



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

از محل سود انباشته

شرکت نورد و تولید قطعات فولادی (سهامی عام)
استان تهران ، شهر تهران به شماره ثبت ۱۲۵۴۷

مرکز اصلی شرکت و کارخانه :

تهران ، کیلومتر ۱۷ جاده قدیم کرج ، صندوق پستی ۴۸۷۵-۱۱۱۵۵
تلفن : ۴۴ و ۴۴۹۲۰۲۴۵-۰۲۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۲۷۱۰۱۴ می باشد .
ثبت شده در ۱۳۷۰/۱۲/۲۵ است .



فهرست مطالب

صفحه

شرح

	۱- مشخصات ناشر :
۴	۱-۱- موضوع فعالیت
۴	۱-۲- تاریخچه و محل فعالیت
۵	۱-۳- سهامداران
۵	۱-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره
۵	۱-۵- مشخصات حسابرس / بازرس قانونی
۶	۱-۶- سرمایه
۶	۱-۷- مبادلات سهام شرکت
۶	۱-۸- وضعیت اشتغال
۷	۱-۹- روند سود آوری و تقسیم سود
۷	۱-۱۰- وضعیت تولید
۷-۱۱	۱-۱۱- وضعیت مالی
	۲- تشریح طرح افزایش سرمایه :
۱۲	۲-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲	۲-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۲	۲-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۱۲	۲-۴- دلایل افزایش سرمایه
۱۳-۱۴	۲-۵- مفروضات مبنای پیش بینی های آتی
۱۵-۱۷	۲-۶- ارزیابی مالی طرح
	۳- عوامل ریسک :
۱۷	۳-۱- اهداف مدیریت ریسک مالی
۱۷	۳-۲- ریسک بازار
۱۷	۳-۳- مدیریت ریسک ارز
۱۷	۳-۴- ریسک سایر قیمتها
۱۷	۳-۵- مدیریت ریسک نقدینگی
۱۷	۳-۶- مدیریت ریسک اعتباری

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت نورد و تولید قطعات فولادی (سهامی عام)

با احترام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت نورد و تولید قطعات فولادی (سهامی عام) از مبلغ ۵۸۴٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۳٫۱۶۸٫۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد از شرکت و تحمیل هزینه های ناشی از دریافت تسهیلات ، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه ، چگونگی انجام و انتقال آن که در تاریخ به تایید اعضای هیئت مدیره رسیده است به شرح پیوست ارایه می شود .

نام	نماینده	سمت	امضا
سید تقی شهرستانی	فاقد نماینده	رئیس هیئت مدیره	
موسسه خیریه بقیه اله مشهد	سید صادق شهرستانی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	
شرکت شین کیش	محمد حسن صالح	عضو هیئت مدیره	
مجمع صنعتی فولاد امیر خاورمیانه	محسن خراسانی قمصری	نایب رئیس هیئت مدیره	
شرکت مهندسين ماهكار سیستم	امیر جمشید گرچی	عضو هیئت مدیره	



۱- مشخصات ناشر

۱-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از :

- تاسیس کارخانجات ذوب آهن و فولاد و سایر فلزات به منظور تولید شمش و هرگونه فراورده های مربوط به آن و همچنین تولید انواع ورق های ساختمانی فولادی و انواع ورق های آلیاژی و کربنی و غیره
- ماشین سازی و ساخت سازه های فلزی صنعتی و محصولات فولادی ویژه
- انجام هرگونه فعالیت تولیدی و معاملاتی و بازرگانی اعم از داخلی و یا خارجی که به طور مستقیم و غیر مستقیم با موضوع شرکت مرتبط باشد .
- مشارکت و سرمایه گذاری در سایر شرکت ها در صورت نیاز

۱-۲- تاریخچه و محل فعالیت

شرکت نورد و تولید قطعات فولادی (سهامی خاص) در تاریخ بیستم مرداد ماه سال یکهزار و سیصد و چهل و هفت با سرمایه اولیه ۲۰ میلیون ریال و تحت شماره ۱۲۵۴۷ تاسیس گردید .

نام اولیه آن "شرکت سهامی تولید قطعات فولادی" بوده و بعد از راه اندازی خط نورد گرم شرکت به "شرکت نورد و تولید قطعات فولادی" تغییر نام یافت و در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و از تاریخ ۱۳۷۱/۰۸/۱۲ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است .

کارگاه ذوب در سال ۱۳۴۷ شروع به بهره برداری نموده و توانسته است با بازسازی و ایجاد کوره های ذوب جدید نسبت به تامین مواد اولیه ی تولید ورق اقدام نماید. در حال حاضر سالیانه حدود ۱۶۰,۰۰۰ الی ۱۷۰,۰۰۰ تن اسلب از طریق اسلب ریزی در شرکت تولید می گردد. در صورت تحقق این مهم شرکت می تواند نسبت به تامین مواد اولیه خود راساً اقدام نموده و محصولات تولیدی خود را با ارزش افزوده بیشتری به بازار عرضه نماید و در این رهگذر سود بیشتری را برای شرکت تامین نماید.

کارگاه نورد در سال ۱۳۵۳ به بهره برداری رسید و چندین مرحله طرح توسعه ظرفیت کنونی آن به حدود ۱۵۰,۰۰۰ الی ۱۶۰,۰۰۰ تن ورق فولادی ساختمانی در سال رسیده است .

کارخانه در زمینی به مساحت ۱۲۰,۳۹۴ متر مربع و با حدود ۴۰,۳۸۴ متر مربع ساختمان تولید و اداری واقع در کیلومتر ۱۷ جاده قدیم کرج - تهران و دفتر مرکزی این شرکت مطابق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۶/۰۲/۰۱ در تهران ، خیابان سپهد قرنی ، خیابان کلانتری ، پلاک ۴۶ واقع است .



۳-۱- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ براساس صورت مالی سال ۱۴۰۱ می باشد .

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت شین کیش	۲۱۴,۹۹۶,۵۵۱	۱۴
شرکت فولاد امیر خاورمیانه	۱۱۹,۹۱۶,۸۴۶	۸
فاطمه سادات شهرستانی	۹۳,۷۵۲,۹۰۱	۶
سید محمد حسن شهرستانی	۸۴,۲۰۰,۷۸۷	۵
سایر	۱,۰۷۱,۱۳۲,۹۱۵	۶۸
جمع	۱,۵۸۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۴-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۸ اشخاص زیر به عنوان هیئت مدیره انتخاب گردیدند . همچنین براساس مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۱ هیئت مدیره ، آقای سید صادق شهرستانی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است .

