

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

افزایش سرمایه از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۵۰,۰۰۰ میلیون ریال
(از محل سود انباشته)

شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام)

استان زنجان / شهرستان ایجرود - شماره ثبت ۱۶۶

آدرس دفتر مرکزی: تهران، ساعات آباد، بین میدان سرو و میدان کتاب، پلاک ۱۲۶، طبقه ۴

واحد ۷

تلفن: ۰۲۱-۲۵۹۰۲

دورنگار: ۰۲۱-۲۲۳۶۲۴۱۰

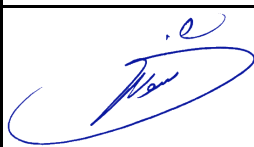
کد پستی:

۱۹۹۸۹۹۳۸۱۵

مقدمه

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت **تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام)** از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۹۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته، به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد و مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه ارائه می گردد. این گزارش به منظور تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه پیشنهادی هیأت مدیره تهیه شده است. مسئولیت تهیه گزارش با هیأت مدیره شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام) بوده و اعضای هیأت مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را تأیید می نمایند:

- (۱) تمامی مفروضات با اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده اند.
- (۲) مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش هستند.
- (۳) اطلاعات مالی آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده اند.
- (۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورتهای مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده اند.

اعضای هیأت مدیره	نماینده	سمت	امضا
شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان	امیر پرویز فرزنان	عضو هیأت مدیره	
گروه صنعتی و معدنی زرین خاورمیانه	رضا محمدی	عضو هیأت مدیره	
شرکت توسعه تجارت امید ایرانیان	محسن عطائیان	رئیس هیأت مدیره	
شرکت بازرگانی جمیلی	سید ضیاءالدین شفائی تنکابنی	نایب رئیس هیأت مدیره	
بنیاد نیکوکاری جمیلی	حسین جوادی	عضو هیأت مدیره	
تورج نصیری	خارج از هیأت مدیره	مدیر عامل	

فهرست

عنوان	صفحه
۱. مشخصات ناشر	۳
۲. وضعیت مالی شرکت	۶
۳. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۱۰
۴. تشریح طرح افزایش سرمایه	۱۰
۵. تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه	۱۱
۶. پیش‌بینی صورتهای مالی	۱۲
۷. ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۲۰
۸. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط	۲۱
۹. پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام	۲۲
۱۰. مشخصات مشاور	۲۳

۱. مشخصات ناشر

۱-۱ تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۱۲۸۸۴۱ به صورت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۳۶۷۳۰۷ مورخ ۱۳۸۸/۰۹/۲۲ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و متعاقباً از تاریخ ۱۳۹۲/۰۲/۰۲ طبق پروانه بهره‌برداری شماره ۱۱۸/۲۵۹۴ شروع به بهره‌برداری نموده است. محل ثبت شرکت ابتدا در تاریخ ۱۳۹۳/۰۴/۰۴ به اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری زنجان به شماره ثبت ۱۰۵۸۲ منتقل و سپس در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۱۶ به اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری شهرستان ایجرود با شماره ثبت ۱۶۶ منتقل گردیده است. همچنین شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۲۴ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۶ در فرابورس ایران پذیرفته شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۰۶ به شماره ۱۱۷۸۲ ثبت شده است. در حال حاضر شرکت، جزو شرکت‌های فرعی شرکت سرمایه‌گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان (سهامی خاص) می‌باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت اصلی آن در استان زنجان، شهرستان ایجرود، کیلومتر ۴۸ جاده زنجان به بیجار، سه راهی سعید-آباد می‌باشد.

۱-۲ موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر است:

موضوع اصلی

اکتشاف و استخراج و بهره‌برداری از معادن و فرآوری مواد معدنی کانه‌های فلزی و غیر فلزی، خردایش و شستشو و دانه‌بندی و کانه‌آرایی مواد معدنی، تغلیظ تصفیه و تسویه و تکلیس مواد معدنی، ذوب مواد معدنی و انواع کنسانتره‌های فلزی در نقاط مجاز کشور، تولید فلزات سرب و روی و سایر فلزات، تولید آلیاژهای فلزات، تولید سولفات‌ها و اکسیدهای سرب و روی و سایر فلزات، تولید پودرهای مواد معدنی و برش سنگ‌های تزئینی و ایجاد کارخانجات مربوطه تجزیه فیزیکی و شیمیایی مواد معدنی و ایجاد و توسعه آزمایشگاه‌های مربوطه، تاسیس، توسعه، راه‌اندازی و نصب کارخانجات مربوط به فلوتاسیون مواد معدنی و تولید سایر مواد معدنی و ترکیبات آن، صادرات و واردات محصولات و مواد اولیه، ماشین‌آلات و تجهیزات صنعتی و معدنی و تولیدی و کلیه کالاهای مجاز، خرید و فروش کالا و انجام کلیه فعالیت‌های بازرگانی، اخذ نمایندگی از شرکت‌های داخلی و خارجی و همچنین اعطای نمایندگی به شرکت‌های داخلی و خارجی، صدور سنگ‌ها و مواد و فرآورده‌های معدنی و فروش انواع محصولات شرکت به هر شکل و حالت، نوع و مرحله ساخت، حمل و نقل مواد اولیه تجهیزات و محصولات (داخل شهری)، سرمایه‌گذاری مستقیم با مشارکت در ایجاد توسعه و راه‌اندازی طرح‌های تولیدی مختلف. فعالیت اصلی شرکت در دوره مورد گزارش تولید و فروش کنسانتره سرب و روی سولفور و اکسید بوده است.

۱-۳ بازار سهام شرکت

سهام شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام)، در شهریورماه ۱۳۹۹ در بازار دوم فرابورس ایران پذیرفته شده است. هم‌اکنون سهام شرکت در صنعت فلزات اساسی و با نماد "فتوسا" مورد معامله قرار می‌گیرد.

۴-۱ سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه گزارش به شرح جدول زیر است:

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان	سهامی خاص	۱۸۰,۰۳۴,۶۲۵	۳۶
گروه صنعتی و معدنی زرین خاورمیانه	سهامی خاص	۱۶۴,۹۹۵,۰۰۰	۳۲,۹۹
شرکت بازرگانی جمیلی	سهامی خاص	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲
صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی حکمت ایرانیان یکم	-	۶,۸۴۹,۷۸۱	۱,۳۶
سایر سهامداران	-	۱۳۸,۱۲۰,۵۹۴	۲۷,۶۵
مجموع		۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۵-۱ مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۶ و جلسه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۸ اشخاص ذیل به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیده اند. همچنین بر اساس مصوبه هیأت مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۸ هیأت مدیره، آقای حبیب رضا حدادی سیاهکلی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان	عضو هیأت مدیره	امیر پرویز فرزاد	۱۴۰۰/۰۴/۰۸	۱۴۰۲/۰۴/۰۸	غیرموظف
گروه صنعتی و معدنی زرین خاورمیانه	عضو هیأت مدیره	رضا محمدی	۱۴۰۰/۰۴/۰۸	۱۴۰۲/۰۴/۰۸	غیرموظف
توسعه تجارت امید ایرانیان	رئیس هیأت مدیره	محسن عطائیان	۱۴۰۰/۰۴/۰۸	۱۴۰۲/۰۴/۰۸	غیرموظف
شرکت بازرگانی جمیلی	نایب رئیس هیأت مدیره	سید ضیاءالدین شفاائی تنکابنی	۱۴۰۰/۰۴/۰۸	۱۴۰۲/۰۴/۰۸	غیرموظف
بنیاد نیکوکاری جمیلی	عضو هیأت مدیره	حسین جوادی	۱۴۰۰/۰۴/۰۸	۱۴۰۲/۰۴/۰۸	غیرموظف

۶-۱ مشخصات حسابرس/بازرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۰۶، موسسه حسابرسی شاهدان (حسابداران رسمی) به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است؛ همچنین موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا (حسابداران رسمی) به عنوان بازرس علی البدل انتخاب گردید. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز موسسه حسابرسی سامان پندار (حسابداران رسمی) بوده است.

