

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

- |          |  |
|----------|--|
| ۲۰۱      | ۱- گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه      |
| ۱ الی ۳۰ | ۲- گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه |



## گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه

### به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام

### شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

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

- ۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴۰۳/۹/۲۷ هیئت‌مدیره شرکت صنعتی آما (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۵۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸۷۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت‌مدیره شرکت است.
- ۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته و از طریق صدور سهام جدید، 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 استفاده‌کنندگان توجه داده می‌شود 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 ذهنی مندرج در گزارش توجیهی افزایش سرمایه، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به‌علاوه، به‌نظر این موسسه گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به‌گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.
- ۴- افزایش سرمایه پیشنهادی به‌منظور اصلاح ساختار مالی و استفاده از معافیت مالیاتی موضوع بند «ث» ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیرساخت‌ها، تهیه شده است. با توجه به پیش‌بینی‌های انجام شده افزایش سرمایه مورد نظر دارای نرخ بازده داخلی حدود ۳۸ درصد و دوره بازگشت سرمایه آن با نرخ تنزیل ۲۵ درصد حدود ۴ سال برآورد شده است.
- ۵- سود انباشته شرکت بر اساس صورت‌های مالی بررسی اجمالی شده دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۶/۳۱ بالغ بر ۶۳۸۶ میلیارد ریال بوده لذا از کفایت لازم جهت انتقال به حساب سرمایه برخوردار است.

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه - ادامه  
شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

- ۶- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت حاصل می تواند با اهمیت باشد.
- ۷- بدیهی است افزایش سرمایه شرکت می بایست با رعایت مبانی پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار صورت پذیرد.

موسسه حسابرسی رازدار (حسابداران رسمی)

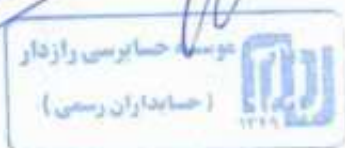
۴ دی ۱۴۰۳

حسین یحیوی صائین

محمد صدیقی

کد عضویت: ۸۰۰۹۱۱

کد عضویت: ۹۳۲۱۰۳





شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

# گزارش توجیهی افزایش سرمایه

(از محل سود انباشته)

آذر ماه ۱۴۰۳

تفصیلات

۳	مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
۴	۱. خلاصه مدیریتی
۵	۲. مشخصات ناشر
۵	۲-۱. تاریخچه فعالیت
۵	۲-۲. موضوع فعالیت شرکت
۶	۲-۳. ترکیب سهامداران شرکت
۶	۲-۴. مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت
۶	۲-۵. مشخصات بازرس حسابرس شرکت
۷	۲-۵. سرمایه شرکت
۷	۲-۶. روند سودآوری و تقسیم سود
۷	۲-۷. مبادلات سهام شرکت
۸	۲-۸. صورتهای مالی شرکت
۸	۲-۹. صورت سود و زیان شرکت
۹	۲-۹-۱. صورت وضعیت مالی شرکت
۱۰	۲-۹-۲. صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت
۱۱	۲-۹-۳. صورت جریان نقدی شرکت
۱۲	۲-۱۰. ارزیابی نسبتهای مالی شرکت
۱۳	۳. تشریح برنامه افزایش سرمایه
۱۳	۳-۱. هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۳	۳-۲. منابع و مصارف افزایش سرمایه
۱۴	۳-۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۴	۴. تشریح جزئیات طرح
۱۴	۴-۱. رویههای حسابداری
۱۵	۴-۲. پیشبینی صورت سود و زیان
۱۶	۴-۲-۱. مفروضات پیشبینی صورت سود و زیان
۲۵	۳-۴. پیشبینی صورت وضعیت مالی
۲۷	۳-۴-۱. مفروضات پیشبینی صورت وضعیت مالی
۲۸	۴-۴. پیشبینی صورت تغییرات حقوق مالکانه
۲۹	۵-۴. پیشبینی صورت جریانهای نقدی
۳۰	۵. ارزیابی مالی پروژه
۳۰	۶. پیشنهاد افزایش سرمایه

پرویت گزارش کرد

مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۴

## فهرست جداول

۶	جدول ۱- سهامداران شرکت
۶	جدول ۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت
۷	جدول ۳- تغییرات سرمایه شرکت
۷	جدول ۴- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت
۷	جدول ۵- مبادلات سهام شرکت
۸	جدول ۶- صورت سود و زیان
۹	جدول ۷- صورت وضعیت مالی
۱۰	جدول ۸- صورت تغییرات حقوق مالکانه
۱۱	جدول ۹- صورت جریان های نقدی
۱۲	جدول ۱۰- نسبت های مالی سه سال اخیر شرکت
۱۳	جدول ۱۱- منابع و مصارف افزایش سرمایه
۱۵	جدول ۱۲- پیش بینی صورت سود و زیان
۱۶	جدول ۱۳- مقدار فروش
۱۷	جدول ۱۴- نرخ فروش محصولات
۱۸	جدول ۱۵- پیش بینی فروش
۱۹	جدول ۱۶- پیش بینی بهای تمام شده
۲۰	جدول ۱۷- پیش بینی سرشار
۲۱	جدول ۱۸- پیش بینی هزینه فروش اداری و عمومی
۲۲	جدول ۱۹- پیش بینی سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۳	جدول ۲۰- دریافت و پرداخت تسهیلات
۲۳	جدول ۲۱- هزینه مالی
۲۵	جدول ۲۲- پیش بینی صورت وضعیت مالی
۲۸	جدول ۲۳- پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه
۲۹	جدول ۲۴- پیش بینی صورت جریان نقدی
۳۰	جدول ۲۵- پیش بینی جریان های نقدی
۳۰	جدول ۲۶- معیارهای ارزیابی طرح

**مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام**

شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

با سلام؛ احتراماً این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ و با هدف ارائه گزارش توجیهی در خصوص افزایش سرمایه شرکت صنعتی آما (سهامی عام) از مبلغ ۵.۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸.۷۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و به منظور اصلاح ساختار مالی و استفاده از معافیت مالیاتی موضوع بند «ت» ماده ۱۴ قانون تأمین مالی تولید و زیر ساخت ها و از طریق صدور سهام جدید تقدیم می گردد.

گزارش توجیهی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۷ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

با تقدیم احترام

هیئت مدیره شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

اعضا	سمت	نماینده	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره (غیرموظف)	رضا بشارتی زاده	سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
	نائب رئیس هیئت مدیره (موظف)		شاهرخ علیزاده راد
	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	محسن کوزه گران	گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	حمید فگار	مهندسی خدماتی پرسپولیس (سهامی خاص)
	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره (موظف)		عباس علی مددی

شرکت صنعتی آما  
(سهامی عام)

پرونده گزارشات  
شماره

مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۴



## ۱. خلاصه مدیریتی

تأمین مالی و طراحی شیوه تأمین مالی پروژه‌ها با هدف حداکثر کردن بازده حداکثر کردن بازگشت سرمایه، اصلاح ساختار مالی و تأمین نقدینگی لازم برای اجرای پروژه‌ها یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیه‌پذیری طرح‌ها و پروژه‌ها است. برای این منظور شناخت دقیق منابع مالی ویژگی‌های حاکم بر آنها و همچنین شناخت مصارف مالی مورد نیاز، ضرورت دارد. با تلفیق منابع و مصارف و تهیه جدول بهینه، طراحی مالی مناسب صورت می‌پذیرد.

روش‌های تأمین مالی پروژه به دو نوع کلی مبتنی بر سرمایه<sup>۱</sup> و مبتنی بر بدهی<sup>۲</sup> است. تأمین مالی مبتنی بر سرمایه مستلزم واگذاری قسمتی از سود پروژه در مقابل دریافت سرمایه می‌باشد. در واقع در این روش با استفاده از آورده نقدی سهامداران و افزودن بر حجم حقوق صاحبان سهام در شرکت و یا پروژه سرمایه مورد نیاز تأمین می‌شود. آورده سهامداران در پیشبرد فعالیت‌های پروژه مصرف و سود حاصل از انجام پروژه نیز در آینده بین سهامداران توزیع می‌گردد.

یکی از گزینه‌های روش‌های تأمین مالی مبتنی بر سرمایه که به ذهن خطور می‌کند افزایش سرمایه است. افزایش سرمایه، منابع را به طور مستقیم در اختیار مجری قرار داده و به لحاظ نظری با هیچ محدودیتی مواجه نیست. این روش ریسک عدم بازپرداخت را به دنبال ندارد و مراحل اجرایی آن نیز می‌تواند بسیار کوتاه‌تر از هر روش دیگری باشد. دو رویکرد کلی در تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه عبارتست از:

❖ ۱. سهامداران فعلی: این که منابع مورد نیاز از طریق سهامداران فعلی و یا منابع موجود در شرکت، به اشکالی

غیر از سرمایه ثبت شده کسب شود، می‌تواند به طرق زیر صورت گیرد:

❖ پرداخت مبلغ اسمی سهام به نقد

❖ انتقال سود تقسیم نشده به سرمایه

❖ انتقال اندوخته به سرمایه

❖ انتقال مطالبات سهامداران فعلی به سرمایه

۲. سهامداران جدید: استفاده از منابع مالی خارج از شرکت نیز مستلزم سهامدار نمودن افراد جدیدی است که باید

از حق تقدم سهامداران فعلی استفاده نمایند. انجام این کار نیز به دو روش امکان‌پذیر است:

❖ سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و پذیره نویسی عمومی سهام جدید

❖ فروش حق تقدم توسط سهامداران قدیم به افرادی غیر از صاحبان قدیم شرکت

شرکت صنعتی آما سهامی عام در نظر دارد به منظور اصلاح ساختار مالی و همچنین در جهت استفاده از معافیت مالیاتی موضوع بند «ث» ماده ۱۴ قانون تأمین مالی تولید و زیرساخت‌ها در رابطه با معافیت مالیاتی سود تقسیم نشده قابل انتقال به سرمایه از محل سود اتبایسته افزایش سرمایه دهد.

این گزارش با هدف بررسی توجیه‌پذیری افزایش سرمایه شرکت صنعتی آما (سهامی عام) تهیه شده است تا با بررسی

<sup>۱</sup> Equity based

<sup>۲</sup> Debt based

دقیق موضوع افزایش سرمایه مدیران تصمیم‌گیرنده در شرکت و سهامداران را از توجیه‌پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید.

بررسی افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت صنعتی آما (سهامی عام) که در ادامه به طور مفصل به آن پرداخته شده است، نشان می‌دهد که استفاده از این منابع در جهت اهداف افزایش سرمایه منجر به بازده داخلی ۳۸.۲ درصدی خواهد شد که عدد مناسبی برای تصمیم‌گیری به منظور مشارکت در افزایش سرمایه در این شرکت است.

## ۲. مشخصات ناشر

### ۲-۱. تاریخچه فعالیت

شرکت صنعتی آما در تاریخ ۱۳۳۸/۰۹/۰۱ به صورت شرکت با مسئولیت محدود تأسیس و طی شماره ۷۰۶۳ مورخ ۱۳۳۸/۱۰/۱۸ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۲۲۶۹۰ و کد اقتصادی ۴۱۱۱۱۱۳۵۸۱۴ به ثبت رسیده است شرکت در تاریخ ۱۳۵۲/۰۳/۲۳ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۵۴/۱۲/۰۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.

### ۲-۲. موضوع فعالیت شرکت

موضوع شرکت عبارت است از:

#### الف) موضوع اصلی

۱. ایجاد یک یا چند کارخانه برای تولید محصولات صنعت جوشکاری در شهر تهران و یا هر یک از شهرهای دیگر ایران؛
۲. تهیه و وارد کردن کلیه مواد و لوازمات اعم از ماشین آلات یا مواد اولیه و غیره که برای ادامه کار و تولیدات کارخانه‌ها لازم باشد.

#### ۳. فروش و صدور محصولات کارخانه‌ها

#### ب) موضوع فرعی

۱. انجام هر نوع امور بازرگانی دیگر که مربوط به موضوع شرکت باشد، انجام هر نوع امور بازرگانی مربوط به مواد جوشکاری و متالورژی و سایر موارد مرتبط؛
۲. مشارکت و سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌ها و یا خرید سهام آنها؛
۳. ارائه خدمات آزمایشگاهی،
۴. ارائه خدمات فنی و بازسازی قطعات به مشتریان.

