

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

(از مبلغ ۲۱۹۲۰ میلیارد ریال به ۳۰۶۵ میلیارد ریال)

به انضمام گزارش توجیهی هیأت مدیره

به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

فهرست مندرجات

| شماره صفحه | شرح                     |
|------------|-------------------------|
| (۱) و (۲)  | گزارش بازرس قانونی      |
| ۱ الی ۳۹   | گزارش توجیهی هیأت مدیره |

# گزارش بازرس قانونی

به نام خدا

## گزارش بازرس قانونی

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

درخصوص افزایش سرمایه به میزان ۸۱۴۵۲۷۹ میلیون ریال

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۱ بهمن ماه ۱۳۹۴ هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲۱۹۲۰۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۰۶۵۲۷۹ میلیون ریال مشتمل بر صورتهای سود و زیان و جریان وجوه نقد فرضی و سایر اطلاعات مالی آتی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسي "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت می باشد.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران و به منظور جبران مخارج سرمایه ای انجام شده و مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس 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 می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

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

۴- در رعایت تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، هیأت مدیره شرکت می بایست، علاوه بر گزارش توجیهی افزایش سرمایه، گزارشی درخصوص امور شرکت از بدو سال مالی جاری ارائه نماید، در این ارتباط اطلاعات مالی عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفندماه ۱۳۹۴ (حسابرسی نشده) ارائه گردیده است.



گزارش بازرس قانونی

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)  
درخصوص افزایش سرمایه به میزان ۸۱۴۵۲۷۹ میلیون ریال

۵- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

۶- بدیهی است اجرای افزایش سرمایه می‌بایستی با رعایت موارد پیش‌بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار صورت پذیرد.

موسسه حسابرسی بهراد مشار

تاریخ: ۱۸ بهمن ماه ۱۳۹۴

بازرس قانونی

مجیدرضا بیرجندی

رضا یعقوبی

بهراد مُشار

حسابداران رسمی

شماره ثبت ۱۳۸۹۸ تهران

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه

**شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)**  
گزارش توجیهی هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام در  
ارتباط با لزوم افزایش سرمایه  
از مبلغ ۲۱,۹۲۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳۰,۰۶۵,۲۷۹ میلیون ریال

## فهرست مطالب

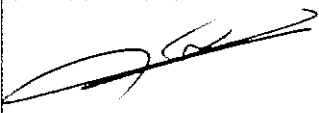
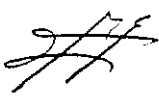
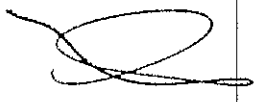
|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| ۱- مشخصات ناشر .....                                  | ۵  |
| ۱-۱- موضوع فعالیت .....                               | ۵  |
| ۱-۲- تاریخچه .....                                    | ۵  |
| ۱-۳- سهامداران .....                                  | ۵  |
| ۱-۴- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل .....         | ۶  |
| ۱-۵- مشخصات حسابرس/ بازرس قانونی .....                | ۷  |
| ۱-۶- سرمایه .....                                     | ۷  |
| ۱-۷- روند سودآوری و تقسیم سود .....                   | ۷  |
| ۱-۸- وضعیت مالی شرکت .....                            | ۸  |
| ۱-۹- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه .....          | ۱۱ |
| ۲- تشریح طرح افزایش سرمایه .....                      | ۱۲ |
| ۲-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه .....                 | ۱۲ |
| ۲-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن .....    | ۱۲ |
| ۲-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن ..... | ۱۲ |
| ۲-۴- تشریح جزئیات طرح .....                           | ۱۳ |
| ۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه .....                    | ۲۰ |
| ۳-۱- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت‌های مالی .....       | ۲۰ |
| ۳-۲- پیش‌بینی صورت سود و زیان .....                   | ۲۹ |
| ۳-۳- پیش‌بینی صورت سود(زیان) انباشته .....            | ۲۹ |
| ۳-۴- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی .....                   | ۳۱ |
| ۳-۵- بودجه نقدی شرکت .....                            | ۳۳ |
| ۳-۶- ارزیابی مالی طرح .....                           | ۳۵ |
| ۳-۷- عوامل ریسک .....                                 | ۳۶ |
| ۳-۸- نتیجه‌گیری و پیشنهاد .....                       | ۳۷ |

## فهرست نمایه‌ها

|    |                                                                                      |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------|
| ۵  | نمایه ۱. آخرین ترکیب سهامداران                                                       |
| ۶  | نمایه ۲. اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل                                                 |
| ۷  | نمایه ۳. آخرین تغییرات سرمایه                                                        |
| ۷  | نمایه ۴. روند سودآوری و تقسیم سود                                                    |
| ۸  | نمایه ۵. ترازنامه                                                                    |
| ۹  | نمایه ۶. صورت سود و زیان                                                             |
| ۱۰ | نمایه ۷. صورت جریان وجوه نقد                                                         |
| ۱۱ | نمایه ۸. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه                                           |
| ۱۲ | نمایه ۹. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن                                     |
| ۱۳ | نمایه ۱۰. جبران مخارج سرمایه‌ای و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر       |
| ۱۴ | نمایه ۱۱. خالص افزایش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت (از تاریخ ۱۳۹۳/۰۷/۳۰ الی ۱۳۹۴/۰۸/۳۰) |
| ۱۶ | نمایه ۱۲. مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر                               |
| ۲۱ | نمایه ۱۳. درآمد حاصل از عملیات سرمایه‌گذاری                                          |
| ۲۲ | نمایه ۱۴. هزینه‌های مالی                                                             |
| ۲۲ | نمایه ۱۵. خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی                                   |
| ۲۳ | نمایه ۱۶. سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت                                                 |
| ۲۳ | نمایه ۱۷. طلب از شرکت‌های تابعه و وابسته                                             |
| ۲۴ | نمایه ۱۸. نرخ رشد سالانه دارایی‌های ثابت مشهود                                       |
| ۲۴ | نمایه ۱۹. نرخ استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود                                          |
| ۲۵ | نمایه ۲۰. سرمایه‌گذاری بلند مدت                                                      |
| ۲۶ | نمایه ۲۱. سرمایه‌گذاری بلند مدت به تفکیک اول دوره و پایان دوره                       |
| ۲۷ | نمایه ۲۲. سود سهام پرداختی                                                           |
| ۲۷ | نمایه ۲۳. تسهیلات                                                                    |
| ۲۸ | نمایه ۲۴. ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان                                            |
| ۲۸ | نمایه ۲۵. وضعیت اشتغال                                                               |
| ۲۹ | نمایه ۲۶. پیش‌بینی صورت سود و زیان                                                   |
| ۳۰ | نمایه ۲۷. پیش‌بینی صورت سود (زیان) انباشته                                           |
| ۳۱ | نمایه ۲۸. پیش‌بینی صورت وضعیت مالی                                                   |
| ۳۳ | نمایه ۲۹. بودجه نقدی شرکت                                                            |
| ۳۵ | نمایه ۳۰. ارزیابی مالی                                                               |

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

با عرض خیر مقدم و سپاس از حضور سهامداران محترم و دیگر حضار در مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) از مبلغ ۲۱،۹۲۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۳۰،۰۶۵،۲۷۹ میلیون ریال (۸،۱۴۵،۲۷۹ میلیون ریال، معادل ۳۷،۱ درصد) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به منظور جلوگیری از خروج وجه نقد، جبران مخارج سرمایه‌ای، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر، اصلاح و بهبود ساختار مالی و بهبود پرتفوی مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و پرداخت مبلغ آن که در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۱۱ به تأیید اعضای هیأت مدیره رسیده است به شرح پیوست ارائه می‌شود.

| اعضای<br>هیئت مدیره و<br>مدیرعامل | سمت                     | به نمایندگی از                                | امضاء                                                                               |
|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| محمدعلی احمدزاد<br>اصل            | رئیس هیأت مدیره         | شرکت خدمات عمومی فولاد<br>ایران               |                                                                                     |
| بهرام سبحانی                      | نایب رئیس هیأت<br>مدیره | شرکت مجتمع فولاد مبارکه<br>اصفهان             |  |
| مرتضی علی اکبری                   | عضو موظف هیأت<br>مدیره  | موسسه صندوق حمایت و<br>بازنشتگی کارکنان فولاد |  |
| علی اسلامی بیدکلی                 | عضو هیأت مدیره          | شرکت توسعه مرآت<br>کیش                        |  |
| سعید عبودی                        | عضو هیأت مدیره          | شرکت سرمایه‌گذاری صدر<br>تأمین                |  |
| سید عبدالحمید ثمره<br>هاشمی       | مدیرعامل                | -                                             |  |

پیوست گزارش  
بهرادمشار

## ۱- مشخصات ناشر

## ۱-۱- موضوع فعالیت

مطابق ماده ۲ اساسنامه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر است:

تأسیس، خرید، مشارکت در تأمین منابع مالی و سرمایه‌گذاری در انواع شرکت‌ها، مؤسسات و واحدهای صنعتی و معدنی، ساختمانی، کشاورزی، خدماتی و انجام فعالیت‌های مالی و اعتباری در داخل کشور و همچنین انجام کلیه خدمات مشاوره‌ای در زمینه‌های تولید، سرمایه‌گذاری، توسعه و تکمیل، برنامه‌ریزی و بودجه‌بندی، تأمین منابع مالی، بازاریابی و طراحی سیستم‌های مدیریتی، سرمایه‌گذاری در خارج از کشور بصورت مشارکتی و قبول اعطای نمایندگی و انجام کلیه عملیات دیگری که بطور مستقیم و غیرمستقیم برای تحقق اهداف مزبور لازم می‌باشد.

## ۱-۲- تاریخچه

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) در تاریخ ۵ اسفند ماه ۱۳۷۴ تحت شماره ۱۱۹۸۶۹ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. در حال حاضر شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی مؤسسه صندوق حمایت و بازنشتگی کارکنان فولاد می‌باشد. شرکت در اردیبهشت ماه ۱۳۷۷ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. مرکز اصلی شرکت در تهران، بزرگراه آفریقا، بلوار اسفندیار، پلاک ۳ واقع است.

## ۱-۳- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به شرح زیر است.

نمایه ۱. آخرین ترکیب سهامداران

| نام سهامدار                                | نوع شخصیت حقوقی | شماره ثبت | تعداد سهام    | درصد مالکیت |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------|---------------|-------------|
| مؤسسه صندوق حمایت و بازنشتگی کارکنان فولاد | سهامی خاص       | ۹۵۱۱      | ۴,۵۷۸,۰۵۱,۸۲۴ | ۲۸.۶۱       |
| شرکت فولاد مبارکه اصفهان                   | سهامی عام       | ۷۸۴۱      | ۳,۰۸۶,۴۱۳,۵۹۳ | ۱۹.۲۹       |
| مؤسسه صندوق بیمه اجتماعی روستائیان و عشایر | سهامی عام       | ۲۵۴۳۰۰    | ۱,۸۳۱,۳۶۰,۵۵۳ | ۱۱.۴۵       |
| بانک پاسارگاد                              | سهامی عام       | ۱۴۷۹۶۰    | ۸۶۸,۹۵۶,۴۵۴   | ۵.۴۳        |
| شرکت سرمایه‌گذاری صبا تأمین                | سهامی عام       | ۱۴۹۶۳۴    | ۸۱۲,۶۸۱,۱۹۸   | ۵.۰۸        |
| شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین                | عمومی غیردولتی  | ۱۸۱۳۵     | ۶۸۳,۴۵۲,۳۰۷   | ۴.۲۷        |
| شرکت گروه مالی ملت                         | سهامی عام       | ۲۳۹۴۰۶    | ۲۷۷,۵۶۵,۹۷۹   | ۱.۷۳        |
| شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران                | سهامی عام       | ۷۰۵۱۳     | ۲۷۷,۲۸۷,۲۴۶   | ۱.۷۳        |

| نام سهامدار                                 | نوع<br>شخصیت<br>حقوقی | شماره<br>ثبت | تعداد سهام     | درصد مالکیت |
|---------------------------------------------|-----------------------|--------------|----------------|-------------|
| صندوق بازنشتگی کشوری                        | سهامی عام             | ۲۳۲۰۶        | ۲۷۳,۰۴۰,۸۰۷    | ۱.۷۱        |
| شرکت سرمایه گذاری بانک مسکن                 | سهامی عام             | ۲۳۳۱۳        | ۲۳۹,۵۵۸,۰۶۳    | ۱.۵         |
| سایرین به تعداد ۵۵۶۱۹ سهامدار حقیقی و حقوقی | -                     | -            | ۳,۰۷۱,۶۳۱,۹۷۶  | ۱۹.۲        |
| جمع                                         |                       |              | ۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰٪        |

#### ۴-۱- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه ۱۳۹۳/۰۴/۳۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب شدند. همچنین، بر اساس صورت جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۳/۰۵/۳۰ آقای سید عبدالحمید ثمره هاشمی به عنوان مدیرعامل شرکت برگزیده شد.

نمایه ۲. اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

| نام                      | سمت                  | نماینده                                    | مدت مأموریت |            | موظف/غیرموظف |
|--------------------------|----------------------|--------------------------------------------|-------------|------------|--------------|
|                          |                      |                                            | شروع        | خاتمه      |              |
| محمدعلی احمدزاد اصل      | رئیس هیأت مدیره      | شرکت خدمات عمومی فولاد ایران               | ۱۳۹۴/۰۵/۲۶  | ۱۳۹۵/۰۴/۳۰ | غیرموظف      |
| بهرام سبحانی             | نایب رئیس هیأت مدیره | شرکت فولاد مبارکه اصفهان                   | ۱۳۹۳/۰۴/۳۰  | ۱۳۹۵/۰۴/۳۰ | غیرموظف      |
| مرتضی علی اکبری          | عضو هیأت مدیره       | موسسه صندوق حمایت و بازنشتگی کارکنان فولاد | ۱۳۹۴/۰۵/۲۶  | ۱۳۹۵/۰۴/۳۰ | موظف         |
| علی اسلامی بیدکلی        | عضو هیأت مدیره       | شرکت توسعه مرآت کیش                        | ۱۳۹۳/۰۴/۳۰  | ۱۳۹۵/۰۴/۳۰ | غیرموظف      |
| سعید عبودی               | عضو هیأت مدیره       | شرکت سرمایه گذاری صدر تامین                | ۱۳۹۳/۱۱/۱۹  | ۱۳۹۵/۰۴/۳۰ | غیرموظف      |
| سید عبدالحمید ثمره هاشمی | مدیرعامل             | -                                          | ۱۳۹۳/۰۴/۳۰  | ۱۳۹۵/۰۴/۳۰ | -            |

#### ۱-۵- مشخصات حسابرس/ بازرس قانونی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۱، مؤسسه حسابرسی بهراد مشار به عنوان حسابرس و بازرس اصلی برای مدت یک سال انتخاب شد. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی گذشته نیز مؤسسه حسابرسی بهراد مشار بوده است.