۱-۷ سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی است؛ که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی (م.ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (م.ریال)	سرمایه جدید (م.ریال)	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۴/۱۲/۲۰	۱۰۰	۷۹,۹۰۰	۸۰,۰۰۰	۷۹,۹۰۰٪	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۸/۰۶/۱۰	۸۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۸۷,۵٪	مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۸/۱۲/۱۷	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	سود انباشته
۱۳۹۹/۰۶/۲۷	۳۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۶۶,۶۷٪	مطالبات حال شده سهامداران

۱-۸ روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)
سود خالص هر سهم - ریال	۱۱۹,۶۹۰	۵۴,۰۶۹	۱,۰۵۹
سود تقسیمی هر سهم - ریال	۱۱,۹۶۹	۷۳,۳۳۳	۱۱۰
درصد تقسیم سود	۱۰٪	۱۳۵,۶۳٪	۱۰,۳۸٪
سرمایه - میلیون ریال	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰

۲. وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به همراه صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح زیر است.

➤ (۲-۱) صورت سود و زیان مقایسه‌ای

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)
درآمدهای عملیاتی	۹۰۲,۸۶۱	۱,۴۱۳,۶۹۱	۴,۱۱۱,۴۴۲	۲,۸۹۹,۰۴۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۷۹۵,۱۹۰)	(۱,۲۱۱,۵۱۴)	(۳,۴۴۴,۹۸۱)	(۲,۴۹۵,۴۲۳)
سود ناخالص	۱۰۷,۶۷۱	۲۰۲,۱۷۷	۶۶۶,۴۶۱	۴۰۳,۶۲۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۲,۴۹۷)	(۱۸,۰۴۰)	(۱۷۲,۷۷۵)	(۱۲۲,۰۹۶)
سایر درآمدها	۱۷۴	.	۱۲,۷۲۱	۱۱,۶۱۲
سود عملیاتی	۹۵,۳۴۸	۱۸۴,۱۳۷	۵۰۶,۴۰۷	۲۹۳,۱۴۲
هزینه های مالی	(۱,۲۷۷)	(۲۵,۰۲۶)	(۱۶,۷۷۱)	.
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۶۸۱	۳,۰۹۵	۴۰,۰۷۳	۴,۲۷۱
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۹۵,۷۵۲	۱۶۲,۲۰۶	۵۲۹,۷۰۹	۲۹۷,۴۱۳
هزینه مالیات بر درآمد	.	.	.	.
سود خالص	۹۵,۷۵۲	۱۶۲,۲۰۶	۵۲۹,۷۰۹	۲۹۷,۴۱۳

➤ (۲-۲) صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)
دارایی های ثابت مشهود	۱۲۰,۴۰۷	۱۷۰,۱۹۸	۱۸۷,۹۹۹	۱۸۹,۰۶۵
دارایی های نامشهود	۳۰	۲,۳۲۶	۳,۱۱۲	۲,۹۴۷
سرمایه گذاری های بلند مدت	۲,۰۶۱	۲,۰۶۱	۲۴,۴۴۳	۲۴,۹۵۳
جمع دارایی های غیر جاری	۱۲۲,۴۹۸	۱۷۴,۵۸۵	۲۱۵,۵۵۵	۲۱۶,۹۶۵
پیش پرداخت ها	۱۳,۴۵۹	۳۱,۵۱۸	۱۱۵,۵۳۲	۳۷۴,۷۵۴
موجودی مواد و کالا	۳۱۱,۱۱۷	۴۷۳,۴۶۴	۸۵۵,۱۵۰	۲,۸۱۳,۸۹۶
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۲۴۰,۱۳۰	۲۵۲,۲۴۰	۹۱۹,۲۲۰	۱,۴۰۱,۳۴۴
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	۰	۱,۸۷۲	۱۲۶,۳۳۵
موجودی نقد	۹۸,۶۱۴	۹۱,۹۶۷	۶۱,۵۰۶	۴۱۵,۰۵۷
جمع دارایی های جاری	۶۶۳,۳۲۰	۸۴۹,۱۸۹	۱,۹۵۳,۲۸۰	۵,۱۳۱,۳۸۷
جمع دارایی ها	۷۸۵,۸۱۸	۱,۰۲۳,۷۷۴	۲,۱۶۸,۸۳۵	۵,۳۴۸,۳۵۱
سرمایه	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۸,۰۰۰	۱۶,۱۱۰	۴۲,۵۹۶	۵۰,۰۰۰
سود انباشته	۲۴۷,۵۱۹	۲۴۲,۰۳۹	۵۲۵,۲۶۳	۷۶۰,۲۷۱
جمع حقوق مالکانه	۳۳۵,۵۱۹	۵۵۸,۱۴۹	۱,۰۶۷,۸۵۹	۱,۳۱۰,۲۷۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۱,۷۴۶	۴,۱۹۴	۲,۰۲۵
جمع بدهی های غیر جاری	۰	۱,۷۴۶	۴,۱۹۴	۲,۰۲۵
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۳۶۷,۷۶۶	۴۰۲,۹۵۴	۱,۰۷۶,۳۵۳	۳,۷۸۵,۵۹۷
سود سهام پرداختنی	۱۳,۵۰۳	۰	۰	۵۵,۰۰۰
تسهیلات مالی	۶۹,۰۳۰	۴۵,۶۱۴	۰	۰
پیش دریافت ها	۰	۱۵,۳۱۱	۲۰,۴۲۸	۱۹۵,۴۵۸
جمع بدهی های جاری	۴۵۰,۲۹۹	۴۶۳,۸۷۹	۱,۰۹۶,۷۸۲	۴,۰۳۶,۰۵۵
جمع بدهی ها	۴۵۰,۲۹۹	۴۶۵,۶۲۵	۱,۱۰۰,۹۷۶	۴,۰۳۸,۰۸۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۷۸۵,۸۱۸	۱,۰۲۳,۷۷۴	۲,۱۶۸,۸۳۵	۵,۳۴۸,۳۵۱

➤ (۲-۳) صورت تغییرات در حقوق مالکانه

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۸۰,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۶۹,۰۱۵	۲۵۷,۰۱۵
اصلاح اشتباهات	-	-	(۱,۹۴۱)	(۱,۹۴۱)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۸۰,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۶۷,۰۷۴	۲۵۵,۰۷۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷				
سود خالص	-	-	۹۵,۷۵۲	۹۵,۷۵۲
سود سهام مصوب	-	-	(۱۵,۳۰۷)	(۱۵,۳۰۷)
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۸۰,۰۰۰	۸,۰۰۰	۲۴۷,۵۱۹	۳۳۵,۵۱۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸				
سود خالص	-	-	۱۶۲,۲۰۶	۱۶۲,۲۰۶
سود سهام مصوب	-	-	(۹,۵۷۵)	(۹,۵۷۵)
افزایش سرمایه	۲۲۰,۰۰۰	-	(۱۵۰,۰۰۰)	۷۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۸,۱۱۰	(۸,۱۱۰)	-
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۳۰۰,۰۰۰	۱۶,۱۱۰	۲۴۲,۰۳۹	۵۵۸,۱۴۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹				
سود خالص	-	-	۵۲۹,۷۰۹	۵۲۹,۷۰۹
سود سهام مصوب	-	-	(۲۲۰,۰۰۰)	(۲۲۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۲۰۰,۰۰۰	-	-	۲۰۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۲۶,۴۸۵	(۲۶,۴۸۵)	-
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۵۰۰,۰۰۰	۴۲,۵۹۶	۵۲۵,۲۶۳	۱,۰۶۷,۸۵۹
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱				
سود خالص	-	-	۲۹۷,۴۱۳	۲۹۷,۴۱۳
سود سهام مصوب	-	-	(۵۵,۰۰۰)	(۵۵,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۷,۴۰۴	(۷,۴۰۴)	-
مانده در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)	۵۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۷۶۰,۲۷۱	۱,۳۱۰,۲۷۱

