

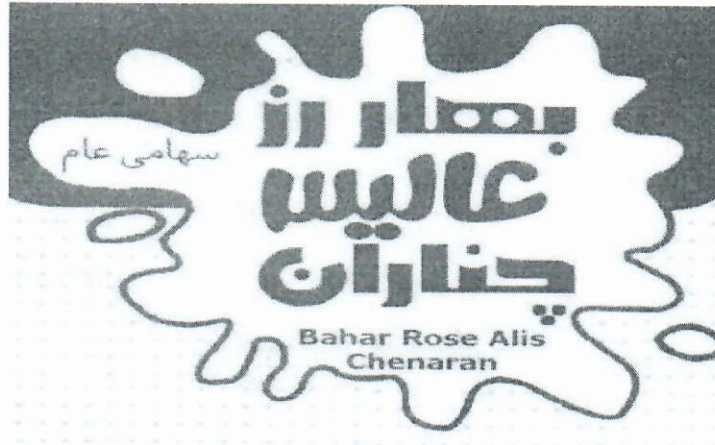
گزارش توجیہی افزایش سرمایہ

موضوع تبصرہ ۲ مادہ ۱۶۱ اصلاحیہ قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

دہات کام
حسابداری

www.Hesabdary.Com
@HesabdaryCom

شرکت بہار رز عالیس چناران (سہامی عام)



شرکت بہار رز عالیس چناران
تولید کنندہ انواع نوشیدنی و لبنیات
Producer of beverages and dairy products

آدرس: مشہد - احمدآباد - نبش طالقانی ۳ - پلاک ۱۰

شمارہ ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بہادار ۱۱۹۴۴

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام)

با سلام و احترام؛

در اجرای مفاد تبصره (۲) ماده (۱۶۱) اصلاحیه قانون تجارت و تبصره‌های ذیل آن، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام) از مبلغ ۲,۵۰۰,۱۰۰ میلیون ریال به ۳,۰۰۰,۱۲۰ میلیون ریال از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد شرکت ایفاد میگردد. این گزارش در تاریخ ۲۸ اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۲ توسط هیأت‌مدیره تصویب شده است. مسئولیت تهیه گزارش با هیأت‌مدیره شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام) بوده و اعضای هیأت‌مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را تأیید می‌نمایند:

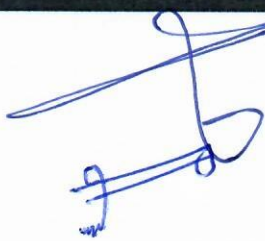
(۱) تمامی مفروضات بااهمیت لازم در این گزارش افشا گردیده‌اند.

(۲) مفروضات ارائه‌شده در این گزارش بر مبنایی معقول و مناسب با هدف گزارش هستند.

(۳) اطلاعات مالی آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده‌اند.

(۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورتهای مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده‌اند.

امضاء	سمت	اعضاء هیأت‌مدیره
-------	-----	------------------

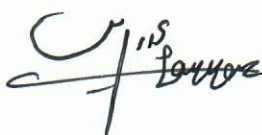


رئیس هیأت‌مدیره

علی اصغر فیاض

نائب رییس هیأت‌مدیره

محمد تقی فیاض



عضو هیات‌مدیره و

مدیرعامل

نسرین فیاض



عضو هیأت‌مدیره

محمد رضا فیاض



عضو هیأت‌مدیره

محمدعلی ترابی



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴ الی ۷	(۱) مشخصات شرکت
۹ الی ۱۲	(۲) صورت‌های مالی حسابرسی شده سنوات اخیر
۱۳	(۳) تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۴	(۴) نحوه انجام افزایش سرمایه
۱۵ الی ۱۹	(۵) پیش‌بینی صورت‌های مالی آتی
۲۰ الی ۲۸	(۶) مفروضات پیش‌بینی صورت‌های مالی آتی
۲۸	(۷) تجزیه و تحلیل اهم نسبت‌های مالی
۲۹	(۸) ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۳۰	(۹) پیشنهاد هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام

فهرست جداول

۵	جدول ۱_ ترکیب سهامداران شرکت
۵	جدول ۲_ تغییرات سرمایه در پنج سال اخیر
۶	جدول ۳_ سرمایه انسانی شرکت اصلی
۶	جدول ۴_ اعضای هیأت مدیره
۷	جدول ۵_ جدول میزان سودآوری و تقسیم سود در سه سال گذشته
۸	جدول ۶_ صورت وضعیت مالی در سالیان اخیر
۹	جدول ۷_ صورت سود و زیان در سالیان اخیر
۱۰	جدول ۸_ صورت تغییرات در حقوق مالکانه سالیان اخیر
۱۱	جدول ۹_ صورت جریانهای نقدی در سالیان اخیر
۱۳	جدول ۱۰_ منابع و مصارف افزایش سرمایه پیشنهادی
۱۴	جدول ۱۱_ صورت سود و زیان پیش بینی شده
۱۵	جدول ۱۲_ صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده
۱۶	جدول ۱۳_ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده
۱۷	جدول ۱۴_ صورت جریانهای نقدی پیش بینی شده
۱۸	جدول ۱۵_ نقد حاصل از عملیات پیش بینی شده
۱۹	جدول ۱۶_ پیش بینی مقادیر تولید و فروش طی سالهای آتی
۲۰	جدول ۱۷_ پیش بینی مبلغ فروش طی سالهای آتی
۲۱	جدول ۱۸_ پیش بینی بهای تمام شده طی سالهای آتی
۲۲	جدول ۱۹_ پیش بینی هزینههای عمومی، اداری، فروش در سالیان آتی
۲۳	جدول ۲۰_ پیش بینی سایر درآمدها و هزینههای عملیاتی در سالیان آتی
۲۴	جدول ۲۱_ پیش بینی هزینههای مالی و تسهیلات مالی
۲۵	جدول ۲۲_ پیش بینی داراییهای ثابت مشهود، نامشهود، هزینه استهلاک و ارزش دفتری
۲۶	جدول ۲۳_ پیش بینی سایر درآمدهای عملیاتی و غیرعملیاتی
۲۸	جدول ۲۴_ پیش بینی نسبت های نقدینگی و اهرمی در سالیان آتی
۲۹	جدول ۲۵_ جریانهای نقدی ورودی و خروجی پیش بینی شده
۲۹	جدول ۲۶_ ارزیابی پروژه

مشخصات شرکت

۱_۱) تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت بهاررز عالیس به شناسه ملی ۱۰۳۸۰۵۲۹۹۸۷ و کد اقتصادی ۴۱۱۳۵۹۹۱۶۵۳۳ بر اساس مجوز شماره ۵/۱۲۹۴۷ صادره از سازمان منابع و معادن استان خراسان رضوی به صورت سهامی خاص تاسیس شد و طی شماره ۳۷۴۱۳ مورخ ۱۳۸۸/۰۹/۲۱ در اداره ثبت شرکتها و موسسات تجاری مشهد به ثبت رسیده است و متعاقباً از تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۰۱ شروع به بهره برداری نموده است. در حال حاضر شرکت بهاررز عالیس چناران شرکت اصلی گروه می باشد. مرکز اصلی شرکت مشهد-احمدآباد-نهبش طالقانی ۳-پلاک ۱۰۸ و محل فعالیت اصلی آن واقع در شهرستان چناران-شهرک صنعتی چناران می باشد. ضمناً شرکت در راستای ماده ۱۳۲ قانون مالیاتهای مستقیم به مدت بیست سال بابت فعالیتهای تولیدی اصلی و سود ابرازی دارای نرخ مالیاتی صفر می باشد. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۱ نام شرکت از بهاررز چناران به بهار رز عالیس چناران تغییر یافته است.

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۰ و نامه ۱۲۲/۹۳۹۵۳ مورخه ۱۴۰۰/۰۹/۰۱ سازمان بورس و اوراق بهادار نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید.

۱_۲) موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، تهیه، تولید و توزیع و خرید و فروش انواع نوشیدنیها و فرآوردههای لبنی اعم از (انواع شیر پاستوریزه و طعم دار و شیر کاکائو) و انواع (ماست، خامه، کره، کشک، پنیر پاستوریزه، انواع دوغ و سایر مواد لبنی) و تولید انواع آبمیوه و نکتار در بسته بندیهای گوناگون و واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی می باشد.

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۱ موضوع شرکت به شرح ذیل تغییر یافت: تهیه و تولید و توزیع و خرید و فروش و طراحی و بسته بندی انواع نوشیدنیها و فرآوردههای لبنی اعم از انواع شیر پاستوریزه و شیر استریلیزه و شیرهای طعم دار و شیرهای میوه ای و انواع دوغ و نوشیدنیهای تخمیری در طعمهای مختلف و هرگونه محصولات لبنی، انواع آبمیوه و نکتار گازدار و بدون گاز در طعمهای مختلف، انواع نوشابههای گازدار و انواع نوشیدنی مالت و ماءالشعیر با طعمهای مختلف، انواع آب آشامیدنی گازدار و بدون گاز طعم دار و بدون طعم و انواع نوشیدنی انرژی زا در بسته بندیهای گوناگون در وزنهای متفاوت، تهیه و توزیع و خرید و فروش و پخش انواع نهاده های دامی و کلیه امور مرتبط، متمم و مکمل در خصوص انواع نوشیدنی و لبنیات و نهاده های دامی. ذخیره سازی و نگهداری انواع مواد غذایی در سردخانه و انبار، خرید و فروش مواد اولیه و مواد بسته بندی و ماشین آلات، تدوین استانداردهای کارخانه ای، ملی و بین المللی و کلیه فعالیتهای تجاری، بازرگانی مجاز داخلی، خارجی و تجارت کلیه کالاهای مجاز. فعالیت در زمینه تجارت هوایی، زمینی، دریایی، خرید، فروش، توزیع، پخش و حق العملکاری

کلیه کالاها، صادرات، واردات و نگهداری و سفارش ترخیص کالا، تهیه کالا از تولید کنندگان و توزیع کالا در سراسر کشور، شرکت در مناقصات و مزایدات، اخذ وام و استفاده از تسهیلات بانکها و موسسات مالی به صورت ارزی و ریالی جهت شرکت، عقد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی، شرکت در نمایشگاه‌های داخل و خارج از کشور، ایجاد نمایندگی در داخل و خارج از کشور پس از اخذ مجوزهای لازم و ثبت موضوع فعالیت مذکور به منزله اخذ و صدور پروانه فعالیت نمی باشد.

۱-۳) ترکیب سهامداران

آخرین ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تأیید گزارش توجیهی در خرداد ماه سال ۱۴۰۲ به شرح زیر می باشد.

جدول ۱- ترکیب سهامداران شرکت

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
علی اصغر فیاض	۸۳۳,۴۰۰,۰۰۰	۳۳/۳۳
محمد تقی فیاض	۸۳۳,۳۰۰,۰۰۰	۳۳/۳۳
محمد رضا فیاض	۸۳۳,۳۰۰,۰۰۰	۳۳/۳۳
سایر	۱۰۰,۰۰۰	۰/۰۰۵
جمع	۲,۵۰۰,۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰

آخرین سرمایه شرکت مبلغ ۲,۵۰۰,۱۰۰ میلیون ریال، شامل ۲,۵۰۰,۱۰۰,۰۰۰ سهم سهم ۱۰۰۰ ریالی بانام تمام پرداخت شده می باشد.

