



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

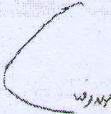
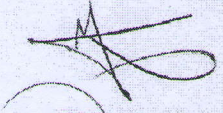
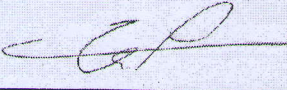
شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹,۳۵۷,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)
با سلام و احترام

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) جهت اتخاذ تصمیمات مقتضی در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۷,۰۳۵,۹۸۹ میلیون ریال به مبلغ ۱۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (به میزان ۷,۹۶۴,۰۱۱ میلیون ریال معادل ۱۱۳ درصد) به منظور بهبود ساختار مالی و با استناد به معافیت مالیاتی مقرر در تبصره ۲ احکام مالیاتی قانون بودجه سال ۱۴۰۲ (توسعه بخش های تولیدی و ایجاد فرصت های جدید شغلی در کشور) و انجام فعالیت های سرمایه گذاری در بنادر (خرید تجهیزات و ساخت پایانه های کانتینری و ایجاد اشتغال) از محل سود انباشته طبق استانداردهای حسابداری و ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه گردیده است. گزارش توجیهی هیات مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه مورد نیاز براساس تجزیه و تحلیل فنی، مالی و اقتصادی تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۵/۲۱ به تائید هیات مدیره شرکت رسیده است.

با تقدیم احترام
هیات مدیره شرکت تایدواتر خاورمیانه

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	ریس هیات مدیره	آقای رحمت اله صادقیان	شرکت سرمایه گذاری افتخار سهام (سهامی عام)
	نایب رییس هیات مدیره	آقای محمدرضا پیشرو	شرکت خدمات دریایی و کشتیرانی خط دریا بندر (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	آقای مهدی قائم مقامی	شرکت فراز انرژی دنا (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	آقای محمد حکیمیان	شرکت پایانه کانتینری بندرعباس آریا (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	آقای داود آبداری تفتی	شرکت رهیاب رایانه گستر (سهامی خاص)



شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت مدیره بر مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

۱- خلاصه مدیریتی

تامین مالی و طراحی شیوه تامین مالی پروژه‌ها با هدف حداکثر کردن بازده، حداقل نمودن دوره بازگشت سرمایه و تامین نقدینگی لازم برای اجرای پروژه‌ها، یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیه پذیری طرح‌ها و پروژه‌هاست. برای این منظور، شناخت دقیق منابع مالی و ویژگی‌های حاکم بر آن‌ها و همچنین شناخت مصارف مالی مورد نیاز، ضرورت دارد با تلفیق منابع و مصارف و تهیه جدول بهینه، طراحی مالی مناسب صورت می‌پذیرد. روش‌های تامین مالی پروژه به دو نوع کلی مبتنی بر سرمایه (Equity-based) و مبتنی بر بدهی (Debtbased) است. در روش تامین مالی مبتنی بر سرمایه، با استفاده از آورده نقدی و غیرنقدی سهامداران و افزودن بر حجم حقوق صاحبان سهام در شرکت و یا پروژه، سرمایه مورد نیاز تامین می‌شود. آورده سهامداران در پیشبرد فعالیت‌های پروژه مصرف و سود حاصل از انجام پروژه نیز تماماً و در آینده، بین سهامداران توزیع می‌گردد. یکی از گزینه‌هایی که در میان روش‌های تامین مالی مبتنی بر سرمایه به ذهن خطور می‌کند، افزایش سرمایه است. افزایش سرمایه، منابع را به صورتی مستقیم در اختیار شرکت قرار داده و به لحاظ نظری با هیچ محدودیتی مواجه نیست. این روش، ریسک عدم بازپرداخت را به دنبال ندارد و مراحل اجرای آن نیز می‌تواند بسیار کوتاه‌تر از هر روش دیگری باشد.

در همین راستا، شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) در نظر دارد به منظور بهبود ساختار مالی شرکت از محل سود انباشته، طی یک مرحله سرمایه خود را از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال (به میزان ۷۹۶۴۰۱۱ میلیون ریال معادل ۱۱۳ درصد) افزایش دهد.

این گزارش با هدف بررسی توجیه افزایش سرمایه تهیه شده است تا با بررسی دقیق موضوع افزایش سرمایه، تصمیم گیرندگان در این امر را از توجیه‌پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید.

بررسی افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) که در ادامه به طور مفصل به آن پرداخت شده است، نشان می‌دهد که استفاده از این منابع در جهت بهبود ساختار مالی منجر به کسب بازدهی واقعی حدود ۲۹ درصد خواهد شد. بازده مورد اشاره، توجیه لازم را برای انجام افزایش سرمایه شرکت فراهم می‌کند.

۲- مشخصات ناشر

۲-۱- موضوع فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، اجرای هرگونه خدمات کشتیرانی از جمله نمایندگی خطوط کشتیرانی، انجام عملیات هیدروگرافی و لایروبی، انجام عملیات راهنمایی کشتی‌ها و امور یدک‌کشی، طراحی، مشاوره و اجرای پروژه‌های عمرانی ساخت سازه‌های دریایی، انجام امور سوخت و آب‌رسانی و تدارکاتی به کشتی‌ها

شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹/۳۵۷ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۷/۰۰۰ میلیون ریال

در کلیه بنادر و آب‌های کشور و نیز حمل سوخت و آب برای جزایر، انجام هرگونه خدمات بندری از جمله تخلیه و بارگیری، عملیات کانتینری، بارشماری، باربندی و ترخیص کالا در کلیه بنادر و مبادی و مرزهای گمرکی، انجام هرگونه عملیات از جمله تاسیس شرکت‌های فرعی و وابسته، خریداری و تملک سهام شرکت‌های دیگر و حمل و نقل بین‌المللی کالا و ترانزیت می‌باشد.

در حال حاضر، به دلیل محدودیت‌های ایجاد شده و اعمال سیاست‌های جدید در ارتباط با کاهش تصدی‌گری و واگذاری عملیات اجرایی شرکت و تبدیل آن به شرکت مدیریتی، کلیه فعالیت‌های عملیاتی و اجرایی شرکت به شرکت‌های زیر مجموعه انتقال یافته است.

فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش عمدتاً شامل اجاره ماشین آلات و تجهیزات به شرکت‌های زیرمجموعه در نواحی و شرکت‌های فرعی آن عمدتاً در زمینه‌های سرمایه‌گذاری، خدمات انفورماتیک و فناوری اطلاعات و ارتباطات، خدمات دریایی و بندری و خدمات حمل و نقل جاده‌ای است.

۲-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۷۸۴۳۳ در تاریخ ۲۴ اردیبهشت ۱۳۴۷ با نام شرکت خدمات دریایی داریوش با سرمایه ده میلیون ریال منقسم به یک هزار سهم به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۱۲۳۴۱ مورخ ۲۴ اردیبهشت ۱۳۴۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و پس از چند ماه با مشارکت شرکت تایدواتر آمریکا (به نسبت ۴۹-۵۱)، شرکت سهامی خاص خدمات دریایی تایدواتر خاورمیانه تشکیل شد. در سال ۱۳۶۸ با توجه به واگذاری ۴۹ درصد سهام تایدواتر آمریکا به دولت جمهوری اسلامی ایران - بنابر مصالحه نامه مورخ ۴ مه ۱۹۸۵ به مبلغ ۶۹۹,۰۰۰ دلار - هیأت دولت به موجب مصوبه شماره ۵۴۳۹/ت ۷۵۴ در تاریخ ۴ آبان ماه ۱۳۶۸ اقدام به واگذاری سهام یاد شده به سازمان بنادر و دریانوردی کرد. همچنین، به دلیل وجود برخی مشکلات مدیریتی، سازمان بنادر و دریانوردی در تاریخ ۱۳۶۹/۱۲/۱۴، ۴۵ درصد سهام مصادره شده که در مالکیت بنیاد شهید بود را به نفع صندوق پس‌انداز کارکنان سازمان بنادر و دریانوردی خریداری نمود.

در نهایت، در اوایل سال ۱۳۹۷ مالکیت بخش عمده سهام شرکت به بخش خصوصی واگذار شد. شرکت در تاریخ ۱۳۸۱/۰۸/۱۴ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۸۱/۰۶/۲۳ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۸۳/۰۲/۰۷ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. سپس، در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۱۷ بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده با تغییر در اساسنامه، نام شرکت از شرکت خدمات دریایی تایدواتر خاورمیانه به

شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت دیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷ میلیون ریال به مبلغ ۱٫۵۷۰٫۰۰۰ میلیون ریال

شرکت تایدواتر خاورمیانه تغییر یافت. شرکت جزو شرکت های فرعی شرکت فراز انرژی دنا و شرکت نهایی گروه شرکت رها تدبیر آتیه است. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان وزراء، پلاک ۸۴ واقع است.

۳- تعداد کارکنان

میانگین تعداد کارکنان در استخدام و نیز تعداد کارکنان شرکت های خدماتی که بخشی از امور خدماتی گروه و شرکت را به عهده دارند، طی سال ۱۴۰۱ به شرح زیر بوده است:

۱۴۰۰	۱۴۰۱	
نفر	نفر	
۱۳	۵	کارکنان رسمی
۷۸	۵۲	کارکنان قراردادی
۹۱	۵۷	
۴	۰	کارکنان شرکت های خدماتی
۹۵	۵۷	

سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می شوند، که در این خصوص، مالیات جاری و انتقالی نیز به ترتیب در سایر اقلام سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می شود. در صورتی که مالیات جاری و انتقالی ناشی از حسابداری اولیه ترکیب تجاری باشد، اثر مالیاتی آن در حسابداری ترکیب تجاری گنجانده می شود.

بازار سهام شرکت

سهام شرکت تایدواتر خاورمیانه در تاریخ ۱۳۸۳/۰۲/۰۷ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت حمل و نقل باناماد احتاید در بازار اول تابلو اصلی بورس می باشد.

شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

۶- شرکت های فرعی و وابسته

شرکت های فرعی و وابسته شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) به شرح زیر است:

جدول شماره ۱- شرکت های فرعی و وابسته					
نام شرکت	درصد مالکیت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹			اقامتگاه قانونی	فعالیت اصلی
	مستقیم	غیرمستقیم	جمع		
شرکت های فرعی					
شرکت خدمات دریایی و کشتیرانی خط دریا بندر	۶۷.۲۶	۰.۹۷	۶۸.۲۳	تهران	خدمات دریایی و بندری
شرکت سرمایه گذاری افتخار سهام	۶۱.۸	۰.۰۲	۶۱.۸۲	تهران	سرمایه گذاری
شرکت خدمات بندری و دریایی ساحل گستر پارس	۴۹	۲	۵۱	انزلی	خدمات دریایی و بندری
شرکت حد دریا	۹۶	۳.۲۵	۹۹.۲۵	بندرعباس	حمل و نقل و جابه جایی
شرکت حمل و نقل و خدمات کشتیرانی بیکران قشم	۹۸	۲	۱۰۰	قشم	حمل و نقل جاده ای
شرکت تندر ایرانیان	۵۷.۵	۳۸.۷	۹۶.۲	تهران	حمل و نقل جاده ای
شرکت رهیاب رایانه گستر	۹۹.۶	۰/۰۳	۹۹/۶۳	تهران	خدمات کامپیوتری و رایانه ای
شرکت آموزش فناوری ساحل و فراساحل	۹۵	۵	۱۰۰	بندرعباس	خدمات آموزشی
شرکت خلیج فارس خط کیش	۹۸.۸	۰.۸۲	۹۹.۶۲	کیش	خدمات دریایی و بندری
شرکت وابسته					
شرکت پایانه کانتینری بندرعباس آریا	۴۷.۹۱	۱/۰۹	۴۹	بندرعباس	خدمات کانتینری و انبارداری

۷- سهامداران شرکت

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۷۰۳۵٫۹۸۹ میلیون ریال، شامل ۷۰۳۵٫۹۸۸٫۶۴۳ سهم ۱۰۰۰۰ ریالی با نام تماماً پرداخت شده می باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح زیر است:

جدول شماره ۲- ترکیب سهامداران شرکت

سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت فراز انرژی دنا (سهامی خاص)	۴۰۵۲۹٫۴۷۹٫۴۶۰	۶۴٫۳۸
شرکت سرمایه گذاری افتخار سهام (سهامی عام)	۱۴۵۰۵۹۱٫۹۸۶	۲۰٫۰۷
خدمات دریایی و کشتیرانی خط دریا بندر (سهامی عام)	۷۰۰۴۰۵۰٫۶۹۲	۱
شرکت سیما مارین بندرعباس (سهامی خاص)	۲۶۰۵۹۵۰۰۰	۰٫۳۸
شرکت رهیاب رایانه گستر (سهامی خاص)	۳۰۳۴۸۰۰۰	۰٫۰۵
سایرین (کمتر از ۱ درصد)	۲۰۲۶۰۰۵۶۷۰۰۰	۳۲٫۱۳
جمع	۷۰۳۵۰۹۸۸۰۶۴۳	۱۰۰

شرکت تایدو ترخانور میلد (سهامی عام)
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
 از مبلغ ۹۸۹٫۳۵۷ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال

۸- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیر عامل شرکت

به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۰۷، اشخاص حقوقی زیر به عنوان هیات مدیره انتخاب و سمت هریک به شرح زیر تعیین گردیده است.

جدول شماره ۳- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیر عامل

نام شرکت	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
شرکت سرمایه گذاری افتخار سهام	رئیس هیات مدیره	آقای رحمت اله صادقیان	۱۴۰۰/۰۷/۰۷	۱۴۰۲/۰۷/۰۷
شرکت خدمات دریایی و کشتیرانی خط دریا بندر	نایب رئیس هیات مدیره	آقای محمدرضا پیشرو	۱۴۰۰/۰۷/۰۷	۱۴۰۲/۰۷/۰۷
شرکت فراز انرژی دنا	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	آقای مهدی قائم مقامی	۱۴۰۰/۰۷/۰۷	۱۴۰۲/۰۷/۰۷
شرکت پایانه کانتینری بندرعباس آریا	عضو هیات مدیره	آقای محمد حکیمیان	۱۴۰۰/۰۷/۰۷	۱۴۰۲/۰۷/۰۷
شرکت رهیاب رایانه گستر	عضو هیات مدیره	آقای داود آبداری تفتی	۱۴۰۰/۰۷/۰۷	۱۴۰۲/۰۷/۰۷

۹- مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۱، موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت سامان پندار به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی اصلی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ انتخاب شده است.

۱۰- سرمایه شرکت و تغییرات آن

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰ میلیون ریال (شامل ۱۰۰۰۰ سهم ۱۰۰۰۰ ریالی) بوده که طی چند مرحله به مبلغ ۷۰۳۵٫۹۸۹ میلیون ریال افزایش یافته است.

شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

جدول شماره ۴- تاریخچه افزایش سرمایه شرکت طی سه مرحله آخر

سال	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	میزان افزایش (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)
۱۴۰۰	۱٫۹۵۰٫۰۰۰	۵۰۸۵٫۹۸۹	۷٫۰۳۵٫۹۸۹
۱۳۹۸	۱٫۰۰۰٫۰۰۰	۹۵۰٫۰۰۰	۱٫۹۵۰٫۰۰۰
۱۳۹۴	۶۲۸٫۵۶۰	۳۷۱٫۴۴۰	۱٫۰۰۰٫۰۰۰

۱۱- مبادلات سهام شرکت

شرکت در تاریخ ۱۳۸۱/۰۴/۱۹ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات با نماد احتیاد درج شده و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۲ مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت مبادلات سهام شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) طی سه سال اخیر به شرح جدول زیر می باشد:

جدول شماره ۵- وضعیت مبادلات سهام

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹
تعداد سهام معامله شده	۲٫۱۳۹٫۳۲۰٫۷۵۱	۱٫۲۷۱٫۰۴۳٫۰۵۶	۲٫۴۷۶٫۵۰۳٫۰۵۹
تعداد کل سهام شرکت	۱٫۹۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰	۷٫۰۳۵٫۹۸۸٫۶۴۳	۷٫۰۳۵٫۹۸۸٫۶۴۳
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	%۱۰۹/۷۱	%۱۸/۰۶	%۳۵/۲
درصد سهام شناور آزاد	%۳۴/۹۵	%۳۱/۷	%۳۲/۵۱
آخرین قیمت (ریال)	۲۶٫۵۷۰	۵٫۷۶۰	۶٫۴۵۰

۱۲- روند سودآوری

روند سودآوری و تقسیم سود شرکت طی پنج سال مالی اخیر به شرح جدول زیر می باشد:

جدول شماره ۶- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

شرح	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
سود خالص (میلیون ریال)	۱٫۶۳۵٫۱۷۳	۲٫۵۷۸٫۷۷۲	۵٫۲۴۲٫۵۶۸	۷٫۱۲۵٫۳۴۲	۷٫۴۰۱٫۸۰۵
سود هر سهم (ریال)	۱٫۶۳۵	۱٫۳۲۲	۲٫۶۹۲	۱٫۰۱۳	۱٫۰۵۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	۶۰۰	۸۰۰	۱٫۶۰۰	۵۰۰	۵۰۰
نسبت تقسیم سود (درصد)	%۳۶٫۷	%۶۰٫۵	%۵۹٫۴۴	%۴۹٫۳۶	%۴۷٫۴۸
سرمایه (میلیون ریال)	۱٫۰۰۰٫۰۰۰	۱٫۰۰۰٫۰۰۰	۱٫۹۵۰٫۰۰۰	۷٫۰۳۵٫۹۸۹	۷٫۰۳۵٫۹۸۹

شرکت تاد و تر خاور میانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه به هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۳۵۷ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

۱۳- وضعیت و عملکرد مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریانهای نقدی حسابرسی شده سه سال مالی گذشته به شرح جداول زیر می باشد:

جدول شماره ۷- صورت سود و زیان حسابرسی شده سه سال مالی گذشته

حسابرسی شده ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	حسابرسی شده ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	حسابرسی شده ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)	
۵.۴۷۲.۰۰۰	۵.۳۴۰.۰۰۰	۵.۸۵۷.۶۶۶	درآمدهای عملیاتی
(۳۹.۹۳۴)	(۹۶.۵۹۳)	(۴۱۶.۱۸۲)	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۵.۴۳۲.۰۶۶	۵.۲۴۳.۴۰۷	۵.۴۴۱.۴۸۴	سود ناخالص
(۳۲۱.۷۲۳)	(۴۳۶.۹۶۰)	(۲۹۰.۱۱۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲.۹۱۳.۵۸۶	۸۶۳.۸۹۴	۵۶۹.۵۸۹	سایر درآمدها
(۳۲.۲۴۲)	(۲۴.۵۶۶)	۰	سایر هزینه ها
۷.۹۹۱.۶۸۷	۵.۶۴۵.۷۷۵	۵.۷۲۰.۹۵۶	سود عملیاتی
(۱۵۳.۴۵۷)	(۲۸.۱۳۱)	(۳.۹۱۷)	هزینه های مالی
۶۵۱.۳۶۰	۲.۵۶۱.۹۲۰	۳۵۸.۰۲۱	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۸.۴۸۹.۵۹۰	۸.۱۷۹.۵۶۴	۶.۰۷۵.۰۶۰	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۱.۰۸۷.۷۸۵)	(۱.۰۵۴.۲۲۲)	(۸۳۲.۴۹۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۷.۴۰۱.۸۰۵	۷.۱۲۵.۳۴۲	۵.۲۴۲.۵۷۰	سود خالص
۱.۰۵۳	۱.۰۱۳	۲.۶۹۲	سود پایه هر سهم (ریال)
۵۰۰	۵۰۰	۱.۶۰۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۷.۰۳۵.۹۸۹	۷.۰۳۵.۹۸۹	۱.۹۵۰.۰۰۰	سرمایه

شرکت تادو ترخانور میلد (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت دیر به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

جدول شماره ۸- صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سه سال مالی گذشته

حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۴.۳۷۷.۶۳۰	۴.۴۴۲.۱۱۷	۷۷۲.۲۵۰	دارایی‌های ثابت مشهود
۲.۵۵۳	۲.۶۹۰	۲.۵۳۰	دارایی‌های نامشهود
۳.۹۳۰.۳۱۴	۲.۲۷۹.۹۷۶	۹۱۷.۴۰۹	سرمایه‌گذاری در شرکت‌های فرعی
۱۲۹.۸۳۰	۱۲۹.۸۳۰	۱۲۹.۸۳۰	سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته
۷۰.۸۶۶	۷۱.۲۶۶	۸۳.۰۷۵	سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۳.۶۵۳.۴۲۹	۳.۴۱۰.۰۰۰	۱.۸۰۰.۰۰۰	دریافتنی‌های بلند مدت
۸۱.۱۰۴	۱.۱۰۴	۲.۹۵۴	سایر دارایی‌ها
۱۲.۲۴۵.۷۲۷	۱۰.۳۳۶.۹۸۳	۳.۷۰۸.۰۴۶	جمع دارایی‌های غیر جاری
۳۰.۳۴۳	۲۸.۶۹۰	۱۰۳.۱۵۲	پیش‌پرداخت‌ها
۱۳.۵۸۷.۴۳۲	۱۱.۹۴۹.۹۷۸	۷.۹۹۳.۹۸۸	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۸۴.۳۹۳	۲۰۲.۶۰۸	۲۴۹.۳۳۱	موجودی نقد
۱۳.۷۰۲.۱۶۸	۱۲.۱۸۱.۲۷۶	۸.۳۴۶.۴۷۱	دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۳۴.۶۵۵	۳۴.۶۵۵	۰	جمع دارایی‌های جاری
۱۳.۷۳۶.۸۲۳	۱۲.۲۱۵.۹۳۱	۸.۳۴۶.۴۷۱	جمع دارایی‌ها
۲۵.۹۸۲.۵۴۹	۲۲.۵۵۲.۹۱۴	۱۲.۰۵۴.۵۱۹	سرمایه
۷.۰۳۵.۹۸۹	۷.۰۳۵.۹۸۹	۱.۹۵۰.۰۰۰	اندوخته قانونی
۷۰۳.۵۹۹	۵۵۰.۵۳۰	۱۹۵.۰۰۰	سود انباشته
۱۲.۶۸۶.۶۲۲	۸.۹۴۹.۴۳۹	۶.۴۵۴.۹۴۰	صرف سهام خزانه
۰	۰	۴.۲۹۳	سهام خزانه
(۴۳.۱۵۶)	(۱۷.۶۷۴)	(۵۳.۲۸۹)	جمع حقوق مالکانه
۲۰.۳۸۳.۰۵۲	۱۶.۵۱۸.۲۸۴	۸.۵۵۰.۹۴۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۶۳.۵۳۶	۴۸.۲۹۴	۴۰.۲۳۲	جمع بدهی‌های غیر جاری
۶۳.۵۳۶	۴۸.۲۹۴	۴۰.۲۳۲	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۱.۵۵۳.۳۵۱	۲.۱۹۹.۳۷۲	۱.۴۳۹.۰۹۰	مالیات پرداختنی
۱.۰۲۷.۱۴۳	۹۸۴.۹۰۶	۷۵۷.۴۱۱	سود سهام پرداختنی
۲.۱۹۸.۴۹۵	۱.۶۷۹.۸۲۴	۳۰۴.۰۹۶	تسهیلات مالی
۵۸۳.۱۶۲	۵۵۶.۹۶۴	۰	ذخایر
۱۴۴.۱۷۸	۵۳۵.۶۳۷	۹۱۶.۶۵۹	پیش دریافت‌ها
۲۹.۶۳۲	۲۹.۶۳۳	۴۶.۰۸۶	جمع بدهی‌های جاری
۵.۵۳۵.۹۶۱	۵.۹۸۶.۳۳۶	۳.۴۶۳.۳۴۲	جمع بدهی‌ها
۵.۵۹۹.۴۹۷	۶.۰۳۴.۶۳۰	۳.۵۰۳.۵۷۴	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها
۲۵.۹۸۲.۵۴۹	۲۲.۵۵۲.۹۱۴	۱۲.۰۵۴.۵۱۹	