نام	نماینده	سمت	مدت ماموریت		موظف / غیر موظف
			آغاز	پایان	
سید تقی شهرستانی	فاقد نماینده	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۲/۲۸	۱۴۰۳/۰۲/۲۷	غیر موظف
موسسه خبریه بقیه اله مشهد	آقای سید صادق شهرستانی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۲/۲۸	۱۴۰۳/۰۲/۲۷	موظف
شرکت شین کیش	آقای محمد حسن صالح	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۲/۲۸	۱۴۰۳/۰۲/۲۷	موظف
مجمع صنعتی فولاد امیر خاورمیانه	آقای محسن خراسانی قمصری	نایب رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۲/۲۸	۱۴۰۳/۰۲/۲۷	غیر موظف
شرکت مهندسین ماهکار سیستم	آقای امیر جمشید گرچی	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۱/۰۲/۲۸	۱۴۰۳/۰۲/۲۷	غیر موظف

۵-۱- مشخصات حسابرس / بازرس قانونی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۸ شرکت ، موسسه حسابرسی بهراد مشار بعنوان حسابرس و بازرس اصلی و موسسه حسابرسی هوشیار ممیز بعنوان بازرس علی البدل انتخاب گردیده اند .



۱-۶- سرمایه

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۴۴,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱۴۴,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی عادی با نام است که در تاریخ ۱۳۹۱/۰۲/۱۷ به ثبت رسیده است، تغییرات سرمایه شرکت طی سال های گذشته به شرح زیر بوده است.

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۵۰/۰۲/۱۱	۲۰	۴۰	۶۰	۲۰۰	آورده نقدی
۱۳۵۳/۰۳/۰۱	۶۰	۶۰	۱۲۰	۱۰۰	آورده نقدی
۱۳۵۴/۰۸/۱۹	۱۲۰	۲۸۰	۴۰۰	۲۳۳	آورده نقدی
۱۳۷۱/۰۴/۰۱	۴۰۰	۱,۶۰۰	۲,۰۰۰	۴۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۳/۲۲	۲,۰۰۰	۴,۰۰۰	۶,۰۰۰	۲۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۵/۰۷/۰۴	۶,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۶۷	آورده نقدی
۱۳۷۹/۰۴/۲۶	۱۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۵۰	آورده نقدی
۱۳۸۱/۰۸/۰۵	۱۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۳۳	آورده نقدی
۱۳۸۲/۰۹/۰۳	۲۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۵۰	آورده نقدی
۱۳۸۳/۰۹/۰۴	۳۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۳۳	مطالبات حال شده
۱۳۸۶/۰۱/۰۹	۴۰,۰۰۰	۸,۰۰۰	۴۸,۰۰۰	۲۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۱/۰۲/۱۷	۴۸,۰۰۰	۹۶,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۲۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۴۰۱/۰۵/۱۵	۱۴۴,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۵۸۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	از محل سود انباشته
	۱,۵۸۴,۰۰۰	۱,۵۸۴,۰۰۰	۳,۱۶۸,۰۰۰	۱۰۰	از محل سود انباشته

۱-۷- مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت نورد و تولید قطعات فولادی در سال های گذشته به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
تعداد سهام معامله شده	۵۶۲,۸۳۴,۷۲۸	۶۷,۲۷۰,۸۶۴	۳۷,۴۴۰,۰۰۰	۸۷,۸۴۰,۰۰۰	۲۵,۹۲۰,۰۰۰	۸,۶۴۰,۰۰۰
تعداد کل سهام شرکت	۱,۵۸۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام معامله شده به کل سهام	۳۶٪	۴۷٪	۲۶٪	۶۱٪	۱۸٪	۶٪
آخرین قیمت (ریال)	۲۰۳۱۰	۱۷۰,۲۳۰	۱۹۴,۴۱۰	۱۸۹,۹۸۰	۵۱,۰۶۳	۸,۷۶۰

۱-۸- وضعیت اشتغال

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
تعداد پرسنل تولیدی	۴۳۹	۳۹۶	۳۹۵
تعداد پرسنل غیرتولیدی	۱۹۷	۲۰۲	۱۹۳
جمع	۶۳۶	۵۹۸	۵۸۸



۹-۱- روند سود آوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت در سه سال مالی گذشته به شرح زیر بوده است :

سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	شرح
۱,۲۳۸	(۴۲۰)	۴,۵۳۹	۲۱,۰۲۲	۳۲,۸۴۱	۲۱۷۱	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)
۵۰۰	۰	۴,۱۷۰	۱۷,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۱۰۰۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۵۸,۴۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۱۰-۱- وضعیت تولید

روند تولیدات شرکت طی سنوات اخیر به شرح زیر می باشد :

مقدار به تن می باشد

ظرفیت اسمی طبق پروانه بهره برداری	ظرفیت عملی	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	عنوان گروه کالا
۷۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۲۶,۴۶۶	۱۴۰,۹۳۶	۱۳۸,۶۳۰	۱۴۸,۶۲۸	۱۵۵,۲۰۰	ورق - تسمه - پلیت
۱۰۰,۰۰۰	۱۳۵,۰۰۰	۱۰۴,۸۴۱	۱۱۰,۸۰۸	۱۲۴,۵۵۶	۱۲۹,۵۹۸	۱۰۷,۹۸۱	اسلب
	۵,۰۰۰	۴,۱۹۶	۳,۷۶۷	۴,۴۲۶	۴,۲۲۰	۳,۲۳۳	قطعات ریخته گری
۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۲۱	۶۷۱	۷۰۸	۶۶۱	۱,۲۹۱	سازه های فلزی
۱۸۰,۰۰۰	۲۹۱,۰۰۰	۲۳۶,۱۲۴	۲۵۶,۱۸۲	۲۶۸,۳۲۰	۲۸۳,۱۰۷	۲۶۷,۷۰۵	جمع

۱۱-۱- وضعیت مالی

صورت های مالی شامل وضعیت مالی ، صورت تغییرات حقوق مالکانه ، سود و زیان و جریان نقدی حسابرسی شده پنج سال گذشته شرکت در صفحات ۸ الی ۱۱ ارائه شده است . ضمناً صورتهای مالی و یادداشتهای همراه در سیستم جامع اطلاع رسانی ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار به نشانی www.codal.ir موجود است .



