



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

گروه تولیدی مهرام

(شرکت سهامی عام)



تاریخ:
شماره:
پیوست:

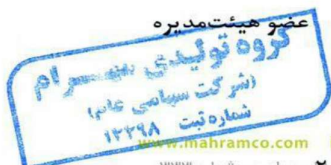
گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مه‌رام (شرکت سهامی عام)

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با سلام و احترام؛
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه اصلاحیه قسمتی از قانون تجارت، گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مه‌رام (شرکت سهامی عام) از مبلغ ۱۰,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به میزان ۱,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته، تقدیم می‌گردد.

نظر به اینکه مطالب مطروحه در این گزارش و بررسی‌های انجام شده با تأکید بر منافع سهامداران در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۴ به تأیید هیئت مدیره رسیده است، امیدوار است مجمع فوق العاده صاحبان سهام با پیشنهاد ارائه شده موافقت نماید.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضاء
شرکت توسعه سرمایه گذاری کامیار	آقای پیروز ملک زاده	رئیس هیئت مدیره	
شرکت دنیای علم پویا	آقای نصرت الله منزوی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	
شرکت آوندسازان نوآور البرز	آقای کوشان نایب زاده	عضو هیئت مدیره - معاون تضمین کیفیت	
شرکت توسعه صنعت فراگیر دنیا	آقای جمال سید صالحی	عضو هیئت مدیره	
شرکت دنیای تجارت و دانش افق	آقای حسین حسینی	عضو هیئت مدیره	



فهرست مطالب

	۱- مشخصات شرکت
4	۱-۱- تاریخچه فعالیت
4	۱-۲- موضوع فعالیت
4	۱-۳- تعداد کارکنان
۵	۱-۴- سرمایه و سهامداران
6	۱-۵- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل
6	۱-۶- مشخصات حسابرس / بازرس شرکت
۶	۱-۷- وضعیت سهام شرکت
۶	۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود
	۲- عملکرد مالی شرکت در سه سال اخیر
۷	۲-۱- صورت وضعیت مالی
۸	۲-۲- صورت سودوزیان
۸-۹	۲-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۱۰	۲-۴- صورت جریان های نقدی
۱۱	۲-۵- صورت سودوزیان برای سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۲-۱۳	۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۳	۳-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
	۴- تشریح جزییات طرح
۱۴-۲۳	۴-۱- مفروضات تهیه اطلاعات پیش بینی شده
۲۴	۴-۲- صورت سود و زیان پیش بینی شده
۲۵-۲۶	۴-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه (در صورت انجام افزایش سرمایه)
۲۷-۲۸	۴-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه (در صورت عدم انجام افزایش سرمایه)
۲۹-۳۰	۴-۵- صورت وضعیت مالی پیش بینی شده
۳۱	۴-۶- صورت جریان های نقدی پیش بینی شده
۳۲	۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۳۳	۶- نسبت های مالی
۳۴	۷- پیشنهاد هیئت مدیره

۱- مشخصات شرکت

۱-۱- تاریخچه فعالیت

گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام) در تاریخ ۶ اسفندماه ۱۳۴۹ تحت شماره ۱۴۴۹۸ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی به عنوان شرکت سهامی خاص به ثبت رسید و بلافاصله شروع به فعالیت نمود. شرکت در تاریخ ۱۳۷۵/۱۱/۲۴ پس از تبدیل شدن به شرکت سهامی عام توسط هیات پذیرش بورس اوراق بهادار پذیرفته شد و نام و قیمت سهام آن از تاریخ ۱۳۷۵/۱۲/۲۵ در فهرست نرخهای سازمان بورس اوراق بهادار تهران درج گردیده است. نشانی دفتر اصلی شرکت تهران خیابان شهید مطهری بعد از هتل بزرگ تهران شماره ۳۳۳ و محل فعالیت اصلی آن در شهر قزوین شهر صنعتی البرز خیابان حکمت دوم واقع است.

۱-۲- موضوع فعالیت

فعالیت شرکت، تولید انواع محصولات غذایی جانبی از قبیل انواع سس، رب، مایونز و نظایر آن است، که عمدتاً از طریق شرکت پخش پرنیان مهیار در سطح کشور توزیع و به فروش میرسد. موضوع شرکت طبق مفاد ماده (۲) اساسنامه شامل عملیات تولیدی به شرح زیر تعیین شده است:

الف- اقدام به تاسیس شرکت و ایجاد کارخانه و واحد زراعی و اداره آنها به منظور تهیه و تولید انواع مواد غذایی و صنایع وابسته .

ب- خرید، بازاریابی، فروش و توزیع محصولات غذایی در داخل و خارج کشور

پ - واردات انواع مواد غذایی، مواد اولیه و بسته بندی و ماشین آلات مربوطه از خارج و توزیع و فروش در داخل کشور.

ت- انجام هر نوع مطالعه، آزمایش و تحقیقات برای پیشرفت صنایع غذایی و تعمیم و گسترش فنون و تکنیک های مربوط به تهیه و تولید مواد غذایی.

ث- سرمایه گذاری در سایر شرکت ها.

ج- انجام فعالیت های آزمایشگاهی؛ راه اندازی و تجهیز آزمایشگاه همکار پس از اخذ مجوزهای لازم و ارائه خدمات آزمایشگاهی به اشخاص ثالث با اخذ مجوز

چ- فعالیت آموزشی.

۱-۳- تعداد کارکنان

آخرین وضعیت پرسنل شاغل در شرکت بشرح ذیل می باشد:

۱۴۰۰	۱۴۰۱	
نفر	نفر	
۵	۶	کارکنان رسمی
۴۰۹	۴۳۶	کارکنان قراردادی
۴۱۴	۴۴۵	
۹۹	۹۲	کارکنان شرکت های خدماتی
۵۱۳	۵۴۴	

۴-۱- سرمایه و سهامداران

سرمایه شرکت در تاریخ تهیه این گزارش مبلغ ۱,۹۰۰,۰۰۰ میلیون ریال مشتمل بر یک میلیارد و نهصد میلیون سهم عادی، بانام و تماماً پرداخت شده یک هزار ریالی می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است :

سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
خانم فاطمه لطف اله تبریزی	۱۷۰,۲۵۸,۹۲۶	۸,۹۶٪
آقای محمد رضا تقی گنجی	۱۰۴,۴۶۶,۷۳۶	۵,۵۰٪
آقای امیر محمد تقی گنجی	۱۰۳,۹۱۶,۶۶۶	۵,۴۷٪
شرکت دنیای فن آوران پویا	۹۲,۵۱۰,۶۴۲	۴,۸۷٪
آقای ماشاله تقی گنجی	۹۴,۱۷۷,۵۱۹	۴,۹۶٪
آقای مهدی سعید نقی گنجی	۹۴,۰۷۹,۲۳۲	۴,۹۵٪
خانم مهشاد تقی گنجی	۹۷,۱۱۴,۳۹۵	۵,۱۱٪
خانم مهفام تقی گنجی	۹۵,۴۵۶,۶۲۳	۵,۰۲٪
آقای کریم مسعود تقی گنجی	۹۴,۰۵۹,۴۷۶	۴,۹۵٪
خانم رزانا تقی گنجی	۴۲,۵۶۲,۶۸۳	۲,۲۴٪
سایر	۹۱۱,۳۹۷,۱۰۲	۴۷,۹۷٪
جمع	۱,۹۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

سرمایه شرکت در بدو تأسیس ۱۰ میلیون ریال بوده که بر اساس مصوبات مجامع عمومی فوق العاده طی ۱۲ مرحله به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است. تغییرات سرمایه در سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبل از افزایش (میلیون ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال)	سرمایه بعد از افزایش (میلیون ریال)
۱۳۹۷/۱۲/۲۸	۳۵,۰۰۰	۵۸,۵۵۸	۹۳,۵۵۸
۱۴۰۰/۰۲/۲۸	۹۳,۵۵۸	۱۱۰,۵۰۰	۲۰۴,۰۵۸
۱۴۰۰/۰۹/۲۲	۲۰۴,۰۵۸	۷۹۵,۹۴۲	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۱/۱۱/۰۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۱,۹۰۰,۰۰۰

۵-۱- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل

به استناد تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره به مدت دوسال انتخاب گردیدند.

