و سایر دارایی ها
۱۰۶,۳۲۱,۲۳۲	۶۳,۵۰۸,۶۹۹	۴۵,۱۹۹,۷۱۰	۳۳,۰۱۷,۷۲۵	۷۱,۹۰۴,۴۰۳	پرداخت مالیات
۹۰۵,۳۱۷,۵۳۸	۵۴۰,۷۷۱,۹۳۹	۳۸۴,۸۷۲,۲۳۷	۲۴۴,۳۳۱,۱۶۲	۲۹۰,۳۱۹,۰۹۰	پرداخت سود سهام
.	.	.	۲۵۶,۲۳۷	۲۵۶,۲۳۷	پرداختی بابت هزینه های مالی
.	.	.	۱,۶۵۳,۱۴۲	.	باز پرداخت تسهیلات مالی دریافتی
۶,۱۳۳,۳۷۲,۰۹۳	۳,۹۱۳,۴۰۵,۴۸۰	۲,۴۳۱,۱۴۵,۵۹۹	۱,۷۲۴,۶۷۵,۵۱۰	۱,۲۸۸,۹۴۸,۱۷۰	جمع مصارف
۳۰,۰۰۹,۶۲۴	۳۳,۱۴۲,۷۴۷	۲۴,۶۹۶,۶۶۵	۱۸,۲۱۲,۹۰۰	۳,۲۹۴,۴۱۴	مازاد منابع بر مصارف
۱۳۳,۰۶۲,۴۳۶	۹۹,۹۱۸,۶۸۸	۷۵,۲۲۲,۰۲۴	۵۷,۰۰۹,۱۲۳	۵۳,۷۱۴,۷۰۹	مانده وجه ابتدای دوره
۱۶۳,۰۷۲,۰۵۹	۱۳۳,۰۶۲,۴۳۶	۹۹,۹۱۸,۶۸۸	۷۵,۲۲۲,۰۲۴	۵۷,۰۰۹,۱۲۳	مانده موجودی نقد پایان دوره

۳-۸- پیش بینی بودجه نقدی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۳۰	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۶,۱۵۱,۷۵۴,۷۳۱	۳,۹۳۴,۹۲۲,۲۴۲	۲,۴۴۴,۲۱۵,۲۷۹	۱,۷۳۱,۲۶۱,۴۲۵	۱,۲۷۸,۹۶۲,۴۵۸	وصولی بابت فروش کالا
۱۱,۶۲۶,۹۸۵	۱۱,۶۲۶,۹۸۵	۱۱,۶۲۶,۹۸۵	۱۱,۶۲۶,۹۸۵	۱۱,۶۲۶,۹۸۵	وصولی بابت خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیرعملیاتی
۲۷۵,۴۲۷,۰۰۰	۳۰۶,۰۳۰,۰۰۰	۳۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۳,۱۴۲	وصولی بابت دریافت تسهیلات جدید
۶,۴۳۸,۸۰۸,۷۱۶	۴,۲۵۲,۵۷۹,۲۲۷	۲,۷۵۸,۸۴۲,۲۶۴	۲,۰۴۲,۸۸۸,۴۱۰	۱,۲۹۲,۲۴۲,۵۸۴	جمع منابع
۳,۱۱۵,۸۵۱,۷۴۶	۱,۸۹۷,۹۰۳,۲۴۴	۱,۲۵۵,۱۵۰,۸۱۷	۸۶۸,۹۶۹,۱۷۹	۵۲۱,۶۴۶,۳۸۴	پرداختی بابت هزینه های تولید محصولات
۳۷۳,۲۰۷,۲۱۹	۲۷۲,۰۷۲,۱۹۹	۱۹۱,۷۸۹,۰۶۹	۱۴۹,۲۲۳,۳۱۰	۱۰۸,۴۷۵,۳۲۴	پرداخت هزینه های عمومی و اداری
۱,۱۳۸,۵۴۲,۲۱۴	۸۶۸,۳۹۹,۹۰۶	۳۱۰,۳۰۳,۶۲۳	۲۹۲,۰۰۵,۰۲۸	۲۹۶,۳۴۶,۷۳۲	پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود و نامشهود و سایر دارایی ها
۱۰۰,۱۰۷,۲۷۳	۵۷,۳۵۶,۲۶۴	۴۲,۱۳۸,۷۹۷	۳۳,۰۱۷,۷۲۵	۷۱,۹۰۴,۴۰۳	پرداخت مالیات
۱,۲۷۸,۶۰۹,۱۸۶	۷۳۲,۵۷۶,۶۰۰	۵۳۸,۲۱۳,۱۷۸	۶۳۶,۴۹۶,۷۴۳	۲۹۰,۳۱۹,۰۹۰	پرداخت سود سهام
۹۰,۱۲۵,۸۳۵	۹۴,۳۹۹,۶۵۰	۹۳,۴۶۵,۰۰۰	۴۶,۷۵۶,۲۳۷	۲۵۶,۲۳۷	پرداختی بابت هزینه های مالی
۳۰۶,۰۳۰,۰۰۰	۳۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۳,۱۴۲	.	باز پرداخت تسهیلات مالی دریافتی
۶,۴۰۲,۴۷۳,۴۷۳	۴,۲۲۵,۷۰۷,۸۶۳	۲,۷۳۱,۰۶۰,۴۸۴	۲,۰۲۸,۱۲۱,۳۶۴	۱,۲۸۸,۹۴۸,۱۷۰	جمع مصارف
۳۶,۳۳۵,۲۴۴	۲۶,۸۷۱,۳۶۴	۲۷,۷۸۱,۷۸۰	۱۴,۷۶۷,۰۴۶	۳,۲۹۴,۴۱۴	مازاد منابع بر مصارف
۱۲۶,۴۲۹,۳۱۴	۹۹,۵۵۷,۹۵۰	۷۱,۷۷۶,۱۶۹	۵۷,۰۰۹,۱۲۳	۵۳,۷۱۴,۷۰۹	مانده وجه ابتدای دوره
۱۶۲,۷۶۴,۵۵۷	۱۲۶,۴۲۹,۳۱۴	۹۹,۵۵۷,۹۵۰	۷۱,۷۷۶,۱۶۹	۵۷,۰۰۹,۱۲۳	مانده موجودی نقد پایان دوره

۳-۹- مفروضات مبنای پیش‌بینی اطلاعات مالی آتی

در پیش‌بینی اطلاعات مالی فوق، مفروضاتی به شرح زیر به کار رفته است:

۱- با عنایت به اجرایی‌سازی طرح‌های توسعه در دست اجرای موضوع افزایش سرمایه در حالت‌های انجام و عدم افزایش سرمایه، مقدار تولید ظرفیت عملی شرکت با در نظر گرفتن ظرفیت حاصل از اجرای طرح‌های توسعه در دست اجرای موضوع افزایش سرمایه به صورت زیر پیش‌بینی شده است:

☑ شایان ذکر است منظور از ظرفیت پیش‌بینی شده تولید در جدول ذیل، میزان تولید آن محصول طی سال مالی می‌باشد که از این مقدار، بخشی از آن در چرخه تولید به مصرف داخلی رسیده و بخش دیگر آن قابل عرضه و فروش می‌باشد.

