



گزارش ارزش گذاری

معدن کنستانتره مس پارس





گزارش ارزش گذاری معدن کنستانتره مس پارس

شناسنامه گزارش:

نام گزارش: ارزش گذاری معدن کنستانتیره مس پارس
 تهیه کننده: شرکت مشاور سرمایه گذاری فاینتک
 واحد تهیه کننده: واحد خدمات مالی و ارزش گذاری
 شرکت درخواست کننده: شرکت مجتمع نگین معادن احیا
 کد گزارش: FV-V-۱۰۰۶
 زمان تهیه گزارش: ۱۴۰۲/۱۲/۰۵
 © کلیه حقوق این اثر متعلق به شرکت مجتمع نگین معادن احیا می باشد.

"حدود مسئولیت"

گزارش ارزشیابی سهام حاضر توسط شرکت مشاور سرمایه گذاری فاینتک (ارزیاب)، دارای مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، تهیه و به کارفرما ارائه شده است. حدود مسئولیت ارزیاب و شرایط کاربرد گزارش پیش رو توسط کارفرما یا شرکت های زیر مجموعه آن تابع مفاد ذیل است: گزارش حاضر طبق درخواست کارفرما جهت برآورد ارزش معدن مس پارس بر اساس مفروضات و اطلاعات تخصصی وی در خصوص حوزه فعالیت شرکت تهیه گردیده است.

با توجه به این که ارزش گذاری حاضر در شرایط معمول و مورد انتظار بازار صورت پذیرفته، مسئولیت ارزیاب بر اساس مبانی مذکور، محدود به تعیین و اعلام ارزش سهام مبتنی بر مفروضات حال حاضر ارزش گذاری سهام شرکت و برآوردهای احتمالات کارشناسان شرکت می باشد. مسئولیت صحت و سقم اطلاعات و آمار ارائه شده توسط شرکت مجتمع نگین معادن احیا به عهده هیات مدیره این شرکت می باشد. مجری طرح متعهد است تمام اصول حرفه ای مربوط به اجرای موضوع قرارداد، از جمله متدولوژی ارزش گذاری را رعایت کند و با استفاده از نیروهای متخصص و مشاورین خود بر اساس اطلاعات موجود و در دسترس، حداکثر مساعی را جهت ارائه گزارش حرفه ای به کار گیرد.

فهرست مطالب

۴	خلاصه مدیریتی
۶	معرفی معدن کنستانتیره مس پارس
۸	معرفی اجمالی روش های ارزش گذاری
۸	روش مبتنی بر جریانات نقدی
۸	روش مبتنی بر بازار
۸	روش مبتنی بر دارایی
۹	پیش بینی عملکرد آتی معدن مس پارس
۹	درآمد عملیاتی
۱۰	پیش بینی صورت سود و زیان معدن مس پارس
۱۱	پیش بینی گردش وجوه نقد معدن مس پارس
۱۲	محاسبه ارزش معدن مس پارس به روش تنزیل جریانات نقدی آتی
۱۲	نتیجه گیری



خلاصه مدیریتی

بخش اول

خلاصه مدیریتی

محدوده معدنی مس پارس در قسمت جنوب شرق کوه‌های بینالود و در قسمت کوهپایه‌ای واقع شده است. پروانه بهره‌برداری معدن به شماره ۱۸۶۰۷۴۷ صادره در مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۰ با ذخیره قطعی ۳۲۰.۰۰۰ تن و ذخیره احتمالی ۱۸۰.۰۰۰ تن با عیار ۱.۲٪ که تا مورخ ۱۴۰۸/۰۶/۱۰ اعتبار دارد. بر اساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۳-۴۲۴-۰۰۲-ک-س مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۴ که توسط آقایان آریو برزن مافی و محمدتقی رادمنش تهیه گردیده است، با استفاده از داده‌های ژئوفیزیک و نقشه توپوگرافی ذخیره زمین‌شناسی مناطق مستعد در حدود ۴۵.۰۰۰.۰۰۰ تن برآورد می‌گردد که در صورت انجام عملیات اکتشاف تکمیلی و تفصیلی امکان دسترسی به ذخیره دور انتظار نخواهد بود. ارزش نهایی معدن کنستانت‌تره مس پارس بر اساس برآورد جریان‌ات نقدی آتی حاصل از پروانه فعالیت معدن (منطبق با گزارش کارشناسی رسمی مذکور) در قالب جدول مقابل ارائه شده است. (ارقام به میلیون ریال)

روش ارزشیابی	ارزش معدن مس پارس
روش تنزیل جریان‌ات نقدی آتی	۴۱.۹۲۶.۵۳۰

باتوجه به محاسبات انجام شده ارزش معدن کنستانت‌تره مس پارس معادل ۴۱.۹۲۶.۵۳۰ میلیون ریال برآورد می‌گردد.

