

به نام خدا

تاریخ: ۱۴۰۰/۰۷/۲۸

شماره: ۳۲۸/۰۰/۱۱۵ گ

مدیریت محترم عامل

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)

با سلام و احترام،

به پیوست ۲ نسخه گزارش بازرسی قانونی در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۵٫۱۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷٫۶۵۰ میلیارد ریال ارسال می گردد.

با تقدیم احترام

بهراد مُشار
موسسه حسابرسي
حسابداران رسمي
شماره ثبت: ۱۳۷۹ تهران

رونوشت: سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

(از مبلغ ۵۱۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷۶۵۰ میلیارد ریال)

به انضمام گزارش توجیهی هیأت مدیره

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	شرح
(۱) و (۲)	گزارش بازرس قانونی
۱۱ الی ۱۹	گزارش توجیهی هیأت مدیره پیوست:
۲۰ و ۲۱	تراز آزمایشی حسابرسی نشده منتهی به ۱۴۰۰/۰۵/۳۱

گزارش بازرسی قانونی

به نام خدا

گزارش بازرس قانونی

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)

در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه به میزان ۲۵۵۰ میلیارد ریال

۱- گزارش توجیهی مورخ ۷ شهریور ماه ۱۴۰۰ هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۵۱۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷۶۵۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورتهای سود و زیان فرضی، وضعیت مالی فرضی، تغییرات در حقوق مالکانه فرضی و جریان های نقدی فرضی و یادداشت های توضیحی همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته به منظور حفظ توان نقدینگی جهت اجرای عملیات جاری، تامین سرمایه در گردش مورد نیاز پروژه فلوتاسیون سرباره مس خاتون آباد و افزایش حجم پرتفوی سرمایه گذاری های سریع معامله تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در گزارش توجیهی افزایش سرمایه، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یاد شده، بر اساس 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 در خصوص امور شرکت از بدو سال مالی جاری ارائه نماید. در این ارتباط، تراز آزمایشی حسابهای شرکت به تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۴۰۰ ارائه شده که مستخرج از اطلاعات مالی حسابرسی نشده است.

گزارش - بهراد مُشار

گزارش بازرسی قانونی (ادامه)

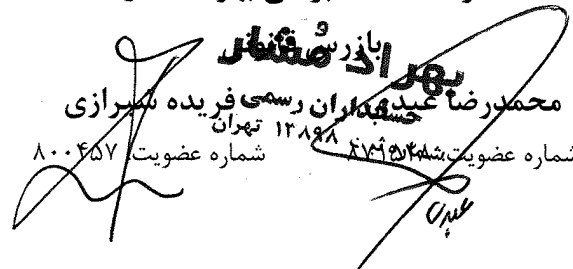
شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)

در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه به میزان ۲۵۵۰ میلیارد ریال

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

مؤسسه حسابرسی بهراد مشار

تاریخ: ۲۵ مهر ماه ۱۴۰۰


بهراد مشار
محمد رضا غسملو
حسابداران رسمی فریده نیکباز
تهران ۱۳۸۹۸
شماره عضویت ۴۶۴۵۴۸۸
شماره عضویت ۸۰۰۴۵۷

گزارش توجیهی افزایش سرمایه



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

"شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه"
(سهامی عام)

از ۵۱۰۰ میلیارد ریال به ۷۶۵۰ میلیارد ریال
از محل سود انباشته

پیوست گزارش
بهراد مُشار



SCIco

شرکت سرمایه‌گذاری مس سرچشمه

شماره:
تاریخ: ۱۳۹۷/۷/۱۳
پیوست:

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت سرمایه‌گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)

احتراما به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، درارتباط با افزایش سرمایه از مبلغ ۵,۱۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۶۵۰ میلیارد ریال (به مبلغ ۲,۵۵۰ میلیارد ریال) از محل سود انباشته تقدیم می‌گردد.

گزارش توجیهی هیئت مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه مورد نیاز بر اساس تجزیه و تحلیل فنی، مالی و اقتصادی شرکت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۷ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیئت مدیره	محمد جواد شیخ	شرکت سرمایه‌گذاری آتیه اندیشان مس (سهامی عام)
	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	میلاذ شمس	موسسه صندوق بازنشستگی کارکنان شرکت ملی صنایع مس ایران (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	حمید رضا سعیدی کندی	شرکت خدمات بازرگانی معادن و فلزات غیرآهنی (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	منصور سلطانی	شرکت خدماتی اطلس مس رفسنجان (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	محمد فاطمیان	شرکت خدمات فنی و مهندسی صنایع و معادن کانی مس (سهامی خاص)

پیوست گزارش
بهراد منتشر

شرکت سرمایه‌گذاری مس سرچشمه
(سهامی عام)

SCI CO



نمابر: ۰۲۱-۸۸۷۱۸۵۵۷

تهران، خیابان خالد اسلامی، کوچه ۴۳، پلاک ۲۲

کرمان، بلوار جمهوری اسلامی، بعد از کوی استانداری، مجتمع تجاری - اداری میلاد، طبقه ۶، واحد ۶۱۱

تلفکس: ۰۲۴۳۲۸۲۰۶۸۶

تلفن: ۰۲۴۳۲۸۲۰۶۷۶

نمابر: ۰۲۴۳-۴۳۱۰۰۰۸

تلفن: ۰۲۴۳۴۳۱۰۹۴۴-۴۳۱۰۶۳۳

سرچشمه، شهر مس، انتهای بلوار ایثارگران

URL : www.scico.ir

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴	مشخصات ناشر: موضوع فعالیت، تاریخچه
۴	سهامداران، مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت
۵	مشخصات حسابرِس و بازرس قانونی، سرمایه، روند سودآوری و تقسیم سود و مبادلات سهام شرکت
۶-۸	وضعیت مالی شرکت، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی
۹	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۰-۱۲	مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی
۱۳	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین، ارزیابی طرح افزایش سرمایه و پیش بینی صورت سود و زیان
۱۴-۱۵	پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه
۱۶	پیش بینی صورت وضعیت مالی
۱۷	پیش بینی صورت جریان های نقدی
۱۸	ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه
۱۹	عوامل ریسک، نتیجه گیری و پیشنهاد

۱- مشخصات ناشر ۱-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت بطور خلاصه و بر طبق ماده (۲) اساسنامه به شرح زیر است: سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع بطوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه های سرمایه گذاری در طرح های تولیدی، صنعتی، معدنی و ساختمانی، ارائه خدمات جامع پیمانکاری، مهندسی، طراحی، مشاوره، اجرا و نظارت در پروژه های صنعتی، عمرانی، حوزه برق و انجام عملیات خاکی و معدنکاری و پروژه های مسکونی، تجاری و اداری، مشاوره، نظارت و انجام خدمات تاسیساتی، فضای سبز و سرو غذا، حمل و نقل و سایر امور خدماتی بهداشتی، درمانی، رفاهی فعالیت کند.

۱-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۶۶/۰۷/۰۷ بصورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۳۵۷ و شناسه ملی ۱۰۸۶۰۵۱۳۷۷۸ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی رفسنجان به ثبت رسیده است. و در تاریخ ۱۳۸۳/۰۴/۲۷ به شرکت سهامی عام تبدیل و مرکز اصلی شرکت در شهر تهران واقع شده است. همچنین شرکت در سال مالی ۱۳۹۱ با شماره ۱۱۱۵۶ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت گردید و سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۲/۰۵/۲۸ در شرکت فرابورس بازار پایه توافقی و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۲/۰۳ در بازار دوم فرابورس ایران پذیرفته شد.

۱-۳- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ به شرح زیر می باشد:

ردیف	سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	موسسه صندوق بازنشستگی کارکنان شرکت ملی صنایع مس ایران	۲,۶۴۴,۵۴۱,۱۷۰	۵۱/۹٪
۲	شرکت سرمایه گذاری راهیان سهام	۱۷۳,۷۲۲,۵۹۲	۳/۴٪
۳	صندوق های تحت مدیریت تامین سرمایه تمدن	۱۴۸,۳۸۷,۴۷۳	۲/۹٪
۴	شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس-سهامی عام	۱۰۸,۲۱۸,۲۲۳	۲/۱٪
۵	شرکت گروه مالی کیمیا مس ایرانیان	۴۸,۸۳۹,۶۳۸	۱٪
۶	شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی خاص)	۴۶,۶۳۶,۵۱۵	۰/۹٪
۷	سایر سهامداران حقوقی	۱۹۴,۲۰۶,۹۶۴	۳/۸٪
۸	سایر سهامداران حقیقی	۱,۷۳۵,۴۴۷,۴۲۵	۳۴٪
	جمع	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۱-۴- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۹ اعضاء زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب شده اند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف / غیر موظف
			شروع	خاتمه	
شرکت سرمایه گذاری آتیه اندیشان مس	رئیس هیئت مدیره	محمد جواد شیخ	۱۴۰۰/۰۴/۲۹	۱۴۰۲/۰۴/۲۹	غیر موظف
موسسه صندوق بازنشستگی کارکنان شرکت ملی صنایع مس ایران	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	میلاد شمس	۱۴۰۰/۰۴/۲۹	۱۴۰۲/۰۴/۲۹	موظف
شرکت خدمات بازرگانی معادن و فلزات غیرآهنی	عضو هیئت مدیره	حمید رضا سعیدی عزیز کندی	۱۴۰۰/۰۴/۲۹	۱۴۰۲/۰۴/۲۹	غیر موظف
شرکت خدماتی اطلس مس رفسنجان	عضو هیئت مدیره	منصور سلطانی	۱۴۰۰/۰۴/۲۹	۱۴۰۲/۰۴/۲۹	غیر موظف
شرکت خدمات فنی و مهندسی صنایع و معادن کانی مس	عضو هیئت مدیره	محمد فاطمیان	۱۴۰۰/۰۴/۲۹	۱۴۰۲/۰۴/۲۹	غیر موظف

پیوست گزارش
بهراد منشار

۱-۵- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه ۱۴۰۰/۰۴/۲۹ موسسه حسابرسی بهراد مشار (حسابداران رسمی) به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب شد.