➤ (۲-۴) صورت جریان های نقدی

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (تجدید ارائه شده)	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ (حسابرسی شده)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات	۴,۷۸۷	۱۱۷,۸۷۲	(۴۲,۲۴۰)	۵۶۷,۱۶۴
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱,۳۱۳)	.	.	.
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۳,۴۷۴	۱۱۷,۸۷۲	(۴۲,۲۴۰)	۵۶۷,۱۶۴
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:				
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی ثابت مشهود	(۲۷,۶۲۷)	(۶۳,۵۸۶)	(۲۵,۱۶۸)	(۱۲,۲۳۰)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی نامشهود	(۲۰)	(۳۱۳)	(۲,۹۱۳)	.
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۶۰)	.	.	.
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	.	.	(۱,۸۷۲)	(۱۲۴,۴۶۳)
پرداخت های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به شرکت های گروه	(۱,۵۰۰)	.	(۱۵۲,۰۹۰)	(۱,۵۰۰)
دریافت های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران	.	.	۱۰۳,۵۹۰	.
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	.	۵۰۰	.	.
دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده سرمایه گذاری ها	۱,۷۴۰	۱,۰۸۱	۶۱۷	۱۷۶
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۷,۴۶۷)	(۶۲,۳۱۸)	(۷۷,۸۳۶)	(۱۳۸,۰۱۸)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۲۳,۹۹۳)	۵۵,۵۵۴	(۱۲۰,۰۷۶)	۴۲۹,۱۴۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:				
دریافت وجه قرض الحسنه از شرکت همگروه	۴۴,۵۳۴	۱۸,۷۲۸	۳۰۰,۸۰۰	۴۸۰,۵۷۵
پرداخت وجه قرض الحسنه به شرکت همگروه	.	(۹,۴۰۸)	(۱۴۸,۸۰۰)	(۵۵۶,۱۷۰)
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۷۳,۵۰۰	۱۶۹,۹۹۲	۲۷,۰۰۰	.
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵,۰۰۰)	(۱۹۳,۴۰۸)	(۷۲,۶۱۴)	.
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۷۴۷)	(۲۵,۰۲۶)	(۱۶,۷۷۱)	.
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۱,۶۴۹)	(۲۳,۰۷۸)	.	.
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۱۱۰,۶۳۸	(۶۲,۲۰۰)	۸۹,۶۱۵	(۷۵,۵۹۵)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۸۶,۶۴۵	(۶,۶۴۶)	(۳۰,۴۶۱)	۳۵۳,۵۵۱
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱۱,۹۶۸	۹۸,۶۱۴	۹۱,۹۶۷	۶۱,۵۰۶
مانده موجودی نقد در پایان سال	۹۸,۶۱۴	۹۱,۹۶۷	۶۱,۵۰۶	۴۱۵,۰۵۷

۳. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات حال شده سهامداران بوده که به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد صورت گرفته و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۲۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

شرح		مبلغ (میلیون ریال)
منابع	مطالبات حال شده سهامداران	۲۰۰,۰۰۰
	جمع منابع	۲۰۰,۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد	۲۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۲۰۰,۰۰۰

۴. تشریح طرح افزایش سرمایه

۴-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، به شرح زیر است:

- اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد.
- با توجه به موارد مطرح شده، هدف شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان از افزایش سرمایه پیش رو اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد در نتیجه انتقال سود انباشته به حساب سرمایه شرکت و به تبع آن افزایش سودآوری و بهبود نسبت‌های مالی است.

۴-۲ سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری موردنیاز جهت اجرای برنامه‌های یادشده فوق ۴۵۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است.

شرح		مبلغ (میلیون ریال)
منابع	سود انباشته	۴۵۰,۰۰۰
	جمع منابع	۴۵۰,۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد	۴۵۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۴۵۰,۰۰۰

۴-۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام)، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد:

- مبلغ ۴۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۹۰ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشته.

۵. تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه

۵-۱ تشریح طرح افزایش سرمایه

جزئیات و برنامه مدنظر جهت به کارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح ذیل است؛ در راستای حداکثرسازی ثروت صاحبان سهام و افزایش تولید و فروش، حفظ حاشیه سود و بهبود مزیت رقابتی کسب و کار، ایجاد تنوع درآمدی و استفاده از فرصت‌های بالقوه دارای بازدهی مطلوب، همواره ازجمله موضوعاتی است که تغییر در عوامل محیطی و ساختاری یک کسب و کار را توجیه پذیر می‌نماید. بر همین اساس ارکان راهبری شرکت در نظر دارد برای اصلاح ساختار مالی شرکت و جلوگیری از خروج وجه نقد ناشی از امکان بالقوه توزیع سود به انتقال مبلغ سود انباشته به حساب سرمایه اقدام نماید.

با افزایش سرمایه از محل سود انباشته، سود انباشته از شرکت خارج نشده و در شرکت باقی می‌ماند و برای توسعه شرکت مورد استفاده قرار خواهد گرفت. بنابراین تاثیر به سزایی در افزایش سودآوری شرکت خواهد داشت. از این رو، مزایای افزایش سرمایه از محل سود انباشته را می‌توان کمک به بهبود سودآوری شرکت، اهدای سهام جایزه در راستای تشویق سهامداران و عدم نیاز به پرداخت قیمت اسمی سهم، عدم خروج نقدینگی از شرکت و سرعت گرفتن فرآیند توسعه برشمرد. بنابراین در صورت تحقق افزایش سرمایه، ضمن بهبود ساختار مالی، منابع مازاد شرکت در راستای انجام سرمایه‌گذاری‌های جدید به مصرف خواهد رسید که باعث افزایش سودآوری می‌شود، لیکن در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، تقسیم سود انباشته و توزیع سود نقدی بین سهامداران منجر به خروج وجه نقد از شرکت خواهد شد و عملاً منابع مازادی برای سرمایه‌گذاری‌های جدید در اختیار نخواهد بود و این موضوع علاوه بر جلوگیری از افزایش سودآوری آتی و نامتناسب بودن مبلغ سرمایه با حجم عملیات شرکت به کاهش قدرت رقابتی شرکت در صنعت منجر می‌گردد.

