

گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام  
در خصوص افزایش سرمایه  
شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)  
به انضمام گزارش توجیهی هیات مدیره

شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش بازرس قانونی درخصوص افزایش سرمایه	(۱) و (۲)
گزارش توجیهی هیات مدیره درخصوص افزایش سرمایه	۱ الی ۲۳



شماره: .....  
تاریخ: .....  
پیوست: .....

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه  
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)  
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ مهر ماه ۱۴۰۱ هیات مدیره شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۸۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۹۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و یادداشتهای همراه فرضی که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته و از طریق افزایش تعداد سهام و با هدف اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی در جهت برخورداری از معافیت مالیاتی شرکتهای بورسی و فرابورسی موضوع بند "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کشور تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا، مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در گزارش توجیهی هیات مدیره، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده، براساس مفروضات مزبور به گونه‌ای 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. ضمناً استفاده از مزایای معافیت مالیاتی شرکتهای بورسی و فرابورسی موضوع بند "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کشور منوط به نظر نهایی سازمان امور مالیاتی می‌باشد.

شماره: .....  
تاریخ: .....  
پیوست: .....

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه  
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)  
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۵- کسب موافقت «سازمان بورس و اوراق بهادار» در راستای افزایش سرمایه شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) ضروری میباشد.

۲۶ مهر ماه ۱۴۰۱

موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام

مهدی آقاجانی

حسن مرادقلی

۸۰۰۰۱۰

۸۹۱۷۷۱

نمونه ثبت ۱۴۵۲۹  
موسسه حسابرسی و خدمات مالی  
حافظ گام (حسابداران رسمی)



شرکت صنعتی جام دارو ( سهامی عام )

گزارش توجیهی هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده

صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه

## مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

با سلام و احترام

ضمن عرض خیر مقدم خدمت سهامداران محترم و سپاسگزاری از حضور سهامداران محترم و سایر حضار در مجمع ، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت ، بدینوسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) از مبلغ ۸۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۹۰۰ میلیارد ریال (به مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۲/۵ درصد) از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی و همچنین برخورداری از معافیت مالیاتی شرکت های بورسی و فرابورسی موضوع بند " ف " تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کشور ، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه ، چگونگی انجام و تأدیه مبلغ آن که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۰ تهیه و به تایید اعضای هیات مدیره رسیده است ، به شرح پیوست ارائه می گردد .

اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	تأیید مدیران
مجید حاجی ابراهیم زرگر		رئیس هیات مدیره	
میخک درمنش		نایب رئیس هیات مدیره	
عبداله امیرصادقی		مدیر عامل (خارج از عضو هیات مدیره)	
شرکت نخ تایر رازی تاکستان (سهامی خاص)	رامین میزانی	عضو هیات مدیره	
شرکت مجتمع صنعتی آرتاویل تایر (سهامی عام)	محمد رضا نعمتی	عضو هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رازی (سهامی عام)	اکبر ناصری	عضو هیات مدیره	

موسسه حسابرسی  
پیوست گزارش  
حافظ کام (حسابداران رسمی)





## فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۳	موضوع فعالیت
۳	تاریخچه فعالیت
۴	سهامداران
۴	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۴	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۵	سرمایه شرکت
۵	مبادلات سهام شرکت
۵	روند سودآوری و تقسیم سود
۶-۸	اطلاعات مالی مقایسه ای
۹	هدف از انجام افزایش سرمایه
۹	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۰	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۰	تشریح جزییات طرح
۱۱-۱۲	پیش بینی بودجه نقدی
۱۳	وضعیت ساختار مالی
۱۴	مفروضات پیش بینی صورت وضعیت ساختار مالی
۱۵	پیش بینی صورت سود و زیان
۱۶	پیش بینی صورت سود و (زیان) انباشته
۱۷-۲۱	مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان
۲۲	پیش بینی جریانات نقدی
۲۲	ارزیابی مالی طرح
۲۳	پیشنهاد هیئت مدیره

## مشخصات ناشر

### موضوع فعالیت

- مطابق ماده ۳ اساسنامه شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:
- الف - تهیه و تولید و پخش و فروش دارو، مواد دارویی، مواد شیمیایی، محصولات بهداشتی و آرایشی و انواع حشره کش.
- ب - تهیه و تولید و فروش انواع واکس، بند کفش، محصولات مصرفی خانگی از قبیل پولیشها، مایعات تمیز کن و غیره.
- ج - تهیه و تولید و فروش لوله و قوطی آلومینیومی و پلاستیکی، قوطیهای فلزی و پلاستیکی یک لایه و چند لایه، انواع تیوب های لمینیت با لایه محافظ آلومینیوم و مواد پلاستیکی، درب بطری و لوله و قوطی، انواع بطریها و محفظ ها و جعبه های پلاستیکی و سایر وسایل بسته بندی، انواع قطعات پلاستیکی، انواع پولک و قطعات آلومینیومی.
- د - انجام امور بازرگانی و صادرات مربوط به موضوعات فوق الذکر.
- ه - مشارکت در سایر شرکتهای از طریق تعهد سهام شرکتهای جدید و یا خرید و تعهد سهام شرکتهای موجود و نیز اخذ نمایندگی یا ایجاد شعبه و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور.
- و - انجام کلیه عملیات مالی و مبادلات مالی و تجاری که به طور مستقیم و یا غیر مستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات مشروحه فوق مربوط می باشد.

### تاریخچه فعالیت

شرکت در تاریخ ۲۰ دیماه ۱۳۴۱ تحت شماره ۸۵۰۸ بنام شیمیکو با مسئولیت محدود و بشناسه ملی ۰۱۰۱۰۳۶۵۴۱۰ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۲ آبانماه ۱۳۵۵ نوع شرکت به سهامی عام و متعاقبا نام آن به صنعتی جام دارو تغییر یافته است و در تاریخ ۱۳/۰۸/۱۳۷۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. شرکت دارای پروانه بهره برداری از وزارت صنایع می باشد که به موجب آخرین پروانه ماخوذه از وزارتخانه مذکور به شماره ۳۱/۱۳۲۸۳/۷۰۰۰۹ در تاریخ ۱۳۷۶/۱۰/۲۴ و اصلاحیه سال ۱۳۸۳ سازمان صنایع و معادن استان تهران ظرفیت تولید شرکت ۱۰۵ میلیون عدد تیوب آلومینیوم (معادل وزنی ۶۳۰ تن)، ۲۲ میلیون عدد قوطی آلومینیوم (معادل وزنی ۱۷۶ تن) و ۲۱ میلیون عدد تیوب لمینیت جمعا بالغ بر ۱۴۸ میلیون تیوب و قوطی می گردد و ۱۲۰۰ تن پولک آلومینیومی و ۱۶۹ تن قطعات پلاستیکی تزریقی و بادی تعیین شده است.



## سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۶ به شرح زیر می باشد :

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رازی (سهامی عام)	حقوقی	۳۱۷,۳۶۱,۰۰۱	۳۹,۶۷
سهامداران بین ۱ تا ۵ درصد	حقیقی و حقوقی	۹۷,۰۵۲,۱۹۶	۱۲,۱۳
سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد	حقیقی و حقوقی	۳۸۵,۵۸۶,۸۰۳	۴۸,۲۰
جمع		۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

## مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۹ هیئت مدیره آقای عبدالله امیرصادقی به عنوان مدیرعامل شرکت خارج از عضو هیئت مدیره انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
مجید حاجی ابراهیم زرگر	رئیس هیئت مدیره	شخص حقیقی	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۲۸	غیرموظف
میخک درمنش	نایب رئیس هیئت مدیره	شخص حقیقی	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۲۸	غیرموظف
رامین میزانی	عضو هیئت مدیره	شرکت نخ تایر رازی تاکستان (سهامی خاص)	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۲۸	غیرموظف
محمدرضا نعمتی	عضو هیئت مدیره	شرکت مجتمع صنعتی آرتاویل تایر (سهامی عام)	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۲۸	غیرموظف
اکبر ناصری	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رازی (سهامی عام)	۱۴۰۱/۰۴/۲۸	۱۴۰۳/۰۴/۲۸	غیرموظف

## مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۸ موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام بوده است.

موسسه حسابری  
پوست گزارش  
حافظ گام (سهامداران رازی)

## سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی بانام می‌باشد؛ که در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۸ به ثبت رسیده است.

## مبادلات سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت صنعتی جام دارو طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می‌باشد:

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال جاری (تا تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۶)	شرح
۶۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۶۵/۳۳	۶۴/۳۹	۶۴/۳۹	درصد سهام شناور آزاد
۱۰,۳۷۰	۳,۵۸۸	۵,۰۶۰	آخرین قیمت (ریال)

## روند سودآوری و تقسیم سود

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

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	شرح
۱,۰۸۸	۳۴۲	۴۱۴	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)
۷۰۰	۲۵۰	۲۶۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۱۲۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

موسسه حسابداری  
پیوست گزارش  
حافظ کام (حسابداران رسمی)



## وضعیت مالی شرکت

## اطلاعات مالی مقایسه ای

۱- صورت وضعیت مالی سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

## صورت وضعیت مالی

(ارقام میلیون ریال)

شرح	(حسابرسی نشده) ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	(حسابرسی شده) ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	(حسابرسی شده) ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
دارایی های غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهود	۵۹۵,۱۸۸	۵۹۶,۹۳۰	۵۸۵,۴۶۱	۴۴,۰۱۶
دارایی های نامشهود	۱,۱۸۴	۱,۱۹۸	۱,۲۵۳	۱,۱۲۳
سرمایه گذاری های بلندمدت	۲۷۷	۲۷۷	۲۷۷	۲۷۷
جمع دارایی های غیر جاری	۵۹۶,۶۴۹	۵۹۸,۴۰۵	۵۸۶,۹۹۱	۴۵,۴۱۶
دارایی های جاری:				
پیش پرداخت ها	۸۸,۰۹۵	۴۹,۹۱۶	۸۲,۹۷۴	۲۸,۲۳۹
موجودی مواد و کالا	۴۷۰,۲۳۲	۴۳۶,۰۹۰	۲۹۲,۴۷۶	۱۸۶,۲۲۸
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۳۵۴,۴۸۴	۲۲۶,۲۴۳	۱۴۹,۸۹۹	۸۴,۷۴۲
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۷۹,۰۰۰	----
موجودی نقد	۱۸۹,۰۰۰	۱۱۱,۰۷۹	۷۴,۲۵۷	۷۸,۳۰۷
جمع دارایی های جاری	۱,۱۸۱,۸۱۱	۹۰۳,۳۲۸	۶۷۸,۶۰۶	۳۷۷,۵۱۶
جمع دارایی ها	۱,۷۷۸,۴۶۰	۱,۵۰۱,۷۳۳	۱,۲۶۵,۵۹۷	۴۲۲,۹۳۲
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
اندرخته قانونی	۴۶,۶۴۵	۴۲,۲۰۲	۲۵,۶۹۸	۱۲,۰۰۰
سود انباشته	۴۱۲,۴۸۰	۳۲۸,۰۵۹	۳۳۶,۶۷۸	۱۶۰,۴۲۷
سهام خزانه	(۲۶,۶۶۲)	(۲۸,۵۰۹)	(۱۶,۸۳۱)	----
صرف (کسر) سهام خزانه	(۸۷)	----	----	----
جمع حقوق مالکانه	۱,۲۳۲,۳۷۶	۱,۱۴۱,۷۵۲	۱,۰۰۵,۵۴۵	۲۹۲,۴۲۷
بدهی های غیر جاری:				
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴,۹۲۵	۱,۳۲۹	۹۳۰	۷۱۶
جمع بدهی های غیر جاری	۴,۹۲۵	۱,۳۲۹	۹۳۰	۷۱۶
بدهی های جاری:				
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۸۳,۳۵۶	۴۹,۶۸۳	۳۷,۴۶۴	۲۳,۷۲۲
مالیات پرداختنی	۷۰,۴۳۷	۴۹,۵۱۰	۴۸,۱۶۳	۲۳,۰۸۳
سود سهام پرداختنی	۶۰,۱۸۸	۶۰,۵۷۸	۴۶,۴۰۱	۳۰,۳۶۶
تسهیلات مالی	۷۵,۴۳۸	۱۳۰,۳۳۹	۶۱,۸۲۸	----
پیش دریافت ها	۲۵۱,۷۴۰	۶۸,۵۴۲	۶۵,۲۶۶	۵۲,۶۱۸
جمع بدهی های جاری	۵۴۱,۱۵۹	۳۵۸,۶۵۲	۲۵۹,۱۲۲	۱۲۹,۷۸۹
جمع بدهی ها	۵۴۶,۰۸۴	۳۵۹,۹۸۱	۲۶۰,۰۵۲	۱۳۰,۵۰۵
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱,۷۷۸,۴۶۰	۱,۵۰۱,۷۳۳	۱,۲۶۵,۵۹۷	۴۲۲,۹۳۲

۲- صورت سود و زیان و صورت سود و زیان انباشته سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

## شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

## صورت سود و زیان

(ارقام میلیون ریال)