نام محصول (ارقام بر حسب تن)	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷
کنسانتره مس	۱,۳۶۴,۰۸۵	۱,۴۲۶,۰۰۰	۱,۴۷۶,۰۰۰	۲,۰۵۳,۰۰۰	۲,۴۳۳,۰۰۰
کاتد	۳۰۵,۰۱۴	۳۱۱,۰۳۳	۳۳۹,۰۴۴	۴۳۷,۵۳۵	۴۹۹,۷۶۰
مفتول، بیلت، اسلب	۳۰,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰
کنسانتره مولیبدن	۱۰,۰۰۲	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۶,۰۰۰	۱۸,۰۰۰
کنسانتره طلا و نقره	۸۵۸	۸۸۰	۹۲۰	۱,۲۵۰	۱,۴۴۰
ته پاتیل	۵۲,۳۸۵	۵۳,۴۱۹	۵۸,۲۳۰	۷۵,۱۴۵	۸۵,۸۳۲
سنگ سولفور	۶۰,۸۴۰,۰۰۰	۶۴,۳۰۰,۰۰۰	۶۷,۸۰۰,۰۰۰	۹۸,۰۸۰,۰۰۰	۱۱۴,۵۰۰,۰۰۰
اکسید مولیبدن	۱,۸۲۴	۱,۸۲۴	۱,۸۲۴	۱,۸۲۴	۱,۸۲۴
اسید سولفوریک	۹۰۰,۱۵۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
اسید فسفریک	۰	۰	۱۸۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰

۲- مقدار فروش شرکت با در نظر گرفتن ظرفیت حاصل از اجرای طرح های توسعه در دست اجرای موضوع افزایش سرمایه در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به صورت زیر پیش بینی شده است:

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	نوع فروش	نام محصول (ارقام بر حسب تن)
۲۵۴,۹۷۰	۲۲۵,۸۵۳	۱۷۱,۷۳۰	۱۷۶,۵۴۹	۱۶۵,۰۰۰	داخل	کاتد
۱۱۴,۷۹۰	۱۰۱,۶۸۲	۷۷,۳۱۴	۷۹,۴۸۴	۹۰,۰۰۰	خارج	
۳۶۹,۷۶۰	۳۲۷,۵۳۵	۲۴۹,۰۴۴	۲۵۶,۰۳۳	۲۵۵,۰۰۰	جمع	
۱,۱۱۰	۱,۱۱۰	۱,۱۱۰	۱,۱۱۰	۱,۰۰۰	داخل	اکسید مولیبدن
۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴	۸۲۴	خارج	
۱,۸۲۴	۱,۸۲۴	۱,۸۲۴	۱,۸۲۴	۱,۸۲۴	جمع	
۷۱۴,۰۴۳	۶۷۶,۴۷۸	۵۳۶,۲۲۲	۹۴۹,۹۷۳	۸۹۹,۱۵۹	داخل	اسید سولفوریک
۹۲۳	۸۷۵	۶۹۳	۱,۲۲۸	۱,۰۰۰	خارج	
۷۱۴,۹۶۷	۶۷۷,۳۵۲	۵۳۶,۹۱۵	۹۵۱,۲۰۱	۹۰۰,۱۵۹	جمع	
۷۲,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۰	۰	داخل	اسید فسفریک
۲۸۸,۰۰۰	۲۱۶,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۰	۰	خارج	
۳۶۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۰	۰	جمع	
۰	۰	۰	۳۴,۰۰۰	۰	داخل	کنسانتره مس
۱۳۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	داخل	مفتول، بیلت، اسلب
۱۴,۰۴۶	۱۲,۲۰۴	۸,۸۰۹	۸,۴۱۶	۷,۷۵۰	داخل	سولفور مولیبدن (کنسانتره مولیبدن)
۱,۴۳۰	۱,۲۵۰	۹۲۰	۸۸۰	۸۵۸	داخل	کنسانتره طلا و نقره (لجن آندی)

۳- مقدار و مبلغ فروش محصولات شرکت و سایر مفروضات مورد استفاده جهت برآورد فروش در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد:

