

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۷۸۹۹۳۲

شرکت: فجر انرژی خلیج فارس

کد صنعت: ۴۰۱۱۰۲

نماد: بفجر

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور بهبود و اصلاح ساختار مالی و اهرم کل شرکت، کاهش هزینه مالی و افزایش سودآوری شرکت، بهبود نسبت مالکانه و رقابت پذیری شرکت در صنعت و بازار سرمایه که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۱ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهار نظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهار نظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقباً اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد.



شرکت فجر انرژی خلیج فارس
Persian Gulf Fajr Energy Co.

گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام)

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در مورد افزایش سرمایه از مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

به مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

شهریور ۱۴۰۰

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
فهرست مطالب	۲
۱- مشخصات ناشر	۵
۱-۱- تاریخچه فعالیت	۵
۱-۲- موضوع فعالیت	۵
۱-۳- بازار سهام شرکت	۶
۱-۴- سهامداران	۶
۱-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۶
۱-۶- مشخصات حسابرس / بازرس قانونی	۷
۱-۷- سرمایه شرکت	۷
۱-۸- روند سودآوری	۷
۲- وضعیت سود و زیان شرکت	۸
۲-۱- صورت سود و زیان	۸
۲-۲- صورت وضعیت مالی	۹
۲-۳- صورت تغییرات حقوق مالکانه	۱۰
۲-۴- صورت جریان گردش وجوه نقد	۱۱
۳- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۱۲
۴- هدف افزایش سرمایه	۱۳
۴-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۳
۴-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع آن	۱۳
۴-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن	۱۴
۴-۴- مطالبات سهامداران	۱۴
۴-۵- تشریح طرح افزایش سرمایه شرکت	۱۵

- ۴-۶ صورت سود و زیان پیش بینی شده ۱۶
- ۴-۷ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده ۱۷
- ۴-۸ پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه ۱۹
- ۴-۹ پیش بینی جدول منابع و مصارف ۲۱
- ۴-۱۰ مفروضات پیش بینی صورت‌های مالی ۲۲
- ۴-۱۱ ارزیابی طرح افزایش سرمایه ۲۷
- ۵- عوامل ریسک ۲۸**
- ۶- نتیجه‌گیری و پیشنهاد هیئت مدیره ۲۹**

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام)

با عرض خیر مقدم و سپاس از حضور سهامداران محترم و دیگر حضار در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام) از مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰۰ درصد) طی یک مرحله به منظور اصلاح ساختار مالی، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و تأدیه مبلغ آن که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۱ به تأیید اعضای هیئت مدیره رسیده است به شرح پیوست ارائه می گردد.

امضاء	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	اعضای هیئت مدیره
	علیرضا خدا کرمی	رئیس هیئت مدیره	شرکت مبین انرژی خلیج فارس
	غلامعلی زال خانی	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس
	فرزاد فارسیانی	عضو هیئت مدیره	شرکت پتروشیمی بندر امام
	محمد رحمان گائینی	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری سهام عدالت استان مازندران
	سیدعلی هادوی	عضو هیئت مدیره	شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی

۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه فعالیت

شرکت فجر انرژی خلیج فارس در تاریخ ۱۳۷۷/۰۵/۰۳ و با نام شرکت پتروشیمی فجر به صورت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۱۴۲۰۴۴ مورخ ۱۳۷۷/۰۵/۰۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به شناسه ملی ۱۰۸۶۰۷۳۰۱۹۲ به ثبت رسید و از ابتدای سال ۱۳۷۸ فعالیت خود را شروع نموده است. به استناد آگهی تغییرات شماره ۶/۱۱۹/ت ۳۲ مورخ ۱۳۸۶/۰۲/۳۱، مرکز اصلی شرکت به بندر امام خمینی منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی - سایت ۴ منتقل گردید و مراتب در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۲۹ تحت شماره ۶۶۲۹ به ثبت رسید. شرکت پتروشیمی فجر جزء شرکت‌های فرعی شرکت ملی صنایع پتروشیمی ایران بوده که در هزار و سیصد و سومین جلسه هیئت مدیره شرکت ملی صنایع پتروشیمی و در راستای سیاست‌های اصل ۴۴ و مصوبه شماره ۱۴۸۸۷۱ - ۸۸/۲/۱۱۰ مورخ ۱۳۸۸/۰۹/۰۴ هیئت واگذاری وزارت امور اقتصاد و دارایی به مجموعه شرکت هلدینگ خلیج فارس واگذار گردیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۰ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۰ به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۷/۰۶ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۳۱ و آگهی تغییرات شماره ۲۱۷۱۴ مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۰ نام شرکت از پتروشیمی فجر به شرکت فجر انرژی خلیج فارس تغییر یافت. در حال حاضر شرکت فجر انرژی خلیج فارس جز واحدهای تجاری فرعی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) می‌باشد. مرکز اصلی شرکت منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی در بندر امام خمینی (ره) واقع است.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

سرمایه‌گذاری در احداث، راه اندازی و بهره برداری کارخانجات صنعتی، توسعه، نوسازی، تعمیرات و نگهداشت، تحقیق و پژوهش، آزمایشات، ذخیره و بسته بندی و غیره به منظور تولید، توزیع، انتقال، بازاریابی، خرید و فروش، واردات و صادرات محصولات تولیدی، سرویس‌های جانبی و انرژی شامل برق، بخار، انواع آب‌های صنعتی و بهداشتی، هوای فشرده، نیتروژن، اکسیژن، آرگون و سایر محصولات فرعی، انجام کلیه خدمات جانبی و کلیه فعالیت‌های تولیدی، صنعتی، فنی، مهندسی، بازرگانی که بطور مستقیم و یا غیر مستقیم مربوط به عملیات مذکور می‌باشد با رعایت قوانین و مقررات مربوطه می‌باشد. فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش تولید و توزیع بیوتیلیتی (برق، بخار، انواع آب‌های صنعتی، آشامیدنی و ...) در منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی بندر امام خمینی (ره) می‌باشد.

۳-۱- بازار سهام شرکت

سهام شرکت فجر انرژی خلیج فارس در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و هم اکنون با نماد "فجر" مورد معامله قرار می گیرد.

۴-۱- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به شرح زیر است.

نمایه ۱. آخرین ترکیب سهامداران

درصد مالکیت	تعداد سهام	سهامداران
۵۹,۸۵٪	۳,۸۹۰,۰۵۳,۱۴۳	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
۱۸,۳۸٪	۱,۱۹۴,۴۳۸,۹۲۵	شرکت های سرمایه گذاری استانی سهام عدالت (سهامی عام)
۲۱,۷۸٪	۱,۴۱۵,۵۰۷,۹۳۲	سایر
۱۰۰,۰۰٪	۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۵-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۹/۲۵ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره شرکت انتخاب شده اند.

نمایه ۲. اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

موظف/غیرموظف	نام نماینده	مدت ماموریت		سمت	اعضای هیئت مدیره
		خاتمه	آغاز		
غیر موظف	علیرضا خدا کرمی	۱۴۰۰/۰۹/۲۵	۱۳۹۸/۰۹/۲۵	رئیس هیئت مدیره	شرکت مبین انرژی خلیج فارس
موظف	غلامعلی زال خانی بنه شرف آباد	۱۴۰۰/۰۹/۲۵	۱۳۹۸/۰۹/۲۵	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس
غیر موظف	فرزاد فارسیانی	۱۴۰۰/۰۹/۲۵	۱۳۹۸/۰۹/۲۵	عضو هیئت مدیره	شرکت پتروشیمی بندر امام
غیر موظف	سید علی هادوی	۱۴۰۰/۰۹/۲۵	۱۳۹۸/۰۹/۲۵	عضو هیئت مدیره	شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی
غیر موظف	محمد رحمان گائینی	۱۴۰۰/۰۹/۲۵	۱۳۹۸/۰۹/۲۵	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری سهام عدالت استان مازندران

۶-۱- مشخصات حسابرس / بازرسی قانونی

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۸، موسسه حسابرسی دش و همکاران به عنوان حسابرس مستقل و بازرسی قانونی اصلی و موسسه حسابرسی رایمند و همکاران به عنوان بازرسی علی البدل شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ انتخاب گردیدند. حسابرس و بازرسی قانونی شرکت در سال مالی گذشته موسسه حسابرسی حافظ گام بوده است.

۷-۱- سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۶،۵۰۰،۰۰۰ ریال است که به ۶،۵۰۰،۰۰۰ سهم یکهزار ریالی عادی بانام تقسیم شده است. تغییرات سرمایه شرکت طی سالهای اخیر به شرح زیر بوده است:

نمایه ۳. آخرین تغییرات سرمایه

محل افزایش سرمایه	درصد افزایش	سرمایه جدید	مبلغ افزایش	سرمایه قبلی	تاریخ ثبت
سود انباشته	٪۱۶۰	۶،۵۰۰،۰۰۰	۴،۰۰۰،۰۰۰	۲،۵۰۰،۰۰۰	۱۳۹۵
مطالبات و آورده نقدی سهامداران	٪۴۰	۲،۵۰۰،۰۰۰	۲،۰۰۰،۰۰۰	۵۰۰،۰۰۰	۱۳۸۴
مطالبات و آورده نقدی سهامداران	٪۴،۹۹۹،۹۰۰	۵۰۰،۰۰۰	۴۹۹،۹۹۰	۱۰	۱۳۸۳

مبالغ به میلیون ریال

۸-۱- روند سودآوری

الف) روند سودآوری و تقسیم سود

مبلغ سود خالص و سود تقسیم شده شرکت در سالهای مالی گذشته به شرح زیر بوده است.

