

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام)



شرکت بهار رز عالیس چناران
تولید کننده انواع نوشیدنی و لبنیات
Producer of beverages and dairy products

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

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۹۴۴

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

با سلام و احترام؛

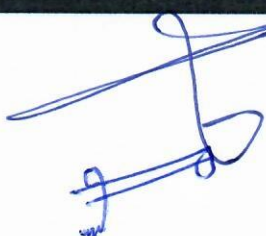
در اجرای مفاد تبصره (۲) ماده (۱۶۱) اصلاحیه قانون تجارت و تبصره‌های ذیل آن، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت بهار رز عالیس چناران (سهامی عام) از مبلغ ۲,۵۰۰,۱۰۰ میلیون ریال به ۳,۰۰۰,۱۲۰ میلیون ریال از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد شرکت ایفاد میگردد. این گزارش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

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

(۲) مفروضات ارائه شده 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 هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره	علی اصغر فیاض
	نائب رئیس هیأت مدیره	محمد تقی فیاض
	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	نسرین فیاض
	عضو هیأت مدیره	محمد رضا فیاض
	عضو هیأت مدیره	محمد علی 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 براساس 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-نبش 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 نوشیدنی ها و فرآورده های 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 بندی های 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 نوشیدنی ها و فرآورده های لبنی اعم از انواع شیر پاستوریزه و شیر استریلیزه و شیرهای طعم دار و شیرهای میوه ای و انواع دوغ و نوشیدنی های تخمیری در طعم های مختلف و هرگونه محصولات لبنی، انواع آبمیوه و نکتار گازدار و بدون گاز در طعم های مختلف، انواع نوشابه های گازدار و انواع نوشیدنی مالت و ماءالشعیر با طعم های مختلف، انواع آب آشامیدنی گازدار و بدون گاز طعم دار و بدون طعم و انواع نوشیدنی انرژی زا در بسته بندی های گوناگون در وزن ها و حجم های متفاوت، تهیه و توزیع و خرید و فروش و بخش 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

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

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
نسرين فیاض	عضو هیات 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	غیرموظف

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 دارایی ها	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
جمع داراییهای غیر جاری	۱,۳۳۹,۱۳۳	۲,۴۶۳,۷۸۵	۲,۳۵۳,۳۰۰	۲,۲۹۲,۳۵۹
سفارشات و پیش پرداخت ها	۴۱۸,۱۴۰	۳۳۲,۰۳۴	۲,۷۰۴,۲۰۴	۱,۳۵۰,۱۴۶
موجودی مواد و کالا	۲,۳۳۲,۷۶۸	۳,۸۲۹,۱۹۱	۴,۶۶۵,۶۸۷	۵,۲۷۰,۰۵۲
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	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	۸,۵۰۰,۴۵۸	۱۳,۳۸۸,۹۹۰
جمع داراییها	۴,۳۳۳,۷۷۱	۷,۵۸۵,۳۷۵	۱۰,۹۰۳,۷۵۸	۱۵,۶۸۱,۳۴۹
سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	۲,۵۰۰,۱۰۰
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	۵,۵۱۸,۰۲۲	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
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	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 دریافت ها	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	۵,۰۵۵,۱۰۰	۶,۶۵۰,۴۴۷	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)	(۱۶۱,۳۲۸)	(۶۰۲,۱۱۶)
سایر درآمدها	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 غیرعملیاتی	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	-	-	-	(۳۵۶,۵۵۵)
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 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	-	-	(۲,۲۸۷,۲۲۲)	(۲,۲۸۷,۲۲۲)
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	حسابرسی شده
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات	(۳۷۹,۷۷۴)	(۱,۱۹۶,۱۳۸)	۲۱۳,۰۱۲	(۳۶۹,۰۱۷)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۱,۳۴۷)	(۱۱,۸۷۳)	(۱۹,۶۰۸)	(۳۹,۰۹۱)
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	-	-	(۵,۰۴۹)	-
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	۱۰۹,۶۰۹	۴۱,۴۳۳
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۱۲۴)	۴۱۹	(۱۴۱)	-
وجه نقد در پایان دوره	۶۸,۷۲۷	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 می باشد. جزییات هدف از انجام افزایش سرمایه شرکت به شرح ذیل می باشد:

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 می باشد 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 می گردد. 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 شرکت ها، 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 ظرفیت های 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