شرح	(حسابرسی نشده) ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	(حسابرسی شده) ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	(حسابرسی شده) ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۳۱۷,۳۷۰	۱,۱۰۹,۵۴۸	۷۹۰,۳۵۱	۴۸۵,۶۹۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۹۲,۳۹۴)	(۶۷۷,۸۶۶)	(۴۴۰,۷۲۰)	(۳۱۷,۷۷۴)
سود ناخالص	۱۲۴,۹۷۶	۴۳۱,۶۸۲	۳۴۹,۶۳۱	۱۶۷,۹۲۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۹,۷۳۰)	(۶۹,۱۲۷)	(۴۵,۰۳۶)	(۲۷,۲۵۷)
سایر اقلام عملیاتی	۲,۹۲۶	۹,۴۵۰	۵,۰۷۶	۴,۸۲۷
سود عملیاتی	۱۰۸,۱۷۲	۳۷۲,۰۰۵	۳۰۹,۶۷۱	۱۴۵,۴۹۴
هزینه های مالی	(۳,۷۸۵)	(۱۶,۴۵۵)	(۳,۶۴۳)	---
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵,۴۰۴	۲۴,۱۰۸	۹,۲۷۴	۸,۹۵۲
سود قبل از مالیات	۱۰۹,۷۹۱	۳۷۹,۶۵۸	۳۱۵,۳۰۲	۱۵۴,۴۴۶
مالیات بر درآمد	(۲۰,۹۲۷)	(۴۹,۵۷۴)	(۴۱,۳۵۲)	(۲۳,۸۷۱)
سود خالص	۸۸,۸۶۴	۳۳۰,۰۸۴	۲۷۳,۹۵۰	۱۳۰,۵۷۵
سود انباشته ابتدای سال	۳۲۸,۰۵۹	۳۳۶,۶۷۸	۱۶۰,۴۲۷	۱۰۵,۸۵۲
تعدیلات سنواتی	---	---	---	---
افزایش سرمایه	---	(۱۴۰,۰۰۰)	(۱)	---
زیان فروش سهام خزانه	---	(۱۷,۲۰۰)	---	---
سود قابل تخصیص	۴۱۶,۹۲۲	۵۰۹,۵۶۲	۴۳۴,۳۷۶	۲۳۶,۴۲۷
سود سهام مصوب	---	(۱۶۵,۰۰۰)	(۸۴,۰۰۰)	(۷۲,۰۰۰)
اندوخته قانونی	(۴,۴۴۳)	(۱۶,۵۰۴)	(۱۳,۶۹۸)	(۴,۰۰۰)
سود انباشته پایان سال	۴۱۲,۴۸۰	۳۲۸,۰۵۹	۳۳۶,۶۷۸	۱۶۰,۴۲۷

موسسه حسابری  
پوست گزارش  
حافظ گام (حسابداران رسمی)



## ۳- صورت جریان وجوه نقد سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱

## شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

## صورت جریان وجوه نقد

(ارقام میلیون ریال)

ش	رح	(حسابرسی نشده) ۳ ماهه سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:				
	نقد حاصل از عملیات	۱۳۱,۰۳۸	۲۱۰,۰۰۷	۱۲۰,۵۴۰	۱۲۷,۸۲۵
	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	---	(۴۸,۲۲۷)	(۲۴,۸۳۰)	(۱۷,۱۶۷)
	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۱۳۱,۰۳۸	۱۶۱,۷۸۰	۹۵,۷۱۰	۱۱۰,۶۵۸
	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:				
	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	---	---	۶۹	۲۶۰
	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۹۶۶)	(۲۰,۹۲۷)	(۹,۷۵۲)	(۱۳,۲۸۵)
	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	---	---	(۱۳۹)	(۲۶)
	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	---	(۸۱,۰۰۰)	(۸۵,۰۰۰)	---
	دریافت های نقدی برای فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	---	۸۰,۰۰۰	۶,۰۰۰	---
	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	---	۴۱۱	۲۳۰	۲۰۵
	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۵,۱۵۷	۲۴,۱۸۰	۱۴,۵۱۹	۷,۷۰۳
	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۴,۱۹۱	۲,۶۶۴	(۷۴,۰۷۳)	(۵,۱۴۳)
	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۱۳۵,۲۲۹	۱۶۴,۴۴۴	۲۱,۶۳۷	۱۰۵,۵۱۵
	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:				
	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	---	۲۳۱,۲۷۸	۱۱۳,۴۵۷	---
	پرداختهای نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵۴,۹۰۰)	(۱۶۲,۷۶۷)	(۵۱,۶۲۹)	(۲,۶۳۳)
	پرداختهای نقدی بابت سود سهام	(۳۹۰)	(۱۵۰,۸۲۳)	(۶۷,۹۶۶)	(۶۴,۱۷۴)
	پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات	(۳,۷۸۴)	(۱۶,۴۵۵)	(۳,۶۴۳)	---
	دریافتهای نقدی بابت فروش سهام خزانه	۱۱,۴۹۹	۳۷,۲۶۶	---	---
	پرداختهای نقدی بابت خرید سهام خزانه	(۹,۷۳۹)	(۶۶,۱۴۴)	(۱۶,۸۳۱)	---
	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۵۷,۳۱۴)	(۱۲۷,۶۴۵)	(۲۶,۶۱۲)	(۶۶,۸۰۷)
	خالص افزایش در موجودی نقد	۷۷,۹۱۵	۳۶,۷۹۹	(۴,۹۷۵)	۳۸,۷۰۸
	مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱۱۱,۰۷۹	۷۴,۲۵۷	۷۸,۳۰۷	۳۹,۴۵۴
	تاثیر تغییرات نرخ ارز	۶	۲۳	۹۲۵	۱۴۵
	مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۸۹,۰۰۰	۱۱۱,۰۷۹	۷۴,۲۵۷	۷۸,۳۰۷

موسسه حسابری  
پیوست گزارش  
حافظ کام (حسابدار رسمی)

## تشریح طرح افزایش سرمایه

## هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) از افزایش سرمایه، به شرح زیر می باشد.

- ۱- تقویت بنیه مالی، کاهش اتکا پذیری به تسهیلات بانکی و کاهش هزینه های مالی
- ۲- اصلاح ساختار مالی از طریق جلوگیری از خروج وجه نقد بابت پرداخت سود سهام به صاحبان سرمایه
- ۳- برخورداری از معافیت مالیاتی شرکت های بورسی و فرابورسی موضوع بند "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کشور

با توجه به موارد فوق، شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) در نظر دارد به منظور تقویت بنیه مالی، تقلیل میزان تسهیلات دریافتی از بانکها، استفاده از معافیت مالیاتی و اصلاح ساختار مالی از طریق جلوگیری از خروج وجه نقد بابت پرداخت سود سهام به صاحبان سرمایه اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سودانباشته نماید.

## سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح		آخرین برآورد (میلیون ریال)
منابع	افزایش سرمایه	۱۰۰,۰۰۰
	جمع منابع	۱۰۰,۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۱۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۱۰۰,۰۰۰



## مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صنعتی جام دارو در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد.

• ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۲/۵ درصد) از محل سود انباشته

## تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد.

### اصلاح ساختار مالی

با توجه به اینکه اغلب پرداختها بابت اقلام بهای تمام شده کالای تولیدی بطور نقدی صورت می گیرد و طبق برنامه ریزی صورت گرفته سود سهامداران نیز براساس زمانبندی می بایستی پرداخت گردد لکن، به لحاظ شرایط تورمی در سنوات اخیر و نیز افزایش در قیمت های مواد اولیه مورد نیاز و حقوق و دستمزد سالیانه و نیز به دلیل شرایط رقابتی حاکم بر بازار، فروش محصولات به مشتریان و شرکتهای طرف قرارداد به صورت اعتباری صورت می گیرد، لذا شرکت قادر به تأمین سرمایه در گردش از طریق فعالیتهای عملیاتی خود نمی باشد.

با توجه به موارد فوق، شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) در نظر دارد به منظور بهبود سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی که منجر به افزایش توان مالی شرکت خواهد شد و همچنین برخورداری از معافیت مالیاتی موضوع بند "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کشور " به منظور تشویق سرمایه گذاری در شرکتهای پذیرفته شده در بورس و فرابورس و ترغیب آنها به عدم تقسیم بخش بیشتری از سود اکتسابی و استفاده از منابع حاصل برای افزایش سرمایه و در نتیجه توسعه بخش های تولیدی و ایجاد فرصت های جدید شغلی در سال ۱۴۰۱ مالیات درآمد آن بخش از سود تقسیم نشده شرکتهای مذکور که به حساب سرمایه انتقال می یابد (موضوع ماده ۱۰۵ قانون مالیاتهای مستقیم مصوب ۱۳۶۶/۱۲/۰۳) مشمول نرخ صفر مالیاتی است"، از محل سود انباشته اقدام به افزایش سرمایه نماید.

