

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

۱ و ۲

۱- گزارش بازرسی قانونی در خصوص افزایش سرمایه

۱ الی ۳۰

۲- گزارش توجیهی هیئت مدیره 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 ۱۴۰۵/۵/۱۲ هیئت‌مدیره شرکت صنعتی آما (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۲۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۷۳۰۰ 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 ۴۷ درصد و دوره بازگشت سرمایه آن با نرخ تنزیل ۳۵ درصد حدود ۴ سال و ۴ ماه برآورد شده است.
- ۵- سود انباشته شرکت بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مبلغ ۸۲۴۹ میلیارد ریال بوده که پس از تعدیل بابت سود سهام تقسیم شده به مبلغ ۳۳۰۰ میلیارد ریال، بالغ بر مبلغ ۴۹۴۹ میلیارد ریال خواهد شد، لذا از کفایت لازم جهت انتقال به حساب سرمایه برخوردار است.
- ۶- 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 به‌گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

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

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)

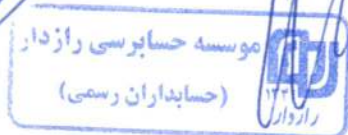
۱۸ مرداد ۱۴۰۵

حسین یحیوی صائین

کد عضویت: ۸۰۰۹۱۱

محمد صدیقی

کد عضویت: ۹۳۲۱۰۳





شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

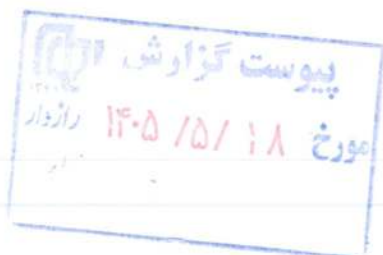
گزارش توجیهی افزایش سرمایه

(از محل سود انباشته)

مرداد ماه ۱۴۰۵

فهرست مطالب

۳	امضای اعضای هیئت مدیره
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 و حسابرس شرکت
۷	۲-۶. سرمایه شرکت
۷	۲-۷. روند سودآوری و تقسیم سود
۷	۲-۸. مبادلات سهام شرکت
۸	۲-۹. صورت‌های مالی شرکت
۸	۲-۹-۱. صورت سود و زیان شرکت
۹	۲-۹-۲. صورت وضعیت مالی شرکت
۱۰	۲-۹-۳. صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت
۱۱	۲-۹-۴. 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
۲۴	۴-۳. پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۲۶	۴-۳-۱. مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۲۷	۴-۴. پیش‌بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه
۲۸	۴-۵. پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی
۲۹	۵. ارزیابی مالی پروژه
۳۰	۶. پیشنهاد افزایش سرمایه



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 جریانهای نقدی
۱۲	جدول ۱۰- نسبتهای مالی سه سال اخیر شرکت
۱۳	جدول ۱۱- منابع و مصارف افزایش سرمایه
۱۵	جدول ۱۲- پیشبینی صورت سود و زیان
۱۶	جدول ۱۳- مقدار فروش
۱۷	جدول ۱۴- نرخ فروش محصولات
۱۸	جدول ۱۵- پیشبینی مبلغ فروش
۱۹	جدول ۱۶- پیشبینی بهای تمام شده
۲۰	جدول ۱۷- پیشبینی سربار
۲۱	جدول ۱۸- پیشبینی هزینه فروش اداری و عمومی
۲۲	جدول ۱۹- دریافت و پرداخت تسهیلات
۲۳	جدول ۲۰- هزینه مالی
۲۴	جدول ۲۱- پیشبینی صورت وضعیت مالی
۲۷	جدول ۲۲- پیشبینی صورت تغییرات حقوق مالکانه
۲۸	جدول ۲۳- پیشبینی صورت جریان نقدی
۲۹	جدول ۲۴- پیشبینی جریانهای نقدی
۲۹	جدول ۲۵- محاسبه خالص جریانهای نقدی انباشته-تنزیل شده
۲۹	جدول ۲۶- معیارهای ارزیابی طرح

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

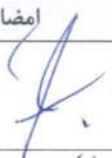
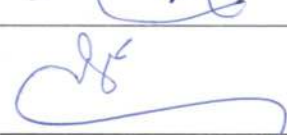
شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

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 ۱۲,۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۷,۳۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و به منظور اصلاح ساختار مالی و استفاده از معافیت مالیاتی موضوع بند «ث» ماده ۱۴ قانون تأمین مالی تولید و زیر ساخت ها و از طریق صدور سهام جدید تقدیم می گردد.

گزارش توجیهی مذکور در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۱۲ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

با تقدیم احترام

هیئت مدیره شرکت صنعتی آما (سهامی عام)

امضا	سمت	نماینده	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	رضا بشارتی زاده	سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
	نائب رئیس هیئت مدیره (موظف)	-	شاهرخ علیزاده راد
	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	احمد شعبانی کلیشمی	گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	حمید فخار	مهندسی خدماتی پرسپولیس (سهامی خاص)
	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	عباس علی مددی	مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی خاص)

شرکت صنعتی آما
(سهامی عام)

۱. خلاصه مدیریتی

یکی از مهم‌ترین عوامل در ارزیابی طرح‌ها و پروژه‌ها، روش تأمین مالی آنهاست؛ به گونه‌ای که بتوان بیشترین بازده سرمایه را کسب نمود، ساختار مالی را بهینه ساخت و نقدینگی لازم را فراهم آورد. برای تحقق این هدف، باید ابتدا منابع مالی موجود و ویژگی‌هایشان را به درستی شناخت و سپس نیازهای مالی پروژه را دقیقاً برآورد کرد. در گام بعد، با ترکیب مناسب منابع و مصارف در قالب یک جدول مالی، طرح تأمین مالی بهینه ارائه می‌شود.

روش‌های تأمین مالی پروژه به دو نوع کلی مبتنی بر سرمایه^۱ و مبتنی بر بدهی^۲ 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 امکان پذیر 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 انباشته افزایش سرمایه دهد.

^۱ Equity based

^۲ Debt based

این گزارش با هدف بررسی توجیه‌پذیری افزایش سرمایه شرکت صنعتی آما (سهامی عام) تهیه شده است تا با بررسی 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 ۴۷ درصدی خواهد شد و 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 ماشین‌آلات 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 متالوژی 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.

۲-۳. ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت صنعتی آما (سهامی عام)، در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر می باشد:

جدول ۱- ترکیب سهامداران

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
سهامداران بخش خصوصی	۵,۳۸۵,۳۲۵,۴۹۴	٪۶۰.۸
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	۳,۰۵۰,۱۱۵,۰۸۹	٪۲۴.۴
گروه سرمایه گذاری تدبیر	۱,۸۵۶,۰۲۶,۴۱۰	٪۱۴.۸
جمع	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

۲-۴. مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت

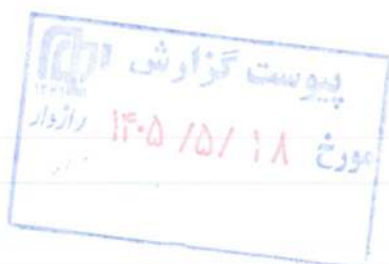
به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۲۰ اعضای زیر به ترتیب به سمت اعضای حقوقی و نمایندگان آنها در هیئت مدیره انتخاب گردیدند:

جدول ۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت

عضو حقیقی یا حقوقی هیئت مدیره	سمت	نماینده	نوع عضویت	مدت مأموریت	
				شروع	پایان
سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)	رئیس هیئت مدیره	رضا بهارتنی زاده	غیرموظف	۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۴۰۶/۰۴/۳۱
شاهرخ علیرزاده راد	نائب رئیس هیئت مدیره	-	موظف	۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۴۰۶/۰۴/۳۱
گروه سرمایه گذاری تدبیر (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	احمد شعبانی کلیشمی	غیرموظف	۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۴۰۶/۰۴/۳۱
مهندسی خدماتی پرسپولیس (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	حمید فخار	غیرموظف	۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۴۰۶/۰۴/۳۱
مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی خاص)	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	عباس علی مددی	موظف	۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۴۰۶/۰۴/۳۱

۲-۵. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۵/۰۴/۲۱، مؤسسه حسابرسی رازدار به عنوان بازرس اصلی و حسابرس مستقل و مؤسسه فاطر به عنوان بازرس علی البدل شرکت انتخاب شده اند.



۲-۶. سرمایه شرکت

سرمایه شرکت مبلغ ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱۲,۵۰۰ میلیون سهم هزار ریالی بانام عادی تماماً پرداخت شده می‌باشد. اطلاعات افزایش سرمایه شرکت در هشت 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			
۱۴۰۴/۰۹/۱۰	%۴۴	۳,۸۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۳/۱۲/۱۸	%۵۸	۳,۲۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۴۰۲/۱۰/۲۵	%۵۷	۲,۰۰۰,۰۰۰	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 ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	شرح
۷۵۶	۷۹۷	۷۸۵	۶۸۳	سود پایه هر سهم (ریال)
۶۰۰	۶۳۰	۳۱۰	۲۶۴	سود تقسیمی هر سهم (ریال)
۳,۵۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۲-۸. مبادلات سهام شرکت

جدول ۵- مبادلات سهام شرکت

۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۰۴/۲۴	شرح
۴۶۰,۹۲۱,۳۷۸	۴۰۷,۹۹۲,۶۹۳	۵۶۴,۲۲۴,۳۹۷	۹۰۹,۲۱۲,۴۹۹	۴۱۷,۶۲۱,۴۷۷	تعداد سهام معامله شده
۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام
%۱۳	%۷	%۶	%۷	%۳	درصد تعداد سهام معامله شده به کل سهام
۱۰,۴۸۰	۷,۴۴۰	۴,۴۶۴	۲,۷۴۴	۴,۱۶۰	آخرین قیمت - ریال
%۲۴	%۲۴	%۲۴	%۲۸	%۲۸	درصد سهام شناور

۲-۹. صورت‌های مالی

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر و دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ شرکت به شرح زیر می‌باشد. صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه در سامانه اطلاع‌رسانی ناشران به نشانی www.codal.ir موجود می‌باشد.