شرکت تایدو ترخانورمیلند (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

جدول شماره ۹- صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال مالی گذشته

عنوان	سرمایه (میلیون ریال)	اندوخته قانونی (میلیون ریال)	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (میلیون ریال)	صرف سهام خزانه (میلیون ریال)	سهام خزانه (میلیون ریال)	سود انباشته (میلیون ریال)	جمع کل (میلیون ریال)
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱.۹۵۰.۰۰۰	۱۹۵.۰۰۰	۰	۰	۰	۲.۷۲۸.۳۶۶	۴.۸۷۳.۳۶۶
اصلاح اشتباهات	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱.۶۴۴	۱۱.۶۴۴
سود خالص	۰	۰	۰	۰	۰	۵.۲۴۲.۵۶۸	۵.۲۴۲.۵۶۸
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۴.۲۹۳	(۲۲۷.۶۵۸)	۰	(۲۲۳.۳۶۵)
فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۱۷۴.۳۶۹	۰	۱۷۴.۳۶۹
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	(۱.۵۶۰.۰۰۰)	(۱.۵۶۰.۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱.۹۵۰.۰۰۰	۱۹۵.۰۰۰	۰	۴.۲۹۳	(۵۳.۲۸۹)	۶.۴۲۲.۵۷۸	۸.۵۱۸.۵۸۲
سود خالص	۰	۰	۰	۰	۰	۷.۱۲۵.۳۴۲	۷.۱۲۵.۳۴۲
سایر اقلام سود و زیان جامع	۰	۰	۳.۹۷۰.۷۶۷	۰	۰	۰	۳.۹۷۰.۷۶۷
افزایش سرمایه	۵.۰۸۵.۹۸۹	۰	(۳.۹۷۰.۷۶۷)	۰	۰	(۱.۱۱۵.۲۲۲)	۰
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	(۲۶۲.۴۹۹)	۰	(۲۶۲.۴۹۹)
فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	(۴.۲۹۳)	۲۹۸.۱۱۴	۰	۲۹۳.۸۲۱
انتقال از سایر اقلام به سود انباشته	۰	۰	۰	۰	۰	(۹.۹۰۳)	(۹.۹۰۳)
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	(۳.۱۱۷.۸۲۴)	(۳.۱۱۷.۸۲۴)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۳۵۵.۵۳۰	۰	۰	۰	(۳۵۵.۵۳۰)	۰
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۷.۰۳۵.۹۸۹	۵۵۰.۵۳۰	۰	۰	(۱۷.۶۷۴)	۸.۹۴۹.۴۳۹	۱۶.۵۱۸.۲۸۳
سود خالص	۰	۰	۰	۰	۰	۷.۴۰۱.۸۰۵	۷.۴۰۱.۸۰۵
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	(۵۳۰)	(۲۳۰.۰۷۵)	۰	(۲۳۰.۶۰۵)
فروش سهام خزانه	۰	۰	۰	۶.۹۷۱	۲۰۴.۵۹۳	۰	۲۱۱.۵۶۴
انتقال از سایر اقلام به سود انباشته	۰	۰	۰	(۶.۴۴۱)	۰	۶.۴۴۱	۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	(۳.۵۱۷.۹۹۴)	(۳.۵۱۷.۹۹۴)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۱۵۳.۰۶۹	۰	۰	۰	(۱۵۳.۰۶۹)	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۷.۰۳۵.۹۸۹	۷۰۳.۵۹۹	۰	۰	(۴۳.۱۵۶)	۱۲.۶۸۶.۶۲۰	۲۰.۳۸۳.۰۵۳

شرکت تایدو ترخانوریند (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت دیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

جدول شماره ۱۰- صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی گذشته

حسابرسی شده ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	حسابرسی شده ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	حسابرسی شده ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (میلیون ریال)
۴.۱۸۲.۷۹۲	۱.۸۳۲.۱۱۹	۲۹۶.۶۶۴
(۱.۱۶۵.۳۳۳)	(۸۲۳.۲۶۵)	(۳۱۹.۰۵۷)
۳.۰۱۷.۴۵۸	۱.۰۰۸.۸۵۴	(۲۲.۳۹۳)
۱۳۹.۷۹۳	۳۳.۰۰۰	۷۹۵.۲۰۶
(۱۴.۰۷۷)	(۱۵.۸۶۶)	(۲۱۲.۵۴۵)
۰	۲۸.۹۶۴	۰
(۱)	(۳۹۰)	(۴۰)
۳۹۰.۵۲۰	۲۷۰.۳۳۷	۱۸.۷۶۰
(۱.۳۴۵.۸۲۳)	(۴۵۷.۳۹۷)	۰
۰	۰	۳۲۷
۳۳۷.۳۳۱	۲۱۹.۵۳۵	۵۶۰.۴۸۸
۸.۶۰۱	۲۲.۱۶۲	۲۹.۲۸۵
(۴۸۳.۶۵۷)	۱۰۰.۳۴۵	۱.۱۹۱.۴۸۲
۲.۵۳۳.۸۰۱	۱.۱۰۹.۱۹۹	۱.۱۶۹.۰۸۹
۰	۰	۴.۲۹۳
۲۰۴.۹۵۳	۲۸۳.۹۱۶	۱۷۴.۳۶۹
(۲۳۰.۴۳۶)	(۲۶۲.۴۹۹)	(۲۲۷.۶۵۸)
۱.۱۷۰.۰۰۰	۵۴۰.۰۰۰	۰
(۱.۱۳۸.۸۰۳)	۰	(۴۱.۴۱۷)
(۱۲۴.۸۱۷)	(۱۱.۱۶۷)	(۳.۹۱۷)
(۲.۶۰۰.۲۲۳)	(۱.۶۵۳.۰۱۶)	(۱.۳۰۳.۷۸۸)
(۲.۷۱۹.۳۲۶)	(۱.۱۰۲.۷۶۶)	(۱.۳۹۸.۱۱۸)
(۱۸۵.۵۲۵)	۶.۴۳۳	(۲۲۹.۰۲۹)
۲۰۲.۶۰۸	۲۴۹.۳۳۱	۴۰۸.۲۶۹
۶۷.۳۰۹	(۵۳.۱۵۶)	۷۰.۰۹۱
۸۴.۳۹۳	۲۰۲.۶۰۸	۲۴۹.۳۳۱

نقد حاصل از عملیات

پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود

دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود

دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت

پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت

دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت

دریافت های نقدی حاصل از سود سهام

دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

دریافت نقدی حاصل از صرف سهام خزانه

دریافت های نقدی ناشی از فروش سهام خزانه

پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه

دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات

پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات

پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات

پرداخت های نقدی بابت سود سهام

جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای سال

تاثیر تغییرات نرخ ارز

مانده وجه نقد در پایان سال

شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

۱۴- تشریح طرح افزایش سرمایه

۱۴-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر می باشد:

الف - تامین مالی جهت انجام و بازپرداخت بدهی های هلدینگ بابت سرمایه گذاری های انجام شده در نواحی خوزستان و هرمزگان به شرح زیر است:

- ❖ تکمیل سیلوی تخلیه غلات به مبلغ ۸۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (ناحیه خوزستان)؛
- ❖ خرید ۲ دستگاه مکنده ویگان ۶۰۰ تن به مبلغ ۵.۰۲۸.۵۲۵ یورو (ناحیه خوزستان)؛
- ❖ پروژه اجرای عملیات ساخت ۲۴ هکتاری بندر شهید رجایی به مبلغ ۵.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (ناحیه هرمزگان)؛
- ❖ خرید ۲ دستگاه مکنده ویگان ۳۰۰ تن به مبلغ ۳.۸۱۱.۴۷۴ یورو (ناحیه هرمزگان)؛
- ب - استفاده از مزایای معافیت مالیاتی مقرر در تبصره ۲ احکام مالیاتی قانون بودجه سال ۱۴۰۲ (توسعه بخش های تولیدی و ایجاد فرصت های جدید شغلی در کشور) در خصوص افزایش سرمایه از محل سود انباشته.
- پ- جلوگیری از خروج نقدینگی از شرکت بواسطه عدم تقسیم سود و در نتیجه اخذ تسهیلات مالی کمتر.
- ت- بهبود ساختار مالی و نسبت های مالی در سال های آتی و کاهش ریسک مالی از طریق افزایش سرمایه از محل سود انباشته.

۱۴-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

تامین منابع بخشی از سرمایه گذاری های انجام شده در پروژه های شرکت و نیز دستیابی به اهداف فوق به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱۱- منابع و مصارف سرمایه گذاری مورد نیاز

مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۷.۹۶۴.۰۱۱	منابع	سود انباشته
۷.۹۶۴.۰۱۱		جمع منابع
(۷.۹۶۴.۰۱۱)	مصارف	مخارج سرمایه ای و بهبود ساختار مالی
(۷.۹۶۴.۰۱۱)		جمع مصارف

۱۴-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامه های ارائه شده، شرکت قصد دارد سرمایه خود را از مبلغ ۷.۰۳۵.۹۸۹ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (به میزان ۷.۹۶۴.۰۱۱ میلیون ریال معادل ۱۱۳ درصد) از محل سود انباشته افزایش دهد.

