

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی

هئیت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده

صاحبان سهام

شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (سهامی عام)

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

از مبلغ ۱۶۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۲۰۰۰ میلیارد ریال

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

صفحه ۱

ضمیمه ۲

عنوان

گزارش بازرس قانونی

فهرست مطالب مطروحه در گزارش توجیهی



عنوان	شماره صفحه
تاریخچه فعالیت شرکت	۲
موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه	۲
بازار سهام شرکت	۴
سرمایه و ترکیب سهامداران	۴
مشخصات اعضای هیأت مدیره	۶
مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت	۶
وضعیت سهام شرکت	۷
جایگاه شرکت در صنعت	۷
روند سودآوری و تقسیم سود	۸
ترکیب سرمایه گذاری	۸
نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۱۰
صورت سود و زیان مقایسه ای	۱۱
صورت وضعیت مالی مقایسه ای	۱۲
صورت تغییرات حقوق مالکانه مقایسه ای	۱۳
صورت جریانهای نقدی مقایسه ای	۱۴
هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۵
سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۱۵
مفروضات پیش بینی	۱۶
پیش بینی صورت سود و زیان	۱۷
پیش بینی ساختار مالی آتی	۱۸
پیش بینی بودجه نقدی	۱۹
پیش بینی خالص جریان های نقدی در صورت انجام افزایش سرمایه	۲۰
عوامل ریسک	۲۱
تأیید هیأت مدیره	۲۲





موسسه حسابرسی رازدار (حسابداران رسمی)
مقر سازمان بورس و اوراق بهادار

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
عضو انجمن حسابرسان داخلی ایران
عضو انجمن حسابداران خبره ایران

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

- ۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۵ دی ماه ۱۴۰۴ هیئت مدیره شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۶,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۲,۰۰۰ میلیارد ریال (خالص افزایش سرمایه ۱۶,۰۰۰ میلیارد ریال)، مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.
- ۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل "سود انباشته" به منظور جلوگیری از خروج منابع (تقسیم سود) و اصلاح ساختار مالی، تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق اطلاعات مالی فرضی، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.
- ۴- با توجه به صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴، سود انباشته به مبلغ ۴۶,۶۲۵ میلیارد ریال می باشد که پس از کسر سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی مورخ ۲۶ مهر ۱۴۰۴ به مبلغ ۱۹,۲۰۰ میلیارد ریال و فرض اعمال آثار بندهای گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی به مبلغ ۲,۱۸۵ میلیارد ریال، انتقال مبلغ ۱۶,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته به سرمایه، امکان پذیر است.
- ۵- بدیهی است تحقق افزایش سرمایه شرکت منوط به کسب مجوز لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار و رعایت الزامات مربوط به آن سازمان خواهد بود. شایان ذکر است افزایش سرمایه از محل سود انباشته منجر به ورود منافع نقدی نمی شود لذا افزایش مزبور تاثیری بر درآمد شرکت نخواهد داشت.
- ۶- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد. نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۲۰ دی ماه ۱۴۰۴

موسسه حسابرسی رازدار (حسابداران رسمی)

مجید رضازاده

محمود محمدزاده

شماره عضویت: ۸۰۰۳۴۴

شماره عضویت: ۸۰۰۷۰۱





۱-۱: تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان در تاریخ ۷ دیماه ۱۳۷۴ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۱۶۲۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی اصفهان به ثبت رسیده است. براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۶ اسفندماه ۱۳۸۵ نوع شرکت به "سهامی عام" تغییر یافته است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۱/۰۵/۱۰ در بازار پایه فرابورس ایران با نماد واحیا پذیرفته شده است. همچنین مرکز اصلی شرکت با توجه به مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۲/۰۳/۱۲ به تهران با شماره ثبت ۴۴۱۳۸۹ انتقال یافت ضمناً آدرس شرکت، تهران خیابان دکتر علی شریعتی - ابتدای بلوار صبا - کوچه خلیلی - پلاک ۲ می باشد.

۱-۲: موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه

الف) موضوع فعالیت های اصلی

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها با سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوریکه به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یا بدو شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت کند:
 - استخراج، تولید و تهیه انواع مواد معدنی فلزی و غیرفلزی، کانی های فلزی و غیرفلزی و سایر مواد و محصولات که از فرآوری مواد معدنی اعم از خام و نیمه خام بدست می آید.
 - سرمایه گذاری در اوراق بهادار به عنوان یک شرکت سرمایه گذاری با رعایت مقررات مربوط به شرکتهای سرمایه گذاری.
 - صنایع واسطه گری مالی شامل بانک، بیمه و لیزینگ.
 - حمل و نقل ریلی، زمینی و خدمات دریایی و بندری.
 - ارائه خدمات فنی، مهندسی، پیمانکاری و عمرانی در بخش صنایع معدنی و الکترونیکی.
- ۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق :
 - خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
 - خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
 - انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.



- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت.

- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.

- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.

- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.

۳- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأً به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند:

۳-۱- خدمات موضوع بند ۲ فوق.

۳-۲- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

ب) موضوع فعالیت‌های فرعی

۱- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده‌ی بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مجاز؛

۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد، یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.

۳- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

۴- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛

۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله؛

۵-۱- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛

۵-۲- تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛



۳-۵- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار؛

۴-۵- تضمین نقد شوندگی؛ اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛

۶- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا پردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده باشند.

۳-۱: بازار سهام شرکت

سهام شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۱/۰۵/۱۰ در فرابورس ایران پذیرفته شده است.

هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در گروه سرمایه گذاریها با نماد واحیا و در بازار پایه زرد فرابورس مورد معامله قرار می گیرد.

