



موسسه حسابرسی هدف نوین نگر

حسابداران رسمی

معمد سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی

درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره

در خصوص افزایش سرمایه



گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

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

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

۱- گزارش توجیهی مورخ ۶ مرداد ۱۴۰۴ هیئت مدیره شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته (مشمول بر صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی فرضی و یادداشت های همراه) و همچنین از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (صرفاً زمین- در اجرای مفاد ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب سال ۱۳۹۸) که پیوست می باشد، به ترتیب طبق استانداردهای حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" و ضوابط مقررات یاد شده مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش توجیهی مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته به مبلغ ۴,۲۹۶,۰۰۰ میلیون ریال و مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (صرفاً زمین) به مبلغ ۳,۵۷۰,۴۰۰ میلیون ریال، به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی ناشی از تقسیم سود انباشته، برخورداری از مشوق ها و معافیت های مالیاتی، رعایت الزامات حداقل سرمایه شرکتهای بازار بورس و همچنین بهره مندی از امکان افزایش سرمایه مقرر در "ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور" تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد. همچنین افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (صرفاً زمین) منجر به ورود منابع نقدی نمی شود، بنابراین تأثیری بر درآمد و هزینه های شرکت ندارد.

۳- اظهار نظر:

۳-۱- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق موارد پیش بینی شده در گزارش توجیهی مزبور مرتبط با افزایش سرمایه از محل سود انباشته، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۳-۲- همچنین براساس رسیدگی های انجام شده، به نظر این موسسه، افزایش سرمایه شرکت از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها در اجرای مفاد ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب سال ۱۳۹۸، بلامانع است.





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

۴- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

۵- حداکثر مانده سود انباشته قابل انتقال به سرمایه، براساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۴۰۳ شرکت پس از کسر سود تقسیمی مصوب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۴/۴/۳۰، مبلغ ۵۸۹٫۴۵۴ میلیون ریال است که در مقایسه با مبلغ پیشنهادی در طرح مورد گزارش، کفایت دارد.

۶- مراحل اجرایی افزایش سرمایه منوط به اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار است و می‌بایست با رعایت موارد پیش‌بینی شده در اساسنامه و اصلاحیه قانون تجارت صورت پذیرد.

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر

۹ مهر ۱۴۰۴

پیام صادقی

کامیار سمیعی

(۸۹۱۷۳۹)

(۹۶۲۴۰۳)

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی

شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده

صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه

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

با سلام و احترام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت، بدینوسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) از مبلغ ۱،۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال (به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیارد ریال معادل ۴۰۰ درصد) از محل سود انباشته و مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (صرفاً طبقه زمین) به منظور اصلاح ساختار مالی و در اجرای ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و تأدیه مبلغ آن که در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۶ تهیه و به تأیید اعضای هیات مدیره رسیده است، به شرح پیوست ارائه می گردد.

مسئولیت تهیه گزارش با هیات مدیره شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) بوده و اعضای هیات مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر مطالب ذیل را تأیید می نمایند:

(۱) تمامی مفروضات با اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده اند.

(۲) مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش هستند.

(۳) اطلاعات مالی آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحوه مناسبی ارائه گردیده اند.

(۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت های مالی تاریخی بر اساس الزامات استاندارد های حسابداری مربوطه ارائه شده اند.

اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	تأیید مدیران
مجید حاجی ابراهیم زرگر		رئیس هیات مدیره	
شرکت ارزش آفرینان امین آذر (سهامی خاص)	میخک درمنش	نایب رئیس هیات مدیره	
خلیل حنیف		مدیر عامل (خارج از اعضای هیات مدیره)	
شرکت کرین سیمرغ (سهامی خاص)	محمد رضا نعمتی	عضو هیات مدیره	
شرکت بازرگانی صنایع لاستیک سیمرغ (سهامی خاص)	رامین میزانی	عضو هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رازی (سهامی عام)	نیما نادر اصفهانی	عضو هیات مدیره	

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۲	تاریخچه فعالیت
۳	موضوع فعالیت
۴	سهامداران
۴	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۵	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۵	سرمایه شرکت
۵	مبادلات سهام شرکت
۵	روند سودآوری و تقسیم سود
۶-۹	عملکرد وضعیت مالی سال های اخیر
۱۰	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۱	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۱	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۱۲-۱۳	تشریح جزئیات طرح
۱۴-۱۹	پیش بینی عملکرد وضعیت مالی آتی شرکت
۲۰-۲۵	رویه های حسابداری و مفروضات پیش بینی
۲۶	ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه
۲۷	عوامل ریسک
۲۷	پیشنهاد هیئت مدیره

مشخصات ناشر

تاریخچه فعالیت

شرکت صنعتی جام دارو در تاریخ ۲۰ دیماه ۱۳۴۱ تحت شماره ۸۵۰۸ بنام شیمیکو با مسئولیت محدود و بشناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۶۵۴۱۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۲ آبانماه ۱۳۵۵ نوع شرکت به سهامی عام و متعاقبا" نام آن به صنعتی جام دارو تغییر یافته است و در تاریخ ۱۳/۰۸/۱۳۷۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. شرکت دارای پروانه بهره برداری از وزارت صنایع می باشد که به موجب آخرین پروانه مآخوذه از وزارتخانه مذکور به شماره ۳۱/۱۳۲۸۳/۷۰۰۰۹ در تاریخ ۱۳۷۶/۱۰/۲۴ و اصلاحیه سال ۱۳۸۳ سازمان صنایع و معادن استان تهران ظرفیت تولید شرکت ۱۰۵ میلیون عدد تیوب آلومینیوم (معادل وزنی ۶۳۰ تن) ، ۲۱ میلیون عدد تیوب لمینیت جمعا" بالغ بر ۱۲۶ میلیون تیوب می گردد و ۱۲۰۰ تن پولک آلومینیومی و ۱۱۸ تن قطعات پلاستیکی تزریقی تعیین شده است .

موضوع فعالیت شرکت

مطابق ماده ۲ اساسنامه شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) ، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

الف - تهیه و تولید و پخش و فروش دارو، مواد دارویی، مواد شیمیایی، محصولات بهداشتی و آرایشی و انواع حشره کش.

ب- تهیه و تولید و فروش انواع واکس ، بند کفش، محصولات مصرفی خانگی از قبیل پولیشها ، مایعات تمیز کن و غیره.

ج - تهیه و تولید و فروش لوله و قوطی آلومینیومی و پلاستیکی ، قوطیهای فلزی و پلاستیکی یک لایه و چند لایه ، انواع تیوب های لمینیت با لایه محافظ آلومینیوم و مواد پلاستیکی ، درب بطری و لوله و قوطی ، انواع بطریها و محفظ ها و جعبه های پلاستیکی و سایر وسایل بسته بندی ، انواع قطعات پلاستیکی ، انواع پولک و قطعات آلومینیومی .

د- انجام امور بازرگانی و صادرات مربوط به موضوعات فوق الذکر .

ه - مشارکت در سایر شرکتها از طریق تعهد سهام شرکتهاى جدید و یا خرید و تعهد سهام شرکتهاى موجود و نیز اخذ نمایندگی یا ایجاد شعبه و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور .

و- انجام کلیه عملیات مالی و مبادلات مالی و تجاری که به طور مستقیم و یا غیر مستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات مشروحه فوق مربوط میباشد .

فعالیت اصلی شرکت در سنوات اخیر ، تولید و فروش انواع تیوب و قوطی آلومینیومی و لمینیت و چاپ لیبل و قاشق دارویی بوده است .

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش



سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۶ به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رازی	حقوقی	۴۲۵.۴۱۲.۶۸۹	۴۲.۵۴
جواد اسدی	حقیقی	۹۰.۵۶۶.۶۳۳	۹.۰۶
حقیقه سرافروزه	حقیقی	۳۱.۴۰۹.۵۰۰	۳.۱۴
حمیدرضا شاکران	حقیقی	۳۰.۰۳۱.۸۹۲	۳.۰۰
سیاوش جنت سرای نمین	حقیقی	۲۸.۰۰۰.۰۰۰	۲.۸۰
شرکت ارزش آفرینان سرمایه (سهامی عام)	حقوقی	۲۳.۸۹۲.۶۷۰	۲.۳۹
پرویز جنت سرای نمین	حقیقی	۲۲.۲۲۲.۲۲۲	۲.۲۲
صندوق سرمایه گذاری سهامی اهرمی کاریزما	حقوقی	۱۹.۴۰۰.۰۰۰	۱.۹۴
قاسم حسین پور	حقیقی	۱۴.۸۳۰.۱۵۸	۱.۴۸
یاشار اسدی	حقیقی	۱۰.۵۹۱.۰۳۸	۱.۰۶
الیار اسدی	حقیقی	۹.۶۳۱.۹۶۶	۰.۹۶
صندوق سرمایه گذاری بخشی صنایع مفید- دارونو	حقوقی	۹.۰۷۲.۷۰۰	۰.۹۱
صندوق س. اختصاصی بازارگردانی پاداش. پ. ب. م. BFM	حقوقی	۴.۸۷۹.۳۶۵	۰.۴۹
مجید حاجی ابراهیم زرگر	حقیقی	۴۸۶.۸۹۲	۰.۰۵
شرکت بازرگانی صنایع لاستیک سیمرغ (سهامی خاص)	حقوقی	۱.۰۰۰	۰.۰۰
شرکت کرین سیمرغ (سهامی خاص)	حقوقی	۱.۰۰۰	۰.۰۰
شرکت ارزش آفرینان امین آذر (سهامی خاص)	حقوقی	۴.۳۵۳.۵۲۸	۰.۴۴
سایرین	حقیقی و حقوقی	۲۷۵.۲۱۶.۷۴۷	۲۷.۵۲
جمع		۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۷ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۴ هیئت مدیره آقای خلیل حنیف به عنوان مدیرعامل شرکت خارج از عضو هیئت مدیره انتخاب گردیده است.