صورت وضعیت مالی (مقایسه ای)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۳۰
	(حسابرسی نشده)	(حسابرسی نشده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)
دارایی های غیر جاری					
دارایی های ثابت مشهود	۳,۳۵۳,۶۱۵	۱,۸۴۰,۰۹۹	۴۹۳,۰۶۵	۴۹۹,۳۵۳	۵۶۹,۷۴۹
دارایی های نامشهود	۳۳,۰۳۶	۳۳,۰۳۶	۳۲,۶۰۶	۳۲,۳۷۰	۳۴,۵۶۰
سرمایه گذاری های بلند مدت	۹۵,۸۷۳	۱۰۶,۹۴۵	۵۳,۱۰۷	۱۴,۱۳۷	۶,۷۷۶
جمع دارایی های غیر جاری	۳,۴۸۲,۵۲۴	۱,۹۸۰,۰۸۰	۵۷۸,۷۷۸	۵۴۵,۸۶۰	۶۱۱,۰۸۵
دارایی های جاری					
سفارشات و پیش پرداختها	۱۴۴,۷۶۳	۱۴۵,۵۶۷	۲۱۵,۳۱۸	۳۲,۵۲۵	۹۸,۲۲۴
موجودی مواد و کالا	۶,۰۱۶,۶۹۸	۵,۰۰۹,۸۳۱	۲,۷۲۲,۰۸۱	۱,۴۸۰,۱۱۴	۵۹۰,۵۸۰
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲,۱۵۰,۵۲۴	۲,۱۲۲,۹۱۵	۱۵۷,۵۰۱	۶۰,۰۱۵	۹۸,۵۳۶
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۸۲۸,۶۶۸	-	۷۲۴,۴۶۱	-	-
موجودی نقد	۱,۲۱۳,۳۶۷	۱,۱۹۹,۶۳۰	۵۸۳,۵۳۶	۲۵۲,۵۵۷	۸۰,۰۰۱
دارایی های نگهداری شده برای فروش	-	-	-	۷۰,۸۸۲	-
جمع دارایی های جاری	۱۰,۳۵۴,۰۲۰	۸,۴۷۷,۹۴۳	۴,۴۰۲,۸۹۷	۱,۸۹۶,۰۹۳	۸۶۷,۳۴۱
جمع دارایی ها	۱۳,۸۳۶,۵۴۴	۱۰,۴۵۸,۰۲۳	۴,۹۸۱,۶۷۵	۲,۴۴۱,۹۵۳	۱,۴۷۸,۴۲۶
حقوق مالکانه و بدهی ها					
حقوق مالکانه					
سرمایه	۱,۵۸۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰	۱۴۴,۰۰۰
صرف سهام خزانه	۱۰۳,۸۲۴	۱,۳۴۲	۱۵,۲۰۷	-	-
اندوخته قانونی	۱۵۸,۴۰۰	۱۴,۴۰۰	۱۴,۴۰۰	۱۴,۴۰۰	۱۴,۴۰۰
سایر اندوخته ها	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۳,۶۸۸,۶۷۹	۵,۴۲۱,۰۲۸	۳,۱۷۶,۱۸۰	۷۴۹,۴۷۵	۹۵,۸۰۴
سهام خزانه	(۳۵,۶۱۶)	(۳۳۰,۵۱۶)	(۱۳۸,۸۰۱)	-	-
جمع حقوق مالکانه	۵,۵۰۷,۲۸۷	۵,۲۵۸,۲۵۴	۳,۲۱۸,۹۸۶	۹۱۵,۸۷۵	۲۶۲,۲۰۴
بدهی ها					
بدهی های غیر جاری					
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۵,۰۸۴	۷,۱۴۰	۶,۲۸۹	۱۶,۵۹۶	۱۱,۲۷۵
جمع بدهی های غیر جاری	۱۵,۰۸۴	۷,۱۴۰	۶,۲۸۹	۱۶,۵۹۶	۱۱,۲۷۵
بدهی های جاری					
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۳,۴۰۸,۴۱۱	۸۰۰,۱۰۸	۵۶۵,۳۷۸	۲۷۱,۹۹۱	۴۴۱,۷۱۵
مالیات پرداختنی	۸۵۵,۲۹۰	۵۶۰,۹۳۵	۳۸۹,۶۰۰	۱۲۸,۵۵۳	۲۳,۰۰۲
سود سهام پرداختنی ها	۵۸۳,۸۹۰	۳۶۶,۲۶۷	۱۲۱,۰۲۷	۱۶,۷۹۹	۵۸,۱۹۷
تسهیلات مالی	۱,۱۹۱,۷۸۳	-	-	۶۰,۶۸۶	۲۹۱,۴۴۶
پیش دریافتها	۲,۲۷۴,۷۹۹	۳,۴۶۵,۳۱۹	۶۸۰,۳۹۵	۹۶۱,۴۵۳	۳۹۰,۵۸۷
بدهی های مرتبط با دارایی های نگهداری شده برای فروش	-	-	-	۷۰,۰۰۰	-
جمع بدهی های جاری	۸,۳۱۴,۱۷۳	۵,۱۹۲,۶۲۹	۱,۷۵۶,۴۰۰	۱,۵۰۹,۴۸۲	۱,۲۰۴,۹۴۷
جمع بدهی ها	۸,۳۲۹,۲۵۷	۵,۱۹۹,۷۶۹	۱,۷۶۲,۶۸۹	۱,۵۲۶,۰۷۸	۱,۲۱۶,۲۲۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۳,۸۳۶,۵۴۴	۱۰,۴۵۸,۰۲۳	۴,۹۸۱,۶۷۵	۲,۴۴۱,۹۵۳	۱,۴۷۸,۴۲۶



