

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۱

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه
شرکت‌های تولیدی و خدماتی

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)

استان تهران، شهر تهران

شماره ثبت نزد اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران: ۵۲۲۶۷

تاریخ ثبت: ۱۳۶۳/۰۳/۰۸

آدرس دفتر مرکزی: تهران - خیابان سید جمال‌الدین اسدآبادی - خیابان ۶۴ - پلاک ۲۹

تلفن: ۰۲۱۸۸۰۶۷۸۲۸

کد پستی: ۱۴۳۶۹۵۱۸۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۲۱۹

ثبت شده در ۱۳۸۵/۱۲/۰۶

تذکر:

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

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)
تعداد ۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی
معادل ۲,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱. مشخصات ناشر	۲
۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۴
۳. تشریح طرح افزایش سرمایه	۵
۴. تشریح جزییات طرح	۷
۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه	۱۰
۶. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه	۱۰
۷. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط	۱۱
۸. پذیره‌نویسی سهام	۱۴
۹. مشخصات مشاور	۱۵
۱۰. سایر اطلاعات با اهمیت در تصمیم‌گیری استفاده‌کنندگان با توجه به افزایش سرمایه	۱۵

۱. مشخصات ناشر

۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۹۷۴۱۳۰ 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 بهره برداری 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 تأمین (سهامی عام) است و شرکت نهایی گروه، شرکت سرمایه‌گذاری تأمین 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.

۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

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 ماشین‌آلات 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 سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها اعم از تولیدی و بازرگانی.

۲- انجام فعالیت‌های آزمایشگاهی مرتبط با محصولات و مواد اولیه شرکت.

۱.۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۷۵/۰۳/۲۸ در بازار بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم‌اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت محصولات شیمیایی، با نماد «شاملا» و در بازار اول تابلوی فرعی بورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱.۴. ترکیب سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت سرمایه‌گذاری صدر تأمین	سهامی عام	۱,۹۷۲,۳۴۳,۵۸۰	۷۳٪
شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران	سهامی عام	۷۰,۲۳۴,۷۱۶	۳٪
صندوق سرمایه‌گذاری سهامی اهرمی موج فیروزه	-	۵۳,۸۷۹,۱۵۶	۲٪
سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد	-	۶۰۳,۵۴۲,۵۴۸	۲۲٪
جمع	-	۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۱,۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره

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 شده اند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۸ هیئت مدیره آقای محمد مهدی بوربور حسینیگی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
شرکت صنایع مس شهید باهنر (سهامی عام)	رئیس هیئت مدیره	ابراهیم بلالی	۱۴۰۲/۱۰/۱۸	۱۴۰۴/۱۰/۱۸	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	محمد مهدی بوربور حسینیگی	۱۴۰۲/۱۰/۱۸	۱۴۰۴/۱۰/۱۸	موظف
شرکت صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	مرتضی احمدیان	۱۴۰۲/۱۰/۱۸	۱۴۰۴/۱۰/۱۸	موظف
شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	حمید جلال وندی	۱۴۰۲/۱۰/۱۸	۱۴۰۴/۱۰/۱۸	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری هامون صبا (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	مهدی همد مومن	۱۴۰۲/۱۰/۱۸	۱۴۰۴/۱۰/۱۸	غیر موظف

۱,۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۳۱، موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق بوده است.

۱,۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال جاری (تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۳)	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱
تعداد کل سهام شرکت	۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۲۲٪	۲۶٪	۲۴٪
آخرین قیمت (ریال)	۲۲,۴۵۰	۲۵,۰۳۰	۱۴,۰۴۰

۱,۸. روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۲,۳۳۲	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

۲. 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 که به منظور جبران بخشی از 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 صورت گرفته است. 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 ذیل منعکس شده است.