۲-۹-۱. صورت سود و زیان

صورت سود و زیان شرکت برای سه سال گذشته و دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ به شرح زیر است:

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

شرح	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
درآمد عملیاتی	۱۰,۰۳۳,۵۲۳	۳۰,۹۲۵,۹۶۳	۲۶,۷۶۸,۴۶۸	۲۲,۴۵۵,۷۰۳
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	(۵,۱۶۴,۸۶۱)	(۲۰,۹۱۶,۷۴۰)	(۱۸,۵۶۵,۲۹۲)	(۱۳,۶۲۲,۰۲۷)
سود ناخالص	۴,۸۶۸,۶۶۲	۱۰,۰۰۹,۲۲۳	۸,۲۰۳,۱۷۶	۸,۸۳۳,۶۷۶
هزینه‌های عمومی، اداری و فروش	(۴۴۷,۷۱۰)	(۱,۵۳۲,۸۴۱)	(۱,۰۴۳,۴۴۸)	(۶۸۲,۷۴۱)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)	۲۵۵,۵۱۷	۸۱۱,۷۹۰	۴۶۳,۷۲۱	۳۹۲,۹۹۵
سود عملیاتی	۴,۶۷۶,۴۶۹	۹,۲۸۸,۱۷۲	۷,۶۲۳,۴۵۰	۸,۵۴۳,۹۳۰
هزینه‌های مالی	(۱۷۵,۶۷۰)	(۱,۲۲۲,۲۵۱)	(۹۷۷,۲۱۸)	(۸۲۱,۹۱۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۰۱,۳۷۱	۹۳۲,۱۱۱	۶۵۴,۳۹۷	۴۰۱,۹۶۲
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۶۰۲,۱۷۰	۸,۹۹۸,۰۳۲	۷,۳۰۰,۶۲۸	۸,۱۲۳,۹۸۰
مالیات بر درآمد	(۷۷۶,۱۹۴)	(۴۶۵,۹۳۹)	(۴۷۳,۹۶۱)	(۱,۱۸۸,۹۹۰)
سود خالص	۳,۸۲۵,۹۷۶	۸,۵۳۲,۰۹۳	۶,۸۲۶,۶۶۶	۶,۹۳۴,۹۹۰

۲-۹-۲. صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت برای سه سال گذشته و دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ به شرح زیر است:

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

شرح	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
دارایی‌های ثابت مشهود	۴,۵۳۴,۴۷۳	۴,۴۳۲,۰۳۸	۲,۶۰۳,۲۱۴	۲,۲۰۶,۴۱۵
دارایی‌های نامشهود	۶۷,۵۹۰	۶۸,۷۱۳	۶۲,۳۱۳	۵۹,۳۸۹
سایر دارایی‌ها	۱۴,۴۷۷	۱۶,۶۵۲	۳۵,۰۶۸	۵۶,۶۱۸
جمع دارایی‌های غیر جاری	۴,۶۱۶,۵۴۰	۴,۵۱۷,۴۰۳	۲,۷۰۰,۵۹۵	۲,۳۲۲,۴۲۲
سفارشات و پیش‌پرداخت‌ها	۶,۷۰۱,۹۸۶	۴,۲۸۴,۶۱۵	۱,۶۶۹,۰۴۵	۲,۰۰۲,۶۱۲
موجودی مواد و کالا	۱۸,۴۱۰,۹۱۸	۱۴,۴۳۰,۴۷۶	۱۱,۵۸۶,۴۹۶	۹,۱۸۱,۸۵۵
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۳,۳۰۹,۷۴۲	۳,۶۴۶,۷۷۳	۶,۰۸۹,۵۱۸	۴,۸۹۳,۳۶۲
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۱,۲۷۶,۰۰۲	۵۰۰,۰۰۰	.	۷۵۰,۰۰۰
موجودی نقد	۳,۰۳۵,۹۵۷	۳,۶۶۴,۳۸۵	۱,۷۲۹,۰۱۲	۵۳۸,۸۵۲
جمع دارایی‌های جاری	۳۲,۷۳۴,۶۰۵	۲۶,۵۲۶,۲۴۹	۲۱,۰۷۴,۰۷۱	۱۷,۳۶۶,۶۸۱
جمع دارایی‌ها	۳۷,۳۵۱,۱۴۵	۳۱,۰۴۳,۶۵۲	۲۳,۷۷۴,۶۶۶	۱۹,۶۸۹,۰۰۳
سرمایه	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰
صرف سهام خزانه	۳۷,۵۲۰	۲۹,۹۴۱	۲۶,۲۵۰	۱۹,۳۵۹
اندوخته قانونی	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۸۷۰,۰۰۰	۵۵۰,۰۰۰
سایر اندوخته‌ها	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲
سود انباشته	۱۲,۰۷۵,۲۳۴	۸,۲۴۹,۲۵۸	۶,۵۹۴,۱۶۶	۶,۷۵۲,۴۹۹
سهام خزانه	(۱۱۱,۸۷۷)	(۱۳۹,۹۳۹)	(۱۳۹,۶۸۴)	(۱۳۹,۴۱۸)
جمع حقوق مالکانه	۲۵,۷۵۱,۸۵۹	۲۱,۸۹۰,۲۴۲	۱۶,۰۵۱,۷۱۴	۱۲,۶۹۳,۴۲۲
سایر پرداختی‌ها	۲,۳۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	.	.
تسهیلات مالی بلندمدت	.	.	.	۱,۴۵۶,۱۷۱
ذخیره مزایای پایان خدمت و مرخصی کارکنان	۵۸۰,۹۳۳	۳۵۳,۸۷۸	۲۵۷,۹۶۳	۱۷۵,۶۷۸
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲,۸۸۰,۹۳۳	۲,۶۵۳,۸۷۸	۲۵۷,۹۶۳	۱,۶۳۱,۸۴۹
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱,۹۱۴,۱۵۶	۱,۵۰۶,۷۱۰	۱,۷۸۲,۸۹۹	۲,۰۰۳,۱۷۷
مالیات پرداختی	۱,۲۴۳,۸۲۳	۴۶۷,۶۲۹	۶۳۲,۸۷۳	۱,۱۸۸,۴۵۴
سود سهام پرداختی	۲۰۴,۹۲۴	۲۰۷,۵۴۰	۱۶۶,۸۳۷	۹۸,۱۸۹
تسهیلات مالی	۴,۵۴۸,۲۴۳	۳,۶۱۳,۸۳۸	۴,۲۸۸,۰۰۱	۱,۷۲۶,۰۰۹
ذخایر	۳۶۴,۶۳۸	۳۱۵,۲۴۰	۲۲۹,۰۹۷	۱۰۸,۰۲۱
بدهی ناشی از قرارداد	۴۴۲,۵۶۹	۳۸۸,۵۷۵	۳۶۵,۲۸۲	۲۳۹,۸۸۲
جمع بدهی‌های جاری	۸,۷۱۸,۳۵۳	۶,۴۹۹,۵۲۲	۷,۴۶۴,۹۸۹	۵,۳۶۳,۷۳۲
جمع بدهی‌ها	۱۱,۵۹۹,۲۸۶	۹,۱۵۳,۴۱۰	۷,۷۲۲,۹۵۲	۶,۹۹۵,۵۸۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳۷,۳۵۱,۱۴۵	۳۱,۰۴۳,۶۵۲	۲۳,۷۷۴,۶۶۶	۱۹,۶۸۹,۰۰۳

۳-۹-۲. صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت برای سه سال گذشته و دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ به شرح زیر است:

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

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	جمع کل
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	.	.	.	.	(۲,۱۰۰,۰۰۰)	.	(۲,۱۰۰,۰۰۰)
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)	.	.	.	.	(۸۴۹)
تخصیص به اندوخته 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 سال ۱۴۰۳	.	.	.	.	۶,۸۲۶,۶۶۷	.	۶,۸۲۶,۶۶۷
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۳,۴۶۵,۰۰۰)	.	(۳,۴۶۵,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۳,۲۰۰,۰۰۰	.	.	.	(۳,۲۰۰,۰۰۰)	.	.
خرید سهام خزانه	.	.	.	.	.	(۹۳,۹۲۰)	(۹۳,۹۲۰)
فروش سهام خزانه	.	.	.	.	.	۸۳,۶۵۴	.
صرف سهام خزانه	.	۶,۸۹۱	.	.	.	.	.
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۳۲۰,۰۰۰	.	(۳۲۰,۰۰۰)	.	.
ماند در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۲۶,۲۵۰	۸۷۰,۰۰۰	۹۸۲	۶,۵۹۴,۱۶۵	(۱۲۹,۶۸۴)	۱۶,۰۵۱,۷۱۴
سود خالص سال ۱۴۰۴	.	.	.	.	۸,۵۳۲,۰۹۳	.	۸,۵۳۲,۰۹۳
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۲,۶۹۷,۰۰۰)	.	(۲,۶۹۷,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۳,۸۰۰,۰۰۰	.	.	.	(۳,۸۰۰,۰۰۰)	.	.
خرید سهام خزانه	.	.	.	.	.	(۱۹۵,۱۰۷)	(۱۹۵,۱۰۷)
فروش سهام خزانه	.	.	.	.	.	۱۹۴,۸۵۲	۱۹۴,۸۵۲
صرف سهام خزانه	.	۳,۶۹۱	.	.	.	.	۳,۶۹۱
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۳۸۰,۰۰۰	.	(۳۸۰,۰۰۰)	.	.
ماند در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۲۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۸,۲۴۹,۲۵۸	(۱۲۹,۹۳۹)	۲۱,۸۹۰,۲۴۲
سود خالص دوره مالی ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	.	.	.	.	۳,۸۲۵,۹۷۶	.	۳,۸۲۵,۹۷۶
خرید سهام خزانه	.	.	.	.	.	(۱۰,۴۳۷)	(۱۰,۴۳۷)
فروش سهام خزانه	.	.	.	.	.	۳۸,۴۹۹	۳۸,۴۹۹
صرف سهام خزانه	.	۷,۵۷۹	.	.	.	.	۷,۵۷۹
ماند در ۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۲۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۱۲,۰۷۵,۲۳۴	(۱۱۱,۸۷۷)	۲۵,۷۵۱,۸۵۹

۴-۲. صورت جریان های نقدی

صورت جریان نقدی شرکت برای سه سال گذشته و دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ به شرح زیر است:

جدول ۹- صورت جریان های نقدی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات (مصرف شده در عملیات)	(۴۸۴,۹۷۵)	۹,۰۲۳,۳۷۹	۵,۲۲۹,۱۰۴	۴,۴۹۴,۴۳۴
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	.	(۴۱۷,۹۰۳)	(۱,۰۱۶,۱۴۷)	(۴۱۷,۸۳۱)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۴۸۴,۹۷۵)	۸,۶۰۵,۴۷۷	۴,۲۱۲,۹۵۷	۴,۰۷۶,۶۰۳
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری				
دریافت های نقدی ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود	۵,۲۷۳	۴۸,۶۸۹	۹,۳۸۳	.
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۲۳۳,۱۴۶)	(۳,۱۶۶,۶۱۱)	(۶۶۳,۹۷۰)	(۶۹۰,۰۳۳)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	.	(۱۰,۱۳۲)	(۴,۲۲۱)	(۱۲,۷۰۵)
دریافت های نقدی ناشی از واگذاری سرمایه گذاری های کوتاه مدت	.	.	۱,۱۰۰,۰۰۰	.
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۷۷۶,۰۰۳)	(۵۰۰,۰۰۰)	(۳۵۰,۰۰۰)	(۵۸۶,۲۹۰)
دریافت های نقدی ناشی از سود سرمایه گذاری و سپرده های بانکی	۹۴,۳۰۳	۵۳۶,۴۶۰	۱۷۰,۷۹۷	۸۶,۴۹۱
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۸۹۹,۵۷۲)	(۲,۰۹۱,۵۹۴)	۲۶۱,۹۸۸	(۱,۲۰۲,۵۳۷)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۱,۳۸۴,۵۴۷)	۶,۵۱۳,۸۸۳	۴,۴۷۴,۹۴۵	۲,۸۷۴,۰۶۶
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی				
پرداخت های نقدی بابت تحصیل سهام خزانه	.	.	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)
دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات	۳,۶۶۵,۹۳۹	۶,۸۵۳,۳۸۳	۴,۹۲۰,۹۰۷	۴,۳۲۷,۶۸۶
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۲,۵۸۷,۵۳۷)	(۷,۶۶۲,۸۴۱)	(۳,۸۵۶,۷۶۲)	(۴,۳۸۲,۴۵۸)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۳۱۷,۶۹۴)	(۶۶۴,۷۰۴)	(۴۲۸,۰۹۸)	(۵۳۲,۴۵۸)
پرداخت های نقدی بابت سود اوراق صکوک مرابحه و کارمزد	.	(۳۵۷,۲۶۵)	(۴۹۴,۲۱۵)	(۲۷۰,۰۰۰)
پرداخت های نقدی بابت سایر هزینه های مالی	(۱,۹۷۳)	(۸۸,۶۸۶)	.	.
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۲,۶۱۶)	(۲,۶۵۶,۲۹۷)	(۳,۲۹۶,۳۵۲)	(۲,۰۶۵,۶۷۶)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۷۵۶,۱۱۹	(۴,۵۷۶,۴۱۰)	(۳,۲۸۴,۵۲۰)	(۲,۹۵۲,۹۰۶)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۶۲۸,۴۲۸)	۱,۹۳۷,۴۷۳	۱,۱۹۰,۴۲۵	(۷۸,۸۴۰)
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۳,۶۶۴,۳۸۵	۱,۷۲۹,۰۱۲	۵۳۸,۸۵۲	۶۱۷,۱۴۷
تاثیر تغییرات نرخ ارز	.	(۲,۰۹۹)	(۲۶۶)	۵۴۵
وجه نقد در پایان دوره	۳,۰۳۵,۹۵۷	۳,۶۶۴,۳۸۵	۱,۷۲۹,۰۱۲	۵۳۸,۸۵۲

۱۰-۲. ارزیابی نسبت‌های مالی

در این بخش به بررسی نسبت‌های مالی شرکت صنعتی آما بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده شرکت تا پایان دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۵ می‌پردازیم:

جدول ۱۰- نسبت‌های مالی سه سال اخیر شرکت

نسبت	واحد	نحوه محاسبه	۱۴۰۵/۰۳/۳۱	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲
جاری	مرتبه	$\frac{\text{دارایی‌های جاری}}{\text{بدهی‌های جاری}}$	۳.۸	۴.۱	۲.۸	۳.۲
آنی	مرتبه	$\frac{\text{پیش پرداخت‌ها-موجودی مواد و کالا- دارایی‌های جاری}}{\text{بدهی‌های جاری}}$	۰.۹	۱.۲	۱.۰	۱.۲
نقد	مرتبه	$\frac{\text{سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت + موجودی نقد}}{\text{بدهی‌های جاری}}$	۰.۵	۰.۶	۰.۲	۰.۲
بدهی	مرتبه	$\frac{\text{جمع بدهی‌ها}}{\text{جمع دارایی‌ها}}$	۰.۳	۰.۳	۰.۳	۰.۴
بدهی به حقوق مالکانه	مرتبه	$\frac{\text{جمع بدهی‌ها}}{\text{حقوق مالکانه}}$	۰.۵	۰.۴	۰.۵	۰.۶
مالکانه	مرتبه	$\frac{\text{حقوق مالکانه}}{\text{جمع دارایی‌ها}}$	۰.۷	۰.۷	۰.۷	۰.۶
حاشیه سود خالص	درصد	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{درآمد فروش}}$	٪۳۸.۱	٪۲۷.۶	٪۲۵.۵	٪۳۰.۹
حاشیه سود عملیاتی	درصد	$\frac{\text{سود عملیاتی}}{\text{درآمد فروش}}$	٪۴۶.۶	٪۳۰.۰	٪۲۸.۵	٪۳۸.۰
حاشیه سود ناخالص	درصد	$\frac{\text{سود ناخالص}}{\text{درآمد فروش}}$	٪۴۸.۵	٪۳۲.۴	٪۳۰.۶	٪۳۹.۳
بازده دارایی‌ها	درصد	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین دارایی‌ها}}$	٪۱۲.۲	٪۳۱.۱	٪۳۱.۴	٪۴۲.۶
بازده مالکانه	درصد	$\frac{\text{سود خالص}}{\text{میانگین حقوق مالکانه}}$	٪۱۷.۹	٪۴۵.۰	٪۴۷.۵	٪۶۷.۳

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 شده قابل انتقال به سرمایه با نرخ صفر مالیاتی محاسبه می‌گردد. با عنایت به قانون مذکور و با توجه به محاسبات صورت گرفته در گزارش طرح توجیهی، مبلغ ۳,۰۸۹,۱۵۵ میلیون ریال معافیت مالیاتی از طریق افزایش سرمایه از محل سود انباشته حاصل می‌گردد که با نرخ مؤثر مالیاتی شرکت (۲۰ درصد) مبلغ ۶۱۷,۸۳۱ میلیون ریال معافیت مالیاتی برای شرکت ایجاد خواهد شد.

❖ 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 نقدینگی، 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.

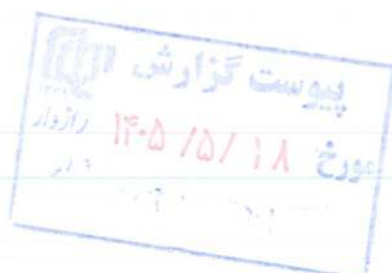
❖ پشتیبانی از نوآوری و تحقیق و توسعه: سود انباشته می‌تواند به عنوان منبعی پایدار برای تأمین مالی پروژه‌های تحقیق و توسعه استفاده شود، که برای حفظ مزیت رقابتی و توسعه محصولات و خدمات جدید حیاتی است.

۳-۲. منابع و مصارف افزایش سرمایه

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یادشده فوق مبلغ ۴,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۱- منابع و مصارف افزایش سرمایه

مبلغ - میلیون ریال	شرح	
۴,۸۰۰,۰۰۰	سود انباشته	منابع
۴,۸۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۴,۸۰۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۴,۸۰۰,۰۰۰	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 ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۷,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به شرح ذیل افزایش دهد. بدین ترتیب مبلغ ۴,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۸.۴ 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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ 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 ۱۴۰۹/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		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	
۲۱۸,۳۱۰,۹۳۹	۲۱۸,۳۱۰,۹۳۹	۱۵۰,۵۵۹,۳۶۸	۱۵۰,۵۵۹,۳۶۸	۱۰۳,۸۳۳,۹۷۸	۱۰۳,۸۳۳,۹۷۸	۷۱,۶۰۹,۶۴۰	۷۱,۶۰۹,۶۴۰	۴۸,۳۹۳,۲۹۹	۴۸,۳۹۳,۲۹۹	درآمد عملیاتی
(۱۵۶,۴۵۴,۵۳۶)	(۱۵۶,۴۵۴,۵۳۶)	(۱۰۷,۹۷۷,۹۴۲)	(۱۰۷,۹۷۷,۹۴۲)	(۷۴,۵۲۵,۳۳۶)	(۷۴,۵۲۵,۳۳۶)	(۵۰,۶۸۷,۱۶۴)	(۵۰,۶۸۷,۱۶۴)	(۳۳,۵۶۳,۸۷۹)	(۳۳,۵۶۳,۸۷۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۶۱,۸۵۶,۴۰۳	۶۱,۸۵۶,۴۰۳	۴۲,۵۸۱,۳۲۶	۴۲,۵۸۱,۳۲۶	۲۹,۳۰۸,۶۴۲	۲۹,۳۰۸,۶۴۲	۲۰,۹۲۲,۴۷۶	۲۰,۹۲۲,۴۷۶	۱۴,۸۲۹,۴۲۰	۱۴,۸۲۹,۴۲۰	سود ناخالص
(۷,۴۴۵,۷۶۰)	(۷,۴۴۵,۷۶۰)	(۵,۲۷۲,۴۲۵)	(۵,۲۷۲,۴۲۵)	(۳,۷۶۹,۳۰۸)	(۳,۷۶۹,۳۰۸)	(۲,۷۲۹,۵۱۳)	(۲,۷۲۹,۵۱۳)	(۱,۹۷۴,۲۶۱)	(۱,۹۷۴,۲۶۱)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۴,۴۴۴,۳۵۷	۴,۴۴۴,۳۵۷	۳,۰۶۵,۰۷۴	۳,۰۶۵,۰۷۴	۲,۱۱۳,۸۴۴	۲,۱۱۳,۸۴۴	۱,۴۵۷,۸۲۴	۱,۴۵۷,۸۲۴	۱,۳۳۵,۶۶۰	۱,۳۳۵,۶۶۰	سایر درآمدها
۵۸,۸۵۵,۰۰۰	۵۸,۸۵۵,۰۰۰	۴۰,۳۷۳,۹۷۵	۴۰,۳۷۳,۹۷۵	۲۷,۶۵۳,۱۷۸	۲۷,۶۵۳,۱۷۸	۱۹,۶۵۰,۷۸۶	۱۹,۶۵۰,۷۸۶	۱۴,۱۹۰,۸۱۹	۱۴,۱۹۰,۸۱۹	سود عملیاتی
(۱۱,۷۶۰,۰۰۰)	(۶,۶۰۸,۰۰۰)	(۸,۲۴۰,۰۰۰)	(۳,۸۸۸,۰۰۰)	(۵,۴۵۶,۰۰۰)	(۱,۹۳۶,۰۰۰)	(۲,۵۹۲,۰۰۰)	(۶۲۴,۰۰۰)	(۱,۰۷۴,۲۱۴)	(۶۵۸,۲۱۴)	هزینه‌های مالی
۶۳۲,۲۰۰	۶۳۲,۲۰۰	۵۲۸,۵۲۰	۵۲۸,۵۲۰	۴۴۲,۱۲۰	۴۴۲,۱۲۰	۳۷۰,۱۲۰	۳۷۰,۱۲۰	۳۱۰,۱۲۰	۳۱۰,۱۲۰	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۴۷,۷۲۷,۲۰۰	۵۲,۸۷۹,۲۰۰	۳۲,۶۶۲,۴۹۵	۳۷,۰۱۴,۴۹۵	۲۲,۶۳۹,۲۹۸	۲۶,۱۵۹,۲۹۸	۱۷,۴۲۸,۹۰۶	۱۹,۳۹۶,۹۰۶	۱۳,۴۲۶,۷۲۵	۱۳,۸۴۲,۷۲۵	سود قبل از کسر مالیات
(۸,۵۹۰,۸۹۶)	(۹,۵۱۸,۲۵۶)	(۵,۸۷۹,۲۴۹)	(۶,۶۶۲,۶۰۹)	(۴,۰۷۵,۰۷۴)	(۴,۷۰۸,۶۷۴)	(۳,۱۳۷,۲۰۳)	(۳,۴۹۱,۴۴۳)	(۲,۴۱۶,۸۱۰)	(۲,۴۹۱,۶۹۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۳۹,۱۳۶,۳۰۴	۴۳,۳۶۰,۹۴۴	۲۶,۷۸۳,۲۴۶	۳۰,۳۵۱,۸۸۶	۱۸,۵۶۴,۲۲۴	۲۱,۴۵۰,۶۲۴	۱۴,۲۹۱,۷۰۳	۱۵,۹۰۵,۴۶۳	۱۱,۰۰۹,۹۱۴	۱۱,۳۵۱,۰۳۴	سود خالص

پیوست گزارش
تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۱۸
مهر

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

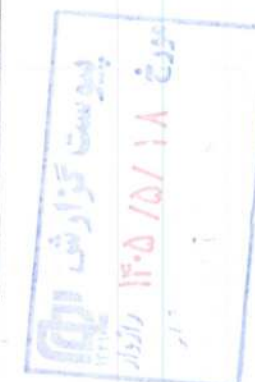
۴-۲-۱-۱. مقدار فروش

❖ مقدار فروش شرکت برای سال مالی ۱۴۰۵ بر اساس اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های بعد از آن ثابت و برابر با سال مالی ۱۴۰۵ فرض شده است.