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح	
۲۵۴,۹۷۰	۲۲۵,۸۵۳	۱۷۱,۷۳۰	۱۷۶,۵۴۹	۱۶۵,۰۰۰	تناژ	کاتد
۱۳,۱۱۰,۳۳۶,۰۰۰	۹,۷۵۸,۸۸۰,۰۰۰	۷,۳۲۲,۴۰۰,۰۰۰	۵,۶۲۳,۰۲۰,۰۰۰	۴,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	نرخ- ریال	
۳,۳۴۲,۷۳۹,۹۶۱	۲,۲۰۴,۰۷۵,۸۴۸	۱,۲۵۷,۴۷۲,۱۵۰	۹۹۲,۷۳۷,۴۷۴	۶۶۸,۲۵۰,۰۰۰	مبلغ - میلیون ریال	
۱,۱۱۰	۱,۱۱۰	۱,۱۱۰	۱,۱۱۰	۱,۰۰۰	تناژ	اکسید مولیبدن
۱۷,۱۲۱,۵۲۲,۱۴۳	۱۵,۵۶۵,۰۲۰,۱۳۰	۱۴,۱۵۰,۰۱۸,۳۰۰	۱۲,۸۶۳,۶۵۳,۰۰۰	۱۱,۶۹۴,۲۳۰,۰۰۰	نرخ- ریال	
۱۹,۰۰۴,۱۷۲	۱۷,۲۷۶,۵۲۰	۱۵,۷۰۵,۹۲۷	۱۴,۲۷۸,۱۱۵	۱۱,۶۹۴,۲۳۰	مبلغ - میلیون ریال	
۷۱۴,۰۴۳	۶۷۶,۴۷۸	۵۳۶,۲۲۲	۹۴۹,۹۷۳	۸۹۹,۱۵۹	تناژ	اسید سولفوریک
۵,۸۵۶,۴۰۰	۵,۳۲۴,۰۰۰	۴,۸۴۰,۰۰۰	۴,۴۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	نرخ- ریال	
۴,۱۸۱,۷۲۴	۳,۶۰۱,۵۶۸	۲,۵۹۵,۳۱۴	۴,۱۷۹,۸۸۰	۳,۵۹۶,۶۳۶	مبلغ - میلیون ریال	
۷۲,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	۰	۰	تناژ	اسید فسفریک
۱۱۴,۱۹۹,۸۰۰	۱۰۳,۸۱۸,۰۰۰	۹۴,۳۸۰,۰۰۰	-	-	نرخ- ریال	
۸,۲۲۲,۳۸۶	۵,۶۰۶,۱۷۲	۳,۳۹۷,۶۸۰	۰	۰	مبلغ - میلیون ریال	
۰	۰	۰	۳۴,۰۰۰	۰	تناژ	کنسانتره مس
-	-	-	۱,۰۲۸,۸۵۴,۵۷۸	-	نرخ- ریال	
۰	۰	۰	۳۴,۹۸۱,۰۵۶	۰	مبلغ - میلیون ریال	
۱۳۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	تناژ	مفتول، بیلت، اسلب
۱۳,۳۹۰,۲۷۲,۰۰۰	۹,۹۹۲,۱۶۰,۰۰۰	۷,۵۱۶,۸۰۰,۰۰۰	۵,۷۸۵,۰۲۰,۰۰۰	۴,۱۸۵,۰۰۰,۰۰۰	نرخ- ریال	
۱,۷۴۰,۷۳۵,۳۶۰	۱,۰۹۹,۱۳۷,۶۰۰	۶۷۶,۵۱۲,۰۰۰	۳۱۸,۱۷۶,۱۰۰	۱۲۵,۵۵۰,۰۰۰	مبلغ - میلیون ریال	
۱۴,۰۴۶	۱۲,۲۰۴	۸,۸۰۹	۸,۴۱۶	۷,۷۵۰	تناژ	سولفور مولیبدن (کنسانتره مولیبدن)
۹,۷۰۹,۳۱۴,۶۰۳	۸,۸۲۶,۶۴۹,۶۳۹	۸,۰۲۴,۲۲۶,۹۴۵	۷,۲۹۴,۷۵۱,۷۶۸	۶,۶۳۱,۵۹۲,۵۱۶	نرخ- ریال	
۱۳۶,۳۷۵,۳۹۵	۱۰۷,۷۲۳,۹۳۵	۷۰,۶۸۲,۳۷۶	۶۱,۳۹۳,۴۳۹	۵۱,۳۹۴,۸۴۲	مبلغ - میلیون ریال	
۱,۴۳۰	۱,۲۵۰	۹۲۰	۸۸۰	۸۵۸	تناژ	کنسانتره طلا و نقره (لجن آندی)
۱۰۵,۵۶۹,۳۶۹,۰۴۷	۹۵,۹۷۲,۱۵۳,۶۷۹	۸۷,۲۴۷,۴۱۲,۴۳۶	۷۹,۳۱۵,۸۲۹,۴۸۷	۷۲,۱۰۵,۲۹۹,۵۳۴	نرخ- ریال	
۱۵۰,۹۶۴,۱۹۸	۱۱۹,۹۶۵,۱۹۲	۸۰,۲۶۷,۶۱۹	۶۹,۷۹۷,۹۳۰	۶۱,۸۶۶,۳۴۷	مبلغ - میلیون ریال	
-	-	-	-	-	تناژ	سایر
۰	۰	۰	۰	۶۲۵,۱۹۶	مبلغ - میلیون ریال	
۵,۴۰۲,۲۲۳,۱۹۶	۳,۵۵۷,۳۸۶,۸۳۵	۲,۱۰۶,۶۳۳,۰۶۶	۱,۴۹۵,۵۴۳,۹۹۴	۹۲۲,۹۷۷,۲۵۲	مبلغ - میلیون ریال	جمع فروش داخلی

داخلی

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح	
۱۱۴,۷۹۰	۱۰۱,۶۸۲	۷۷,۳۱۴	۷۹,۴۸۴	۹۰,۰۰۰	تناژ	کاتد
۱۳,۱۱۰,۳۳۶,۰۰۰	۹,۷۵۸,۸۸۰,۰۰۰	۷,۳۲۲,۴۰۰,۰۰۰	۵,۶۲۳,۰۲۰,۰۰۰	۴,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	نرخ- ریال	
۱,۵۰۴,۹۳۷,۸۷۸	۹۹۲,۲۹۸,۹۱۳	۵۶۶,۱۲۷,۶۳۵	۴۴۶,۹۴۱,۲۰۶	۳۶۴,۵۰۰,۰۰۰	مبلغ - میلیون ریال	
۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴	۷۱۴	۸۲۴	تناژ	اکسید مولیبدن
۱۵,۳۱۹,۲۵۶,۷۶۳	۱۳,۹۲۶,۵۹۷,۰۵۷	۱۲,۶۶۰,۵۴۲,۷۷۹	۱۱,۵۰۹,۵۸۴,۳۴۵	۱۰,۴۶۳,۲۵۸,۴۹۵	نرخ- ریال	
۱۰,۹۳۸,۵۹۲	۹,۹۴۴,۱۷۴	۹,۰۴۰,۱۵۸	۸,۲۱۸,۳۲۶	۸,۶۲۱,۷۲۵	مبلغ - میلیون ریال	
۹۲۳	۸۷۵	۶۹۳	۱,۲۲۸	۱,۰۰۰	تناژ	اسید سولفوریک
۱۴,۴۹۴,۵۹۰	۱۳,۱۷۶,۹۰۰	۱۱,۹۷۹,۰۰۰	۱۰,۸۹۰,۰۰۰	۹,۹۰۰,۰۰۰	نرخ- ریال	
۱۳,۳۸۲	۱۱,۵۲۵	۸,۳۰۵	۱۳,۳۷۶	۹,۹۰۰	مبلغ - میلیون ریال	
۲۸۸,۰۰۰	۲۱۶,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۰	۰	تناژ	اسید فسفریک
۱۶۷,۹۶۱,۶۰۰	۱۳۹,۹۶۸,۰۰۰	۱۱۶,۶۴۰,۰۰۰	-	-	نرخ- ریال	
۴۸,۳۷۲,۹۴۱	۳۰,۲۳۳,۰۸۸	۱۶,۷۹۶,۱۶۰	۰	۰	مبلغ - میلیون ریال	
۱,۵۶۴,۲۶۲,۷۹۲	۱,۰۳۲,۴۸۷,۷۰۰	۵۹۱,۹۷۲,۲۵۹	۴۵۵,۱۷۲,۹۰۷	۳۷۳,۱۳۱,۶۲۵	مبلغ - میلیون ریال	جمع فروش خارجی
۶,۹۶۶,۴۸۵,۹۸۸	۴,۵۸۹,۸۷۴,۵۳۵	۲,۶۹۸,۶۰۵,۳۲۵	۱,۹۵۰,۷۱۶,۹۰۱	۱,۲۹۶,۱۰۸,۸۷۷	مبلغ - میلیون ریال	فروش کل (داخلی و خارجی)

- مقادیر فروش شرکت در سال‌های آتی مطابق روال جاری شرکت و بر مبنای پیش‌بینی سال ۱۴۰۳ برآورد شده است.
- نرخ فروش کاتد در داخل و خارج از کشور در سال ۱۴۰۳ بر مبنای بودجه سال ۱۴۰۳ شرکت (معادل ۹,۰۰۰ دلار بر تن) برآورد شده است. (همچنین برای سال‌های آتی، نرخ مزبور مطابق با آخرین پیش‌بینی CRU در محاسبات منظور شده است)