نام سهامدار	نماینده	سمت	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
شرکت توسعه سرمایه گذاری کامیار	آقای پیروز ملک زاده	رئیس هیئت مدیره	۱۴۰۲/۰۴/۲۶	۱۴۰۴/۰۴/۲۶
شرکت دنیای علم پویا	آقای نصرت الله منزوی	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	۱۴۰۲/۰۴/۲۶	۱۴۰۴/۰۴/۲۶
شرکت آوندسازان نوآور البرز	آقای کوشان نایب زاده	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۲/۰۴/۲۶	۱۴۰۴/۰۴/۲۶
شرکت توسعه صنعت فراگیر دنیا	آقای جمال سیدصالحی	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۲/۰۴/۲۶	۱۴۰۴/۰۴/۲۶
شرکت دنیای تجارت و دانش افق	آقای حسین حسینی	عضو هیئت مدیره	۱۴۰۲/۰۴/۲۶	۱۴۰۴/۰۴/۲۶

۶-۱- مشخصات حسابرس / بازررس قانونی شرکت

به استناد تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۶ بازررس اصلی و علی البدل شرکت برای مدت یک سال به شرح زیر انتخاب گردیدند :

نام	شرح
موسسه حسابرسی رایمند و همکاران	بازرس اصلی
موسسه حسابرسی بهراد مشار	بازرس علی البدل

۷-۱- وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام گروه تولیدی مهram طی سال سه سال اخیر به شرح زیر می باشد:

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	پایان سال مالی		
					ارزش بازار	قیمت سهم پایانی	سرمایه
		میلیون ریال			میلیون ریال	ریال	میلیون ریال
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۳۹,۰۳۲,۰۶۱	۴,۵۹۹,۷۷۵	۲۱۹	۲۱۸	۱۷,۵۱۸,۰۰۰	۹,۲۲۰	۱,۹۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۲۶,۵۷۴,۲۱۲	۳,۹۸۸,۷۲۵	۲۰۹	۱۸۴	۸,۸۲۰,۰۰۰	۸,۸۲۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۸۰,۵۶۰,۸۱۸	۷,۷۹۴,۷۴۱	۲۲۹	۱۸۶	۲۴,۹۱۵,۴۸۲	۱۲۲,۱۰۰	۲۰۴,۰۵۸

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
سود هر سهم شرکت (ریال)	۱,۰۵۲	۱,۰۱۰	۵,۶۴۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	۳۰۰	۱۰۲	۴۱۲
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۴,۰۵۸

۲- عملکرد مالی شرکت در سه سال اخیر

۱-۲- صورت وضعیت مالی

مبالغ به میلیون ریال

1399/12/30	1400/12/29	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
دارایی ها			
			دارایی های غیر جاری
195,669	647,385	2,283,723	دارایی های ثابت مشهود
3,360	3,360	3,360	دارایی های نا مشهود
3,809	3,736	3,736	سرمایه گذاری های بلند مدت
11,059	9,912	19,909	دریافتی بلند مدت
213,897	664,393	2,310,728	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری			
385,889	408,367	569,669	پیش پرداخت ها
743,155	831,432	1,410,542	موجودی مواد و کالا
3,377,263	6,381,674	11,360,099	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
211,905	260,098	143,415	سرمایه گذاری کوتاه مدت
434,750	161,717	422,916	موجودی نقد بانک
5,152,962	8,043,288	13,906,641	جمع دارایی های جاری
5,366,859	8,707,681	16,217,369	جمع دارایی ها
204,058	1,000,000	1,900,000	سرمایه
20,406	70,908	170,916	اندوخته قانونی
2	2	2	سایر اندوخته ها
1,005,808	1,085,339	1,983,493	سود انباشته
1,230,274	2,156,249	4,054,411	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها			
بدهی های غیر جاری			
7,799	27,325	۱۱,۷۵۰	ذخیره مزایای پایان خدمت
7,799	27,325	۱۱,۷۵۰	جمع بدهی های غیر جاری
بدهی های جاری			
2,771,547	3,926,231	7,321,025	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
142,658	110,784	211,177	مالیات پرداختی
10,075	16,099	21,153	سود سهام پرداختی
1,204,506	2,470,992	4,597,853	تسهیلات مالی
4,128,786	6,524,107	12,151,208	جمع بدهی های جاری
4,136,585	6,551,432	12,162,958	جمع بدهی ها
5,366,859	8,707,681	16,217,369	جمع بدهی و حقوق مالکانه

۲-۲- صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
فروش خالص	22,291,505	11,472,840	7,921,229
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۷,۱۲,۷۳۷)	(8,865,425)	(6,269,099)
سود ناخالص	4,878,768	2,607,415	1,652,130
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲,۲۱۶,۱۱۹)	(۱,۲۷۰,۰۸۰)	(۷۵۷,۴۱۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	-	0	23,205
سود عملیاتی	2,662,649	1,337,335	917,919
هزینه های مالی	(۵۴۳,۰۲۸)	(282,858)	(109,322)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	58,841	48,985	197,254
سود قبل از مالیات	2,178,462	1,103,462	1,005,851
مالیات درآمد	(۱۷۸,۳۰۰)	(93,414)	(166,283)
سود (زیان) خالص	2,000,162	1,010,048	839,568

۲-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۹۳,۵۵۸	۹,۳۵۶	۲	۲۹۰,۲۱۴	۳۹۳,۱۳۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹					
سود خالص سال ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۸۳۹,۵۶۸	۸۳۹,۵۶۸
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱۱۲,۹۲۴)	(۱۱۲,۹۲۴)
افزایش سرمایه	۱۱۰,۵۰۰	۰	۰	۰	۱۱۰,۵۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۱۱,۰۵۰	۰	(۱۱,۰۵۰)	۰
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۲۰۴,۰۵۸	۲۰,۴۰۶	۲	۱,۰۰۵,۸۰۸	۱,۲۳۰,۲۷۴

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۲۰۴,۰۵۸	۲۰,۴۰۶	۲	۱,۰۰۵,۸۰۸	۱,۲۳۰,۲۷۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰					
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۱,۰۱۰,۰۴۸	۱,۰۱۰,۰۴۸
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۸۴,۰۷۲)	(۸۴,۰۷۲)
افزایش سرمایه	۷۹۵,۹۴۲	۰	۰	(۷۹۵,۹۴۲)	۰
تخصیص به اندوخته قانونی		۵۰,۵۰۲	۰	(۵۰,۵۰۲)	۰
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۹۰۸	۲	۱,۰۸۵,۳۳۹	۲,۱۵۶,۲۵۰

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۹۰۸	۲	۱,۰۸۵,۳۳۹	۲,۱۵۶,۲۵۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱					
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۲,۰۰۰,۱۶۲	۲,۰۰۰,۱۶۲
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱۰۲,۰۰۰)	(۱۰۲,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۹۰۰,۰۰۰	۰	۰	(۹۰۰,۰۰۰)	۰
تخصیص به اندوخته قانونی		۱۰۰,۰۰۸	۰	(۱۰۰,۰۰۸)	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۹۱۶	۲	۱,۹۸۳,۴۹۳	۴,۰۵۴,۴۱۱

۴-۲- صورت جریان های نقدی

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۳۱۵,۶۵۵	(817,834)	(۲۱۵,۳۲۳)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۷۴,۶۳۵)	(122,016)	(۸۰,۹۹۹)
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲۴۱,۰۲۰	(939,850)	(۲۹۶,۳۲۲)
جریان نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
دریافت های نقدی حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود	۲۴,۷۰۴	0	۰
پرداخت های نقدی برای خرید داراییهای ثابت مشهود	(۱,۵۸۵,۹۱۹)	(266,583)	(۹۹,۷۹۳)
پرداخت های نقدی برای خرید داراییهای نا مشهود	-	-	(۱,۴۰۰)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت	-	(42,128)	(۴۸۵,۵۹۱)
دریافت های نقدی حاصل فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	-	-	۵۹۲,۴۴۵
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	-	1,048	۵۶۵
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۲,۵۲۵	11,820	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱,۳۵۸,۱۹۰)	(295,843)	۶,۲۲۶
جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی	(۱,۱۱۷,۱۷۰)	(1,235,693)	(۲۹۰,۰۹۶)
جریان نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی			
دریافت های نقدی حاصل از اصل تسهیلات مالی	۱۴,۰۷۱,۵۸۹	۶,۰۲۴,۷۵۱	۲,۷۵۷,۰۹۲
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات مالی	(۱۱,۹۸۳,۰۷۸)	(4,777,931)	(۲,۰۰۹,۷۰۹)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات مالی	(۶۸۱,۸۹۴)	(263,192)	(۱۰۹,۳۲۲)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۳۳,۸۸۲)	(21,161)	(۱۳,۸۳۵)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی	۱,۳۷۲,۷۳۵	962,467	۶۲۴,۲۲۶
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۲۵۵,۵۶۵	(273,226)	۳۳۴,۱۳۰
مانده وجه نقد در آغاز سال	۱۶۱,۷۱۷	434,750	۹۸,۷۴۳
اثر تسعیر ارز	۵,۶۳۴	193	۱,۸۷۷
مانده وجه نقد در پایان سال	۴۲۲,۹۱۶	161,717	۴۳۴,۷۵۰

۵-۲- صورت سودوزیان برای سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

مطابق با بخش دوم تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت بدینوسیله صورت سود و زیان حسابرسی نشده شرکت برای سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ به عنوان گزارش از بدو سال مالی تا کنون تقدیم می گردد.