صورت تغییرات حقوق مالکانه (مقایسه ای)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود (زیان) انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۶/۰۱/۰۱	۱۴۴,۰۰۰	۰	۱۴,۴۰۰	۸,۰۰۰	۱۳۱,۵۶۰	۰	۲۹۷,۹۶۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۶							
سود خالص سال ۱۳۹۶	۰	۰	۰	۰	۱۷۸,۲۷۶	۰	۱۷۸,۲۷۶
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	۰	(۶۹,۶۲۷)	۰	(۶۹,۶۲۷)
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۵,۷۶۰)	۰	(۵,۷۶۰)
مانده در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۴۴,۰۰۰	۰	۱۴,۴۰۰	۸,۰۰۰	۲۳۴,۴۴۹	۰	۴۰۰,۸۴۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷							
زیان خالص سال ۱۳۹۷	۰	۰	۰	۰	(۶۰,۴۱۶)	۰	(۶۰,۴۱۶)
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	۰	(۶,۲۲۸)	۰	(۶,۲۲۸)
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۷۲,۰۰۰)	۰	(۷۲,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۴۴,۰۰۰	۰	۱۴,۴۰۰	۸,۰۰۰	۹۵,۸۰۵	۰	۲۶۲,۲۰۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸							
سود خالص سال ۱۳۹۸	۰	۰	۰	۰	۶۵۳,۶۷۰	۰	۶۵۳,۶۷۰
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۴۴,۰۰۰	۰	۱۴,۴۰۰	۸,۰۰۰	۷۴۹,۴۷۵	۰	۹۱۵,۸۷۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹							
سود خالص سال ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۰	۳,۰۲۷,۱۸۵	۰	۳,۰۲۷,۱۸۵
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	(۴۷۷,۶۶۱)	(۴۷۷,۶۶۱)	(۴۷۷,۶۶۱)
فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۳۳۸,۸۶۰	۳۳۸,۸۶۰	۳۳۸,۸۶۰
سود(زیان) حاصل از فروش سهام خزانه	۰	۱۵,۲۰۷	۰	۰	۰	۰	۱۵,۲۰۷
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۶۰۰,۴۸۰)	۰	(۶۰۰,۴۸۰)
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۴,۰۰۰	۱۵,۲۰۷	۱۴,۴۰۰	۸,۰۰۰	۳,۱۷۶,۱۸۰	(۱۳۸,۸۰۱)	۳,۲۱۸,۹۸۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰							
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۰	۴,۶۹۲,۸۴۸	۰	۴,۶۹۲,۸۴۸
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	(۴۶۵,۱۱۶)	(۴۶۵,۱۱۶)	(۴۶۵,۱۱۶)
فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۲۷۳,۴۰۱	۲۷۳,۴۰۱	۲۷۳,۴۰۱
سود(زیان) حاصل از فروش سهام خزانه	۰	(۱۳,۸۶۵)	۰	۰	۰	۰	(۱۳,۸۶۵)
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۲,۴۴۸,۰۰۰)	۰	(۲,۴۴۸,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۴,۰۰۰	۱,۳۴۲	۱۴,۴۰۰	۸,۰۰۰	۵,۴۲۱,۰۲۸	(۳۳۰,۵۱۶)	۵,۲۵۸,۲۵۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱							
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۰	۳,۴۲۴,۱۶۵	۰	۳,۴۲۴,۱۶۵
برگشت سود سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۲۷,۴۸۶	۰	۲۷,۴۸۶
افزایش سرمایه	۱,۴۴۰,۰۰۰	۰	۰	۰	(۱,۴۴۰,۰۰۰)	۰	۰
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۰	(۲۷۷,۹۶۶)	(۲۷۷,۹۶۶)
فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۵۷۲,۸۶۶	۵۷۲,۸۶۶	۵۷۲,۸۶۶
سود(زیان) حاصل از فروش سهام خزانه	۰	۱۰۲,۴۸۲	۰	۰	۰	۰	۱۰۲,۴۸۲
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	(۳,۶۰۰,۰۰۰)	۰	(۳,۶۰۰,۰۰۰)
تخصیص اندوخته قانونی	۰	۰	۱۴۴,۰۰۰	۰	(۱۴۴,۰۰۰)	۰	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۵۸۴,۰۰۰	۱۰۳,۸۲۴	۱۵۸,۴۰۰	۸,۰۰۰	۳,۶۸۸,۶۷۹	(۳۵,۶۱۶)	۵,۵۰۷,۲۸۷



صورت سود و زیان (مقایسه ای)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۳۰
(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)
عملیات در حال تداوم :					
درآمدهای عملیاتی	۲۹,۱۸۲,۵۹۷	۲۴,۲۱۴,۱۲۱	۱۴,۵۴۰,۱۷۱	۶,۴۴۴,۰۵۳	۳,۸۳۹,۶۹۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۵,۱۵۹,۰۰۲)	(۱۹,۲۴۷,۶۵۸)	(۱۱,۳۶۷,۱۳۹)	(۵,۶۲۰,۲۷۰)	(۳,۸۲۱,۸۰۹)
سود (زیان) خالص	۴,۰۲۳,۵۹۵	۴,۹۶۶,۴۶۳	۳,۱۷۳,۰۳۲	۸۲۳,۷۸۳	۱۷,۸۸۹
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۴۳۲,۲۳۱)	(۲۵۱,۵۱۴)	(۱۸۹,۵۶۲)	(۹۷,۳۸۳)	(۶۸,۰۶۲)
سایر درآمدها	۴۰۴,۸۰۲	۳۲۴,۴۲۹	۱۰۸,۳۲۰	۴,۴۶۴	۷۴۶
سود (زیان) عملیاتی	۳,۹۹۶,۱۶۶	۵,۰۳۹,۳۷۸	۳,۰۹۱,۷۹۰	۷۳۰,۸۶۴	(۴۹,۴۲۷)
هزینه های مالی	(۱۹۶,۴۰۵)	(۱۲,۶۰۲)	(۶,۳۵۱)	(۵۴,۰۲۰)	(۵۷,۵۵۵)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۳۴,۰۷۸	۱۵۹,۸۶۸	۲۷۱,۴۴۲	۸۹,۶۱۴	۴۶,۵۶۶
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۴,۲۳۳,۸۳۹	۵,۱۸۶,۶۴۴	۳,۳۵۶,۸۸۱	۷۶۶,۴۵۸	(۶۰,۴۱۶)
هزینه مالیات بر درآمد :					
سال جاری	(۴۵۴,۸۱۱)	(۴۳۳,۴۷۴)	(۳۲۹,۶۹۸)	(۱۱۲,۷۸۷)	-
سال های ما قبل	(۳۵۴,۸۶۳)	(۶۰,۳۲۲)	-	-	-
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۳,۴۲۴,۱۶۵	۴,۶۹۲,۸۴۸	۳,۰۲۷,۱۸۳	۶۵۳,۶۷۱	(۶۰,۴۱۶)
عملیات متوقف شده :					
سود (زیان) خالص	۳,۴۲۴,۱۶۵	۴,۶۹۲,۸۴۸	۳,۰۲۷,۱۸۳	۶۵۳,۶۷۱	(۶۰,۴۱۶)
سود (زیان) پایه هر سهم					
عملیاتی (ریال)	۲,۰۲۷	۳۱,۹۴۲	۱۹,۳۶۲	۴,۳۱۴	(۳۴۳)
غیر عملیاتی (ریال)	۱۴۴	۸۹۹	۱,۶۶۰	۲۲۵	(۷۶)
ناشی از عملیات در حال تداوم	۲,۱۷۱	۳۲,۸۴۱	۲۱,۰۲۲	۴,۵۳۹	(۴۱۹)



