

شرکت قند ارومیه (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره

در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

به انضمام گزارش توجیهی هیئت مدیره

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

شرکت قند ارومیه (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱	گزارش بازرس قانونی
۱ الی ۲۳	فهرست مطالب و گزارش توجیهی هیئت مدیره



گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت قند ارومیه (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۲۹ آذر ماه ۱۴۰۱ هیئت مدیره شرکت قند ارومیه (سهامی عام) درخصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۷۱.۶۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۴۳.۲۰۰ میلیون ریال (خالص افزایش سرمایه مبلغ ۱۷۱.۶۰۰ میلیون ریال)، مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی، صورت وضعیت مالی فرضی، جریان های نقدی فرضی و یادداشت های همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته به مبلغ ۱۷۱.۶۰۰ میلیون ریال، به منظور اصلاح ساختار مالی و تکمیل طرح بتائین و کروماتوگرافی، تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جزء هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذکر شده در گزارش توجیهی هیئت مدیره، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یاد شده، بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- بدیهی است، تحقق افزایش سرمایه شرکت منوط به کسب مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار و رعایت الزامات مربوط به آن سازمان خواهد بود.

۵- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در گزارش مزبور رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۶- با توجه به سود انباشته طبق صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ماه ۱۴۰۱ و پس از کسر سود تقسیم شده به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۳۰ آبان ماه ۱۴۰۱ صاحبان سهام و با در نظر گرفتن آثار تعدیلات احتمالی بندهای گزارش حسابررس مستقل و بازرس قانونی سال مالی مذکور، انتقال مبلغ ۱۷۱.۶۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته به حساب سرمایه امکان پذیر می باشد. شایان ذکر اینکه، افزایش سرمایه مذکور منجر به ورود جریان های نقدی به شرکت نمی گردد.

۳۰ بهمن ماه ۱۴۰۱

مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز

(حسابداران رسمی)

امیرحسین نریمانی

محمد صابر

۸۰۰۸۵۲۴

۹۰۱۸۲۵

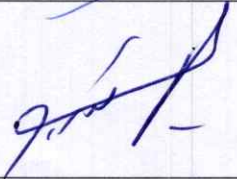
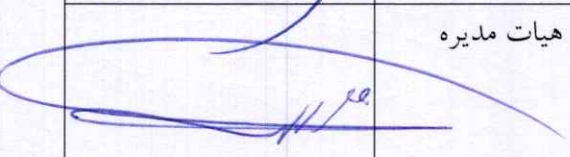
مجمع عمومی فوق العاده محترم صاحبان سهام

شرکت قند ارومیه (سهامی عام)

با احترام

در راستای اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت، بدینوسیله گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت قند ارومیه (سهامی عام) بابت افزایش سرمایه از مبلغ ۱۷۱,۶۰۰ میلیون ریال به ۳۴۳,۲۰۰ میلیون ریال (خالص افزایش سرمایه به مبلغ ۱۷۱,۶۰۰ میلیون ریال) از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۲۹ تهیه و به تأیید اعضای هیأت مدیره رسیده است، به شرح پیوست تقدیم می گردد.

هیئت مدیره اعتقاد دارد اطلاعات مندرج در این گزارش توجیهی هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی میتوان پیش بینی نمود، به نحوه صحیح و کافی ارائه گردیده است

اعضای هیات مدیره	نام نماینده	سمت	امضا
حسن زنجانی		رئیس هیات مدیره	
مهدی زنجانی		نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
رامین زنجانی		عضو هیات مدیره	
شرکت توسعه صنایع شهد آذربایجان (سهامی خاص)	غلامرضا اخباریه	عضو هیات مدیره	
شرکت شهد (سهامی عام)	محمد رضا ربانی	عضو هیات مدیره	



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت قند ارومیه (سهامی عام)

از مبلغ ۱۷۱,۶۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۴۳,۲۰۰ میلیون ریال



فهرست مطالب

شرح عناوین	شماره صفحه
تاریخچه فعالیت	۴
موضوع فعالیت	۴
بازار سهام شرکت	۴
ترکیب سهامداران	۵
مشخصات اعضای هیأت مدیره	۵
مشخصات بازرس و حسابرس	۵
وضعیت سهام شرکت	۶
روند سودآوری و تقسیم سود	۶
نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۷
ظرفیت های اسمی و عملی	۷
وضعیت مالی حسابرسی شده	۸ الی ۱۱
تشریح طرح افزایش سرمایه	۱۲ و ۱۳
پیش بینی وضعیت مالی آتی	۱۵ الی ۱۸
ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۲۰
عوامل ریسک	۲۱
پیشنهاد هیات مدیره	۲۳

بخش اول

معرفی شرکت

۱- مشخصات شرکت

۱-۱- تاریخچه فعالیت

کارخانه قند ارومیه از بدو بهره برداری در سال ۱۳۲۹ تا اواخر دهه ۱۳۷۰ با ظرفیت ۷۰۰ تن (مصرف روزانه چغندر) فعالیت می نموده و دارای پروانه بهره برداری شماره ۱۰۱۰۰۹ مورخ ۱۳۷۵/۰۲/۱۵ بوده است در تاریخ ۷۸/۱۱/۲۰ مرکز شرکت از ارومیه به تهران منتقل و تحت شماره ۱۶۹۸۳۰ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و همچنین بموجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخه ۱۳۸۴/۱۲/۲۶ نوع شرکت از سهامی خاص به عام تبدیل شده است. و در حال حاضر با همین وضعیت به فعالیت خود ادامه میدهد. طی اقدامات توسعه ای اوایل دهه ۱۳۸۰ ابتدا ظرفیت به ۱۵۰۰ تن و سپس به ۲۵۰۰ تن افزایش می یابد. در سال ۱۳۸۶ پروانه بهره برداری شماره ۱۱۰/۴۹۸۸۹ مورخ ۱۳۸۶/۱۰/۲۷ را دریافت می نماید که مجوز مزبور با شماره پروانه بهره برداری ۱۱۲/۶۰۹۰۴۷ مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۴ تمدید شده و تا سال جاری از آن استفاده نموده است. سپس به ۴۰۰۰ تن چغندر افزایش یافته است که در حال حاضر با همین ظرفیت فعالیت می نماید و اخذ پروانه بهره برداری ظرفیت ۴۰۰۰ تن در دست اقدام است.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت

مطابق اساسنامه شرکت قند ارومیه (سهامی عام) موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

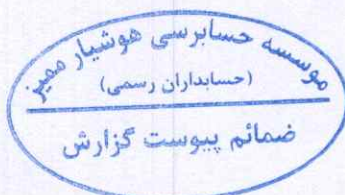
الف) موضوعات اصلی: تاسیس و اداره کارخانجات به منظور تولید و تهیه شکر و محصولات قندی و چغندر-شکر خام- ملاس و موارد دیگر، تهیه علوفه و محصولات دیگر از تفاله و ملاس چغندر و متفرعات آن.