نام اعضای هیات مدیره	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف/ غیرموظف
			شروع	خاتمه	
مجید حاجی ابراهیم زرگر	رئیس هیئت مدیره	-	۱۴۰۳/۰۴/۱۷	۱۴۰۵/۰۴/۱۷	غیرموظف
شرکت ارزش آفرینان امین آذر (سهامی خاص)	نایب رئیس هیئت مدیره	میخک درمنش	۱۴۰۳/۰۴/۱۷	۱۴۰۵/۰۴/۱۷	غیرموظف
شرکت کرین سیمرغ (سهامی خاص)	عضو هیئت مدیره	محمد رضا نعمتی	۱۴۰۳/۰۴/۱۷	۱۴۰۵/۰۴/۱۷	غیرموظف
شرکت بازرگانی صنایع لاستیک سیمرغ	عضو هیئت مدیره	رامین میزانی	۱۴۰۳/۰۴/۱۷	۱۴۰۵/۰۴/۱۷	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رازی (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	نیما نادر اصفهانی	۱۴۰۳/۰۴/۱۷	۱۴۰۵/۰۴/۱۷	غیرموظف

موسسه حسابرسی هدف نوین نکر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش



مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۰ موسسه حسابرسی هدف نوین نگر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی اصلی و موسسه حسابرسی هوشیار ممیز بعنوان بازرس علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی هدف نوین نگر بوده است.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی بانام تمام پرداخت شده می باشد؛ که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر است :

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	سرمایه فعلی (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۲/۱۱/۳۰	۹۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱/۱۱	سود انباشته
۱۴۰۱/۱۰/۰۸	۸۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۱۲/۵	سود انباشته
۱۴۰۰/۱۰/۰۸	۶۶۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۲۱	سود انباشته
۱۳۹۹/۱۰/۰۳	۱۲۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰	۴۵۰	سود انباشته و مزاد تجدید ارزیابی زمین

مبادلات سهام شرکت

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

شرح	سال جاری (تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۶)	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲
تعداد کل سهام شرکت	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۴۸/۶۳	۴۸/۶۳	۵۱/۵۳
آخرین قیمت (ریال)	۶,۷۶۰	۷,۶۳۰	۷,۸۲۰
تعداد سهام معامله شده	۶۰,۹۲۶,۲۴۷	۵۴۰,۵۵۶,۱۳۳	۱,۱۲۰,۴۰۲,۶۶۶

روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۱,۲۳۶	۵۴۱	۴۸۹
سود نقدی هر سهم (ریال)	۸۷۰	۳۰۰	۳۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش



عملکرد وضعیت مالی شرکت در سال های اخیر

۱- صورت وضعیت مالی سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح زیر است :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	(حسابرسی نشده) ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	(حسابرسی شده) ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	(حسابرسی شده) ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
دارایی های غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهود	۴,۳۰۱,۱۲۶	۴,۳۰۴,۱۳۹	۷۲۲,۹۲۴	۶۴۳,۶۳۲
دارایی های نامشهود	۱,۴۴۵	۱,۵۳۲	۱,۳۲۸	۱,۴۲۱
سرمایه گذاری های بلندمدت	۵۰۲	۵۰۲	۴۹۸	۴۹۸
جمع دارایی های غیر جاری	۴,۳۰۳,۰۷۳	۴,۳۰۶,۱۷۳	۷۲۴,۷۵۰	۶۴۵,۵۵۱
دارایی های جاری:				
پیش پرداخت ها	۱۶۷,۵۰۸	۸۷,۹۰۴	۹۳,۲۱۸	۴۶,۶۹۴
موجودی مواد و کالا	۱,۱۴۷,۳۴۸	۱,۱۴۳,۹۶۲	۷۶۳,۱۲۹	۶۵۷,۹۲۶
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۹۹۷,۲۶۴	۷۷۶,۸۱۹	۴۶۲,۵۶۹	۲۷۴,۴۵۱
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۶۸۲,۳۱۶	۲۵۱,۶۰۸	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰
موجودی نقد	۵۵۰,۰۳۹	۲۷۳,۹۷۴	۱۶۱,۵۳۹	۱۶۲,۶۲۵
جمع دارایی های جاری	۳,۵۴۴,۴۷۵	۲,۵۳۴,۲۶۷	۱,۶۳۰,۴۵۵	۱,۲۹۱,۶۹۶
جمع دارایی ها	۷,۸۴۷,۵۴۸	۶,۸۴۰,۴۴۰	۲,۳۵۵,۲۰۵	۱,۹۳۷,۲۴۷
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۱,۲۶۸	۶۴,۲۲۱
مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	۳,۵۷۰,۴۰۰	۳,۵۷۰,۴۰۰	---	---
سود انباشته	۱,۸۷۰,۷۰۶	۱,۴۵۹,۴۵۴	۵۳۷,۳۲۲	۴۳۸,۴۲۸
سهام خزانه	(۳۹,۸۷۰)	(۳۶,۷۲۴)	(۵۱,۸۵۸)	(۳۶,۶۱۳)
صرف (کسر) سهام خزانه	۲۰۰,۸۱	۲۰,۱۹۴	۲۰,۸۴۸	۷,۵۱۰
جمع حقوق مالکانه	۶,۵۲۱,۳۱۷	۶,۱۱۳,۳۲۴	۱,۵۹۷,۵۸۰	۱,۳۷۳,۵۴۶
بدهی های غیر جاری:				
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶,۷۶۱	۴,۷۵۰	۳,۳۳۶	۲,۵۴۸
جمع بدهی های غیر جاری	۶,۷۶۱	۴,۷۵۰	۳,۳۳۶	۲,۵۴۸
بدهی های جاری:				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۲۸۰,۴۵۲	۱۴۶,۴۵۴	۱۱۸,۶۹۰	۷۶,۲۵۵
مالیات پرداختی	۳۶۵,۷۳۹	۲۷۴,۳۲۰	۱۷۶,۸۳۸	۸۵,۵۵۶
سود سهام پرداختی	۱۲۴,۲۰۵	۱۲۴,۱۹۳	۱۰۴,۲۹۱	۷۶,۳۲۹
تسهیلات مالی	---	---	۱۲۵,۲۳۷	۱۱۸,۱۹۱
پیش دریافت ها	۵۴۹,۰۷۴	۱۷۷,۳۹۹	۲۲۹,۲۳۳	۲۰۴,۸۲۲
جمع بدهی های جاری	۱,۳۱۹,۴۷۰	۷۲۲,۳۶۶	۷۵۴,۲۸۹	۵۶۱,۱۵۳
جمع بدهی ها	۱,۳۲۶,۲۳۱	۷۲۷,۱۱۶	۷۵۷,۶۲۵	۵۶۳,۷۰۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۷,۸۴۷,۵۴۸	۶,۸۴۰,۴۴۰	۲,۳۵۵,۲۰۵	۱,۹۳۷,۲۴۷

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش



۲- صورت سود و زیان سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح زیر است:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	(حسابرسی نشده) دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	(حسابرسی شده) سال ۱۴۰۳	(حسابرسی شده) سال ۱۴۰۲	(حسابرسی شده) سال ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی	۱.۰۳۵.۹۱۰	۳.۳۲۸.۰۰۱	۲.۱۲۲.۰۸۰	۱.۵۷۰.۴۰۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴۹۰.۰۴۱)	(۱.۷۲۰.۵۰۰)	(۱.۳۲۱.۹۳۳)	(۹۸۳.۹۱۹)
سود ناخالص	۵۴۵.۸۶۹	۱.۶۰۷.۵۰۱	۸۰۰.۱۴۷	۵۸۶.۴۹۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷۵.۶۰۹)	(۲۳۸.۵۷۹)	(۱۴۱.۲۸۸)	(۱۰۰.۲۵۶)
سایر اقلام عملیاتی	۳.۸۳۲	۲۷.۲۲۱	۲۰.۹۸۵	۱۳.۳۴۴
سایر هزینه ها	---	(۴۴.۳۵۰)	(۲۰.۱۴۸)	---
سود عملیاتی	۴۷۴.۰۹۲	۱.۳۵۱.۷۹۳	۶۵۹.۶۹۶	۴۹۹.۵۷۸
هزینه های مالی	---	(۱۸.۶۸۸)	(۱۷.۹۹۹)	(۱۵.۷۳۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۱.۹۷۹	۹۸.۵۳۹	۵۴.۶۶۹	۴۳.۷۳۴
سود قبل از مالیات	۵۰۶.۰۷۱	۱.۴۳۱.۶۴۴	۶۹۶.۳۶۶	۵۲۷.۵۸۲
مالیات بردرآمد	(۹۴.۸۱۹)	(۲۰۰.۷۸۰)	(۱۵۵.۴۲۵)	(۸۷.۱۹۴)
سود خالص	۴۱۱.۲۵۲	۱.۲۳۰.۸۶۴	۵۴۰.۹۴۱	۴۴۰.۳۸۸

۳- صورت سود و زیان جامع سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح زیر است:

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	(حسابرسی نشده) دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱
سود خالص	۴۱۱.۲۵۲	۱.۲۳۰.۸۶۴	۵۴۰.۹۴۱	۴۴۰.۳۸۸
سایر اقلام سود و زیان جامع که در دوره های آتی به صورت سود و زیان تجدید طبقه بندی نخواهد شد:				
مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت مشهود	---	۳.۵۷۰.۴۰۰	---	---
سود جامع	۴۱۱.۲۵۲	۴.۸۰۱.۲۶۴	۵۴۰.۹۴۱	۴۴۰.۳۸۸