پیوست گزارش  
مورخ ۱۳۰۳/۱۰/۰۴

## ۲-۲. ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت صنعتی آما (سهامی عام)، در تاریخ تهیه گزارش ارائه گردیده به شرح زیر می‌باشد:

جدول ۱- ترکیب سهامداران

درصد سهام	تعداد سهام	نام سهامدار
۶۰.۷۶٪	۳,۳۴۱,۴۲۴,۱۵۸	سهامداران بخش خصوصی
۲۴.۳۹٪	۱,۳۴۱,۹۲۴,۲۱۵	شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران
۱۴.۸۵٪	۸۱۶,۶۵۱,۶۲۷	گروه سرمایه‌گذاری تدبیر
۱۰۰٪	۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

## ۲-۴. مشخصات اعضای هیئت‌مدیره و مدیر عامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۷ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۰۴ اعضای زیر به ترتیب به سمت اعضای حقوقی و نمایندگان آنها در هیئت مدیره انتخاب گردیدند:

جدول ۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت

عضو حقیقی یا حقوقی هیئت مدیره	سمت	نماینده	نوع عضویت	مدت مأموریت	
				شروع	پایان
سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)	رئیس هیئت مدیره	رضا بشارتی زاده	غیر موظف	۱۴۰۲/۰۴/۱۷	۱۴۰۴/۰۴/۱۷
شاهرخ علیرزاده راد	نائب رئیس هیئت مدیره	فاقد نماینده	موظف	۱۴۰۲/۰۴/۱۷	۱۴۰۴/۰۴/۱۷
گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	محسن کوزه گران	غیر موظف	۱۴۰۲/۰۴/۱۷	۱۴۰۴/۰۴/۱۷
مهندسی خدماتی پرسپولیس (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	حمید فخار	غیر موظف	۱۴۰۲/۰۴/۱۷	۱۴۰۴/۰۴/۱۷
عباس علی مددی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره		موظف	۱۴۰۲/۰۴/۱۷	۱۴۰۴/۰۴/۱۷

## ۲-۵. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰، موسسه حسابرسی رازدار به عنوان بازرس اصلی و حسابرس مستقل و موسسه فاطر به عنوان بازرس و حسابرس علی‌البدل شرکت انتخاب شده‌اند.

پوست گزارش روز

رازار

مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۴

## ۲-۶. سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مبلغ ۵,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۵,۵۰۰ میلیون سهم هزار ریالی بانام تماماً پرداخت شده می‌باشد. اطلاعات افزایش سرمایه شرکت در شش مرحله اخیر به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۳- تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ ثبت	میزان افزایش سرمایه		سرمایه قبلی	سرمایه جدید	افزایش سرمایه از محل
	درصد	مبلغ			
۱۴۰۲/۱۰/۲۵	%۵۷	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۱/۱۱/۲۵	%۴۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۰/۱۲/۲۵	%۶۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۹/۱۰/۲۷	%۶۷	۶۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۷/۰۴/۱۶	%۸۰	۴۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۳/۱۲/۰۲	%۱۹.۵	۸۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته

## ۲-۷. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیمی شرکت طی چهار سال مالی گذشته به شرح جدول زیر است:

جدول ۴- روند سودآوری و تقسیم سود

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	شرح
۹۱۴	۷۲۵	۱,۱۸۸	۱,۲۶۱	سود هر سهم (ریال)
۸۰۰	۳۰۰	۶۰۰	۶۳۰	سود تقسیمی هر سهم (ریال)
۲۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

## ۲-۸. مبادلات سهام شرکت

جدول ۵- مبادلات سهام شرکت

۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۸/۱۴	شرح
۳۱۰,۷۸۵,۱۶۷	۱,۰۳۵,۶۲۲,۷۵۶	۴۶۰,۹۲۱,۳۷۸	۴۰۷,۹۹۲,۶۹۳	۲۷۷,۳۰۵,۲۶۱	تعداد سهام معامله شده
۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام
۳۵%	۴۱%	۱۳%	۷%	۵%	درصد تعداد سهام معامله شده به کل سهام
۶,۵۲۰	۸,۲۶۰	۱۰,۴۸۰	۷,۴۴۰	۶,۱۵۰	آخرین قیمت- ریال
%۳۵	%۲۶	%۲۴	%۲۴	%۲۶	درصد سهام شناور

پیوست گزارش

رزور

مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۴

## ۲-۹. صورت‌های مالی شرکت

صورت وضعیت مالی صورت سود و زیان صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ شرکت به شرح زیر می‌باشد. صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه در سامانه اطلاع رسانی ناشران به نشانی [www.codal.ir](http://www.codal.ir) موجود می‌باشد.

## ۲-۹-۱. صورت سود و زیان شرکت

صورت سود و زیان شرکت برای سه سال گذشته و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

جدول ۶- صورت سود و زیان (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
فروش	۱۱,۴۷۶,۸۶۰	۲۲,۴۵۵,۷۰۳	۱۴,۳۸۳,۴۲۹	۸,۷۵۴,۴۶۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۷,۷۴۴,۱۸۷)	(۱۳,۶۲۲,۰۲۷)	(۸,۹۵۲,۲۸۸)	(۶,۱۴۶,۰۱۹)
سود (زیان) ناخالص	۳,۷۳۲,۶۷۳	۸,۸۳۳,۶۷۶	۵,۴۳۱,۱۴۱	۲,۶۰۸,۴۴۱
هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۴۷۷,۲۷۸)	(۶۸۲,۷۴۱)	(۴۸۴,۰۱۳)	(۲۹۳,۱۴۲)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)	۱۸۶,۹۰۲	۳۹۲,۹۹۵	۱۶۹,۲۸۸	۱۱۳,۷۲۲
سود (زیان) عملیاتی	۳,۴۴۲,۲۹۷	۸,۵۴۳,۹۳۰	۵,۱۱۶,۴۱۶	۲,۴۲۹,۰۲۱
هزینه‌های مالی	(۳۶۴,۷۸۵)	(۸۲۱,۹۱۲)	(۵۰۷,۹۴۵)	(۳۳۴,۸۶۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۳۵۷,۱۲۷	۴۰۱,۹۶۲	۳۹,۰۹۵	۲۶,۳۱۹
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳,۴۳۴,۶۳۹	۸,۱۲۳,۹۸۰	۴,۶۴۷,۵۶۶	۲,۲۲۰,۴۷۲
مالیات بر درآمد سال جاری	(۵۹۴,۳۸۹)	(۱,۱۸۸,۹۹۰)	(۴۱۹,۰۳۴)	(۳۹۶,۱۹۶)
تعديل مالیات بر درآمد سال‌های قبل	۲۵۸,۳۱۵	-	(۷۱,۹۲۰)	(۱۱,۶۱۵)
سود (زیان) خالص	۳,۰۹۸,۵۶۵	۶,۹۳۴,۹۹۰	۴,۱۵۶,۶۱۲	۱,۸۱۲,۶۶۱

پیوست گزارش  
مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۴

## ۲-۹-۲. صورت وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی شرکت برای سه سال گذشته و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

جدول ۷- صورت وضعیت مالی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
دارایی‌های ثابت مشهود	۲,۳۰۹,۱۱۱	۲,۲۰۶,۴۱۵	۱,۹۰۸,۹۹۶	۱,۱۷۲,۰۲۶
دارایی‌های نامشهود	۵۹,۶۸۳	۵۹,۲۸۹	۴۷,۱۹۱	۴۵,۷۸۶
سایر دارایی‌ها	۶۵,۹۹۱	۵۶,۶۱۸	۲۹,۸۴۴	۲۸,۲۵۴
جمع دارایی‌های غیرجاری	۲,۴۳۴,۷۸۵	۲,۳۲۲,۳۲۲	۱,۹۸۶,۰۳۱	۱,۲۴۶,۰۶۶
سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها	۱,۹۷۲,۸۳۷	۲,۰۰۲,۶۱۲	۲,۰۶۲,۹۴۲	۱,۵۰۶,۸۶۸
موجودی مواد و کالا	۹,۷۱۱,۷۶۲	۹,۱۸۱,۸۵۵	۶,۷۰۲,۶۷۹	۴,۰۲۳,۲۲۸
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۶,۰۹۸,۶۱۸	۴,۸۹۳,۳۶۲	۱,۳۲۶,۹۱۸	۱,۰۵۹,۴۸۱
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۵۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱۶۳,۷۱۰	۱۶۳,۱۹۹
موجودی نقد	۱,۰۱۶,۳۷۸	۵۳۸,۸۵۲	۶۱۷,۱۴۷	۱۷۵,۵۰۹
جمع دارایی‌های جاری	۱۹,۲۹۹,۵۹۶	۱۷,۳۶۶,۶۸۱	۱۰,۸۷۳,۳۹۶	۶,۹۲۸,۲۸۵
جمع دارایی‌ها	۲۱,۷۳۴,۳۸۱	۱۹,۶۸۹,۰۰۳	۱۲,۸۵۹,۴۲۷	۸,۱۷۴,۳۵۱
سرمایه	۵,۵۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
صرف سهام خزانه	۱۹,۳۵۹	۱۹,۳۵۹	۲۰,۲۰۸	۲۸۷
اندوخته قانونی	۵۵۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۴۰,۶۳۳
سایر اندوخته‌ها	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲
سود انباشته	۶,۳۸۶,۰۶۴	۶,۷۵۲,۴۹۹	۴,۱۱۷,۵۰۹	۱,۸۲۰,۲۶۴
سهام خزانه	(۱۵۳,۳۱۸)	(۱۲۹,۴۱۸)	(۶۴,۳۹۳)	(۴۷,۱۱۴)
جمع حقوق مالکانه	۱۲,۳۰۳,۱۸۷	۱۲,۶۹۳,۴۲۲	۷,۹۲۴,۳۰۶	۴,۵۱۵,۰۵۲
تسهیلات مالی بلندمدت	۱,۴۵۸,۳۹۰	۱,۴۵۶,۱۷۱	۱,۴۵۶,۱۷۱	۱,۵۲۳,۶۷۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۲۴,۴۴۸	۱۷۵,۶۷۸	۱۳۷,۹۳۸	۹۹,۱۷۹
جمع بدهی‌های غیرجاری	۱,۶۸۲,۸۳۸	۱,۶۳۱,۸۴۹	۱,۵۹۴,۱۰۹	۱,۶۲۲,۸۵۰
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱,۴۷۳,۰۲۳	۲,۰۰۳,۱۷۷	۷۱۹,۱۲۸	۵۰۶,۰۸۴
مالیات پرداختی	۱,۰۷۸,۲۸۵	۱,۱۸۸,۴۵۴	۴۱۷,۸۳۱	۳۹۴,۵۹۸
سود سهام پرداختی	۳,۵۶۱,۵۸۷	۹۸,۱۸۹	۶۳,۸۶۵	۶۵,۵۹۳
تسهیلات مالی	۱,۳۳۸,۲۹۳	۱,۷۲۶,۰۰۹	۱,۷۹۷,۳۷۷	۹۵۵,۸۵۰
ذخایر	۱۸۳,۳۸۶	۱۰۸,۰۲۱	۱۳۰,۲۹۲	۳۷,۸۲۱
پیش‌دریافت‌ها	۱۱۳,۷۷۹	۲۳۹,۸۸۲	۲۱۲,۵۱۹	۷۶,۵۰۳
جمع بدهی‌های جاری	۷,۷۴۸,۳۵۶	۵,۳۶۳,۷۲۲	۳,۲۴۱,۰۱۲	۲,۰۳۶,۴۴۹
جمع بدهی‌ها	۹,۴۳۱,۱۹۴	۶,۹۹۵,۵۸۱	۴,۹۳۵,۱۲۱	۳,۶۵۹,۲۹۹
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۲۱,۷۳۴,۳۸۱	۱۹,۶۸۹,۰۰۳	۱۲,۸۵۹,۴۲۷	۸,۱۷۴,۳۵۱

پیوست گزارش

در

مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۳

## ۳-۹-۲. صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت

صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت برای سه سال گذشته و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

