



شرکت سرمایه‌گذاری
توسعه معادن و فلزات
(سهامی عام)

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

از ۴۰,۳۰۰ به ۵۵,۳۰۰ میلیارد ریال
(از محل مطالبات، آورده نقدی سهامداران و سود انباشته)

استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت ۱۱۹۸۶۹

آدرس: استان تهران، بزرگراه آفریقا، بلوار اسفندیار، پلاک ۳

کدپستی: ۱۹۶۷۹۱۷۱۷۱

شماره تلفن: ۲۲۰۴۳۳۵۳ - ۰۲۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۲۷۷

ثبت شده در ۱۳۸۵/۱۲/۰۶

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)

با سلام و احترام،

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

مشخصات و امضای اعضای هیئت‌مدیره و مدیر عامل:

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

فهرست مطالب

۴	۱- مشخصات ناشر
۴	۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت.....
۴	۲-۱- موضوع فعالیت شرکت
۴	۳-۱- بازار سهام شرکت.....
۴	۴-۱- ترکیب سهامداران.....
۵	۵-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره.....
۵	۶-۱- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت.....
۵	۷-۱- وضعیت سهام شرکت
۵	۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود.....
۶	۹-۱- ترکیب سرمایه گذاری ها.....
۷	۱۰-۱- ارزش خالص دارایی های هر سهم (NAV).....
۷	۱۱-۱- تغییرات سرمایه شرکت.....
۸	۱۲-۱- وضعیت مالی شرکت.....
۱۱	۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۲	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۲	۱-۳- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲	۲-۳- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۲	۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن.....
۱۲	۴-۳- مطالبات سهامداران.....
۱۳	۴- تشریح جزییات طرح
۱۳	۱-۴- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر.....
۱۳	۱-۱-۴- اطلاعات سرمایه گذاری ها.....
۱۶	۲-۴- جبران مخارج انجام شده بابت سرمایه گذاری های صورت گرفته.....
۱۶	۱-۲-۴- جبران مخارج بابت سرمایه گذاری های صورت گرفته.....
۱۷	۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۷	۱-۵- پیش بینی وضعیت مالی آتی.....
۱۷	۱-۱-۵- صورت سود و زیان پیش بینی شده.....
۱۸	۲-۱-۵- صورت وضعیت مالی پیش بینی شده.....
۱۹	۳-۱-۵- منابع و مصارف پیش بینی شده.....
۲۰	۲-۵- مفروضات پیش بینی ها.....
۲۰	۱-۲-۵- مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان.....
۲۳	۲-۲-۵- مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی.....
۲۴	۶- ارزیابی طرح
۲۴	۱-۶- توجیه پذیری افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران.....
۲۵	۷- ریسک های مرتبط
۲۶	۸- مشخصات مشاور
۲۶	۱-۹- حدود مسئولیت مشاور شرکت
۲۶	۹- پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت

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

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت

مطابق ماده ۳ اساسنامه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می‌باشد:

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

- تهیه و تولید انواع مواد اولیه محصولات فولادی و فرآورده‌های فرعی آن‌ها،
- استخراج کانی‌های فلزی و غیرفلزی و بهره‌برداری از معادن آن‌ها،
- تولید و توزیع برق و سایر انرژی‌های نو و تجدیدپذیر و بهره‌برداری از آن‌ها،
- اجرای طرح‌های ساختمانی انبوه‌سازان املاک و مستغلات پیمانکاری، خدمات مهندسی و ساخت‌وساز و نیز تدارک و تأمین منابع در راستای آن‌ها،
- ارائه خدمات واسطه‌گری مالی از جمله بانک و بیمه.

۱-۳- بازار سهام شرکت

سهام شرکت سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات سهامی عام، در تاریخ ۱۳۸۵/۱۲/۰۶ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم‌اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت استخراج کانه‌های فلزی، با نماد "ومعادن" و در بازار اول تابلوی اصلی بورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱-۴- ترکیب سهامداران

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

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

۱-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره

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

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

۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

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

۱-۷- وضعیت سهام شرکت

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

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

۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۶۰۹	۳۴۰	۱۴۳
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۷۲۴	۳۸۸	۱۶۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۵۰	۲۰۰	۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۳۴,۱۱۸,۳۸۹	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۹۴۴,۷۷۰

۱-۹- ترکیب سرمایه گذاری ها

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

شرح	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها		
کوتاه مدت	سهم	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۶۱۷,۵۹۷	٪۱
		پذیرفته نشده	۰	٪۰
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۰	٪۰
		پذیرفته نشده	۰	٪۰
سپرده بانکی		۰	٪۰	
بلند مدت	سهم	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۳۲,۸۴۵,۱۲۹	٪۴۷
		پذیرفته نشده	۸,۷۶۷,۹۰۴	٪۱۳
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۱	٪۰
		پذیرفته نشده	۰	٪۰
سپرده بانکی		۰	٪۰	
سایر		۵۶۸,۱۳۶	٪۱	
جمع		۴۲,۷۹۸,۷۶۷	۶۲٪	

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

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
۱	استخراج کانه های فلزی	۲۱,۵۴۵,۸۱۷	٪۵۱
۲	ماشین آلات و دستگاه های برقی	۳,۶۳۰,۸۶۶	٪۹
۳	فلزات اساسی	۱۵,۱۲۷,۹۱۱	٪۳۶
۴	سایر صنایع	۱,۹۲۶,۰۳۶	٪۴,۶
جمع		۴۲,۲۳۰,۶۳۰	٪۱۰۰

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

شرح سرمایه گذاری	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها	
سهم مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۲۷,۷۴۹,۲۸۹	٪۴۰
	پذیرفته نشده	۸,۴۲۷,۸۷۹	٪۱۲
سهم غیر مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۵,۰۹۵,۸۴۰	٪۷
	پذیرفته نشده	۳۴۰,۰۲۵	٪۰

۱-۱۰- ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV)

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

ارقام به میلیون ریال

شرح	خالص بهای تمام شده	ارزش بازار	ارزش افزوده
سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت‌های بورسی	۳۲,۸۴۵,۱۲۹	۱۷۹,۲۶۴,۸۴۵	۱۴۶,۴۱۹,۷۱۶
سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت‌های غیربورسی	۸,۷۶۷,۹۰۴	۰	۰
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۶۱۷,۵۹۷	۱,۹۳۱,۵۰۰	۱,۳۱۳,۹۰۳
مجموع	۴۲,۲۳۰,۶۳۰	۱۸۱,۱۹۶,۳۴۵	۱۴۷,۷۳۳,۶۱۹

۱-۱۱- تغییرات سرمایه شرکت

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

ارقام به میلیون ریال

تاریخ افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۵/۰۳/۰۱	۱۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	٪۱۱۰	آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۶/۲۷	۲۱,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	٪۱۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۱/۲۷	۴۲,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	٪۴۳	آورده نقدی
۱۳۷۶/۰۷/۰۲	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	٪۱۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۷/۰۲/۰۱	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	٪۱۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۷۷/۱۲/۲۳	۲۴۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۲۵۵,۰۰۰	٪۶/۲۵	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۱/۰۷/۲۹	۲۵۵,۰۰۰	۲۵,۵۰۰	۲۸۰,۵۰۰	٪۱۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۲/۰۸/۱۹	۲۸۰,۵۰۰	۱۴۰,۲۵۰	۴۲۰,۷۵۰	٪۵۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۰۴/۲۹	۴۲۰,۷۵۰	۱۴۰,۲۵۰	۵۶۱,۰۰۰	٪۳۳/۳۳	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۳/۰۹/۱۱	۵۶۱,۰۰۰	۵۶۱,۰۰۰	۱,۱۲۲,۰۰۰	٪۱۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۵/۲۵	۱,۱۲۲,۰۰۰	۱۴۰,۲۵۰	۱,۲۶۲,۲۵۰	٪۱۲/۵	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۷/۰۵/۰۱	۱,۲۶۲,۲۵۰	۶۳۱,۱۲۵	۱,۸۹۳,۳۷۵	٪۵۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۱/۰۴/۱۹	۱,۸۹۳,۳۷۵	۴۶۰,۶۶۲۵	۶,۵۰۰,۰۰۰	٪۲۴۳	٪۲۰۰ سود انباشته و ٪۴۳ مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۳/۰۴/۲۵	۶,۵۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۴۶	٪۴۶ سود انباشته و ٪۱۰۰ مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴/۱۱/۱۲	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۹۲۰,۰۰۰	۲۱,۹۲۰,۰۰۰	٪۳۷	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵/۱۰/۲۰	۲۱,۹۲۰,۰۰۰	۶,۰۲۴,۷۷۰	۲۷,۹۴۴,۷۷۰	٪۲۷	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۵/۱۲/۲۸	۲۷,۹۴۴,۷۷۰	۳,۰۵۵,۲۳۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۱	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۶/۰۶/۱۹	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۱۱۸,۳۸۹	۳۴,۱۱۸,۳۸۹	٪۱۰	٪۵۵ سود انباشته و ٪۴۵ مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۸/۰۷/۱۳	۳۴,۱۱۸,۳۸۹	۶,۱۸۱,۶۱۱	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	٪۱۸	مطالبات و آورده نقدی