(ارقام به میلیون ریال)

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	منابع
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	مصارف
جمع مصارف	۱,۸۶۰,۰۰۰	۱,۸۶۰,۰۰۰	

لازم به ذکر است؛ طرح توسعه‌ی تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم با ظرفیت اسمی سالانه به ترتیب ۴۰,۰۰۰ تن و ۲۰,۰۰۰ تن در تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۲۲ آغاز و خط تولید محصول سولفات پتاسیم در سه ماهه چهارم سال ۱۴۰۲ در محل مجتمع تولیدی گرمسار به بهره‌برداری کامل رسیده و این محصول به موجب پروانه بهره‌برداری شماره ۲۲۹۶۳۰۶۸۰۰۴۵ مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۴ به سبد محصولات شرکت اضافه شده است. خط تولید محصول کلرید کلسیم نیز در پایان شهریور ماه ۱۴۰۳ به بهره‌برداری رسیده و این محصول نیز به سبد محصولات شرکت افزوده شده است. همچنین طرح توسعه نمک تصفیه شرکت نیز به ظرفیت ۴۰,۰۰۰ تن در سال از سال ۱۳۹۹ آغاز و در تابستان ۱۴۰۱ به بهره‌برداری کامل رسید و ماشین‌آلات سنگین شامل لودر برای استخراج ماده معدنی و کامیون کشنده برای حمل مواد معدنی استخراج شده از معادن نیز در موعد مقرر خریداری شده است.

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد.

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.

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 تولید و بالتبع 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 سال های اخیر صرف شده است را با توجه به سیاست های سهامدار عمده 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 مزیت های افزایش سرمایه شرکت صنایع معدنی املاح ایران:

- بهبود و اصلاح ساختار مالی، اهرم کل شرکت و کاهش ریسک مالی ترازنامه با نرخ های 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.

۳.۲. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۲,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۱,۵۲۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	منابع
۷۸۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	
۲,۳۰۰,۰۰۰	جمع	
۱,۵۲۰,۰۰۰	تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه پروژه سولفات پتاسیم	مصارف
۷۸۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	
۲,۳۰۰,۰۰۰	جمع	

۳, ۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) در نظر دارد 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، طی یک مرحله به شرح زیر افزایش دهد.

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

۳, ۴. مطالبات سهامداران

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

(مبالغ به میلیون ریال)

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

۴. تشریح جزییات طرح

جزییات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

۴.۱. تأمین سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی

۴.۱.۱. صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت در دوره های مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	شرح
دارایی های غیر جاری:			
۵,۲۸۷,۱۰۷	۶,۷۲۱,۷۹۵	۸,۹۰۴,۸۱۹	دارایی های ثابت مشهود
۴۴,۱۸۹	۵۳,۵۱۸	۱۳۷,۹۹۹	دارایی های نامشهود
۴۸۵,۵۸۲	۵۷۲,۲۲۷	۶۱۰,۳۳۷	سرمایه گذاری های بلند مدت
۵,۵۹۷	۶,۱۵۹	۶,۹۰۷	دریافتنی های بلندمدت
۲۴۷,۳۱۳	۱۰۱,۵۶۹	۷۵,۹۶۹	سایر دارایی ها
۶,۰۶۹,۷۸۸	۷,۴۵۵,۲۶۸	۹,۷۳۶,۰۳۱	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری:			
۱۲۸,۹۹۲	۱۷۱,۰۵۱	۱,۹۵۴,۸۰۵	پیش پرداخت ها
۱,۷۴۶,۸۲۶	۲,۶۳۶,۲۱۸	۵,۶۸۱,۴۰۹	موجودی مواد و کالا
۷۴۵,۴۱۳	۵۶۹,۸۸۶	۷۲۵,۹۲۴	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۷۳۴,۲۵۹	۵۹۲,۸۷۱	۳۶,۲۸۸	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴۰۸,۵۵۸	۹۹۸,۶۶۸	۳۸۶,۵۸۰	موجودی نقد
۳,۷۵۴,۰۴۸	۴,۹۶۸,۶۹۴	۸,۷۸۵,۰۰۶	جمع دارایی های جاری
۹,۸۲۳,۸۳۶	۱۲,۴۲۳,۹۶۲	۱۸,۵۲۱,۰۳۷	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه:			
۸۴۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۷۹۹,۳۶۰	-	۰	افزایش سرمایه در جریان
۸۴,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۳,۹۰۸,۹۱۶	۴,۷۳۲,۰۸۲	۶,۸۹۷,۶۹۳	سود (زیان) انباشته
(۲۰۳,۳۲۴)	(۲۰۳,۳۲۰)	(۲۰۳,۳۲۰)	سهام خزانه
۶,۴۲۸,۹۵۲	۷,۴۹۸,۷۶۲	۹,۶۶۴,۳۷۳	جمع حقوق مالکانه
بدهی های غیر جاری:			
۸۸۲,۲۶۹	۱,۰۱۷,۰۳۹	۸۳۵,۷۵۳	تسهلات بلند مدت
۱۷۰,۰۳۲	۲۷۶,۵۰۷	۳۸۲,۰۸۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱,۰۵۲,۳۰۱	۱,۲۹۳,۵۴۶	۱,۲۱۷,۸۳۵	جمع بدهی های غیر جاری
بدهی های جاری:			
۹۴۴,۵۶۹	۱,۴۵۴,۴۹۸	۲,۶۶۰,۵۵۱	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۴۶۱,۷۲۰	۴۱۵,۲۷۱	۶۷۳,۳۰۷	مالیات پرداختنی
۸۷۶,۶۶۹	۱,۰۹۸,۱۴۳	۳,۴۳۷,۴۱۲	تسهیلات مالی
۵۹,۶۱۵	۶۶۳,۷۴۲	۸۶۷,۵۵۹	پیش دریافت ها
۲,۳۴۲,۰۸۳	۳,۶۳۱,۶۵۴	۷,۶۳۸,۸۲۹	جمع بدهی های جاری
۳,۳۹۴,۸۸۴	۴,۹۲۵,۲۰۰	۸,۸۵۶,۶۶۴	جمع بدهی ها
۹,۸۲۳,۸۳۶	۱۲,۴۲۳,۹۶۲	۱۸,۵۲۱,۰۳۷	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۴,۱,۲. نسبت‌های مالی

