

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی

به انضمام

پیشنهاد هیئت مدیره درباره افزایش سرمایه

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

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

فهرست مندرجات

شماره صفحه

بخش اول:

گزارش بازرس قانونی

۱ و ۲

بخش دوم:

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

پیوست ۱

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۸ مهرماه ۱۴۰۳ هیئت مدیره شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲۷۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۰۰۰ میلیارد ریال (خالص افزایش سرمایه به مبلغ ۲۳۰۰ میلیارد ریال) مشتمل بر صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان وجوه نقد فرضی و یادداشتهای همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبانی 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 مطالبات حال شده و آورده نقدی به مبلغ ۱۵۲۰ میلیارد ریال و همچنین از محل سود انباشته به مبلغ ۷۸۰ میلیارد ریال طی یک مرحله بمنظور اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه پروژه تولید سولفات پتاسیم (کلرید پتاسیم) تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضات مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات پیش بینی شده به شرح یادداشت ۴-۱۰ گزارش توجیهی افزایش سرمایه، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

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

۵- بخشی از منابع افزایش سرمایه از محل سود انباشته بر اساس، سود قابل تخصیص سال مالی ۱۴۰۲ به مبلغ ۶٫۸۹۷ میلیارد ریال و مبلغ سود سهام مصوب طبق مصوبه مجمع عمومی مورخ ۳۱ اردیبهشت ماه ۱۴۰۳، مبلغ ۵٫۴۰۰ میلیارد ریال پیشنهاد گردیده با توجه به اظهارنظر مقبول این مؤسسه در خصوص حسابهای مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۲، انتقال مبلغ ۷۸۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته به سرمایه، حائز شرایط لازم می‌باشد.

۶- در تاریخ ۲۳ مرداد ۱۴۰۳ شرکت اقدام به اخذ گزارش بازرس قانونی جهت افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم سهامداران نموده که مراحل افزایش سرمایه مذکور به نتیجه نهایی منجر نگردیده و گزارش توجیهی افزایش سرمایه به پیوست با مفروضات فوق‌الذکر ارایه گردیده است.

۷- با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، قطعیت افزایش سرمایه مورد رسیدگی منوط به تایید نهایی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و رعایت کلیه قوانین و مقررات مربوطه می‌باشد.

۲۲ مهرماه ۱۴۰۳

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

بازرس قانونی

منصور اعظم نیا

منصور یزدانین

عضویت (۸۰۰۰۶۱)

عضویت (۸۴۱۳۱۴)

KARBORD TANGHIGH

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق

(حسابداران رسمی) CPAA

شرکت معدنی املاح ایران
(سهامی عام)



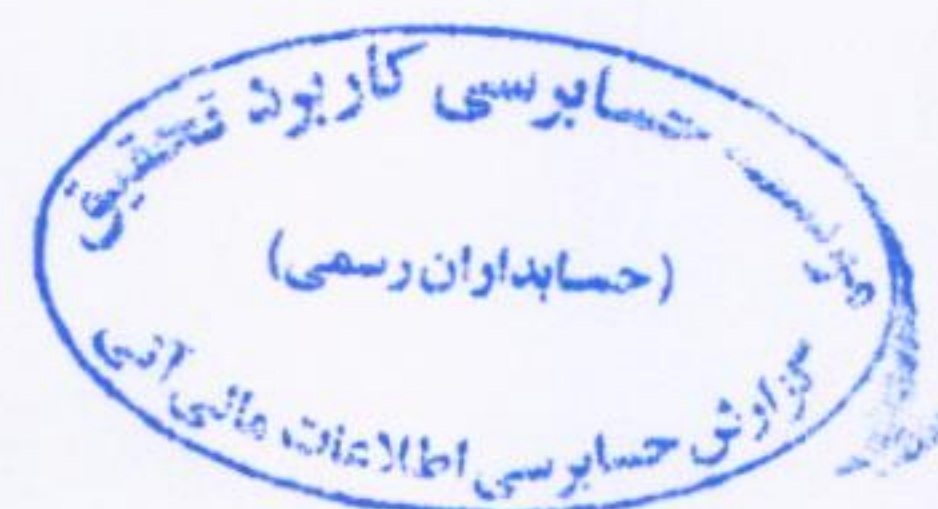
گزارش توجیهی، هیئت مدیره شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در مورد لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ... ۲,۷۰۰ میلیون ریال

به مبلغ ... ۵ میلیون ریال

مهر ماه ۱۴۰۳



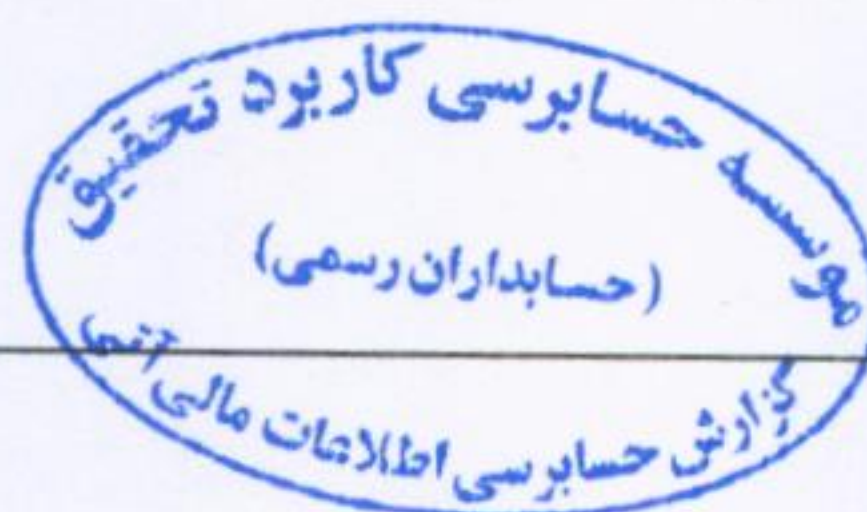
فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۵	۱- مشخصات ناشر.....
۵	۱-۱- تاریخچه فعالیت.....
۶	۲-۱- موضوع فعالیت.....
۶	۳-۱- بازار سهام شرکت.....
۷	۴-۱- سهامداران.....
۷	۵-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل.....
۷	۶-۱- مشخصات حسابرس/ بازرس قانونی.....
۸	۷-۱- سرمایه شرکت.....
۸	۸-۱- روند سودآوری.....
۹	۲- وضعیت مالی شرکت.....
۹	۱-۲- صورت سود و زیان.....
۱۰	۲-۲- صورت وضعیت مالی.....
۱۱	۳-۲- صورت تغییرات حقوق مالکانه.....
۱۲	۴-۲- صورت جریان گردش وجوه نقد.....
۱۳	۵-۲- نسبت‌های مالی سه سال اخیر.....
۱۳	۳- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه.....
۱۴	۴- تشریح طرح افزایش سرمایه.....
۱۴	۱-۴- هدف از انجام افزایش سرمایه.....
۱۴	۲-۴- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع آن.....
۱۵	۳-۴- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن.....
۱۵	۴-۴- مطالبات سهامداران.....
۱۶	۵-۴- تشریح طرح افزایش سرمایه شرکت.....
۱۶	۱-۵-۴- تامین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه پروژه سولفات پتاسیم.....
۱۷	۲-۵-۴- اصلاح ساختار مالی.....
۱۸	۶-۴- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده.....
۱۹	۷-۴- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده.....
۲۱	۸-۴- صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش‌بینی شده.....
۲۳	۹-۴- صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده.....
۲۴	۱۰-۴- مفروضات پیش‌بینی صورت‌های مالی.....
۳۴	۱۱-۴- مفروضات پیش‌بینی ترازنامه.....
۳۶	۱۲-۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه.....
۳۷	۵- عوامل ریسک.....
۳۸	۶- نتیجه‌گیری و پیشنهاد هیئت مدیره.....



فهرست نمایه‌ها

عنوان	صفحه
نمایه ۱. آخرین ترکیب سهامداران.....	۷
نمایه ۲. اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل.....	۷
نمایه ۳. آخرین تغییرات سرمایه.....	۸
نمایه ۴. روند سودآوری و تقسیم سود.....	۸
نمایه ۵: صورت سود و زیان مقایسه‌ای.....	۹
نمایه ۶: صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای.....	۱۰
نمایه ۷: صورت تغییرات در حقوق مالکانه.....	۱۱
نمایه ۸: صورت جریان گردش وجوه نقد.....	۱۲
نمایه ۹: نسبت‌های مالی.....	۱۳
نمایه ۱۰: نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه.....	۱۳
نمایه ۱۱: سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع آن.....	۱۴
نمایه ۱۲: مطالبات سهامداران.....	۱۵
نمایه ۱۳: فرآیند تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم و ظرفیت مورد نیاز از مواد اولیه اصلی.....	۱۶
نمایه ۱۴: صورت سود و زیان پیش‌بینی شده.....	۱۸
نمایه ۱۵: صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده.....	۱۹
نمایه ۱۶: صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش‌بینی شده.....	۲۱
نمایه ۱۷: صورت جریان وجه نقد پیش‌بینی شده.....	۲۳
نمایه ۱۸: ظرفیت اسمی و ضریب بهره‌برداری از پروژه سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم.....	۲۴
نمایه ۱۹: برآورد نرخ تورم سالیانه در طول ۵ سال آتی.....	۲۴
نمایه ۲۰: درآمدهای عملیاتی شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه.....	۲۶
نمایه ۲۱: درآمدهای عملیاتی شرکت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه.....	۲۷
نمایه ۲۲: بهای تمام شده کالای فروش رفته در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه.....	۲۹
نمایه ۲۳: مواد اولیه مصرفی در حالت انجام افزایش سرمایه.....	۳۰
نمایه ۲۴: مواد اولیه مصرفی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه.....	۳۱
نمایه ۲۵: تسهیلات مالی پیش‌بینی شده.....	۳۲
نمایه ۲۶: مالیات بر درآمد.....	۳۳
نمایه ۲۷: دارایی‌های ثابت.....	۳۴
نمایه ۲۸: ارزیابی طرح افزایش سرمایه.....	۳۶
نمایه ۲۹: شاخص‌های مالی و اقتصادی طرح.....	۳۶



مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)

ضمن عرض خیر مقدم و سپاس از حضور سهامداران محترم و دیگر حضار در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) از مبلغ ۲,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (۲,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، معادل ۸۵/۲ درصد سرمایه فعلی) طی یک مرحله به منظور اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه پروژه سولفات پتاسیم از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و تادیه مبلغ آن که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۸ به تایید اعضای هیئت مدیره رسیده است، به شرح پیوست ارائه می گردد.

اعضای هیئت مدیره	سمت	نماینده اشخاص حقوقی	امضاء
شرکت صنایع مس شهید باهنر (سهامی عام)	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	ابراهیم بلالی	
شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل (موظف)	محمد مهدی بوربور حسینیگی	
شرکت صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره (موظف)	مرتضی احمدیان	
شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	حمید جلال وندی	
شرکت سرمایه گذاری هامون صبا (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	مهدی همدم مومن	



۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه فعالیت

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۷۴۱۳۰ در تاریخ ۱۳۶۳/۰۳/۰۸ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و طی شماره ۵۲۲۶۷ مورخ ۱۳۶۳/۰۳/۰۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و متعاقباً از تاریخ ۱۳۷۲/۱۲/۲۵ شروع به بهره‌برداری نموده است. شرکت در تاریخ ۱۳۷۴/۱۰/۱۹ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۴/۰۶/۲۴ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) جزء شرکت‌های فرعی شرکت سرمایه‌گذاری صدر تامین (سهامی عام) است و شرکت نهایی گروه، شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (سهامی عام) می‌باشد.

نشانی مرکز اصلی شرکت تهران- خیابان سیدجمال الدین اسدآبادی - خیابان ۶۴ - پلاک ۲۹ و محل‌های فعالیت اصلی آن مجتمع شماره یک در گرمسار، کیلومتر ۳۵ جاده گرمسار به سمنان و مجتمع شماره دو واقع در اراک، میدان امام، جاده کمربندی بعد از برق باختر، کیلومتر ۸ جاده معدن میقان واقع است.

به موجب پروانه بهره‌برداری شماره ۲۴۶۴۸ مورخ ۱۳۷۲/۱۲/۲۵ که توسط وزارت معادن و تجارت صادر شده، بهره‌برداری از کارخانه گرمسار شرکت با ظرفیت سالانه ۳۰,۰۰۰ تن در تاریخ ۱۳۷۳/۰۴/۰۱ به صورت آزمایشی و از مهرماه ۱۳۷۳ بهره‌برداری عملی تولید و فروش پودر سولفات سدیم آغاز شده است. با توجه به اجرای طرح خردایش گلوبریت که منجر به افزایش ظرفیت تولید گردید و با در نظر گرفتن افزایش تولید مداوم سال‌های قبل پروانه بهره‌برداری جدید با شماره ۱۳۳۹۳۵ مورخ ۱۳۷۹/۰۹/۱۹ و با ظرفیت تولید سالانه ۶۰,۰۰۰ تن صادر گردیده است.

ضمناً به موجب جواز تاسیس به شماره ۱۱۴۵۱ مورخ ۱۳۷۳/۰۸/۲۳ شرکت از اوایل سال ۱۳۷۶ نسبت به احداث کارخانه تولید پودر سولفات سدیم با ظرفیت اسمی ۵۰,۰۰۰ تن و قابل توسعه ۶۰,۰۰۰ تن در سال در میقان اراک اقدام نموده که عملیات ساخت و نصب و راه‌اندازی واحد اول کارخانه مذکور در شهریور ماه ۱۳۷۹ به پایان رسید و تولید از تاریخ ۱۳۷۹/۰۷/۰۱ به صورت آزمایشی شروع گردیده و به موجب پروانه بهره‌برداری ۹۱/۴۰۱۱ مورخ ۱۳۷۹/۱۰/۰۱ به ظرفیت ۳۰,۰۰۰ تن در سال از اول دی ماه سال ۱۳۷۹ نیز اقدام به بهره‌برداری عملی تولید و فروش پودر سولفات سدیم نموده است. ضمناً به موجب جواز تاسیس شماره ۱۶۴۲۰/۱۰۲ مورخ ۱۳۸۲/۱۱/۰۴ شرکت از اوایل سال ۱۳۸۳ نسبت به احداث کارخانه طرح توسعه پودر سولفات سدیم با ظرفیت اسمی ۳۰,۰۰۰ تن در سال در میقان اراک اقدام نموده که عملیات ساخت و نصب و راه‌اندازی کارخانه مذکور در آذر ماه ۱۳۸۴ به پایان رسید و تولید آزمایشی از تاریخ ۱۳۸۴/۱۰/۰۱ شروع گردیده است. ضمناً، پروانه بهره‌برداری ۳۱۹۹۰۰۹۴۰۵۸۷ به تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۱۳ به ظرفیت ۶۰,۰۰۰ تن در سال جایگزین پروانه بهره‌برداری قدیمی مجتمع اراک گردید.

بر اساس اعلامیه تاسیس به شماره ۱۲۸۷۵ مورخ ۱۳۸۰/۰۸/۲۲ این شرکت اقدام به تاسیس یک واحد تصفیه نمک به ظرفیت تولید ۳۰,۰۰۰ تن در سال در مجتمع تولیدی گرمسار نموده است که از تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۰۱ به موجب پروانه بهره‌برداری شماره ۱۵۹۸۲ مورخ ۱۳۸۳/۰۷/۱۸ و به ظرفیت ۳۵,۰۰۰ تن در سال دریافت پروانه کاربرد علامت استاندارد اجباری به شماره ۸۵۷۵

مورخ ۱۳۸۳/۱۱/۰۴ اقدام به بهره برداری عملی تولید و فروش نمک تصفیه نموده است و در ادامه طرح توسعه نمک تصفیه شرکت به ظرفیت ۴۰,۰۰۰ تن در سال از سال ۱۳۹۹ آغاز و در تابستان ۱۴۰۱ به بهره برداری رسید. همچنین شرکت به موجب جواز تاسیس شماره ۲۵۳۴۰/۱۲۳ مورخ ۱۳۹۳/۰۶/۲۵ اقدام به احداث واحد تولید نمک هیدرومیل در مجتمع گرمسار نمود که این واحد در فروردین ماه ۱۳۹۵ افتتاح گردید. پروانه بهره برداری واحدهای تولیدی نمک هیدرومیل و نمک تصفیه به صورت ادغام شده به شماره ۲۹۹۰۱۵۴۸۹۸۸ مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۲۶ با ظرفیت ۱۰۵,۰۰۰ تن نمک خوراکی تصفیه شده و انواع نمک سنگی و آبی دانه بندی شده در سال جایگزین پروانه بهره برداری قدیمی گردیده است.