۱-۴) تغییرات سرمایه

سرمایه شرکت از بدو تاسیس تا به امروز طی چند مرحله به ۲,۵۰۰,۱۰۰ میلیون ریال (شامل ۲,۵۰۰,۱۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) افزایش یافته است. تغییرات سرمایه شرکت در ۵ سال گذشته به شرح ذیل می باشد:

جدول ۲- تغییرات سرمایه در پنج سال اخیر

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	سرمایه قبلی (میلیون ریال)
۱۳۹۵/۱۰/۰۹	مطالبات سهامداران	۱,۵۰۰,۰۰۰	۴۹,۹۰۰	۳,۰۰۰
۱۳۹۹/۰۶/۲۹	سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران	۲,۵۰۰,۰۰۰	۶۰	۱,۵۰۰,۰۰۰
۱۳۹۹/۸/۰۵	مطالبات سهامداران	۲,۵۰۰,۱۰۰	۰,۰۰۴	۲,۵۰۰,۰۰۰

۵-۱) سرمایه انسانی

تعداد کارکنان شرکت اصلی در پایان سال ۱۴۰۰ و دوره مالی نه ماهه سال ۱۴۰۱ به شرح زیر بوده است:

جدول ۳_ سرمایه انسانی شرکت اصلی

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
کارکنان قراردادی - شرکت اصلی	۱۸۱	۱۸۰

۶-۱) مشخصات اعضای هیأت مدیره

به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۳ اسامی اعضای هیأت مدیره به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۴_ اعضای هیأت مدیره

نام	سمت	مدت مأموریت		موظف / غیر موظف
		شروع	خاتمه	
علی اصغر فیاض	رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۷/۲۳	۱۴۰۳/۰۷/۲۳	غیر موظف
محمد تقی فیاض	نائب رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۷/۲۳	۱۴۰۳/۰۷/۲۳	غیر موظف
نسرین فیاض	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۱/۰۷/۲۳	۱۴۰۳/۰۷/۲۳	موظف
محمد رضا فیاض	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۷/۲۳	۱۴۰۳/۰۷/۲۳	موظف
محمد علی ترابی	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۷/۲۳	۱۴۰۳/۰۷/۲۳	غیر موظف

۱-۷) مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۲۹ موسسه وانیا نیک تدبیر به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی اصلی و موسسه ارکان سیستم به عنوان بازرس علی البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ انتخاب گردیده‌اند.

۱-۸) روند سودآوری و تقسیم سود

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

جدول ۵_جدول میزان سودآوری و تقسیم سود در سه سال گذشته

شرح	منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
سود خالص (میلیون ریال)	۶۳۱,۳۲۸	۱,۵۷۹,۷۰۵	۱,۲۳۲,۳۳۵
سود تقسیمی (میلیون ریال)	-	-	۲,۲۸۷,۲۲۲
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	۲,۵۰۰,۱۰۰

۲- صورت های مالی حسابرسی شده شرکت بهار رز عالیس چناران

۲_۱ صورت وضعیت مالی

جدول ۶_ صورت وضعیت مالی در سالیان اخیر

ارقام میلیون ریال

شرح	درتاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	درتاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	درتاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	درتاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ حسابرسی شده
داراییهای ثابت مشهود	۱,۳۳۱,۵۴۳	۱,۲۱۳,۲۷۴	۱,۰۹۷,۷۵۱	۱,۰۳۶,۸۱۰
داراییهای نامشهود	۶,۵۹۰	۶,۵۲۲	۱۱,۵۵۹	۱۱,۵۵۹
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۰	۱,۲۴۲,۹۹۰	۱,۲۴۲,۹۹۰	۱,۲۴۲,۹۹۰
سایر داراییها	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
جمع داراییهای غیر جاری	۱,۳۳۹,۱۳۳	۲,۴۶۳,۷۸۵	۲,۳۵۳,۲۰۰	۲,۲۹۲,۳۵۹
سفارشات و پیش پرداختها	۴۱۸,۱۴۰	۳۳۲,۰۳۴	۲,۷۰۴,۲۰۴	۱,۳۵۰,۱۴۶
موجودی مواد و کالا	۲,۲۳۲,۷۶۸	۳,۸۲۹,۱۹۱	۴,۶۶۵,۶۸۷	۵,۲۷۰,۰۵۲
دریافتنیهای تجاری و سایر دریافتنیها	۲۷۵,۰۰۳	۸۵۰,۷۵۵	۱,۱۳۹,۱۳۴	۶,۶۴۴,۴۳۲
موجودی نقد	۶۸,۷۲۷	۱۰۹,۶۰۹	۴۱,۴۳۳	۱۲۴,۳۶۰
جمع داراییهای جاری	۲,۹۹۴,۶۳۸	۵,۱۲۱,۵۸۹	۸,۵۵۰,۴۵۸	۱۳,۳۸۸,۹۹۰
جمع داراییها	۴,۳۳۳,۷۷۱	۷,۵۸۵,۳۷۵	۱۰,۹۰۳,۷۵۸	۱۵,۶۸۱,۳۴۹
سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۲,۰۴۵	۱۱۱,۰۳۰	۱۷۲,۶۴۶	۱۷۲,۶۴۶
سود (زیان) انباشته	۵۹۸,۴۳۷	۱,۷۴۷,۵۵۸	۲,۹۱۸,۲۷۶	۴,۴۳۳,۰۶۱
جمع حقوق مالکانه	۲,۱۳۰,۴۸۲	۴,۳۵۸,۶۸۷	۵,۵۱۸,۹۲۲	۷,۱۰۵,۸۰۷
تسهیلات مالی بلندمدت	۷۸	۰	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۷,۸۴۰	۲۲,۷۱۰	۳۷,۱۵۳	۶۴,۱۷۳
جمع بدهیهای غیر جاری	۱۷,۹۱۸	۲۲,۷۱۰	۳۷,۱۵۳	۶۴,۱۷۳
پرداختنیهای تجاری و سایر پرداختنیها	۱,۵۷۶,۱۲۸	۲,۱۷۵,۳۷۸	۴,۱۵۷,۴۹۷	۴,۲۹۳,۸۴۵
مالیات پرداختنی	۱۱,۸۷۳	۰	۳,۴۳۶	۰
سود سهام پرداختنی	۰	۰	۰	۲,۲۸۷,۲۲۲
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۵۲۶,۵۰۳	۱,۰۲۸,۶۰۰	۱,۱۱۴,۶۴۹	۱,۹۱۸,۳۰۲
پیش دریافتها	۷۰,۸۶۷	۰	۰	۱۲,۰۰۰
جمع بدهیهای جاری	۲,۱۸۵,۳۷۱	۳,۲۰۳,۹۷۷	۵,۲۷۵,۵۸۲	۸,۵۱۱,۳۶۹
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۲,۲۰۳,۲۸۹	۳,۲۲۶,۶۸۷	۵,۳۱۲,۷۳۵	۸,۵۷۵,۵۴۲
جمع بدهیها و حقوق مالکانه	۴,۳۳۳,۷۷۱	۷,۵۸۵,۳۷۵	۱۰,۹۰۳,۷۵۸	۱۵,۶۸۱,۳۴۹

۲_۲ صورت سود و زیان

جدول ۷_ صورت سود و زیان در سالیان اخیر

ارقام - میلیون ریال

شرح	منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ حسابرسی شده
درآمدهای عملیاتی	۵۰,۵۵۱,۱۰۰	۶۶۵۰,۴۴۷	۷,۰۴۱,۰۰۹	۱۰,۳۷۴,۱۰۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴,۲۹۰,۹۴۹)	(۵,۰۵۷,۱۹۹)	(۵,۷۲۰,۹۱۷)	(۷,۰۱۴,۶۸۱)
سود (زیان) ناخالص	۷۶۴,۱۵۱	۱,۵۹۳,۲۴۸	۱,۳۲۰,۰۹۲	۳,۳۵۹,۴۲۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۸۱,۹۴۷)	(۱۳۴,۵۸۸)	(۱۴۱,۳۲۸)	(۶۰۲,۱۱۶)
سایر درآمد ها	۷۵,۵۵۷	۲۱۷,۰۲۴	۱۰۰,۱۳۷	۱۵۳,۵۱۷
سایر هزینه ها	-	-	(۱۷,۸۸۳)	-
سود (زیان) عملیاتی	۷۵۷,۷۶۱	۱,۶۷۵,۶۸۴	۱,۲۴۱,۰۱۸	۲,۹۱۰,۸۳۵
هزینه های مالی	(۱۰۳,۶۲۶)	(۱۲۸,۴۸۴)	(۱۸۲,۱۶۳)	(۱۹۴,۰۷۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۱۴	۳۲,۵۰۵	۱۹۶,۵۲۴	۱,۱۲۰,۹۱۵
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۶۵۴,۵۴۹	۱,۵۷۹,۷۰۵	۱,۲۵۵,۳۷۹	۳,۸۳۷,۶۶۲
سال جاری	-	-	-	(۳۵,۶۵۵)
سال های قبل	(۲۳,۲۲۱)	-	(۲۳,۰۴۴)	-
سود (زیان) خالص	۶۳۱,۳۲۸	۱,۵۷۹,۷۰۵	۱,۲۳۲,۳۳۵	۳,۸۰۲,۰۰۷

۲_۳ صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جدول ۸_ صورت تغییرات در حقوق مالکانه سالیان اخیر

ارقام میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸:				
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۱,۵۰۰,۰۰۰	۵۴۸	(۱,۳۹۴)	۱,۴۹۹,۱۵۴
سود خالص در دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۳۰	-	-	۶۳۱,۳۲۹	۶۳۱,۳۲۹
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۳۱,۴۹۷	(۳۱,۴۹۷)	-
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳۲,۰۴۵	۵۹۸,۴۳۷	۲,۱۳۰,۴۸۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹:				
سود (زیان) خالص در دوره ۱۲ ماهه منتهی ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	-	-	۱,۵۷۹,۷۰۵	۱,۵۷۹,۷۰۵
افزایش سرمایه	۱,۰۰۰,۱۰۰	-	(۳۵۱,۶۰۰)	۶۴۸,۵۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۷۸,۹۸۵	(۷۸,۹۸۵)	-
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	۱۱۱,۰۳۰	۱,۷۴۷,۵۵۷	۴,۳۵۸,۶۸۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰:				
سودخالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	-	-	۱,۲۳۲,۳۳۴	۱,۲۳۲,۳۳۴
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۶۱,۶۱۶	(۶۱,۶۱۶)	-
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲,۵۰۰,۱۰۰	۱۷۲,۶۴۶	۲,۹۱۸,۲۷۶	۵,۵۹۱,۰۲۲
تغییرات حقوق مالکانه در دوره نه ماهه سال ۱۴۰۱:				
سود (زیان) خالص در دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	-	-	۳,۸۰۲,۰۰۷	۳,۸۰۲,۰۰۷
سود سهام مصوب	-	-	(۲,۲۸۷,۲۳۲)	(۲,۲۸۷,۲۳۲)
مانده در ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	۱۷۲,۶۴۶	۴,۴۳۳,۰۶۱	۷,۱۰۵,۸۰۷