(حسابرسی نشده)

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
فروش خالص	۵,۹۱۵,۹۹۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴,۷۳۲,۶۹۷)
سود ناخالص	۱,۱۸۳,۲۹۹
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۶۸۲,۹۷۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	-
سود عملیاتی	۵۰۰,۳۲۹
هزینه های مالی	(۱۷۶,۵۹۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۲,۹۱۶
سود قبل از مالیات	۳۶۶,۶۵۵
مالیات درآمد	(۵۶,۸۳۲)
سود خالص	۳۰۹,۸۲۳

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت از افزایش سرمایه موضوع این گزارش اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد با هدف افزایش حجم فعالیت عملیاتی، رشد سودآوری و بهره‌مندی از معافیت مالیاتی مقرر در بند (ه) تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور می‌باشد.

الف) اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد:

افزایش سرمایه از محل سودانباشته ضمن اصلاح ساختار مالی، با جلوگیری از خروج نقدینگی (توزیع سود) سبب اختصاص و بهره‌برداری منابع مالی جهت گسترش حجم عملیات تولید می‌گردد که نهایتاً رشد سودآوری در پی خواهد داشت.

وجود سود انباشته متورم در تاریخ صورت وضعیت مالی و احتساب آن در سود قابل تقسیم در مجامع عمومی عادی سالیانه و همچنین احتمال تقسیم آن همواره باعث ایجاد ریسک کسری نقدینگی و کسری سرمایه در گردش برای شرکت خواهد شد. افزایش سرمایه از این محل باعث کاهش ریسک مذکور و افزایش حجم فعالیت عملیاتی شرکت می‌گردد.

با افزایش سرمایه ضمن حفظ نقدینگی و بالا نگه داشتن حقوق مالکانه، سبب امکان افزایش حجم تسهیلات، حجم تسهیلات اعطایی به مشتریان بخصوص اشخاص حقوقی بزرگ (ریسک کمتر وصول اقساط نسبت به سایر مشتریان) با هدف افزایش سودآوری و نهایتاً "دستیابی به ساختار مالی مناسب می‌گردد.

ب) بهره‌مندی از معافیت مالیاتی مقرر در بند (ه) تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور

طبق مفاد بند (ه) تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور، به منظور تشویق سرمایه‌گذاری در شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس و ترغیب آنها به عدم تقسیم بخش بیشتری از سود اکتسابی و استفاده از منابع حاصل برای افزایش سرمایه و در نتیجه توسعه بخش‌های تولیدی و ایجاد فرصت‌های جدید شغلی در سال ۱۴۰۲، مالیات بر درآمد آن بخش از سود تقسیم نشده شرکت‌های مذکور که به حساب سرمایه انتقال می‌یابد (موضوع ماده ۱۰۵ قانون مالیاتی‌های مستقیم) مشمول نرخ صفر مالیاتی است. لذا شرکت در نظر دارد تا با افزایش سرمایه به میزان ۱،۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته از معافیت مالیاتی مقرر استفاده نماید که با توجه به نرخ موثر مالیات‌شناسایی شده درآمد انتقالی به سود انباشته، با افزایش سرمایه موجب صرفه‌جویی مالیاتی بالغ بر ۲۰۱،۵۰۰ میلیون ریال می‌گردد که منابع حاصل شده در راستای فعالیت‌های عملیاتی شرکت قرار خواهد گرفت.

وضعیت این روزهای بازار مواد غذایی، نوسانات نرخ مواد اولیه و سایر نهاده‌های تولیدی، مشکلات عیدیه‌ای را برای تولیدکنندگان ایجاد نموده است. عدم تطابق در جریانات نقدی ورودی ناشی از فروش محصولات و خروجی ناشی از خرید مواد اولیه در این صنعت موجبات تضعیف قدرت رقابت و کاهش سهم بازار را برای برخی شرکت‌های فعال در این صنعت ایجاد نموده است. انجام این طرح (افزایش سرمایه)، بهبود وضعیت نقدینگی و اعتباری شرکت را در سال‌های آتی فراهم خواهد نمود. فلذا در صورت بهبود شرایط سرمایه در گردش امکان توسعه حجم و نوع محصولات در آینده مهیا خواهد بود. در ادامه به طور خلاصه به بررسی اهم نسبت‌های مالی شرکت طی سه سال گذشته می‌پردازیم.

سال مالی			شرح
۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	
%۱۲۵	%۱۲۳	%۱۱۴	نسبت جاری
%۱۱۵	%۱۰۴	%۹۸	نسبت آنی
%۷۸	%۷۵	%۷۵	نسبت بدهی
۳,۳۶	۳	۲	نسبت بدهی به حقوق مالکانه
۳,۳۵	۳	۲	نسبت بدهی جاری به حقوق مالکانه
۸,۴	۴,۷	۴,۹	توان پوشش بهره
%۱۱,۵۶	%۱۱,۶۶	۱۲	حاشیه سود عملیاتی
%۱۰,۶	%۸,۸	۹	حاشیه سود خالص

از لحاظ وضعیت منابع مالی، اقتصادی بودن منابع این طرح (افزایش سرمایه) به خوبی در اطلاعات فوق مشهود است. نسبت‌های جاری و آنی شرکت نیز طی چند سال گذشته وضعیت آنچنان مساعدی را نداشته و شرکت در راستای بهبود شرایط در هر دو بخش در نظر دارد طرح افزایش سرمایه را به اجرا درخواهد آورد. در زمینه نسبت های سودآوری در صورت عدم افزایش سرمایه، شرکت از محل منابع مورد استفاده در عملیات متحمل پرداخت هزینه‌های مالی سنگین می‌شود و در نتیجه سود خالص شرکت با روندی نزولی، در محدوده نامناسبی قرار خواهد گرفت. براساس اطلاعات موجود در بخش تشریح جزییات طرح بهبود شرایط شرکت در همه موارد ذکر شده فوق با اختلاف معناداری اثبات می‌گردد.

از دیگر اهداف اجرای طرح افزایش سرمایه بهبود سرمایه در گردش و وضعیت نقدینگی و همچنین استفاده از معافیت های مالیاتی قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور می‌باشد. لذا در حال حاضر با توجه به پتانسیل‌های موجود در شرکت، حداکثر توان جهت بهبود این شرایط به کار گرفته شده است.

۲-۳- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای این طرح افزایش سرمایه ۱,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول ذیل می‌باشد.

شرح		مبلغ (میلیون ریال)
منابع	سود انباشته	۱,۳۰۰,۰۰۰
	جمع منابع	۱,۳۰۰,۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی با هدف تأمین بخشی از سرمایه در گردش	۱,۳۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۱,۳۰۰,۰۰۰

۴-تشریح جزییات طرح

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

۱-۴-مفروضات تهیه اطلاعات پیش بینی شده

فروش

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۲						۱۴۰۱			شرح
عدم انجام			انجام						
مبلغ	نخ	مقدار(تن)	مبلغ	نخ	مقدار(تن)	مبلغ	نخ	مقدار(تن)	
									فروش :
									داخلی
۳۴,۶۸۹,۹۷۱	۸۷۱,۶۵	۳۹,۷۹۸	۳۴,۶۸۹,۹۷۱	۸۷۱,۶۵	۳۹,۷۹۸	18,814,199	569.52	33,035	انواع سس مایونز و کچاپ
۶,۸۸۳,۵۱۴	۶۷۵,۳۲	۱۰,۱۹۳	۶,۸۸۳,۵۱۴	۶۷۵,۳۲	۱۰,۱۹۳	3,439,055	419.70	8,194	انواع محصولات بازرگانی
۴۱,۵۷۳,۴۸۵		۴۹,۹۹۱	۴۱,۵۷۳,۴۸۵		۴۹,۹۹۱	22,253,254		41,229	جمع داخلی
									صادراتی
۴۳,۵۸۳	۸۷۱,۶۵	۵۰	۴۳,۵۸۳	۸۷۱,۶۵	۵۰	12,583	740.18	17	انواع سس مایونز و کچاپ
۶۷,۵۳۲	۶۷۵,۳۲	۱۰۰	۶۷,۵۳۲	۶۷۵,۳۲	۱۰۰	32,359	588.35	55	انواع محصولات بازرگانی
۱۱۱,۱۱۴		۱۵۰	۱۱۱,۱۱۴		۱۵۰	44,942		72	جمع صادراتی
۴۱,۶۸۴,۵۹۹		۵۰,۱۴۱	۴۱,۶۸۴,۵۹۹		۵۰,۱۴۱	22,298,196		41,301	فروش ناخالص
0	0.00	0	0	0.00	0	(۶,۶۹۱)	393.59	(۱۷)	برگشت از فروش
۴۱,۶۸۴,۵۹۹		۵۰,۱۴۱	۴۱,۶۸۴,۵۹۹		۵۰,۱۴۱	22,291,505		41,284	فروش خالص