۱-۶- سرمایه

آخرین سرمایه شرکت با توجه به مصوبات مجمع افزایش سرمایه مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۰۲ بالغ بر ۵۱۰۰ میلیارد ریال می باشد و سوابق افزایش سرمایه های شرکت به شرح زیر می باشد:

روند تغییرات سرمایه			
تاریخ برگزاری مجمع	درصد افزایش سرمایه	محل تامین	سرمایه (میلیارد ریال)
۱۳۹۱	۳۰۰	سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران	۸۰۰
۱۳۹۵/۰۳/۱۲	۱۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی (۳۷,۵٪) و سود انباشته (۶۲,۵٪)	۱۶۰۰
۱۳۹۶/۰۱/۲۶	۲۵	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۲۰۰۰
۱۳۹۷/۰۱/۱۸	۴۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۲۸۰۰
۱۳۹۸/۰۱/۲۴	۲۱/۴	سود انباشته	۳۴۰۰
۱۳۹۸/۱۱/۲۴	۵۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۵۱۰۰

مشخصات آخرین افزایش سرمایه شرکت به شرح زیر می باشد که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۰۹ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.

شرح			
برآورد اولیه	نتایج واقعی	مايه التفاوت	مازاد (کسری)
۱۷۰۰	۱۷۰۰	-	-
۱۷۰۰	۱۷۰۰	-	-

منابع - افزایش سرمایه از مطالبات حال شده و آورده نقدی
 مصارف- سرمایه گذاری در بازار سرمایه، سرمایه گذاری در پروژه فلوتاسیون سرباره مس سرچشمه

۱-۷- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی ۴ سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
سود خالص شرکت (اصلی)- میلیون ریال	۱,۷۹۸,۳۵۵	۱,۱۶۳,۷۶۷	۲,۱۴۸,۱۳۲	۲,۹۹۱,۰۱۹
سرمایه- میلیون ریال	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰
ریال- EPS	۹۷۶	۴۵۰	۶۵۷	۷۸۲
ریال- DPS	۲۰۰	۵۰۰	۱۷۰	۲۰۰

۱-۸- مبادلات سهام شرکت

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹
تعداد سهام معامله شده	۹۱,۰۲۷	۲۶۶,۱۱۴	۵۴۰,۹۸۶
تعداد سهام شرکت	۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام معامله شده به کل سهام	۰۰۰۳	۰۰۰۷	۰۰۱۱
آخرین قیمت پایانی (به ریال)	۳,۹۰۳	۶,۴۸۵	۷,۰۳۱

۹-۱- وضعیت مالی شرکت

اطلاعات مالی حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر است.

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دارایی ثابت مشهود	۲۳۸,۵۲۷	۲۶۰,۷۲۲	۲۰۹,۳۸۳	۲۴۶,۵۳۵
داراییهای نامشهود	۱,۲۱۹	۱,۱۴۴	۱,۱۵۰	۱,۱۵۰
سرمایه گذاری بلندمدت	۲,۵۵۰,۹۲۶	۴,۰۷۳,۱۹۴	۵,۸۴۷,۹۵۲	۵,۹۵۵,۷۲۲
سایر داراییها	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰
جمع داراییهای غیر جاری	۲,۸۹۱,۰۷۲	۴,۳۳۵,۴۶۰	۶,۰۵۸,۸۸۵	۶,۲۰۳,۸۰۷
موجودی نقد	۷۸,۷۱۷	۸۰,۸۳۸	۶۲,۴۵۵	۴۴۹,۶۴۳
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۳۴,۵۳۸	۶۸,۴۵۶	۴۴۲,۴۷۹	۲,۹۸۷,۸۳۰
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۲,۱۷۴,۹۲۳	۱,۳۷۳,۸۱۱	۳,۶۲۸,۰۵۸	۴,۹۴۱,۷۲۷
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۹۰۴,۳۲۸	۱,۵۷۱,۱۵۴	۵۴۸,۸۳۶	۳۲۶,۲۷۶
پیش پرداختها	۱۴,۱۱۷	۱۳۲,۹۸۷	۱,۸۸۱,۰۸۵	۳,۸۷۲,۰۹۵
موجودی کالا	۹۹۹	.	.	۱۱۰,۱۰۸
بیمان در جریان تکمیل	۵,۵۴۹	۹,۱۴۶	۸۳۸	.
جمع داراییهای جاری	۳,۳۱۳,۱۷۱	۳,۳۳۶,۳۹۲	۶,۵۶۲,۷۵۱	۱۲,۶۸۷,۶۷۹
جمع کل داراییها	۶,۲۰۴,۲۴۳	۷,۵۷۱,۸۵۲	۱۲,۶۲۲,۶۳۶	۱۸,۸۹۱,۴۸۶
سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲۰۰,۰۰۰	۲۵۸,۱۸۸	۴۱۵,۵۹۵	۵۱۰,۰۰۰
سود انباشته	۲,۱۷۸,۵۲۴	۲,۸۸۴,۱۰۳	۳,۵۷۴,۸۲۹	۶,۶۰۴,۴۴۳
افزایش سرمایه در جریان	۸۰۰,۰۰۰	.	.	.
جمع حقوق صاحبان سهام	۵,۱۷۸,۵۲۴	۵,۹۴۲,۲۹۱	۹,۰۹۰,۴۲۴	۱۲,۲۱۴,۴۴۳
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۸,۰۰۱	۱۱,۶۳۷	۱۲,۷۲۲	۱۶,۹۳۵
جمع بدهی های غیرجاری	۱۸,۰۰۱	۱۱,۶۳۷	۱۲,۷۲۲	۱۶,۹۳۵
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۵۸۶,۷۹۱	۹۲۲,۷۸۰	۱,۲۷۲,۸۰۰	۱,۲۵۷,۴۵۵
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۲۵۴,۰۴۷	۲۲۹,۷۷۵	۱۰۴,۵۷۱	۴۳۷,۲۶۷
پیش دریافتها	۱,۹۹۴	۵۴,۴۴۱	۱,۸۵۴,۷۳۱	۲,۴۲۵,۴۴۲
ذخایر	.	.	۶,۸۷۲	۱,۸۱۱,۲۲۶
سود سهام پرداختی	۳۲,۱۵۶	۲۷۲,۴۹۸	۱۶۸,۳۳۱	۶۷۴,۴۷۵
تسهیلات مالی دریافتی	۱۳۲,۷۳۰	۱۳۸,۴۳۰	۱۱۲,۲۸۵	۵۴,۲۴۳
جمع بدهی های جاری	۱,۰۰۷,۷۱۸	۱,۶۱۷,۹۲۴	۳,۵۱۹,۴۹۰	۶,۶۶۰,۱۰۸
جمع کل بدهی ها	۱,۰۲۵,۷۱۹	۱,۶۲۹,۵۶۱	۳,۵۳۲,۲۱۲	۶,۶۷۷,۰۴۳
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۶,۲۰۴,۲۴۳	۷,۵۷۱,۸۵۲	۱۲,۶۲۲,۶۳۶	۱۸,۸۹۱,۴۸۶

پیوست گزارش
بهراد مشار

۹-۲- صورت سود و زیان

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمد سود سهام	۱,۲۳۵,۶۰۷	۱,۱۰۶,۵۵۴	۱,۳۰۵,۶۴۵	۱,۸۰۴,۶۱۹
سود فروش سرمایه گذاری ها	.	.	۱,۸۶۰,۵۲۸	۱,۷۸۰,۲۰۸
درآمد های عملیاتی	۵۲۲,۸۴۰	۲۴۸,۲۷۲	۴۲۲,۵۲۷	۳,۲۷۶,۴۷۸
جمع درآمد	۱,۷۵۸,۴۴۷	۱,۳۵۴,۸۲۶	۳,۵۸۸,۷۰۰	۶,۸۶۱,۳۰۵
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	(۴۹۳,۲۱۹)	(۱۷۱,۷۰۴)	(۳۹۲,۱۱۳)	(۳,۱۵۳,۵۶۶)
سود ناخالص	۱,۲۶۵,۲۲۸	۱,۱۸۳,۱۲۲	۳,۱۹۶,۵۸۷	۳,۷۰۷,۷۳۹
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۱۲۶,۵۲۸)	(۱۹۳,۵۷۲)	(۱۹۳,۳۴۱)	(۱۹۱,۵۶۸)
سایر درآمدها	.	.	۴۵,۸۴۱	۲۳۹,۹۸۶
سود عملیاتی	۱,۱۳۸,۷۰۰	۹۸۹,۵۵۰	۳,۰۴۸,۰۸۷	۳,۷۵۶,۱۵۷
هزینه مالی	.	.	(۱۶,۳۴۱)	(۱۲,۸۵۵)
سایر درآمد های غیر عملیاتی	۶۵۹,۶۵۵	۱۷۴,۲۱۷	۱۱۵,۳۸۶	۲۴۷,۷۱۷
سود خالص قبل از مالیات	۱,۷۹۸,۳۵۵	۱,۱۶۳,۷۶۷	۳,۱۴۸,۱۳۲	۳,۹۹۱,۰۱۹
مالیات	.	.	.	.
سود خالص	۱,۷۹۸,۳۵۵	۱,۱۶۳,۷۶۷	۳,۱۴۸,۱۳۲	۳,۹۹۱,۰۱۹