شرح	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳	
				انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام
نسبت های نقدینگی											
نسبت جاری	۱/۴۷	۱/۸۳	۱/۷۸	۲/۰۶	۲/۰۶	۲/۰۴	۱/۸۵	۱/۹۷	۱/۷۹	۱/۹۱	۱/۷۶
نسبت سریع (آتی)	۰/۷۵	۰/۷۴	۰/۹۰	۱/۴۱	۱/۴۱	۱/۵۰	۱/۲۷	۱/۴۹	۱/۲۸	۱/۴۹	۱/۳۱
نسبت های اهرمی											
نسبت مالکانه	۴۳٪	۵۵٪	۴۹٪	۵۴٪	۵۴٪	۵۳٪	۴۸٪	۵۱٪	۴۶٪	۴۹٪	۴۴٪
نسبت کل بدهی	۵۷٪	۴۵٪	۵۱٪	۴۶٪	۴۶٪	۴۷٪	۵۲٪	۴۹٪	۵۴٪	۵۱٪	۵۶٪
نسبت های سودآوری											
حاشیه سود خالص	۱۱٪	۱۱٪	۱۳٪	۱۲٪	۱۲٪	۱۳٪	۱۲٪	۱۳٪	۱۲٪	۱۲٪	۱۲٪
بازده دارایی (ROA)	۱۲٪	۱۶٪	۲۴٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۶٪	۲۹٪	۲۸٪	۳۰٪	۲۹٪	۳۱٪
بازده سرمایه (ROE)	۲۹٪	۲۹٪	۵۰٪	۴۷٪	۴۷٪	۵۰٪	۶۰٪	۵۵٪	۶۵٪	۵۹٪	۶۹٪

۶. پیش‌بینی صورت‌های مالی

۱-۶) صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

(ارقام به میلیون ریال)

با فرض عدم انجام افزایش سرمایه				با فرض انجام افزایش سرمایه				شرح
سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	
۱۴,۱۲۵,۴۵۵	۱۱,۳۰۰,۳۶۴	۹,۰۴۰,۲۹۱	۷,۳۰۴,۲۸۷	۱۵,۱۷۵,۰۵۰	۱۲,۱۴۰,۰۴۰	۹,۷۱۲,۰۳۲	۷,۳۰۴,۲۸۷	درآمدهای عملیاتی
(۱۲,۰۰۶,۶۳۷)	(۹,۶۰۵,۳۰۹)	(۷,۶۸۴,۲۴۸)	(۶,۲۰۸,۶۴۴)	(۱۲,۸۹۸,۷۹۳)	(۱۰,۳۱۹,۰۳۴)	(۸,۲۵۵,۲۲۷)	(۶,۲۰۸,۶۴۴)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲,۱۱۸,۸۱۸	۱,۶۹۵,۰۵۵	۱,۳۵۶,۰۴۴	۱,۰۹۵,۶۴۳	۲,۲۷۶,۲۵۸	۱,۸۲۱,۰۰۶	۱,۴۵۶,۸۰۵	۱,۰۹۵,۶۴۳	سود ناخالص
(۴۲۱,۸۱۴)	(۳۳۷,۴۵۱)	(۲۶۹,۹۶۱)	(۲۱۵,۹۶۹)	(۴۲۱,۸۱۴)	(۳۳۷,۴۵۱)	(۲۶۹,۹۶۱)	(۲۱۵,۹۶۹)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲۶,۳۷۸	۲۱,۹۸۲	۱۸,۳۱۸	۱۵,۲۶۵	۲۶,۳۷۸	۲۱,۹۸۲	۱۸,۳۱۸	۱۵,۲۶۵	سایر درآمدها
۱,۷۲۳,۳۸۳	۱,۳۷۹,۵۸۵	۱,۱۰۴,۴۰۱	۸۹۴,۹۴۰	۱,۸۸۰,۸۲۲	۱,۵۰۵,۵۳۷	۱,۲۰۵,۱۶۲	۸۹۴,۹۴۰	سود عملیاتی
۱۴,۷۶۱	۱۲,۳۰۰	۱۰,۲۵۰	۸,۵۴۲	۱۴,۷۶۱	۱۲,۳۰۰	۱۰,۲۵۰	۸,۵۴۲	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۷۳۸,۱۴۳	۱,۳۹۱,۸۸۶	۱,۱۱۴,۶۵۱	۹۰۳,۴۸۲	۱,۸۹۵,۵۸۲	۱,۵۱۷,۸۳۷	۱,۲۱۵,۴۱۳	۹۰۳,۴۸۲	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
.	.	.	.	.	.	.	.	هزینه مالیات بر درآمد
۱,۷۳۸,۱۴۳	۱,۳۹۱,۸۸۶	۱,۱۱۴,۶۵۱	۹۰۳,۴۸۲	۱,۸۹۵,۵۸۲	۱,۵۱۷,۸۳۷	۱,۲۱۵,۴۱۳	۹۰۳,۴۸۲	سود خالص

۲-۶) صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	با فرض انجام افزایش سرمایه				با فرض عدم انجام افزایش سرمایه			
	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹
دارایی های ثابت مشهود	۱۷۳,۷۶۳	۱۴۸,۷۲۷	۱۲۷,۱۶۱	۱۰۶,۱۰۵	۱۷۳,۷۶۳	۱۴۸,۷۲۷	۱۲۷,۱۶۱	۱۰۶,۱۰۵
دارایی های نامشهود	۲,۶۲۱	۲,۳۹۱	۲,۳۹۱	۲,۳۹۱	۲,۶۲۱	۲,۳۹۱	۲,۳۹۱	۲,۳۹۱
سرمایه گذاری های بلند مدت	۲۴,۹۵۳	۲۴,۹۵۳	۲۴,۹۵۳	۲۴,۹۵۳	۲۴,۹۵۳	۲۴,۹۵۳	۲۴,۹۵۳	۲۴,۹۵۳
جمع دارایی های غیر جاری	۲۰۱,۳۳۷	۱۷۶,۰۷۱	۱۵۴,۵۰۵	۱۳۳,۴۴۹	۲۰۱,۳۳۷	۱۷۶,۰۷۱	۱۵۴,۵۰۵	۱۳۳,۴۴۹
پیش پرداخت ها	۱۱۵,۶۶۳	۱۳۰,۴۶۹	۱۴۷,۵۶۶	۱۶۷,۳۸۴	۱۱۵,۶۶۳	۱۳۰,۴۶۹	۱۴۷,۵۶۶	۱۶۷,۳۸۴
موجودی مواد و کالا	۹۴۰,۶۶۵	۱,۰۳۴,۷۳۲	۱,۱۳۸,۲۰۵	۱,۲۵۲,۰۲۵	۹۴۰,۶۶۵	۱,۰۳۴,۷۳۲	۱,۱۳۸,۲۰۵	۱,۲۵۲,۰۲۵
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱,۶۴۳,۴۶۵	۲,۱۸۵,۲۰۷	۲,۷۳۱,۵۰۹	۳,۴۱۴,۳۸۶	۱,۶۴۳,۴۶۵	۲,۱۸۵,۲۰۷	۲,۷۳۱,۵۰۹	۳,۴۱۴,۳۸۶
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۲۶,۳۳۵	۱۲۶,۳۳۵	۱۲۶,۳۳۵	۱۲۶,۳۳۵	۱۲۶,۳۳۵	۱۲۶,۳۳۵	۱۲۶,۳۳۵	۱۲۶,۳۳۵
موجودی نقد	۵۱۹,۳۲۲	۹۳۵,۰۳۰	۱,۱۸۰,۳۷۲	۱,۴۹۲,۳۱۲	۵۱۹,۳۲۲	۹۳۵,۰۳۰	۱,۱۸۰,۳۷۲	۱,۴۹۲,۳۱۲
جمع دارایی های جاری	۳,۳۴۵,۴۵۰	۴,۴۱۱,۷۷۳	۵,۳۲۳,۹۸۷	۶,۴۵۲,۴۴۲	۳,۳۴۵,۴۵۰	۴,۴۱۱,۷۷۳	۵,۳۲۳,۹۸۷	۶,۴۵۲,۴۴۲
جمع دارایی ها	۳,۵۴۶,۷۸۷	۴,۵۸۷,۸۴۴	۵,۴۷۸,۴۹۲	۶,۵۸۵,۸۹۲	۳,۵۴۶,۷۸۷	۴,۵۸۷,۸۴۴	۵,۴۷۸,۴۹۲	۶,۵۸۵,۸۹۲
سرمایه	۵۰۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰
سود انباشته	۱,۳۶۶,۳۴۱	۱,۳۷۵,۳۶۴	۱,۷۲۴,۱۴۲	۲,۱۵۴,۲۰۴	۱,۳۶۶,۳۴۱	۱,۳۷۵,۳۶۴	۱,۷۲۴,۱۴۲	۲,۱۵۴,۲۰۴
جمع حقوق مالکانه	۱,۹۱۶,۳۴۱	۲,۴۲۰,۳۶۴	۲,۷۶۹,۱۴۲	۳,۱۹۹,۲۰۴	۱,۹۱۶,۳۴۱	۲,۴۲۰,۳۶۴	۲,۷۶۹,۱۴۲	۳,۱۹۹,۲۰۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵,۲۴۳	۶,۵۵۳	۸,۱۹۱	۱۰,۲۳۹	۵,۲۴۳	۶,۵۵۳	۸,۱۹۱	۱۰,۲۳۹
جمع بدهی های غیر جاری	۵,۲۴۳	۶,۵۵۳	۸,۱۹۱	۱۰,۲۳۹	۵,۲۴۳	۶,۵۵۳	۸,۱۹۱	۱۰,۲۳۹
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱,۵۵۲,۱۶۱	۲,۰۶۳,۸۰۷	۲,۵۷۹,۷۵۹	۳,۲۲۴,۶۹۸	۱,۵۵۲,۱۶۱	۲,۰۶۳,۸۰۷	۲,۵۷۹,۷۵۹	۳,۲۲۴,۶۹۸
پیش دریافت ها	۷۳,۰۴۳	۹۷,۱۲۰	۱۲۱,۴۰۰	۱۵۱,۷۵۱	۷۳,۰۴۳	۹۷,۱۲۰	۱۲۱,۴۰۰	۱۵۱,۷۵۱
جمع بدهی های جاری	۱,۶۲۵,۲۰۴	۲,۱۶۰,۹۲۷	۲,۷۰۱,۱۵۹	۳,۳۷۶,۴۴۹	۱,۶۲۵,۲۰۴	۲,۱۶۰,۹۲۷	۲,۷۰۱,۱۵۹	۳,۳۷۶,۴۴۹
جمع بدهی ها	۱,۶۳۰,۴۴۶	۲,۱۶۷,۴۸۰	۲,۷۰۹,۳۵۰	۳,۳۸۶,۶۸۸	۱,۶۳۰,۴۴۶	۲,۱۶۷,۴۸۰	۲,۷۰۹,۳۵۰	۳,۳۸۶,۶۸۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۳,۵۴۶,۷۸۷	۴,۵۸۷,۸۴۴	۵,۴۷۸,۴۹۲	۶,۵۸۵,۸۹۲	۳,۵۴۶,۷۸۷	۴,۵۸۷,۸۴۴	۵,۴۷۸,۴۹۲	۶,۵۸۵,۸۹۲