۲-۴ صورت جریان های نقدی

جدول ۹- صورت جریان های نقدی در سالیان اخیر

ارقام میلیون ریال

نقدهای نقدی	منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات	(۳۷۹,۷۷۴)	(۱,۱۹۶,۱۲۸)	۲۱۲,۰۱۲	(۳۶۹,۰۱۷)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۱,۳۴۷)	(۱۱,۸۷۳)	(۱۹۶,۰۰۸)	(۳۹,۰۰۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	(۳۹۱,۱۲۲)	(۱,۲۰۸,۰۱۰)	۱۹۳,۴۰۴	(۴۰۸,۱۰۸)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	-	-	۱,۱۹۳	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۲۶,۵۹۵)	(۹۷,۲۱۴)	(۹۵,۴۳۶)	(۱۰۰,۰۴۱)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	-	-	(۵۰,۴۹)	-
دریافت های نقدی حاصل از فروش سایر دارایی ها	۱۴,۲۵۰	-	-	-
دریافت های نقدی بابت سود سپرده های بانکی	۲۰	۳۵۸	۵۸۲	۳,۲۶۷
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۲,۳۲۵)	(۹۶,۸۵۶)	(۹۸,۷۱۰)	(۹۶,۷۷۴)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۴۰۳,۴۴۷)	(۱,۳۰۴,۸۶۶)	۹۴,۶۹۴	(۵۰۴,۸۸۲)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:				
دریافت های نقدی از سهامداران	۶۸۱,۲۹۶	۱,۵۳۰,۵۴۷	۵۴,۳۳۶	۴۸۰۰
پرداخت های نقدی به سهامداران	(۱۰۵,۱۲۹)	(۵۵۸,۷۵۲)	(۱۲۰,۹۵۲)	(۲۶,۵۶۶)
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۹۱۷,۳۳۰	۱,۶۸۹,۹۸۸	۱,۴۹۸,۹۵۶	۲,۲۸۱,۷۹۴
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۹۱۹,۷۷۰)	(۱,۱۸۷,۹۷۰)	(۱,۴۱۲,۹۰۶)	(۱,۴۷۸,۱۴۱)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۰۳,۴۲۶)	(۱۲۸,۴۸۴)	(۱۸۲,۱۶۳)	(۱۹۴,۰۷۸)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۴۷۰,۱۱۱	۱,۳۴۵,۳۲۹	(۱۶۲,۷۳۰)	۵۸۷,۸۰۹
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۶۶,۶۶۴	۴۰,۴۶۳	(۶۸,۰۳۶)	۸۲,۹۲۷
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۲,۱۸۷	۶۸,۷۲۷	۱۰,۹۶۰	۴۱,۴۳۳
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۱۲۴)	۴۱۹	(۱۴۱)	-
وجه نقد در پایان دوره	۲,۱۸۷	۱۰۹,۶۰۹	۴۱,۴۳۳	۱۲۴,۳۶۰
مبادلات غیر نقدی	۳,۹۶۷	۲,۲۴۳,۰۹۰	-	-

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳_۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام) از انجام افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، بطور کلی اصلاح ساختار مالی جهت جلوگیری از خروج وجه نقد می‌باشد. جزییات هدف از انجام افزایش سرمایه شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

اصلاح ساختار مالی جهت جلوگیری از خروج وجه نقد

مانده سود انباشته شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام) در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مبلغ ۲,۹۱۸,۲۷۶ میلیون ریال می‌باشد که با احتساب مصوبات مجمع مبنی بر تقسیم سود به میزان ۲,۲۸۷,۲۲۲ میلیون ریال، مانده سود انباشته (با اعمال مصوبات مجمع) به مبلغ ۶۳۱,۰۵۴ میلیون ریال بالغ می‌گردد. شرکت بهار رز عالیس چناران در نظر دارد تا با انجام افزایش سرمایه پیشنهادی از محل حساب مذکور به مبلغ ۵۰۰,۰۲۰ میلیون ریال، نسبت به اصلاح ساختار مالی و تقویت بنیه مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد در سالیان آتی کمک نماید زیرا اصولاً حساب سود انباشته با تصویب مجامع عمومی شرکت‌ها، قابلیت تقسیم به شکل سود نقدی را دارد و انجام این مهم منجر به خروج وجه نقد از شرکت و کاهش نسبت مالکانه خواهد گردید. خروج وجه نقد باعث بروز مشکلات در تامین سرمایه در گردش تولیدات را ایجاد خواهد نمود و در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، این شرکت ناگزیر به کاهش تولید و فروش خود در سالیان آتی به میزان ۴ درصد بوده که منتج به کاهش سودآوری نیز خواهد گردید.

لذا رویکرد کلی گزارش توجیهی تدوین شده براین اساس استوار است که شرکت بهار رز عالیس چناران در صورت انجام افزایش سرمایه، نسبت به تولید و فروش خود در سالیان آتی مطابق ظرفیت‌های تولیدی فعلی اقدام نموده لکن در صورت عدم انجام افزایش سرمایه به دلیل کمبود سرمایه در گردش ناشی از تقسیم سود انباشته ناچار است نسبت به کاهش تولید و فروش به میزان ۴ درصد اقدام نماید که باعث کاهش سودآوری شرکت خواهد گردید.

۴- نحوه انجام افزایش سرمایه

با عنایت به توضیحات مذکور افزایش سرمایه پیشنهادی در یک مرحله به مبلغ ۵۰۰,۰۲۰ میلیون ریال (معادل ۲۰ درصد)، از محل سودانباشته می‌باشد.

جدول ۱۰- منابع و مصارف افزایش سرمایه پیشنهادی

شرح	آخرین برآورد - میلیون ریال
افزایش سرمایه از محل سودانباشته	۵۰۰,۰۲۰
مجموع منابع	۵۰۰,۰۲۰
اصلاح ساختار مالی جهت جلوگیری از خروج وجه نقد	۵۰۰,۰۲۰
مجموع مصارف	۵۰۰,۰۲۰

۴-۱. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲,۵۰۰,۱۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳,۰۰۰,۱۲۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۰۰,۰۲۰ میلیون ریال (معادل ۲۰ درصد)، از محل سودانباشته افزایش دهد.

۵- پیش بینی صورت‌های مالی سال‌های آتی

جدول ۱۱ - صورت سود و زیان پیش بینی شده

سود و زیان (میلیون ریال)	پیش‌بینی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه
درآمدهای عملیاتی	۱۳۶,۹۴۳	۱۹,۱۷۲,۴۰۶	۱۸۴,۱۲۴,۰۶	۱۹,۱۷۲,۴۰۶	۱۹,۱۷۲,۴۰۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹,۲۳۳,۸۳۵)	(۱۳,۸۰۹,۳۰۴)	(۱۴,۳۸۲,۸۲۵)	(۱۳,۸۰۹,۳۰۴)	(۱۳,۸۰۹,۳۰۴)
سود (زیان) ناخالص	۳,۸۷۶,۵۷۸	۴,۳۶۲,۱۰۱	۴,۷۹۱,۲۸۱	۴,۳۶۲,۱۰۱	۴,۳۶۲,۱۰۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۸۱۴,۴۱۵)	(۹۵۱,۱۲۶)	(۹۵۱,۱۲۶)	(۹۵۱,۱۲۶)	(۹۵۱,۱۲۶)
سایر درآمد ها	۲۰,۳۹۱۵	۲۵۰,۲۰۵	۲۵۰,۲۰۵	۲۵۰,۲۰۵	۲۵۰,۲۰۵
سایر هزینه ها	-	-	-	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۲,۳۱۲,۰۶۸	۳,۶۱۰,۱۵۰	۳,۶۱۰,۱۵۰	۳,۶۱۰,۱۵۰	۳,۶۱۰,۱۵۰
هزینه های مالی	(۲۵۶,۳۸۰)	(۲۵۸,۴۰۸)	(۲۵۸,۴۰۸)	(۲۵۸,۴۰۸)	(۲۵۸,۴۰۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۱۸۰,۴۹۷	۱,۵۵۵,۸۰۱	۱,۵۵۵,۸۰۱	۱,۵۵۵,۸۰۱	۱,۵۵۵,۸۰۱
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۱۹۰,۱۹۴	۵,۰۹۹,۵۳۴	۵,۰۹۹,۵۳۴	۵,۰۹۹,۵۳۴	۵,۰۹۹,۵۳۴
سال جاری	(۴۰,۷۲۸)	-	-	-	-
سال های قبل	-	-	-	-	-
سود (زیان) خالص	۴,۱۴۹,۴۶۶	۵,۰۹۹,۵۳۴	۵,۰۹۹,۵۳۴	۵,۰۹۹,۵۳۴	۵,۰۹۹,۵۳۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۶۶۰	۲۰۴۰	۲,۸۱۳	۲,۸۱۳	۲,۸۱۳

ارقام میلیون ریال

جدول ۱۲_ صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده

ارقام میلیون ریال

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	انجام افزایش سرمایه	جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	انجام افزایش سرمایه	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
۵,۵۹۱,۰۲۲	۲,۹۱۸,۳۷۶	۱۷۲,۶۴۶	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۵,۵۹۱,۰۲۲	۲,۹۱۸,۳۷۶	۱۷۲,۶۴۶	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۲,۹۱۸,۳۷۶	۱۷۲,۶۴۶	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱
۴,۱۴۹,۴۶۶	۴,۱۴۹,۴۶۶	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۴,۱۴۹,۴۶۶	۴,۱۴۹,۴۶۶	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۴,۱۴۹,۴۶۶	-	-	سود خالص پیش بینی شده
(۲,۲۸۷,۲۲۲)	(۲,۲۸۷,۲۲۲)	-	-	سود سهام مصوب	(۲,۲۸۷,۲۲۲)	(۲,۲۸۷,۲۲۲)	-	-	سود سهام مصوب	(۲,۲۸۷,۲۲۲)	-	-	سود سهام مصوب
-	(۷۷,۲۶۴)	۷۷,۲۶۴	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	(۷۷,۲۶۴)	۷۷,۲۶۴	-	تخصیص به اندوخته قانونی	(۷۷,۲۶۴)	۷۷,۲۶۴	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۷,۴۵۲,۲۴۷	۴,۷۰۳,۱۵۷	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷,۴۵۲,۲۴۷	۴,۷۰۳,۱۵۷	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴,۷۰۳,۱۵۷	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۵,۲۹۰,۷۵۵	۵,۲۹۰,۷۵۵	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۵,۰۹۹,۵۷۴	۵,۰۹۹,۵۷۴	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۵,۰۹۹,۵۷۴	-	-	سود خالص پیش بینی شده
(۳,۲۳۳,۵۱۹)	(۳,۲۳۳,۵۱۹)	-	-	سود سهام مصوب	(۴,۲۳۳,۵۳۹)	(۴,۲۳۳,۵۳۹)	-	-	سود سهام مصوب	(۴,۲۳۳,۵۳۹)	-	-	سود سهام مصوب
-	(۵۰۰,۰۲)	۵۰۰,۰۲	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	(۵۰۰,۰۲)	۵۰۰,۰۲	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
-	(۵۰۰,۰۲)	-	۵۰۰,۰۲	افزایش سرمایه	-	(۵۰۰,۰۲)	-	-	افزایش سرمایه	-	-	-	افزایش سرمایه
۹,۰۰۰,۹۰۰,۲	۵,۷۰۹,۹۳۷,۰	۳۰۰,۰۱۲	۳,۰۰۰,۱۲۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۸,۳۱۸,۲۰۲	۵,۵۲۸,۱۹۲	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۵,۵۲۸,۱۹۲	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۷,۳۴۵,۳۳۵	۷,۳۴۵,۳۳۵	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۷,۰۴۳,۷۷۴	۷,۰۴۳,۷۷۴	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۷,۰۴۳,۷۷۴	-	-	سود خالص پیش بینی شده
(۴,۷۶۱,۶۷۹)	(۴,۷۶۱,۶۷۹)	-	-	سود سهام مصوب	(۴,۵۸۹,۶۱۷)	(۴,۵۸۹,۶۱۷)	-	-	سود سهام مصوب	(۴,۵۸۹,۶۱۷)	-	-	سود سهام مصوب
-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۱۱,۵۹۳,۵۵۸	۸,۲۹۳,۴۳۶	۳۰۰,۰۱۲	۳,۰۰۰,۱۲۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۰,۸۱۳,۴۵۹	۸,۰۲۳,۳۴۹	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۸,۰۲۳,۳۴۹	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
۱۰,۱۸۷,۱۴۶	۱۰,۱۸۷,۱۴۶	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۹,۸۳۰,۹۳۵	۹,۸۳۰,۹۳۵	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۹,۸۳۰,۹۳۵	-	-	سود خالص پیش بینی شده
(۶,۶۱۱,۱۶۱)	(۶,۶۱۱,۱۶۱)	-	-	سود سهام مصوب	(۶,۳۷۶,۲۹۶)	(۶,۳۷۶,۲۹۶)	-	-	سود سهام مصوب	(۶,۳۷۶,۲۹۶)	-	-	سود سهام مصوب
-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۱۵,۱۲۹,۵۴۳	۱۱,۸۲۹,۴۱۱	۳۰۰,۰۱۲	۳,۰۰۰,۱۲۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴,۳۲۸,۰۹۷	۱۱,۵۱۷,۹۸۷	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۱,۵۱۷,۹۸۷	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