ب) موضوعات فرعی: تاسیس و اداره هر نوع کارخانجات تولیدی و فروش فرآورده های تولیدی آنها و ایجاد شرکتهای تولیدی و تجاری پخش و توزیع بمنظور پخش محصولات تولیدی کارخانه و سایر کارخانجات یا شرکتهای و یا مشارکت در این گونه شرکتهای بطور مستقیم و یا از طریق بورس اوراق بهادار و مبادرت به هر گونه فعالیتهایی که برای انجام مقاصد بالا و یا تسهیل اجرای مقاصد بالا و یا تسهیل اجرای مقاصد مزبور ضروری و مفید باشد. طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخه ۱۴۰۰/۱/۲۹ سرمایه گذاری و مشارکت در تاسیس سایر شرکتهای به موضوع فعالیت فرعی شرکت اضافه گردیده است.

۱-۳- بازار سهام شرکت

سهام شرکت قند ارومیه سهامی عام، در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۱۰ در فرابورس ایران پذیرفته شده است.

هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت محصولات غذایی، با نماد قاروم و در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می گیرد.



۴-۱- ترکیب سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت توسعه صنایع شهد آذربایجان (سهامی خاص)	حقوقی	۱۳۳۸۷۴۳۷۵	۷۸
رامیز زنجان	حقیقی	۸۵۷۵۸۳۵	۵
حسن زنجان	حقیقی	۶۸۴۹۷۵۳	۴
ایران حضرتی	حقیقی	۵۱۵۲۸۱۵	۳
شرکت شهد (سهامی عام)	حقوقی	۳۴۳۲۰۰۰	۲
سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد	حقیقی - حقوقی	۱۳۷۱۵۲۲۲	۸
جمع	-	۱۷۱,۶۰۰,۰۰۰	۱۰۰

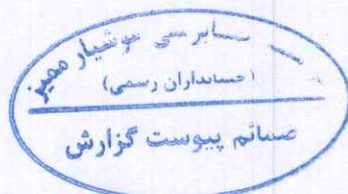
۵-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۹ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۳۰ هیئت مدیره آقای مهدی زنجان میانداوب به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
حسن زنجان	رئیس هیئت مدیره		۱۴۰۰/۰۸/۳۰	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	غیر موظف
مهدی زنجان میانداوب	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل		۱۴۰۰/۰۸/۳۰	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	موظف
رامیز زنجان	عضو هیئت مدیره		۱۴۰۰/۰۸/۳۰	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	موظف
توسعه صنایع شهد	عضو هیئت مدیره	غلامرضا اخباریه	۱۴۰۰/۰۸/۳۰	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	غیر موظف
شهد	عضو هیئت مدیره	محمد رضا ربانی	۱۴۰۰/۰۸/۳۰	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	غیر موظف

۶-۱- مشخصات بازرس و حسابرس شرکت:

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۰۸/۳۰ موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی) به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت ۱ سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی سامان پندار (حسابداران رسمی) بوده است.



۷-۱- وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت قند ارومیه طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال جاری (تا تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰)	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
تعداد کل سهام شرکت	۱۷۱,۶۰۰,۰۰۰	۱۷۱,۶۰۰,۰۰۰	۱۷۱,۶۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۰	۰	۰
آخرین قیمت (ریال)	۱۳۳,۴۰۰	۱,۶۶۲	۱,۶۶۲

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	سال ۱۴۰۱/۴/۳۱	سال ۱۴۰۰/۴/۳۱	سال ۱۳۹۹/۴/۳۱
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۳,۲۰۳	۴,۱۴۱	۱,۴۳۶
سود نقدی هر سهم (ریال)	۳,۰۰۰	۳,۳۰۰	۱,۰۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۷۱,۶۰۰	۱۷۱,۶۰۰	۱۷۱,۶۰۰

۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۱۶,۲۴۳ میلیون ریال به مبلغ ۱۷۱,۶۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته بمبلغ ۸۱,۳۵۷ میلیون ریال و ۷۴,۰۰۰ میلیون ریال از محل اندوخته طرح و توسعه بوده که به منظور اجرای طرح های توسعه ای صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۵ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۵	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده
سود انباشته	۸۵,۳۵۷	۸۱,۳۵۷	۴,۰۰۰	تصمیمات مجمع
	۷۴,۰۰۰	۷۴,۰۰۰	.	.
	۱۵۹,۳۵۷	۱۵۵,۳۵۷		
اندوخته طرح و توسعه	۱۵۹,۳۵۷	۱۵۵,۳۵۷	۴,۰۰۰	تصمیمات مجمع
	۱۵۹,۳۵۷	۱۵۵,۳۵۷		
جمع منابع	۱۵۹,۳۵۷	۱۵۵,۳۵۷	۴,۰۰۰	تصمیمات مجمع
	۱۵۹,۳۵۷	۱۵۵,۳۵۷		
ایجاد داراییهای ثابت	۱۵۹,۳۵۷	۱۵۵,۳۵۷	۴,۰۰۰	تصمیمات مجمع
	۱۵۹,۳۵۷	۱۵۵,۳۵۷		
جمع مصارف	۱۵۹,۳۵۷	۱۵۵,۳۵۷	۴,۰۰۰	تصمیمات مجمع
	۱۵۹,۳۵۷	۱۵۵,۳۵۷		

ظرفیت های اسمی، عملی (واقعی)

شرح	سال گذشته		آخرین صورت های مالی حسابرسی شده		۱۴۰۲/۰۴/۳۱		۱۴۰۱/۰۴/۳۱	
	ظرفیت اسمی	ظرفیت واقعی	ظرفیت اسمی	ظرفیت واقعی	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
شکر چغندری	۴۲۰۰۰	۷۵۰۰۰	۴۲۰۰۰	۵۶۶۶۸	۷۰۰۰۰	۶۰۰۰۰	۷۵۰۰۰	۶۲۰۰۰
شکر خام	۱۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰	۲۸۴۸	۱۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰



۳- وضعیت مالی شرکت:

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، حقوق مالکانه و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر، به شرح زیر می باشد.