#### ۱-۶- سرمایه

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲۱,۹۲۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۲۱,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی است؛ که در ۱۳۹۴/۱۱/۱۱ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است.

نمایه ۳. آخرین تغییرات سرمایه

مبالغ به میلیون ریال

| تاریخ ثبت افزایش سرمایه | سرمایه قبلی | مبلغ افزایش | سرمایه جدید | درصد افزایش | محل افزایش سرمایه                     |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------------|
| ۱۳۹۴/۱۱/۱۱              | ۲۱,۹۲۰,۰۰۰  | ۸,۱۴۵,۲۷۹   | ۳۰,۰۶۵,۲۷۹  | ۳۷.۱٪       | آورده نقدی، مطالبات حال شده سهامداران |

#### ۱-۷- روند سودآوری و تقسیم سود

مبلغ سود خالص و سود تقسیم شده شرکت در سه سال مالی گذشته به شرح زیر بوده است.

نمایه ۴. روند سودآوری و تقسیم سود

| شرح                               | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۲/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۱/۱۲/۳۰ |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| سود واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال) | ۳۲۵        | ۵۶۱        | ۱,۱۹۵      |
| سود نقدی هر سهم (ریال)            | ۴۵۰        | ۳۷۰        | ۱,۰۰۰      |
| سرمایه (میلیون ریال)              | ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ | ۶,۵۰۰,۰۰۰  | ۶,۵۰۰,۰۰۰  |

## ۸-۱- وضعیت مالی شرکت

ترازنامه و صورت سود و زیان حسابرسی شده ۳ سال مالی گذشته و اطلاعات و صورت های مالی میاندوره ای شش ماهه ۱۳۹۴ شرکت اصلی به همراه صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده ۳ سال مالی گذشته به شرح زیر است.

نمایه ۵ ترازنامه

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                             | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۲/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۱/۱۲/۳۰ |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| داراییهای جاری:                 |            |            |            |            |
| موجودی نقد                      | ۸,۳۰۶      | ۶,۹۳۴      | ۶۷,۷۳۷     | ۶,۰۱۹      |
| سرمایه گذاری های کوتاه مدت      | ۳۵۱,۰۷۸    | ۲۱۶,۸۵۳    | ۷۱۷,۶۶۲    | ۳۲۱,۳۳۸    |
| طلب از شرکت های تابعه و وابسته  | ۵,۱۵۷,۸۹۷  | ۵,۴۱۶,۰۴۹  | ۳,۲۹۱,۸۴۰  | ۷,۰۰۲,۳۹۷  |
| حسابها و اسناد دریافتی تجاری    | ۴۷۷,۰۱۰    | ۴۸۲,۳۵۱    | ۲۸۳,۱۶۹    | ۳۲۴,۲۸۷    |
| سایر حسابها و اسناد دریافتی     | ۱,۸۰۸,۵۳۷  | ۱,۳۵۸,۵۰۸  | ۹,۵۹۶      | ۵,۳۹۴      |
| پیش پرداخت ها                   | ۱۶۹        | ۲۲۵        | ۱۸۵        | ۱۶۰        |
| جمع داراییهای جاری              | ۷,۸۰۲,۹۹۷  | ۷,۴۸۰,۹۲۰  | ۴,۳۷۰,۱۸۹  | ۷,۶۵۹,۵۹۵  |
| داراییهای غیر جاری:             |            |            |            |            |
| داراییهای ثابت مشهود            | ۱۲۸,۵۵۶    | ۱۲۹,۵۱۸    | ۱۲۲,۳۶۶    | ۱۲۷,۳۱۶    |
| سرمایه گذاری های بلند مدت       | ۲۵,۴۶۱,۹۶۸ | ۲۴,۹۸۵,۵۹۴ | ۱۸,۵۴۴,۱۵۷ | ۱۲,۲۱۹,۶۹۶ |
| سایر داراییها                   | ۱۱,۶۶۱     | ۱۱,۶۶۱     | ۵,۲۶۲,۵۳۵  | ۱۱,۴۵۴     |
| جمع داراییهای غیر جاری          | ۲۵,۶۰۲,۱۸۵ | ۲۵,۱۲۶,۷۷۳ | ۲۳,۹۲۹,۰۵۸ | ۱۲,۳۵۸,۴۶۶ |
| جمع داراییها                    | ۳۳,۴۰۵,۱۸۲ | ۳۲,۶۰۷,۶۹۳ | ۲۸,۲۹۹,۲۴۷ | ۲۰,۰۱۸,۰۶۲ |
| بدهی های جاری:                  |            |            |            |            |
| حسابها و اسناد پرداختی تجاری    | ۷۴۹,۸۴۱    | ۸۲۱,۰۴۶    | ۸۴۵,۸۷۳    | ۱,۳۲۷,۹۶۱  |
| سایر حسابها و اسناد پرداختی     | ۵۶,۲۹۰     | ۶۳,۲۹۷     | ۲۵۹,۸۵۰    | ۲۹,۵۶۷     |
| بدهی به شرکتهای تابعه           | ۱,۷۰۶      | ۱۱۵        | ۷,۲۱۶      | ۱۵,۸۹۴     |
| ذخیره مالیات                    | ۱۴,۶۸۲     | ۱۴,۵۹۵     | ۱۵,۱۰۴     | ۱۵,۸۱۲     |
| سود سهام پرداختی                | ۷,۴۶۸,۲۰۳  | ۵,۲۶۴,۴۹۳  | ۳۱۷,۸۵۳    | ۴۶۸,۶۴۳    |
| تسهیلات دریافتی                 | ۶۶۹,۴۹۳    | ۶۰۰,۲۷۷    | ۶۰۶,۹۹۳    | ۵۷۲,۱۸۲    |
| جمع بدهی های جاری               | ۸,۹۶۰,۲۱۵  | ۶,۷۶۳,۸۲۳  | ۲,۰۵۲,۸۸۹  | ۲,۴۳۰,۰۵۹  |
| بدهی های غیر جاری:              |            |            |            |            |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان | ۱۱,۲۲۶     | ۸,۹۸۴      | ۶,۷۰۶      | ۳,۷۶۶      |
| جمع بدهی های غیر جاری           | ۱۱,۲۲۶     | ۸,۹۸۴      | ۶,۷۰۶      | ۳,۷۶۶      |
| جمع بدهی های جاری و غیر جاری    | ۸,۹۷۱,۴۴۱  | ۶,۷۷۲,۸۰۷  | ۲,۰۵۹,۵۹۵  | ۲,۴۳۳,۸۲۵  |
| حقوق صاحبان سهام:               |            |            |            |            |
| سرمایه                          | ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ | ۶,۵۰۰,۰۰۰  | ۶,۵۰۰,۰۰۰  |

| شرح                           | ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ | ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۲/۱۲/۲۹ | ۱۳۹۱/۱۲/۳۰ |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| سرمایه در جریان ثبت           | ۵,۷۷۰,۳۶۸  | -          | ۹,۱۸۰,۳۷۴  | -          |
| اندوخته قانونی                | ۹۱۴,۵۹۳    | ۹۱۰,۰۹۱    | ۶۵۰,۰۰۰    | ۵۷۷,۷۹۳    |
| سود انباشته                   | ۱,۷۴۸,۷۸۰  | ۸,۹۲۴,۷۹۵  | ۹,۹۰۹,۲۷۸  | ۱۰,۵۰۶,۴۴۴ |
| جمع حقوق صاحبان سهام          | ۲۴,۴۳۳,۷۴۱ | ۲۵,۸۳۴,۸۸۶ | ۲۶,۲۳۹,۶۵۲ | ۱۷,۵۸۴,۲۳۷ |
| جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام | ۳۳,۴۰۵,۱۸۲ | ۳۲,۶۰۷,۶۹۳ | ۲۸,۲۹۹,۲۴۷ | ۲۰,۰۱۸,۰۶۲ |

نمایه ۶ صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                      | شش ماهه<br>۱۳۹۴ | سال ۱۳۹۳  | سال ۱۳۹۲  | سال ۱۳۹۱  |
|------------------------------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| درآمد حاصل از عملیات سرمایه‌گذاری        | ۲۶۷,۶۰۶         | ۵,۵۳۰,۱۲۱ | ۹,۳۲۰,۶۰۷ | ۷,۹۶۳,۴۳۶ |
| هزینه های عمومی و اداری                  | (۳۳,۰۳۴)        | (۷۹,۹۲۵)  | (۵۰,۹۲۷)  | (۴۵,۶۲۰)  |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی    | (۵۱,۸۸۶)        | ۱۳,۲۲۵    | ۱,۳۴۳     | ۱,۵۹۳     |
| سود عملیاتی                              | ۱۸۲,۶۸۶         | ۵,۴۶۳,۴۲۱ | ۹,۳۷۱,۰۲۳ | ۷,۹۱۹,۴۰۹ |
| هزینه های مالی                           | (۱۵۷,۱۰۶)       | (۲۶۵,۴۳۴) | (۳۰۰,۶۲۱) | (۱۵۱,۶۱۱) |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی | ۳,۶۲۶           | ۴,۴۹۸     | ۵,۷۵۷     | ۴,۴۰۰     |
| سود قبل از مالیات                        | ۲۹,۲۰۶          | ۵,۲۰۲,۴۸۵ | ۸,۹۷۶,۱۵۹ | ۷,۷۷۲,۱۹۸ |
| مالیات بر درآمد                          | (۷۱۹)           | (۶۶۴)     | (۱,۱۱۷)   | (۹۷۵)     |
| سود خالص                                 | ۲۸,۴۸۷          | ۵,۲۰۱,۸۲۰ | ۸,۹۷۵,۰۴۲ | ۷,۷۷۱,۲۲۳ |

نمایه ۷. صورت جریان وجوه نقد

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                                                                   | شش ماهه<br>۱۳۹۳ | سال ۱۳۹۳    | سال ۱۳۹۲  | سال ۱۳۹۱    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|-----------|-------------|
| <b>فعالیت‌های عملیاتی:</b>                                                            |                 |             |           |             |
| جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی                             | (۳۵۵,۸۶۶)       | ۶۹۹,۴۶۷     | ۸۴۹,۴۰۴   | ۱,۰۹۲,۳۲۲   |
| <b>بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:</b>                           |                 |             |           |             |
| سود پرداختی بابت تسهیلات مالی                                                         | (۹۷,۱۵۳)        | (۱۰۵,۱۱۲)   | (۱۱۵,۴۰۹) | (۱۰۲,۹۲۹)   |
| سود سهام پرداختی                                                                      | (۶۴,۸۴۳)        | (۹۷۳,۳۶۱)   | (۴۷۵,۹۳۰) | (۱,۵۴۳,۹۰۵) |
| جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری و سود پرداختی بابت تأمین مالی | (۱۶۱,۹۹۶)       | (۱,۰۷۸,۴۷۳) | (۵۹۱,۳۲۹) | (۱,۶۴۶,۸۳۴) |
| <b>مالیات بر درآمد:</b>                                                               |                 |             |           |             |
| مالیات بر درآمد پرداختی (شامل پیش‌پرداخت مالیات بر درآمد)                             | (۲۶۷)           | (۷۴۱)       | (۱,۸۲۵)   | (۱,۷۴۷)     |
| <b>فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:</b>                                                       |                 |             |           |             |
| وجه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود                                            | (۱,۹۱۲)         | (۶۵۷)       | (۵۲۲)     | (۵۷)        |
| وجه پرداختی بابت تحصیل سایر دارایی‌ها                                                 | -               | (۸۳)        | (۱۲۳)     | (۶۰,۰۰۰)    |
| وجه پرداختی بابت تحصیل شرکتهای فرعی و وابسته                                          | -               | -           | (۱۹۹,۶۸۶) | -           |
| وجه حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود                                                | ۱۵۶             | ۵۸          | ۲۹۷       | ۸۱۷         |
| جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری                               | (۱,۷۵۷)         | (۶۸۲)       | (۲۰۰,۰۳۴) | (۵۹,۳۴۰)    |
| جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی                           | (۵۱۹,۸۸۶)       | (۳۸۰,۴۲۹)   | ۵۶,۲۱۴    | (۶۱۵,۴۹۹)   |
| <b>فعالیت‌های تأمین مالی:</b>                                                         |                 |             |           |             |
| وجه حاصل از افزایش سرمایه                                                             | ۴۴۱,۲۵۷         | ۳۱۹,۶۲۶     | ۵,۵۰۴     | ۶۲,۷۸۳      |
| دریافت تسهیلات مالی                                                                   | ۸۰,۰۰۰          | ۱,۱۰۰,۰۰۰   | ۸۰۰,۰۰۰   | ۵۵۰,۰۰۰     |
| بازپرداخت تسهیلات مالی                                                                | -               | (۱,۱۰۰,۰۰۰) | (۸۰۰,۰۰۰) | -           |
| جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی                                 | ۵۲۱,۲۵۷         | ۳۱۹,۶۲۶     | ۵,۵۰۴     | ۶۲,۷۸۳      |
| خالص (کاهش) افزایش در وجه نقد                                                         | ۱,۳۷۲           | (۶۰,۸۰۳)    | ۶۱,۷۱۸    | (۲,۷۱۶)     |
| مانده وجه نقد در آغاز سال                                                             | ۶,۹۳۴           | ۶۷,۷۳۷      | ۶,۰۱۹     | ۸,۷۳۵       |
| مانده وجه نقد در پایان سال                                                            | ۸,۳۰۶           | ۶,۹۳۴       | ۶۷,۷۳۷    | ۶,۰۱۹       |
| مبادلات غیرنقدی                                                                       | ۵,۳۵۸,۳۸۱       | ۱۲,۳۱۶      | ۶,۱۷۴,۸۷۰ | ۱۷۹,۳۹۱     |

### ۹-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

سرمایه شرکت در سال مالی ۱۳۹۳ برای اصلاح ساختار مالی و جبران مخارج سرمایه‌ای از مبلغ ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۲۱,۹۲۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۷ درصد) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران افزایش یافت. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۱۱ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

نمایه ۸ نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

مبالغ به میلیون ریال

| شرح   | برآوردهای اولیه                                                      | نتایج واقعی | مابه‌التفاوت (مازاد/کسری) | دلایل تغییرات |
|-------|----------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------|
| منابع | افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران          | ۵,۹۲۰,۰۰۰   | -                         | -             |
|       | منابع داخلی                                                          | ۸۴۷,۵۳۹     | -                         | -             |
| جمع   |                                                                      |             |                           |               |
| مصارف | جبران مخارج سرمایه‌ای و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر | ۶,۷۶۷,۵۳۹   | -                         | -             |
|       | جمع                                                                  | ۶,۷۶۷,۵۳۹   | -                         | -             |

## ۲- تشریح طرح افزایش سرمایه

### ۲-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) در نظر دارد به منظور جبران مخارج سرمایه‌ای انجام‌شده، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر، اصلاح و بهبود ساختار مالی و بهبود پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها، سرمایه خود را از مبلغ ۲۱,۹۲۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳۰,۰۶۵,۲۷۹ میلیون ریال (۸,۱۴۵,۲۷۹ میلیون ریال، معادل ۳۷.۱ درصد) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران افزایش دهد. گفتنی است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، کمبود نقدینگی در شرکت منجر به اخذ تسهیلات دریافتی و در نتیجه باعث افزایش در هزینه‌های مالی و پیرو آن کاهش سودآوری و عدم بهبود پرتفوی منجر خواهد شد.