۱۴۰۴						۱۴۰۳						شرح
عدم انجام			انجام			عدم انجام			انجام			
مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	
												فروش :
												داخلی
54,203,080	1,361.95	39,798	54,203,080	1,361.95	39,798	43,362,464	1,089.56	39,798	43,362,464	1,089.56	39,798	انواع سس مایونز و کچاپ
10,755,491	1,055.18	10,193	10,755,491	1,055.18	10,193	8,604,393	844.15	10,193	8,604,393	844.15	10,193	انواع محصولات بازرگانی
64,958,570		49,991	64,958,570		49,991	51,966,856		49,991	51,966,856		49,991	جمع داخلی
												صادراتی
68,098	1,361.95	50	68,098	1,361.95	50	54,478	1,089.56	50	54,478	1,089.56	50	انواع سس مایونز و کچاپ
105,518	1,055.18	100	105,518	1,055.18	100	84,415	844.15	100	84,415	844.15	100	انواع محصولات بازرگانی
173,616		150	173,616		150	138,893		150	138,893		150	جمع صادراتی
65,132,186		50,141	65,132,186		50,141	52,105,749		50,141	52,105,749		50,141	فروش ناخالص
0	0.00	0	0	0.00	0	0	0.00	0	0	0.00	0	برگشت از فروش
65,132,186		50,141	65,132,186		50,141	52,105,749		50,141	52,105,749		50,141	فروش خالص

۱۴۰۶						۱۴۰۵						شرح
عدم انجام			انجام			عدم انجام			انجام			
مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	
												فروش :
												داخلی
95,126,405	2,390.23	39,798	95,126,405	2,390.23	39,798	70,464,004	1,770.54	39,798	70,464,004	1,770.54	39,798	انواع سس مایونز و کچاپ
18,875,886	1,851.85	10,193	18,875,886	1,851.85	10,193	13,982,138	1,371.74	10,193	13,982,138	1,371.74	10,193	انواع محصولات بازرگانی
114,002,291		49,991	114,002,291		49,991	84,446,141		49,991	84,446,141		49,991	جمع داخلی
												صادراتی
119,512	2,390.23	50	119,512	2,390.23	50	88,527	1,770.54	50	88,527	1,770.54	50	انواع سس مایونز و کچاپ
185,185	1,851.85	100	185,185	1,851.85	100	137,174	1,371.74	100	137,174	1,371.74	100	انواع محصولات بازرگانی
304,696		150	304,696		150	225,701		150	225,701		150	جمع صادراتی
114,306,987		50,141	114,306,987		50,141	84,671,842		50,141	84,671,842		50,141	فروش ناخالص
0	0.00	0	0	0.00	0	0	0.00	0	0	0.00	0	برگشت از فروش
114,306,987		50,141	114,306,987		50,141	84,671,842		50,141	84,671,842		50,141	فروش خالص

۱۴۰۸						۱۴۰۷						شرح
عدم انجام			انجام			عدم انجام			انجام			
مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	مبلغ	نرخ	مقدار(تن)	
												فروش :
												داخلی
173,367,873	4,356.20	39,798	173,367,873	4,356.20	39,798	128,420,647	3,226.81	39,798	128,420,647	3,226.81	39,798	انواع سس مایونز و کچاپ
34,401,302	3,374.99	10,193	34,401,302	3,374.99	10,193	25,482,446	2,499.99	10,193	25,482,446	2,499.99	10,193	انواع محصولات بازرگانی
207,769,175		49,991	207,769,175		49,991	153,903,093		49,991	153,903,093		49,991	جمع داخلی
												صادراتی
217,810	4,356.20	50	217,810	4,356.20	50	161,341	3,226.81	50	161,341	3,226.81	50	انواع سس مایونز و کچاپ
337,499	3,374.99	100	337,499	3,374.99	100	249,999	2,499.99	100	249,999	2,499.99	100	انواع محصولات بازرگانی
555,309		150	555,309		150	411,340		150	411,340		150	جمع صادراتی
208,324,484		50,141	208,324,484		50,141	154,314,433		50,141	154,314,433		50,141	فروش ناخالص
0	0.00	0	0	0.00	0	0	0.00	0	0	0.00	0	برگشت از فروش
208,324,484		50,141	208,324,484		50,141	154,314,433		50,141	154,314,433		50,141	فروش خالص

مقدار و مبلغ فروش برای سال ۱۴۰۱ بر اساس اطلاعات واقعی صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ می باشد. نرخ و مقدار فروش محصولات در سال ۱۴۰۲ بر اساس بودجه شرکت در نظر گرفته شده است. مقدار و نرخ فروش (به شرکت پرنیان مهیار) برای سال های بعد در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بشرح ذیل می باشد.

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
درصد افزایش نرخ نسبت به سال قبل	25	25	30	35	35	35
درصد افزایش مقدار نسبت به سال قبل	بدون تغییر	بدون تغییر	بدون تغییر	بدون تغییر	بدون تغییر	بدون تغییر

گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

بهای تمام شده کالای فروش رفته

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
موجودی اول دوره مواد و لوازم بسته بندی	652,031	1,042,400	1,042,400	1,042,400	1,250,880	1,250,880	1,501,056	1,501,056	1,801,267	1,801,267	2,161,521	2,161,521	2,593,825	2,593,825	3,112,590	3,112,590
خرید طی دوره	13,719,625	25,655,382	25,655,382	25,655,382	32,069,227	32,069,227	40,086,534	40,086,534	52,112,494	52,112,494	70,351,867	70,351,867	94,975,021	94,975,021	128,216,278	128,216,278
موجودی آماده برای مصرف	14,371,656	26,697,782	26,697,782	26,697,782	33,320,107	33,320,107	41,587,590	41,587,590	53,913,761	53,913,761	72,513,388	72,513,388	97,568,846	97,568,846	131,328,868	131,328,868
موجودی پایان دوره مواد و لوازم بسته بندی	(1,042,400)	(1,250,880)	(1,250,880)	(1,250,880)	(1,501,056)	(1,501,056)	(1,801,267)	(1,801,267)	(2,161,521)	(2,161,521)	(2,593,825)	(2,593,825)	(3,112,590)	(3,112,590)	(3,735,108)	(3,735,108)
مواد و لوازم مصرف شده در تولید	13,329,256	25,446,902	25,446,902	25,446,902	31,819,051	31,819,051	39,786,323	39,786,323	51,752,241	51,752,241	69,919,563	69,919,563	94,456,256	94,456,256	127,593,760	127,593,760
دستمزد مستقیم تولیدی	450,082	585,107	585,107	585,107	760,639	760,639	988,830	988,830	1,285,479	1,285,479	1,671,123	1,671,123	1,838,235	1,838,235	2,022,059	2,022,059
هزینه های سربار	1,151,639	1,497,131	1,497,131	1,497,131	1,946,270	1,946,270	2,530,151	2,530,151	3,289,196	3,289,196	4,275,955	4,275,955	4,703,550	4,703,550	5,173,906	5,173,906
بهای ساخت	14,930,977	27,529,139	27,529,139	27,529,139	34,525,960	34,525,960	43,305,304	43,305,304	56,326,916	56,326,916	75,866,641	75,866,641	100,998,042	100,998,042	134,789,724	134,789,724
موجودی اول دوره کار در جریان	28,555	47,429	47,429	47,429	56,915	56,915	68,298	68,298	81,957	81,957	98,349	98,349	118,019	118,019	141,622	141,622
تعدیلات	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549	1,549
موجودی آخر دوره کار در جریان	(47,429)	(56,915)	(56,915)	(56,915)	(68,298)	(68,298)	(81,957)	(81,957)	(98,349)	(98,349)	(118,019)	(118,019)	(141,622)	(141,622)	(169,947)	(169,947)
بهای تمام شده کالای ساخته شده	14,913,652	27,521,202	27,521,202	27,521,202	34,516,126	34,516,126	43,293,193	43,293,193	56,312,074	56,312,074	75,848,520	75,848,520	100,975,987	100,975,987	134,762,949	134,762,949
موجودی اول دوره کالای ساخته شده	61,819	182,139	182,139	182,139	218,567	218,567	262,280	262,280	314,736	314,736	377,683	377,683	453,220	453,220	543,864	543,864
تعدیلات	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)	(14,115)
موجودی آخر دوره کالای ساخته شده	(182,139)	(218,567)	(218,567)	(218,567)	(262,280)	(262,280)	(314,736)	(314,736)	(377,683)	(377,683)	(453,220)	(453,220)	(543,864)	(543,864)	(652,637)	(652,637)
بهای تمام شده کالای تولید شده و فروش رفته	14,779,217	27,470,659	27,470,659	27,470,659	34,458,297	34,458,297	43,226,622	43,226,622	56,235,011	56,235,011	75,758,869	75,758,869	100,871,228	100,871,228	134,640,061	134,640,061
بهای تمام شده کالای خریداری شده و فروش رفته	2,633,520	3,555,252	3,555,252	3,555,252	4,799,590	4,799,590	6,479,447	6,479,447	8,747,253	8,747,253	11,808,792	11,808,792	15,941,869	15,941,869	21,521,523	21,521,523
بهای تمام شده کالای فروش رفته	17,412,737	31,025,911	31,025,911	31,025,911	39,257,888	39,257,888	49,706,069	49,706,069	64,982,265	64,982,265	87,567,660	87,567,660	116,813,097	116,813,097	156,161,584	156,161,584