۴-۱: سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس ۱۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۱۶.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (۱۶ میلیارد سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱.۰۰۰ ریال) افزایش یافته است. (آخرین افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۷ به ثبت رسیده است)



تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ ثبت	منبع افزایش سرمایه	آخرین سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مراحل افزایش سرمایه
۱۳۷۵/۰۳/۲۹	واریز نقدی	۶,۷۲۸,۵۹۰,۰۰۰	۶,۶۲۸,۵۹۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله اول
۱۳۷۵/۱۲/۲۷	واریز نقدی	۲۷,۳۴۳,۸۷۰,۰۰۰	۲۰,۶۱۵,۲۸۰,۰۰۰	۶,۷۲۸,۵۹۰,۰۰۰	مرحله دوم
۱۳۷۶/۰۴/۲۶	واریز نقدی	۲۸,۵۳۳,۲۵۰,۰۰۰	۱,۱۸۹,۳۸۰,۰۰۰	۲۷,۳۴۳,۸۷۰,۰۰۰	مرحله سوم
۱۳۷۷/۰۶/۲۹	واریز نقدی	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۱,۴۶۶,۷۵۰,۰۰۰	۲۸,۵۳۳,۲۵۰,۰۰۰	مرحله چهارم
۱۳۷۸/۰۸/۲۶	واریز نقدی	۸۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله پنجم
۱۳۷۹/۱۱/۰۹	واریز نقدی	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله ششم
۱۳۸۳/۰۲/۱۷	نقدی ۱۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله هفتم
	تعهدی ۳۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰				
۱۳۸۳/۱۱/۲۵	نقدی ۲۴,۹۹۵,۲۳۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله هشتم
	تعهدی ۴۵,۰۰۴,۷۸۰,۰۰۰				
۱۳۸۴/۱۱/۱۰	نقدی ۳۸,۸۸۴,۱۹۴,۰۰۰	۳۳۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله نهم
	تعهدی ۸۲,۶۱۵,۸۰۶,۰۰۰				
۱۳۸۵/۱۲/۰۲	نقدی ۲۱,۰۳۳,۲۱۴,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله دهم
	سود انباشته ۹۴,۴۲۶,۷۸۶,۰۰۰				
	اندوخته سرمایه ای ۵۳,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰				
۱۳۸۶/۰۹/۱۷	سود انباشته	۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله یازدهم
۱۳۸۷/۱۰/۰۹	سود انباشته	۶۲۷,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۷,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله دوازدهم
۱۳۸۹/۰۲/۱۶	سود انباشته	۶۸۹,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲۷,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله سیزدهم
۱۳۹۷/۱۰/۲۳	سود انباشته	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸۹,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله چهاردهم
۱۴۰۰/۱۰/۰۷	سود انباشته	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله پانزدهم
۱۴۰۲/۰۸/۲۷	سود انباشته	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مرحله شانزدهم



ترکیب سهامداران و درصد مالکیت آنها در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

سهامداران	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت مهندسی قائم سپاهان	حقوقی	۸.۲۷۶.۸۷۶.۳۹۰	۵۱.۷۳
مصطفی زارعی	حقیقی	۳۶۳.۲۷۲.۲۲۰	۲.۲۷
مصطفی بیاتی	حقیقی	۳۹۰.۰۰۰.۰۰۰	۲.۴۴
شرکت تأمین کشت ریلی اسپادانا	حقوقی	۲۳۸.۳۲۵.۷۴۲	۱.۴۹
صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما	حقوقی	۱۶۲.۰۶۳.۲۰۴	۱.۰۱
سایر سهامداران کمتر از یک درصد	-	۶.۵۶۹.۴۶۲.۴۴۴	۴۱.۰۶
جمع	-	۱۶.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

۵-۱: مشخصات اعضای هیأت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین براساس مصوبه مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ هیأت مدیره آقای غلامرضا شاهرخی به عنوان سرپرست شرکت انتخاب گردیده است.

اعضاء هیأت مدیره	سمت	نام نماینده معرفی شده اشخاص حقوقی	مدت ماموریت		موظف / غیرموظف
			شروع	خاتمه	
شرکت بازرگانی معین احیاء سپاهان	رئیس هیأت مدیره	علی یوسف پور	۱۴۰۴/۰۷/۲۶	۱۴۰۶/۰۷/۲۶	غیر موظف
شرکت آرمان اندیشان احیاء	نائب رئیس هیأت مدیره	غلامرضا شاهرخی	۱۴۰۴/۰۷/۲۶	۱۴۰۶/۰۷/۲۶	موظف
شرکت مجتمع نگین معادن احیاء	عضو هیأت مدیره	محمود طهماسبی کهیانی	۱۴۰۴/۰۷/۲۶	۱۴۰۶/۰۷/۲۶	غیرموظف
شرکت آزمون احیاء سپاهان	عضو هیأت مدیره	سید علیرضا سجادی	۱۴۰۴/۰۷/۲۶	۱۴۰۶/۰۷/۲۶	غیرموظف
شرکت مهندسی قائم سپاهان	عضو هیأت مدیره	عبدالرضا محمودپور	۱۴۰۴/۰۷/۲۶	۱۴۰۶/۰۷/۲۶	غیرموظف

۶-۱: مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۲۶ موسسه حسابرسی رازدار به عنوان حسابرس و بازرس قانونی اصلی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی رازدار بوده است.



۷-۱: وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت مجتمع صنایع و معادن احیا سپاهان طی سال جاری و سه سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال جاری تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۱۶.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۸.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۳۸٪	۴۱٪	۴۱٪	۴۲٪
آخرین قیمت (ریال)	۱۱.۹۷۰	۵.۴۴۰	۲۱.۶۵۰	۲۰.۹۵۰

۸-۱: جایگاه شرکت در صنعت

شرکت در گروه سرمایه گذاری ها فعالیت می کند و سود هر سهم و مقایسه آن با برخی از شرکتهای سرمایه گذاری به شرح زیر است:

سهم	دوره منتهی به	درآمد کل (میلیون ریال)	سود (زیان) عملیاتی (میلیون ریال)	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات (میلیون ریال)	سود (زیان) خالص (میلیون ریال)	سود پایه هر سهم براساس آخرین صورتهای مالی (ریال)
وغدیر	۱۴۰۳-۰۹-۳۰	۳۰۶.۹۱۳.۵۹۱	۳۰۵.۳۲۸.۰۷۴	۲۹۷.۲۰۴.۳۹۰	۲۹۷.۱۷۵.۵۵۵	۱.۳۷۶
وامید	۱۴۰۳-۱۰-۳۰	۲۴۰.۲۵۶.۰۶۹	۲۳۸.۴۷۸.۶۱۰	۲۹۷.۸۲۶.۵۹۳	۲۹۷.۵۵۴.۸۳۶	۳.۱۴۷
ومعادن	۱۴۰۳-۱۲-۳۰	۱۷۷.۷۹۰.۳۹۸	۱۷۶.۱۷۱.۵۵۸	۱۷۶.۲۷۴.۰۹۵	۱۷۵.۲۳۸.۵۹۵	۵۸۸
وصندوق	۱۴۰۳-۱۲-۳۰	۱۲۴.۱۵۸.۷۰۳	۱۲۲.۶۹۴.۳۴۵	۱۱۰.۲۸۵.۲۹۴	۱۱۰.۲۸۵.۲۹۴	۲.۷۰۶
وبانک	۱۴۰۳-۱۲-۳۰	۱۰۰.۹۳۴.۲۳۲	۹۹.۲۹۷.۰۹۳	۹۹.۳۲۷.۵۷۲	۹۹.۲۸۰.۷۹۷	۲.۰۰۷
صبا	۱۴۰۴-۰۲-۳۱	۹۰.۹۹۳.۲۶۳	۸۸.۶۲۹.۴۸۱	۷۷.۴۲۲.۹۹۷	۷۷.۳۹۳.۸۶۱	۶۸۴
ومهان	۱۴۰۳-۱۲-۳۰	۷۹.۹۸۸.۸۲۰	۷۸.۸۶۸.۴۰۲	۶۱.۵۵۳.۵۳۵	۶۱.۵۵۳.۵۳۵	۱.۳۶۸
وسپهر	۱۴۰۳-۱۲-۳۰	۷۰.۹۴۲.۵۴۷	۷۰.۱۱۶.۳۷۶	۷۰.۱۲۹.۴۶۷	۷۰.۱۲۹.۴۶۷	۹۵۳
وگدیر	۱۴۰۳-۰۶-۳۱	۶۷.۰۰۹.۸۹۸	۶۵.۸۷۷.۰۳۴	۶۲.۲۶۸.۷۵۹	۶۲.۲۶۸.۷۵۹	۶۲۳
آریان	۱۴۰۳-۱۲-۳۰	۶۲.۷۸۷.۰۹۵	۶۱.۸۸۶.۴۴۲	۴۱.۹۱۷.۴۵۱	۴۱.۹۱۷.۴۵۱	۳۷۴
ونیک	۱۴۰۳-۰۹-۳۰	۵۰.۱۷۳.۲۱۰	۴۹.۳۳۵.۵۰۰	۴۵.۷۸۳.۰۱۴	۴۵.۷۸۳.۰۱۴	۱.۳۰۸
مهرگان	۱۴۰۳-۱۲-۳۰	۵۱.۱۸۶.۴۳۷	۵۰.۴۷۳.۴۶۶	۴۸.۸۵۲.۸۸۸	۴۸.۷۹۷.۵۵۱	۱.۴۲۸
سرچشمه	۱۴۰۳-۱۲-۳۰	۴۶.۹۴۳.۱۶۵	۴۳.۵۲۲.۵۲۴	۱۳.۰۰۵.۸۷۲	۱۲.۹۹۱.۴۴۵	۸۷۰
ومپنا	۱۴۰۳-۱۲-۳۰	۴۱.۵۴۴.۹۱۴	۴۱.۲۵۸.۰۷۵	۴۱.۲۵۸.۱۲۳	۴۱.۲۵۷.۶۷۲	۲.۰۶۳
وخارزم	۱۴۰۴-۰۳-۳۱	۳۸.۳۳۹.۴۰۷	۳۷.۳۰۲.۶۲۷	۳۷.۸۷۱.۷۶۲	۳۷.۸۷۱.۷۶۲	۶۴۱
وسپه	۱۴۰۳-۰۹-۳۰	۳۳.۹۳۶.۱۶۹	۳۳.۶۳۴.۱۵۹	۳۳.۶۳۴.۵۳۲	۳۳.۶۳۴.۴۸۹	۱.۱۱۸
ومعین	۱۴۰۳-۰۹-۳۰	۳۳.۰۴۰.۵۹۷	۳۲.۸۳۴.۱۷۲	۳۲.۸۳۴.۹۹۷	۳۲.۸۳۴.۹۹۷	۵.۴۷۲
واحیا	۱۴۰۴-۰۳-۳۱	۲۹.۱۳۱.۲۸۰	۲۷.۷۳۷.۷۳۲	۲۷.۷۳۹.۴۲۲	۲۷.۷۳۶.۵۸۱	۱.۷۳۴
وارزش	۱۴۰۳-۱۲-۳۰	۲۷.۶۹۵.۵۸۷	۲۳.۳۱۷.۹۰۹	۵.۵۰۷.۵۰۸	۵.۵۰۶.۷۳۲	۳۴۹



۹-۱: روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی چهار سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱
سود خالص (میلیون ریال)	۲۷.۷۳۶.۵۸۱	۲۱.۲۳۳.۵۸۳	۱۸.۴۲۰.۶۱۳	۲۰.۰۱۳.۷۴۷
سود هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱.۷۳۴	۱.۳۲۷	۲.۳۰۳	۲.۵۱۲
سود (زیان) هر سهم گروه (ریال)	۴.۶۴۷	۳.۱۳۵	۴.۷۰۰	۸.۳۳۸
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱.۲۰۰	۱.۰۰۰	۱.۵۰۰	۱.۱۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۶.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۰۰۰.۰۰۰	۸.۰۰۰.۰۰۰	۸.۰۰۰.۰۰۰

۱۰-۱: ترکیب سرمایه گذاری

۱۰-۱-۱: ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس صورت های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به

شرح جدول زیر می باشد:

شرح		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
کوتاه مدت	سهم	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۰.۶۸
		پذیرفته نشده	-
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	-
		پذیرفته نشده	-
	سپرده بانکی		۰.۰۰۰۰۰۰۴
بلند مدت	سهم	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۲.۷۱
		پذیرفته نشده	۳۱.۹۹
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	-
		پذیرفته نشده	-
	سپرده بانکی		-
سایر		-	-
جمع		۲۶.۷۰۱.۲۹۲	



۱-۱۰-۲: ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
۱	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۲۰.۳۱۷.۹۱۸	۲۶.۹۲
۲	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۱.۳۶۸.۹۹۲	۱.۸۱۴
۳	واسطه‌گری‌های مالی و پولی	۱.۲۷۶.۲۶۹	۱.۶۹۱
۴	استخراج زغالسنگ	۵۴۱.۶۰۸	۰.۷۱۷
۵	استخراج کانه‌های فلزی	۱۴۵.۷۴۲	۰.۱۹۳
۶	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱۲۰.۳۴۱	۰.۱۵۹
۷	خدمات فنی و مهندسی	۸۵.۷۱۷	۰.۱۱۳
۸	ماشین آلات و تجهیزات	۱۴۲.۵۰۰	۰.۱۸۸
۹	انبوه‌سازی، املاک و مستغلات	۳۲.۳۵۲	۰.۰۴۲
۱۰	فلزات اساسی	۷.۶۶۴	۰.۰۱۰
۱۱	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۵۳۲	۰.۰۰۰۷
۱۲	استخراج سایر معادن	۹۹۲	۰.۰۰۱۳
۱۳	سایر فعالیت‌ها	۲.۶۶۰.۶۶۵	۳.۵۲۶
		۲۶.۷۰۱.۲۹۲	

۱-۱۰-۳: ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است:

شرح سرمایه‌گذاری	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
سهام مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۱.۹۲۸.۰۸۴
	سایر	۲۴.۱۰۲.۸۲۴
سهام غیر مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۶۳۰.۶۶۹
	سایر	۳۹.۷۱۲



۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

هدف از آخرین افزایش سرمایه شرکت، اصلاح ساختار مالی و عدم خروج نقدینگی بوده است که نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۹ تصویب و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۷ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. منابع و مصارف طرح مذکور به شرح جدول ذیل می باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	بر آورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۵	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت
منابع	افزایش سرمایه	۸.۰۰۰.۰۰۰	-	-
	جمع منابع	۸.۰۰۰.۰۰۰	-	-
مصارف	اصلاح ساختار مالی و عدم خروج نقدینگی	۸.۰۰۰.۰۰۰	-	-
	جمع مصارف	۸.۰۰۰.۰۰۰	-	-



صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقد حسابرسی شده پنج سال اخیر شرکت به شرح ذیل می باشد :

میلیون ریال

صورت سود و زیان مقایسه ای

شرح	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۲۸.۸۳۰.۲۷۶	۲۲.۴۲۱.۳۷۰	۱۸.۹۷۱.۳۲۳	۱۹.۱۰۳.۱۱۶	۹.۷۶۵.۶۸۹
هزینه های اداری و عمومی	(۱.۳۹۳.۵۴۸)	(۱.۰۶۴.۷۴۹)	(۵۴۴.۰۶۱)	(۳۷۳.۲۲۴)	(۲۴۲.۶۲۵)
سایر اقلام عملیاتی	۳۰۱.۰۰۴	۳۳۷.۰۶۷	۱۷۵.۴۱۸	۱.۱۵۵.۸۷۰	(۲۸.۵۸۱)
سود عملیاتی	۲۷.۷۳۷.۷۳۲	۲۱.۶۹۳.۶۸۸	۱۸.۶۰۲.۶۸۰	۱۹.۸۸۵.۷۶۲	۹.۴۹۴.۴۸۳
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۱.۱۵۱)	(۴۶۰.۱۰۵)	(۱۸۲.۰۶۷)	۱۲۷.۹۸۵	۴.۳۲۰
سود خالص	۲۷.۷۳۶.۵۸۱	۲۱.۲۳۳.۵۸۳	۱۸.۴۲۰.۶۱۳	۲۰.۰۱۳.۷۴۷	۹.۴۹۸.۸۰۳