❖ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، فرض می‌شود که کل مقدار محصولات تولیدی شرکت در هر سال در همان سال به فروش می‌رسد.

جدول ۱۳- مقدار فروش (تن)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		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	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
داخلی:										
۱۰,۴۳۹	۱۰,۴۳۹	۱۰,۴۳۹	۱۰,۴۳۹	۱۰,۴۳۹	۱۰,۴۳۹	۱۰,۴۳۹	۱۰,۴۳۹	۱۰,۴۳۹	۱۰,۴۳۹	انواع الکتروود
۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	۵,۶۲۲	انواع مفتول
۱,۳۳۹	۱,۳۳۹	۱,۳۳۹	۱,۳۳۹	۱,۳۳۹	۱,۳۳۹	۱,۳۳۹	۱,۳۳۹	۱,۳۳۹	۱,۳۳۹	انواع پودر
۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	سنگ سمباده (۱۰۰۰ عدد)
۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰	جمع داخلی
صادراتی:										
۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	انواع الکتروود
۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	۲,۶۰۰	جمع صادراتی
۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	۲۰,۵۰۰	فروش خالص



۲-۱-۴. نرخ فروش

نرخ فروش محصولات برای سال مالی ۱۴۰۵ بر اساس اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های بعد از آن، ابتدا نرخ محصولات بر حسب میانگین نرخ دلار در مرکز مبادله ارز و طلا محاسبه شده است و سپس نرخ دلار نسبت به سال قبل با رشدی معادل ۴۵ درصد افزایش محاسبه شده است.

جدول ۱۴- نرخ فروش محصولات (مبالغ به ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹	
	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
داخلی:										
انواع الکترونی	۲,۷۶۲,۹۳۸,۸۸۳	۴,۱۱۸,۱۸۳,۲۵۱	۵,۹۷۱,۳۶۵,۷۱۴	۵,۹۷۱,۳۶۵,۷۱۴	۸,۶۵۸,۴۸۰,۲۸۵	۸,۶۵۸,۴۸۰,۲۸۵	۱۲,۵۵۴,۷۹۶,۴۱۴	۱۲,۵۵۴,۷۹۶,۴۱۴	۱۳,۵۵۴,۷۹۶,۴۱۴	۱۳,۵۵۴,۷۹۶,۴۱۴
انواع مفتول	۲,۱۴۷,۴۳۶,۱۴۴	۳,۱۵۴,۲۵۷,۹۱۵	۴,۵۷۳,۶۷۳,۹۷۶	۴,۵۷۳,۶۷۳,۹۷۶	۶,۶۳۱,۸۲۷,۲۶۶	۶,۶۳۱,۸۲۷,۲۶۶	۹,۶۱۶,۱۴۹,۵۳۵	۹,۶۱۶,۱۴۹,۵۳۵	۹,۶۱۶,۱۴۹,۵۳۵	۹,۶۱۶,۱۴۹,۵۳۵
انواع پودر	۱,۷۳۸,۰۳۲,۸۶۰	۲,۵۴۴,۸۹۷,۲۵۵	۳,۶۹۰,۱۰۱,۰۱۹	۳,۶۹۰,۱۰۱,۰۱۹	۵,۳۵۰,۶۴۶,۴۷۸	۵,۳۵۰,۶۴۶,۴۷۸	۷,۷۵۸,۴۳۷,۳۹۳	۷,۷۵۸,۴۳۷,۳۹۳	۷,۷۵۸,۴۳۷,۳۹۳	۷,۷۵۸,۴۳۷,۳۹۳
سنگ سمباده	۸۳۷,۲۷۴,۰۰۰	۱,۲۱۴,۸۰۹,۳۸۲	۱,۷۶۱,۴۷۳,۶۰۴	۱,۷۶۱,۴۷۳,۶۰۴	۲,۵۵۴,۱۳۶,۷۲۶	۲,۵۵۴,۱۳۶,۷۲۶	۳,۷۰۳,۴۹۸,۲۵۳	۳,۷۰۳,۴۹۸,۲۵۳	۳,۷۰۳,۴۹۸,۲۵۳	۳,۷۰۳,۴۹۸,۲۵۳
صادراتی:										
انواع الکترونی	۱,۸۲۰,۰۸۸,۸۴۶	۲,۶۴۲,۹۴۸,۰۷۶	۳,۸۳۲,۲۷۴,۷۱۰	۳,۸۳۲,۲۷۴,۷۱۰	۵,۵۵۶,۷۹۸,۳۳۰	۵,۵۵۶,۷۹۸,۳۳۰	۸,۰۵۷,۳۵۷,۵۷۸	۸,۰۵۷,۳۵۷,۵۷۸	۸,۰۵۷,۳۵۷,۵۷۸	۸,۰۵۷,۳۵۷,۵۷۸

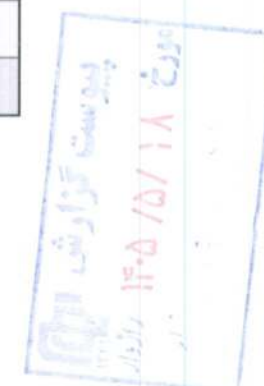


۳-۱-۲. مبلغ فروش

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

جدول ۱۵- پیش‌بینی مبلغ فروش (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		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	
داخلی:										
۱۳۱,۰۵۹,۵۲۰	۱۳۱,۰۵۹,۵۲۰	۹۰,۳۸۵,۸۷۶	۹۰,۳۸۵,۸۷۶	۶۲,۳۳۵,۰۸۷	۶۲,۳۳۵,۰۸۷	۴۲,۹۸۹,۷۱۵	۴۲,۹۸۹,۷۱۵	۲۸,۸۴۲,۳۱۹	۲۸,۸۴۲,۳۱۹	انواع الکتروود
۵۴,۰۶۱,۹۹۳	۵۴,۰۶۱,۹۹۳	۳۷,۲۸۴,۱۳۳	۳۷,۲۸۴,۱۳۳	۲۵,۷۱۳,۱۹۵	۲۵,۷۱۳,۱۹۵	۱۷,۷۳۳,۲۳۸	۱۷,۷۳۳,۲۳۸	۱۲,۰۷۲,۸۸۶	۱۲,۰۷۲,۸۸۶	انواع مفتول
۱۰,۳۸۸,۵۴۸	۱۰,۳۸۸,۵۴۸	۷,۱۶۴,۵۱۶	۷,۱۶۴,۵۱۶	۴,۹۴۱,۰۴۵	۴,۹۴۱,۰۴۵	۳,۴۰۷,۶۱۷	۳,۴۰۷,۶۱۷	۲,۳۲۷,۲۲۶	۲,۳۲۷,۲۲۶	انواع بودر
۱,۸۵۱,۷۴۹	۱,۸۵۱,۷۴۹	۱,۲۷۷,۰۶۸	۱,۲۷۷,۰۶۸	۸۸۰,۷۳۷	۸۸۰,۷۳۷	۶۰۷,۴۰۵	۶۰۷,۴۰۵	۴۱۸,۶۳۷	۴۱۸,۶۳۷	سنگ سمباده (۱۰۰۰ عدد)
۱۹۷,۳۶۱,۸۰۹	۱۹۷,۳۶۱,۸۰۹	۱۳۶,۱۱۱,۵۹۳	۱۳۶,۱۱۱,۵۹۳	۹۳,۸۷۰,۰۶۴	۹۳,۸۷۰,۰۶۴	۶۴,۷۳۷,۹۷۵	۶۴,۷۳۷,۹۷۵	۴۳,۶۶۱,۰۶۸	۴۳,۶۶۱,۰۶۸	جمع داخلی
صادراتی:										
۲۰,۹۴۹,۱۳۰	۲۰,۹۴۹,۱۳۰	۱۴,۴۴۷,۶۷۶	۱۴,۴۴۷,۶۷۶	۹,۹۶۳,۹۱۴	۹,۹۶۳,۹۱۴	۶,۸۷۱,۶۶۵	۶,۸۷۱,۶۶۵	۴,۷۳۲,۲۳۱	۴,۷۳۲,۲۳۱	انواع الکتروود
۲۰,۹۴۹,۱۳۰	۲۰,۹۴۹,۱۳۰	۱۴,۴۴۷,۶۷۶	۱۴,۴۴۷,۶۷۶	۹,۹۶۳,۹۱۴	۹,۹۶۳,۹۱۴	۶,۸۷۱,۶۶۵	۶,۸۷۱,۶۶۵	۴,۷۳۲,۲۳۱	۴,۷۳۲,۲۳۱	جمع صادراتی
۲۱۸,۳۱۰,۹۳۹	۲۱۸,۳۱۰,۹۳۹	۱۵۰,۵۵۹,۲۶۸	۱۵۰,۵۵۹,۲۶۸	۱۰۳,۸۳۳,۹۷۸	۱۰۳,۸۳۳,۹۷۸	۷۱,۶۰۹,۶۴۰	۷۱,۶۰۹,۶۴۰	۴۸,۳۹۳,۲۹۹	۴۸,۳۹۳,۲۹۹	فروش خالص



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

- ❖ مقدار مواد مستقیم مصرفی در سال مالی ۱۴۰۵ براساس اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های بعد از آن بر حسب ضرایب مصرف مواد اولیه جهت تولید محصولات محاسبه شده است.
- ❖ نرخ مواد اولیه مصرفی در سال مالی ۱۴۰۵ برابر با اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های آتی، ابتدا نرخ مواد اولیه بر حسب میانگین نرخ دلار در مرکز مبادله ارز و طلا محاسبه و سپس نرخ دلار مذکور نسبت به سال قبل با رشدی معادل ۴۵ درصد افزایش محاسبه شده است.
- ❖ هزینه دستمزد مستقیم برای سال مالی ۱۴۰۵ طبق اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت در نظر گرفته شده است و برای سال‌های بعد از آن با رشد ۴۵ 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 درآمدهای عملیاتی به شرح ذیل می باشد:

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	مواد مستقیم مصرفی
۱۲۶,۸۷۳,۶۴۸	۸۷,۴۹۹,۰۶۸	۱۲۶,۸۷۳,۶۴۸	۸۷,۴۹۹,۰۶۸	۶۰,۳۴۴,۱۸۵	۶۰,۳۴۴,۱۸۵	۴۱,۶۱۶,۶۷۹	۴۱,۶۱۶,۶۷۹	۲۶,۹۵۲,۰۲۵	۲۶,۹۵۲,۰۲۵	
افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	دستمزد مستقیم
۱۴,۲۵۶,۲۷۰	۹,۸۳۱,۹۱۰	۱۴,۲۵۶,۲۷۰	۹,۸۳۱,۹۱۰	۶,۷۸۰,۶۲۸	۶,۷۸۰,۶۲۸	۴,۶۷۶,۲۹۵	۴,۶۷۶,۲۹۵	۳,۲۲۵,۰۳۱	۳,۲۲۵,۰۳۱	
افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	افزایش سرمایه	عدم انجام	سربار تولید
۲۱,۵۸۸,۷۴۸	۱۴,۹۶۹,۶۸۲	۲۱,۵۸۸,۷۴۸	۱۴,۹۶۹,۶۸۲	۱۰,۳۸۳,۶۵۷	۱۰,۳۸۳,۶۵۷	۷,۲۰۵,۱۹۸	۷,۲۰۵,۱۹۸	۴,۹۹۶,۹۵۹	۴,۹۹۶,۹۵۹	
جمع هزینه‌های تولید		جمع هزینه‌های تولید		جمع هزینه‌های تولید		جمع هزینه‌های تولید		جمع هزینه‌های تولید		
۱۶۲,۷۱۸,۶۶۶	۱۱۲,۳۰۰,۶۶۰	۱۶۲,۷۱۸,۶۶۶	۱۱۲,۳۰۰,۶۶۰	۷۷,۵۰۸,۴۶۹	۷۷,۵۰۸,۴۶۹	۵۳,۴۹۸,۱۷۲	۵۳,۴۹۸,۱۷۲	۳۵,۱۷۴,۰۱۵	۳۵,۱۷۴,۰۱۵	
کالای در جریان ساخت اول دوره		کالای در جریان ساخت اول دوره		کالای در جریان ساخت اول دوره		کالای در جریان ساخت اول دوره		کالای در جریان ساخت اول دوره		
۵۶۴,۶۳۵	۵۶۴,۶۳۵	۵۶۴,۶۳۵	۵۶۴,۶۳۵	۵۶۴,۶۳۵	۵۶۴,۶۳۵	۵۶۴,۶۳۵	۵۶۴,۶۳۵	۳۴۶,۸۶۶	۳۴۶,۸۶۶	
کالای در جریان ساخت پایان دوره		کالای در جریان ساخت پایان دوره		کالای در جریان ساخت پایان دوره		کالای در جریان ساخت پایان دوره		کالای در جریان ساخت پایان دوره		
(۵۶۴,۶۳۵)	(۵۶۴,۶۳۵)	(۵۶۴,۶۳۵)	(۵۶۴,۶۳۵)	(۵۶۴,۶۳۵)	(۵۶۴,۶۳۵)	(۵۶۴,۶۳۵)	(۵۶۴,۶۳۵)	(۵۶۴,۶۳۵)	(۵۶۴,۶۳۵)	
بهای تمام شده کالای تولید شده		بهای تمام شده کالای تولید شده		بهای تمام شده کالای تولید شده		بهای تمام شده کالای تولید شده		بهای تمام شده کالای تولید شده		
۱۶۲,۷۱۸,۶۶۶	۱۱۲,۳۰۰,۶۶۰	۱۶۲,۷۱۸,۶۶۶	۱۱۲,۳۰۰,۶۶۰	۷۷,۵۰۸,۴۶۹	۷۷,۵۰۸,۴۶۹	۵۳,۴۹۸,۱۷۲	۵۳,۴۹۸,۱۷۲	۳۴,۹۵۶,۲۴۶	۳۴,۹۵۶,۲۴۶	
کالای ساخته شده اول دوره		کالای ساخته شده اول دوره		کالای ساخته شده اول دوره		کالای ساخته شده اول دوره		کالای ساخته شده اول دوره		
۱۳,۹۵۲,۶۷۲	۹,۶۲۹,۹۵۵	۱۳,۹۵۲,۶۷۲	۹,۶۲۹,۹۵۵	۶,۶۴۶,۸۲۲	۶,۶۴۶,۸۲۲	۳,۸۳۵,۸۱۴	۳,۸۳۵,۸۱۴	۲,۴۴۷,۱۵۸	۲,۴۴۷,۱۵۸	
کالای ساخته شده پایان دوره		کالای ساخته شده پایان دوره		کالای ساخته شده پایان دوره		کالای ساخته شده پایان دوره		کالای ساخته شده پایان دوره		
(۳۰,۳۱۶,۸۰۲)	(۱۳,۹۵۲,۶۷۲)	(۳۰,۳۱۶,۸۰۲)	(۱۳,۹۵۲,۶۷۲)	(۹,۶۲۹,۹۵۵)	(۹,۶۲۹,۹۵۵)	(۶,۶۴۶,۸۲۲)	(۶,۶۴۶,۸۲۲)	(۳,۸۳۵,۸۱۴)	(۳,۸۳۵,۸۱۴)	
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی		بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی		بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی		بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی		بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی		
۱۵۶,۴۵۴,۵۳۶	۱۰۷,۹۷۷,۹۴۲	۱۵۶,۴۵۴,۵۳۶	۱۰۷,۹۷۷,۹۴۲	۷۴,۵۲۵,۳۳۶	۷۴,۵۲۵,۳۳۶	۵۰,۶۸۷,۱۶۴	۵۰,۶۸۷,۱۶۴	۳۳,۵۶۳,۸۷۹	۳۳,۵۶۳,۸۷۹	

پیشہ دوست گزارش

۱۶۰۵/۱۱/۷۱

مورخ

۵-۱-۲-۴. سربار

- ❖ دستمزد غیرمستقیم در سال ۱۴۰۵ طبق اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های بعد از آن با نرخ رشد ۴۵ درصد پیش‌بینی گردیده است.
- ❖ هزینه مواد مصرفی برای سال ۱۴۰۵ بر اساس اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های بعد از آن، نسبت هزینه مواد مصرفی به مقدار تولید سال گذشته محاسبه و ۴۵ درصد رشد داده می‌شود.
- ❖ هزینه استهلاک سربار در سال ۱۴۰۵ بر اساس اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت در نظر گرفته شده است و برای سال‌های بعد از آن به صورت میانگین نسبت هزینه استهلاک سربار به کل هزینه استهلاک در دو سال گذشته پیش‌بینی شده است. این نسبت ۸۷ درصد می‌باشد.
- ❖ هزینه آب برق و سوخت در سال ۱۴۰۵ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های پس از آن با ۴۵ درصد رشد نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.
- ❖ سایر هزینه‌های سربار نیز در سال ۱۴۰۵ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های آتی با ۴۵ درصد رشد نسبت به سال قبل محاسبه شده است.

جدول ۱۷- پیش‌بینی سربار (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
هزینه مواد مصرفی	۹۰۱,۹۶۸	۹۰۱,۹۶۸	۱,۳۰۷,۸۵۴	۱,۳۰۷,۸۵۴	۱,۸۹۶,۳۸۸	۱,۸۹۶,۳۸۸	۲,۷۴۹,۷۶۲	۲,۷۴۹,۷۶۲	۳,۹۸۷,۱۵۵	۳,۹۸۷,۱۵۵
هزینه آب، برق، گاز و سوخت	۳۵۶,۹۵۵	۳۵۶,۹۵۵	۵۱۷,۵۸۵	۵۱۷,۵۸۵	۷۵۰,۴۹۸	۷۵۰,۴۹۸	۱,۰۸۸,۲۲۲	۱,۰۸۸,۲۲۲	۱,۵۷۷,۹۲۲	۱,۵۷۷,۹۲۲
هزینه استهلاک	۴۶۳,۴۵۸	۴۶۳,۴۵۸	۶۳۱,۶۲۱	۶۳۱,۶۲۱	۸۵۱,۹۷۱	۸۵۱,۹۷۱	۱,۱۴۸,۷۳۷	۱,۱۴۸,۷۳۷	۱,۵۴۸,۳۷۸	۱,۵۴۸,۳۷۸
هزینه حقوق و دستمزد	۲,۳۴۹,۵۸۲	۲,۳۴۹,۵۸۲	۳,۴۰۶,۸۹۴	۳,۴۰۶,۸۹۴	۴,۹۳۹,۹۹۶	۴,۹۳۹,۹۹۶	۷,۱۶۲,۹۹۴	۷,۱۶۲,۹۹۴	۱۰,۳۸۶,۳۴۲	۱۰,۳۸۶,۳۴۲
سایر هزینه ها	۹۲۴,۹۹۶	۹۲۴,۹۹۶	۱,۳۴۱,۲۴۴	۱,۳۴۱,۲۴۴	۱,۹۴۴,۸۰۴	۱,۹۴۴,۸۰۴	۲,۸۱۹,۹۶۶	۲,۸۱۹,۹۶۶	۴,۰۸۸,۹۵۱	۴,۰۸۸,۹۵۱
جمع	۴,۹۹۶,۹۵۹	۴,۹۹۶,۹۵۹	۷,۲۰۵,۱۹۸	۷,۲۰۵,۱۹۸	۱۰,۳۸۳,۶۵۷	۱۰,۳۸۳,۶۵۷	۱۴,۹۶۹,۶۸۲	۱۴,۹۶۹,۶۸۲	۲۱,۵۸۸,۷۴۸	۲۱,۵۸۸,۷۴۸

پروست گزارش
تاریخ: ۱۳۰۵/۵/۱۸
محل: راندار

۴-۲-۱-۶. هزینه فروش، اداری و عمومی

- ❖ حقوق و دستمزد برای سال مالی ۱۴۰۵ طبق اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت در نظر گرفته شده است و برای سال‌های بعد از آن با رشد ۴۵ درصد در هر سال نسبت به سال مالی قبل پیش‌بینی شده است.
- ❖ استهلاک هزینه فروش اداری و عمومی در سال مالی ۱۴۰۵ بر اساس اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت 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 ۱۵ درصد می‌باشد.
- ❖ حق العمل و کمیسیون فروش در سال مالی ۱۴۰۵ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های آتی به صورت ۰.۰۹ درصد فروش محاسبه شده است.
- ❖ هزینه حمل و نقل، تبلیغات، مواد مصرفی و آب برق و سوخت در سال مالی ۱۴۰۵ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های پس از آن با ۴۵ درصد رشد نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.
- ❖ سایر هزینه‌ها نیز در سال مالی ۱۴۰۵ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های آتی ثابت در نظر گرفته شده است.