### ۲-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

کل مبلغ سرمایه‌گذاری مورد نیاز برای تحقق اهداف یادشده مبلغ ۸,۱۴۵,۲۷۹ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است.

نمایه ۹. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبالغ به میلیون ریال

| شرح   |                                                                      | مبلغ برآوردی |
|-------|----------------------------------------------------------------------|--------------|
| منابع | آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران                               | ۸,۱۴۵,۲۷۹    |
|       | جمع منابع                                                            | ۸,۱۴۵,۲۷۹    |
| مصارف | جبران مخارج سرمایه‌ای و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر | ۸,۱۴۵,۲۷۹    |
|       | جمع مصارف                                                            | ۸,۱۴۵,۲۷۹    |

### ۲-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه‌شده، شرکت در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۱,۹۲۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳۰,۰۶۵,۲۷۹ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به شرح زیر افزایش دهد:

- ۸,۱۴۵,۲۷۹ میلیون ریال (معادل ۳۷.۱٪) از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران؛

## ۲-۴- تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر است:

### ۲-۴-۱- جبران مخارج سرمایه‌ای و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) بعد از اجرای افزایش سرمایه قبلی و طی ماه‌های اخیر (۱۳۹۳/۰۷/۳۰ الی ۱۳۹۴/۰۸/۳۰) به منظور افزایش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت از تاریخ آخرین افزایش سرمایه تا سال جاری اقدام به سرمایه‌گذاری خالص در شرکت‌های بورسی به مبلغ ۸۱۷,۳۱۳ میلیون ریال و شرکت‌های خارج از بورسی به مبلغ ۷۱۰,۱۸۹ میلیون ریال نموده است. همچنین مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر بورسی و خارج بورس به ترتیب ۵,۴۱۰,۰۷۶ میلیون ریال و ۱,۲۰۷,۷۰۱ میلیون ریال بوده است.

نمایه ۱۰. جبران مخارج سرمایه‌ای و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                                | خالص سرمایه‌گذاری |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت شرکت‌های بورسی           | ۸۱۷,۳۱۳           |
| سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت شرکت‌های خارج از بورس    | ۷۱۰,۱۸۹           |
| مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر بورسی | ۵,۴۱۰,۰۷۶         |
| مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای خارج بورسی         | ۱,۲۰۷,۷۰۱         |
| جمع                                                | ۸,۱۴۵,۲۷۹         |

صورت سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت به تفکیک نام شرکت، خرید، فروش و خالص به شرح جدول ذیل است.

نمایه ۱۱. خالص افزایش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت (از تاریخ ۱۳۹۳/۰۷/۳۰ الی ۱۳۹۴/۰۸/۳۰)

مبالغ به میلیون ریال

| شرکتهای پذیرفته شده در بورس                    |           |                                                              |          |
|------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------|----------|
| نام شرکت                                       | خرید      | فروش/ حذف موارد<br>در نظر گرفته شده در<br>افزایش سرمایه قبلی | خالص     |
| ملی صنایع مس ایران                             | ۴۹۱,۰۲۵   | ۰                                                            | ۴۹۱,۰۲۵  |
| سنگ آهن گل گهر                                 | ۱,۷۹۶,۳۷۴ | (۱,۷۹۲,۸۰۳)                                                  | ۳,۵۷۱    |
| معذنی و صنعتی چادرملو                          | ۸۶۸,۲۵۲   | (۸۳۹,۳۳۶)                                                    | ۲۸,۹۲۶   |
| مجتمع فولاد خراسان                             | ۳۳۷,۵۴۷   | (۴۰۹,۹۲۰)                                                    | (۷۲,۳۷۳) |
| تامین مواد اولیه فولاد صباپور                  | ۹۳۱,۲۸۵   | (۸۹۳,۰۰۰)                                                    | ۲۸,۲۸۵   |
| کابل‌های مخابراتی شهید قندی                    | ۲۳۹,۵۹۰   | (۲۴۱,۱۱۰)                                                    | (۱۱,۵۲۰) |
| آهن و فولاد ارفع                               | ۳,۸۳۶     | ۰                                                            | ۳,۸۳۶    |
| گروه سرمایه‌گذاری صنایع و معادن فلزات ایرانیان | ۱۴۳       | ۰                                                            | ۱۴۳      |
| فولاد مبارکه                                   | ۶۰,۸۸۰    | ۰                                                            | ۶۰,۸۸۰   |
| فولاد امیرکبیر کاشان                           | ۰         | (۳,۰۹۰)                                                      | (۳,۰۹۰)  |
| بانک ملت                                       | ۵۰,۲۴۳    | ۰                                                            | ۵۰,۲۴۳   |
| بانک تجارت                                     | ۵۰,۲۴۳    | ۰                                                            | ۵۰,۲۴۳   |
| گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو                 | ۵۰,۲۴۳    | ۰                                                            | ۵۰,۲۴۳   |
| مدیریت پروژه‌های نیروگاهی ایران (مینا)         | ۴۹,۴۵۰    | ۰                                                            | ۴۹,۴۵۰   |
| سرمایه‌گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین        | ۴۷,۸۵۱    | ۰                                                            | ۴۷,۸۵۱   |
| هلدینگ صندوق بازنشستگی کشوری                   | ۴۲,۴۸۴    | ۰                                                            | ۴۲,۴۸۴   |
| گسترش نفت و گاز پارسیان                        | ۵۰,۲۴۳    | ۰                                                            | ۵۰,۲۴۳   |
| صنایع پتروشیمی کرمانشاه                        | ۰         | (۲۱۸)                                                        | (۲۱۸)    |
| سایر شرکتهای پذیرفته شده در بورس               | ۰         | (۵۲,۷۲۷)                                                     | (۵۲,۷۲۷) |
| گروه دارویی سبحان                              | ۰         | (۱۸۲)                                                        | (۱۸۲)    |
| جمع                                            |           |                                                              | ۸۱۷,۳۱۳  |
| شرکتهای خارج از بورس                           |           |                                                              |          |
| نام شرکت                                       | خرید      | فروش                                                         | خالص     |
| سنگ آهن گهر زمین                               | ۱۶۵,۹۹۸   | ۰                                                            | ۱۶۵,۹۹۸  |
| صنایع آهن و فولاد سرمد ابر کوه                 | ۸۷۴,۶۵۰   | ۰                                                            | ۸۷۴,۶۵۰  |
| توسعه آهن و فولاد گل گهر                       | ۳۰۰,۰۰۰   | (۳۰۰,۰۰۰)                                                    | ۰        |
| گسترش کاتالیست ایرانیان                        | ۹,۸۰۲     | ۰                                                            | ۹,۸۰۲    |
| کاوند نهان زمین                                | ۱۰۰,۰۰۰   | ۰                                                            | ۱۰۰,۰۰۰  |
| احداث صنایع و معادن سرزمین پارس                | ۲۵,۰۰۰    | (۲۵,۰۰۰)                                                     | ۰        |

|                                   |           |           |           |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| کارگزاری حافظ                     | ۲۰,۵۰۰    | ۰         | ۲۰,۵۰۰    |
| فولاد گستر یزد                    | ۱۲,۰۰۰    | (۱۲,۰۰۰)  | ۰         |
| کارگزاری بورس فلزات سی ولکسی کالا | ۱۰,۱۳۰    | (۱۰,۱۳۰)  | ۰         |
| تفیه و تولید مواد نسوز کشور       | ۱         | ۰         | ۱         |
| معدنی مواد نسوز بیرجند            | ۱         | ۰         | ۱         |
| معدنی نسوز سمیرم                  | ۱         | ۰         | ۱         |
| سایر شرکتهای خارج از بورس         | ۰         | (۴۶۰,۷۶۴) | (۴۶۰,۷۶۴) |
| جمع                               | ۱,۵۱۸,۰۸۳ | (۸۰۷,۸۹۴) | ۷۱۰,۱۸۹   |
| جمع کل                            | ۱,۵۲۷,۵۰۲ |           |           |

مبالغ به میلیارد ریال

نمایه ۱۲. مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

| نام شرکت                   | افزایش سرمایه |        | مبلغ افزایش سرمایه | تاریخ ثبت افزایش سرمایه                  | درصد سرمایه گذاری | سود انباشته | مطالبات | سهام نقدی شرکت از افزایش سرمایه |
|----------------------------|---------------|--------|--------------------|------------------------------------------|-------------------|-------------|---------|---------------------------------|
|                            | از            | تا     |                    |                                          |                   |             |         |                                 |
| شرکتهای بورسی              |               |        |                    |                                          |                   |             |         |                                 |
| معذنی و صنعتی گل گهر       | ۱۸,۰۰۰        | ۲۴,۰۰۰ | ۶,۰۰۰              | در جریان ثبت                             | %۲۲.۴۰            | -           | ۶,۰۰۰   | ۱,۳۴۴                           |
| معذنی و صنعتی گل گهر       | ۲۴,۰۰۰        | ۳۰,۰۰۰ | ۶,۰۰۰              | در اوایل سال مالی آتی                    | %۲۲.۴۰            | ۱           | ۵,۹۹۹   | ۱,۳۴۴                           |
| معذنی و صنعتی چادرملو      | ۱۷,۱۰۰        | ۲۸,۱۰۰ | ۱۱,۰۰۰             | در مرحله اخذ مجوز از سازمان بورس         | %۱۴.۵۰            | -           | ۱۱,۰۰۰  | ۱,۸۱۵                           |
| توسعه معدنی و صنعتی صیانور | ۲,۰۳۶         | ۳,۰۳۶  | ۱,۰۰۰              | اخذ مجوز از سازمان بورس (در فرایند اجرا) | %۸.۷۳             | -           | ۱,۰۰۰   | ۸۹۷                             |
| فولاد مبارکه اصفهان        | ۵۰,۰۰۰        | ۷۵,۰۰۰ | ۲۵,۰۰۰             | در جریان ثبت                             | %۰.۰۵             | ۵,۰۰۰       | ۲۰,۰۰۰  | ۱۰                              |
| جمع                        |               |        |                    |                                          |                   |             |         |                                 |
| شرکتهای غیربورسی           |               |        |                    |                                          |                   |             |         |                                 |
| سنگ آهن گهر زمین           | ۵,۰۰۰         | ۸,۳۰۰  | ۳,۳۰۰              | در جریان ثبت                             | %۲۰               | -           | ۳,۳۰۰   | ۶۶۰                             |
| گهر انرژی سیرجان           | ۳,۰۰۰         | ۴,۵۰۰  | ۱,۵۰۰              | تصویب مجمع فوق العاده و شروع فرایند اجرا | %۲۴.۵۰            | ۱           | ۱,۴۹۹   | ۳۶۷                             |
| توسعه آهن و فولاد کل گهر   | ۷,۰۰۰         | ۸,۰۰۰  | ۱,۰۰۰              | در جریان ثبت                             | %۱۰               | -           | ۱,۰۰۰   | ۱۰۰                             |

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

|       |                       |   |        |              |     |     |     |                                    |
|-------|-----------------------|---|--------|--------------|-----|-----|-----|------------------------------------|
| ۵۰    | ۲۰۰                   | - | %۲۵    | در جریان ثبت | ۲۰۰ | ۴۰۰ | ۲۰۰ | احداث صنایع و معادن<br>سرزمین پارس |
| ۲۰    | ۴۰                    |   | %۴۹,۴۱ | در جریان ثبت | ۴۰  | ۷۰  | ۲۰  | صنایع آهن و فولاد نور              |
| ۸     | ۳۳                    |   | %۲۳,۸۴ | در جریان ثبت | ۳۳  | ۶۶  | ۳۳  | صنایع آهن و فولاد<br>درخشان اراک   |
| ۲     | ۱۷                    | - | %۱۶,۵۶ | در جریان ثبت | ۱۷  | ۵۰  | ۳۳  | سرمایه گذاری مهندسان<br>ایران      |
| ۱,۲۰۸ | جمع                   |   |        |              |     |     |     |                                    |
| ۶,۶۱۸ | جمع بورسی و غیر بورسی |   |        |              |     |     |     |                                    |

اطلاعات مربوط به افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر مرتبط با جدول فوق بصورت ذیل است:

✓ **شرکت معدنی و صنعتی گل گهر؛** با شماره ۱۰۳۹۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. بر اساس مجوز آن سازمان مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۱۳ افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در دو مرحله انجام خواهد شد. هدف از افزایش سرمایه شرکت اجرای طرح توسعه کنسانتره شماره ۵، ۶ و ۷، تامین مخارج سرمایه ای نوار انتقال گندله و تامین مالی شرکت‌های تابعه از طریق مشارکت در افزایش سرمایه آن‌ها، اصلاح ساختار مالی و بازیافت بخشی از مخارج سرمایه‌ای در جریان بوده است.