گزارش ارزش‌گذاری معدن کنستانت‌تره مس پارس

شرکت مشاور سرمایه‌گذاری فاین تک



مهدی فرازمند

کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۱۰۱۳
رشته بورس و اوراق بهادار





بخش دوم

معرفی معدن کنستانتین مس پارس

معرفی معدن کنستانتره مس پارس

محدوده معدنی مس پارس در قسمت جنوب شرق کوه‌های بینالود و در قسمت کوهپایه‌ای واقع شده است. جهت دسترسی به معدن از جاده اتوبان مشهد- نیشابور به طول ۲۵ کیلومتر طی طریق نموده سپس از مسیر شهر ملک آباد به نیشابور و طی حدود ۲۵ کیلومتر وارد جاده فرعی آسفالت‌ه دیزباد علیا در سمت شمالی جاده می‌شویم. از این محل پس از طی ۵ کیلومتر به روستای قاسم آباد و از آنجا پس از عبور از جاده‌های شوسه به آنومالی‌های متعدد دست می‌یابیم.

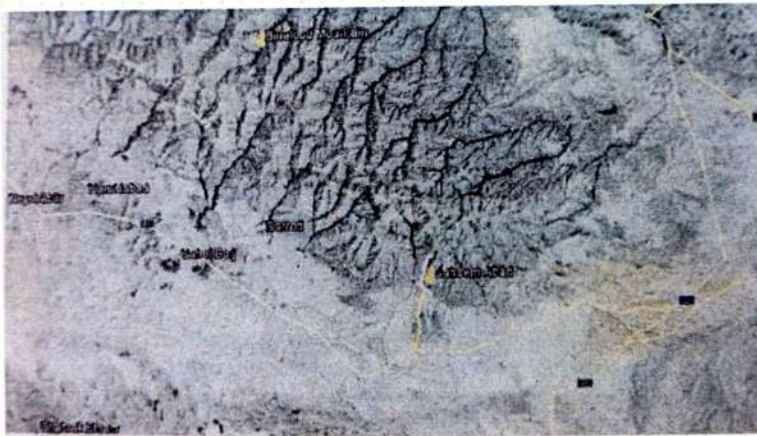
از نقطه نظر زمین‌شناسی در گستره نقشه ۱:۵۰۰۰ قاسم آباد، تنها تعداد کمی از سازندهای متعلق به مزوزوئیک و سنوزوئیک برونزد دارند که برخی از این سازندها نیز به نوبه خود به واحدهای کوچکتری تقسیم شده‌اند و آنومالی‌های مشاهده شده در گستره اکتشافی واحد سنگی زمینه کانه‌زایی را تشکیل می‌دهد.

ساختارهای اصلی محدوده معدنی، شامل گسل‌ها و چین‌ها می‌باشد. گسل‌های منطقه دارای امتداد شمال باختر به جنوب خاور بوده و عموماً دارای سازوکار راندگی هستند. چین‌خوردگی‌ها به صورت تاقدیس‌هایی با روند شمال باختر - جنوب خاور بوده و سبب خمیدگی لایه‌های ماسه سنگی و شیلی سازند شمشک شده‌اند. سایر گسل‌های منطقه دارای امتداد شمالی جنوبی و شمال خاوری - جنوب باختری هستند. این گسل‌ها در برخی جاها سبب بریدگی و جابه‌جایی گسل‌های اصلی منطقه می‌شوند. گسل روراندگی بینالود از میان محدوده مورد مطالعه عبور می‌نماید. این گسل دارای امتداد کلی شمال باختری جنوب خاوری بوده و سبب قرارگیری سازند شمشک به سن تریاس بالایی ژوراسیک بر روی واحدهای جوان‌تر به سن ائوسن گردیده است.