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		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	
۸۵,۶۶۱	۸۵,۶۶۱	۵۹,۰۷۶	۵۹,۰۷۶	۴۰,۷۴۲	۴۰,۷۴۲	۲۸,۰۹۸	۲۸,۰۹۸	۱۹,۳۷۸	۱۹,۳۷۸	هزینه حمل و نقل و انتقال
۱۹۷,۳۷۶	۱۹۷,۳۷۶	۱۳۶,۱۲۲	۱۳۶,۱۲۲	۹۳,۸۷۷	۹۳,۸۷۷	۶۴,۷۴۳	۶۴,۷۴۳	۳۶,۷۰۶	۳۶,۷۰۶	حق العمل و کمیسیون فروش
۳۱۳,۴۶۷	۳۱۳,۴۶۷	۲۱۶,۱۸۴	۲۱۶,۱۸۴	۱۴۹,۰۹۲	۱۴۹,۰۹۲	۱۰۲,۸۲۲	۱۰۲,۸۲۲	۷۰,۹۱۲	۷۰,۹۱۲	هزینه تبلیغات
۶۷۷,۶۰۲	۶۷۷,۶۰۲	۴۶۷,۳۱۲	۴۶۷,۳۱۲	۳۲۲,۲۸۴	۳۲۲,۲۸۴	۲۲۲,۲۶۵	۲۲۲,۲۶۵	۱۵۳,۲۸۶	۱۵۳,۲۸۶	هزینه مواد مصرفی
۹۹,۴۷۰	۹۹,۴۷۰	۶۸,۶۰۰	۶۸,۶۰۰	۴۷,۳۱۰	۴۷,۳۱۰	۳۲,۶۲۸	۳۲,۶۲۸	۲۲,۵۰۲	۲۲,۵۰۲	هزینه آب، برق، گاز و سوخت
۳۱۲,۳۰۱	۳۱۲,۳۰۱	۲۳۱,۶۲۱	۲۳۱,۶۲۱	۱۷۱,۷۸۴	۱۷۱,۷۸۴	۱۲۷,۳۵۴	۱۲۷,۳۵۴	۶۶,۵۰۵	۶۶,۵۰۵	هزینه استهلاک
۵,۳۶۹,۷۴۸	۵,۳۶۹,۷۴۸	۳,۷۰۳,۲۷۵	۳,۷۰۳,۲۷۵	۲,۵۵۳,۹۸۲	۲,۵۵۳,۹۸۲	۱,۷۶۱,۳۶۷	۱,۷۶۱,۳۶۷	۱,۲۱۴,۷۳۶	۱,۲۱۴,۷۳۶	هزینه حقوق و دستمزد
۳۹۰,۲۳۶	۳۹۰,۲۳۶	۳۹۰,۲۳۶	۳۹۰,۲۳۶	۳۹۰,۲۳۶	۳۹۰,۲۳۶	۳۹۰,۲۳۶	۳۹۰,۲۳۶	۳۹۰,۲۳۶	۳۹۰,۲۳۶	سایر هزینه‌ها
۷,۴۴۵,۷۶۰	۷,۴۴۵,۷۶۰	۵,۲۷۲,۴۲۵	۵,۲۷۲,۴۲۵	۳,۷۶۹,۳۰۸	۳,۷۶۹,۳۰۸	۲,۷۲۹,۵۱۳	۲,۷۲۹,۵۱۳	۱,۹۷۴,۲۶۱	۱,۹۷۴,۲۶۱	جمع

پروست گزارش
۱۴۰۵/۵/۱۸
روز دوشنبه

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 ۱۴۰۵ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و سال‌های مالی بعد براساس میانگین نسبت خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی به فروش در سه سال گذشته محاسبه شده است. این نسبت برابر با ۲ درصد می‌باشد.

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

❖ درآمد سرمایه‌گذاری از محل وجوه سپرده سرمایه‌گذاری و سود سپرده‌ها برای سال مالی ۱۴۰۵ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و سال‌های مالی بعد از آن با نرخ رشدی معادل ۲۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل محاسبه شده است.

❖ سایر اقلام در سال مالی ۱۴۰۵ مطابق با اطلاعات صورت‌های مالی ۳ ماهه اول و گزارش بودجه ۹ ماهه شرکت و برای سال‌های آتی ثابت در نظر گرفته شده است.

۴-۲-۱-۹. هزینه‌های مالی

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

❖ تسهیلات در پایان شهریور ماه هر سال اخذ و در پایان شهریور ماه سال بعد تسویه می‌شود. بنابراین هزینه مالی شامل دو بخش است. بخش اول مربوط به تسهیلات سال قبل که در پایان شهریور ماه تسویه می‌شود و بخش دوم مربوط به تسهیلات اخذ شده در پایان شهریور ماه همان سال می‌باشد.

❖ تسهیلات با نرخ ۳۲ درصد اخذ می‌شود.

جدول ۱۹- دریافت و پرداخت تسهیلات (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده اول دوره	۳,۶۱۳,۸۳۸	۳,۶۱۳,۸۳۸	۵۰۰,۰۰۰	۳,۱۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۳,۱۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۲۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۰۰۰	۳۰,۵۰۰,۰۰۰
دریافت تسهیلات	۵۰۰,۰۰۰	۳,۱۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۳,۱۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۲۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۰۰۰	۳۰,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۷۰۰,۰۰۰	۴۳,۰۰۰,۰۰۰
باز پرداخت تسهیلات	(۳,۶۱۳,۸۳۸)	(۳,۶۱۳,۸۳۸)	(۵۰۰,۰۰۰)	(۳,۱۰۰,۰۰۰)	(۳,۴۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۱۰۰,۰۰۰)	(۸,۷۰۰,۰۰۰)	(۲۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۶۰۰,۰۰۰)	(۳۰,۵۰۰,۰۰۰)
مانده پایان دوره	۵۰۰,۰۰۰	۳,۱۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۳,۱۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۲۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۰۰۰	۳۰,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۷۰۰,۰۰۰	۴۳,۰۰۰,۰۰۰

جدول ۳۰- هزینه مالی (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
هزینه مالی	(۶۵۸,۲۱۴)	(۱,۰۷۴,۲۱۴)	(۲۴۴,۰۰۰)	(۲,۵۹۲,۰۰۰)	(۱,۹۳۶,۰۰۰)	(۵,۴۵۶,۰۰۰)	(۳,۸۸۸,۰۰۰)	(۸,۲۴۰,۰۰۰)	(۶,۶۰۸,۰۰۰)	(۱۱,۷۶۰,۰۰۰)

❖ در حالت عدم افزایش سرمایه فرض شده است که مبلغ افزایش سرمایه (۴,۸۰۰,۰۰۰ 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 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.

۱۰-۱-۲-۴. 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 ۱۰ درصد از مالیات بر درآمد حاصل از فروش کالاهایی که در بورس‌های کالایی پذیرفته شده و به فروش می‌رسد و ۵ 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 ۲۵ درصد سهام شناور آزاد داشته باشند معادل ۵ درصد از مالیات بر درآمد از بخشودگی مالیاتی برخوردار می‌شوند. همچنین این شرکت از معافیت ۱۰۰ درصدی کالاهای صادراتی برخوردار می‌باشد. همچنین شرکت در صورت انجام افزایش سرمایه می‌تواند از معافیت موضوع بند «ث» ماده ۱۴ قانون تأمین مالی تولید و زیرساخت‌ها در خصوص مالیات عملکرد سال ۱۴۰۴ برخوردار گردد.

۱۱-۱-۲-۴. سود سهام مصوب

سود سهام مصوب شرکت در سال مالی ۱۴۰۵ مطابق تصمیمات مجمع عمومی عادی سالانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹ در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برابر با ۴۰٪ سود خالص در نظر گرفته شده است. برای سال‌های ۱۴۰۵ الی ۱۴۰۹ فرض شده است که شرکت در هر سال معادل نسبت سال ۱۴۰۵، 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 مالی ۱۴۰۵ شرکت در صورت عدم انجام افزایش سرمایه علاوه بر سود مصوب مجمع مبلغ ۴,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از سود انباشته (معادل مبلغ در نظر گرفته شده جهت افزایش سرمایه) را نیز بین سهامداران تقسیم می‌نماید.



۴-۳. پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

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

جدول ۲۱- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		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	
۱۹,۵۸۴,۶۸۴	۱۹,۵۸۴,۶۸۴	۱۴,۵۴۹,۶۹۷	۱۴,۵۴۹,۶۹۷	۱۰,۸۰۹,۱۴۵	۱۰,۸۰۹,۱۴۵	۸,۰۳۰,۲۴۳	۸,۰۳۰,۲۴۳	۵,۹۶۵,۷۶۴	۵,۹۶۵,۷۶۴	دارایی‌های ثابت مشهود
۶۸,۷۱۳	۶۸,۷۱۳	۶۸,۷۱۳	۶۸,۷۱۳	۶۸,۷۱۳	۶۸,۷۱۳	۶۸,۷۱۳	۶۸,۷۱۳	۶۸,۷۱۳	۶۸,۷۱۳	دارایی‌های نامشهود
۱۶,۶۵۲	۱۶,۶۵۲	۱۶,۶۵۲	۱۶,۶۵۲	۱۶,۶۵۲	۱۶,۶۵۲	۱۶,۶۵۲	۱۶,۶۵۲	۱۶,۶۵۲	۱۶,۶۵۲	سایر دارایی‌ها
۱۹,۶۷۰,۰۴۹	۱۹,۶۷۰,۰۴۹	۱۴,۶۳۵,۰۶۲	۱۴,۶۳۵,۰۶۲	۱۰,۸۹۴,۵۱۰	۱۰,۸۹۴,۵۱۰	۸,۱۱۵,۶۰۸	۸,۱۱۵,۶۰۸	۶,۰۵۱,۱۲۹	۶,۰۵۱,۱۲۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
۲۳,۰۳۸,۲۲۱	۲۳,۰۳۸,۲۲۱	۱۵,۸۹۹,۹۵۲	۱۵,۸۹۹,۹۵۲	۱۰,۹۷۳,۹۹۴	۱۰,۹۷۳,۹۹۴	۷,۴۶۳,۷۷۹	۷,۴۶۳,۷۷۹	۴,۹۴۲,۳۴۳	۴,۹۴۲,۳۴۳	پیش پرداخت‌ها
۱۰۳,۶۷۹,۲۹۰	۱۰۳,۶۷۹,۲۹۰	۷۱,۵۵۴,۸۲۲	۷۱,۵۵۴,۸۲۲	۴۹,۳۸۶,۴۴۹	۴۹,۳۸۶,۴۴۹	۳۳,۵۸۹,۳۶۹	۳۳,۵۸۹,۳۶۹	۲۲,۲۴۲,۱۱۱	۲۲,۲۴۲,۱۱۱	موجودی مواد و کالا
۲۵,۷۴۳,۱۰۹	۲۵,۷۴۳,۱۰۹	۱۷,۷۵۳,۸۶۸	۱۷,۷۵۳,۸۶۸	۱۲,۲۴۴,۰۴۷	۱۲,۲۴۴,۰۴۷	۸,۴۴۴,۱۷۰	۸,۴۴۴,۱۷۰	۵,۷۰۶,۵۱۲	۵,۷۰۶,۵۱۲	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۶,۱۰۶,۰۱۷	۳,۸۰۳,۹۶۹	۵,۶۷۴,۰۶۲	۲,۸۳۰,۸۳۰	۴,۹۲۱,۱۲۱	۲,۱۱۴,۰۴۹	۴,۴۷۳,۴۵۶	۱,۷۴۶,۱۲۸	۳,۹۴۷,۵۶۹	۱,۷۶۳,۵۶۹	موجودی نقد
۱۵۹,۰۶۶,۶۳۷	۱۵۶,۷۶۴,۵۸۹	۱۱۱,۳۸۲,۷۰۴	۱۰۸,۵۳۹,۴۷۲	۷۸,۰۲۵,۶۱۱	۷۵,۲۱۸,۵۳۹	۵۴,۴۷۰,۷۷۵	۵۱,۷۴۳,۴۴۷	۳۷,۳۳۸,۵۳۵	۳۵,۱۵۴,۵۳۵	جمع دارایی‌های جاری
۱۷۸,۷۳۶,۶۸۶	۱۷۶,۴۳۴,۶۳۸	۱۲۶,۰۱۷,۷۶۷	۱۲۳,۱۷۴,۵۳۵	۸۸,۹۲۰,۱۲۱	۸۶,۱۱۳,۰۴۹	۶۲,۵۸۶,۳۸۴	۵۹,۸۵۹,۰۵۶	۴۳,۳۸۹,۶۶۵	۴۱,۳۰۵,۶۶۵	جمع کل دارایی‌ها
۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۹,۹۴۱	۲۹,۹۴۱	۲۹,۹۴۱	۲۹,۹۴۱	۲۹,۹۴۱	۲۹,۹۴۱	۲۹,۹۴۱	۲۹,۹۴۱	۲۹,۹۴۱	۲۹,۹۴۱	صرف سهام خزانه
۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۷۳۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۷۳۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۷۳۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۷۳۰,۰۰۰	۱,۲۵۰,۰۰۰	۱,۷۳۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	۹۸۲	سایر اندوخته‌ها
۸۱,۶۷۵,۰۱۵	۹۰,۴۶۵,۰۰۷	۵۳,۲۵۲,۰۰۹	۵۹,۲۴۵,۴۱۷	۳۳,۸۹۴,۴۵۳	۳۷,۴۷۳,۷۸۱	۲۱,۰۴۶,۹۱۰	۲۲,۳۸۵,۳۴۲	۱۵,۹۵۹,۱۷۲	۱۱,۰۲۰,۲۹۲	سود انباشته
(۱۳۹,۹۳۹)	(۱۳۹,۹۳۹)	(۱۳۹,۹۳۹)	(۱۳۹,۹۳۹)	(۱۳۹,۹۳۹)	(۱۳۹,۹۳۹)	(۱۳۹,۹۳۹)	(۱۳۹,۹۳۹)	(۱۳۹,۹۳۹)	(۱۳۹,۹۳۹)	سهام خزانه
۹۵,۳۱۵,۹۹۹	۱۰۹,۳۸۶,۵۹۱	۶۶,۸۹۲,۹۹۳	۷۸,۱۶۶,۴۰۱	۴۷,۵۳۵,۴۳۷	۵۶,۳۹۴,۷۶۵	۳۴,۶۸۷,۸۹۴	۴۱,۳۰۶,۳۲۶	۲۹,۶۰۰,۱۵۶	۲۹,۹۴۱,۲۷۶	جمع حقوق مالکانه