با توجه به اینکه شرکت در دوران بلوغ خود در حال فعالیت می باشد نسبت های موجودی مواد و خرید مواد اولیه طی فعالیت سال های آینده قابل تعمیم می باشد. بر این اساس و با توجه به اینکه شرکت در این افزایش سرمایه طرح توسعه ای را دنبال نمی نماید خرید مواد اولیه و بسته بندی برای سال ۱۴۰۱ بر اساس اطلاعات واقعی حسابرسی شده لحاظ شده است. شایان ذکر است با توجه به اینکه عمده مواد اولیه مصرفی شامل روغن و شکر بوده و تحت نظارت دولت و مشمول نرخ گذاری دولتی هستند برای سنوات آتی ۲۰ درصد نسبت به سال قبل افزایش داده شده است. با این شیوه محاسبه سهم هزینه ی مواد مستقیم و همچنین مانده موجودی ها در سال های مورد پیش بینی با دقت بسیار بالایی محاسبه می گردد. هزینه های دستمزد مستقیم و سربار تولید تا پایان سال ۱۴۰۶ با نرخ ۳۰ درصد سالانه و پس از آن با نرخ ۱۰ درصد سالانه نسبت به سال قبل افزایش یافته است. همچنین بهای تمام شده کالای خریداری شده و فروش رفته در سال ۱۴۰۱ بر اساس اطلاعات واقعی و برای سنوات بعد در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه ۳۵ درصد افزایش نسبت به سال قبل لحاظ شده است. با توجه به اینکه موجودی مواد و کالا شامل موجودی کالای نیمه ساخته و ساخته شده می باشد، موجودی کالای نیمه ساخته و ساخته شده برای سنوات آتی ۲۰ درصد افزایش نسبت به دوره قبل در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.

هزینه های اداری و تشکیلاتی

هزینه های اداری و تشکیلاتی برای سال ۱۴۰۱ بر اساس اطلاعات واقعی می باشد و برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۳۰ درصد افزایش نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

هزینه های توزیع و فروش

هزینه های توزیع و فروش برای سال ۱۴۰۱ بر اساس اطلاعات واقعی می باشد. با توجه به برنامه های شرکت برای گسترش تبلیغات، هزینه های توزیع و فروش سال ۱۴۰۲ با ۷۵ درصد افزایش نسبت به سال قبل و با توجه به اینکه عمده هزینه های تبلیغات از طریق سازمان صدا و سیما انجام می گردد و به عنوان نهاد دولتی تحت نظارت دولت بوده افزایش هزینه ها برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۲۰ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی

خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی برای سال ۱۴۰۱ بر اساس اطلاعات واقعی برای سنوات آتی بدون تغییر در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.

تسهیلات بانکی

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده ابتدای دوره تسهیلات	2,470,992	4,559,501	4,559,501	5,135,143	6,035,143	5,710,784	6,610,784	6,286,426	7,186,426	6,862,068	7,762,068	7,437,709	8,337,709	8,013,351	8,913,351
تسهیلات دریافتی	14,071,589	14,071,589	14,971,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589
قابل پرداخت	16,542,581	18,631,090	19,531,090	19,206,732	20,106,732	19,782,373	20,682,373	20,358,015	21,258,015	20,933,657	21,833,657	21,509,298	22,409,298	22,084,940	22,984,940
پرداخت اصل تسهیلات	(11,983,078)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)
تسهیلات پایان دوره	4,559,501	5,135,143	6,035,143	5,710,784	6,610,784	6,286,426	7,186,426	6,862,068	7,762,068	8,337,709	8,013,351	8,013,351	8,913,351	8,588,992	9,488,992
هزینه مالی	(543,028)	(1,086,056)	(1,246,606)	(1,086,056)	(1,447,294)	(1,086,056)	(1,537,603)	(1,086,056)	(1,650,490)	(1,086,056)	(1,791,598)	(1,086,056)	(1,967,983)	(1,086,056)	(2,188,465)

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت ناچار خواهد شد تا معادل افزایش سرمایه به مبلغ ۱,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال نسبت به اخذ تسهیلات بانکی از سیستم بانکی اقدام و با توجه به اینکه مبلغ فوق را نمی‌تواند در تاریخ سررسید پرداخت نماید، ناچار است که وام دریافتی را استمهال نماید. لذا بر اساس نرخ سود بانکی و استمهال حداقل ۲۵ درصد طی سنوات آتی متحمل هزینه کارمزد بانکی قابل توجهی خواهد شد که در صورت انجام افزایش سرمایه این هزینه صفر و به سود شرکت اضافه خواهد شد.

خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی برای سال ۱۴۰۱ بر اساس اطلاعات واقعی و برای سنوات آتی به یک دهم در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه کاهش پیدا کرده است

مالیات بر درآمد

مالیات بر درآمد با نرخ ۲۵ درصد (محافظه کارانه) در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه محاسبه شده است.

دریافتنی های تجاری و غیر تجاری

مانده دریافتنی های تجاری و غیرتجاری به نسبت ۲۵ درصد فروش کل شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه منظور شده است.

پیش پرداخت ها

پیش پرداخت ها بدون تغییر در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه منظور شده است.

موجودی مواد و کالا

مبالغ به میلیون ریال

موجودی مواد و کالا	۱۴۰۱	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
موجودی آخر دوره کار در جریان	47,429	56,915	56,915	68,298	68,298	81,957	81,957	98,349	98,349	118,019	118,019	141,622	141,622	169,947	169,947
موجودی آخر دوره کالای ساخته شده	182,139	218,567	218,567	262,280	262,280	314,736	314,736	377,683	377,683	453,220	453,220	543,864	543,864	652,637	652,637
موجودی پایان دوره مواد و لوازم بسته بندی	1,042,400	1,250,880	1,250,880	1,501,056	1,501,056	1,801,267	1,801,267	2,161,521	2,161,521	2,593,825	2,593,825	3,112,590	3,112,590	3,735,108	3,735,108
موجودی محصول - بازرگانی	55,634	66,761	66,761	80,113	80,113	96,136	96,136	115,363	115,363	138,435	138,435	166,122	166,122	199,347	199,347
موجودی قطعات فنی	82,940	99,528	99,528	119,434	119,434	143,320	143,320	171,984	171,984	206,381	206,381	247,658	247,658	297,189	297,189
موجودی مواد و کالا	1,410,542	1,692,650	1,692,650	2,031,180	2,031,180	2,437,417	2,437,417	2,924,900	2,924,900	3,509,880	3,509,880	4,211,856	4,211,856	5,054,227	5,054,227

دارائی های ثابت

دارایی ثابت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بدون تغییر نسبت به سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
ارزش دارایی های ثابت مشهود (زمین)	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277	412,277
ارزش دارایی های ثابت مشهود (سایر دارایی ها)	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153	2,092,153
ارزش دارایی های ثابت مشهود پایان سال	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430	2,504,430
استهلاک انباشته تا سال قبل	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)	(163,442)
استهلاک سالانه	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)	(57,265)
خالص ارزش پایان سال	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723

دارایی در دست تکمیل

در مفروضات این گزارش دارایی‌های در دست تکمیل و آثار ناشی از راه اندازی آن لحاظ نشده است.

پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری

مانده پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری به نسبت ۲۵ درصد مبلغ قابل پرداخت حسابهای پرداختنی در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه منظور شده است.

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

تأمین ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با نرخ ۲۶ درصد سالانه می باشد. در ضمن مبالغ پرداخت شده طی دوره بابت سنوات آتی بر اساس نسبت مبالغ پرداخت شده طی دوره به کل مبالغ قابل پرداخت هر سال نسبت به سال قبل در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه محاسبه شده است.

اندوخته قانونی

اندوخته قانونی به میزان ۵ درصد سالانه از سود خالص شرکت کسر و به این حساب تا سقف ده درصد سرمایه جدید اضافه شده است.

دارایی‌های نامشهود

دارایی‌های نامشهود شرکت در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بدون تغییر لحاظ شده است.

سرمایه گذاری بلند مدت

سرمایه گذاری‌های بلند مدت شرکت در هر دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بدون تغییر لحاظ شده است.

سرمایه گذاری کوتاه مدت

سرمایه گذاری کوتاه مدت در سنوات آتی نسبت به سال ۱۴۰۱ (خرید، فروش و سود ناشی از سهام) در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با یک سوم کاهش در نظر گرفته شده است.

سود سهام مصوب

با توجه به اینکه تصویب سود سهام به عهده مجمع عمومی صاحبان سهام می باشد، سود سهام برای سال ۱۴۰۱ طبق مصوبه مجمع در نظر گرفته شده و برای سنوات آتی چه در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است.