به موجب پروانه بهره برداری شماره ۲۲۹۶۳۰۶۸۰۰۴۵ مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۴ که توسط وزارت صنعت، معدن و تجارت صادر شده، بهره برداری از کارخانه تولید محصول سولفات پتاسیم (کود کشاورزی) در مجتمع تولیدی گرمسار شرکت با ظرفیت سالانه ۴۰,۰۰۰ تن آغاز و این محصول جدید به سبد محصولات شرکت اضافه گردید.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

الف - موضوعات اصلی:

۱- فعالیت در جهت اکتشاف، استخراج، تغلیظ و فرآوری انواع مواد معدنی، تولید، خرید و فروش انواع کودهای شیمیایی و معدنی، تاسیس کارخانه، واردات و صادرات مواد اولیه و ماشین آلات صنعتی مربوط به موضوع شرکت و کلیه معاملات مجاز بازرگانی و اموری که بطور مستقیم یا غیرمستقیم با موضوع شرکت ارتباط داشته باشد.

ب - موضوعات فرعی:

- ۱- مشارکت و سرمایه گذاری در سایر شرکتها اعم از تولیدی و بازرگانی.
- ۲- انجام فعالیت های آزمایشگاهی مرتبط با محصولات و مواد اولیه شرکت.

۱-۳- بازار سهام شرکت

سهام شرکت معدنی املاح ایران در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ در بازار بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و هم اکنون با نماد "شاملا" مورد معامله قرار می گیرد.



۱-۴- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۰۷ به شرح زیر است.

نمایه ۱. آخرین ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	سهامداران
۷۳.۰۵٪	۱,۹۷۲,۳۴۳,۵۸۰	شرکت سرمایه‌گذاری صدرتأمین (سهامی عام)
۲۶.۰٪	۷۰,۲۳۴,۷۱۶	شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)
۲.۰۰٪	۵۳,۸۷۹,۱۵۶	صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه
۲۲.۳۵٪	۶۰۳,۵۴۲,۵۴۸	سایر
۱۰۰٪	۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۱-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۳۱، اشخاص حقوقی زیر به مدت دو سال به عنوان اعضای هیئت مدیره شرکت انتخاب شده‌اند.

نمایه ۲. اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

اعضای هیئت مدیره	سمت	نام نماینده	موظف/غیرموظف
شرکت صنایع مس شهید باهنر (سهامی عام)	رئیس هیئت مدیره	ابراهیم بلالی	غیر موظف
شرکت سرمایه‌گذاری صدرتأمین (سهامی عام)	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	محمد مهدی بوربور حسینیگی	موظف
شرکت صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	مرتضی احمدیان	موظف
شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	حمید جلال‌وندی	غیر موظف
شرکت سرمایه‌گذاری هامون صبا (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	مهدی همدم مومن	غیر موظف

۱-۶- مشخصات حسابرس/بازرس قانونی

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۳۱، موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق به عنوان بازرس قانونی و حسابرس شرکت و موسسه حسابرسی هوشیار ممیز به عنوان بازرس علی‌البدل شرکت برای مدت یکسال مالی انتخاب گردیدند. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی گذشته موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق بوده است.



۷-۱- سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است که به ۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یکم هزار ریالی عادی بانام تقسیم شده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سال های اخیر به شرح زیر بوده است:

نمایه ۳. آخرین تغییرات سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۲/۰۷/۲۷	۷۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۰۰	مازاد تجدید ارزیابی زمین های تحت تملک شرکت
۱۳۹۹/۰۲/۱۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته
۱۴۰۰/۰۲/۱۱	۴۲۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقد
۱۴۰۱/۰۶/۱۶	۸۴۰,۰۰۰	۱,۸۶۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲۲۱	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقد

۸-۱- روند سودآوری

الف) روند سودآوری و تقسیم سود

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

نمایه ۴. روند سودآوری و تقسیم سود

شرح	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰
سود هر سهم (ریال)	۲,۲۳۲	۱,۴۱۹	۴,۴۳۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲,۰۰۰	۱,۴۳۰	۳,۳۶۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان (میلیون ریال)	-	-	۱,۷۹۹,۳۶۰



۲- وضعیت مالی شرکت

صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های اخیر شرکت شامل صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی به شرح زیر است.

۱-۲ صورت سود و زیان

صورت سود و زیان شرکت در دوره‌های مالی اخیر به شرح زیر می‌باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۵: صورت سود و زیان مقایسه‌ای

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۱۲,۶۹۱,۷۸۰	۸,۰۴۶,۲۷۶	۶,۰۰۳,۹۷۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵,۴۶۱,۷۰۶)	(۳,۸۶۰,۱۴۲)	(۲,۸۳۳,۹۳۰)
سود ناخالص	۷,۲۳۰,۰۷۴	۴,۱۸۶,۱۳۴	۳,۱۷۰,۰۴۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۴۲۳,۵۲۲)	(۳۰۳,۳۴۲)	(۲۲۳,۹۱۶)
سایر درآمدها	۱,۶۰۶	۶۷,۹۰۳	۸۵
سایر هزینه‌ها	(۱۷,۹۰۷)	.	(۸,۰۳۵)
سود عملیاتی	۶,۷۹۰,۲۵۱	۳,۹۵۰,۶۹۵	۲,۹۳۸,۱۷۷
هزینه‌های مالی	(۴۳۴,۹۷۱)	(۱۸۴,۲۰۵)	(۱۴۷,۹۱۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۳۸۴,۸۳۴	۴۷۱,۳۳۷	۱,۳۴۸,۱۴۳
سود قبل از مالیات	۶,۷۴۰,۱۱۴	۴,۲۳۷,۸۲۷	۴,۱۳۸,۴۰۲
هزینه مالیات بر درآمد	(۷۱۳,۵۰۳)	(۴۰۶,۲۶۱)	(۴۱۱,۴۰۲)
سود خالص	۶,۰۲۶,۶۱۱	۳,۸۳۱,۵۶۶	۳,۷۲۷,۰۰۰



۲-۲ صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت در دوره‌های مالی اخیر به شرح زیر می‌باشد:

نمایه ۶: صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای (مبالغ به میلیون ریال)

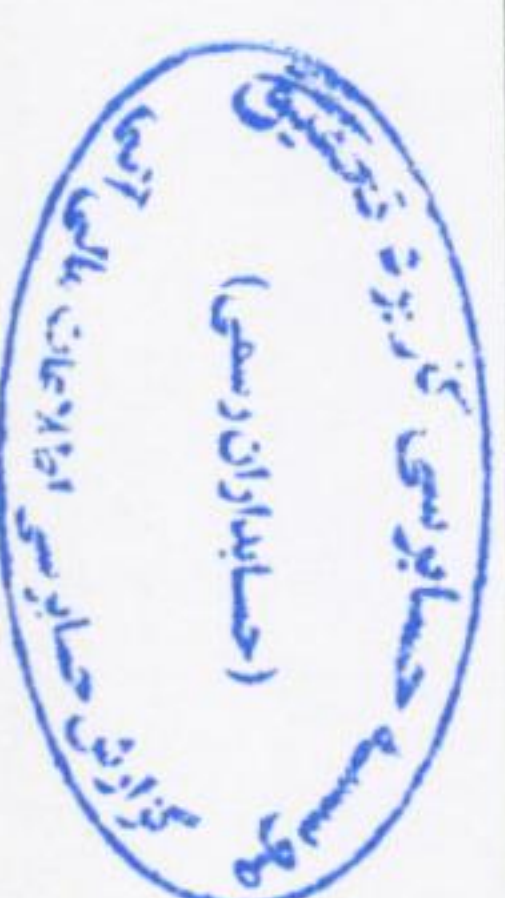
شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
دارایی‌های غیر جاری:			
دارایی‌های ثابت مشهود	۸,۹۰۴,۸۱۹	۶,۷۲۱,۷۹۵	۵,۲۸۷,۱۰۷
دارایی‌های نامشهود	۱۳۷,۹۹۹	۵۳,۵۱۸	۴۴,۱۸۹
سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت	۶۱۰,۳۳۷	۵۷۲,۲۲۷	۴۸۵,۵۸۲
دریافتی‌های بلندمدت	۶,۹۰۷	۶,۱۵۹	۵,۵۹۷
سایر دارایی‌ها	۷۵,۹۶۹	۱۰۱,۵۶۹	۲۴۷,۳۱۳
جمع دارایی‌های غیر جاری	۹,۷۳۶,۰۳۱	۷,۴۵۵,۲۶۸	۶,۰۶۹,۷۸۸
دارایی‌های جاری:			
پیش پرداخت‌ها	۱,۹۵۴,۸۰۵	۱۷۱,۰۵۱	۱۲۸,۹۹۲
موجودی مواد و کالا	۵,۶۸۱,۴۰۹	۲,۶۳۶,۲۱۸	۱,۷۴۶,۸۲۶
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۷۲۵,۹۲۴	۵۶۹,۸۸۶	۷۴۵,۴۱۳
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۳۶,۲۸۸	۵۹۲,۸۷۱	۷۲۴,۲۵۹
موجودی نقد	۳۸۶,۵۸۰	۹۹۸,۶۶۸	۴۰۸,۵۵۸
جمع دارایی‌های جاری	۸,۷۸۵,۰۰۶	۴,۹۶۸,۶۹۴	۳,۷۵۴,۰۴۸
جمع دارایی‌ها	۱۸,۵۲۱,۰۳۷	۱۲,۴۲۳,۹۶۲	۹,۸۲۳,۸۳۶
حقوق مالکانه:			
سرمایه	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۸۴۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	-	۱,۷۹۹,۳۶۰
اندوخته قانونی	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۸۴,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۶۸۹۷,۶۹۳	۴,۷۳۲,۰۸۲	۳,۹۰۸,۹۱۶
سهام خزانه	(۲۰۳,۳۲۰)	(۲۰۳,۳۲۰)	(۲۰۳,۳۲۴)
جمع حقوق مالکانه	۹,۶۶۴,۳۷۳	۷,۴۹۸,۷۶۲	۶,۴۲۸,۹۵۲
بدهی‌های غیر جاری:			
تسهلات بلند مدت	۸۳۵,۷۵۳	۱,۰۱۷,۰۳۹	۸۸۲,۲۶۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۸۲,۰۸۲	۲۷۶,۵۰۷	۱۷۰,۰۳۲
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱,۳۱۷,۸۳۵	۱,۲۹۳,۵۴۶	۱,۰۵۲,۳۰۱
بدهی‌های جاری:			
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۲,۶۶۰,۵۵۱	۱,۴۵۴,۴۹۸	۹۴۴,۵۶۹
مالیات پرداختی	۶۷۳,۳۰۷	۴۱۵,۲۷۱	۴۶۱,۷۳۰
تسهیلات مالی	۳,۳۲۷,۴۱۲	۱,۰۹۸,۱۴۳	۸۷۶,۶۶۹
پیش دریافت‌ها	۸۶۷,۵۵۹	۶۶۳,۷۴۲	۵۹,۶۱۵
جمع بدهی‌های جاری	۷,۶۳۸,۸۲۹	۳,۶۳۱,۶۵۴	۲,۳۴۲,۵۸۳
جمع بدهی‌ها	۸,۸۵۶,۶۶۴	۴,۹۲۵,۲۰۰	۳,۳۹۴,۸۸۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۱۸,۵۲۱,۰۳۷	۱۲,۴۲۳,۹۶۲	۹,۸۲۳,۸۳۶

۳-۲ صورت تغییرات حقوق مالکانه

صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت در دوره‌های مالی اخیر به شرح جدول زیر می‌باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهام خزانة	جمع کل
مانده در ۱۳۰۰/۰۱/۰۱	۴۲۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	۲,۵۷۵,۹۱۶	(۱۵۲,۶۳۴)	۳,۳۰۴,۳۷۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰						
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۴۰۰	-	-	-	۳,۷۷۷,۰۰۰	-	۳,۷۷۷,۰۰۰
سود سهام مصوب	-	-	-	(۲,۳۵۲,۰۰۰)	-	(۲,۳۵۲,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۴۲۰,۰۰۰	(۴۲۰,۰۰۰)	-	-	-	-
افزایش سرمایه در جریان	-	۱,۷۹۹,۳۶۰	-	-	-	۱,۷۹۹,۳۶۰
خرید سهام خزانة	-	-	-	(۴۹,۶۸۰)	(۴۹,۶۸۰)	(۴۹,۶۸۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۴۲,۰۰۰	(۴۲,۰۰۰)	-	-
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۸۴۰,۰۰۰	۱,۷۹۹,۳۶۰	۸۴,۰۰۰	۳,۹۰۸,۹۱۶	(۲۰۳,۳۲۴)	۶,۴۳۸,۹۵۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱						
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی ۱۴۰۱	-	-	-	۳,۸۳۱,۵۶۶	-	۳,۸۳۱,۵۶۶
سود سهام مصوب	-	-	-	(۲,۸۲۲,۴۰۰)	-	(۲,۸۲۲,۴۰۰)
افزایش سرمایه	۱۸۶,۰۰۰	(۱۸۶,۰۰۰)	-	-	-	-
افزایش سرمایه در جریان	-	۶۰,۶۴۰	-	-	-	۶۰,۶۴۰
خرید سهام خزانة	-	-	-	۴	۴	۴
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۱۸۶,۰۰۰	(۱۸۶,۰۰۰)	-	-
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲,۷۰۰,۰۰۰	-	۲۷۰,۰۰۰	۴,۷۳۲,۰۸۲	(۲۰۳,۳۲۰)	۷,۴۹۸,۷۶۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲						
سود خالص ۱۴۰۲	-	-	-	۶,۰۲۶,۶۱۱	-	۶,۰۲۶,۶۱۱
سود سهام مصوب	-	-	-	(۳,۸۶۱,۰۰۰)	-	(۳,۸۶۱,۰۰۰)
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۷۰۰,۰۰۰	۰	۲۷۰,۰۰۰	۶,۸۹۷,۶۹۳	(۲۰۳,۳۲۰)	۹,۶۶۴,۳۷۳



۲-۴ صورت جریان گردش وجوه نقد

صورت جریان گردش وجوه نقد شرکت در دوره‌های مالی اخیر به شرح جدول زیر می‌باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۸: صورت جریان گردش وجوه نقد

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:			
نقد حاصل از عملیات	۳,۲۸۲,۲۸۱	۴,۵۷۳,۶۳۵	۱,۹۲۹,۵۹۷
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۴۵۵,۴۶۷)	(۴۵۲,۷۲۰)	(۴۱۲,۹۹۲)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۲,۸۲۶,۸۱۴	۴,۱۲۰,۹۱۵	۱,۵۱۶,۶۰۵
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:			
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۲,۶۴۷,۳۹۹)	(۱,۶۲۵,۱۵۵)	(۲,۱۰۷,۶۶۹)
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	(۱۰۳,۱۵۲)	(۱۳,۹۵۵)	(۱۶,۰۵۸)
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	(۳۸,۱۱۰)	(۸۶,۶۴۵)	(۱۲۶,۲۱۰)
پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	.	.	(۳۶۶,۷۲۰)
دریافت‌های نقدی ناشی از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	.	.	۳۶۹,۳۰۷
دریافت‌های نقدی ناشی از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۵۵۶,۵۸۳	۱۳۱,۳۸۸	.
دریافت‌های نقدی ناشی از سود سهام	۳۹۴,۲۵۲	۲۶۹,۶۲۷	۲۳۴,۳۴۲
دریافت‌های نقدی ناشی از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۷۸,۳۲۸	۱۷۷,۳۹۲	۴۷,۷۶۲
دریافت‌های نقدی ناشی از فروش دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	.	.	۸۳۸,۱۲۹
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱,۷۵۹,۴۹۸)	(۱,۱۴۷,۳۴۸)	(۱,۱۲۷,۱۱۷)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	۱,۰۶۷,۳۱۶	۲,۹۷۳,۵۶۷	۳۸۹,۴۸۸
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی:			
دریافت‌های نقدی ناشی از افزایش سرمایه	.	۶۰,۶۴۰	۱۹۸,۲۰۰
دریافت‌های نقدی ناشی از فروش سهام خزانه	.	۴	(۴۹,۶۸۰)
دریافت‌های نقدی ناشی از تسهیلات	۵,۳۷۶,۹۷۲	۱,۵۲۹,۹۹۹	۲,۳۱۵,۵۲۸
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۳,۳۴۴,۵۸۳)	(۱,۲۸۳,۰۸۶)	(۱,۷۳۱,۳۴۹)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۴۱۴,۱۶۰)	(۱۸۳,۰۰۵)	(۱۷۸,۱۶۹)
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	(۳,۳۰۳,۱۶۹)	(۲,۵۴۵,۹۳۶)	(۷۵۰,۸۴۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی	(۱,۶۸۴,۹۴۰)	(۲,۴۲۱,۳۸۴)	(۱۹۶,۳۱۰)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۶۱۷,۶۲۴)	۵۵۲,۱۸۳	۱۹۳,۱۷۸
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۹۹۸,۶۶۸	۴۰۸,۵۵۸	۲۰۹,۲۲۴
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۵,۵۳۶	۳۷,۹۲۷	۶,۱۵۶
مانده موجودی نقد در پایان سال	۳۸۶,۵۸۰	۹۹۸,۶۶۸	۴۰۸,۵۵۸
معاملات غیرنقدی	.	.	۱,۶۰۱,۱۶۰