✓ **شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبائور؛** با شماره ۱۱۰۲۹ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. بر اساس صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۴/۰۵/۱۱ و مجوز اخذ شده از سازمان بورس و اوراق بهادار، در شرف افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۰۳۶,۴۲۲ میلیون ریال به مبلغ ۳,۰۳۶,۴۲۲ میلیون ریال (مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) است. هدف از افزایش سرمایه شرکت تامین مالی پروژه احداث کارخانه گندله‌سازی خواهد بود.

✓ **شرکت معدنی و صنعتی چادرملو؛** با شماره ۱۰۳۵۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. بر اساس گزارش توجیهی، در شرف افزایش سرمایه از مبلغ ۱۷,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۸,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است. هدف از افزایش سرمایه شرکت جبران مخارج سرمایه ای انجام شده و تکمیل و اجرای طرح های توسعه شامل: اجرای نیروگاه سیکل ترکیبی، احداث کارخانه فولاد سازی، احداث خط آهن اسفنجی، تکمیل طرح تامین آب از اجرای شبکه فاضلاب اردکان، تکمیل طرح گندله سازی و سایر سرمایه گذاری ها خواهد بود.

✓ **فولاد مبارکه اصفهان؛** با شماره ۱۰۴۳۴ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. بر اساس مجوز آن سازمان مورخ ۱۳۹۳/۰۵/۱۱ در شرف افزایش سرمایه از مبلغ ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۵۰ درصد سرمایه) است. هدف از افزایش سرمایه شرکت تامین مخارج سرمایه ای طرح توسعه کنسانتره ۵ میلیون تن سنگان، تامین مخارج سرمایه ای باقیمانده طرح توسعه گندله سازی ۵ میلیون تن سنگان، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت معدنی و صنعتی گل گهر (به مبلغ ۶,۰۰۰ میلیارد ریال) و اصلاح ساختار مالی بود.

✓ **سنگ آهن گهر زمین؛** بر اساس مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۲۷ و گزارش توجیهی حسابرسی شده، شرکت در شرف افزایش سرمایه از مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) است. هدف از افزایش سرمایه شرکت تامین مخارج سرمایه ای مورد نیاز تکمیل واحد آنومالی شماره ۳، واحد سنگ شکن و کنسانتره و گندوله سازی و راه اندازی پروژه های جنبی است.

✓ **شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر؛** بر اساس مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۰۳/۱۸ و گزارش توجیهی حسابرسی شده، تصویب دو مرحله ای افزایش سرمایه مورد تایید قرار گرفت که مرحله دوم به هیأت صفحه ۱۸ از ۳۹

مدیره تفویض شد. شرکت در شرف افزایش سرمایه مرحله دوم از مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) است. هدف از افزایش سرمایه شرکت تامین مخارج سرمایه ای مورد نیاز تکمیل واحد احیای مستقیم مگامدول شماره یک و شماره دو، واحد فولادسازی و ریخته گری اسلب و نورد گرم و راه اندازی پروژه های جنبی است.

✓ **شرکت احداث صنایع و معادن سرزمین پارس؛** بر اساس مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۰۳/۱۱ و گزارش توجیهی حسابرسی شده، تصویب دو مرحله ای افزایش سرمایه مورد تایید قرار گرفت که مرحله دوم به هیأت مدیره تفویض شد. شرکت در شرف افزایش سرمایه مرحله دوم از مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) است. افزایش سرمایه مزبور با هدف اجرای احداث کارخانه احیای مستقیم، طرح بهره‌برداری از کارخانه گندله سازی، اجرای پروژه EPC گندله خراسان و EPM فولاد چادرملو و اصلاح ساختار مالی و رتبه بندی پیمانکاری شرکت است.

✓ **صنایع آهن و فولاد نور؛** بر اساس مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۹/۱۵ و گزارش توجیهی حسابرسی شده در شرف افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۴۰,۰۰۰ میلیون ریال) است. افزایش سرمایه مزبور با هدف جلوگیری از خروج نقدینگی آتی و تسویه بدهی‌ها نزد بانک‌ها است.

✓ **گهر انرژی سیرجان؛** بر اساس مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۱۰/۱۵ و گزارش توجیهی حسابرسی شده در شرف افزایش سرمایه از مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) است. افزایش سرمایه مزبور با هدف تامین مالی احداث نیروگاه ۱۰۰۰ مگاواتی سردار احمد کاظمی سیرجان مشتمل بر دو بلوک ۵۰۰ مگاواتی سیکل ترکیبی است.

✓ **صنایع آهن و فولاد درخشان اراک؛** بر اساس مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۸/۱۶ و گزارش توجیهی حسابرسی شده در شرف افزایش سرمایه از مبلغ ۳۳,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶۶,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۳,۰۰۰ میلیون ریال) است. افزایش سرمایه مزبور در مجمع فوق العاده در چند مرحله مورد تصویب قرار گرفت. همچنین شرکت تا سرمایه به مبلغ ۴۵,۰۰۰ میلیون ریال در اداره ثبت شرکت ها به شماره روزنامه ۲۰۶۴۴ ثبت رساند.

✓ **سرمایه گذاری مهندسان ایران؛** بر اساس مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۸ و گزارش توجیهی حسابرسی شده در شرف افزایش سرمایه از مبلغ ۳۳,۷۵۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است. افزایش سرمایه مزبور در مجمع فوق العاده در چند مرحله مورد تصویب قرار گرفت. همچنین شرکت تا سرمایه به مبلغ ۴۵,۰۰۰ میلیون ریال در اداره ثبت شرکت ها به شماره روزنامه ۲۰۶۴۴ ثبت رساند. افزایش سرمایه مزبور با هدف جلوگیری از خروج نقدینگی آتی و جلوگیری از افزایش هزینه های مالی است.

### ۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

#### ۳-۱- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت‌های مالی

##### مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان

۱- تمامی ارقام مربوط به صورت سود و زیان در سال مالی ۱۳۹۴ براساس پیش‌بینی بودجه شرکت بر اساس عملکرد واقعی نه ماهه و سه ماهه پیش‌بینی سال مالی ۱۳۹۴ در نظر گرفته شده است.

۲- درآمد حاصل از عملیات سرمایه‌گذاری:

- برای پیش‌بینی سود سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت بورسی در سال ۱۳۹۴ پیش‌بینی بودجه شرکت بر اساس عملکرد واقعی نه ماهه سال مالی ۱۳۹۴ در نظر گرفته شده است. پیش‌بینی سود سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت بورسی در سال‌های آتی با احتساب مقدار افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر و با نرخ رشد محافظه‌کارانه ۵٪ نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است. همچنین برای شرکت‌های معدنی و صنعتی گل‌گهر و معدنی و صنعتی چادرملو برای سال ۱۳۹۵ به دلیل بهره‌برداری از فاز جدید تولید ۱۳٪ محاسبه شده است.

- بدلیل رعایت کارایی وجوه نقد آتی شرکت، مبالغ مازاد با نرخ محافظه‌کارانه ۷٪ سرمایه‌گذاری شده است.

- سود سرمایه‌گذاری بلند مدت در سهام شرکت‌های خارج از بورس برای سال ۱۳۹۴ پیش‌بینی بودجه شرکت بر اساس عملکرد واقعی نه ماهه سال مالی ۱۳۹۴ در نظر گرفته شده است. پیش‌بینی سود سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت خارج از بورس طی سال‌های آتی در خصوص شرکت‌های این طبقه با نرخ رشد محافظه‌کارانه ۵٪ در نظر گرفته شده است.

- برای پیش‌بینی سود (زیان) ناشی از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت شرکت‌های پذیرفته شده در بورس، به محاسبه فروش سرمایه‌گذاری‌ها براساس وضعیت پورتفوی سهام شرکت‌های بورسی بلند مدت و تجمیع ضرب میانگین بازده هر سرمایه‌گذاری با وزن سرمایه‌گذاری در پرتفوی اقدام شد.

- جهت پیش‌بینی سود (زیان) ناشی از فروش سرمایه‌گذاری شرکت‌های خارج از بورس، اقدام به محاسبه فروش سرمایه‌گذاری‌ها براساس وضعیت پورتفوی سهام شرکت‌های خارج از بورس و تجمیع ضرب میانگین بازده هر سرمایه‌گذاری با وزن سرمایه‌گذاری در پرتفوی شد.

سود سرمایه‌گذاری کوتاه مدت در سهام شرکت‌های بورسی (در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه) با نرخ ۱۲٪ فرض شده است. لازم به ذکر است مبلغ ۱۳،۲۷۴ میلیون ریال بدلیل تغییر طبقه‌بندی و انتقال به سرمایه‌گذاری‌های جاری در پیش‌بینی سود سرمایه‌گذاری کوتاه مدت در سهام شرکت‌های بورسی لحاظ نمی‌شود.

- مبنای درج ارقام سال مالی ۱۳۹۴ در گزارش توجیهی افزایش سرمایه اطلاعات پیش‌بینی درآمد هر سهم برای سال ۱۳۹۴ شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات بر اساس عملکرد واقعی نه ماهه سال مالی ۱۳۹۴ در نظر گرفته شده است.

جدول درآمد حاصل از عملیات سرمایه‌گذاری به صورت ذیل است.

نمایه ۱۳. درآمد حاصل از عملیات سرمایه‌گذاری

| سود سهام و اوراق مشارکت:                        |           |           |           |                         |           |           |           |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
| ۱۳۹۷                                            | ۱۳۹۶      | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۴      | ۱۳۹۷                    | ۱۳۹۶      | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۴      |
| انجام افزایش سرمایه                             |           |           |           | عدم انجام افزایش سرمایه |           |           |           |
| ۴۰,۵۳۶                                          | ۴۰,۵۳۶    | ۴۰,۵۳۶    | ۰         | ۴۰,۵۳۶                  | ۴۰,۵۳۶    | ۴۰,۵۳۶    | ۰         |
| ۳,۳۷۱,۹۱۰                                       | ۳,۱۶۳,۶۵۰ | ۲,۸۴۵,۶۹۶ | ۲,۳۶۰,۳۳۹ | ۲,۷۸۰,۹۰۹               | ۲,۶۴۸,۴۸۴ | ۲,۸۴۴,۰۵۰ | ۲,۳۶۰,۳۳۹ |
| ۷۵,۸۹۳                                          | ۷۲,۲۷۹    | ۶۸,۸۳۷    | ۶۵,۵۵۹    | ۷۵,۸۹۳                  | ۷۲,۲۷۹    | ۶۸,۸۳۷    | ۶۵,۵۵۹    |
| ۰                                               | ۰         | ۰         | ۱۵۳,۷۳۳   | ۰                       | ۰         | ۰         | ۱۵۳,۷۳۳   |
| ۳,۴۸۸,۳۳۹                                       | ۳,۲۷۶,۴۶۵ | ۲,۹۵۵,۰۷۰ | ۲,۴۷۹,۶۳۱ | ۲,۸۹۷,۳۳۸               | ۲,۷۶۱,۳۰۰ | ۲,۹۵۳,۴۲۳ | ۲,۴۷۹,۶۳۱ |
| سود سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت                  |           |           |           |                         |           |           |           |
| سود سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت بورسی             |           |           |           |                         |           |           |           |
| سود سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت خارج از بورس      |           |           |           |                         |           |           |           |
| سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت بورسی |           |           |           |                         |           |           |           |
| جمع                                             |           |           |           |                         |           |           |           |

### ۳- هزینه‌های عمومی و اداری:

پیش‌بینی هزینه‌های عمومی و اداری با نرخ رشد میانگین سالانه حدود ۱۷٪ در نظر گرفته شده است.

### ۴- خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی:

خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی برابر با بودجه سال ۱۳۹۴ پیش‌بینی شده است.

### ۵- هزینه‌های مالی:

هزینه‌های مالی برای سال ۱۳۹۴ شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات بر اساس عملکرد واقعی نه ماهه سال مالی ۱۳۹۴ در نظر گرفته شده است. شرکت در ابتدای سال ۱۳۹۵ با فرض عدم انجام افزایش سرمایه اقدام به اخذ تسهیلات مالی با نرخ ۲۴٪ نموده و تسویه تسهیلات در پایان هر سال صورت می‌گیرد که مفروضات مربوط به تسهیلات در بخش مفروضات مبنای پیش‌بینی ترانزنامه ارائه شده است. هزینه‌های مالی مطابق جدول ذیل است.

نمایه ۱۴. هزینه‌های مالی

| تسهیلات کوتاه مدت | عدم انجام افزایش سرمایه |             |             |             | انجام افزایش سرمایه |           |          |          |
|-------------------|-------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------------|-----------|----------|----------|
|                   | ۱۳۹۴                    | ۱۳۹۵        | ۱۳۹۶        | ۱۳۹۷        | ۱۳۹۴                | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۶     | ۱۳۹۷     |
| هزینه‌های مالی    | (۲۴۹,۹۳۲)               | (۱,۸۶۴,۵۶۰) | (۲,۵۴۹,۳۳۳) | (۱,۶۹۹,۵۳۳) | (۲۴۹,۹۳۲)           | (۱۶۵,۲۵۲) | (۲۹,۹۲۷) | (۲۶,۹۳۴) |

### ۶- خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی:

از آنجا که شرکت قصد اجاره دارایی‌های خود را برای سال‌های جاری و آتی ندارد و سایر درآمدها برابر با بودجه سال ۱۳۹۴ مطابق جدول ذیل پیش‌بینی شده است.

نمایه ۱۵. خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی

| خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی | ۱۳۹۴  | ۱۳۹۵  | ۱۳۹۶  | ۱۳۹۷  |
|------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| خالص درآمد اجاره                         | ۵,۳۶۰ | ۵,۳۶۰ | ۵,۳۶۰ | ۵,۳۶۰ |
| جمع                                      | ۵,۳۶۰ | ۵,۳۶۰ | ۵,۳۶۰ | ۵,۳۶۰ |

### ۷- مالیات بر درآمد:

مالیات بر درآمد برای سال ۱۳۹۴ برابر با بودجه و برای سال‌های آتی اکثر درآمدهای شرکت معاف از مالیات در نظر گرفته شده است و صرفاً درآمد حاصل از اجاره مشمول مالیات می‌شود.

### ۸- سود سهام مصوب:

سود سهام مصوب در هر دو حالت معادل ۳۰٪ سود خالص سال قبل در نظر گرفته شده است.