الف) صورت سود و زیان سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر بوده است

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	صورت سود و زیان (حسابرسی شده)
میلیون ریال ۳,۶۷۹,۴۷۰	میلیون ریال ۶,۰۳۰,۶۲۸	میلیون ریال ۷,۹۰۱,۳۹۱	درآمدهای عملیاتی
(۳,۴۷۳,۸۶۳)	(۵,۰۳۹,۷۰۱)	(۷,۰۶۲,۸۷۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۰۵,۶۰۷	۹۹۰,۹۲۷	۸۳۸,۵۱۸	سود ناخالص
(۸۶,۸۹۰)	(۱۱۳,۹۹۲)	(۲۴۹,۸۳۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۸۴,۵۲۳	۲۰,۸۱۲	(۳۳,۸۴۲)	سایر اقلام عملیاتی
(۲,۳۶۷)	(۹۳,۱۸۰)	(۲۸۳,۶۸۰)	
۲۰۳,۲۴۰	۸۹۷,۷۴۷	۵۵۴,۸۳۸	سود عملیاتی
(۱۳۹,۸۹۶)	(۲۹۶,۴۱۷)	(۴۶۲,۴۰۱)	هزینه های مالی
۱۶۹,۹۳۶	۲۰۲,۷۳۹	۴۹۳,۷۸۳	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴۰,۰۴۰	(۹۳,۶۷۸)	۳۱,۳۸۲	
۲۴۲,۳۸۰	۸۰۴,۰۶۹	۵۸۶,۲۲۰	سود عملیات در حال تدویم قبل از مالیات
(۲۴,۷۵۵)	(۱۰۰,۴۲۵)	(۳۶,۵۲۵)	مالیات پردرآمد
۲۱۸,۵۲۵	۷۰۳,۶۴۴	۵۴۹,۶۹۵	سود خالص
۱,۲۷۳	۴,۱۰۱	۳,۲۰۳	سود پایه هرسهم
			ناشی از عملیات در حال تدویم:
۸۹۳	۴,۱۹۳	۲,۴۲۵	عملیاتی
۳۸۰	(۹۲)	۷۷۸	غیرعملیاتی
۱,۲۷۳	۴,۱۰۱	۳,۲۰۳	سود پایه هر سهم
۱,۰۰۰	۳,۳۰۰	۳,۰۰۰	سود نقدی هرسهم
۲۱۸,۵۲۵	۷۰۳,۶۴۴	۵۴۹,۶۹۵	سود خالص

(ب) صورت وضعیت مالی سه ساله مالی اخیر به شرح جدول زیر بوده است:

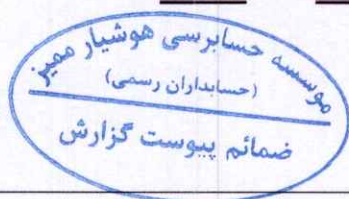
دارایی‌ها	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۳۹۹/۰۴/۳۱
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی‌های غیر جاری:				حقوق مالکانه:			
دارایی‌های ثابت مشهود	۸۷۴,۰۷۷	۶۳۶,۸۹۵	۵۴۰,۳۹۱	سرمایه	۱۷۱,۶۰۰	۱۷۱,۶۰۰	۱۷۱,۶۰۰
دارایی‌های نامشهود	۱۰,۸۹۳	۱۰,۱۴۰	۹,۹۴۷	اندوخته قانونی	۱۷,۱۶۰	۱۷,۱۶۰	۱۷,۱۶۰
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱۷۹,۴۳۹	۱۷۹,۴۳۹	۱۶۷,۱۵۳	سایر اندوخته‌ها			
				مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها			
				سود انباشته	۳۴۱,۳۴۳	۸۷۳,۳۸۷	۸۵۶,۸۰۲
				سهام خزانه		(۶۲,۸۸۹)	
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱,۰۶۴,۳۹۹	۸۱۶,۴۶۴	۷۱۷,۳۹۱	جمع حقوق مالکانه	۵۳۰,۱۰۳	۱,۰۶۲,۱۴۷	۹۸۲,۶۷۳
دارایی‌های جاری:				بدهی‌های غیر جاری:			
پیش پرداخت‌ها	۱۱۷,۶۱۰	۱۰,۳۴۰	۲۷,۸۰۲	پرداختنی‌های بلندمدت	۳۹	۰	۰
موجودی مواد و کالا	۱,۷۶۴,۷۴۳	۶۶۰,۲۳۰	۳۸۱,۱۷۳	ذخیره ارزیابی پایان خدمت کارکنان	۵۸,۹۴۸	۸۹,۳۵۶	۱۳۳,۶۳۳
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱,۲۸۱,۶۵۸	۹۳۶,۳۹۴	۴۷۶,۸۶۸	جمع بدهی‌های غیر جاری	۵۸,۹۸۷	۸۹,۳۵۶	۱۳۳,۶۳۳
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۵۴۳,۳۶۲	۴۸۴,۳۸۲	۵۰۳,۳۰۰				
موجودی نقد	۱,۰۵۰,۱۷۴	۹۱۶,۸۶۷	۴۶۸,۰۸۱				
جمع دارایی‌های جاری	۴,۷۵۷,۵۴۷	۳,۰۰۸,۱۱۳	۱,۸۵۷,۲۲۴	بدهی‌های جاری:			
				پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۷۹۴,۵۶۷	۱,۱۵۲,۳۴۰	۱,۷۳۴,۲۹۶
				مالیات پرداختنی	۶۶,۴۶۹	۱۳۳,۱۱۴	۵۸,۳۹۸
				سود سهام پرداختنی	۱۱,۴۶۱	۱۶,۱۱۳	۲۴,۳۳۵
				تسهیلات مالی	۱,۰۹۲,۸۵۶	۱,۱۳۴,۴۷۹	۲,۶۳۰,۵۶۰
				پیش دریافت‌ها	۲۰,۱۷۲	۲۴۸,۰۲۸	۲۶۸,۰۵۲
				جمع بدهی‌های جاری	۱,۹۸۵,۵۲۵	۲,۶۷۳,۰۷۴	۴,۷۱۵,۶۴۱
جمع دارایی‌ها	۵,۸۲۱,۹۴۶	۳,۸۲۴,۵۷۷	۲,۵۷۴,۶۱۵	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۵,۸۲۱,۹۴۶	۳,۸۲۴,۵۷۷	۲,۵۷۴,۶۱۵