ارقام میلیون ریال

سود و زیان (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	
	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	۳۵,۷۳۱,۰۶۳	۳۴,۲۹۶,۲۱۶	۲۶,۱۷۲,۹۳۶	۲۵,۱۲۹,۰۹۲	۱۹,۱۷۷,۱۲۷	۱۸,۴۱۲,۴۰۶	۱۳,۶۰۹,۴۱۳	
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۶,۷۹۰,۷۹۷)	(۲۵,۷۳۲,۱۶۲)	(۱۹,۶۲۹,۷۰۲)	(۱۸,۸۴۶,۸۱۹)	(۱۴,۳۸۲,۸۴۵)	(۱۳,۸۰۹,۳۰۴)	(۹,۷۳۳,۸۳۵)	
سود (زیان) ناخالص	۸,۹۴۰,۲۶۶	۸,۵۶۴,۰۵۴	۶,۵۴۳,۲۳۴	۶,۲۸۲,۲۷۳	۴,۷۹۴,۲۸۲	۴,۶۰۳,۱۰۱	۳,۸۷۵,۵۷۸	
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۳۶۳,۵۴۳)	(۱,۳۶۳,۵۴۳)	(۱,۱۳۲,۳۱۴)	(۱,۱۳۲,۳۱۴)	(۹۵۱,۱۲۶)	(۹۵۱,۱۲۶)	(۸۱۴,۴۱۵)	
سایر درآمد ها	۴۲۲,۸۴۷	۴۲۲,۸۴۷	۳۲۵,۲۶۷	۳۲۵,۲۶۷	۲۵۰,۲۰۵	۲۵۰,۲۰۵	۲۰۳,۹۱۵	
سایر هزینه ها	-	-	-	-	-	-	-	
سود (زیان) عملیاتی	۷,۵۷۹,۵۲۹	۷,۲۰۳,۳۱۷	۵,۷۳۶,۱۸۷	۵,۴۷۵,۲۲۶	۴,۰۹۳,۳۶۱	۳,۹۰۲,۱۸۰	۳,۲۶۴,۰۷۷	
هزینه های مالی	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۳۵۸,۴۰۸)	(۳۵۸,۴۰۸)	(۲۵۶,۳۸۰)	
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲,۷۵۴,۵۷۳	۲,۷۵۴,۵۷۳	۲,۰۶۹,۲۶۴	۲,۰۶۹,۲۶۴	۱,۵۵۵,۸۰۱	۱,۵۵۵,۸۰۱	۱,۱۸۰,۴۹۷	
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۰,۱۸۷,۱۰۷	۹,۸۴۰,۹۳۵	۷,۳۴۰,۷۳۵	۷,۰۸۴,۷۷۴	۵,۳۹۰,۷۵۵	۵,۰۹۹,۵۷۴	۴,۱۹۰,۱۹۴	
سال جاری	-	-	-	-	-	-	(۴۰,۷۲۸)	
سال های قبل	-	-	-	-	-	-	-	
سود (زیان) خالص	۱۰,۱۸۷,۱۰۷	۹,۸۴۰,۹۳۵	۷,۳۴۰,۷۳۵	۷,۰۸۴,۷۷۴	۵,۳۹۰,۷۵۵	۵,۰۹۹,۵۷۴	۴,۱۴۹,۴۶۶	
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳,۳۹۶	۳,۹۳۲	۲,۴۴۸	۲,۸۱۳	۱,۷۶۴	۲,۰۴۰	۱,۶۶۰	

جدول ۱۲_ صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده

ارقام میلیون ریال

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	انجام افزایش سرمایه	انجام کل	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
۴,۱۴۹,۴۶۶	۴,۱۴۹,۴۶۶	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۴,۱۴۹,۴۶۶	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
-	(۷۷,۲۶۴)	۷۷,۲۶۴	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	(۷۷,۲۶۴)	۷۷,۲۶۴	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۷,۴۵۳,۲۴۷	۴,۷۰۳,۱۵۷	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷,۴۵۳,۲۴۷	۴,۷۰۳,۱۵۷	۲۵۰,۰۱۰	۲,۵۰۰,۱۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۵,۲۹۰,۷۵۵	۵,۲۹۰,۷۵۵	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۵,۲۹۰,۷۵۵	۵,۲۹۰,۷۵۵	-	-	سود خالص پیش بینی شده
(۳,۷۳۳,۵۱۹)	(۳,۷۳۳,۵۱۹)	-	-	سود سهام مصوب	(۳,۷۳۳,۵۱۹)	(۳,۷۳۳,۵۱۹)	-	-	سود سهام مصوب
-	(۵۰۰,۰۲۰)	۵۰۰,۰۲۰	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
-	(۵۰۰,۰۲۰)	-	۵۰۰,۰۲۰	افزایش سرمایه	-	-	-	-	افزایش سرمایه
۹,۰۰۰,۹۰۰	۵,۷۰۹,۳۷۰	۳۰۰,۰۱۲	۳,۰۰۰,۱۲۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۹,۰۰۰,۹۰۰	۵,۷۰۹,۳۷۰	۳۰۰,۰۱۲	۳,۰۰۰,۱۲۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۷,۳۴۵,۷۳۵	۷,۳۴۵,۷۳۵	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۷,۳۴۵,۷۳۵	۷,۳۴۵,۷۳۵	-	-	سود خالص پیش بینی شده
(۴,۷۶۱,۶۷۹)	(۴,۷۶۱,۶۷۹)	-	-	سود سهام مصوب	(۴,۷۶۱,۶۷۹)	(۴,۷۶۱,۶۷۹)	-	-	سود سهام مصوب
-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۱۱,۰۹۳,۰۵۸	۸,۲۹۳,۴۳۶	۳۰۰,۰۱۲	۳,۰۰۰,۱۲۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۱,۰۹۳,۰۵۸	۸,۲۹۳,۴۳۶	۳۰۰,۰۱۲	۳,۰۰۰,۱۲۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
۱۰,۱۸۷,۱۴۶	۱۰,۱۸۷,۱۴۶	-	-	سود خالص پیش بینی شده	۱۰,۱۸۷,۱۴۶	۱۰,۱۸۷,۱۴۶	-	-	سود خالص پیش بینی شده
(۶,۶۱۱,۱۶۱)	(۶,۶۱۱,۱۶۱)	-	-	سود سهام مصوب	(۶,۶۱۱,۱۶۱)	(۶,۶۱۱,۱۶۱)	-	-	سود سهام مصوب
-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۱۵,۱۶۹,۵۴۳	۱۱,۸۶۹,۴۱۱	۳۰۰,۰۱۲	۳,۰۰۰,۱۲۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۵,۱۶۹,۵۴۳	۱۱,۸۶۹,۴۱۱	۳۰۰,۰۱۲	۳,۰۰۰,۱۲۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