در محدوده معدنی بیش از پنج آنومالی کانی‌سازی مس شناسایی شده است. فرم کانی‌سازی در این آنومالی‌ها، بیشتر از نوع رگه‌ای و رگچه‌ای است. آنومالی شماره ۳ اصلی‌ترین بخش کانی‌سازی شده در این منطقه به شمار می‌آید که در آن تعدادی حفریات

شدادی به صورت حفر تونل‌هایی برای دسترسی به ماده معدنی به چشم می‌خورد انواع کانی‌های مس‌دار شامل مالاکیت، آزوریت، کالکوپیریت، کالکوسیت و بورنیت و همچنین قسمت‌های سیلیسی و آرژیلی شده در آنومالی‌ها مشاهده می‌شود. در آنومالی شماره ۵، کانی‌سازی مس به صورت آغشتگی حجم احتمالی کل کانسنگ مس در محدوده معدنی بر اساس برآوردهای اکتشافی حدود سطحی و در ارتباط با جریان‌های سطحی تلقی می‌گردد. حجم احتمالی کل کانسنگ مس در محدوده معدنی بر اساس برآوردهای اکتشافی ۴۵ میلیون تن با عیار متوسط ۱/۲ درصد مس می‌باشد.

تصویر ماهواره‌ای از موقعیت قرارگیری و راه ارتباطی به معدن در شکل زیر نمایش داده شده است.

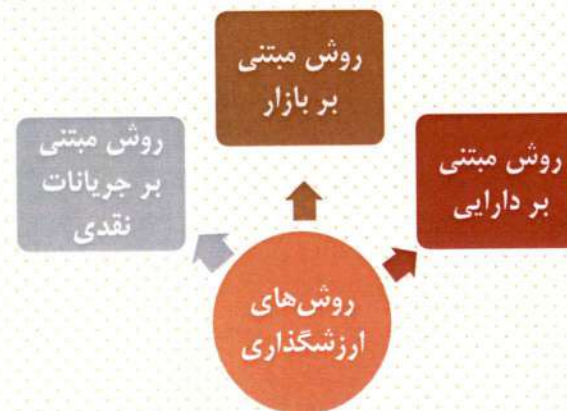




ارزش گذاری بخش سوم

معرفی اجمالی روش های ارزش گذاری

به طور کلی در فرایند ارزش گذاری از سه دسته روش های متداول ارزش گذاری بسته به وضعیت شرکت استفاده می شود.



روش مبتنی بر جریان های نقدی

مدل های مبتنی بر جریان نقد، مهم ترین و اصلی ترین رویکرد ارزش گذاری شرکت ها محسوب می شوند. در این دسته از روش ها، توان آتی شرکت برای ایجاد جریان نقد مورد ارزیابی قرار می گیرد و آینده شرکت از بابت توان ایجاد نقدینگی مورد بررسی و دقت قرار می گیرد؛ برآورد جریان های نقدی شرکت مستلزم پیش بینی متغیرهای کلان اقتصاد، صنعت و شرکت است.

این روش که مبنای مدل های تنزیل شده جریان های نقدی یا (Discounted cash flow) است، طی چهار مرحله انجام می شود:

۱. انتخاب مدل مناسب از بین مدل های DCF یا به عبارت دیگر تعریف کردن جریان نقدی

۲. پیش بینی جریان های نقدی

۳. انتخاب روش مناسب برای محاسبه نرخ تنزیل

۴. محاسبه نرخ تنزیل مناسب

روش مبتنی بر بازار

روش ارزش گذاری نسبی یا روش ضرایب قیمت، رایج ترین روش ارزش گذاری سهام شرکت ها است. در ارزش گذاری نسبی، ارزش یک دارایی با توجه به قیمت گذاری دارایی های مشابه انجام می شود.

مراحل ارزش گذاری نسبی به شرح زیر است:

- ۱- انتخاب ضریب قیمت و برآورد مقدار آن برای شرکت مورد نظر
- ۲- انتخاب دارایی محک (شرکت های مشابه، شرکت های فعال در آن صنعت، میانگین مقادیر گذشته همین شرکت، شاخص های بازار و ...) و محاسبه ضریب قیمت برای دارایی محک (ضریب قیمت محک)
- ۳- مقایسه ضریب قیمت برآورد شده با ضریب قیمت محک

متداول ترین ضرایب قیمت که برای این کار مورد استفاده قرار می گیرند عبارت اند از:

- ضریب قیمت به سود هر سهم یا P/E
- ضریب قیمت به ارزش دفتری یا P/BV
- ضریب قیمت به فروش یا P/S

روش مبتنی بر دارایی

حداقل دو روش وجود دارد که به وسیله آن ها می توان یک شرکت را از طریق رویکرد ارزش گذاری بر مبنای دارایی ها ارزش گذاری کرد. یکی ارزش نقدشوندگی است که در آن این موضوع که اگر امروز قرار باشد دارایی ها نقد شوند بازار برای آن دارایی ها چقدر حاضر به پرداخت است بررسی می شود. دیگری هزینه جایگزینی یا خرید مجدد یک دارایی که امروز شرکت مالک آن است ارزیابی می گردد.