جدول ۸- صورت تغییرات حقوق مالکانه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندرخته قانونی	سایر اندرخته‌ها	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۹۹۹	۱۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۲,۲۹۸,۲۳۶	(۶۴,۰۶۱)	۳,۹۰۰,۱۵۶
سود خالص سال ۱۴۰۰	-	-	-	-	۱,۸۱۲,۶۶۱	-	۱,۸۱۲,۶۶۱
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۲۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۲۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۱۰۳,۱۷۷)	(۱۰۳,۱۷۷)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۱۲۰,۱۲۴	۱۲۰,۱۲۴
صرف سهام خزانه	-	(۱۴,۷۱۳)	-	-	-	-	(۱۴,۷۱۳)
تخصیص به اندرخته قانونی	-	-	۹۰,۶۳۳	-	(۹۰,۶۳۳)	-	-
ماند در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۸۷	۲۴۰,۶۳۳	۹۸۲	۱,۸۲۰,۲۶۴	(۴۷,۱۱۴)	۴,۵۱۵,۰۵۲
سود خالص سال ۱۴۰۱	-	-	-	-	۴,۱۵۶,۶۱۲	-	۴,۱۵۶,۶۱۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۷۵۰,۰۰۰)	-	(۷۵۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۷۵,۸۸۶)	(۷۵,۸۸۶)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۵۸,۶۰۷	۵۸,۶۰۷
صرف سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	۱۹,۹۲۱
تخصیص به اندرخته قانونی	-	-	۱۰۹,۳۶۷	-	(۱۰۹,۳۶۷)	-	-
ماند در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲۰,۲۰۸	۳۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۴,۱۱۷,۵۰۹	(۶۴,۳۹۳)	۷,۹۲۴,۳۰۶
سود خالص سال ۱۴۰۲	-	-	-	-	۶,۹۳۴,۹۹۰	-	۶,۹۳۴,۹۹۰
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳,۱۰۰,۰۰۰)	-	(۳,۱۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۲۱۲,۹۰۳)	(۲۱۲,۹۰۳)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۱۴۷,۸۷۸	۱۴۷,۸۷۸
صرف سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	(۸۴۹)
تخصیص به اندرخته قانونی	-	-	۲۰۰,۰۰۰	-	(۲۰۰,۰۰۰)	-	-
ماند در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۵۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۶,۷۵۲,۴۹۹	(۱۲۹,۴۱۸)	۱۲,۶۹۳,۴۲۲
سود خالص دوره مالی ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	-	-	-	-	۳,۰۹۸,۵۶۵	-	۳,۰۹۸,۵۶۵
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳,۴۶۵,۰۰۰)	-	(۳,۴۶۵,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۳۳,۸۰۰)	(۳۳,۸۰۰)
ماند در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۵۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۶,۳۸۶,۰۶۴	(۱۵۲,۳۱۸)	۱۲,۳۰۳,۱۸۷

## ۳-۹-۲. صورت جریان‌های نقدی شرکت

صورت جریان نقدی شرکت برای سه سال گذشته و دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ به شرح زیر است:

جدول ۹- صورت جریان‌های نقدی (مبالغ به میلیون ریال)

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	فعالیت‌های عملیاتی
۳۶۱,۳۱۶	۲,۲۳۰,۹۷۷	۴,۴۹۴,۴۳۴	۱,۵۱۵,۷۵۸	نقد حاصل از عملیات
(۳۵۵,۸۷۸)	(۴۶۶,۵۱۸)	(۴۱۷,۸۳۱)	(۴۶۶,۹۷۳)	مالیات بر درآمد پرداختی
۱۰۵,۳۳۸	۱,۷۶۴,۴۵۹	۴,۰۷۶,۶۰۳	۱,۱۲۶,۲۰۲	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری				
۲,۸۸۶	.	.	.	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود
(۵۲۷,۳۹۸)	(۸۷۷,۳۷۳)	(۶۹۰,۰۳۳)	(۳۴۴,۸۳۳)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود
.	(۱,۴۳۳)	(۱۲,۷۰۵)	(۸۳۵)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود
.	.	.	۲۵۰,۰۰۰	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
(۱۶۳,۱۹۹)	(۲۰,۶۴)	(۵۸۶,۲۹۰)	.	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۱۵,۱۷۷	۳۶,۴۶۹	۸۶,۴۹۱	۱۲۲,۱۶۶	سود دریافتی بابت سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۶۹۲,۵۳۴)	(۸۴۴,۳۹۱)	(۱,۲۰۲,۵۳۷)	۴۸,۸۸۱	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۵۸۷,۱۹۶)	۹۲۰,۰۶۸	۲,۸۷۴,۰۶۶	۱,۱۷۵,۲۸۳	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
فعالیت‌های تامین مالی				
.	.	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	وجوه پرداختی بابت تحصیل سهام خزانه
۲,۶۰۴,۱۸۱	۳,۰۴۵,۹۲۰	۴,۳۲۷,۶۸۶	۱,۵۴۲,۶۰۰	وجوه دریافتی حاصل از تسهیلات
(۲,۴۶۲,۶۸۷)	(۲,۳۸۴,۷۸۸)	(۴,۳۸۲,۳۵۸)	(۱,۹۰۷,۹۸۸)	بازپرداخت اصل تسهیلات
(۳۲۱,۹۲۶)	(۳۲۲,۰۰۰)	(۵۳۲,۲۵۸)	(۱۶۴,۳۶۱)	سود پرداختی بابت تسهیلات
۱,۵۰۰,۰۰۰	.	.	.	دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق مرابحه
.	(۳۷۰,۰۰۰)	(۳۷۰,۰۰۰)	(۱۳۵,۳۷۰)	پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق مرابحه
(۱,۱۷۲,۴۴۲)	(۷۵۱,۷۳۸)	(۲,۰۶۵,۶۷۶)	(۱۶۰۰۲)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
۲۴۷,۱۲۶	(۴۸۲,۴۴۶)	(۲,۹۵۲,۹۰۶)	(۶۹۶,۷۲۱)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
(۳۲۰,۰۰۰)	۴۳۷,۴۳۲	(۷۸,۸۴۰)	۴۷۸,۵۶۲	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۵۱۲,۸۰۶	۱۷۵,۵۰۹	۶۱۷,۱۴۷	۵۳۸,۸۵۲	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
۲,۷۷۳	۴,۲۰۶	۵۲۵	(۱,۰۳۶)	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱۷۵,۵۰۹	۶۱۷,۱۴۷	۵۳۸,۸۵۲	۱,۰۱۶,۳۷۸	وجه نقد در پایان دوره



## ۱۰-۲. ارزیابی نسبت‌های مالی شرکت

در این بخش به بررسی نسبت‌های مالی شرکت صنعتی آما بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت تا پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ می‌پردازیم:

جدول ۱۰- نسبت‌های مالی سه سال اخیر شرکت

نسبت‌های مالی	مبنای محاسبه نسبت			
	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳/۰۶/۳۱
<b>نسبت‌های نقدینگی</b>				
نسبت جاری- مرتبه	۳.۴	۳.۳	۳.۲	۲.۴
نسبت آتی- مرتبه	۱.۴	۱.۲	۱.۵	۰.۸
نسبت نقد-مرتبه	۰.۱۷	۰.۲۳	۰.۲۴	۰.۱۹
<b>نسبت‌های فعالیت</b>				
متوسط دوره وصول مطالبات- روز	۳۸.۷	۳۲.۶	۴۲.۷	۶۸.۳
گردش حساب‌های دریافتی- مرتبه	۹.۴	۱۱.۲	۸.۵	۵.۳
گردش دارایی ثابت- مرتبه	۹.۵	۱۰.۸	۹.۸	۱۰.۰
گردش کل دارایی‌ها- مرتبه	۱.۳	۱.۵	۱.۴	۱.۲
گردش موجودی کالا- مرتبه	۱۹۴.۳	۲۰۹.۱	۲۱۶.۷	۱.۷
دوره گردش موجودی کالا- روز	۹.۴	۱۱.۲	۸.۵	۲۱۵.۲
<b>نسبت‌های اهرمی</b>				
نسبت بدهی به دارایی- مرتبه	۰.۴	۰.۴	۰.۴	۰.۳۷
نسبت بدهی به حقوق مالکانه- مرتبه	۰.۸	۰.۶	۰.۲	۰.۵۹
نسبت مالکانه- مرتبه	۰.۶	۰.۶	۰.۶	۰.۶۳
<b>نسبت‌های سودآوری</b>				
حاشیه سود خالص- درصد	٪۲۰.۷	٪۲۸.۹	٪۳۰.۹	٪۲۷.۷
حاشیه سود عملیاتی- درصد	٪۲۷.۷	٪۳۵.۶	٪۳۸.۰	٪۳۲.۸
بازده دارایی‌ها (ROA) - درصد	٪۲۷.۱	٪۴۲.۹	٪۴۳.۷	٪۳۳.۷
بازده مالکانه (ROE) - درصد	٪۴۴.۶	٪۷۴.۱	٪۷۲.۷	٪۵۷.۱

## ۳. تشریح برنامه افزایش سرمایه

## ۳-۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت صنعتی آما (سهامی عام) از افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته موضوع این گزارش به شرح زیر است:

❖ استفاده از معافیت مالیاتی: براساس موضوع بند «ث» ماده ۱۴ قانون تأمین مالی تولید و زیرساخت‌ها، سود تقسیم نشده قابل انتقال به سرمایه معاف از مالیات می‌باشد.

❖ اصلاح ساختار مالی و بهبود نسبت‌های مالی: تقویت حقوق صاحبان سهام از محل سود انباشته می‌تواند نسبت‌های مالی شرکت را بهبود بخشد، به ویژه نسبت‌های اهرمی و نقدیتی، که می‌تواند اعتبار شرکت را در ارزیابی‌های مالی وام‌دهندگان و سرمایه‌گذاران افزایش دهد.

❖ کاهش هزینه‌های تأمین مالی: شرکت برای تأمین سرمایه در گردش و مخارج سرمایه‌ای لازم جهت حفظ ظرفیت تولید و فعالیت‌های عملیاتی جاری شرکت می‌تواند به جای اخذ تسهیلات از منابع داخلی استفاده کند و از هزینه‌های مرتبط با تأمین مالی خارجی (هزینه مالی و کارمزدهای بانکی) جلوگیری کند و این امر منجر به کاهش هزینه‌های تأمین مالی می‌شود.

❖ افزایش انعطاف‌پذیری مالی: این امر به شرکت امکان می‌دهد منابع مالی خود را بدون نیاز به تغییر ساختار بدهی یا افزایش اخذ تسهیلات، مدیریت کند و موجب انعطاف‌پذیری بیشتر در مواجهه با تغییرات غیرمنتظره بازار شود.

❖ پشتیبانی از نوآوری و تحقیق و توسعه: سود انباشته می‌تواند به عنوان منبعی پایدار برای تأمین مالی پروژه‌های تحقیق و توسعه استفاده شود، که برای حفظ مزیت رقابتی و توسعه محصولات و خدمات جدید حیاتی است.

## ۳-۲. منابع و مصارف افزایش سرمایه

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یادشده فوق مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۱- منابع و مصارف افزایش سرمایه

مبلغ - میلیون ریال	شرح	
۳,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته	منابع
۳,۲۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۳,۲۰۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۳,۲۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

## ۳-۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

شرکت صنعتی آما (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۵,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به شرح ذیل افزایش دهد. بدین ترتیب مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۵۸.۲ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشته به سرمایه منتقل می‌شود.

## ۴. تشریح جزئیات طرح

## ۴-۱. رویه‌های حسابداری

رویه‌های حسابداری به کار گرفته شده در پیش‌بینی اقلام صورت وضعیت مالی، صورت‌های سود و زیان و تغییرات در حقوق مالکانه مطابق با رویه‌های مورد استفاده در تهیه صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ می‌باشد.