نمایه ۴. روند سودآوری و تقسیم سود

سال مالی	سال مالی	سال مالی	شرح
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	
۱،۱۹۲	۲،۱۵۱	۲،۰۹۸	سود هر سهم (ریال)
۱،۲۰۰	۲،۰۰۰	۲،۰۰۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۶،۵۰۰،۰۰۰	۶،۵۰۰،۰۰۰	۶،۵۰۰،۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۲- وضعیت سود و زیان شرکت

صورت‌های مالی حسابرسی شده سال‌های اخیر شرکت شامل صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی به شرح زیر است.

۱-۲ صورت سود و زیان

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۵: صورت سود و زیان مقایسه‌ای

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
۱۶.۲۸۶.۷۸۷	۲۳.۲۱۵.۷۱۲	۲۶.۸۲۱.۵۳۷	درآمدهای عملیاتی
(۸.۰۹۹.۰۶۰)	(۹.۵۰۳.۰۵۷)	(۱۳.۹۵۸.۶۲۲)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸.۱۸۷.۷۲۷	۱۳.۷۱۲.۶۵۵	۱۲.۸۶۲.۹۱۵	سود ناخالص
(۴۱۸.۱۸۹)	(۵۳۹.۱۸۹)	(۶۴۱.۴۸۳)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۶۸۶.۱۹۵	۱.۱۵۸.۹۵۷	۹۱۴.۷۵۹	سایر درآمدها
(۲۸۹.۲۰۴)	(۱۵۲.۶۶۲)	(۱۰۹.۴۷۱)	سایر هزینه‌ها
۸.۱۶۶.۵۲۹	۱۴.۱۷۹.۷۶۱	۱۳.۰۲۶.۷۲۰	سود عملیاتی
(۱۵۲.۴۸۲)	(۳۰۳.۲۱۲)	(۵۹۵.۱۳۹)	هزینه‌های مالی
(۱۸۴.۷۳۲)	۱۵۸.۰۲۶	۱.۲۴۹.۳۶۵	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۷.۸۲۹.۳۱۵	۱۴.۰۳۴.۵۷۵	۱۳.۶۸۰.۹۴۶	سود قبل از مالیات
(۳۰.۲۸۴)	(۵۳.۹۸۴)	(۴۱.۳۳۰)	مالیات بر درآمد دوره جاری
(۵۳.۵۱۹)			مالیات بر درآمد دوره‌های قبل
۷.۷۴۵.۵۱۲	۱۳.۹۸۰.۵۹۱	۱۳.۶۳۹.۶۱۶	سود خالص

صورت وضعیت مالی شرکت در ۳ دوره مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

۲-۲ صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ع: صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
۱۱.۷۷۰.۲۹۹	۱۱.۷۷۱.۲۳۶	۹.۶۹۹.۵۳۹	دارایی‌های ثابت مشهود
۵۷۹.۶۱۲	۵۷۹.۶۰۴	۵۷۹.۵۹۸	دارایی‌های نامشهود
۶	۲۶.۲۴۲	۲۶.۲۴۲	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۱۶۹.۳۹۶	۱۵۱.۸۹۴	۱۳۹.۸۵۰	دریافتی‌های بلندمدت
۱۲.۵۱۹.۳۱۳	۱۲.۵۲۸.۹۷۶	۱۰.۴۴۵.۲۲۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱.۰۵۵.۰۶۱	۱.۲۶۰.۳۹۶	۲.۸۲۲.۹۰۷	پیش پرداخت‌ها
۲.۹۸۹.۹۱۸	۳.۳۴۰.۷۱۵	۳.۶۰۶.۲۱۳	موجودی مواد و کالا
۷.۲۱۷.۲۲۹	۱۴.۷۵۰.۴۴۲	۱۲.۸۶۶.۱۳۷	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۲.۶۸۵.۶۴۷	۲۳۵.۶۶۳	۶.۸۷۶.۵۹۴	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
۱.۸۴۵.۸۱۵	۳.۶۷۴.۰۴۸	۴.۳۲۸.۸۳۹	موجودی نقد
۱۵.۷۹۳.۶۷۰	۲۳.۲۶۱.۲۶۴	۳۰.۵۰۰.۶۹۰	جمع دارایی‌های جاری
۲۸.۳۱۲.۹۸۳	۳۵.۷۹۰.۲۴۰	۴۰.۹۴۵.۹۱۹	جمع دارایی‌ها
۶.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	سرمایه
۶۵۰.۰۰۰	۶۵۰.۰۰۰	۶۵۰.۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۰.۳۸۱.۷۲۱	۱۶.۵۶۲.۳۱۲	۱۷.۲۰۱.۹۲۸	سود انباشته
۱۷.۵۳۱.۷۲۱	۲۳.۷۱۲.۳۱۲	۲۴.۳۵۱.۹۲۸	جمع حقوق مالکانه
۱۵۲.۷۰۳	۳۶۶.۶۲۹	۳۷۱.۵۲۲	پرداختی‌های بلندمدت
۳۵۵.۱۳۲	۴۸۵.۲۵۱	۷۰۵.۸۹۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵۰۷.۸۳۵	۸۵۱.۸۸۰	۱۰۷۷.۴۱۵	جمع بدهی‌های غیر جاری
۷.۱۷۸.۵۸۷	۹.۶۲۲.۲۷۹	۳.۲۵۷.۱۹۹	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
-	۵۳.۹۸۴	۴۱.۳۳۰	مالیات پرداختی
۶۵۳.۳۶۶	۷۷۴.۶۸۶	۵.۸۶۹.۳۱۹	سود سهام پرداختی
۱.۹۰۶.۴۱۵	۲۲۳.۶۷۴	۴.۸۶۷.۴۱۷	تسهیلات مالی
۵۳۵.۰۵۹	۵۵۱.۴۲۵	۱.۴۸۱.۳۱۱	ذخایر
۱۰.۲۷۳.۴۲۷	۱۱.۲۲۶.۰۴۸	۱۵.۵۱۶.۵۷۶	جمع بدهی‌های جاری
۱۰.۷۸۱.۲۶۲	۱۲.۰۷۷.۹۲۸	۱۶.۵۹۳.۹۹۱	جمع بدهی‌ها
۲۸.۳۱۲.۹۸۳	۳۵.۷۹۰.۲۴۰	۴۰.۹۴۵.۹۱۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

۲-۳ صورت تغییرات حقوق مالکانه

صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت در سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۷: صورت تغییرات در حقوق مالکانه

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۶,۵۳۶,۲۰۹	۱۳,۶۸۶,۲۰۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷:				
سود خالص سال ۱۳۹۷	-	-	۷,۷۴۵,۵۱۲	۷,۷۴۵,۵۱۲
سود سهام مصوب	-	-	(۳,۹۰۰,۰۰۰)	(۳,۹۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۱۰,۳۸۱,۷۲۱	۱۷,۵۳۱,۷۲۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸:				
سود خالص سال ۱۳۹۸	-	-	۱۳,۹۸۰,۵۹۱	۱۳,۹۸۰,۵۹۱
سود سهام مصوب	-	-	(۷,۸۰۰,۰۰۰)	(۷,۸۰۰,۰۰۰)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۱۶,۵۶۲,۳۱۲	۲۳,۷۱۲,۳۱۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹:				
سود خالص سال ۱۳۹۹	-	-	۱۳,۶۳۹,۶۱۶	۱۳,۶۳۹,۶۱۶
سود سهام مصوب	-	-	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۱۷,۲۰۱,۹۲۸	۲۴,۳۵۱,۹۲۸