صورت جریان نقدی (مقایسه ای)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۳۰
	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:					
نقد حاصل از عملیات	۴,۲۵۳,۷۰۶	۳,۹۴۹,۳۰۳	۱,۵۶۴,۱۲۷	۴۲۵,۹۲۴	۱۵۷,۴۲۲
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۴۴۳,۷۵۲)	(۳۲۲,۴۶۰)	(۶۸,۶۵۰)	(۷,۲۳۶)	(۳۲,۶۸۴)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳,۸۰۹,۹۵۴	۳,۶۲۶,۸۴۳	۱,۴۹۵,۴۷۷	۴۱۸,۶۸۸	۱۲۴,۷۳۸
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :					
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۸,۷۱۶	-	۴,۱۲۸	-	۷۳۶
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱,۶۷۷,۸۷۷)	(۱,۴۲۶,۶۶۴)	(۴۳,۲۴۸)	(۲۶,۵۰۵)	(۷۹,۷۸۰)
دریافت نقدی حاصل از فروش دارائی های نگهداری شده برای فروش	-	-	۲۷۵,۱۹۳	۷۰,۰۰۰	-
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود	-	-	-	۲۸,۴۴۲	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۴۳۰)	(۴۳۰)	(۲۴۰)	-	(۱,۳۱۱)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت	-	(۵۳,۸۳۸)	(۳۸,۹۷۰)	(۷,۳۶۱)	(۳۵۱)
دریافتهای ناشی از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۱,۰۷۱	-	-	-	-
دریافت های ناشی از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	۸۰۴,۶۱۵	۷۲۴,۴۶۱	(۷۲۴,۴۶۱)	-	-
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت	(۱,۲۷۶,۸۶۳)	-	-	-	-
دریافتهای نقدی حاصل از سود سهام	۱۵,۸۲۹	۳۷,۱۵۶	۴,۰۶۶	۱۰,۰۵۲	-
دریافتهای نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۲,۴۵۷	۱۲۲,۶۶۹	۴۵,۹۱۶	۴,۴۹۳	۷,۹۶۶
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۲,۱۱۲,۰۵۲)	(۵۹۶,۶۴۶)	(۴۷۷,۶۱۶)	۷۹,۱۲۱	(۷۲,۷۴۰)
جریان خالص ورود(خروج) نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی	۱,۶۹۷,۹۰۲	۳,۰۳۰,۱۹۷	۱,۰۱۷,۸۶۱	۴۹۷,۸۰۹	۵۱,۹۹۸
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی :					
دریافتهای نقدی حاصل از صرف سهام	-	(۱۳,۸۶۵)	۱۵,۲۰۷	-	-
دریافتهای نقدی حاصل از فروش سهام خزانه	۶۷۵,۳۴۸	۲۷۳,۴۰۲	۳۳۸,۸۶۰	-	-
پرداختهای نقدی برای خرید سهام خزانه	-	(۴۶۵,۱۱۶)	(۴۷۷,۶۶۱)	-	-
دریافتهای نقدی حاصل از تسهیلات	۴,۸۸۵,۰۰۴	۳۰۰,۰۰۰	-	۴۹۷,۷۶۰	۹۲۹,۷۸۰
پرداختهای نقدی بابت اصل تسهیلات	(۳,۷۴۰,۳۴۵)	(۳۰۰,۰۰۰)	(۶۰,۶۸۶)	(۷۲۸,۵۲۰)	(۹۴۶,۸۲۲)
پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۴۹,۲۸۱)	(۴,۴۳۸)	(۶,۳۵۰)	(۵۴,۰۲۰)	(۵۷,۵۵۵)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۳,۳۵۴,۸۹۱)	(۲,۲۰۲,۷۶۱)	(۴۹۶,۲۵۲)	(۴۱,۳۹۸)	(۲۵,۲۱۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی	(۱,۶۸۴,۱۶۵)	(۲,۴۱۲,۷۷۸)	(۶۸۶,۸۸۲)	(۳۲۶,۱۷۸)	(۸۹,۸۱۰)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۱۳,۷۳۷	۶۱۷,۴۱۹	۳۳۰,۹۷۹	۱۷۱,۶۳۱	(۳۷,۸۱۲)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱,۱۹۹,۶۳۰	۵۸۳,۵۳۶	۲۵۲,۵۵۷	۸۰,۰۰۱	۱۱۷,۸۱۳
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۱,۳۲۵)	-	-	۹۲۵	-
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱,۲۱۳,۳۶۷	۱,۱۹۹,۶۳۰	۵۸۳,۵۳۶	۲۵۲,۵۵۷	۸۰,۰۰۱



۲- تشریح طرح افزایش سرمایه

۲-۱- اهداف افزایش سرمایه

هدف شرکت نورد و تولید قطعات فولادی (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش به شرح زیر می باشد :

- شرکت نورد و تولید قطعات فولادی (سهامی عام) در نظر دارد تا با جلوگیری از خروج منابع از طریق افزایش سرمایه و از محل سود انباشته علاوه بر اصلاح ساختار مالی و ساختار حقوق صاحبان سهام و کاهش هزینه های مالی احتمالی ایجاد نماید .

- اصلاح ساختار مالی به منظور حفظ و تقویت سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت

۲-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ برآوردی (میلیون ریال)	شرح	
۱,۵۸۴,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	منابع
۱,۵۸۴,۰۰۰	جمع منابع	
۱,۵۸۴,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی	مصارف
۱,۵۸۴,۰۰۰	جمع مصارف	

۲-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

براساس بررسی های بعمل آمده در جهت محقق شدن اهداف ذکر شده و با توجه به میزان سود انباشته موجود ، شرکت نورد و تولید قطعات فولادی نیازمند حفظ تامین نقدینگی به میزان ۱,۵۸۴,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که امکان تامین آن از طریق افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۲ وجود دارد . لذا افزایش سرمایه از طریق سود انباشته به میزان ۱,۵۸۴,۰۰۰ میلیون ریال پیشنهاد میگردد . بدین ترتیب سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۵۸۴,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳,۱۶۸,۰۰۰ میلیون ریال افزایش خواهد یافت . سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۳,۶۶۱,۱۹۳ میلیون ریال حسابرسی شده می باشد ضمناً با توجه به آنکه افزایش سرمایه از محل سود انباشته بوده مبلغ اسمی توسط سهامداران پرداخت نخواهد شد .