پیش بینی عملکرد آتی معدن مس پارس

به منظور برآورد عملکرد آتی معدن کنسانتره مس پارس از مفروضات گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۳-۴۲۴-۰۰۲-ک-س مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۴ که توسط آقایان آریو برزن مافی و محمدتقی رادمنش تهیه گردیده ، استفاده شده است.

درآمد عملیاتی

بر اساس مفروضات گزارش کارشناس رسمی فوق ، درآمد عملیاتی معدن مطابق با جداول ذیل محاسبه شده است. (میلیون ریال)

میزان تولید بر اساس یک مشخصه عملکرد منطقی به صورت جدول زیر است:

شرح	ظرفیت اسمی	واحد	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
مشخصه عملکرد واحد	-	-	۳۰٪	۶۵٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰۰٪
کاتد مس	۲۷,۸۱۱	تن	۸,۳۴۳	۱۸,۰۷۷	۲۷,۸۱۱	۲۷,۸۱۱	۲۷,۸۱۱
کنسانتره فلزات گرانبها	۱۶۸	تن	۵۰	۱۰۹	۱۶۸	۱۶۸	۱۶۸

قیمت متوسط فروش هر تن کاتد مس معادل ۲۲۰ میلیون تومان منظور شده است. از طرفی حداقل قیمت فروش کنسانتره فلزات گرانبها بر اساس استعلام از بازار برای هر تن ۲۰۰ میلیون تومان منظور شده است. البته باید در نظر گرفت که افزایش قیمت ارز موجب افزایش قیمت محصول می شود که این مساله باعث افزایش مطلوبیت اقتصادی خواهد شد.

شرح	قیمت هر تن به ریال	۱۴۰۴ میلیون ریال	۱۴۰۵ میلیون ریال	۱۴۰۶ میلیون ریال	۱۴۰۷ میلیون ریال	۱۴۰۸ میلیون ریال
کاتد مس	۲,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۳۵۵,۱۳۵	۳۹,۷۶۹,۴۶۰	۶۱,۱۸۳,۷۸۴	۶۱,۱۸۳,۷۸۴	۶۱,۱۸۳,۷۸۴
کنسانتره فلزات گرانبها	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۶۲۳	۲۱۸,۰۱۶	۳۳۵,۴۰۸	۳۳۵,۴۰۸	۳۳۵,۴۰۸
جمع کل (میلیون ریال)	-	۱۸,۴۵۵,۷۵۸	۳۹,۹۸۷,۴۷۵	۶۱,۵۱۹,۱۹۲	۶۱,۵۱۹,۱۹۲	۶۱,۵۱۹,۱۹۲