۲-۵ نسبت‌های مالی سه سال اخیر

نسبت‌های مالی سه دوره اخیر شرکت معدنی املاح ایران بر اساس صورت‌های مالی به شرح نمایه زیر می‌باشند:

نمایه ۹: نسبت‌های مالی

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
حاشیه سود ناخالص	۵۷٪	۵۲٪	۵۳٪
حاشیه سود عملیاتی	۵۴٪	۴۹٪	۴۹٪
حاشیه سود خالص	۴۷٪	۴۸٪	۶۲٪
بازده دارایی‌ها	۳۳٪	۳۱٪	۳۸٪
بازده حقوق صاحبان سهام	۶۲٪	۵۱٪	۵۸٪
نسبت بدهی	۴۸٪	۴۰٪	۳۵٪
نسبت جاری	۱۱۵٪	۱۳۷٪	۱۶۰٪
نسبت آنی	۱۵٪	۶۰٪	۸۰٪

۳- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۸۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقد بوده است که با هدف جبران مخارج انجام شده بابت سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته در پروژه سولفات پتاسیم، کلرور کلسیم و پروژه نمک تصفیه تبلور مجدد و همچنین جبران مخارج سرمایه‌ای انجام شده بابت تأمین و خرید ماشین‌آلات سنگین بهره‌برداری از معادن و اکتشافات انجام گرفت. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۷ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۱۶ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده، در جدول زیر منعکس شده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۱۰: نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در سال ۱۴۰۱	اطلاعات واقعی در سال ۱۴۰۱
افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی	۱,۸۶۰,۰۰۰	۱,۸۶۰,۰۰۰
جمع منابع	۱,۸۶۰,۰۰۰	۱,۸۶۰,۰۰۰
جبران بخشی از مخارج سرمایه‌ای انجام شده جهت اجرای طرح توسعه و تأمین و خرید ماشین‌آلات سنگین بهره‌برداری از معادن و اکتشافات	۱,۸۶۰,۰۰۰	۱,۸۶۰,۰۰۰
جمع مصارف	۱,۸۶۰,۰۰۰	۱,۸۶۰,۰۰۰



۴- تشریح طرح افزایش سرمایه

۴-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) در نظر دارد به منظور اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه پروژه سولفات پتاسیم، سرمایه خود را از مبلغ ۲,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته افزایش دهد.

لازم به ذکر است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، از یک سو پرداخت مطالبات سهامداران، خروج نقدینگی از شرکت را در پی خواهد داشت و از سوی دیگر عدم تأمین منابع مالی از طریق آورده نقدی سهامداران منجر به کمبود منابع مالی کافی جهت تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز برای خرید مواد اولیه مصرفی لازم جهت تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم با حداکثر ظرفیت اسمی خواهد شد. این امر کاهش سودآوری شرکت را در پی خواهد داشت.

همچنین شرکت قصد دارد سود غیرعملیاتی ناشی از فروش ۴ باب آپارتمان اداری (واقع در خیابان میرزای شیرازی شهر تهران) که منابع حاصل از فروش آن عمدتاً جهت تکمیل طرح توسعه سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم در سال‌های اخیر صرف شده است را با توجه به سیاست‌های سهامدار عمده (شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی) مبنی بر عدم صدور مجوز جهت تقسیم سود غیرعملیاتی ناشی از فروش ملک، از طریق افزایش سرمایه از محل سود انباشته به حساب سرمایه خود منتقل نماید که این امر اصلاح و بهبود ساختار مالی شرکت را نیز به همراه خواهد داشت.

اهم اهداف و مزیت‌های افزایش سرمایه شرکت صنایع معدنی املاح ایران:

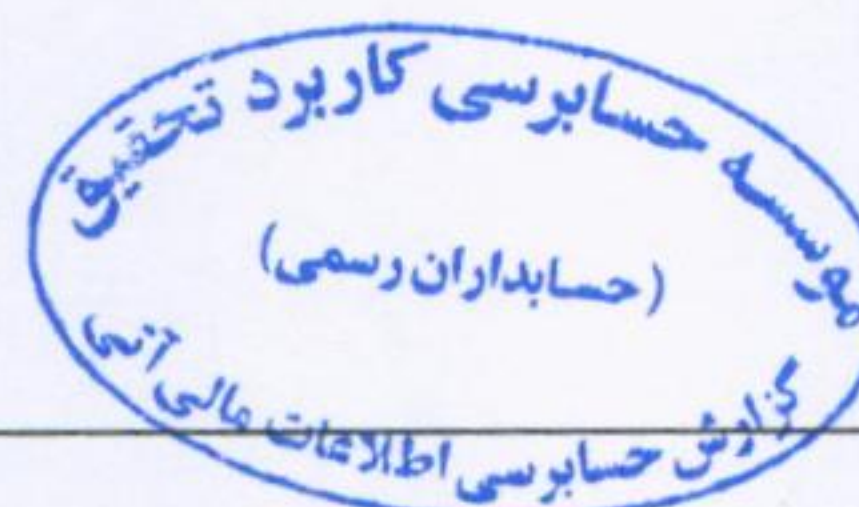
- بهبود و اصلاح ساختار مالی، اهرم کل شرکت و کاهش ریسک مالی ترازنامه با نرخ‌های اقتصادی؛
- امکان تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید مواد اولیه و دستیابی به حداکثر ظرفیت تولید و سودآوری؛
- بهبود نسبت مالکانه و رقابت پذیری شرکت در صنعت و بازار سرمایه؛

۴-۲ سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یادشده فوق ۲,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع آن به شرح جدول زیر است:

نمایه ۱۱: سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع آن

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
منابع	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
	جمع
مصارف	تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه پروژه سولفات پتاسیم
	اصلاح ساختار مالی
	جمع



۳-۴ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

شرکت در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۸۵/۲ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته، طی یک مرحله در سال جاری به شرح زیر افزایش دهد.

- مبلغ ۱,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال (۵۶/۳ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقد،
- مبلغ ۷۸۰,۰۰۰ میلیون ریال (۲۸/۹ درصد) از محل سود انباشته.

۴-۴ مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه گزارش به شرح ذیل می باشد:

نمایه ۱۲: مطالبات سهامداران (مبالغ به میلیون ریال)

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهم از افزایش سرمایه	
					از محل مطالبات حال شده	از محل آورده نقدی
شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین (سهامی عام)	۷۳.۰۵٪	۳,۹۵۷,۰۴۷	۰	۳,۹۵۷,۰۴۷	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱۰,۳۵۶
شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)	۲.۶۰٪	۱۷۶,۴۳۱	۰	۱۷۶,۴۳۱	۰	۳۹,۵۴۰
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه	۲.۰۰٪	۸۷,۶۶۴	۰	۸۷,۶۶۴	۰	۳۰,۳۳۲
سایر سهامداران	۲۲.۳۵٪	۶۷۸,۵۲۸	۱۰,۵۴۳	۶۸۹,۰۷۱	۰	۳۳۹,۷۷۲
جمع	۱۰۰٪	۴,۸۹۹,۶۶۹	۱۰,۵۴۳	۴,۹۱۰,۲۱۲	۱,۱۰۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰



۴-۵ تشریح طرح افزایش سرمایه شرکت

همانطور که اشاره شد شرکت در نظر دارد به منظور اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه پروژه سولفات پتاسیم، سرمایه خود را از مبلغ ۲,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته افزایش دهد که در ادامه جزییات مربوطه ارائه می‌شود.

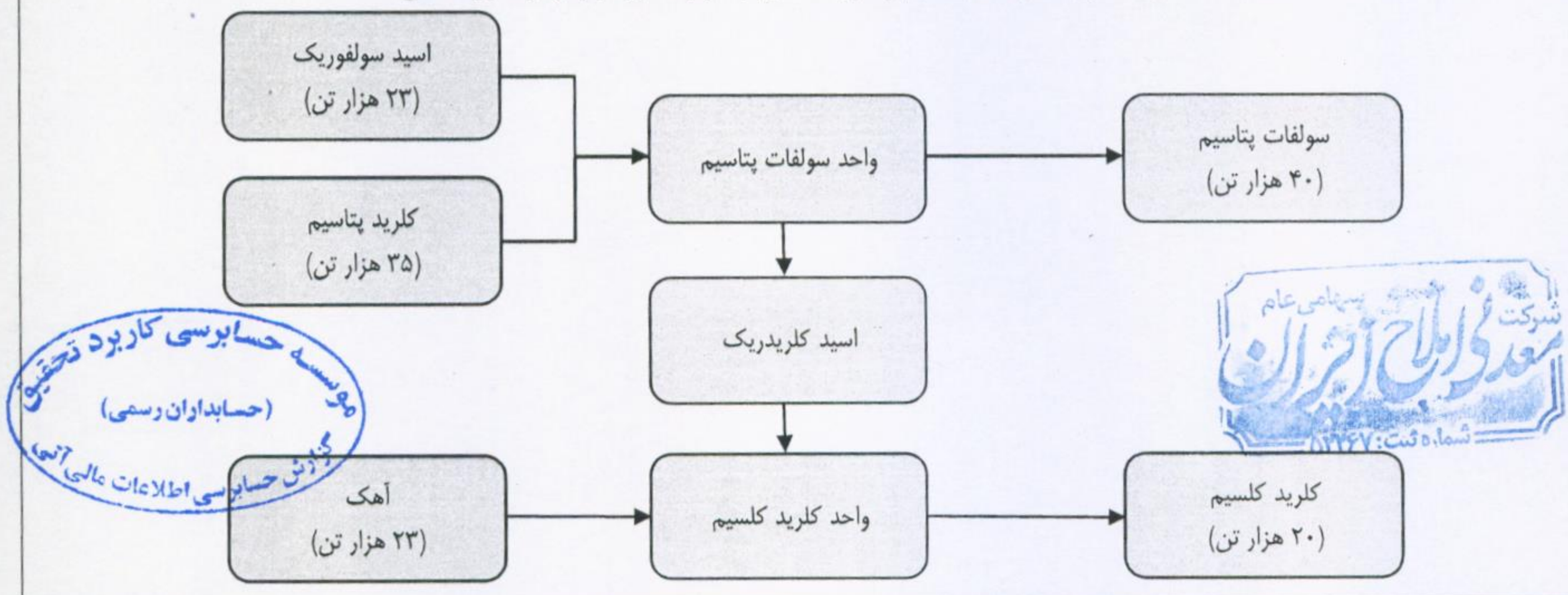
۴-۵-۱ تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه پروژه سولفات پتاسیم

همانطور که در نمایه ۱۳ مشاهده می‌شود، ماده اولیه اصلی مورد نیاز تولید محصول جدید سولفات پتاسیم (کود کشاورزی) یا K_2SO_4 ، ماده کلرید پتاسیم (KCL) می‌باشد که در حال حاضر از طریق واردات از کشورهای بزرگ تولیدکننده (روسیه، بلاروس، ازبکستان) و با اخذ مجوزهای لازم از شرکت خدمات حمایتی کشاورزی تأمین می‌گردد. میزان مصرف این ماده برای کل ظرفیت تولید معادل ۳۵ هزار تن در سال می‌باشد.

شرکت قصد دارد در سال ۱۴۰۳ به میزان ۳۰,۰۰۰ تن ماده اولیه کلرید پتاسیم (KCL) را تأمین نماید که حدود ۲۲,۵۰۰ تن از آن جهت مصرف مستقیم در سال ۱۴۰۳ و حدود ۷,۵۰۰ تن دیگر جهت ذخیره برای مصرف سال بعد در نظر گرفته شده است. به منظور تأمین ۳۰ هزار تن ماده اولیه کلرید پتاسیم (KCL) با نرخ جهانی حدوداً ۵۵۰ دلار، به منابعی در حدود ۱۶,۵۰۰,۰۰۰ دلار در سال نیاز است که با در نظر گرفتن نرخ تسعیر ارز دولتی ۳۲۰,۰۰۰ ریالی که برای این کالا اختصاص داده می‌شود، مجموعاً به ۵,۲۸۰,۰۰۰ میلیون ریال منابع جهت تأمین ماده اولیه پروژه سولفات پتاسیم نیاز می‌باشد که بخشی از آن به مبلغ ۱,۳۲۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل افزایش سرمایه موضوع این گزارش تأمین خواهد شد. لازم به ذکر است رویه اجرایی خرید این ماده شامل تخصیص ارز، ثبت سفارش، حمل و نقل و دریافت آن از خارج از کشور بسیار زمانبر است. همچنین با عنایت به آنکه خریدار انحصاری محصول سولفات پتاسیم در کشور، شرکت خدمات حمایتی کشاورزی است و این شرکت الزامات قانونی خاصی جهت بسته‌بندی و فروش محصول کود پتاس (سولفات پتاسیم) دارد، فرایند فروش محصولات و در پی آن دریافت وجوه حاصل از فروش این محصولات نیز بسیار زمانبر می‌باشد.

با عنایت به موارد فوق شرکت در نظر دارد در پی انجام افزایش سرمایه، بخشی از منابع مالی لازم جهت خرید این ماده اولیه مصرفی جهت تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم قابل فروش در سال جاری و آتی را تأمین نماید تا از این طریق ریسک نقدینگی و عملیاتی شرکت را پوشش دهد.

نمایه ۱۳: فرایند تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم و ظرفیت مورد نیاز از مواد اولیه اصلی



۴-۵-۲ اصلاح ساختار مالی

شرکت در اسفندماه سال ۱۴۰۰ در راستای تأمین مالی پروژه‌های در جریان تکمیل، ۴ باب آپارتمان با کاربری اداری واقع در شهر تهران، خیابان میرزای شیرازی متعلق به خود را از طریق مزایده عمومی به مبلغ کل ۸۳۸,۱۲۹ میلیون ریال به فروش رساند که از این مبلغ، ۵۴,۹۵۹ میلیون ریال بهای تمام‌شده و مبلغ ۷۸۳,۱۷۰ میلیون ریال سود ناشی از این فروش، در دفاتر شرکت شناسایی گردید.

از آنجائی که عمده منابع مالی حاصل شده از این محل، جهت پوشش مخارج اجرای طرح توسعه سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم در سال‌های اخیر صرف شده است و نیز در راستای سیاست‌های سهامدار عمده (شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی) مبنی بر عدم صدور مجوز جهت تقسیم سود غیرعملیاتی ناشی از فروش ملک، شرکت قصد دارد سود شناسایی شده از این محل را به منظور بهبود نسبت کفایت سرمایه خود از طریق افزایش سرمایه از محل سود انباشته به حساب سرمایه خود منتقل نماید که این امر اصلاح و بهبود ساختار مالی شرکت را نیز به همراه خواهد داشت.



