

گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

درخصوص افزایش سرمایه

شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

به انضمام گزارش توجیهی هیات مدیره

شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

فهرست مندرجات

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

## گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)  
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ آذر ماه ۱۴۰۲ هیات مدیره شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۹۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و یادداشتهای همراه فرضی که پیوست می باشد، طبق استانداردهای حسابرسی رسیدگی به اطلاعات مالی آتی مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.

۲- گزارش توجیهی مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه از محل سود انباشته و از طریق افزایش تعداد سهام، 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.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در گزارش توجیهی هیات مدیره، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده، براساس مفروضات مزبور به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوتهای حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۵- با عنایت به مقررات حاکم بر نهادهای مالی، انجام افزایش سرمایه مورد رسیدگی منوط به تایید نهایی آن توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و با رعایت مبانی پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت امکانپذیر می باشد.

۱۸ آذر ماه ۱۴۰۲

موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام

مهدی آقاجانی

سیویل احمدزاده

شماره ثبت: ۸۰۳۶۶۳۸

۸۸۱۶۱۶

(۱)

شرکت صنعتی جام دارو ( سهامی عام )






گزارش توجیهی هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده

صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه

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

با سلام و احترام

ضمن عرض خیر مقدم خدمت سهامداران محترم و سپاسگزاری از حضور سهامداران محترم و سایر حضار در مجمع ، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت ، بدینوسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) از مبلغ ۹۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال (به مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۱/۱۱ درصد) از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی ، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه ، چگونگی انجام و تأدیه مبلغ آن که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۱۵ تهیه و به تأیید اعضای هیات مدیره رسیده است ، به شرح پیوست ارائه می گردد .

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

## فهرست مطالب

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

## مشخصات ناشر

### موضوع فعالیت

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

### تاریخچه فعالیت

شرکت در تاریخ ۲۰ دیماه ۱۳۴۱ تحت شماره ۸۵۰۸ بنام شیمیکو با مسئولیت محدود و بشناسه ملی ۰۱۰۱۰۰۳۶۵۴۱۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده و به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۲ آبانماه ۱۳۵۵ نوع شرکت به سهامی عام و متعاقبا" نام آن به صنعتی جام دارو تغییر یافته است و در تاریخ ۱۳/۰۸/۱۳۷۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. شرکت دارای پروانه بهره برداری از وزارت صنایع می باشد که به موجب آخرین پروانه 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)، ۲۲ میلیون عدد قوطی آلومینیوم (معادل وزنی ۱۷۶ تن) و ۲۱ میلیون عدد تیوب لمینیت جمعا" بالغ بر ۱۴۸ میلیون تیوب و قوطی می گردد و ۱۲۰۰ تن پولک آلومینیومی و ۱۶۹ تن قطعات پلاستیکی تزریقی و بادی تعیین شده است.

## سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۱۷ به شرح زیر می باشد :

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رازی (سهامی عام)	حقوقی	۳۸۲,۸۷۱,۴۲۱	۴۲,۵۴
سهامداران بین ۱ تا ۵ درصد	حقیقی و حقوقی	۲۰۳,۴۷۲,۰۴۱	۲۲,۶۱
سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد	حقیقی و حقوقی	۳۱۳,۶۵۶,۵۳۸	۳۴,۸۵
جمع		۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

## مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

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

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

## مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۷ مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام بوده است.



## سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی بانام می باشد؛ که در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۰۵ به ثبت رسیده است.

## 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 ۱۴۰۲/۰۸/۱۷)	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
تعداد کل سهام شرکت	۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۵۷/۴۶	۵۷/۴۷	۶۴/۳۹۲
آخرین قیمت (ریال)	۷,۵۸۰	۶,۰۱۰	۳,۵۸۸

## 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 ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۴۹۲	۲۶۸	۳۴۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	۳۵۰	۲۶۰	۲۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۹۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰

## وضعیت مالی شرکت

## اطلاعات مالی مقایسه ای

۱- صورت وضعیت مالی سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

## شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

## صورت وضعیت مالی

(ارقام میلیون ریال)

شرح	(حسابرسی شده) ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	(حسابرسی شده) ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
دارایی های غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهود	۶۷۰,۹۱۶	۶۴۳,۶۳۲	۵۹۶,۹۳۰	۵۸۵,۴۶۱
دارایی های نامشهود	۱,۵۲۷	۱,۴۲۱	۱,۱۹۸	۱,۲۵۳
سرمایه گذاری های بلندمدت	۴۹۸	۴۹۸	۲۷۷	۲۷۷
جمع دارایی های غیر جاری	۶۷۲,۹۴۱	۶۴۵,۵۵۱	۵۹۸,۴۰۵	۵۸۶,۹۹۱
دارایی های جاری:				
پیش پرداخت ها	۱۵۵,۹۶۹	۴۶,۶۹۴	۴۹,۹۱۶	۸۲,۹۷۴
موجودی مواد و کالا	۶۸۵,۸۱۱	۶۵۷,۹۲۶	۴۳۶,۰۹۰	۲۹۲,۴۷۶
دریافتی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۲۵۷,۶۲۴	۲۷۴,۴۵۱	۲۲۶,۲۴۳	۱۴۹,۸۹۹
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۴۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۷۹,۰۰۰
موجودی نقد	۱۱۴,۸۶۶	۱۶۲,۶۲۵	۱۱۱,۰۷۹	۷۴,۲۵۷
جمع دارایی های جاری	۱,۶۱۴,۲۷۰	۱,۲۹۱,۶۹۶	۹۰۳,۳۲۸	۶۷۸,۶۰۶
جمع دارایی ها	۳,۲۸۷,۲۱۱	۱,۹۳۷,۲۴۷	۱,۵۰۱,۷۳۳	۱,۲۶۵,۵۹۷
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۶۶۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۷۷,۵۸۷	۶۴,۲۲۱	۴۲,۲۰۲	۲۵,۶۹۸
سود انباشته	۳۷۷,۳۷۷	۴۳۸,۴۲۸	۳۲۸,۰۵۹	۳۳۶,۶۷۸
سهام خزانه	(۵۵,۰۰۲)	(۳۶,۶۱۳)	(۲۸,۵۰۹)	(۱۶,۸۳۱)
صرف (کسر) سهام خزانه	۱۱,۵۲۸	۷,۵۱۰	---	---
جمع حقوق مالکانه	۱,۳۱۱,۴۹۰	۱,۳۷۳,۵۴۶	۱,۱۴۱,۷۵۲	۱,۰۰۵,۵۴۵
بدهی های غیر جاری:				
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳,۲۸۸	۲,۵۴۸	۱,۳۲۹	۹۳۰
جمع بدهی های غیر جاری	۳,۲۸۸	۲,۵۴۸	۱,۳۲۹	۹۳۰
بدهی های جاری:				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختها	۱۶۱,۶۸۴	۷۶,۳۵۵	۴۹,۶۸۳	۳۷,۴۶۴
مالیات پرداختنی	۱۰۹,۴۳۸	۸۵,۵۵۶	۴۹,۵۱۰	۴۸,۱۶۳
سود سهام پرداختنی	۳۹۰,۹۸۵	۷۶,۳۲۹	۶۰,۵۷۸	۴۶,۴۰۱
تسهیلات مالی	۳۳,۴۱۱	۱۱۸,۱۹۱	۱۳۰,۳۳۹	۶۱,۸۲۸
پیش دریافت ها	۲۷۶,۹۱۵	۲۰۴,۸۲۲	۶۸,۵۴۲	۶۵,۲۶۶
جمع بدهی های جاری	۹۷۲,۴۳۳	۵۶۱,۱۵۳	۳۵۸,۶۵۲	۲۵۹,۱۲۲
جمع بدهی ها	۹۷۵,۷۲۱	۵۶۳,۷۰۱	۳۵۹,۹۸۱	۲۶۰,۰۵۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۳,۲۸۷,۲۱۱	۱,۹۳۷,۲۴۷	۱,۵۰۱,۷۳۳	۱,۲۶۵,۵۹۷