وضعیت مالی شرکت

میلیون ریال

صورت وضعیت مالی مقایسه ای

شرح	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱
داراییهای ثابت مشهود و سرمایه گذاری در املاک	۲.۳۳۵.۴۱۰	۲.۳۴۶.۱۹۶	۷۳.۵۵۸	۶۰.۶۸۸	۶۲.۹۸۴
داراییهای نامشهود	۲۰.۱۹۱	۱۸.۹۲۰	۱۸.۰۹۷	۱.۳۰۴	۳۵۹
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۲۶.۱۸۶.۹۶۱	۱۴.۵۷۶.۸۴۴	۱۲.۸۹۰.۱۳۲	۱۲.۷۸۶.۱۶۷	۲.۳۸۷.۹۲۴
دریافتنی های بلند مدت	۱۷۲.۴۳۴	۱۷۲.۴۳۴	۱۷۲.۴۳۴	۱۷۲.۴۳۴	۱۷۲.۴۳۴
جمع داراییهای غیر جاری	۲۸.۷۱۴.۹۹۶	۱۷.۱۱۴.۳۹۴	۱۳.۱۵۴.۲۲۱	۱۳.۰۲۰.۵۹۳	۲.۶۲۳.۷۰۱
پیش پرداختها	۷۵.۴۷۳	۷۴.۳۵۶	۱۰.۳۹۱	۵.۲۹۵	۳.۲۴۷
دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۴۴.۷۱۳.۵۸۲	۴۳.۷۱۹.۹۹۸	۳۷.۹۲۶.۴۲۸	۲۲.۲۴۸.۱۲۶	۱۶.۲۴۳.۰۹۰
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۵۱۴.۳۳۱	۱.۲۸۷.۲۷۵	۱.۱۲۶.۹۲۹	۲۶.۵۶۳	۲۶.۲۳۰
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۴۹۷.۱۷۸	۴۹۷.۱۷۸	۴۹۶.۳۰۶	۴۹۴.۵۶۵	۴۰۲.۷۱۸
موجودی نقد	۹۴۱.۶۸۲	۷۵.۸۵۲	۳۲.۳۶۶	۶۶۲.۷۴۹	۳۴.۳۲۳
جمع داراییهای جاری	۴۶.۷۴۲.۲۴۶	۴۵.۶۵۴.۶۵۹	۳۹.۵۹۲.۴۲۰	۲۳.۴۳۷.۲۹۸	۱۶.۷۰۹.۶۰۸
جمع داراییها	۷۵.۴۵۷.۲۴۲	۶۲.۷۶۹.۰۵۳	۵۲.۷۴۶.۶۴۱	۳۶.۴۵۷.۸۹۱	۱۹.۳۳۳.۳۰۹
سرمایه	۱۶.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۰۰۰.۰۰۰	۸.۰۰۰.۰۰۰	۸.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰
اندوخته قانونی	۱.۶۰۰.۰۰۰	۱.۶۰۰.۰۰۰	۸۰۰.۰۰۰	۸۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰
سایر اندوخته ها	۲.۰۶۲.۰۸۶	۱.۷۹۰.۸۶۱	۱.۴۵۳.۷۹۴	۱.۲۷۸.۳۷۶	۱۲۲.۵۰۶
سود انباشته	۴۶.۶۲۵.۴۱۷	۳۵.۱۶۰.۰۶۱	۳۵.۰۶۳.۵۴۵	۲۵.۵۹۸.۳۰۵	۱۷.۱۱۶.۹۲۶
سهام خزانه	-	-	-	(۱۰.۸۹.۰۶۰)	-
جمع حقوق مالکانه	۶۶.۲۸۷.۵۰۳	۵۴.۵۵۰.۹۲۲	۴۵.۳۱۷.۳۳۹	۳۴.۵۸۷.۶۲۱	۱۸.۳۳۹.۴۳۲
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۰.۲۸۲	۳۲.۹۵۷	۱۰.۸۱۵	۰	۱۱.۴۰۰
جمع بدهیهای غیر جاری	۷۰.۲۸۲	۳۲.۹۵۷	۱۰.۸۱۵	۰	۱۱.۴۰۰
پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۷.۵۰۶.۰۷۴	۷.۰۵۶.۱۸۶	۴.۶۵۳.۲۶۰	۱.۴۷۳.۴۹۲	۶۱۱.۵۵۹
سود سهام پرداختنی	۱.۵۴۵.۵۱۲	۱.۱۰۹.۳۱۲	۷۹۸.۱۴۷	۳۸۳.۱۸۵	۳۴۴.۷۴۹
تسهیلات مالی	-	-	۱.۹۵۴.۹۶۷	-	-
ذخایر	۴۷.۸۷۱	۱۹.۶۷۶	۱۲.۱۱۳	۱۳.۵۹۳	۲۶.۱۶۹
جمع بدهیهای جاری	۹.۰۹۹.۴۵۷	۸.۱۸۵.۱۷۴	۷.۴۱۸.۴۸۷	۱.۸۷۰.۲۷۰	۹۸۲.۴۷۷
جمع بدهی ها	۹.۱۶۹.۷۳۹	۸.۲۱۸.۱۳۱	۷.۴۲۹.۳۰۲	۱.۸۷۰.۲۷۰	۹۹۳.۸۷۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۷۵.۴۵۷.۴۲۴	۶۲.۷۶۹.۰۵۳	۵۲.۷۴۶.۶۴۱	۳۶.۴۵۷.۸۹۱	۱۹.۳۳۳.۳۰۹



میلیون ریال

صورت تغییرات حقوق مالکانه مقایسه ای

جمع کل	سهام خزانه	سود انباشته	اندوخته سرمایه ای	اندوخته قانونی	سرمایه	تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
۱۸,۴۳۸,۶۴۹	-	۱۷,۲۱۶,۱۴۳	۱۲۲,۵۰۶	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۰۴/۰۱ اصلاح اشتباهات
(۹۹,۳۱۷)	-	(۹۹,۳۱۷)	-	-	-	مانده تجدید ارزش شده در ۱۴۰۱/۰۴/۰۱
۱۸,۳۳۹,۳۳۲	-	۱۷,۱۱۶,۸۲۶	۱۲۲,۵۰۶	۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
۲۰,۱۳,۷۴۷	-	۲۰,۱۳,۷۴۷	-	-	-	سود خالص ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
(۳,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۳,۶۰۰,۰۰۰)	-	-	-	سود سهام معصوم
-	-	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
(۲,۳۴۶,۸۸۶)	(۲,۳۴۶,۸۸۶)	-	-	-	-	خرید سهام خزانه
۱,۱۸۱,۳۲۸	۱,۲۵۷,۸۳۶	(۷۶,۴۹۸)	-	-	-	فروش سهام خزانه
-	-	(۷۰۰,۰۰۰)	-	۷۰۰,۰۰۰	-	تخصیص به اندوخته قانونی
-	-	(۱,۱۵۵,۸۷۰)	۱,۱۵۵,۸۷۰	-	-	اندوخته سرمایه ای
۳۴,۵۸۷,۶۲۱	(۱,۰۸۹,۰۶۰)	۲۵,۵۹۸,۳۰۵	۱,۲۷۸,۳۷۶	۸۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	مانده تجدید ارزش شده در ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
۱۸,۴۳۰,۶۱۳	-	۱۸,۴۳۰,۶۱۳	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
(۸,۷۰۲,۸۰۱)	-	(۸,۷۰۲,۸۰۱)	-	-	-	سود خالص دوره ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
۱,۰۱۱,۹۰۶	۱,۰۸۹,۰۶۰	(۷۷,۱۵۴)	-	-	-	سود سهام معصوم
-	-	(۱۷۵,۴۱۸)	۱۷۵,۴۱۸	-	-	فروش سهام خزانه
۴۵,۲۱۷,۳۳۹	-	۲۵,۰۶۳,۵۴۵	۱,۴۵۳,۷۹۴	۸۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	مانده تجدید ارزش شده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
۲۱,۲۳۳,۵۸۳	-	۲۱,۲۳۳,۵۸۳	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
(۱۲,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۱۲,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	سود خالص دوره ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
-	-	(۸,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	۸,۰۰۰,۰۰۰	سود سهام معصوم
-	-	(۸,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	افزایش سرمایه
-	-	(۳۳۷,۰۶۷)	۳۳۷,۰۶۷	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
-	-	(۳۳۷,۰۶۷)	-	-	-	اندوخته سرمایه ای
۵۴,۵۵۰,۹۲۳	-	۲۵,۱۶۰,۰۶۱	۱,۷۹۰,۸۶۱	۱۶۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
۲۷,۷۳۶,۵۸۱	-	۲۷,۷۳۶,۵۸۱	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
(۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	-	-	-	سود خالص دوره ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
-	-	(۳۷۱,۳۲۵)	۳۷۱,۳۲۵	-	-	سود سهام معصوم
۶۶,۲۸۷,۵۰۳	-	۴۶,۶۴۵,۴۱۷	۲,۰۶۳,۰۸۶	۱۶۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه ای
						مانده در ۱۴۰۴/۰۳/۳۱