جدول ۱۳_ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

دوره مالی	در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	در تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
داراییهای ثابت مشهود	۱۰,۹۷۸,۷۵۱	۱۰,۲۶۰,۸۱۰	۹,۲۲۰,۲۵۰	۸,۰۹۰,۱۵۲	۷,۲۸۰,۶۶۲	۷,۱۶۰,۶۶۲	۷,۱۶۰,۶۶۲
داراییهای نامشهود	۱۱,۵۵۹	۱۱,۵۵۹	۱۱,۵۵۹	۱۱,۵۵۹	۱۱,۵۵۹	۱۱,۵۵۹	۱۱,۵۵۹
سرمایه گذارهای بلند مدت	۱,۲۳۲,۹۹۰	۱,۲۳۲,۹۹۰	۱,۲۳۲,۹۹۰	۱,۲۳۲,۹۹۰	۱,۲۳۲,۹۹۰	۱,۲۳۲,۹۹۰	۱,۲۳۲,۹۹۰
سایر دارایی ها	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
جمع داراییهای غیر جاری	۲,۳۰۳,۳۰۰	۲,۵۲۶,۳۵۹	۲,۱۷۸,۹۹۹	۲,۰۶۴,۷۰۱	۲,۰۲۲,۸۰۹	۲,۰۲۲,۸۰۹	۲,۰۲۲,۸۰۹
سفرات و پیش برداشتها	۴۲۶,۴۰۴	۱,۳۵۰,۱۴۶	۱,۹۴۶,۵۶۷	۹۶۶,۶۵۱	۱,۰۰۶,۷۹۹	۱,۰۳۶,۰۷۹	۱,۰۰۰,۵۵۱
موجودی مواد و کالا	۴,۶۶۵,۶۸۷	۵,۲۷۰,۰۵۲	۵,۵۷۸,۸۵۹	۷,۵۴۹,۰۸۶	۷,۵۶۲,۶۲۲	۱۰,۲۳۰,۹۰۴	۱۴,۰۶۱,۴۴۹
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱,۱۳۹,۱۳۴	۶,۶۴۴,۴۳۲	۵,۴۳۲,۷۶۵	۷,۲۶۴,۶۶۲	۷,۶۷۰,۸۵۱	۱۰,۴۶۹,۱۷۴	۱۳,۷۸۸,۴۲۵
موجودی نقد	۴۱,۴۳۳	۱۳۴,۳۶۰	۸۰,۳۱۵	۶۶۴,۱۴۴	۷۴۴,۹۲۹	۱,۰۲۶,۸۶۴	۵۲۸,۹۸۲
جمع داراییهای جاری	۶,۳۷۲,۶۵۸	۱۳,۳۸۸,۹۹۰	۱۳,۵۰۰,۴۰۷	۱۶,۵۴۴,۸۴۴	۱۷,۵۵۲,۶۲۹	۲۲,۳۹۸,۷۷۱	۳۰,۱۰۹,۴۶۸
جمع داراییها	۸,۶۷۵,۹۵۸	۱۵,۰۶۸,۳۴۹	۱۵,۶۷۹,۴۰۶	۱۸,۶۰۹,۵۴۵	۱۹,۶۱۷,۴۳۰	۲۴,۶۶۱,۵۸۰	۳۲,۶۶۸,۵۴۹
سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۷۶,۶۶۶	۱۷۶,۶۶۶	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۲,۹۱۸,۳۷۶	۴,۴۳۳,۰۶۱	۴,۷۰۲,۱۵۷	۵,۵۶۸,۱۹۲	۵,۷۰۹,۳۷۰	۸,۰۶۳,۳۹۹	۱۱,۵۱۷,۹۷۷
جمع حقوق مالکانه	۵,۵۹۴,۰۴۲	۷,۱۰۹,۷۲۷	۷,۴۵۲,۲۱۷	۸,۳۱۸,۳۰۲	۸,۷۶۳,۷۶۹	۱۰,۸۱۳,۷۶۹	۱۴,۲۷۷,۹۷۷
تسهیلات مالی بلندمدت	.	.	.	.	.	.	.
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۷,۱۵۳	۶۴,۱۷۳	۸۳,۴۲۵	۱۰۸,۴۵۲	۱۰۸,۴۵۲	۱۴۰,۹۸۸	۱۸۳,۲۸۵
جمع بدهیهای غیر جاری	۳۷,۱۵۳	۶۴,۱۷۳	۸۳,۴۲۵	۱۰۸,۴۵۲	۱۰۸,۴۵۲	۱۴۰,۹۸۸	۱۸۳,۲۸۵
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱,۸۷۹,۶۹۸	۴,۳۹۳,۸۴۵	۵,۸۳۹,۷۰۱	۷,۵۹۵,۱۱۷	۷,۹۱۰,۵۶۵	۱۰,۳۶۵,۷۵۰	۱۴,۱۴۰,۱۸۹
مالیات پرداختی	۳,۴۳۶	.	۵,۰۷۳	.	.	.	.
سود سهام پرداختی	.	۲,۲۸۷,۲۲۲	.	.	.	.	.
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۱,۱۱۴,۶۴۹	۱,۹۱۸,۳۰۲	۱,۸۳۱,۷۸۹	۲,۵۶۰,۰۵۴	۲,۵۶۰,۰۵۴	۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۹۷۸,۵۳۳
پیش دریافت ها	.	۱۲,۰۰۰	۱۶,۶۵۰	۲۷,۶۱۹	۲۸,۷۶۶	۳۷,۶۹۴	۵۱,۴۴۴
جمع بدهیهای جاری	۲,۹۹۷,۷۸۳	۸,۵۱۱,۳۶۹	۷,۶۶۷,۷۱۴	۱۰,۱۸۲,۷۹۱	۱۰,۴۹۹,۳۸۵	۱۳,۶۸۷,۱۳۳	۱۸,۱۷۷,۰۵۴
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۳,۰۳۴,۹۳۶	۸,۵۷۵,۵۴۲	۷,۷۳۷,۴۲۹	۱۰,۳۹۱,۲۴۳	۱۰,۶۷۰,۷۳۸	۱۳,۸۷۴,۲۶۶	۱۸,۳۵۴,۰۳۹
جمع بدهیها و حقوق مالکانه	۸,۶۷۵,۹۵۸	۱۵,۰۶۸,۳۴۹	۱۵,۶۷۹,۴۰۶	۱۸,۶۰۹,۵۴۵	۱۹,۶۱۷,۴۳۰	۲۴,۶۶۱,۵۸۰	۳۲,۶۶۸,۵۴۹

جدول ۱۴_ صورت جریان های نقدی پیش بینی شده

ارقام میلیون ریال

انجام	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
۴,۴۰۶,۹۱۲	۴,۳۲۱,۵۸۱	۳,۲۰۹,۹۴۱	۲,۰۷۴,۱۶۷	۳,۰۱۵,۲۶۴	۲,۳۰۸,۰۶۱	۱,۰۰۸,۱۳۳
-	-	-	-	(۵۰,۷۳)	(۵۰,۷۳)	(۳۹,۰۹۱)
۴,۴۰۶,۹۱۲	۴,۳۲۱,۵۸۱	۳,۲۰۹,۹۴۱	۳,۰۷۴,۱۶۷	۳,۰۱۵,۲۶۴	۲,۳۰۸,۰۶۱	۱,۰۰۸,۱۳۳
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۹۶,۲۹۴	۱۹۳,۴۰۴	۱۰۰,۲۹۰,۳۳۲	(۴,۸۰۱,۰۸۱)	۱۹۳,۴۰۴	۱۹۳,۴۰۴
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:						
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	(۱۵۰,۰۰۰)	(۱۵۰,۰۰۰)	(۱۲۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۴۰,۰۴۱)
دریافت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۳۹۸,۳۱۸)	(۳۹۸,۳۱۸)	(۳۲۸,۵۹۸)	-	-	-
دریافت (پرداخت نقدی) بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت	-	-	-	-	-	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	-	-	-	-	-	(۵۰,۴۹)
دریافت های نقدی بابت سود سپرده های بانکی	-	-	-	-	۲,۲۶۷	۵۸۲
دریافت نقدی بابت سود سهام سرمایه گذاری های بلندمدت	-	-	۹,۶۴۱	-	-	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری IFRS	۱,۸۲۰,۹۱۸	۱,۳۱۲,۳۱۷	۱,۱۴۵,۱۳۳	۱,۱۴۵,۱۳۳	۷۹۱,۹۱۳	(۹۸,۷۱۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۶,۲۲۷,۸۳۱	۶,۰۴۲,۴۹۹	۴,۵۱۲,۲۵۸	۴,۲۹۶,۳۱۴	۱,۸۶۰,۹۴۵	۹۴,۲۹۴
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:						
دریافت های نقدی از سهامداران	(۶۶۱,۱۶۱)	(۶۳۲,۶۹۶)	(۴۲۶,۶۷۹)	(۴,۵۸۹,۶۱۷)	(۲,۷۳۳,۵۱۹)	(۲,۸۱۷,۲۲۲)
پرداخت های نقدی به سهامداران	۳,۹۹۰,۸۷۳	۳,۹۹۰,۸۷۳	۳,۴۷۰,۳۳۳	۳,۰۱۷,۶۳۳	۳,۰۱۷,۶۳۳	۲,۶۳۴,۰۶۳
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	(۳,۲۹۶,۰۳۷)	(۳,۲۹۶,۰۳۷)	(۲,۲۲۶,۶۸۹)	(۲,۲۲۸,۹۰۸)	(۲,۲۲۸,۹۰۸)	(۱,۹۰۷,۶۳۳)
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۳۵۸,۴۰۸)	(۳۵۸,۴۰۸)	(۱۸۲,۱۶۳)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱,۴۷۳,۳۱۱)	(۱,۴۷۳,۴۴۶)	(۴,۴۹۷,۷۶۱)	(۳,۳۴۰,۲۹۹)	(۳,۳۴۰,۲۹۹)	(۱,۸۲۰,۱۶۲)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۲۴۵,۴۸۰)	(۱۹۵,۹۳۷)	۲۴,۴۹۷	۶۰,۷۸۵	۹۳۲,۱۵۲	۵۸۲,۹۱۹
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱,۰۳۶,۸۶۴	۷۳۴,۹۲۹	۱,۰۱۲,۲۶۷	۶۶۴,۱۴۴	۸۰,۲۱۵	۴۱,۴۳۳
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	-	-	-	-	-	-
تاثیر تغییرات نرخ ارز	-	-	-	-	-	(۱۴۱)
وجه نقد در پایان دوره	۷۹۱,۳۸۴	۵۲۸,۹۹۲	۱,۰۳۳,۸۱۴	۷۲۴,۹۲۹	۱,۰۰۲,۳۶۷	۱۲۴,۳۶۰
مبادلات غیر نقدی	-	-	-	-	-	-
وجه نقد در پایان دوره	۷۹۱,۳۸۴	۵۲۸,۹۹۲	۱,۰۳۳,۸۱۴	۷۲۴,۹۲۹	۱,۰۰۲,۳۶۷	۱۲۴,۳۶۰