۲- صورت سود و زیان و صورت سود و زیان انباشته سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

## شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

## صورت سود و زیان

(ارقام میلیون ریال)

شرح	(حسابرسی شده) ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	(حسابرسی شده) ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	(حسابرسی شده) ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۹۳۶,۷۱۵	۱,۵۷۰,۴۰۹	۱,۱۰۹,۵۴۹	۷۹۰,۳۵۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵۵۷,۰۶۵)	(۹۸۳,۹۱۹)	(۶۷۷,۸۶۶)	(۴۴۰,۷۲۰)
سود ناخالص	۳۷۹,۶۵۰	۵۸۶,۴۹۰	۴۳۱,۶۸۳	۳۴۹,۶۳۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۶۸,۲۷۶)	(۱۰۰,۲۵۶)	(۶۹,۱۲۷)	(۴۵,۰۳۶)
سایر اقلام عملیاتی	(۹,۸۹۴)	۱۳,۳۴۴	۹,۴۵۰	۵,۰۷۶
سود عملیاتی	۳۰۱,۴۸۰	۴۹۹,۵۷۸	۳۷۲,۰۰۶	۳۰۹,۶۷۱
هزینه های مالی	(۹,۴۹۵)	(۱۵,۷۳۰)	(۱۶,۴۵۵)	(۳,۶۴۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳۳,۸۱۱	۴۳,۷۳۴	۲۴,۱۰۸	۹,۲۷۴
سود قبل از مالیات	۳۲۵,۷۹۶	۵۲۷,۵۸۲	۳۷۹,۶۵۹	۳۱۵,۳۰۲
مالیات بر درآمد	(۵۸,۴۸۱)	(۸۷,۱۹۴)	(۴۹,۵۷۴)	(۴۱,۳۵۲)
سود خالص	۲۶۷,۳۱۵	۴۴۰,۳۸۸	۳۳۰,۰۸۴	۲۷۳,۹۵۰
سود انباشته ابتدای سال	۴۳۸,۴۲۸	۳۲۸,۰۵۹	۳۳۶,۶۷۸	۱۶۰,۴۲۷
تعدیلات ستوانی	---	---	---	---
افزایش سرعابه	---	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۴۰,۰۰۰)	(۱)
زیان فروش سهام خزانه	---	---	(۱۷,۲۰۰)	---
سود قابل تخصیص	۷۰۵,۷۴۳	۶۶۸,۴۴۷	۵۰۹,۵۶۲	۴۳۴,۳۷۷
سود سهام مصوب	(۳۱۵,۰۰۰)	(۲۰۸,۰۰۰)	(۱۶۵,۰۰۰)	(۸۴,۰۰۰)
اندرخته قانونی	(۱۳,۳۶۶)	(۲۳,۰۱۹)	(۱۶,۵۰۴)	(۱۳,۶۹۸)
سود انباشته پایان سال	۳۷۷,۳۷۷	۴۳۸,۴۲۸	۳۲۸,۰۵۹	۳۳۶,۶۷۸

۳- صورت جریان وجوه نقد سه سال اخیر شرکت به همراه عملکرد دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱

شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

(ارقام میلیون ریال)

شرح	(حسابرسی شده) ۶ ماهه سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات	۴۴۸,۴۴۲	۴۱۳,۹۴۹	۲۱۰,۰۰۷	۱۲۰,۵۴۰
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۴,۵۹۹)	(۵۱,۱۴۸)	(۴۸,۲۲۷)	(۲۴,۸۳۰)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۴۱۳,۸۴۳	۳۶۲,۸۰۱	۱۶۱,۷۸۰	۹۵,۷۱۰
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	---	---	---	۶۹
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۳۴,۹۳۰)	(۵۷,۷۲۵)	(۲۰,۹۲۷)	(۹,۷۵۲)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۲۵۰)	(۴۶۵)	---	(۱۳۹)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۲۵۰,۰۰۰)	(۲۸۰,۰۰۰)	(۸۱,۰۰۰)	(۸۵,۰۰۰)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت		(۲۲۱)		
دریافت های نقدی برای فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	---	۲۱۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۶,۰۰۰
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	---		۴۱۱	۲۳۰
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۳۲,۴۸۹	۳۶,۸۷۳	۲۴,۱۸۰	۱۴,۵۱۹
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۵۲,۶۹۱)	(۹۱,۵۳۸)	۲,۶۶۴	(۷۴,۰۷۳)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۱۶۱,۱۵۲	۲۷۱,۲۶۳	۱۶۴,۴۴۴	۲۱,۶۳۷
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:				
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	---	۱۷۰,۲۴۵	۲۳۱,۲۷۸	۱۱۳,۴۵۷
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۸۴,۷۸۰)	(۱۸۲,۳۹۳)	(۱۶۲,۷۶۷)	(۵۱,۶۳۹)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۳۴۴)	(۱۹۲,۲۴۹)	(۱۵۰,۸۲۳)	(۶۷,۹۶۶)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۹,۴۹۵)	(۱۵,۷۳۰)	(۱۶,۴۵۵)	(۳,۶۴۳)
پرداختی به شرکت آرتاویل تا به	(۱۰۰,۰۰۰)	---	---	---
دریافت های نقدی ناشی از صرف سهام	۴,۰۱۸	---	---	---
دریافت های نقدی بابت فروش سهام خزانه	۸۵,۹۴۴	۱۰۷,۸۸۵	۳۷,۲۶۶	---
پرداخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه	(۱۰۴,۳۳۳)	(۱۰۸,۴۷۹)	(۶۶,۱۴۴)	(۱۶,۸۳۱)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۲۰۸,۹۹۰)	(۲۲۰,۷۲۱)	(۱۳۷,۶۴۵)	(۲۶,۶۱۳)
خالص افزایش در موجودی نقد	(۴۷,۸۳۸)	۵۰,۵۴۲	۳۶,۷۹۹	(۴,۹۷۵)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱۶۲,۶۲۵	۱۱۱,۰۷۹	۷۴,۲۵۷	۷۸,۳۰۷
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۷۹	۱,۰۰۴	۲۳	۹۲۵
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۱۴,۸۶۶	۱۶۲,۶۲۵	۱۱۱,۰۷۹	۷۴,۲۵۷