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش



۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱
به شرح زیر است :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندرخته قانونی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۸۰۰,۰۰۰	-	۴۲,۲۰۲	-	۳۲۸,۰۵۹	(۲۸,۵۰۹)	۱,۱۴۱,۷۵۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۱:							
سود خالص سال ۱۴۰۱	-	-	-	-	۴۴۰,۳۸۸	-	۴۴۰,۳۸۸
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۲۰۸,۰۰۰)	-	(۲۰۸,۰۰۰)
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۱۰۰,۰۰۰	-	-	-	(۱۰۰,۰۰۰)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۱۰۸,۴۷۹)	(۱۰۸,۴۷۹)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۱۰۰,۳۷۵	۱۰۰,۳۷۵
سود فروش سهام خزانه	-	۷,۵۱۰	-	-	-	-	۷,۵۱۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۲۲,۰۱۹	-	(۲۲,۰۱۹)	-	-
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۹۰۰,۰۰۰	۷,۵۱۰	۶۴,۲۲۱	-	۴۳۸,۴۲۸	(۳۶,۶۱۳)	۱,۳۷۳,۵۴۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۲:							
سود خالص در سال مالی ۱۴۰۲	-	-	-	-	۵۴۰,۹۴۱	-	۵۴۰,۹۴۱
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳۱۵,۰۰۰)	-	(۳۱۵,۰۰۰)
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۱۰۰,۰۰۰	-	-	-	(۱۰۰,۰۰۰)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۲۹۷,۰۴۹)	(۲۹۷,۰۴۹)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۲۸۱,۸۰۴	۲۸۱,۸۰۴
سود فروش سهام خزانه	-	۱۳,۳۳۸	-	-	-	-	۱۳,۳۳۸
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۲۷,۰۴۷	-	(۲۷,۰۴۷)	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۸۷۸	۹۱,۲۶۸	-	۵۳۷,۳۲۲	(۵۱,۸۵۸)	۱,۵۹۷,۵۸۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۳:							
سود خالص سال مالی ۱۴۰۳	-	-	-	-	۱,۲۳۰,۸۶۴	-	۱,۲۳۰,۸۶۴
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات	-	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰
سود جامع سال ۱۴۰۳	-	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰	۱,۲۳۰,۸۶۴	-	۴,۸۰۱,۲۶۴
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳۰۰,۰۰۰)	-	(۳۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	-	-	-	-	-	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۱۸,۹۸۵)	(۱۸,۹۸۵)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۳۴,۱۱۹	۳۴,۱۱۹
زیان فروش سهام خزانه	-	(۶۵۴)	-	-	-	-	(۶۵۴)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۸,۷۳۲	-	(۸,۷۳۲)	-	-
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۹۴	۱۰۰,۰۰۰	۳,۵۷۰,۴۰۰	۱,۴۵۹,۴۵۴	(۳۶,۷۲۴)	۶,۱۱۳,۳۲۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۴:							
سود خالص دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	-	-	-	-	۴۱۱,۲۵۲	-	۴۱۱,۲۵۲
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات	-	-	-	-	-	-	-
سود جامع سال	-	-	-	-	۴۱۱,۲۵۲	-	۴۱۱,۲۵۲
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۴,۹۳۷)	(۴,۹۳۷)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۱,۷۹۱	۱,۷۹۱
زیان فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۱۱۳)	(۱۱۳)
مانده در ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۱۰۰,۰۰۰	۳,۵۷۰,۴۰۰	۱,۸۷۰,۷۰۶	(۳۹,۸۷۰)	۶,۵۲۱,۳۱۷

❖ از تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ تا تاریخ تهیه این گزارش، بر اساس تصمیمات مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۰ مبلغ ۸۷۰,۰۰۰ میلیون ریال سود سهام تصویب و تقسیم شده است.

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش



۴- صورت جریان وجوه نقد سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح زیر است :

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	(حسابرسی نشده) دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	شرح
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:				
۴۱۳.۹۴۹	۴۰۰.۵۰۳	۶۸۶.۰۶۹	۶۸۸.۶۴۷	نقد حاصل از عملیات
(۵۱.۱۴۸)	(۶۱.۷۳۸)	(۱۰۳.۲۹۸)	(۳.۴۰۰)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۳۶۲.۸۰۱	۳۳۸.۷۶۵	۵۸۲.۷۷۱	۶۸۵.۲۴۷	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :				
---	۲۰۰۲۰	---	---	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۵۷.۷۲۵)	(۱۰۸.۱۰۴)	(۵۳.۸۷۹)	(۷.۱۹۵)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۴۶۵)	(۲۵۰)	(۵۵۵)	---	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۲۸۰.۰۰۰)	(۴۰۰.۰۰۰)	(۷۵۱.۶۰۸)	(۴۳۰.۷۰۸)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۲۲۱)	---	(۴)	---	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت
۲۱۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	۶۵۰.۰۰۰	---	دریافت های نقدی برای فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
---	---	۳۴۸	---	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۳۶.۸۷۳	۶۶.۰۷۲	۹۲.۷۵۹	۳۱.۹۷۹	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۹۱.۵۳۸)	(۴۰.۲۶۲)	(۶۲.۹۳۹)	(۴۰۵.۹۲۴)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۲۷۱.۲۶۳	۲۹۸.۵۰۳	۵۱۹.۸۳۲	۲۷۹.۳۲۳	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی :				
۱۷۰.۲۴۵	۱۷۳.۰۰۹	---	---	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۱۸۲.۳۹۳)	(۱۶۵.۹۶۳)	(۱۲۵.۲۳۷)	---	پرداختهای نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۹۲.۲۴۹)	(۲۸۷.۰۳۸)	(۲۸۰.۰۹۸)	---	پرداختهای نقدی بابت سود سهام
(۱۵.۷۳۰)	(۱۷.۹۹۹)	(۱۸.۶۸۸)	---	پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات
۱۰۷.۸۸۵	۲۹۵.۱۴۲	۳۳.۴۶۵	۱.۶۷۹	دریافتهای نقدی بابت فروش سهام خزانه
(۱۰۸.۴۷۹)	(۲۹۷.۰۴۹)	(۱۸.۹۸۵)	(۴.۹۳۷)	پرداختهای نقدی بابت خرید سهام خزانه
(۲۲۰.۷۲۱)	(۲۹۹.۸۹۸)	(۴۰۹.۵۴۳)	(۳.۲۵۸)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۵۰.۵۴۲	(۱.۳۹۵)	۱۱۰.۲۸۹	۲۷۶.۰۶۵	خالص افزایش در موجودی نقد
۱۱۱.۰۷۹	۱۶۲.۶۲۵	۱۶۱.۵۳۹	۲۷۳.۹۷۴	مانده موجودی نقد در ابتدای سال / دوره
۱.۰۰۴	۳۰۹	۲.۱۴۶	---	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۱۶۲.۶۲۵	۱۶۱.۵۳۹	۲۷۳.۹۷۴	۵۵۰.۰۳۹	مانده موجودی نقد در پایان سال / دوره

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

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

- (۱) تقویت بنیه مالی، کاهش اتکا پذیری به تسهیلات بانکی و کاهش هزینه های مالی
- (۲) اصلاح ساختار مالی از طریق جلوگیری از خروج نقدینگی ناشی از پرداخت سود سهام
- (۳) برخورداری از معافیت مالیاتی موضوع بند ۱ ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیرساخت مصوب ۱۴۰۲/۱۲/۲۲ و ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی و اصلاحیه ماده ۱۰ آئین نامه اجرایی تبصره ۱ ماده ۱۴۹ اصلاحی قانون مالیات های مستقیم مصوب ۲۲ دی ماه ۱۳۹۸
- (۴) الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار: رعایت مصوبه ۸۹۸ هیات سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با حداقل سرمایه شرکت های بازار بورس حداقل به مبلغ ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
- (۵) به روز شدن ارقام طبقه زمین شرکت به ارزش های منصفانه
- (۶) رعایت بند ۳۳ استاندارد حسابداری شماره ۱۱ (دارایی های ثابت) مبنی بر تناوب رویه تجدیدارزیابی

با توجه به موارد فوق، شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) در نظر دارد اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سودانباشته و مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (صرفاً زمین) نماید.

با عنایت به اینکه افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی زمین شرکت، منجر به ورود منابع نقدی نمی شود لذا این بخش از افزایش سرمایه هر چند موجب بهبود ساختار مالی شرکت می شود اما لزوماً تاثیری بر سود آوری شرکت نخواهد داشت. همچنین تاثیر ارقام به این شکل است که مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (زمین) به مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی به حساب سرمایه انتقال خواهد یافت.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

شرح	آخرین برآورد (میلیون ریال)
مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (صرفاً زمین)	۳,۵۷۰,۴۰۰
سود انباشته	۴۲۹,۶۰۰
جمع منابع	۴,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی داراییهای ثابت	۳,۵۷۰,۴۰۰
اصلاح ساختار مالی و حفظ سرمایه در گردش و کاهش تأمین مالی بانکی	۴۲۹,۶۰۰
جمع مصارف	۴,۰۰۰,۰۰۰

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صنعتی جام دارو در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود انباشته و مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (صرفاً زمین) به شرح زیر افزایش دهد.

- ۳,۵۷۰,۴۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۵۷ درصد) از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (صرفاً زمین)
- ۴۲۹,۶۰۰ میلیون ریال (معادل ۴۳ درصد) از محل سود انباشته

تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می‌باشد.