۹-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۲,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲,۱۷۸,۵۲۴	۵,۱۷۸,۵۲۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷	.	.	.	.	.
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۳۹۷	.	.	.	۱,۱۶۳,۷۶۷	۱,۱۶۳,۷۶۷
سود سهام مصوب	.	.	.	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	(۸۰۰,۰۰۰)	.	.	.
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۵۸,۱۸۸	(۵۸,۱۸۸)	.
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۲,۸۰۰,۰۰۰	.	۲۵۸,۱۸۸	۲,۸۸۴,۱۰۳	۵,۹۴۲,۲۹۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸	.	.	.	.	.
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۳۹۸	.	.	.	۳,۱۴۸,۱۳۲	۳,۱۴۸,۱۳۲
سود سهام مصوب	.	.	.	(۱,۷۰۰,۰۰۰)	(۱,۷۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۲,۳۰۰,۰۰۰	.	.	(۶۰۰,۰۰۰)	۱,۷۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۱۵۷,۴۰۶	(۱۵۷,۴۰۶)	.
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۵,۱۰۰,۰۰۰	.	۴۱۵,۵۹۵	۳,۵۷۴,۸۲۹	۹,۰۹۰,۴۲۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹	.	.	.	.	.
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۳۹۹	.	.	.	۳,۹۹۱,۰۱۹	۳,۹۹۱,۰۱۹
سود سهام مصوب	.	.	.	(۸۶۷,۰۰۰)	(۸۶۷,۰۰۰)
افزایش سرمایه	.	.	.	.	.
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۹۴,۴۰۵	(۹۴,۴۰۵)	.
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	.	۵۱۰,۰۰۰	۶,۶۰۴,۴۴۳	۱۲,۲۱۴,۴۴۳

پیوست گزارش
بهراد مشار

۴-۹- صورت جریان های نقدی

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	شرح
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:				
				جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
۵۵۹,۸۶۰	۱۷۶,۱۸۰	(۸۸,۷۷۴)	(۱,۰۶۷,۰۹۶)	نقد حاصل از عملیات
-	(۳۶,۹۸۸)	-	(۲۸,۲۱۷)	مالیات بر درآمد پرداختی
۵۵۹,۸۶۰	۱۳۹,۱۹۲	(۸۸,۷۷۴)	(۱,۰۹۵,۳۱۳)	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری				
				دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
۲۲,۴۰۵	۲,۱۶۰	۵,۶۶۵	۸,۲۹۲	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۲۲۱,۸۰۵)	(۱۵۸,۳۷۹)	(۴۳۶,۲۴۵)	(۱۹,۴۹۳)	وجوه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
۳۶۲,۸۴۸	۲۶۴,۵۲۱	۶۶۴,۴۸۳	۷۳۵,۶۷۷	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
-	-	۷۵	-	وجوه پرداختی بابت تحصیل داراییهای نامشهود
-	(۶)	-	-	دریافتهای نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت نامشهود
-	-	-	۱۳۶	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری
۱۶۳,۴۴۸	۱۰۸,۲۹۶	۲۳۳,۹۷۸	۷۲۴,۶۱۲	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی
۷۲۳,۳۰۸	۲۴۷,۴۸۸	۱۴۵,۲۰۴	(۳۷۰,۷۰۱)	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:
				وجوه حاصل از افزایش سرمایه
۹۳,۳۰۹	۱,۹۱۱	-	۴۰۰,۰۰۰	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
(۱۵,۲۹۷)	(۲۱,۶۲۱)	-	-	دریافت تسهیلات مالی
۶۲,۳۲۵	۱۴۲,۰۰۲	۱۳۸,۴۳۰	۲۴۵,۸۱۳	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
(۱۱۵,۶۰۱)	(۱۵۴,۰۰۰)	(۱۳۲,۷۳۰)	(۱۱۳,۰۸۳)	پرداخت نقدی بابت سود سهام
(۳۶۰,۷۵۶)	(۲۳۴,۱۶۳)	(۱۵۹,۶۵۸)	(۲۳۲,۰۹۴)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی
(۳۳۶,۱۲۰)	(۲۶۵,۸۷۱)	(۱۵۳,۹۵۸)	۳۰۰,۶۳۶	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۳۸۷,۱۸۸	(۱۸,۳۸۳)	(۸,۷۵۴)	(۷۰,۰۶۵)	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۶۲,۴۵۵	۸۰,۸۳۸	۷۸,۷۱۷	۱۴۲,۲۵۸	تاثیر تغییرات نرخ ارز
-	-	۱۰,۸۷۵	۶,۵۲۴	مانده وجه نقد در پایان سال
۴۴۹,۶۴۳	۶۲,۴۵۵	۸۰,۸۳۸	۷۸,۷۱۷	معاملات غیرنقدی
-	۱,۵۷۰,۱۰۵	-	-	

پیوست گزارش
بهراد منشار

۲- تشریح طرح افزایش سرمایه

۱-۱-۲- گزینه های محتمل برای تامین منابع لازم جهت پروژه فلوتاسیون سرباره مس خاتون آباد و افزایش پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت عبارتند از:

گزینه اول - استقراض بلندمدت:

یکی از گزینه های محتمل برای اصلاح ساختار مالی، ایجاد بدهی بلندمدت و تزریق آن به سرمایه در گردش می باشد، لیکن سیستم بانکی کشور، این امکان را به شرکتهای فعال در زمینه سرمایه گذاری در بازار سرمایه نمی دهد و استقراض از موسسات مالی خصوصی نیز طی سالهای گذشته هزینه های مالی زیادی را در پی داشته که متعاقب آن مدیریت شرکت مصمم به عدم ادامه روند موجود شده و استراتژی شرکت بر آن است تا از هزینه های مرتبط بر تامین مالی بکاهد.

گزینه دوم - فروش دارایی های غیرمولد در بلندمدت:

فروش دارایی های بلندمدت و تزریق وجوه حاصل از آن به سرمایه در گردش، یکی از طرق محتمل برای اصلاح ساختار مالی است، لیکن از آنجا که شرکت، استراتژی توسعه فعالیت ها را انتخاب و در این راه موفق عمل نموده، فروش دارایی های بلندمدت موجب افت شدید در سودآوری خواهد شد و کاملاً مغایر با اهداف سودآوری شرکت است. بنابراین فروش دارایی های بلندمدت برای اصلاح سرمایه در گردش نیز توجیح پذیر نمی باشد.

گزینه سوم - افزایش سرمایه:

با عنایت به توجیه پذیر نبودن گزینه های اول و دوم، یکی از راه های تامین پروژه های سرمایه گذاری، افزایش سرمایه است که توجیه آن طی این گزارش ارائه گردیده است.

۲-۱-۲- هدف از افزایش سرمایه:

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه، شرکتی است که با شناسایی فرصت های مناسب سرمایه گذاری، منابع و امکانات خود را جهت افزایش ارزش ثروت سهامداران به کار خواهد گرفت. لذا شرکت جهت تامین منابع لازم برای اجرای پروژه های سرمایه گذاری خود، سود کمتری را در مجمع تقسیم نمود و سعی دارد که منابع تقسیم نشده (سود انباشته)، را جهت تقویت پرتفوی بورسی کوتاه مدت خود، همچنین تامین سرمایه در گردش مورد نیاز پروژه فلوتاسیون سرباره مس خاتون آباد به کار گیرد. لذا دلایل انجام افزایش سرمایه به شرح زیر ارائه شده است:

۱- افزایش ارزش پرتفوی بورسی:

شرکت در سنوات قبل منابع کمتری جهت سرمایه گذاری در بورس اختصاص داده بود، در سال ۹۹، با سرمایه گذاری سه هزار میلیارد ریال (سیصد میلیارد تومان) اقدام به تشکیل پرتفوی بورسی نموده است.

یکی از اهداف انجام افزایش سرمایه، افزایش مبالغ سرمایه گذاری در پرتفوی کوتاه مدت می باشد. پرتفوی کوتاه مدت با توجه به چابکی و همچنین امکان جابجایی بین سهام صنعت های مختلف باعث چرخش بهتر نقدینگی در شرکت خواهد شد، همچنین با توجه به اینکه شرکت اخیراً نهاد مالی تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار شده است، داشتن نقدینگی و پرتفوی مناسب، امکان استفاده بهتر از ابزار های بازار سرمایه و امکان مشارکت در تاسیس صندوق های سرمایه گذاری را برای شرکت فراهم میکند.