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

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٪

۴,۱,۳. دوره وصول مطالبات

دوره وصول مطالبات شرکت در سه سال مالی اخیر به شرح جدول ذیل است:

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
دوره وصول مطالبات (روز)	۱۶	۲۳	۲۲

۴,۱,۴. تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز

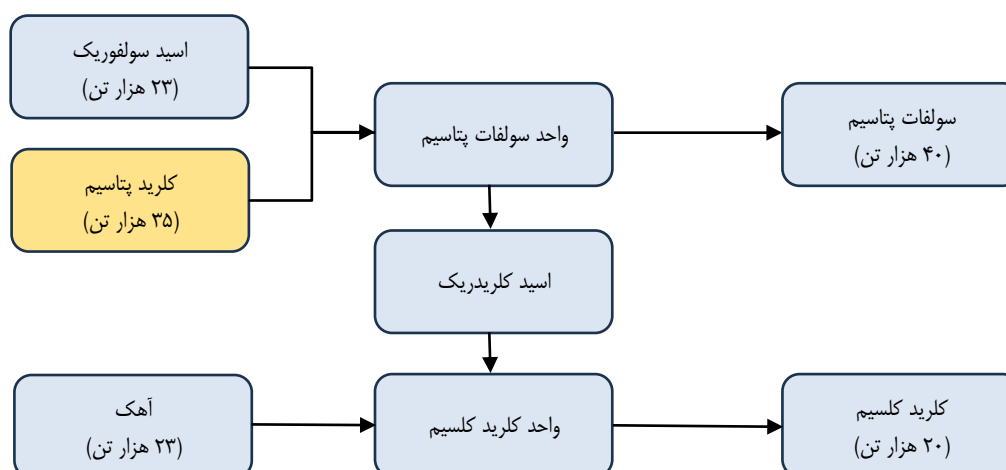
جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز به شرح زیر می‌باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	مبلغ
خرید بخشی از مواد اولیه پروژه سولفات پتاسیم (کلرید پتاسیم)	۱,۵۲۰,۰۰۰
جمع سرمایه در گردش مورد نیاز	۱,۵۲۰,۰۰۰