جدول ۱۳_ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

ارقام میلیون ریال

دوره مالی	دو تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دو تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	دو تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	دو تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۹	دو تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
داراییهای ثابت مشهود	۱۰,۹۷۸,۵۱۰	۱۰,۲۶۸,۱۰۰	۹,۲۳۲,۴۵۰	۸,۰۹۱,۵۱۲	۷,۳۸۶,۶۶۲
داراییهای نامشهود	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
سایر دارایی ها	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
جمع داراییهای غیر جاری	۲,۳۵۳,۰۵۹	۲,۵۴۵,۶۴۹	۲,۴۰۸,۰۹۹	۲,۰۶۶,۰۶۱	۲,۰۶۶,۰۶۱
سفرات و پیش بردارها	۳۴۶,۴۰۴	۱,۳۵۰,۱۴۶	۱,۹۴۶,۵۶۷	۹۶۶,۶۵۱	۱,۳۱۹,۲۷۷
موجودی مواد و کالا	۴,۶۶۵,۶۸۷	۵,۳۷۰,۰۵۲	۵,۵۷۹,۸۵۹	۷,۵۴۹,۰۰۶	۱۰,۳۰۰,۹۰۴
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱,۱۳۹,۱۳۴	۶,۶۴۴,۴۳۲	۵,۴۴۳,۷۶۵	۷,۳۶۶,۶۶۲	۱۰,۵۵۱,۶۳۷
موجودی نقد	۳۱,۴۳۳	۱۳۴,۳۶۰	۸۰,۳۱۵	۶۶۴,۱۴۴	۷۳۴,۹۲۹
جمع داراییهای جاری	۶,۳۷۲,۶۵۸	۱۳,۳۸۸,۹۹۰	۱۳,۵۰۰,۴۰۷	۱۶,۵۴۴,۷۴۴	۲۲,۳۹۸,۷۷۱
جمع داراییها	۸,۷۲۵,۹۰۸	۱۵,۹۳۴,۶۴۹	۱۵,۹۰۸,۵۰۶	۱۸,۶۱۰,۸۰۲	۲۴,۴۶۴,۸۳۰
سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۷۲,۶۴۶	۱۷۲,۶۴۶	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۲,۹۱۸,۳۱۶	۴,۴۳۳,۶۰۱	۴,۷۰۲,۱۵۷	۵,۵۴۸,۱۹۲	۸,۰۶۳,۳۳۹
جمع حقوق مالکانه	۵,۵۹۰,۹۶۲	۷,۱۰۵,۸۰۷	۷,۴۵۲,۱۵۷	۸,۳۱۸,۳۰۲	۱۰,۸۱۳,۴۳۹
تسهیلات مالی بلندمدت	۰	۰	۰	۰	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۷,۱۵۳	۶۴,۱۷۳	۸۳,۴۲۵	۱۰۸,۴۵۲	۱۴۰,۹۸۸
جمع بدهیهای غیر جاری	۳۷,۱۵۳	۶۴,۱۷۳	۸۳,۴۲۵	۱۰۸,۴۵۲	۱۴۰,۹۸۸
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱,۸۷۹,۶۹۸	۴,۳۹۳,۸۴۵	۵,۸۳۹,۷۰۱	۷,۵۹۵,۱۱۷	۱۰,۳۶۵,۷۵۰
مالیات پرداختی	۳,۴۳۶	۰	۵۰۳	۰	۰
سود سهام پرداختی	۰	۲,۲۸۷,۲۲۲	۰	۰	۰
تسهیلات مالی کوتاه مدت	۱,۱۱۴,۶۴۹	۱,۹۱۸,۳۰۲	۱,۸۳۱,۲۸۹	۲,۵۶۰,۰۵۴	۳,۲۸۳,۶۸۸
پیش دریافت ها	۰	۱۲,۰۰۰	۱۶,۶۵۰	۳۷,۶۱۹	۳۷,۶۹۴
جمع بدهیهای جاری	۲,۹۹۷,۷۸۳	۸,۵۱۱,۳۶۹	۷,۶۶۷,۲۱۴	۱۰,۱۸۲,۹۹۱	۱۳,۶۸۷,۱۳۳
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۳,۰۳۴,۹۳۶	۸,۵۷۵,۵۴۲	۷,۷۷۶,۱۳۹	۱۰,۳۶۹,۲۴۳	۱۳,۸۲۸,۱۲۱
جمع بدهیها و حقوق مالکانه	۸,۷۲۵,۹۰۸	۱۵,۹۳۴,۶۴۹	۱۵,۹۰۸,۵۰۶	۱۸,۶۱۰,۸۰۲	۲۴,۴۶۴,۸۳۰