ج) صورت تغییرات در حقوق مالکانه سه سال اخیر به شرح جدول زیر می باشد:

سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهم خزانة	جمع کل
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ۱۳۹۹/۰۵/۰۱	۱۷۱,۶۰۰	۳۶۹,۳۰۵		۵۵۸,۰۶۵
اصلاح اشتباهات		(۲۷,۹۶۲)		(۲۷,۹۶۲)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۰۵/۰۱	۱۷۱,۶۰۰	۳۴۱,۳۴۳		۵۱۳,۰۱۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱				
سود حاصل گزارش سه در صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱		۷۱۰,۵۸۵		۷۱۰,۵۸۵
اصلاح اشتباهات (یادداشت توضیحی ۳۰)		(۶,۹۴۱)		(۶,۹۴۱)
سود حاصل تجدید ارائه شده سال منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱		۷۰۳,۶۴۴		۷۰۳,۶۴۴
سود سهام مصوب		(۱۷۱,۶۰۰)		(۱۷۱,۶۰۰)
مانده در ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۷۱,۶۰۰	۸۷۳,۳۸۷		۱,۰۴۴,۹۸۷
مانده در ۱۴۰۰/۰۵/۰۱	۱۷۱,۶۰۰	۸۷۳,۳۸۷		۱,۰۴۴,۹۸۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱				
سود حاصل		۵۴۹,۶۹۵		۵۴۹,۶۹۵
سود سهام مصوب		(۵۶۶,۲۸۰)		(۵۶۶,۲۸۰)
خرید سهام خزانة		(۸۵,۴۸۲)		(۸۵,۴۸۲)
فروش سهام خزانة		۲۲,۵۹۳		۲۲,۵۹۳
مانده در ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۷۱,۶۰۰	۸۵۶,۸۰۲	(۶۲,۸۸۹)	۹۶۵,۵۱۳

(د) صورت جریان نقدی سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر بوده است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	صورت جریان وجوه نقد (حسابرسی شده)
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
			جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:
۹۴۵,۵۴۰	۷۵۵,۷۶۸	(۳۶۵,۱۶۱)	نقد حاصل از عملیات
(۴۶,۴۴۳)	(۳۵,۶۵۳)	(۱۱۰,۳۴۰)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۸۹۹,۰۹۷	۷۲۰,۱۱۵	(۳۷۵,۴۰۱)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
	۳۳,۳۲۰		جریان های نقدی حاصل از فعالیت سرمایه گذاری:
			دریافت نقدی حاصل از عودت بهای دارایی های ثابت مشهود
			دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۳۱۳,۷۰۶)	(۱۶۱,۶۴۱)	(۳۱۳,۳۳۶)	پرداخت نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱۳۱)	(۱۹۴)	(۱,۳۵۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
			دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
	(۱۳,۲۷۶)		پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
۱,۰۳۱,۵۹۹	۴۳۲,۰۷۱		دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۱,۴۴۹,۸۸۶)	(۴۱۳,۱۵۳)	(۵۱۵,۳۷۱)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۵۸,۳۸۸	۶۵,۳۷۸	۲۱۱,۷۳۸	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
	۷۵,۱۸۳	۱۳۵,۲۵۳	دریافت نقدی حاصل از سود تسهیلات پرداختی
۳۹,۶۷۵	۲۶,۱۴۵	۱۳۵,۲۵۳	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاریها
(۶۴۴,۰۶۱)	۴۴,۸۳۳	(۳۴۷,۷۱۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه
۲۵۵,۰۲۶	۷۶۴,۹۴۸	(۷۲۳,۱۱۴)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
۵۵۱,۰۰۰	۸۴۴,۵۴۶	۵,۱۷۴,۵۲۹	دریافت نقدی حاصل از تسهیلات
(۱۱۹,۰۰۰)	(۸۳۴,۵۵۴)	(۳,۷۵۲,۳۰۰)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۳۶,۷۴۵)	(۳۸۰,۳۹۱)	(۴۵۹,۶۱۲)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱۴۰,۱۲۸)	(۱۶۶,۹۴۸)	(۱۳۵,۱۹۴)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
		۲۲,۵۹۳	دریافت های ناشی از فروش سهام خزانه
		(۸۵,۴۸۳)	پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
۱۶۵,۱۱۷	(۴۲۷,۶۴۷)	۷۶۴,۵۳۳	جریان خالص (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین
۴۲۰,۱۵۲	۳۲۷,۲۰۱	۴۱,۴۱۹	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۴۷,۰۹۷	۴۶۸,۰۸۱	۹۱۶,۸۶۷	ماتده موجودی نقد در ابتدای سال
۸۳۲	۱۱۱,۴۸۵	۹۱,۸۸۸	اثیر تغییرات نرخ ارز
۴۶۸,۰۸۱	۹۱۶,۸۶۷	۱,۰۵۰,۱۷۴	ماتده موجودی نقد در پایان سال
	۴,۰۰۰	۴۵۶,۳۹۰	معاملات غیر نقدی



بخش دوم

تشریح طرح افزایش سرمایه

۴- تشریح طرح افزایش سرمایه

۴-۱- اهداف انجام افزایش سرمایه:

هدف اصلی شرکت از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر می‌باشد:

- ۱) اصلاح ساختار مالی متناسب
- ۲) حفظ سیاست تقسیم سود فعلی و عدم تقسیم سود بالا و جلوگیری از خروج وجه نقد از شرکت،
- ۳) اجرای طرح های توسعه از جمله راه اندازی خط تولید استحصال بتائین از ماس چغندر قند و تکمیل طرح واحد کروماتوگرافی با رویکرد افزایش تولید و ایجاد ارزش افزوده در محصولات فرعی

۴-۲- مصارف مورد نیاز و منابع تأمین آن:

مصارف مورد نیاز و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

شرح	مبلغ - میلیون ریال
سود انباشته	۱۷۱,۶۰۰
	جمع منابع
اصلاح ساختار مالی و تکمیل خطوط تولید بتائین و کروماتوگرافی	(۱۷۱,۶۰۰)
	جمع مصارف

۴-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن:

با توجه به اطلاعات ارائه شده شرکت در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۷۱,۶۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۴۳,۲۰۰ میلیون ریال از طریق صدور سهام جدید از محل سود انباشته افزایش دهد.