۳-۶) صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش‌بینی شده

(ارقام به میلیون ریال)

شرح				با فرض انجام افزایش سرمایه				با فرض عدم انجام افزایش سرمایه			
سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۵۰۰,۰۰۰	۴۲,۵۹۶	۵۲۵,۲۶۳	۱,۰۶۷,۸۵۹	۵۲۵,۲۶۳	۴۲,۵۹۶	۱,۰۶۷,۸۵۹	۵۰۰,۰۰۰	۴۲,۵۹۶	۵۲۵,۲۶۳	۱,۰۶۷,۸۵۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹											
سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اندوخته قانونی	۰	۷,۴۰۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷,۴۰۴	۰	۰
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱,۳۶۶,۳۴۱	۱,۹۱۶,۳۴۱	۵۰,۰۰۰	۱,۳۶۶,۳۴۱	۱,۹۱۶,۳۴۱	۵۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱,۳۶۶,۳۴۱	۱,۹۱۶,۳۴۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹											
سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
افزایش سرمایه	۴۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اندوخته قانونی	۰	۴۵,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۹۵۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۱,۳۷۵,۳۶۴	۲,۴۲۰,۳۶۴	۹۵,۰۰۰	۱,۳۷۵,۳۶۴	۲,۴۲۰,۳۶۴	۹۵۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۱,۳۷۵,۳۶۴	۲,۴۲۰,۳۶۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹											
سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۹۵۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۱,۷۲۴,۱۴۲	۲,۷۶۹,۱۴۲	۹۵,۰۰۰	۱,۷۲۴,۱۴۲	۲,۷۶۹,۱۴۲	۹۵۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۱,۷۲۴,۱۴۲	۲,۷۶۹,۱۴۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹											
سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۹۵۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۲,۱۵۴,۲۰۴	۳,۱۹۹,۲۰۴	۹۵,۰۰۰	۲,۱۵۴,۲۰۴	۳,۱۹۹,۲۰۴	۹۵۰,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۲,۱۵۴,۲۰۴	۳,۱۹۹,۲۰۴

۴-۶) صورت منابع و مصارف پیش‌بینی شده

(ارقام به میلیون ریال)

شرح		با فرض انجام افزایش سرمایه				با فرض عدم انجام افزایش سرمایه			
		سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
منابع	وجوه دریافتی از مشتریان بابت فروش کالا و خدمات	۶,۶۳۲,۶۵۷	۹,۱۹۴,۳۶۷	۱۱,۶۱۸,۰۱۸	۱۴,۵۲۲,۵۲۳	۶,۶۳۲,۶۵۷	۸,۶۶۷,۰۵۰	۱۰,۸۱۴,۴۴۸	۱۳,۵۱۸,۰۶۱
	وجوه دریافتی بابت سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی	۲۳,۸۰۷	۲۸,۵۶۹	۳۴,۲۸۲	۴۱,۱۳۹	۲۳,۸۰۷	۲۸,۵۶۹	۳۴,۲۸۲	۴۱,۱۳۹
جمع منابع		۶,۶۵۶,۴۶۴	۹,۲۲۲,۹۳۶	۱۱,۶۵۲,۳۰۱	۱۴,۵۶۳,۶۶۲	۶,۶۵۶,۴۶۴	۸,۶۹۵,۶۱۹	۱۰,۸۴۸,۷۳۱	۱۳,۵۵۹,۱۹۹
مصارف	وجوه پرداختی بابت بهای تمام شده خدمات ارایه شده	(۵,۷۹۰,۴۷۷)	(۷,۸۲۵,۸۷۷)	(۹,۹۰۰,۴۴۸)	(۱۲,۳۶۴,۳۸۸)	(۵,۷۹۰,۴۷۷)	(۷,۳۹۷,۶۴۲)	(۹,۲۲۲,۴۱۰)	(۱۱,۵۱۶,۸۴۰)
	وجوه پرداختی بابت سرمایه گذاری ها	(۱۲۴,۹۷۳)	.	.	.	(۱۲۴,۹۷۳)	.	.	.
	وجوه پرداختی بابت هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۱۵,۹۶۹)	(۲۶۹,۹۶۱)	(۳۳۷,۴۵۱)	(۴۲۱,۸۱۴)	(۲۱۵,۹۶۹)	(۲۶۹,۹۶۱)	(۳۳۷,۴۵۱)	(۴۲۱,۸۱۴)
	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود	(۱۲,۲۳۰)	.	.	.	(۱۲,۲۳۰)	.	.	.
	سود سهام مصوب پرداخت شده	(۵۵,۰۰۰)	(۷۱۱,۳۸۹)	(۱,۱۶۹,۰۵۹)	(۱,۴۶۵,۵۲۰)	(۵۵,۰۰۰)	(۱,۱۶۱,۳۸۹)	(۱,۱۲۱,۶۶۲)	(۱,۳۵۱,۳۵۳)
جمع مصارف		(۶,۱۹۸,۶۴۸)	(۸,۸۰۷,۲۲۷)	(۱۱,۴۰۶,۹۵۹)	(۱۴,۲۵۱,۷۲۳)	(۶,۱۹۸,۶۴۸)	(۸,۸۲۸,۹۹۲)	(۱۰,۶۸۱,۵۲۳)	(۱۳,۲۹۰,۰۰۶)
مازاد (کسری) نقدینگی طی سال		۴۵۷,۸۱۶	۴۱۵,۷۰۸	۲۴۵,۳۴۲	۳۱۱,۹۳۹	۴۵۷,۸۱۶	(۱۳۳,۳۷۳)	۱۶۷,۲۰۷	۲۶۹,۱۹۳
مانده وجه نقد ابتدای سال		۶۱,۵۰۶	۵۱۹,۳۲۲	۹۳۵,۰۳۰	۱,۱۸۰,۳۷۲	۶۱,۵۰۶	۵۱۹,۳۲۲	۳۸۵,۹۴۹	۵۵۳,۱۵۶
مانده وجه نقد پایان سال		۵۱۹,۳۲۲	۹۳۵,۰۳۰	۱,۱۸۰,۳۷۲	۱,۴۹۲,۳۱۲	۵۱۹,۳۲۲	۳۸۵,۹۴۹	۵۵۳,۱۵۶	۸۲۲,۳۴۹