جدول ۱۵_ نقد حاصل از عملیات پیش بینی شده

ارقام میلیون ریال

انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نقد حاصل از عملیات
۱۰,۱۸۷,۰۴۶	۹,۸۳۰,۹۳۵	۷,۴۴۵,۷۳۵	۷,۰۸۴,۷۷۴	۵,۲۹۰,۷۵۵	۵,۰۹۹,۵۷۴	۴,۱۴۹,۴۶۶	۳,۸۲۰,۰۰۷	۱,۲۲۲,۳۳۵	۱,۲۲۲,۳۳۵	سود خالص
-	-	-	-	-	-	۴۰,۷۲۸	۳۵,۶۵۵	۳۲,۴۴۴	۳۲,۴۴۴	تعدیلات:
۵۵۶,۹۹۵	۵۵۶,۹۹۵	۴۵۹,۷۱۶	۴۵۹,۷۱۶	۳۵۸,۴۰۸	۳۵۸,۴۰۸	۲۵۶,۳۸۰	۱۹۴,۰۷۸	۱۸۲,۱۶۳	۱۸۲,۱۶۳	هزینه مالیات بر درآمد
۳۲,۲۹۶	۴۲,۲۹۶	۳۲,۵۳۶	۳۲,۵۳۶	۴۴,۳۷۹	۴۴,۳۷۹	۴۶,۲۷۲	۲۷,۰۱۹	۱۴,۴۴۳	۱۴,۴۴۳	هزینه مالی
۱۷۲,۰۴۶	۱۷۲,۰۴۶	۱۹۰,۴۹۰	۱۹۰,۴۹۰	۲۱۴,۲۹۸	۲۱۴,۲۹۸	۲۱۴,۲۹۸	۱۶,۰۹۸۱	۲۱۰,۹۴۳	۲۱۰,۹۴۳	خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
-	-	-	-	-	-	-	-	(۱,۱۶۶)	(۱,۱۶۶)	هزینه استهلاک دارایی های غیر جاری
-	-	-	-	-	-	(۹,۶۴۱)	(۳,۲۶۷)	(۵۸۲)	(۵۸۲)	سود حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۲,۲۶۹,۲۳۶)	(۲,۲۶۹,۲۳۶)	(۱,۶۸۰,۹۱۵)	(۱,۶۸۰,۹۱۵)	(۱,۳۴۵,۱۳۳)	(۱,۳۴۵,۱۳۳)	(۹۲۲,۳۱۳)	-	-	-	سود سیره های نزد بانک
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سود سهام سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سود سود (زیان) تسعیر دارایی‌ها و بدهی‌های غیرمرتبط با عملیات
(۱,۴۹۷,۸۹۹)	(۱,۴۹۷,۸۹۹)	(۹۹۸,۱۷۳)	(۹۹۸,۱۷۳)	(۶۲۸,۱۲۸)	(۶۲۸,۱۲۸)	(۳۷۴,۳۷۵)	۴۱۴,۴۶۶	۴۲۸,۹۸۷	۴۲۸,۹۸۷	جمع تعدیلات
(۳,۸۱۹,۲۵۱)	(۳,۶۶۶,۸۵۰)	(۲,۷۹۸,۳۳۴)	(۲,۶۸۶,۶۷۵)	(۲,۲۲۷,۰۸۶)	(۱,۹۴۰,۴۴۹)	(۴۲۰,۹۳۸۶)	(۵۵۲۳,۲۹۸)	(۲۸۸,۳۷۸)	(۲۸۸,۳۷۸)	تغییرات سرمایه در گردش:
(۳,۹۱۴,۷۳۳)	(۳,۷۵۸,۵۳۱)	(۲,۸۶۸,۲۸۲)	(۲,۷۵۳,۸۴۱)	(۲,۳۰۲,۰۱۵)	(۱,۹۶۹,۲۲۷)	(۹۱۴,۱۷۲)	(۶۰,۴۲۶۵)	(۸۷۶,۴۹۷)	(۸۷۶,۴۹۷)	کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی
(۵۰,۱۲۷۷)	(۴۸,۱۲۷۴)	(۳۶۷,۲۸۰)	(۳۵۲,۶۲۶)	۹۳۹,۷۶۸	۹۷۹,۹۱۶	۷۵۷,۶۳۷	(۹۳۳,۷۴۱)	(۲,۳۳۲,۱۷۰)	(۲,۳۳۲,۱۷۰)	کاهش (افزایش) موجودی مواد و کالا
۳,۹۳۸۶۰۲	۳,۷۸۱,۴۴۹	۲,۸۸۵,۷۷۱	۲,۷۷۰,۶۳۳	۲,۰۷۰,۸۶۴	۱,۷۵۵,۴۱۷	۱,۶۸۲,۲۰۴	۲,۴۲۵,۹۱۴	۲۰,۴۸,۳۳۵	۲۰,۴۸,۳۳۵	کاهش (افزایش) پیش پرداخت های عملیاتی
۱۴,۳۲۲	۱۳,۷۵۱	۱۰,۴۹۴	۱۰,۰۷۵	۱۲,۱۱۶	۱۰,۹۶۹	۱۶,۶۵۰	۱۲,۰۰۰	-	-	افزایش (کاهش) پیش دریافت های عملیاتی
(۴,۲۸۲,۳۳۵)	(۴,۱۱۱,۴۵۵)	(۳,۱۳۷,۲۳۱)	(۳,۰۱۲,۴۴۴)	(۱,۵۰۶,۳۵۳)	(۱,۱۶۳,۳۷۶)	(۲,۶۶۷,۰۶۷)	(۴,۱۰۳,۴۹۰)	(۱,۴۴۸,۳۱۰)	(۱,۴۴۸,۳۱۰)	جمع تغییرات سرمایه در گردش
۴,۴۰۶,۹۱۲	۴,۲۲۱,۵۸۱	۳,۲۰۹,۹۴۱	۳,۰۷۴,۱۶۷	۳,۱۵۶,۳۶۴	۳,۳۰۸,۰۶۱	۱,۱۰۸,۱۲۳	(۳۶۹,۰۱۷)	۲۱۳,۰۱۲	۲۱۳,۰۱۲	نقد حاصل از عملیات

۶- مفروضات پیش بینی صورت‌های مالی

۶-۱. مقدار و مبلغ فروش

جدول ۱۶- پیش بینی مقادیر تولید و فروش طی سالهای آتی

ارقام هزارلیتر

مقدار فروش	واحد	سال مالی		سال مالی منتهی به		سال مالی منتهی به		سال مالی منتهی به	
		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۱/۲۹	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
گروه محصولات دوغ	هزار لیتر	۷,۴۳۸	۴,۹۶۵	۶,۷۷۳	۶,۶۲۵	۶,۹۰۱	۶,۹۵۶	۷,۳۰۴	۷,۳۰۴
گروه محصولات آبیوه	هزار لیتر	۸,۸۳۵	۸,۴۶۹	۱۰,۴۰۰	۱۱,۰۰۳	۱۱,۴۶۲	۱۱,۵۵۳	۱۲,۰۳۵	۱۲,۰۳۵
گروه محصولات نوشابه	هزار لیتر	۲,۲۰۶	۲,۲۵۴	۳,۳۲۳	۳,۶۴۵	۲,۷۹۷	۳,۸۱۷	۴,۰۱۹	۴,۰۱۹
گروه محصولات شیر طعم دار	هزار لیتر	۱۱,۵۷۹	۱۰,۸۷۵	۱۵,۳۱۲	۱۵,۸۴۵	۱۶,۵۰۵	۱۶,۶۳۷	۱۷,۳۳۰	۱۷,۴۶۹
گروه محصولات مائالشمیر	هزار لیتر	۷,۸۱۰	۵,۸۶۲	۶,۶۶۵	۷,۱۴۲	۷,۴۳۹	۷,۴۹۹	۷,۸۱۱	۷,۸۱۱
گروه محصولات شیر	هزار لیتر	۱۱,۳۶۰	۸,۴۱۶	۸,۸۴۱	۸,۸۳۳	۹,۲۰۱	۹,۲۷۵	۹,۷۳۸	۹,۷۳۸
جمع مقدار فروش داخلی		۴۹,۲۲۸	۴۰,۸۰۱	۵۱,۳۱۴	۵۲,۸۷۶	۵۵,۰۷۹	۵۵,۵۲۰	۵۷,۸۳۳	۵۸,۲۹۶
گروه محصولات دوغ	هزار لیتر	۵۱	۴۴	۴۴	۴۵	۴۵	۴۵	۴۵	۴۵
گروه محصولات آبیوه	هزار لیتر	۱۵۹	۴۳	۴۳	۴۴	۴۴	۴۴	۴۴	۴۴
گروه محصولات نوشابه	هزار لیتر	۱۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گروه محصولات شیر طعم دار	هزار لیتر	۲۵۲	۴۵	۴۵	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶	۴۶
گروه محصولات مائالشمیر	هزار لیتر	۶۵	۲۶	۲۶	۲۷	۲۷	۲۷	۲۷	۲۷
گروه محصولات شیر	هزار لیتر	۳۱	۵۲	۵۲	۵۳	۵۳	۵۳	۵۳	۵۳
جمع مقدار فروش صادراتی		۵۶۸	۲۱۰	۲۱۰	۲۱۶	۲۲۵	۲۲۷	۲۳۷	۲۳۹
جمع کل		۴۹,۷۹۶	۴۱,۰۱۱	۵۱,۵۲۴	۵۳,۰۹۲	۵۵,۳۰۵	۵۵,۷۴۷	۵۸,۰۷۰	۵۸,۵۳۴

مقادیر فروش در سال ۱۴۰۱ براساس اطلاعات عملکرد دوازده ماهه واقعی ارائه شده در سامانه جامع ناشران (کدال) لحاظ گردیده است.

تولید و فروش در تمامی سال‌های پیش‌بینی برابر در نظر گرفته شده است.
 تولید و فروش در سال‌های پس از ۱۴۰۱ برای هر کدام از محصولات شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه به ظرفیت‌های اسمی شرکت، سالانه با افزایش ۵ درصدی لحاظ گردیده است.
 در صورت عدم انجام افزایش سرمایه به دلیل کمبود سرمایه در گردش (ناشی از تقسیم سود انباشته) میزان تولید و فروش در سال‌های آتی برای هر سال، ۴ درصد کمتر از حالت انجام افزایش سرمایه در همان سال در نظر گرفته شده است.