۲-۴- دلایل افزایش سرمایه

در راستای حفظ نقدینگی ، جلوگیری از خروج منابع ، اصلاح ساختار مالی ، عدم نیاز به اخذ تسهیلات و کاهش ریسک و بهبود نسبتهای مالی شرکت و نهایتاً باعث می شود که نسبتهای مالی و ساختار مالی شرکت اطلاع و بهبود گردد .

**۲-۵- مفروضات مبنای پیش بینی های آتی**

برخی از مفروضات کاربردی در پیش بینی صورت های مالی شرکت نورد و تولید قطعات فولادی از قرار جدول ذیل می باشد .

شرح	مقدار	واحد
نرخ مالیات	۱۵	درصد
درصد سود ناخالص به فروش	۲۰	درصد
نرخ تورم	۴۵ الی ۵۰	درصد
نرخ سود سپرده بانکی	۲۲	درصد
کارمزد تامین مالی (نرخ تسهیلات و کارمزد)	۲۵	درصد
میزان سپرده نزد بانک بابت تسهیلات اخذ شده	صفر	درصد

۲-۵-۱- پیش بینی عملکرد مالی شرکت

با فرض عدم انجام افزایش سرمایه :

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه ، شرکت جهت تامین وجوه مورد نیاز جهت تقسیم سود بین سهامداران ، ناگزیر به اخذ تسهیلات به مبلغ ۱۵۸۴٫۰۰۰ میلیون ریال خواهد بود که هزینه های مالی بیشتری به شرکت تحمیل شده و در نتیجه سود آوری را تحت تاثیر قرار خواهد داد .

شرح	۱۴۰۲ (میلیون ریال)	۱۴۰۳ (میلیون ریال)	۱۴۰۴ (میلیون ریال)	۱۴۰۵ (میلیون ریال)	۱۴۰۶ (میلیون ریال)
مانده تسهیلات دریافتی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه	۱,۵۸۴,۰۰۰	۱,۹۸۰,۰۰۰	۲,۴۷۵,۰۰۰	۳,۰۹۳,۷۵۰	۳,۸۶۷,۱۸۸
هزینه های مالی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه	۳۹۶,۰۰۰	۴۹۵,۰۰۰	۶۱۸,۷۵۰	۷۷۳,۴۳۸	۹۶۶,۷۹۷

با فرض انجام افزایش سرمایه :

در صورت افزایش سرمایه و همچنین جریان نقدی مثبت در سال ۱۴۰۱ و نقدبستگی حاصل از فروش محصولات شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ شرکت نیاز به اخذ تسهیلات جدید نداشته که در نتیجه هزینه های مالی در این رابطه معادل تسهیلات مالی اخذ شده بابت سرمایه در گردش به میزان ۱۱۵٫۰۰۰ میلیون ریال می باشد .

۲-۵-۲- سایر مفروضات**۲-۵-۲-۱- درآمد فروش کالا**

نرخ محصولات برای فروش در سال ۱۴۰۲ براساس میانگین نرخ فروش محصولات سال ۱۴۰۱ و پس از اعمال نرخ افزایش سالانه ناشی از عوامل تورمی در نظر گرفته شده است در هر دو حالت انجام افزایش و عدم انجام افزایش سرمایه بهای تمام شده براساس درصدی از افزایش (طبق محاسبه درصد سالهای قبل) به میزان ۸۲٪ فروش شرکت در نظر گرفته شده است.

۲-۵-۲-۲- بهای تمام شده

بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی متناسب با درآمدهای مذکور پیش بینی شده است . بخش عمده ای از بهای تمام شده مربوط به مواد مصرفی می باشد که در هر دو حالت افزایش و عدم انجام افزایش سرمایه بهای تمام شده براساس درصدی از افزایش (طبق محاسبه درصد سالهای قبل) به میزان ۸۲٪ فروش شرکت در نظر گرفته شده است.



۲-۵-۳-۳- هزینه های اداری و عمومی

عمده هزینه محقق شده و پیش بینی شده در هزینه های عمومی و اداری برای سال ۱۴۰۲ و سالهای آتی شامل هزینه های حقوق و دستمزد بوده که رشد سالانه حدود ۳۰٪ با فرض حفظ نیروی متخصص و وضعیت روند سنوات گذشته می باشد.

ماهیت اینگونه هزینه های همانند سنوات قبل و با توجه به عدم تغییر در ماهیت عملیات برآورد شده است عمده هزینه های عمومی و اداری شامل هزینه های حقوق و دستمزد، حق الزحمه حسابرسی، مشاورین، هزینه های نمایشگاه، تبلیغات و استهلاك و غیره بوده است.

۲-۵-۳-۴- هزینه های مالی

در حالت عدم انجام افزایش سرمایه به علت کاهش نقدینگی و عدم کفایت نقدینگی موجود جهت پرداخت سود تقسیمی و تامین منابع مورد نیاز خرید مواد اولیه که با توجه به محدودیتهای تامین از جمله قیمت نامشخص قراضه، کمبود قراضه و الزام به خرید نقدی، شرکت دچار مشکلاتی در چرخه تولید خود خواهد گردید لذا جهت جلوگیری از این امر و در راستای حفظ روند تولید و پیشبرد عملیات خویش اقدام به اخذ تسهیلات حدوداً به میزان ۱۳,۰۰۰ میلیارد ریال بادوره بازپرداخت ۵ ساله (اقساط بصورت سالانه می باشد) طی سالهای ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۶ می نماید که سود تسهیلات بطور میانگین حدود ۶۵۰ میلیارد ریال سالانه طبق جدول ۳-۶-۲ برآورد می گردد. در شرایط انجام افزایش سرمایه شرکت نیاز به اخذ تسهیلات مالی نمی باشد و هزینه مالی معادل هزینه مالی تسهیلات اخذ شده بابت سرمایه در گردش می باشد.