## ۴-۲. پیش‌بینی صورت سود و زیان

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

جدول ۱۲- پیش‌بینی صورت سود و زیان (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	
۷۲,۶۶۹,۳۴۰	۷۲,۶۶۹,۳۴۰	۵۸,۱۳۵,۴۷۲	۵۸,۱۳۵,۴۷۲	۴۶,۵۰۸,۳۷۸	۴۶,۵۰۸,۳۷۸	۳۷,۲۰۶,۷۰۲	۳۷,۲۰۶,۷۰۲	۲۶,۱۲۸,۱۲۳	۲۶,۱۲۸,۱۲۳	درآمد عملیاتی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
(۲۷,۶۸۴,۲۷۲)	(۲۷,۶۸۴,۲۷۲)	(۳۸,۰۱۹,۹۰۲)	(۳۸,۰۱۹,۹۰۲)	(۳۰,۳۱۱,۳۰۱)	(۳۰,۳۱۱,۳۰۱)	(۲۳,۹۵۸,۵۸۵)	(۲۳,۹۵۸,۵۸۵)	(۱۷,۳۳۶,۰۳۱)	(۱۷,۳۳۶,۰۳۱)	
۲۴,۹۸۵,۰۶۸	۲۴,۹۸۵,۰۶۸	۲۰,۱۱۵,۵۷۰	۲۰,۱۱۵,۵۷۰	۱۶,۱۹۶,۹۷۶	۱۶,۱۹۶,۹۷۶	۱۳,۲۴۸,۱۱۷	۱۳,۲۴۸,۱۱۷	۸,۶۹۲,۱۱۲	۸,۶۹۲,۱۱۲	سود ناخالص هزینههای فروش، اداری و عمومی
(۳,۱۶۰,۳۵۹)	(۳,۱۶۰,۳۵۹)	(۱,۷۴۷,۳۹۷)	(۱,۷۴۷,۳۹۷)	(۱,۳۲۰,۰۰۰)	(۱,۳۲۰,۰۰۰)	(۱,۱۶۰,۳۱۳)	(۱,۱۶۰,۳۱۳)	(۹۶۹,۱۱۱)	(۹۶۹,۱۱۱)	سایر درآمدها
۴۱۷,۰۴۰	۴۱۷,۰۴۰	۴۱۷,۰۴۰	۴۱۷,۰۴۰	۴۱۷,۰۴۰	۴۱۷,۰۴۰	۴۱۷,۰۴۰	۴۱۷,۰۴۰	۴۱۷,۰۴۰	۴۱۷,۰۴۰	
۲۳,۲۴۱,۷۴۹	۲۳,۲۴۱,۷۴۹	۱۸,۷۸۵,۲۱۲	۱۸,۷۸۵,۲۱۲	۱۵,۱۹۳,۹۹۹	۱۵,۱۹۳,۹۹۹	۱۲,۵۰۲,۷۴۶	۱۲,۵۰۲,۷۴۶	۸,۱۴۰,۰۴۱	۸,۱۴۰,۰۴۱	سود عملیاتی هزینههای مالی
(۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۳,۱۶۰,۰۰۰)	(۱,۴۴۰,۰۰۰)	(۳,۱۶۰,۰۰۰)	(۲۲۸,۰۰۰)	(۱,۳۵۶,۸۷۵)	(۷۲۰,۸۷۵)	(۷۲۳,۶۶۱)	(۷۲۳,۶۶۱)	سایر درآمدها و هزینههای غیرعملیاتی
۵۵,۹۹۸	۳۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۱۳۰,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۶۳۳,۸۳۵	۶۳۳,۸۳۵	سود قبل از مالیات هزینه مالیات بر درآمد
۳۱,۳۹۷,۷۴۷	۲۳,۵۹۷,۷۴۷	۱۶,۶۸۱,۳۱۱	۱۸,۷۷۲,۲۱۱	۱۳,۰۸۹,۹۹۷	۱۴,۸۰۱,۹۹۷	۱۱,۱۰۳,۸۶۹	۱۱,۸۳۹,۸۶۹	۸,۰۵۰,۳۱۵	۸,۰۵۰,۳۱۵	
(۳,۸۸۴,۸۷۸)	(۳,۳۶۶,۰۸۹)	(۳,۰۳۹,۳۲۷)	(۳,۴۰۷,۳۶۳)	(۳,۳۸۱,۷۵۰)	(۳,۶۹۵,۳۷۷)	(۳,۰۱۸,۰۰۰)	(۱,۳۲۳,۳۶۶)	(۱,۴۱۷,۴۱۲)	(۸۷۸,۴۵۲)	
۱۷,۴۱۲,۸۶۹	۱۹,۳۵۱,۶۵۸	۱۳,۶۴۱,۷۸۴	۱۵,۳۶۴,۸۲۸	۱۰,۷۰۸,۲۴۸	۱۲,۱۰۶,۷۲۰	۹,۰۸۵,۸۴۹	۱۰,۱۱۷,۶۲۳	۶,۶۲۳,۸۰۰	۷,۱۷۱,۷۶۲	سود خالص

پروژه افزایش سرمایه  
شماره: ۱۴۰۳/۱۰/۰۴  
تاریخ: ۱۴۰۳/۱۰/۰۴

## ۴-۲-۱. مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

## ۴-۲-۱-۱. مقدار فروش

- ❖ مقدار فروش شرکت برای سال ۱۴۰۳ بر اساس اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و سال‌های بعد از آن ثابت و برابر با سال ۱۴۰۲ فرض شده است.
- ❖ فرض شده است که در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، کل مقدار محصولات تولیدی شرکت در هر سال در همان سال به فروش می‌رسد.

جدول ۱۳- مقدار فروش (تن)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
داخلی:										
۱۵,۵۲۷	۱۵,۵۲۷	۱۵,۵۲۷	۱۵,۵۲۷	۱۵,۵۲۷	۱۵,۵۲۷	۱۵,۵۲۷	۱۵,۵۲۷	۱۵,۵۲۷	۱۵,۵۲۷	انواع الکتروود
۶,۹۲۳	۶,۹۲۳	۶,۹۲۳	۶,۹۲۳	۶,۹۲۳	۶,۹۲۳	۶,۹۲۳	۶,۹۲۳	۶,۹۲۱	۶,۹۲۱	انواع مفتول
۲,۰۱۶	۲,۰۱۶	۲,۰۱۶	۲,۰۱۶	۲,۰۱۶	۲,۰۱۶	۲,۰۱۶	۲,۰۱۶	۲,۰۱۶	۲,۰۱۶	انواع پودر
۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	تعداد انواع سنگ و چک پالتی (۱۰۰۰ عدد)
۲۴,۸۹۶	۲۴,۸۹۶	۲۴,۸۹۶	۲۴,۸۹۶	۲۴,۸۹۶	۲۴,۸۹۶	۲۴,۸۹۶	۲۴,۸۹۶	۲۴,۸۹۶	۲۴,۸۹۶	جمع داخلی
صادراتی:										
۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	انواع الکتروود
-	-	-	-	-	-	-	-	۲	۲	انواع مفتول
۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۵	۲,۵۱۷	۲,۵۱۷	جمع صادراتی
۲۷,۴۱۱	۲۷,۴۱۱	۲۷,۴۱۱	۲۷,۴۱۱	۲۷,۴۱۱	۲۷,۴۱۱	۲۷,۴۱۱	۲۷,۴۱۱	۲۷,۴۱۱	۲۷,۴۱۱	فروش خالص

پروژه گزارش کارشناسی  
تاریخ: ۱۴۰۳/۱۰/۰۴

## ۲-۱-۴. نرخ فروش

نرخ فروش محصولات برای سال ۱۴۰۳ بر اساس اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و سال‌های بعد از آن، ابتدا نرخ محصولات بر حسب میانگین نرخ دلار نیما محاسبه شده است و سپس نرخ دلار نیما نسبت به سال قبل با ۲۵ درصد افزایش، رشد داده شده است.

جدول ۱۴- نرخ فروش محصولات (مبالغ به ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	
	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
<b>داخلی:</b>										
انواع الکترونی	۱,۰۲۰,۷۸۱,۸۷۶	۱,۰۲۰,۷۸۱,۸۷۶	۱,۰۲۰,۷۸۱,۸۷۶	۱,۰۲۰,۷۸۱,۸۷۶	۱,۰۲۰,۷۸۱,۸۷۶	۱,۰۲۰,۷۸۱,۸۷۶	۱,۰۲۰,۷۸۱,۸۷۶	۱,۰۲۰,۷۸۱,۸۷۶	۱,۰۲۰,۷۸۱,۸۷۶	۱,۰۲۰,۷۸۱,۸۷۶
انواع مفتول	۹۳۱,۰۰۷,۲۴۲	۹۳۱,۰۰۷,۲۴۲	۹۳۱,۰۰۷,۲۴۲	۹۳۱,۰۰۷,۲۴۲	۹۳۱,۰۰۷,۲۴۲	۹۳۱,۰۰۷,۲۴۲	۹۳۱,۰۰۷,۲۴۲	۹۳۱,۰۰۷,۲۴۲	۹۳۱,۰۰۷,۲۴۲	۹۳۱,۰۰۷,۲۴۲
انواع پودر	۷۱۶,۳۶۵,۸۲۷	۷۱۶,۳۶۵,۸۲۷	۷۱۶,۳۶۵,۸۲۷	۷۱۶,۳۶۵,۸۲۷	۷۱۶,۳۶۵,۸۲۷	۷۱۶,۳۶۵,۸۲۷	۷۱۶,۳۶۵,۸۲۷	۷۱۶,۳۶۵,۸۲۷	۷۱۶,۳۶۵,۸۲۷	۷۱۶,۳۶۵,۸۲۷
انواع سنگ و جنک پالتی	۲۸۰,۵۰۲,۶۰۰	۲۸۰,۵۰۲,۶۰۰	۲۸۰,۵۰۲,۶۰۰	۲۸۰,۵۰۲,۶۰۰	۲۸۰,۵۰۲,۶۰۰	۲۸۰,۵۰۲,۶۰۰	۲۸۰,۵۰۲,۶۰۰	۲۸۰,۵۰۲,۶۰۰	۲۸۰,۵۰۲,۶۰۰	۲۸۰,۵۰۲,۶۰۰
<b>صادراتی:</b>										
انواع الکترونی	۹۳۲,۹۲۷,۳۸۱	۹۳۲,۹۲۷,۳۸۱	۹۳۲,۹۲۷,۳۸۱	۹۳۲,۹۲۷,۳۸۱	۹۳۲,۹۲۷,۳۸۱	۹۳۲,۹۲۷,۳۸۱	۹۳۲,۹۲۷,۳۸۱	۹۳۲,۹۲۷,۳۸۱	۹۳۲,۹۲۷,۳۸۱	۹۳۲,۹۲۷,۳۸۱
انواع مفتول	۲,۰۱۶,۸۷۵,۰۰۰	۲,۰۱۶,۸۷۵,۰۰۰	۲,۰۱۶,۸۷۵,۰۰۰	۲,۰۱۶,۸۷۵,۰۰۰	۲,۰۱۶,۸۷۵,۰۰۰	۲,۰۱۶,۸۷۵,۰۰۰	۲,۰۱۶,۸۷۵,۰۰۰	۲,۰۱۶,۸۷۵,۰۰۰	۲,۰۱۶,۸۷۵,۰۰۰	۲,۰۱۶,۸۷۵,۰۰۰

پروتکل گزارش بودجه  
 شماره: ۱۴۰۳/۱۰/۱-۴  
 تاریخ: ۱۳۹۹/۱۲/۲۹

۳-۲-۴. مبلغ فروش

با توجه به پیش‌بینی مقدار فروش و نرخ مبلغ فروش به صورت جدول زیر محاسبه گردیده است:

جدول ۱۵- پیش‌بینی فروش (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		شرح
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	
<b>داخلی:</b>										
۴۴,۱۱۹,۱۵۲	۴۴,۱۱۹,۱۵۲	۳۵,۲۹۵,۳۲۲	۳۵,۲۹۵,۳۲۲	۲۸,۲۳۶,۲۵۸	۲۸,۲۳۶,۲۵۸	۲۲,۵۸۹,۰۰۶	۲۲,۵۸۹,۰۰۶	۱۵,۸۵۹,۸۸۸	۱۵,۸۵۹,۸۸۸	انواع الکتروود
۱۷,۹۸۲,۲۲۲	۱۷,۹۸۲,۲۲۲	۱۴,۳۸۵,۹۴۵	۱۴,۳۸۵,۹۴۵	۱۱,۵۰۸,۷۵۶	۱۱,۵۰۸,۷۵۶	۹,۲۰۷,۰۰۵	۹,۲۰۷,۰۰۵	۶,۴۴۲,۱۲۱	۶,۴۴۲,۱۲۱	انواع مفتول
۴,۰۱۶,۶۹۱	۴,۰۱۶,۶۹۱	۳,۲۱۳,۳۵۳	۳,۲۱۳,۳۵۳	۲,۵۷۰,۶۸۲	۲,۵۷۰,۶۸۲	۲,۰۵۶,۵۴۶	۲,۰۵۶,۵۴۶	۱,۴۴۳,۹۹۲	۱,۴۴۳,۹۹۲	انواع پودر
۴۲۳,۳-۲	۴۲۳,۳-۲	۳۳۸,۶۲۲	۳۳۸,۶۲۲	۲۷۰,۹۱۳	۲۷۰,۹۱۳	۲۱۶,۷۳۱	۲۱۶,۷۳۱	۱۵۲,۲۰۱	۱۵۲,۲۰۱	تعداد انواع سنگ و چک پالتی (۱۰۰۰ عدد)
۶۶,۵۴۱,۵۷۷	۶۶,۵۴۱,۵۷۷	۵۳,۲۳۲,۳۶۲	۵۳,۲۳۲,۳۶۲	۴۲,۵۸۶,۶۰۹	۴۲,۵۸۶,۶۰۹	۳۴,۰۶۹,۲۸۸	۳۴,۰۶۹,۲۸۸	۲۳,۹۱۸,۲۰۲	۲۳,۹۱۸,۲۰۲	جمع داخلی
<b>صادراتی:</b>										
۶,۱۲۷,۷۶۳	۶,۱۲۷,۷۶۳	۴,۹۰۲,۲۱۰	۴,۹۰۲,۲۱۰	۳,۹۲۱,۷۶۸	۳,۹۲۱,۷۶۸	۳,۱۳۷,۴۱۵	۳,۱۳۷,۴۱۵	۲,۱۷۹,۰۰۶	۲,۱۷۹,۰۰۶	انواع الکتروود
-	-	-	-	-	-	-	-	۳,۲۲۷	۳,۲۲۷	انواع مفتول
۶,۱۲۷,۷۶۳	۶,۱۲۷,۷۶۳	۴,۹۰۲,۲۱۰	۴,۹۰۲,۲۱۰	۳,۹۲۱,۷۶۸	۳,۹۲۱,۷۶۸	۳,۱۳۷,۴۱۵	۳,۱۳۷,۴۱۵	۲,۱۸۲,۲۳۳	۲,۱۸۲,۲۳۳	جمع صادراتی
۷۲,۶۶۹,۳۴۰	۷۲,۶۶۹,۳۴۰	۵۸,۱۳۵,۴۷۲	۵۸,۱۳۵,۴۷۲	۴۶,۵۰۸,۳۷۸	۴۶,۵۰۸,۳۷۸	۳۷,۲۰۶,۷۰۲	۳۷,۲۰۶,۷۰۲	۲۶,۱۲۸,۱۴۳	۲۶,۱۲۸,۱۴۳	فروش خالص