۵-۶) مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده بر اساس مفروضاتی به شرح ذیل است:

۱-۵-۶ درآمدهای عملیاتی

الف) مقادیر فروش: در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای پیش‌بینی مقادیر فروش در سال ۱۴۰۰ از مقادیر فروش واقعی دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ و مقادیر بودجه دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ استفاده گردیده است. برای سنوات بعد، در حالت انجام افزایش سرمایه در مجموع مقدار ۵۰,۰۰۰ تن کنسانتره و ۳,۰۰۰ تن شمش روی و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، مقدار ۴۵,۰۰۰ تن کنسانتره و ۳,۰۰۰ تن شمش روی در نظر گرفته شده است که مقدار فروش هر یک از محصولات کنسانتره بر اساس نسبت محصولات در سال ۱۴۰۰ محاسبه گردیده است.

ب) نرخ فروش: در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای پیش‌بینی نرخ فروش هر یک از محصولات در سال ۱۴۰۰، از میانگین نرخ فروش بر اساس اطلاعات واقعی دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ و بودجه دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ استفاده گردیده است. برای سنوات بعد نیز سالانه ۲۵ درصد رشد در نظر گرفته شده است.

پیش‌بینی مقدار فروش (تن)							
عدم انجام افزایش سرمایه				انجام افزایش سرمایه			
سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
۷۸۲	۷۸۲	۷۸۲	۸۳۰	۸۶۹	۸۶۹	۸۶۹	۸۳۰
۱,۰۴۲	۱,۰۴۲	۱,۰۴۲	۱,۱۰۵	۱,۱۵۷	۱,۱۵۷	۱,۱۵۷	۱,۱۰۵
۲۸,۳۷۰	۲۸,۳۷۰	۲۸,۳۷۰	۳۰,۰۹۶	۳۱,۵۲۲	۳۱,۵۲۲	۳۱,۵۲۲	۳۰,۰۹۶
۱۴,۸۰۶	۱۴,۸۰۶	۱۴,۸۰۶	۱۵,۷۰۷	۱۶,۴۵۱	۱۶,۴۵۱	۱۶,۴۵۱	۱۵,۷۰۷
۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۲,۷۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۲,۷۰۰

پیش‌بینی نرخ فروش (ریال بر تن)							
عدم انجام افزایش سرمایه				انجام افزایش سرمایه			
سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
۵۶۲,۷۴۴,۷۲۹	۴۵۰,۱۹۵,۷۸۳	۳۶۰,۱۵۶,۶۲۷	۲۸۸,۱۲۵,۳۰۱	۵۶۲,۷۴۴,۷۲۹	۴۵۰,۱۹۵,۷۸۳	۳۶۰,۱۵۶,۶۲۷	۲۸۸,۱۲۵,۳۰۱
۴۴۶,۶۶۴,۶۶۳	۳۵۷,۳۳۱,۷۳۱	۲۸۵,۸۶۵,۳۸۵	۲۲۸,۶۹۲,۳۰۸	۴۴۶,۶۶۴,۶۶۳	۳۵۷,۳۳۱,۷۳۱	۲۸۵,۸۶۵,۳۸۵	۲۲۸,۶۹۲,۳۰۸
۲۱۳,۵۸۱,۵۱۳	۱۷۰,۸۶۵,۲۱۰	۱۳۶,۹۲۲,۱۶۸	۱۰۹,۳۵۳,۷۳۵	۲۱۳,۵۸۱,۵۱۳	۱۷۰,۸۶۵,۲۱۰	۱۳۶,۹۲۲,۱۶۸	۱۰۹,۳۵۳,۷۳۵
۱۶۷,۶۰۱,۸۰۱	۱۳۴,۰۸۱,۴۴۱	۱۰۷,۲۶۵,۱۵۲	۸۵,۸۱۲,۱۲۲	۱۶۷,۶۰۱,۸۰۱	۱۳۴,۰۸۱,۴۴۱	۱۰۷,۲۶۵,۱۵۲	۸۵,۸۱۲,۱۲۲
۱,۴۴۶,۷۵۹,۲۵۹	۱,۱۵۷,۴۰۷,۴۰۷	۹۲۵,۹۲۵,۹۲۶	۷۴۰,۷۴۰,۷۴۱	۱,۴۴۶,۷۵۹,۲۵۹	۱,۱۵۷,۴۰۷,۴۰۷	۹۲۵,۹۲۵,۹۲۶	۷۴۰,۷۴۰,۷۴۱

پیش‌بینی مبلغ فروش (میلیون ریال)							
عدم انجام افزایش سرمایه				انجام افزایش سرمایه			
سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
۴۴۰,۲۸۹	۳۵۲,۲۳۱	۲۸۱,۷۸۵	۲۲۹,۱۴۴	۴۸۹,۳۱۰	۳۹۱,۳۶۸	۳۱۳,۰۹۴	۲۳۹,۱۴۴
۴۶۵,۲۵۶	۳۷۲,۲۰۵	۲۹۷,۷۶۴	۲۵۲,۷۰۵	۵۱۶,۹۵۱	۴۱۳,۵۶۱	۳۳۰,۸۴۹	۲۵۲,۷۰۵
۶۰,۵۹,۲۷۶	۴۸۴۷,۴۲۱	۳,۸۷۲,۹۳۷	۳,۲۹۱,۱۱۰	۶,۷۳۲,۵۲۹	۵,۳۸۶,۰۲۳	۴,۳۰۸,۸۱۸	۳,۲۹۱,۱۱۰
۲,۴۸۱,۵۳۴	۱,۹۸۵,۲۲۷	۱,۵۸۸,۱۸۲	۱,۳۴۷,۸۵۱	۲,۷۵۲,۲۶۰	۲,۲۰۵,۸۰۸	۱,۷۶۴,۴۴۶	۱,۳۴۷,۸۵۱
۴,۳۴۰,۲۷۸	۳,۴۷۲,۲۲۲	۲,۷۷۲,۷۷۸	۲,۰۰۰,۰۰۰	۴,۳۴۰,۲۷۸	۳,۴۷۲,۲۲۲	۲,۷۷۲,۷۷۸	۲,۰۰۰,۰۰۰
۳۳۸,۸۱۲	۲۷۱,۰۵۸	۲۱۶,۸۴۶	۱۷۳,۴۷۷	۳۳۸,۸۱۲	۲۷۱,۰۵۸	۲۱۶,۸۴۶	۱۷۳,۴۷۷
۱۴,۱۲۵,۴۵۵	۱۱,۳۰۰,۳۶۴	۹,۰۴۰,۲۹۱	۷,۳۰۴,۲۸۷	۱۵,۱۷۵,۰۵۰	۱۲,۱۴۰,۰۴۰	۹,۷۱۲,۰۳۲	۷,۳۰۴,۲۸۷