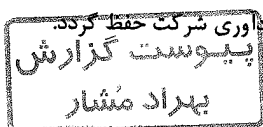
۲- اجرای پروژه فلوتاسیون مس سرباره خاتون آباد:

شرکت از ابتدای سال ۹۸، قرارداد اجرای پروژه فلوتاسیون سرباره مس سرچشمه را به ارزش ۴.۵۰۰ میلیارد ریال با شرکت ملی صنایع مس ایران منعقد نمود که این پروژه در پایان سال جاری به پایان می رسد. شرکت ملی صنایع مس ایران قصد دارد که قرارداد اجرای پروژه فلوتاسیون سرباره مس را برای بازیابی سرباره های مس خاتون آباد مجتمع مس شهر بابک را نیز اجرا نماید. لذا از ابتدای سال جاری مذاکرات شرکت ملی صنایع مس ایران و شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه آغاز گردید، و جهت اجرای این پروژه نیز شرکت می بایست سرمایه در گردش و منابع اولیه لازم جهت خرید و تجهیز کارگاه در مجتمع مس خاتون آباد در شهرستان شهر بابک را داشته باشد. به همین منظور بخشی از منابع حاصل از اجرای طرح افزایش سرمایه را به منظور تهیه تجهیزات و ابزار آلات لازم در اجرای پروژه صرف خواهد نمود.

با شروع و عملیاتی شدن پروژه، منابع نقدی کافی جهت تجهیز کارگاه و طراحی مهندسی در دسترس شرکت نمی باشد. ضمن اینکه جریان های ناشی از اجرای پروژه با ارائه صورت وضعیت اجرای پیمان تحقق خواهد یافت که پیش بینی می شود پس از شروع پروژه در سال ۱۴۰۰، اولین صورت وضعیت در طی سال ۱۴۰۱ تهیه و تنظیم و ارائه خواهد شد.

۳- حفظ تداوم سودآوری شرکت:

مهم ترین دغدغه های مدیریت در شرکت بزرگی همچون شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه، حفظ شرایط لازم برای تداوم سودآوری در درجه اول و سپس افزایش نرخ رشد آن می باشد. به عبارت دیگر مدیریت می کوشد تا با حفظ و ارتقا شرایط موجود، اوضاع را به نحوی سازمان دهد که سودآوری شرکت حفظ گردد.



* مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی

۱- اطلاعات مالی فرضی بر اساس ترکیبی از مفروضات بهترین برآورد و مفروضات ذهنی، بصورت یکنواخت با صورتهای مالی تاریخی و با استفاده از رویه های حسابداری مناسب تهیه شده است:

۲- همانگونه که در صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی اسفندماه ۱۳۹۹، مشهود می باشد بخش عمده ای از درآمدهای عملیاتی شرکت در نتیجه سرمایه گذاری در سهام شرکتهای سرمایه پذیر و حضور در بازار سرمایه می باشد. هیات مدیره درصدد است تا بخشی از نقدینگی ناشی از افزایش سرمایه (معادل ۱.۲۴۰.۰۰۰ میلیون ریال) را در سرمایه گذاری های سریع معامله به کار بگیرد.

پیش بینی سود ناشی از نگهداری پرتفوی سرمایه گذاریها، سود سهام و سود ناشی از فروش سرمایه گذاریها و برآورد وضعیت مالی و جریان نقدی ناشی از افزایش سرمایه در سال های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۲، بر مبنای بهترین برآورد می باشد که مبنای محاسبات آن ارقام واقعی تحقق یافته در گذشته و پیش بینی بازده مورد انتظار سنوات آتی می باشد که آثار آن در صورت سود و زیان پیش بینی سنوات آتی با فرض افزایش سرمایه انعکاس یافته است.

۳- درآمد عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در سال ۱۴۰۰ تماماً مربوط به قرارداد پروژه فلوتاسیون مس سربراه واقع در مجتمع مس سرچشمه می باشد که پیش بینی می گردد تا پایان سال ۱۴۰۰ خاتمه یابد.

۴- درآمدهای عملیاتی و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی سالهای ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ در صورت عدم انجام افزایش سرمایه بابت پروژه های انتقال اسید و مجتمع فرهنگی و ورزشی شهدای مس می باشد.

۵- باتوجه به اتمام عملیات ساخت و احداث پروژه فلوتاسیون سربراه واقع در مس سرچشمه موضوع قرارداد شماره ۲۹۷۵۷۲۷ فی مابین با شرکت ملی صنایع مس ایران در سال ۱۴۰۰، درآمد عملیاتی از بابت اجرای قرارداد مزبور در سنوات بعد از آن را متصور نیست.

شرکت بر اساس تجارب بدست آورده در اجرای پروژه فلوتاسیون مس سربراه واقع در سرچشمه، در حال مذاکره جهت احداث و ساخت پروژه فلوتاسیون خاتون آباد با شرکت ملی صنایع مس ایران می باشد. پروژه احداث کامل واحد فلوتاسیون سربراه خاتون آباد به ظرفیت دریافت بار خشک جامد ورودی برابر با ۱۹۰۰ تن در روز با مس محتوی ۱.۴۷٪ و حداقل بازیابی ۸۶٪ پیش بینی شده است. شرح کار شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه بر اساس این قرارداد شامل موارد ذیل می باشد:

- مهندسی پایه توسط مشاور کارفرما تهیه و در ابتدای پروژه ارائه میگردد و شرکت سرمایه گذاری از طریق طراح داخلی نسبت به صحه گذاری و تایید آن اقدام خواهد کرد صحه گذاری و تایید مهندسی پایه و تفصیلی بر مبنای تست های اولیه ارائه شده از طرف مشاور کارفرما.

- تامین کلیه تجهیزات پروژه در بخشهای مکانیکی، لوله کشی، برق و ابزار دقیق و سازه ای به شکل کامل شامل بخش های ذیل:

- بخش سنگ شکنی شامل فیدرها و سنگ شکن ها و سرندکنی و نوارهای نقاله.
- خردایش آسیا کنی و مدار طبقه بندی.
- پرعیارکنی فلوتاسیون و مدار خردایش مجدد.
- آبیگری و فیلتراسیون و انبارش کنسانتره (تیکتر و فیلتر).
- استحصال آهن و آبیگری و فیلتراسیون و انبارش باطله جداکننده مغناطیسی، تیکتر و فیلترهای لازم.
- سیستم های جنبی شامل هوای فشرده، مواد شیمیائی، آب خام و برگشتی.
- سیستم های برق (اعم از ولتاژ بالا و متوسط و ضعیف) و نیز کلیه ابزار دقیق و سیستم کنترل جامع و کامل و تجهیزات آزمایشگاهی لازم.
- تامین و اجرای کامل ساختمان و ابنیه جانبی و اتاق های برق و کنترل.
- نصب و راه اندازی کلیه بخش ها به شکل کامل.
- انجام کلیه فعالیت های وابسته از قبیل آماده سازی محل اجرا، محوطه سازی ها و غیره.
- راه اندازی و آموزش پرسنل مورد استخدام کارفرما.
- همکاری و مدیریت در بهره برداری (راهبری) به همراه نفرات مورد استخدام کارفرما.

بر اساس اقدامات FS اولیه پروژه مزبور مصارف پیش بینی شده بشرح جدول زیر می باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
هزینه مدیریت پروژه	۱,۰۸۶,۰۷۹
مهندسی	۶۹۶,۶۸۴
خرید کالا و تدارکات	۱۰,۳۸۸,۷۹۴
ساخت و اجرا	۷,۲۶۱,۳۶۱
پیش راه اندازی و آموزش و راه اندازی	۲۸۷,۱۴۶
خدمات مدیریت و نظارت برای فاز عملیاتی پروژه	۱۹۸,۰۰۰
جمع	۱۹,۹۱۸,۰۶۴

با شروع و عملیاتی شدن پروژه، منابع نقدی کافی جهت تجهیز کارگاه، طراحی و مهندسی و احداث ساختمان و خاکبرداری پروژه جمعاً به مبلغ ۱.۳۱۰.۰۰۰ میلیون ریال در دسترس نمی باشد ضمن اینکه جریان های نقدی ناشی از اجرای پروژه با ارائه صورت وضعیت اجرای پیمان تحقق خواهد یافت که پیش بینی می شود پس از شروع پروژه در سال ۱۴۰۰، این صورت وضعیت طی سال ۱۴۰۱ تهیه و تنظیم و ارائه خواهد شد.

با توجه به موارد مزبور شرکت در سال ۱۴۰۰ مبلغ ۱.۳۱۰.۰۰۰ میلیون ریال سرمایه در گردش جهت موارد مزبور نیاز دارد که مخارج مزبور در پیمان در جریان پیشرفت در صورت وضعیت مالی پایان سال ۱۴۰۰ مشهود می باشد که در سال ۱۴۰۱ همزمان با شناسایی درآمد و تحقق آن به حساب بهای تمام شده پروژه منظور گردیده است.

همانگونه که در بالا تشریح گردید اجرای پروژه نیازمند سرمایه در گردش مورد لزوم جهت تجهیز کارگاه، طراحی مهندسی و احداث ساختمان بوده که لازم است منابع مالی کافی در این خصوص تامین گردد. لذا هیات مدیره درصدد است تا با حفظ توان نقدینگی و جلوگیری از خروج منابع نقدی از شرکت نسبت به عملیاتی نمودن مراحل اجرای پروژه در درست مذاکره، اقدام نماید. در صورت عدم تامین منابع مالی جهت اجرای پروژه، هیات مدیره نقدینگی کافی جهت تجهیز و سرمایه در گردش مورد لزوم را نخواهد داشت. لذا بازده مورد انتظار در نتیجه اجرای پروژه مزبور نیز بدست نخواهد آمد. بنابراین صورت سود و زیان پیش بینی شده سنوات ۱۴۰۰ لغایت ۱۴۰۲ با فرض افزایش و عدم افزایش متاثر از اجرای پروژه فلوتاسیون سرباره خاتون آباد خواهد بود.