۴-۲ صورت جریان گردش وجوه نقد

صورت جریان گردش وجوه نقد شرکت در سه سال مالی اخیر به شرح جدول زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۸: صورت جریان های نقدی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
			جریان خالص ورود وجه نقد از فعالیتهای عملیاتی
۵,۲۷۹,۶۱۲	۴,۳۰۷,۹۸۰	۱۶,۴۰۸,۳۸۱	نقد حاصل از عملیات
(۸۴,۲۸۲)	-	(۹۵۱,۳۸۴)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد (شامل پیش پرداخت مالیات)
۵,۱۹۵,۳۳۰	۴,۳۰۷,۹۸۰	۱۵,۴۵۶,۹۹۷	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۸۴	-	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱۹۲,۷۹۰)	(۱۶۶,۵۴۶)	(۱,۱۸۷,۹۸۷)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	۸	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود
(۹۷,۱۲۳)	-	-	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
-	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۴۷۶,۵۲۱	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۲,۵۰۰,۰۰۰)	(۵۰,۰۱۶)	(۸,۹۴۶,۰۰۶)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	(۲۶,۲۳۶)	-	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت
۱۶,۰۸۲	۲۴,۶۳۹	-	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
-	۱۱,۲۱۷	-	سود دریافتی بابت فروش سهام و سایر اوراق بهادار (اسناد خزانه اسلامی)
۲۰۰,۰۷۹	۲۹۱,۱۷۷	۴۵۱,۸۲۶	سود سپرده سرمایه گذاری بانکی
(۲,۵۷۳,۶۶۸)	۲,۵۸۴,۲۴۳	(۶,۲۰۵,۶۴۶)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۲,۶۲۱,۶۶۲	۶,۸۹۲,۲۲۳	۹,۲۵۱,۳۵۱	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
۲,۷۶۸,۴۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۳۰۰,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۳,۷۳۲,۱۷۹)	(۵,۷۶۸,۴۰۰)	(۸,۸۲۰,۷۱۲)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۸۴,۱۸۱)	(۲۶۷,۷۸۱)	(۳۲۳,۷۵۹)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۸۹۵,۹۵۵)	(۳,۰۲۷,۹۲۳)	(۷,۹۰۵,۳۶۷)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
		(۴,۸۴۶,۹۵۳)	پرداخت به سهامدار عمده - شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس
(۱,۹۴۳,۹۱۵)	(۵,۰۶۴,۱۰۴)	(۸,۵۹۶,۷۹۱)	جریان خالص (خروج) وجه ناشی از فعالیت های تامین مالی
۶۷۷,۷۴۷	۱,۸۲۸,۱۱۹	۶۵۴,۵۶۰	خالص افزایش در موجودی نقد
۱,۱۶۷,۹۷۳	۱,۸۴۵,۸۱۵	۳,۶۷۴,۰۴۸	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۹۵	۱۱۴	۲۳۱	تاثیرات تغییرات نرخ ارز
۱,۸۴۵,۸۱۵	۳,۶۷۴,۰۴۸	۴,۳۲۸,۸۳۹	مانده موجودی نقد در پایان سال

۳- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل سود انباشته بوده که به منظور جبران مخارج سرمایه‌ای صورت گرفته است. این افزایش سرمایه طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۱۰/۲۶ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۵/۱۱/۱۳ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۹: نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

اطلاعات واقعی	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت	شرح	
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	منابع
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	جبران مخارج سرمایه‌ای	مصارف
۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

۴- هدف افزایش سرمایه

۴-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام) در نظر دارد به منظور اصلاح ساختار مالی، سرمایه خود را از مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران افزایش دهد. خاطر نشان می‌سازد شرکت مطابق مصوبه مجمع عمومی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۸ اقدام به تقسیم سود به مبلغ ۱۳,۰۰۰ میلیارد ریال نموده است که خروج مبلغ مذکور بر وجه نقد شرکت تاثیر خواهد داشت. به این منظور انجام افزایش سرمایه موجب بهبود ساختار مالی شرکت خواهد گردید. لازم به ذکر است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، اخذ تسهیلات از بانکها و موسسات مالی تنها گزینه پیش روی شرکت جهت حفظ سطح تولید و سودآوری خواهد بود که منجر به افزایش هزینه‌های مالی و کاهش سودآوری شرکت خواهد شد. براین اساس در صورت انجام افزایش سرمایه و جذب نقدینگی از بازار سرمایه، نیاز به تامین نقدینگی از محل بدهی کمتر شده و این مسئله منجر به ایجاد فرصت مناسب برای شرکت از نظر اخذ تسهیلات کمتر از بانکها می‌گردد که نتیجه آن افزایش ثروت سهامداران خواهد بود.

اهم اهداف و مزیت‌های افزایش سرمایه شرکت فجر انرژی خلیج فارس:

- بهبود و اصلاح ساختار مالی و اهرم کل شرکت؛
- کاهش هزینه‌های مالی و افزایش سودآوری شرکت؛
- بهبود نسبت مالکانه و رقابت پذیری شرکت در صنعت و بازار سرمایه؛

۴-۲ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یادشده فوق ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع آن به شرح جدول زیر است:

نمایه ۱۰: سرمایه گذاری مورد نیاز

مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	منابع	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	مصارف	اصلاح ساختار سرمایه شرکت
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

۳-۴ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

شرکت در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰۰ درصد) از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران طی یک مرحله در سال جاری به شرح زیر افزایش دهد.

نمایه ۱۱: مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

سال	مبلغ سرمایه قبل از افزایش	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه پس از افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات سهامداران

۴-۴ مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه گزارش به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

نمایه ۱۲: مطالبات سهامداران

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهم از افزایش سرمایه
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)	٪۵۹,۸۵	۷,۷۸۰,۱۰۷	-	۷,۷۸۰,۱۰۷	۷,۷۸۰,۱۰۷
شرکت های سرمایه گذاری استانی سهام عدالت (سهامی عام)	٪۱۸,۳۷	۲,۳۸۸,۸۷۸	-	۲,۳۸۸,۸۷۸	۲,۳۸۸,۸۷۸
سایر سهامداران	٪۲۱,۷۸	۲,۸۳۱,۰۱۵	-	۲,۸۳۱,۰۱۵	۲,۸۳۱,۰۱۵
جمع	٪۱۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰

۴-۵ تشریح طرح افزایش سرمایه شرکت

شرکت در نظر دارد به منظور اصلاح ساختار مالی اقدام به انجام افزایش سرمایه ۲۰۰ درصدی نماید. به این منظور خلاصه نسبت‌های مالی شرکت در سنوات اخیر در جدول ذیل ارائه گردیده است:

نمایه ۱۳: نسبت‌های مالی

۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	شرح
۴۸٪	۵۹٪	۵۰٪	حاشیه سود ناخالص
۴۹٪	۶۱٪	۵۰٪	حاشیه سود عملیاتی
۵۱٪	۶۰٪	۴۸٪	حاشیه سود خالص
۳۳٪	۳۹٪	۲۷٪	بازده داراییها
۵۶٪	۵۹٪	۴۴٪	بازده حقوق صاحبان سهام
۴۱٪	۳۴٪	۳۸٪	نسبت بدهی
۲,۰	۲,۱	۱,۵	نسبت جاری
۶۸٪	۵۱٪	۶۱٪	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام

۴-۶ صورت سود و زیان پیش بینی شده

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است:

نمایه ۱۴: صورت سود و زیان پیش بینی شده

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی ۱۴۰۴		سال مالی ۱۴۰۳		سال مالی ۱۴۰۲		سال مالی ۱۴۰۱		سال مالی ۱۴۰۰		شرح
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	
۴۵,۸۱۳,۱۵۱	۴۵,۸۱۳,۱۵۱	۳۹,۸۳۷,۵۲۳	۳۹,۸۳۷,۵۲۳	۳۴,۶۴۱,۳۲۴	۳۴,۶۴۱,۳۲۴	۳۰,۱۲۲,۸۹۰	۳۰,۱۲۲,۸۹۰	۲۶,۱۹۳,۸۱۸	۲۶,۱۹۳,۸۱۸	درآمدهای عملیاتی
(۲۷,۳۳۶,۶۹۲)	(۲۷,۳۳۶,۶۹۲)	(۲۳,۴۸۸,۶۲۵)	(۲۳,۴۸۸,۶۲۵)	(۲۰,۵۲۴,۸۳۸)	(۲۰,۵۲۴,۸۳۸)	(۱۸,۴۰۷,۶۸۶)	(۱۸,۴۰۷,۶۸۶)	(۱۷,۱۹۶,۶۵۵)	(۱۷,۱۹۶,۶۵۵)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۸,۴۷۶,۴۵۹	۱۸,۴۷۶,۴۵۹	۱۶,۳۴۸,۸۹۷	۱۶,۳۴۸,۸۹۷	۱۴,۱۱۶,۴۸۶	۱۴,۱۱۶,۴۸۶	۱۱,۷۱۵,۲۰۵	۱۱,۷۱۵,۲۰۵	۸,۹۹۷,۱۶۳	۸,۹۹۷,۱۶۳	سود ناخالص
(۱,۸۹۳,۵۹۸)	(۱,۸۹۳,۵۹۸)	(۱,۵۴۷,۷۰۴)	(۱,۵۴۷,۷۰۴)	(۱,۲۶۶,۴۰۹)	(۱,۲۶۶,۴۰۹)	(۱,۰۳۷,۴۹۲)	(۱,۰۳۷,۴۹۲)	(۸۵۱,۰۶۳)	(۸۵۱,۰۶۳)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۱,۲۵۹,۲۸۵	۱,۲۵۹,۲۸۵	۱,۰۹۵,۰۳۰	۱,۰۹۵,۰۳۰	۹۵۲,۲۰۰	۹۵۲,۲۰۰	۸۲۸,۰۰۰	۸۲۸,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰	سایر درآمدها
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سایر هزینه‌ها
۱۷,۸۴۲,۱۴۶	۱۷,۸۴۲,۱۴۶	۱۵,۸۹۶,۲۲۳	۱۵,۸۹۶,۲۲۳	۱۳,۸۰۲,۲۷۷	۱۳,۸۰۲,۲۷۷	۱۱,۵۰۵,۷۱۳	۱۱,۵۰۵,۷۱۳	۸,۸۶۶,۰۹۹	۸,۸۶۶,۰۹۹	سود عملیاتی
(۲,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۲,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۲,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۲,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۹۴۶,۶۶۷)	(۱,۰۸۰,۰۰۰)	هزینه‌های مالی
۱,۴۲۱,۳۳۴	۲,۱۳۲,۸۳۶	۱,۳۷۰,۰۲۰	۲,۰۳۵,۱۸۷	۱,۰۸۷,۸۹۴	۱,۶۵۰,۲۵۲	۷۴۰,۸۴۷	۹۱۴,۱۸۰	۸۶۵,۷۶۸	۸۶۵,۷۶۸	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۱۶,۶۶۳,۴۷۹	۱۹,۹۷۴,۹۸۱	۱۴,۶۶۶,۲۴۳	۱۷,۹۳۱,۴۱۰	۱۲,۲۹۰,۱۷۱	۱۵,۴۵۲,۵۲۹	۹,۶۴۶,۵۶۰	۱۲,۴۱۹,۸۹۳	۷,۷۸۵,۲۰۰	۸,۶۵۱,۸۶۷	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۳,۴۲۹,۴۸۳)	(۴,۰۱۴,۴۸۳)	(۲,۹۹۱,۶۵۰)	(۳,۵۷۶,۶۵۰)	(۲,۵۲۰,۵۱۲)	(۳,۱۰۵,۵۱۲)	(۹۱۸,۵۴۷)	(۱,۱۹۱,۵۴۷)	(۶۸۱,۰۳۷)	(۷۷۸,۵۳۷)	مالیات
۱۳,۲۳۳,۹۹۷	۱۵,۹۶۰,۴۹۹	۱۱,۶۷۴,۵۹۳	۱۴,۳۵۴,۷۶۰	۹,۷۶۹,۶۵۸	۱۲,۳۴۷,۰۱۷	۸,۷۲۸,۰۱۳	۱۱,۲۲۸,۳۴۶	۷,۱۰۴,۱۶۳	۷,۸۷۳,۳۳۰	سود خالص عملیات در حال تداوم