۲-۵-۳-۵- سایر درآمدها

سایر درآمدهای سالهای ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ به ترتیب ۱/۳ و ۱/۴ درصد فروش هر سال بوده است لذا برای سایر درآمدها که شامل ضایعات کارخانه اعم از غبار داست کالکتور، پوست اکسید و... می باشد برای سالهای مذکور به میزان ۱/۳۵ درصد فروش هر سال در سایر درآمدها عملیاتی در نظر گرفته شده است



۲-۶- ارزیابی مالی طرح

۲-۶-۱- پیش بینی سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	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
عملیات در حال تداوم:													
درآمدهای عملیاتی	۱۴,۵۴۰,۱۷۱	۲۴,۲۱۴,۱۲۱	۲۹,۱۸۲,۵۹۷	۳۶,۶۲۷,۵۲۹	۴۷,۶۱۵,۷۸۷	۴۷,۶۱۵,۷۸۷	۴۷,۶۱۵,۷۸۷	۶۱,۹۰۰,۵۲۳	۶۱,۹۰۰,۵۲۳	۸۰,۴۷۰,۶۸۰	۸۰,۴۷۰,۶۸۰	۱۰۴,۶۱۱,۸۸۴	۱۰۴,۶۱۱,۸۸۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۱,۳۶۷,۱۳۹)	(۱۹,۲۴۷,۶۵۸)	(۲۵,۱۵۹,۰۰۲)	(۳۰,۰۳۴,۵۷۳)	(۳۹,۰۴۴,۹۴۵)	(۳۹,۰۴۴,۹۴۵)	(۳۹,۰۴۴,۹۴۵)	(۵۰,۷۵۸,۴۲۹)	(۵۰,۷۵۸,۴۲۹)	(۶۵,۹۸۵,۹۵۸)	(۶۵,۹۸۵,۹۵۸)	(۸۵,۷۸۱,۷۴۵)	(۸۵,۷۸۱,۷۴۵)
سود ناخالص	۳,۱۷۳,۰۳۲	۴,۹۶۶,۴۶۳	۴,۰۲۳,۵۹۵	۶,۵۹۲,۹۵۵	۸,۵۷۰,۸۴۲	۸,۵۷۰,۸۴۲	۸,۵۷۰,۸۴۲	۱۱,۱۴۲,۰۹۴	۱۱,۱۴۲,۰۹۴	۱۴,۴۸۴,۷۲۲	۱۴,۴۸۴,۷۲۲	۱۸,۸۳۰,۱۳۹	۱۸,۸۳۰,۱۳۹
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱۸۹,۵۶۲)	(۲۵۱,۵۱۴)	(۴۳۲,۲۳۱)	(۵۶۱,۹۰۰)	(۷۳۰,۴۷۰)	(۷۳۰,۴۷۰)	(۷۳۰,۴۷۰)	(۹۴۹,۶۱۲)	(۹۴۹,۶۱۲)	(۱,۲۳۴,۴۹۵)	(۱,۲۳۴,۴۹۵)	(۱,۶۰۴,۸۴۳)	(۱,۶۰۴,۸۴۳)
سایر درآمدها	۱۰۸,۳۲۰	۳۲۴,۴۲۹	۴۰۴,۸۰۲	۵۱۰,۴۲۲	۶۶۳,۵۴۹	۶۶۳,۵۴۹	۶۶۳,۵۴۹	۸۶۲,۶۱۴	۸۶۲,۶۱۴	۱,۱۲۱,۳۹۸	۱,۱۲۱,۳۹۸	۱,۴۵۷,۸۱۷	۱,۴۵۷,۸۱۷
سود عملیاتی	۳,۰۹۱,۷۹۰	۵,۰۳۹,۳۷۸	۳,۹۹۶,۱۶۶	۶,۵۴۱,۴۷۷	۸,۵۰۳,۹۲۰	۸,۵۰۳,۹۲۰	۸,۵۰۳,۹۲۰	۱۱,۰۵۵,۰۹۶	۱۱,۰۵۵,۰۹۶	۱۴,۳۷۱,۶۲۵	۱۴,۳۷۱,۶۲۵	۱۸,۶۸۳,۱۱۳	۱۸,۶۸۳,۱۱۳
هزینه های مالی	(۶,۳۵۱)	(۱۲,۶۰۲)	(۱۹۶,۴۰۵)	(۵۱۱,۰۰۰)	(۶۱۰,۰۰۰)	(۶۱۰,۰۰۰)	(۶۱۰,۰۰۰)	(۷۳۳,۷۵۰)	(۷۳۳,۷۵۰)	(۸۸۸,۴۳۸)	(۸۸۸,۴۳۸)	(۱,۰۸۱,۷۹۷)	(۱,۰۸۱,۷۹۷)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۷۱,۴۴۳	۱۵۹,۸۶۸	۴۳۴,۰۷۸	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳,۳۵۶,۸۸۳	۵,۱۸۶,۶۴۴	۴,۲۳۳,۸۳۹	۶,۰۳۰,۴۷۷	۷,۸۹۳,۹۲۰	۷,۸۹۳,۹۲۰	۷,۸۹۳,۹۲۰	۱۰,۳۲۱,۳۴۶	۱۰,۳۲۱,۳۴۶	۱۳,۴۸۳,۱۸۸	۱۳,۴۸۳,۱۸۸	۱۷,۶۰۱,۳۱۶	۱۷,۶۰۱,۳۱۶
هزینه مالیات بر درآمد:													
سال جاری	(۳۲۹,۶۹۸)	(۴۳۳,۴۷۴)	(۴۵۴,۸۱۱)	(۹۰۴,۵۷۲)	(۱,۱۸۴,۰۸۸)	(۱,۱۸۴,۰۸۸)	(۱,۱۸۴,۰۸۸)	(۱,۵۴۸,۲۰۲)	(۱,۵۴۸,۲۰۲)	(۲,۰۲۲,۴۷۸)	(۲,۰۲۲,۴۷۸)	(۲,۶۴۰,۱۹۷)	(۲,۶۴۰,۱۹۷)
سال های قبل	.	(۶۰,۳۲۲)	(۳۵۴,۸۶۳)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود خالص	۳,۰۲۷,۱۸۵	۴,۶۹۲,۸۴۸	۳,۴۲۴,۱۶۵	۵,۱۲۵,۹۰۶	۶,۷۰۹,۸۳۲	۶,۷۰۹,۸۳۲	۶,۷۰۹,۸۳۲	۸,۷۷۳,۱۴۴	۸,۷۷۳,۱۴۴	۱۱,۴۶۰,۷۱۰	۱۱,۴۶۰,۷۱۰	۱۴,۹۶۱,۱۱۹	۱۴,۹۶۱,۱۱۹