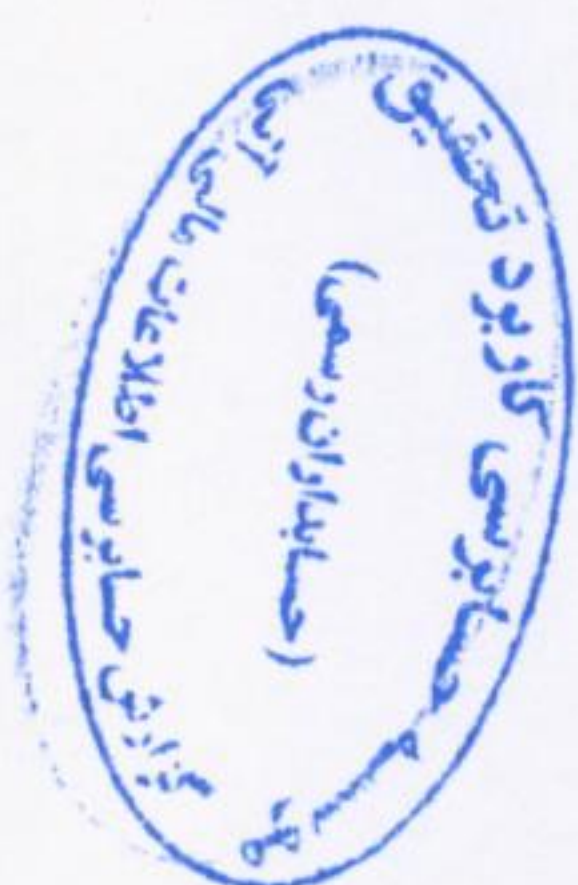
۴-۶ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

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

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۱۴: صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

شرح	انجام افزایش سرمایه					عدم انجام افزایش سرمایه				
	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷
درآمدهای عملیاتی	۲۸,۳۳۱,۴۰۴	۳۶,۲۸۰,۹۵۲	۴۶,۰۰۵,۳۹۰	۵۸,۳۲۶,۶۶۲	۷۱,۴۵۷,۴۸۹	۲۷,۳۴۲,۰۷۹	۳۵,۰۶۷,۰۵۰	۴۴,۵۴۵,۵۵۸	۵۶,۴۷۰,۹۲۶	۷۰,۶۱۲,۷۶۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۴,۳۵۰,۳۳۳)	(۱۹,۱۳۵,۱۳۵)	(۲۴,۳۳۷,۵۷۹)	(۳۱,۰۹۲,۵۰۸)	(۳۸,۸۹۰,۹۶۰)	(۱۳,۹۲۸,۵۸۸)	(۱۸,۵۵۷,۹۶۷)	(۲۳,۶۶۵,۹۳۰)	(۳۰,۳۰۵,۶۶۶)	(۳۸,۳۷۷,۰۸۲)
سود ناخالص	۱۴,۱۸۰,۹۳۱	۱۷,۱۴۵,۸۱۷	۲۱,۵۶۷,۸۱۱	۲۷,۱۳۴,۱۵۴	۳۲,۵۶۶,۵۲۹	۱۳,۴۱۳,۴۹۲	۱۶,۵۰۹,۰۸۴	۲۰,۸۷۹,۶۲۸	۲۶,۱۶۵,۲۶۰	۳۲,۲۳۵,۶۸۵
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۸۲۲,۸۰۱)	(۱,۰۲۸,۵۰۱)	(۱,۲۸۵,۶۳۷)	(۱,۶۰۷,۰۳۳)	(۲,۰۰۸,۷۹۲)	(۸۲۲,۸۰۱)	(۱,۰۲۸,۵۰۱)	(۱,۲۸۵,۶۳۷)	(۱,۶۰۷,۰۳۳)	(۲,۰۰۸,۷۹۲)
سایر درآمدها	۱,۶۰۶	۱,۶۰۶	۱,۶۰۶	۱,۶۰۶	۱,۶۰۶	۱,۶۰۶	۱,۶۰۶	۱,۶۰۶	۱,۶۰۶	۱,۶۰۶
سایر هزینه‌ها	(۳۴,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰)	(۳۴,۰۰۰)
سود عملیاتی	۱۳,۳۳۵,۷۳۶	۱۶,۰۹۴,۹۲۲	۲۰,۲۵۹,۷۹۱	۲۵,۵۰۴,۷۲۷	۳۰,۵۳۵,۳۴۳	۱۲,۶۶۸,۲۹۷	۱۵,۴۵۸,۱۸۸	۱۹,۵۷۱,۶۰۷	۲۴,۵۳۵,۸۳۳	۳۰,۲۰۴,۵۰۰
هزینه‌های مالی	(۱,۲۱۴,۰۶۶)	(۱,۳۴۸,۱۶۲)	(۱,۵۸۰,۷۳۱)	(۱,۶۸۷,۵۰۰)	(۱,۹۳۷,۵۰۰)	(۱,۴۶۴,۰۶۶)	(۱,۸۸۵,۶۶۲)	(۱,۹۵۵,۷۴۱)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۱۸۷,۵۰۰)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۵۵۸,۸۳۹	۵۵۸,۸۳۹	۵۵۸,۸۳۹	۵۵۸,۸۳۹	۵۵۸,۸۳۹	۵۵۸,۸۳۹	۵۵۸,۸۳۹	۵۵۸,۸۳۹	۵۵۸,۸۳۹	۵۵۸,۸۳۹
سود قبل از مالیات	۱۲,۶۸۰,۵۰۹	۱۵,۲۰۵,۵۹۹	۱۹,۲۳۷,۸۸۹	۲۴,۳۷۶,۰۶۶	۲۹,۱۵۶,۶۸۲	۱۱,۷۶۳,۰۷۰	۱۴,۱۳۱,۳۶۶	۱۸,۱۷۴,۷۰۵	۲۳,۰۹۴,۶۷۲	۲۸,۵۷۵,۸۳۹
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۸۶۰,۹۳۰)	(۲,۱۹۰,۷۹۹)	(۲,۷۹۷,۶۱۶)	(۳,۵۷۳,۸۹۰)	(۴,۲۱۱,۷۳۰)	(۱,۷۰۲,۹۹۵)	(۱,۹۷۰,۷۸۶)	(۲,۵۸۸,۰۲۲)	(۳,۳۳۱,۹۸۸)	(۴,۰۹۹,۴۱۷)
سود خالص	۱۰,۸۱۹,۵۷۹	۱۳,۰۱۴,۸۰۰	۱۶,۴۴۰,۲۷۲	۲۰,۸۰۲,۱۷۶	۲۴,۹۴۴,۹۵۲	۱۰,۰۶۰,۰۷۵	۱۲,۱۶۰,۵۷۹	۱۵,۵۸۶,۶۸۳	۱۹,۷۷۲,۶۸۴	۲۴,۴۷۶,۴۲۲





۷-۴ صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است:

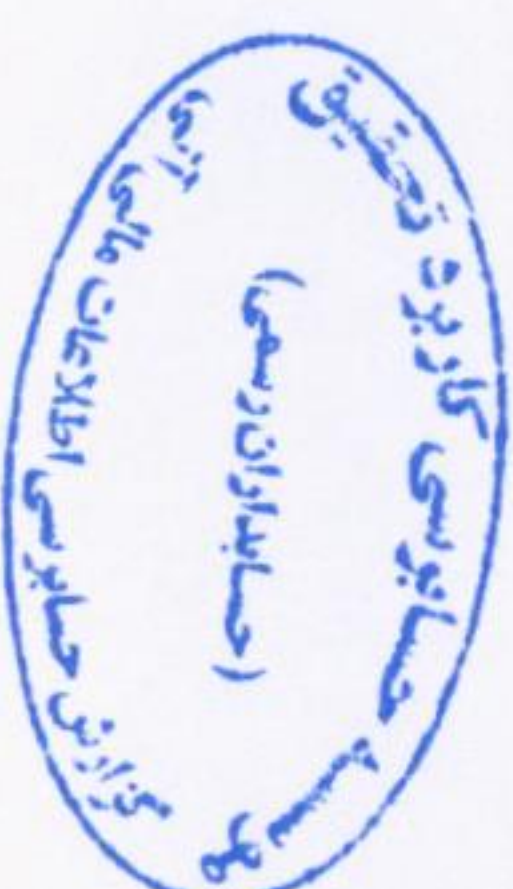
(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۱۵: صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

عدم انجام افزایش سرمایه					انجام افزایش سرمایه					شرح
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	
										دارایی‌ها:
										دارایی‌های غیر جاری:
۷,۳۹۸,۷۵۹	۸,۳۴۳,۹۰۰	۹,۳۰۹,۱۳۰	۱۰,۳۷۴,۳۵۹	۱۱,۳۳۹,۵۸۹	۷,۳۹۸,۷۵۹	۸,۳۴۳,۹۰۰	۹,۳۰۹,۱۳۰	۱۰,۳۷۴,۳۵۹	۱۱,۳۳۹,۵۸۹	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۳۷,۹۹۹	۱۳۷,۹۹۹	۱۳۷,۹۹۹	۱۳۷,۹۹۹	۱۳۷,۹۹۹	۱۳۷,۹۹۹	۱۳۷,۹۹۹	۱۳۷,۹۹۹	۱۳۷,۹۹۹	۱۳۷,۹۹۹	دارایی‌های نامشهود
۶۱۰,۳۳۷	۶۱۰,۳۳۷	۶۱۰,۳۳۷	۶۱۰,۳۳۷	۶۱۰,۳۳۷	۶۱۰,۳۳۷	۶۱۰,۳۳۷	۶۱۰,۳۳۷	۶۱۰,۳۳۷	۶۱۰,۳۳۷	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۶,۹۰۷	۶,۹۰۷	۶,۹۰۷	۶,۹۰۷	۶,۹۰۷	۶,۹۰۷	۶,۹۰۷	۶,۹۰۷	۶,۹۰۷	۶,۹۰۷	دریافتی‌های بلند مدت
۷۵,۹۶۹	۷۵,۹۶۹	۷۵,۹۶۹	۷۵,۹۶۹	۷۵,۹۶۹	۷۵,۹۶۹	۷۵,۹۶۹	۷۵,۹۶۹	۷۵,۹۶۹	۷۵,۹۶۹	سایر دارایی‌ها
۸,۳۲۹,۹۷۱	۹,۱۷۵,۱۱۲	۱۰,۱۴۰,۳۴۲	۱۱,۱۰۵,۵۷۱	۱۲,۰۷۰,۸۰۱	۸,۳۲۹,۹۷۱	۹,۱۷۵,۱۱۲	۱۰,۱۴۰,۳۴۲	۱۱,۱۰۵,۵۷۱	۱۲,۰۷۰,۸۰۱	جمع دارایی‌های غیر جاری
										دارایی‌های جاری:
۳,۸۳۷,۷۰۸	۳,۰۳۰,۵۶۷	۲,۳۶۶,۵۹۳	۱,۸۵۵,۷۹۷	۱,۳۹۲,۸۵۹	۳,۸۸۹,۰۹۶	۳,۱۰۹,۲۵۱	۲,۳۴۳,۷۵۸	۱,۹۱۳,۵۱۳	۱,۴۲۵,۰۴۷	پیش پرداخت‌ها
۳۸,۷۵۴,۳۰۰	۲۸,۴۷۱,۰۹۷	۲۰,۳۴۴,۵۳۴	۱۳,۹۱۶,۴۰۹	۹,۱۹۱,۴۰۹	۴۰,۳۵۸,۲۸۴	۲۹,۷۱۱,۴۰۹	۲۱,۳۷۳,۹۰۹	۱۴,۵۲۳,۹۰۹	۹,۴۶۱,۴۰۹	موجودی مواد و کالا
۱۹,۴۸۵,۵۶۶	۱۵,۵۷۸,۸۰۹	۱۲,۱۴۷,۴۵۶	۹,۴۳۳,۲۶۶	۷,۳۴۰,۸۳۳	۱۹,۹۰۷,۹۲۷	۱۶,۴۵۶,۶۷۷	۱۲,۸۷۷,۳۷۲	۱۰,۰۴۰,۲۱۷	۷,۷۳۵,۴۹۵	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۳۶,۲۸۸	۳۶,۲۸۸	۳۶,۲۸۸	۳۶,۲۸۸	۳۶,۲۸۸	۳۶,۲۸۸	۳۶,۲۸۸	۳۶,۲۸۸	۳۶,۲۸۸	۳۶,۲۸۸	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
۶۴۲,۲۷۲	۲۹۷,۷۳۲	۹۸۴,۵۸۹	۸۵۵,۰۱۲	۱,۰۸۹,۴۸۸	۳۶۲,۸۵۱	۵۵۱,۵۱۶	۷۷۴,۳۴۰	۱,۰۴۴,۵۹۰	۹۰۸,۲۹۸	موجودی نقد
۶۲,۷۵۶,۱۳۴	۴۷,۴۱۴,۴۹۲	۳۵,۷۷۹,۴۶۰	۲۶,۰۹۶,۷۷۲	۱۸,۹۵۰,۸۷۷	۶۴,۴۵۴,۴۴۶	۴۹,۸۶۵,۱۴۱	۳۷,۴۰۵,۶۶۷	۲۷,۵۵۸,۵۱۸	۱۹,۵۶۶,۵۳۷	جمع دارایی‌های جاری
۷۰,۹۸۶,۱۰۵	۵۶,۵۸۹,۶۰۴	۴۵,۹۱۹,۸۰۲	۳۷,۲۰۲,۳۴۳	۳۱,۰۲۱,۶۷۸	۷۲,۶۸۴,۴۱۷	۵۹,۰۴۰,۲۵۳	۴۷,۵۴۶,۰۰۸	۲۸,۶۶۴,۰۸۹	۳۱,۶۳۷,۳۲۸	جمع دارایی‌ها
										حقوق مالکانه و بدهی‌ها:
										حقوق مالکانه:
۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)

عدم انجام افزایش سرمایه					انجام افزایش سرمایه					شرح
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	
۳۱,۳۳۲,۱۱۷	۲۵,۰۵۱,۱۱۰	۱۹,۳۰۶,۳۳۳	۱۴,۶۶۴,۲۸۰	۱۱,۵۵۷,۷۶۸	۳۱,۵۴۰,۳۳۸	۲۵,۳۱۷,۳۳۴	۱۹,۳۱۱,۴۰۳	۱۴,۵۸۴,۴۵۱	۱۱,۳۰۷,۲۷۳	سود (زیان) انباشته
(۲۰۲,۳۳۰)	(۲۰۲,۳۳۰)	(۲۰۲,۳۳۰)	(۲۰۲,۳۳۰)	(۲۰۲,۳۳۰)	(۲۰۲,۳۳۰)	(۲۰۲,۳۳۰)	(۲۰۲,۳۳۰)	(۲۰۲,۳۳۰)	(۲۰۲,۳۳۰)	سهام خزانه
۳۴,۴۹۸,۷۹۷	۲۷,۸۱۷,۷۹۰	۲۲,۰۷۳,۱۲۳	۱۷,۴۳۰,۹۶۰	۱۴,۳۳۴,۴۴۸	۳۶,۸۳۷,۰۰۸	۳۰,۶۱۴,۰۱۴	۲۴,۶۰۸,۰۸۳	۱۹,۸۸۱,۱۳۱	۱۶,۶۰۳,۹۵۲	جمع حقوق مالکانه
										بدهی ها:
										بدهی های غیر جاری:
										تسهیلات بلند مدت
										ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۴,۰۰۶,۴۲۰	۲,۵۰۴,۰۱۳	۱,۵۵۵,۰۰۸	۹۷۸,۱۳۰	۶۱۱,۳۳۱	۴,۰۰۶,۴۲۰	۲,۵۰۴,۰۱۳	۱,۵۵۵,۰۰۸	۹۷۸,۱۳۰	۶۱۱,۳۳۱	جمع بدهی های غیر جاری
۴,۰۰۶,۴۲۰	۲,۵۰۴,۰۱۳	۱,۵۵۵,۰۰۸	۱,۱۲۴,۰۵۸	۱,۰۵۰,۶۹۶	۴,۰۰۶,۴۲۰	۲,۵۰۴,۰۱۳	۱,۵۵۵,۰۰۸	۱,۱۲۴,۰۵۸	۱,۰۵۰,۶۹۶	بدهی های جاری:
										پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۱۵,۳۵۰,۸۳۳	۱۲,۱۳۲,۲۶۷	۹,۳۶۶,۳۷۲	۷,۴۳۳,۱۸۷	۵,۵۷۱,۳۳۵	۱۵,۵۵۵,۳۸۴	۱۲,۳۳۷,۰۰۳	۹,۷۷۵,۰۳۳	۷,۶۵۴,۰۵۴	۵,۷۰۰,۱۸۹	مالیات پرداختی
۴,۰۹۹,۴۱۷	۳,۳۳۱,۹۸۸	۲,۵۸۸,۰۲۲	۱,۹۷۰,۷۸۶	۱,۷۰۲,۹۹۵	۴,۲۱۱,۷۳۰	۳,۵۷۳,۸۹۰	۲,۷۹۷,۶۱۶	۲,۱۹۰,۷۹۹	۱,۸۶۰,۹۳۰	تسهیلات مالی
۹,۵۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	پیش دریافت ها
۳,۵۳۰,۶۳۸	۲,۸۳۳,۵۴۶	۲,۳۲۷,۲۷۸	۱,۷۵۳,۳۵۳	۱,۳۷۲,۱۰۴	۳,۵۷۲,۸۷۴	۲,۹۱۱,۳۳۳	۲,۳۰۰,۳۷۰	۱,۸۱۴,۰۴۸	۱,۴۲۱,۵۷۰	جمع بدهی های جاری
۳۲,۴۸۰,۸۸۸	۲۶,۲۶۷,۸۰۱	۲۲,۲۸۱,۶۷۲	۱۸,۶۴۷,۳۲۵	۱۵,۶۴۶,۵۳۴	۳۱,۸۴۰,۹۸۹	۲۵,۹۳۲,۳۲۷	۲۱,۳۷۲,۹۱۷	۱۷,۶۵۸,۹۰۱	۱۳,۹۸۲,۶۸۹	جمع بدهی ها
۳۶,۴۸۷,۳۰۸	۲۸,۷۷۱,۸۱۴	۲۳,۸۴۶,۶۸۰	۱۹,۷۷۱,۳۸۳	۱۶,۶۹۷,۲۳۰	۳۵,۸۴۷,۴۰۹	۲۸,۴۳۶,۳۳۹	۲۲,۹۳۷,۹۲۵	۱۸,۷۸۲,۹۵۹	۱۵,۰۳۳,۳۸۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها
۷۰,۹۸۶,۱۰۵	۵۶,۵۸۹,۶۰۴	۴۵,۹۱۹,۸۰۲	۳۷,۲۰۲,۳۴۳	۳۱,۰۲۱,۶۷۸	۷۲,۶۸۴,۴۱۷	۵۹,۰۴۰,۲۵۳	۴۷,۵۴۶,۰۰۸	۳۸,۶۶۴,۰۸۹	۳۱,۶۳۷,۳۳۸	