۵-۶ بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، با توجه به روند گذشته شرکت معادل ۸۵ درصد فروش در نظر گرفته شده و به شرح جدول ذیل برآورد گردیده است:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	انجام افزایش سرمایه				عدم انجام افزایش سرمایه			
	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
مواد مستقیم	۵,۶۴۹,۸۶۶	۷,۵۱۲,۲۵۷	۹,۳۹۰,۳۳۱	۱۱,۷۳۷,۹۰۱	۵,۶۴۹,۸۶۶	۶,۹۹۲,۶۶۵	۸,۷۴۰,۸۳۲	۱۰,۹۲۶,۰۴۰
دستمزد مستقیم	۶۲,۰۸۶	۸۲,۵۵۲	۱۰۳,۱۹۰	۱۲۸,۹۸۸	۶۲,۰۸۶	۷۶,۸۴۲	۹۶,۰۵۳	۱۲۰,۰۶۶
سربار ساخت	۴۹۶,۶۹۲	۶۶۰,۴۱۸	۸۲۵,۵۲۳	۱,۰۳۱,۹۰۳	۴۹۶,۶۹۲	۶۱۴,۷۴۰	۷۶۸,۴۲۵	۹۶۰,۵۳۱
جمع	۶,۲۰۸,۶۴۴	۸,۲۵۵,۲۲۷	۱۰,۳۱۹,۰۳۴	۱۲,۸۹۸,۷۹۳	۶,۲۰۸,۶۴۴	۷,۶۸۴,۲۴۸	۹,۶۰۵,۳۰۹	۱۲,۰۰۶,۶۳۷

۵-۶ هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی در دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش به صورت یکسان برآورد گردیده و با نرخ رشد معادل ۲۵ درصد نسبت به سال ۱۳۹۹ محاسبه شده است.

۵-۶ سایر درآمدها

سایر درآمدها در دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش به صورت یکسان و با نرخ رشد ۲۰ درصد نسبت به سال مالی ۱۳۹۹ برآورد گردیده است.

۵-۶ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در سال ۱۴۰۰ با توجه به مبلغ این حساب در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ برآورد گردیده و برای سال های بعد با نرخ رشد ۲۰ درصد پیش بینی گردیده است.

۵-۶ مالیات بر درآمد

با توجه به اینکه شرکت مشمول معافیت مالیاتی ماده ۱۳۲ ق.م.م است، هزینه مالیات شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برابر صفر در نظر گرفته شده است.

۵-۶ سود سهام مصوب

سود سهام مصوب ۸۵ درصد سود قابل توزیع در نظر گرفته شده است.

۵-۶ اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۷۰ اساسنامه شرکت، هر ساله معادل ۵ درصد سود خالص به عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در پیش بینی ها لحاظ گردیده است. به موجب مفاد مواد یادشده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص شرکت به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در زمان انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

۶-۶ مفروضات پیش‌بینی صورت‌وضعیت مالی

۶-۶-۱ دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود

معادل بهای تمام‌شده پس از کسر هزینه استهلاک موضوع ماده ۱۴۹ ق.م.م و مطابق رویه شرکت برای سنوات آتی محاسبه و معادل مبلغ دفتری در صورت‌وضعیت مالی منعکس گردیده است.

۶-۶-۲ سرمایه‌گذاری بلندمدت

برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، برابر با مقدار آن در صورت‌های مالی ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ برآورد گردیده است.

۶-۶-۳ پیش‌پرداخت‌ها

برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، با توجه به روند نسبت این حساب به مجموع حساب‌های موجودی کالا و هزینه‌های فروش، اداری و عمومی دو سال مالی گذشته، با نسبت ۱۰ درصد محاسبه و برآورد گردیده است.

۶-۶-۴ موجودی مواد و کالا

برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، با نرخ رشد ۱۰ درصد نسبت به سال مالی ۱۳۹۹ محاسبه شده است.

۶-۶-۵ دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

پیش‌بینی دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌های شرکت در سنوات آتی بر اساس نسبت این حساب به درآمدهای عملیاتی در سال ۱۳۹۹ محاسبه و برآورد گردیده است.

۶-۶-۶ سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت

در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، ثابت و معادل بهای تمام‌شده آن طبق صورت‌های مالی ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ در نظر گرفته شده است.

۶-۶-۷ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با رشد ثابت سالانه ۲۵ درصد برآورد گردیده است.

۶-۶-۸ دریافتنی‌های بلندمدت

برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، برابر با مقدار آن در سال ۱۳۹۹ و بدون تغییر برآورد گردیده است.

۶-۶-۹ دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود

معادل بهای تمام‌شده پس از کسر هزینه استهلاک موضوع ماده ۱۴۹ ق.م.م و مطابق رویه شرکت برای سنوات آتی محاسبه و معادل مبلغ دفتری در صورت‌وضعیت مالی منعکس گردیده است.

۱۰-۶-۶ پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

پیش‌بینی پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌های شرکت در سنوات آتی بر اساس نسبت این حساب به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در سال ۱۳۹۹ محاسبه و برآورد گردیده است.

۱۱-۶-۶ پیش‌دریافت‌ها

برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، با توجه به روند نسبت این حساب به درآمدهای عملیاتی دو سال مالی گذشته، با نسبت ۱ درصد محاسبه و برآورد گردیده است.

۷. ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۷-۱ جریانات نقدی آتی

جریانات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر است.

ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه - ارقام برحسب میلیون ریال					
شرح	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	ارزش نهایی
سود خالص شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه	۹۰۳,۴۸۲	۱,۲۱۵,۴۱۳	۱,۵۱۷,۸۳۷	۱,۸۹۵,۵۸۲	۹,۹۵۱,۸۰۸
سود خالص شرکت با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۹۰۳,۴۸۲	۱,۱۱۴,۶۵۱	۱,۳۹۱,۸۸۶	۱,۷۳۸,۱۴۳	۹,۱۲۵,۲۵۱
خالص تغییرات سود	۰	۱۰۰,۷۶۱	۱۲۵,۹۵۱	۱۵۷,۴۳۹	۸۲۶,۵۵۶
استهلاک	۰	۰	۰	۰	۰
سایر هزینه های غیر نقد	۰	۰	۰	۰	۰
جریان نقدی ورودی	۰	۱۰۰,۷۶۱	۱۲۵,۹۵۱	۱۵۷,۴۳۹	۸۲۶,۵۵۶
جریان نقدی خروجی - مبلغ افزایش سرمایه	(۴۵۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰
خالص جریانات نقدی	(۴۵۰,۰۰۰)	۱۰۰,۷۶۱	۱۲۵,۹۵۱	۱۵۷,۴۳۹	۸۲۶,۵۵۶

۷-۲ شاخص های مالی و اقتصادی

نرخ تنزیل	۲۵٪
خالص ارزش فعلی NPV	۲۱۵,۰۲۳
نرخ بازده داخلی IRR	۴۵,۲۷٪
دوره بازگشت سرمایه	۳ سال و ۴ ماه

ارزش خالص فعلی (NPV)^۱ معیار استاندارد ارزیابی طرح های اقتصادی است. در این روش، جریان نقدینگی (درآمدها و هزینه ها) بر پایه زمان وقوع به نرخ روز تنزیل می شود. به این ترتیب در جریان نقدینگی، ارزش زمان انجام هزینه یا به دست آمدن درآمد نیز لحاظ می گردد. مثبت بودن آن نشان می دهد که اجرای پروژه یا طرح، مقرون به صرفه و اقتصادی است. همان طور که مشاهده می گردد خالص ارزش فعلی در طرح افزایش سرمایه فوق مثبت و مبلغ ۲۱۵,۰۲۳ میلیون ریال است.