 هیئت مدیره  
 ۱۴۰۳/۱۱/۰۴  
 ۱۳۳



## ۴-۱-۲-۴. بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

- ❖ مقدار مواد مستقیم مصرفی در سال ۱۴۰۳ براساس اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و سال‌های بعد از آن بر حسب ضرایب مصرف مواد اولیه جهت تولید محصولات محاسبه شده است.
- ❖ نرخ مواد اولیه مصرفی در سال ۱۴۰۳ برابر با اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و برای سال‌های آتی، ابتدا نرخ مواد اولیه بر حسب میانگین نرخ دلار نیما محاسبه شده است و سپس نرخ دلار نیما نسبت به سال قبل با ۲۵ درصد افزایش، رشد داده شده است.
- ❖ هزینه دستمزد مستقیم برای سال مالی ۱۴۰۳ طبق صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم در نظر گرفته شده است و برای سال‌های بعد از آن با رشد ۲۵ درصد در هر سال نسبت به سال مالی قبل پیش‌بینی شده است.
- ❖ بهای تمام شده کالای در جریان ساخت اول و پایان دوره و همچنین مقدار موجودی کالای ساخته شده اول و پایان دوره برابر فرض شده است. با توجه به مفروضات فوق بهای تمام شده کالای فروش رفته به شرح ذیل می‌باشد:

جدول ۱۶- پیش‌بینی بهای تمام شده (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	
۲۸,۸۲۶,۹۳۸	۲۸,۸۲۶,۹۳۸	۳۱,۰۶۹,۵۵۰	۳۱,۰۶۹,۵۵۰	۲۴,۸۵۵,۶۴۰	۲۴,۸۵۵,۶۴۰	۱۹,۸۸۴,۵۱۲	۱۹,۸۸۴,۵۱۲	۱۳,۹۲۲,۱۲۵	۱۳,۹۲۲,۱۲۵	مواد مستقیم مصرفی
۳,۳۹۶,۶۵۸	۳,۳۹۶,۶۵۸	۲,۷۱۷,۳۲۶	۲,۷۱۷,۳۲۶	۲,۱۷۳,۸۶۱	۲,۱۷۳,۸۶۱	۱,۷۲۹,۰۸۹	۱,۷۲۹,۰۸۹	۱,۳۹۱,۳۷۱	۱,۳۹۱,۳۷۱	دستمزد مستقیم
۶,۴۴۲,۷۲۴	۶,۴۴۲,۷۲۴	۵,۰۲۵,۵۹۴	۵,۰۲۵,۵۹۴	۳,۹۱۵,۴۳۰	۳,۹۱۵,۴۳۰	۳,۰۲۵,۴۰۵	۳,۰۲۵,۴۰۵	۲,۴۱۳,۶۵۶	۲,۴۱۳,۶۵۶	سرمایه تولید
۲۸,۶۷۶,۳۲۰	۲۸,۶۷۶,۳۲۰	۳۸,۸۱۲,۴۷۱	۳۸,۸۱۲,۴۷۱	۳۰,۹۴۴,۹۳۱	۳۰,۹۴۴,۹۳۱	۲۴,۶۶۹,۰۰۷	۲۴,۶۶۹,۰۰۷	۱۷,۷۴۷,۰۵۲	۱۷,۷۴۷,۰۵۲	جمع هزینه‌های تولید
۲۱۲,۳۵۹	۲۱۲,۳۵۹	۲۱۲,۳۵۹	۲۱۲,۳۵۹	۲۱۲,۳۵۹	۲۱۲,۳۵۹	۲۱۲,۳۵۹	۲۱۲,۳۵۹	۱۹۴,۹۳۷	۱۹۴,۹۳۷	کالای در جریان ساخت اول دوره
(۳۱۲,۳۵۹)	(۳۱۲,۳۵۹)	(۳۱۲,۳۵۹)	(۳۱۲,۳۵۹)	(۳۱۲,۳۵۹)	(۳۱۲,۳۵۹)	(۳۱۲,۳۵۹)	(۳۱۲,۳۵۹)	(۳۱۲,۳۵۹)	(۳۱۲,۳۵۹)	کالای در جریان ساخت پایان دوره
۲۸,۶۷۶,۳۲۰	۲۸,۶۷۶,۳۲۰	۳۸,۸۱۲,۴۷۱	۳۸,۸۱۲,۴۷۱	۳۰,۹۴۴,۹۳۱	۳۰,۹۴۴,۹۳۱	۲۴,۶۶۹,۰۰۷	۲۴,۶۶۹,۰۰۷	۱۷,۷۲۹,۶۳۰	۱۷,۷۲۹,۶۳۰	بهای تمام شده کالای تولید شده
۳,۸۷۸,۲۷۴	۳,۸۷۸,۲۷۴	۳,۰۹۲,۱۲۲	۳,۰۹۲,۱۲۲	۲,۴۶۵,۰۱۱	۲,۴۶۵,۰۱۱	۱,۷۶۱,۰۰۷	۱,۷۶۱,۰۰۷	۱,۴۷۳,۸۲۶	۱,۴۷۳,۸۲۶	کالای ساخته شده اول دوره
(۴,۸۴۳,۹۰۳)	(۴,۸۴۳,۹۰۳)	(۳,۸۷۸,۲۷۴)	(۳,۸۷۸,۲۷۴)	(۳,۰۹۲,۱۲۲)	(۳,۰۹۲,۱۲۲)	(۲,۴۶۵,۰۱۱)	(۲,۴۶۵,۰۱۱)	(۱,۷۶۱,۰۰۷)	(۱,۷۶۱,۰۰۷)	کالای ساخته شده پایان دوره
(۵,۴۱۸)	(۵,۴۱۸)	(۵,۴۱۸)	(۵,۴۱۸)	(۵,۴۱۸)	(۵,۴۱۸)	(۵,۴۱۸)	(۵,۴۱۸)	(۵,۴۱۸)	(۵,۴۱۸)	بهای تمام شده ختمات لایه شده
۴۷,۶۸۴,۲۷۲	۴۷,۶۸۴,۲۷۲	۳۸,۰۱۹,۹۰۲	۳۸,۰۱۹,۹۰۲	۳۰,۳۱۱,۴۰۱	۳۰,۳۱۱,۴۰۱	۲۳,۹۵۸,۵۸۵	۲۳,۹۵۸,۵۸۵	۱۷,۴۳۶,۰۳۱	۱۷,۴۳۶,۰۳۱	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی





## ۵-۱-۲-۴. سربار

- ❖ دستمزد غیرمستقیم در سال ۱۴۰۳ طبق اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و برای سال‌های بعد از آن با نرخ رشد ۲۵ درصد پیش‌بینی گردیده است.
- ❖ هزینه مواد مصرفی برای سال ۱۴۰۳ بر اساس اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و برای سال‌های بعد از آن، ابتدا نسبت هزینه مواد مصرفی به مقدار تولید سال گذشته محاسبه و ۳۰ درصد رشد داده می‌شود و سپس در مقدار تولید و فروش ضرب می‌شود.
- ❖ استهلاک سربار در سال ۱۴۰۳ بر اساس اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم در نظر گرفته شده است و برای سال‌های بعد از آن به صورت میانگین نسبت هزینه استهلاک سربار به کل هزینه استهلاک در سه سال گذشته پیش‌بینی شده است. این نسبت برابر با ۸۸ درصد می‌باشد.
- ❖ هزینه آب برق و سوخت در سال ۱۴۰۳ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و برای سال‌های پس از آن با ۳۰ درصد رشد نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.
- ❖ سایر هزینه‌های سربار نیز در سال ۱۴۰۳ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و برای سال‌های آتی با ۳۰ درصد رشد نسبت به سال قبل محاسبه شده است.

جدول ۱۷- پیش‌بینی سربار (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
هزینه مواد مصرفی	۲۹۹,۲۳۸	۲۹۹,۲۳۸	۶۴۹,۰۰۹	۶۴۹,۰۰۹	۸۲۳,۷۱۲	۸۲۳,۷۱۲	۸۲۳,۷۱۲	۸۲۳,۷۱۲	۱,۳۲۵,۸۷۴	۱,۳۲۵,۸۷۴
هزینه آب، برق، گاز و سوخت	۱۷۹,۱۹۹	۱۷۹,۱۹۹	۲۲۲,۹۵۹	۲۲۲,۹۵۹	۳۰۲,۸۴۶	۳۰۲,۸۴۶	۳۰۲,۸۴۶	۳۰۲,۸۴۶	۵۱۱,۸۱۰	۵۱۱,۸۱۰
هزینه استهلاک	۲۴۸,۰۷۸	۲۴۸,۰۷۸	۲۸۰,۳۹۷	۲۸۰,۳۹۷	۳۸۳,۷۲۳	۳۸۳,۷۲۳	۳۸۳,۷۲۳	۳۸۳,۷۲۳	۶۷۴,۳۲۷	۶۷۴,۳۲۷
هزینه حقوق و دستمزد	۱,۰۰۲,۸۴۳	۱,۰۰۲,۸۴۳	۱,۳۵۶,۰۷۹	۱,۳۵۶,۰۷۹	۱,۵۷۰,۰۹۸	۱,۵۷۰,۰۹۸	۱,۵۷۰,۰۹۸	۱,۵۷۰,۰۹۸	۲,۴۵۳,۲۷۹	۲,۴۵۳,۲۷۹
سایر هزینه ها	۴۸۲,۲۷۸	۴۸۲,۲۷۸	۶۲۶,۹۶۱	۶۲۶,۹۶۱	۸۱۵,۰۵۰	۸۱۵,۰۵۰	۸۱۵,۰۵۰	۸۱۵,۰۵۰	۱,۳۷۷,۴۳۴	۱,۳۷۷,۴۳۴
جمع	۲,۴۱۳,۶۵۶	۲,۴۱۳,۶۵۶	۳,۰۲۵,۴۰۵	۳,۰۲۵,۴۰۵	۳,۹۱۵,۴۳۰	۳,۹۱۵,۴۳۰	۳,۹۱۵,۴۳۰	۳,۹۱۵,۴۳۰	۶,۴۴۲,۷۲۴	۶,۴۴۲,۷۲۴



## ۴-۲-۱-۶. هزینه فروش، اداری و عمومی

- ❖ حقوق و دستمزد برای سال مالی ۱۴۰۳ طبق اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم در نظر گرفته شده است و برای سال‌های بعد از آن با رشد ۲۵ درصد در هر سال نسبت به سال مالی قبل پیش‌بینی شده است.
- ❖ استهلاک هزینه فروش اداری و عمومی در سال ۱۴۰۳ بر اساس اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم در نظر گرفته شده است و برای سال‌های بعد از آن به صورت میانگین نسبت هزینه استهلاک هزینه فروش اداری و عمومی به کل هزینه استهلاک در سه سال گذشته پیش‌بینی شده است. این نسبت برابر با ۱۲ درصد می‌باشد.
- ❖ حق العمل و کمیسیون فروش در سال ۱۴۰۳ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و برای سال‌های آتی به صورت ۰.۱ درصد فروش محاسبه شده است.
- ❖ هزینه حمل و نقل، تبلیغات، مواد مصرفی و آب برق و سوخت در سال ۱۴۰۳ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و برای سال‌های پس از آن با ۳۰ درصد رشد نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.
- ❖ سایر هزینه‌ها نیز در سال ۱۴۰۳ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و برای سال‌های آتی ثابت در نظر گرفته شده است.