(مبالغ به میلیون ریال)

۸-۴ صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده

پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است:

نمایه ۱۶: صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده

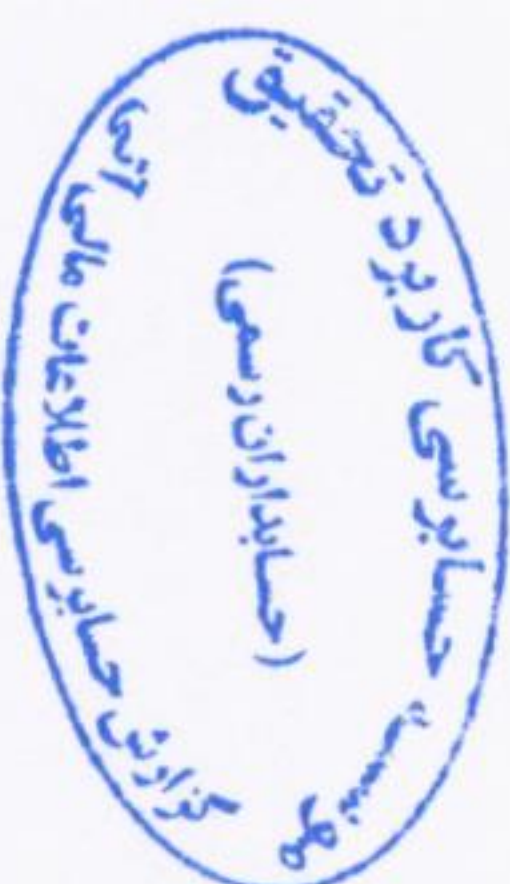
عدم انجام افزایش سرمایه					انجام افزایش سرمایه					شرح
جمع کل	سهام خزانة	سود انباشته	اندوخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	جمع کل	سهام خزانة	سود انباشته	اندوخته قانونی	
۹,۶۶۴,۳۷۳	(۲۰۳,۳۳۰)	۶,۸۹۷,۶۹۳	۲۷۰,۰۰۰	۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۹,۶۶۴,۳۷۳	(۲۰۳,۳۳۰)	۶,۸۹۷,۶۹۳	۲۷۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱
										تغییرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳
۱۰,۶۶۰,۰۷۵	۰	۱۰,۶۶۰,۰۷۵	۰	۰	۰	۱۰,۸۱۹,۵۷۹	۰	۱۰,۸۱۹,۵۷۹	۰	سود خالص سال ۱۴۰۳
(۵,۴۰۰,۰۰۰)	۰	(۵,۴۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	(۵,۴۰۰,۰۰۰)	۰	(۵,۴۰۰,۰۰۰)	۰	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۵۲۰,۰۰۰	۰	(۷۸۰,۰۰۰)	۰	سرمایه
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۲۳۰,۰۰۰)	۲۳۰,۰۰۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۱۴,۳۲۴,۴۴۸	(۲۰۳,۳۳۰)	۱۱,۵۵۷,۷۶۸	۲۷۰,۰۰۰	۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۱۶,۶۱۰,۳۹۵	(۲۰۳,۳۳۰)	۱۱,۳۰۷,۲۷۲	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰
										تغییرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴
۱۲,۱۶۰,۵۷۹	۰	۱۲,۱۶۰,۵۷۹	۰	۰	۰	۱۳,۰۱۴,۸۰۰	۰	۱۳,۰۱۴,۸۰۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۴
(۹,۰۵۴,۰۶۷)	۰	(۹,۰۵۴,۰۶۷)	۰	۰	۰	(۹,۷۳۷,۶۲۱)	۰	(۹,۷۳۷,۶۲۱)	۰	سود سهام مصوب
۱۷,۴۳۰,۹۶۰	(۲۰۳,۳۳۰)	۱۴,۶۶۴,۲۸۰	۲۷۰,۰۰۰	۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۸۸۱,۱۳۱	(۲۰۳,۳۳۰)	۱۴,۵۸۴,۴۵۱	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
										تغییرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵
۱۵,۵۸۶,۶۸۳	۰	۱۵,۵۸۶,۶۸۳	۰	۰	۰	۱۶,۳۴۰,۲۷۲	۰	۱۶,۳۴۰,۲۷۲	۰	سود خالص سال ۱۴۰۵
(۱۰,۹۳۴,۵۲۱)	۰	(۱۰,۹۳۴,۵۲۱)	۰	۰	۰	(۱۱,۷۱۳,۳۳۰)	۰	(۱۱,۷۱۳,۳۳۰)	۰	سود سهام مصوب
۲۲,۰۷۳,۱۲۲	(۲۰۳,۳۳۰)	۱۹,۳۰۶,۴۴۲	۲۷۰,۰۰۰	۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲۴,۶۰۸,۰۸۳	(۲۰۳,۳۳۰)	۱۹,۳۱۱,۴۰۳	۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹

(حسابداران رسمی)

مهر و امضاء مدیر عامل

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت معدنی املاج ایران (سهامی عام)

عدم انجام افزایش سرمایه						انجام افزایش سرمایه						شرح
جمع کل	سهام خزانة	سود انباشته	اندوخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	جمع کل	سهام خزانة	سود انباشته	اندوخته قانونی	افزایش سرمایه در جریان	سرمایه	
												تغییرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶
۱۹,۷۷۲,۶۸۴	۰	۱۹,۷۷۲,۶۸۴	۰	۰	۰	۲۰,۸۰۲,۱۷۶	۰	۲۰,۸۰۲,۱۷۶	۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۶
(۱۴,۰۲۸,۰۱۵)	۰	(۱۴,۰۲۸,۰۱۵)	۰	۰	۰	(۱۴,۷۹۶,۳۴۵)	۰	(۱۴,۷۹۶,۳۴۵)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۲۷,۸۱۷,۷۹۰	(۲۰۳,۳۳۰)	۲۵,۰۵۱,۱۱۰	۲۷۰,۰۰۰	۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۳۰,۶۱۴,۰۱۴	(۲۰۳,۳۳۰)	۲۵,۳۱۷,۳۴۴	۵۰۰,۰۰۰	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹
												تغییرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷
۲۴,۳۷۶,۳۲۲	۰	۲۴,۳۷۶,۳۲۲	۰	۰	۰	۲۴,۹۱۴,۹۵۲	۰	۲۴,۹۱۴,۹۵۲	۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۷
(۱۷,۷۹۵,۴۱۵)	۰	(۱۷,۷۹۵,۴۱۵)	۰	۰	۰	(۱۸,۷۳۱,۹۵۸)	۰	(۱۸,۷۳۱,۹۵۸)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۳۴,۴۹۸,۷۹۷	(۲۰۳,۳۳۰)	۳۱,۷۳۲,۱۱۷	۲۷۰,۰۰۰	۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۳۶,۸۳۷,۰۰۸	(۲۰۳,۳۳۰)	۳۱,۵۴۰,۳۲۸	۵۰۰,۰۰۰	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹





۹-۴ صورت جریان های نقدی پیش بینی شده

پیش بینی صورت جریان های نقدی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است:

(مبالغ به میلیون ریال)

نماینه ۱۷: صورت جریان وجه نقد پیش بینی شده

عدم انجام افزایش سرمایه							انجام افزایش سرمایه							شرح
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	
۶۶,۷۰۶,۰۱۰	۵۳,۰۳۹,۵۷۳	۴۱,۸۳۱,۲۶۹	۳۲,۸۷۶,۶۱۶	۲۰,۹۱۷,۱۷۱	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۶۸,۰۰۶,۳۳۹	۵۴,۶۳۷,۳۵۷	۴۳,۱۶۸,۳۳۶	۳۳,۹۱۶,۳۳۰	۲۱,۳۲۱,۸۳۳	۲۱,۳۲۱,۸۳۳	۲۱,۳۲۱,۸۳۳	دریافتی از محل فروش محصولات
۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	۵۶۰,۳۴۵	دریافت از محل سایر درآمدها
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	منابع حاصل از افزایش سرمایه
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	اخذ تسهیلات مالی
۹,۵۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	سایر
۱,۴۰۲,۳۵۸	۸۷۱,۳۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۲۸۵,۱۰۹	۱,۳۹۵,۷۴۰	۱,۳۹۵,۷۴۰	۱,۳۹۵,۷۴۰	۱,۳۹۵,۷۴۰	۸۸۴,۵۷۵	۵۳۲,۸۵۵	۲۷۰,۸۱۰	۱,۳۱۳,۰۱۸	۱,۳۱۳,۰۱۸	۱,۳۱۳,۰۱۸	جمع منابع
۷۸,۱۶۸,۸۱۳	۶۲,۴۷۱,۳۱۸	۵۰,۹۴۱,۸۳۱	۴۱,۳۲۰,۱۷۱	۲۹,۷۸۳,۳۵۶	۷۸,۴۵۰,۷۸۸	۶۳,۰۹۲,۳۷۷	۶۳,۰۹۲,۳۷۷	۵۰,۷۷۱,۵۳۶	۴۰,۸۰۷,۴۸۴	۲۸,۷۱۵,۲۹۶	۱۰,۵۳۵,۶۰۵	۱۰,۵۳۵,۶۰۵	۱۰,۵۳۵,۶۰۵	پرداخت هزینه های اقلام بهای تمام شده
۳۴,۲۰۳,۳۷۵	۲۶,۶۸۴,۵۴۲	۲۰,۶۵۷,۵۱۵	۱۵,۷۴۰,۹۸۵	۱۰,۳۵۲,۳۷۴	۳۴,۸۱۶,۳۳۸	۲۷,۶۶۵,۳۰۶	۲۷,۶۶۵,۳۰۶	۲۱,۳۵۱,۳۷۱	۱۶,۳۱۶,۰۴۰	۱۰,۵۳۵,۶۰۵	۱۰,۵۳۵,۶۰۵	۱۰,۵۳۵,۶۰۵	۱۰,۵۳۵,۶۰۵	افزایش در دارایی ثابت
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	افزایش موجودی کالا
۱۰,۲۸۲,۲۰۳	۸,۲۲۶,۵۶۳	۶,۳۲۸,۱۲۵	۴,۳۲۵,۰۰۰	۳,۵۱۰,۰۰۰	۱۰,۵۴۶,۸۷۵	۸,۳۳۷,۵۰۰	۸,۳۳۷,۵۰۰	۶,۷۵۰,۰۰۰	۵,۰۶۲,۵۰۰	۳,۷۸۰,۰۰۰	۸۲۲,۸۰۱	۸۲۲,۸۰۱	۸۲۲,۸۰۱	هزینه های فروش، اداری عمومی
۲,۰۰۸,۷۹۲	۱,۶۰۷,۰۳۳	۱,۲۸۵,۶۲۷	۱,۰۲۸,۵۰۱	۸۲۲,۸۰۱	۲,۰۰۸,۷۹۲	۱,۶۰۷,۰۳۳	۱,۶۰۷,۰۳۳	۱,۲۸۵,۶۲۷	۱,۰۲۸,۵۰۱	۵,۳۹۳,۳۳۷	۲,۸۱۳,۸۰۰	۲,۸۱۳,۸۰۰	۲,۸۱۳,۸۰۰	پرداخت تسهیلات
۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	۷,۶۴۵,۹۲۸	هزینه های مالی
۲,۱۸۷,۵۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۵۵,۷۴۱	۱,۸۸۵,۶۶۲	۱,۴۶۴,۰۶۶	۱,۹۳۷,۵۰۰	۱,۶۸۷,۵۰۰	۱,۶۸۷,۵۰۰	۱,۵۸۰,۷۴۱	۱,۵۸۰,۷۴۱	۱,۳۴۸,۱۶۲	۱,۲۱۴,۰۶۶	۱,۲۱۴,۰۶۶	۱,۲۱۴,۰۶۶	پرداخت سود سهام
۱۷,۷۹۵,۳۱۵	۱۴,۰۲۸,۰۱۵	۱۰,۹۳۴,۵۲۱	۹,۰۵۴,۰۶۷	۵,۴۰۰,۰۰۰	۱۸,۷۷۱,۹۵۸	۱۴,۷۹۶,۳۳۵	۱۴,۷۹۶,۳۳۵	۱۱,۷۱۳,۳۳۰	۹,۷۳۷,۶۲۱	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	پرداخت مالیات
۲,۳۳۱,۹۸۸	۲,۵۸۸,۰۳۲	۱,۹۱۷,۷۸۶	۱,۷۰۲,۹۹۵	۶۷۳,۳۰۷	۲,۵۷۳,۸۹۰	۲,۷۹۷,۶۱۶	۲,۷۹۷,۶۱۶	۲,۱۹۰,۷۹۹	۱,۸۵۰,۹۳۰	۶۷۳,۳۰۷	۶۷۳,۳۰۷	۶۷۳,۳۰۷	۶۷۳,۳۰۷	سایر
۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	جمع مصارف
۷۷,۸۲۴,۲۷۳	۶۳,۱۵۸,۱۷۵	۵۰,۸۱۲,۲۴۳	۴۱,۴۵۴,۷۴۷	۲۹,۰۸۰,۴۴۸	۷۸,۶۳۹,۴۵۴	۶۳,۳۱۵,۲۰۱	۶۳,۳۱۵,۲۰۱	۵۱,۰۴۱,۷۸۶	۴۰,۶۱۷,۱۹۱	۲۸,۱۹۳,۵۷۹	۱۰,۵۳۵,۶۰۵	۱۰,۵۳۵,۶۰۵	۱۰,۵۳۵,۶۰۵	مازاد (کسری) نقدینگی
۳۴۴,۵۴۰	(۶۸۶,۸۵۷)	۱۲۹,۵۷۸	(۲۳۴,۳۷۶)	۷۰۲,۹۰۸	(۱۸۸,۶۶۶)	(۲۳۲,۸۱۴)	(۲۳۲,۸۱۴)	(۲۷۰,۲۵۰)	۱۳۶,۲۹۳	۵۲۱,۷۱۷	۵۲۱,۷۱۷	۵۲۱,۷۱۷	۵۲۱,۷۱۷	مانده اول دوره
۲۹۷,۷۳۲	۹۸۴,۵۸۹	۸۵۵,۰۱۲	۱,۰۸۹,۳۸۸	۲۸۶,۵۸۰	۵۵۱,۵۱۶	۷۷۳,۳۴۰	۷۷۳,۳۴۰	۱,۰۴۴,۵۹۰	۹۰۸,۲۹۷	۲۸۶,۵۸۰	۲۸۶,۵۸۰	۲۸۶,۵۸۰	۲۸۶,۵۸۰	مانده پایان دوره
۶۴۲,۲۷۲	۲۹۷,۷۳۲	۹۸۴,۵۸۹	۸۵۵,۰۱۲	۱,۰۸۹,۴۸۸	۳۶۲,۸۵۰	۵۵۱,۵۱۶	۵۵۱,۵۱۶	۷۷۳,۳۴۰	۹۰۸,۲۹۷	۲۸۶,۵۸۰	۲۸۶,۵۸۰	۲۸۶,۵۸۰	۲۸۶,۵۸۰	

۴-۱۰ مفروضات پیش بینی صورت‌های مالی

مفروضات در نظر گرفته شده در پیش‌بینی صورت‌های مالی شرکت برای سال‌های آتی به شرح زیر است:

(۱) در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، فرض شده است ضریب بهره برداری و ظرفیت اسمی پروژه تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم مطابق جدول زیر است:

نمایه ۱۸: ظرفیت اسمی و ضریب بهره‌برداری از پروژه سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم

عنوان پروژه	ظرفیت اسمی (تن در سال)	انجام / عدم انجام افزایش سرمایه	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷
پروژه تولید سولفات پتاسیم	۴۰,۰۰۰ تن	انجام افزایش سرمایه	۶۵٪	۷۰٪	۷۵٪	۸۰٪	۸۰٪
		عدم انجام افزایش سرمایه	۶۰٪	۶۵٪	۷۰٪	۷۵٪	۷۸٪
پروژه تولید کلرید کلسیم	۲۰,۰۰۰ تن	انجام افزایش سرمایه	۵۳٪	۷۰٪	۷۵٪	۸۰٪	۸۰٪
		عدم انجام افزایش سرمایه	۵۰٪	۶۵٪	۷۰٪	۷۵٪	۷۸٪

لازم به ذکر است با توجه به اتمام فرآیند ساخت و تکمیل پروژه تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم در نیمه دوم سال ۱۴۰۲، ظرفیت اسمی کامل تولید این دو محصول در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در دسترس می‌باشد. اما همانطور که در بند ۴-۵-۱ گزارش اشاره شده است، هدف اصلی انجام این افزایش سرمایه، تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز برای خرید کلرید پتاسیم (به عنوان ماده اولیه مصرفی سولفات پتاسیم) می‌باشد، به همین دلیل فرض شده است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت منابع کافی جهت خرید مواد اولیه مصرفی مورد نیاز تولید به میزان برنامه‌ریزی شده سولفات پتاسیم را ندارد و از این‌رو بهره‌برداری از پروژه‌ها با ضریب پایین‌تری صورت خواهد گرفت.