همچنین خلاصه درآمد و هزینه پروژه به شرح جدول ذیل پیش بینی می گردد:

شرح	سال ۱۴۰۱ (میلیون ریال)	سال ۱۴۰۲ (میلیون ریال)	سال ۱۴۰۲ (میلیون ریال)	سال ۱۴۰۲ (میلیون ریال)
درآمد عملیاتی	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۵,۶۳۰,۰۰۰
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	۲,۷۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۸,۵۵۰,۰۰۰	۵,۰۶۸,۰۶۴

۶- هزینه های عمومی و اداری: هزینه های عمومی و اداری هر ساله با رشد ۲۰ درصدی نسبت به سال قبل در دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به صورت ثابت فرض شده است.

۷- سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی: سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی حاصل از سود سپرده بانکی براساس حداقل درآمد ممکن مبلغ یکصد میلیارد ریال ثابت در سال در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.

۸- مالیات بر درآمد: با توجه به پذیرش سهام شرکت در فرابورس ایران، مالیات هر سال بر اساس نرخ ۲۲.۵ درصد (درآمد های عملیاتی مشمول) مالیات لحاظ گردیده است.

۹- سود سهام مصوب: فرض شده است در صورت انجام و یا عدم انجام افزایش سرمایه، سود سهام مصوب برای سنوات مالی ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲ متوسط ۲۵ درصد از سود خالص هر سال بین سهامداران تقسیم گردد.

۱۰- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با فرض نرخ رشد ۲۰ درصدی در هر سال لحاظ شده است.

۱۱- اندوخته قانونی مطابق ماده ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۱، در هر سال معادل ۵ درصد سود خالص تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه در نظر گرفته شده است.

- ۱۲- دریافتی تجاری و غیر تجاری طی سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲ جهت مدیریت وجه نقد بصورت نسبت متغیری از درآمد عملیاتی محاسبه شده است.
- ۱۳- بهای تمام شده درآمد عملیاتی در سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲ بصورت نسبتی ثابت از فروش خالص شرکت در نظر گرفته شده است که این نسبت حدود ۹۰ درصد می باشد.
- ۱۴- سفارشات و پیش پرداخت در طی سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲ با استفاده از نسبت سفارشات پیش پرداخت به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی بصورت ثابت در نظر گرفته شده است که این نسبت ۵۰ درصد می باشد.
- ۱۵- پیش دریافتها در طی سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲ با استفاده از نسبت پیش دریافت به درآمدهای عملیاتی بصورت ثابت در نظر گرفته شده است که این نسبت ۲۰ درصد می باشد.
- ۱۶- پرداختی های تجاری و غیرتجاری در طی سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲ جهت مدیریت وجه نقد بصورت نسبت متغیری از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی محاسبه شده است.
- ۱۷- مالیات پرداخت شده طبق پیش بینی صورت جریان نقدی، مالیات محاسبه شده هر سال طبق صورت سود و زیان پیش بینی شده می باشد که در سال بعد پرداخت می شود.
- ۱۸- پرداخت نقدی سود سهام طبق پیش بینی صورت جریان نقدی، سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام بر اساس حقوق مالکانه پیش بینی شده (۲۵ درصد سود خالص هر سال) می باشد که ظرف مهلت ۸ ماه از تاریخ مجمع به صورت ۱۰۰ درصد پرداخت می شود.
- ۱۹- بخش عمده ای از مازاد وجه نقد حاصل از عملیات اصلی شرکت در پایان هر سال بابت خرید سرمایه گذاری کوتاه مدت در سال بعد استفاده شده است.
- ۲۰- سود حاصل از سرمایه گذاری ها در شرکت ها و سود حاصل از فروش سهام: طبق پیش بینی بودجه ارائه شده توسط شرکت های سرمایه پذیر منظور شده است.
- ۲۱- سرمایه گذاری های بلندمدت طی سنوات آتی بصورت ثابت مفروض شده است.
- ۲۲- از بابت قرارداد فلوتاسیون سرباره مس خاتون آباد پیش پرداخت پیش بینی شده لیکن جوابگوی تامین منابع مالی مورد نیاز جهت تجهیز پروژه مزبور نخواهد بود.

۲-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت دستیابی به اهداف یادشده فوق ۲۵۵۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مبلغ برآوردی (میلیون ریال)
سود انباشته	۲,۵۵۰,۰۰۰
جمع منابع	۲,۵۵۰,۰۰۰
افزایش ارزش پرتفوی کوتاه مدت شرکت	۱,۲۴۰,۰۰۰
سرمایه در گردش مورد نیاز جهت اجرای فلوتاسیون سرباره مس خاتون آباد	۱,۳۱۰,۰۰۰
جمع مصارف	۲,۵۵۰,۰۰۰

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

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۵۰۱۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷۰۶۵۰۰۰۰۰ میلیون ریال به منظور حفظ توان نقدینگی جهت اجرای عملیات جاری، تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز پروژه فلوتاسیون سرباره مس

خاتون آباد و افزایش حجم پرتفوی سرمایه گذاری های سریع معامله به شرح زیر افزایش دهد:

- مبلغ ۲,۵۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۵۰ درصد سرمایه کنونی) از محل سود انباشته.

۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۳-۱- پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
درآمد ارائه خدمات	۳,۲۷۶,۴۷۸	۳,۷۵۶,۳۶۸	۳,۷۵۶,۳۶۸	۳,۷۵۶,۳۶۸	۳,۰۶۶,۲۵۴	۶۶,۲۵۴	۴,۰۷۷,۵۰۴	۷۷,۵۰۴
سود حاصل از سرمایه گذاری ها در شرکتها	۱,۷۸۰,۲۰۸	۲,۸۴۷,۲۵۰	۲,۷۴۸,۵۱۱	۳,۵۷۸,۱۱۲	۲,۸۳۱,۱۱۰	۲,۸۳۱,۱۱۰	۴,۸۲۵,۴۹۱	۳,۲۸۹,۳۱۲
سود حاصل از فروش سهام	۱,۸۰۴,۶۱۹	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
جمع درآمدها	۶,۸۶۱,۳۰۵	۸,۰۰۳,۷۱۸	۷,۵۰۴,۸۷۹	۷,۶۴۴,۳۶۵	۷,۶۴۴,۳۶۵	۳,۶۹۷,۳۶۳	۹,۹۱۲,۹۹۵	۴,۲۶۶,۸۱۶
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	(۳,۱۵۳,۵۶۶)	(۳,۳۸۰,۷۳۱)	(۳,۳۸۰,۷۳۱)	(۲,۷۵۹,۶۲۸)	(۲,۷۵۹,۶۲۸)	(۵۹,۶۲۸)	(۳,۶۶۹,۷۵۴)	(۶۹,۷۵۴)
سود ناخالص	۳,۷۰۷,۷۳۹	۴,۶۲۲,۹۸۷	۴,۱۲۴,۱۴۸	۴,۸۸۴,۷۳۷	۴,۸۸۴,۷۳۷	۳,۶۳۷,۷۳۵	۶,۲۴۳,۲۴۱	۴,۱۹۷,۰۶۲
هزینه فروش، اداری و عمومی	(۱۹۱,۵۶۸)	(۲۲۹,۸۸۲)	(۲۲۹,۸۸۲)	(۲۷۵,۸۵۸)	(۲۷۵,۸۵۸)	(۲۷۵,۸۵۸)	(۳۳۱,۰۳۰)	(۳۳۱,۰۳۰)
سایر درآمدهای عملیاتی	۲۳۹,۹۸۶	۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
سود عملیاتی	۳,۷۵۶,۱۵۷	۴,۵۹۳,۱۰۵	۳,۹۰۴,۲۶۶	۴,۹۰۸,۸۷۹	۴,۹۰۸,۸۷۹	۳,۳۷۱,۸۷۷	۶,۳۱۲,۲۱۲	۳,۸۷۶,۰۳۳
هزینه مالی	(۱۲,۸۵۵)	(۲۰,۰۰۰)	(۲۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.
سایر درآمد و هزینه غیر عملیاتی	۲۴۷,۷۱۷	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
سود خالص قبل از مالیات	۳,۹۹۱,۰۱۹	۴,۶۷۳,۱۰۵	۳,۹۸۴,۲۶۶	۵,۰۰۸,۸۷۹	۵,۰۰۸,۸۷۹	۳,۴۷۱,۸۷۷	۶,۴۱۲,۲۱۲	۳,۹۷۶,۰۳۳
مالیات	.	(۳۶,۷۹۵)	(۳۶,۷۹۵)	(۱۰,۹۲۳)	(۱۰,۹۲۳)	.	(۲۱,۲۶۲)	.
سود خالص	۳,۹۹۱,۰۱۹	۴,۶۳۶,۳۱۰	۳,۹۴۷,۴۷۱	۴,۹۹۷,۹۵۶	۴,۹۹۷,۹۵۶	۳,۴۷۱,۸۷۷	۶,۳۹۰,۹۴۹	۳,۹۷۶,۰۳۳