الف) افزایش سرمایه از محل سود انباشته

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

با توجه به موارد فوق، شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) در نظر دارد به منظور بهبود سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی که منجر به افزایش توان مالی شرکت خواهد شد و همچنین برخورداری از معافیت مالیاتی موضوع بند ۱۴ ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیرساخت مصوب اسفند ۱۴۰۲، از محل سود انباشته اقدام به افزایش سرمایه نماید. لازم به ذکر است که در صورت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت می‌بایست معادل رقم افزایش سرمایه را بین سهامداران تقسیم نماید که این امر منجر به خروج وجه نقد و کاهش سرمایه در گردش شرکت خواهد شد که در این صورت شرکت ناچار به تامین مالی از طریق تسهیلات بانکی می‌گردد. لذا استفاده از تسهیلات منجر به افزایش هزینه های مالی و در نتیجه کاهش حاشیه سود خالص شرکت و ارزش سهام بازار شرکت می‌گردد. همچنین در صورت عدم افزایش سرمایه، شرکت فرصت استفاده از معافیت مالیاتی را از دست خواهد داد.

مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها (صرفاً طبقه زمین)

پیرو درخواست شرکت از کانون کارشناسان رسمی دادگستری استان تهران، هیئت کارشناسی به شرح زیر جهت ارزیابی دارایی‌های شرکت (صرفاً طبقه زمین) معرفی گردیدند.

نام کارشناس	رشته تخصصی
جمشید مهرآسا	امور ثبتی
بهروز شفیعی خسروشاهی	راه و ساختمان
غلامرضا کیان ساعی	راه و ساختمان
محمود تسبیح	راه و ساختمان

پس از بازدید میدانی و بررسی اسناد مالکیت دارایی بر اساس گزارش شماره ۱۴۰۳/۱۶۷ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۳ هیات کارشناسان رسمی، ارزش برآوردی ایشان به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	موقعیت زمین	نوع سند	تاریخ خرید	متراژ	ارزش دفتری (ریال)	ارزش کارشناسی (ریال)	تفاوت ارزش دفتری و ارزش کارشناسی (ریال)
۱	تهران	تک برگ	۱۳۴۱	۱۱،۷۴۴	۵۴۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۴،۱۱۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۳،۵۷۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰
	جمع	-	-	۱۱،۷۴۴	۵۴۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۴،۱۱۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰	۳،۵۷۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰

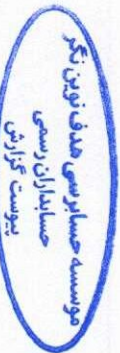
پیش بینی وضعیت مالی آتی شرکت

پیش بینی صورت سود و زیان

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

(رقم به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۴۰۷/۱۳۹۰		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال مالی ۱۴۰۷/۱۳۹۰	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		
درآمدهای عملیاتی	۱۹,۰۹۶,۸۵۵	۱۹,۰۹۶,۸۵۵	۱۳,۶۴۱,۰۸۰	۱۳,۶۴۱,۰۸۰	۹,۷۳۳,۹۹۰	۹,۷۳۳,۹۹۰	۶,۹۶۰,۳۷۱	۶,۹۶۰,۳۷۱	۳,۳۷۸,۰۰۱	درآمدهای عملیاتی
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۰,۶۶۲,۲۰۸)	(۱۰,۶۶۲,۲۰۸)	(۷,۶۴۶,۳۴۴)	(۷,۶۴۶,۳۴۴)	(۵,۴۸۵,۵۲۴)	(۵,۴۸۵,۵۲۴)	(۳,۹۳۶,۹۶۲)	(۳,۹۳۶,۹۶۲)	(۱,۷۷۰,۵۰۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
سود ناخالص	۸,۴۳۴,۶۴۶	۸,۴۳۴,۶۴۶	۵,۹۹۴,۷۳۶	۵,۹۹۴,۷۳۶	۴,۲۵۸,۴۶۶	۴,۲۵۸,۴۶۶	۳,۰۲۳,۴۰۹	۳,۰۲۳,۴۰۹	۱,۶۰۷,۵۰۱	سود ناخالص
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۳۱۰,۴۴۹)	(۱,۲۱۳,۴۴۹)	(۸۷۷,۰۷۴)	(۸۷۸,۷۳۴)	(۶۲۶,۱۹۸)	(۶۳۷,۰۹۸)	(۴۷۵,۶۳۳)	(۴۶۴,۶۳۳)	(۲۳۸,۵۷۹)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
سایر هزینه ها	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۷,۲۲۱	سایر هزینه ها
سود عملیاتی	۷,۱۲۴,۰۵۶	۷,۲۲۱,۲۰۷	۵,۱۱۷,۶۶۲	۵,۱۱۷,۶۶۲	۳,۶۳۲,۲۶۸	۳,۶۳۲,۲۶۸	۲,۵۴۷,۷۷۶	۲,۵۴۷,۷۷۶	۱,۳۶۸,۹۲۲	سود عملیاتی
هزینه های مالی	(۳۳۰,۴۱۷)	-	(۳۰۰,۴۱۷)	-	(۱۰۲,۴۱۳)	-	(۳۷,۸۱۴)	-	(۸۵,۶۸۸)	هزینه های مالی
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	۹۳,۱۰۷	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴,۳۳۴	۴,۳۳۴	۲,۱۸۱	۲,۱۸۱	۱۱,۴۷۸	۲,۳۵۸	۱,۷۷۰	۱,۷۷۰	۵,۴۲۳	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
جمع	(۲۱۴,۵۵۰)	۱۱۵,۸۶۷	(۸۵,۷۰۲)	۱۱۴,۷۱۴	۱۱,۴۷۸	۱۱۳,۸۹۱	۷۵,۴۸۹	۱۱۳,۸۸۳	۷۹,۸۵۱	جمع
سود قبل از مالیات	۷,۰۷۱,۵۰۶	۷,۳۹۸,۹۱۳	۵,۰۳۱,۹۶۰	۵,۲۲۸,۷۲۵	۳,۶۷۹,۴۵۳	۳,۷۸۰,۹۶۶	۲,۶۶۲,۷۵۵	۲,۷۱۱,۵۷۸	۱,۴۳۱,۶۴۴	سود قبل از مالیات
مالیات بر درآمد	(۱,۳۹۱,۹۹۵)	(۱,۴۵۷,۴۷۸)	(۹۹۲,۶۸۵)	(۱,۰۳۴,۳۸۸)	(۷۱۲,۵۸۴)	(۷۳۳,۸۸۷)	(۵۱۰,۳۴۴)	(۵۲۰,۰۰۹)	(۳۰۰,۷۸۰)	مالیات بر درآمد
سود ناخالص	۵,۶۷۹,۵۱۱	۵,۹۴۱,۴۳۵	۴,۰۳۹,۲۷۵	۴,۱۹۴,۳۳۷	۲,۹۶۶,۸۶۹	۳,۰۴۷,۰۸۰	۲,۱۵۲,۴۱۰	۲,۱۹۱,۵۶۹	۱,۱۳۰,۸۶۴	سود ناخالص

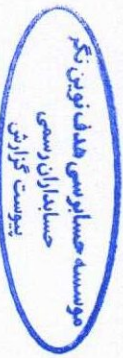


پیش بینی صورت سود و زیان جامع

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

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۴۰۳/۱۷۳۰	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۸	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
سود خالص	۱,۳۳۰,۸۶۴	۱,۵۹۹,۳۵۲	۱,۵۹۹,۳۵۲	۲,۱۹۱,۵۶۹	۲,۱۹۱,۵۶۹	۲,۹۶۵,۸۶۹	۲,۹۶۵,۸۶۹	۴,۲۴۹,۳۸۷	۴,۲۴۹,۳۸۷	۵,۹۴۱,۴۴۵	۵,۹۴۱,۴۴۵
سایر اقلام سود و زیان جامع که در دوره های آتی به صورت سود و زیان تجدید طبقه بندی نخواهد شد:											
مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت مشهود	۳,۵۷۰,۴۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود جامع	۴,۸۰۱,۲۶۴	۱,۵۹۹,۳۵۲	۱,۵۹۹,۳۵۲	۲,۱۹۱,۵۶۹	۲,۱۹۱,۵۶۹	۲,۹۶۵,۸۶۹	۲,۹۶۵,۸۶۹	۴,۲۴۹,۳۸۷	۴,۲۴۹,۳۸۷	۵,۹۴۱,۴۴۵	۵,۹۴۱,۴۴۵



شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

(ارقام به میلیون ریال)

پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت برای پنج سال مالی آتی با فرض انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