صورت جریانهای نقدی مقایسه ای

میلیون ریال

۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۰۳/۳۱
۱.۶۴۸.۵۳۴	۴.۳۶۸.۶۷۴	۴.۸۸۸.۱۰۳	۱۴.۱۸۱.۱۵۱	۷.۷۸۲.۲۶۳
-	-	-	(۳۳.۳۱۰)	(۲.۸۴۱)
۳.۳۱۵	۲.۱۶۳	۶۹	۳۵	۳۶
(۲.۷۵۵)	(۴.۶۶۰)	(۱۸.۳۲۸)	(۳۲.۶۰۵)	(۱۶.۸۹۲)
۳۰۸	۵.۱۶۳	۸	-	-
-	۱۱	-	-	-
(۶۲)	(۱.۳۱۴)	(۱۷.۲۵۲)	(۱.۲۸۲)	(۱.۷۹۰)
۲۸۷	-	-	-	-
(۱.۰۲۱.۵۹۹)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(۲.۴۳۲)	(۹۱.۸۴۷)	(۱.۷۴۱)	(۸۷۲)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(۱.۰۲۲.۹۳۸)	(۹۰.۴۹۵)	(۳۷.۲۴۴)	(۳۴.۷۲۴)	(۱۸.۶۴۶)
۶۲۵.۵۹۶	۴.۲۷۸.۱۷۹	۴.۸۵۰.۸۵۹	۱۴.۱۱۳.۱۱۷	۷.۷۶۰.۷۷۶
-	(۱.۰۸۹.۰۶۰)	۱.۰۱۱.۹۰۶	-	-
-	-	۱.۹۵۴.۹۶۷	-	-
-	-	(۱۶۱.۶۶۳)	(۲.۳۸۱.۵۹۲)	-
(۶۲۹.۲۰۲)	(۲.۵۶۱.۵۶۴)	(۸.۲۸۷.۸۳۹)	(۱۱.۶۸۸.۸۳۵)	(۶.۸۹۶.۶۷۵)
(۶۲۹.۲۰۲)	(۳.۶۵۰.۶۲۴)	(۵.۴۸۲.۶۲۹)	(۱۴.۰۷۰.۴۲۷)	(۶.۸۹۶.۶۷۵)
(۳.۶۰۶)	۶۲۷.۵۵۵	(۶۳۱.۷۷۰)	۴۲.۶۹۰	۸۶۴.۱۰۱
۳۷.۴۰۲	۳۴.۳۲۳	۶۶۲.۷۴۹	۳۲.۳۶۶	۷۵.۸۵۲
۵۲۷	۸۷۱	۱.۳۸۷	۷۹۶	۱.۷۲۹
۳۴.۳۲۳	۶۶۲.۷۴۹	۳۲.۳۶۶	۷۵.۸۵۲	۹۴۱.۶۸۲

جریان نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی :

نقد از حاصل از عملیات

پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

سود سپرده بانکی

پرداخت های نقدی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود

دریافت های نقدی بابت فروش داراییهای ثابت مشهود

دریافت های نقدی بابت فروش داراییهای نامشهود

پرداخت های نقدی بابت خرید داراییهای نامشهود

دریافت های نقدی بابت فروش سرمایه گذاریهای بلند مدت

پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای بلند مدت

وجوه دریافتی بابت کاهش سرمایه گذاریهای بلند مدت

پرداخت های نقدی بابت افزایش در دارایی آماده برای فروش

دریافتهای ناشی از سود سهام

پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای کوتاه مدت

جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری

جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیتهای تأمین مالی

فعالیتهای تأمین مالی:

دریافت و پرداخت های نقدی بابت خرید و فروش سهام خزانه

دریافتهای ناشی از تسهیلات

پرداخت های نقدی بابت اصل و سود سهام

پرداخت های نقدی بابت سود سهام

جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تأمین مالی

خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد

مانده وجه نقد در آغاز سال/دوره

تأثیر تغییرات نرخ ارز

مانده وجه نقد در پایان سال/دوره



۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱: هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان سهامی عام، از افزایش سرمایه موضوع این طرح توجیهی از مبلغ ۱۶.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۲.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته، اصلاح ساختار مالی شرکت و جلوگیری از خروج نقدینگی را به مجمع عمومی فوق العاده پیشنهاد می نماید.