پیوست گزارش
بهراد منشار

۲-۳- پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه با فرض انجام افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
سال ۱۴۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۵۱۰,۰۰۰	۶,۶۰۴,۴۴۳	۱۲,۲۱۴,۴۴۳
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰			
	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۴۰۰	۰	۴,۶۳۶,۳۱۰	۴,۶۳۶,۳۱۰
	سود جامع	۰	۴,۶۳۶,۳۱۰	۴,۶۳۶,۳۱۰
	سود سهام مصوب	۰	(۱,۰۲۰,۰۰۰)	(۱,۰۲۰,۰۰۰)
	افزایش سرمایه	۲,۵۵۰,۰۰۰	۰	(۲,۵۵۰,۰۰۰)
	تخصیص به اندوخته قانونی		۲۳۱,۸۱۶	(۲۳۱,۸۱۶)
سال ۱۴۰۱	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۷۴۱,۸۱۶	۷,۴۳۸,۹۳۸	۱۵,۸۳۰,۷۵۳
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱			
	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۴۰۱	۰	۴,۹۹۷,۹۵۶	۴,۹۹۷,۹۵۶
	سود جامع		۴,۹۹۷,۹۵۶	۴,۹۹۷,۹۵۶
	سود سهام مصوب	۰	(۱,۱۵۹,۰۷۸)	(۱,۱۵۹,۰۷۸)
	افزایش سرمایه	۰	۰	۰
	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۲۳,۱۸۴	(۲۳,۱۸۴)
سال ۱۴۰۲	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷۶۵,۰۰۰	۱۱,۲۵۴,۶۳۳	۱۹,۶۶۹,۶۳۲
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲			
	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۴۰۲	۰	۶,۳۹۰,۹۴۹	۶,۳۹۰,۹۴۹
	سود جامع		۶,۳۹۰,۹۴۹	۶,۳۹۰,۹۴۹
	سود سهام مصوب	۰	(۱,۲۴۹,۴۸۹)	(۱,۲۴۹,۴۸۹)
	افزایش سرمایه	۰	۰	۰
	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۷۶۵,۰۰۰	۱۶,۳۹۶,۰۹۳	۲۴,۸۱۱,۰۹۲	

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

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
سال ۱۴۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۵۱۰,۰۰۰	۶,۶۰۴,۴۴۳	۱۲,۲۱۴,۴۴۳
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰			
	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۴۰۰	۰	۳,۹۴۷,۴۷۱	۳,۹۴۷,۴۷۱
	سود جامع		۳,۹۴۷,۴۷۱	۳,۹۴۷,۴۷۱
	سود سهام مصوب	۰	(۱,۰۲۰,۰۰۰)	(۱,۰۲۰,۰۰۰)
	افزایش سرمایه	۰	۰	۰
	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰
سال ۱۴۰۱	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵۱۰,۰۰۰	۹,۵۳۱,۹۱۴	۱۵,۱۴۱,۹۱۴
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱			
	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۴۰۱	۰	۳,۴۷۱,۸۷۷	۳,۴۷۱,۸۷۷
	سود جامع		۳,۴۷۱,۸۷۷	۳,۴۷۱,۸۷۷
	سود سهام مصوب	۰	(۹۸۶,۸۶۸)	(۹۸۶,۸۶۸)
	افزایش سرمایه	۰	۰	۰
	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰
سال ۱۴۰۲	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۵۱۰,۰۰۰	۱۲,۰۱۶,۹۲۴	۱۷,۶۲۶,۹۲۴
	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲			
	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۴۰۲	۰	۳,۹۷۶,۰۳۳	۳,۹۷۶,۰۳۳
	سود جامع		۳,۹۷۶,۰۳۳	۳,۹۷۶,۰۳۳
	سود سهام مصوب	۰	(۸۶۷,۹۶۹)	(۸۶۷,۹۶۹)
	افزایش سرمایه	۰	۰	۰
	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵۱۰,۰۰۰	۱۵,۱۲۴,۹۸۷	۲۰,۷۳۴,۹۸۷	

۳-۴- پیش بینی صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		شرح		
با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه			
۲۵۷,۴۳۶	۳۴۲,۲۷۲	۲۷۱,۶۶۲	۳۰۹,۹۳۰	۲۸۰,۴۵۱	۲۸۵,۲۴۲	دارایی ثابت مشهود	داراییهای غیر جاری	
۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	داراییهای نامشهود		
۵,۹۵۵,۷۲۲	۵,۹۵۵,۷۲۲	۵,۹۵۵,۷۲۲	۵,۹۵۵,۷۲۲	۵,۹۵۵,۷۲۲	۵,۹۵۵,۷۲۲	سرمایه گذاری بلندمدت		
۶,۲۱۷,۱۵۸	۶,۳۰۲,۹۹۵	۶,۲۳۰,۳۸۵	۶,۲۶۸,۶۵۲	۶,۲۳۸,۱۷۲	۶,۲۴۲,۹۶۴	جمع دارایی های غیر جاری		
۳۴,۸۷۷	۱,۸۳۴,۸۷۷	۲۹,۸۱۴	۱,۳۷۹,۸۱۴	۱,۶۹۰,۳۶۶	۱,۶۹۰,۳۶۶	بیش پرداختها	داراییهای جاری	
۰	۱۹۰,۲۶۵	۰	۱۵۸,۵۵۴	۰	۱۳۲,۱۲۹	موجودی کالا		
۰	۰	۰	۰	۰	۱,۳۱۰,۰۰۰	بیمان در جریان پیشرفت		
۸۰,۵۹۹,۹۴۱	۱۱,۰۳۹,۹۳۹	۶,۸۵۵,۶۹۲	۸,۳۴۵,۹۱۲	۶,۱۰۲,۷۹۵	۵,۱۰۸,۵۰۵	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها		
۷,۲۸۷,۸۳۰	۸,۸۰۵,۱۰۶	۵,۴۸۷,۸۳۰	۶,۳۰۵,۱۰۶	۲,۹۸۷,۸۳۰	۴,۲۲۷,۸۳۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت		
۷۵,۸۱۶	۲۲۱,۳۲۸	۷۱,۵۵۹	۱۲۳,۰۸۲	۳۰۳,۴۳۴	۲۹۹,۶۴۳	موجودی نقد		
۱۵,۴۵۸,۴۶۴	۲۲,۰۹۱,۵۱۵	۱۲,۴۴۴,۸۹۵	۱۶,۳۱۲,۴۶۹	۱۲,۰۸۴,۴۲۴	۱۲,۷۶۸,۴۷۲	جمع دارایی های جاری		
۲۱,۶۷۵,۶۲۲	۲۸,۳۹۴,۵۱۰	۱۸,۶۷۵,۲۸۰	۲۲,۵۸۱,۱۲۱	۱۸,۳۲۲,۵۹۷	۱۹,۰۱۱,۴۴۶	جمع دارایی ها		
۵,۱۰۰,۰۰۰	۷,۶۵۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۷,۶۵۰,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	۷,۶۵۰,۰۰۰	سرمایه		حقوق مالکانه
۵۱۰,۰۰۰	۷۶۵,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۷۶۵,۰۰۰	۵۱۰,۰۰۰	۷۴۱,۸۱۶	اندرخته قانونی		
۱۵,۱۲۴,۹۸۷	۱۶,۳۹۶,۰۹۳	۱۲,۰۱۶,۹۲۴	۱۱,۲۵۴,۶۳۳	۹,۵۳۱,۹۱۴	۷,۴۳۸,۹۳۸	سود انباشته		
۲۰,۷۲۴,۹۸۷	۲۴,۸۱۱,۰۹۲	۱۷,۶۲۶,۹۲۴	۱۹,۶۶۹,۶۲۲	۱۵,۱۴۱,۹۱۴	۱۵,۸۳۰,۷۵۲	جمع حقوق صاحبان سهام		
۲۹,۲۶۴	۲۹,۲۶۴	۲۴,۳۸۶	۲۴,۳۸۶	۲۰,۳۲۲	۲۰,۳۲۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	بدهی های غیر جاری	
۲۹,۲۶۴	۲۹,۲۶۴	۲۴,۳۸۶	۲۴,۳۸۶	۲۰,۳۲۲	۲۰,۳۲۲	جمع بدهی های غیر جاری		
۲۷,۹۰۲	۱,۶۶۷,۹۰۲	۲۳,۸۵۱	۱,۱۰۳,۸۵۱	۱,۳۵۲,۲۹۲	۱,۳۵۲,۲۹۲	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	بدهی های جاری	
۰	۲۱,۲۶۲	۰	۱۰,۹۲۳	۳۶,۷۹۵	۳۶,۷۹۵	مالیات پرداختنی		
۸۶۷,۹۶۹	۱,۲۴۹,۴۸۹	۹۸۶,۸۶۸	۱,۱۵۹,۰۷۸	۱,۰۲۰,۰۰۰	۱,۰۲۰,۰۰۰	سود سهام پرداختنی		
۱۵,۵۰۱	۸۱۵,۵۰۱	۱۳,۲۵۱	۶۱۳,۲۵۱	۷۵۱,۳۷۴	۷۵۱,۳۷۴	بیش دریافتها		
۹۱۱,۳۷۲	۳,۵۵۴,۱۵۲	۱,۰۲۳,۹۷۰	۲,۸۸۷,۱۰۳	۳,۱۶۰,۳۶۱	۳,۱۶۰,۳۶۱	جمع بدهی های جاری		
۹۲۰,۶۳۵	۳,۵۸۳,۴۱۷	۱,۰۴۸,۳۵۶	۲,۹۱۱,۴۸۹	۳,۱۸۰,۶۸۳	۳,۱۸۰,۶۸۳	جمع بدهی ها		
۲۱,۶۷۵,۶۲۲	۲۸,۳۹۴,۵۱۰	۱۸,۶۷۵,۲۸۰	۲۲,۵۸۱,۱۲۱	۱۸,۳۲۲,۵۹۷	۱۹,۰۱۱,۴۴۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		