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		سال مالی		سال مالی		سال مالی		سال مالی		سال مالی		سال مالی	
		منتهی به		منتهی به		منتهی به		منتهی به		منتهی به		منتهی به		منتهی به		منتهی به	
		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۰۹/۳۰		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۶/۱۲/۲۹	
		انجام		انجام		انجام		انجام		انجام		انجام		انجام		انجام	
گروه محصولات دوغ	هزار لیتر	۷,۴۳۸		۴,۹۶۵		۶,۷۷۳		۶,۶۲۵		۶,۹۰۱		۶,۹۵۶		۷,۳۴۶		۷,۳۰۴	
گروه محصولات آبیوه	هزار لیتر	۸,۸۳۵		۸,۴۶۹		۱۰,۴۰۰		۱۱,۰۰۳		۱۱,۴۶۲		۱۱,۵۵۳		۱۲,۰۳۵		۱۲,۰۳۱	
گروه محصولات نوشابه	هزار لیتر	۲,۲۰۶		۲,۲۵۴		۳,۳۲۳		۳,۶۴۵		۳,۷۹۷		۳,۸۲۷		۳,۹۸۷		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 ماءالشعیر	هزار لیتر	۷,۸۱۰		۵,۸۶۲		۶,۶۶۵		۷,۱۴۲		۷,۴۳۹		۷,۴۹۹		۷,۸۱۱		۷,۸۷۴	
گروه محصولات شیر	هزار لیتر	۱۱,۳۶۰		۸,۴۱۶		۸,۸۴۱		۸,۸۳۳		۹,۲۰۱		۹,۲۷۵		۹,۶۶۱		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 ماءالشعیر	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		۵۳,۰۹۳		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

مبلغ فروش	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	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	
				انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
گروه محصولات دوغ	۷۴۵,۰۵۱	۷۹۵,۶۴۴	۱,۱۳۸,۵۷۱	۱,۴۴۷,۷۰۶	۱,۵۰۸,۰۳۷	۱,۹۷۶,۱۱۹	۲,۰۵۸,۴۵۷	۲,۶۹۷,۴۰۳	۲,۸۰۹,۷۹۴
گروه محصولات آبمیوه	۱,۴۸۵,۷۹۷	۲,۵۴۴,۱۲۲	۳,۲۲۴,۸۸۴	۴,۴۳۵,۵۵۷	۴,۶۲۰,۳۷۲	۶,۰۵۴,۵۳۵	۶,۳۰۶,۸۰۸	۸,۲۶۴,۴۴۱	۸,۶۰۸,۱۷۲
گروه محصولات نوشابه	۳۲۴,۶۶۱	۷۷۴,۸۶۴	۱,۱۷۲,۷۵۲	۱,۶۷۲,۳۷۷	۱,۷۴۱,۹۵۵	۲,۲۸۲,۶۵۸	۲,۳۷۷,۷۶۸	۳,۱۱۵,۸۲۸	۳,۲۴۵,۶۵۴
گروه محصولات شیر طعم دار	۱,۷۷۰,۷۴۷	۲,۸۳۳,۸۴۶	۴,۳۰۶,۴۷۰	۵,۷۹۳,۱۹۷	۶,۰۳۴,۵۸۰	۷,۹۰۷,۷۱۴	۸,۳۳۷,۲۰۲	۱۰,۷۹۴,۰۳۰	۱۱,۲۳۳,۷۸۱
گروه محصولات ماء الشعیر	۱۰۰,۱۴,۳۱۸	۱,۵۸۱,۸۲۶	۱,۸۰۲,۵۷۰	۲,۵۱۰,۹۳۶	۲,۶۱۵,۵۵۹	۳,۴۲۷,۴۲۸	۳,۵۷۰,۳۳۸	۴,۶۷۸,۴۴۰	۴,۸۷۳,۳۷۵
گروه محصولات شیر	۱,۵۸۵,۱۵۸	۱,۸۰۹,۶۸۵	۱,۹۱۹,۸۸۹	۲,۴۹۳,۶۲۷	۲,۵۹۷,۵۲۸	۳,۴۰۳,۸۰۰	۳,۵۴۵,۶۲۵	۴,۶۴۶,۱۸۷	۴,۸۳۹,۱۷۹
جمع فروش داخلی	۷,۹۳۵,۷۳۲	۱۰,۳۲۹,۹۸۷	۱۳,۵۶۵,۱۳۶	۱۸,۳۵۳,۳۰۰	۱۹,۱۱۸,۰۲۱	۲۵,۰۵۲,۲۵۵	۲۶,۰۹۶,۰۹۹	۳۴,۱۹۶,۳۲۸	۳۵,۶۲۱,۱۷۵
گروه محصولات دوغ	۶,۹۴۵	۶,۶۰۳	۶,۶۰۳	۸,۸۴۵	۸,۸۴۵	۱۱,۴۹۹	۱۱,۴۹۹	۱۴,۹۴۸	۱۴,۹۴۸
گروه محصولات آبمیوه	۳۶,۳۱۷	۱۱,۴۵۴	۱۱,۴۵۴	۱۵,۳۴۳	۱۵,۳۴۳	۱۹,۹۴۶	۱۹,۹۴۶	۲۵,۹۳۰	۲۵,۹۳۰
گروه محصولات نوشابه	۲,۲۸۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گروه محصولات شیر طعم دار	۵۴,۴۰۴	۱۲,۰۳۰	۱۲,۰۳۰	۱۶,۱۱۵	۱۶,۱۱۵	۲۰,۹۵۰	۲۰,۹۵۰	۲۷,۳۳۴	۲۷,۳۳۴
گروه محصولات ماءالشعیر	۱۱,۰۸۸	۵,۹۳۸	۵,۹۳۸	۷,۹۵۴	۷,۹۵۴	۱۰,۳۴۱	۱۰,۳۴۱	۱۳,۴۴۳	۱۳,۴۴۳
گروه محصولات شیر	۴,۳۴۲	۸,۰۹۲	۸,۲۵۲	۱۰,۸۴۷	۱۰,۸۴۷	۱۴,۱۰۲	۱۴,۱۰۲	۱۸,۳۳۲	۱۸,۳۳۲
جمع فروش صادراتی	۱۱۵,۲۷۶	۴۴,۱۱۷	۴۴,۲۷۷	۵۹,۱۰۵	۵۹,۱۰۵	۷۶,۸۳۷	۷۶,۸۳۷	۹۹,۸۸۸	۹۹,۸۸۸
جمع کل	۷,۰۴۱,۰۰۸	۱۰,۳۷۴,۱۰۴	۱۳,۶۰۹,۴۱۳	۱۸,۴۱۲,۴۰۶	۱۹,۱۷۷,۱۳۷	۲۵,۱۲۹,۰۹۲	۲۶,۱۷۲,۹۳۶	۳۴,۲۹۶,۲۱۶	۳۵,۷۲۱,۰۶۳