۴-۷ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۱۵: صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

سال مالی ۱۴۰۴		سال مالی ۱۴۰۳		سال مالی ۱۴۰۲		سال مالی ۱۴۰۱		سال مالی ۱۴۰۰		شرح
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	
۳.۵۲۰.۹۵۶	۳.۵۲۰.۹۵۶	۳.۸۶۸.۲۶۰	۳.۸۶۸.۲۶۰	۴.۴۴۷.۱۰۰	۴.۴۴۷.۱۰۰	۵.۴۱۱.۸۳۴	۵.۴۱۱.۸۳۴	۷.۰۱۹.۷۲۳	۷.۰۱۹.۷۲۳	دارایی‌های ثابت مشهود
۵۷۹.۵۹۸	۵۷۹.۵۹۸	۵۷۹.۵۹۸	۵۷۹.۵۹۸	۵۷۹.۵۹۸	۵۷۹.۵۹۸	۵۷۹.۵۹۸	۵۷۹.۵۹۸	۵۷۹.۵۹۸	۵۷۹.۵۹۸	دارایی‌های نامشهود
۲۶.۲۴۲	۲۶.۲۴۲	۲۶.۲۴۲	۲۶.۲۴۲	۲۶.۲۴۲	۲۶.۲۴۲	۲۶.۲۴۲	۲۶.۲۴۲	۲۶.۲۴۲	۲۶.۲۴۲	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۱۳۹.۸۵۰	۱۳۹.۸۵۰	۱۳۹.۸۵۰	۱۳۹.۸۵۰	۱۳۹.۸۵۰	۱۳۹.۸۵۰	۱۳۹.۸۵۰	۱۳۹.۸۵۰	۱۳۹.۸۵۰	۱۳۹.۸۵۰	دریافتنی‌های بلندمدت
۴.۲۶۶.۶۴۶	۴.۲۶۶.۶۴۶	۴.۶۱۳.۹۵۰	۴.۶۱۳.۹۵۰	۵.۱۹۲.۷۹۰	۵.۱۹۲.۷۹۰	۶.۱۵۷.۵۲۴	۶.۱۵۷.۵۲۴	۷.۷۶۵.۴۱۳	۷.۷۶۵.۴۱۳	جمع دارایی‌های غیر جاری
۵.۴۶۷.۳۳۸	۵.۴۶۷.۳۳۸	۴.۶۹۷.۷۲۵	۴.۶۹۷.۷۲۵	۴.۱۰۴.۹۶۸	۴.۱۰۴.۹۶۸	۳.۶۸۱.۵۳۷	۳.۶۸۱.۵۳۷	۳.۴۳۹.۳۳۱	۳.۴۳۹.۳۳۱	پیش پرداخت‌ها
۸.۲۰۱.۰۰۷	۸.۲۰۱.۰۰۷	۷.۰۴۶.۵۸۸	۷.۰۴۶.۵۸۸	۶.۱۵۷.۴۵۱	۶.۱۵۷.۴۵۱	۵.۵۲۲.۳۰۶	۵.۵۲۲.۳۰۶	۵.۱۵۸.۹۹۷	۵.۱۵۸.۹۹۷	موجودی مواد و کالا
۲۱.۹۹۰.۳۱۲	۲۱.۹۹۰.۳۱۲	۱۹.۱۲۲.۰۱۱	۱۹.۱۲۲.۰۱۱	۱۶.۶۲۷.۸۳۵	۱۶.۶۲۷.۸۳۵	۱۴.۴۵۸.۹۸۷	۱۴.۴۵۸.۹۸۷	۱۲.۵۷۳.۰۳۳	۱۲.۵۷۳.۰۳۳	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۶.۸۷۶.۵۹۴	۶.۸۷۶.۵۹۴	۶.۸۷۶.۵۹۴	۶.۸۷۶.۵۹۴	۶.۸۷۶.۵۹۴	۶.۸۷۶.۵۹۴	۶.۸۷۶.۵۹۴	۶.۸۷۶.۵۹۴	۶.۸۷۶.۵۹۴	۶.۸۷۶.۵۹۴	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
۶.۲۵۰.۶۵۸	۹.۹۸۸.۵۱۱	۷.۱۰۶.۶۷۰	۱۰.۶۶۴.۱۷۹	۶.۸۵۰.۱۰۱	۱۰.۱۷۵.۹۳۴	۵.۴۳۹.۴۶۸	۸.۲۵۱.۲۵۹	۳.۷۰۴.۲۳۵	۴.۵۷۰.۹۰۱	موجودی نقد
۴۸.۷۸۵.۹۱۰	۵۲.۵۲۳.۷۶۳	۴۴.۸۴۹.۵۸۷	۴۸.۴۰۷.۰۹۷	۴۰.۶۱۶.۹۴۹	۴۲.۹۴۲.۷۸۲	۳۵.۹۷۸.۸۹۲	۳۸.۷۹۰.۶۸۳	۳۱.۷۵۲.۱۸۹	۳۲.۶۱۸.۸۵۵	جمع دارایی‌های جاری
۵۳.۰۵۲.۵۵۶	۵۶.۷۹۰.۴۰۹	۴۹.۴۶۳.۵۳۷	۵۳.۰۲۱.۰۴۷	۴۵.۸۰۹.۷۳۹	۴۹.۱۳۵.۵۷۳	۴۲.۱۳۶.۴۱۶	۴۴.۹۴۸.۲۰۷	۳۹.۵۱۷.۶۰۲	۴۰.۳۸۴.۲۶۹	جمع دارایی‌ها
۶.۵۰۰.۰۰۰	۱۹.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	۱۹.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	۱۹.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	۱۹.۵۰۰.۰۰۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	۱۹.۵۰۰.۰۰۰	سرمایه
۶۵۰.۰۰۰	۱.۹۵۰.۰۰۰	۶۵۰.۰۰۰	۱.۹۵۰.۰۰۰	۶۵۰.۰۰۰	۱.۹۵۰.۰۰۰	۶۵۰.۰۰۰	۱.۶۰۵.۰۸۴	۶۵۰.۰۰۰	۱.۰۴۳.۶۶۶	اندوخته قانونی
۱۹.۲۹۹.۷۴۶	۲۱.۱۵۲.۵۹۹	۱۷.۱۵۶.۶۱۳	۱۸.۸۲۹.۱۲۲	۱۴.۷۶۳.۱۹۵	۱۶.۲۰۴.۰۲۸	۱۳.۲۸۵.۱۴۹	۱۴.۸۶۸.۸۵۷	۱۱.۳۰۶.۰۹۱	۱۱.۶۸۱.۵۹۱	سود انباشته
۲۶.۴۴۹.۷۴۶	۴۲.۶۰۲.۵۹۹	۲۴.۳۰۶.۶۱۳	۴۰.۲۷۹.۱۲۲	۲۱.۹۱۳.۱۹۵	۳۷.۶۵۴.۰۲۸	۲۰.۴۳۵.۱۴۹	۳۵.۹۷۳.۹۴۰	۱۸.۴۵۶.۰۹۱	۳۲.۲۲۵.۲۵۸	جمع حقوق مالکانه
۳۷۱.۵۲۲	۳۷۱.۵۲۲	۳۷۱.۵۲۲	۳۷۱.۵۲۲	۳۷۱.۵۲۲	۳۷۱.۵۲۲	۳۷۱.۵۲۲	۳۷۱.۵۲۲	۳۷۱.۵۲۲	۳۷۱.۵۲۲	پرداختنی‌های بلندمدت
۲.۱۵۴.۲۱۴	۲.۱۵۴.۲۱۴	۱.۷۲۳.۳۷۲	۱.۷۲۳.۳۷۲	۱.۳۷۸.۶۹۷	۱.۳۷۸.۶۹۷	۱.۱۰۲.۹۵۸	۱.۱۰۲.۹۵۸	۸۸۲.۳۶۶	۸۸۲.۳۶۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲.۵۲۵.۷۳۶	۲.۵۲۵.۷۳۶	۲.۰۹۴.۸۹۴	۲.۰۹۴.۸۹۴	۱.۷۵۰.۲۱۹	۱.۷۵۰.۲۱۹	۱.۴۷۴.۴۸۰	۱.۴۷۴.۴۸۰	۱.۲۵۳.۸۸۸	۱.۲۵۳.۸۸۸	جمع بدهی‌های غیر جاری