نحوه محاسبه سرمایه در گردش مورد نیاز جهت خرید بخشی از مواد اولیه پروژه سولفات پتاسیم (کلرید پتاسیم) و مفروضات مبنای محاسبه آن به شرح زیر است:

همانطور که در نمایه زیر مشاهده می‌شود، ماده اولیه اصلی مورد نیاز تولید محصول جدید شرکت یعنی سولفات پتاسیم (کود کشاورزی)، 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 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 ۱,۵۲۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل افزایش سرمایه موضوع این بیانیه 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، فرآیند فروش محصول و در پی آن وصول مطالبات حاصل از فروش این محصول نیز 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.

لازم به ذکر است عدم انجام افزایش سرمایه از محل آورده نقدی منجر به کمبود منابع مالی کافی جهت تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز برای خرید مواد اولیه مصرفی لازم به منظور تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم با حداکثر ظرفیت اسمی خواهد شد. این امر کاهش تولید و بالتبع کاهش سودآوری شرکت را در پی خواهد داشت.

۴,۱,۵. 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 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.

اهم اهداف و مزیت‌های افزایش سرمایه از محل سود انباشته به شرح ذیل است:

- بهبود و اصلاح ساختار مالی، اهرم کل شرکت و کاهش ریسک مالی ترازنامه با نرخ‌های اقتصادی،
- بهبود نسبت مالکانه و رقابت پذیری شرکت در صنعت و بازار سرمایه.

با توجه به بندهای معافیت مالیاتی قانونی که شرکت معدنی املاح ایران مشمول آنها می‌باشد، نرخ موثر مالیاتی آن شرکت در حدود ۱۵٪ می‌باشد. بر این اساس مبلغ تقریبی بهره‌مندی از معافیت مالیاتی انجام افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده برای آن شرکت به صورت زیر محاسبه می‌شود:

$$\begin{array}{lcl} \text{میزان صرفه‌جویی مالیاتی ناشی از} & = & \text{مبلغ افزایش سرمایه از} \\ \text{افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده} & & \text{محل سود تقسیم نشده} \\ \text{۱۱۷,۰۰۰ (میلیون ریال)} & = & ۷۸۰,۰۰۰ \text{ (میلیون ریال)} \times ۱۵\% \end{array}$$

۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

همانگونه که در بند ۴ بیانیه حاضر تشریح شد، عدم انجام افزایش سرمایه از محل آورده نقدی منجر به کمبود منابع مالی کافی جهت تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز برای خرید مواد اولیه مصرفی لازم به منظور تولید سولفات پتاسیم و کلرید کلسیم با حداکثر ظرفیت اسمی خواهد شد. این امر کاهش تولید و بالتبع کاهش سودآوری شرکت را در پی خواهد داشت. بنابراین در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه، شرکت منابع کافی جهت خرید مواد اولیه مصرفی مورد نیاز تولید به میزان برنامه‌ریزی شده سولفات پتاسیم را نخواهد داشت و از این رو بهره‌برداری از پروژه‌ها با ضریب پایین‌تری صورت خواهد گرفت.

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

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	۳۰,۰۰۰ 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، ظرفیت اسمی کامل تولید این دو محصول در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در دسترس می‌باشد. اما در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه، با عدم وجود منابع کافی از یک سو و از سوی دیگر طولانی بودن دوره وصول مطالبات حاصل از فروش محصولات جدید شرکت (موضوع بند ۴-۱-۴ بیانیه حاضر)، بهره‌برداری از پروژه‌ها با ضرایب پایین‌تر را در پی خواهد داشت.

۶. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه

تغییرات با اهمیتی در اطلاعات شرکت (به لحاظ کمی یا کیفی) پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره تا زمان تهیه بیانیه ثبت حاضر رخ نداده است.

۷. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

جایگاه شرکت معدنی املاح ایران در صنعت:

شرکت معدنی املاح ایران در بین شرکت‌های فعال در صنعت سولفات سدیم با حجم کل فروش معادل مبلغ ۹,۸۸۸,۰۷۰ میلیون ریال و ۱۸۷,۵۹۶ تن در سال ۱۴۰۲ رده اول تولید و فروش کشور را دارد.