لازم به ذکر است که در صورت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت می بایست معادل رقم افزایش سرمایه را بین سهامداران تقسیم نماید که این امر منجر به خروج وجه نقد و کاهش سرمایه در گردش شرکت خواهد شد که در این صورت شرکت ناچار به تأمین مالی از طریق تسهیلات بانکی می گردد. لذا استفاده از تسهیلات منجر به افزایش هزینه های مالی و در نتیجه کاهش حاشیه سود خالص شرکت و ارزش سهام بازار شرکت می گردد. همچنین در صورت عدم افزایش سرمایه، شرکت فرصت استفاده از معافیت مالیاتی را از دست خواهد داد.

## پیش‌بینی بودجه نقدی

بودجه پیش‌بینی شده پنج سال آتی شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) با دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه در جدول زیر نمایش داده شده است.

الف (بودجه نقدی پنج سال آتی با فرض انجام افزایش سرمایه)

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵
دریافت	دریافت حاصل از فروش و ارائه خدمات	۱,۴۸۹,۳۶۶	۱,۹۰۲,۵۴۷	۲,۳۷۸,۰۶۴	۲,۹۷۲,۴۳۶
	دریافت حاصل از درآمدهای عملیاتی	۱۲,۳۲۵	۱۴,۱۹۰	۱۶,۴۲۸	۱۹,۱۱۴
	دریافت حاصل از درآمدهای غیر عملیاتی	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸
	دریافت حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱
	دریافت حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۸۰,۰۰۰	-	-	-
	دریافت تسهیلات بانکی کوتاه مدت	-	-	-	-
جمع منابع					
پرداخت	پرداخت هزینه‌های ارقام بهای تمام شده	۱,۰۹۸,۷۱۳	۱,۴۱۹,۸۷۶	۱,۸۳۷,۳۶۱	۲,۳۸۰,۷۸۹
	پرداخت هزینه‌های عمومی، اداری و فروش	۱۰۵,۰۰۸	۱۳۵,۲۴۸	۱۸۳,۱۳۳	۲۴۰,۰۲۸
	خرید دارایی‌های ثابت مشهود	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
	بازپرداخت تسهیلات مالی تسهیلات بانکی	۱۳۰,۳۳۹	-	-	-
	پرداخت هزینه‌های مالی	۱۳,۳۲۱	-	-	-
	پرداخت مالیات عملکرد	۴۹,۵۱۰	۶۷,۰۲۶	۹۹,۹۰۸	۱۱۴,۸۵۴
	پرداخت سود سهام سهامداران	۲۳۴,۰۴۹	۱۳۸,۳۲۴	۲۷۷,۴۲۷	۲۵۱,۳۷۱
	جمع مصارف	۱,۶۳۵,۹۴۰	۱,۷۶۵,۴۷۳	۲,۴۰۲,۸۲۸	۲,۹۹۲,۰۴۲
	مازاد (کسری) نقدینگی	(۲۳,۷۱۰)	۱۸۱,۸۰۳	۲۲,۲۰۳	۳۰,۰۴۶
مانده اول دوره					
مانده پایان دوره					



## ب) بودجه نقدی پنج سال آتی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵
دریافت	۱,۴۸۹,۳۶۶	۱,۹۰۲,۵۴۷	۲,۳۷۸,۰۶۴	۲,۹۷۲,۴۳۶	۳,۷۱۵,۳۷۲
	۱۲,۳۲۵	۱۴,۱۹۰	۱۶,۴۲۸	۱۹,۱۱۴	۲۲,۳۳۶
	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸
	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱
	۸۰,۰۰۰	-	-	-	-
	-	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
جمع منابع	۱,۶۱۲,۲۳۰	۲,۰۴۷,۲۷۶	۲,۵۲۵,۰۳۱	۳,۱۲۲,۰۸۹	۳,۸۶۸,۲۴۸
پرداخت	۱۰,۹۸,۷۱۳	۱,۴۱۹,۸۷۶	۱,۸۳۷,۳۶۱	۲,۳۸۰,۷۸۹	۳,۰۸۹,۱۰۴
	۱۰۵,۰۰۸	۱۳۸,۲۴۸	۱۸۲,۸۳۳	۲۳۹,۷۲۸	۳۱۷,۰۴۲
	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
	۱۳۰,۳۳۹	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
	۱۳,۳۲۱	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰
	۴۹,۵۱۰	۸۶,۰۲۶	۹۴,۵۸۸	۱۰۹,۹۱۴	۱۱۸,۲۷۶
	۲۳۴,۰۴۹	۲۳۰,۳۲۴	۲۷۵,۵۲۷	۲۴۱,۷۷۷	۲۴۹,۵۸۹
	۱,۶۳۵,۹۴۰	۲,۰۰۴,۴۷۳	۲,۵۲۰,۳۰۸	۳,۱۰۲,۲۰۸	۳,۹۰۴,۰۱۱
مازاد (کسری) نقدینگی	(۲۳,۷۱۰)	۴۲,۸۰۳	۴,۷۲۳	۱۹,۸۸۰	(۳۵,۷۶۳)
مانده اول دوره	۱۱۱,۰۷۹	۸۷,۳۶۹	۱۳۰,۱۷۲	۱۳۴,۸۹۵	۱۵۴,۷۷۵
مانده پایان دوره	۸۷,۳۶۹	۱۳۰,۱۷۲	۱۳۴,۸۹۵	۱۵۴,۷۷۵	۱۱۹,۰۱۲



شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

وضعیت ساختار مالی

(ارقام میلیون ریال)

پیش‌بینی ترانزاکشن شرکت برای پنج سال مالی آتی با فرض انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.