## تشریح طرح افزایش سرمایه

### هدف از انجام افزایش سرمایه

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

- ۱- تقویت بنیه مالی، کاهش اتکا پذیری به تسهیلات بانکی و کاهش هزینه های مالی
- ۲- اصلاح ساختار مالی از طریق جلوگیری از خروج وجه نقد بابت پرداخت سود سهام به صاحبان سرمایه
- ۳- تامین مالی جهت انجام اقدامات لازم در خصوص اخذ تاییدیه GMP از وزارت بهداشت و تاییدیه آتش نشانی از سازمان آتش نشانی

با توجه به موارد فوق، شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) در نظر دارد به منظور تقویت بنیه مالی، تقلیل میزان تسهیلات دریافتی از بانکها، تامین مالی جهت اجرای تکالیف قانونی درخصوص GMP و تاسیسات آتش نشانی و اصلاح ساختار مالی از طریق جلوگیری از خروج وجه نقد بابت پرداخت سود سهام به صاحبان سرمایه اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سودانباشته نماید.

### سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

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

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

## مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صنعتی جام دارو در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد.

- ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۱/۱۱ درصد) از محل سود انباشته

## تشریح جزییات طرح

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

### اصلاح ساختار مالی

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

با توجه به موارد فوق، شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام) در نظر دارد به منظور بهبود سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی که منجر به افزایش توان مالی شرکت خواهد شد و همچنین تأمین مالی جهت انجام تکالیف قانونی در خصوص اخذ تاییدیه GMP از وزارت بهداشت و تاییدیه سازمان آتش نشانی اقدام به افزایش سرمایه نماید. لازم به ذکر است که در صورت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت می بایست معادل رقم افزایش سرمایه را بین سهامداران تقسیم نماید که این امر منجر به خروج وجه نقد و کاهش سرمایه در گردش شرکت خواهد شد که در این صورت شرکت ناچار به تأمین مالی از طریق تسهیلات بانکی می گردد و به لحاظ بازپرداخت تسهیلات می بایست در سال های آتی با مبلغ بیشتری تمديد گردد. همچنین استفاده از تسهیلات منجر به افزایش هزینه های مالی و در نتیجه کاهش حاشیه سود خالص شرکت و ارزش سهام بازار شرکت می گردد.

## پیش‌بینی بودجه نقدی

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

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

(ارقام میلیون ریال)

شرح					سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
دریافت	دریافت حاصل از فروش و ارائه خدمات	۲۰۷۹.۵۹۸	۲.۶۷۸.۵۰۹	۳.۳۴۷.۸۵۰	۴.۱۸۴.۴۷۰	۵.۲۳۰.۱۷۶			
	دریافت حاصل از درآمدهای عملیاتی	۱۷.۰۸۰	۱۹.۸۹۶	۲۳.۲۷۵	۲۷.۳۳۰	۳۲.۱۹۶			
	دریافت حاصل از درآمدهای غیرعملیاتی	۵۴۰	۵۴۰	۵۴۰	۵۴۰	۵۴۰			
	دریافت حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۴۶.۴۲۱	۴۶.۴۲۱	۴۶.۴۲۱	۴۶.۴۲۱	۴۶.۴۲۱			
	دریافت حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱۵۰.۰۰۰	-	-	-	-			
	دریافت تسهیلات بانکی کوتاه مدت	-	-	-	-	-			
جمع منابع		۲.۲۹۳.۶۳۹	۲.۷۴۵.۳۶۶	۳.۴۱۸.۰۸۷	۴.۲۵۸.۷۶۱	۵.۳۰۹.۳۳۴			
مصارف	پرداخت هزینه‌های اقلام بهای تمام شده	۱.۵۲۵.۹۱۹	۱.۹۷۱.۱۱۱	۲.۵۴۹.۶۴۰	۳.۳۰۲.۴۷۳	۴.۲۸۳.۴۷۱			
	پرداخت هزینه‌های عمومی، اداری و فروش	۱۳۲.۳۱۹	۱۷۱.۸۵۰	۲۳۰.۷۰۶	۳۰۴.۴۵۰	۴۰۱.۸۸۰			
	خرید دارایی‌های ثابت مشهود	۱۰۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰			
	خرید دارایی‌های ثابت نامشهود	۲۵۰	-	-	-	-			
	خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-			
	بازپرداخت تسهیلات مالی تسهیلات بانکی	۱۱۸.۱۹۱	-	-	-	-			
	پرداخت هزینه‌های مالی	۱۵.۸۹۷	-	-	-	-			
	پرداخت مالیات عملکرد	۸۵.۵۵۶	۱۲۳.۹۴۳	۱۴۴.۸۷۶	۱۶۰.۷۶۶	۱۷۴.۶۵۰			
	پرداخت سود سهام سهامداران	۳۶۰.۰۲۳	۲۶۳.۴۰۲	۴۰۱.۷۵۹	۴۳۳.۳۳۸	۴۴۹.۱۶۷			
	جمع مصارف		۲.۳۳۸.۱۵۵	۲.۵۶۰.۳۰۷	۳.۳۵۹.۹۸۱	۴.۲۳۱.۰۲۷	۵.۳۳۹.۱۶۹		
مازاد (کسری) نقدینگی		(۴۴.۵۱۶)	۱۸۵.۰۵۹	۶۱.۱۰۵	۲۷.۷۳۴	(۲۹.۸۳۵)			
مانده اول دوره		۱۶۲.۶۲۵	۱۱۸.۱۰۹	۳۰۳.۱۶۸	۳۶۴.۲۷۴	۳۹۲.۰۰۸			
مانده پایان دوره		۱۱۸.۱۰۹	۳۰۳.۱۶۸	۳۶۴.۲۷۴	۳۹۲.۰۰۸	۳۶۲.۱۷۳			