نرخ بازده داخلی (IRR)^۲ یکی از روش های استاندارد ارزیابی طرح های اقتصادی است. در این روش تلاش می شود تا جریان نقدینگی با نرخی که ارزش خالص فعلی پروژه را برابر صفر می کند؛ به عبارت دیگر درآمدهای تنزیل شده در طول دوره بازگشت سرمایه با هزینه های تنزیل شده در همین دوره برابر قرار داده می شوند. اگر این نرخ بازده داخلی طرح از نرخ بهره واقعی بیشتر باشد، طرح سودآور و قابل اجرا بوده و اگر نرخ بازده داخلی محاسبه شده کمتر از نرخ بهره واقعی باشد، طرح زیان ده و غیرقابل اجرا است. نرخ بازده داخلی در طرح افزایش سرمایه شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان ۴۵,۲۷ درصد و بیشتر از نرخ بهره واقعی یا همان نرخ تنزیل است.

در روش دوره بازگشت سرمایه، معیار ارزیابی طرح، کوتاهی و بلندی زمان بازگشت سرمایه است که دوره ۳ سال و ۴ ماه برای طرح افزایش سرمایه فوق مطلوب است.

با در نظر گرفتن پارامترهای نرخ بازده داخلی و خالص ارزش فعلی، طرح افزایش سرمایه شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان از توجیه اقتصادی برخوردار است.

^۱ Net Present Value

^۲ Internal Rate of Return

۸. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام)، با ریسک‌های متداولی همراه است که سرمایه‌گذاران پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، می‌بایست عوامل مطرح‌شده را مدنظر قرار دهند. برخی از این عوامل به شرح موارد ذیل است؛

۸-۱ تغییرات نرخ LME

تغییرات نرخ فلز روی و سرب در بازارهای جهانی بطور مستقیم بر عملکرد شرکت تاثیرگذار بوده و خرید مواد اولیه اصلی شرکت و فروش محصولات تولید شده را تحت‌الشعاع خود قرار داده و تغییرات LME تاثیر مستقیم در بهای تمام شده و بهای فروش محصولات ایفا می‌کند.

۸-۲ تغییرات نرخ ارز

نوسانات نرخ ارز نیز علاوه بر اینکه بطور مستقیم در فروش صادراتی و داخلی تاثیرگذار می‌باشد می‌تواند قیمت ماده اولیه را با نوسان مواجه ساخته و بهای تمام شده محصول را نیز متاثر سازد و این نوسانات اثرات منفی و مثبت را برای شرکت به همراه داشته باشد.

۸-۳ آثار ناشی از ویروس کرونا

باتوجه به شیوع ویروس کرونا در اواخر سال ۱۳۹۸ و عدم پیش‌بینی زمان خاتمه آن در سراسر کشور و سراسر جهان به دلیل شرایط فعلی این بیماری، پروتکل‌های بهداشتی و دستورالعمل‌های صادره از سوی ستاد مبارزه با بیماری کرونا در شرکت به طور کامل رعایت می‌گردد. همچنین آثار ناشی از آن در فرآیند عملیات تولید و همچنین وضعیت نیروی انسانی شاغل در شرکت چندان تاثیرگذار نبوده است. پیش‌بینی می‌گردد با کاهش سرعت شیوع این بیماری در کشور و سراسر جهان شاهد بهبود شرایط اقتصادی بازارهای جهانی باشیم.

۸-۴ ناپایداری قوانین و مقررات

ریسک تغییرات پرشتاب قوانین و مقررات حاکم بر محیط کسب و کار از قبیل قوانین مالیاتی، قوانین کار و تامین اجتماعی، قوانین گمرکی و ... و همچنین تغییرات غیرقابل پیش‌بینی روش‌ها و فرآیندهای قانونی موضوعی چالش‌برانگیز برای بنگاه‌های اقتصادی می‌باشد. شایان ذکر است، روند تولید و فروش طبق برنامه در جریان می‌باشد و شرکت همواره سعی می‌نماید از نوسانات و افزایش قیمت LME و نرخ ارز حداکثر بهره‌برداری لازم را به عمل آورد و تمهیدات لازم را در جهت تغییرات ناگهانی بازار پیش‌بینی نماید.

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

با توجه به تحلیل‌های مالی ارائه شده در بخش‌های قبل تحت عنوان بررسی موضوع افزایش سرمایه، منابع و مصارف آن، روند عملیاتی شرکت در سال‌های اخیر، پیش‌بینی و برآورد عملکرد شرکت طی سنوات آتی با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه؛ هیأت‌مدیره شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام)، با لحاظ نمودن صرفه و صلاح شرکت به این نتیجه رسیده که در راستای اهداف تشریح شده و به منظور دستیابی به چشم‌انداز آتی، تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه امری ضروری است، در نتیجه پیشنهاد می‌گردد مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در چارچوب قوانین و مقررات مندرج در اصلاحیه قانون تجارت و همچنین مفاد اساسنامه شرکت:

- ✓ با افزایش مبلغ سرمایه به میزان ۴۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۹۰ درصد سرمایه فعلی)، از محل سود انباشته موافقت و انجام مراحل ثبتی افزایش سرمایه را طی یک مرحله به هیأت‌مدیره شرکت تفویض نماید.
- ✓ لازم به توضیح اینکه در صورت موافقت صاحبان سهام با افزایش سرمایه، سرمایه شرکت به مبلغ ۹۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (منقسم به ۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی عادی بانام) افزایش خواهد یافت.
- ✓ افزایش مبلغ سرمایه از طریق انتشار سهام جایزه محقق می‌گردد.

۱۰. مشخصات مشاور

شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان (سهامی عام)، به منظور انجام طراحی تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه و انتشار سهام خود از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امید	سهامی عام	مشاوره افزایش سرمایه	تهران - خ خرمشهر - نبش کوچه شکوه پلاک ۲	۸۸۵۳۶۸۸۰-۰۲۱ تلفن

حدود مسئولیت مشاور

تعهدات مشاور عرضه در قبال ناشر در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

- ۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- ۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر،
- ۳) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی مبنای افزایش سرمایه و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در خصوص گزارش/گزارش‌های یادشده،
- ۴) تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه، پاسخگویی به ابهامات حسابرس و بازرس قانونی ناشر و اخذ اظهارنظر ایشان،
- ۵) تهیه بیانیه ثبت افزایش سرمایه یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر،
- ۶) پیگیری اخذ مجوز افزایش سرمایه از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- ۷) نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار سهام.