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

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱۶.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح		آخرین برآورد (میلیون ریال)
منابع	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۱۶,۰۰۰,۰۰۰
	جمع منابع	۱۶,۰۰۰,۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی	۱۶,۰۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۱۶,۰۰۰,۰۰۰



مفروضات پیش بینی

- ۱- در صورت تحقق و عدم تحقق افزایش سرمایه شرکت، درآمدهای عملیاتی هر سال با افزایش ۲۵ درصدی نسبت به سال مالی قبل خواهد بود.
- ۲- هزینه های اداری و عمومی هر سال با افزایش ۳۵ درصدی نسبت به سال مالی قبل پیش بینی گردیده و تحقق یا عدم تحقق افزایش سرمایه تأثیری بر هزینه های اداری و عمومی نخواهد داشت.
- ۳- سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی با افزایش ۲۰ درصدی نسبت به سال مالی قبل پیش بینی گردیده و تحقق یا عدم تحقق افزایش سرمایه تأثیری بر این سرفصل نخواهد داشت.
- ۴- در صورت عدم تحقق افزایش سرمایه، نرخ هزینه تأمین مالی ۳۲٪، سالیانه به صورت مساوی در نظر گرفته شده است.
- ۵- در صورت عدم تحقق افزایش سرمایه، تسهیلاتی به مبلغ ۱۶.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (اصل) جهت پرداخت سود سهام، اخذ خواهد شد.
- ۶- در صورت تحقق و عدم تحقق افزایش سرمایه، سود سهام مصوب با افزایش ۲۰ درصدی نسبت به سال مالی قبل پیش بینی می گردد.
- ۷- پیش بینی می گردد هر ساله دریافتی های تجاری و غیرتجاری سال مالی قبل وصول و به میزان درآمد عملیاتی سال (درآمد سود سهام) افزایش خواهد داشت.
- ۸- تغییرات موجودی نقد هر ساله عبارتند از وصول دریافتی های تجاری و غیر تجاری سال مالی قبل، پرداخت ۴۵ درصد از سود توزیعی سال مالی قبل می باشد. همچنین در صورت عدم تحقق افزایش سرمایه، مبالغ ناشی از پرداخت نقدی اصل و سود تسهیلات از حساب مورد اشاره کسر خواهد شد.
- ۹- ذخیره مزایای پایان خدمت و سایر ذخایر با افزایش ۳۵ درصدی نسبت به سال مالی قبل پیش بینی گردیده و تحقق یا عدم تحقق افزایش سرمایه تأثیری بر این سرفصل خواهد داشت.
- ۱۰- در صورت تحقق یا عدم تحقق افزایش سرمایه، حساب های پرداختنی تجاری و غیر تجاری به میزان سود سهام مصوب سال مالی قبل پس از کسر ۴۵ درصد (سود سهام پرداخت شده)، افزایش خواهد داشت.
- ۱۱- سود سهام پرداختنی با کاهش ۱۰ درصدی نسبت به سال مالی قبل پیش بینی گردیده و تحقق یا عدم تحقق افزایش سرمایه تأثیری بر این سرفصل نخواهد داشت.
- ۱۲- نرخ تنزل در محاسبات نتایج ارزیابی طرح، ۳۰٪ می باشد.
- ۱۳- سایر اقلام هر سال بدون تغییر نسبت به سال مالی قبل پیش بینی گردیده و تحقق یا عدم تحقق افزایش سرمایه تأثیری بر این موارد نخواهد داشت.



پیش بینی صورت وضعیت مالی شش سال آینده شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح ذیل می باشد :

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

مبالغ به میلیون ریال

پیش بینی صورت سود و زیان

۱۴۱۰/۳/۳۱		۱۴۰۹/۳/۳۱		۱۴۰۸/۳/۳۱		۱۴۰۷/۳/۳۱		۱۴۰۶/۳/۳۱		۱۴۰۵/۳/۳۱		۱۴۰۴/۳/۳۱		شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	افلاعات واقعی سال جاری		
۱۰۹,۹۷۸,۷۷۵	۱۰۹,۹۷۸,۷۷۵	۸۷,۹۸۳,۳۰۰	۸۷,۹۸۳,۳۰۰	۷۰,۳۸۶,۴۱۶	۷۰,۳۸۶,۴۱۶	۵۶,۳۰۹,۱۳۳	۵۶,۳۰۹,۱۳۳	۴۵,۰۴۷,۳۰۶	۴۵,۰۴۷,۳۰۶	۳۶,۰۳۷,۸۴۵	۳۶,۰۳۷,۸۴۵	۲۸,۸۳۰,۳۷۶		درآمدهای عملیاتی
(۸,۴۳۵,۷۶۶)	(۸,۴۳۵,۷۶۶)	(۶,۳۴۸,۷۱۶)	(۶,۳۴۸,۷۱۶)	(۴,۶۲۸,۶۷۸)	(۴,۶۲۸,۶۷۸)	(۳,۴۲۸,۶۵۱)	(۳,۴۲۸,۶۵۱)	(۲,۵۳۹,۷۴۱)	(۲,۵۳۹,۷۴۱)	(۱,۸۸۱,۲۹۰)	(۱,۸۸۱,۲۹۰)	(۱,۳۹۳,۵۴۸)		هزینه های اداری و عمومی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۰۱,۰۰۴		سایر اقلام عملیاتی
۱۰۱,۵۴۳,۰۰۹	۱۰۱,۵۴۳,۰۰۹	۸۱,۷۳۴,۳۰۴	۸۱,۷۳۴,۳۰۴	۶۵,۷۵۷,۷۳۸	۶۵,۷۵۷,۷۳۸	۵۲,۸۸۰,۴۸۳	۵۲,۸۸۰,۴۸۳	۴۲,۵۰۷,۵۶۵	۴۲,۵۰۷,۵۶۵	۳۴,۱۵۶,۵۵۵	۳۴,۱۵۶,۵۵۵	۲۷,۷۳۷,۷۲۳		سود عملیاتی
(۱,۶۲۴,۸۸۵)	(۱,۶۲۴,۸۸۵)	(۳,۳۴۹,۷۷۰)	(۳,۳۴۹,۷۷۰)	(۳,۳۴۹,۷۷۰)	(۳,۳۴۹,۷۷۰)	(۳,۳۴۹,۷۷۰)	(۳,۳۴۹,۷۷۰)	(۳,۳۴۹,۷۷۰)	(۳,۳۴۹,۷۷۰)	(۱,۶۲۴,۸۸۵)	(۱,۶۲۴,۸۸۵)	(۱,۷۵۷)		هزینه مالی
۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۴,۱۳۶	۳,۴۴۷		سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۰۱,۵۴۷,۱۴۵	۹۹,۹۲۳,۲۶۰	۸۱,۷۳۸,۴۴۱	۷۸,۴۸۸,۶۷۱	۶۵,۷۶۱,۸۷۴	۶۲,۵۱۲,۱۰۴	۵۲,۸۸۴,۶۱۹	۴۹,۶۳۴,۸۴۹	۴۲,۵۱۱,۷۰۱	۳۹,۳۶۱,۹۳۱	۳۴,۱۶۰,۶۹۲	۳۲,۵۳۵,۸۰۷	۲۷,۷۳۶,۵۸۱		سود خالص