تاریخ: ۱۳۰۵/۱۵/۱۸
پروست گزارش: [مهر]
رأی: [مهر]



سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		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	سایر پرداختی‌ها
۸,۵۳۹,۷۳۹	۸,۵۳۹,۷۳۹	۶,۵۶۹,۰۳۰	۶,۵۶۹,۰۳۰	۵,۰۵۳,۱۰۰	۵,۰۵۳,۱۰۰	۳,۸۸۷,۰۰۰	۳,۸۸۷,۰۰۰	۲,۹۹۰,۰۰۰	۲,۹۹۰,۰۰۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲,۲۶۸,۲۶۴	۲,۲۶۸,۲۶۴	۱,۵۶۴,۳۲۰	۱,۵۶۴,۳۲۰	۱,۰۷۸,۸۴۱	۱,۰۷۸,۸۴۱	۷۴۴,۰۲۸	۷۴۴,۰۲۸	۵۱۳,۱۲۳	۵۱۳,۱۲۳	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱۰,۸۰۸,۰۰۳	۱۰,۸۰۸,۰۰۳	۸,۱۳۳,۳۵۰	۸,۱۳۳,۳۵۰	۶,۱۳۱,۹۴۱	۶,۱۳۱,۹۴۱	۴,۶۳۱,۰۲۸	۴,۶۳۱,۰۲۸	۳,۵۰۳,۱۲۳	۳,۵۰۳,۱۲۳	پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری
۱۶,۴۳۴,۰۸۸	۱۶,۴۳۴,۰۸۸	۱۱,۳۴۲,۰۷۴	۱۱,۳۴۲,۰۷۴	۷,۸۲۸,۱۹۱	۷,۸۲۸,۱۹۱	۵,۳۲۴,۲۱۳	۵,۳۲۴,۲۱۳	۳,۵۲۵,۵۷۲	۳,۵۲۵,۵۷۲	مالیات پرداختی
۸,۵۹۰,۸۹۶	۹,۵۱۸,۲۵۶	۵,۸۷۹,۲۴۹	۶,۶۶۲,۶۰۹	۴,۰۷۵,۰۷۴	۴,۷۰۸,۶۷۴	۳,۱۳۷,۲۰۳	۳,۴۹۱,۴۴۳	۲,۴۱۶,۸۱۰	۲,۴۹۱,۶۹۰	سود سهام پرداختی
۲۰۷,۵۴۰	۲۰۷,۵۴۰	۲۰۷,۵۴۰	۲۰۷,۵۴۰	۲۰۷,۵۴۰	۲۰۷,۵۴۰	۲۰۷,۵۴۰	۲۰۷,۵۴۰	۲۰۷,۵۴۰	۲۰۷,۵۴۰	تسهیلات مالی
۴۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۷۰۰,۰۰۰	۳۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۵,۶۰۰,۰۰۰	۲۱,۰۰۰,۰۰۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۳,۱۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۳,۱۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	ذخایر
۱,۶۹۵,۴۳۶	۱,۶۹۵,۴۳۶	۱,۲۱۱,۰۲۶	۱,۲۱۱,۰۲۶	۸۶۵,۰۱۹	۸۶۵,۰۱۹	۶۱۷,۸۷۰	۶۱۷,۸۷۰	۴۴۱,۳۳۶	۴۴۱,۳۳۶	بدهی ناشی از قرارداد
۲,۶۸۴,۷۲۴	۲,۶۸۴,۷۲۴	۱,۸۵۱,۵۳۴	۱,۸۵۱,۵۳۴	۱,۲۷۶,۹۲۰	۱,۲۷۶,۹۲۰	۸۸۰,۶۳۴	۸۸۰,۶۳۴	۵۹۵,۱۲۷	۵۹۵,۱۲۷	جمع بدهی‌های جاری
۷۲,۶۱۲,۶۸۴	۵۶,۲۴۰,۰۴۴	۵۰,۹۹۱,۴۲۳	۳۶,۸۷۴,۷۸۳	۳۵,۲۵۲,۷۴۳	۲۳,۵۸۶,۳۴۳	۲۳,۲۶۷,۴۶۱	۱۳,۹۲۱,۷۰۱	۱۰,۲۸۶,۳۸۵	۷,۷۶۱,۲۶۵	جمع کل بدهی‌ها
۸۳,۴۲۰,۶۸۷	۶۷,۰۴۸,۰۴۷	۵۹,۱۲۴,۷۷۳	۴۵,۰۰۸,۱۳۳	۴۱,۳۸۴,۶۸۴	۲۹,۷۱۸,۲۸۴	۲۷,۸۹۸,۴۹۰	۱۸,۵۵۲,۷۳۰	۱۳,۷۸۹,۵۰۸	۱۱,۲۶۴,۳۸۸	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه
۱۷۸,۷۳۶,۶۸۶	۱۷۶,۴۳۴,۶۳۸	۱۲۶,۰۱۷,۷۶۷	۱۲۳,۱۷۴,۵۳۵	۸۸,۹۲۰,۱۲۱	۸۶,۱۱۳,۰۴۹	۶۲,۵۸۶,۳۸۴	۵۹,۸۵۹,۰۵۶	۴۳,۳۸۹,۶۶۵	۴۱,۲۰۵,۶۶۵	



۴-۳-۱. مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

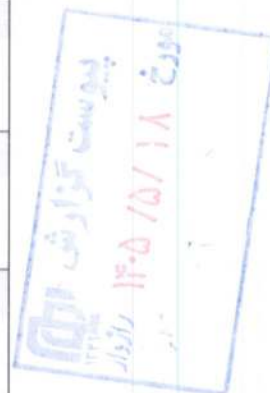
- ❖ دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها در سال مالی ۱۴۰۵ و سال‌های بعد از آن به صورت نسبت دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها به فروش سال گذشته محاسبه شده است. این نسبت ۱۲ درصد می‌باشد.
- ❖ سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت برای سال مالی ۱۴۰۵ براساس بودجه ارائه شده شرکت و برای سال‌های آتی ثابت در نظر گرفته شده است.
- ❖ پیش‌پرداخت در سال مالی ۱۴۰۵ و برای سال‌های آتی به صورت میانگین نسبت پیش‌پرداخت به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در سه سال گذشته در نظر گرفته شده است. این نسبت برابر با ۱۵ درصد می‌باشد.
- ❖ موجودی مواد و کالا در سال مالی ۱۴۰۵ 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 ۶۶ درصد می‌باشد.
- ❖ پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها در سال مالی ۱۴۰۵ و سال‌های بعد از آن براساس میانگین نسبت پرداختنی‌های تجاری به بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در سه سال گذشته محاسبه شده است. این نسبت برابر با ۱۱ درصد می‌باشد.
- ❖ پیش‌دریافت‌ها در سال مالی ۱۴۰۵ و سال‌های بعد از آن براساس میانگین نسبت پیش‌دریافت‌ها 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 ۴۵ درصد در هر سال نسبت به سال قبل محاسبه شده است.
- ❖ دارایی‌های ثابت مشهود با توجه به روند گذشته شرکت با نرخ رشدی معادل ۳۵ درصد در هر سال نسبت به سال قبل محاسبه شده است. این افزایش در دارایی‌ها به عنوان مخارج سرمایه‌ای جهت حفظ توان عملیاتی و ظرفیت تولیدی شرکت صورت می‌پذیرد. هزینه استهلاک مطابق قوانین و مقررات محاسبه می‌شود.
- ❖ در خصوص مالیات پرداختنی فرض شده است که شرکت در هر سال معادل مالیات پرداختنی سال قبل را پرداخت نماید.
- ❖ در مورد سود سهام پرداختنی فرض شده است که شرکت در هر سال معادل سود سهام مصوب سال قبل را پرداخت نماید.
- ❖ ذخایر با نرخ رشدی برابر با ۴۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل محاسبه شده است.
- ❖ سایر پرداختنی‌ها در سال مالی ۱۴۰۵ و سال‌های بعد از آن با نرخ رشدی معادل ۳۰ 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.