پیش‌بینی صورت سود و زیان معدن مس پارس

بر اساس توضیحات بیان شده در قسمت قبلی، صورت سود و زیان معدن مس پارس طی سال‌های آتی به شرح زیر پیش‌بینی شده است. (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
عملکرد واحد (%)	%۳۰	%۶۵	%۱۰۰	%۱۰۰	%۱۰۰
فروش خالص	۱۸,۴۵۵,۷۵۷	۳۹,۹۸۷,۴۷۴	۶۱,۵۱۹,۱۹۲	۶۱,۵۱۹,۱۹۲	۶۱,۵۱۹,۱۹۲
هزینه مواد اولیه و مصرفی	۷,۵۸۹,۶۹۲	۹,۶۳۳,۰۷۱	۱۱,۶۷۶,۴۵۰	۱۱,۶۷۶,۴۵۰	۱۱,۶۷۶,۴۵۰
هزینه‌های انرژی	۱۴۱,۷۹۲	۲۰۹,۹۰۸,۸۸۸	۲۷۸,۰۲۵	۲۷۸,۰۲۵	۲۷۸,۰۲۵
هزینه‌های تعمیر و نگهداری	۱,۳۰۷,۱۹۲	۱,۷۸۰,۴۸۶	۲,۲۵۳,۷۸۰	۲,۲۵۳,۷۸۰	۲,۲۵۳,۷۸۰
هزینه‌های پرسنلی بخش تولید	۴۸۹,۳۵۷	۵۵۴,۳۹۸	۶۱۹,۴۴۰	۶۱۹,۴۴۰	۶۱۹,۴۴۰
هزینه‌های پیش‌بینی نشده	۹۶۳,۸۰۰	۱,۲۲۳,۲۸۴	۱,۴۸۲,۷۶۹	۱,۴۸۲,۷۶۹	۱,۴۸۲,۷۶۹
استهلاک دارایی‌ها	۳,۰۴۷,۴۴۲	۳,۰۴۷,۴۴۲	۳,۰۴۷,۴۴۲	۳,۰۴۷,۴۴۲	۳,۰۴۷,۴۴۲
جمع کل هزینه‌های تولید	۱۳,۵۳۹,۲۷۸	۱۶,۴۴۸,۵۹۳	۱۹,۳۵۷,۹۰۷	۱۹,۳۵۷,۹۰۷	۱۹,۳۵۷,۹۰۷
سود ناخالص	۴,۹۱۶,۴۷۹	۲۳,۵۳۸,۸۸۱	۴۲,۱۶۱,۲۸۴	۴۲,۱۶۱,۲۸۴	۴۲,۱۶۱,۲۸۴
هزینه‌های حقوق پرسنل اداری	۵۴,۱۳۸	۶۱,۳۳۴	۶۸,۵۳۰	۶۸,۵۳۰	۶۸,۵۳۰
هزینه‌های توزیع و فروش (%۰.۰۵ فروش)	۳۰۷,۵۹۵	۳۰۷,۵۹۵	۳۰۷,۵۹۵	۳۰۷,۵۹۵	۳۰۷,۵۹۵
جمع هزینه‌های عملیاتی	۳۶۱,۷۳۴	۳۶۸,۹۳۰	۳۷۶,۱۲۵	۳۷۶,۱۲۵	۳۷۶,۱۲۵
سود عملیاتی	۴,۵۵۴,۷۴۴	۲۳,۱۶۹,۹۵۱	۴۱,۷۸۵,۱۵۸	۴۱,۷۸۵,۱۵۸	۴۱,۷۸۵,۱۵۸
استهلاک هزینه‌های قبل از بهره‌برداری	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰
بیمه دارایی‌های ثابت	۲۰۷,۵۵	۲۰۷,۵۵۳	۲۰۷,۵۵۳	۲۰۷,۵۵۳	۲۰۷,۵۵۳
جمع کل هزینه‌های غیرعملیاتی	۲۶۷,۵۵۳	۲۶۷,۵۵۳	۲۶۷,۵۵۳	۲۶۷,۵۵۳	۲۶۷,۵۵۳
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	۴,۲۸۷,۱۹۱	۲۲,۹۰۲,۳۹۸	۴۱,۵۱۷,۶۰۵	۴۱,۵۱۷,۶۰۵	۴۱,۵۱۷,۶۰۵
مالیات بر درآمد	۱,۰۷۱,۷۹۷	۵,۷۲۵,۵۹۹	۱۰,۳۷۹,۴۰۱	۱۰,۳۷۹,۴۰۱	۱۰,۳۷۹,۴۰۱
اندوخته قانونی (۵٪ سود ویژه قبل مالیات)	۲۱۴,۳۵۹	۱,۱۴۵,۱۱۹	۲,۰۷۵,۸۸۰	۲,۰۷۵,۸۸۰	۲,۰۷۵,۸۸۰
سود خالص	۳,۰۰۱,۰۳۳	۱۶,۰۳۱,۶۷۸	۲۹,۰۶۲,۳۲۳	۲۹,۰۶۲,۳۲۳	۲۹,۰۶۲,۳۲۳