جدول ۱۷- پیش بینی مبلغ فروش طی سالهای آتی

ارقام میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
اتمام	عدم انجام	اتمام	عدم انجام	اتمام	عدم انجام	اتمام	عدم انجام
۲,۸۰۹,۷۹۴	۲,۶۹۷,۴۰۳	۲,۰۵۸,۴۵۷	۱,۹۷۶,۱۱۹	۱,۵۰۸,۰۲۷	۱,۴۴۷,۷۰۶	۱,۱۳۸,۵۷۱	۷۴۵,۰۵۱
۸,۶۰۸,۱۷۲	۸,۲۶۴,۴۴۱	۶,۳۰۶,۸۰۸	۶,۰۵۴,۵۳۵	۴,۶۲۰,۳۷۲	۴,۴۳۵,۵۵۷	۳,۲۲۴,۸۸۴	۱,۴۸۵,۷۹۷
۳,۲۴۵,۶۵۴	۳,۱۱۵,۸۲۸	۲,۳۷۷,۷۶۸	۲,۲۸۱,۶۵۸	۱,۷۴۱,۹۵۵	۱,۶۷۲,۲۷۷	۱,۱۷۲,۷۵۲	۳۲۴,۶۶۱
۱۱,۲۳۳,۷۸۱	۱۰,۷۹۴,۰۳۰	۸,۲۳۷,۲۰۲	۷,۹۰۷,۷۱۴	۶,۰۳۴,۵۸۰	۵,۷۹۳,۱۹۷	۴,۳۰۶,۴۷۰	۱,۷۷۰,۷۴۷
۴,۸۱۳,۳۷۵	۴,۶۷۸,۴۴۰	۳,۵۷۰,۳۲۸	۳,۴۲۷,۴۲۸	۲,۵۱۰,۹۳۶	۲,۵۰۱,۹۳۶	۱,۸۰۲,۵۷۰	۱,۰۱۴,۳۱۸
۴,۸۳۹,۱۷۹	۴,۶۴۶,۱۸۷	۳,۵۴۵,۶۲۵	۳,۴۰۳,۸۰۰	۲,۵۹۷,۵۲۸	۲,۴۹۳,۶۲۷	۱,۹۱۹,۸۸۹	۱,۵۸۵,۱۵۸
۲۵,۰۲۱,۱۷۵	۲۴,۰۹۶,۳۲۸	۲۶,۰۹۶,۰۹۹	۲۵,۰۵۶,۲۵۵	۱۹,۰۱۸,۰۲۱	۱۸,۳۵۳,۳۰۰	۱۳,۵۶۵,۱۳۶	۷,۹۲۵,۷۳۲
۱۴,۹۴۸	۱۴,۹۴۸	۱۱,۴۹۹	۱۱,۴۹۹	۸,۸۴۵	۸,۸۴۵	۶,۶۰۳	۶,۹۴۵
۲۵,۹۳۰	۲۵,۹۳۰	۱۹,۹۴۶	۱۹,۹۴۶	۱۵,۳۴۳	۱۵,۳۴۳	۱۱,۴۵۴	۳۶,۳۱۷
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۲۸۰
۲۷,۲۳۴	۲۷,۲۳۴	۲۰,۹۵۰	۲۰,۹۵۰	۱۶,۱۱۵	۱۶,۱۱۵	۱۲,۰۳۰	۵۴,۴۰۴
۱۳,۴۴۳	۱۳,۴۴۳	۱۰,۳۴۱	۱۰,۳۴۱	۷,۹۵۴	۷,۹۵۴	۵,۹۲۸	۱۱,۰۸۸
۱۸,۳۳۲	۱۸,۳۳۲	۱۴,۱۰۲	۱۴,۱۰۲	۱۰,۸۴۷	۱۰,۸۴۷	۸,۲۵۲	۴,۳۴۲
۹۹,۸۸۸	۹۹,۸۸۸	۷۶,۸۳۷	۷۶,۸۳۷	۵۹,۱۰۵	۵۹,۱۰۵	۴۴,۲۷۷	۱۱۵,۲۷۶
۳۵,۷۲۱,۰۶۳	۳۴,۵۹۶,۲۱۶	۲۶,۱۷۲,۹۳۶	۲۵,۱۲۹,۰۹۲	۱۹,۱۷۷,۱۲۷	۱۸,۴۱۲,۴۰۶	۱۳,۶۰۹,۴۱۳	۷,۰۴۱,۰۰۸
جمع فروش صادراتی						۴۴,۱۱۷	۱۱۵,۲۷۶
جمع کل						۱۰,۳۷۴,۱۰۴	۷,۰۴۱,۰۰۸



www.Hesabdary.Com
@HesabdaryCom

✓ مبلغ فروش در ۱۲ ماهه سال ۱۴۰۱ معادل فروش واقعی ۱۲ ماهه گزارش شده در سامانه جامع ناشران (کدال) در نظر گرفته شده است.
 ✓ فروش در سالهای پس از سال ۱۴۰۱، با افزایش نرخ فروش محصولات به میزان ۳۰ درصد لحاظ گردیده است.
 ✓ سهم صادرات از فروش ناخالص مطابق روند تاریخی آن به صورت متوسط ۰/۴ درصد لحاظ شده است.

۲-۶. بهای تمام شده

جدول ۱۸ - پیش بینی بهای تمام شده طی سال‌های آتی

ارقام میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	ماهه ۹ منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	
			انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مواد مستقیم مصرفی	۵۰,۸۱۰,۱۰۵	۶,۶۷۰,۶۶۱	۸,۸۹۶,۲۱۵	۱۲,۶۳۲,۹۴۴	۱۲,۹۹۲,۰۲۴	۱۷,۰۳۶,۳۳۱	۱۷,۷۳۱,۵۰۹	۳۳,۳۳۴,۸۲۹
دستمزد مستقیم تولید	۱۴۸,۱۳۱	۱۹۸,۱۷۸	۲۶۶,۳۳۷	۳۱۷,۵۷۷	۳۳۰,۷۶۷	۴۳۳,۴۲۶	۴۵۱,۴۳۰	۵۹۱,۵۴۰
سربار تولید	۴۷۸,۱۷۷	۴۳۰,۷۸۷	۵۷۴,۳۸۳	۱,۰۱۷,۷۸۳	۱,۰۶۰,۰۵۵	۱,۳۸۹,۰۶۲	۱,۴۶۶,۷۶۲	۱,۸۹۵,۷۹۳
جمع	۵۱۷,۱۱۸	۱,۱۹۵,۶۲۶	۱,۷۳۸,۹۳۵	۲,۴۶۸,۳۰۴	۲,۴۸۲,۸۴۶	۳,۲۵۸,۸۱۹	۳,۶۸۹,۵۰۱	۴,۷۲۲,۱۶۲
کاهش (افزایش) موجودی های ساخته شده	۱۳,۵۰۴	(۲۸۴,۹۴۴)	-	-	-	-	-	-
جمع هزینه های تولید	۵۳۰,۶۳۰	۹۱۰,۶۸۲	۹۱۳,۸۳۵	۱,۳۸۰,۹۳۰	۱,۴۸۲,۸۴۶	۱,۸۸۸,۸۱۹	۱,۹۶۶,۲۶۳	۲,۷۲۲,۱۶۲

- ✓ پیش‌بینی بهای تمام شده در سال ۱۴۰۱ متناسب با عملکرد واقعی انجام پذیرفته است.
- ✓ کل بهای تمام شده برای سالیان آتی بر اساس میانگین سه سال گذشته نسبت بهای تمام شده به فروش، معادل ۷۵ درصد پیش‌بینی شده است.
- ✓ مقدار پیش‌بینی شده برای اجزای بهای تمام شده برای سالیان آتی متناسب با سهم آن‌ها از بهای تمام شده در سنوات پیشین به ترتیب به ترتیب مواد مستقیم مصرفی ۹۰/۳ درصد، دستمزد مستقیم ۲/۳ درصد و سربار معادل ۷/۴ درصد لحاظ گردیده است.

۳-۶ هزینه‌های عمومی، اداری، فروش

جدول ۱۹ - پیش بینی هزینه‌های عمومی، اداری، فروش در سالیان آتی

شرح	سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
حمل و باربری محصولات	۴,۷۱۲	۱,۹۷۸	۲,۶۳۱	۴,۳۷۶	۴,۳۷۶	۴,۳۷۶	۴,۳۷۶	۴,۳۷۶
آگهی و تبلیغات	۰	۴۲۵,۴۳۹	۵۶۵,۸۳۴	۶۵۰,۷۰۹	۶۵۰,۷۰۹	۱۷۸,۳۱۵	۸۶۰,۵۶۳	۸۶۰,۵۶۳
حقوق و دستمزد و مزایا	۳۸,۹۲۳	۴۵,۵۵۱	۶۰,۵۸۳	۶۳,۷۷۱	۶۳,۷۷۱	۸۹,۲۸۰	۱۲۴,۹۹۲	۱۲۴,۹۹۲
تعمیر و نگهداری دارایی های غیر جاری	۲,۸۳۲	۲,۳۶۸	۳,۱۳۹	۲,۸۸۰	۲,۸۸۰	۳,۱۶۸	۳,۴۸۵	۳,۴۸۵
استهلاک دارایی های غیر جاری	۴۶,۴۶۷	۳۰,۳۴۹	۵۳,۵۷۵	۵۳,۵۷۵	۵۳,۵۷۵	۴۷,۶۳۳	۴۳,۰۱۲	۴۳,۰۱۲
ابزار آلات و ملزومات مصرفی	۲,۱۹۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
عیدی و پاداش	۲,۵۴۱	۳,۳۹۹	۴,۵۲۱	۶,۳۳۹	۶,۳۳۹	۸,۸۶۱	۱۲,۴۰۵	۱۲,۴۰۵
اتبارداری و هزینه حمل و باربری	۱,۸۹۳	۰	۰	۸۰۶	۸۰۶	۸۰۶	۸۰۶	۸۰۶
مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۳,۳۸۹	۸۰,۷۴	۱۰,۷۳۸	۱۵,۰۳۴	۱۵,۰۳۴	۲۱,۰۴۷	۲۹,۴۶۶	۲۹,۴۶۶
اقامت و پذیرایی	۴,۹۸۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
هزینه های ثبتی	۱۳,۷۰۵	۲۵,۱۳۱	۳۳,۴۳۴	۴۱,۷۸۰	۴۱,۷۸۰	۵۲,۲۲۵	۶۵,۲۸۲	۶۵,۲۸۲
بیمه دارایی های ثابت	۹,۹۴۷	۱۴,۹۱۸	۱۹,۸۴۱	۳۳,۵۳۹	۳۳,۵۳۹	۴۵,۵۵۴	۶۳,۱۷۶	۶۳,۱۷۶
ملزومات مصرفی	۰	۱۰,۰۱۹	۱۳,۳۲۵	۱۸,۶۵۵	۱۸,۶۵۵	۲۶,۱۱۸	۳۶,۵۶۵	۳۶,۵۶۵
بیمه سهم کارفرما	۰	۱۰,۱۸۳	۱۳,۹۳۴	۱۴,۶۶۷	۱۴,۶۶۷	۲۰,۵۳۴	۲۸,۱۳۸	۲۸,۱۳۸
سایر	۱۹,۷۴۱	۲۴,۷۰۷	۳۲,۸۶۰	۴۶,۰۰۴	۴۶,۰۰۴	۶۴,۴۰۶	۹۰,۱۶۹	۹۰,۱۶۹
جمع	۱۶۱,۳۲۷	۶۰۲,۱۱۶	۸۱۴,۴۱۵	۹۵۱,۱۳۶	۹۵۱,۱۳۶	۱,۱۳۳,۳۱۴	۱,۳۶۳,۶۴۳	۱,۳۶۳,۶۴۳



✓ هزینه تبلیغات برای ۱۲ ماهه ۱۴۰۱ متناسب با عملکرد واقعی و برای سال‌های آتی با رشد ۱۵ درصد در حساب‌ها پیش‌بینی شده است.