شرکت تایدو ترخانور میانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۹۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵٫۰۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

۱۵- پیش بینی صورت های مالی شرکت

۱۵-۱- پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت برای پنج سال مالی آتی با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱۲- جدول پیش بینی صورت سود و زیان شرکت

سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		عنوان
عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	
۱۳٫۳۶۷٫۲۵۵	۱۳٫۳۶۷٫۲۵۵	۱۱٫۱۳۹٫۳۷۹	۱۱٫۱۳۹٫۳۷۹	۹٫۲۸۲٫۸۱۶	۹٫۲۸۲٫۸۱۶	۷٫۷۳۵٫۶۸۰	۷٫۷۳۵٫۶۸۰	۶٫۴۴۶٫۴۰۰	۶٫۴۴۶٫۴۰۰	درآمدهای عملیاتی
(۳۳٫۸۲۴)	(۳۳٫۸۲۴)	(۳۱٫۹۱۱)	(۳۱٫۹۱۱)	(۳۰٫۴۳۹)	(۳۰٫۴۳۹)	(۲۹٫۳۰۷)	(۲۹٫۳۰۷)	(۲۸٫۴۳۷)	(۲۸٫۴۳۷)	بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۱۳٫۳۳۳٫۴۳۱	۱۳٫۳۳۳٫۴۳۱	۱۱٫۱۰۷٫۴۶۸	۱۱٫۱۰۷٫۴۶۸	۹٫۲۵۲٫۳۷۷	۹٫۲۵۲٫۳۷۷	۷٫۷۰۶٫۳۷۳	۷٫۷۰۶٫۳۷۳	۶٫۴۱۷٫۹۶۳	۶٫۴۱۷٫۹۶۳	سود ناخالص
(۹۰۳٫۱۶۰)	(۹۰۳٫۱۶۰)	(۷۱۳٫۴۱۳)	(۷۱۳٫۴۱۳)	(۵۶۶٫۴۲۳)	(۵۶۶٫۴۲۳)	(۴۵۰٫۲۱۹)	(۴۵۰٫۲۱۹)	(۳۵۸٫۳۲۳)	(۳۵۸٫۳۲۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۲٫۰۷۸٫۳۳۵	۲٫۰۷۸٫۳۳۵	۲٫۰۷۸٫۳۳۵	۲٫۰۷۸٫۳۳۵	۲٫۰۷۸٫۳۳۵	۲٫۰۷۸٫۳۳۵	۲٫۰۷۸٫۳۳۵	۲٫۰۷۸٫۳۳۵	۲٫۰۹۷٫۴۰۰	۲٫۰۹۷٫۴۰۰	سایر درآمدها
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۴۰٫۸۰۰)	(۴۰٫۸۰۰)	سایر هزینه ها
۱۴٫۵۰۸٫۶۰۷	۱۴٫۵۰۸٫۶۰۷	۱۲٫۴۷۲٫۳۹۰	۱۲٫۴۷۲٫۳۹۰	۱۰٫۷۶۴٫۲۸۹	۱۰٫۷۶۴٫۲۸۹	۹٫۳۳۴٫۴۸۹	۹٫۳۳۴٫۴۸۹	۸٫۱۱۶٫۲۴۰	۸٫۱۱۶٫۲۴۰	سود عملیاتی
(۹۹۵٫۵۰۲)	۰	(۱٫۹۹۱٫۰۰۳)	۰	(۱٫۹۹۱٫۰۰۳)	۰	(۱٫۹۹۱٫۰۰۳)	۰	(۱٫۰۲۷٫۵۶۹)	(۳۲۰٫۰۶۷)	هزینه های مالی
۵۹٫۱۶۴	۴۲۲٫۵۴۹	۴۹٫۳۰۳	۴۱۲٫۶۸۸	۴۱٫۰۸۹	۳۶۸٫۵۹۸	۳۴٫۲۳۸	۲۲۹٫۷۰۶	۴۶٫۴۱۹	۴۶٫۴۱۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۳٫۵۷۲٫۲۶۸	۱۴٫۹۳۱٫۱۵۵	۱۰٫۵۳۰٫۶۹۱	۱۲٫۸۸۵٫۰۷۹	۸٫۸۱۴٫۳۷۲	۱۱٫۱۳۲٫۸۸۷	۷٫۳۷۷٫۷۲۴	۹٫۵۶۴٫۱۹۵	۷٫۱۳۵٫۰۹۰	۸٫۱۳۰٫۵۹۲	سود قبل از مالیات
(۲٫۲۹۸٫۷۸۷)	(۲٫۴۹۷٫۸۸۷)	(۱٫۶۹۰٫۴۷۱)	(۲٫۵۰۴٫۳۳۸)	(۱٫۳۴۷٫۲۰۷)	(۱٫۷۴۵٫۴۰۸)	(۱٫۴۷۵٫۵۴۴)	(۱٫۴۵۵٫۶۰۷)	(۱٫۲۰۵٫۵۲۲)	(۵۱۱٫۶۳۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۱۱٫۲۷۳٫۴۸۲	۱۲٫۴۳۳٫۲۶۸	۸٫۸۴۰٫۲۲۰	۱۰٫۳۸۰٫۷۴۰	۷٫۴۶۷٫۱۶۴	۹٫۳۸۷٫۴۷۹	۵٫۹۰۲٫۱۸۰	۸٫۱۰۸٫۵۸۸	۵٫۹۲۹٫۵۶۹	۷٫۶۱۸٫۹۶۲	سود خالص

شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت دیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۹۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

۱-۱-۵- مفروضات صورت سود و زیان

درآمدهای عملیاتی

با توجه به انتقال عملیات و فعالیت‌ها از شرکت تایدواتر خاورمیانه به شرکت‌های تحت پوشش در نیمه دوم سال ۱۳۹۷، درآمدها و بهای تمام شده عملیات و فعالیت‌ها به شرکت‌های تحت پوشش منتقل شده و درآمد شناسایی شده در شرکت تایدواتر خاورمیانه به صورت خالص می‌باشد.

درآمدهای عملیاتی متناسب با تعرفه‌های سازمان بنادر و دریانوردی و متعاقب آن مبلغ قراردادهای مادی و معنوی (اجاره ماشین آلات و تجهیزات) براساس تعرفه‌ها تعیین و شناسایی می‌شود. با توجه به افزایش تعرفه‌های درآمدی و نرخ ارز و رویه سنوات مالی گذشته، افزایش درآمدهای عملیاتی برای سال‌های آتی، حداکثر با نرخ ۲۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

جدول شماره ۱۳- پیش بینی درآمد شرکت

سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		درآمد ارائه خدمات
عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۱۳.۳۶۷.۲۵۵	۱۳.۳۶۷.۲۵۵	۱۱.۱۳۹.۳۷۹	۱۱.۱۳۹.۳۷۹	۹.۲۸۲.۸۱۶	۹.۲۸۲.۸۱۶	۷.۷۳۵.۶۸۰	۷.۷۳۵.۶۸۰	۶.۴۴۶.۴۰۰	۶.۴۴۶.۴۰۰	امور بندری و دریایی
۱۳.۳۶۷.۲۵۵	۱۳.۳۶۷.۲۵۵	۱۱.۱۳۹.۳۷۹	۱۱.۱۳۹.۳۷۹	۹.۲۸۲.۸۱۶	۹.۲۸۲.۸۱۶	۷.۷۳۵.۶۸۰	۷.۷۳۵.۶۸۰	۶.۴۴۶.۴۰۰	۶.۴۴۶.۴۰۰	جمع

بهای تمام شده درآمد عملیاتی

فعالیت شرکت تایدواتر خاورمیانه در ۴ استان مازندران، خوزستان، گیلان و هرمزگان توسط شرکت‌های تحت پوشش انجام می‌پذیرد و شرکت‌های مذکور فعالیت‌های عملیاتی را انجام می‌دهند. بنابراین، تمامی هزینه‌های انجام شده بابت عملیات به عنوان بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت‌های تحت پوشش در نظر گرفته شده است. عملیات شرکت اصلی صرفاً شامل اجاره اموال، ماشین آلات و تجهیزات و سایر حقوق مادی و معنوی می‌باشد.

با توجه به انتقال پرسنل عملیاتی به شرکت‌های تحت پوشش، بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت شامل هزینه استهلاک، هزینه بیمه اموال و تجهیزات و هزینه حقوق و دستمزد می‌باشد. پیش‌بینی میزان افزایش بهای تمام

شرکت تادو ترخانور میانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهایت دیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۹۸۹/۳۵۷ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال

شده به جز هزینه استهلاک، برای مابقی هزینه‌ها با نرخ ۳۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است. از آنجا که استهلاک تمامی اقلام دارایی ثابت به روش خط مستقیم محاسبه شده، برآورد هزینه استهلاک برای سال‌های آتی نیز براساس روش خط مستقیم و معادل سال ۱۴۰۲ صورت پذیرفته است. جدول بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی به شرح زیر است:

جدول شماره ۱۴- پیش‌بینی بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	
سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۲۵.۵۳۴	۲۵.۵۳۴	۲۵.۵۳۴	۲۵.۵۳۴	۲۵.۵۳۴	۲۵.۵۳۴	۲۵.۵۳۴	۲۵.۵۳۴	۲۵.۵۳۴	۲۵.۵۳۴	هزینه استهلاک دارایی‌های ثابت
۶.۶۳۱	۶.۶۳۱	۵.۱۰۱	۵.۱۰۱	۳.۹۲۴	۳.۹۲۴	۳.۰۱۸	۳.۰۱۸	۲.۳۲۲	۲.۳۲۲	هزینه بیمه اموال و تجهیزات
۱.۶۵۹	۱.۶۵۹	۱.۲۷۶	۱.۲۷۶	۹۸۲	۹۸۲	۷۵۵	۷۵۵	۵۸۱	۵۸۱	سایر هزینه‌ها
۳۳.۸۲۴	۳۳.۸۲۴	۳۱.۹۱۱	۳۱.۹۱۱	۳۰.۴۳۹	۳۰.۴۳۹	۲۹.۳۰۷	۲۹.۳۰۷	۲۸.۴۳۷	۲۸.۴۳۷	جمع

هزینه‌های فروش، اداری و عمومی

اقلام هزینه‌های فروش، اداری و عمومی مطابق جدول زیر می‌باشد. افزایش هزینه حقوق و مزایای کارکنان برای سال‌های آتی معادل ۲۵ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است. برآورد هزینه استهلاک برای سال‌های آتی نیز براساس روش خط مستقیم و معادل سال ۱۴۰۲ صورت پذیرفته است. افزایش مابقی هزینه‌ها در هر سال با نرخ ۳۰ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

شرکت تایدو ترخانور میلد (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مدت دیر بر مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