۱-۱۲- وضعیت مالی شرکت

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

صورت وضعیت مالی سه سال مالی اخیر شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
موجودی نقد	۲۷,۳۵۷	۱۹,۷۰۵	۹۴۴,۵۹۴
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷۵۸,۸۷۹	۱,۰۹۰,۰۶۹	۱,۲۸۳,۴۷۱
دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۱,۷۲۵,۸۹۹	۳,۸۱۴,۴۹۵	۸,۳۵۱,۲۳۶
پیش پرداخت ها	۳۸۰	۱,۲۱۸	۹۶۹
جمع دارایی های جاری	۲,۵۱۲,۵۱۵	۴,۹۲۵,۴۸۷	۱۰,۵۸۰,۲۷۰
دریافتنی های بلندمدت	۳۰,۵۰,۲۶۷	۷,۶۷۹,۱۳۱	۱۵,۵۶۹,۲۲۷
سرمایه گذاری های بلندمدت	۳۱,۳۴۶,۴۲۰	۳۵,۱۷۷,۵۲۵	۴۱,۵۱۵,۲۹۶
سرمایه گذاری در املاک	۱,۴۱۱,۵۴۲	۱,۴۱۱,۵۴۲	۱,۴۰۵,۳۴۲
دارایی های نامشهود	۲۱۸	۲۷۰	۲۰۴
دارایی های ثابت مشهود	۱۵۰,۸۳۹	۱۴۷,۹۸۲	۹۲,۹۹۳
جمع دارایی های غیر جاری	۳۵,۹۵۹,۲۸۶	۴۴,۴۱۶,۴۵۰	۵۸,۵۸۳,۰۶۲
جمع دارایی ها	۳۸,۴۷۱,۸۰۱	۴۹,۳۴۱,۹۳۷	۶۹,۱۶۳,۳۳۲
پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۱۴۲,۴۱۷	۱۳۴,۵۰۸	۸۹,۵۴۵
مالیات پرداختنی	۱۴,۴۵۳	۱۴,۵۰۷	۱۴,۸۰۴
سود سهام پرداختنی	۳,۴۳۵,۱۴۰	۲,۰۵۲,۶۰۵	۶,۱۹۴,۳۸۶
جمع بدهی های جاری	۳,۵۹۲,۰۱۰	۲,۲۰۱,۶۲۰	۶,۲۹۸,۷۳۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۱,۰۰۷	۱۱,۹۳۶	۱۳,۷۶۰
جمع بدهی های غیر جاری	۱۱,۰۰۷	۱۱,۹۳۶	۱۳,۷۶۰
جمع بدهی ها	۳,۶۰۳,۰۱۷	۲,۲۱۳,۵۵۶	۶,۳۱۲,۴۹۵
سرمایه	۲۷,۹۴۴,۷۷۰	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۱۱۸,۳۸۹
اندوخته قانونی	۱,۲۸۹,۱۱۸	۱,۸۰۲,۶۷۸	۲,۸۲۸,۹۳۹
اندوخته سرمایه ای	۳۴۵,۱۲۸	۹۶۱,۷۲۸	۲,۵۴۳,۷۳۵
سود انباشته	۵,۲۸۹,۷۶۸	۱۳,۳۶۳,۹۷۵	۲۳,۳۵۹,۷۷۴
جمع حقوق صاحبان سهام	۳۴,۸۶۸,۷۸۴	۴۷,۱۲۸,۳۸۱	۶۲,۸۵۰,۸۳۷
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۳۸,۴۷۱,۸۰۱	۴۹,۳۴۱,۹۳۷	۶۹,۱۶۳,۳۳۲

صورت سود و زیان سه سال مالی اخیر شرکت

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۵/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	شرح
۱۸,۹۵۴,۹۱۰	۱۰,۰۹۲,۲۲۵	۴,۰۷۷,۹۳۹	درآمد سرمایه گذاری‌ها
۱,۵۸۲,۰۰۷	۶۱۶,۶۰۰	۳۴۵,۱۲۸	سود فروش سرمایه گذاری‌ها
۲۰,۵۳۶,۹۱۷	۱۰,۷۰۸,۸۲۵	۴,۴۲۳,۰۶۷	جمع درآمدهای عملیاتی
(۱۱۵,۰۰۱)	(۱۰۰,۶۷۱)	(۸۹,۶۳۴)	هزینه‌های اداری و عمومی
۶۱,۳۶۰	۸,۹۸۶	(۳۳۶,۵۰۸)	سایر اقلام عملیاتی
۲۰,۴۸۳,۲۷۶	۱۰,۶۱۷,۱۴۰	۳,۹۹۶,۹۲۵	سود عملیاتی
(۸,۴۴۹)	(۴,۵۹۰)	(۵,۷۸۸)	هزینه‌های مالی
۵۰,۷۸۱	(۱۰,۷۱۸)	۶,۸۲۹	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۲۰,۵۲۵,۶۰۸	۱۰,۶۰۱,۸۳۲	۳,۹۹۷,۹۶۶	سود قبل از مالیات
(۳۹۰)	(۲۲۶)	(۶۲۳)	مالیات بر درآمد
۲۰,۵۲۵,۲۱۸	۱۰,۶۰۱,۶۰۶	۳,۹۹۷,۳۴۳	سود خالص
۱۳,۳۶۳,۹۷۵	۵,۲۸۹,۷۶۸	۵,۱۲۸,۷۹۰	سود انباشته ابتدای سال
(۶,۲۰۰,۰۰۰)	(۱,۳۹۷,۲۳۹)	(۳,۲۸۸,۰۰۰)	سود سهام مصوب
(۱,۷۲۱,۱۵۱)	.	.	افزایش سرمایه
.	.	(۳,۳۷۰)	تعدیلات سنواتی
۲۵,۹۶۸,۰۴۲	۱۴,۴۹۴,۱۳۵	۵,۸۳۴,۷۶۳	سود قابل تخصیص
(۱,۰۲۶,۲۶۱)	(۵۱۳,۵۶۰)	(۱۹۹,۸۶۷)	اندوخته قانونی
(۱,۵۸۲,۰۰۷)	(۶۱۶,۶۰۰)	(۳۴۵,۱۲۸)	اندوخته سرمایه‌ای
۲۳,۳۵۹,۷۷۴	۱۳,۳۶۳,۹۷۵	۵,۲۸۹,۷۶۸	سود انباشته پایان سال

صورت جریان وجه نقد سه سال مالی اخیر شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)
فعالیت‌های عملیاتی:			
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۲۰۷,۰۳۸	۷۰,۰۸۸	۱,۲۸۴,۶۲۵
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:			
سود سهام پرداختی	(۴۳۳,۳۳۰)	(۳۳۳,۰۹۳)	(۴۷۱,۱۴۹)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۴۳۳,۳۳۰)	(۳۳۳,۰۹۳)	(۴۷۱,۱۴۹)
مالیات بر درآمد:			
مالیات بر درآمد پرداختی	(۵۸۷)	(۱۷۲)	(۹۳)
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:			
وجه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۳۱,۳۵۳)	(۳,۳۱۹)	(۴۶,۰۷۴)
وجه دریافتی جهت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۴۷۹	۶۳۴	۲۵
وجه پرداختی جهت خرید دارایی‌های نامشهود و سایر دارایی‌ها	(۱۳۵)	(۱۱۸)	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۳۱,۰۰۹)	(۲,۸۰۳)	(۴۶,۰۴۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۲۵۷,۸۸۸)	(۲۶۵,۹۸۰)	۷۶۷,۳۳۴
فعالیت‌های تأمین مالی:			
وجه حاصل از افزایش سرمایه	۲۳۲,۹۲۶	۲۵۸,۰۷۴	۱۵۷,۹۵۳
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	۲۳۲,۹۲۶	۲۵۸,۰۷۴	۱۵۷,۹۵۳
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۲۴,۹۶۲)	(۷,۹۰۶)	۹۲۵,۲۸۷
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۵۲,۲۵۷	۲۷,۳۵۷	۱۹,۷۰۵
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۶۲	۲۵۴	(۳۹۸)
مانده وجه نقد در پایان سال	۲۷,۳۵۷	۱۹,۷۰۵	۹۴۴,۵۹۴

۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

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

ارقام به میلیون ریال

آخرین برآورد انجام شده در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۱	شرح	
۶,۱۸۱,۶۱۱	افزایش سرمایه	منابع
۶,۱۸۱,۶۱۱	جمع منابع	
۶,۱۸۱,۶۱۱	شرکت در افزایش سرمایه شرکت‌های زیرمجموعه و جبران مخارج سرمایه‌ای	مصارف
۶,۱۸۱,۶۱۱	جمع مصارف	

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، به شرح زیر می باشد: هیئت مدیره شرکت، جهت جبران مخارج انجام شده و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر، برای حفظ درصد سهامداری خود در شرکت های زیرمجموعه و افزایش سهام تملیکی، افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران را در دستور کار خود قرار داده است.

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

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱۵,۹۳۴,۸۹۲ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	آخرین برآورد انجام شده در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۱	
افزایش سرمایه	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	منابع
منابع داخلی	۹۳۴,۸۹۲	
جمع منابع	۱۵,۹۳۴,۸۹۲	
شرکت در افزایش سرمایه شرکت های زیرمجموعه	۱۲,۷۳۹,۸۱۰	مصارف
جبران مخارج بابت سرمایه گذاری های صورت گرفته	۳,۱۹۵,۰۸۲	
جمع مصارف	۱۵,۹۳۴,۸۹۲	

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

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

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

۳-۴- مطالبات سهامداران

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

ارقام به میلیون ریال

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهام از افزایش سرمایه
شرکت فولاد مبارکه اصفهان	٪۴۱	۶,۲۷۴,۳۳۵	۰	۶,۲۷۴,۳۳۵	۴,۹۰۳,۹۶۳
مؤسسه صندوق بیمه روستائیان و عشایر	٪۱۹	۲,۹۰۴,۳۷۳	۰	۲,۹۰۴,۳۷۳	۲,۲۶۹,۹۸۱
شرکت بانک پاسارگاد	٪۵	۸۳۰,۷۱۱	۰	۸۳۰,۷۱۱	۶۴۹,۲۷۷
شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین	٪۸	۱,۲۲۳,۲۷۹	۰	۱,۲۲۳,۲۷۹	۹۸۶,۸۴۶
شرکت گروه مالی ملت	٪۲	۲۳۵,۸۳۵	۰	۲۳۵,۸۳۵	۱۹۹,۸۴۲
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	٪۲	۱۱۵,۱۴۳	۰	۱۱۵,۱۴۳	۲۱۰,۶۰۳
صندوق سرمایه گذاری گنجینه زرین شهر	٪۵	۷۶۷,۵۹۷	۰	۷۶۷,۵۹۷	۵۹۹,۹۴۹
شرکت توسعه صنعتی و معدنی صبانور	٪۲	۲۷۷,۶۲۹	۰	۲۷۷,۶۲۹	۲۱۸,۶۹۱
صندوق بازارگردانی توسعه معادن و فلزات آرمان	٪۱	۱۳۲,۰۶۴	۰	۱۳۲,۰۶۴	۱۲۸,۶۱۳
سایر سهامداران	٪۱۵	۲,۰۸۶,۷۳۶	۰	۲,۰۸۶,۷۳۶	۱,۸۳۲,۲۳۴
جمع		۱۴,۸۴۷,۷۰۲	۰	۱۴,۸۴۷,۷۰۲	۱۲,۰۰۰,۰۰۰

۴- تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می‌باشد:

۴-۱- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه پذیر

۴-۱-۱- اطلاعات سرمایه گذاری‌ها

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

ارقام به میلیون ریال

نام شرکت	افزایش سرمایه		مبلغ افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه	تاریخ تصویب	مرحله افزایش سرمایه	درصد مالکیت شرکت	درصد سهم مشارکت	سهم شرکت از افزایش سرمایه	
	از	به							مطالبات	آورده نقدی
مجتمع فولاد خراسان	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰		در حال تهیه گزارش توجیهی	٪۳۲,۹۳	٪۱۰۰	۱,۳۱۷,۲۰۰	۰
معدنی و صنعتی چادرمو	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۵۰۰,۰۰۰		تفویض شده از طرف مجمع عمومی فوق‌العاده به هیئت مدیره	٪۱۲,۰۹	٪۱۰۰	۱,۳۹۰,۳۵۰	۰
معدنی و صنعتی گل گهر	۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰		اخذ نظر حسابرس	٪۲۲,۰۲	٪۱۰۰	۵,۷۲۵,۵۳۵	۰
آهن و فولاد ارفع	۶,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰		به تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده رسیده است	٪۲۰,۵۱	٪۱۰۰	۶۱۵,۲۷۴	۰
سنگ آهن گهر زمین	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۷۰۰,۰۰۰	۱۲,۷۰۰,۰۰۰		در حال تهیه گزارش توجیهی	٪۱۸,۸۳	٪۱۰۰	۲,۳۹۱,۴۵۱	۰
جمع شرکت‌های بورسی و فرابورسی										
توسعه آهن و فولاد گل گهر	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰		در حال تهیه گزارش توجیهی	٪۱۰,۰۰	٪۱۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۰
جمع شرکت‌های خارج از بورس و فرابورس										
جمع کل مشارکت										
									۱۲,۷۳۹,۸۱۰	۱۱,۴۳۹,۸۱۰

افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

این شرکت قصد دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۲,۰۰۰ میلیارد ریال به ۲۵,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران افزایش دهد. این افزایش سرمایه هم اکنون در مرحله اخذ نظر حسابرس و بازرس قانونی شرکت می‌باشد.

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

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

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

۴-۲- جبران مخارج انجام شده بابت سرمایه گذاری های صورت گرفته
 ۴-۲-۱- جبران مخارج بابت سرمایه گذاری های صورت گرفته

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) به شرح جداول زیر اقدام به تحصیل سرمایه گذاری ها نموده است:

پورتفوی بورسی:										
نام شرکت	پورتفوی ۱۳۹۷/۰۹/۳۰			پورتفوی ۱۳۹۸/۰۶/۳۱			تغییرات			استفاده شده در افزایش سرمایه قبلی
	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	
سنگ آهن گل گهر	۲۲،۰۲	۷،۹۲۷،۶۶۴،۳۶۹	۸۰،۰۶۱،۳۲۲	۱۶،۸	۸۰،۸۲۸،۴۷۷،۱۳۱	۹،۱۵۱،۴۱۹	۰،۳	۲،۷۹۷،۸۲۱،۴۰۰	۳،۷۸۷،۹۲۵	۲۰،۹۸۸،۲۵۳
معدنی و صنعتی چادرمو	۱۶،۸۶	۵،۶۴۶،۵۶۵،۲۳۱	۶،۲۷۲،۸۸۷	۱۲،۱	۵،۳۱۷،۹۴۲،۸۵۲	۶،۳۱۶،۸۷۶	۰،۱	۱،۸۲۸،۱۹۴،۸۹۳	۲،۰۵۶،۹۱۷	۱،۷۶۹،۷۷۵
مجتمع فولاد خراسان	۲۸،۹۱	۲،۶۰۱،۶۵۶،۹۷۹	۴۰،۶۸۰،۳۸	۳۲،۹۳	۲،۹۶۴،۱۱۲،۴۲۴	۵،۰۶۱،۶۲۸	۰،۴	۳۹،۸۹۹،۳۹۴	۵۰،۵۷۳۴	۳۲۲،۵۵۶
ملی صنایع مس ایران	۳،۵۸	۳۲۲،۵۵۶،۰۵۱	۴۸۷،۸۵۶	۴،۹	۳،۵۲۷،۷۸۴،۰۲	۵،۰۰۱،۲۶۰	۰،۳	۲۵،۴۶۶،۳۷۲	۱۰۳،۵۲۶	۰
تأمین مواد اولیه فولاد صانور	۸۶،۰۴	۲،۵۲۶،۵۷۷،۷۵۹	۲،۷۹۳،۸۷۰	۸۵،۳	۲،۵۰۳،۷۹۴،۷۴۶	۲،۷۷۴،۲۴۹	۰،۷۷-	(۲۲،۷۶۳،۰۱۳)	(۱۹،۶۲۱)	۰
سنگ آهن گهر زمین	۱۸،۸۳	۲،۳۱۶،۱۳۰،۰۸۱	۲،۳۱۶،۰۷۷	۱۸،۸	۲،۳۱۶،۱۸۶،۰۸۰	۲،۳۱۶،۴۵۶	۰	۵۵،۹۹۹	۳۷۹	۰
آهن و فولاد ارفع	۱۳،۶۷	۸۲۰،۳۶۴،۸۹۶	۹۸۸،۶۲۴	۲۰،۵	۱،۲۳۰،۶۹۷،۳۴۵	۱،۴۸۳،۳۳۵	۰	۱۵۰،۰۰۱	۴۱۱،۰۸۱	۴۱۰،۱۸۲
کابل های مخابراتی شهید قندی	۷۴،۶	۴۴۷،۵۹۰،۹۰۱	۸۸۹،۳۴۸	۷۳،۹	۴۴۳،۵۹۰،۹۰۱	۸۸۱،۵۳۱	۰،۶۷-	(۴۰۰۰۰،۰۰۰)	(۷۸۱۷)	۰
گروه سرمایه گذاری صنایع و معادن فلزات ایرانیان	۷،۳۷	۲۸۷،۰۷۶،۵۰	۶۰،۰۲۶	۷،۴	۲۸۷،۰۷۶،۵۰	۶۰،۰۲۶	۳،۸۲-	(۱۴،۸۶۰،۵۱۶)	(۱۶،۳۱۲)	۰
فولاد امیرکبیر کاشان	۶،۶۷	۵۷،۱۹۸،۹۱۴	۵۵،۱۷۰	۶،۷	۵۷،۱۹۸،۹۱۳	۵۵،۱۶۹	۰	(۱)	(۱)	۰
سرمایه گذاری صدر تأمین	۰	۰	۰	۰،۱	۵۳،۳۶۶	۲۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۰،۱	۵۳،۳۶۶	۵۳،۳۶۶	۰
فولاد مبارکه	۰	۸۱۳،۵۴۳	۱،۱۶۳	۰،۰	۳،۴۱۰،۱۴۱	۹،۸۹۸	۰	۲،۵۹۶،۵۹۸	۸،۷۳۵	۰
بورس اوراق بهادار تهران	۰،۱	۱۴،۹۹۹،۹۹۷	۱،۵۰۳	۱،۰	۱۹،۹۹۹،۹۹۶	۱،۵۰۰	۰	۴،۹۹۹،۹۹۹	(۳)	۰
بورس کالای ایران	۰،۸۳	۱۰،۲۴۲،۴۴۶	۸۳۰	۰،۸	۱۵،۴۳۳،۶۶۹	۸۲۶	۰	۵،۱۲۱،۲۲۳	(۴)	۰
بانک سامان	۴۰،۵	۳۳۳،۶۸۶،۵۰۳	۷۶۳،۶۹۲	۰،۰	۲	۰	۴،۰۵-	(۳۳۳،۶۸۶،۵۰۱)	(۷۶۲،۶۹۲)	۰
سایر شرکت های پذیرفته شده در بورس	۰	۲۰۰،۰۰۰	۱،۰۰۰	۰،۰	۲۰۰،۰۰۰	۱،۶۰۰	۰	۰	۶۰۰	۰
جمع		۳۱،۷۸۶،۲۰۱			۳۷،۹۰۸،۱۱۴			۶،۱۲۱،۹۱۳	۴،۶۰۰،۷۶۶	۱،۵۲۱،۱۴۷

پورتفوی غیر بورسی:

نام شرکت	پورتفوی ۱۳۹۷/۰۹/۳۰			پورتفوی ۱۳۹۸/۰۶/۳۱			تغییرات			استفاده شده در افزایش سرمایه قبلی
	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	بهای تمام شده	
صنایع آهن و فولاد سرد ابرکوه	۳،۵	۱۹۲،۵۰۰،۰۰۰	۱،۹۲۵،۰۰۰	۳،۵	۱۹۲،۵۰۰،۰۰۰	۱،۹۲۵،۰۰۰	۰	۰	۰	۳۵۰،۰۰۰
تولید و توسعه بویا انرژی نگین سبز خاورمیانه (معدنی دلفین نمین بویا)	۷۴،۷	۳۷۳،۵۰۰	۱،۶۴۰،۲۷۸	۷۴،۷	۳۷۳،۵۰۰	۱،۶۴۰،۲۷۸	۰	۰	۰	۱،۶۴۰،۲۷۸
تهیه و تولید مواد معدنی شرق فولاد خراسان	۳،۵	۲۶۲،۵۰۰،۰۰۰	۲۶۲،۵۰۰	۳،۵	۵۲۵،۰۰۰،۰۰۰	۵۲۵،۰۰۰	۰	۲۶۲،۵۰۰،۰۰۰	۲۶۲،۵۰۰	۰
احداث صنایع و معادن سرزمین پارس	۲،۵	۱۲۵،۰۰۰،۰۰۰	۱۶۶،۶۵۳	۲،۵	۱۷۵،۰۰۰،۰۰۰	۲۱۶،۶۵۳	۰	۵۰،۰۰۰،۰۰۰	۵۰،۰۰۰	۰
فولاد سدید ماهان	۶۳،۱۳	۵۶،۸۲۱،۴۸۸	۶۰،۷۲۷	۰،۵	۷۹۰،۸۲۰	۷۹۱	۶۲،۶-	(۵۶۰،۳۰۶۶۸)	(۵۹،۹۳۶)	۰
کارگزاری حافظ	۲۰،۵	۴۱۰،۰۰۰،۰۰۰	۴۴،۹۰۴	۲۰،۵	۵۰۰،۲۲۵،۰۰۰	۵۴،۱۲۹	۰	۹،۲۲۵،۰۰۰	۹،۲۲۵	۰
فولاد گستر یزد	۳،۰	۳۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۲۸،۴۲۵	۰،۰	۲۲۰،۵۷۸	۲۲۰،۵۷۸	۰،۰	(۳۰۰،۰۰۰،۰۰۰)	(۲۸،۴۲۵)	۰
سایر شرکت های خارج از بورس	۰	۲۲۰،۵۷۵	۵۸۸،۹۶۵	۰	۲۲۰،۵۷۸	۷۱۶،۶۱۵	۰	۳	۱۲۷،۶۵۰	۰
جمع		۸،۳۳۸،۲۸۴			۸،۶۹۹،۲۹۸			۳۶۱،۰۱۴	۲،۳۲۲،۷۷۸	۹۸،۵۱۴
افزایش سرمایه گذاری در شرکت سنگ آهن گهر زمین (تاریخ سرمایه گذاری اولیه ۱۳۹۶/۰۹/۳۰)										۶۵۶،۱۵۰
افزایش سرمایه گذاری در شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر (تاریخ سرمایه گذاری اولیه ۱۳۹۶/۰۹/۳۰)										۲۱۰،۰۰۰
افزایش سرمایه گذاری در صندوق بازارگردانی توسعه معادن فلزات آرماتی (تاریخ سرمایه گذاری اولیه ۱۳۹۶/۰۴/۱۳)										۴۳۹،۴۹۵
سایر (تاریخ سرمایه گذاری اولیه ۱۳۹۶/۰۴/۱۳)										۲۶۹،۷۷۶
جمع کل										۳،۱۹۵،۰۸۲

۴-۲-۱- تأثیر تحصیل سرمایه گذاری ها بر روند فعالیت، عملیات و سودآوری شرکت

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) به منظور بهبود وضعیت پرتفوی، افزایش سودآوری آتی و بهبود وضعیت سهامداران، اقدام به تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت نموده است.

۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۱-۵- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی

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

۱-۱-۵- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		شرح
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
۲۸.۸۰۲.۵۳۳	۳۳.۹۶۸.۶۷۳	۲۴.۳۵۶.۵۹۱	۲۹.۶۰۱.۴۱۴	۲۰.۵۸۶.۶۲۴	۲۴.۱۴۴.۰۲۷	۱۹.۲۸۰.۵۷۰	۲۰.۵۹۶.۹۱۰	درآمد سرمایه‌گذاری‌ها
۲۸.۸۰۲.۵۳۳	۳۳.۹۶۸.۶۷۳	۲۴.۳۵۶.۵۹۱	۲۹.۶۰۱.۴۱۴	۲۰.۵۸۶.۶۲۴	۲۴.۱۴۴.۰۲۷	۱۹.۲۸۰.۵۷۰	۲۰.۵۹۶.۹۱۰	جمع درآمدهای عملیاتی
(۲۳۳.۳۱۸)	(۲۳۳.۳۱۸)	(۱۹۵.۴۶۸)	(۱۹۵.۴۶۸)	(۱۶۴.۵۴۸)	(۱۶۴.۵۴۸)	(۱۳۸.۶۱۴)	(۱۳۸.۶۱۴)	هزینه‌های اداری و عمومی
۶۱.۳۶۰	۶۱.۳۶۰	۶۱.۳۶۰	۶۱.۳۶۰	۶۱.۳۶۰	۶۱.۳۶۰	۶۱.۳۶۰	۶۱.۳۶۰	سایر اقلام عملیاتی
۲۸.۶۳۰.۵۷۵	۳۳.۷۹۶.۷۱۵	۲۴.۲۲۲.۴۸۲	۲۹.۴۶۷.۳۰۶	۲۰.۴۸۳.۴۳۶	۲۴.۰۴۰.۸۳۹	۱۹.۲۰۳.۳۱۶	۲۰.۵۱۹.۶۵۶	سود عملیاتی
(۴.۲۴۳.۸۷۰)	(۱.۶۰۳.۸۷۰)	(۴.۲۴۲.۱۰۱)	(۱.۶۰۲.۱۰۱)	(۴.۲۴۵.۶۶۲)	(۱.۶۰۵.۶۶۲)	(۹۴۰.۹۹۳)	(۹۴۰.۹۹۳)	هزینه‌های مالی
۱۰۵.۲۴۸	۱۰۵.۲۴۸	۸۷.۷۰۶	۸۷.۷۰۶	۷۳.۰۸۹	۷۳.۰۸۹	۶۰.۹۰۷	۶۰.۹۰۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۲۴.۴۹۱.۹۵۳	۳۲.۲۹۸.۰۹۳	۲۰.۰۶۸.۰۸۷	۲۷.۹۵۲.۹۱۱	۱۶.۳۱۰.۸۶۳	۲۲.۵۰۸.۲۶۶	۱۸.۳۲۳.۲۳۰	۱۹.۶۳۹.۵۷۰	سود قبل از مالیات
.	.	.	.	.	.	.	.	مالیات بر درآمد
۲۴.۴۹۱.۹۵۳	۳۲.۲۹۸.۰۹۳	۲۰.۰۶۸.۰۸۷	۲۷.۹۵۲.۹۱۱	۱۶.۳۱۰.۸۶۳	۲۲.۵۰۸.۲۶۶	۱۸.۳۲۳.۲۳۰	۱۹.۶۳۹.۵۷۰	سود خالص
۳۵.۶۰۰.۶۲۱	۴۰.۸۷۸.۷۵۸	۲۷.۷۳۳.۳۸۷	۳۰.۳۵۶.۱۵۰	۲۵.۴۱۳.۵۶۷	۲۳.۶۶۴.۰۹۱	۲۳.۳۵۹.۷۷۴	۲۳.۳۵۹.۷۷۴	سود انباشته در ابتدای سال
(۱۵.۰۱۱.۳۳۲)	(۲۰.۹۰۹.۳۳۸)	(۱۲.۲۰۰.۸۵۳)	(۱۶.۸۳۶.۶۳۵)	(۱۳.۷۰۶.۱۴۴)	(۱۴.۶۹۰.۷۹۳)	(۱۵.۳۵۳.۲۷۵)	(۱۵.۳۵۳.۲۷۵)	سود سهام مصوب
.	.	.	.	.	.	.	(۳.۰۰۰.۰۰۰)	افزایش سرمایه
۴۵.۰۸۱.۲۴۲	۵۲.۲۶۷.۵۱۲	۳۵.۶۰۰.۶۲۱	۴۱.۴۷۲.۴۲۷	۲۸.۰۱۸.۲۸۶	۳۱.۴۸۱.۵۶۴	۲۶.۳۲۹.۷۲۹	۲۴.۶۴۶.۰۷۰	سود قابل تخصیص
.	.	.	(۵۹۳.۶۶۹)	(۲۸۴.۹۰۰)	(۱.۱۲۵.۴۱۳)	(۹۱۶.۱۶۱)	(۹۸۱.۹۷۹)	اندوخته قانونی
۴۵.۰۸۱.۲۴۲	۵۲.۲۶۷.۵۱۲	۳۵.۶۰۰.۶۲۱	۴۰.۸۷۸.۷۵۸	۲۷.۷۳۳.۳۸۷	۳۰.۳۵۶.۱۵۰	۲۵.۴۱۳.۵۶۷	۲۳.۶۶۴.۰۹۱	سود انباشته در پایان سال