شرح	سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		(حسابرسی شده) ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه		
موجودی نقد	۷۵۱,۷۹۶	۷۵۱,۷۹۶	۶۰۵,۱۹۹	۶۰۵,۱۹۹	۶۸۷,۹۲۱	۶۸۷,۹۲۱	۳۹۴,۰۹۹	۳۹۴,۰۹۹	۳۹۴,۰۹۹	۳۹۴,۰۹۹	۱۱۱,۰۷۹	موجودی نقد
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۲۶,۲۴۳	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۸۰,۰۰۰	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
موجودی مواد و کالا	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۲۶,۰۹۰	موجودی مواد و کالا
پیش‌پرداخت‌ها	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۹,۹۱۶	پیش‌پرداخت‌ها
جمع دارایی‌های جاری	۷۵۱,۷۹۶	۷۵۱,۷۹۶	۶۰۵,۱۹۹	۶۰۵,۱۹۹	۶۸۷,۹۲۱	۶۸۷,۹۲۱	۳۹۴,۰۹۹	۳۹۴,۰۹۹	۳۹۴,۰۹۹	۳۹۴,۰۹۹	۹۰۳,۳۲۸	جمع دارایی‌های جاری
دارایی‌های ثابت مشهود	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۹۶,۹۳۰	دارایی‌های ثابت مشهود
سرمایه گذاری‌های بلندمدت	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۳۷۷	سرمایه گذاری‌های بلندمدت
دارایی‌های نامشهود	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۱۹۸	دارایی‌های نامشهود
جمع دارایی‌های غیرجاری	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۹۸,۴۰۵	جمع دارایی‌های غیرجاری
جمع دارایی‌ها	۷۵۱,۷۹۶	۷۵۱,۷۹۶	۶۰۵,۱۹۹	۶۰۵,۱۹۹	۶۸۷,۹۲۱	۶۸۷,۹۲۱	۳۹۴,۰۹۹	۳۹۴,۰۹۹	۳۹۴,۰۹۹	۳۹۴,۰۹۹	۱,۵۰۱,۷۳۳	جمع دارایی‌ها
برداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۲,۰۴۷,۴۶۷	۲,۰۴۷,۴۶۷	۲,۰۴۷,۴۶۷	۲,۰۴۷,۴۶۷	۲,۰۴۷,۴۶۷	۲,۰۴۷,۴۶۷	۲,۰۴۷,۴۶۷	۲,۰۴۷,۴۶۷	۲,۰۴۷,۴۶۷	۲,۰۴۷,۴۶۷	۴۹,۶۸۳	برداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
بیش‌دریافت‌ها	۳۰۸,۶۲۶	۳۰۸,۶۲۶	۳۰۸,۶۲۶	۳۰۸,۶۲۶	۳۰۸,۶۲۶	۳۰۸,۶۲۶	۳۰۸,۶۲۶	۳۰۸,۶۲۶	۳۰۸,۶۲۶	۳۰۸,۶۲۶	۶۸,۵۴۲	بیش‌دریافت‌ها
مالیات پرداختنی	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰	۶,۰۵۷	مالیات پرداختنی
سود سهام پرداختنی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۳۰,۳۲۹	سود سهام پرداختنی
تسهیلات مالی دریافتی	۹۵۲,۰۷۵	۹۵۲,۰۷۵	۷۱۹,۱۸۷	۷۲۴,۶۳۲	۵۲۸,۶۶۸	۵۴۳,۷۰۷	۲۹۶,۶۰۷	۲۹۲,۷۲۷	۲۸۶,۹۱۶	۲۶۷,۹۱۶	۲۵۸,۶۵۲	تسهیلات مالی دریافتی
جمع بدهی‌های جاری	۹۵۲,۰۷۵	۹۵۲,۰۷۵	۷۱۹,۱۸۷	۷۲۴,۶۳۲	۵۲۸,۶۶۸	۵۴۳,۷۰۷	۲۹۶,۶۰۷	۲۹۲,۷۲۷	۲۸۶,۹۱۶	۲۶۷,۹۱۶	۱,۳۲۹	جمع بدهی‌های جاری
ذخیره موازنه پایان خدمت کارکنان	۶,۸۴۲	۶,۸۴۲	۵,۰۶۸	۵,۰۶۸	۳,۷۵۴	۳,۷۵۴	۲,۷۸۱	۲,۷۸۱	۲,۰۶۰	۲,۰۶۰	۱,۳۲۹	ذخیره موازنه پایان خدمت کارکنان
جمع بدهی‌های غیرجاری	۶,۸۴۲	۶,۸۴۲	۵,۰۶۸	۵,۰۶۸	۳,۷۵۴	۳,۷۵۴	۲,۷۸۱	۲,۷۸۱	۲,۰۶۰	۲,۰۶۰	۱,۳۲۹	جمع بدهی‌های غیرجاری
جمع بدهی‌ها	۹۵۸,۹۱۷	۹۵۸,۹۱۷	۷۲۴,۲۵۵	۷۲۹,۷۰۰	۵۴۲,۴۲۲	۵۴۷,۴۶۱	۲۹۹,۳۸۸	۲۹۵,۵۰۸	۲۸۸,۹۷۶	۲۶۹,۹۷۶	۲۵۹,۹۸۱	جمع بدهی‌ها
سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	سرمایه
اندرجسته قانونی	۸۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۲,۷۹۴	۶۰,۵۴۴	۶۱,۴۹۴	۴۲,۲۰۲	اندرجسته قانونی
سود انباشته	۱,۳۲۷,۰۶۰	۱,۳۲۷,۰۶۰	۱,۰۰۵,۳۶۹	۱,۰۰۵,۳۶۹	۷۷۷,۱۷۶	۸۱۸,۶۱۵	۶۱۲,۴۲۸	۶۵۱,۲۱۳	۴۶۳,۵۵۱	۳۸۱,۶۰۱	۳۲۸,۰۵۹	سود انباشته
سهام خزانه	(۲۸,۵۰۹)	(۲۸,۵۰۹)	(۲۸,۵۰۹)	(۲۸,۵۰۹)	(۲۸,۵۰۹)	(۲۸,۵۰۹)	(۲۸,۵۰۹)	(۲۸,۵۰۹)	(۲۸,۵۰۹)	(۲۸,۵۰۹)	(۲۸,۵۰۹)	سهام خزانه
جمع حقوق صاحبان سهام	۲,۰۸۸,۵۵۰	۲,۳۵۹,۵۱۰	۱,۸۵۴,۸۶۰	۲,۰۱۸,۰۶۰	۱,۶۲۸,۶۶۶	۱,۷۸۰,۱۰۶	۱,۶۶۳,۹۱۸	۱,۶۰۵,۵۹۸	۱,۳۲۵,۵۸۶	۱,۲۳۴,۵۸۶	۱,۱۴۱,۷۵۲	جمع حقوق صاحبان سهام
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۲,۰۴۷,۴۶۷	۲,۳۲۲,۸۹۳	۲,۵۸۱,۱۱۶	۲,۷۴۷,۷۶۱	۲,۱۷۱,۰۸۹	۲,۳۲۷,۵۶۸	۲,۰۶۰,۶۱۷	۲,۰۰۲,۰۱۷	۱,۵۸۴,۵۶۲	۱,۵۸۴,۵۶۲	۱,۵۰۱,۷۳۳	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام



## مفروضات پیش بینی صورت وضعیت ساختار مالی

وضعیت ساختار مالی شرکت با توجه به مفروضات زیر تهیه شده است :

۱. حسابهای دریافتنی تجاری هر سال بر مبنای متوسط نسبت حسابهای دریافتنی تجاری به فروش سه سال قبل به میزان ۱۹٪ فروش محصولات محاسبه شده است .
۲. موجودی مواد و کالا در سنوات آتی برابر با ۴۵ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی پیش بینی شده است .
۳. سفارشات و پیش پرداختها هر سال بر مبنای متوسط نسبت سفارشات و پیش پرداختها به مواد خریداری شده سه سال قبل محاسبه شده است .
۴. حسابهای پرداختنی تجاری هر سال بر مبنای متوسط نسبت حسابهای پرداختنی تجاری به مواد خریداری شده سه سال قبل محاسبه شده است .
۵. پیش دریافت ها هر سال بر مبنای متوسط نسبت پیش دریافت ها به فروش سه سال قبل به میزان ۸٪ فروش محصولات محاسبه شده است.