## مفروضات مبنای پیش‌بینی ترازنامه

### ۱- سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت:

سرمایه‌گذاری در صندوق سرمایه‌گذاری توسعه بازار سرمایه بدون تغییر و برابر با سال قبل در نظر گرفته شده و سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و سایر سرمایه‌گذاری کوتاه مدت برابر با سال قبل در نظر گرفته شده است. نحوه محاسبه سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت بصورت جدول ذیل است.

نمایه ۱۶. سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت

| سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت                        | ۱۳۹۳    | ۱۳۹۴    | ۱۳۹۵    | ۱۳۹۶    | ۱۳۹۷    |
|---------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس | ۳۳۷,۸۰۴ | ۳۳۷,۸۰۴ | ۳۳۷,۸۰۴ | ۳۳۷,۸۰۴ | ۳۳۷,۸۰۴ |
| سایر سرمایه‌گذاری کوتاه مدت                       | ۱۳,۲۷۴  | ۱۳,۲۷۴  | ۱۳,۲۷۴  | ۱۳,۲۷۴  | ۱۳,۲۷۴  |
| جمع                                               | ۳۵۱,۰۷۸ | ۳۵۱,۰۷۸ | ۳۵۱,۰۷۸ | ۳۵۱,۰۷۸ | ۳۵۱,۰۷۸ |

### ۲- طلب از شرکت‌های تابعه و وابسته:

طلب از شرکت‌های تابعه و وابسته در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برابر با میانگین سالانه نسبت به سود تقسیمی حاصل از سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت بوده است.

نمایه ۱۷. طلب از شرکت‌های تابعه و وابسته

| طلب از شرکت‌های تابعه و وابسته | ۱۳۹۴      | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۶      | ۱۳۹۷      | ۱۳۹۴                | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۶      | ۱۳۹۷      |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| عدم انجام افزایش سرمایه        |           |           |           |           | انجام افزایش سرمایه |           |           |           |
| جمع                            | ۴,۳۵۹,۱۴۴ | ۲,۸۹۲,۵۰۰ | ۲,۷۰۴,۳۴۰ | ۲,۸۳۷,۵۷۲ | ۴,۳۵۹,۱۴۴           | ۲,۸۹۴,۱۱۳ | ۳,۲۰۸,۸۷۹ | ۳,۴۱۶,۳۸۲ |

### ۳- حساب‌ها و اسناد دریافتنی تجاری

حساب‌ها و اسناد دریافتنی تجاری با میانگین سالانه حدود ۱۳.۱٪ نسبت سود تقسیمی حاصل از سرمایه‌گذاری، که اغلب مربوط به شرکت ملی صنایع مس ایران در نظر گرفته شده است.

### ۴- سایر حساب‌ها و اسناد دریافتنی:

سایر حساب‌ها و اسناد دریافتنی برابر با سال قبل پیش‌بینی شده است.

### ۵- پیش‌پرداخت‌ها:

پیش‌پرداخت‌ها با میانگین سالانه رشد حدود ۷.۳٪ نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.

۶- دارایی‌های ثابت مشهود:

نرخ میانگین رشد سالانه دارایی‌های ثابت مشهود به شرح جدول ذیل فرض شده است:

نمایه ۱۸. نرخ رشد سالانه دارایی‌های ثابت مشهود

| شرح            | زمین                            | وسایل نقلیه | ساختمان | اثاثه و منصوبات |
|----------------|---------------------------------|-------------|---------|-----------------|
| نرخ رشد سالانه | برابر با سال قبل و بدون نرخ رشد |             |         |                 |

نرخ استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود شامل: ساختمان، وسایل نقلیه و اثاثه و منصوبات به شرح جدول ذیل در نظر گرفته شده است.

نمایه ۱۹. نرخ استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود

| شرح         | ساختمان | وسایل نقلیه | اثاثه و منصوبات |
|-------------|---------|-------------|-----------------|
| نرخ استهلاک | ۱۰٪     | ۳۰٪         | ۵ سال           |

۷- سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت:

- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس در بودجه سال ۱۳۹۴ برابر با بقیه سال‌ها بدلیل خرید تاریخی و بهای تمام شده پایین و به تبع آن سودآوری بالا در نظر گرفته شده است. سپس مبالغی را به عنوان سرمایه‌گذاری جدید به علت کارایی در وجوه نقد و افزایش سودآوری اضافه شده است.
- نقل و انتقال به سرمایه‌گذاری‌های جاری برابر با صورت‌های مالی پیش بینی شده سال مالی ۱۳۹۴ در نظر گرفته شده است.

نمایه ۲۰. سرمایه گذاری بلند مدت

| سرمایه گذاری بلند مدت                                           | ۱۳۹۴       | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۶       | ۱۳۹۷       | ۱۳۹۴       | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۶       | ۱۳۹۷       | انجام افزایش سرمایه | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۶       | ۱۳۹۷       |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|------------|
| سرمایه گذاری در سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس                | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸          | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ |
| اضافه: سرمایه گذاری جدید                                        | ۴,۶۱۹,۰۰۰  | ۰          | ۰          | ۰          | ۰          | ۰          | ۰          | ۰          | ۰                   | ۰          | ۰          | ۰          |
| کاهش: سرمایه گذاری جدید (تیمه شامل سرمایه گذاری نقل از سال قبل) | ۰          | ۴,۵۹۵,۴۷۷  | ۰          | ۰          | ۰          | ۰          | ۰          | ۰          | ۰                   | ۰          | ۰          | ۰          |
| کل سرمایه گذاری در سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس             | ۲۳,۴۰۳,۷۸۸ | ۲۳,۳۸۰,۳۱۱ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۲۳,۴۰۳,۷۸۸          | ۲۳,۳۸۰,۳۱۱ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ | ۱۸,۷۸۴,۷۸۸ |
| سرمایه گذاری در سهام شرکتهای خارج از بورس                       | ۵,۷۵۶,۷۲۹  | ۶,۵۳۳,۸۸۸  | ۷,۴۱۵,۹۶۲  | ۸,۴۱۷,۱۱۷  | ۸,۴۱۷,۱۱۷  | ۷,۴۱۵,۹۶۲  | ۷,۴۱۵,۹۶۲  | ۸,۴۱۷,۱۱۷  | ۶,۵۳۳,۸۸۸           | ۷,۴۱۵,۹۶۲  | ۷,۴۱۵,۹۶۲  | ۸,۴۱۷,۱۱۷  |
| صندوق سرمایه گذاری توسعه بازار سرمایه                           | ۲۵,۰۰۰     | ۲۵,۰۰۰     | ۲۵,۰۰۰     | ۲۵,۰۰۰     | ۲۵,۰۰۰     | ۲۵,۰۰۰     | ۲۵,۰۰۰     | ۲۵,۰۰۰     | ۲۵,۰۰۰              | ۲۵,۰۰۰     | ۲۵,۰۰۰     | ۲۵,۰۰۰     |
| سرمایه گذاری بلند مدت                                           | ۲۹,۱۹۵,۵۱۷ | ۲۹,۹۴۹,۱۵۲ | ۲۶,۳۲۵,۷۵۰ | ۲۷,۳۲۶,۹۰۵ | ۲۷,۳۲۶,۹۰۵ | ۲۶,۳۲۵,۷۵۰ | ۲۶,۳۲۵,۷۵۰ | ۲۷,۳۲۶,۹۰۵ | ۲۶,۳۲۶,۹۰۵          | ۲۶,۳۲۵,۷۵۰ | ۲۶,۳۲۵,۷۵۰ | ۲۶,۳۲۶,۹۰۵ |
| سرمایه گذاری در املاک                                           | ۱,۵۶۴,۷۹۷  | ۱,۵۶۴,۷۹۷  | ۱,۵۶۴,۷۹۷  | ۱,۵۶۴,۷۹۷  | ۱,۵۶۴,۷۹۷  | ۱,۵۶۴,۷۹۷  | ۱,۵۶۴,۷۹۷  | ۱,۵۶۴,۷۹۷  | ۱,۵۶۴,۷۹۷           | ۱,۵۶۴,۷۹۷  | ۱,۵۶۴,۷۹۷  | ۱,۵۶۴,۷۹۷  |
| انتقال به سرمایه گذاریهای جاری                                  | (۱۳,۳۷۴)   | (۱۳,۳۷۴)   | (۱۳,۳۷۴)   | (۱۳,۳۷۴)   | (۱۳,۳۷۴)   | (۱۳,۳۷۴)   | (۱۳,۳۷۴)   | (۱۳,۳۷۴)   | (۱۳,۳۷۴)            | (۱۳,۳۷۴)   | (۱۳,۳۷۴)   | (۱۳,۳۷۴)   |
| جمع                                                             | ۳۰,۲۴۷,۰۴۰ | ۳۱,۵۰۰,۶۷۵ | ۲۷,۷۸۷,۲۷۳ | ۲۸,۷۸۸,۴۲۸ | ۲۸,۷۸۸,۴۲۸ | ۲۷,۷۸۷,۲۷۳ | ۲۷,۷۸۷,۲۷۳ | ۲۸,۷۸۸,۴۲۸ | ۲۸,۷۸۸,۴۲۸          | ۲۸,۷۸۸,۴۲۸ | ۲۸,۷۸۸,۴۲۸ | ۲۸,۷۸۸,۴۲۸ |

نمایه ۲۱. سرمایه‌گذاری بلند مدت به تفکیک اول دوره و پایان دوره

| شرح              | سرمایه‌گذاری بلند مدت به تفکیک اول دوره و پایان دوره |            |            |            | سرمایه‌گذاری بلند مدت به تفکیک اول دوره و پایان دوره |             |            |            |
|------------------|------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|
|                  | ۱۳۹۷                                                 | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۴       | ۱۳۹۷       | ۱۳۹۵                                                 | ۱۳۹۴        | ۱۳۹۷       | ۱۳۹۵       |
| ماده اول دوره    | انجام افزایش سرمایه                                  |            |            |            | انجام افزایش سرمایه                                  |             |            |            |
|                  | ۱۳۹۷                                                 | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۴       | ۱۳۹۷       | ۱۳۹۵                                                 | ۱۳۹۴        | ۱۳۹۷       | ۱۳۹۵       |
| افزایش           | ۲۴,۲۳۰,۱۴۳                                           | ۲۴,۲۶۴,۷۰۰ | ۳۰,۷۴۷,۰۴۰ | ۲۴,۹۵۰,۵۹۵ | ۲۷,۷۸۷,۲۷۳                                           | ۳۱,۵۰۰,۶۷۵  | ۳۰,۷۴۷,۰۴۰ | ۲۴,۹۵۰,۵۹۵ |
| کاهش             | ۲,۱۴۴,۱۹۶                                            | ۱,۹۴۵,۴۴۳  | ۳,۵۱۷,۶۶۰  | ۵,۵۹۵,۷۱۱  | ۱,۰۰۱,۱۵۵                                            | -           | ۷۵۳,۶۳۵    | ۵,۵۹۵,۷۱۱  |
| مانده پایان دوره | -                                                    | -          | -          | ۲۰,۷۳۴     | -                                                    | (۳,۷۱۲,۴۰۱) | -          | ۲۰,۷۳۴     |
|                  | ۲۸,۳۷۴,۳۳۹                                           | ۲۶,۲۳۰,۱۴۳ | ۳۴,۲۶۴,۷۰۰ | ۳۰,۷۴۷,۰۴۰ | ۲۸,۷۸۸,۴۲۸                                           | ۲۷,۷۸۷,۲۷۳  | ۳۱,۵۰۰,۶۷۵ | ۳۰,۷۴۷,۰۴۰ |

# ۸- سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها با میانگین نرخ رشد سالانه ۲۵٪ نسبت به سال قبل فرض شده است.

# ۹- بدهی به شرکت‌های تابعه

بدهی به شرکت‌های تابعه برابر با سال ۱۳۹۳ در نظر گرفته شده است.

# ۱۰- ذخیره مالیات و سود سهام پرداختنی

ذخیره مالیات و سود سهام پرداختنی صفر در نظر گرفته شده است.

نمایه ۲۲. سود سهام پرداختنی

| سود سهام پرداختنی | ۱۳۹۴        | ۱۳۹۵        | ۱۳۹۶      | ۱۳۹۷     | ۱۳۹۴        | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۶        | ۱۳۹۷     |
|-------------------|-------------|-------------|-----------|----------|-------------|-----------|-------------|----------|
| مانده اول دوره    | ۵,۳۴۴,۴۹۳   | ۷,۵۳۴,۴۹۳   | ۰         | ۰        | ۵,۳۴۴,۴۹۳   | ۷,۵۳۴,۴۹۳ | ۰           | ۰        |
| اضافه:            | ۷,۲۰۰,۰۰۰   | ۶۵۴,۵۲۰     | ۳۰۸,۲۰۳   | ۴۰,۴۰۴   | ۷,۲۰۰,۰۰۰   | ۶۵۴,۵۲۰   | ۳۰۸,۲۰۳     | ۴۰,۴۰۴   |
| پرداخت:           | ۰           | (۸,۱۸۹,۰۱۳) | (۳۰۸,۲۰۳) | (۴۰,۴۰۴) | ۰           | (۶۵۴,۵۲۰) | (۸,۱۸۹,۰۱۳) | (۴۰,۴۰۴) |
| انتقال به سرمایه  | (۴,۹۳۰,۰۰۰) | ۰           | ۰         | ۰        | (۴,۹۳۰,۰۰۰) | ۰         | ۰           | ۰        |
| جمع               | ۷,۵۳۴,۴۹۳   | ۰           | ۰         | ۰        | ۷,۵۳۴,۴۹۳   | ۰         | ۰           | ۰        |
| درصد مانده        | ۱۰۰٪        | ۰٪          | ۰٪        | ۰٪       | ۱۰۰٪        | ۰٪        | ۰٪          | ۰٪       |
| سود سهام پرداختنی | ۷,۵۳۴,۴۹۳   | ۰           | ۰         | ۰        | ۷,۵۳۴,۴۹۳   | ۰         | ۰           | ۰        |

# ۱۱- تسهیلات دریافتی

پیش‌بینی شده است شرکت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه اقدام به اخذ تسهیلات در پایان هر سال بصورت ۱۲ ماهه نموده و تسویه تسهیلات در پایان هر سال صورت گرفته است. اصل پرداختی، سود پرداختی و مانده اصل به شرح جدول ذیل است.