۵- مبانی و مفروضات افزایش سرمایه

- (۱) در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه اعداد پیش‌بینی شده برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱ بر اساس عملکرد واقعی هفت ماهه و برآورد پنج ماه آتی می باشد.
- (۲) پیش‌بینی تغییرات درآمد عملیاتی و بهای تمام شده در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مربوط به محصولات بتائین و کروماتوگرافی می باشد
- (۳) هزینه‌های اداری، عمومی و فروش در حالت انجام و عدم انجام افزایش به طور متوسط معادل ۳ درصد بهای تمام شده در نظر گرفته شده است.
- (۴) افزایش دارایی‌های ثابت مشهود در سال ۱۴۰۲ عمدتاً ناشی از پیش‌بینی تحقق مخارج تکمیل طرح بتائین و کروماتوگرافی می باشد
- (۵) نرخ بهره تسهیلات بانکی معادل ۱۸ درصد در نظر گرفته شده و فرض شده که شرکت بعد از تسویه تسهیلات قبلی از تسهیلات جدید استفاده نخواهد کرد .
- (۶) درآمد‌های غیر عملیاتی سال مالی ۱۴۰۲ شامل برآورد سود سرمایه‌گذاری در مشارکت و سود سهام می باشد و برای سال‌های آتی سود حاصل از سهام و سایر سرمایه‌گذاری‌ها مفروض شده است.
- (۷) نرخ مالیات بر درآمد بر مبنای ۲۲٫۵ درصد و صرفاً معافیت بورسی در نظر گرفته شده است.
- (۸) سود سهام مصوب در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۵۰ درصد سود خالص هر سال فرض شده است.

بخش سوم

پیش بینی ساختار مالی

۶- پیش بینی صورت سود و زیان

۶-۱ صورت سود و زیان طبق مفروضات مذکور برای سال‌های آتی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر پیش‌بینی می‌گردد.
ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۳/۰۴/۳۱		۱۴۰۲/۰۴/۳۱		۱۴۰۱/۰۴/۳۱		۱۴۰۰/۰۴/۳۱	
	انجام افزایش	عدم انجام افزایش	انجام افزایش	عدم انجام افزایش	انجام افزایش	عدم انجام افزایش	انجام افزایش	عدم انجام افزایش
درآمد های عملیاتی	۱۲,۵۱۱,۶۰۲	۱۲,۵۴۸,۰۱۷	۱۴,۶۰۴,۵۴۶	۱۴,۶۸۹,۱۲۵	۱۴,۶۸۹,۱۲۵	۱۴,۶۸۹,۱۲۵	۱۴,۶۸۹,۱۲۵	۱۴,۶۸۹,۱۲۵
بهای تمام شده درآمد های عملیاتی	(۱۱,۳۸۶,۱۹۹)	(۱۱,۱۹۴,۵۹۳)	(۱۳,۳۳۵,۹۴۲)	(۱۳,۳۳۵,۹۴۲)	(۱۳,۳۳۵,۳۳۲)	(۱۳,۳۳۵,۳۳۲)	(۱۳,۳۳۵,۳۳۲)	(۱۳,۳۳۵,۳۳۲)
سود ناخالص	۱,۱۲۵,۴۰۳	۱,۱۵۳,۴۲۴	۱,۲۶۸,۶۰۴	۱,۳۵۳,۱۸۳	۱,۳۵۳,۱۸۳	۱,۳۵۳,۱۸۳	۱,۳۵۳,۱۸۳	۱,۳۵۳,۱۸۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۸۸,۸۳۲)	(۳۸۸,۸۳۲)	(۴۴۶,۹۰۰)	(۴۴۶,۹۰۰)	(۴۴۶,۹۰۰)	(۴۴۶,۹۰۰)	(۴۴۶,۹۰۰)	(۴۴۶,۹۰۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۱,۶۸۰	۱,۶۸۰	۱,۹۳۲	۱,۹۳۲	۱,۹۳۲	۱,۹۳۲	۱,۹۳۲	۱,۹۳۲
سود عملیاتی	۷۳۸,۲۵۱	۷۶۶,۲۷۲	۸۲۳,۶۳۶	۸۵۸,۸۳۵	۸۵۸,۸۳۵	۸۵۸,۸۳۵	۸۵۸,۸۳۵	۸۵۸,۸۳۵
هزینه مالی	(۴۸۰,۰۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)						
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۵۲۴,۷۳۳	۵۲۴,۷۳۳	۲۹۱,۳۳۳	۲۹۱,۳۳۳	۲۹۱,۳۳۳	۲۹۱,۳۳۳	۲۹۱,۳۳۳	۲۹۱,۳۳۳
سود خالص قبل از مالیات	۷۸۲,۹۷۴	۸۳۰,۹۹۵	۱,۱۱۴,۹۵۹	۱,۱۴۰,۱۵۸	۱,۱۴۰,۱۵۸	۱,۱۴۰,۱۵۸	۱,۱۴۰,۱۵۸	۱,۱۴۰,۱۵۸
مالیات	(۵۸,۱۰۶)	(۶۸,۹۱۱)	(۱۸۵,۳۱۸)	(۲۰۲,۳۳۸)	(۲۴۸,۰۹۴)	(۲۴۸,۰۹۴)	(۲۶۳,۴۸۳)	(۲۹۰,۴۸۳)
سود خالص	۷۲۴,۸۶۸	۷۶۲,۰۸۴	۹۲۹,۶۴۱	۹۳۷,۸۲۰	۸۹۲,۰۶۴	۸۹۲,۰۶۴	۸۷۵,۶۷۵	۸۴۹,۶۷۵