- ✓ 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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	ماهه ۹ 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			
				انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مواد مستقیم مصرفی	۵۰,۸۱۰,۰۵۰	۶,۶۷۰,۶۶۱	۸,۸۹۴,۳۱۵	۱۲,۴۳۲,۹۲۴	۱۲,۹۹۲,۰۳۴	۱۷,۰۰۳,۴۳۱	۱۷,۳۱۵,۰۰۹	۳۳,۳۴۴,۸۲۹	۳۳,۳۴۴,۸۲۹	۳۴,۲۰۰,۱۲۷	۱۴,۰۴۱,۲۲۹
دستمزد مستقیم تولید	۱۴۸,۱۳۱	۱۹۸,۱۷۸	۲۶۴,۳۳۷	۳۱۷,۵۷۷	۳۳۰,۷۶۷	۴۳۳,۴۲۶	۴۵۱,۴۳۰	۵۹۱,۵۴۰	۵۹۱,۵۴۰	۶۱۶,۰۱۶	۶۱۶,۰۱۶
سربار تولید	۴۷۸,۱۷۷	۴۳۰,۷۸۷	۵۷۴,۳۸۳	۱,۰۰۱,۷۷۸	۱,۰۶۰,۰۵۵	۱,۳۸۹,۰۶۲	۱,۴۲۶,۷۶۲	۱,۸۹۵,۷۹۳	۱,۸۹۵,۷۹۳	۱,۹۷۳,۵۵۵	۱,۹۷۳,۵۵۵
جمع	۵۷۰,۷۴۱,۳۰۰	۷۲۹,۶۲۶,۶۱۶	۹,۷۳۲,۸۲۵	۱۳,۸۰۹,۳۰۴	۱۴,۳۸۲,۸۴۵	۱۸,۸۴۶,۸۱۹	۱۹,۶۲۹,۷۰۲	۲۵,۷۳۲,۱۶۳	۲۵,۷۳۲,۱۶۳	۲۷,۷۹۰,۷۹۷	۲۷,۷۹۰,۷۹۷
کاهش (افزایش) موجودی های ساخته شده	۱۳,۵۰۴	(۲۸۴,۹۴۴)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع هزینه های تولید	۵۷۰,۷۴۰,۹۱۷	۷۲۹,۶۲۶,۶۱۶	۹,۷۳۲,۸۲۵	۱۳,۸۰۹,۳۰۴	۱۴,۳۸۲,۸۴۵	۱۸,۸۴۶,۸۱۹	۱۹,۶۲۹,۷۰۲	۲۵,۷۳۲,۱۶۳	۲۵,۷۳۲,۱۶۳	۲۷,۷۹۰,۷۹۷	۲۷,۷۹۰,۷۹۷

- ✓ پیش بینی 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 پیش بینی شده است.
- ✓ مقدار پیش بینی شده برای اجزای بهای تمام شده برای سالیان آتی متناسب با سهم آن ها از بهای تمام شده در سنوات پیشین 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

ارقام میلیون ریال

شرح	سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
	مستقی به	۹ ماهه منتهی به	مستقی به	۹ ماهه منتهی به	مستقی به	۹ ماهه منتهی به	مستقی به	۹ ماهه منتهی به	مستقی به	۹ ماهه منتهی به
حمل و باربری محصولات	۴,۷۱۲	۱,۹۷۸	۲,۶۳۱	۴,۳۷۶	۴,۳۷۶	۴,۳۷۶	۴,۳۷۶	۴,۳۷۶	۴,۳۷۶	۴,۳۷۶
آگهی و تبلیغات	۰	۴۲۵,۴۳۹	۵۶۵,۸۳۴	۶۵۰,۷۰۹	۶۵۰,۷۰۹	۷۴۸,۳۱۵	۸۶۰,۵۶۳	۸۶۰,۵۶۳	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	۱۲۴,۹۹۲	۱۲۴,۹۹۲
تعمیر و نگهداری دارایی های غیر جاری	۲,۸۳۲	۲,۳۶۸	۳,۱۴۹	۲,۸۸۰	۲,۸۸۰	۳,۱۶۸	۳,۴۸۵	۳,۴۸۵	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	۴۳,۰۱۲	۴۳,۰۱۲
ابزار آلات و ملزومات مصرفی	۲,۱۹۷	۰	۰	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	۱۲,۴۰۵	۱۲,۴۰۵
اتبارداری و هزینه حمل و باربری	۱,۸۹۳	۰	۰	۸۰۶	۸۰۶	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	۲۹,۴۶۶	۲۹,۴۶۶
اقامت و پذیرایی	۴,۹۸۰	۰	۰	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	۶۵,۲۸۲	۶۵,۲۸۲
بیمه دارایی های ثابت	۹,۹۴۷	۱۴,۹۱۸	۱۹,۸۴۱	۳۳,۵۳۹	۳۳,۵۳۹	۴۵,۵۵۴	۶۳,۷۷۶	۶۳,۷۷۶	۶۳,۷۷۶	۶۳,۷۷۶
ملزومات مصرفی	۰	۱۰,۰۱۹	۱۳,۳۲۵	۱۸,۶۵۵	۱۸,۶۵۵	۲۶,۱۱۸	۳۶,۵۶۵	۳۶,۵۶۵	۳۶,۵۶۵	۳۶,۵۶۵
بیمه سهم کارفرما	۰	۱۰,۱۸۳	۱۳,۹۳۴	۱۴,۶۶۷	۱۴,۶۶۷	۲۰,۵۳۴	۲۸,۷۴۸	۲۸,۷۴۸	۲۸,۷۴۸	۲۸,۷۴۸
سایر	۱۹,۷۴۱	۳۴,۷۰۷	۳۲,۸۶۰	۴۶,۰۰۴	۴۶,۰۰۴	۶۴,۴۰۶	۹۰,۱۶۹	۹۰,۱۶۹	۹۰,۱۶۹	۹۰,۱۶۹
جمع	۱۶۱,۳۲۷	۶۰۲,۰۱۶	۸۱۴,۴۱۵	۹۵۱,۱۳۶	۹۵۱,۱۳۶	۱,۱۳۳,۳۱۴	۱,۳۶۳,۲۴۳	۱,۳۶۳,۲۴۳	۱,۳۶۳,۲۴۳	۱,۳۶۳,۲۴۳