نمایه ۲۳. تسهیلات

| تسهیلات کوتاه مدت | ۱۳۹۴      | ۱۳۹۵        | ۱۳۹۶        | ۱۳۹۷        | ۱۳۹۴      | ۱۳۹۵        | ۱۳۹۶     | ۱۳۹۷     |
|-------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|----------|----------|
| اول دوره          | ۶۰۰,۲۷۷   | ۵۵۰,۰۰۰     | ۷,۰۸۰,۴۴۹   | ۳,۴۱۷,۰۷۸   | ۶۰۰,۲۷۷   | ۵۵۰,۰۰۰     | -        | -        |
| دریافتی طی دوره   | ۵۵۰,۰۰۰   | ۷,۰۸۰,۴۴۹   | ۳,۴۱۷,۰۷۸   | ۳,۵۵۲,۰۸۳   | -         | -           | -        | -        |
| بازپرداخت اصل     | (۶۰۰,۲۷۷) | (۵۵۰,۰۰۰)   | (۷,۰۸۰,۴۴۹) | (۳,۴۱۷,۰۷۸) | (۶۰۰,۲۷۷) | (۵۵۰,۰۰۰)   | -        | -        |
| مانده پایان       | ۵۵۰,۰۰۰   | ۷,۰۸۰,۴۴۹   | ۳,۴۱۷,۰۷۸   | ۳,۵۵۲,۰۸۳   | ۵۵۰,۰۰۰   | -           | -        | -        |
| هزینه بهره        | (۲۴۹,۹۳۲) | (۱,۸۶۴,۵۶۰) | (۲,۵۴۹,۳۳۳) | (۱,۶۹۹,۵۳۳) | (۲۴۹,۹۳۲) | (۱,۶۵۲,۲۵۲) | (۲۹,۹۲۷) | (۲۶,۹۳۴) |

لازم به توضیح است بخشی از هزینه بهره مربوط به بدهی شرکت به سازمان خصوصی سازی است.

# ۱۲- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان به شرح جدول ذیل پیش‌بینی شده است:

نمایه ۲۴. ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

| ۱۳۹۷   | ۱۳۹۶   | ۱۳۹۵   | ۱۳۹۴   | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان |
|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| ۱۷,۲۴۴ | ۱۴,۰۴۹ | ۱۱,۲۶۱ | ۸,۸۲۸  | مانده ابتدای سال                |
| (۳۲۳)  | (۲۷۰)  | (۲۲۵)  | (۱۸۷)  | پرداخت شده طی سال               |
| ۳,۹۸۴  | ۳,۴۶۵  | ۳,۰۱۳  | ۲,۶۲۰  | تامین شده طی سال                |
| ۳۰,۹۰۴ | ۱۷,۲۴۴ | ۱۴,۰۴۹ | ۱۱,۲۶۱ | جمع                             |

### ۱۳- وضعیت اشتغال

وضعیت اشتغال به شرح جدول ذیل در نظر گرفته شده است:

نمایه ۲۵. وضعیت اشتغال

| ۱۳۹۷ | ۱۳۹۶ | ۱۳۹۵ | ۱۳۹۴ | وضعیت اشتغال |
|------|------|------|------|--------------|
| ۲۳   | ۲۳   | ۲۲   | ۲۲   | کارکنان دائم |
| ۱۰   | ۱۰   | ۱۱   | ۱۱   | کارکنان موقت |
| ۳۳   | ۳۳   | ۳۳   | ۳۳   | جمع          |

### ۱۴- اندوخته قانونی

معادل ۵٪ از سود خالص شرکت به حساب اندوخته قانونی لحاظ شده است. در صورتی که مجموع حساب اندوخته قانونی به ۱۰٪ از سرمایه رسید، مبلغ جدیدی لحاظ نخواهد شد.

### ۳-۲- پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است.

نمایه ۲۶: پیش‌بینی صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

| انجام افزایش سرمایه |           |           |           |             |             | عدم انجام افزایش سرمایه |           |      |      |      |      | شرح                                      |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|-------------|-------------------------|-----------|------|------|------|------|------------------------------------------|
| ۱۳۹۷                | ۱۳۹۶      | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۴      | ۱۳۹۷        | ۱۳۹۶        | ۱۳۹۵                    | ۱۳۹۴      | ۱۳۹۷ | ۱۳۹۶ | ۱۳۹۵ | ۱۳۹۴ |                                          |
| ۲,۴۸۸,۳۳۹           | ۲,۲۷۶,۴۶۵ | ۲,۹۵۵,۰۷۰ | ۲,۴۷۹,۶۳۱ | ۲,۸۹۷,۳۲۸   | ۲,۷۶۱,۳۰۰   | ۲,۹۵۲,۴۲۳               | ۲,۴۷۹,۶۳۱ |      |      |      |      | درآمد حاصل از عملیات سرمایه‌گذاری        |
| (۱۲۵,۵۹۲)           | (۱۰۷,۱۰۸) | (۹۱,۳۴۴)  | (۷۷,۹۰۰)  | (۱۲۵,۵۹۲)   | (۱۰۷,۱۰۸)   | (۹۱,۳۴۴)                | (۷۷,۹۰۰)  |      |      |      |      | هزینه‌های عمومی و اداری                  |
| ۲۵,۵۰۰              | ۲۵,۵۰۰    | ۲۵,۵۰۰    | ۲۵,۵۰۰    | ۲۵,۵۰۰      | ۲۵,۵۰۰      | ۲۵,۵۰۰                  | ۲۵,۵۰۰    |      |      |      |      | خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی    |
| ۲,۳۸۸,۲۴۶           | ۲,۱۹۴,۸۵۷ | ۲,۸۸۹,۲۲۶ | ۲,۴۲۷,۳۳۱ | ۲,۷۹۷,۲۴۶   | ۲,۶۷۹,۶۹۲   | ۲,۸۸۷,۵۷۹               | ۲,۴۲۷,۳۳۱ |      |      |      |      | سود عملیاتی                              |
| (۲۶,۹۳۳)            | (۲۹,۹۱۷)  | (۱۶۵,۲۵۲) | (۲۴۹,۹۳۲) | (۱,۶۹۹,۵۳۳) | (۲,۵۴۹,۳۳۳) | (۱,۸۶۴,۵۶۰)             | (۲۴۹,۹۳۳) |      |      |      |      | هزینه‌های مالی                           |
| ۵,۳۶۰               | ۵,۳۶۰     | ۵,۳۶۰     | ۵,۳۶۰     | ۵,۳۶۰       | ۵,۳۶۰       | ۵,۳۶۰                   | ۵,۳۶۰     |      |      |      |      | خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی |
| ۲,۳۶۶,۶۷۲           | ۲,۱۷۰,۲۹۰ | ۲,۷۲۹,۲۳۳ | ۲,۱۸۲,۶۵۹ | ۱,۱۰۲,۰۷۳   | ۱۳۵,۷۱۸     | ۱,۰۲۸,۳۷۹               | ۲,۱۸۲,۶۵۹ |      |      |      |      | سود قبل از مالیات                        |
| (۱۰,۰۳۷)            | (۱۰,۰۳۷)  | (۱۰,۰۳۷)  | (۹۲۷)     | (۱۰,۰۳۷)    | (۱۰,۰۳۷)    | (۱۰,۰۳۷)                | (۹۲۷)     |      |      |      |      | مالیات بر درآمد                          |
| ۲,۳۵۶,۶۳۵           | ۲,۱۶۰,۲۵۳ | ۲,۷۱۹,۲۹۶ | ۲,۱۸۱,۷۳۲ | ۱,۱۰۲,۰۳۵   | ۱۳۴,۶۸۱     | ۱,۰۲۷,۳۴۲               | ۲,۱۸۱,۷۳۲ |      |      |      |      | سود خالص                                 |

۳-۳- پیش بینی صورت سود (زیان) انباشته

صورت سود (زیان) انباشته پیش بینی شده شرکت برای سال های مالی آینده با فرض انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است.  
نمایه ۰.۷۷ پیش بینی صورت سود (زیان) انباشته

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                   | عدم انجام افزایش سرمایه |           |           |           | انجام افزایش سرمایه |           |           |            |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-----------|------------|
|                                       | ۱۳۹۴                    | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۶      | ۱۳۹۷      | ۱۳۹۴                | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۶      | ۱۳۹۷       |
| سود خالص                              | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۰۲۷,۳۴۲ | ۱,۳۴۶,۸۱۱ | ۱,۱۰۲,۰۳۵ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۷۲۸,۲۹۶ | ۲,۱۶۹,۱۵۳ | ۲,۳۶۵,۶۳۵  |
| سود انباشته در ابتدای سال             | ۸,۹۲۴,۷۹۵               | ۳,۷۹۷,۴۴۰ | ۴,۱۱۸,۸۹۵ | ۳,۹۳۸,۶۴۰ | ۸,۹۲۴,۷۹۵           | ۲,۷۹۷,۴۴۰ | ۵,۷۳۴,۸۰۲ | ۷,۹۲۷,۱۰۳  |
| سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده | ۸,۹۲۴,۷۹۵               | ۳,۷۹۷,۴۴۰ | ۴,۱۱۸,۸۹۵ | ۳,۹۳۸,۶۴۰ | ۸,۹۲۴,۷۹۵           | ۲,۷۹۷,۴۴۰ | ۵,۷۳۴,۸۰۲ | ۷,۹۲۷,۱۰۳  |
| سود قابل تخصیص                        | ۱۱,۱۰۶,۵۲۷              | ۴,۸۱۴,۷۸۲ | ۴,۳۵۳,۵۷۷ | ۵,۰۴۰,۶۷۵ | ۱۱,۱۰۶,۵۲۷          | ۶,۵۲۵,۷۳۷ | ۸,۹۰۴,۰۵۵ | ۱۱,۲۹۲,۷۳۸ |
| تخصیص سود:                            |                         |           |           |           |                     |           |           |            |
| اندوخته قانونی                        | (۱۰۹,۰۸۷)               | (۵۱,۳۶۷)  | (۶,۷۳۴)   | (۵۵,۱۰۲)  | (۱۰۹,۰۸۷)           | (۱۳۶,۴۱۵) | (۱۵۸,۴۶۳) | (۱۶۸,۲۸۲)  |
| سود سهام مصوب                         | (۷,۲۰۰,۰۰۰)             | (۶۵۴,۵۲۰) | (۳۰۸,۲۰۳) | (۴۰,۴۰۴)  | (۷,۲۰۰,۰۰۰)         | (۶۵۴,۵۲۰) | (۸۱۸,۴۸۹) | (۹۵۰,۷۷۶)  |
| سود تخصیص داده شده طی سال             | (۷,۲۰۰,۰۰۰)             | (۶۵۴,۵۲۰) | (۳۰۸,۲۰۳) | (۴۰,۴۰۴)  | (۷,۲۰۰,۰۰۰)         | (۶۵۴,۵۲۰) | (۸۱۸,۴۸۹) | (۹۵۰,۷۷۶)  |
| سود انباشته در پایان سال              | ۳,۷۹۷,۴۴۰               | ۴,۱۱۸,۸۹۵ | ۳,۹۳۸,۶۴۰ | ۲,۹۴۵,۱۶۹ | ۳,۷۹۷,۴۴۰           | ۵,۷۳۴,۸۰۲ | ۷,۹۲۷,۱۰۳ | ۱۰,۱۷۳,۶۸۱ |

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

#### ۳-۴- پیش بینی صورت وضعیت مالی

پیش بینی ترازنامه شرکت برای سال های مالی آینده با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است.

نمایه ۷۸. پیش بینی صورت وضعیت مالی

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                            | عدم انجام افزایش سرمایه |            |            |            | انجام افزایش سرمایه |            |            |            |
|--------------------------------|-------------------------|------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|------------|
|                                | ۱۳۹۴                    | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۶       | ۱۳۹۷       | ۱۳۹۴                | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۶       | ۱۳۹۷       |
| داراییهای جاری:                |                         |            |            |            |                     |            |            |            |
| موجودی نقد                     | ۶۰.۱۱                   | ۷.۴۱۲      | ۷.۵۲۱      | ۷.۵۴۱      | ۶۰.۱۱               | ۷.۵۴۱      | ۷.۵۴۱      | ۷.۵۴۱      |
| سرمایه گذاری های کوتاه مدت     | ۳۵۱.۰۷۸                 | ۳۵۱.۰۷۸    | ۳۵۱.۰۷۸    | ۳۵۱.۰۷۸    | ۳۵۱.۰۷۸             | ۳۵۱.۰۷۸    | ۳۵۱.۰۷۸    | ۳۵۱.۰۷۸    |
| طلب از شرکت های تابعه و وابسته | ۴.۳۵۹.۱۴۴               | ۲.۸۹۲.۵۰۰  | ۲.۷۰۰.۴۳۰  | ۲.۸۳۷.۵۷۲  | ۴.۳۵۹.۱۴۴           | ۲.۸۹۴.۱۱۳  | ۲.۸۹۴.۱۱۳  | ۲.۸۹۴.۱۱۳  |
| حسابها و اسناد دریافتی تجاری   | ۲۵۰.۱۸                  | ۳۱.۹۲۷     | ۲۹.۷۶۲     | ۳۱.۲۲۸     | ۲۵۰.۱۸              | ۳۱.۹۴۵     | ۳۱.۹۴۵     | ۳۱.۹۴۵     |
| سایر حسابها و اسناد دریافتی    | ۱۱.۴۵۱                  | ۱۱.۴۵۱     | ۱۱.۴۵۱     | ۱۱.۴۵۱     | ۱۱.۴۵۱              | ۱۱.۴۵۱     | ۱۱.۴۵۱     | ۱۱.۴۵۱     |
| پیش پرداخت ها                  | ۲۴۱                     | ۲۵۹        | ۲۷۸        | ۲۹۸        | ۲۴۱                 | ۲۵۹        | ۲۵۹        | ۲۷۸        |
| جمع داراییهای جاری             | ۴.۷۵۲.۹۴۳               | ۲.۲۹۴.۶۲۷  | ۲.۱۰۰.۴۳۰  | ۲.۲۳۹.۱۶۸  | ۴.۷۵۲.۹۴۳           | ۲.۲۹۶.۳۸۷  | ۲.۲۹۶.۳۸۷  | ۲.۲۹۶.۳۸۷  |
| داراییهای غیر جاری:            |                         |            |            |            |                     |            |            |            |
| داراییهای ثابت مشهود           | ۱۲۱.۲۵۵                 | ۱۱۳.۷۲۷    | ۱۰۶.۸۵۷    | ۱۰۰.۵۷۳    | ۱۲۱.۲۵۵             | ۱۱۳.۷۲۷    | ۱۱۳.۷۲۷    | ۱۰۶.۸۵۷    |
| سرمایه گذاری های بلند مدت      | ۳۰.۷۴۷.۰۴۰              | ۳۱.۵۰۰.۶۷۵ | ۲۷.۷۸۷.۳۷۳ | ۲۸.۷۸۸.۴۲۸ | ۳۰.۷۴۷.۰۴۰          | ۲۴.۳۶۴.۷۰۰ | ۲۴.۳۶۴.۷۰۰ | ۲۴.۳۶۴.۷۰۰ |
| سایر داراییها                  | ۱۴.۵۷۶                  | ۱۸.۲۲۰     | ۲۲.۷۷۵     | ۲۸.۴۶۹     | ۱۴.۵۷۶              | ۱۸.۲۲۰     | ۱۸.۲۲۰     | ۲۸.۴۶۹     |
| جمع داراییهای غیر جاری         | ۳۰.۸۸۲.۸۷۱              | ۳۱.۶۲۲.۶۲۳ | ۲۷.۹۱۶.۹۰۶ | ۲۸.۹۱۷.۴۷۱ | ۳۰.۸۸۲.۸۷۱          | ۲۴.۳۹۶.۶۲۸ | ۲۴.۳۹۶.۶۲۸ | ۲۴.۳۹۶.۶۲۸ |
| جمع داراییها                   | ۲۵.۶۳۵.۸۱۴              | ۲۴.۹۲۷.۲۵۰ | ۲۱.۰۲۱.۳۳۶ | ۲۲.۱۵۶.۶۱۹ | ۲۵.۶۳۵.۸۱۴          | ۲۲.۶۹۳.۰۱۵ | ۲۲.۶۹۳.۰۱۵ | ۲۲.۶۹۳.۰۱۵ |
| بدهی های جاری:                 |                         |            |            |            |                     |            |            |            |
| بدهی های جاری:                 |                         |            |            |            |                     |            |            |            |