جدول ۱۸- پیش‌بینی هزینه، فروش، اداری و عمومی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۸		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۷	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
هزینه حمل و نقل و انتقال	۱۲,۳۳۸	۱۲,۳۳۸	۱۲,۳۳۸	۱۲,۳۳۸	۱۲,۳۳۸	۱۲,۳۳۸	۱۲,۳۳۸	۱۲,۳۳۸
حق العمل و کمیسیون فروش	۳۰,۸۱۷	۳۰,۸۱۷	۳۰,۸۱۷	۳۰,۸۱۷	۳۰,۸۱۷	۳۰,۸۱۷	۳۰,۸۱۷	۳۰,۸۱۷
هزینه تبلیغات	۲۲,۹۷۱	۲۲,۹۷۱	۲۲,۹۷۱	۲۲,۹۷۱	۲۲,۹۷۱	۲۲,۹۷۱	۲۲,۹۷۱	۲۲,۹۷۱
هزینه مواد مصرفی	۱۰۵,۳۰۸	۱۰۵,۳۰۸	۱۰۵,۳۰۸	۱۰۵,۳۰۸	۱۰۵,۳۰۸	۱۰۵,۳۰۸	۱۰۵,۳۰۸	۱۰۵,۳۰۸
هزینه آب، برق، گاز و سوخت	۶,۹۶۲	۶,۹۶۲	۶,۹۶۲	۶,۹۶۲	۶,۹۶۲	۶,۹۶۲	۶,۹۶۲	۶,۹۶۲
هزینه استهلاک	۴۴,۱۸۵	۴۴,۱۸۵	۴۴,۱۸۵	۴۴,۱۸۵	۴۴,۱۸۵	۴۴,۱۸۵	۴۴,۱۸۵	۴۴,۱۸۵
هزینه حقوق و دستمزد	۵۴۴,۹۲۸	۵۴۴,۹۲۸	۵۴۴,۹۲۸	۵۴۴,۹۲۸	۵۴۴,۹۲۸	۵۴۴,۹۲۸	۵۴۴,۹۲۸	۵۴۴,۹۲۸
سایر هزینه‌ها	۱۸۱,۸۰۲	۱۸۱,۸۰۲	۱۸۱,۸۰۲	۱۸۱,۸۰۲	۱۸۱,۸۰۲	۱۸۱,۸۰۲	۱۸۱,۸۰۲	۱۸۱,۸۰۲
جمع	۹۶۹,۱۱۱	۹۶۹,۱۱۱	۹۶۹,۱۱۱	۹۶۹,۱۱۱	۹۶۹,۱۱۱	۹۶۹,۱۱۱	۹۶۹,۱۱۱	۹۶۹,۱۱۱

**۴-۲-۱-۷. سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی**

این سرفصل شامل درآمد بسته‌بندی و حمل، فروش ضایعات و سود (زیان) تسعیر ارز می‌باشد که برای سال مالی ۱۴۰۳ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و سال‌های مالی بعد از آن ثابت و برابر با سال ۱۴۰۳ در نظر گرفته شده است.

**۴-۲-۱-۸. سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی**

- ❖ سود سپرده سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت برای سال مالی ۱۴۰۳ براساس اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و سال‌های مالی بعد از آن ثابت و برابر با سال ۱۴۰۳ در نظر گرفته شده است.
- ❖ سایر اقلام نیز برای سال ۱۴۰۳ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی شش ماهه اول و گزارش بودجه شرکت برای شش ماهه دوم و سال‌های مالی بعد از آن ثابت و برابر با سال ۱۴۰۳ محاسبه شده است.
- ❖ سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت مربوط به مازاد نقدینگی است که با نرخ ۱۵ درصد سرمایه‌گذاری می‌شود و در مواقع مورد نیاز جهت تامین سرمایه در گردش و مخارج سرمایه‌ای مورد استفاده قرار می‌گیرد.

**جدول ۱۹- پیش‌بینی سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی (مبالغ به میلیون ریال)**

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	
	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 سرمایه‌گذاری‌ها	۱۶۶,۸۳۷	۱۶۶,۸۳۷	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰
درآمد اجاره	۴۸۶,۰۰۰	۴۸۶,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.	.
سایر	(۱۹,۰۰۴)	(۱۹,۰۰۴)	(۱۹,۰۰۴)	(۱۹,۰۰۴)	(۱۹,۰۰۴)	(۱۹,۰۰۴)	(۱۹,۰۰۴)	(۱۹,۰۰۴)	(۱۹,۰۰۴)	(۱۹,۰۰۴)
جمع	۶۳۳,۸۳۵	۶۳۳,۸۳۵	۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸	۵۵,۹۹۸



## ۹-۲-۴. هزینه‌های مالی

در خصوص هزینه مالی شرکت، مقروضات زیر انجام شده است:

- ❖ تسهیلات اخذ شده در هر سال، در شش ماه اول سال بعد تسویه می‌شود. بنابراین هزینه مالی شامل دو بخش است. بخش اول مربوط به تسهیلات سال قبل که در شش ماه اول تسویه می‌شود و بخش دوم مربوط به تسهیلات اخذ شده در همان سال می‌باشد.
- ❖ تسهیلات با نرخ ۳۲ درصد اخذ می‌شود.

جدول ۲۰- دریافت و پرداخت تسهیلات (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
	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
مانده اول دوره	۳,۱۸۲,۱۸۰	۳,۱۸۲,۱۸۰	۱,۹۵۶,۱۷۱	۱,۹۵۶,۱۷۱	۱,۹۵۶,۱۷۱	۱,۹۵۶,۱۷۱	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰
دریافت تسهیلات	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰
باز پرداخت تسهیلات	(۱,۳۲۶,۰۰۹)	(۱,۳۲۶,۰۰۹)	(۱,۹۵۶,۱۷۱)	(۱,۹۵۶,۱۷۱)	(۱,۹۰۰,۰۰۰)	(۱,۹۰۰,۰۰۰)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)
مانده پایان دوره	۱,۹۵۶,۱۷۱	۱,۹۵۶,۱۷۱	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰

جدول ۲۱- هزینه مالی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
	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 مالی	(۷۲۳,۶۶۱)	(۷۲۳,۶۶۱)	(۷۲۰,۸۷۵)	(۱,۴۵۶,۸۷۵)	(۴۴۸,۰۰۰)	(۲,۱۶۰,۰۰۰)	(۱۴۴,۰۰۰)	(۲,۱۶۰,۰۰۰)

- ❖ در حالت عدم افزایش سرمایه فرض شده است که مبلغ افزایش سرمایه (۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) بین سهامداران توزیع شود. لذا به منظور جبران مبلغ سود سهام پرداخت شده و دسترسی به سرمایه در گردش و مخارج سرمایه‌ای لازم برای حفظ توان عملیاتی تولید شرکت، فرض شده است که از محل اخذ تسهیلات تأمین مالی شود. اقدام مذکور می‌تواند باعث تحت تاثیر قرار گرفتن جریان‌های نقدی خروجی در سال‌های آتی گردد و با توجه به هزینه‌های مالی تسهیلات اخذ شده، نقدینگی شرکت را با مشکل مواجه نماید. بطور کلی فرض شده است که نیازهای نقدینگی از محل اخذ تسهیلات تأمین می‌گردد.

## ۴-۲-۱-۱۰. هزینه مالیات بر درآمد

مالیات شرکت برای سال‌های آتی پس از کسر معافیت‌های مالیاتی مطابق ماده ۱۴۳ قانون مالیات‌های مستقیم محاسبه شده است. لازم به ذکر است که نرخ مذکور پس از بخشودگی مالیاتی محاسبه شده است. بخشودگی مالیاتی معادل ده درصد از مالیات بر درآمد حاصل از فروش کالاهایی که در بورس‌های کالایی پذیرفته شده و به فروش می‌رسد و پنج درصد از مالیات بر درآمد شرکت‌هایی که سهام آنها برای معامله در بازار خارج از بورس پذیرفته می‌شود و همچنین شرکت‌هایی که سهام آنها برای در بازارهای خارج از بورس حداقل بیست درصد سهام شناور آزاد داشته باشند معادل پنج درصد از مالیات بر درآمد از بخشودگی مالیاتی برخوردار می‌شوند. همچنین این شرکت از معافیت ۱۰۰ درصدی کالاهای صادراتی برخوردار می‌باشد. همچنین شرکت در پیش‌بینی مالیات بر عملکرد سال مالی ۱۴۰۳ در صورت انجام افزایش سرمایه می‌تواند از معافیت موضوع بند «ت ماده ۱۴ قانون تأمین مالی تولید و زیرساخت‌ها» برخوردار گردد.

## ۴-۲-۱-۱۱. سود سهام مصوب

سود سهام مصوب شرکت در سال ۱۴۰۳ مطابق تصمیمات مجمع عمومی عادی سالانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برابر با ۵۰٪ سود خالص در نظر گرفته شده است. برای سال‌های ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۷ فرض شده است که شرکت در هر سال معادل نسبت سال ۱۴۰۳ سود خالص سال قبل خود را در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه بین سهامداران تقسیم می‌نماید. همچنین فرض شده است در سال ۱۴۰۳ شرکت در صورت عدم انجام افزایش سرمایه علاوه بر سود مصوب مجمع مبلغ ۳.۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از سود انباشته (معادل مبلغ در نظر گرفته شده جهت افزایش سرمایه) را نیز بین سهامداران تقسیم می‌نماید.