## ارزیابی طرح افزایش سرمایه

## پیش بینی صورت سود و زیان

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

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
درآمدهای عملیاتی	۱۱۰,۹۵۴,۹۴۹	۱۵۸,۲۱۶,۴۰۴	۱۵۸,۲۱۶,۴۰۴	۱۹۷,۷۶۰,۵۰۵	۱۹۷,۷۶۰,۵۰۵	۲۴۷,۱۸۸,۸۸۶	۲۴۷,۱۸۸,۸۸۶	۳۰۸,۹۰۷,۱۱۴	۳۰۸,۹۰۷,۱۱۴	۳۸۶,۱۹۶,۹۶۹	۳۸۶,۱۹۶,۹۶۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶۷۷,۸۶۶)	(۱,۰۵۲,۸۹۲)	(۱,۰۵۲,۸۹۲)	(۱,۳۶۰,۳۲۱)	(۱,۳۶۰,۳۲۱)	(۱,۷۶۰,۴۱۲)	(۱,۷۶۰,۴۱۲)	(۲,۲۸۲,۳۳۳)	(۲,۲۸۲,۳۳۳)	(۲,۹۶۳,۵۱۶)	(۲,۹۶۳,۵۱۶)
سود ناخالص	۴۳۱,۶۸۳	۵۲۹,۳۷۱	۵۲۹,۳۷۱	۶۱۷,۴۳۹	۶۱۷,۴۳۹	۷۱۱,۴۷۴	۷۱۱,۴۷۴	۸۰۷,۴۹۱	۸۰۷,۴۹۱	۸۹۸,۴۵۳	۸۹۸,۴۵۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۶۹,۱۳۷)	(۱۰۵,۹۵۴)	(۱۰۵,۹۵۴)	(۱۳۶,۱۹۴)	(۱۳۶,۱۹۴)	(۱۸۴,۰۷۹)	(۱۸۴,۰۷۹)	(۲۴۰,۹۷۴)	(۲۴۰,۹۷۴)	(۳۱۸,۳۸۸)	(۳۱۷,۹۸۸)
سایر درآمدهای عملیاتی	۹,۴۵۰	۱۲,۳۲۵	۱۲,۳۲۵	۱۴,۱۹۰	۱۴,۱۹۰	۱۶,۴۳۸	۱۶,۴۳۸	۱۹,۱۱۴	۱۹,۱۱۴	۲۲,۳۳۶	۲۲,۳۳۶
سود عملیاتی	۳۷۲,۰۰۶	۴۳۵,۶۴۲	۴۳۵,۶۴۲	۴۹۵,۳۲۱	۴۹۵,۳۲۱	۵۴۳,۸۲۳	۵۴۳,۸۲۳	۵۸۵,۶۳۰	۵۸۵,۶۳۰	۶۰۲,۵۰۱	۶۰۲,۵۰۱
هزینه های مالی	(۱۶,۴۵۵)	(۱۲,۳۲۱)	(۱۲,۳۲۱)	-	-	-	-	-	-	-	-
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۲۲,۴۹۳	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۳۸۵)	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸
جمع	۷,۶۵۳	۱۷,۲۱۸	۱۷,۲۱۸	۳۰,۵۳۹	۳۰,۵۳۹	۳۰,۵۳۹	۳۰,۵۳۹	۳۰,۵۳۹	۳۰,۵۳۹	۳۰,۵۳۹	۳۰,۵۳۹
سود قبل از مالیات	۳۷۹,۶۵۹	۴۵۲,۸۶۰	۴۵۲,۸۶۰	۵۲۵,۹۲۰	۵۲۵,۹۲۰	۵۷۴,۳۶۲	۵۷۴,۳۶۲	۶۱۶,۱۶۹	۶۱۶,۱۶۹	۶۳۲,۰۴۰	۶۳۲,۰۴۰
مالیات بر درآمد	(۴۹,۵۷۴)	(۶۷,۰۲۶)	(۶۷,۰۲۶)	(۹۹,۹۰۸)	(۹۹,۹۰۸)	(۱۱۳,۸۵۴)	(۱۱۳,۸۵۴)	(۱۳۲,۲۱۶)	(۱۳۲,۲۱۶)	(۱۷۶,۵۹۰)	(۱۷۶,۵۹۰)
سود خالص	۳۳۰,۰۸۵	۳۸۵,۸۳۴	۳۸۵,۸۳۴	۴۲۶,۰۱۲	۴۲۶,۰۱۲	۴۶۰,۵۰۸	۴۶۰,۵۰۸	۴۸۳,۹۵۴	۴۸۳,۹۵۴	۴۵۵,۴۵۰	۴۵۵,۴۵۰



## پیش بینی صورت سود (زیان) انباشته

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

(ارقام میلیون ریال)

شرح	(حسابرسی شده) سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
سود خالص	۳۳۰.۸۵	۳۸۵.۸۳۴	۳۶۶.۸۳۴	۳۲۶.۰۱۳	۴۰۳.۳۳۳	۴۵۹.۵۰۸	۴۳۹.۷۲۸	۴۹۲.۸۵۴	۴۷۳.۱۹۴	۵۰۶.۴۵۰	۴۸۶.۶۹۰
سود انباشته در ابتدای سال	۳۳۶.۶۷۸	۳۲۸.۰۵۹	۳۲۸.۰۵۹	۳۸۱.۶۰۱	۴۶۳.۵۵۱	۶۵۱.۳۱۳	۶۱۳.۴۲۸	۸۱۸.۶۱۵	۷۷۷.۱۷۶	۱۰۵۶.۵۶۹	۱۰۰۵.۳۶۹
تعدیل سنواتی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود انباشته تعدیل شده ابتدای سال	۳۳۶.۶۷۸	۳۲۸.۰۵۹	۳۲۸.۰۵۹	۳۸۱.۶۰۱	۴۶۳.۵۵۱	۶۵۱.۳۱۳	۶۱۳.۴۲۸	۸۱۸.۶۱۵	۷۷۷.۱۷۶	۱۰۵۶.۵۶۹	۱۰۰۵.۳۶۹
سود قابل تخصیص	۶۶۶.۷۶۳	۷۱۳.۸۹۳	۶۹۴.۸۹۳	۸۰۷.۶۱۴	۸۶۶.۸۸۴	۱,۱۱۰.۸۲۱	۱,۰۵۲.۱۷۶	۱,۳۱۱.۵۶۹	۱,۲۵۰.۳۶۹	۱,۵۶۳.۰۱۹	۱,۴۹۲.۰۶۰
افزایش سرمایه	(۱۴۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
زیان حاصل از فروش سهام خزانه	(۱۷,۲۰۰)	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)	(۵,۰۰۰)
اندوخته قانونی	(۱۶,۵۰۴)	(۱۹,۳۹۲)	(۱۸,۳۴۲)	(۲۱,۳۰۱)	(۱۹,۴۵۶)	(۷,۲۰۶)	-	-	-	-	-
سود سهام مصوب	(۱۶۵,۰۰۰)	(۲۰۸,۰۰۰)	(۲۰۸,۰۰۰)	(۱۳۰,۰۰۰)	(۲۳۰,۰۰۰)	(۲۸۰,۰۰۰)	(۳۷۰,۰۰۰)	(۴۵۰,۰۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)	(۴۵۰,۰۰۰)
سود انباشته در پایان سال	۳۲۸.۰۵۹	۳۸۱.۶۰۱	۴۶۳.۵۵۱	۶۵۱.۳۱۳	۶۱۳.۴۲۸	۸۱۸.۶۱۵	۷۷۷.۱۷۶	۱,۰۵۶.۵۶۹	۱,۰۰۵.۳۶۹	۱,۲۹۸.۰۱۹	۱,۲۳۷.۰۶۰

## مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

۱. بودجه سال ۱۴۰۱ بر اساس اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری ارائه شده است که در آن درآمدهای عملیاتی با ۴۲ درصد افزایش، اقلام بهای تمام شده با ۵۵٪ افزایش و هزینه های اداری، عمومی و فروش با ۵۳ درصد رشد نسبت به سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است.
۲. تعداد تولید و فروش محصولات مطابق با بودجه سال ۱۴۰۱ مندرج در گزارش تفسیری و به صورت یکسان برای سال های بعد در نظر گرفته شده است. با توجه به اینکه افزایش سرمایه صرفاً "منجر به کاهش دریافت تسهیلات بانکی و در نهایت کاهش هزینه های مالی می گردد لذا هیچگونه تاثیری بر میزان تولید و فروش محصولات ندارد. مقادیر و مبالغ فروش و درآمد حاصل از ارائه خدمات در جدول شماره (۱) ارائه شده است.
۳. ریز محاسبات بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در جداول شماره (۲)، (۲-۱) و (۲-۲) ارائه شده است. لازم به ذکر است نرخ خرید مواد اولیه با ۲۵ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل پیش بینی شده است. هزینه های دستمزد با ۳۵ درصد رشد و سایر هزینه های سربار با ۳۰ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل در نظر گرفته شده است.
۴. هزینه های فروش، اداری و عمومی در جدول شماره (۳) ارائه شده است.
۵. سایر درآمدهای عملیاتی و غیرعملیاتی به ترتیب در جداول شماره (۴) و (۵) ارائه شده است. لازم به ذکر است سایر درآمدهای عملیاتی با ۲۰ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل پیش بینی شده است.
۶. درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها در جدول شماره (۶) ارائه شده است. لازم به ذکر است سود حاصل از سپرده سرمایه گذاری های کوتاه مدت بانکی از سال ۱۴۰۱ به بعد مربوط به سود سپرده کوتاه مدت عادی نزد بانکها می باشد.
۷. هزینه های مالی با توجه به توضیحات جدول تسهیلات مالی محاسبه شده است.
۸. مالیات بر درآمد با در نظر گرفتن معافیت های مالیاتی محاسبه شده است. همچنین با توجه به قانون مالیات در هر سال به ازای هر ۱۰ درصد رشد درآمد مشمول مالیات نسبت به سال قبل، ۱ درصد معافیت مالیاتی تا سقف ۵ درصد در نظر گرفته شده است. در سال ۱۴۰۱ در حالت انجام افزایش سرمایه، معافیت مالیاتی موضوع بند "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کشور اعمال شده است.

موسسه خبری  
پوست گزارش  
حافظ کام (حامد اران ری)







## جدول شماره (۲) بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است :

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
مواهب مستقیم مصرفی	۵۲۱.۰۳۲	۵۲۱.۰۳۲	۵۲۱.۰۳۲	۵۲۱.۰۳۲	۵۲۱.۰۳۲	۵۲۱.۰۳۲	۵۲۱.۰۳۲	۵۲۱.۰۳۲	۵۲۱.۰۳۲	۵۲۱.۰۳۲
دستور مستقیم	۲۳۵.۴۹۵	۲۳۵.۴۹۵	۲۳۵.۴۹۵	۲۳۵.۴۹۵	۲۳۵.۴۹۵	۲۳۵.۴۹۵	۲۳۵.۴۹۵	۲۳۵.۴۹۵	۲۳۵.۴۹۵	۲۳۵.۴۹۵
سرمایه تولید	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰۰۰
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۲۱۸۸	۲۱۸۸	۲۱۸۸	۲۱۸۸	۲۱۸۸	۲۱۸۸	۲۱۸۸	۲۱۸۸	۲۱۸۸	۲۱۸۸
قیمت تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	۱۰۵۲۰۸۹۳	۱۰۵۲۰۸۹۳	۱۰۵۲۰۸۹۳	۱۰۵۲۰۸۹۳	۱۰۵۲۰۸۹۳	۱۰۵۲۰۸۹۳	۱۰۵۲۰۸۹۳	۱۰۵۲۰۸۹۳	۱۰۵۲۰۸۹۳	۱۰۵۲۰۸۹۳

## جدول شماره (۳-۱) سرمایه تولید با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است :

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
هزینه حقوق و دستمزد و مزایا	۱۸۰.۱۱۳	۱۸۰.۱۱۳	۱۸۰.۱۱۳	۱۸۰.۱۱۳	۱۸۰.۱۱۳	۱۸۰.۱۱۳	۱۸۰.۱۱۳	۱۸۰.۱۱۳	۱۸۰.۱۱۳	۱۸۰.۱۱۳
هزینه انرژی	۱۴.۷۹۸	۱۴.۷۹۸	۱۴.۷۹۸	۱۴.۷۹۸	۱۴.۷۹۸	۱۴.۷۹۸	۱۴.۷۹۸	۱۴.۷۹۸	۱۴.۷۹۸	۱۴.۷۹۸
استهلاک	۹.۵۲۰	۹.۵۲۰	۹.۵۲۰	۹.۵۲۰	۹.۵۲۰	۹.۵۲۰	۹.۵۲۰	۹.۵۲۰	۹.۵۲۰	۹.۵۲۰
سایر هزینه ها	۷۹.۷۴۷	۷۹.۷۴۷	۷۹.۷۴۷	۷۹.۷۴۷	۷۹.۷۴۷	۷۹.۷۴۷	۷۹.۷۴۷	۷۹.۷۴۷	۷۹.۷۴۷	۷۹.۷۴۷
جمع	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸	۲۸۴.۱۷۸



(ارقام میلیون ریال)

جدول (۲-۳) بهای تمام شده خدمات ارائه شده با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است :

شرح	سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
مواد	۲۸۶	۲۸۶	۲۲۰	۲۲۰	۱۶۹	۱۶۹	۱۳۰	۱۳۰	۱۰۰	۱۰۰
دستبرد	۵,۷۶۶	۵,۷۶۶	۴,۲۷۱	۴,۲۷۱	۳,۱۶۴	۳,۱۶۴	۲,۳۴۴	۲,۳۴۴	۱,۷۳۶	۱,۷۳۶
سربرار	۱,۰۰۵	۱,۰۰۵	۷۷۳	۷۷۳	۵۹۵	۵۹۵	۴۵۸	۴۵۸	۳۵۲	۳۵۲
جمع	۷,۰۵۷	۷,۰۵۷	۵,۲۶۴	۵,۲۶۴	۳,۹۲۸	۳,۹۲۸	۲,۹۳۱	۲,۹۳۱	۲,۱۸۸	۲,۱۸۸

جدول (۳) هزینه های فروش ، اداری و عمومی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است :