| شرح                              | عدم انجام افزایش سرمایه |            |            |            | انجام افزایش سرمایه |            |            |            |
|----------------------------------|-------------------------|------------|------------|------------|---------------------|------------|------------|------------|
|                                  | ۱۳۹۴                    | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۶       | ۱۳۹۷       | ۱۳۹۴                | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۶       | ۱۳۹۷       |
| حسابها و اسناد پرداختی تجاری     | ۷۳۸,۹۴۱                 | ۶۶۵,۰۴۶    | ۵۹۸,۵۴۲    | ۵۳۸,۶۸۸    | ۷۳۸,۹۴۱             | ۶۶۵,۰۴۶    | ۵۹۸,۵۴۲    | ۵۳۸,۶۸۸    |
| سایر حسابها و اسناد پرداختی      | ۶۳,۴۶۰                  | ۵۷,۱۱۴     | ۵۱,۴۰۲     | ۴۶,۲۶۲     | ۶۳,۴۶۰              | ۵۷,۱۱۴     | ۵۱,۴۰۲     | ۴۶,۲۶۲     |
| بدهی به شرکتهای تابعه            | ۱۱۵                     | ۱۱۵        | ۱۱۵        | ۱۱۵        | ۱۱۵                 | ۱۱۵        | ۱۱۵        | ۱۱۵        |
| ذخیره مالیات                     | ۹۲۷                     | ۱,۰۳۷      | ۱,۰۳۷      | ۱,۰۳۷      | ۹۲۷                 | ۱,۰۳۷      | ۱,۰۳۷      | ۱,۰۳۷      |
| سود سهام پرداختی                 | ۷,۵۳۴,۴۹۳               | ۰          | ۰          | ۰          | ۷,۵۳۴,۴۹۳           | ۰          | ۰          | ۰          |
| تسهیلات دریافتی                  | ۵۵۰,۰۰۰                 | ۷,۰۸۰,۴۴۹  | ۳,۴۱۷,۰۷۸  | ۳,۵۵۲,۰۸۳  | ۵۵۰,۰۰۰             | ۰          | ۰          | ۰          |
| جمع بدهی های جاری                | ۸,۸۸۷,۹۳۵               | ۷,۸۰۳,۷۶۱  | ۴,۰۶۸,۱۷۴  | ۴,۱۳۸,۱۸۵  | ۸,۸۸۷,۹۳۵           | ۷,۲۳,۳۱۲   | ۶۵۱,۰۹۶    | ۵۸۶,۱۰۲    |
| بدهی های غیرجاری:                |                         |            |            |            |                     |            |            |            |
| ذخیره مرابزای پایان خدمت کارکنان | ۱۱,۲۶۱                  | ۱۴,۰۴۹     | ۱۷,۲۴۴     | ۲۰,۹۰۴     | ۱۱,۲۶۱              | ۱۴,۰۴۹     | ۱۷,۲۴۴     | ۲۰,۹۰۴     |
| جمع بدهی های غیرجاری             | ۱۱,۲۶۱                  | ۱۴,۰۴۹     | ۱۷,۲۴۴     | ۲۰,۹۰۴     | ۱۱,۲۶۱              | ۱۴,۰۴۹     | ۱۷,۲۴۴     | ۲۰,۹۰۴     |
| جمع بدهی های جاری و غیرجاری      | ۸,۸۹۹,۱۹۶               | ۷,۸۱۷,۸۱۰  | ۴,۰۸۵,۴۱۷  | ۴,۱۵۹,۰۸۹  | ۸,۸۹۹,۱۹۶           | ۷,۲۷,۳۶۱   | ۶۶۸,۳۴۰    | ۶۰۷,۰۰۶    |
| حقوق صاحبان سهام:                |                         |            |            |            |                     |            |            |            |
| سرمایه                           | ۲۱,۹۲۰,۰۰۰              | ۲۱,۹۲۰,۰۰۰ | ۲۱,۹۲۰,۰۰۰ | ۲۱,۹۲۰,۰۰۰ | ۲۱,۹۲۰,۰۰۰          | ۲۰,۶۵,۲۷۹  | ۲۰,۶۵,۲۷۹  | ۲۰,۶۵,۲۷۹  |
| اندوخته قانونی                   | ۱,۰۱۹,۱۷۸               | ۱,۰۷۰,۵۴۵  | ۱,۰۷۷,۲۷۹  | ۱,۱۳۲,۳۸۱  | ۱,۰۱۹,۱۷۸           | ۱,۱۵۵,۵۹۲  | ۱,۳۱۴,۰۵۵  | ۱,۴۸۲,۳۳۷  |
| سود انباشته                      | ۳,۷۹۷,۴۴۰               | ۴,۱۱۸,۸۹۵  | ۳,۹۳۸,۶۴۰  | ۴,۹۴۵,۱۶۹  | ۳,۷۹۷,۴۴۰           | ۵,۷۳۴,۸۰۲  | ۷,۹۳۷,۱۰۳  | ۱۰,۱۷۳,۶۸۱ |
| جمع حقوق صاحبان سهام             | ۲۶,۷۳۶,۶۱۸              | ۲۷,۱۰۹,۴۴۰ | ۲۶,۹۳۵,۹۱۹ | ۲۷,۹۹۷,۵۵۰ | ۲۶,۷۳۶,۶۱۸          | ۳۶,۹۵۵,۶۷۴ | ۳۹,۳۰۶,۴۳۸ | ۴۱,۷۲۱,۲۹۷ |
| جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام    | ۲۵,۶۳۵,۸۱۴              | ۲۴,۹۲۷,۲۵۰ | ۳۱,۰۲۱,۳۳۶ | ۳۲,۱۵۶,۶۲۹ | ۲۵,۶۳۵,۸۱۴          | ۳۷,۶۹۳,۰۳۵ | ۳۹,۹۷۴,۷۷۸ | ۴۲,۳۷۸,۳۰۳ |

تایید هیئت مدیره  
تاریخ: ۱۳۹۷/۰۳/۲۹

۵-۳- بودجه نقدی شرکت

بودجه نقدی پیش‌بینی شده برای سال‌های آینده شرکت با دو فرض افزایش سرمایه در جدول زیر نمایش داده شده است.

نمایه ۲۹ بودجه نقدی شرکت

مبالغ به میلیون ریال

| شرح                                               | عدم انجام افزایش سرمایه |            |            | انجام افزایش سرمایه |           |           |
|---------------------------------------------------|-------------------------|------------|------------|---------------------|-----------|-----------|
|                                                   | ۱۳۹۴                    | ۱۳۹۵       | ۱۳۹۷       | ۱۳۹۴                | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۶      |
| مانده وجه نقد اول دوره                            | ۶,۹۳۴                   | ۶,۰۱۱      | ۷,۵۲۱      | ۶,۹۳۴               | ۶,۰۱۱     | ۷,۵۲۱     |
| درآمد حاصل از عملیات سرمایه گذاری                 | ۳,۵۳۶,۵۳۶               | ۴,۳۲۰,۰۶۶  | ۲,۹۴۹,۴۶۰  | ۳,۵۳۶,۵۳۶           | ۲,۷۶۴,۱۰۶ | ۲,۹۴۹,۴۶۰ |
| دریافت تسهیلات مالی                               | ۵۵۰,۰۰۰                 | ۷,۰۸۰,۴۴۹  | ۳,۴۱۷,۰۷۸  | ۵۵۰,۰۰۰             | ۳,۵۵۲,۰۸۳ | ۳,۴۱۷,۰۷۸ |
| سایر دریافت‌ها                                    | ۲,۲۷۷                   | ۲,۷۸۸      | ۲,۱۹۵      | ۲,۲۷۷               | ۲,۷۸۸     | ۲,۱۹۵     |
| سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیر عملیاتی    | ۳۰,۸۶۰                  | ۳۰,۸۶۰     | ۳۰,۸۶۰     | ۳۰,۸۶۰              | ۳۰,۸۶۰    | ۳۰,۸۶۰    |
| آورده سهامدار بابت افزایش سرمایه قبلی             | ۵۹۲,۰۰۰                 | .          | .          | ۵۹۲,۰۰۰             | .         | .         |
| آورده سهامدار بابت افزایش سرمایه جدید             | .                       | .          | .          | .                   | .         | .         |
| کاهش حسابها و اسناد دریافتی                       | ۱,۸۰۴,۳۹۰               | .          | .          | ۱,۸۰۴,۳۹۰           | .         | .         |
| کاهش در سرمایه گذاری‌ها                           | .                       | .          | .          | .                   | .         | .         |
| سایر                                              | ۳۹۸,۰۰۰                 | .          | .          | ۳۹۸,۰۰۰             | .         | .         |
| جمع منابع نقدی                                    | ۶,۹۳۰,۹۹۷               | ۱۱,۵۴۰,۱۷۴ | ۱۰,۱۳۱,۴۰۶ | ۶,۹۳۰,۹۹۷           | ۵,۴۰۵,۰۳۹ | ۴,۰۰۳,۲۹۵ |
| وجه نقد پرداختی بابت هزینه‌های عمومی اداری و فروش | ۶,۹۳۲,۵                 | ۷۵,۵۵۱     | ۸۴,۴۴۵     | ۶,۹۳۲,۵             | ۷۵,۵۵۱    | ۸۴,۴۴۵    |
| سود سهام پرداختی و پاداش هیئت مدیره               | .                       | ۸,۱۸۹,۰۱۳  | ۳۰,۸۲۰,۰۳۰ | .                   | ۹۸۹,۰۱۳   | ۸۱۸,۴۸۹   |
| سایر پرداخت‌ها                                    | ۲,۹۱۵                   | ۱۰,۵۵۳     | ۲,۳۹۱      | ۲,۹۱۵               | ۱۰,۵۷۲    | ۸,۰۷۴     |
| مالیات پرداختی                                    | ۱۴,۵۹۵                  | ۹۲۷        | ۱,۰۳۷      | ۱۴,۵۹۵              | ۹۲۷       | ۱,۰۳۷     |

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

| خالص وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های مشهود و نامشهود | ۲         | ۲۲,۶۶۳     | ۱۵,۷۹۳     | ۸,۲۶۶     | ۲۲,۶۶۳  | ۱۵,۷۹۳    | ۸,۲۶۶      | ۲      | ۲۲,۶۶۳    | ۱۵,۷۹۳     | ۸,۲۶۶      | ۲۲,۶۶۳    | ۱۵,۷۹۳  | ۸,۲۶۶     | ۲          |
|--------------------------------------------------------|-----------|------------|------------|-----------|---------|-----------|------------|--------|-----------|------------|------------|-----------|---------|-----------|------------|
| هزینه های مالی                                         | ۲۴۹,۹۳۲   | ۱,۵۹۹,۵۳۳  | ۲,۵۴۹,۳۳۳  | ۱,۸۶۴,۵۶۰ | ۷۵۳,۶۳۵ | ۵۸۹,۵۶۷   | ۶۰۰,۳۷۷    | ۸۱,۹۴۳ | ۲۴۹,۹۳۲   | ۱,۵۹۹,۵۳۳  | ۲,۵۴۹,۳۳۳  | ۱,۸۶۴,۵۶۰ | ۷۵۳,۶۳۵ | ۵۸۹,۵۶۷   | ۶۰۰,۳۷۷    |
| افزایش در سرمایه گذاری                                 |           |            |            |           |         |           |            |        |           |            |            |           |         |           |            |
| بازپرداخت تسهیلات مالی                                 |           |            |            |           |         |           |            |        |           |            |            |           |         |           |            |
| پرداخت حسابها و اسناد پرداختی و سایر                   |           |            |            |           |         |           |            |        |           |            |            |           |         |           |            |
| پرداخت بیش پرداخت ها                                   |           |            |            |           |         |           |            |        |           |            |            |           |         |           |            |
| جمع مصارف نقدی                                         | ۶,۹۱۴,۹۸۶ | ۱۱,۵۳۲,۷۶۳ | ۱۰,۱۱۳,۸۸۵ | ۶,۲۵۰,۶۸۹ | ۷,۵۴۱   | ۶,۲۵۰,۶۸۹ | ۱۰,۱۱۳,۸۸۵ | ۷,۵۴۱  | ۶,۹۱۴,۹۸۶ | ۱۱,۵۳۲,۷۶۳ | ۱۰,۱۱۳,۸۸۵ | ۶,۲۵۰,۶۸۹ | ۷,۵۴۱   | ۶,۲۵۰,۶۸۹ | ۱۰,۱۱۳,۸۸۵ |
| موجودی نقد پایان دوره مازاد (کمتری) نقدینگی            | ۶,۰۱۱     | ۷,۴۱۲      | ۷,۵۲۱      | ۷,۵۲۱     | ۷,۴۱۲   | ۷,۵۲۱     | ۷,۵۲۱      | ۶,۰۱۱  | ۷,۴۱۲     | ۷,۵۲۱      | ۷,۵۲۱      | ۷,۴۱۲     | ۷,۵۲۱   | ۷,۴۱۲     | ۷,۵۲۱      |