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	unit	شرح
۱۴,۰۵۰	۱۲,۵۵۰	۱۱,۳۰۰	۱۰,۴۱۳	۹,۰۰۰	\$/ton	متوسط نرخ دلاری کاتد
۱۳,۱۱۰,۳۳۶,۰۰۰	۹,۷۵۸,۸۸۰,۰۰۰	۷,۳۲۲,۴۰۰,۰۰۰	۵,۶۲۳,۰۲۰,۰۰۰	۴,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش خارجی هر تن کاتد
۱۳,۱۱۰,۳۳۶,۰۰۰	۹,۷۵۸,۸۸۰,۰۰۰	۷,۳۲۲,۴۰۰,۰۰۰	۵,۶۲۳,۰۲۰,۰۰۰	۴,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰	ریال	نرخ فروش داخلی هر تن کاتد

- مطابق روال شرکت، نرخ فروش داخلی کاتد تقریباً معادل نرخ فروش خارجی در آن سال می‌باشد.
- نرخ فروش مفتول، بیلت و اسلب برای سال ۱۴۰۳ معادل بودجه و برای سال‌های آتی معادل نرخ دلاری کاتد بعلاوه ۳۰۰ دلار در محاسبات منظور شده است.
- نرخ فروش کنسانتره برای سال‌های آتی متناسب با نرخ رشد کاتد در سال‌های آتی و به مآخذ سال ۱۴۰۳ در محاسبات منظور شده است.
- نرخ رشد سایر محصولات بر مبنای نرخ فروش سال ماقبل معادل ۱۰ درصد و به مآخذ سال ۱۴۰۳ در محاسبات منظور شده است.
- نرخ برابری ارز (دلار) برای سال ۱۴۰۳ معادل بودجه و ۴۵۰,۰۰۰ ریال فرض شده است و برای سال‌های آتی، ۲۰٪ افزایش پیش‌بینی شده است.

۴- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است:

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۳۱۳,۷۶۲,۸۸۵	۲۳۸,۷۴۲,۹۱۲	۱۸۰,۲۴۷,۷۶۵	۱۳۶,۳۳۵,۵۳۱	۱۰۱,۳۳۸,۰۰۷	دستمزد مستقیم
۳,۳۹۰,۷۹۹,۵۱۹	۲,۲۷۳,۴۱۳,۷۰۳	۱,۲۸۵,۱۳۴,۷۱۷	۹۴۸,۳۴۴,۹۰۸	۷۰۶,۹۲۲,۱۵۷	سربار تولید
(۷۲,۱۲۸,۷۹۳)	(۴۸,۳۵۹,۸۵۹)	(۲۷,۳۳۷,۲۷۴)	(۲۰,۱۷۳,۱۱۰)	(۱۰,۰۳۳,۵۰۹)	سربار جذب نشده در تولید
۴۶۶,۷۶۸,۴۲۹	۳۰۲,۸۱۳,۸۹۵	۱۷۲,۲۳۰,۸۶۳	۱۱۹,۲۰۱,۹۶۱	۱۹,۹۳۱,۵۳۸	خرید کالای نیمه ساخته
(۶۱,۳۴۴,۳۲۲)	(۶۱,۳۴۴,۳۲۲)	(۶۱,۳۴۴,۳۲۲)	(۶۱,۳۴۴,۳۲۲)	(۶۱,۳۴۴,۳۲۲)	تغییرات موجودی کالای در جریان ساخت
۷,۵۴۰,۹۹۳	۵,۰۵۲,۲۸۲	۲,۸۹۲,۷۴۳	۲,۰۹۶,۰۹۸	۱,۴۱۳,۴۰۵	تغییرات موجودی کالای ساخته شده
۴,۰۴۵,۳۹۸,۷۱۲	۲,۷۱۰,۳۱۸,۶۱۱	۱,۵۵۱,۸۲۴,۴۹۱	۱,۱۲۴,۴۶۱,۰۶۶	۷۵۸,۲۲۷,۲۷۶	جمع بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

هزینه مواد مستقیم مصرفی و کالای نیمه ساخته جهت تولید محصولات شرکت در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه و با احتساب طرح‌ها، به شرح زیر می‌باشد:

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۲۰۸,۷۵۵,۵۷۹	۱۳۵,۵۰۰,۷۱۲	۷۴,۹۳۶,۸۸۵	۵۵,۶۹۱,۰۵۶	۴۰,۹۷۹,۲۵۰	هزینه های مواد مصرفی
۲۷۶,۰۴۶,۹۴۵	۱۷۹,۱۷۸,۷۲۲	۹۹,۰۹۲,۴۳۲	۷۳,۶۴۲,۸۰۲	۵۴,۱۸۸,۷۱۶	هزینه های قطعات مصرفی
۴۶۶,۷۶۸,۴۲۹	۳۰۲,۸۱۳,۸۹۵	۱۷۲,۲۳۰,۸۶۳	۱۱۹,۲۰۱,۹۶۱	۱۹,۹۳۱,۵۳۸	جمع خرید کالای نیمه ساخته
۹۵۱,۵۷۰,۹۵۳	۶۱۷,۴۹۳,۳۲۹	۳۴۶,۲۶۰,۱۸۰	۲۴۸,۵۳۵,۸۱۸	۱۱۵,۰۹۹,۵۰۴	بهای تمام شده مواد مستقیم مصرفی و کالای نیمه ساخته