شرح	۱۴۰۶/۱۳/۳۰	۱۴۰۶/۱۳/۳۱	۱۴۰۶/۱۳/۳۲	۱۴۰۶/۱۳/۳۳	۱۴۰۶/۱۳/۳۴	۱۴۰۶/۱۳/۳۵	۱۴۰۶/۱۳/۳۶	۱۴۰۶/۱۳/۳۷	۱۴۰۶/۱۳/۳۸	۱۴۰۶/۱۳/۳۹	۱۴۰۶/۱۳/۴۰
دارایی های غیر جاری:											
دارایی های ثابت مشهود	۴۳۰,۴۱۹	۴۳۰,۴۱۹	۴۳۰,۴۱۹	۴۳۰,۴۱۹	۴۳۰,۴۱۹	۴۳۰,۴۱۹	۴۳۰,۴۱۹	۴۳۰,۴۱۹	۴۳۰,۴۱۹	۴۳۰,۴۱۹	۴۳۰,۴۱۹
دارایی های نامشهود	۱,۵۳۳	۱,۵۳۳	۱,۵۳۳	۱,۵۳۳	۱,۵۳۳	۱,۵۳۳	۱,۵۳۳	۱,۵۳۳	۱,۵۳۳	۱,۵۳۳	۱,۵۳۳
سرمایه گذاری های بلند مدت	۵۰۲	۵۰۲	۵۰۲	۵۰۲	۵۰۲	۵۰۲	۵۰۲	۵۰۲	۵۰۲	۵۰۲	۵۰۲
جمع دارایی های غیر جاری	۴۳۲,۴۵۴	۴۳۲,۴۵۴	۴۳۲,۴۵۴	۴۳۲,۴۵۴	۴۳۲,۴۵۴	۴۳۲,۴۵۴	۴۳۲,۴۵۴	۴۳۲,۴۵۴	۴۳۲,۴۵۴	۴۳۲,۴۵۴	۴۳۲,۴۵۴
دارایی های جاری:											
پیش پرداخت ها											
موجودی نقد و کالای	۸۷۹,۰۰۰	۸۷۹,۰۰۰	۸۷۹,۰۰۰	۸۷۹,۰۰۰	۸۷۹,۰۰۰	۸۷۹,۰۰۰	۸۷۹,۰۰۰	۸۷۹,۰۰۰	۸۷۹,۰۰۰	۸۷۹,۰۰۰	۸۷۹,۰۰۰
دریافتی های جاری و سایر دریافتی ها	۱,۱۲۴,۹۵۲	۱,۱۲۴,۹۵۲	۱,۱۲۴,۹۵۲	۱,۱۲۴,۹۵۲	۱,۱۲۴,۹۵۲	۱,۱۲۴,۹۵۲	۱,۱۲۴,۹۵۲	۱,۱۲۴,۹۵۲	۱,۱۲۴,۹۵۲	۱,۱۲۴,۹۵۲	۱,۱۲۴,۹۵۲
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷۷۹,۵۱۹	۷۷۹,۵۱۹	۷۷۹,۵۱۹	۷۷۹,۵۱۹	۷۷۹,۵۱۹	۷۷۹,۵۱۹	۷۷۹,۵۱۹	۷۷۹,۵۱۹	۷۷۹,۵۱۹	۷۷۹,۵۱۹	۷۷۹,۵۱۹
موجودی نقد	۷۵۱,۶۰۸	۷۵۱,۶۰۸	۷۵۱,۶۰۸	۷۵۱,۶۰۸	۷۵۱,۶۰۸	۷۵۱,۶۰۸	۷۵۱,۶۰۸	۷۵۱,۶۰۸	۷۵۱,۶۰۸	۷۵۱,۶۰۸	۷۵۱,۶۰۸
جمع دارایی های جاری	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳
جمع دارایی ها	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷
سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه قابل	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
مخارج سرمایه گذاری دارایی ها	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰	۳۵۷,۰۰۰
سود انباشته	۱,۶۴۳,۰۰۰	۱,۶۴۳,۰۰۰	۱,۶۴۳,۰۰۰	۱,۶۴۳,۰۰۰	۱,۶۴۳,۰۰۰	۱,۶۴۳,۰۰۰	۱,۶۴۳,۰۰۰	۱,۶۴۳,۰۰۰	۱,۶۴۳,۰۰۰	۱,۶۴۳,۰۰۰	۱,۶۴۳,۰۰۰
سرمایه جاری	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴
پیشی های غیر جاری:											
تخفیف بر بابت بدهی شرکت کارکنان	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰
جمع بدهی های غیر جاری	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰
بدهی های جاری:											
بدهی های جاری و سایر بدهی ها	۱۲۶,۲۵۴	۱۲۶,۲۵۴	۱۲۶,۲۵۴	۱۲۶,۲۵۴	۱۲۶,۲۵۴	۱۲۶,۲۵۴	۱۲۶,۲۵۴	۱۲۶,۲۵۴	۱۲۶,۲۵۴	۱۲۶,۲۵۴	۱۲۶,۲۵۴
بدهی های پرداختی	۲۷۸,۳۳۰	۲۷۸,۳۳۰	۲۷۸,۳۳۰	۲۷۸,۳۳۰	۲۷۸,۳۳۰	۲۷۸,۳۳۰	۲۷۸,۳۳۰	۲۷۸,۳۳۰	۲۷۸,۳۳۰	۲۷۸,۳۳۰	۲۷۸,۳۳۰
سود سهام پرداختی	۱۳۲,۱۹۳	۱۳۲,۱۹۳	۱۳۲,۱۹۳	۱۳۲,۱۹۳	۱۳۲,۱۹۳	۱۳۲,۱۹۳	۱۳۲,۱۹۳	۱۳۲,۱۹۳	۱۳۲,۱۹۳	۱۳۲,۱۹۳	۱۳۲,۱۹۳
سود سهام پرداختی	۱۷۸,۳۹۹	۱۷۸,۳۹۹	۱۷۸,۳۹۹	۱۷۸,۳۹۹	۱۷۸,۳۹۹	۱۷۸,۳۹۹	۱۷۸,۳۹۹	۱۷۸,۳۹۹	۱۷۸,۳۹۹	۱۷۸,۳۹۹	۱۷۸,۳۹۹
پیش پرداخت ها	۲۷۸,۳۹۹	۲۷۸,۳۹۹	۲۷۸,۳۹۹	۲۷۸,۳۹۹	۲۷۸,۳۹۹	۲۷۸,۳۹۹	۲۷۸,۳۹۹	۲۷۸,۳۹۹	۲۷۸,۳۹۹	۲۷۸,۳۹۹	۲۷۸,۳۹۹
جمع بدهی های جاری	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳
جمع بدهی ها	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳
جمع حقوق مالکانه	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴	۶,۱۱۳,۳۳۴
جمع بدهی های غیر جاری	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰	۴,۷۵۰
جمع بدهی های جاری	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳	۲,۳۳۶,۹۳۳
جمع دارایی ها	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷	۲,۷۶۹,۳۸۷

موسسه حسابرسی هدف نوبین نگر
حسابداران رسمی
نیوست گزارش



پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه

پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت برای پنج سال مالی آتی با فرض انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۸۴۸	۹۱,۲۶۸	-	۵۲۷,۳۲۲	(۵۱,۸۵۸)	۱,۵۹۷,۵۸۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۳:							
سود خالص سال مالی ۱۴۰۳	-	-	-	-	۱,۲۳۰,۸۶۴	-	۱,۲۳۰,۸۶۴
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات	-	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰
سود جامع سال ۱۴۰۳	-	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰	۱,۲۳۰,۸۶۴	-	۴,۸۰۱,۲۶۴
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳۰۰,۰۰۰)	-	(۳۰۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۱۸,۹۸۵)	(۱۸,۹۸۵)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۳۴,۱۱۹	۳۴,۱۱۹
زیان فروش سهام خزانه	-	(۶۵۴)	-	-	-	-	(۶۵۴)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۸,۷۳۲	-	(۸,۷۳۲)	-	-
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۹۴	۱۰۰,۰۰۰	۳,۵۷۰,۴۰۰	۱,۴۵۹,۴۵۴	(۳۶,۷۲۴)	۶,۱۱۳,۳۲۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۴:							
سود خالص سال ۱۴۰۴	-	-	-	-	۱,۶۸۵,۲۷۲	-	۱,۶۸۵,۲۷۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۸۷۰,۰۰۰)	-	(۸۷۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۴,۹۳۷)	(۴,۹۳۷)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۱,۷۹۱	۱,۷۹۱
زیان فروش سهام خزانه	-	(۱۱۳)	-	-	-	-	(۱۱۳)
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۴۲۹,۶۰۰	-	-	-	(۴۲۹,۶۰۰)	-	-
افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	-	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۸۴,۲۶۴	-	(۸۴,۲۶۴)	-	-
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۱۸۴,۲۶۴	-	۱,۷۶۰,۸۶۳	(۳۹,۸۷۰)	۶,۹۲۵,۳۳۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۵:							
سود خالص در سال مالی ۱۴۰۵	-	-	-	-	۲,۱۹۱,۵۶۹	-	۲,۱۹۱,۵۶۹
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۲۳۰,۰۰۰)	-	(۱,۲۳۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۱۰۹,۵۷۸	-	(۱۰۹,۵۷۸)	-	-
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۲۹۳,۸۴۲	-	۲,۶۱۲,۵۵۳	(۳۹,۸۷۰)	۷,۸۸۶,۹۰۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۶:							
سود خالص سال مالی ۱۴۰۶	-	-	-	-	۳,۰۴۷,۰۸۰	-	۳,۰۴۷,۰۸۰
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۶۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۱۵۲,۳۵۴	-	(۱۵۲,۳۵۴)	-	-
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۴۴۶,۱۹۶	-	۳,۹۰۷,۵۷۹	(۳۹,۸۷۰)	۹,۳۳۳,۹۸۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۷:							
سود خالص سال مالی ۱۴۰۷	-	-	-	-	۴,۲۴۹,۲۸۷	-	۴,۲۴۹,۲۸۷
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۲,۲۳۰,۰۰۰)	-	(۲,۲۳۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۵۳,۸۰۴	-	(۵۳,۸۰۴)	-	-
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۵۰۰,۰۰۰	-	۵,۸۸۳,۰۶۲	(۳۹,۸۷۰)	۱,۳۶۳,۲۷۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۸:							
سود خالص سال مالی ۱۴۰۸	-	-	-	-	۵,۹۴۱,۴۴۵	-	۵,۹۴۱,۴۴۵
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳,۱۰۰,۰۰۰)	-	(۳,۱۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۵۰۰,۰۰۰	-	۸,۷۲۴,۵۰۶	(۳۹,۸۷۰)	۴,۲۰۴,۷۱۷