✓ حقوق، دستمزد و مزایا برای سال‌های آتی با توجه به میزان تورم و متوسط افزایش حقوق در سالیان اخیر با نرخ رشد ۴۰ درصدی در حساب‌ها منظور شده است.

✓ سهم بیمه کارفرما معادل ۳۳ درصد حقوق و دستمزد و مزایای کارکنان در نظر گرفته شده است.

✓ سایر اقلام هزینه‌های عمومی اداری در سال جاری متناسب با واقعی و در سالیان آتی با رشد ۴۰ درصد در حساب‌ها لحاظ گردیده است.

۶- سایر درآمدها - سایر هزینه ها

جدول ۲۰ - پیش بینی سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی در سالیان آتی

ارقام میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	جمع کل
فروش ضایعات	۴۲۲,۸۴۷	۴۲۲,۸۴۷	۳۲۵,۲۶۷	۳۲۵,۲۶۷	۲۵۰,۲۰۵	۲۵۰,۲۰۵	۱۹۲,۴۶۶	۱۹۲,۴۶۶	۱۴۴,۷۱۱	۱۰۰,۱۳۶	
سود ناشی از تسعیر دارایی های ارزی عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱,۴۴۹	۱۱,۴۴۹	۸,۸۰۷	۰	
	۴۲۲,۸۴۷	۴۲۲,۸۴۷	۳۲۵,۲۶۷	۳۲۵,۲۶۷	۲۵۰,۲۰۵	۲۵۰,۲۰۵	۲۰۳,۹۱۵	۲۰۳,۹۱۵	۱۵۳,۵۱۸	۱۰۰,۱۳۶	

- ✓ فروش ضایعات در سال ۱۴۰۱ متناسب با عملکرد واقعی و در سالیان آتی با رشد ۳۰ درصدی برای در حسابها منظور شده است. فروش ضایعات شامل خامه و مواد بسته بندی معیوب و غیر قابل استفاده شامل بطری، بایلون، کارتن، پت و کیسه می باشد.
- ✓ سود(زیان) ناشی از تسعیر دارایی های ارزی عملیاتی در سالیان آتی در حسابها پیش بینی نگردیده است.

۵-۶. هزینه مالی و تسهیلات مالی دریافتی

جدول ۲۱- پیش بینی هزینه‌های مالی و تسهیلات مالی

ارقام میلیون ریال

شرح - میلیون ریال	سال مالی مختص به ۱۴۰۰/۱۲/۱۹	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	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 ۱۴۰۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۱۰/۱۲/۲۹
مانده تسهیلات ابتدای دوره	۱,۰۲۸,۶۰۰	۱,۱۱۴,۶۴۹	۱,۱۱۴,۶۴۹	۱,۸۳۱,۲۸۹	۱,۸۳۱,۲۸۹	۲,۵۶۰,۰۵۴	۲,۵۶۰,۰۵۴	۲,۵۶۰,۰۵۴	۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۹۷۸,۵۳۳
دریافت تسهیلات	۱,۴۹۸,۹۵۶	۲,۲۸۱,۷۹۴	۲,۶۳۴,۰۶۳	۳,۰۱۷,۶۷۳	۳,۰۱۷,۶۷۳	۳,۴۷۰,۳۲۳	۳,۴۷۰,۳۲۳	۳,۴۷۰,۳۲۳	۳,۹۹۰,۸۷۳	۳,۹۹۰,۸۷۳	۳,۹۹۰,۸۷۳	۳,۹۹۰,۸۷۳
بازپرداخت تسهیلات	(۱,۴۱۳,۹۰۶)	(۱,۴۱۳,۹۰۶)	(۱,۹۰۷,۴۳۳)	(۲,۲۸۸,۹۰۸)	(۲,۲۸۸,۹۰۸)	(۲,۷۳۶,۶۸۹)	(۲,۷۳۶,۶۸۹)	(۲,۷۳۶,۶۸۹)	(۳,۲۹۶,۰۳۷)	(۳,۲۹۶,۰۳۷)	(۳,۲۹۶,۰۳۷)	(۳,۲۹۶,۰۳۷)
هزینه مالی تسهیلات	(۱۸۲,۱۶۳)	(۱۹۴,۰۷۸)	(۳۵۶,۳۸۰)	(۳۵۸,۴۰۸)	(۳۵۸,۴۰۸)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)
پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۸۲,۱۶۳)	(۱۹۴,۰۷۸)	(۳۵۶,۳۸۰)	(۳۵۸,۴۰۸)	(۳۵۸,۴۰۸)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)
مانده تسهیلات انتهای دوره	۱,۱۱۴,۶۴۹	۱,۹۱۸,۳۰۲	۱,۸۳۱,۲۸۹	۲,۵۶۰,۰۵۴	۲,۵۶۰,۰۵۴	۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۹۷۸,۵۳۳	۳,۹۷۸,۵۳۳	۳,۹۷۸,۵۳۳	۳,۹۷۸,۵۳۳

- تسهیلات دریافتی در سال ۱۴۰۱ متناسب با عملکرد واقعی و یکسان در نظر گرفته شده و هزینه مالی آن در کل سال متناسب با هزینه مالی شناسایی شده واقعی، پیش بینی شده است.
- در تمام سال‌های آتی میزان دریافت، پرداخت و مانده تسهیلات در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برابر در نظر گرفته شده است.
- از آنجا که در عمل دریافت و پرداخت تسهیلات در طی ماه‌های متفاوت سال انجام می‌پذیرد مفروض است هزینه مالی تسهیلات در سال‌های آتی (مطابق با روند تاریخی آن) به طور متوسط ۱۴ درصد تسهیلات ابتدای دوره بعلاوه خالص تسهیلات دریافتی (دریافتی منهای پرداختی) در نظر گرفته شود.
- پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات برابر با هزینه مالی در نظر گرفته شده است.

۶-۶. دارایی ثابت مشهود - نامشهود - هزینه استهلاک

جدول ۲۲ - پیش بینی دارایی های ثابت مشهود، نامشهود، هزینه استهلاک و ارزش دفتری

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک
زمین	۱,۵۷۷	۰	۱,۵۷۷	۰	۱,۵۷۷	۰	۱,۵۷۷	۰	۱,۵۷۷	۰
ماشین آلات	۱,۲۵۸,۳۱۰	۱۳۵,۸۱۶	۱,۳۶۲,۰۰۸	۱۳۷,۵۲۳	۱,۳۶۲,۰۰۸	۱۳۷,۵۲۳	۱,۳۶۲,۰۰۸	۱۳۷,۵۲۳	۱,۳۶۲,۰۰۸	۱۳۷,۵۲۳
وسایل نقلیه	۳۹,۵۱۹	۲۹,۹۲۳	۳۹,۵۱۹	۳۸,۹۲۳	۳۹,۵۱۹	۳۸,۹۲۳	۳۹,۵۱۹	۳۸,۹۲۳	۳۹,۵۱۹	۳۸,۹۲۳
اثاثیه و منقوبات	۳۶,۷۸۶	۲۵,۲۲۴	۳۶,۷۸۶	۲۷,۰۰۹	۳۶,۷۸۶	۲۷,۰۰۹	۳۶,۷۸۶	۲۷,۰۰۹	۳۶,۷۸۶	۲۷,۰۰۹
ابزار آلات و تجهیزات	۶۵,۱۹۸	۵۱,۲۲۶	۶۷,۲۵۰	۴۲,۲۷۴	۶۷,۲۵۰	۴۲,۲۷۴	۶۷,۲۵۰	۴۲,۲۷۴	۶۷,۲۵۰	۴۲,۲۷۴
ساختنمان	۸۹,۸۱۰	۲,۳۸۲	۸۹,۸۱۰	۲,۳۶۸	۸۹,۸۱۰	۲,۳۶۸	۸۹,۸۱۰	۲,۳۶۸	۸۹,۸۱۰	۲,۳۶۸
تاسیسات	۳۸,۱۹۴	۱۵,۰۹۳	۳۹,۶۶۶	۲۱,۷۸۰	۳۹,۶۶۶	۲۱,۷۸۰	۳۹,۶۶۶	۲۱,۷۸۰	۳۹,۶۶۶	۲۱,۷۸۰
چاه ها	۳۹,۵۰۰	۴,۹۳۸	۳۹,۵۰۰	۵,۰۲۳	۳۹,۵۰۰	۵,۰۲۳	۳۹,۵۰۰	۵,۰۲۳	۳۹,۵۰۰	۵,۰۲۳
جمع:	۲,۲۱۹,۳۹۴	۲۱۰,۹۳۳	۲,۳۱۹,۴۳۵	۲۱۴,۳۹۸	۲,۳۱۹,۴۳۵	۲۱۴,۳۹۸	۲,۳۱۹,۴۳۵	۲۱۴,۳۹۸	۲,۳۱۹,۴۳۵	۲۱۴,۳۹۸
پیش پرداخت های سرمایه ای	۵۰,۹۴	۰	۴۵,۰۹۴	۰	۴۵,۰۹۴	۰	۴۵,۰۹۴	۰	۴۵,۰۹۴	۰
جمع:	۲,۲۷۰,۳۳۸	۲۱۰,۹۳۳	۲,۳۶۴,۵۲۹	۲۱۴,۳۹۸	۲,۳۶۴,۵۲۹	۲۱۴,۳۹۸	۲,۳۶۴,۵۲۹	۲۱۴,۳۹۸	۲,۳۶۴,۵۲۹	۲۱۴,۳۹۸
شرح	بهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	بهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	بهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	بهای تمام شده
حق امتیاز خدمات عمومی	۶,۵۱۰	۰	۶,۵۱۰	۰	۶,۵۱۰	۰	۶,۵۱۰	۰	۶,۵۱۰	۰
نرم افزار رایانه ای	۵۱۶	۱۲	۵۱۶	۰	۵۱۶	۰	۵۱۶	۰	۵۱۶	۰
جمع:	۱۲,۰۲۶	۱۲	۱۱,۰۰۹	۰	۱۲,۰۲۶	۰	۱۲,۰۲۶	۰	۱۲,۰۲۶	۰

۶_۷) سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

جدول ۲۳- پیش بینی سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی

ارقام میلیون ریال		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۴۷۷,۱۴۱	۴۷۷,۱۴۱	۳۸۱,۷۱۳	۳۸۱,۷۱۳	۳۰۵,۳۷۰	۳۰۵,۳۷۰	۲۴۴,۲۹۶		۲۴۴,۲۹۶	۱۸۷,۹۲۰	۱۸۷,۹۲۰	درآمد اجاره وسائط نقلیه
۸,۲۹۵	۸,۲۹۵	۶۶۳۶	۶۶۳۶	۵,۳۰۹	۵,۳۰۹	۴,۲۴۷		۴,۲۴۷	۳,۲۶۷	۶,۹۸۳	سود جبران خسارت بیمه
.	.	.	.	.	.	.		.	.	۱,۱۶۶	سود و (زیان) فروش دارایی ثابت
.	.	.	.	.	.	۹۶۴۱		۹۶۴۱	۷,۴۱۶	۵۹۷	سود سپرده های نزد بانک
.	.	.	.	.	.	.		.	.	(۱۴۱)	سود (زیان) تسعیر غیر مرتبط با عملیات
۲,۲۶۹,۲۳۶	۲,۲۶۹,۲۳۶	۱,۶۸۰,۹۱۵	۱,۶۸۰,۹۱۵	۱,۲۴۵,۱۲۳	۱,۲۴۵,۱۲۳	۹۲۲,۳۱۳		۹۲۲,۳۱۳	۹۲۲,۳۱۳	.	درآمد حاصل از سرمایه گذاری
۲,۷۵۴,۶۷۲	۲,۷۵۴,۶۷۲	۲,۰۶۹,۲۶۴	۲,۰۶۹,۲۶۴	۱,۵۵۵,۸۰۱	۱,۵۵۵,۸۰۱	۱,۱۸۰,۴۹۷		۱,۱۸۰,۴۹۷	۱,۱۲۰,۹۱۶	۱۹۶,۵۲۵	جمع کل

✓ درآمد اجاره و سود جبران خسارت بیمه برای سال ۱۴۰۱، متناسب با عملکرد واقعی در نظر گرفته شده و برای سال های آتی نیز با افزایش نرخ ۲۵ درصدی لحاظ شده است.