همچنین، شرکت در بین شرکت‌های فعال در صنعت نمک تصفیه و صنعتی با حجم کل فروش معادل مبلغ ۲,۷۱۰,۷۰۱ میلیون ریال و ۱۲۱,۱۲۷ تن در سال ۱۴۰۲ بزرگترین تولیدکننده و صادرکننده نمک در کشور می‌باشد.

سهام فروش محصولات مختلف شرکت از کل بازار داخلی و صادراتی در سال ۱۴۰۲ در مقایسه با سال مالی قبل به شرح زیر می‌باشد:

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹				سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			
نوع محصول	کل فروش داخلی (میلیون ریال)	سهام شرکت از فروش داخلی		صادرات (میلیون ریال)	کل فروش داخلی (میلیون ریال)	سهام شرکت از فروش داخلی	
		درصد	میلیون ریال			درصد	میلیون ریال
سولفات سدیم	۱۱,۱۷۲,۲۵۰	۸۶٪	۹,۶۰۸,۱۳۵	۲۷۹,۹۳۵	۷,۱۶۸,۰۰۸	۸۶٪	۶,۱۶۴,۴۸۷
نمک خوراکی	۱۲,۷۸۳,۹۲۲	۱۵٪	۱,۹۱۷,۵۸۸	۷۹۳,۱۱۳	۷,۳۳۸,۹۷۳	۱۵٪	۱,۱۰۰,۸۴۶
سولفات پتاسیم	۱۰۳,۲۵۰,۰۰۰	۰.۱٪	۹۳,۰۰۹	۰	۰	۰.۱٪	۰

قیمت فروش داخلی محصول سولفات سدیم بر اساس نرخ فروش در بورس کالای ایران با توجه به عرضه و تقاضا تعیین می‌شود و میانگین قیمت فروش داخلی محصول سولفات سدیم در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲ معادل ۵۳ میلیون ریال به ازاء هر تن بوده است.

قیمت فروش داخلی محصول نمک تصفیه خوراکی (مصرف خانوار) بر اساس قیمت‌های مصوب انجمن نمک تصفیه ایران تعیین می‌گردد. قیمت فروش محصول نمک تصفیه مصرف صنایع و سایر بر اساس شرایط بازار و مصوبه هیئت مدیره تعیین می‌شود. همچنین میانگین قیمت فروش داخلی محصول نمک در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲ برابر ۲۴ میلیون ریال به ازاء هر تن بوده است.

محصولات جدید: قیمت فروش محصول جدید سولفات پتاسیم بر اساس نرخ‌های مشخص شده در مناقصات خرید محصول مذکور توسط شرکت خدمات حمایتی کشاورزی ایران تعیین می‌شود. میانگین قیمت فروش محصول سولفات پتاسیم داخلی در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۲ معادل ۴۱۳ میلیون ریال به ازاء هر تن بوده است. قیمت فروش محصول جدید کلرید کلسیم بر اساس قیمت‌های جهانی و شرایط بازار و توسط هیئت مدیره تعیین خواهد شد.

نحوه تأمین و وضعیت بازار مواد اولیه شرکت

ردیف	نام ماده اولیه	تأمین‌کننده‌ها	نوع خرید	نحوه قیمت‌گذاری
۱	ماده معدنی سولفات	معادن میقان و گرماب	داخلی	تأمین از طریق معادن متعلق به شرکت
۲	ماده معدنی نمک تصفیه	معادن قم و گرمسار	داخلی	بر اساس شرایط بازار و قیمت گذاری معادن تأمین کننده
۳	ماده معدنی نمک هیدرومیل	معادن قم و گرمسار	داخلی	
۴	فلوکلانت	واردات (چین)	خارجی	بر اساس قیمت جهانی و با تاثیر پذیری از نرخ ارز
۵	یدات	تولید کننده داخلی (آق آلتین شیمی) و واردات	داخلی/خارجی	بر اساس قیمت تولیدکننده داخلی و قیمت‌های جهانی
۶	سود پرک	تولید کننده داخلی (کلران، کلر پارس)	داخلی	بر اساس قیمت تولید کننده داخلی و شرایط بازار
۷	جمبو و گونی (ملزومات بسته بندی)	تولید کنندگان داخلی (گلستان کیسه، آذران بافت، آران، افرا بافت، ترمه، بافت آذر و ...)	داخلی	بر اساس قیمت تولید کننده داخلی و شرایط بازار
۸	اسید سولفوریک	پتروآکام، راد صنعت، کیمیا اکسیر	داخلی	بر اساس قیمت تولید کننده داخلی و شرایط بازار
۹	کلراید کلسیم (KCL)	اورال کالی و بلاروس کالی	واردات	بر اساس قیمت جهانی و با تاثیر پذیری از نرخ ارز