✓ هزینه تبلیغات برای ۱۲ ماهه ۱۴۰۱ متناسب با عملکرد واقعی و برای سال های آتی با رشد ۱۵ درصد در حسابها پیش بینی شده است.

✓ حقوق، دستمزد و مزایا برای سال های 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، ۲۳ درصد حقوق و دستمزد و مزایای کارکنان در نظر گرفته شده است.

✓ سایر اقلام هزینه های 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 ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به منتهی به		سال مالی ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ به منتهی به		سال مالی ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ به منتهی به		سال مالی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به منتهی به		۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۹/۳۰		سال مالی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به منتهی به	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام				
فروش ضایعات	۴۲۲,۸۴۷	۴۲۲,۸۴۷	۳۲۵,۲۶۷	۳۲۵,۲۶۷	۲۵۰,۲۰۵	۲۵۰,۲۰۵	۱۹۲,۴۶۶	۱۹۲,۴۶۶	۱۴۴,۷۱۱	۱۴۴,۷۱۱	۱۰۰,۱۳۶	۱۰۰,۱۳۶
سود ناشی از تسعیر دارایی های ارزی عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱,۴۴۹	۱۱,۴۴۹	۸۸۰,۷	۸۸۰,۷	۰	۰
جمع کل	۴۲۲,۸۴۷	۴۲۲,۸۴۷	۳۲۵,۲۶۷	۳۲۵,۲۶۷	۲۵۰,۲۰۵	۲۵۰,۲۰۵	۲۰۳,۹۱۵	۲۰۳,۹۱۵	۱۵۳,۵۱۸	۱۵۳,۵۱۸	۱۰۰,۱۳۶	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 ۳۱- پیش بینی هزینه‌های مالی و تسهیلات مالی

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 - میلیون ریال
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۲۸۳,۶۸۸	۲,۵۶۰,۰۵۴	۲,۵۶۰,۰۵۴	۱,۸۳۱,۲۸۹	۱,۸۳۱,۲۸۹	۱,۱۱۴,۶۴۹	۱,۱۱۴,۶۴۹	۱,۰۲۸,۶۰۰	مانده تسهیلات ابتدای دوره	دریافت تسهیلات
۳,۹۹۰,۸۷۳	۳,۹۹۰,۸۷۳	۳,۹۹۰,۸۷۳	۳,۹۹۰,۸۷۳	۳,۴۷۰,۳۲۳	۳,۴۷۰,۳۲۳	۳,۰۱۷,۶۷۳	۳,۰۱۷,۶۷۳	۲,۲۸۱,۷۹۴	۲,۲۸۱,۷۹۴	۱,۴۹۸,۹۵۶	دریافت تسهیلات	
(۳,۲۹۶,۰۳۷)	(۳,۲۹۶,۰۳۷)	(۳,۲۹۶,۰۳۷)	(۳,۲۹۶,۰۳۷)	(۲,۷۴۶,۶۸۹)	(۲,۷۴۶,۶۸۹)	(۲,۲۸۸,۹۰۸)	(۲,۲۸۸,۹۰۸)	(۱,۴۱۲,۹۰۶)	(۱,۴۱۲,۹۰۶)	(۱,۴۱۲,۹۰۶)	بازپرداخت تسهیلات	هزینه مالی تسهیلات
(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۳۵۸,۳۰۸)	(۳۵۸,۳۰۸)	(۱۹۴,۰۷۸)	(۱۹۴,۰۷۸)	(۱۸۲,۱۶۳)	هزینه مالی تسهیلات	
(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۵۵۶,۹۹۵)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۴۵۹,۷۱۶)	(۳۵۸,۳۰۸)	(۳۵۸,۳۰۸)	(۱۹۴,۰۷۸)	(۱۹۴,۰۷۸)	(۱۸۲,۱۶۳)	پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات	مانده تسهیلات انتهای دوره
۳,۹۷۸,۵۳۳	۳,۹۷۸,۵۳۳	۳,۲۸۳,۶۸۸	۳,۲۸۳,۶۸۸	۲,۵۶۰,۰۵۴	۲,۵۶۰,۰۵۴	۱,۸۳۱,۲۸۹	۱,۸۳۱,۲۸۹	۱,۹۱۸,۳۰۲	۱,۹۱۸,۳۰۲	۱,۱۱۴,۶۴۹	مانده تسهیلات انتهای دوره	