۵-۱-۲- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۳۰		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		شرح
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
۱,۰۰۴,۶۵۲	۱,۰۰۸,۰۳۰	۹۸۸,۱۷۲	۹۹۹,۷۷۵	۹۷۲,۲۷۰	۹۹۴,۶۵۰	۹۶۰,۲۵۲	۹۷۴,۰۴۶	موجودی نقد
۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	۱,۲۸۳,۴۷۱	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۱۲,۹۸۹,۹۴۲	۱۵,۵۳۷,۲۷۱	۱۰,۹۳۶,۱۰۹	۱۲,۹۹۷,۹۸۱	۸,۹۵۵,۱۸۱	۹,۳۹۲,۰۲۶	۸,۹۰۷,۶۲۳	۷,۳۱۱,۹۰۳	دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری
۲,۰۰۹	۲,۰۰۹	۱,۶۷۴	۱,۶۷۴	۱,۳۹۵	۱,۳۹۵	۱,۱۶۳	۱,۱۶۳	پیش‌پرداخت‌ها
۱۵,۲۸۰,۰۷۵	۱۷,۸۳۰,۷۸۱	۱۳,۲۰۹,۴۲۶	۱۵,۲۸۲,۹۰۱	۱۱,۲۱۲,۴۱۷	۱۱,۶۷۱,۵۴۳	۱۱,۱۵۲,۵۰۹	۹,۵۷۰,۵۸۳	جمع دارایی‌های جاری
۸۵,۸۶۹,۸۸۹	۹۰,۶۴۵,۰۷۸	۶۴,۵۵۶,۰۱۵	۶۲,۴۵۱,۰۸۰	۴۷,۳۸۴,۶۱۸	۳۹,۳۶۱,۹۷۷	۳۲,۱۵۰,۵۱۷	۲۰,۰۴۶,۷۵۵	دریافتنی‌های بلندمدت
۴۹,۰۱۵,۲۹۶	۶۴,۰۱۵,۲۹۶	۴۹,۰۱۵,۲۹۶	۶۴,۰۱۵,۲۹۶	۴۹,۰۱۵,۲۹۶	۶۴,۰۱۵,۲۹۶	۴۹,۰۱۵,۲۹۶	۶۴,۰۱۵,۲۹۶	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۱,۴۰۵,۳۴۲	۱,۴۰۵,۳۴۲	۱,۴۰۵,۳۴۲	۱,۴۰۵,۳۴۲	۱,۴۰۵,۳۴۲	۱,۴۰۵,۳۴۲	۱,۴۰۵,۳۴۲	۱,۴۰۵,۳۴۲	سرمایه‌گذاری در املاک
۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	۲۰۴	دارایی‌های نامشهود
۱۱۳,۵۹۰	۱۱۳,۵۹۰	۱۰۸,۹۴۰	۱۰۸,۹۴۰	۱۰۴,۷۹۲	۱۰۴,۷۹۲	۱۰۳,۱۳۳	۱۰۳,۱۳۳	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۳۶,۴۰۴,۳۲۱	۱۵۶,۱۷۹,۵۱۱	۱۱۵,۰۸۵,۷۹۷	۱۲۷,۹۸۰,۸۶۲	۹۷,۹۱۰,۲۵۲	۱۰۴,۸۸۷,۶۱۰	۸۲,۶۷۴,۴۹۲	۸۵,۵۷۰,۷۳۰	جمع دارایی‌های غیرجاری
۱۵۱,۶۸۴,۳۹۶	۱۷۴,۰۱۰,۲۹۲	۱۲۸,۲۹۵,۲۲۴	۱۴۲,۲۶۳,۷۶۳	۱۰۹,۱۲۲,۶۶۹	۱۱۶,۵۵۹,۱۵۳	۹۳,۸۲۷,۰۰۱	۹۵,۱۴۱,۳۱۳	جمع دارایی‌ها
۱۸۵,۶۸۱	۱۸۵,۶۸۱	۱۵۴,۷۳۴	۱۵۴,۷۳۴	۱۲۸,۹۴۵	۱۲۸,۹۴۵	۱۰۷,۴۵۴	۱۰۷,۴۵۴	پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری
.	.	.	.	.	.	.	.	مالیات پرداختنی
۴۰,۰۰۸,۲۰۰	۵۰,۶۵۱,۲۳۰	۲۶,۱۳۷,۶۰۵	۳۱,۳۳۰,۹۳۰	۱۴,۸۶۳,۹۱۷	۱۵,۷۷۳,۷۴۱	۲,۱۹۹,۳۲۷	۲,۱۹۹,۳۲۷	سود سهام پرداختنی
۱۲,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	.	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	.	تسهیلات
۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	صکوک اجاره
۵۹,۶۹۳,۸۸۰	۵۸,۳۳۷,۰۱۱	۳۸,۲۹۲,۳۳۹	۳۱,۴۸۵,۶۶۳	۲۶,۹۹۲,۸۶۲	۱۵,۹۰۲,۶۸۶	۱۴,۳۰۶,۷۸۱	۲,۳۰۶,۷۸۱	جمع بدهی‌های جاری
۳۵,۵۳۹	۳۲,۰۳۴	۲۸,۵۲۸	۲۵,۶۰۷	۲۲,۶۸۶	۲۰,۲۵۲	۱۷,۸۱۷	۱۵,۷۸۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
.	.	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	صکوک اجاره
۳۵,۵۳۹	۳۲,۰۳۴	۷,۵۲۸,۵۲۸	۷,۵۲۵,۶۰۷	۷,۵۲۲,۶۸۶	۷,۵۲۰,۲۵۲	۷,۵۱۷,۸۱۷	۷,۵۱۵,۷۸۹	جمع بدهی‌های غیرجاری
۵۹,۷۲۹,۴۱۹	۵۸,۳۶۹,۰۴۵	۴۵,۸۲۰,۸۶۷	۳۹,۰۱۱,۲۷۱	۳۴,۵۱۵,۵۴۸	۲۳,۴۲۲,۹۳۷	۲۱,۸۲۴,۵۹۹	۹,۸۲۲,۵۷۰	جمع بدهی‌ها
۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	۵۵,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۴,۰۳۰,۰۰۰	۵,۵۳۰,۰۰۰	۴,۰۳۰,۰۰۰	۵,۵۳۰,۰۰۰	۴,۰۳۰,۰۰۰	۴,۹۳۶,۳۳۱	۳,۷۴۵,۱۰۰	۳,۸۱۰,۹۱۷	اندوخته قانونی
۲,۵۴۳,۷۳۵	۲,۵۴۳,۷۳۵	۲,۵۴۳,۷۳۵	۲,۵۴۳,۷۳۵	۲,۵۴۳,۷۳۵	۲,۵۴۳,۷۳۵	۲,۵۴۳,۷۳۵	۲,۵۴۳,۷۳۵	اندوخته سرمایه‌ای
۴۵,۰۸۱,۳۴۲	۵۲,۲۶۷,۵۱۲	۳۵,۶۰۰,۶۲۱	۴۰,۸۷۸,۷۵۸	۲۷,۷۳۳,۳۸۷	۳۰,۳۵۶,۱۵۰	۲۵,۴۱۳,۵۶۷	۲۳,۶۶۴,۰۹۱	سود انباشته
۹۱,۹۵۴,۹۷۷	۱۱۵,۶۴۱,۲۴۷	۸۲,۴۷۴,۳۵۶	۱۰۴,۲۵۲,۴۹۳	۷۴,۶۰۷,۱۲۲	۹۳,۱۳۶,۲۱۶	۷۲,۰۰۲,۴۰۳	۸۵,۲۱۸,۷۴۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۵۱,۶۸۴,۳۹۶	۱۷۴,۰۱۰,۲۹۲	۱۲۸,۲۹۵,۲۲۴	۱۴۲,۲۶۳,۷۶۳	۱۰۹,۱۲۲,۶۶۹	۱۱۶,۵۵۹,۱۵۳	۹۳,۸۲۷,۰۰۱	۹۵,۱۴۱,۳۱۳	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام

۵-۱-۳- منابع و مصارف پیش‌بینی شده

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		شرح	
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام		
۵.۴۳۴.۸۲۵	۳.۲۳۵.۳۸۴	۵.۲۰۴.۲۶۶	۲.۹۰۶.۳۵۷	۵.۳۰۴.۹۶۴	۲.۷۴۸.۶۸۲	۲.۱۴۲.۸۹۳	۵.۱۵۸.۷۱۵	خالص درآمدها	منابع
۹۲.۳۰۷	۹۲.۳۰۷	۸۷.۱۴۹	۸۷.۱۴۹	۸۲.۸۵۱	۸۲.۸۵۱	۷۹.۲۶۹	۷۹.۲۶۹	سایر درآمدها	
.	.	.	.	.	.	۷.۵۰۰.۰۰۰	۷.۵۰۰.۰۰۰	انتشار اوراق اجاره
۱۲.۰۰۰.۰۰۰	.	۱۲.۰۰۰.۰۰۰	.	۱۲.۰۰۰.۰۰۰	.	۱۲.۰۰۰.۰۰۰	.	دریافت تسهیلات	
۱۷.۵۲۷.۱۳۲	۳.۳۲۷.۶۹۱	۱۷.۲۹۱.۴۱۵	۲.۹۹۳.۵۰۶	۱۷.۳۸۷.۸۱۵	۲.۸۳۱.۵۳۳	۲۱.۷۲۲.۱۶۲	۱۲.۷۳۷.۹۸۴	جمع منابع	
.	۷.۵۰۰.۰۰۰	۱۰.۵۰۰.۰۰۰	خالص بهای پرداختی بابت بهای تمام شده	مصارف
۱۰۹.۰۷۹	۱۰۹.۶۶۴	۹۱.۱۸۲	۹۱.۶۶۹	۷۶.۹۵۸	۷۷.۳۶۴	۶۴.۷۷۷	۶۶.۸۰۶	هزینه های عمومی، اداری	
۴.۲۴۳.۸۷۰	۱.۶۰۳.۸۷۰	۴.۲۴۲.۱۰۱	۱.۶۰۲.۱۰۱	۴.۲۴۵.۶۶۲	۱.۶۰۵.۶۶۲	۹۴۰.۹۹۳	۹۴۰.۹۹۳	سود پرداختی بابت تسهیلات	
۱.۱۴۰.۷۳۸	۱.۵۸۸.۹۳۸	۹۲۷.۱۶۴	۱.۲۷۹.۴۴۶	۱.۰۴۱.۵۵۴	۱.۱۱۶.۳۷۹	۱۳.۱۶۶.۷۲۳	۱.۱۶۶.۷۲۳	سود سهام پرداختی	
.	.	.	.	.	.	۱۴.۸۰۴	۱۴.۸۰۴	مالیات بر درآمد پرداختی
۱۲.۰۰۰.۰۰۰	.	۱۲.۰۰۰.۰۰۰	.	۱۲.۰۰۰.۰۰۰	.	.	.	بازپرداخت تسهیلات	
۱۶.۹۶۴	۱۶.۹۶۴	۱۵.۱۶۵	۱۵.۱۶۵	۱۱.۵۲۴	۱۱.۵۲۴	۱۹.۲۰۶	۱۹.۲۰۶	سایر هزینه‌ها	
۱۷.۵۱۰.۶۵۲	۳.۳۱۹.۴۳۶	۱۷.۲۷۵.۶۱۳	۲.۹۸۸.۳۸۱	۱۷.۳۷۵.۶۹۸	۲.۸۱۰.۹۲۹	۲۱.۷۰۶.۵۰۳	۱۲.۷۰۸.۵۳۲	جمع مصارف	
۱۶.۴۸۱	۸.۲۵۵	۱۵.۸۰۲	۵.۱۲۴	۱۲.۱۱۷	۲۰.۶۰۴	۱۵.۶۵۸	۲۹.۴۵۲	مازاد (کسری) نقدینگی	
۹۸۸.۱۷۲	۹۹۹.۷۷۵	۹۷۲.۳۷۰	۹۹۴.۶۵۰	۹۶۰.۲۵۲	۹۷۴.۰۴۶	۹۴۴.۵۹۴	۹۴۴.۵۹۴	مانده اول دوره	
۱.۰۰۴.۶۵۲	۱.۰۰۸.۰۳۰	۹۸۸.۱۷۲	۹۹۹.۷۷۵	۹۷۲.۳۷۰	۹۹۴.۶۵۰	۹۶۰.۲۵۲	۹۷۴.۰۴۶	مانده پایان دوره	