۳-۶-۲- پیش بینی جریانهای نقدی

جریان نقدی در دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد :

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۵,۴۶۲,۵۰۶	۷,۱۳۰,۵۸۲	۹,۲۹۹,۰۸۲	۱۲,۱۱۸,۱۳۲	۱۵,۷۸۲,۸۹۶
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۵,۱۲۵,۹۰۶	۶,۷۰۹,۸۳۲	۸,۷۷۳,۱۴۴	۱۱,۴۶۰,۷۱۰	۱۴,۹۶۱,۱۱۹
تفاوت در سود آوری	۳۳۶,۶۰۰	۴۲۰,۷۵۰	۵۲۵,۹۳۸	۶۵۷,۴۲۲	۸۲۱,۷۷۷

۱- ۳-۶-۲- در پیش بینی جریانهای نقدی ناشی از اجرای طرح فرض شده که درآمدها و هزینه های مربوط به صورت نقدی واقع خواهد شد . لذا تفاوت سود خالص در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه مانع خروج جریانهای نقدی گردیده است .

۴-۶-۲- جدول تسهیلات دریافتی در راستای عدم انجام افزایش سرمایه

اطلاعات وام		شماره قسط	سررسید پرداخت	مبنای محاسبه سود	سود اقساط	اصل اقساط	مبلغ اقساط	جمع کل بدهی
بج اخذ وام	۱۴۰۲/۰۳/۰۱	جمع						۱۶,۲۴۹,۹۲۲
اصل وام	۱,۵۸۴,۰۰۰	۱	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱,۵۸۴,۰۰۰	۳۹۶,۰۰۰	۱,۵۸۴,۰۰۰	۱,۹۸۰,۰۰۰	۱۴,۲۶۹,۹۲۲
دفعات اخذ وام	۵	۲	۱۴۰۴/۰۳/۰۱	۱,۹۸۰,۰۰۰	۴۹۵,۰۰۰	۱,۹۸۰,۰۰۰	۲,۴۷۵,۰۰۰	۱۱,۷۹۴,۹۲۲
بداد اقساط	۱	۳	۱۴۰۵/۰۳/۰۱	۲,۴۷۵,۰۰۰	۶۱۸,۷۵۰	۲,۴۷۵,۰۰۰	۳,۰۹۳,۷۵۰	۸,۷۰۱,۱۷۲
نرخ سود	۲۲٪	۴	۱۴۰۶/۰۳/۰۱	۳,۰۹۳,۷۵۰	۷۷۳,۴۳۸	۳,۰۹۳,۷۵۰	۳,۸۶۷,۱۸۸	۴,۸۳۳,۹۸۴
خ بهره موثر	۲۵٪	۵	۱۴۰۷/۰۳/۰۱	۳,۸۶۷,۱۸۸	۹۶۶,۷۹۷	۳,۸۶۷,۱۸۸	۴,۸۳۳,۹۸۴	۰



۴-۶-۲- ارزیابی مالی طرح انجام افزایش سرمایه

دوره بازگشت سرمایه (PP)

دوره بازگشت سرمایه براساس خالص جریانهای نقدی بشرح زیر محاسبه شده است :

سال مالی	خالص جریانهای نقدی (میلیون ریال)	خالص جریانهای نقدی بصورت انباشته (میلیون ریال)	مبلغ بازیافت (میلیون ریال)	دوره بازیافت بر حسب ماه
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳۳۶,۶۰۰	۳۳۶,۶۰۰	۳۳۶,۶۰۰	۱۲
۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۴۲۰,۷۵۰	۷۵۷,۳۵۰	۴۲۰,۷۵۰	۱۲
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۵۲۵,۹۳۸	۱,۲۸۳,۲۸۸	۵۲۵,۹۳۸	۱۲
۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۶۵۷,۴۲۲	۱,۹۴۰,۷۰۹	۳۰۰,۷۱۲	۲
۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۸۲۱,۷۷۷	۲,۷۶۲,۴۸۷		
جمع			۱,۵۸۴,۰۰۰	۳۸
سرمایه گذاری اولیه			(۱,۵۸۴,۰۰۰)	

دوره بازگشت سرمایه عبارت است از مدت زمان مورد نیاز جهت بازگشت سرمایه گذاری اولیه با توجه به جریان وجوه نقد حاصل از سرمایه گذاری اولیه ، دوره بازگشت سرمایه ۳۸ ماه (۳ سال و ۲ ماه) می باشد .

نکته : با توجه به افزایش سرمایه از محل سود انباشته ارزش فعلی لحاظ نگردیده است .



۳- عوامل ریسک

کمیته مدیریت ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین المللی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش های ریسک داخلی که آسیب پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی به شرح ذیل می باشد. کمیته ریسک شرکت که بر ریسک ها و سیاست های اجرا شده نظارت می کند تا آسیب پذیری از ریسک ها را کاهش دهد، بصورت فصلی به هیأت مدیره گزارش می دهد.

۳-۱- ریسک بازار

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک های مالی تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار می دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی، موارد زیر را بکار میگیرد:

آسیب پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های ارز در طی سال را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل میکند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار، کمک می کند.

۳-۲- مدیریت ریسک ارز

شرکت، معاملاتی را به ارز انجام میدهد که در نتیجه، در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار میگیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق بازار آزاد مدیریت میشود

۳-۳- ریسک سایر قیمتها

شرکت در معرض ریسکهای قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه گذاریها در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه گذاریها در اوراق بهادار مالکانه در شرکت به جای اهداف مبادله برای اهداف استراتژیک نگهداری میشود. شرکت به طور فعال این سرمایه گذاریها را مبادله نمیکند. همچنین شرکت سایر سرمایه گذاری ها در اوراق بهادار مالکانه را برای اهداف مبادله نگهداری میکند.

۳-۴- مدیریت ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریانهای نقدی پیش بینی شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید داراییها و بدهیهای مالی، مدیریت میکند

۳-۵- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفاء تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفاء تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت هایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که به طور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تأیید می شود، کنترل می شود. دریافتنی های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر براساس وضعیت مالی حساب های دریافتنی انجام می شود همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روش های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک های اعتباری مرتبط با دارائی های مالی خود نگهداری نمی کند.