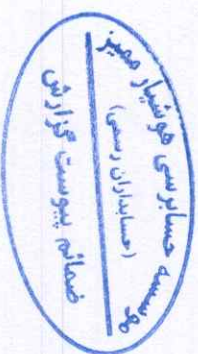
مهر هیئت حسابرسی هویتدار می‌باشد.
(حسابداران رسمی)
ضمائم پیوست گزارش

۲-۶- گردش سود و زیان انباشته در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به صورت زیر پیش بینی می شود:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۰۴/۳۱		۱۴۰۲/۰۴/۳۱	
	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
سود (زیان) خالص	۱,۳۳۲,۵۳۰	۱,۱۷۹,۵۳۰	۱,۲۵۵,۵۰۵	۱,۱۷۸,۰۰۵	۹۸۷,۹۲۰	۹۲۹,۶۴۱	۷۶۲,۰۸۴	۷۳۴,۸۶۸
سود انباشته ابتدای سال	۲,۷۸۳,۷۴۹	۲,۳۳۷,۲۶۱	۱,۵۲۲,۲۰۴	۱,۳۳۴,۰۷۷	۹۱۵,۳۳۶	۱,۰۶۶,۸۷۰	۸۵۶,۸۰۲	۸۵۶,۸۰۲
سود قابل تخصیص	۳,۶۵۶,۲۷۹	۳,۵۱۶,۷۹۱	۲,۷۷۷,۷۰۹	۲,۵۱۲,۰۸۱	۱,۹۰۳,۲۵۶	۱,۹۹۶,۵۱۰	۱,۶۱۸,۸۸۶	۱,۵۹۱,۶۷۰
سود سهام مصوب	(۶۲۷,۷۵۲)	(۵۹۱,۰۰۲)	(۴۹۳,۹۶۰)	(۴۶۴,۸۲۰)	(۳۸۱,۰۴۲)	(۳۶۲,۳۳۴)	(۵۱۴,۸۰۰)	(۵۱۴,۸۰۰)
اندرخته قانونی							(۱۷۱,۶۰۰)	۰
افزایش سرمایه							(۱۷۱,۶۰۰)	۰
سود انباشته پایان دوره	۳,۰۲۸,۵۲۶	۳,۰۳۷,۷۸۸	۲,۲۸۳,۷۴۹	۲,۳۴۷,۲۶۱	۱,۵۲۲,۲۰۴	۱,۶۳۴,۰۷۷	۹۱۵,۳۳۶	۱,۰۶۶,۸۷۰

به منظور کاربردی تر بودن در گزارش توجیهی، گردش سود و زیان انباشته، جایگزین صورت تغییرات حقوق مالکانه شده است.



۳-۶- پیش‌بینی صورت جریان های نقدی آتی:

جریان های نقدی آتی شرکت با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در جدول زیر نمایش داده شده است.

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۵/۰۴/۳۱		۱۴۰۴/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۰۴/۳۱		۱۴۰۲/۰۴/۳۱		شرح
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	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:								
۷۴۰,۲۷۵	۶۳۸,۴۰۰	۶۳۳,۱۶۷	۵۷۱,۷۹۸	۱,۶۷۸,۱۳۹	۱,۷۶۶,۴۰۴	۱,۰۳۰,۷۰۸	۱,۰۱۱,۵۲۲	نقد حاصل از عملیات
(۲۷۰,۵۹۴)	(۲۴۸,۰۹۴)	(۲۰۲,۲۳۸)	(۱۸۵,۳۱۸)	(۶۸,۹۱۱)	(۵۸,۱۰۶)	(۵۸,۳۹۸)	(۵۸,۳۹۸)	پرداخت های نقدی بابت مالیات پرداخته
۴۶۹,۶۸۱	۳۹۰,۳۰۶	۴۳۰,۹۲۹	۳۸۶,۴۸۰	۱,۶۰۹,۲۲۸	۱,۷۰۸,۲۹۸	۹۷۲,۳۱۰	۹۵۳,۱۲۴	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:								
(۷۹,۹۰۰)	(۳۹,۲۷۵)	(۴۳,۹۰۱)	(۲۸,۵۹۱)	(۶۲,۱۳۴)	(۵۳,۹۴۵)	(۱۶۱,۳۳۰)	(۲۵۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
				(۲,۴۲۷)	(۲,۴۲۷)	(۲,۰۰۰)		پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت نامشهود
		(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)			(۱۰۰,۰۰۰)	(۱۰۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
				۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰			دریافت های نقدی حاصل از واگذاری سرمایه گذاری های بلند مدت
						(۲۴۸,۶۳۸)	(۲۴۸,۶۳۸)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
				۷۹۲,۰۰۰	۷۹۲,۰۰۰			دریافت های نقدی حاصل از واگذاری سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳۷۱,۹۷۷	۳۷۱,۹۷۷	۳۲۳,۴۵۸	۳۲۳,۴۵۸	۲۹۱,۳۲۳	۲۹۱,۳۲۳	۵۲۴,۷۲۳	۵۲۴,۷۲۳	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
۲۹۲,۰۷۷	۳۳۲,۷۰۲	۱۷۹,۵۵۷	۱۹۴,۸۶۷	۱,۱۱۸,۷۷۲	۱,۱۲۶,۹۵۱	۱۲,۷۵۵	(۷۳,۹۱۵)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری ها
۷۶۱,۷۵۸	۷۲۳,۰۰۸	۶۱۰,۴۸۶	۵۸۱,۳۴۷	۲,۷۲۸,۰۰۰	۲,۸۳۵,۲۴۸	۹۸۵,۰۶۵	۸۷۹,۲۰۹	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:								
				(۲,۶۳۰,۵۶۰)	(۲,۶۳۰,۵۶۰)			پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
						(۴۶۰,۰۰۰)	(۲۸۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۶۲۷,۷۵۲)	(۵۸۹,۰۰۲)	(۴۹۳,۹۶۰)	(۴۶۴,۸۲۰)	(۳۸۱,۰۴۲)	(۳۶۲,۴۳۴)	(۵۱۴,۸۰۰)	(۵۱۴,۸۰۰)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۶۲۷,۷۵۲)	(۵۸۹,۰۰۲)	(۴۹۳,۹۶۰)	(۴۶۴,۸۲۰)	(۳۰۱,۶۰۲)	(۲,۹۹۲,۹۹۴)	(۹۷۴,۸۰۰)	(۹۹۴,۸۰۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱۳۴,۰۰۵	۱۳۴,۰۰۵	۱۱۶,۵۲۶	۱۱۶,۵۲۶	(۲۸۳,۶۰۲)	(۱۵۷,۷۴۶)	۱۰,۲۶۵	(۱۱۵,۵۹۱)	تغایر افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۸۹۳,۳۶۳	۸۹۳,۳۶۳	۷۷۶,۸۳۷	۷۷۶,۸۳۷	۱,۰۶۰,۴۳۹	۹۳۴,۵۸۳	۱,۰۵۰,۱۷۴	۱,۰۵۰,۱۷۴	ماتده وجه نقد در ابتدای سال
۱,۰۲۷,۳۶۸	۱,۰۲۷,۳۶۸	۸۹۳,۳۶۳	۸۹۳,۳۶۳	۷۷۶,۸۳۷	۷۷۶,۸۳۷	۱,۰۶۰,۴۳۹	۹۳۴,۵۸۳	ماتده وجه نقد در پایان سال