۵-۲- مفروضات پیش‌بینی‌ها

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

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

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

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

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها:								
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی و غیربورسی	۶۸۲،۴۷۷	۶۸۲،۴۷۷	۸۲۰،۴۳۸	۸۲۰،۴۳۸	۹۸۴،۵۲۵	۹۸۴،۵۲۵	۱،۱۸۱،۴۳۰	۱،۱۸۱،۴۳۰
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های وابسته	۱۹،۹۱۴،۴۳۴	۱۸،۵۹۸،۰۹۳	۲۳،۳۲۳،۵۸۹	۱۹،۷۶۶،۱۸۶	۲۸،۶۱۶،۸۸۹	۲۳،۳۷۲،۰۶۵	۳۲،۷۸۷،۲۴۳	۲۷،۶۲۱،۰۰۳
جمع	۲۰،۵۹۶،۹۱۰	۱۹،۲۸۰،۵۷۰	۲۴،۱۴۴،۰۲۷	۲۰،۵۸۶،۶۲۴	۲۹،۶۰۱،۴۱۴	۲۴،۳۵۶،۵۹۱	۳۳،۹۶۸،۶۷۳	۲۸،۸۰۲،۵۳۳

پیش‌بینی «درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی و غیربورسی» برای سال‌های آتی با توجه به سود پیش‌بینی شده این شرکت‌ها و با در نظر گرفتن میزان سود تقسیم شده معادل ۸۵ درصد و همچنین با فرض حفظ میزان درصد مالکیت در این شرکت‌ها مطابق با اطلاعات استخراج شده از صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ لحاظ شده است. لازم به ذکر است سود خالص شرکت‌های سرمایه‌پذیر برای سال‌های آتی متناسب با میانگین نرخ تورم رشد داده شده است. برآورد درآمد عملیاتی این سرفصل به شرح جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام سایر شرکت‌های بورسی و غیر بورسی:								
ملی صنایع مس ایران	۵۷۳،۳۰۰	۵۷۳،۳۰۰	۶۸۷،۹۶۰	۶۸۷،۹۶۰	۸۲۵،۵۵۲	۸۲۵،۵۵۲	۹۹۰،۶۶۲	۹۹۰،۶۶۲
فولاد مبارکه اصفهان	۷۳۳	۷۳۳	۲،۳۴۶	۲،۳۴۶	۲،۸۱۵	۲،۸۱۵	۳،۳۷۸	۳،۳۷۸
فولاد امیرکبیر کاشان	۱۰۰،۳۸۵	۱۰۰،۳۸۵	۱۲۰،۴۶۲	۱۲۰،۴۶۲	۱۴۴،۵۵۵	۱۴۴،۵۵۵	۱۷۳،۴۶۶	۱۷۳،۴۶۶
سایر شرکت‌های پذیرفته شده در بورسی و غیر بورسی	۸۰،۵۸	۸۰،۵۸	۹،۶۷۰	۹،۶۷۰	۱۱،۶۰۴	۱۱،۶۰۴	۱۳،۹۲۴	۱۳،۹۲۴
جمع	۶۸۲،۴۷۷	۶۸۲،۴۷۷	۸۲۰،۴۳۸	۸۲۰،۴۳۸	۹۸۴،۵۲۵	۹۸۴،۵۲۵	۱،۱۸۱،۴۳۰	۱،۱۸۱،۴۳۰

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

- پیش‌بینی «درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های وابسته»، مشابه مفروضات فوق لحاظ شده است، با این تفاوت که جهت پیش‌بینی شرکت‌هایی که محل مصرف مبنای این گزارش می‌باشند از اطلاعات گزارش توجیهی هیئت‌مدیره آن شرکت‌ها در خصوص افزایش سرمایه مذکور استفاده شده است. برای سایر شرکت‌ها نیز سود پیش‌بینی شده در هر سال متناسب با میانگین نرخ تورم رشد داده شده است. برآورد درآمد عملیاتی این سرفصل به شرح جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
درآمد حاصل از سهام شرکت‌های وابسته:								
شرکت توسعه معدنی و صنعتی صبانور	۱.۴۵۰.۵۳۸	۱.۴۵۰.۵۳۸	۱.۷۴۰.۶۴۶	۱.۷۴۰.۶۴۶	۲.۰۸۱.۷۷۵	۲.۰۸۱.۷۷۵	۲.۵۰۶.۵۳۰	۲.۵۰۶.۵۳۰
مجتمع فولاد خراسان	۱.۴۰۸.۳۷۰	۱.۴۰۸.۳۷۰	۱.۶۹۰.۰۴۴	۱.۶۹۰.۰۴۴	۲.۰۲۸.۰۵۳	۲.۰۲۸.۰۵۳	۲.۴۳۳.۶۶۴	۲.۴۳۳.۶۶۴
معدنی و صنعتی چادرمو	۳.۹۵۶.۰۹۶	۳.۹۵۶.۰۹۶	۴.۵۵۹.۸۳۱	۳.۲۰۷.۵۰۲	۴.۹۸۶.۲۰۴	۳.۸۳۴.۳۰۴	۵.۴۵۳.۰۹۹	۴.۳۰۱.۲۰۰
معدنی و صنعتی گل‌گهر	۸.۲۹۶.۲۹۶	۷.۰۷۹.۶۹۸	۹.۴۱۳.۱۳۳	۷.۳۷۴.۶۹۴	۱۱.۹۸۱.۱۴۸	۸.۲۶۵.۶۰۲	۱۳.۰۲۸.۴۷۰	۹.۴۸۳.۴۳۵
آهن و فولاد ارفع	۱.۲۹۱.۸۴۱	۱.۲۹۱.۸۴۱	۱.۵۹۵.۱۷۴	۱.۴۹۷.۴۷۴	۱.۹۶۵.۱۰۴	۱.۶۲۵.۴۶۳	۲.۳۳۵.۱۹۷	۱.۸۶۵.۹۹۰
سنگ آهن گهر زمین	۲.۲۲۳.۵۳۹	۲.۲۲۳.۵۳۹	۲.۶۶۸.۲۴۷	۲.۶۶۸.۲۴۷	۳.۲۰۱.۸۹۶	۳.۲۰۱.۸۹۶	۳.۸۴۲.۲۷۵	۳.۸۴۲.۲۷۵
احداث صنایع و معادن سرزمین پارس	۶۰.۰۰۰	۶۰.۰۰۰	۷۲.۰۰۰	۷۲.۰۰۰	۸۶.۴۰۰	۸۶.۴۰۰	۱۰۳.۶۸۰	۱۰۳.۶۸۰
توسعه آهن و فولاد گل‌گهر	۸۶۶.۰۲۴	۷۶۶.۲۸۱	۱.۰۶۹.۵۶۶	۱.۰۰۰.۶۳۱	۱.۲۲۷.۹۸۳	۱.۱۹۰.۲۴۷	۱.۲۰۹.۰۹۴	۱.۲۰۹.۰۹۵
تولید و توسعه پویا انرژی نگین سبز خاورمیانه	۷.۳۰۶	۷.۳۰۶	۸۹.۶۴۰	۸۹.۶۴۰	۵۴۰.۹۵۵	۵۴۰.۹۵۵	۹۳۷.۵۴۶	۹۳۷.۵۴۶
سایر شرکت‌ها	۳۵۴.۴۲۴	۳۵۴.۴۲۴	۴۲۵.۳۰۸	۴۲۵.۳۰۸	۵۱۰.۳۷۰	۵۱۰.۳۷۰	۹۳۷.۶۸۸	۹۳۷.۶۸۸
جمع	۱۹.۹۱۴.۴۳۴	۱۸.۵۹۸.۰۹۳	۲۳.۳۲۳.۵۸۹	۱۹.۷۶۶.۱۸۶	۲۸.۶۱۶.۸۸۹	۲۳.۳۷۲.۰۶۵	۳۲.۷۸۷.۲۴۳	۲۷.۶۲۱.۱۰۳