۵-۳- پیش بینی صورت جریان های نقدی

بودجه پیش بینی شده سه سال مالی آتی شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) با دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه در جدول زیر نمایش داده شده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰		شرح
با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:						
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی						
۸۰۸,۰۰۰	۱,۳۴۲,۰۰۰	۷۲۳,۰۰۰	۹۸۴,۰۰۰	۹۰۵,۰۰۰	۹۰۶,۰۰۰	نقد حاصل از عملیات
-	(۱۰,۹۲۳)	(۳۶,۷۹۵)	(۳۶,۷۹۵)	-	-	مالیات بر درآمد پرداختی
۸۰۸,۰۰۰	۱,۳۳۱,۰۷۷	۶۸۶,۲۰۵	۹۴۷,۲۰۵	۹۰۵,۰۰۰	۹۰۶,۰۰۰	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری						
(۳۵,۷۷۳)	(۸۳,۲۴۳)	(۳۱,۲۱۲)	(۶۴,۶۸۸)	(۶۲,۹۱۷)	(۶۸,۷۰۸)	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت
۶۴,۲۲۷	۱۶,۶۵۷	۶۸,۷۸۸	۳۵,۳۱۲	۳۶,۰۸۳	۳۱,۲۹۲	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری
۸۷۲,۲۲۷	۱,۳۴۷,۷۳۴	۷۵۴,۹۹۳	۹۸۲,۵۱۷	۹۴۱,۰۸۳	۹۳۷,۲۹۲	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:						
-	-	-	-	(۲۵,۲۹۲)	(۲۵,۲۹۲)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
-	-	-	-	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	دریافت تسهیلات مالی
-	-	-	-	(۱۴۲,۰۰۰)	(۱۴۲,۰۰۰)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
(۸۶۷,۹۶۹)	(۱,۲۴۹,۴۸۹)	(۹۸۶,۸۶۸)	(۱,۱۵۹,۰۷۸)	(۱,۰۲۰,۰۰۰)	(۱,۰۲۰,۰۰۰)	پرداخت نقدی بابت سود سهام
(۸۶۷,۹۶۹)	(۱,۲۴۹,۴۸۹)	(۹۸۶,۸۶۸)	(۱,۱۵۹,۰۷۸)	(۱,۰۸۷,۲۹۲)	(۱,۰۸۷,۲۹۲)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی
۴,۲۵۷	۹۸,۲۴۵	(۲۳۱,۸۷۵)	(۱۷۶,۵۶۱)	(۱۴۶,۲۰۹)	(۱۵۰,۰۰۰)	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۷۱,۵۵۹	۱۲۳,۰۸۲	۳۰۳,۴۳۴	۲۹۹,۶۴۳	۴۴۹,۶۴۳	۴۴۹,۶۴۳	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۷۵,۸۱۶	۲۲۱,۳۲۸	۷۱,۵۵۹	۱۲۳,۰۸۲	۳۰۳,۴۳۴	۲۹۹,۶۴۳	مانده وجه نقد در پایان سال

۳-۶ - ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

بر اساس اطلاعات ارائه شده، نرخ بازده داخلی و ارزش فعلی ناشی از افزایش سرمایه به شرح زیر خواهد بود:
نرخ بازده داخلی (IRR): نرخ بازده داخلی افزایش سرمایه شرکت برای ۳ سال مالی آتی حدود ۳۰٪ محاسبه شده است.

شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	-	۴,۶۳۶,۳۱۰	۴,۹۹۷,۹۵۶	۶,۳۹۰,۹۴۹
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	-	۳,۹۴۷,۴۷۱	۳,۴۷۱,۸۷۷	۳,۹۷۶,۰۳۳
خالص تغییرات سود (زیان)	-	۶۸۸,۸۳۹	۱,۵۲۶,۰۷۹	۲,۴۱۴,۹۱۷
کسر می شود: جریان نقدی خروجی	(۲,۵۵۰,۰۰۰)	۰	۰	۰
خالص جریان نقدی	-	۶۸۸,۸۳۹	۱,۵۲۶,۰۷۹	۲,۴۱۴,۹۱۷
ارزش فعلی	۳,۱۴۹,۵۶۱	۵۸۳,۷۶۲	۱,۰۹۶,۰۰۶	۱,۴۶۹,۷۹۳
ارزش فعلی خالص	۵۹۹,۵۶۱	-	-	-

بر اساس اطلاعات فوق بازده طرح پیشنهادی به شرح زیر است:

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
(۲,۵۵۰,۰۰۰)	سرمایه گذاری اولیه (میلیون ریال)
۱۸	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) (درصد)
۲۰	دوره بازگشت سرمایه (ماه)
۵۹۹,۵۶۱	ارزش فعلی خالص (میلیون ریال)
۳۰	نرخ بازده داخلی (درصد)

* عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) با ریسک های بااهمیتی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می باشد:

۱- کاهش یا افزایش نرخ ارز: کاهش یا افزایش نرخ ارز می تواند از طریق تاثیرگذاری بر قیمت مواد اولیه و قطعات مصرفی موجب افزایش یا کاهش سودآوری شرکتهای تابعه گردد.

۲- کمبود نقدینگی: کمبود نقدینگی می تواند در اجرای برنامه های جاری و نیز در طرح ها و برنامه ریزی های انجام شده جهت حضور فعال و موثر در بازار سرمایه و همچنین فعالیتهای شرکتهای تابعه، موجب کاهش یا افزایش سودآوری آنها گردد

۳- ریسک بازار سرمایه: ریسک بازار بعنوان احتمال خطر مربوط به عدم قطعیت درآمدهای پرتفوی معاملاتی بواسطه تغییر در شرایط بازار شامل قیمت دارایی، نرخ سود، نوسانات بازار و نقدینگی بازار وجود دارد.

۴- ریسک مالی: مدیریت شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین المللی و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت را برحسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد. مدیریت شرکت همواره در تلاش جهت نظارت بهینه بر عملیات شرکت بوده تا ریسک های یاد شده را در حداقل ممکن داشته باشد. همچنین مدیریت درصدد به حداقل رساندن آثار منفی این مخاطرات بر عملکرد مالی شرکت است. به عبارت دیگر شرکت بدنبال حداقل کردن این ریسک ها از طریق کنترل فرآیندها و عملیات است. رعایت سیاست ها و محدودیت های آسیب پذیری، توسط حسابرسان داخلی بطور مستمر بررسی می شود.

۵- ریسک نرخ بهره: ریسک نرخ بهره ریسکی است که در اثر تغییرات در نرخ بهره بازار، بر ارزش منصفانه یا آتی جریان نقدی یک ابزار مالی تاثیر می گذارد با توجه به نرخ بهره ثابت قراردادهای تامین مالی و تسویه تعهدات شرکت، در حال حاضر ریسک نرخ بهره، تاثیر بسزایی در فرآیند مالی شرکت نخواهد داشت.

۶- ریسک اعتباری: ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. فروش محصولات را با توجه به سیاست های وزارت صمت مبنی بر سهمیه بندی (مقدار و قیمت) جهت تامین مواد اولیه داخلی از طریق عقد قرارداد با تولید کنندگان داخلی که در راستای سیاست های دولت الزامی شده است، انجام می گردد تامین نیاز شرکت های معرفی شده از معاونت امور معادن و صنایع معدنی وزارت خانه صنعت معدن و تجارت طبق سهمیه های اعلامی، پس از بررسی حسن انجام تعهدات طرف های قرارداد و اخذ وثیقه کافی صورت می پذیرد، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد.

* نتیجه گیری و پیشنهاد

با توجه به مراتب مشروح در گزارش و با اطمینان نظر به ضرورت افزایش سرمایه و با عنایت به اینکه " طرح افزایش سرمایه شرکت " از توجیه مالی و اقتصادی قابل قبولی برخوردار می باشد. هیات مدیره شرکت ضمن تقدیر و تشکر مجدد از حضور شما سهامداران گرامی و حسابرس مستقل و بازرسی قانونی شرکت و همچنین نماینده محترم سازمان بورس و اوراق بهادار، به مجمع محترم پیشنهاد می نماید با تصویب افزایش سرمایه از مبلغ ۵.۱۰۰ میلیارد ریال به ۷.۶۵۰ میلیارد ریال (معادل ۵۰ درصد سرمایه کنونی) از محل سود انباشته موافقت نماید.

امید است با استعانت از الطاف الهی، شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام) با ادامه مسیر رشد و شکوفایی خود سهم قابل ملاحظه ای در اقتصاد کشور داشته است.

هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)

پیوست

شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)

مور حساب ها

شماره صفحه ۱ از ۲

تاریخ ۱۳۰۰/۱۰/۱

تاریخ ۱۳۰۰/۰۵/۳۱

از سند ۱

تا سند ۲۱۸۸

ردیف	عنوان	گرایش بهفکر	گرایش سنایفکر	مانده بهفکر	مانده سنایفکر	کد
۱۱۱	موجودی نقد	۲,۱۷۴,۰۶۵,۲۳۴,۰۹۹	۲,۷۸۹,۲۵۸,۶۱۷,۷۳۴	۲۸۴,۷۰۶,۷۸۸,۲۶۵	۰	۱۱۱
۱۱۲	سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲,۹۸۷,۸۳۹,۲۰۰,۳۷۵	۰	۲,۹۸۷,۸۳۹,۲۰۰,۳۷۵	۰	۱۱۲
۱۱۳	حسابهای بلند مدت تجاری	۲,۳۳۴,۹۱۸,۲۵۱,۸۳۹	۱,۱۸۱,۰۰۴,۳۸۸,۷۸۸	۱,۲۵۵,۹۱۱,۸۶۳,۰۶۱	۰	۱۱۳
۱۱۵	سایر حسابهای بلند مدت تجاری	۴,۳۳۸,۸۳۴,۸۳۱,۳۳۳	۲۸۳,۷۵۳,۳۷۱,۶۶۸	۲,۹۵۵,۰۸۱,۴۶۲,۶۶۵	۰	۱۱۵
۱۱۶	موجودی مواد و کالا	۶۲۵,۰۸۲,۱۵۲,۱۲۱	۲۹۹,۱۸۲,۶۶۲,۱۱۸	۳۲۵,۹۰۰,۴۸۹,۰۰۳	۰	۱۱۶
۱۱۷	بیمانهای در جریان تکمیل	۶۲۷,۱۲۵,۰۰۰,۶۶۲	۲۵۴,۸۰۴,۱۲۰	۳۷۲,۳۲۰,۸۸۱,۵۴۲	۰	۱۱۷
۱۱۸	سرمایه های در جریان برداشت	۴۲۵,۳۸۵,۷۰۷,۳۳۴	۳۳۳,۷۷۵,۲۹۴,۶۶۱	۲,۹۱۵,۶۱۰,۴۱۲,۵۶۵	۰	۱۱۸
۲۱۱	داراییهای ثابت مشهود	۳۳۱,۹۷۸,۰۶۶,۰۲۱	۵,۳۷۱,۳۷۲,۹۴۳	۲۱۶,۶۰۶,۶۹۳,۰۸۹	۰	۲۱۱
۲۱۲	استهلاک انباشته داراییهای ثابت مشهود	۰	۷۲,۲۸۵,۸۸۸,۵۸۰	۰	۷۲,۲۸۵,۸۸۸,۵۸۰	۲۱۲
۲۱۴	داراییهای نامشهود	۱,۱۲۹,۹۳۲,۵۲۹	۰	۱,۱۲۹,۹۳۲,۵۲۹	۰	۲۱۴
۲۱۷	سرمایه گذاری بلند مدت	۶,۰۱۹,۷۳۲,۱۱۲,۷۴۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۹۷۴,۷۳۲,۱۱۲,۷۴۰	۰	۲۱۷
۲۱۸	سایر داراییها	۲۹۹,۹۰۲,۱۱۵	۰	۲۹۹,۹۰۲,۱۱۵	۰	۲۱۸
۲۱۹	هزینه سنوات اداری	۱۱,۳۰۱,۰۴۱,۰۹۱	۲,۳۳۵,۶۹۸,۶۳۱	۸,۹۷۵,۳۴۳,۴۶۰	۰	۲۱۹
۲۱۱	اسناد و حسابهای برداشتی تجاری	۴۰۱,۰۰۶,۹۵۱,۰۱۵	۱,۲۱۹,۰۲۸,۵۴۱,۰۳۹	۰	۹۱۸,۰۲۱,۵۹۰,۰۱۴	۲۱۱
۲۱۲	اسناد و حسابهای برداشتی غیر تجاری	۱۳۳,۸۱۹,۴۶۲,۰۰۰	۶۷۳,۰۷۸,۰۱۲,۰۰۰	۰	۵۲۸,۷۴۱,۴۵۱,۰۰۰	۲۱۲
۲۱۳	سایر حسابهای برداشتی	۵۶۳,۲۰۵,۲۵۲,۱۰۹	۲,۸۱۷,۲۸۷,۰۴۱,۱۰۱	۰	۲,۲۵۴,۰۸۱,۷۸۸,۹۹۳	۲۱۳
۲۱۴	سپرده های دیگران برد ما	۱,۱۹۸,۰۸۹,۰۸۲	۲۵۸,۵۸۱,۹۰۶,۳۳۴	۰	۲۵۷,۳۸۳,۸۱۷,۲۵۲	۲۱۴
۲۱۵	پیش دریافتها	۲۸۳,۷۲۵,۱۸۴,۹۶۹	۲,۲۵۱,۸۲۸,۹۳۷,۹۸۷	۰	۲,۹۶۸,۰۸۲,۷۵۲,۰۱۸	۲۱۵
۲۱۷	سود سهام پیشنهادی و برداشتی	۷-۱,۷۶۹,۳۷۹,۱۵۶	۱,۶۹۴,۶۸۵,۷۴۱,۲۳۸	۰	۹۹۲,۹۱۶,۴۶۳,۰۸۲	۲۱۷
۲۱۸	تسهلات مالی دریافتی کوتاه مدت	۵۸۸,۳۱۷,۲۰۰,۲۵۲	۱۶۷,۲۹۲,۵۳۳,۹۱۳	۰	۴۲۰,۰۲۴,۶۶۶,۰۲۰	۲۱۸
۲۱۹	حسابها و اسناد برداشتی بلند مدت	۱۱۵,۱۱۸,۸۲۸,۰۰۰	۱۱۵,۱۱۸,۸۲۸,۰۰۰	۰	۰	۲۱۹
۲۲۰	سپرده مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۱,۹۱۸,۰۸۹,۹۷۵	۲۵,۵۵۱,۴۱۱,۶۱۶	۰	۱۳,۶۳۳,۳۲۱,۶۴۱	۲۲۰
۵۱۱	حقوق و اجحان سهام	۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱۱

پیشروست گزارش
تاریخ ۱۳,۳۳۵,۶۲۰,۵۱۵,۰۳۹
تاریخ ۱۹,۶۹۵,۶۹۱,۳۵۵,۶۰۸
تاریخ ۲۰,۶۲۴,۸۷۰,۱۶۳,۲۲۹
تاریخ ۲۰۱۸

بهره گزار مسئول

مهر و امضاء

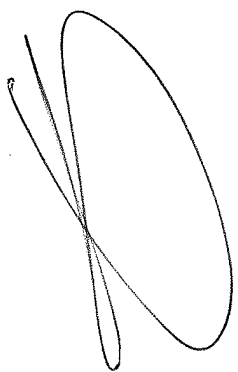
شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه (سهامی عام)
مرور حساب ها

شماره صفحه ۲ از ۲

از تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۳۱
از سند ۱ تا سند ۲۱۸
کل:

کد	عنوان	گرایش بهفکار	گردش ستانکار	مانده بهفکار	مانده ستانکار	کد
۵۱۲	اندرجته قانونی	*	۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	*	مانده ستانکار	
۵۱۸	سود و زیان	۱,۰۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۶۰۴,۳۳۳,۱۳۴	*	۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۶۱۲	درآمدهای عملیاتی	*	۴۶۹,۳۹۹,۳۶۱,۵۶۶	*	۵,۵۸۲,۳۳۳,۳۳۶,۱۳۴	
۶۱۴	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۱۹,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	*	*	۴۶۹,۳۹۹,۳۶۱,۵۶۶	
۶۱۵	خالص سایر درآمدهای غیر عملیاتی	*	۷,۴۶۵,۴۶۶,۴۰۶	*	۱۹,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	
۸۱۱	هزینه های حقوق و دستمزد	۵۵,۳۹۷,۷۹۵,۳۳۵	۳۷۸,۴۰۰,۶۹۱	*	۷,۴۶۵,۴۶۶,۴۰۶	
۸۱۲	سایر هزینه های اداری و پشتیبانی	۳۳,۰۳۹,۳۱۸,۳۹۶	۸۰۰,۰۰۰,۷,۳۸۵	*	۵۵,۱۱۹,۳۸۹,۷۳۴	
۸۱۵	هزینه های مالی	۴,۰۷۳,۹۱۳,۷۸۲	*	۲۲,۳۳۴,۳۱۱,۰۱۱	۲۲,۳۳۴,۳۱۱,۰۱۱	
۹۱۱	حسابهای انتظامی به نفع شرکت	۱,۳۱۳,۳۸۸,۶۳۳,۳۳۵	۷۳,۶۰۰,۵۶۴,۷۸۵	*	۴,۰۷۳,۹۱۳,۷۸۲	
۹۱۲	حسابهای انتظامی عهده شرکت	۴,۰۰۷,۴۶۲,۹۳۴,۴۱۴	*	۱,۱۳۸,۷۸۸,۰۵۷,۴۶۰	۱,۱۳۸,۷۸۸,۰۵۷,۴۶۰	
۹۱۴	طرف حسابهای انتظامی	۴۳۹,۹۳۱,۳۸۶,۹۵۲	*	۴,۰۰۷,۴۶۲,۹۳۴,۴۱۴	*	
۹۱۵	کنترل قراردادهای عهده شرکت	۸۰۲,۵۶۵,۱۳۱,۳۴۱	۶,۰۳۳,۴۱۶,۶۹۸,۱۰۰	*	۵,۵۸۲,۳۸۵,۴۱۱,۱۴۷	
	جمع کل	۲۴,۷۰۱,۷۰۹,۸۱۵,۶۷۴	۲۳,۷۰۱,۷۰۹,۸۱۵,۶۷۴	۲۵,۳۸۹,۵۳۴,۱۸۰,۳۸۲	۲۵,۳۸۹,۵۳۴,۱۸۰,۳۸۲	
	مانده			*	*	

پیدوست گزارش
بهتراد منشار



گروه توسعه بازار و بازاریابی
امور مالی
(سهمینام) ۰۵۰

۲۵,۳۸۹,۵۳۴,۱۸۰,۳۸۲ ۲۵,۳۸۹,۵۳۴,۱۸۰,۳۸۲ ۲۴,۷۰۱,۷۰۹,۸۱۵,۶۷۴ ۲۴,۷۰۱,۷۰۹,۸۱۵,۶۷۴