اختلاف در ضریب بهره‌برداری از خط تولید سولفات پتاسیم و خط تولید کلرید کلسیم در سال ۱۴۰۳ از این امر ناشی می‌شود که مطابق برآوردهای شرکت تکمیل و بهره‌برداری نهایی از خط تولید کلرید کلسیم تا تابستان سال ۱۴۰۳ به طول انجامید.

(۲) تورم سالیانه مطابق گزارش مارس ۲۰۲۴ صندوق بین‌المللی پول (IMF)، بر اساس میانگین تورم اعلام شده ایران در ۵ سال آینده معادل ۲۶/۵ درصد بوده که با توجه به بهبود نسبی شرایط سیاسی، رفع احتمالی تحریم‌ها و روند رو به بهبود کنترل نقدینگی، این رقم در سال‌های آینده معادل ۲۵ درصد پیش‌بینی گردیده است.

نمایه ۱۹: برآورد نرخ تورم سالیانه در طول ۵ سال آتی

شرح	۲۰۲۴	۲۰۲۵	۲۰۲۶	۲۰۲۷	۲۰۲۸	میانگین ۵ ساله
میانگین تورم سالانه کشور	۳۲/۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۶/۵٪



۳) جزئیات فروش و درآمدهای عملیاتی ناشی از فروش محصولات شرکت در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به صورت نمایه‌های زیر برآورد می‌شود. لازم به ذکر است مبنای محاسبه‌ی درآمد عملیاتی شرکت ناشی از فروش سولفات سدیم و نمک تصفیه در سال ۱۴۰۳ مطابق برآورد بودجه سال جاری در نظر گرفته شده و برای سال‌های آتی با اعمال تورم سالیانه در نرخ‌ها منظور گردیده است.

همچنین درآمد حاصل از فروش سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم ناشی از اجرای طرح توسعه در سال ۱۴۰۳ از برآورد بودجه این سال و برای سال‌های بعد بر اساس ظرفیت و ضریب بهره‌برداری از طرح محاسبه و با اعمال نرخ تورم ۲۵ درصد منظور گردیده است. لازم به ذکر است نرخ فروش محصول سولفات پتاسیم با توجه به تخصیص ارزش ترجیحی ۲۰ درصد در هر سال رشد داده شده است.

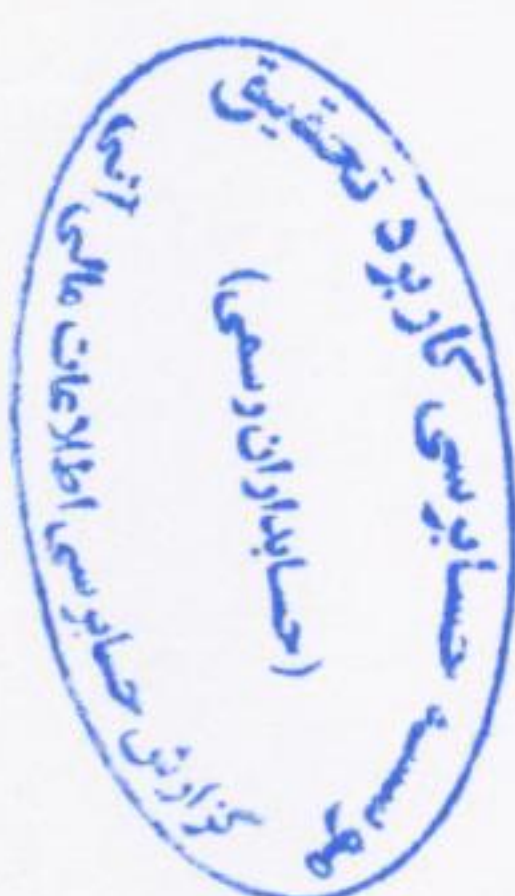


(نرخ‌ها به میلیون ریال بر تن)

نمایه ۴۰: درآمدهای عملیاتی شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه

انجام افزایش سرمایه

شرح	سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷	
	مقدار (تن)	نرخ	مقدار (تن)	نرخ	مقدار (تن)	نرخ	مقدار (تن)	نرخ	مقدار (تن)	نرخ
فروش خالص	۱۸۱,۱۰۰	۶۴	۱۱,۵۰۴,۰۰۰	۷۹	۱۸۱,۱۰۰	۹۹	۱۸۱,۱۰۰	۱۲۴	۱۸۱,۱۰۰	۱۵۵
فروش داخلی	۶۷,۱۴۰	۳۴	۲,۲۶۲,۹۵۴	۴۲	۶۷,۱۴۰	۵۳	۶۷,۱۴۰	۶۶	۶۷,۱۴۰	۸۲
سوفلت سدیم	۲۶,۰۰۰	۴۸۰	۱۳,۳۶۸,۱۰۰	۵۷۵	۳۰,۰۰۰	۶۹۱	۳۲,۰۰۰	۸۲۹	۳۲,۰۰۰	۹۹۴
نمک تصفیه شده	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
کلرید کلسیم	۲۷۴,۲۴۰	۲۶,۱۳۵,۰۰۵۴	۲۷۶,۲۴۰	۲۳,۳۲۱,۳۱۵	۲۷۸,۲۴۰	۴۲,۲۲۷,۰۹۴	۲۸۰,۲۴۰	۵۳,۴۰۵,۳۵۴	۲۸۰,۲۴۰	۶۵,۴۳۰,۸۵۴
فروش صادراتی	۴,۲۰۰	۷۰	۲۹۴,۰۰۰	۸۸	۴,۲۰۰	۱۰۹	۴,۲۰۰	۱۳۷	۴,۲۰۰	۱۷۱
سوفلت سدیم	۵۲,۰۶۰	۲۶	۱,۳۶۸,۱۱۰	۳۲	۵۳,۰۶۰	۴۰	۵۳,۰۶۰	۵۰	۵۳,۰۶۰	۶۳
نمک تصفیه شده	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سوفلت پتاسیم	۱۰,۶۰۰	۵۰	۵۳۴,۳۴۰	۶۳	۱۵,۰۰۰	۷۹	۱۶,۰۰۰	۹۸	۱۶,۰۰۰	۱۲۳
کلرید کلسیم	۶۷,۸۶۰	۲,۱۹۶,۳۵۰	۷۱,۲۶۰	۲,۹۵۹,۶۳۷	۷۲,۲۶۰	۳,۷۷۸,۲۹۶	۷۳,۲۶۰	۴,۸۲۱,۳۰۸	۷۳,۲۶۰	۶,۰۲۶,۶۳۵
فروش خالص	۲۴۲,۱۰۰	۲۸,۴۳۱,۴۰۴	۲۴۷,۵۰۰	۳۶,۲۸۰,۹۵۲	۲۵۰,۵۰۰	۴۶,۰۰۰,۳۹۰	۲۵۳,۵۰۰	۵۸,۲۲۶,۶۶۲	۲۵۳,۵۰۰	۷۱,۴۵۷,۴۸۹

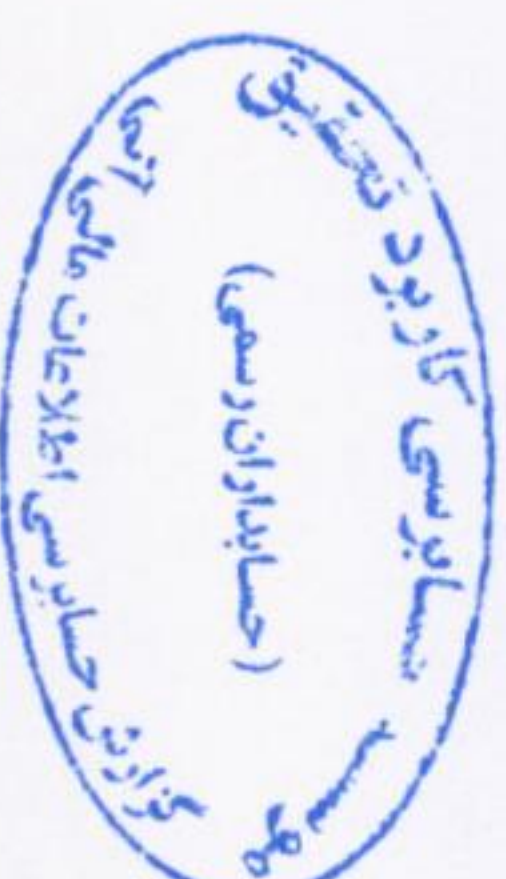


(نرخ ها به میلیون ریال بر تن)

نمایه ۲۱: درآمدهای عملیاتی شرکت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه

عدم انجام افزایش سرمایه

سال ۱۴۰۷			سال ۱۴۰۶			سال ۱۴۰۵			سال ۱۴۰۴			سال ۱۴۰۳			شرح
مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	مبلغ	نرخ	مقدار	
(میلیون ریال)		(تن)	(میلیون ریال)		(تن)	(میلیون ریال)		(تن)	(میلیون ریال)		(تن)	(میلیون ریال)		(تن)	
۲۸,۰۸۵,۹۳۸	۱۵۵	۱۸۱,۱۰۰	۲۲,۴۶۸,۷۵۰	۱۳۴	۱۸۱,۱۰۰	۱۷,۹۷۵,۰۰۰	۹۹	۱۸۱,۱۰۰	۱۴,۳۸۰,۰۰۰	۷۹	۱۸۱,۱۰۰	۱۱,۵۰۴,۰۰۰	۶۴	۱۸۱,۱۰۰	فروش خالص
۵,۵۳۴,۷۹۱	۸۲	۶۷,۱۴۰	۴,۳۱۹,۸۳۳	۶۶	۶۷,۱۴۰	۲,۵۳۵,۸۶۶	۵۳	۶۷,۱۴۰	۲,۸۳۸,۶۹۳	۴۳	۶۷,۱۴۰	۲,۳۶۲,۹۵۴	۳۴	۶۷,۱۴۰	فروش داخلی
۳۱,۰۳۴,۶۲۳	۹۹۴	۳۱,۲۰۰	۲۴,۸۵۹,۴۷۳	۸۲۹	۳۰,۰۰۰	۱۹,۳۳۵,۱۴۶	۶۹۱	۲۸,۰۰۰	۱۴,۹۶۱,۷۳۰	۵۷۵	۲۶,۰۰۰	۱۱,۵۰۹,۰۱۵	۴۸۰	۲۴,۰۰۰	سولفات سدیم
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	نمک تصفیه شده
۶۵,۴۳۰,۸۵۴		۲۸۰,۳۴۰	۵۱,۷۴۸,۰۵۶		۲۷۸,۳۴۰	۴۰,۸۴۶,۰۱۲		۲۷۶,۳۴۰	۳۲,۱۷۰,۴۱۳		۲۷۴,۳۴۰	۲۵,۳۷۵,۹۷۰		۲۷۲,۳۴۰	سولفات پتاسیم
۷۷۷,۷۷۳	۱۷۱	۴,۲۰۰	۵۷۴,۲۱۹	۱۳۷	۴,۲۰۰	۴۵۹,۳۷۵	۱۰۹	۴,۲۰۰	۳۶۷,۵۰۰	۸۸	۴,۲۰۰	۲۹۴,۰۰۰	۷۰	۴,۲۰۰	کلرید کلسیم
۲,۳۴۰,۱۱۲	۶۳	۵۳,۶۰۰	۲,۶۷۲,۰۸۹	۵۰	۵۳,۶۰۰	۲,۱۳۷,۶۷۱	۴۰	۵۳,۶۰۰	۱,۷۱۰,۱۳۷	۳۳	۵۳,۶۰۰	۱,۳۶۸,۱۱۰	۲۶	۵۳,۶۰۰	سولفات پتاسیم
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	نمک تصفیه شده
۱,۹۱۹,۵۳۱	۱۳۳	۱۵,۶۰۰	۱,۴۷۶,۵۶۳	۹۸	۱۵,۰۰۰	۱,۱۰۲,۵۰۰	۷۹	۱۴,۰۰۰	۸۱۹,۰۰۰	۶۳	۱۳,۰۰۰	۵۰۴,۰۰۰	۵۰	۱۰,۰۰۰	سولفات پتاسیم
۵,۹۷۷,۴۱۶		۷۲,۸۶۰	۴,۷۲۲,۸۷۰		۷۲,۲۶۰	۳,۶۹۹,۵۴۶		۷۱,۲۶۰	۲,۸۹۶,۶۳۷		۷۰,۲۶۰	۲,۱۶۶,۱۱۰		۶۷,۲۶۰	مجموع فروش صادراتی
۷۰,۶۱۲,۷۶۷		۲۵۲,۳۰۰	۵۶,۴۷۰,۹۲۶		۲۵۰,۵۰۰	۴۴,۵۴۵,۵۵۸		۳۴۷,۵۰۰	۲۵,۰۶۷,۰۵۰		۲۴۴,۵۰۰	۲۷,۴۴۲,۰۷۹		۳۳۹,۵۰۰	فروش خالص



۴) بهای تمام شده کالای فروش رفته محصولات شرکت در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به صورت نمایه ۲۲ برآورد می‌شود. مفروضات برآورد بهای تمام شده مواد مستقیم مصرفی به تفصیل در بخش مربوطه شرح داده شده است. هزینه دستمزد مستقیم و اقلام هزینه‌های سربار (به استثنای استهلاک) در سال ۱۴۰۳ براساس بودجه پیش‌بینی شده شرکت لحاظ شده است. برای سال‌های آتی هزینه دستمزد مستقیم و اقلام هزینه‌های سربار که مربوط به به عملیات گذشته شرکت (تولید سولفات سدیم و نمک تصفیه) می‌باشد با نرخ تورم سالانه ۲۵ درصد رشد داده شده است. همچنین دستمزد مستقیم و هزینه‌های سربار که مربوط به عملیات تولید محصولات جدید ناشی از طرح توسعه (سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم) می‌باشد، براساس مقادیر نرخ‌های سال پایه اعلام شده در گزارش امکانسنجی طرح، ضریب بهره‌برداری از طرح در هر سال و نرخ تورم سالانه ۲۵ درصد برآورد شده است.

هزینه استهلاک مربوط به دارایی‌های ثابت شرکت برای سال‌های آتی ثابت و مطابق با مقادیر اعلام شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲ منظور شده است. لازم به ذکر است با عنایت به بهره‌برداری کامل طرح تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم در سال مالی ۱۴۰۳، فرض شده است مانده دارایی در جریان تکمیل و پیش‌پرداخت‌های سرمایه‌ای مربوط به پروژه مذکور در ابتدای این دوره مالی به ارزش دفتری هر طبقه از دارایی‌های مربوطه اضافه و هزینه استهلاک آنها نیز برای سال‌های آتی منظور شده است. همچنین مانده دارایی در جریان تکمیل برآورد شده در پایان سال مالی ۱۴۰۳ عمدتاً مربوط به افزایش در ماشین‌آلات، تجهیزات، ساختمان‌ها و نیز هزینه‌های سرمایه‌گذاری جهت مطالعات اولیه، اکتشاف و حفاری محدوده‌های اکتشافی ید استان گلستان و محدوده اکتشافی جندق در استان سمنان می‌باشد که در ابتدای دوره مالی بعد به ارزش دفتری هر طبقه از دارایی‌های مربوطه اضافه و هزینه استهلاک آنها نیز برای سال‌های آتی منظور شده است.