- 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	پهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	پهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	پهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	پهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	پهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دارایی ثابت مشهود
زمین	۱,۵۷۷	۰	۱,۵۷۷	۱,۵۷۷	۰	۱,۵۷۷	۱,۵۷۷	۰	۱,۵۷۷	۱,۵۷۷	۰	۱,۵۷۷	۱,۵۷۷	۰	۱,۵۷۷	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	زمین
ماشین آلات	۱,۲۵۸,۳۱۰	۱۳۵,۸۱۶	۶۹۰,۷۲۰	۱,۳۶۶,۲۰۸	۱۳۷,۵۱۳	۵۵۳,۱۹۸	۱,۳۶۶,۲۰۸	۱۳۷,۵۱۳	۵۵۳,۱۹۸	۱,۳۶۶,۲۰۸	۱۳۷,۵۱۳	۵۵۳,۱۹۸	۱,۳۶۶,۲۰۸	۱۳۷,۵۱۳	۵۵۳,۱۹۸	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	ماشین آلات
وسایل نقلیه	۳۹۰,۵۱۹	۲۴۰,۹۲۳	۸۸,۵۹۳	۳۹۰,۵۱۹	۳۸۱,۲۳۰	۵,۱۶۳	۳۹۰,۵۱۹	۳۸۱,۲۳۰	۵,۱۶۳	۳۹۰,۵۱۹	۳۸۱,۲۳۰	۵,۱۶۳	۳۹۰,۵۱۹	۳۸۱,۲۳۰	۵,۱۶۳	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	وسایل نقلیه
اثاثیه و منقولات	۳۶,۲۸۶	۳,۵۲۴	۳۲,۷۶۲	۳۶,۲۸۶	۳۷,۰۰۹	۱۹,۸۸۴	۳۶,۲۸۶	۳۷,۰۰۹	۱۹,۸۸۴	۳۶,۲۸۶	۳۷,۰۰۹	۱۹,۸۸۴	۳۶,۲۸۶	۳۷,۰۰۹	۱۹,۸۸۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	اثاثیه و منقولات
ابزار آلات و تجهیزات	۶۵,۱۹۸	۵,۲۲۶	۶۰,۹۷۲	۶۷,۲۵۰	۵,۵۸۷	۴۲,۲۷۴	۶۷,۲۵۰	۵,۵۸۷	۴۲,۲۷۴	۶۷,۲۵۰	۵,۵۸۷	۴۲,۲۷۴	۶۷,۲۵۰	۵,۵۸۷	۴۲,۲۷۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	ابزار آلات و تجهیزات
ساختمان	۸۹,۸۱۰	۲,۳۸۳	۶۴,۴۲۷	۸۹,۸۱۰	۲,۳۴۸	۶۱,۲۱۳	۸۹,۸۱۰	۲,۳۴۸	۶۱,۲۱۳	۸۹,۸۱۰	۲,۳۴۸	۶۱,۲۱۳	۸۹,۸۱۰	۲,۳۴۸	۶۱,۲۱۳	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	ساختمان
تاسیسات	۳۲۸,۱۹۴	۱۵۰,۹۳۰	۱۶۱,۲۶۴	۳۹۷,۶۶۶	۲۱۷,۸۰۰	۱۳۹,۵۱۴	۳۹۷,۶۶۶	۲۱۷,۸۰۰	۱۳۹,۵۱۴	۳۹۷,۶۶۶	۲۱۷,۸۰۰	۱۳۹,۵۱۴	۳۹۷,۶۶۶	۲۱۷,۸۰۰	۱۳۹,۵۱۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	تاسیسات
چاه ها	۳۹,۵۰۰	۴,۹۳۸	۱۴,۵۶۲	۳۹,۵۰۰	۵۰,۲۳۰	۹,۵۳۳	۳۹,۵۰۰	۵۰,۲۳۰	۹,۵۳۳	۳۹,۵۰۰	۵۰,۲۳۰	۹,۵۳۳	۳۹,۵۰۰	۵۰,۲۳۰	۹,۵۳۳	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	چاه ها
جمع:	۲,۲۱۹,۳۹۴	۲۱۰,۹۳۳	۱,۰۰۸,۴۶۱	۲,۳۱۹,۴۳۵	۲۱۴,۳۹۸	۸۷۸,۳۵۶	۲,۳۱۹,۴۳۵	۲۱۴,۳۹۸	۸۷۸,۳۵۶	۲,۳۱۹,۴۳۵	۲۱۴,۳۹۸	۸۷۸,۳۵۶	۲,۳۱۹,۴۳۵	۲۱۴,۳۹۸	۸۷۸,۳۵۶	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	جمع:
پیش پرداخت های سرمایه ای	۵۰,۹۴	۰	۵۰,۹۴	۴۵۰,۹۴	۰	۴۵۰,۹۴	۴۵۰,۹۴	۰	۴۵۰,۹۴	۴۵۰,۹۴	۰	۴۵۰,۹۴	۴۵۰,۹۴	۰	۴۵۰,۹۴	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	پیش پرداخت های سرمایه ای
جمع:	۲,۲۲۴,۴۸۸	۲۱۰,۹۳۳	۱,۰۰۹,۷۶۸	۲,۳۶۴,۵۳۹	۲۱۴,۳۹۸	۹۲۳,۴۵۰	۲,۳۶۴,۵۳۹	۲۱۴,۳۹۸	۹۲۳,۴۵۰	۲,۳۶۴,۵۳۹	۲۱۴,۳۹۸	۹۲۳,۴۵۰	۲,۳۶۴,۵۳۹	۲۱۴,۳۹۸	۹۲۳,۴۵۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	جمع:

شرح	پهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	پهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	پهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	پهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	پهای تمام شده	استهلاک	ارزش دفتری	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	دارایی نامشهود
حق امتیاز خدمات عمومی	۶۵۱۰	۰	۶۵۱۰	۶۵۱۰	۰	۶۵۱۰	۶۵۱۰	۰	۶۵۱۰	۶۵۱۰	۰	۶۵۱۰	۶۵۱۰	۰	۶۵۱۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	حق امتیاز خدمات عمومی
نرم افزار رایانه ای	۵۱۶	۱۲	۵۰۴	۵۱۶	۰	۵۱۶	۵۱۶	۰	۵۱۶	۵۱۶	۰	۵۱۶	۵۱۶	۰	۵۱۶	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نرم افزار رایانه ای
جمع:	۱۲,۰۷۵	۱۲	۱۱,۵۵۹	۱۲,۰۷۵	۰	۱۲,۰۷۵	۱۲,۰۷۵	۰	۱۲,۰۷۵	۱۲,۰۷۵	۰	۱۲,۰۷۵	۱۲,۰۷۵	۰	۱۲,۰۷۵	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	جمع:

۶-۷) سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی

جدول ۲۳- پیش بینی سایر درآمدهای عملیاتی و غیرعملیاتی

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			
۴۷۷,۱۴۱	۴۷۷,۱۴۱	۳۸۱,۷۱۳	۳۸۱,۷۱۳	۳۰۵,۳۷۰	۳۰۵,۳۷۰	۲۴۴,۲۹۶		۱۸۷,۹۲۰	۱۸۷,۹۲۰		درآمد اجاره وسائط نقلیه
۸,۲۹۵	۸,۲۹۵	۶۶۳۶	۶۶۳۶	۵,۳۰۹	۵,۳۰۹	۴,۲۴۷		۳,۲۶۷	۶,۹۸۳		سود جبران خسارت بیمه
.	.	.	.	.	.	.		.	۱,۱۶۶		سود و (زیان) فروش دارایی ثابت
.	.	.	.	.	.	۹,۶۴۱		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	.		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		۱,۱۲۰,۹۱۶	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 حساب ها منظور گردیده است

۸_۶) مبنای محاسبه سایر اقلام صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان های نقدی

۱. اندوخته قانونی مطابق قانون تجارت، در حالت 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 در حالت عدم انجام افزایش سرمایه در سال 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 حساب ها موضوعیت ندارد.
۴. شرکت در راستای ماده ۱۳۲ قانون مالیات های 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 در هر سال، مطابق میانگین روند سه سال گذشته شرکت به ترتیب معادل ۴۱ درصد و ۴۰ درصد فروش همان سال پیش بینی شده است. حساب سفارشات و پیش پرداخت ها 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. پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها 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 دریافت ها نیز معادل ۰,۲ درصد بهای تمام شده در حساب ها لحاظ شده است.
۷. ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در کل سال جاری متناسب با عملکرد واقعی پیش بینی شده است و در سالیان آتی با رشد ۳۰ درصد در حساب ها منظور گردیده است.
۸. سرفصل سرمایه گذاری های بلند مدت در سال های منتهی به اسفند ماه ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ سالانه ۲۰ درصد با فرض افزایش سرمایه نقدی شرکت های زیرمجموعه افزایش یافته اند.

۷- تجزیه و تحلیل اهرم 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 ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
				انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
نسبت‌های نقدینگی									
نسبت جاری- درصد	۲۰۹٪	۱۵۷٪	۱۷۰٪	۱۶۲٪	۱۶۷٪	۱۶۴٪	۱۶۷٪	۱۶۶٪	۱۶۸٪
نسبت سریع - درصد	۳۹٪	۸۰٪	۷۲٪	۷۹٪	۸۳٪	۷۹٪	۸۳٪	۷۸٪	۸۰٪
نسبت دارایی جاری- درصد	۷۳٪	۸۵٪	۸۶٪	۸۹٪	۸۹٪	۹۱٪	۹۱٪	۹۲٪	۹۳٪
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	۱۲,۸۳۳,۷۴۷
نسبت‌های اهرمی									
نسبت مالکانه- درصد	۶۵٪	۴۵٪	۴۹٪	۴۵٪	۴۶٪	۴۴٪	۴۵٪	۴۴٪	۴۴٪
نسبت پوشش هزینه های مالی- دفعه	۶/۸	۱۵	۱۲/۷	۱۰/۹	۱۱/۴	۱۱/۹	۱۲/۵	۱۳/۷	۱۴/۳
نسبت بدهی- درصد	۳۵٪	۵۵٪	۵۱٪	۵۵٪	۵۴٪	۵۶٪	۵۵٪	۵۶٪	۵۶٪

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 بستن کاران و بانک‌ها می‌باشد. عبارت دیگر این نسبت یک منهای نسبت مالکانه می‌باشد.

۸- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۸-۱) 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

۸-۲) 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)