مورخ: ۴ - ۱۱ / ۱۴۰۳

## ۴-۲. پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده برای سال‌های آتی شرکت به شرح زیر است:

جدول ۲۲- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۰		شرح
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	
۹,۸۳۰,۶۲۴	۹,۸۳۰,۶۲۴	۷,۵۸۸,۰۱۹	۷,۵۸۸,۰۱۹	۵,۷۴۳,۷۱۴	۵,۷۴۳,۷۱۴	۴,۲۷۴,۰۴۹	۴,۲۷۴,۰۴۹	۳,۰۵۲,۰۹۵	۳,۰۵۲,۰۹۵	دارایی‌های ثابت مشهود
۵۹,۳۸۹	۵۹,۳۸۹	۵۹,۳۸۹	۵۹,۳۸۹	۵۹,۳۸۹	۵۹,۳۸۹	۵۹,۳۸۹	۵۹,۳۸۹	۵۹,۳۸۹	۵۹,۳۸۹	دارایی‌های نامشهود
۵۶,۶۱۸	۵۶,۶۱۸	۵۶,۶۱۸	۵۶,۶۱۸	۵۶,۶۱۸	۵۶,۶۱۸	۵۶,۶۱۸	۵۶,۶۱۸	۵۶,۶۱۸	۵۶,۶۱۸	سایر دارایی‌ها
۹,۹۴۶,۵۳۱	۹,۹۴۶,۵۳۱	۷,۷۰۳,۹۲۶	۷,۷۰۳,۹۲۶	۵,۸۷۹,۶۲۱	۵,۸۷۹,۶۲۱	۴,۳۸۹,۹۵۶	۴,۳۸۹,۹۵۶	۳,۱۶۸,۰۰۲	۳,۱۶۸,۰۰۲	جمع دارایی‌های غیر جاری
۷,۰۱۰,۱۹۷	۷,۰۱۰,۱۹۷	۵,۵۸۹,۴۱۱	۵,۵۸۹,۴۱۱	۴,۴۵۶,۱۶۳	۴,۴۵۶,۱۶۳	۳,۵۲۲,۳۱۸	۳,۵۲۲,۳۱۸	۲,۵۶۳,۳۱۹	۲,۵۶۳,۳۱۹	پیش پرداخت‌ها
۳۳,۰۱۹,۱۸۴	۳۳,۰۱۹,۱۸۴	۲۶,۳۲۷,۰۴۸	۲۶,۳۲۷,۰۴۸	۲۰,۹۸۹,۳۶۴	۲۰,۹۸۹,۳۶۴	۱۶,۵۹۰,۳۲۸	۱۶,۵۹۰,۳۲۸	۱۲,۰۷۳,۶۵۷	۱۲,۰۷۳,۶۵۷	موجودی مواد و کالا
۷,۷۹۸,۷۸۸	۷,۷۹۸,۷۸۸	۶,۳۳۹,۰۳۰	۶,۳۳۹,۰۳۰	۴,۹۹۱,۳۲۵	۴,۹۹۱,۳۲۵	۳,۹۹۲,۹۸۰	۳,۹۹۲,۹۸۰	۲,۸۰۴,۰۲۲	۲,۸۰۴,۰۲۲	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۵۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۶۵۴,۹۸۸	۵۰۱,۱۲۴	۵۳۳,۶۶۰	۳۰۹,۲۶۴	۷۵۳,۰۱۸	۳۵۰,۳۸۶	۸۳۴,۸۲۴	۴۴۰,۳۰۵	۳۴۵,۷۸۳	۲۴۵,۷۸۳	موجودی نقد
۴۸,۹۸۳,۱۵۷	۵۰,۸۲۹,۳۹۳	۳۹,۱۸۹,۱۵۰	۳۹,۳۶۴,۷۵۴	۳۱,۶۸۹,۶۶۹	۳۱,۳۸۷,۰۳۷	۲۵,۳۴۰,۳۵۰	۲۵,۰۴۵,۷۲۱	۱۸,۱۸۶,۸۰۱	۱۸,۱۸۶,۸۰۱	جمع دارایی‌های جاری
۵۸,۹۲۹,۶۸۸	۶۰,۷۷۵,۸۲۴	۴۶,۸۹۳,۰۷۶	۴۷,۱۶۸,۶۸۱	۳۷,۵۶۹,۲۹۱	۳۷,۱۶۶,۶۵۹	۲۹,۸۳۰,۲۰۶	۲۹,۲۴۵,۶۸۷	۲۱,۳۵۴,۸۰۳	۲۱,۳۵۴,۸۰۳	جمع کل دارایی‌ها
۵۵۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۵۵۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۵۵۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۵۵۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۵۵۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۹,۳۵۹	۱۹,۳۵۹	۱۹,۳۵۹	۱۹,۳۵۹	۱۹,۳۵۹	۱۹,۳۵۹	۱۹,۳۵۹	۱۹,۳۵۹	۱۹,۳۵۹	۱۹,۳۵۹	سرف سهام خزانة
۵۵۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	سایر اندوخته‌ها
۳۷,۵۳۴,۷۰۸	۴۱,۴۹۹,۶۲۴	۲۶,۹۴۲,۷۳۱	۲۹,۸۳۰,۴۰۰	۱۸,۶۵۵,۰۷۱	۲۰,۵۱۸,۹۱۲	۱۲,۴۸۹,۷۴۸	۱۳,۴۷۱,۰۰۲	۹,۹۳۰,۳۹۹	۶,۹۳۹,۲۶۱	سود انباشته
(۱۲۹,۴۱۸)	(۱۲۹,۴۱۸)	(۱۲۹,۴۱۸)	(۱۲۹,۴۱۸)	(۱۲۹,۴۱۸)	(۱۲۹,۴۱۸)	(۱۲۹,۴۱۸)	(۱۲۹,۴۱۸)	(۱۲۹,۴۱۸)	(۱۲۹,۴۱۸)	سهام خزانه
۴۳,۴۷۵,۶۳۱	۵۰,۹۶۰,۵۵۷	۳۳,۸۸۳,۶۵۴	۳۹,۲۹۱,۳۳۲	۲۴,۵۲۵,۹۹۴	۲۹,۹۷۹,۸۲۵	۱۸,۴۳۰,۶۷۱	۲۲,۹۳۱,۹۱۶	۱۵,۸۶۱,۳۲۲	۱۶,۴۰۰,۱۸۴	جمع حقوق مالکانه



سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		شرح
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	
-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۴۵۶,۱۷۱	۱,۴۵۶,۱۷۱	تسهیلات مالی بلندمدت
۵۳۶,۱۲۷	۵۳۶,۱۲۷	۲۲۸,۹۰۱	۲۲۸,۹۰۱	۲۲۲,۱۲۱	۲۲۲,۱۲۱	۲۷۴,۴۹۷	۲۷۴,۴۹۷	۲۱۹,۵۹۸	۲۱۹,۵۹۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵۳۶,۱۲۷	۵۳۶,۱۲۷	۲۲۸,۹۰۱	۲۲۸,۹۰۱	۲۲۲,۱۲۱	۲۲۲,۱۲۱	۲۷۴,۴۹۷	۲۷۴,۴۹۷	۱,۶۷۵,۷۶۹	۱,۶۷۵,۷۶۹	جمع بدهی‌های غیر جاری
۳,۷۷۶,۸۶۴	۳,۷۷۶,۸۶۴	۳,۰۱۶,۵۰۵	۳,۰۱۶,۵۰۵	۲,۴۰۹,۱۱۷	۲,۴۰۹,۱۱۷	۱,۹۱۵,۹۲۳	۱,۹۱۵,۹۲۳	۱,۳۶۹,۳۵۳	۱,۳۶۹,۳۵۳	پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری
۳,۸۸۴,۸۷۸	۴,۲۴۶,۰۸۹	۳,۰۳۹,۲۲۷	۳,۴۰۷,۳۶۳	۲,۳۸۱,۷۵۰	۲,۶۹۵,۲۷۷	۲,۰۱۸,۰۲۰	۱,۷۲۲,۲۲۶	۱,۴۱۷,۴۱۴	۸۷۸,۴۵۲	مالیات پرداختی
۹۸,۱۸۹	۹۸,۱۸۹	۹۸,۱۸۹	۹۸,۱۸۹	۹۸,۱۸۹	۹۸,۱۸۹	۹۸,۱۸۹	۹۸,۱۸۹	۹۸,۱۸۹	۹۸,۱۸۹	سود سهام پرداختی
۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۶,۵۰۰,۰۰۰	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	تسهیلات مالی
۲۲۹,۶۵۴	۲۲۹,۶۵۴	۲۶۳,۷۲۳	۲۶۳,۷۲۳	۲۱۰,۹۷۹	۲۱۰,۹۷۹	۱۶۸,۷۸۳	۱۶۸,۷۸۳	۱۳۵,۰۲۶	۱۳۵,۰۲۶	ذخایر
۸۲۸,۳۴۵	۸۲۸,۳۴۵	۶۶۲,۶۷۶	۶۶۲,۶۷۶	۵۳۰,۱۴۱	۵۳۰,۱۴۱	۴۲۴,۱۱۳	۴۲۴,۱۱۳	۲۹۷,۸۳۰	۲۹۷,۸۳۰	پیش‌دریافتها
۱۹,۹۱۷,۹۳۰	۹,۲۷۹,۱۴۱	۱۳,۵۸۰,۵۲۱	۷,۴۲۸,۴۵۷	۱۲,۶۳۰,۱۷۵	۶,۸۲۳,۷۰۳	۱۱,۱۲۵,۰۳۷	۶,۲۲۹,۲۶۴	۳,۸۱۷,۸۱۲	۳,۲۷۸,۸۵۰	جمع بدهی‌های جاری
۱۵,۴۵۴,۰۵۶	۹,۸۱۵,۲۶۷	۱۲,۰۰۹,۴۲۲	۷,۸۷۷,۳۵۸	۱۲,۹۲۳,۲۹۶	۷,۱۸۶,۸۲۴	۱۱,۳۹۹,۵۳۴	۶,۵۰۳,۷۶۰	۵,۴۹۳,۵۸۱	۴,۹۵۴,۶۱۹	جمع کل بدهی‌ها
۵۸,۱۲۹,۶۸۸	۶۰,۷۷۵,۸۲۴	۴۶,۸۹۳,۰۷۶	۴۷,۱۶۸,۶۸۱	۳۷,۵۶۹,۳۹۱	۳۷,۱۶۶,۶۵۹	۲۹,۸۳۰,۲۰۶	۲۹,۴۳۵,۶۸۷	۲۱,۳۵۴,۸۰۳	۲۱,۳۵۴,۸۰۳	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه

تایید وزارت امور خارجه  
۱۳۳/۱۰/۱۰۲

## ۴-۳-۱. مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

- ❖ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها در سال ۱۴۰۳ و سال‌های بعد از آن به صورت میانگین نسبت دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها به فروش در سه سال گذشته محاسبه شده است. این نسبت برای دریافتی‌های تجاری ۱۰ درصد و برای سایر دریافتی‌ها برابر با ۰.۴ درصد می‌باشد.
- ❖ پیش‌پرداخت در سال ۱۴۰۳ و برای سال‌های آتی به صورت میانگین پیش‌پرداخت به نسبت بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی طی در سه سال گذشته در نظر گرفته شده است. این نسبت برابر با ۱۵ درصد می‌باشد.
- ❖ موجودی مواد و کالا در سال ۱۴۰۳ و برای سال‌های آتی براساس میانگین نسبت موجودی مواد و کالا به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در سه سال گذشته در نظر گرفته شده است. این نسبت برابر با ۶۹ درصد می‌باشد.
- ❖ پرداختی‌های تجاری در سال ۱۴۰۳ و سال‌های بعد از آن براساس میانگین نسبت پرداختی‌های تجاری به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در سه سال گذشته محاسبه شده است. این نسبت برابر با ۴ درصد می‌باشد.
- ❖ پرداختی‌های غیرتجاری در سال ۱۴۰۳ و سال‌های بعد از آن براساس میانگین نسبت پرداختی‌های تجاری به فروش در سه سال گذشته محاسبه شده است. این نسبت برابر با ۳ درصد می‌باشد.
- ❖ پیش‌دریافت‌ها در سال ۱۴۰۳ و سال‌های بعد از آن براساس میانگین نسبت پرداختی‌های تجاری به فروش در سه سال گذشته محاسبه شده است. این نسبت برابر با ۱ درصد می‌باشد.
- ❖ ذخیره مزایای پایان خدمت، کارکنان با نرخ رشدی برابر با ۲۵ درصد در هر سال نسبت به سال قبل محاسبه شده است.
- ❖ تغییرات دارایی‌های ثابت مشهود و دارایی‌های نامشهود شرکت براساس میانگین نسبت تغییرات طی دوره به فروش در دو سال گذشته محاسبه شده است. این نسبت برابر با ۴ درصد می‌باشد.
- ❖ استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود و دارایی‌های نامشهود براساس میانگین نسبت هزینه استهلاک به بهای تمام شده ابتدای دوره در دو سال گذشته محاسبه شده است. این نسبت برابر با ۸ درصد می‌باشد.
- ❖ در خصوص مالیات پرداختی فرض شده است که شرکت در هر سال معادل مالیات پرداختی سال قبل را پرداخت نماید.
- ❖ در مورد سود سهام پرداختی فرض شده است که شرکت در هر سال معادل سود سهام مصوب سال قبل را پرداخت نماید.
- ❖ ذخایر با نرخ رشدی برابر با ۲۵ درصد در هر سال نسبت به سال قبل محاسبه شده است.
- ❖ اندوخته قانونی بر اساس مواد ۲۳۸ و ۱۴۰ قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت معادل ۵ درصد سود خالص شرکت تا سقف قانونی ۱۰ درصد سرمایه در نظر گرفته شده است.