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

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
دریافت	۲۰۷۹.۵۹۸	۲.۶۷۸.۵۰۹	۳.۳۴۷.۸۵۰	۴.۱۸۴.۴۷۰	۵.۲۳۰.۱۷۶
	۱۷.۰۸۰	۱۹.۸۹۶	۲۳.۲۷۵	۲۷.۳۳۰	۳۲.۱۹۶
	۵۴۰	۵۴۰	۵۴۰	۵۴۰	۵۴۰
	۴۶.۴۲۱	۴۶.۴۲۱	۴۶.۴۲۱	۴۶.۴۲۱	۴۶.۴۲۱
	۱۵۰.۰۰۰	-	-	-	-
	-	۱۰۰.۰۰۰	۱۵۰.۰۰۰	۳۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰
جمع منابع	۲.۲۹۳.۶۳۹	۲.۸۴۵.۳۶۶	۳.۵۶۸.۰۸۷	۴.۵۵۸.۷۶۱	۵.۹۰۹.۳۳۴
مصارف	۱.۵۲۵.۹۱۹	۱.۹۷۱.۱۱۱	۲.۵۴۹.۶۴۰	۳.۳۰۲.۴۷۳	۴.۲۸۳.۴۷۱
	۱۳۲.۳۱۹	۱۷۴.۸۵۰	۲۳۰.۴۰۶	۳۰۳.۸۵۰	۴۰۰.۸۳۰
	۱۰۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰	۳۰.۰۰۰
	۲۵۰	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	۱۱۸.۱۹۱	۶۰.۰۰۰	۱۴۰.۰۰۰	۲۵۰.۰۰۰	۵۳۰.۰۰۰
	۱۵.۸۹۷	۱۳.۰۰۰	۱۹.۵۰۰	۳۹.۰۰۰	۷۸.۰۰۰
	۸۵.۵۵۶	۱۲۳.۹۴۳	۱۴۱.۶۷۶	۱۵۶.۹۲۶	۱۶۶.۹۷۰
	۳۶۰.۰۲۳	۳۵۵.۴۰۲	۳۹۹.۸۵۹	۴۱۴.۳۴۴	۴۱۴.۹۶۲
	۲.۳۳۸.۱۵۵	۲.۷۲۸.۳۰۷	۳.۵۱۱.۰۸۱	۴.۴۹۶.۴۹۳	۵.۹۰۴.۲۳۴
مازاد (کسری) نقدینگی	(۴۴.۵۱۶)	۱۱۷.۰۵۹	۵۷.۰۰۵	۶۲.۲۶۸	۵۱.۰۰
مانده اول دوره	۱۶۲.۶۲۵	۱۱۸.۱۰۹	۲۳۵.۱۶۸	۲۹۲.۱۷۴	۳۵۴.۴۴۲
مانده پایان دوره	۱۱۸.۱۰۹	۲۳۵.۱۶۸	۲۹۲.۱۷۴	۳۵۴.۴۴۲	۳۵۹.۵۴۲



شرکت صنعتی جام دارو (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

وضعیت ساختار مالی

(ارقام میلیون ریالی)