ماده اولیه تولید سولفات سدیم، همان ماده معدنی سولفات سدیم می باشد که از معادن میقان و گرماب تأمین می شود. ماده اولیه مورد نیاز نمک تصفیه و صنعتی با توجه به راه اندازی طرح توسعه نمک سالانه ۱۶۰ هزار تن می باشد که از معادن استان سمنان (معادن غنی نمک در منطقه گرمسار) تأمین می شود. شرکت، تأمین کنندگان را همراه با استراتژی سازمان بخش بندی می کند و خط مشی ها و فرایندهای مناسبی را برای همکاری اثربخش با آنها به کار می گیرد. از جمله استراتژی و فرایندهای مدیریت شرکت معدنی املاح ایران توسعه روابط پایدار با همکاران تجاری و تأمین کنندگان کلیدی و ایجاد و تثبیت ثروت پایدار برای سهامداران می باشد.

ماده اولیه تولید سولفات پتاسیم شامل اسید سولفوریک و کلراید پتاسیم (KCL) می باشد و نیاز شرکت به این ماده اولیه به ترتیب ۲۴ هزار تن و ۳۵ هزار تن می باشد، که نحوه تأمین در خصوص اسید سولفوریک از طریق تأمین کنندگان داخلی و تولید کنندگان اسید سولفوریک و کلرید پتاسیم از طریق واردات و با اخذ مجوز از وزارت کشاورزی انجام می شود. شرکت با توجه به بهره برداری و راه اندازی و تولید محصولات جدید اقدام به تأمین، خرید و واردات ۱۰ هزار تن کلرید پتاسیم از محصولات با کیفیت شرکت های بزرگ تولید کننده این محصول در روسیه و بلاروس نموده که ۵,۰۰۰ تن در سال ۱۴۰۲ و ۵,۰۰۰ تن در فروردین ۱۴۰۳ تأمین و رسید گردیده است. با توجه به نیاز شرکت به تأمین ۳۵,۰۰۰ تن ماده اولیه کلرید پتاسیم در سال (در حالت بهره برداری از حداکثر ظرفیت) فرآیند انتخاب تأمین کننده و تأمین این ماده به صورت مستمر در دستور کار شرکت می باشد.

اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف

راهبردهای شرکت معدنی املاح ایران عبارتند از:

- توسعه سهم بازار سبد خانوار / توسعه صادرات،
- توسعه زیرساخت ها و تجهیزات در راستای افزایش بهره وری،
- متنوع سازی سبد محصولات معدنی جدید از طریق شناسایی و توسعه معادن جدید،
- عارضه یابی و توسعه نوآوری،
- ظرفیت سازی و توسعه معادن موجود،
- یکپارچه سازی سامانه های اطلاعاتی مدیریتی و عملیاتی،
- بهینه سازی خطوط تولید،
- بهره گیری از حداکثر ظرفیت تامین کنندگان.