✓ درآمد حاصل از سرمایه گذاری که سود تقسیمی شرکت های چشمه نو شان خراسان، نیک رز چناران و توسن پخش ستاره کیش می باشد در سال ۱۴۰۱ معادل عملکرد واقعی و در سالیان آتی با رشد ۳۵ درصدی در حسابها منظور گردیده است

۶_۸) مبنای محاسبه سایر اقلام صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان های نقدی

۱. اندوخته قانونی مطابق قانون تجارت، درحالت انجام افزایش سرمایه معادل ۵ درصد سودخالص دوره تا سقف ۱۰ درصد سرمایه در حساب ها منظور گردیده است. مانده این حساب در انتهای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ در حالت انجام افزایش سرمایه به مبلغ ۳۰۰,۰۱۲ میلیون ریال معادل ۱۰ درصد سرمایه بالغ میگردد.
۲. سود تقسیمی در همه سال های آتی در هر دو حالت انجام افزایش و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۹۰ درصد سودخالص منظور گردیده است. فقط صرفاً درحالت عدم انجام افزایش سرمایه درسال منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ علاوه بر ۹۰ درصد سود خالص، مبلغ ۵۰۰,۰۲۰ میلیون ریال از سود انباشته نیز به عنوان سود تقسیمی در نظر گرفته شده است.
۳. سود تقسیمی هر سال در همان سال به سهامداران پرداخت گردیده و لذا مانده حساب سود پرداختنی در حسابها موضوعیت ندارد.
۴. شرکت در راستای ماده ۱۳۲ قانون مالیاتهای مستقیم به مدت بیست سال بابت فعالیتهای تولیدی اصلی و سود ابرازی دارای نرخ مالیاتی صفر می باشد.
۵. موجودی مواد و کالا و دریافتهای تجاری و سایر دریافتهای آنها در هر سال، مطابق میانگین روند سه سال گذشته شرکت به ترتیب معادل ۴۱ درصد و ۴۰ درصد فروش همان سال پیشبینی شده است. حساب سفارشات و پیش پرداختها در سال ۱۴۰۱ مطابق با عملکرد واقعی (برگرفته از تراز آزمایشی) معادل ۱,۹۴۶,۵۶۷ میلیون ریال و در سالیان آتی معادل روند تاریخی خود ۷ درصد فروش همان سال در نظر گرفته شده است.
۶. پرداختنیهای تجاری و سایر پرداختنیها در سال ۱۴۰۱ معادل ۶۰ درصد بهای تمام شده و در سالیان آتی در هر سال معادل ۵۵ درصد بهای تمام شده منظور گردیده است. پیش دریافتهای نیز معادل ۰,۲ درصد بهای تمام شده در حسابها لحاظ شده است.
۷. ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در کل سال جاری متناسب با عملکرد واقعی پیشبینی شده است و در سالیان آتی با رشد ۳۰ درصد در حسابها منظور گردیده است.
۸. سرفصل سرمایه گذاریهای بلندمدت در سالهای منتهی به اسفندماه ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ سالانه ۲۰ درصد بافرض افزایش سرمایه نقدی شرکت های زیرمجموعه افزایش یافته اند.

۷- تجزیه و تحلیل اهم نسبت‌های مالی

جدول ۲۴- پیش بینی نسبت های نقدینگی و اهرمی در سالیان آتی

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		نسبت‌های نقدینگی
			انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
نسبت جاری- درصد	۲۰۹٪	۱۵۷٪	۱۷۰٪	۱۶۲٪	۱۶۷٪	۱۶۴٪	۱۶۷٪	۱۶۸٪	نسبت جاری- درصد
نسبت سریع - درصد	۳۹٪	۸۰٪	۷۲٪	۷۹٪	۸۳٪	۷۹٪	۸۳٪	۸۰٪	نسبت سریع - درصد
نسبت دارایی جاری- درصد	۷۳٪	۸۵٪	۸۶٪	۸۹٪	۸۹٪	۹۱٪	۹۱٪	۹۳٪	نسبت دارایی جاری- درصد
سرمایه در گردش- میلیون ریال	۳,۲۷۴,۸۷۵	۴,۸۷۷,۶۲۱	۵,۳۵۷,۶۹۳	۶,۳۶۲,۰۵۳	۷,۰۵۳,۲۵۳	۸,۰۷۱,۶۳۸	۹,۴۹۱,۷۳۷	۱۱,۹۳۲,۳۰۱	سرمایه در گردش- میلیون ریال
نسبت‌های اهرمی									نسبت‌های اهرمی
نسبت مالکانه- درصد	۶۵٪	۴۵٪	۴۹٪	۴۵٪	۴۶٪	۴۴٪	۴۵٪	۴۴٪	نسبت مالکانه- درصد
نسبت پوشش هزینه های مالی- دفعه	۶/۸	۱۵	۱۲/۷	۱۰/۹	۱۱/۴	۱۱/۹	۱۲/۵	۱۳/۷	نسبت پوشش هزینه های مالی- دفعه
نسبت بدهی- درصد	۳۵٪	۵۵٪	۵۱٪	۵۵٪	۵۴٪	۵۶٪	۵۵٪	۵۶٪	نسبت بدهی- درصد

نسبت جاری: دارایی‌های جاری تقسیم بر بدهی‌های جاری: این نسبت نشان می‌دهد که دارایی‌های جاری تا چه اندازه بدهی جاری را می‌پوشاند که در حالت انجام افزایش سرمایه در مقایسه با حالت عدم انجام افزایش سرمایه وضعیت به مراتب بهتر می‌باشد، علت اصلی این امر، افزایش دارایی‌های جاری در حالت انجام افزایش سرمایه ناشی از تولید و فروش بیشتر و نتیجتاً منابع در دسترس بیشتر و افزایش سرمایه‌گذاری می‌باشد.

نسبت دارایی جاری: دارایی جاری تقسیم بر کل دارایی‌ها: این نسبت نشان می‌دهد که دارایی جاری چه قسمت از کل دارایی‌ها را تشکیل می‌دهد که این نسبت نیز مانند نسبت جاری در حالت انجام افزایش سرمایه وضعیت بهتری از حالت عدم انجام افزایش سرمایه دارد.

نسبت مالکانه: حقوق مالکانه تقسیم بر کل دارایی‌ها: این نسبت نشان دهنده آن است که چند درصد از کل دارایی‌ها به صاحبان سهام تعلق دارد. با انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۱ سهم حقوق مالکانه در ساختار سرمایه شرکت پررنگ‌تر می‌گردد.

نسبت بدهی: بدهی‌ها به کل دارایی‌ها. این نسبت نشان دهنده آن است که اهمیت و نقش بدهی‌های جاری و بلندمدت در تامین و تحصیل جمع دارایی‌های شرکت به چه میزان است و بالاتر بودن این نسبت نشان دهنده مخاطره آمیز بودن شرکت از نظر بستانکاران و بانک‌ها می‌باشد. عبارت دیگر این نسبت یک منهای نسبت مالکانه می‌باشد.

۸- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۱-۸) جریان های نقدی ورودی (خروجی)

جدول ۲۵- جریان های نقدی ورودی و خروجی پیش بینی شده

ارقام میلیون ریال

شرح / سال	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
سود خالص (انجام افزایش سرمایه)	۵,۲۹۰,۷۵۵	۷,۳۴۵,۷۳۵	۱۰,۱۸۷,۱۴۶
سود خالص (عدم انجام افزایش سرمایه)	۵,۰۹۹,۵۷۴	۷,۰۸۴,۷۷۴	۹,۸۳۰,۹۳۵
خالص تغییرات سود	۱۹۱,۱۸۰	۲۶۰,۹۶۱	۳۵۶,۲۱۲
جریان های نقدی خروجی	(۵۰۰,۰۲۰)		
خالص جریان های نقدی	(۳۰۸,۸۴۰)	۲۶۰,۹۶۱	۳۵۶,۲۱۲
خالص تجمعی جریان نقد حاصل از افزایش سرمایه	(۳۰۸,۸۴۰)	(۴۷,۸۷۹)	۳۰۸,۳۳۳
فاکتور تنزیل	۱/۳	۱/۶۹	۲/۲۰
ارزش فعلی جریان نقد حاصل از افزایش سرمایه	(۲۳۷,۵۶۹)	۱۵۴,۴۱۵	۱۶۲,۱۳۶
خالص تجمعی ارزش فعلی جریان نقدی حاصل از افزایش سرمایه	(۲۳۷,۵۶۹)	(۸۳,۱۵۴)	۷۸,۹۸۱

۲-۸) نتیجه ارزیابی

جدول ۲۶- ارزیابی پروژه

نتیجه ارزیابی	معیارهای مالی استفاده شده
۲۶ ماه	دوره برگشت سرمایه ساده-ماه
۳۰ ماه	دوره برگشت سرمایه موزون (تنزیل شده)-ماه
۷۸,۹۸۱	ارزش فعلی خالص (npv)-میلیون ریال
۵۸ درصد	نرخ بازده داخلی IRR-درصد
۳۰ درصد	بازده مورد انتظار-درصد

نرخ بازده مورد انتظار معادل ۳۰ درصد شامل ۲۳ درصد نرخ سود سپرده بانکی (Free Risk) بعلاوه ۷ درصد صرف ریسک در نظر گرفته شده است.

با توجه به مفروضات ذیل ارزش فعلی خالص انجام افزایش سرمایه معادل ۷۸,۹۸۱ میلیون ریال و نرخ بازدهی داخلی آن (IRR) معادل ۵۸ درصد برآورد می گردد.

۹- پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در پایان هیئت مدیره امیدوار است با عنایت به توضیحات ارائه شده و محاسبات به عمل آمده، سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲,۵۰۰,۱۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳,۰۰۰,۱۲۰ میلیون ریال معادل ۵۰۰,۰۲۰ میلیون ریال (۲۰ درصد) از محل سود انباشته موافقت نمایند.

هیأت مدیره شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام)