موجودی کالای ساخته شده در پایان دوره در سال مالی ۱۴۰۳ مطابق با بودجه پیش‌بینی شده شرکت و برای سال‌های آتی معادل ۸ درصد هزینه‌های ساخت محصولات فروش رفته برآورد شده است.

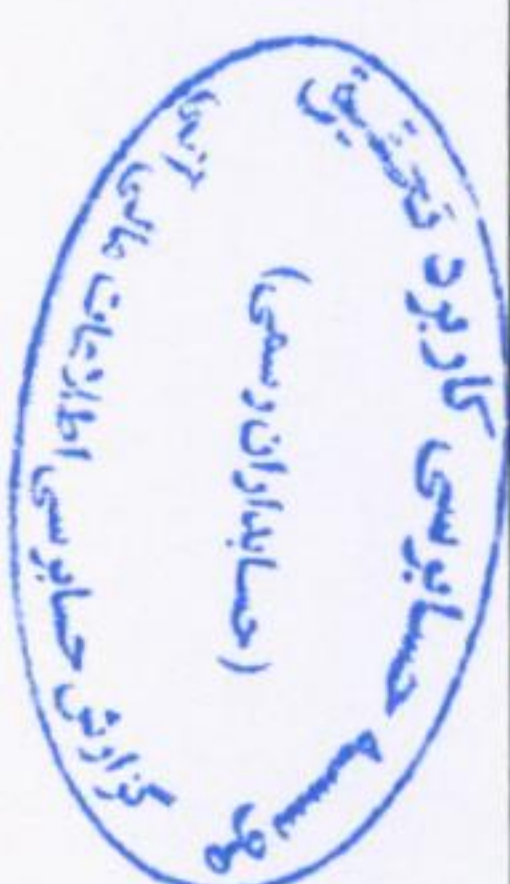


گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت معدنی املاج ایران (سهامی عام)

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۲۲: بهای تمام شده کالای فروش رفته در صورت انجام افزایش سرمایه

عدم انجام افزایش سرمایه						انجام افزایش سرمایه						شرح
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۳	
۲۲,۰۲۱,۷۷۷	۱۷,۰۹۳,۹۹۰	۱۲,۹۷۷,۲۸۴	۹,۸۲۳,۵۰۰	۷,۴۱۲,۱۳۸	۲۲,۴۵۷,۹۷۰	۱۷,۹۶۶,۳۷۶	۱۳,۶۷۵,۱۹۲	۱۰,۳۸۱,۸۲۷	۷,۶۷۸,۸۰۰			مواد مستقیم
۳,۴۳۳,۹۴۰	۲,۷۱۰,۹۶۴	۲,۱۲۰,۵۲۱	۱,۶۵۷,۸۱۶	۱,۲۹۵,۳۷۳	۳,۴۴۴,۰۹۷	۲,۷۷۱,۲۷۷	۲,۱۶۸,۷۷۱	۱,۶۹۶,۴۱۷	۱,۳۲۶,۲۵۳			دستمزد مستقیم
												سربار ساخت
۲,۳۲۱,۶۸۰	۱,۷۷۷,۳۴۴	۱,۴۲۱,۸۷۵	۱,۱۳۷,۵۰۰	۹۱۰,۰۰۰	۲,۳۲۱,۶۸۰	۱,۷۷۷,۳۴۴	۱,۴۲۱,۸۷۵	۱,۱۳۷,۵۰۰	۹۱۰,۰۰۰			مواد غیر مستقیم
۳,۹۱۳,۲۸۹	۳,۱۳۰,۶۳۱	۲,۵۰۴,۵۰۵	۲,۰۰۳,۶۰۴	۱,۶۰۲,۸۸۳	۳,۹۱۳,۲۸۹	۳,۱۳۰,۶۳۱	۲,۵۰۴,۵۰۵	۲,۰۰۳,۶۰۴	۱,۶۰۲,۸۸۳			دستمزد غیر مستقیم
۳,۰۲۰,۳۶۲	۲,۴۰۵,۶۴۸	۱,۹۱۰,۳۳۰	۱,۵۱۶,۹۱۳	۱,۲۰۴,۴۴۹	۳,۰۲۹,۲۳۰	۲,۴۲۳,۳۸۴	۱,۹۲۴,۵۱۹	۱,۵۲۸,۲۶۴	۱,۲۱۳,۵۳۰			برق و سوخت و انرژی
۹۴۵,۱۴۱	۹۶۵,۲۳۰	۹۶۵,۲۳۰	۹۶۵,۲۳۰	۶۶۵,۲۳۰	۹۴۵,۱۴۱	۹۶۵,۲۳۰	۹۶۵,۲۳۰	۹۶۵,۲۳۰	۶۶۵,۲۳۰			استهلاک
۱,۶۰۲,۷۴۵	۱,۳۶۴,۳۱۰	۹۸۷,۶۰۱	۷۷۱,۰۰۳	۶۰۱,۵۴۰	۱,۶۱۷,۶۵۰	۱,۱۰۰,۹۴۷	۱,۰۱۱,۴۴۸	۷۹۰,۰۸۱	۶۱۶,۸۰۲			تعمیر و نگهداشت
۱,۸۷۲,۹۸۱	۱,۴۹۸,۳۸۵	۱,۱۹۸,۷۰۸	۹۵۸,۹۶۶	۷۶۷,۱۷۳	۱,۸۷۲,۹۸۱	۱,۴۹۸,۳۸۵	۱,۱۹۸,۷۰۸	۹۵۸,۹۶۶	۷۶۷,۱۷۳			سایر (اقلام کمتر از ۱۰ درصد سربار تولید)
۳۹,۰۳۱,۹۱۵	۳۰,۸۴۶,۵۰۲	۲۴,۰۸۶,۰۵۲	۱۸,۸۳۴,۵۳۱	۱۴,۴۵۸,۷۸۶	۳۹,۰۵۲۲,۰۳۷	۳۱,۶۳۳,۵۷۴	۲۴,۸۷۰,۲۴۸	۱۹,۴۶۱,۸۸۸	۱۴,۷۸۰,۶۷۱			جمع هزینه های ساخت
۲,۴۶۷,۷۲۰	۱,۹۲۶,۸۸۴	۱,۵۰۶,۷۶۲	۱,۲۳۰,۱۹۸	۷۰۰,۰۰۰	۲,۵۳۰,۶۸۶	۱,۹۸۹,۶۲۰	۱,۵۵۶,۹۵۱	۱,۲۳۰,۱۹۸	۷۰۰,۰۰۰			موجودی کالای ساخته شده در ابتدای دوره
(۳,۱۲۲,۵۵۳)	(۲,۴۶۷,۷۲۰)	(۱,۹۲۶,۸۸۴)	(۱,۵۰۶,۷۶۲)	(۱,۲۳۰,۱۹۸)	(۳,۱۶۱,۷۶۳)	(۲,۵۳۰,۶۸۶)	(۱,۹۸۹,۶۲۰)	(۱,۵۵۶,۹۵۱)	(۱,۲۳۰,۱۹۸)			موجودی کالای ساخته شده پایان دوره
۳۸,۳۷۷,۰۸۳	۳۰,۳۰۵,۶۶۱	۲۳,۶۶۵,۹۳۰	۱۸,۵۵۷,۹۶۷	۱۳,۹۲۸,۵۸۸	۳۸,۸۹۰,۹۶۰	۳۱,۰۹۲,۵۰۸	۲۴,۴۳۷,۵۷۹	۱۹,۱۳۵,۱۳۵	۱۴,۳۵۰,۴۷۳			بهای تمام شده درآمد عملیاتی



۶) هزینه‌های فروش، اداری و عمومی برای سال ۱۴۰۳ براساس بودجه پیش‌بینی شده شرکت و برای سال‌های آتی با لحاظ نرخ رشد سالیانه ۲۵ درصد نسبت به سال مالی قبل برآورد شده است.

۷) سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی برای سال ۱۴۰۳ بر اساس بودجه پیش‌بینی شده شرکت و برای سال‌های آتی در دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه برابر با سال قبل در نظر گرفته شده است.

۸) تسهیلات و هزینه‌های مالی شرکت در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش به تفکیک کوتاه‌مدت و بلندمدت به شرح نمایه زیر پیش‌بینی می‌شود.

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۲۵: تسهیلات مالی پیش‌بینی شده

عدم انجام افزایش سرمایه					انجام افزایش سرمایه					تسهیلات مالی
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	
۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۳۷,۴۱۲	۷,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۳۷,۴۱۲	مانده تسهیلات کوتاه مدت ابتدای دوره
۹,۵۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	اخذ تسهیلات کوتاه مدت طی دوره
(۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۸,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۵۰۰,۰۰۰)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۳۷,۴۱۲)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۵۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۳۳۷,۴۱۲)	بازیرداشت تسهیلات کوتاه مدت طی دوره
۹,۵۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۸,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده تسهیلات کوتاه مدت انتهای دوره
۲,۱۸۷,۵۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۳۷,۵۰۰	۱,۸۱۲,۵۰۰	۱,۳۰۴,۶۷۶	۱,۹۳۷,۵۰۰	۱,۶۸۷,۵۰۰	۱,۵۶۲,۵۰۰	۱,۳۷۵,۰۰۰	۱,۰۵۴,۶۷۶	هزینه مالی تسهیلات کوتاه مدت
.	.	۱۴۵,۹۲۸	۴۳۹,۳۶۵	۸۳۵,۷۵۳	.	.	۱۴۵,۹۲۸	۴۳۹,۳۶۵	۸۳۵,۷۵۳	مانده تسهیلات بلندمدت ابتدای دوره
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	اخذ تسهیلات بلند مدت طی دوره
.	.	(۱۴۵,۹۲۸)	(۲۹۳,۳۳۷)	(۳۹۶,۳۸۸)	.	.	(۱۴۵,۹۲۸)	(۲۹۳,۳۳۷)	(۳۹۶,۳۸۸)	بازیرداشت تسهیلات بلند مدت طی دوره
.	.	.	۱۴۵,۹۲۸	۴۳۹,۳۶۵	.	.	.	۱۴۵,۹۲۸	۴۳۹,۳۶۵	مانده تسهیلات بلند مدت انتهای دوره
+	+	۱۸,۳۴۱	۷۳,۱۶۲	۱۵۹,۳۹۰	+	+	۱۸,۳۴۱	۷۳,۱۶۲	۱۵۹,۳۹۰	هزینه مالی تسهیلات بلندمدت
۲,۱۸۷,۵۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۵۵,۷۴۱	۱,۸۸۵,۶۶۳	۱,۴۶۴,۰۶۶	۱,۹۳۷,۵۰۰	۱,۶۸۷,۵۰۰	۱,۵۸۰,۷۴۱	۱,۴۴۸,۱۶۳	۱,۲۱۴,۰۶۶	هزینه مالی کل

۹) سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی در دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه برای سال ۱۴۰۳ بر اساس بودجه پیش‌بینی شده شرکت و برای سال‌های آتی در دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه برابر با سال قبل در نظر گرفته شده است.

۱۰) درآمد مشمول مالیات شرکت در هر سال پس از کسر معافیت سود فروش صادراتی و سود سرمایه‌گذاری‌ها از سود قبل از مالیات شرکت در آن سال محاسبه شده است. نرخ مالیات بر درآمد شرکت نیز با توجه به معافیت‌های مالیاتی مشمول شرکت (از جمله معافیت مالیاتی شرکت‌های تولیدی، شرکت‌های بورسی، میزان شناوری سهام شرکت، فروش محصول در بورس کالا و سایر) معادل ۲۲ درصد در محاسبات مربوطه منظور شده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

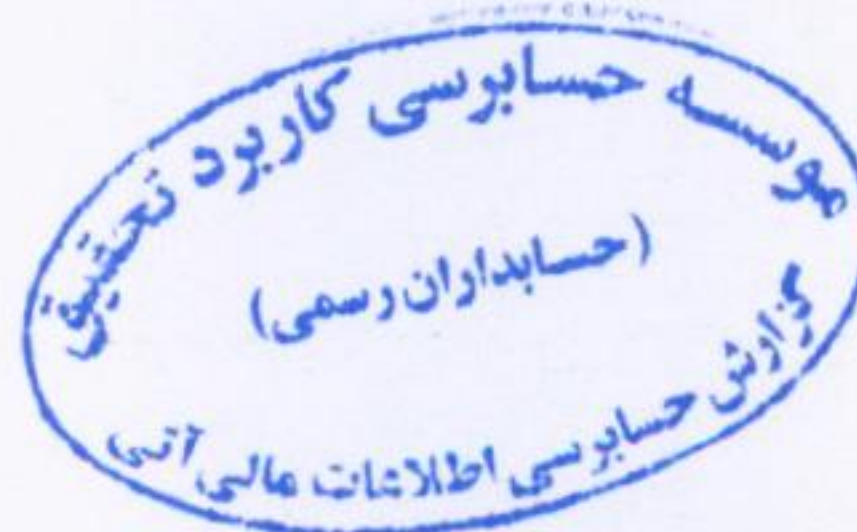
نمایه ۲۶: مالیات بر درآمد

شرح	انجام افزایش سرمایه					عدم انجام افزایش سرمایه				
	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷
سود قبل از مالیات	۱۲,۶۸۰,۵۰۹	۱۵,۲۰۵,۵۹۹	۱۹,۲۳۷,۸۸۹	۲۴,۳۷۶,۰۶۶	۲۹,۱۵۶,۶۸۲	۱۱,۷۶۳,۰۷۰	۱۴,۱۳۱,۳۶۶	۱۸,۱۷۴,۷۰۵	۲۳,۰۹۴,۶۷۲	۲۸,۵۷۵,۸۳۹
سود فروش صادراتی	(۳,۴۹۹,۳۳۷)	(۴,۶۸۸,۵۸۱)	(۵,۹۶۲,۶۱۲)	(۷,۵۷۲,۲۷۱)	(۹,۴۵۳,۶۱۵)	(۳,۴۶۳,۳۴۶)	(۴,۶۱۴,۴۰۷)	(۵,۸۵۲,۱۳۰)	(۷,۴۳۵,۸۸۶)	(۹,۳۸۳,۲۸۶)
سود سرمایه‌گذاری‌ها	(۵۵۸,۸۳۹)	(۵۵۸,۸۳۹)	(۵۵۸,۸۳۹)	(۵۵۸,۸۳۹)	(۵۵۸,۸۳۹)	(۵۵۸,۸۳۹)	(۵۵۸,۸۳۹)	(۵۵۸,۸۳۹)	(۵۵۸,۸۳۹)	(۵۵۸,۸۳۹)
سود مشمول مالیات	۸,۶۲۲,۳۳۳	۹,۹۵۸,۱۷۹	۱۲,۷۱۶,۴۳۸	۱۶,۲۴۴,۹۵۶	۱۹,۱۴۴,۲۲۸	۷,۷۴۰,۸۸۵	۸,۹۵۸,۱۱۹	۱۱,۷۶۳,۷۳۶	۱۵,۰۹۹,۹۴۶	۱۸,۶۳۳,۷۱۴
مالیات	۱,۸۶۰,۹۳۰	۲,۱۹۰,۷۹۹	۲,۷۹۷,۶۱۶	۳,۵۷۳,۸۹۰	۴,۲۱۱,۷۳۰	۱,۷۰۲,۹۹۵	۱,۹۷۰,۷۸۶	۲,۵۸۸,۰۲۲	۳,۳۲۱,۹۸۸	۴,۰۹۹,۴۱۷

۱۱) سود سهام مصوب برای سال‌های آتی در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه ۹۰ درصد سود خالص دوره قبل لحاظ شده است.

۱۲) در حالت انجام افزایش سرمایه، مبلغ ۷۸۰,۰۰۰ میلیون ریال از سود انباشته به حساب سرمایه شرکت منتقل شده است.

۱۳) 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 پیش‌بینی‌ها لحاظ گردیده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت انتقال یک بیستم از سود خالص شرکت به اندوخته فوق‌الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در زمان انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نمی‌باشد.



۱۱-۴ مفروضات پیش‌بینی ترازنامه

(۱) با توجه به بهره‌برداری رسیدن طرح تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم در سال مالی ۱۴۰۳، فرض شده است مانده دارایی در جریان تکمیل و پیش‌پرداخت‌های سرمایه‌ای مربوط به پروژه مذکور در ابتدای این دوره مالی به ارزش دفتری هر طبقه از دارایی‌های مربوطه اضافه شده و پس از کسر استهلاک پیش‌بینی‌شده، ارزش دفتری دارایی‌ها در انتهای دوره محاسبه شده است.