- ارقام «هزینه‌های اداری و عمومی» به جز «استهلاک» با نرخ رشد ۲۰ درصد (متناسب با میانگین تورم) نسبت به اطلاعات سال مالی قبل برآورد شده است. مبنای محاسبه استهلاک بر اساس جدول نرخ و روش استهلاک در نظر گرفته شده برای ارقام دارایی‌های ثابت مشهود مورد محاسبه قرار گرفته است که در جداول مرتبط با صورت وضعیت مالی به آن اشاره شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
هزینه‌های اداری و عمومی:								
حقوق و مزایا	۲۴.۳۴۳	۲۴.۳۴۳	۲۹.۲۱۲	۲۹.۲۱۲	۳۵.۰۵۴	۳۵.۰۵۴	۴۲.۰۶۵	۴۲.۰۶۵
استهلاک	۶.۸۱۳	۶.۸۱۳	۶.۳۸۷	۶.۳۸۷	۵.۶۷۵	۵.۶۷۵	۵.۵۶۶	۵.۵۶۶
سایر	۱۰۷.۴۵۸	۱۰۷.۴۵۸	۱۲۸.۹۴۹	۱۲۸.۹۴۹	۱۵۴.۷۳۹	۱۵۴.۷۳۹	۱۸۵.۶۸۷	۱۸۵.۶۸۷
جمع	۱۳۸.۶۱۴	۱۳۸.۶۱۴	۱۶۴.۵۴۸	۱۶۴.۵۴۸	۱۹۵.۴۶۸	۱۹۵.۴۶۸	۲۳۳.۳۱۸	۲۳۳.۳۱۸

- سرفصل «سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی» در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان و متناسب با میانگین نرخ پیش‌بینی شده تورم، رشد داده شده است.
- سرفصل «سایر ارقام عملیاتی» برای سال‌های مالی آتی، ثابت و همانند سال مالی ۱۳۹۷ در نظر گرفته شده است.
- فرض شده است در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت در سال ۱۳۹۸ اقدام به انتشار اوراق اجاره به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، چهار ساله می‌نماید. لذا هزینه سود اوراق اجاره (۲۱٪ سالیانه) و هزینه‌های مربوط به انتشار اوراق (معادل ۵٪ حجم انتشار) مورد محاسبه قرار گرفته است. که هزینه ارکان در ابتدای هر سال قراردادی اوراق پرداخت خواهد شد و اجاره‌بها به صورت روزشمار برآورد شده است.
- همچنین فرض شده است در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، به دلیل عدم اختصاص مبلغ مطالبات به سرفصل سرمایه، شرکت اقدام به اخذ تسهیلات کوتاه‌مدت با نرخ ۲۲٪ جهت پرداخت مطالبات خود به سهامداران می‌نماید. هزینه مالی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر برآورد شده است. در ادامه جداول محاسبات مرتبط با تسهیلات مالی و هزینه مالی آورده شده است.

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		شرح
عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	
هزینه مالی:								
۱,۶۰۳,۸۷۰	۱,۶۰۳,۸۷۰	۱,۶۰۲,۱۰۱	۱,۶۰۲,۱۰۱	۱,۶۰۵,۶۶۲	۱,۶۰۵,۶۶۲	۹۴۰,۹۹۳	۹۴۰,۹۹۳	هزینه مالی انتشار اوراق
۲,۶۴۰,۰۰۰	۰	۲,۶۴۰,۰۰۰	۰	۲,۶۴۰,۰۰۰	۰	۰	۰	هزینه مالی تسهیلات
۴,۲۴۳,۸۷۰	۱,۶۰۳,۸۷۰	۴,۲۴۲,۱۰۱	۱,۶۰۲,۱۰۱	۴,۲۴۵,۶۶۲	۱,۶۰۵,۶۶۲	۹۴۰,۹۹۳	۹۴۰,۹۹۳	جمع

- سود سهام مصوب برای سال ۱۳۹۸ بر اساس سود تقسیمی سال جاری و برای سال‌های پس از آن معادل ۷۵ درصد سود خالص دوره قبل در نظر گرفته شده است.
- میزان «اندوخته قانونی» نیز هرساله معادل ۵ درصد سود خالص پس از کسر زیان‌های وارده در سال‌های قبل و تا سقف ۱۰ درصد سرمایه برآورد شده است.

۵-۲-۲- مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

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

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

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

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

۶- ارزیابی طرح

۶-۱- توجیه پذیری افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران

در این بخش فرض شده است شرکت در سال ۱۳۹۸، به دلیل سرمایه گذاری در افزایش سرمایه و طرح های شرکت های زیرمجموعه، توانایی پرداخت سود سهامداران را در پایان سال نداشته لذا اقدام به اخذ تسهیلات کوتاه مدت یک ساله با نرخ سود ۲۲ درصد سالیانه نموده است. سود خالص ایجاد شده در حالت افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه جهت محاسبه شاخص های سودآوری برآورد شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۱۹,۶۳۹,۵۷۰	۲۲,۵۰۸,۲۶۶	۲۷,۹۵۲,۹۱۱	۳۲,۲۹۸,۰۹۳
- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱۸,۳۲۳,۲۳۰	۱۶,۳۱۰,۸۶۳	۲۰,۰۶۸,۰۸۷	۲۴,۴۹۱,۹۵۳
خالص تغییرات سود (زیان)	۱,۳۱۶,۳۴۱	۶,۱۹۷,۴۰۳	۷,۸۸۴,۸۲۳	۷,۸۰۶,۱۴۰
+ استهلاک	-	-	-	-
+ سایر هزینه های غیر نقدی	-	-	-	-
جریان نقد ورودی	۱,۳۱۶,۳۴۱	۶,۱۹۷,۴۰۳	۷,۸۸۴,۸۲۳	۷,۸۰۶,۱۴۰
- جریان نقدی خروجی	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰
خالص جریان نقدی	(۱۳,۶۸۳,۶۵۹)	۶,۱۹۷,۴۰۳	۷,۸۸۴,۸۲۳	۷,۸۰۶,۱۴۰

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

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۲ سال و ۱۱ ماه	دوره برگشت سرمایه
۱,۲۲۹,۹۶۵	ارزش فعلی خالص (میلیون ریال)
٪۲۶	نرخ بازده داخلی (درصد)
٪۲۱	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) (درصد)

۷- ریسک‌های مرتبط

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

• ریسک بازار

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

• ریسک نقدینگی

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

• ریسک اعتباری

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

• ریسک نقدشوندگی سهام

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

• ریسک مربوط به تغییر مقررات دولتی

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

۸- مشخصات مشاور

شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی تأمین مالی و انتشار سهام خود از خدمات مشاور/ مشاوران زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	محل فعالیت	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه نوین	سهامی عام	تأمین مالی	تهران - خیابان آفریقا - کوچه گل آذین - پلاک ۲۳	۸۴۳۴۱۱۴۹-۸۴۳۴۱۰۰۰

۸-۱- حدود مسئولیت مشاور شرکت

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

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

۹- پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با توجه به مباحث و تحلیل های مالی ارائه شده در بخش های قبل تحت عنوان بررسی موضوع افزایش سرمایه، هیئت مدیره با لحاظ نمودن صرفه و صلاح به این نتیجه رسیده است که افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات (سهامی عام) به منظور جلوگیری از خروج وجه نقد و انجام طرح توسعه ای از طریق افزایش کنترل شرکت بر شرکت های زیرمجموعه در راستای بهبود وضعیت سهامداران، امری ضروری می باشد، در نتیجه پیشنهاد می شود:

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