۴-۴. پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه

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

جدول ۲۲- پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	انجام افزایش سرمایه						عدم انجام افزایش سرمایه							
	سرمایه	صرف سهام خزانة	انندخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	سود انباشته	سهام خزانة	جمع کل	سرمایه	صرف سهام خزانة	انندخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	سود انباشته	سهام خزانة	جمع کل
مانده در پایان سال مالی ۱۴۰۴	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۲۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۸,۲۴۹,۲۵۸	(۱۳۹,۹۳۹)	۲۱,۸۹۰,۲۴۲	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۲۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۸,۲۴۹,۲۵۸	(۱۳۹,۹۳۹)	۲۱,۸۹۰,۲۴۲
سود خالص سال مالی ۱۴۰۵	۰	۰	۰	۰	۱۱,۳۵۱,۰۳۴	۰	۱۱,۳۵۱,۰۳۴	۰	۰	۰	۰	۱۱,۰۰۹,۹۱۴	۰	۱۱,۰۰۹,۹۱۴
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۳,۳۰۰,۰۰۰)	۰	(۳,۳۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	(۳,۳۰۰,۰۰۰)	۰	(۳,۳۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۴۸۰,۰۰۰	۰	(۴۸۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
نژایش سرمایه از محل سود انباشته	۴,۸۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	(۴,۸۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده در پایان سال مالی ۱۴۰۵	۱۷,۳۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۷۳۰,۰۰۰	۹۸۲	۱۱,۰۲۰,۲۹۲	(۱۳۹,۹۳۹)	۲۹,۹۴۱,۲۷۶	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۲۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۱۵,۹۵۹,۱۷۲	(۱۳۹,۹۳۹)	۲۹,۶۰۰,۱۵۶
سود خالص سال مالی ۱۴۰۶	۰	۰	۰	۰	۱۵,۹۰۵,۴۶۳	۰	۱۵,۹۰۵,۴۶۳	۰	۰	۰	۰	۱۴,۲۹۱,۷۰۳	۰	۱۴,۲۹۱,۷۰۳
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۴,۵۴۰,۴۱۴)	۰	(۴,۵۴۰,۴۱۴)	۰	۰	۰	۰	(۹,۲۰۳,۹۶۶)	۰	(۹,۲۰۳,۹۶۶)
مانده در پایان سال مالی ۱۴۰۶	۱۷,۳۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۷۳۰,۰۰۰	۹۸۲	۲۲,۳۸۵,۳۴۲	(۱۳۹,۹۳۹)	۴۱,۳۰۶,۳۲۶	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۲۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۲۱,۰۴۶,۹۱۰	(۱۳۹,۹۳۹)	۳۴,۶۸۷,۸۹۴
سود خالص سال مالی ۱۴۰۷	۰	۰	۰	۰	۲۱,۴۵۰,۶۲۴	۰	۲۱,۴۵۰,۶۲۴	۰	۰	۰	۰	۱۸,۵۶۴,۲۲۴	۰	۱۸,۵۶۴,۲۲۴
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۶,۳۶۲,۱۸۵)	۰	(۶,۳۶۲,۱۸۵)	۰	۰	۰	۰	(۵,۷۱۶,۶۸۱)	۰	(۵,۷۱۶,۶۸۱)
مانده در پایان سال مالی ۱۴۰۷	۱۷,۳۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۷۳۰,۰۰۰	۹۸۲	۳۷,۴۷۳,۷۸۱	(۱۳۹,۹۳۹)	۵۶,۳۹۴,۷۶۵	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۲۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۲۳,۸۹۴,۴۵۳	(۱۳۹,۹۳۹)	۴۷,۵۳۵,۴۲۷
سود خالص سال مالی ۱۴۰۸	۰	۰	۰	۰	۳۰,۳۵۱,۸۸۶	۰	۳۰,۳۵۱,۸۸۶	۰	۰	۰	۰	۲۶,۷۸۳,۲۴۶	۰	۲۶,۷۸۳,۲۴۶
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۸,۵۸۰,۲۵۰)	۰	(۸,۵۸۰,۲۵۰)	۰	۰	۰	۰	(۷,۴۲۵,۶۹۰)	۰	(۷,۴۲۵,۶۹۰)
مانده در پایان سال مالی ۱۴۰۸	۱۷,۳۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۷۳۰,۰۰۰	۹۸۲	۵۹,۲۴۵,۴۱۷	(۱۳۹,۹۳۹)	۷۸,۱۶۶,۴۰۱	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۲۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۵۳,۲۵۲,۰۰۹	(۱۳۹,۹۳۹)	۶۶,۸۹۲,۹۹۳
سود خالص سال مالی ۱۴۰۹	۰	۰	۰	۰	۴۳,۳۶۰,۹۴۴	۰	۴۳,۳۶۰,۹۴۴	۰	۰	۰	۰	۳۹,۱۳۶,۳۰۴	۰	۳۹,۱۳۶,۳۰۴
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۱۲,۱۴۰,۷۵۴)	۰	(۱۲,۱۴۰,۷۵۴)	۰	۰	۰	۰	(۱۰,۷۱۳,۲۹۸)	۰	(۱۰,۷۱۳,۲۹۸)
مانده در پایان سال مالی ۱۴۰۹	۱۷,۳۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۷۳۰,۰۰۰	۹۸۲	۹۰,۴۶۵,۶۰۷	(۱۳۹,۹۳۹)	۱۰۹,۳۸۶,۵۹۱	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۹,۹۴۱	۱,۲۵۰,۰۰۰	۹۸۲	۸۱,۶۷۵,۰۱۵	(۱۳۹,۹۳۹)	۹۵,۳۱۵,۹۹۹



۴-۵. پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی

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

جدول ۲۳- پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی (مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹		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	
۲۰,۵۳۱,۷۸۵	(۵,۸۷۹,۳۴۹)	۲۰,۵۳۱,۷۸۵	(۶,۶۶۲,۶۰۹)	۱۴,۰۳۹,۱۱۴	(۴,۰۷۵,۰۷۴)	۱۴,۰۳۹,۱۱۴	(۴,۷۰۸,۶۷۴)	۹,۰۳۱,۵۷۰	(۳,۴۹۱,۴۴۳)	نقد حاصل از عملیات وجوه پرداختی بابت مالیات بر درآمد
۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود سود دریافتی بابت سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	وجوه دریافتی حاصل از تسهیلات بازپرداخت تسهیلات سود پرداختی بابت تسهیلات دریافت نقدی بابت ودیعه (سپرده) اجاره سود سهام پرداختی
۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد مانده وجه نقد در ابتدای دوره وجه نقد در پایان دوره
۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	۶,۷۲۸,۲۱۷	(۴۶۷,۶۲۹)	

۵. ارزیابی مالی پروژه

۵-۱. پیش‌بینی جریان‌های نقدی

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

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

شرح	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴۰۸/۱۲/۳۰	۱۴۰۹/۱۲/۲۹
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۱۱,۳۵۱,۰۳۴	۱۵,۹۰۵,۴۶۳	۲۱,۴۵۰,۶۲۴	۳۰,۳۵۱,۸۸۶	۴۳,۳۶۰,۹۴۴
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱۱,۰۰۹,۹۱۴	۱۴,۲۹۱,۷۰۳	۱۸,۵۶۴,۲۲۴	۲۶,۷۸۳,۲۴۶	۳۹,۱۳۶,۳۰۴
خالص تغییرات سود (زیان)	۳۴۱,۱۲۰	۱,۶۱۳,۷۶۰	۲,۸۸۶,۴۰۰	۳,۵۶۸,۶۴۰	۴,۲۲۴,۶۴۰
جریان نقدی ورودی	۳۴۱,۱۲۰	۱,۶۱۳,۷۶۰	۲,۸۸۶,۴۰۰	۳,۵۶۸,۶۴۰	۴,۲۲۴,۶۴۰
جریان نقدی خروجی	(۴,۸۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.
خالص جریان‌های نقدی	(۴,۴۵۸,۸۸۰)	۱,۶۱۳,۷۶۰	۲,۸۸۶,۴۰۰	۳,۵۶۸,۶۴۰	۴,۲۲۴,۶۴۰
جریان‌های نقدی انباشته	(۴,۴۵۸,۸۸۰)	(۲,۸۴۵,۱۲۰)	۴۱,۲۸۰	۳,۶۰۹,۹۲۰	۷,۸۳۴,۵۶۰

۵-۲. نتایج نهایی ارزیابی مالی طرح

نحوه محاسبه خالص جریان‌های نقدی انباشته‌شده در جدول زیر ارائه شده است:

جدول ۲۵- محاسبه خالص جریان‌های نقدی انباشته-تنزیل شده (مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	سال مالی	خالص تغییرات سود (زیان)	خالص جریان‌های نقدی	ضریب تنزیل	خالص جریان‌های نقدی تنزیل شده	خالص جریان‌های نقدی انباشته تنزیل شده
۱	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۳۴۱,۱۲۰	۳۴۱,۱۲۰	۰.۸۲	۲۷۸,۵۲۳	۲۷۸,۵۲۳
۲	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱,۶۱۳,۷۶۰	۱,۶۱۳,۷۶۰	۰.۶۴	۱,۰۲۸,۸۱۷	۱,۳۰۷,۳۴۱
۳	۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۲,۸۸۶,۴۰۰	۲,۸۸۶,۴۰۰	۰.۴۷	۱,۳۶۳,۰۸۲	۲,۶۷۰,۴۲۳
۴	۱۴۰۸/۱۲/۳۰	۳,۵۶۸,۶۴۰	۳,۵۶۸,۶۴۰	۰.۳۵	۱,۲۴۸,۳۴۵	۳,۹۱۸,۷۶۸
۵	۱۴۰۹/۱۲/۲۹	۴,۲۲۴,۶۴۰	۴,۲۲۴,۶۴۰	۰.۲۶	۱,۰۹۴,۶۸۱	۵,۰۱۳,۴۴۹
سرمایه‌گذاری اولیه						
		(۴,۸۰۰,۰۰۰)				
		خالص ارزش فعلی				
		۲۱۳,۴۴۹				

۵-۳. محاسبه نرخ بازده داخلی، دوره بازگشت سرمایه و خالص ارزش فعلی

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

جدول ۲۶- معیارهای ارزیابی طرح

معیار مالی	نتیجه ارزیابی
دوره بازگشت سرمایه	۲ سال و ۶ ماه
دوره بازگشت سرمایه-تنزیل شده	۴ سال و ۴ ماه
خالص ارزش فعلی- میلیون ریال	۲۱۳,۴۴۹
نرخ بازده داخلی - درصد	۴۷
نرخ تنزیل- درصد	۳۵



۶. پیشنهاد افزایش سرمایه

با توجه به تحلیل‌های مالی انجام شده در بخش‌های قبل، افزایش سرمایه شرکت صنعتی آما (سهامی عام) از مبلغ ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۷,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (خالص افزایش سرمایه مبلغ ۴,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۳۸.۴ 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 ۱۷,۳۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۷,۳۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی بانام عادی است که

تماماً پرداخت گردیده است.»