۴-۶- پیش‌بینی وضعیت مالی شرکت:

پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت برای سال‌های آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۵/۰۴/۳۱		۱۴۰۴/۰۴/۳۱		۱۴۰۳/۰۴/۳۱		۱۴۰۲/۰۴/۳۱		شرح
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	
دارایی‌ها								
دارائی‌های غیر جاری :								
۱,۲۲۱,۳۳۲	۱,۰۲۰,۸۸۱	۱,۱۴۱,۴۳۲	۹۸۱,۶۱۳	۱,۰۹۷,۵۳۱	۹۵۳,۰۲۲	۱,۰۳۵,۴۰۷	۸۹۹,۰۷۷	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۵,۳۲۰	۱۵,۳۲۰	۱۵,۳۲۰	۱۵,۳۲۰	۱۵,۳۲۰	۱۵,۳۲۰	۱۲,۸۹۳	۱۰,۸۹۳	دارایی‌های نامشهود
۲۷۹,۴۲۹	۲۷۹,۴۲۹	۲۷۹,۴۲۹	۲۷۹,۴۲۹	۱۷۹,۴۲۹	۱۷۹,۴۲۹	۲۷۹,۴۲۹	۲۷۹,۴۲۹	سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
۱,۵۱۶,۰۸۱	۱,۳۱۵,۶۳۷	۱,۴۳۶,۱۸۱	۱,۲۷۶,۳۶۲	۱,۲۹۲,۲۸۰	۱,۱۴۷,۷۷۱	۱,۳۲۷,۷۲۹	۱,۱۸۹,۳۹۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
دارایی‌های جاری :								
۴۲۵,۹۴۸	۴۲۵,۹۴۸	۴۰۵,۶۶۵	۴۰۵,۶۶۵	۳۸۶,۳۴۷	۳۸۶,۳۴۷	۳۶۷,۹۵۰	۳۶۷,۹۵۰	پیش‌پرداخت‌ها
۲,۱۲۵,۱۱۹	۱,۹۹۰,۲۹۰	۱,۶۶۸,۱۵۲	۱,۵۸۳,۱۷۷	۱,۲۰۳,۸۹۹	۱,۱۹۷,۲۴۴	۱,۹۰۷,۸۳۲	۱,۹۰۷,۸۳۲	موجودی مواد و کالا
۱,۲۵۸,۴۴۰	۱,۲۸۵,۳۹۸	۷۶۲,۳۵۲	۸۲۴,۹۷۷	۴۶۴,۹۸۰	۵۳۱,۰۱۳	۱,۴۳۸,۱۳۴	۱,۳۹۰,۳۶۳	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
.	.	.	.	.	.	۷۹۲,۰۰۰	۷۹۲,۰۰۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۱,۰۲۷,۳۶۸	۱,۰۲۷,۳۶۸	۸۹۳,۳۶۳	۸۹۳,۳۶۳	۷۷۶,۸۳۷	۷۷۶,۸۳۷	۱,۰۶۰,۴۳۹	۹۳۴,۵۸۳	موجودی نقد
۴,۸۳۶,۸۷۵	۴,۷۲۹,۰۰۴	۳,۷۲۹,۵۳۲	۳,۷۰۷,۱۸۲	۲,۸۳۲,۰۶۳	۲,۸۹۱,۴۴۱	۵,۵۶۶,۳۵۵	۵,۳۹۲,۷۲۸	جمع دارایی‌های جاری
۶,۳۵۲,۹۵۶	۶,۰۴۴,۶۴۱	۵,۱۶۵,۷۱۳	۴,۹۸۳,۵۴۴	۴,۱۲۴,۳۴۳	۴,۰۳۹,۲۱۲	۶,۸۹۴,۰۸۴	۶,۵۸۲,۱۲۷	جمع دارایی‌ها
حقوق مالکانه و بدهی‌ها								
حقوق مالکانه								
۳۴۳,۲۰۰	۱۷۱,۶۰۰	۳۴۳,۲۰۰	۱۷۱,۶۰۰	۳۴۳,۲۰۰	۱۷۱,۶۰۰	۳۴۳,۲۰۰	۱۷۱,۶۰۰	سرمایه
۳۴,۳۲۰	۱۷,۱۶۰	۳۴,۳۲۰	۱۷,۱۶۰	۳۴,۳۲۰	۱۷,۱۶۰	۳۴,۳۲۰	۱۷,۱۶۰	اندوخته قانونی
۳,۰۲۸,۵۲۶	۳,۰۳۷,۷۸۱	۲,۸۸۳,۷۴۹	۲,۳۴۷,۲۶۱	۱,۵۲۲,۲۰۴	۱,۶۳۴,۰۷۷	۹۱۵,۳۲۶	۱,۰۶۶,۸۷۰	سود انباشته
(۶۲,۸۸۹)	(۶۲,۸۸۹)	(۶۲,۸۸۹)	(۶۲,۸۸۹)	(۶۲,۸۸۹)	(۶۲,۸۸۹)	(۶۲,۸۸۹)	(۶۲,۸۸۹)	سهم خزانه
۳,۳۴۳,۱۵۷	۳,۱۶۳,۶۵۹	۲,۵۹۸,۳۸۰	۲,۴۷۳,۱۳۲	۱,۸۳۶,۸۳۵	۱,۷۵۹,۹۴۸	۱,۲۲۹,۹۵۷	۱,۱۹۲,۷۴۱	جمع حقوق مالکانه
بدهی‌ها								
بدهی‌های غیر جاری								
۳۰۷,۷۲۵	۳۰۷,۷۲۵	۲۴۶,۱۸۰	۲۴۶,۱۸۰	۱۹۶,۹۴۴	۱۹۶,۹۴۴	۱۵۷,۵۵۵	۱۵۷,۵۵۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۰۷,۷۲۵	۳۰۷,۷۲۵	۲۴۶,۱۸۰	۲۴۶,۱۸۰	۱۹۶,۹۴۴	۱۹۶,۹۴۴	۱۵۷,۵۵۵	۱۵۷,۵۵۵	جمع بدهی‌های غیر جاری
بدهی‌های جاری								
۱,۳۹۱,۴۵۹	۱,۳۲۸,۳۹۲	۱,۱۹۹,۸۹۱	۱,۱۹۴,۶۰۹	۱,۱۸۳,۰۰۴	۱,۲۱۰,۲۸۹	۱,۹۹۷,۵۰۱	۱,۷۳۳,۵۶۵	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۲۹۰,۴۸۳	۲۶۳,۴۸۳	۲۷۰,۵۹۴	۲۴۸,۰۹۴	۲۰۲,۳۳۸	۱۸۵,۳۱۸	۶۸,۹۱۱	۵۸,۱۰۶	مالیات پرداختنی
۶۲۷,۷۵۲	۵۸۹,۰۰۲	۴۹۳,۹۶۰	۴۶۴,۸۲۰	۳۸۱,۰۴۲	۳۶۲,۴۳۴	۵۱۴,۸۰۰	۵۱۴,۸۰۰	سود سهام پرداختنی
.	.	.	.	.	.	۲,۶۳۰,۵۶۰	۲,۶۳۰,۵۶۰	تسهیلات مالی
۳۹۲,۳۷۹	۳۹۲,۳۷۹	۳۵۶,۷۰۸	۳۵۶,۷۰۸	۳۲۴,۲۸۰	۳۲۴,۲۸۰	۲۹۴,۸۰۰	۲۹۴,۸۰۰	پیش‌دریافت‌ها
۲,۷۰۲,۰۷۳	۲,۵۷۳,۲۵۶	۲,۳۲۱,۱۵۳	۲,۲۶۴,۳۳۲	۲,۰۹۰,۵۶۴	۲,۰۸۲,۳۲۱	۵,۵۰۶,۵۷۲	۵,۲۳۱,۸۳۱	جمع بدهی‌های جاری
۳,۰۰۹,۷۹۸	۲,۸۸۰,۹۸۱	۲,۵۶۷,۳۳۳	۲,۵۱۰,۴۱۲	۲,۲۸۷,۵۰۸	۲,۲۷۹,۲۶۵	۵,۶۶۴,۱۲۷	۵,۳۸۹,۳۸۶	جمع بدهی‌ها
۶,۳۵۲,۹۵۶	۶,۰۴۴,۶۴۱	۵,۱۶۵,۷۱۳	۴,۹۸۳,۵۴۴	۴,۱۲۴,۳۴۳	۴,۰۳۹,۲۱۲	۶,۸۹۴,۰۸۴	۶,۵۸۲,۱۲۷	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