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

شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه
موجودی نقد	۱۶۳,۶۲۵	۱۱۸,۱۰۹	۱۱۸,۱۰۹	۴۴۷,۰۱۶	۱۱۸,۱۰۹	۱۱۸,۱۰۹	۱۱۸,۱۰۹	۱۱۸,۱۰۹	۱۱۸,۱۰۹	۱۱۸,۱۰۹	۱۱۸,۱۰۹	۱۱۸,۱۰۹
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۳۷۴,۶۵۱	۴۲۷,۰۱۶	۴۲۷,۰۱۶	۵۵۲,۵۹۴	۴۲۷,۰۱۶	۴۲۷,۰۱۶	۴۲۷,۰۱۶	۴۲۷,۰۱۶	۴۲۷,۰۱۶	۴۲۷,۰۱۶	۴۲۷,۰۱۶	۴۲۷,۰۱۶
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۱۵۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
موجودی بانک و کلا	۶۵۲,۹۲۶	۷۲۳,۳۱۸	۷۲۳,۳۱۸	۱۱۲۳,۸۴۶	۷۲۳,۳۱۸	۷۲۳,۳۱۸	۷۲۳,۳۱۸	۷۲۳,۳۱۸	۷۲۳,۳۱۸	۷۲۳,۳۱۸	۷۲۳,۳۱۸	۷۲۳,۳۱۸
پیش پرداخت‌ها	۴۶,۶۴۴	۱۲۳,۸۴۶	۱۲۳,۸۴۶	۱,۵۵۷,۶۵۰	۱۲۳,۸۴۶	۱۲۳,۸۴۶	۱۲۳,۸۴۶	۱۲۳,۸۴۶	۱۲۳,۸۴۶	۱۲۳,۸۴۶	۱۲۳,۸۴۶	۱۲۳,۸۴۶
جمع دارایی‌های جاری	۱,۲۹۱,۵۹۶	۱,۲۹۱,۵۹۶	۱,۲۹۱,۵۹۶	۲,۷۷۰,۰۶۶	۱,۲۹۱,۵۹۶	۱,۲۹۱,۵۹۶	۱,۲۹۱,۵۹۶	۱,۲۹۱,۵۹۶	۱,۲۹۱,۵۹۶	۱,۲۹۱,۵۹۶	۱,۲۹۱,۵۹۶	۱,۲۹۱,۵۹۶
دارایی‌های ثابت مشهود	۶۴۳,۶۳۳	۷۲۱,۹۲۵	۷۲۱,۹۲۵	۷۲۱,۹۲۵	۷۲۱,۹۲۵	۷۲۱,۹۲۵	۷۲۱,۹۲۵	۷۲۱,۹۲۵	۷۲۱,۹۲۵	۷۲۱,۹۲۵	۷۲۱,۹۲۵	۷۲۱,۹۲۵
سرمایه گذاری‌های بلندمدت	۴۹۸	۴۹۸	۴۹۸	۴۹۸	۴۹۸	۴۹۸	۴۹۸	۴۹۸	۴۹۸	۴۹۸	۴۹۸	۴۹۸
دارایی‌های بلندمدت	۱,۲۳۱	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰	۱,۴۰۰
جمع دارایی‌های غیر جاری	۶۴۵,۵۵۱	۷۲۳,۸۲۳	۷۲۳,۸۲۳	۲,۷۷۰,۰۶۶	۷۲۳,۸۲۳	۷۲۳,۸۲۳	۷۲۳,۸۲۳	۷۲۳,۸۲۳	۷۲۳,۸۲۳	۷۲۳,۸۲۳	۷۲۳,۸۲۳	۷۲۳,۸۲۳
جمع دارایی‌ها	۱,۹۳۷,۲۳۷	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۵,۵۴۰,۱۳۲	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹
برداشتی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۷۶,۲۵۵	۱۱۵,۱۱۵	۱۱۵,۱۱۵	۲۱۰,۷۵۴	۱۱۵,۱۱۵	۱۱۵,۱۱۵	۱۱۵,۱۱۵	۱۱۵,۱۱۵	۱۱۵,۱۱۵	۱۱۵,۱۱۵	۱۱۵,۱۱۵	۱۱۵,۱۱۵
پیش دریافت‌ها	۲۰۴,۸۲۳	۲۸۸,۹۵۱	۲۸۸,۹۵۱	۲۶۱,۱۸۹	۲۸۸,۹۵۱	۲۸۸,۹۵۱	۲۸۸,۹۵۱	۲۸۸,۹۵۱	۲۸۸,۹۵۱	۲۸۸,۹۵۱	۲۸۸,۹۵۱	۲۸۸,۹۵۱
حالیات پرداختی	۸۵,۵۵۶	۱۲۳,۹۴۳	۱۲۳,۹۴۳	۱۲۳,۹۴۳	۱۲۳,۹۴۳	۱۲۳,۹۴۳	۱۲۳,۹۴۳	۱۲۳,۹۴۳	۱۲۳,۹۴۳	۱۲۳,۹۴۳	۱۲۳,۹۴۳	۱۲۳,۹۴۳
سود سهام پرداختی	۷۶,۳۳۹	۲۱,۳۰۶	۲۱,۳۰۶	۲۱,۳۰۶	۲۱,۳۰۶	۲۱,۳۰۶	۲۱,۳۰۶	۲۱,۳۰۶	۲۱,۳۰۶	۲۱,۳۰۶	۲۱,۳۰۶	۲۱,۳۰۶
تسهیلات مالی دریافتی	۱۱۸,۱۹۱	-	-	۴۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع بدهی‌های جاری	۵۶۱,۱۵۳	۵۵۹,۳۱۶	۵۵۹,۳۱۶	۷۴۹,۷۲۳	۵۵۹,۳۱۶	۵۵۹,۳۱۶	۵۵۹,۳۱۶	۵۵۹,۳۱۶	۵۵۹,۳۱۶	۵۵۹,۳۱۶	۵۵۹,۳۱۶	۵۵۹,۳۱۶
ذخیره ارزیابی‌های غیر جاری	۲,۵۴۸	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۴,۸۱۶	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷
جمع بدهی‌های غیر جاری	۲,۵۴۸	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۴,۸۱۶	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷	۳,۵۶۷
جمع بدهی‌ها	۵۶۳,۷۰۱	۵۶۲,۸۸۳	۵۶۲,۸۸۳	۷۵۴,۵۳۹	۵۶۲,۸۸۳	۵۶۲,۸۸۳	۵۶۲,۸۸۳	۵۶۲,۸۸۳	۵۶۲,۸۸۳	۵۶۲,۸۸۳	۵۶۲,۸۸۳	۵۶۲,۸۸۳
سرمایه	۹۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۶۴,۳۳۱	۹۱,۳۳۱	۹۱,۳۳۱	۹۰۰,۰۰۰	۹۱,۳۳۱	۹۱,۳۳۱	۹۱,۳۳۱	۹۱,۳۳۱	۹۱,۳۳۱	۹۱,۳۳۱	۹۱,۳۳۱	۹۱,۳۳۱
سود انباشته	۲۳۸,۲۳۸	۵۲۸,۵۱۳	۵۲۸,۵۱۳	۸۹۷,۶۶۸	۵۲۸,۵۱۳	۵۲۸,۵۱۳	۵۲۸,۵۱۳	۵۲۸,۵۱۳	۵۲۸,۵۱۳	۵۲۸,۵۱۳	۵۲۸,۵۱۳	۵۲۸,۵۱۳
سهام خزانه	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)	(۳۶,۶۱۳)
عبرف سهم خزانه	۷۵۱۰	۷۵۱۰	۷۵۱۰	۷۵۱۰	۷۵۱۰	۷۵۱۰	۷۵۱۰	۷۵۱۰	۷۵۱۰	۷۵۱۰	۷۵۱۰	۷۵۱۰
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۳۷۳,۵۴۶	۱,۵۵۹,۳۳۰	۱,۵۵۹,۳۳۰	۱,۹۳۷,۲۳۷	۱,۵۵۹,۳۳۰	۱,۵۵۹,۳۳۰	۱,۵۵۹,۳۳۰	۱,۵۵۹,۳۳۰	۱,۵۵۹,۳۳۰	۱,۵۵۹,۳۳۰	۱,۵۵۹,۳۳۰	۱,۵۵۹,۳۳۰
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۹۳۷,۲۳۷	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۵,۵۴۰,۱۳۲	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹	۲,۰۱۵,۴۱۹

## ارزیابی طرح افزایش سرمایه

## پیش بینی صورت سود و زیان

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

(ارقام میلیون ریالی)