[illegible]



پیش بینی خالص جریان های نقدی در صورت انجام افزایش سرمایه

شرح	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۶/۰۳/۳۱	۱۴۰۷/۰۳/۳۱	۱۴۰۸/۰۳/۳۱	۱۴۰۹/۰۳/۳۱	۱۴۱۰/۰۳/۳۱
جریان وجه نقد آزاد	(۶۶,۳۵۷,۷۸۵)	۱۹,۱۷۵,۴۰۱	۲۳,۰۰۶,۷۹۲	۲۷,۶۰۳,۱۶۹	۳۳,۱۱۷,۰۷۸	۳۹,۷۳۱,۴۱۵	۴۷,۶۶۵,۴۴۳
تجمع جریان وجه نقد آزاد	(۶۶,۳۵۷,۷۸۵)	(۴۷,۱۸۳,۳۸۴)	(۲۴,۱۷۵,۵۹۳)	۳,۴۲۷,۵۷۷	۳۶,۵۴۴,۶۵۵	۷۶,۳۷۶,۰۷۰	۱۳۳,۹۴۱,۵۱۳
جریان وجه نقد آزاد تنزیل شده	(۶۶,۳۵۷,۷۸۵)	۱۴,۷۵۰,۳۰۹	۱۳,۶۱۳,۴۸۶	۱۲,۵۶۴,۰۲۸	۱۱,۵۹۵,۲۱۰	۱۰,۷۰۰,۸۲۵	۹,۸۷۵,۱۴۶
تجمع جریان وجه نقد آزاد تنزیل شده	(۶۶,۳۵۷,۷۸۵)	(۵۱,۶۰۷,۴۷۶)	(۳۷,۹۹۳,۹۹۰)	(۳۵,۴۲۹,۹۶۲)	(۱۳,۸۳۴,۷۵۳)	(۳,۱۳۳,۹۲۸)	۶,۷۴۱,۳۱۸
دوره بازگشت سرمایه	-	۱.۰۰	۱.۰۰	۱.۰۰	۱.۰۰	۱.۰۰	۰.۳۲
تجمع دوره بازگشت سرمایه	-	۱.۰۰	۲.۰۰	۳.۰۰	۴.۰۰	۵.۰۰	۵.۳۲

نتیجه ارزیابی:

NPV	۶,۷۴۱,۳۱۸
نرخ تنزیل	۳۰٪
دوره بازگشت سرمایه	۵.۳۲
IRR	۳۴٪



عوامل ریسک

به غیر از ریسک های سیستماتیک سیاسی و اقتصادی (شامل دوره های رکود و رونق) که بر اوضاع کلی اقتصاد جهانی، منطقه ای و اقتصاد کشور اثرگذار هستند، ریسک های موجود که بر فعالیت شرکت تأثیرگذاری می باشند به شرح زیر است:

– ریسک نوسانات نرخ ارز

تغییرات نرخ ارز یکی از عمده ریسک هایی است که فعالیت های این شرکت و شرکتهای زیرمجموعه را تحت تأثیر قرار می دهد.

– ریسک مربوط به تغییر شرایط بین المللی

تشدید تحریم ها و محدودیت های اقتصادی می تواند فعالیت شرکت های ایرانی و جریان کسب و کار و تجارت را با محدودیت مواجه نموده و به طور مستقیم بر عملکرد شرکت های سرمایه پذیر تأثیرگذار باشد.

– ریسک مربوط به تغییر مقررات و آئین نامه های دولتی

تغییر در قوانین مربوط به قیمت گذاری های دستوری توسط دولت و تغییر قوانین اعم از صادرات و واردات و نرخ های ارز مربوطه منجر به افزایش ناطمینانی در برخی صنایع و سرمایه گذاری ها شده است که می تواند تأثیر بسزایی در سودآوری شرکت های زیرمجموعه داشته باشد.

– ریسک نقدشوندگی

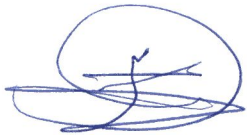
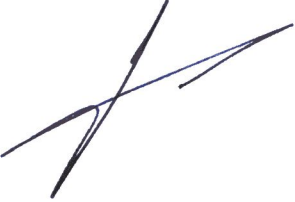
محدودیت در تأمین منابع مالی لازم به دلیل کاهش توانایی در فروش یک دارایی یا محصولات برخی از شرکت هایی که سهم مهمی در تأمین نقدینگی مجموعه دارند.

– ریسک تورم

افزایش قیمت کالاهای مصرفی و سرمایه ای تأثیرات مستقیم و غیرمستقیم بر فعالیت و سودآوری شرکتهای زیرمجموعه دارد.



گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۱۵ به تایید هیات مدیره رسیده است و مقرر گردید اقدامات لازم در خصوص اخذ تأییدیه حسابرسان و بازرس قانونی و اخذ مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار انجام گردد.

اعضای هیات مدیره	نماینده معرفی شده	سمت	امضاء
شرکت بازرگانی معین احیاء سپاهان	علی یوسف پور	رئیس هیات مدیره	
شرکت آرمان اندیشان احیاء	غلامرضا شاهرخی	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت مجتمع نگین معادن احیاء	محمود طهماسبی کهیانی	عضو هیات مدیره	
شرکت مهندسی قائم سپاهان	عبدالرضا محمودپور	عضو هیات مدیره	
شرکت آزمون احیاء سپاهان	سید علیرضا سجادی	عضو هیات مدیره	