گردش مقداری کنسانتره، قراضه، کاتد و بلیستر و سایر جزئیات مربوط به برآورد هزینه این مورد در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح (ارقام بر حسب تن)	
۱۳,۴۳۸	۱۳,۴۳۸	۱۳,۴۳۸	۲۱,۴۳۸	۵۲,۳۵۳	موجودی اول دوره کنسانتره	کنسانتره
۰	۰	۰	۰	۱۰,۰۰۰	خرید کنسانتره طی دوره	
۲,۴۳۳,۰۰۰	۲,۰۵۳,۰۰۰	۱,۴۷۶,۰۰۰	۱,۴۲۶,۰۰۰	۱,۳۶۴,۰۸۵	تولید کنسانتره طی دوره	
(۲,۴۳۳,۰۰۰)	(۲,۰۵۳,۰۰۰)	(۱,۴۷۶,۰۰۰)	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	(۱,۴۰۵,۰۰۰)	مصرف کنسانتره طی دوره	
۰	۰	۰	(۳۴,۰۰۰)	۰	فروش کنسانتره طی دوره	
۱۳,۴۳۸	۱۳,۴۳۸	۱۳,۴۳۸	۱۳,۴۳۸	۲۱,۴۳۸	موجودی پایان دوره کنسانتره	
۳۸,۳۳۳	۳۳,۴۴۶	۲۵,۴۱۳	۲۳,۲۱۲	۲۰,۰۰۰	خرید قراضه طی دوره	قراضه
(۳۸,۳۳۳)	(۳۳,۴۴۶)	(۲۵,۴۱۳)	(۲۳,۲۱۲)	(۲۰,۰۰۰)	مصرف قراضه طی دوره	
۰	۰	۰	۰	۰	موجودی پایان دوره قراضه	
۲۶,۰۶۰	۲۶,۰۶۰	۲۶,۰۶۰	۲۶,۰۶۰	۱۵,۰۴۶	موجودی اول دوره کاتد	کاتد
۴۹۹,۷۶۰	۴۳۷,۵۳۵	۳۳۹,۰۴۴	۳۱۱,۰۳۳	۳۰۵,۰۱۴	تولید کاتد طی دوره	
(۱۳۰,۰۰۰)	(۱۱۰,۰۰۰)	(۹۰,۰۰۰)	(۵۵,۰۰۰)	(۳۹,۰۰۰)	مصرف کاتد طی دوره	
(۳۶۹,۷۶۰)	(۳۲۷,۵۳۵)	(۲۴۹,۰۴۴)	(۲۵۶,۰۳۳)	(۲۵۵,۰۰۰)	فروش کاتد طی دوره	
۲۶,۰۶۰	۲۶,۰۶۰	۲۶,۰۶۰	۲۶,۰۶۰	۲۶,۰۶۰	موجودی پایان دوره کاتد	
۱۴۵	۱۴۵	۱۴۵	۱۴۵	۱۴۵	موجودی اول دوره بلیستر	بلیستر
۱۲,۳۹۶	۱۰,۸۵۳	۸,۴۱۰	۷,۷۱۵	۲۵,۰۰۰	تولید بلیستر طی دوره	
(۱۲,۳۹۶)	(۱۰,۸۵۳)	(۸,۴۱۰)	(۷,۷۱۵)	(۲۵,۰۰۰)	مصرف بلیستر طی دوره	
۱۴۵	۱۴۵	۱۴۵	۱۴۵	۱۴۵	موجودی پایان دوره بلیستر	

نرخ خرید کنسانتره و قراضه برای سالهای آتی متناسب با نرخ رشد کاتد در سالهای آتی و به مآخذ سال ۱۴۰۳ در محاسبات منظور شده است.

بهای قطعات و مواد مصرفی متناسب با نرخ رشد تولید کنسانتره و به مآخذ سال ۱۴۰۳ با نرخ رشد سالانه ۳۰ درصد برای سالهای بعد فرض شده است.

برای محاسبه حقوق و دستمزد، تعداد نیروی انسانی تولیدی برای سال ۱۴۰۳ مطابق آخرین بودجه ارائه شده و سالهای بعد در صورت به بهره برداری رسیدن هر طرح، نیروی انسانی مذکور افزوده شده و همچنین هزینه حقوق و دستمزد برای سالهای ۱۴۰۴ الی ۱۴۰۷ بر مبنای میانگین حقوق هر نفر نیروی تولیدی در سال ۱۴۰۳ با نرخ رشد سالانه ۳۰ درصد برای سالهای بعد فرض شده است.

☑ جزییات محاسبه سربار تولیدی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۱,۰۰۴,۹۶۸,۸۳۶	۶۶۰,۵۵۵,۲۱۱	۳۴۸,۵۳۷,۶۶۶	۲۵۳,۹۱۶,۸۹۰	۱۸۹,۷۲۷,۲۸۵	هزینه باطله برداری معادن
۵۱۴,۵۷۱,۹۳۱	۳۳۸,۷۲۸,۰۶۹	۱۸۰,۵۵۴,۱۴۹	۱۳۱,۲۶۹,۱۶۷	۹۵,۴۷۹,۶۹۰	انرژی مصرفی (آب و برق و سوخت)
۴۸۴,۸۰۲,۵۲۴	۳۱۴,۶۷۹,۴۳۴	۱۷۴,۰۲۹,۳۱۷	۱۲۹,۳۳۳,۸۵۸	۹۵,۱۶۷,۹۶۶	مواد و قطعات مصرفی
۸۶۴,۱۷۷,۹۰۶	۵۴۷,۴۷۹,۶۴۱	۲۹۶,۴۶۰,۳۵۷	۲۰۸,۳۹۱,۷۷۲	۱۴۷,۷۷۴,۸۴۱	حقوق و عوارض دولتی
۷۵,۷۳۱,۰۶۲	۷۴,۶۱۱,۳۶۲	۳۴,۶۴۶,۲۲۸	۳۳,۲۴۶,۸۴۵	۳۱,۵۲۷,۵۸۸	استهلاک
۶۹,۴۱۴,۰۰۶	۵۳,۳۹۵,۳۸۹	۴۱,۰۷۳,۳۷۶	۳۱,۵۹۴,۹۰۵	۲۴,۳۰۳,۷۷۳	ایاب و ذهاب و اجاره خودروهای سبک
۵۵,۳۱۶,۷۸۶	۳۶,۴۱۳,۴۶۷	۱۹,۴۰۹,۶۷۸	۱۴,۱۱۱,۵۱۳	۱۰,۲۶۴,۱۲۳	اجاره کامیون و تریلی و حمل و نقل و باربری
۴۰,۴۴۶,۱۸۹	۳۱,۱۱۲,۴۵۳	۲۳,۹۳۲,۶۵۶	۱۸,۴۰۹,۷۳۶	۱۴,۱۶۱,۳۳۵	تعمیر و نگهداری اموال، ماشین آلات و تجهیزات
۴۲,۱۶۹,۲۹۴	۳۲,۴۳۷,۹۱۸	۲۴,۹۵۲,۲۴۵	۱۹,۱۹۴,۰۳۵	۱۴,۷۶۴,۶۴۲	اجاره ماشین آلات سنگین و راهسازی و معدنی
۱۲,۱۲۹,۷۶۲	۹,۳۳۰,۵۸۶	۷,۱۷۷,۳۷۴	۵,۵۲۱,۰۵۷	۴,۲۴۶,۹۶۷	خرید خدمات فنی و مهندسی
۲,۹۶۲,۵۹۳	۲,۲۷۸,۹۱۷	۱,۷۵۳,۰۱۳	۱,۳۴۸,۴۷۲	۱,۰۳۷,۲۸۶	جمع آوری ضایعات مس
۲۲۴,۱۰۸,۶۳۰	۱۷۲,۳۹۱,۲۵۴	۱۳۲,۶۰۸,۶۵۷	۱۰۲,۰۰۶,۶۵۹	۷۸,۴۶۶,۶۶۱	سایر
۳,۳۹۰,۷۹۹,۵۱۹	۲,۲۷۳,۴۱۳,۷۰۳	۱,۲۸۵,۱۳۴,۷۱۷	۹۴۸,۳۴۴,۹۰۸	۷۰۶,۹۲۲,۱۵۷	جمع

☑ هزینه باطله برداری در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۳ مطابق بودجه و برای سال‌های بعد بر مبنای نسبت باطله برداری آن سال به سال قبل ضرب در مقدار ریالی هزینه باطله برداری سال قبل محاسبه و با نرخ رشد سالانه ۳۰ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

☑ هزینه حقوق و عوارض دولتی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۳ مطابق بودجه و سال‌های بعد معادل با مجموع ۱۴۰۷ درصد مبلغ فروش کاتد حاصل از کانس مصرفی در نظر گرفته شده است.