سال مالی ۱۴۰۴		سال مالی ۱۴۰۳		سال مالی ۱۴۰۲		سال مالی ۱۴۰۱		سال مالی ۱۴۰۰		شرح
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	
۴,۱۰۰,۵۰۴	۴,۱۰۰,۵۰۴	۳,۵۲۳,۲۹۴	۳,۵۲۳,۲۹۴	۳,۰۷۸,۷۲۶	۳,۰۷۸,۷۲۶	۲,۷۶۱,۱۵۳	۲,۷۶۱,۱۵۳	۲,۵۷۹,۴۹۸	۲,۵۷۹,۴۹۸	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۳,۴۲۹,۴۸۳	۴,۰۱۴,۴۸۳	۲,۹۹۱,۶۵۰	۳,۵۷۶,۶۵۰	۲,۵۲۰,۵۱۲	۳,۱۰۵,۵۱۲	۹۱۸,۵۴۷	۱,۱۹۱,۵۴۷	۶۸۱,۰۳۷	۷۷۸,۵۳۷	مالیات پرداختنی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سود سهام پرداختنی
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	تسهیلات مالی
۳,۵۴۷,۰۸۷	۳,۵۴۷,۰۸۷	۳,۵۴۷,۰۸۷	۳,۵۴۷,۰۸۷	۳,۵۴۷,۰۸۷	۳,۵۴۷,۰۸۷	۳,۵۴۷,۰۸۷	۳,۵۴۷,۰۸۷	۳,۵۴۷,۰۸۷	۳,۵۴۷,۰۸۷	ذخایر
۲۴,۰۷۷,۰۷۳	۱۱,۶۶۲,۰۷۳	۲۳,۰۶۲,۰۳۱	۱۰,۶۴۷,۰۳۱	۲۲,۱۴۶,۳۲۵	۹,۷۳۱,۳۲۵	۲۰,۲۲۶,۷۸۷	۷,۴۹۹,۷۸۷	۱۹,۸۰۷,۶۲۳	۶,۹۰۵,۱۲۳	جمع بدهی‌های جاری
۲۶,۶۰۲,۸۱۰	۱۴,۱۸۷,۸۱۰	۲۵,۱۵۶,۹۲۵	۱۲,۷۴۱,۹۲۵	۲۳,۸۹۶,۵۴۴	۱۱,۴۸۱,۵۴۴	۲۱,۷۰۱,۲۶۷	۸,۹۷۴,۲۶۷	۲۱,۰۶۱,۵۱۱	۸,۱۵۹,۰۱۱	جمع بدهی‌ها
۵۳,۰۵۲,۵۵۶	۵۶,۷۹۰,۴۰۹	۴۹,۴۶۳,۵۳۷	۵۳,۰۲۱,۰۴۷	۴۵,۸۰۹,۷۳۹	۴۹,۱۳۵,۵۷۳	۴۲,۱۳۶,۴۱۶	۴۴,۹۴۸,۲۰۷	۳۹,۵۱۷,۶۰۲	۴۰,۳۸۴,۲۶۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

۴-۸ پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۱۶: صورت تغییرات حقوق مالکانه

انجام افزایش سرمایه				عدم انجام افزایش سرمایه				شرح
جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
۲۴,۳۵۱,۹۲۸	۱۷,۲۰۱,۹۲۸	۶۵۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۲۴,۳۵۱,۹۲۸	۱۷,۲۰۱,۹۲۸	۶۵۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
								تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰
۱۳,۰۰۰,۰۰۰			۱۳,۰۰۰,۰۰۰					افزایش سرمایه
۷,۸۷۳,۳۳۰	۷,۸۷۳,۳۳۰			۷,۱۰۴,۱۶۳	۷,۱۰۴,۱۶۳			سود خالص سال ۱۴۰۰
(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)			(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)			سود سهام مصوب
-	(۳۹۳,۶۶۶)	۳۹۳,۶۶۶		-	-	-		اندوخته قانونی
۳۲,۲۲۵,۲۵۸	۱۱,۶۸۱,۵۹۱	۱,۰۴۳,۶۶۶	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۸,۴۵۶,۰۹۱	۱۱,۳۰۶,۰۹۱	۶۵۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
								تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱
۱۱,۲۲۸,۳۴۶	۱۱,۲۲۸,۳۴۶			۸,۷۲۸,۰۱۳	۸,۷۲۸,۰۱۳			سود خالص سال ۱۴۰۱
(۷,۴۷۹,۶۶۳)	(۷,۴۷۹,۶۶۳)			(۶,۷۴۸,۹۵۵)	(۶,۷۴۸,۹۵۵)			سود سهام مصوب
-	(۵۶۱,۴۱۷)	۵۶۱,۴۱۷		-	-	-		اندوخته قانونی
۳۵,۹۷۳,۹۴۰	۱۴,۸۶۸,۸۵۷	۱,۶۰۵,۰۸۴	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۲۰,۴۳۵,۱۴۹	۱۳,۲۸۵,۱۴۹	۶۵۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
								تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲
۱۲,۳۴۷,۰۱۷	۱۲,۳۴۷,۰۱۷			۹,۷۶۹,۶۵۸	۹,۷۶۹,۶۵۸			سود خالص سال ۱۴۰۲
(۱۰,۶۶۶,۹۲۹)	(۱۰,۶۶۶,۹۲۹)			(۸,۲۹۱,۶۱۲)	(۸,۲۹۱,۶۱۲)			سود سهام مصوب
-	(۳۴۴,۹۱۶)	۳۴۴,۹۱۶		-	-	-		اندوخته قانونی
۳۷,۶۵۴,۰۲۸	۱۶,۲۰۴,۰۲۸	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۲۱,۹۱۳,۱۹۵	۱۴,۷۶۳,۱۹۵	۶۵۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
								تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳
۱۴,۳۵۴,۷۶۰	۱۴,۳۵۴,۷۶۰			۱۱,۶۷۴,۵۹۳	۱۱,۶۷۴,۵۹۳			سود خالص سال ۱۴۰۳
(۱۱,۷۲۹,۶۶۶)	(۱۱,۷۲۹,۶۶۶)			(۹,۲۸۱,۱۷۵)	(۹,۲۸۱,۱۷۵)			سود سهام مصوب
-	-	-		-	-	-		اندوخته قانونی

انجام افزایش سرمایه				عدم انجام افزایش سرمایه				شرح
جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
۴۰,۲۷۹,۱۲۲	۱۸,۸۲۹,۱۲۲	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۲۴,۳۰۶,۶۱۳	۱۷,۱۵۶,۶۱۳	۶۵۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
								تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴
۱۵,۹۶۰,۴۹۹	۱۵,۹۶۰,۴۹۹			۱۳,۲۳۳,۹۹۷	۱۳,۲۳۳,۹۹۷			سود خالص سال ۱۴۰۴
(۱۳,۶۳۷,۰۲۲)	(۱۳,۶۳۷,۰۲۲)			(۱۱,۰۹۰,۸۶۴)	(۱۱,۰۹۰,۸۶۴)			سود سهام مصوب
-	-	-		-	-	-		اندوخته قانونی
۴۲,۶۰۲,۵۹۹	۲۱,۱۵۲,۵۹۹	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۲۶,۴۴۹,۷۴۶	۱۹,۲۹۹,۷۴۶	۶۵۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹

۹-۴ پیش بینی جدول منابع و مصارف

نمایه ۱۷: جدول منابع و مصارف پیش بینی شده

(مبالغ به میلیون ریال)