شرح	سال ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
		انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
درآمدهای عملیاتی	۱,۵۷۰,۴۰۹	۲,۳۲۷,۶۶۰	۲,۳۲۷,۶۶۰	۲,۷۸۴,۰۸۷	۲,۷۸۴,۰۸۷	۳,۴۷۹,۸۳۳	۳,۴۷۹,۸۳۳	۴,۳۲۹,۴۳۶	۴,۳۲۹,۴۳۶	۵,۳۴۶,۳۸۴	۵,۳۴۶,۳۸۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹۸۲,۹۱۹)	(۱,۴۷۶,۱۶۰)	(۱,۴۷۶,۱۶۰)	(۱,۹۰۷,۳۰۵)	(۱,۹۰۷,۳۰۵)	(۲,۴۶۸,۱۱۳)	(۲,۴۶۸,۱۱۳)	(۳,۱۹۸,۶۱۹)	(۳,۱۹۸,۶۱۹)	(۴,۱۵۱,۵۱۴)	(۴,۱۵۱,۵۱۴)
سود ناخالص	۵۸۷,۴۹۰	۷۵۱,۳۰۰	۷۵۱,۳۰۰	۸۷۶,۷۸۲	۸۷۶,۷۸۲	۱,۰۱۱,۷۲۱	۱,۰۱۱,۷۲۱	۱,۱۵۰,۸۱۷	۱,۱۵۰,۸۱۷	۱,۱۹۴,۸۷۰	۱,۱۹۴,۸۷۰
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۰۰,۲۵۶)	(۱۳۳,۳۰۷)	(۱۳۳,۳۰۷)	(۱۷۲,۸۳۸)	(۱۷۲,۸۳۸)	(۲۳۱,۶۹۴)	(۲۳۱,۶۹۴)	(۳۰۵,۴۳۸)	(۳۰۵,۴۳۸)	(۴۰۸,۶۶۸)	(۴۰۸,۶۶۸)
سود عملیاتی	۱۳,۲۴۴	۱۷,۰۰۰	۱۷,۰۰۰	۱۹,۸۹۶	۱۹,۸۹۶	۲۳,۲۷۵	۲۳,۲۷۵	۲۷,۳۲۰	۲۷,۳۲۰	۳۲,۱۹۶	۳۲,۱۹۶
سود درآمدهای عملیاتی	۴۹۹,۵۷۸	۶۳۵,۰۷۳	۶۳۵,۰۷۳	۷۲۳,۸۴۰	۷۲۳,۸۴۰	۸۰۳,۵۹۱	۸۰۳,۵۹۱	۸۷۳,۳۱۰	۸۷۳,۳۱۰	۹۱۴,۱۹۸	۹۱۴,۱۹۸
هزینه های مالی	(۱۵,۷۳۰)	(۱۵,۸۹۷)	(۱۵,۸۹۷)	-	-	(۱۹,۵۰۰)	(۱۹,۵۰۰)	-	-	-	-
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۳۷,۴۵۳	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱
سود قبل از مالیات	۴۲۰,۲۹۱	۶۶۵,۵۹۷	۶۶۵,۵۹۷	۶۷۶,۴۲۱	۶۷۶,۴۲۱	۸۳۰,۵۱۲	۸۳۰,۵۱۲	۸۸۱,۲۷۱	۸۸۱,۲۷۱	۹۶۱,۱۵۹	۹۶۱,۱۵۹
مالیات بر درآمد	(۸۷,۱۹۴)	(۱۲۳,۹۴۳)	(۱۲۳,۹۴۳)	(۱۳۴,۸۷۶)	(۱۳۴,۸۷۶)	(۱۵۶,۹۴۶)	(۱۵۶,۹۴۶)	(۱۷۴,۶۵۰)	(۱۷۴,۶۵۰)	(۱۸۲,۹۴۸)	(۱۸۲,۹۴۸)
سود خالص	۳۴۰,۰۹۷	۵۴۱,۶۵۴	۵۴۱,۶۵۴	۵۴۱,۵۴۵	۵۴۱,۵۴۵	۶۷۳,۵۶۶	۶۷۳,۵۶۶	۷۰۶,۶۲۱	۷۰۶,۶۲۱	۷۷۸,۲۱۱	۷۷۸,۲۱۱

## مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

۱. تعداد تولید و فروش محصولات مطابق با بودجه سال ۱۴۰۲ شرکت و به صورت یکسان برای سال‌های بعد در نظر گرفته شده است. با توجه به اینکه افزایش سرمایه صرفاً "منجر به کاهش دریافت تسهیلات بانکی و در نهایت کاهش هزینه‌های مالی می‌گردد 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.
۲. ریز محاسبات بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در جداول شماره (۲)، (۲-۱) و (۲-۲) ارائه شده است. لازم به ذکر است نرخ خرید مواد اولیه با ۲۵ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل پیش‌بینی شده است. هزینه‌های دستمزد با ۳۵ درصد رشد و سایر هزینه‌های سربار با ۳۰ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل در نظر گرفته شده است.
۳. هزینه‌های فروش، اداری و عمومی در جدول شماره (۳) ارائه شده است.
۴. سایر درآمدهای عملیاتی و غیرعملیاتی به ترتیب در جداول شماره (۴) و (۵) ارائه شده است. لازم به ذکر است سایر درآمدهای عملیاتی با ۲۰ درصد رشد نسبت به سال مالی قبل پیش‌بینی شده است.
۵. درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها در جدول شماره (۶) ارائه شده است.
۶. هزینه‌های مالی با توجه به توضیحات جدول تسهیلات مالی محاسبه شده است.
۷. مالیات بر درآمد با در نظر گرفتن معافیت‌های مالیاتی با نرخ ۲۰٪ محاسبه شده است.

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

(ارقام میلیون ریالی)

نوع	سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۳			سال ۱۴۰۴			سال ۱۴۰۵			نوع
	مبلغ (میلیون ریال)	تعداد فروش	شرح فروش (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	تعداد فروش	شرح فروش (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	تعداد فروش	شرح فروش (ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	تعداد فروش	شرح فروش (ریال)	
نیوب و قوطی آلومینیوم	۱۸,۵۶۷	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۵۳۴	۲۳,۳۰۸	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۳۵	۲۸,۳۰۸	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۳۰۸	۲۳,۳۰۸	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۳۰۸	نیوب و قوطی آلومینیوم
نیوب لمینیت	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۴۳۵	۴۷,۴۸۷	۲۴,۳۹۴	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۳۶۷	۲۴,۹۳۸	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۳۹۴	۲۴,۹۳۸	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۹۳۸	نیوب لمینیت
فایپر دارویی	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۳۰	۵,۱۷۶	۳,۶۵۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۶۵۰	۳,۶۵۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۶۵۰	۳,۶۵۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۶۵۰	فایپر دارویی
ایسکاتور	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۷,۱۵۸	۲۰,۹۷۷	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۳۷۵	۱۱,۱۸۵	۸,۹۴۸	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۸,۹۴۸	۸,۹۴۸	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۸,۹۴۸	ایسکاتور
لنیل	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۰	۱۲,۵۳۵	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۹۳,۲۵۰	۱,۷۹۷	۱,۲۳۸	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۳۸	۱,۲۳۸	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۳۸	لنیل
کی لاستیکی	۳,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰	۱۶,۱۱۳	۲,۰۰۰,۰۰۰	۸,۳۲۵	۲,۴۳۸	۲,۷۵۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۵۰	۲,۷۵۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۷۵۰	کی لاستیکی
پولک آلومینیومی	۲۵,۰۰۰	۷۳۹,۰۰۰	۴۵,۱۰۵	۲۵,۰۰۰	۲۳,۰۹۴	۱,۱۵۴,۶۸۸	۹۳۳,۷۵۰	۲۵,۰۰۰	۹۳۳,۷۵۰	۹۳۳,۷۵۰	۲۵,۰۰۰	۹۳۳,۷۵۰	پولک آلومینیومی
جمع	۱۷۰,۰۲۵,۰۰۰	۲,۳۲۲,۷۰۰	۴۳۶,۵۱۴	۱۷۰,۰۲۵,۰۰۰	۲,۷۷۸,۸۷۵	۳,۴۷۲,۹۵۹	۳,۴۷۲,۹۵۹	۱۷۰,۰۲۵,۰۰۰	۳,۴۷۲,۹۵۹	۳,۴۷۲,۹۵۹	۱۷۰,۰۲۵,۰۰۰	۳,۴۷۲,۹۵۹	جمع
خدمات ارائه شده													خدمات ارائه شده
آبکاری	۱۸,۵۳۱	۲۵۷,۰۰۰	۹,۸۷۰	۱۸,۵۳۱	۳۰,۸۴۰۰	۵,۷۱۳	۳۰,۸۴۰۰	۱۸,۵۳۱	۳۰,۸۴۰۰	۳۰,۸۴۰۰	۱۸,۵۳۱	۳۰,۸۴۰۰	آبکاری
جمع	۲,۳۲۷,۶۶۰	۲,۳۲۷,۶۶۰	۴۳۶,۵۱۴	۲,۳۲۷,۶۶۰	۲,۷۷۸,۸۷۵	۳,۴۷۲,۹۵۹	۳,۴۷۲,۹۵۹	۲,۳۲۷,۶۶۰	۳,۴۷۲,۹۵۹	۳,۴۷۲,۹۵۹	۲,۳۲۷,۶۶۰	۳,۴۷۲,۹۵۹	جمع