سود سپرده بانکی

سود سپرده بانکی برای سنوات آتی در هر دو فرض انجام و عدم انجام معادل سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مه‌رام (شرکت سهامی عام)

مفروضات تهیه صورت جریان های نقدی صورت تطبیق سود عملیاتی

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
سود خالص	2,000,162	4,771,363	4,650,950	5,874,436	5,603,508	7,144,683	6,806,023	9,524,207	9,100,882	13,801,313	13,272,157	20,623,498	19,962,052	30,072,286	29,245,479
هزینه مالیات بر درآمد	178,300	1,590,454	1,550,317	1,958,145	1,867,836	2,381,561	2,268,674	3,174,736	3,033,627	4,600,438	4,424,052	6,874,499	6,654,017	10,024,095	9,748,493
استهلاک داراییهای غیر جاری	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265	57,265
هزینه مالی	543,028	1,086,056	1,246,606	1,086,056	1,447,294	1,086,056	1,537,603	1,086,056	1,650,490	1,086,056	1,791,598	1,086,056	1,967,983	1,086,056	2,188,465
خالص افزایش (کاهش) در مزایای پایان خدمت کارکنان	(15,575)	(485)	(485)	2,703	2,703	4,076	4,076	5,394	5,394	7,029	7,029	9,140	9,140	11,882	11,882
سود ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود	(23,408)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
سود ناشی از فروش سهام شرکتها	50,948	16,983	16,983	16,983	16,983	16,983	16,983	16,983	16,983	16,983	16,983	16,983	16,983	16,983	16,983
سود سپرده بانکی	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)	(2,525)
زیان (سود) تسعیر ارز	(5,634)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)	(2,450)
	2,782,561	7,516,661	7,516,661	8,990,613	8,990,613	10,685,649	10,685,649	13,859,666	13,859,666	19,564,108	19,564,108	28,662,466	28,662,466	41,263,592	41,263,592
کاهش (افزایش) دریافتنی های	(5,123,187)	(2,534,767)	(2,534,767)	(3,473,717)	(3,473,717)	(4,342,146)	(4,342,146)	(6,513,219)	(6,513,219)	(9,878,382)	(9,878,382)	(13,335,815)	(13,335,815)	(18,003,350)	(18,003,350)
موجودی مواد و کالا(افزایش)	(579,110)	(282,108)	(282,108)	(338,530)	(338,530)	(406,236)	(406,236)	(487,483)	(487,483)	(584,980)	(584,980)	(701,976)	(701,976)	(842,371)	(842,371)
پیش پرداختهای عملیاتی(افزایش)	(161,302)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
افزایش پرداختهای عملیاتی	3,396,694	1,811,890	1,811,890	2,367,518	2,367,518	3,016,170	3,016,170	4,327,484	4,327,484	6,407,099	6,407,099	8,790,832	8,790,832	11,902,936	11,902,936
تقد حاصل از عملیات	315,656	6,511,675	6,511,675	7,545,885	7,545,885	8,953,438	8,953,438	11,186,448	11,186,448	15,507,846	15,507,846	23,415,507	23,415,507	34,320,807	34,320,807

۲-۴- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
خالص	22,291,505	41,684,599	41,684,599	52,105,749	52,105,749	65,132,186	65,132,186	84,671,842	84,671,842	114,306,987	114,306,987	154,314,433	154,314,433	208,324,484	208,324,484
ماده‌های مصرفی	(17,412,737)	(31,025,911)	(31,025,911)	(39,257,888)	(39,257,888)	(49,706,069)	(49,706,069)	(64,982,265)	(64,982,265)	(87,567,660)	(87,567,660)	(116,813,097)	(116,813,097)	(156,161,584)	(156,161,584)
خالص	4,878,768	10,658,688	10,658,688	12,847,862	12,847,862	15,426,117	15,426,117	19,689,578	19,689,578	26,739,327	26,739,327	37,501,336	37,501,336	52,162,900	52,162,900
هزینه‌های اداری و عمومی	(576,942)	(750,025)	(750,025)	(975,032)	(975,032)	(1,267,542)	(1,267,542)	(1,647,804)	(1,647,804)	(2,142,145)	(2,142,145)	(2,784,789)	(2,784,789)	(3,620,225)	(3,620,225)
هزینه‌های توزیع و بازاریابی	(1,639,177)	(2,467,012)	(2,467,012)	(2,960,415)	(2,960,415)	(3,552,498)	(3,552,498)	(4,262,997)	(4,262,997)	(5,115,597)	(5,115,597)	(6,138,716)	(6,138,716)	(7,366,460)	(7,366,460)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	0	23,205	23,205	23,205	23,205	23,205	23,205	23,205	23,205	23,205	23,205	23,205	23,205	23,205	23,205
لیزینگ	2,662,649	7,464,856	7,464,856	8,935,620	8,935,620	10,629,283	10,629,283	13,801,981	13,801,981	19,504,790	19,504,790	28,601,036	28,601,036	41,199,420	41,199,420
هزینه‌های مالی	(543,028)	(1,086,056)	(1,086,056)	(1,447,294)	(1,086,056)	(1,537,603)	(1,086,056)	(1,650,490)	(1,086,056)	(1,791,598)	(1,086,056)	(1,967,983)	(1,086,056)	(1,086,056)	(1,086,056)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	58,841	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)	(16,983)
سود از مالیات	2,178,462	6,361,817	6,361,817	7,832,581	7,832,581	9,526,244	9,526,244	12,698,943	12,698,943	18,401,751	18,401,751	27,497,997	27,497,997	40,096,381	40,096,381
درآمد	(178,300)	(1,590,454)	(1,590,454)	(1,867,836)	(1,867,836)	(2,381,561)	(2,381,561)	(3,174,736)	(3,174,736)	(4,600,438)	(4,600,438)	(6,874,499)	(6,874,499)	(10,024,095)	(10,024,095)
زیان (خالص)	2,000,162	4,771,363	4,771,363	5,874,436	5,874,436	7,144,683	7,144,683	9,524,207	9,524,207	13,272,157	13,272,157	20,623,498	20,623,498	30,072,286	30,072,286

۳-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه (در صورت انجام افزایش سرمایه)

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	1,000,000	70,908	2	1,085,339	2,156,249
تغییرات حقوق مالکانه در سال 1401					
سود خالص در سال ۱۴۰۱	0	0	0	2,000,162	2,000,162
سود سهام مصوب	0	0	0	(102,000)	(102,000)
افزایش سرمایه	900,000	0	0	(900,000)	0
تخصیص به اندوخته	0	100,008	0	(100,008)	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	1,900,000	170,916	2	1,983,493	4,054,411

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	1,900,000	170,916	2	1,983,493	4,054,411
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲					
سود خالص در سال ۱۴۰۲	0	0	0	4,771,363	4,771,363
سود سهام مصوب	0	0	0	(570,000)	(570,000)
افزایش سرمایه	1,300,000	0	0	(1,300,000)	0
تخصیص به اندوخته	0	149,084	0	(149,084)	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	3,200,000	320,000	2	4,735,772	8,255,774

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	3,200,000	320,000	2	4,735,772	8,255,774
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳					
سود خالص در سال ۱۴۰۳	0	0	0	5,874,436	5,874,436
سود سهام مصوب	0	0	0	(954,273)	(954,273)
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	3,200,000	320,000	2	9,655,935	13,175,937

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱	3,200,000	320,000	2	9,655,935	13,175,937
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴					
سود خالص در سال ۱۴۰۴	0	0	0	7,144,683	7,144,683
سود سهام مصوب	0	0	0	(1,174,887)	(1,174,887)
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	3,200,000	320,000	2	15,625,731	19,145,733

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
-----	--------	----------------	--------------	-------------	--------

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
-----	--------	----------------	--------------	-------------	--------

گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

مانده در ۱۴۰۶/۰۱/۰۱	3,200,000	320,000	2	23,721,001	27,241,003
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶					
سود خالص در سال ۱۴۰۶	0	0	0	13,801,313	13,801,313
سود سهام مصوب	0	0	0	(1,904,841)	(1,904,841)
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	3,200,000	320,000	2	35,617,473	39,137,475

مانده در ۱۴۰۵/۰۱/۰۱	3,200,000	320,000	2	15,625,731	19,145,733
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵					
سود خالص در سال ۱۴۰۵	0	0	0	9,524,207	9,524,207
سود سهام مصوب	0	0	0	(1,428,937)	(1,428,937)
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	3,200,000	320,000	2	23,721,001	27,241,003

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۸/۰۱/۰۱	3,200,000	320,000	2	53,480,709	57,000,711
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۸					
سود خالص در سال ۱۴۰۸	0	0	0	30,072,286	30,072,286
سود سهام مصوب	0	0	0	(4,124,700)	(4,124,700)
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۳۰	3,200,000	320,000	2	79,428,295	82,948,297

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۷/۰۱/۰۱	3,200,000	320,000	2	35,617,473	39,137,475
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷					
سود خالص در سال ۱۴۰۷	0	0	0	20,623,498	20,623,498
سود سهام مصوب	0	0	0	(2,760,263)	(2,760,263)
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	3,200,000	320,000	2	53,480,709	57,000,711

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	1,900,000	190,000	2	6,045,359	8,135,361

۴-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه (در صورت عدم انجام افزایش سرمایه)

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	1,900,000	170,916	2	1,983,493	4,054,411

گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳					
سود خالص در سال ۱۴۰۳	5,603,508	5,603,508	0	0	0
سود سهام مصوب	(930,190)	(930,190)	0	0	0
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	12,808,679	10,718,677	2	190,000	1,900,000

تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲					
سود خالص در سال ۱۴۰۲	4,650,950	4,650,950	0	0	0
سود سهام مصوب	(570,000)	(570,000)	0	0	0
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	(19,084)	19,084	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	8,135,361	6,045,359	2	190,000	1,900,000

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۵/۰۱/۰۱	1,900,000	190,000	2	16,403,998	18,494,000
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵					
سود خالص در سال ۱۴۰۵	0	0	0	9,100,882	9,100,882
سود سهام مصوب	0	0	0	(1,361,205)	(1,361,205)
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	1,900,000	190,000	2	24,143,676	26,233,678

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱	1,900,000	190,000	2	10,718,677	12,808,679
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴					
سود خالص در سال ۱۴۰۴	0	0	0	6,806,023	6,806,023
سود سهام مصوب	0	0	0	(1,120,702)	(1,120,702)
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	1,900,000	190,000	2	16,403,998	18,494,000

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۷/۰۱/۰۱	1,900,000	190,000	2	35,595,656	37,685,658
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷					
سود خالص در سال ۱۴۰۷	0	0	0	19,962,052	19,962,052

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۶/۰۱/۰۱	1,900,000	190,000	2	24,143,676	26,233,678
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶					
سود خالص در سال ۱۴۰۶	0	0	0	13,272,157	13,272,157

گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

سود سهام مصوب	0	0	0	0	0	سود سهام مصوب	0	0	0	0	0
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0	افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0	تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0	تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	190,000	1,900,000	2	52,903,277	54,993,279	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	190,000	1,900,000	2	35,595,656	37,685,658

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۸/۰۱/۰۱	1,900,000	190,000	2	52,903,277	54,993,279
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۸					
سود خالص در سال ۱۴۰۸	0	0	0	29,245,479	29,245,479
سود سهام مصوب	0	0	0	(3,992,410)	(3,992,410)
افزایش سرمایه	0	0	0	0	0
تخصیص به اندوخته	0	0	0	0	0
تخصیص به سایر اندوخته	0	0	0	0	0
مانده در ۱۴۰۸/۱۲/۳۰	1,900,000	190,000	2	78,156,346	80,246,348

۵-۴- صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
	واقعی	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
دارایی ها															

گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

															دارایی های غیر جاری
2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	2,283,723	دارایی های ثابت مشهود
3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	3,360	دارایی های نا مشهود
3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	3,736	سرمایه گذاری های بلند مدت
19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	19,909	دریافتنی های بلند مدت
2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	جمع دارایی های غیر جاری
															دارایی های جاری
569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	569,669	پیش پرداخت ها
5,054,227	5,054,227	4,211,856	4,211,856	3,509,880	3,509,880	2,924,900	2,924,900	2,437,417	2,437,417	2,031,180	2,031,180	1,692,650	1,692,650	1,410,542	موجودی مواد و کالا
69,441,495	69,441,495	51,438,144	51,438,144	38,102,329	38,102,329	28,223,947	28,223,947	21,710,729	21,710,729	17,368,583	17,368,583	13,894,866	13,894,866	11,360,099	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
347,306	347,306	318,136	318,136	288,966	288,966	259,796	259,796	230,626	230,626	201,456	201,456	172,286	172,286	143,415	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
72,701,185	75,218,371	49,244,908	50,887,569	33,482,736	34,431,109	23,490,237	23,884,523	16,493,516	16,441,033	10,893,166	10,475,603	6,038,956	5,299,506	422,916	موجودی نقد و بانک
148,113,882	150,631,068	105,782,714	107,425,374	75,953,580	76,901,953	55,468,550	55,862,836	41,441,956	41,389,474	31,064,054	30,646,491	22,368,428	21,628,978	13,906,641	جمع دارایی های جاری
150,424,610	152,941,796	108,093,442	109,736,102	78,264,308	79,212,681	57,779,278	58,173,564	43,752,684	43,700,202	33,374,782	32,957,219	24,679,156	23,939,706	16,217,369	جمع دارایی ها
۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱	شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	واقعی	
															حقوق مالکانه و بدهی ها
															حقوق مالکانه
1,900,000	3,200,000	1,900,000	3,200,000	1,900,000	3,200,000	1,900,000	3,200,000	1,900,000	3,200,000	1,900,000	3,200,000	1,900,000	3,200,000	1,900,000	سرمایه
190,000	320,000	190,000	320,000	190,000	320,000	190,000	320,000	190,000	320,000	190,000	320,000	190,000	320,000	170,916	اندوخته قانونی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

سایر اندوخته ها	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
سود انباشته	1,983,493	4,735,772	6,045,359	9,655,935	10,718,677	15,625,731	16,403,998	23,721,001	24,143,676	35,617,473	35,595,656	53,480,709	52,903,277	79,428,295	78,156,346
جمع حقوق مالکانه	4,054,411	8,255,774	8,135,361	13,175,937	12,808,679	19,145,733	18,494,000	27,241,003	26,233,678	39,137,475	37,685,658	57,000,711	54,993,279	82,948,297	80,246,348
بدهی ها															
بدهی غیر جاری	0														
ذخیره مزایای پایان خدمت	11,750	11,265	11,265	13,969	13,969	18,045	18,045	23,439	23,439	30,468	30,468	39,608	39,608	51,490	51,490
جمع بدهی های غیر جاری	11,750	11,265	11,265	13,969	13,969	18,045	18,045	23,439	23,439	30,468	30,468	39,608	39,608	51,490	51,490
بدهی های جاری															
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	7,321,025	9,132,915	9,132,915	11,500,433	11,500,433	14,516,603	14,516,603	18,844,088	18,844,088	25,251,187	25,251,187	34,042,019	34,042,019	45,944,955	45,944,955
مالیات پرداختنی	211,177	1,331,166	1,291,028	2,430,363	2,315,184	3,555,371	3,359,586	4,972,652	4,685,692	7,073,238	6,676,683	10,305,520	9,770,292	15,020,878	14,305,642
سود سهام پرداختنی	21,153	73,443	73,443	125,733	125,733	178,023	178,023	230,313	230,313	282,603	282,603	334,893	334,893	387,183	387,183
تسهیلات مالی	4,597,853	5,135,143	6,035,143	6,610,784	5,710,784	6,286,426	7,186,426	6,862,068	7,762,068	7,437,709	8,337,709	8,013,351	8,913,351	8,588,992	9,488,992
جمع بدهی های جاری	12,151,208	15,672,666	16,532,529	19,767,313	20,552,135	24,536,423	25,240,639	30,909,121	31,522,161	40,044,737	40,548,182	52,695,783	53,060,555	69,942,009	70,126,772
جمع بدهی ها	12,162,958	15,683,932	16,543,794	19,781,282	20,566,103	24,554,468	25,258,683	30,932,560	31,545,600	40,075,205	40,578,650	52,735,391	53,100,162	69,993,498	70,178,262
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	16,217,369	23,939,705	24,679,155	32,957,219	33,374,782	43,700,201	43,752,684	58,173,563	57,779,277	79,212,680	78,264,308	109,736,101	108,093,441	152,941,795	150,424,609

۶-۴- صورت جریان های نقدی پیش بینی شده

مبالغ به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
	واقعی	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی :															
نقد حاصل از عملیات	315,656	6,511,675	6,511,675	7,545,885	7,545,885	8,953,438	8,953,438	11,186,448	11,186,448	15,507,846	15,507,846	23,415,507	23,415,507	34,320,807	34,320,807

گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مهram (شرکت سهامی عام)