پیوست گزارش‌ها

رایج

مورخ ۴ - ۱۴۰۳ / ۱۰ / ۱۴۰۳



## ۴-۴. پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش‌بینی شده برای سال‌های آتی شرکت به شرح زیر است:

جدول ۲۳- پیش‌بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	انجام افزایش سرمایه						عدم انجام افزایش سرمایه							
	سرمایه	صرف سهام خزانة	انندخته قانونی	سایر انندخته‌ها	سود انباشته	سهم خزانة	جمع کل	سرمایه	صرف سهام خزانة	انندخته قانونی	سایر انندخته‌ها	سود انباشته	سهم خزانة	جمع کل
مانده در پایان ۱۴۰۲	۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۵۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۶,۷۵۲,۴۹۹	(۱۲۹,۴۱۸)	۱۲,۶۹۲,۴۲۲	۵,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۵۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۶,۷۵۲,۴۹۹	(۱۲۹,۴۱۸)	۱۲,۶۹۲,۴۲۲
سود خالص سال ۱۴۰۳	-	-	-	-	۷,۱۷۱,۷۶۲	-	۷,۱۷۱,۷۶۲	-	-	-	-	۶,۶۲۲,۸۰۰	-	۶,۶۲۲,۸۰۰
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳,۳۶۵,۰۰۰)	-	(۳,۳۶۵,۰۰۰)	-	-	-	-	(۳,۳۶۵,۰۰۰)	-	(۳,۳۶۵,۰۰۰)
تخصیص به انندخته قانونی	-	-	۲۲۰,۰۰۰	-	(۲۲۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۳,۲۰۰,۰۰۰	-	-	-	(۳,۲۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مانده در پایان ۱۴۰۳	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۶,۹۳۲,۴۶۱	(۱۲۹,۴۱۸)	۱۶,۴۰۰,۱۸۴	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۹,۹۲۰,۴۹۹	(۱۲۹,۴۱۸)	۱۵,۸۶۱,۲۲۲
سود خالص سال ۱۴۰۴	-	-	-	-	۱۰,۱۱۷,۶۲۲	-	۱۰,۱۱۷,۶۲۲	-	-	-	-	۹,۰۸۵,۸۴۹	-	۹,۰۸۵,۸۴۹
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳,۵۸۵,۸۸۱)	-	(۳,۵۸۵,۸۸۱)	-	-	-	-	(۳,۵۸۵,۸۴۹)	-	(۳,۵۸۵,۸۴۹)
مانده در پایان ۱۴۰۴	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۳,۳۴۶,۵۸۰	(۱۲۹,۴۱۸)	۲۲,۹۳۱,۹۲۶	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۱۲,۴۸۹,۷۴۸	(۱۲۹,۴۱۸)	۱۸,۴۲۰,۶۷۱
سود خالص سال ۱۴۰۵	-	-	-	-	۱۲,۱۰۶,۷۲۰	-	۱۲,۱۰۶,۷۲۰	-	-	-	-	۱۰,۷۰۸,۳۴۸	-	۱۰,۷۰۸,۳۴۸
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۵,۰۵۸,۸۱۲)	-	(۵,۰۵۸,۸۱۲)	-	-	-	-	(۴,۵۲۲,۹۲۵)	-	(۴,۵۲۲,۹۲۵)
مانده در پایان ۱۴۰۵	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۸,۲۸۷,۷۶۸	(۱۲۹,۴۱۸)	۲۹,۹۷۹,۸۳۵	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۱۸,۶۵۵,۰۷۱	(۱۲۹,۴۱۸)	۲۴,۵۹۵,۹۹۴
سود خالص سال ۱۴۰۶	-	-	-	-	۱۵,۳۶۴,۸۴۸	-	۱۵,۳۶۴,۸۴۸	-	-	-	-	۱۳,۶۴۱,۷۸۲	-	۱۳,۶۴۱,۷۸۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۶,۰۵۳,۳۶۰)	-	(۶,۰۵۳,۳۶۰)	-	-	-	-	(۵,۳۵۴,۱۲۴)	-	(۵,۳۵۴,۱۲۴)
مانده در پایان ۱۴۰۶	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۱۲,۳۱۴,۴۰۸	(۱۲۹,۴۱۸)	۲۹,۲۹۱,۳۲۳	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۲۶,۹۴۲,۷۳۱	(۱۲۹,۴۱۸)	۳۲,۸۸۳,۶۵۴
سود خالص سال ۱۴۰۷	-	-	-	-	۱۹,۳۵۱,۶۵۸	-	۱۹,۳۵۱,۶۵۸	-	-	-	-	۱۷,۴۱۲,۸۶۹	-	۱۷,۴۱۲,۸۶۹
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۷,۶۸۲,۳۲۴)	-	(۷,۶۸۲,۳۲۴)	-	-	-	-	(۶,۸۲۰,۸۹۲)	-	(۶,۸۲۰,۸۹۲)
مانده در پایان ۱۴۰۷	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۱۴,۶۳۳,۷۴۰	(۱۲۹,۴۱۸)	۵۰,۹۶۰,۵۵۷	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۵۹	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۲۷,۵۲۴,۷۰۸	(۱۲۹,۴۱۸)	۴۲,۲۷۵,۶۳۱

 گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی آما  
 تاریخ: ۱۴۰۳/۱۱/۰۴  
 امضاء:

## ۴-۵. پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی

صورت جریان نقدی پیش‌بینی شده برای سال‌های آتی شرکت به شرح زیر است:

جدول ۲۴- پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۰		شرح
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	
۱۵,۴۱۵,۹۲۴	۱۵,۴۱۵,۹۲۴	۱۲,۵۰۸,۹۳۷	۱۲,۵۰۸,۹۳۷	۹,۹۹۰,۰۷۵	۹,۹۹۰,۰۷۵	۶,۹۰۱,۶۵۱	۶,۹۰۱,۶۵۱	۶,۹۷۵,۱۹۹	۶,۹۷۵,۱۹۹	نقد حاصل از عملیات و جود پرداختی بابت مالکیت بر درآمد
(۳,۰۳۹,۳۲۷)	(۳,۰۳۹,۳۲۷)	(۲,۳۸۱,۷۵۰)	(۲,۳۸۱,۷۵۰)	(۲,۰۱۸,۰۲۰)	(۲,۰۱۸,۰۲۰)	(۱,۳۱۷,۴۱۴)	(۱,۳۱۷,۴۱۴)	(۱,۱۸۸,۲۵۳)	(۱,۱۸۸,۲۵۳)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی و جود پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود و جود دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و جود پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت سود دریافتی بابت سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۱۲,۳۷۶,۴۹۶	۱۲,۰۰۸,۵۹۰	۱۰,۱۲۷,۱۸۷	۹,۸۱۳,۶۶۰	۷,۹۷۲,۰۵۵	۸,۲۶۷,۸۳۰	۵,۴۸۴,۲۳۷	۶,۰۲۳,۱۹۹	۵,۷۸۶,۷۴۵	۵,۷۸۶,۷۴۵	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری و جود پرداختی بابت تسهیلات سود دریافتی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
(۳,۰۰۹,۳۷۷)	(۳,۰۰۹,۳۷۷)	(۲,۳۰۷,۳۲۱)	(۲,۳۰۷,۳۲۱)	(۱,۳۲۵,۹۳۷)	(۱,۳۲۵,۹۳۷)	(۱,۵۴۰,۷۵۰)	(۱,۵۴۰,۷۵۰)	(۱,۰۸۱,۹۸۱)	(۱,۰۸۱,۹۸۱)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی و جود دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
۷۵,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۱۶۶,۸۳۷	۱۶۶,۸۳۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی و جود دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
(۲,۹۳۴,۳۷۷)	(۴,۱۳۴,۳۷۷)	(۲,۳۳۲,۳۲۱)	(۲,۷۵۷,۳۲۱)	(۱,۸۵۰,۹۳۷)	(۱,۸۵۰,۹۳۷)	(۱,۴۶۵,۷۵۰)	(۱,۴۶۵,۷۵۰)	(۶۶۵,۱۴۴)	(۶۶۵,۱۴۴)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی و جود دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
۹,۴۴۲,۳۱۹	۷,۸۷۴,۲۸۴	۷,۷۹۴,۷۶۶	۷,۰۵۶,۳۳۸	۶,۱۳۱,۱۱۹	۶,۴۱۶,۸۹۳	۴,۰۱۸,۴۸۷	۴,۵۵۷,۴۴۹	۵,۱۲۱,۶۰۱	۵,۱۲۱,۶۰۱	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی و جود دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۶,۵۰۰,۰۰۰	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی و جود دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
(۶,۵۰۰,۰۰۰)	-	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۵۰۰,۰۰۰)	(۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۹۰۰,۰۰۰)	(۱,۹۰۰,۰۰۰)	(۱,۷۲۶,۰۰۰)	(۱,۷۲۶,۰۰۰)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی و جود دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
(۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۳,۱۶۰,۰۰۰)	(۱,۲۴۰,۰۰۰)	(۳,۱۶۰,۰۰۰)	(۴۴۸,۰۰۰)	(۱,۱۲۰,۰۰۰)	(۳۸۴,۰۰۰)	(۳۵۶,۱۶۱)	(۳۵۶,۱۶۱)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی و جود دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
-	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	-	(۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی و جود دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
۶,۸۲۰,۵۹۲	(۷,۶۸۲,۳۲۴)	(۵,۳۵۲,۱۲۲)	(۶,۰۵۳,۳۶۰)	(۴,۵۲۲,۹۲۵)	(۵,۰۵۸,۸۱۲)	(۶,۵۱۶,۳۰۰)	(۳,۵۸۵,۸۸۱)	(۳,۳۶۵,۰۰۰)	(۳,۳۶۵,۰۰۰)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی و جود دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
(۹,۳۲۰,۸۹۲)	(۷,۶۸۲,۳۲۴)	(۸,۰۱۴,۱۲۴)	(۷,۰۹۷,۳۶۰)	(۶,۲۰۲,۹۲۵)	(۶,۵۰۶,۸۱۲)	(۳,۴۲۹,۴۴۶)	(۴,۳۶۲,۹۲۷)	(۵,۴۱۴,۶۷۰)	(۵,۴۱۴,۶۷۰)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی و جود دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات سود سهام پرداختی
۱۲۱,۳۳۸	۱۹۱,۸۶۰	(۳۱۹,۳۵۸)	(۴۱,۱۲۲)	(۸۱,۸۰۶)	(۸۹,۹۱۹)	۵۸۹,۴۴۱	۱۹۴,۵۲۲	(۳۹۳,۰۶۹)	(۳۹۳,۰۶۹)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد مانده وجه نقد در ابتدای دوره
۵۳۳,۶۶۰	۳۰۹,۳۴۴	۷۵۳,۰۱۸	۳۵۰,۳۸۶	۸۳۴,۸۲۴	۴۴۰,۳۰۵	۲۴۵,۷۸۳	۲۴۵,۷۸۳	۵۳۸,۸۵۲	۵۳۸,۸۵۲	وجه نقد در پایان دوره
۶۵۴,۹۸۸	۵۰۱,۱۲۴	۵۳۳,۶۶۰	۳۰۹,۳۴۴	۷۵۳,۰۱۸	۳۵۰,۳۸۶	۸۳۴,۸۲۴	۴۴۰,۳۰۵	۲۴۵,۷۸۳	۲۴۵,۷۸۳	

**۵. ارزیابی مالی پروژه**
**۵-۱. پیش‌بینی جریان‌های نقدی**

جریان‌های نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌های نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می‌باشد:

**جدول ۲۵- پیش‌بینی جریان‌های نقدی (مبالغ به میلیون ریال)**

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
سود خالص یا فرض انجام افزایش سرمایه	۷,۱۷۱,۷۶۲	۱۰,۱۱۷,۶۲۳	۱۲,۱۰۶,۷۲۰	۱۵,۳۴۴,۸۴۸	۱۹,۳۵۱,۶۵۸
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۶,۶۳۲,۸۰۰	۹,۰۸۵,۸۴۹	۱۰,۷۰۸,۲۴۸	۱۳,۶۴۱,۷۸۴	۱۷,۴۱۲,۸۶۹
<b>خالص تغییرات سود (زیان)</b>	<b>۵۳۸,۹۶۲</b>	<b>۱,۰۳۱,۷۷۴</b>	<b>۱,۳۹۸,۴۷۳</b>	<b>۱,۷۲۳,۰۶۴</b>	<b>۱,۹۳۸,۷۸۹</b>
جریان نقدی ورودی	۵۳۸,۹۶۲	۱,۰۳۱,۷۷۴	۱,۳۹۸,۴۷۳	۱,۷۲۳,۰۶۴	۱,۹۳۸,۷۸۹
جریان نقدی خروجی	(۳,۲۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-
<b>خالص جریان‌های نقدی</b>	<b>(۲,۶۶۱,۰۳۸)</b>	<b>۱,۰۳۱,۷۷۴</b>	<b>۱,۳۹۸,۴۷۳</b>	<b>۱,۷۲۳,۰۶۴</b>	<b>۱,۹۳۸,۷۸۹</b>

**۵-۲. محاسبه نرخ بازده داخلی**

بر اساس اطلاعات ارائه شده بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر است:

**جدول ۲۶- معیارهای ارزیابی طرح**

نتیجه ارزیابی	معیار مالی مورد استفاده
حدود ۴ سال	دوره برگشت سرمایه-تنزیل شده
۱۵۴,۶۱۰	خالص ارزش فعلی- میلیون ریال
۳۸,۲	نرخ بازده داخلی - درصد
۳۵	نرخ تنزیل بازده مورد انتظار- درصد

**۶. پیشنهاد افزایش سرمایه**

با توجه به تحلیل‌های مالی انجام شده در بخش‌های، قبل افزایش سرمایه شرکت صنعتی آما (سهامی عام) از مبلغ ۵,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸,۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (خالص افزایش سرمایه مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۵۸,۲ درصد) از محل سود انباشته دارای توجیهات لازم و کافی است که طی یک مرحله انجام پذیرد؛ بنابراین شرکت صنعتی آما (سهامی عام) به منظور اصلاح ساختار مالی و استفاده از معافیت مالیاتی موضوع بند «ث ماده ۱۴ قانون تأمین مالی تولید و زیرساخت‌ها»، افزایش سرمایه پیشنهادی را امری ضروری می‌داند.

بعد از اجرایی شدن افزایش سرمایه، ماده مربوط در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح می‌شود:

«سرمایه شرکت مبلغ ۸,۷۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۸,۷۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی بانام است که تمامی آن پرداخت گردیده است.»