☑ هزینه‌های انرژی، اجاره کامیون، تریلی و حمل و نقل و باربری در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۳ مطابق آخرین بودجه و برای سال‌های بعد بر مبنای نسبت کل محصولات تولید شده آن سال به سال قبل ضرب در مقدار ریالی هزینه‌های مزبور سال قبل محاسبه و با نرخ رشد سالانه ۳۰ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

☑ سایر اقلام با نرخ رشد ۳۰ درصد نسبت به سال قبل و به مآخذ سال ۱۴۰۳ برآورد شده است.

☑ هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه و با در نظر گرفتن جدول استهلاک مطابق ماده ۱۴۹ قانون مالیات‌های مستقیم محاسبه شده و مطابق روال سال‌های اخیر شرکت به طور متوسط با نسبت ۹۵ درصد سهم تولید و ۵ درصد سهم اداری تسهیم شده است.

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۷۵,۷۳۱,۰۶۲	۷۴,۶۱۱,۳۶۲	۳۴,۶۴۶,۲۲۸	۳۳,۲۴۶,۸۴۵	۳۱,۵۲۷,۵۸۸	سهام بخش تولید از هزینه‌های استهلاک
۳,۹۸۵,۸۴۵	۳,۹۲۶,۹۱۴	۱,۸۲۳,۴۸۶	۱,۷۴۹,۸۳۴	۵۴۰,۶۹۶	سهام بخش اداری از هزینه‌های استهلاک
۷۹,۷۱۶,۹۰۷	۷۸,۵۳۸,۲۷۶	۳۶,۴۶۹,۷۱۴	۳۴,۹۹۶,۶۷۹	۳۲,۰۶۸,۲۸۴	جمع

۵- هزینه‌های فروش اداری و عمومی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش‌بینی شده است:

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۵۱,۵۲۹,۴۵۶	۳۴,۸۶۱,۱۲۴	۲۰,۴۴۵,۱۹۳	۱۹,۲۶۰,۵۳۸	۱۳,۵۴۹,۲۲۶	حمل، بارگیری و تحویل کالا
۶۹,۶۳۱,۲۵۷	۴۵,۸۷۶,۶۰۶	۲۶,۹۷۳,۰۳۷	۱۹,۴۹۷,۷۶۰	۱۲,۹۵۴,۸۳۷	عوارض آلاینده‌گی
۲۰,۸۸۹,۳۷۷	۱۳,۷۶۲,۹۸۱	۸,۰۹۱,۹۱۱	۵,۸۴۹,۳۲۸	۳,۸۸۶,۴۵۱	هزینه تبصره ۵ ماده ۴۳ قانون برنامه ششم توسعه کشور
۵۷,۱۲۲,۰۰۰	۴۳,۹۴۰,۰۰۰	۳۳,۸۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مسئولیت‌های اجتماعی بند ۶-۷
۱۰۹,۴۴۶,۰۶۳	۸۴,۱۸۹,۲۷۹	۶۴,۷۶۰,۹۸۴	۴۹,۸۱۶,۱۴۲	۳۸,۲۲۰,۱۰۹	هزینه پاداش و سنوات کارکنان بازنشسته
۲۹,۰۱۹,۸۱۷	۲۲,۰۸۱,۲۴۶	۱۶,۶۷۱,۰۵۱	۱۲,۶۰۹,۶۲۴	۷,۳۱۰,۹۱۷	حقوق و دستمزد و مزایای کارکنان
۱,۸۸۷,۴۲۲	۱,۴۵۱,۸۶۳	۱,۱۱۶,۸۱۸	۸۵۹,۰۹۱	۶۶۰,۸۳۹	خرید خدمات و حق الزحمه
۱,۹۰۴,۸۱۶	۱,۴۶۵,۲۴۳	۱,۱۲۷,۱۱۰	۸۶۷,۰۰۸	۶۶۶,۹۲۹	اجاره وسایل نقلیه
۸۰۶,۰۹۱	۶۲۰,۰۷۰	۴۷۶,۹۷۷	۳۶۶,۹۰۶	۲۸۲,۲۳۵	مواد و قطعات مصرفی
۵۰۷,۹۷۷	۳۹۰,۷۵۲	۳۰۰,۵۷۸	۲۳۱,۲۱۴	۱۷۷,۸۵۷	تعمیر و نگهداری اموال و اثاثیه
۵۴۳,۸۰۴	۴۱۸,۳۱۱	۳۲۱,۷۷۸	۲۴۷,۵۲۱	۱۹۰,۴۰۱	اجاره ساختمان و مهمانسراها
۳,۹۸۵,۸۴۵	۳,۹۲۶,۹۱۴	۱,۸۲۳,۴۸۶	۱,۷۴۹,۸۳۴	۵۴۰,۶۹۶	استهلاک اموال و اثاثیه
۲۹,۹۱۹,۱۳۸	۲۳,۰۱۴,۷۲۲	۱۷,۷۰۳,۶۳۳	۱۳,۶۱۸,۱۷۹	۱۰,۴۷۵,۵۲۲	سایر
۳۷۷,۱۹۳,۰۶۴	۲۷۵,۹۹۹,۱۱۳	۱۹۳,۶۱۲,۵۵۵	۱۵۰,۹۷۳,۱۴۴	۱۰۹,۰۱۶,۰۲۰	جمع

- برای محاسبه حقوق و دستمزد، تعداد نیروی انسانی تولیدی برای سال ۱۴۰۳ مطابق آخرین بودجه ارائه شده و همچنین هزینه حقوق و دستمزد برای سال‌های ۱۴۰۴ الی ۱۴۰۷ بر مبنای میانگین حقوق هر نفر نیروی اداری در سال ۱۴۰۲ با نرخ رشد سالانه ۳۰ درصد برای سال‌های بعد فرض شده است.
- مطابق تبصره ۱ ماده ۳۸ قانون مالیات‌های ارزش افزوده، هزینه عوارض آلاینده‌گی معادل یک درصد فروش هر سال برآورد شده است.
- مطابق تبصره ۵ ماده ۴۳ قانون برنامه ششم توسعه کشور از بابت جبران مازاد خسارتهای ناشی از فعالیت‌های معدنی سالانه برای جبران هزینه‌های فوق، سه‌دهم درصد فروش هر سال برآورد و در محاسبات منظور شده است.
- هزینه‌های حمل و بارگیری و تحویل کالا متناسب با نرخ رشد فروش محصولات و به مآخذ سال ۱۴۰۳ و با نرخ رشد سالانه ۳۰ درصد برای سال‌های بعد فرض شده است.