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

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۷۷۶.۶۱	۷۷۶.۶۱	۷۷۶.۶۱	۷۷۶.۶۱	۷۷۶.۶۱	۷۷۶.۶۱	۷۷۶.۶۱	۷۷۶.۶۱	۷۷۶.۶۱	۷۷۶.۶۱
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۳۲۲.۴۷۳	۳۲۲.۴۷۳	۳۲۲.۴۷۳	۳۲۲.۴۷۳	۳۲۲.۴۷۳	۳۲۲.۴۷۳	۳۲۲.۴۷۳	۳۲۲.۴۷۳	۳۲۲.۴۷۳	۳۲۲.۴۷۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۳۶۲.۶۹۰	۳۶۲.۶۹۰	۳۶۲.۶۹۰	۳۶۲.۶۹۰	۳۶۲.۶۹۰	۳۶۲.۶۹۰	۳۶۲.۶۹۰	۳۶۲.۶۹۰	۳۶۲.۶۹۰	۳۶۲.۶۹۰
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۱۴۷۳.۰۲۴	۱۴۷۳.۰۲۴	۱۴۷۳.۰۲۴	۱۴۷۳.۰۲۴	۱۴۷۳.۰۲۴	۱۴۷۳.۰۲۴	۱۴۷۳.۰۲۴	۱۴۷۳.۰۲۴	۱۴۷۳.۰۲۴	۱۴۷۳.۰۲۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	۳۱۳۶	۳۱۳۶	۳۱۳۶	۳۱۳۶	۳۱۳۶	۳۱۳۶	۳۱۳۶	۳۱۳۶	۳۱۳۶	۳۱۳۶
قیمت تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	۱.۴۷۶.۱۶۰	۱.۴۷۶.۱۶۰	۱.۴۷۶.۱۶۰	۱.۴۷۶.۱۶۰	۱.۴۷۶.۱۶۰	۱.۴۷۶.۱۶۰	۱.۴۷۶.۱۶۰	۱.۴۷۶.۱۶۰	۱.۴۷۶.۱۶۰	۱.۴۷۶.۱۶۰

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

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام
هزینه حقوق و دستمزد و مزایا	۲۴۸.۸۱۶	۲۴۸.۸۱۶	۲۴۸.۸۱۶	۲۴۸.۸۱۶	۲۴۸.۸۱۶	۲۴۸.۸۱۶	۲۴۸.۸۱۶	۲۴۸.۸۱۶	۲۴۸.۸۱۶	۲۴۸.۸۱۶
هزینه انرژی	۲۹.۴۶۹	۲۹.۴۶۹	۲۹.۴۶۹	۲۹.۴۶۹	۲۹.۴۶۹	۲۹.۴۶۹	۲۹.۴۶۹	۲۹.۴۶۹	۲۹.۴۶۹	۲۹.۴۶۹
استهلاک	۱۰.۷۱۹	۱۰.۷۱۹	۱۰.۷۱۹	۱۰.۷۱۹	۱۰.۷۱۹	۱۰.۷۱۹	۱۰.۷۱۹	۱۰.۷۱۹	۱۰.۷۱۹	۱۰.۷۱۹
سایر هزینه ها	۷۴.۴۸۶	۷۴.۴۸۶	۷۴.۴۸۶	۷۴.۴۸۶	۷۴.۴۸۶	۷۴.۴۸۶	۷۴.۴۸۶	۷۴.۴۸۶	۷۴.۴۸۶	۷۴.۴۸۶
جمع	۳۶۳.۴۹۰	۳۶۳.۴۹۰	۳۶۳.۴۹۰	۳۶۳.۴۹۰	۳۶۳.۴۹۰	۳۶۳.۴۹۰	۳۶۳.۴۹۰	۳۶۳.۴۹۰	۳۶۳.۴۹۰	۳۶۳.۴۹۰

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

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	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	۱۸۴	۱۸۴	۲۳۹	۲۳۹	۳۱۱	۳۱۱	۴۰۴	۴۰۴	۵۲۶	۵۲۶
دستمزد	۲,۵۸۰	۲,۵۸۰	۳,۴۸۳	۳,۴۸۳	۴,۷۰۲	۴,۷۰۲	۶,۳۴۸	۶,۳۴۸	۸,۵۶۹	۸,۵۶۹
سرمایه	۳۷۲	۳۷۲	۴۸۴	۴۸۴	۶۲۹	۶۲۹	۸۱۷	۸۱۷	۱,۰۶۲	۱,۰۶۲
جمع	۳,۱۳۶	۳,۱۳۶	۴,۲۰۶	۴,۲۰۶	۵,۶۴۲	۵,۶۴۲	۷,۵۶۹	۷,۵۶۹	۱۰,۱۵۷	۱۰,۱۵۷

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

( ارقام میلیون ریال )