پیش‌بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت برای پنج سال مالی آتی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	انداخته قانونی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۸۴۸	۹۱,۲۶۸	-	۵۳۷,۳۲۲	(۵۱,۸۵۸)	۱,۵۹۷,۵۸۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۳:							
سود خالص سال مالی ۱۴۰۳	-	-	-	-	۱,۲۳۰,۸۶۴	-	۱,۲۳۰,۸۶۴
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات	-	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰
سود جامع سال ۱۴۰۳	-	-	-	۳,۵۷۰,۴۰۰	۱,۲۳۰,۸۶۴	-	۴,۸۰۱,۲۶۴
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۱۸,۹۸۵)	(۱۸,۹۸۵)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۳۴,۱۱۹	۳۴,۱۱۹
زیان فروش سهام خزانه	-	(۶۵۴)	-	-	-	-	(۶۵۴)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۸,۷۳۲	-	(۸,۷۳۲)	-	-
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۹۴	۱۰۰,۰۰۰	۳,۵۷۰,۴۰۰	۱,۲۵۹,۴۵۴	(۳۶,۷۲۴)	۶,۱۱۳,۳۲۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۴:							
سود خالص سال ۱۴۰۴	-	-	-	-	۱,۵۹۹,۳۵۲	-	۱,۵۹۹,۳۵۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۸۷۰,۰۰۰)	-	(۸۷۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۴,۹۳۷)	(۴,۹۳۷)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۱,۷۹۱	۱,۷۹۱
زیان فروش سهام خزانه	-	(۱۱۳)	-	-	-	-	(۱۱۳)
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۱۰۰,۰۰۰	۳,۵۷۰,۴۰۰	۲,۱۸۸,۸۰۶	(۳۹,۸۷۰)	۶,۸۳۹,۴۱۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۵:							
سود خالص در سال مالی ۱۴۰۵	-	-	-	-	۲,۱۵۲,۵۱۰	-	۲,۱۵۲,۵۱۰
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۵۹۷,۰۰۰)	-	(۱,۵۹۷,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۱۰۰,۰۰۰	۳,۵۷۰,۴۰۰	۲,۷۴۴,۳۱۶	(۳۹,۸۷۰)	۷,۳۹۴,۹۲۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۶:							
سود خالص سال مالی ۱۴۰۶	-	-	-	-	۲,۹۶۵,۸۶۹	-	۲,۹۶۵,۸۶۹
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۵۷۰,۰۰۰)	-	(۱,۵۷۰,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۱۰۰,۰۰۰	۳,۵۷۰,۴۰۰	۴,۱۴۰,۱۸۶	(۳۹,۸۷۰)	۸,۷۹۰,۷۹۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۷:							
سود خالص سال مالی ۱۴۰۷	-	-	-	-	۴,۰۹۰,۲۷۳	-	۴,۰۹۰,۲۷۳
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۲,۱۶۵,۰۰۰)	-	(۲,۱۶۵,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۳۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۱۰۰,۰۰۰	۳,۵۷۰,۴۰۰	۶,۰۶۵,۴۵۹	(۳۹,۸۷۰)	۱۰,۷۱۶,۰۷۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی ۱۴۰۸:							
سود خالص سال مالی ۱۴۰۸	-	-	-	-	۵,۶۷۹,۵۱۱	-	۵,۶۷۹,۵۱۱
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۸۱	۱۰۰,۰۰۰	۳,۵۷۰,۴۰۰	۸,۷۴۴,۹۷۰	(۳۹,۸۷۰)	۱۳,۳۹۵,۵۸۱

شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

پیش بینی صورت جریان نقد

پیش بینی صورت جریان نقد برای پنج سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

شرح	سال ۱۳۹۸		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		سال ۱۳۹۴		سال ۱۳۹۳		سال ۱۳۹۲
	عدم انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:													
نقد حاصل از عملیات													
پرداخت های نقدی بابت مالیات در آمد													
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی													
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :													
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود													
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود													
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های تلف مشهود													
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های تلف مشهود													
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت													
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت													
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام													
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها													
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری													
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی:													
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی:													
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات													
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات													
پرداخت های نقدی بابت سود سهام													
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات													
دریافت های نقدی بابت خرید سهام خزانه													
پرداخت های نقدی بابت فروش سهام خزانه													
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی													
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد													
مانده موجودی نقد در ابتدای سال													
تأثیر تغییرات نرخ ارز													
مانده موجودی نقد در پایان سال													

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
سهامداران رسمی
تیموست گزارش



رویه های حسابداری و مفروضات پیش بینی ها

مبنای تهیه اطلاعات مالی پیش بینی شده :

- ✓ اطلاعات مالی پیش بینی شده بر اساس بهترین برآورد و مفروضات ذهنی مدیریت طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده است .
- ✓ رویه های حسابداری عیناً مطابق با آخرین رویه های افشاء در صورتهای مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۳ است .

مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان

- (۱) تعداد تولید و فروش محصولات مطابق با بودجه سال ۱۴۰۴ شرکت و به صورت یکسان برای سال های بعد در نظر گرفته شده است . با توجه به اینکه افزایش سرمایه صرفاً منجر به اجتناب از دریافت تسهیلات بانکی و در نهایت کاهش هزینه های مالی می گردد لذا هیچگونه تاثیری بر میزان تولید و فروش محصولات ندارد . مقادیر و مبالغ فروش و درآمد حاصل از ارائه خدمات در جدول شماره (۱) ارائه شده است . نرخ فروش محصولات شرکت در دو حالت سالانه معادل ۴۰ درصد افزایش یافته است .
- (۲) ریز محاسبات بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در جداول شماره (۲) ، (۱-۲) و (۲-۲) ارائه شده است . لازم به ذکر است نرخ خرید مواد اولیه با ۴۰ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل پیش بینی شده است . هزینه های حقوق و دستمزد با ۴۰ درصد رشد ، سایر هزینه های سربار با ۳۵ درصد رشد و هزینه استهلاک با ۱۰ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل در نظر گرفته شده است .
- (۳) هزینه های فروش، اداری و عمومی در جدول شماره (۳) ارائه شده است . لازم به ذکر است هزینه های حقوق و دستمزد با ۴۰ درصد رشد و سایر هزینه ها با ۳۵ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل در نظر گرفته شده است .
- (۴) سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی به ترتیب در جداول شماره (۴) و (۶) ارائه شده است . لازم به ذکر است سایر درآمدهای عملیاتی با ۲۰ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل پیش بینی شده است .
- (۵) درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها در جدول شماره (۵) ارائه و با نرخ سود سالانه ۳۰ درصد برآورد شده است .
- (۶) هزینه های مالی با توجه به توضیحات در جدول تسهیلات مالی جدول شماره (۷) محاسبه شده است .
- (۷) مالیات بر درآمد با در نظر گرفتن معافیت های مالیاتی با نرخ ۲۰٪ محاسبه شده است . در صورت افزایش سرمایه از محل سود انباشته ، درآمد مشمول مالیات سال ۱۴۰۴ به مبلغ ۴۲۹،۶۰۰ میلیون ریال کمتر خواهد بود .
- (۸) تقسیم سود به میزان حدود ۷۳ درصد سود خالص در نظر گرفته شده است لازم به ذکر است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۴ ، شرکت مبلغ ۴۲۹،۶۰۰ میلیون ریال از سود انباشته علاوه بر ۷۳ درصد سود خالص همان سال را تقسیم خواهد نمود .

مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی

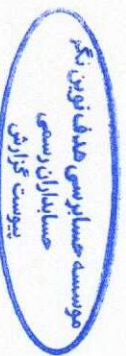
صورت وضعیت مالی شرکت با توجه به مفروضات زیر تهیه شده است :

- ۱) حسابهای دریافتی تجاری هر سال بر مبنای متوسط نسبت حسابهای دریافتی تجاری به فروش دو سال قبل به میزان ۲۱٪ فروش محصولات محاسبه شده است .
- ۲) موجودی مواد و کالا در سنوات آتی برابر با ۶۵ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی پیش بینی شده است .
- ۳) سفارشات و پیش پرداختها هر سال بر مبنای متوسط نسبت سفارشات و پیش پرداختها به مواد خریداری شده سه سال قبل و معادل ۱۰ درصد آن محاسبه و برآورد شده که هر سال با ۴۰ درصد رشد نسبت به سال قبل برآورد شده است .
- ۴) پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی های هر سال بر مبنای متوسط نسبت حسابهای پرداختنی تجاری به مواد خریداری شده سه سال قبل محاسبه شده است .
- ۵) پیش دریافت ها هر سال بر مبنای نسبت پیش دریافت ها به فروش سه سال قبل به میزان ۱۰٪ فروش محصولات محاسبه شده است .
- ۶) ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان هر سال با ۴۰ درصد رشد نسبت به سال قبل محاسبه شده است .
- ۷) مانده تسهیلات با توجه به توضیحات مندرج در جدول تسهیلات محاسبه شده است .
- ۸) افزایش دارایی های ثابت در سال های آتی به صورت یکسان معادل مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در هر سال در نظر گرفته شده است .