جدول شماره ۱۵- پیش بینی هزینه های فروش، اداری و عمومی

سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		هزینه های فروش، اداری و عمومی
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	
سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	
(میلیون)	(میلیون)	(میلیون)	(میلیون)	(میلیون)	(میلیون)	(میلیون)	(میلیون)	(میلیون)	(میلیون)	
ریال)	ریال)	ریال)	ریال)	ریال)	ریال)	ریال)	ریال)	ریال)	ریال)	
۶۷۲.۱۳۷	۶۷۲.۱۳۷	۵۳۳.۷۳۴	۵۳۳.۷۳۴	۴۲۶.۲۴۰	۴۲۶.۲۴۰	۳۴۰.۴۱۶	۳۴۰.۴۱۶	۲۷۱.۸۹۰	۲۷۱.۸۹۰	هزینه حقوق و مزایا
۱۱.۵۷۴	۱۱.۵۷۴	۸.۹۰۳	۸.۹۰۳	۶.۸۴۸	۶.۸۴۸	۵.۲۶۸	۵.۲۶۸	۴.۰۵۲	۴.۰۵۲	هزینه سوخت، برق و آب و گاز
۲۴.۸۹۷	۲۴.۸۹۷	۱۹.۱۵۱	۱۹.۱۵۱	۱۴.۷۳۲	۱۴.۷۳۲	۱۱.۳۳۲	۱۱.۳۳۲	۸.۷۱۷	۸.۷۱۷	هزینه تعمیر و نگهداری
۸.۵۳۳	۸.۵۳۳	۸.۵۳۳	۸.۵۳۳	۸.۵۳۳	۸.۵۳۳	۸.۵۳۳	۸.۵۳۳	۸.۵۳۳	۸.۵۳۳	هزینه استهلاک دارایی های ثابت
۲۷.۶۳۸	۲۷.۶۳۸	۲۱.۲۶۰	۲۱.۲۶۰	۱۶.۳۵۴	۱۶.۳۵۴	۱۲.۵۸۰	۱۲.۵۸۰	۹.۶۷۷	۹.۶۷۷	چاپ، کتب و تبلیغات
۱۵۸.۳۸۱	۱۵۸.۳۸۱	۱۲۱.۸۳۲	۱۲۱.۸۳۲	۹۳.۷۱۷	۹۳.۷۱۷	۷۲.۰۹۰	۷۲.۰۹۰	۵۵.۴۵۴	۵۵.۴۵۴	سایر هزینه ها
۹۰۳.۱۶۰	۹۰۳.۱۶۰	۷۱۳.۴۱۳	۷۱۳.۴۱۳	۵۶۶.۴۲۳	۵۶۶.۴۲۳	۴۵۰.۲۱۹	۴۵۰.۲۱۹	۳۵۸.۳۲۳	۳۵۸.۳۲۳	جمع

سایر اقلام عملیاتی

در خصوص درآمدها و هزینه های عملیاتی، فرض بر این است که خالص سایر اقلام عملیاتی با نرخ حداکثر ۲۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل افزایش یافته است.

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

در خصوص سایر درآمدها، فرض بر این است که خالص سایر اقلام عملیاتی با نرخ حداکثر ۲۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل افزایش یافته است.

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی (بجز درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام شرکت ها)

در خصوص سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی (بجز سود سهام) که شامل درآمد اجاره می باشد، فرض بر این است که درآمدها و هزینه های مذکور با نرخ حداکثر ۲۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل افزایش خواهد یافت.

هزینه های مالی

در خصوص برآورد هزینه های مالی شرکت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، فرض شده است شرکت جهت باز پرداخت سود سهام به سهامداران و انجام هزینه های جاری، اقدام به دریافت تسهیلات بانکی با نرخ ۲۵

شرکت تایدو اترخاوریان (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهتدیر بر مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
 از مبلغ ۱۸۹/۳۵۷ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال

درصد نماید. همچنین فرض شده است که تسهیلات مذکور در پایان شهریور سال مالی ۱۴۰۲ اخذ گردد. بنابراین هزینه مالی مرتبط با تسهیلات فوق الذکر برای سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۶ بصورت شش ماهه، لحاظ شده است.

جدول شماره ۱۶- پیش بینی جزئیات گردش تسهیلات مالی

تسهیلات مالی	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)	عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)
مانده اول دوره	۵۳۸,۱۶۲	—	—	۷,۹۶۴,۰۱۱	—	۷,۹۶۴,۰۱۱	—	۷,۹۶۴,۰۱۱	—	۷,۹۶۴,۰۱۱
دریافت تسهیلات	—	۷,۹۶۴,۰۱۱	—	—	—	—	—	—	—	—
پرداخت تسهیلات	(۵۳۸,۱۶۲)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
مانده پایان دوره	—	۷,۹۶۴,۰۱۱	—	۷,۹۶۴,۰۱۱	—	۷,۹۶۴,۰۱۱	—	۷,۹۶۴,۰۱۱	—	۷,۹۶۴,۰۱۱
هزینه مالی	۳۲,۰۶۷	۱,۰۲۷,۵۶۹	—	۱,۹۹۱,۰۰۳	—	۱,۹۹۱,۰۰۳	—	۱,۹۹۱,۰۰۳	—	۹۹۵,۵۰۲

نرخ مالیات بر درآمد:

نرخ مالیات باتوجه به معافیت های ناشی از پذیرش در بورس و سهام شناور آزاد بالای ۲۰ درصد و همچنین پس از کسر درآمدهای معاف (از جمله سود سهام، درآمد اجاره ساختمان و سایر درآمدهای معاف) معادل ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است. شایان ذکر است معافیت مالیاتی مقرر در تبصره احکام مالیاتی قانون بودجه سال ۱۴۰۲ (توسعه بخش های تولید خدمات و ایجاد فرصت های جدید شغلی در کشور) در خصوص افزایش سرمایه از محل سود انباشته جهت سال مالی ۱۴۰۲ لحاظ گردیده است.

سود سهام مصوب:

سود سهام مصوب برای سال ۱۴۰۲ و سال های بعد از آن ۵۰۰ ریال به ازای هر سهم در حالت عدم انجام افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.

۴-۲- وضعیت ساختار مالی

پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت برای پنج سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

جدول شماره ۱۷- جدول پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت برای چهار سال مالی آتی

سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		عنوان
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	انجام افزایش سرمایه	
۴.۲۰۷.۹۴۲	۴.۲۰۷.۹۴۲	۴.۲۴۱.۸۸۰	۴.۲۴۱.۸۸۰	۴.۲۷۵.۸۱۷	۴.۲۷۵.۸۱۷	۴.۳۰۹.۷۵۵	۴.۳۰۹.۷۵۵	۴.۳۴۳.۶۹۲	۴.۳۴۳.۶۹۲	دارایی‌های ثابت مشهود
۱.۹۰۴	۱.۹۰۴	۲.۰۳۴	۲.۰۳۴	۲.۱۶۳	۲.۱۶۳	۲.۲۹۳	۲.۲۹۳	۲.۴۲۳	۲.۴۲۳	دارایی‌های نامشهود
۴.۱۲۶.۸۴۷	۴.۱۲۶.۸۴۷	۴.۱۲۶.۸۴۷	۴.۱۲۶.۸۴۷	۴.۱۲۶.۸۴۷	۴.۱۲۶.۸۴۷	۴.۱۲۶.۸۴۷	۴.۱۲۶.۸۴۷	۴.۱۲۶.۸۴۷	۴.۱۲۶.۸۴۷	سرمایه گذاری بلندمدت
۳.۶۵۳.۴۲۹	۹.۱۳۶.۴۴۷	۳.۶۵۳.۴۲۹	۸.۸۳۰.۰۳۶	۳.۶۵۳.۴۲۹	۷.۲۳۷.۲۳۴	۳.۶۵۳.۴۲۹	۵.۶۴۴.۴۳۲	۳.۶۵۳.۴۲۹	۳.۶۵۳.۴۲۹	دریافتنی های بلندمدت
۸۱.۱۰۴	۸۱.۱۰۴	۸۱.۱۰۴	۸۱.۱۰۴	۸۱.۱۰۴	۸۱.۱۰۴	۸۱.۱۰۴	۸۱.۱۰۴	۸۱.۱۰۴	۸۱.۱۰۴	سایر دارایی ها
۱۲.۰۷۱.۲۲۵	۱۷.۵۵۴.۲۴۳	۱۲.۱۰۵.۲۹۳	۱۷.۲۸۱.۹۰۰	۱۲.۱۳۹.۳۶۰	۱۵.۷۲۳.۱۶۵	۱۲.۱۷۳.۴۲۸	۱۴.۱۶۴.۴۳۱	۱۲.۲۰۷.۴۹۵	۱۲.۲۰۷.۴۹۵	جمع دارایی‌های جاری
۳۰.۳۴۳	۳۰.۳۴۳	۳۰.۳۴۳	۳۰.۳۴۳	۳۰.۳۴۳	۳۰.۳۴۳	۳۰.۳۴۳	۳۰.۳۴۳	۳۰.۳۴۳	۳۰.۳۴۳	پیش‌پرداخت‌ها
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	موجودی مواد و کالا
۳۱.۷۶۰.۷۱۹	۳۲.۵۴۲.۵۶۲	۲۴.۵۶۰.۶۵۸	۲۴.۹۷۹.۱۱۶	۱۹.۵۹۲.۰۳۱	۱۹.۸۰۳.۰۷۳	۱۶.۴۸۲.۹۳۳	۱۶.۵۲۲.۴۳۲	۱۴.۹۲۳.۴۴۲	۱۴.۹۲۳.۴۴۲	دریافتنی‌های تجاری
۰	۱.۵۷۹.۹۳۶	۰	۱.۵۷۹.۹۳۶	۰	۱.۴۲۳.۹۶۸	۰	۸۴۹.۸۶۱	۰	۰	سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
۳.۲۰۷.۸۵۸	۳.۲۰۷.۸۵۸	۲.۰۵۷.۱۹۷	۲.۰۵۷.۱۹۷	۱.۳۴۴.۸۲۷	۱.۳۴۴.۸۲۷	۶۵۴.۹۷۶	۶۵۴.۹۷۶	۸۷۹.۱۰۱	۸۷۹.۱۰۱	موجودی نقد
۳۴.۹۹۸.۹۲۰	۳۷.۳۶۰.۶۹۹	۲۶.۶۴۸.۱۹۸	۲۸.۶۶۶.۵۹۲	۲۰.۹۶۷.۲۰۲	۲۲.۶۰۲.۲۱۱	۱۷.۱۶۸.۲۵۲	۱۸.۰۵۷.۶۱۲	۱۵.۸۳۲.۸۸۶	۱۵.۸۳۲.۸۸۶	
۳۴.۶۵۵	۳۴.۶۵۵	۳۴.۶۵۵	۳۴.۶۵۵	۳۴.۶۵۵	۳۴.۶۵۵	۳۴.۶۵۵	۳۴.۶۵۵	۳۴.۶۵۵	۳۴.۶۵۵	دارایی های غیر جاری نگهداری برای فروش
۳۵.۰۳۳.۵۷۵	۳۷.۳۹۵.۳۵۴	۲۶.۶۸۲.۸۵۳	۲۸.۶۸۱.۲۴۷	۲۱.۰۰۱.۸۵۷	۲۲.۶۳۶.۸۶۶	۱۷.۲۰۲.۹۰۷	۱۸.۰۹۲.۲۶۷	۱۵.۸۶۷.۵۴۱	۱۵.۸۶۷.۵۴۱	جمع دارایی‌های جاری
۴۷.۱۰۴.۷۹۹	۵۴.۹۴۹.۵۹۷	۳۸.۷۸۸.۱۴۶	۴۵.۹۶۳.۱۴۷	۳۳.۱۴۱.۲۱۷	۳۸.۳۶۰.۰۳۱	۲۹.۳۷۶.۳۳۵	۳۲.۲۵۶.۶۹۷	۲۸.۰۷۵.۰۳۶	۲۸.۰۷۵.۰۳۶	جمع دارایی ها
۷.۰۳۵.۹۸۹	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۷.۰۳۵.۹۸۹	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۷.۰۳۵.۹۸۹	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۷.۰۳۵.۹۸۹	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۷.۰۳۵.۹۸۹	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	سرمایه
۷۰۳.۵۹۹	۳.۱۰۰.۰۵۱	۷۰۳.۵۹۹	۲.۴۷۸.۳۸۷	۷۰۳.۵۹۹	۱.۹۵۹.۳۵۰	۷۰۳.۵۹۹	۱.۴۸۹.۹۷۶	۷۰۳.۵۹۹	۱.۰۸۴.۵۴۷	اندوخته قانونی
۲۶.۵۴۵.۲۵۱	۳۲.۶۶۵.۲۲۲	۱۸.۷۸۹.۷۶۴	۲۴.۳۷۱.۶۱۲	۱۳.۴۶۸.۵۳۹	۱۸.۰۲۷.۹۰۳	۹.۵۱۸.۳۶۹	۱۲.۶۲۷.۷۹۲	۷.۱۳۴.۱۸۳	۸.۴۴۲.۲۸۸	سود انباشته
(۴۳.۱۵۶)	(۴۳.۱۵۶)	(۴۳.۱۵۶)	(۴۳.۱۵۶)	(۴۳.۱۵۶)	(۴۳.۱۵۶)	(۴۳.۱۵۶)	(۴۳.۱۵۶)	(۴۳.۱۵۶)	(۴۳.۱۵۶)	سهام خزانه
۳۴.۲۴۱.۶۸۳	۵۰.۷۲۲.۱۱۷	۲۶.۴۸۶.۱۹۶	۴۱.۸۰۶.۸۴۳	۲۱.۱۶۳.۹۷۱	۳۴.۹۴۴.۰۹۷	۱۷.۲۱۴.۸۰۱	۲۹.۰۷۴.۶۱۳	۱۴.۸۳۰.۶۱۵	۲۴.۴۸۴.۰۱۹	حقوق صاحبان سهام
۰	۰	۷.۹۶۴.۰۱۱	۰	۷.۹۶۴.۰۱۱	۰	۷.۹۶۴.۰۱۱	۰	۷.۹۶۴.۰۱۱	۰	تسهیلات مالی دریافتنی بلندمدت
۴۹۶.۶۹۹	۴۹۶.۶۹۹	۳۶۷.۸۴۳	۳۶۷.۸۴۳	۲۶۴.۷۵۸	۲۶۴.۷۵۸	۱۸۲.۲۹۰	۱۸۲.۲۹۰	۱۱۶.۳۱۵	۱۱۶.۳۱۵	ذخیره‌های پایان‌خدمت ارکانان
۴۹۶.۶۹۹	۴۹۶.۶۹۹	۳۶۷.۸۴۳	۳۶۷.۸۴۳	۸.۲۲۸.۷۶۹	۲۶۴.۷۵۸	۸.۱۴۶.۳۰۱	۱۸۲.۲۹۰	۸.۰۸۰.۳۲۶	۱۱۶.۳۱۵	بدهی‌های غیر جاری
۱.۸۵۳.۱۹۸	۹۸۲.۴۷۱	۲.۰۲۹.۶۸۲	۱.۰۳۴.۱۸۰	۲.۱۵۱.۷۱۱	۱.۱۵۶.۲۰۹	۲.۲۹۰.۴۳۷	۱.۲۹۴.۹۳۵	۲.۴۳۴.۳۱۸	۱.۴۳۸.۸۱۶	پرداختنی تجاری و غیر تجاری
۲.۲۹۸.۷۸۷	۲.۴۹۷.۸۸۷	۱.۶۹۰.۴۷۱	۲.۵۰۴.۳۳۸	۱.۳۴۷.۲۰۷	۱.۷۴۵.۴۰۸	۱.۴۷۵.۵۴۴	۱.۴۵۵.۶۰۷	۱.۲۰۵.۵۲۲	۵۱۱.۶۳۰	مالیات پرداختنی
۷.۹۶۴.۰۱۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تسهیلات مالی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱.۲۷۵.۲۴۸	۱.۲۷۵.۲۴۸	سود سهام پرداختنی
۱۴۵.۷۹۱	۱۴۵.۷۹۱	۱۴۵.۳۱۱	۱۴۵.۳۱۱	۱۴۴.۹۲۸	۱۴۴.۹۲۸	۱۴۴.۶۲۰	۱۴۴.۶۲۰	۱۴۴.۳۷۵	۱۴۴.۳۷۵	ذخایر
۱۰۴.۶۳۲	۱۰۴.۶۳۲	۱۰۴.۶۳۲	۱۰۴.۶۳۲	۱۰۴.۶۳۲	۱۰۴.۶۳۲	۱۰۴.۶۳۲	۱۰۴.۶۳۲	۱۰۴.۶۳۲	۱۰۴.۶۳۲	پیش دریافتها
۱۲.۲۶۶.۴۱۹	۳.۷۳۰.۷۸۱	۱۱.۹۳۴.۱۰۸	۳.۷۸۸.۴۶۲	۳.۴۶۷.۴۷۸	۳.۱۵۱.۱۷۷	۴.۰۱۵.۲۳۳	۲.۹۹۹.۷۹۵	۵.۱۶۴.۰۹۵	۳.۴۷۴.۷۰۱	بدهی‌های جاری
۱۲.۸۶۳.۱۱۸	۴.۲۲۷.۴۸۰	۱۲.۳۰۱.۹۰۵	۴.۱۵۶.۳۰۵	۱۱.۹۷۷.۲۴۷	۳.۴۱۵.۹۳۴	۱۲.۱۶۱.۵۳۴	۳.۱۸۲.۰۸۵	۱۳.۲۴۴.۴۲۱	۳.۵۹۱.۰۱۷	جمع بدهی ها
۴۷.۱۰۴.۷۹۹	۵۴.۹۴۹.۵۹۷	۳۸.۷۸۸.۱۴۵	۴۵.۹۶۳.۱۴۸	۳۳.۱۴۱.۲۱۷	۳۸.۳۶۰.۰۳۱	۲۹.۳۷۶.۳۳۵	۲۲.۲۵۶.۶۹۷	۲۸.۰۷۵.۰۳۶	۲۸.۰۷۵.۰۳۶	جمع بدهی‌ها و حقوق- صاحبان‌سهام

شرکت تایدو ترخانور میانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه به هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

۴-۲-۱- مفروضات صورت وضعیت مالی

*مانده وجه نقد در پایان هر سال حداکثر معادل ۳ تا ۷ درصد جمع دارایی ها در نظر گرفته شده و وجوه نقد مازاد در صورت عدم نیاز به بازپرداخت تسهیلات مالی به حساب سرمایه گذاری کوتاه مدت و حسابهای دریافتی بلند مدت بابت تامین مالی شرکت های پوششی جهت بازپرداخت دیون ناشی از سرمایه گذاری در خرید ماشین آلات و تجهیزات و ساخت ترمینال کانتینری و تکمیل پروژه سیلوی غلات بند امام خمینی (ره) منظور گردیده است. در صورت نیاز وجوه نقد مازاد صرف بازپرداخت تسهیلات مالی خواهد شد.

*دریافتی های تجاری نسبتی از درآمد حاصل از عملیات و ارائه خدمات به صورت متغیر و حدود ۲۰ درصد درآمد سال مربوطه در نظر گرفته شده است.

* سرمایه گذاری بلندمدت ثابت و با رقم مندرج در صورت هال مالی سال مالی منتهی ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ در نظر گرفته شده است.

*دارایی های نامشهود بر ای سال های مالی آتی به صورت ثابت معادل با رقم مندرج در صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ در نظر گرفته شده است.

- محاسبه استهلاک در هر سال مطابق با اطلاعات مندرج در جدول زیر محاسبه شده است.

شرح	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان ها و تاسیسات	۱۰ و ۲۵ ساله	خط مستقیم
ماشین آلات	۶ ساله	خط مستقیم
کشتی ها	۶ و ۱۱ ساله	خط مستقیم
وسایل نقلیه	۶ ساله	خط مستقیم
اثاث و منصوبات	۳ و ۶ ساله	خط مستقیم
ابزار آلات	۶ ساله	خط مستقیم

*ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان، در هر سال نسبت به سال مالی قبل معادل هزینه سنوات پایان خدمت مندرج در صورت سود و زیان افزایش می یابد.

*برای محاسبه بدهی مالیات فرض گردیده که شرکت در هر سال معادل مالیات همان سال را به حساب مالیات پرداختنی منتقل نماید و در هر سال مالیات تعیین شده در سال مالی قبل را پرداخت نماید.

شرکت تایدو ترخانور میانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهایت دیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

- * پیش دریافت از مشتریان، به صورت ثابت در نظر گرفته شده است.
- * اندوخته قانونی شرکت در هر سال معادل ۵ درصد سود خالص شرکت در همان سال در نظر گرفته شده است تا زمانی که اندوخته قانونی شرکت معادل ۱۰ درصد سرمایه شرکت گردد.

۵-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه در دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به شرح ذیل است:

شرکت تایدو ترانز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه به هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۹۸۹٫۳۵۷ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال

جدول شماره ۱۸- جدول پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه حالت افزایش سرمایه