بسیارست گزارش  
بهراد مشار

### ۳-۶- ارزیابی مالی طرح

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

- نرخ بازده داخلی (IRR) معادل نرخ سودی است که سرمایه‌گذار می‌تواند با سرمایه‌گذاری در یک طرح بدست آورد. در واقع طرح، به سرمایه‌گذاری که در آن سپرده‌گذاری می‌نماید، با یک نرخ سود که همان IRR است از محل درآمد سالیانه سود ارائه می‌نماید. شاخص IRR از جمله پرکاربردترین شاخص‌های مالی است که می‌توان با استفاده از آن توجیه‌پذیری مالی طرح را در مقایسه با شرایط معمول سرمایه‌گذاری در کشور و آن صنعت خاص بدست آورد. محاسبه شاخص IRR برای یک طرح در ارتباط تنگاتنگ با فرمول محاسبه شاخص NPV می‌باشد. براساس نمودار NPV نسبت به نرخ تنزیل، شاخص نرخ بازده داخلی محل تلاقی نمودار با محور افقی می‌باشد. لذا شاخص IRR نرخ تنزیلی است که به ازاء آن نرخ تنزیل، شاخص NPV طرح معادل صفر گردد. سنجه مورد اشاره برای طرح افزایش سرمایه شرکت براساس هفت سال معادل ۲۴٪ محاسبه شده است.
- ارزش فعلی خالص (NPV) در علم اقتصاد مهندسی، یکی از روش‌های استاندارد ارزیابی طرح‌های اقتصادی است. در این روش، جریان نقدینگی (درآمدها و هزینه‌ها) بر پایه زمان وقوع (درآمد یا هزینه) به نرخ روز تنزیل می‌شود. به این ترتیب در جریان نقدینگی، ارزش زمان انجام هزینه یا به دست‌آمدن درآمد نیز لحاظ می‌گردد. ارزش فعلی خالص در محاسبات اقتصادی، اقتصاد مهندسی، بودجه کشورها و مباحث اقتصاد خرد و اقتصاد کلان، تجارت و صنعت به‌طور گسترده‌ای به‌کار می‌رود. سنجه مورد اشاره برای طرح افزایش سرمایه شرکت براساس هفت سال معادل ۹۲۴,۹۰۵ و با نرخ بازده مورد انتظار ۲۰٪ محاسبه شده است. با توجه به معیارهای ارزیابی مالی در فوق خلاصه آن در جدول ذیل تبیین شده است:

نمایه ۳۰. ارزیابی مالی

|                                           |         |
|-------------------------------------------|---------|
| نرخ بازده داخلی (Internal Rate of Return) | ۲۴٪     |
| ارزش فعلی خالص (Net Present Value)        | ۹۲۴,۹۰۵ |
| دوره بازگشت سرمایه (Payback Period)       | ۴.۵     |

### ۷-۳- عوامل ریسک

عوامل ریسک شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) به شرح ذیل می‌باشد:

#### حوزه کسب و کار:

- کاهش بازده سبد سهام موجود؛
- یکنواختی و رخوت در مدل کسب و کار و سرمایه‌گذاری شرکت؛
- کاهش بهره‌وری شرکت‌های تابعه و وابسته؛
- کاهش نقدینگی؛
- کاهش سرمایه‌گذاری و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های تابعه و کاهش تصدی‌گری و سودآوری؛
- نوسان جهانی قیمت سنگ آهن و فولاد؛
- رکود در بخش مسکن؛
- بالارفتن بهای تمام شده فولاد؛
- کاهش رتبه کیفیت افشاء اطلاعات و نقدشوندگی سهام؛

#### حوزه مالی اقتصادی:

- ریسک عدم کارآمدی سیستم وصول مطالبات؛

#### حوزه منابع انسانی:

- ریسک عدم انجام پروژه ارزیابی جامع عملکرد؛
- ریسک عدم به‌روز شدن مهارت‌های نیروی انسانی؛

#### حوزه پشتیبانی و فنی:

- ریسک طولانی‌شدن اجرای پروژه‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛

#### حوزه عمومی:

- ریسک تغییر نرخ بهره بانکی؛
- افزایش تحریم‌ها؛
- نوسانات نرخ ارز؛
- عدم کنترل تورم.

### ۸-۳- نتیجه‌گیری و پیشنهاد

با توجه به ضرورت انجام افزایش سرمایه، هیأت مدیره پیشنهاد می‌کند مجمع محترم با افزایش سرمایه از مبلغ ۲۱,۹۲۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳۰,۰۶۵,۲۷۹ میلیون ریال (۸,۱۴۵,۲۷۹ میلیون ریال، معادل ۳۷.۱ درصد) با شرایط ذیل موافقت فرمایند.

### ۸-۳-۱- طریق افزایش سرمایه

در اجرای مفاد ماده ۱۵۷ اصلاحیه قانون تجارت و مفاد ۹ و ۱۰ اساسنامه شرکت، پیشنهاد می‌شود افزایش سرمایه شرکت از طریق ذیل صورت پذیرد:  
صدور تعداد ۸,۱۴۵,۲۷۹,۰۰۰ سهم عادی با نام جدید به بهای اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال (برابر با ارزش اسمی سهام موجود) که مبلغ آن معادل افزایش سرمایه پیشنهادی می‌شود.

### ۸-۳-۲- طریق تأدیه مبلغ افزایش سرمایه

در اجرای مفاد ماده ۱۵۸ اصلاحیه قانون تجارت و مفاد ۹ و ۱۰ اساسنامه شرکت، پیشنهاد می‌شود طریق تأدیه افزایش سرمایه شرکت از طریق ذیل صورت پذیرد:  
- تأمین مبلغ افزایش سرمایه به مبلغ ۸,۱۴۵,۲۷۹ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی.

### ۸-۳-۳- بهای فروش سهام جدید

پیشنهاد می‌شود کلیه سهام جدید ناشی از افزایش سرمایه به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال، معادل ارزش اسمی آن در حال حاضر به فروش برسد.

### ۸-۳-۴- شرایط ناظر بر حق تقدم‌های ناشی از افزایش سرمایه

با توجه به مفاد ماده ۱۶۶ اصلاحیه قانون تجارت و جهت حفظ یکنواخت حقوق هر یک از صاحبان سهام، پیشنهاد می‌شود کلیه صاحبان سهام شرکت نسبت به هر سهمی که در تاریخ این مجمع دارا می‌باشند، حق خرید تعداد ۰.۳۷۱ سهم جدید به ازای هر سهم را به بهای مذکور در بند فوق دارا باشند. فرصت استفاده از حق تقدم مزبور، مدت شصت و یک روز از تاریخ درج آگهی پذیره نویسی سهام شرکت که مطابق مفاد ۱۶۹ اصلاحیه قانون تجارت، در روزنامه کثیرالانتشار مربوط به درج اطلاعیه‌های شرکت درج می‌گردد، می‌باشد. مضافاً در این زمینه علاوه بر درج آگهی مزبور، مراتب کتباً به کلیه سهامداران از طریق ارسال نامه با پست سفارشی به آخرین نشانی در دسترس آنان، اطلاع داده خواهد شد.

سهامداران ظرف مهلت مقرر می‌توانند از حق خود استفاده نمایند و پس از مهلت مقرر، کلیه حق تقدم‌های استفاده نشده از طریق بورس اوراق بهادار به فروش خواهد رسید و وجوه آن پس از کسر هزینه‌های مربوط به حساب بستانکاری سهامداران ذینفع منظور خواهد شد.

هیأت‌مدیره

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات

(سهامی عام)

پیوست

تحلیل حساسیت تغییرات سطح سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر سود خالص شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

| درصد | عدم انجام افزایش سرمایه |           |           |           | انجام افزایش سرمایه |           |           |           |
|------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-----------|-----------|
|      | ۱۳۹۴                    | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۶      | ۱۳۹۷      | ۱۳۹۴                | ۱۳۹۵      | ۱۳۹۶      | ۱۳۹۷      |
| +۱۰  | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۲۵۳,۳۷۶ | ۶۴۶,۸۵۷   | ۱,۹۵۵,۸۸۶ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۹۵۴,۳۳۰ | ۳,۶۸۱,۴۲۸ | ۴,۲۱۹,۴۸۵ |
| +۹   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۲۳۰,۷۷۲ | ۵۹۳,۶۰۵   | ۱,۸۶۳,۵۷۲ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۹۳۱,۷۳۷ | ۳,۶۲۸,۱۷۶ | ۴,۱۲۷,۱۷۱ |
| +۸   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۲۰۸,۱۶۹ | ۵۴۰,۸۰۵   | ۱,۷۷۲,۸۳۴ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۹۰۹,۱۲۳ | ۳,۵۷۵,۳۷۷ | ۴,۰۳۶,۴۲۴ |
| +۷   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۱۸۵,۵۶۵ | ۴۸۸,۴۵۷   | ۱,۶۸۳,۶۵۹ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۸۸۶,۵۲۰ | ۳,۵۳۳,۰۲۹ | ۳,۹۴۷,۲۵۸ |
| +۶   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۱۶۲,۹۶۲ | ۴۳۶,۵۶۲   | ۱,۵۹۶,۰۳۲ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۸۶۳,۹۱۶ | ۳,۴۷۱,۱۳۳ | ۳,۸۵۹,۶۳۱ |
| +۵   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۱۴۰,۳۵۹ | ۳۸۵,۱۱۸   | ۱,۵۰۹,۹۴۰ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۸۴۱,۳۱۳ | ۳,۴۱۹,۶۹۰ | ۳,۷۷۳,۵۴۰ |
| +۴   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۱۱۷,۷۵۵ | ۳۳۴,۱۲۶   | ۱,۴۲۵,۲۷۰ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۸۱۸,۷۰۴ | ۳,۳۶۸,۹۰۵ | ۳,۶۸۸,۹۶۹ |
| +۳   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۰۹۵,۱۵۲ | ۲۸۳,۵۸۷   | ۱,۳۴۲,۳۰۸ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۷۹۶,۱۰۶ | ۳,۳۱۸,۱۵۹ | ۳,۶۰۵,۹۰۸ |
| +۲   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۰۷۲,۵۳۹ | ۲۳۳,۵۰۰   | ۱,۲۶۰,۷۴۱ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۷۷۳,۵۰۳ | ۳,۲۶۸,۰۷۱ | ۳,۵۳۴,۳۴۰ |
| +۱   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۰۴۹,۹۴۵ | ۱۸۳,۸۶۴   | ۱,۱۸۰,۶۵۴ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۷۵۰,۹۰۰ | ۳,۲۱۸,۴۳۶ | ۳,۴۴۴,۲۵۴ |
| ۰    | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۰۲۷,۳۴۲ | ۱۳۴,۶۸۱   | ۱,۱۰۲,۰۳۵ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۷۲۸,۲۹۶ | ۳,۱۶۹,۲۵۳ | ۳,۳۶۵,۴۳۵ |
| -۱   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۱,۰۰۴,۷۳۸ | ۸۵,۹۵۰    | ۱,۰۲۴,۸۷۰ | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۷۰۵,۶۹۳ | ۳,۱۲۰,۵۲۱ | ۳,۲۸۸,۴۶۹ |
| -۲   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۹۸۲,۱۳۵   | ۳۷,۶۷۱    | ۹۴۹,۱۳۵   | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۶۸۳,۰۸۹ | ۳,۰۷۲,۳۴۲ | ۳,۲۱۲,۷۴۴ |
| -۳   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۹۵۹,۵۳۲   | (۱۰,۱۵۶)  | ۸۷۴,۸۴۷   | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۶۶۰,۴۸۶ | ۳,۰۲۴,۴۱۵ | ۳,۱۳۸,۴۴۶ |
| -۴   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۹۳۶,۹۲۸   | (۵۷,۵۳۱)  | ۸۰۱,۹۶۲   | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۶۳۷,۸۸۳ | ۲,۹۷۷,۰۴۰ | ۳,۰۶۵,۵۶۱ |
| -۵   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۹۱۴,۳۲۵   | (۱۰۴,۴۵۴) | ۷۳۰,۳۷۶   | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۶۱۵,۲۷۹ | ۲,۹۳۰,۱۱۷ | ۲,۹۹۴,۰۷۵ |
| -۶   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۸۹۱,۷۳۱   | (۱۵۰,۹۲۵) | ۶۶۰,۳۷۶   | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۵۹۲,۶۷۶ | ۲,۸۸۳,۶۳۷ | ۲,۹۳۳,۹۷۶ |
| -۷   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۸۶۹,۱۱۸   | (۱۹۶,۹۴۴) | ۵۹۱,۶۴۹   | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۵۷۰,۰۷۲ | ۲,۸۳۷,۶۲۸ | ۲,۸۵۵,۲۴۸ |
| -۸   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۸۴۶,۵۱۵   | (۲۴۲,۵۱۰) | ۵۲۴,۲۸۱   | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۵۴۷,۴۶۹ | ۲,۷۹۲,۰۶۱ | ۲,۷۸۷,۸۱۰ |
| -۹   | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۸۲۳,۹۱۱   | (۲۸۷,۶۲۵) | ۴۵۸,۲۵۸   | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۵۲۴,۸۶۶ | ۲,۷۴۶,۹۴۶ | ۲,۷۳۱,۸۵۷ |
| -۱۰  | ۲,۱۸۱,۷۳۲               | ۸۰۱,۳۰۸   | (۳۳۲,۲۸۸) | ۳۹۲,۵۶۷   | ۲,۱۸۱,۷۳۲           | ۲,۵۰۲,۲۶۲ | ۲,۷۰۲,۲۸۴ | ۲,۶۵۷,۱۶۶ |