جدول شماره (۱) مقادیر و مبالغ فروش و درآمد حاصل از ارائه خدمات با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به طور یکسان و به شرح زیر پیش بینی شده است :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۸	
	تعداد فروش	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	نرخ فروش (ریال)	تعداد فروش	نرخ فروش (ریال)
تیوب و قوطی آلومینیوم	۹۶۴۰۰۰۰۰	۴۴۳۲۱	۹۶۴۰۰۰۰۰	۶۱۹۱۰	۵۹۶۰۰۰۸۸	۹۶۴۰۰۰۰۰	۸۶۶۷۳	۹۶۴۰۰۰۰۰	۱۱۶۹۷۴۵۲	۱۶۹۸۸۰
تیوب لمینیت	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۴۴۵۸۴	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۶۲۴۱۸	۶۲۴۱۷۶	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۸۷۳۳۸۵	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۲۲۳۲۸۵	۱۷۱۲۷۴
قاشق دارویی	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۶۰۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۵۰۴۰	۵۰۴۰	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۷۰۵۶	۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۹۸۷۸	۱۲۰۸۳۰
ایلیکاتور	۱۲۰۰۰۰۰۰۰	۱۴۸۵۵	۱۲۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۷۹۷	۲۴۹۵۶۴	۱۲۰۰۰۰۰۰۰	۲۹۱۱۶	۱۲۰۰۰۰۰۰۰	۴۸۹۱۴۵	۵۷۰۶۷
لیبل	۱۶۸۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰	۱۶۸۰۰۰۰۰۰۰	۲۷۹	۲۶۹۵۵	۱۶۸۰۰۰۰۰۰۰	۳۹۱	۱۶۸۰۰۰۰۰۰۰	۹۲۰۳۱	۷۶۷
کب پلاستیکی	۳۶۰۰۰۰۰۰۰	۴۰۸۵	۳۶۰۰۰۰۰۰۰	۶۹۷۹	۳۵۱۲۴	۳۶۰۰۰۰۰۰۰	۹۰۷۷۱	۳۶۰۰۰۰۰۰۰	۴۹۰۳۴۴	۱۹۰۱۵۰
پولک آلومینیومی	۴۵۰۰۰۰۰	۵۹۴۱۵۶	۴۵۰۰۰۰۰	۸۳۱۸۱۸	۳۷۰۴۲۲	۴۵۰۰۰۰۰	۱۱۶۴۵۴۵	۴۵۰۰۰۰۰	۷۳۰۳۶۶	۲۰۲۸۲۰۵۰۸
جمع	۲۹۱۰۴۵۰۰۰۰	۴۹۶۸۸۴۴	۲۹۱۰۴۵۰۰۰۰	۴۹۶۸۸۴۴	۶۸۵۶۳۷۹	۲۹۱۰۴۵۰۰۰۰	۹۰۷۳۸۹۳۰	۲۹۱۰۴۵۰۰۰۰	۱۲۶۶۳۵۰۲	۲۹۱۰۴۵۰۰۰۰
خدمات ارائه شده										
آبکاری	۵۰۳۷۰	۵۵۷۰۵۴۴	۵۰۳۷۰	۷۲۴۰۸۰۶	۳۸۹۲	۵۰۶۰	۱۲۲۴۰۹۲۰	۵۰۳۷۰	۶۰۵۷۸	۱۵۹۲۰۳۹۵
جمع	۲۹۱۰۴۵۰۰۰۰	۴۹۶۸۸۴۴	۲۹۱۰۴۵۰۰۰۰	۴۹۶۸۸۴۴	۶۸۵۶۳۷۹	۲۹۱۰۴۵۰۰۰۰	۹۰۷۳۸۹۳۰	۲۹۱۰۴۵۰۰۰۰	۱۲۶۶۳۵۰۲	۲۹۱۰۴۵۰۰۰۰



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

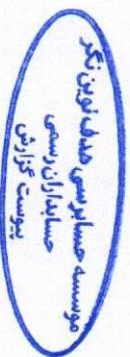
(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۸	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
مواد مستقیم مصرفی	۱,۳۶۵,۰۱۲	۱,۳۶۵,۰۱۲	۱,۹۱۱,۰۱۷	۱,۹۱۱,۰۱۷	۲,۶۷۵,۲۴۴	۲,۶۷۵,۲۴۴	۲,۷۴۵,۵۹۳	۲,۷۴۵,۵۹۳	۵,۲۴۳,۸۲۰	۵,۲۴۳,۸۲۰
دستمزد مستقیم	۶۰۶,۰۳۳	۶۰۶,۰۳۳	۸۴۸,۴۶۶	۸۴۸,۴۶۶	۱,۱۸۷,۸۷۵	۱,۱۸۷,۸۷۵	۱,۶۶۲,۹۵۵	۱,۶۶۲,۹۵۵	۲,۳۲۸,۱۲۶	۲,۳۲۸,۱۲۶
سرباز تولید	۵۵۳,۶۸۶	۵۵۳,۶۸۶	۱,۱۷۴,۳۵۷	۱,۱۷۴,۳۵۷	۱,۶۱۷,۸۸۸	۱,۶۱۷,۸۸۸	۲,۳۲۱,۷۱۷	۲,۳۲۱,۷۱۷	۳,۰۸۱,۶۸۰	۳,۰۸۱,۶۸۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۲,۵۲۴,۷۳۱	۲,۵۲۴,۷۳۱	۳,۹۳۳,۸۲۰	۳,۹۳۳,۸۲۰	۵,۴۸۱,۱۳۶	۵,۴۸۱,۱۳۶	۷,۶۴۰,۲۶۴	۷,۶۴۰,۲۶۴	۱۰,۶۵۳,۶۴۶	۱۰,۶۵۳,۶۴۶
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۲,۲۵۰	۲,۲۵۰	۳,۱۴۲	۳,۱۴۲	۴,۳۸۸	۴,۳۸۸	۶,۱۲۹	۶,۱۲۹	۸,۵۶۲	۸,۵۶۲
قیمت تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	۲,۵۲۶,۹۸۱	۲,۵۲۶,۹۸۱	۳,۹۳۶,۹۶۲	۳,۹۳۶,۹۶۲	۵,۴۸۵,۵۲۴	۵,۴۸۵,۵۲۴	۷,۶۴۶,۳۹۴	۷,۶۴۶,۳۹۴	۱۰,۶۶۲,۲۰۸	۱۰,۶۶۲,۲۰۸

جدول شماره (۱-۲) سرباز تولید با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است :

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۸	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
هزینه حقوق و دستمزد و مزایا	۵۶۲,۴۷۵	۵۶۲,۴۷۵	۷۸۷,۴۶۵	۷۸۷,۴۶۵	۱,۱۰۲,۴۵۱	۱,۱۰۲,۴۵۱	۱,۵۴۳,۴۳۱	۱,۵۴۳,۴۳۱	۲,۱۶۰,۸۰۴	۲,۱۶۰,۸۰۴
هزینه انرژی	۷۸,۴۵۱	۷۸,۴۵۱	۱۰۵,۹۰۹	۱۰۵,۹۰۹	۱۴۲,۹۷۷	۱۴۲,۹۷۷	۱۹۳,۰۱۹	۱۹۳,۰۱۹	۲۶۰,۵۷۵	۲۶۰,۵۷۵
استهلاک	۲۴,۹۷۲	۲۴,۹۷۲	۲۷,۴۶۹	۲۷,۴۶۹	۳۰,۳۱۶	۳۰,۳۱۶	۳۳,۲۳۸	۳۳,۲۳۸	۳۶,۵۶۲	۳۶,۵۶۲
سایر هزینه ها	۱۸۷,۷۸۸	۱۸۷,۷۸۸	۲۵۳,۵۱۴	۲۵۳,۵۱۴	۳۴۲,۲۴۴	۳۴۲,۲۴۴	۴۶۲,۰۲۹	۴۶۲,۰۲۹	۶۲۳,۷۳۹	۶۲۳,۷۳۹
جمع	۸۵۳,۶۸۶	۸۵۳,۶۸۶	۱,۱۷۴,۳۵۷	۱,۱۷۴,۳۵۷	۱,۶۱۷,۸۸۸	۱,۶۱۷,۸۸۸	۲,۳۲۱,۷۱۷	۲,۳۲۱,۷۱۷	۳,۰۸۱,۶۸۰	۳,۰۸۱,۶۸۰



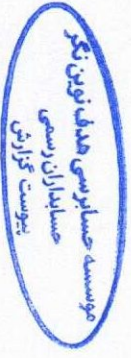
جدول (۲-۳) بهای تمام شده خدمات ارائه شده با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر پیش بینی شده است :

شرح	سال ۱۴۰۸		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
مواد	۲۷۹	۲۷۹	۲۰۷	۲۰۷	۱۵۳	۱۵۳	۱۱۳	۱۱۳	۸۴	۸۴
دستمزد	۸۰۴۰	۸۰۴۰	۵۷۴۳	۵۷۴۳	۴۱۰۲	۴۱۰۲	۲۹۳۰	۲۹۳۰	۲۰۹۳	۲۰۹۳
سربار	۲۴۲	۲۴۲	۱۸۰	۱۸۰	۱۳۳	۱۳۳	۹۹	۹۹	۷۳	۷۳
جمع	۸۵۶۲	۸۵۶۲	۶۱۲۹	۶۱۲۹	۴۳۸۸	۴۳۸۸	۳۱۴۲	۳۱۴۲	۲۲۵۰	۲۲۵۰

(ارقام به میلیون ریال)

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

شرح	سال ۱۴۰۸		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
هزینه حقوق و دستمزد و مزایا	۷۰۹,۴۱۷	۷۰۹,۴۱۷	۵۰۶,۷۲۶	۵۰۶,۷۲۶	۳۶۱,۹۴۷	۳۶۱,۹۴۷	۲۵۸,۵۳۴	۲۵۸,۵۳۴	۱۸۴,۶۶۷	۱۸۴,۶۶۷
هزینه انرژی	۲,۶۲۴	۲,۶۲۴	۱,۹۴۴	۱,۹۴۴	۱,۴۴۰	۱,۴۴۰	۱,۰۶۷	۱,۰۶۷	۷۹۰	۷۹۰
استهلاک	۳,۵۸۶	۳,۵۸۶	۳,۵۸۶	۳,۵۸۶	۳,۵۸۶	۳,۵۸۶	۳,۵۸۶	۳,۵۸۶	۳,۵۸۶	۳,۵۸۶
حسابرسی	۳۳,۸۳۰	۳۳,۸۳۰	۲۵,۰۵۹	۲۵,۰۵۹	۱۸,۵۶۲	۱۸,۵۶۲	۱۳,۷۵۰	۱۳,۷۵۰	۱۰,۱۸۵	۱۰,۱۸۵
پاداش هیات مدیره	۹۰,۰۰۰	۹۳,۰۰۰	۶۴,۹۵۰	۶۶,۶۰۰	۴۷,۱۰۰	۴۸,۰۰۰	۴۷,۹۱۰	۴۶,۹۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
سایر هزینه ها	۳۷۰,۹۹۲	۳۷۰,۹۹۲	۲۷۴,۸۰۹	۲۷۴,۸۰۹	۲۰۳,۵۶۲	۲۰۳,۵۶۲	۱۵۰,۷۸۷	۱۵۰,۷۸۷	۱۱۱,۶۹۴	۱۱۱,۶۹۴
جمع	۱,۲۱۰,۴۴۹	۱,۲۱۲,۴۴۹	۸۷۷,۰۷۴	۸۷۸,۷۲۴	۶۳۶,۱۹۸	۶۳۷,۹۱۸	۴۷۵,۶۳۳	۴۶۴,۶۲۳	۳۲۰,۹۲۲	۳۲۰,۹۲۲