گزارش ارزش‌گذاری معدن کنستانتاره مس پارس



پیش‌بینی گردش وجوه نقد معدن مس پارس

گردش وجوه نقد معدن مس پارس بر اساس محاسبات گزارش کارشناس رسمی به شرح جدول زیر پیش‌بینی گردیده است: (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
سود (زیان) خالص قبل از کسر مالیات	۴,۲۸۷,۱۹۱	۲۲,۹۰۲,۳۹۸	۴۱,۵۱۷,۶۰۵	۴۱,۵۱۷,۶۰۵	۴۱,۵۱۷,۶۰۵
استهلاک دارایی‌ها	۳,۰۴۷,۴۴۲	۲,۷۵۳,۸۶۶	۲,۴۸۸,۷۸۱	۲,۲۴۹,۴۰۴	۲,۰۳۳,۲۲۵
استهلاک هزینه‌های قبل از بهره‌برداری	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰
جمع کل منابع	۷,۳۹۴,۶۳۳	۲۵,۷۱۶,۲۶۴	۴۴,۰۶۶,۳۸۶	۴۳,۸۲۷,۰۰۹	۴۳,۶۱۰,۸۳۰
سرمایه در گردش	۷۲۹,۱۲۷	۷۲۹,۱۲۷	.	.	.
مالیات	۱,۰۷۱,۷۹۷	۵,۷۲۵,۵۹۹	۱۰,۳۷۹,۴۰۱	۱۰,۳۷۹,۴۰۱	۱۰,۳۷۹,۴۰۱
جمع کل مصارف	۱,۸۰۰,۹۲۵	۶,۴۵۴,۷۲۷	۱۰,۳۷۹,۴۰۱	۱۰,۳۷۹,۴۰۱	۱۰,۳۷۹,۴۰۱
جریان نقدی	۵,۵۹۳,۷۰۸	۱۹,۲۶۱,۵۳۷	۳۳,۶۸۶,۹۸۵	۳۳,۴۴۷,۶۰۸	۳۳,۲۳۱,۴۲۹
جریان نقدی انباشته	۵,۵۹۳,۷۰۸	۲۴,۸۵۵,۲۴۵	۵۸,۵۴۲,۲۳۱	۹۱,۹۸۹,۸۳۹	۱۲۵,۲۲۱,۲۶۸

گزارش ارزش گذاری معدن کنستانتین مس پارس

شرکت مشاور سرمایه گذاری فاینتک



محاسبه ارزش معدن مس پارس به روش تنزیل جریانات نقدی آتی

ارزش معدن مس پارس بر اساس روش تنزیل جریانات نقدی آتی در قالب جدول زیر ارائه شده است. (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
جریان نقدی	۵,۵۹۳,۷۰۸	۱۹,۲۶۱,۵۳۷	۳۳,۶۸۶,۹۸۵	۳۳,۴۴۷,۶۰۸	۱۵,۰۲۲,۴۲۷
جریان نقدی تنزیل شده	۳,۵۱۹,۲۱۳	۹,۶۹۴,۵۲۹	۱۳,۵۶۴,۰۰۴	۱۰,۷۷۴,۰۹۵	۴,۳۷۴,۶۸۹
ارزش معدن مس پارس	۴۱,۹۲۶,۵۳۰				

✓ نرخ تنزیل بر اساس پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول از نرخ تورم بلندمدت ایران ۲۵٪ در نظر گرفته شده است.

✓ با توجه به اینکه پروانه بهره‌برداری معدن مس پارس تا تاریخ ۱۴۰۸/۰۶/۱۰ اعتبار دارد، جریان نقدی و عامل تنزیل سال ۱۴۰۸ تا مدت مذکور لحاظ گردیده است.

نتیجه‌گیری

بر اساس مفروضات گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۳-۴۲۴-۰۰۲-ک-س مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۴ که توسط آقایان آریو برزن مافی و محمدتقی رادمنش تهیه گردیده است، با استفاده از داده‌های ژئوفیزیک و نقشه توپوگرافی ذخیره زمین‌شناسی مناطق مستعد معدن کنستانتره مس پارس در حدود ۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰ تن برآورد می‌گردد که در صورت انجام عملیات اکتشاف تکمیلی و تفصیلی امکان دسترسی به ذخیره دور انتظار نخواهد بود. پروانه بهره‌برداری معدن به شماره ۱۸۶۰۷۴۷ صادره در مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۲۰ با ذخیره قطعی ۳۲۰,۰۰۰ تن و ذخیره احتمالی ۱۸۰,۰۰۰ تن با عیار ۱.۲٪ تا تاریخ ۱۴۰۸/۰۶/۱۰ اعتبار دارد. ارزش نهایی معدن کنستانتره مس پارس بر اساس برآورد جریانات نقدی آتی حاصل از پروانه فعالیت معدن (منطبق با گزارش کارشناسی رسمی مذکور) در قالب جدول زیر ارائه شده است. (ارقام به میلیون ریال)

روش ارزشیابی	ارزش معدن کنستانتره مس پارس
روش تنزیل جریانات نقدی آتی	۴۱,۹۲۶,۵۳۰

باتوجه به محاسبات انجام شده ارزش معدن کنستانتره مس پارس معادل ۴۱,۹۲۶,۵۳۰ میلیون ریال برآورد می‌گردد.



مهدی فرازمند

کارشناس رسمی دادگستری
شماره پروانه: ۱۱۰۱۳
رشته بورس و اوراق بهادار