بخش چهارم

ارزیابی طرح و عوامل ریسک

۷- ارزیابی مالی طرح

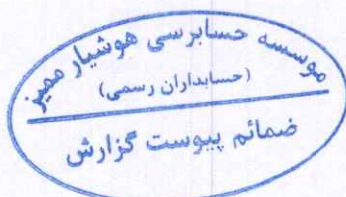
جریان‌ات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌ات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر خواهد بود:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۴۰۵/۰۴/۳۱
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۷۶۲,۰۸۴	۹۸۷,۹۲۰	۱,۲۵۵,۵۰۵	۱,۳۷۲,۵۳۰
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۷۲۴,۸۶۸	۹۲۹,۶۴۱	۱,۱۷۸,۰۰۵	۱,۲۷۹,۵۳۰
خالص تغییرات سود (زیان)	۳۷,۲۱۶	۵۸,۲۷۹	۷۷,۵۰۰	۹۳,۰۰۰
جریان نقدی خروجی	(۱۷۱,۶۰۰)			
خالص جریان نقدی	(۱۳۴,۳۸۴)	۵۸,۲۷۹	۷۷,۵۰۰	۹۳,۰۰۰

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

معیار مالی استفاده شده	نتیجه ارزیابی
دوره برگشت سرمایه از زمان سرمایه‌گذاری - سال	۳ سال و ۱ ماه
ارزش فعلی خالص - میلیون ریال	۲۱,۸۲۱
نرخ بازده داخلی - درصد	۲۹%
نرخ تنزیل - درصد	۲۰%



۸- عوامل ریسک

ریسک های تاثیر گذار بر فعالیت شرکت قند ارومیه (سهامی عام) به شرح زیر می باشد:

۱- ریسک نرخ ارز:

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک تغییرات نرخ ارز قرار می دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارز موارد زیر را به کار می برد:

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

• شرکت معاملاتی را عمدتاً بابت واردات شکر خام و یا قطعات یدکی به ارز انجام می دهد که در نتیجه در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسان نرخ ارز توسط هیات مدیره شرکت مدیریت می شود.

۲- ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفاء تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت تنها با شرکتهایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که بطور سالانه بررسی و تأیید می شود، کنترل می شود.

۳- ریسک نقدینگی:

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی های مالی، مدیریت می کند.



بخش پنجم

پیشنهاد هیات مدیره

۹- پیشنهاد هیات مدیره:

با توجه به مطالب ارائه شده در بخش‌های قبلی، افزایش سرمایه شرکت قند ارومیه (سهامی عام) از مبلغ ۱۷۱,۶۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۴۳,۲۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی از نظر هیئت مدیره دارای توجیهات لازم می‌باشد؛ در نتیجه افزایش سرمایه مذکور، توسط هیئت مدیره و اصلاح ماده مرتبط با اساسنامه شرکت به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام پیشنهاد می‌گردد.