شرح	سرمایه میلیون ریال	اندوخته قانونی میلیون ریال	سود انباشته میلیون ریال	سهام خزانة میلیون ریال	جمع میلیون ریال
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۷.۰۳۵.۹۸۹	۷۰۳.۵۹۹	۱۲.۶۸۶.۶۲۰	(۴۳.۱۵۶)	۲۰.۳۸۳.۰۵۲
سود خالص سال ۱۴۰۲			۷.۶۱۸.۹۶۲		۷.۲۸۱.۲۳۶
سود تقسیمی			(۳.۵۱۷.۹۹۵)		(۳.۵۱۷.۹۹۵)
افزایش سرمایه	۷.۹۶۴.۰۱۱		(۷.۹۶۴.۰۱۱)		
تخصیص اندوخته قانونی		۳۸۰.۹۴۸	(۳۸۰.۹۴۸)		
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۴.۵۴۷	۸.۴۴۲.۶۲۸	(۴۳.۱۵۶)	۲۴.۴۸۴.۰۱۹
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۰۸۴.۵۴۷	۸.۴۴۲.۶۲۸	(۴۳.۱۵۶)	۲۴.۴۸۴.۰۱۹
سود خالص سال ۱۴۰۳			۸.۱۰۸.۵۸۸		۸.۱۰۸.۵۸۸
سود تقسیمی			(۳.۵۱۷.۹۹۵)		(۳.۵۱۷.۹۹۵)
افزایش سرمایه					
تخصیص اندوخته قانونی		۴۰۵.۴۲۹	(۴۰۵.۴۲۹)		۰
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۴۸۹.۹۷۶	۱۲.۶۲۷.۷۹۲	(۴۳.۱۵۶)	۲۹.۰۷۴.۶۱۳
مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۴۸۹.۹۷۶	۱۲.۶۲۷.۷۹۲	(۴۳.۱۵۶)	۲۹.۰۷۴.۶۱۳
سود خالص سال ۱۴۰۴			۹.۳۸۷.۴۷۹		۹.۳۸۷.۴۷۹
سود تقسیمی			(۳.۵۱۷.۹۹۵)		(۳.۵۱۷.۹۹۵)
تخصیص اندوخته قانونی		۴۶۹.۷۳۴	(۴۶۹.۷۳۴)		۰
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۹۵۹.۳۵۰	۱۸.۰۲۷.۹۰۳	(۴۳.۱۵۶)	۳۳۴.۹۴۴.۰۹۷
مانده در ۱۴۰۵/۰۱/۰۱	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۱.۹۵۹.۳۵۰	۱۸.۰۲۷.۹۰۳	(۴۳.۱۵۶)	۳۳۴.۹۴۴.۰۹۷
سود خالص سال ۱۴۰۵			۱۰.۳۸۰.۷۴۰		۱۰.۳۸۰.۷۴۰
سود تقسیمی			(۳.۵۱۷.۹۹۵)		(۳.۵۱۷.۹۹۵)
تخصیص اندوخته قانونی		۵۱۹.۰۳۷	(۵۱۹.۰۳۷)		۰
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۲.۴۷۸.۳۸۷	۲۴.۳۷۱.۶۱۲	(۴۳.۱۵۶)	۴۱.۸۰۶.۸۴۳
مانده در ۱۴۰۶/۰۱/۰۱	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۲.۴۷۸.۳۸۷	۲۴.۳۷۱.۶۱۲	(۴۳.۱۵۶)	۴۱.۸۰۶.۸۴۳
سود خالص سال ۱۴۰۶			۱۲.۴۳۳.۲۶۸		۱۲.۴۳۳.۲۶۸
سود تقسیمی			(۳.۵۱۷.۹۹۵)		(۳.۵۱۷.۹۹۵)
تخصیص اندوخته قانونی		۶۲۱.۶۶۳	(۶۲۱.۶۶۳)		۰
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۳.۱۰۰.۰۵۱	۳۲.۶۶۵.۲۲	(۴۳.۱۵۶)	۵۰.۷۲۲.۱۱۷

شرکت مایه و ترخاوریان (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

جدول شماره ۱۹- جدول پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه حالت عدم افزایش سرمایه

شرح	سرمایه میلیون ریال	اندوخته قانونی میلیون ریال	سود انباشته میلیون ریال	سهام خزانة میلیون ریال	جمع میلیون ریال
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۷۰۳۵٫۹۸۹	۷۰۳٫۵۹۹	۱۲٫۶۸۶٫۶۲۰	(۴۳٫۱۵۶)	۲۰٫۳۸۳٫۰۵۲
سود خالص سال ۱۴۰۲			۵٫۹۲۹٫۵۶۹		۵٫۹۲۹٫۵۶۹
سود تقسیمی			(۱۱٫۴۸۲٫۰۰۶)		(۱۱٫۴۸۲٫۰۰۶)
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۷۰۳۵٫۹۸۹	۷۰۳٫۵۹۹	۷٫۱۳۴٫۱۸۳	(۴۳٫۱۵۶)	۱۴۸۳۰٫۶۱۵
مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱	۷۰۳۵٫۹۸۹	۷۰۳٫۵۹۹	۷٫۶۸۹٫۴۴۹	(۴۳٫۱۵۶)	۱۴۸۳۰٫۶۱۵
سود خالص سال ۱۴۰۳			۵٫۹۰۲٫۱۸۰		۵٫۹۰۲٫۱۸۰
سود تقسیمی			(۳٫۵۱۷٫۹۹۵)		(۳٫۵۱۷٫۹۹۵)
مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۷۰۳۵٫۹۸۹	۷۰۳٫۵۹۹	۹٫۵۱۸٫۳۶۹	(۴۳٫۱۵۶)	۱۷٫۲۱۴٫۸۰۱
مانده در ۱۴۰۴/۰۱/۰۱	۷۰۳۵٫۹۸۹	۷۰۳٫۵۹۹	۱۰٫۰۷۳٫۶۳۴	(۴۳٫۱۵۶)	۱۷٫۲۱۴٫۸۰۱
سود خالص سال ۱۴۰۴			۷٫۴۶۷٫۱۶۴		۷٫۴۶۷٫۱۶۴
سود تقسیمی			(۳٫۵۱۷٫۹۹۵)		(۳٫۵۱۷٫۹۹۵)
مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۷۰۳۵٫۹۸۹	۷۰۳٫۵۹۹	۱۲٫۴۶۷٫۵۳۹	(۴۳٫۱۵۶)	۲۱٫۱۶۳٫۹۷۱
مانده در ۱۴۰۵/۰۱/۰۱	۷۰۳۵٫۹۸۹	۷۰۳٫۵۹۹		(۴۳٫۱۵۶)	۲۱٫۱۶۳٫۹۷۱
سود خالص سال ۱۴۰۵			۸۸۴۰٫۲۲۰		۸۸۴۰٫۲۲۰
سود تقسیمی			(۳٫۵۱۷٫۹۹۵)		(۳٫۵۱۷٫۹۹۵)
مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۷۰۳۵٫۹۸۹	۷۰۳٫۵۹۹	۱۸٫۷۸۹٫۷۶۴	(۴۳٫۱۵۶)	۲۶٫۴۸۶٫۱۹۶
مانده در ۱۴۰۵/۰۱/۰۱	۷۰۳۵٫۹۸۹	۷۰۳٫۵۹۹	۱۸٫۵۱۳٫۶۹۶	(۴۳٫۱۵۶)	۲۶٫۴۸۶٫۱۹۶
سود خالص سال ۱۴۰۶			۱۱٫۲۷۳٫۴۸۲		۱۱٫۲۷۳٫۴۸۲
سود تقسیمی			(۳٫۵۱۷٫۹۹۵)		(۳٫۵۱۷٫۹۹۵)
مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۷۰۳۵٫۹۸۹	۷۰۳٫۵۹۹	۲۶٫۵۴۵٫۲۵۱	(۴۳٫۱۵۶)	۳۴٫۲۴۱٫۶۸۳

شرکت تایدو ترخانور میلد (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مدت دیر به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱٫۵۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

۴-۳- صورت جریان های نقدی

صورت جریان وجوه نقد شرکت برای پنج سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

جدول شماره ۲۰- جدول پیش بینی صورت جریان های نقدی
 مبلغ - بر حسب میلیون ریال

عنوان	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
نقد حاصل از عملیات	۴.۷۸۷.۲۷۲	۴.۷۸۷.۲۷۲	۲.۹۹۲.۷۷۳	۵.۶۷۷.۶۶۸	۳.۵۷۳.۵۵۳	۵.۵۸۴.۴۹۲	۳.۸۸۳.۵۵۹	۵.۴۷۶.۳۶۰	۵.۰۷۸.۰۰۴	۵.۲۵۹.۶۳۹
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱.۰۲۷.۱۴۳)	(۱.۰۲۷.۱۴۳)	(۵۱۱.۶۳۰)	(۱.۲۰۵.۵۲۲)	(۱.۴۵۵.۶۰۷)	(۱.۴۷۵.۵۴۴)	(۱.۷۴۵.۴۰۸)	(۱.۳۴۷.۲۰۷)	(۲.۵۰۴.۳۳۸)	(۱.۶۹۰.۴۷۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳.۷۶۰.۱۲۹	۳.۷۶۰.۱۲۹	۲.۴۸۱.۱۴۳	۴.۴۷۲.۱۴۶	۲.۱۱۷.۹۴۶	۴.۱۰۸.۹۴۸	۲.۱۳۸.۱۵۱	۴.۱۲۹.۱۵۲	۲.۵۷۳.۶۶۶	۳.۵۶۹.۱۶۸
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۲.۰۷۸.۳۳۵	۲.۰۷۸.۳۳۵	۲.۰۷۸.۳۳۵	۲.۰۷۸.۳۳۵	۲.۰۷۸.۳۳۵	۲.۰۷۸.۳۳۵	۲.۰۷۸.۳۳۵	۲.۰۷۸.۳۳۵	۲.۰۷۸.۳۳۵	۲.۰۷۸.۳۳۵
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۸.۰۳۲	۸.۰۳۲	۹.۶۳۸	۹.۶۳۸	۱۱.۵۶۶	۱۱.۵۶۶	۱۳.۸۷۹	۱۳.۸۷۹	۱۶.۶۵۵	۱۶.۶۵۵
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۲.۰۸۶.۳۶۷	۲.۰۸۶.۳۶۷	۲.۰۸۷.۹۷۴	۲.۰۸۷.۹۷۴	۲.۰۸۹.۹۰۱	۲.۰۸۹.۹۰۱	۲.۰۹۲.۲۱۴	۲.۰۹۲.۲۱۴	۲.۰۹۴.۹۹۰	۲.۰۹۴.۹۹۰
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۵.۸۴۶.۴۹۷	۵.۸۴۶.۴۹۷	۴.۵۶۹.۱۱۷	۶.۵۶۰.۱۲۰	۴.۲۰۷.۸۴۷	۶.۱۹۸.۸۴۹	۴.۲۳۰.۳۶۵	۶.۲۲۱.۳۶۷	۴.۶۶۸.۶۵۶	۵.۶۶۴.۱۵۸
دریافت های نقدی بابت اصل تسهیلات	۰	۷.۹۶۴.۰۱۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵۸۳.۱۶۲)	(۵۸۳.۱۶۲)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۳۲.۰۶۷)	(۳۲.۰۶۷)	۰	(۱.۹۹۱.۰۰۳)	۰	(۱.۹۹۱.۰۰۳)	۰	(۱.۹۹۱.۰۰۳)	۰	(۹۹۵.۵۰۲)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۴.۴۴۱.۲۴۱)	(۱۲.۴۰۵.۲۵۲)	(۴.۷۹۳.۲۴۲)	(۴.۷۹۳.۲۴۲)	(۳.۵۱۷.۹۹۵)	(۳.۵۱۷.۹۹۵)	(۳.۵۱۷.۹۹۵)	(۳.۵۱۷.۹۹۵)	(۳.۵۱۷.۹۹۵)	(۳.۵۱۷.۹۹۵)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۵.۰۵۶.۴۷۱)	(۵.۰۵۶.۴۷۱)	(۴.۷۹۳.۲۴۲)	(۶.۷۸۴.۲۴۵)	(۳.۵۱۷.۹۹۵)	(۵.۵۰۸.۹۹۸)	(۳.۵۱۷.۹۹۵)	(۵.۵۰۸.۹۹۸)	(۳.۵۱۷.۹۹۵)	(۴.۵۱۳.۴۹۶)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۷۹۰.۰۲۶	۷۹۰.۰۲۶	(۲۲۴.۱۲۵)	(۲۲۴.۱۲۵)	۶۸۹.۸۵۳	۶۸۹.۸۵۲	۷۱۲.۳۷۱	۷۱۲.۳۶۹	۱.۱۵۰.۶۶۱	۱.۱۵۰.۶۶۱
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۸۴.۳۹۳	۸۴.۳۹۳	۸۷۹.۱۰۱	۸۷۹.۱۰۱	۶۵۴.۹۷۶	۶۵۴.۹۷۶	۱.۳۴۴.۸۲۷	۱.۳۴۴.۸۲۷	۲.۰۵۷.۱۹۷	۲.۰۵۷.۱۹۷
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۴.۶۸۲	۴.۶۸۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مانده موجودی نقد در پایان سال	۸۷۹.۱۰۱	۸۷۹.۱۰۱	۶۵۴.۹۷۶	۶۵۴.۹۷۶	۱.۳۴۴.۸۲۷	۱.۳۴۴.۸۲۷	۲.۰۵۷.۱۹۷	۲.۰۵۷.۱۹۷	۳.۲۰۷.۸۵۸	۳.۲۰۷.۸۵۸