- ✓ سایر اقلام با نرخ رشد ۳۰ درصد نسبت به سال قبل و به مآخذ سال ۱۴۰۳ برآورد شده است.
- ✓ مطابق بودجه شرکت، سایر هزینه‌های عملیاتی لحاظ شده است.
- ۶- سایر درآمدها و سایر هزینه‌ها معادل برآورد ۱۴۰۳ شرکت و برای کلیه سال‌ها ثابت فرض شده است.
- ۷- مالیات بر درآمد با در نظر گرفتن نسبت مؤثر هزینه مالیات به سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات مطابق صورت‌های مالی حسابرسی شده در سال‌های اخیر محاسبه گردیده است. همچنین فرض شده است که مالیات پرداختنی طی مدت مقرر در قانون مالیات‌های مستقیم پرداخت گردد.
- ۸- تسهیلات دریافتی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق جدول ذیل خواهد بود. تسهیلات اخذ شده با نرخ ۳۱ درصد، یک ساله، دو قسط در سال فرض شده است. همچنین تسهیلات پیش‌بینی شده صرف هزینه‌های جاری شرکت می‌شود.

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح (ارقام به میلیون ریال)	
.	.	.	۱,۶۵۳,۱۴۲	.	مانده ابتدای دوره	حالت انجام
.	.	.	.	۱,۶۵۳,۱۴۲	دریافت تسهیلات طی دوره	
.	.	.	(۱,۶۵۳,۱۴۲)	.	پرداخت طی دوره	
.	.	.	.	۱,۶۵۳,۱۴۲	مانده پایان دوره	
۳۰۶,۰۳۰,۰۰۰	۳۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۳,۱۴۲	.	مانده ابتدای دوره	حالت عدم انجام
۲۷۵,۴۲۷,۰۰۰	۳۰۶,۰۳۰,۰۰۰	۳۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۳,۱۴۲	دریافت تسهیلات طی دوره	
(۳۰۶,۰۳۰,۰۰۰)	(۳۰۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۶۵۳,۱۴۲)	.	پرداخت طی دوره	
۲۷۵,۴۲۷,۰۰۰	۳۰۶,۰۳۰,۰۰۰	۳۰۳,۰۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۵۳,۱۴۲	مانده پایان دوره	

- ۹- درصد تقسیم سود عملکرد سال ۱۴۰۳ برابر با سود مصوب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام سال ۱۴۰۲ شرکت بوده و برای سال‌های ۱۴۰۴ الی ۱۴۰۷، در حالت انجام افزایش سرمایه برابر با نرخ ۶۰ درصد و در حالت عدم افزایش سرمایه برابر با نرخ ۹۰ درصد در محاسبات منظور شده است. همچنین فرض شده است سود مصوب مجمع طی مدت قانونی طبق قانون تجارت به سهامداران پرداخت گردد.
- ۱۰- نرخ اندوخته قانونی براساس ماده ۱۴۰ قانون تجارت به میزان ۵ درصد سود خالص هر سال (تا سقف ۱۰ درصد سرمایه) در محاسبات لحاظ شده است.
- ۱۱- سرفصل ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با نرخ رشد ۳۰ درصد در هر سال و به مآخذ سال ۱۴۰۲ برای سال‌های آتی در نظر گرفته شده است.

- ۱۲- مانده "دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها" برای سال های آتی برابر با ۳۵ درصد مبلغ درآمدهای عملیاتی در محاسبات منظور شده است.
- ۱۳- مانده "پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها" برای سال های آتی برابر با ۶۵ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در محاسبات منظور شده است.
- ۱۴- سرفصل "دریافتی های بلندمدت" در سال های آتی به شرح جدول ذیل در محاسبات منظور شده است.

سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۲۹,۱۴۰,۳۶۵	۳۴,۲۳۸,۸۸۵	۳۹,۸۸۸,۵۰۵	۴۷,۹۸۱,۰۳۵	۵۲,۴۷۸,۰۹۰	مانده اول دوره
(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۹۸,۵۲۰)	(۵,۶۴۹,۶۲۰)	(۸,۰۹۲,۵۳۰)	(۴,۴۹۷,۰۵۵)	پرداختی طی دوره
۱۴,۱۴۰,۳۶۵	۲۹,۱۴۰,۳۶۵	۳۴,۲۳۸,۸۸۵	۳۹,۸۸۸,۵۰۵	۴۷,۹۸۱,۰۳۵	مانده پایان دوره

- ۱۵- در تمامی سال های پیش بینی شده، سرفصل پیش دریافت ها، پیش پرداخت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به ترتیب با نرخ رشدی معادل ۱۰ درصد به مآخذ سال ماقبل در محاسبات منظور شده اند.
- ۱۶- در تمامی سال های پیش بینی شده، سرفصل موجودی مواد و کالا در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان و با نرخ رشدی معادل ۱۰ درصد به مآخذ سال ماقبل در محاسبات منظور شده است.
- ۱۷- در تمامی سال های پیش بینی شده، سرفصل ذخایر در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان و با نرخ رشدی معادل ۱۰ درصد به مآخذ سال ماقبل در محاسبات منظور شده است.
- ۱۸- سایر اقلام ترازنامه برای سال های آتی همانند سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.

۱۰-۳- پیش بینی جریانهای نقدی

جریانهای نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانهای نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر خواهد بود:

سایر سالها	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح (ارقام به میلیون ریال)
	۲,۳۹۱,۴۶۲,۱۲۲	۱,۵۱۲,۶۵۰,۲۵۹	۹۰۳,۴۸۵,۵۴۰	۶۴۳,۴۵۴,۳۵۷	۴۰۷,۲۱۸,۶۰۴	سود خالص در حالت انجام افزایش سرمایه
	۲,۳۰۷,۲۶۸,۹۱۸	۱,۴۲۴,۴۶۴,۵۶۹	۸۱۶,۱۷۲,۹۷۵	۶۰۰,۰۱۵,۲۷۰	۴۰۷,۲۱۸,۶۰۴	سود خالص در حالت عدم انجام افزایش سرمایه
	۸۴,۱۹۳,۲۰۴	۸۸,۱۸۵,۶۹۰	۸۷,۳۱۲,۵۶۵	۴۳,۴۳۹,۰۸۷	۰	تفاضل سود خالص
	۰	۰	۰	۰	(۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	مخارج سرمایه گذاری (آورده سهامداران)
۴۴۱,۰۱۲,۰۲۰	۸۴,۱۹۳,۲۰۴	۸۸,۱۸۵,۶۹۰	۸۷,۳۱۲,۵۶۵	۴۳,۴۳۹,۰۸۷	(۲۷۰,۰۰۰,۰۰۰)	خالص جریانهای نقدی

مطابق پیش بینی صورت پذیرفته، ارزش نهایی شرکت در محاسبات، معادل آخرین مبلغ جریانهای نقدی تفاضلی در سال ۱۴۰۷، با نرخ رشد ۱۰ درصد و نرخ تنزیل ۳۱ درصد لحاظ گردیده است.