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
هزینه حقوق و دستمزد و مزایا	۱۹۵,۹۱۳	۱۹۵,۹۱۳	۱۴۵,۱۲۰	۱۴۵,۱۲۰	۱۰۷,۴۹۷	۱۰۷,۴۹۷	۷۹,۶۳۷	۷۹,۶۳۷	۵۸,۹۸۳	۵۸,۹۸۳
هزینه انرژی	۷۰۸	۷۰۸	۵۴۵	۵۴۵	۴۱۹	۴۱۹	۳۲۲	۳۲۲	۲۴۸	۲۴۸
استهلاک	۹۴۶	۹۴۶	۹۴۶	۹۴۶	۹۴۶	۹۴۶	۹۴۶	۹۴۶	۹۴۶	۹۴۶
حسابرسی	۸,۹۱۱	۸,۹۱۱	۶,۸۵۵	۶,۸۵۵	۵,۲۷۳	۵,۲۷۳	۴,۰۵۶	۴,۰۵۶	۳,۱۲۰	۳,۱۲۰
پاداش هیات مدیره	۶,۹۰۰	۷,۸۰۰	۶,۹۰۰	۷,۵۰۰	۸,۱۰۰	۸,۴۰۰	۶,۹۰۰	۳,۹۰۰	۶,۲۴۰	۶,۲۴۰
سایر هزینه ها	۱۰۴,۰۱۱	۱۰۴,۰۱۱	۸۰,۰۰۸	۸۰,۰۰۸	۶۱,۵۴۵	۶۱,۵۴۵	۴۷,۳۴۲	۴۷,۳۴۲	۳۶,۶۱۷	۳۶,۶۱۷
جمع	۳۱۷,۳۸۸	۳۱۸,۳۸۸	۲۴۰,۲۷۴	۲۴۰,۹۷۴	۱۸۳,۷۷۹	۱۸۴,۰۷۹	۱۲۹,۱۹۴	۱۲۶,۱۹۴	۱۰۵,۹۵۴	۱۰۵,۹۵۴



جدول شماره ( ۴ ) سایر درآمدهای عملیاتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است :

( ارقام میلیون ریال )

سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سایر درآمدهای عملیاتی
۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	فروش ضایعات
۱۷,۷۹۱	۱۴,۸۲۶	۱۲,۳۵۵	۱۰,۲۹۶	۸,۵۸۰	درآمد حاصل از ساخت کلیشه
۱,۵۴۵	۱,۲۸۷	۱,۰۷۳	۸۹۴	۷۴۵	باز یافت حمل کالا
۲۲,۳۳۶	۱۹,۱۱۴	۱۶,۴۲۸	۱۴,۱۹۰	۱۲,۳۲۵	جمع

جدول شماره ( ۵ ) سایر درآمدهای غیر عملیاتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است :

( ارقام میلیون ریال )

سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۲۸	۲۲۸	۲۲۸	۲۲۸	۲۲۸	سود حاصل از فروش مواد اولیه و قطعات یدکی
۳۲۰	۳۲۰	۳۲۰	۳۲۰	۳۲۰	سود و زیان حاصل از تسعیر نرخ ارز
۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	۵۴۸	جمع

جدول شماره ( ۶ ) درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است :

( ارقام میلیون ریال )

سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
۲۹,۹۰۰	۲۹,۹۰۰	۲۹,۹۰۰	۲۹,۹۰۰	۲۹,۹۰۰	سود حاصل از سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت
۹۱	۹۱	۹۱	۹۱	۹۱	سود سهام دریافتی
۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	۲۹,۹۹۱	جمع

پیش بینی گردش تسهیلات شرکت برای سال های آتی به شرح جدول زیر می باشد:

( ارقام میلیون ریال )

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		نوع تسهیلات
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
-	-	-	-	-	-	-	-	۱۳۰,۳۳۹	۱۳۰,۳۳۹	مانده تسهیلات ابتدای دوره
۱۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-	-	-	دریافت تسهیلات طی دوره
۱۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-	۱۳۰,۳۳۹	۱۳۰,۳۳۹	بازپرداخت تسهیلات طی دوره
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مانده تسهیلات انتهای دوره
۲۵٪	-	۲۵٪	-	۲۵٪	-	۲۵٪	-	۱۸٪	۱۸٪	نرخ تسهیلات
۲۵,۰۰۰	-	۲۵,۰۰۰	-	۲۵,۰۰۰	-	۲۵,۰۰۰	-	۱۳,۳۲۱	۱۳,۳۲۱	هزینه مالی

موسسه حساری  
پوست گزارش  
حافظ کام (حسابدار رسمی)



## پیش بینی جریانات نقدی

جریانات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۳۸۵,۸۳۴	۴۲۶,۰۱۲	۴۵۹,۵۰۸	۴۹۲,۹۵۴	۵۰۶,۴۵۰	۵۲۰,۳۱۶	۵۳۴,۵۶۲	۵۴۹,۱۹۷	۵۶۴,۲۳۴	
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	(۳۶۶,۸۳۴)	(۴۰۳,۳۳۲)	(۴۳۹,۷۴۸)	(۴۷۳,۱۹۴)	(۴۸۶,۶۹۰)	(۵۰۰,۵۷۲)	(۵۱۴,۸۴۹)	(۵۲۹,۵۳۳)	(۵۴۴,۶۳۷)	
خالص تغییرات سود (زیان)	۱۹,۰۰۰	۲۲,۶۷۹	۱۹,۷۶۰	۱۹,۷۶۰	۱۹,۷۶۰	۱۹,۷۴۵	۱۹,۷۱۳	۱۹,۶۶۴	۱۹,۵۹۷	
+ استهلاک	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
+ سایر هزینه های غیر نقدی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
جریان نقدی ورودی	۱۹,۰۰۰	۲۲,۶۷۹	۱۹,۷۶۰	۱۹,۷۶۰	۱۹,۷۶۰	۱۹,۷۴۵	۱۹,۷۱۳	۱۹,۶۶۴	۱۹,۵۹۷	
- جریان نقدی خروجی	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	
خالص جریان نقدی	(۱۰۰,۰۰۰)	(۸۱,۰۰۰)	۱۹,۷۶۰	۱۹,۷۶۰	۱۹,۷۶۰	۱۹,۷۴۵	۱۹,۷۱۳	۱۹,۶۶۴	۱۹,۵۹۷	
ارزش فعلی خالص جریان نقدی		(۸۱,۰۰۰)	۱۹,۲۰۹	۱۴,۱۸۸	۱۲,۰۳۴	۱۰,۱۹۶	۸,۶۲۸	۷,۲۹۴	۶,۱۷۴	۵,۲۱۳

## ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر است:

معیار مالی استفاده شده	نتیجه ارزیابی
دوره برگشت سرمایه	۳,۹۵
ارزش فعلی خالص - میلیون ریال	۱,۹۳۶
نرخ بازده داخلی - درصد	۱۹,۷۹
نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد	۱۸

موسسه حسابری  
پوست گزارش  
حافظ کام (حسابدار رسمی)

## پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به ضرورت انجام افزایش سرمایه، هیئت مدیره پیشنهاد می نماید سرمایه از مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۲/۵ درصد) از محل سود انباشته جهت اصلاح ساختار مالی با تصویب مجمع عمومی فوق العاده افزایش یابد.