سال مالی ۱۴۰۴		سال مالی ۱۴۰۳		سال مالی ۱۴۰۲		سال مالی ۱۴۰۱		سال مالی ۱۴۰۰		شرح
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	
۴۲.۹۴۴.۸۴۹	۴۲.۹۴۴.۸۴۹	۳۷.۳۴۳.۳۴۷	۳۷.۳۴۳.۳۴۷	۳۲.۴۷۲.۴۷۶	۳۲.۴۷۲.۴۷۶	۲۸.۲۳۶.۹۳۶	۲۸.۲۳۶.۹۳۶	۲۶.۴۸۶.۹۲۲	۲۶.۴۸۶.۹۲۲	دریافتی از محل فروش محصولات
۲.۶۸۰.۶۱۸	۳.۳۹۲.۱۲۰	۲.۴۶۵.۰۵۰	۳.۱۳۰.۲۱۷	۲.۰۴۰.۰۹۴	۲.۶۰۲.۴۵۲	۱.۵۶۸.۸۴۷	۱.۷۴۲.۱۸۰	۱.۵۸۵.۷۶۸	۱.۵۸۵.۷۶۸	دریافت از محل سایر درآمدها
-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲.۸۳۱.۰۱۵	آورده نقد سهامداران
۱۳.۰۰۰.۰۰۰	-	۱۳.۰۰۰.۰۰۰	-	۱۳.۰۰۰.۰۰۰	-	۱۳.۰۰۰.۰۰۰	-	۱۵.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	خالص دریافت تسهیلات مالی
-	-	-	-	-	-	-	-	۲.۰۶۵.۷۷۶	۲.۰۶۵.۷۷۶	افزایش سایر بدهی و سایر ذخایر
۵۸.۶۲۵.۴۶۸	۴۶.۳۳۶.۹۷۰	۵۲.۸۰۸.۳۹۷	۴۰.۴۷۳.۵۶۴	۴۷.۵۱۲.۵۶۹	۳۵.۰۷۴.۹۲۸	۴۲.۸۰۵.۷۸۲	۲۹.۹۷۹.۱۱۶	۴۵.۱۳۸.۴۶۶	۳۴.۹۶۹.۴۸۱	جمع منابع
۲۵.۱۸۱.۷۹۱	۲۵.۱۸۱.۷۹۱	۲۱.۰۵۷.۹۷۴	۲۱.۰۵۷.۹۷۴	۱۷.۶۶۵.۹۶۲	۱۷.۶۶۵.۹۶۲	۱۴.۸۶۰.۳۴۸	۱۴.۸۶۰.۳۴۸	۱۳.۸۱۰.۹۶۴	۱۳.۸۱۰.۹۶۴	پرداخت هزینه های اقلام بهای تمام شده
۱.۱۵۴.۴۲۰	۱.۱۵۴.۴۲۰	۸۸۹.۱۳۶	۸۸۹.۱۳۶	۶۳۵.۱۴۶	۶۳۵.۱۴۶	۳۶۳.۳۰۹	۳۶۳.۳۰۹	۱.۵۵۲.۷۸۴	۱.۵۵۲.۷۸۴	افزایش موجودی کالا
۱.۴۶۲.۷۵۵	۱.۴۶۲.۷۵۵	۱.۲۰۳.۰۳۰	۱.۲۰۳.۰۳۰	۹۹۰.۶۷۰	۹۹۰.۶۷۰	۸۱۶.۹۰۰	۸۱۶.۹۰۰	۶۷۴.۵۹۰	۶۷۴.۵۹۰	هزینه های فروش، اداری عمومی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سایر هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی
۱۳.۰۰۰.۰۰۰	-	۱۳.۰۰۰.۰۰۰	-	۱۳.۰۰۰.۰۰۰	-	۱۳.۰۰۰.۰۰۰	-	۶.۸۶۷.۴۱۷	۶.۸۶۷.۴۱۷	خالص پرداخت تسهیلات
۲.۶۰۰.۰۰۰	-	۲.۶۰۰.۰۰۰	-	۲.۶۰۰.۰۰۰	-	۲.۶۰۰.۰۰۰	-	۱.۹۴۶.۶۶۷	۱.۰۸۰.۰۰۰	هزینه های مالی
۱۱.۰۹۰.۸۶۴	۱۳.۶۳۷.۰۲۲	۹.۲۸۱.۱۷۵	۱۱.۷۲۹.۶۶۶	۸.۲۹۱.۶۱۲	۱۰.۶۶۶.۹۲۹	۶.۷۴۸.۹۵۵	۷.۴۷۹.۶۶۳	۱۸.۸۶۹.۳۱۹	۸.۷۰۰.۳۳۴	پرداخت سود سهام
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	سرمایه گذاری بلندمدت
۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰	خرید دارایی ثابت
۲.۹۹۱.۶۵۰	۳.۵۷۶.۶۵۰	۲.۵۲۰.۵۱۲	۳.۱۰۵.۵۱۲	۹۱۸.۵۴۷	۱.۱۹۱.۵۴۷	۶۸۱.۰۳۷	۷۷۸.۵۳۷	۴۱.۳۳۰	۴۱.۳۳۰	پرداخت مالیات
۵۹.۴۸۱.۴۸۰	۴۷.۰۱۲.۶۳۸	۵۲.۵۵۱.۸۲۸	۳۹.۹۸۵.۳۱۹	۴۶.۱۰۱.۹۳۶	۳۳.۱۵۰.۲۵۳	۴۱.۰۷۰.۵۴۹	۲۶.۲۹۸.۷۵۸	۴۵.۷۶۳.۰۷۰	۳۴.۷۲۷.۴۱۹	جمع مصارف
(۸۵۶.۰۱۲)	(۶۷۵.۶۶۹)	۲۵۶.۵۶۹	۴۸۸.۲۴۵	۱.۴۱۰.۶۳۳	۱.۹۲۴.۶۷۵	۱.۷۳۵.۲۳۳	۳.۶۸۰.۳۵۸	(۶۲۴.۶۰۴)	۲۴۲.۰۶۲	مازاد (کسری) نقدینگی
۷.۱۰۶.۶۷۰	۱۰.۶۶۴.۱۷۹	۶.۸۵۰.۰۱۰	۱۰.۱۷۵.۹۳۴	۵.۴۳۹.۴۶۸	۸.۲۵۱.۲۵۹	۳.۷۰۴.۲۳۵	۴.۵۷۰.۹۰۱	۴.۳۲۸.۸۳۹	۴.۳۲۸.۸۳۹	مانده اول دوره
۶.۲۵۰.۶۵۸	۹.۹۸۸.۵۱۱	۷.۱۰۶.۶۷۰	۱۰.۶۶۴.۱۷۹	۶.۸۵۰.۰۱۰	۱۰.۱۷۵.۹۳۴	۵.۴۳۹.۴۶۸	۸.۲۵۱.۲۵۹	۳.۷۰۴.۲۳۵	۴.۵۷۰.۹۰۱	مانده پایان دوره

۴-۱۰ مفروضات پیش بینی صورت‌های مالی

بر اساس برآوردهای انجام شده در صورت اجرای طرح تشریح شده در قسمت قبل از طریق تامین مالی موضوع این گزارش، صورت‌های مالی شرکت برای سال‌های ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۴ و مفروضات اصلی به شرح ذیل پیش بینی شده است.

(۱) درآمدهای عملیاتی ناشی از فروش محصولات در سنوات آتی به شرح زیر پیش بینی شده است:

نمایه ۱۸: جدول فروش و درآمدهای عملیاتی

سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		بودجه ۱۴۰۰			واحد	شرح
مبلغ میلیون ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	نرخ مصوب ریال	مقدار		
۲۰,۶۴۳,۴۹۶	۴,۱۲۹,۰۰۰	۱۷,۹۵۰,۸۶۶	۴,۱۲۹,۰۰۰	۱۵,۶۰۹,۴۴۹	۴,۱۲۹,۰۰۰	۱۳,۵۷۳,۴۳۴	۴,۱۲۹,۰۰۰	۱۱,۸۰۲,۹۸۶	۲,۸۵۸,۵۵۸	۴,۱۲۹,۰۰۰	Mw/hr	برق- شرکتهای منطقه ویژه
۴,۸۴۸,۲۴۶	۱,۵۴۰,۰۰۰	۴,۲۱۵,۸۶۶	۱,۵۴۰,۰۰۰	۳,۶۶۵,۹۷۰	۱,۵۴۰,۰۰۰	۳,۱۸۷,۸۰۰	۱,۵۴۰,۰۰۰	۲,۷۷۲,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۵۴۰,۰۰۰	Mw/hr	برق- شبکه سراسری
۶,۵۰۵,۵۷۷	۴,۸۱۲,۰۰۰	۵,۶۵۷,۰۲۳	۴,۸۱۲,۰۰۰	۴,۹۱۹,۱۵۱	۴,۸۱۲,۰۰۰	۴,۲۷۷,۵۲۲	۴,۸۱۲,۰۰۰	۳,۷۱۹,۵۸۵	۷۷۲,۹۸۱	۴,۸۱۲,۰۰۰	Ton/hr	بخار
۶۱۸,۰۱۱	۱۶۸,۹۸۶,۰۰۰	۵۳۷,۴۰۱	۱۶۸,۹۸۶,۰۰۰	۴۶۷,۳۰۵	۱۶۸,۹۸۶,۰۰۰	۴۰۶,۳۵۲	۱۶۸,۹۸۶,۰۰۰	۳۵۳,۳۵۰	۲۰,۹۱	۱۶۸,۹۸۶,۰۰۰	Nm ^۳ /hr	اکسیژن
۱,۶۲۹,۱۳۸	۳۴۷,۱۷۳,۰۰۰	۱,۴۱۶,۶۴۲	۳۴۷,۱۷۳,۰۰۰	۱,۲۳۱,۸۶۳	۳۴۷,۱۷۳,۰۰۰	۱,۰۷۱,۱۸۵	۳۴۷,۱۷۳,۰۰۰	۹۳۱,۴۶۵	۲,۶۸۳	۳۴۷,۱۷۳,۰۰۰	Nm ^۳ /hr	ازت گازی
۶۳۴,۸۸۹	۱۱,۰۰۰	۵۵۲,۰۷۸	۱۱,۰۰۰	۴۸۰,۰۶۸	۱۱,۰۰۰	۴۱۷,۴۵۰	۱۱,۰۰۰	۳۶۳,۰۰۰	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	Nm ^۳ /hr	ازت مایع
۴۷۴,۰۱۳	۱۸۴,۱۱۶,۰۰۰	۴۱۲,۱۸۶	۱۸۴,۱۱۶,۰۰۰	۳۵۸,۴۲۲	۱۸۴,۱۱۶,۰۰۰	۳۱۱,۶۷۲	۱۸۴,۱۱۶,۰۰۰	۲۷۱,۰۱۹	۱,۴۷۲	۱۸۴,۱۱۶,۰۰۰	Nm ^۳ /hr	هوای ابزار دقیق
۲۰۶,۹۱۸	۱۳۱,۷۴۴,۰۰۰	۱۷۹,۹۲۹	۱۳۱,۷۴۴,۰۰۰	۱۵۶,۴۶۰	۱۳۱,۷۴۴,۰۰۰	۱۳۶,۰۵۲	۱۳۱,۷۴۴,۰۰۰	۱۱۸,۳۰۶	۸۹۸	۱۳۱,۷۴۴,۰۰۰	Nm ^۳ /hr	هوای سرویس
۳۳۳,۱۶۱	۱,۸۸۶	۲۸۹,۷۰۵	۱,۸۸۶	۲۵۱,۹۱۸	۱,۸۸۶	۲۱۹,۰۵۹	۱,۸۸۶	۱۹۰,۴۸۶	۱۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۸۶	Ton/hr	آرگون مایع
۲,۵۷۴,۵۳۴	۸,۳۷۷,۰۰۰	۲,۲۳۸,۷۲۵	۸,۳۷۷,۰۰۰	۱,۹۴۶,۷۱۷	۸,۳۷۷,۰۰۰	۱,۶۹۲,۷۹۸	۸,۳۷۷,۰۰۰	۱,۴۷۱,۹۹۸	۱۷۵,۷۱۹	۸,۳۷۷,۰۰۰	M ^۳ /hr	آب RO
۲۰,۱۳,۷۷۹	۱۲,۵۶۶,۰۰۰	۱,۷۵۱,۱۱۲	۱۲,۵۶۶,۰۰۰	۱,۵۲۲,۷۰۷	۱۲,۵۶۶,۰۰۰	۱,۳۲۴,۰۹۳	۱۲,۵۶۶,۰۰۰	۱,۱۵۱,۳۸۵	۹۱,۶۲۷	۱۲,۵۶۶,۰۰۰	M ^۳ /hr	آب BFW
۲,۹۶۴,۷۴۰	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۷۸,۰۳۴	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	۲,۲۴۱,۷۶۹	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۴۹,۳۶۴	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	۱,۶۹۵,۱۰۰	۹۱,۶۲۷	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	M ^۳ /hr	آب DM

سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		بودجه ۱۴۰۰			واحد	شرح
مبلغ میلیون ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	مقدار	مبلغ میلیون ریال	نرخ مصوب ریال	مقدار		
۱۶۲,۴۷۲	۸۹۵,۰۰۰	۱۴۱,۲۸۰	۸۹۵,۰۰۰	۱۲۲,۸۵۲	۸۹۵,۰۰۰	۱۰۶,۸۲۸	۸۹۵,۰۰۰	۹۲,۸۹۴	۱۰۳,۷۹۲	۸۹۵,۰۰۰	M ^۳ /hr	آب سرویس
۸۹,۴۷۸	۶۳۱,۰۰۰	۷۷,۸۰۷	۶۳۱,۰۰۰	۶۷,۶۵۹	۶۳۱,۰۰۰	۵۸,۸۳۴	۶۳۱,۰۰۰	۵۱,۱۶۰	۸۱,۰۷۷	۶۳۱,۰۰۰	M ^۳ /hr	آب آتش نشانی
۳۷۸,۸۱۹	۵۷۹,۰۰۰	۳۲۹,۴۰۸	۵۷۹,۰۰۰	۲۸۶,۴۴۲	۵۷۹,۰۰۰	۲۴۹,۰۸۰	۵۷۹,۰۰۰	۲۱۶,۵۹۱	۳۷۴,۰۷۸	۵۷۹,۰۰۰	M ^۳ /hr	آب بهداشتی
۳۹۷,۰۵۹	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳۴۵,۲۶۹	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۲۳۴	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲۶۱,۰۷۳	۳,۵۰۰,۰۰۰	۲۲۷,۰۲۰	۶۴,۸۶۳	۳,۵۰۰,۰۰۰	M ^۳ /hr	آب خوراک بویلرها
۷۳۰,۱۹۶	۱۳۳,۶۸۳,۰۰۰	۶۳۴,۹۵۳	۱۳۳,۶۸۳,۰۰۰	۵۵۲,۱۳۳	۱۳۳,۶۸۳,۰۰۰	۴۸۰,۱۱۶	۱۳۳,۶۸۳,۰۰۰	۴۱۷,۴۹۲	۳,۱۲۳	۱۳۳,۶۸۳,۰۰۰		گاز طبیعی
۴۵,۲۰۴,۵۲۸		۳۹,۳۰۸,۲۸۵		۳۴,۱۸۱,۱۱۸		۲۹,۷۲۲,۷۱۱		۲۵,۸۴۵,۸۳۶				جمع فروش محصولات
۶۰۸,۶۲۳		۵۲۹,۲۳۷		۴۶۰,۲۰۶		۴۰۰,۱۷۹		۳۴۷,۹۸۲				درآمد خدمات
۴۵,۸۱۳,۱۵۱		۳۹,۸۳۷,۵۲۳		۳۴,۶۴۱,۳۲۴		۳۰,۱۲۲,۸۹۰		۲۶,۱۹۳,۸۱۸				جمع کل فروش و درآمدها

- مقادیر فروش از سال ۱۴۰۰ به بعد ثابت در نظر گرفته شده است.
- نرخ فروش محصولات در سال ۱۴۰۰ مطابق نرخ مصوب (بودجه) در نظر گرفته شده و از سال‌های بعد به طور سالانه ۱۵٪ رشد داده شده است.
- نرخ رشد سالانه درآمد ارائه خدمات معادل ۱۵٪ در نظر گرفته شده است.

(۲) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی به شرح زیر برآورد می‌شود:

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۱۹: بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	نرخ رشد از سال ۱۴۰۰ به بعد	شرح
						مواد مستقیم مصرفی:
۵.۹۷۰.۲۰۶	۴.۵۹۲.۴۶۶	۳.۵۳۲.۶۶۶	۲.۷۱۷.۴۳۶	۲.۰۹۰.۳۳۵	۳۰٪	آب خام مصرفی واحد آب
۲۰.۲۵.۳۳۳	۱.۶۲۰.۲۶۷	۱.۲۹۶.۲۱۳	۱.۰۳۶.۹۷۱	۸۲۹.۵۷۷	۲۵٪	دستمزد مستقیم
						سربار ساخت:
۸.۳۶۷.۹۷۱	۷.۴۷۱.۴۰۳	۶.۶۷۰.۸۹۵	۵.۹۵۶.۱۵۷	۵.۳۱۷.۹۹۷	۱۲٪	گاز مصرفی نیروگاه
۱۰۷.۱۸۷	۹۵.۷۰۳	۸۵.۴۴۹	۷۶.۲۹۴	۶۸.۱۲۰	۱۲٪	برق مصرفی نیروگاه
۲۰.۵۵۸	۱۸.۳۵۵	۱۶.۳۸۸	۱۴.۶۳۳	۱۳.۰۶۵	۱۲٪	گازوییل مصرفی نیروگاه
۸۲۶.۷۱۲	۷۱۸.۸۸۰	۶۲۵.۱۱۳	۵۴۳.۵۷۷	۴۷۲.۶۷۵	۱۵٪	سایر مواد مستقیم
۳.۱۱۱.۸۲۳	۲.۴۸۹.۴۵۹	۱.۹۹۱.۵۶۷	۱.۵۹۳.۲۵۴	۱.۲۷۴.۶۰۳	۲۵٪	دستمزد غیر مستقیم
۱۰.۵۶.۸۹۴	۹۱۹.۰۳۸	۷۹۹.۱۶۴	۶۹۴.۹۲۵	۶۰۴.۲۸۳	۱۵٪	مواد غیر مستقیم
۲.۳۴۱.۹۷۵	۲.۵۷۳.۵۱۱	۲.۹۵۹.۴۰۵	۳.۶۰۲.۵۶۰	۴.۶۷۴.۴۸۷		استهلاک
۲.۷۵۵.۵۶۸	۲.۳۳۵.۲۲۷	۱.۹۷۹.۰۰۶	۱.۶۷۷.۱۲۴	۱.۴۲۱.۲۹۱	۱۸٪	خدمات پیمانکاری
۱۰.۲۵.۲۰۴	۸۹۱.۴۸۲	۷۷۵.۲۰۲	۶۷۴.۰۸۹	۵۸۶.۱۶۴	۱۵٪	تعمیر و نگهداشت
(۲۷۲.۷۴۱)	(۲۳۷.۱۶۶)	(۲۰۶.۲۳۱)	(۱۷۹.۳۳۱)	(۱۵۵.۹۴۰)	۱۵٪	سایر
۱۹.۳۴۱.۱۵۳	۱۷.۲۷۵.۸۹۳	۱۵.۶۹۵.۹۵۸	۱۴.۶۵۳.۲۷۹	۱۴.۲۷۶.۷۴۳		جمع سربار ساخت
۲۷.۳۳۶.۶۹۲	۲۳.۴۸۸.۶۲۵	۲۰.۵۲۴.۸۳۸	۱۸.۴۰۷.۶۸۶	۱۷.۱۹۶.۶۵۵		بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

• عمده اقلام بهای تمام شده سال ۱۴۰۰ بر اساس بودجه شرکت در نظر گرفته شده است.