۱۱-۳- ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر می باشد:

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۳۱,۶۰۲,۹۹۸	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
۳۵.۶۴%	نرخ بازده داخلی - درصد
۳۱%	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد
۳.۶۱	دوره بازگشت سرمایه - سال
۴۳	دوره بازگشت سرمایه - ماه

مبنای محاسبه دوره بازگشت سرمایه (سال شروع محاسبه)، ابتدای سال ۱۴۰۳ می باشد.

عوامل ریسک:

۱- ریسک نوسانات نرخ بهره

شرکت برای افزایش میزان محصولات تولیدی و افزایش ظرفیت طرح‌ها و پروژه‌های توسعه‌ای خود، نیاز به استفاده از تسهیلات بانکی دارد. از این جهت نوسانات نرخ بهره در سال‌های آتی می‌تواند بر قیمت تمام شده پروژه‌ها و هزینه مالی اجرای طرح‌ها تأثیرگذار باشد.

۲- ریسک کیفیت محصولات

کاتد مس تولیدی شرکت ملی صنایع مس ایران با خلوص ۹۹/۹۹ درصد مطابق استاندارد ASTM-B۱۱۵ حاصل شده، سپس براساس برنامه تولید، کاتد مس به مفتول ۸ میلیمتری و یا اسلب و بیلت تبدیل و به فروش می‌رسد. بنابراین با عنایت به فرآیندهای استخراج، تغلیظ، ذوب، پالایش و تصفیه‌ی مس بر اساس استانداردهای بین‌المللی، ریسک ناشی از نوسان کیفیت محصولات وجود ندارد.

۳- ریسک نوسانات قیمت ارز

از آنجایی که شرکت ملی صنایع مس ایران قسمتی از محصولات تولیدی خود را به سایر کشورها صادر کرده و بخشی از درآمد حاصل از فروش شرکت از طریق صادرات تحقق می‌یابد و از سوی دیگر قسمتی از ماشین‌آلات و تجهیزات طرح‌های توسعه مجتمع‌های شرکت و بخش کمی از مواد اولیه شرکت نیز از کشورهای دیگر وارد می‌شود، بنابراین نوسانات نرخ ارز تأثیر بسزایی در درجه اول بر درآمد شرکت و در درجه دوم بر هزینه‌های شرکت دارد که این افزایش و کاهش نرخ برابری ارز پوشش دهنده اثرات ناشی از صادرات و واردات می‌باشد. در عین حال در سال‌های اخیر افزایش نرخ ارز از بعد صادراتی و چه از نظر قیمت‌گذاری محصولات در بورس کالای تهران به افزایش درآمدهای شرکت منجر گردیده است.

۴- ریسک قیمت نهاده‌های تولید

با توجه به این که پروانه بهره‌برداری از معادن شرکت به نام شرکت ملی صنایع مس ایران بوده و کلیه مراحل تولید فلز مس از مرحله استخراج تا مرحله تولید کاتد در مجتمع‌های شرکت صورت می‌پذیرد، تغییرات قیمت‌های جهانی فلزات و یا سایر نوسانات در نهاده‌های تولید تأثیر چندانی بر قیمت تمام شده محصولات ندارد.

۵- ریسک کاهش قیمت محصولات

با عنایت به این موضوع که قیمت گذاری محصولات شرکت بر اساس نرخ های جهانی و بر مبنای بورس فلزات لندن LME (چه در بازارهای داخلی و چه در بازارهای صادراتی) صورت می‌پذیرد، قطعاً کاهش قیمت محصولات تأثیر بسزایی در مبلغ فروش شرکت داشته و به صورت مستقیم بر سود شرکت اثرگذار است. در این راستا شرکت استراتژی‌های متنوع‌سازی زمینه‌های فعالیت خود را برای کاهش ریسک ناشی از قیمت جهانی فلز در دستور کار خود دارد به نحوی که با حفظ جایگاه خود در روند رشد و توسعه صنعت مس افزایش درآمد شرکت از محل سایر فعالیت‌های اقتصادی محقق گردد و از سوی دیگر با ورود به حوزه پوشش ریسک و تجارت مشتقات فلزات و ابزارهای جدید روی آورد.

۶- ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی

شرکت ملی صنایع مس ایران پس از پذیرش در بورس اوراق بهادار و عرضه بیش از ۸۰ درصد سهام خود، خصوصی محسوب شده و تحت مقررات قانون تجارت اداره می‌گردد. لذا تغییر مقررات دولتی تأثیری بر نحوه اداره شرکت ندارد، مگر در مواردی که مربوط به فروش محصولات گردد. از سوی دیگر با توجه به سابقه و نام درخشان شرکت در عرصه بین‌المللی و تجارت جهانی ریسک خاصی از این بابت متوجه شرکت نمی‌شود.

۷- ریسک تجاری

ریسک تجاری شرکت را می‌توان ریسک حاشیه سود ناشی از کاهش قیمت‌های جهانی قلمداد نمود. از آنجایی که سودآوری شرکت به طور مستقیم تحت تأثیر قیمت‌های جهانی فلز مس قرار دارد، کاهش این قیمت‌ها می‌تواند بر سود شرکت و در نتیجه حاشیه سود آن تأثیر بگذارد.

۸- اقبال مشتریان

از آنجایی که فلز مس پس از طلا رسانی‌ترین فلز محسوب می‌شود و به دلیل کاربردهای بسیار زیاد آن در صنعت و قیمت مناسب آن نسبت به سایر رسانه‌ها، خطر تهدید محصولات جایگزین برای آن وجود ندارد.

بخش پایانی

پیشنهاد هیأت مدیره

پیشنهاد هیأت مدیره

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی عام) از مبلغ ۷۸۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱,۰۵۰,۰۰۰ میلیارد (مبلغ ۲۷۰,۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۳۴.۶۲ درصد) از محل سود انباشته به منظور تأمین بخشی از منابع مورد نیاز جهت تکمیل طرح‌های توسعه در دست اجرا تهیه شده است. با افزایش سرمایه شرکت، سرمایه شرکت به ۱,۰۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم با نام ۱۰۰۰ ریالی تمام پرداخت شده تغییر خواهد یافت.

با توجه به موضوعات مطرح شده در بخش‌های پیشین و نظر به وضعیت فعلی شرکت و طرح‌های توسعه در دست اجرا، نیاز به افزایش سرمایه به عنوان یک موضوع حیاتی مطرح می‌باشد. لذا پیشنهاد می‌گردد، سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت موافقت نمایند.