شرکت تادو ترخانور میانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

۴-۴- نسبت های مالی

جدول ۱۷: جدول نسبت های مالی

عنوان	۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
نسبت جاری	۲/۴۸	۲/۴۸	۴/۵۷	۳/۰۷	۶/۰۳	۴/۲۸	۷/۱۸	۵/۶۰	۷/۵۷	۶/۷۲
نسبت آتی	۲/۴۸	۲/۴۸	۴/۵۶	۳/۰۷	۶/۰۲	۴/۲۸	۷/۱۷	۵/۵۹	۷/۵۶	۶/۷۱
نسبت جریان نقد	۰/۷۵	۰/۷۵	۱/۳۳	۰/۳۶	۰/۹۴	۰/۴۷	۲/۷۲	۰/۴۷	۰/۹۳	۰/۴۵
نسبت مالکانه	۰/۷۸	۰/۷۸	۰/۸۷	۰/۵۳	۰/۹۰	۰/۵۹	۰/۹۱	۰/۶۴	۰/۹۱	۰/۶۸
نسبت بدهی	۰/۲۲	۰/۲۲	۰/۱۳	۰/۴۷	۰/۱۰	۰/۴۱	۰/۰۹	۰/۳۶	۰/۰۹	۰/۳۲
نسبت پوشش بهره	۵۶/۳۲	۵۶/۳۲	۲۵۴/۵۵	۷/۹۴	-	۴/۷۱	-	۵/۴۳	-	۶/۲۹
بازده سرمایه	۰/۱۷	۰/۱۷	۰/۱۴	۰/۷۷	۰/۱۲	۰/۲۰	۰/۲۷	۰/۳۵	۰/۰۸	۰/۳۳
بازده دارایی ثابت به سود خالص	۲۲۹/۵۶	۲۲۹/۵۶	۴۴۹/۰۰	۳۴۹/۴۴	۴۷۷/۸۵	۳۴۷/۸۳	۵۵۳/۲۲	۴۴۰/۰۵	۶۱۱/۷۶	۵۲۰/۹۷
نسبت سرمایه به بدهی	۳/۶۴	۳/۶۴	۶/۸۲	۱/۱۲	۹/۱۴	۱/۴۲	۲/۹۲	۱/۷۷	۱۰/۰۶	۲/۱۵
بازده دارایی ها	۰/۲۸	۰/۲۸	۰/۲۷	۰/۲۱	۰/۲۵	۰/۲۰	۰/۲۴	۰/۲۳	۰/۲۳	۰/۲۳
بازده حقوق صاحبان سهام	۰/۳۶	۰/۳۶	۰/۳۱	۰/۴۰	۰/۲۸	۰/۳۴	۰/۲۷	۰/۳۵	۰/۲۵	۰/۳۳

۴-۴-۱ تحلیل نسبت های مالی:

۱- نسبت های نقدینگی: نقدینگی عبارتست از توانایی شرکت در پاسخ گویی به تعهدات کوتاه مدت خود. نقدینگی جهت اجرای فعالیت های واحد تجاری ضروری است، به خصوص در زمانی که شرکت با مشکلات خاصی نظیر رکود اقتصادی و یا تغییرات در سطح کلان مدیریتی روبرو گردد. در چنین شرایطی چنانچه شرکت فاقد نقدینگی کافی باشد مشکلات مالی جدی برای آن مواجه خواهد شد. در این میان نسبت جاری که نشان دهنده توانایی بازپرداخت بدهی های جاری از محل دارایی های جاری شرکت است، از جمله مهمترین نسبت های نقدینگی است. همچنین می توان به نسبت آتی که از تقسیم نقدترین اقلام دارایی جاری (وجوه نقد، موجودی بانک و اسناد دریافتی) به بدهی های جاری بدست می آید، اشاره نمود. با توجه به تفاسیر فوق و مقایسه نسبت های نقدینگی شرکت در صورت های پیش بینی شده در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، کلاً مشخص است که نسبت های مالی شرکت در حالت انجام افزایش در سه سال مالی آتی شرکت بهبود خواهد یافت.

شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهایت دیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷٫۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال

۲- نسبت های فعالیت: این نسبت ها حاکی از توانایی مدیریت در بکارگیری دارایی ها در فعالیت نهایی شرکت می باشد، نسبت های مالی شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه نسبت به عدم انجام آن در سال های آتی افزایش یافته است.

۳- نسبت های اهرمی (بازپرداخت بدهی های بلندمدت): توانایی بازپرداخت بدهی عبارتست از قدرت پاسخ گویی شرکت به بدهی های بلندمدت خود، در سررسید آنها، تحلیل این توانایی بر ساختار بلندمدت مالی و عملیاتی شرکت تاکید دارد. زمانی که نسبت بدهی یک شرکت زیاد باشد مدیریت ناچار خواهد بود برای تامین منابع مالی اضافی به روش های پرهزینه جهت جذب سرمایه متوسل گردد. با مقایسه نسبت بدهی و مالکانه در حالت انجام و عدم افزایش سرمایه در شرکت تایدواتر خاورمیانه، کاهش در نسبت بدهی به سرمایه به وضوح مشخص است که نشان دهنده توانایی شرکت در کاهش هزینه های مالی حاصل از بدهی ها و همچنین کاهش ریسک ناشی از حجم بالای بدهی به سرمایه برای سهامداران باشد. این امر در کاهش نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام نیز قابل مشاهده است. همچنین این کاهش موجب افزایش توانایی شرکت در استفاده از اعتبارات بانکی ارزانتر در آینده خواهد شد.

۴- نسبت های سودآوری: یکی از شاخص های مهم سلامت مالی شرکت و کارایی مدیریت آن توانایی شرکت در کسب سود قابل قبول بر روی سرمایه گذاری صورت گرفته است. سودآوری به دلیل تاثیر مستقیمی که در قیمت سهام و توانایی بالقوه شرکت در پرداخت سود سهام دارد، مهمترین عامل در تصمیم گیری سرمایه گذاران به شمار می رود. از سوی دیگر به دلیل وجود ریسک اعتباری برای بانک ها، جذب سرمایه از طریق بدهی برای شرکت های سودآور آسان تر خواهد بود. همانطور که در جدول صفحه قبل مشخص است نسبت های سودآوری شرکت براساس صورت های پیش بینی شده برای سال های مالی آتی در حالت انجام افزایش سرمایه بهبود چشم گیری نسبت به صورت های مالی پیش بینی شده برای عدم افزایش سرمایه می باشد.

شرکت تایدو اترخاوریان (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه به هیئت مدیره بر مبنای مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۹۸۹/۳۵۷ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال

۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۱-۵- سود هر سهم و سود نقدی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

پیش بینی سود هر سهم و سود نقدی برای ۵ سال مالی آتی شرکت در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

جدول ۱۸: سود هر سهم و سود نقدی

عنوان	۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
سود هر سهم (ریال)	۴۸۵	۹۲۲	۵۰۰	۸۳۹	۵۷۶	۱,۰۰۲	۶۶۸	۱,۱۹۷	۷۷۷	۱,۵۴۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۳۵	۵۰۰	۲۳۵	۵۰۰	۲۳۵	۵۰۰	۲۳۵	۵۰۰	۲۳۵	۵۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۳۵,۹۸۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۳۵,۹۸۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۳۵,۹۸۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۳۵,۹۸۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۳۵,۹۸۹

۲-۵- پیش بینی جریان های نقدی

جریان های نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان های نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۱۹: پیش بینی جریان های نقدی

مبالغ - بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۷,۴۰۱,۸۰۵	۷,۶۱۸,۹۶۲	۸,۱۰۸,۵۸۸	۹,۳۸۷,۴۷۹	۱۰,۳۸۰,۷۴۰	۱۲,۴۳۳,۲۶۸
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۷,۴۰۱,۸۰۵	۵,۹۲۹,۵۶۹	۵,۹۰۲,۱۸۰	۷,۴۶۷,۱۶۴	۸,۸۴۰,۲۲۰	۱۱,۲۷۳,۴۸۲
خالص تغییرات سود (زیان)	-	۱,۶۸۹,۳۹۳	۲,۲۰۶,۴۰۸	۱,۹۲۰,۳۱۴	۱,۵۴۰,۵۲۱	۱,۱۵۹,۷۸۶
جریان نقدی ورودی	-	۱,۶۸۹,۳۹۳	۲,۲۰۶,۴۰۸	۱,۹۲۰,۳۱۴	۱,۵۴۰,۵۲۱	۱,۱۵۹,۷۸۶
جریان نقدی خروجی	(۷,۹۶۴,۰۱۱)	-	-	-	-	-
خالص جریان نقدی	(۷,۹۶۴,۰۱۱)	۱,۶۸۹,۳۹۳	۲,۲۰۶,۴۰۸	۱,۹۲۰,۳۱۴	۱,۵۴۰,۵۲۱	۱,۱۵۹,۷۸۶

شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام)
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه بهیت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
 از مبلغ ۱۸۹٫۳۵۷ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۷٫۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال

۳-۵- ارزیابی مالی طرح

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

جدول ۲۰: بازده طرح پیشنهادی

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۴ سال	دوره برگشت سرمایه
۸.۱۹۸.۱۲۲	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
۲۹	نرخ بازده داخلی - درصد
۲۷	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد

۶- پیشنهاد افزایش سرمایه

با توجه به تحلیل های مالی انجام شده در بخش های قبل، افزایش سرمایه شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) از مبلغ ۷۰۳۶ میلیارد ریال به مبلغ ۱۵۷۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته دارای توجیهات لازم و کافی است که طی یک مرحله انجام خواهد پذیرفت. بنابراین شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) برای تامین منابع مالی لازم افزایش سرمایه را امری ضروری می داند در نتیجه پیشنهاد می شود:

- شرکت تایدواتر خاورمیانه سرمایه خود را از مبلغ ۷۰۳۶ میلیارد ریال به مبلغ ۱۵۷۰۰ میلیارد ریال افزایش دهد.

- بعد از اجرایی شدن افزایش سرمایه، ماده مربوطه در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح شود:

سرمایه شرکت مبلغ ۱۵۷۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۵۷۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام است که تمامی آن پرداخت گردیده است.