پرداخت نقدی بابت مالیات بر درآمد	(74,635)	(470,466)	(470,466)	(470,466)	(858,948)	(843,680)	(1,256,553)	(1,224,272)	(1,757,454)	(1,707,521)	(2,499,852)	(2,433,061)	(3,642,217)	(3,560,409)	(5,308,737)	(5,213,143)
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	241,021	6,041,209	6,041,209	6,041,209	6,686,936	6,702,205	7,696,885	7,729,166	9,428,994	9,478,927	13,007,994	13,074,784	19,773,290	19,855,098	29,012,069	29,107,663
جریان نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری																
دریافت های نقدی حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود	24,704	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
پرداخت های نقدی برای خرید داراییهای ثابت مشهود	(1,585,919)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت	-	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)	(130,496)
دریافت های نقدی حاصل فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	-	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343	84,343
دریافت نقدی حاصل از استرداد تامین مالی	200,500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
دریافت نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری	2,525															
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(1,358,190)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)	(46,153)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی	(1,117,169)	5,995,057	5,995,057	5,995,057	6,640,784	6,656,052	7,650,732	7,683,013	9,382,841	9,432,774	12,961,841	13,028,632	19,727,137	19,808,946	28,965,916	29,061,511
جریان نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی :																
دریافت نقدی حاصل از اصل تسهیلات مالی	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589	14,071,589
پرداخت نقدی بابت اصل تسهیلات مالی	(11,983,078)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)	(13,495,947)
پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات مالی	(681,894)	(1,124,108)	(1,284,658)	(1,086,056)	(930,190)	(1,174,887)	(1,120,702)	(1,428,937)	(1,361,205)	(1,904,841)	(2,760,263)	(1,086,056)	(1,967,983)	(1,086,056)	(1,424,700)	(2,188,465)
پرداخت نقدی بابت سود سهام	(33,882)	(570,000)	(570,000)	(954,273)	(930,190)	(1,174,887)	(1,120,702)	(1,428,937)	(1,361,205)	(1,904,841)	(2,760,263)	(1,086,056)	(1,967,983)	(1,086,056)	(1,424,700)	(3,992,410)
جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی	1,372,735	(1,118,467)	(379,017)	(1,464,687)	(1,801,842)	(1,685,302)	(2,082,663)	(1,939,351)	(2,436,053)	(2,415,256)	(3,036,133)	(3,270,677)	(4,046,773)	(4,635,114)	(5,605,234)	(5,605,234)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	255,566	4,876,590	5,616,040	5,176,097	4,854,210	5,965,431	5,600,350	7,443,490	6,996,722	10,546,586	9,992,499	16,456,460	15,762,172	15,762,172	24,330,802	23,456,276
مانده وجه نقد در آغاز سال	161,717	422,916	422,916	422,916	5,299,506	6,038,956	10,475,603	10,893,166	16,441,033	16,493,516	23,884,523	23,490,237	34,431,109	33,482,736	50,887,569	49,244,908
اثر تسعیر ارز	5,634	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
مانده وجه نقد در پایان سال	422,916	5,299,506	6,038,956	10,475,603	16,441,033	16,493,516	23,884,523	23,490,237	34,431,109	33,482,736	50,887,569	49,244,908	75,218,371	72,701,185	72,701,185	72,701,185

۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

با توجه به محاسبات انجام پذیرفته، اجرای این طرح افزایش سرمایه به نحو موثری بر ادامه روند فعالیت شرکت طی سالهای آتی تاثیرگذار می باشد. اگرچه هدف اولیه این طرح افزایش سرمایه و بهبود ساختار مالی شرکت می باشد، اما نتایج سود و زبانی انجام طرح افزایش سرمایه نیز قابل توجه می باشد. در ادامه به بررسی شاخص های مهم سرمایه گذاری این طرح و اهم ارقام و نسبت های مالی شرکت طی سال های مورد پیش بینی می پردازیم.

مبالغ به میلیون ریال

شرح	1402	1403	1404	1405	1406	1407	۱۴۰۸
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	4,650,950	5,603,508	6,806,023	9,100,882	13,272,157	19,962,052	29,245,479
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	4,771,363	5,874,436	7,144,683	9,524,207	13,801,313	20,623,498	30,072,286
جریانان نقدی	120,413	270,928	338,660	423,325	529,156	661,446	826,807
جریانان نقدی تجمعی	120,413	391,341	730,001	1,153,326	1,682,482	2,343,928	3,170,735
خالص جریانان نقدی تجمعی و مبلغ افزایش سرمایه	(1,179,588)	(908,659)	(569,999)	(146,674)	382,482	1,043,928	1,870,735
جریانان نقدی تنزیل شده (با نرخ ۲۰٪)	100,344	188,145	195,984	204,150	212,656	221,517	230,747
جریانان نقدی تنزیل شده تجمعی	100,344	288,488	484,472	688,622	901,278	1,122,795	1,353,542
خالص جریانان نقدی تنزیل شده تجمعی و مبلغ افزایش سرمایه	(1,199,656)	(1,011,512)	(815,528)	(611,378)	(398,722)	(177,205)	53,542

۶-نسبت های مالی

ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه		
معیار ارزیابی	نتیجه بررسی	
دوره بازگشت سرمایه	4.28	۴ سال و ۳ ماه
دوره بازگشت سرمایه تنزیلی	6.77	۶ سال و ۹ ماه
(NPV) ارزش فعلی خالص	۵۳,۵۴۲	
(IRR) نرخ بازده داخلی	۲۱,۱۳٪	

شرح		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
سود خالص		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
		4,771,363	4,650,950	5,874,436	5,603,508	7,144,683	6,806,023	9,524,207	9,100,882	13,801,313	13,272,157	20,623,498	19,962,052	30,072,286	29,245,479

گزارش توجیهی افزایش سرمایه گروه تولیدی مهرام (شرکت سهامی عام)

72,701,185	75,218,371	49,244,908	50,887,569	33,482,736	34,431,109	23,490,237	23,884,523	16,493,516	16,441,033	10,893,166	10,475,603	6,038,956	5,299,506	موجودی نقد
148,113,882	150,631,068	105,782,714	107,425,374	75,953,580	76,901,953	55,468,550	55,862,836	41,441,956	41,389,474	31,064,054	30,646,491	22,368,428	21,628,978	دارایی جاری
5,623,896	5,623,896	4,781,525	4,781,525	4,079,549	4,079,549	3,494,569	3,494,569	3,007,086	3,007,086	2,600,849	2,600,849	2,262,319	2,262,319	موجودی کالا + پیش پرداخت
2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	2,310,728	دارایی های غیر جاری
70,126,772	69,942,009	53,060,555	52,695,783	40,548,182	40,044,737	31,522,161	30,909,121	25,240,639	24,536,423	20,552,135	19,767,313	16,532,529	15,672,666	بدهی جاری
51,490	51,490	39,608	39,608	30,468	30,468	23,439	23,439	18,045	18,045	13,969	13,969	11,265	11,265	بدهی غیر جاری
80,246,348	82,948,297	54,993,279	57,000,711	37,685,658	39,137,475	26,233,678	27,241,003	18,494,000	19,145,733	12,808,679	13,175,937	8,135,361	8,255,774	حقوق مالکانه
208,324,484	208,324,484	154,314,433	154,314,433	114,306,987	114,306,987	84,671,842	84,671,842	65,132,186	65,132,186	52,105,749	52,105,749	41,684,599	41,684,599	فروش
(156,161,584)	(156,161,584)	(116,813,097)	(116,813,097)	(87,567,660)	(87,567,660)	(64,982,265)	(64,982,265)	(49,706,069)	(49,706,069)	(39,257,888)	(39,257,888)	(31,025,911)	(31,025,911)	بهای تمام شده
52,162,900	52,162,900	37,501,336	37,501,336	26,739,327	26,739,327	19,689,578	19,689,578	15,426,117	15,426,117	12,847,862	12,847,862	10,658,688	10,658,688	سود ناخالص
(2,188,465)	(1,086,056)	(1,967,983)	(1,086,056)	(1,791,598)	(1,086,056)	(1,650,490)	(1,086,056)	(1,537,603)	(1,086,056)	(1,447,294)	(1,086,056)	(1,246,606)	(1,086,056)	هزینه مالی
41,199,420	41,199,420	28,601,036	28,601,036	19,504,790	19,504,790	13,801,981	13,801,981	10,629,283	10,629,283	8,935,620	8,935,620	7,464,856	7,464,856	سود عملیاتی قبل از هزینه مالی
211	215	199	204	187	192	176	181	164	169	151	155	135	138	نسبت جاری - درصد
203	207	190	195	177	182	165	169	152	156	138	142	122	124	نسبت آنی - درصد
77,987,110	80,689,059	52,722,159	54,729,591	35,405,398	36,857,215	23,946,389	24,953,715	16,201,318	16,853,050	10,511,920	10,879,178	5,835,899	5,956,311	خالص سرمایه در گردش
53	54	51	52	48	49	45	47	42	44	38	40	33	34	نسبت مالکانه -درصد
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	2	2	نسبت بدهی به ارزش ویژه
41,199,420	41,199,420	28,601,036	28,601,036	19,504,790	19,504,790	13,801,981	13,801,981	10,629,283	10,629,283	8,935,620	8,935,620	7,464,856	7,464,856	بازده عملیاتی فروش
14	14	13	13	12	12	11	11	10	11	11	11	11	11	نسبت سود خالص به فروش
0.47	0.46	0.49	0.48	0.52	0.51	0.55	0.53	0.58	0.56	0.62	0.60	0.67	0.66	نسبت کل بدهی ها
0.87	0.84	0.96	0.92	1.08	1.02	1.20	1.13	1.36	1.28	1.60	1.50	2.03	1.90	نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه
25	25	24	24	23	23	23	23	24	24	25	25	26	26	نسبت سود ناخالص به فروش

نسبت های مالی پیش بینی شده هم به خوبی برتری فرض انجام نسبت به عدم انجام افزایش سرمایه را اثبات می نماید.

مبالغ به میلیون ریال

۷- پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به توضیحات و دلایل ذکر شده در گزارش حاضر و با توجه به اینکه انجام افزایش سرمایه در همه زمینه‌های مورد بررسی از قبیل شرایط عملیاتی، سودآوری شرکت، ثبات نقدینگی و ... دارای اثرات مثبت معناداری است، هیئت مدیره در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۱ افزایش سرمایه از مبلغ ۱،۹۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۳،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته را تصویب و به مجمع عمومی فوق العاده شرکت پیشنهاد می‌نماید.