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

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سایر درآمدهای عملیاتی
۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	فروش ضایعات
۴۹,۷۶۲	۴۱,۴۶۹	۳۴,۵۵۷	۲۸,۷۹۸	۲۳,۹۹۸	درآمد حاصل از ساخت کلیشه
۳,۰۹۶	۲,۵۸۰	۲,۱۵۰	۱,۷۹۲	۱,۴۹۳	باز یافت حمل کالا
۶۱,۸۵۸	۵۳,۰۴۸	۴۵,۷۰۷	۳۹,۵۸۹	۳۴,۴۹۱	جمع

جدول شماره (۵) درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به طور یکسان و به شرح زیر پیش بینی شده است :

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
۱۱۱,۵۰۸	۱۱۱,۵۰۸	۱۱۱,۵۰۸	۱۱۱,۵۰۸	۱۱۱,۵۰۸	سود حاصل از سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت
۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	۲۵	سود سهام دریافتی
۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	۱۱۱,۵۳۳	جمع

جدول شماره (۶) سایر درآمدهای غیر عملیاتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به طور یکسان و به شرح زیر پیش بینی شده است :

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳۰۰	۳۰۰	۳۰۰	۳۰۰	۳۰۰	سود حاصل از فروش مواد اولیه و قطعات یدکی
۴,۰۳۴	۲,۸۸۱	۲,۰۵۸	۱,۴۷۰	۱,۰۵۰	سود و زیان حاصل از تسعیر نرخ ارز
۴,۳۳۴	۳,۱۸۱	۲,۳۵۸	۱,۷۷۰	۱,۳۵۰	جمع

جدول شماره (۷) پیش بینی گردش تسهیلات شرکت برای سال های آتی به شرح جدول زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۸		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		نوع تسهیلات
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
۸۰۰,۰۰۰	-	۴۰۰,۰۰۰	-	۱۶۰,۰۰۰	-	۰	-	-	-	مانده تسهیلات ابتدای دوره
۲,۴۰۰,۰۰۰	-	۱,۶۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰	-	۴۲۹,۶۰۰	-	-	-	دریافت تسهیلات طی دوره
۲,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۲۰۰,۰۰۰	-	۵۶۰,۰۰۰	-	۲۶۹,۶۰۰	-	-	-	بازپرداخت تسهیلات طی دوره
۱,۲۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰	-	۴۰۰,۰۰۰	-	۱۶۰,۰۰۰	-	-	-	مانده تسهیلات انتهای دوره
۳۰٪	-	۳۰٪	-	۳۰٪	-	۳۰٪	-	۰٪	۰٪	نرخ تسهیلات
۳۳۰,۴۱۷	-	۲۰۰,۴۱۷	-	۱۰۲,۴۱۳	-	۳۷,۸۱۴	-	-	-	هزینه مالی

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

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

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سرمایه گذاری اولیه	شرح
۵,۹۴۱,۴۴۵	۴,۲۴۹,۲۸۷	۳,۰۴۷,۰۸۰	۲,۱۹۱,۵۶۹	۱,۶۸۵,۲۷۲		سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
۵,۶۷۹,۵۱۱	۴,۰۹۰,۲۷۳	۲,۹۶۵,۸۶۹	۲,۱۵۲,۵۱۰	۱,۵۹۹,۳۵۲		- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۲۶۱,۹۳۳	۱۵۹,۰۱۳	۸۱,۲۱۰	۳۹,۰۵۹	۸۵,۹۲۰		خالص تغییرات سود (زبان)
-	-	-	-	-		+ استهلاک
-	-	-	-	-		+ سایر هزینه های غیرنقدی
۲۶۱,۹۳۳	۱۵۹,۰۱۳	۸۱,۲۱۰	۳۹,۰۵۹	۸۵,۹۲۰		جریان نقدی ورودی
۸۷۳,۱۱۰	۰	۰	۰	۰		ارزش نهایی باقیمانده
-	-	-	-	(۴۲۹,۶۰۰)	(۴۲۹,۶۰۰)	- جریان نقدی خروجی
۱,۱۳۵,۰۴۳	۱۵۹,۰۱۳	۸۱,۲۱۰	۳۹,۰۵۹	(۳۴۳,۶۸۰)	(۴۲۹,۶۰۰)	خالص جریان نقدی
۳۴۸,۵۵۳	۶۳,۴۸۰	۴۲,۱۴۶	۲۶,۳۵۲	(۳۰۱,۴۲۷)		ارزش فعلی خالص جریان نقدی

شاخص های مالی و اقتصادی :

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۳ سال و ۹ ماه	دوره برگشت سرمایه
۱۷۹,۱۰۳	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال (NPV)
۴۰/۷۶	نرخ بازده داخلی - درصد (IRR)
۳۰	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد

دوره بازگشت سرمایه : عبارت است از سال های مورد نیاز برای انباشت جریان های ورودی وجه نقد حاصل از پروژه سرمایه گذاری به گونه ای که معادل جریان خروج وجه نقد اولیه برای آن سرمایه گذاری باشد .

خالص ارزش فعلی (NPV) : معیاری مالی است که تفاوت میان ارزش فعلی جریان های نقدی ورودی و جریان های نقدی خروجی یک سرمایه گذاری را در یک دوره زمانی مشخص نشان می دهد . در صورتی که خالص ارزش فعلی طرح مثبت باشد ، افزایش سرمایه دارای توجیه اقتصادی است . همانطور که مشاهده می گردد خالص ارزش فعلی در طرح افزایش سرمایه فوق مثبت و مبلغ ۱۷۹,۱۰۳ میلیون ریال است .

نرخ بازده داخلی (IRR) : عبارت است از نرخ تنزیلی که باعث می شود خالص ارزش فعلی طرح برابر صفر شود یا به عبارت دیگر ارزش فعلی جریان وجه نقد ورودی برابر با مبلغ سرمایه گذاری اولیه طرح گردد . در صورتی که نرخ بازده داخلی طرح بزرگتر از نرخ تنزیل بازده مورد انتظار باشد . افزایش سرمایه دارای توجیه اقتصادی است . نرخ بازده داخلی طرح افزایش سرمایه معادل ۴۰/۷۶ درصد و بیشتر از نرخ تنزیل است .

موسسه حسابرسی هدف نوین نگر
حسابداران رسمی
پیوست گزارش



عوامل ریسک

شرکت در معرض ریسک نقدینگی، ریسک تجاری، ریسک نوسانات نرخ ارز و ریسک سیاسی و قانونی قرار دارد.

۱- ریسک نقدینگی:

کمبود نقدینگی خریداران محصولات و عدم انجام به موقع تعهدات آنها می تواند بر نقدینگی شرکت تاثیر گذاشته و شرکت را در انجام تعهدات مالی خود با مشکل مواجه نماید. شرکت همواره با بررسی وضعیت تعهدات پرداختی، تمهیدات لازم جهت تامین منابع برای بازپرداخت آنها انجام می دهد.

۲- ریسک تجاری:

واردات محصولات مشابه، کاهش تعرفه وارداتی، عملکرد رقیب در کاهش قیمت محصولات، می تواند بر فروش و نهایتاً سود شرکت تاثیر گذار باشد.

۳- ریسک نوسانات نرخ ارز:

تغییرات نرخ ارز بر قیمت تمام شده کالاها و خدماتی که در فرآیند های تولید شرکت مصرف می شود اثر گذار بوده و با افزایش قیمت تمام شده محصولات تولیدی منجر به کاهش سود خالص شرکت می گردد.

۴- ریسک سیاسی و قانونی:

هرگونه شرایط محدود کننده از قبیل تحریمهای بین المللی و یا تغییر در قوانین و مقررات دولتی می تواند در فعالیت و سود شرکت تاثیر گذار باشد.

هر چند با در نظر گرفتن سابقه طولانی شرکت، تجربه مدیران و بررسی شرایط بازار با انجام اقدامات پیشگیرانه ممکن و عکس العمل های مناسب به حفظ تعادل و روند فعالیت های شرکت ادامه می دهیم.

پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به تحلیل های مالی ارائه شده در بخش های قبل و ضرورت انجام افزایش سرمایه، هیات مدیره شرکت صنعتی جام دارو به این نتیجه رسیده است که در راستای اهداف تشریح شده و به منظور رعایت الزامات مقرر توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، انجام افزایش سرمایه امری ضروری است و می تواند موجب بروزآوری ارزش زمین شرکت، بهبود ساختار مالی و سودآوری آتی شرکت شود. در نتیجه پیشنهاد می گردد مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در چارچوب قوانین و مقررات مندرج در اصلاحیه قانون تجارت و سازمان بورس و اوراق بهادار و مفاد اساسنامه با افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته به میزان ۴۲۹,۶۰۰ میلیون ریال (معادل ۴۳ درصد) و مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (صرفاً زمین) به مبلغ ۳,۵۷۰,۴۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۵۷ درصد) جمعاً به میزان ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۴۰۰ درصد) موافقت نماید.