برنامه توسعه محصولات جدید و ورود به بازارهای جدید

شرکت معدنی املاح ایران بر اساس درک از بازار و فرصت ها و اهداف کلان خود روشی را برای نوآوری تعیین می کند، از جمله برنامه ورود به بازارهای جدید توزیع به شرح ذیل می باشد:

- حفظ بازارهای صادراتی با وجود ورود رقبای جدید به بازار،
- رایزنی جهت افزایش صادرات سولفات سدیم به کشور امارات متحده عربی،
- حفظ مشتریان صادراتی سولفات سدیم با وجود کاهش صادرات سولفات سدیم به منظور پاسخگویی به افزایش نیاز بازار داخل (باتوجه به افزایش درخواست مشتریان داخلی و کمبود سولفات سدیم در این بازار تأمین نیاز بازار داخلی در اولویت قرار داشته است)،
- افزایش فروش نمک در بسته بندی خانوار به منظور افزایش سودآوری،
- رایزنی جهت فروش محصولات جدید شرکت و حضور در هشتمین دوره نمایشگاه بین المللی کود و نهاده های کشاورزی به منظور آشنایی با بازار محصول سولفات پتاسیم و مشتریان این محصول،
- واردات دو محموله کلرید پتاسیم مورد نیاز شرکت به میزان ۱۰,۰۰۰ تن (محموله دوم در سال ۱۴۰۳ به انبارهای شرکت تحویل گردیده است)،
- شناسایی منابع و تأمین کنندگان جدید در حوزه خرید کلرید پتاسیم و ایجاد رقابت به منظور خرید ماده اولیه با قیمت مناسب،
- برنامه ریزی و تأمین مواد اولیه وارداتی شرکت حداقل به اندازه نیاز یک سال شرکت به منظور کاهش ریسک تأمین،

- رشد بیش از ۵۸ درصدی مبلغ فروش نسبت به مدت مشابه سال قبل،
- عقد قرارداد با شرکت خدمات حمایت کشاورزی در زمینه فروش سولفات پتاسیم به میزان ۱۰ هزار تن،
- آغاز فروش اسید کلریدریک به عنوان محصول جانبی خط تولید سولفات پتاسیم.

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 تاثیر 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 ۱-۳-۵ 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 ۲۶/۱۴۰۲ 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.

۸. پذیرهنویسی سهام

۸,۱. نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه

در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

۸,۲. مشخصات متعهد پذیرهنویسی

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام) متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده)، حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت سرمایه گذاری صدر تامین	سهامی عام	سرمایه گذاری و مشارکت در فعالیتهای تولیدی، بازرگانی و خدماتی در صنایع فلزی، غیرفلزی، ساختمانی و معدنی، خرید و فروش سهام شرکت های بورسی و غیربورسی	خرید کلیه حق تقدم های باقیمانده

۸,۳. هزینه های قبولی سمت متعهد پذیرهنویس

ناشر متعهد گردید برای موضوع قبولی سمت، کارمزد به متعهد پذیرهنویس پرداخت ننماید.

۸,۴. حدود مسئولیت متعهد پذیرهنویسی

شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام) متعهد می شود کلیه حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) را حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی خریداری نماید.

۸,۵. نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم های استفاده نشده

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه های مربوطه و کارمزد فروش حق تقدم های یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدم های یاد شده منظور نماید.

۹. مشخصات مشاور

شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان سنجی، طراحی تأمین مالی و انتشار سهام خود از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	محل فعالیت	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امین	حقوقی (سهامی عام)	مشاور عرضه افزایش سرمایه	تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد خیابان قبادیان، پلاک ۵۱	۰۲۱-۴۳۶۹۲۰۰۰

۹، ۱. حدود مسئولیت مشاور شرکت، بر اساس قرارداد منعقد به شرح زیر است:

تعهدات مشاور در قبال ناشر در چارچوب قرارداد فی مابین به شرح زیر است:

۱. ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر،
۲. بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی صلاح در خصوص گزارش های یاد شده،
۳. تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه،
۴. انجام همکاری لازم با حسابرس و بازرس قانونی ناشر جهت اخذ اظهار نظر وی در مورد گزارش توجیهی،
۵. تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر،
۶. نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذی صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار.

۱۰. سایر اطلاعات با اهمیت در تصمیم گیری استفاده کنندگان با توجه به افزایش

سرمایه

اطلاعات با اهمیت دیگری در خصوص موضوع بیانیه ثبت حاضر قابل ذکر نمی باشد.