شرح	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	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	۷۷,۷۱۵	۷۷,۷۱۵	۱۰۴,۹۱۵	۱۰۴,۹۱۵	۱۴۱,۶۳۶	۱۴۱,۶۳۶	۱۹۱,۲۰۸	۱۹۱,۲۰۸	۲۵۸,۱۳۱	۲۵۸,۱۳۱
هزینه انرژی	۳۲۶	۳۲۶	۴۲۴	۴۲۴	۵۵۱	۵۵۱	۷۱۶	۷۱۶	۹۳۱	۹۳۱
استهلاک	۹۸۸	۹۸۸	۹۸۸	۹۸۸	۹۸۸	۹۸۸	۹۸۸	۹۸۸	۹۸۸	۹۸۸
حسابرسی	۵,۰۷۶	۵,۰۷۶	۶,۵۹۹	۶,۵۹۹	۸,۵۷۸	۸,۵۷۸	۱۱,۱۵۲	۱۱,۱۵۲	۱۴,۴۹۸	۱۴,۴۹۸
پاداش هیات مدیره	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۷,۶۵۰	۷,۶۵۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۳,۰۵۰	۱۳,۰۵۰	۱۳,۵۰۰	۱۳,۵۰۰
سایر هزینه ها	۴۰,۲۰۲	۴۰,۲۰۲	۵۲,۲۶۳	۵۲,۲۶۳	۶۷,۹۴۱	۶۷,۹۴۱	۸۸,۳۳۴	۸۸,۳۳۴	۱۱۴,۸۲۱	۱۱۴,۸۲۱
جمع	۱۲۳,۳۰۷	۱۲۳,۳۰۷	۱۷۲,۸۲۸	۱۷۲,۸۲۸	۲۳۱,۶۹۴	۲۳۱,۶۹۴	۳۰۵,۴۳۸	۳۰۵,۴۳۸	۴۰۲,۸۶۸	۴۰۲,۸۶۸



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

( ارقام میلیون ریال )

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سایر درآمدهای عملیاتی
۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	فروش ضایعات
۲۶,۳۳۵	۲۱,۹۴۶	۱۸,۲۸۸	۱۵,۲۴۰	۱۲,۷۰۰	درآمد حاصل از ساخت گلپشه
۲,۸۶۲	۲,۳۸۵	۱,۹۸۷	۱,۶۵۶	۱,۳۸۰	باز یافت حمل کالا
۳۲,۱۹۶	۲۷,۳۳۰	۲۳,۲۷۵	۱۹,۸۹۶	۱۷,۰۸۰	جمع

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

( ارقام میلیون ریال )

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۴۰	۱۴۰	۱۴۰	۱۴۰	۱۴۰	سود حاصل از فروش مواد اولیه و قطعات یدکی
۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	سود و زیان حاصل از تسعیر نرخ ارز
۵۴۰	۵۴۰	۵۴۰	۵۴۰	۵۴۰	جمع

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

( ارقام میلیون ریال )

سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها
۴۵,۵۲۰	۴۵,۵۲۰	۴۵,۵۲۰	۴۵,۵۲۰	۲۷,۵۲۰	سود حاصل از سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت
۹۰۱	۹۰۱	۹۰۱	۹۰۱	۹۰۱	سود سهام دریافتی
-	-	-	-	۱۸,۰۰۰	سود اوراق گواهی سپرده مدت دار نزد بانکها
۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	۴۶,۴۲۱	جمع

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

( ارقام میلیون ریال )

۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		نوع تسهیلات
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	
۱۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	-	-	-	۱۱۸,۱۹۱	۱۱۸,۱۹۱	مانده تسهیلات ابتدای دوره
۶۰۰,۰۰۰	-	۳۰۰,۰۰۰	-	۱۵۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-	-	-	دریافت تسهیلات طی دوره
۵۳۰,۰۰۰	-	۲۵۰,۰۰۰	-	۱۴۰,۰۰۰	-	۶۰,۰۰۰	-	۱۱۸,۱۹۱	۱۱۸,۱۹۱	بازپرداخت تسهیلات طی دوره
۱۷۰,۰۰۰	-	۱۰۰,۰۰۰	-	۵۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	-	-	-	مانده تسهیلات انتهای دوره
۲۴٪	-	۲۴٪	-	۲۴٪	-	۲۴٪	-	۲۴٪	۲۴٪	نرخ تسهیلات
۷۸,۰۰۰	-	۳۹,۰۰۰	-	۱۹,۵۰۰	-	۱۳,۰۰۰	-	۱۵,۸۹۷	۱۵,۸۹۷	هزینه مالی

## پیش‌بینی جریان‌ات نقدی

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

(ارقام میلیون ریال)

شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه		۵۴۲.۱۹۴	۶۲۵.۹۲۵	۶۸۹.۴۸۶	۷۴۵.۰۲۱	۷۷۸.۲۱۱	۸۱۲.۸۸۱
- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه		(۵۴۲.۱۹۴)	(۶۱۳.۱۲۵)	(۶۷۴.۱۲۶)	(۷۱۴.۳۰۱)	(۷۱۶.۶۵۱)	(۷۱۹.۰۱۰)
خالص تغییرات سود (زیان)		-	۱۲.۸۰۰	۱۵.۳۶۰	۳۰.۷۲۰	۶۱.۵۶۰	۹۳.۸۷۱
+ استهلاک		-	-	-	-	-	-
+ سایر هزینه های غیرنقدی		-	-	-	-	-	-
جریان نقدی ورودی		-	۱۲.۸۰۰	۱۵.۳۶۰	۳۰.۷۲۰	۶۱.۵۶۰	۹۳.۸۷۱
- جریان نقدی خروجی	(۱۰۰.۰۰۰)	(۱۰۰.۰۰۰)	-	-	-	-	-
خالص جریان نقدی	(۱۰۰.۰۰۰)	-	۱۲.۸۰۰	۱۵.۳۶۰	۳۰.۷۲۰	۶۱.۵۶۰	۹۳.۸۷۱
ارزش فعلی خالص جریان نقدی		(۱۰۰.۰۰۰)	۱۰.۶۶۲	۱۰.۶۶۰	۱۷.۷۸۷	۲۹.۶۷۲	۳۷.۷۳۶

## ارزیابی مالی طرح

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

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۳.۶۷	دوره برگشت سرمایه
۶.۵۱۷	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
۲۲.۰۸	نرخ بازده داخلی - درصد
۲۰	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد



## پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به ضرورت انجام افزایش سرمایه، هیئت مدیره پیشنهاد می نماید سرمایه از مبلغ ۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال ( مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۱/۱۱ درصد ) از محل سود انباشته جهت اصلاح ساختار مالی با تصویب مجمع عمومی فوق العاده افزایش یابد .