همچنین مانده دارایی در جریان تکمیل برآورد شده در پایان سال مالی ۱۴۰۳ به مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال عمدتاً مربوط به افزایش در ماشین‌آلات، تجهیزات، ساختمان‌ها و نیز هزینه‌های سرمایه‌گذاری جهت مطالعات اولیه، اکتشاف و حفاری محدوده‌های اکتشافی ید استان گلستان و محدوده اکتشافی جندق در استان سمنان می‌باشد که در ابتدای دوره مالی بعد به ارزش دفتری هر طبقه از دارایی‌های مربوطه اضافه و پس از کسر استهلاک پیش‌بینی‌شده، ارزش دفتری دارایی‌ها در انتهای دوره محاسبه شده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

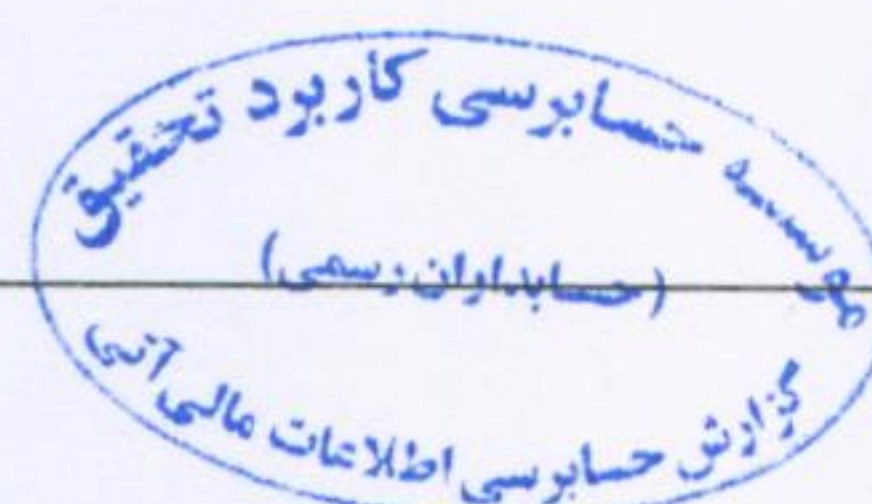
نمایه ۲۷: دارایی‌های ثابت

شرح	سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷	
	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک
زمین	۱۲۲,۰۶۲	۰	۱۲۲,۰۶۲	۰	۱۲۲,۰۶۲	۰	۱۲۲,۰۶۲	۰	۱۲۲,۰۶۲	۰
ساختمان	۱,۸۳۱,۸۴۴	۴۳,۶۶۸	۱,۷۸۸,۱۷۶	۴۳,۶۶۸	۱,۷۴۴,۵۰۸	۴۳,۶۶۸	۱,۷۰۰,۸۴۰	۴۳,۶۶۸	۱,۶۵۷,۱۷۲	۴۳,۶۶۸
لوازم آزمایشگاهی	۸,۴۰۴	۵۸۹	۷,۸۱۵	۵۸۹	۷,۲۲۶	۵۸۹	۶,۶۳۷	۵۸۹	۶,۰۴۸	۵۸۹
تأسیسات	۱,۷۰۱,۱۱۶	۵۲,۴۴۳	۲,۹۹۸,۶۷۳	۲۰۲,۴۴۳	۲,۷۹۶,۲۳۰	۲۰۲,۴۴۳	۲,۵۹۳,۷۸۷	۲۰۲,۴۴۳	۲,۳۹۱,۳۴۴	۲۰۲,۴۴۳
ماشین آلات و تجهیزات	۳,۸۸۶,۰۲۶	۴۰۵,۱۴۷	۴,۸۳۰,۸۷۹	۵۵۵,۱۴۷	۴,۲۷۵,۷۳۳	۵۵۵,۱۴۷	۳,۷۲۰,۵۸۶	۵۵۵,۱۴۷	۳,۱۶۵,۴۳۹	۵۵۵,۱۴۷
وسایل نقلیه	۴۰۷,۲۲۶	۱۱۹,۶۷۸	۲۸۷,۵۴۸	۱۱۹,۶۷۸	۱۶۷,۸۷۰	۱۱۹,۶۷۸	۴۸,۱۹۲	۱۱۹,۶۷۸	(۵۱,۳۹۷)	۹۹,۵۸۹
اثاث و منصوبات	۱۳۰,۲۲۶	۳۳,۵۸۶	۹۶,۶۴۰	۳۳,۵۸۶	۶۳,۰۵۴	۳۳,۵۸۶	۲۹,۴۶۸	۳۳,۵۸۶	(۴,۱۱۸)	۳۳,۵۸۶
ابزارآلات	۶۵,۹۴۲	۱۰,۱۱۹	۵۵,۸۲۳	۱۰,۱۱۹	۴۵,۷۰۴	۱۰,۱۱۹	۳۵,۵۸۵	۱۰,۱۱۹	۲۵,۴۶۶	۱۰,۱۱۹
جمع	۸,۱۵۲,۸۴۶	۶۶۵,۲۳۰	۱۰,۱۸۷,۶۱۶	۹۶۵,۲۳۰	۹,۲۲۲,۳۸۷	۹۶۵,۲۳۰	۸,۲۵۷,۱۵۷	۹۶۵,۲۳۰	۷,۳۱۲,۰۱۶	۹۴۵,۱۴۱
دارایی در جریان تکمیل	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
اقلام سرمایه‌ای در انبار	۸۶,۷۴۳	۰	۸۶,۷۴۳	۰	۸۶,۷۴۳	۰	۸۶,۷۴۳	۰	۸۶,۷۴۳	۰
جمع	۱۱,۲۳۹,۵۸۹	۶۶۵,۲۳۰	۱۰,۲۷۴,۳۵۹	۹۶۵,۲۳۰	۹,۳۰۹,۱۳۰	۹۶۵,۲۳۰	۸,۳۴۳,۹۰۰	۹۶۵,۲۳۰	۷,۳۹۸,۷۵۹	۹۴۵,۱۴۱

(۲) دارایی‌های نامشهود، سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت، سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت، دریافتنی‌های بلندمدت، سایر دارایی‌ها و سهام خزانه برای سال‌های آتی ثابت و معادل سال مالی ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است.

(۳) پیش‌پرداخت‌ها در هر سال با توجه به روند سال‌های گذشته، ۱۰ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی برآورد شده است.

(۴) همانطور که در بند ۴-۵-۱ گزارش تشریح داده شد، بواسطه طولانی‌بودن رویه اجرایی خرید ماده اولیه کلرید کلسیم شامل تخصیص ارز، ثبت سفارش، حمل‌ونقل و دریافت آن از خارج از کشور و همچنین طولانی‌بودن فرآیند فروش انحصاری محصول سولفات پتاسیم و زمان‌بر بودن دوره وصول مطالبات ناشی از فروش این محصول، شرکت در نظر دارد در هر دوره مالی، حداقل ۶۰ درصد



ماده اولیه مورد نیاز جهت مصرف در محصولات تولیدی دوره بعد را خریداری نماید. براین اساس مانده موجودی مواد و کالا در پایان هر دوره براساس فرض فوق برآورد شده است.

(۵) دریافتنی‌های تجاری ناشی از فروش محصولات عملیات گذشته شرکت (سولفات سدیم و نمک تصفیه) با توجه به میانگین سه سال مالی گذشته، ۸ درصد از درآمد عملیاتی شناسایی شده ناشی از فروش محصولات مذکور لحاظ شده است. همچنین دریافتنی‌های تجاری ناشی از فروش محصولات جدید (سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم) با توجه به زمانبر بودن دوره وصول مطالبات ناشی از فروش این محصولات (موضوع بند ۴-۵-۱ گزارش) ۵۰ درصد از درآمد عملیاتی برآوردی در نظر گرفته شده است.

(۶) همان‌گونه که اشاره شد، با عنایت به برنامه افزایش سرمایه شرکت در سال مالی ۱۴۰۳ به مبلغ ۲,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته، سرمایه شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه در آن سال معادل ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است.

(۷) رشد ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با توجه به میانگین سه سال مالی اخیر، سالانه ۶۰ درصد در نظر گرفته شده است.

(۸) پرداختنی‌های تجاری و غیر تجاری شرکت در سنوات آتی، با توجه به میانگین سه سال اخیر ۴۰ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی محاسبه گردیده است.

(۹) در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل میزان مالیات ابرازی همان سال و پرداخت آن در سال بعد در محاسبات لحاظ گردیده است.

(۱۰) برای سال ۱۴۰۳ در حالت انجام افزایش سرمایه فرض شده است مبلغ ۱,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از مطالبات سهامدار عمده (شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین) از حساب سود سهام پرداختنی به حساب سرمایه شرکت منتقل شده و مابقی سود سهام مصوب این سهامدار و سایر سهامداران به صورت کامل پرداخت می‌شود و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه فرض گردیده که سود سهام مصوب سال قبل به صورت کامل پرداخت خواهد شد. برای سال‌های ۱۴۰۴ به بعد نیز در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه فرض شده است که سود سهام مصوب سال قبل به صورت کامل پرداخت خواهد شد.

(۱۱) مانده تسهیلات مالی دریافتی در پایان هر سال به شرح نمایه ۲۵ محاسبه و برآورد گردیده است.

(۱۲) پیش‌دریافت‌های شرکت در سنوات آتی، با توجه به میانگین سه سال اخیر ۵ درصد درآمدهای عملیاتی محاسبه گردیده است.



۴-۱۲ ارزیابی طرح افزایش سرمایه

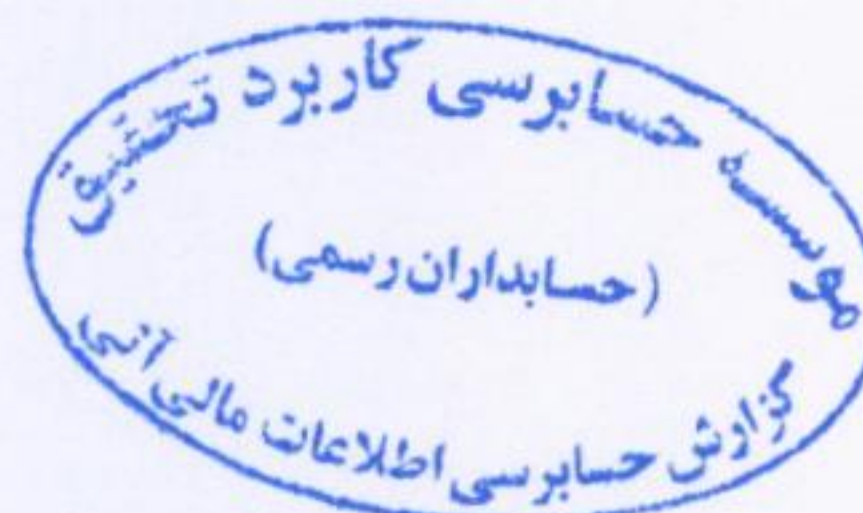
طرح افزایش سرمایه به صورت خلاصه در قالب نمایه‌های ذیل ارزیابی می‌شود.

نمایه ۲۸: ارزیابی طرح افزایش سرمایه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷
سود خالص در حالت انجام افزایش سرمایه	۱۰,۸۱۹,۵۷۹	۱۳,۰۱۴,۸۰۰	۱۶,۴۴۰,۲۷۲	۲۰,۸۰۲,۱۷۶	۲۴,۹۴۴,۹۵۲
سود خالص در حالت عدم انجام افزایش سرمایه	۱۰,۰۶۰,۰۷۵	۱۲,۱۶۰,۵۷۹	۱۵,۵۸۶,۶۸۳	۱۹,۷۷۲,۶۸۴	۲۴,۴۷۶,۴۲۲
تفاوت سود خالص	۷۵۹,۵۰۴	۸۵۴,۲۲۰	۸۵۳,۵۸۹	۱,۰۲۹,۴۹۲	۴۶۸,۵۳۰
مبلغ افزایش سرمایه	(۲,۳۰۰,۰۰۰)				
مجموع	(۱,۵۴۰,۴۹۶)	۸۵۴,۲۲۰	۸۵۳,۵۸۹	۱,۰۲۹,۴۹۲	۴۶۸,۵۳۰

نمایه ۲۹: شاخص‌های مالی و اقتصادی طرح

خالص ارزش فعلی (NPV)	۳۲۶,۵۵۰ میلیون ریال
نرخ بازده داخلی (IRR)	۴۰ درصد
دوره بازگشت سرمایه	۲ سال و ۱۰ ماه



۵- عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری درباره سرمایه‌گذاری در این شرکت عوامل ریسک را مدنظر قرار دهند. اهم این عوامل به شرح زیر است:

- ریسک پایدار تأمین ماده اولیه مجتمع گرمسار:
این ریسک که می‌تواند در اثر ذخائر معادن موجود رخ دهد، می‌تواند منجر به کاهش تولید سولفات سدیم و نمک خوراکی در این واحد گردد. با توجه به ذخائر ماده معدنی گرماب با ظرفیت تأمین دو سال و محدودیت ارسال ماده اولیه از اراک به گرمسار و ریسک بالای کاهش ظرفیت تولید خط سولفات سدیم گرمسار به دلیل تأمین ماده اولیه در سال‌های آینده، جهت کاهش اثر این ریسک موضوع فعالیت‌های اکتشافی منابع جدید از جمله شناسایی معادن سولفات سدیم سطحی در محدوده سمنان و مطالعات اولیه واحد اکتشاف در خصوص کلیه مناطق مستعد در دستور کار قرار گرفته است.
- ریسک نرخ بهره:
افزایش نرخ‌های تأمین مالی بر سودآوری شرکت تاثیر نامناسب خواهد داشت.
- ریسک تغییرات نرخ ارز:
از آنجایی که بخش عمده مواد اولیه و لوازم یدکی به ویژه ابزار دقیق و ملزومات از منابع داخلی تهیه می‌شود و نیاز ارزی در مقایسه با حجم خریدهای داخلی بسیار اندک است لذا افزایش نرخ ارز بر قیمت تمام شده محصول به صورت مستقیم تاثیر بالاهمیتی ندارد. اما با توجه به اجرای پروژه طرح توسعه سولفات پتاسیم و کلراید کلسیم افزایش نرخ ارز در بهای تمام شده اجرای طرح بسیار موثر است و در صورت عدم افزایش متناسب قیمت محصول تولیدی سولفات پتاسیم با توجه به سوبسید دولتی آن اجرای طرح مربوطه را با مخاطرات جدی روبرو می‌کند. آسیب‌پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق پیگیری و تلاش در جهت تخصیص ارز نیمایی و استفاده بهینه از ارز حاصل از صادرات و داخلی‌سازی کامل پروژه مدیریت می‌شود.
- ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی:
قسمت عمده مواد اولیه مصرفی از معادن شرکت استخراج می‌گردد و لذا در قیمت تمام شده مواد اولیه عمدتاً دستمزد، حقوق دولتی معادن، هزینه‌های استخراج و کرایه حمل تأثیر دارد. با توجه به اینکه صنعت تولید سولفات سدیم از صنایع انرژی بر محسوب می‌گردد شرکت با ریسک تأمین برق مواجه است. بر اساس تبصره بند ۵-۳-۱ رویه شیوه انعقاد قرارداد و خرید برق از نیروگاه‌های داخل شبکه برق کشور موضوع مصوبه ۳۲۹ هیأت تنظیم بازار برق ایران و نیز مصوبه "تعیین مقررات (نرخ و ضوابط مرتبط) ترانزیت انرژی در شبکه برق کشور" شرکت معدنی املاح ایران قراردادی با شرکت تولید نیروی برق دماوند به شماره قرارداد ۱۴۰۲/۲۶ ق ت منعقد نمود و برق شرکت از طریق قرارداد دوجانبه با شرکت مذکور تأمین می‌شود که تا حدودی منجر به افزایش هزینه‌های انرژی شده است.
- ریسک قیمت گذاری محصولات:
تغییرات نرخ محصولات منجر به عدم قطعیت سودآوری‌های موجود در پیش‌بینی صورت‌های مالی شرکت می‌شود.
- ریسک سیاسی: ریسک‌های سیاسی نظیر وجود تحریم‌های ظالمانه و محدودیت‌های ناشی از آن می‌تواند عملکرد شرکت را تحت تاثیر قرار دهد.



۶- نتیجه‌گیری و پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به مراتب مشروح در این گزارش و با عنایت به ضرورت افزایش سرمایه به منظور اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه پروژه سولفات پتاسیم؛ هیأت مدیره شرکت ضمن تقدیر و تشکر مجدد از حضور شما سهامداران گرامی و حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت و نماینده محترم سازمان بورس به مجمع محترم عمومی فوق‌العاده‌ی صاحبان سهام پیشنهاد زیر را ارائه می‌نماید:

❖ تصویب افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۸۵/۲ درصد سرمایه کنونی از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و سود انباشته طی یک مرحله در سال جاری.