(۳) هزینه‌های عمومی، اداری و فروش به صورت زیر مورد پیش بینی قرار می‌گیرد:

(مبالغ به میلیون ریال)

نمایه ۲۰: هزینه‌های عمومی، اداری و فروش

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	نرخ رشد از سال ۱۴۰۰ به بعد	شرح
۱.۱۳۴.۶۴۱	۹۰۷.۷۱۳	۷۲۶.۱۷۰	۵۸۰.۹۳۶	۴۶۴.۷۴۹	۲۵٪	حقوق و دستمزد و مزایا
۲۹۰.۳۰۴	۲۴۱.۹۲۰	۲۰۱.۶۰۰	۱۶۸.۰۰۰	۱۴۰.۰۰۰	۲۰٪	هزینه‌های فرهنگی اجتماعی کارکنان
۴۰.۲۰۹	۳۳.۵۰۸	۲۷.۹۲۳	۲۳.۲۶۹	۱۹.۳۹۱	۲۰٪	خدمات پیمانکاری
۵.۳۲۹	۵.۳۲۹	۵.۳۲۹	۵.۳۲۹	۵.۳۲۹	-	استهلاک
۷.۲۱۳	۶.۲۷۲	۵.۴۵۴	۴.۷۴۳	۴.۱۲۴	۱۵٪	مواد و کالای مصرفی
۶۳.۳۳۵	۵۲.۷۷۹	۴۳.۹۸۳	۳۶.۶۵۲	۳۰.۵۴۴	۲۰٪	خدمات دریافتی از شرکتهای گروه
۲۲۶.۴۲۵	۱۸۸.۶۸۷	۱۵۷.۲۳۹	۱۳۱.۰۳۳	۱۰۹.۱۹۴	۲۰٪	هزینه‌های خدماتی سهم واحدهای ستادی
۴۱.۹۶۱	۳۴.۹۶۷	۲۹.۱۳۹	۲۴.۲۸۳	۲۰.۲۳۶	۲۰٪	حق ثبت و آگهی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام)

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نرخ رشد از سال ۱۴۰۰ به بعد	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
سایر هزینه‌ها	۱۰٪	۵۷,۴۹۷	۶۳,۲۴۷	۶۹,۵۷۲	۷۶,۵۲۹	۸۴,۱۸۲
جمع		۸۵۱,۰۶۳	۱,۰۳۷,۴۹۲	۱,۲۶۶,۴۰۹	۱,۵۴۷,۷۰۴	۱,۸۹۳,۵۹۸

• عمده اقلام هزینه‌های عمومی، اداری و فروش سال ۱۴۰۰ بر اساس بودجه شرکت در نظر گرفته شده است.
 (۴) سایر درآمدها عملیاتی سالانه ۱۵ درصد رشد داده شده است.

(۵) سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی به شرح نمایه زیر پیش‌بینی شده است:

نمایه ۲۱: سایر درآمدهای غیر عملیاتی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام
سود سپرده‌های بانکی و سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۸۶۵,۷۶۸	۸۶۵,۷۶۸	۹۱۴,۱۸۰	۷۴۰,۸۴۷	۱,۰۸۷,۸۹۴	۱,۰۸۷,۸۹۴	۲,۰۳۵,۱۸۷	۱,۳۷۰,۰۲۰	۲,۰۳۲,۸۳۶	۱,۴۲۱,۳۳۴
جمع	۸۶۵,۷۶۸	۸۶۵,۷۶۸	۹۱۴,۱۸۰	۷۴۰,۸۴۷	۱,۰۸۷,۸۹۴	۱,۰۸۷,۸۹۴	۲,۰۳۵,۱۸۷	۱,۳۷۰,۰۲۰	۲,۰۳۲,۸۳۶	۱,۴۲۱,۳۳۴

• سود سپرده‌های بانکی سالانه معادل ۲۰ درصد وجه نقد ابتدای دوره در نظر گرفته شده است. دلیل کاهش سود سپرده در حالت عدم انجام نسبت به حالت انجام افزایش سرمایه این است که فرض شده هزینه مالی تسهیلات اخذ شده موجب کاهش وجه نقد و در نتیجه سود سپرده می‌شود.

(۶) برآورد جدول تسهیلات و هزینه‌های مالی شرکت به شرح ذیل است:

نمایه ۲۲: پیش‌بینی تسهیلات و هزینه مالی

شرح	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام
تسهیلات ابتدای دوره	۴,۸۶۷,۴۱۷	۴,۸۶۷,۴۱۷	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰
دریافت تسهیلات طی دوره	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰

سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰		شرح
انجام 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	
(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۶,۸۶۷,۴۱۷)	(۶,۸۶۷,۴۱۷)	پرداخت تسهیلات طی دوره
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	مانده انتهای دوره
(۲,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۲,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۲,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۲,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۹۴۶,۶۶۷)	(۱,۰۸۰,۰۰۰)	هزینه مالی

- نرخ سود موثر تسهیلات با در نظر گرفتن وثایق، سالانه ۲۰٪ در نظر گرفته شده است.
- هزینه مالی تسهیلات از سال ۱۴۰۱ به بعد بر اساس میانگین مانده تسهیلات ابتدا و انتهای دوره در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است هزینه مالی در سال ۱۴۰۰ در حالت انجام بر اساس بودجه شرکت و در حالت عدم انجام نیز علاوه بر مبلغ مذکور، هزینه مالی استقرار انجام شده به مدت ۴ ماه در نظر گرفته شده است.
- فرض شده است در حالت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت اقدام به اخذ تسهیلات جهت تامین منابع مورد نیاز خواهد نمود. لذا در این حالت هزینه مالی تحمیل شده بر شرکت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، منجر به کاهش سود شرکت خواهد گردید. همچنین از آنجا که فرض شده است افزایش سرمایه در پایان آبان ماه سال ۱۴۰۰ صورت میپذیرد؛ لذا هزینه مالی تسهیلات اخذ شده در حالت عدم انجام افزایش سرمایه بمنظور جبران این مبلغ، در سال ۱۴۰۰ برای ۴ ماه محاسبه گردیده است.

۷) دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها بر اساس نسبت سال ۱۳۹۹، به طور سالانه معادل ۴۸ درصد درآمدهای عملیاتی در نظر گرفته شده است.

۸) مانده حساب پیش پرداخت‌ها بر اساس نسبت سال ۱۳۹۹ سالانه معادل ۲۰ درصد بهای تمام شده پیش‌بینی شده است.

۹) پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها با توجه به کاهش این قلم در سه ماهه ابتدای سال ۱۴۰۰، به طور سالانه معادل ۱۵ درصد بهای تمام شده در نظر گرفته شده است.

۱۰) مانده موجودی مواد و کالا معادل ۳۰ درصد بهای تمام شده هر سال در نظر گرفته شده است.

۱۱) ذخیره مزایای خدمت کارکنان با رشد سالانه ۲۵ درصد لحاظ شده است.

۱۲) اندوخته قانونی مطابق مفاد قانون تجارت پیش‌بینی شده است.

۱۳) شرکت مطابق مصوبه مجمع عمومی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۸ اقدام به تقسیم سود به مبلغ ۱۳,۰۰۰ میلیارد ریال نموده است. برای سال‌های آتی درصد تقسیم سود نسبت به سود خالص دوره قبل ۹۵ درصد در نظر گرفته شده است.

۱۴) مالیات پیش‌بینی شده برای شرکت معادل ۲۲,۵ درصد از سود مشمول مالیات شرکت (سود قبل از مالیات پس از کسر معافیت‌ها و سود سپرده‌های بانکی) در نظر گرفته شده است. (برای سال ۱۴۰۰ و سال ۱۴۰۱ ۵۰ درصد سود خالص شرکت معاف از مالیات در نظر گرفته شده است.)

۱۵) فرض شده است شرکت سالانه معادل ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال دارایی ثابت خریداری می‌نماید.

۱۱-۴ ارزیابی طرح افزایش سرمایه

با فرض ثبت افزایش سرمایه در ۱۴۰۰/۰۸/۳۰ ارزیابی مالی طرح به شرح جداول ذیل است:

مبالغ به میلیون ریال

نمایه ۲۳: جریانهای نقدی افزایش سرمایه

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	پایان سال ۱۴۰۰	پایان آبان ۱۴۰۰	شرح
۱۵,۹۶۰,۴۹۹	۱۴,۳۵۴,۷۶۰	۱۲,۳۴۷,۰۱۷	۱۱,۲۲۸,۳۴۶	۷,۸۷۳,۳۳۰		سود خالص در حالت انجام افزایش سرمایه
۱۳,۲۳۳,۹۹۷	۱۱,۶۷۴,۵۹۳	۹,۷۶۹,۶۵۸	۸,۷۲۸,۰۱۳	۷,۱۰۴,۱۶۳		سود خالص در حالت عدم انجام افزایش سرمایه
۲,۷۲۶,۵۰۲	۲,۶۸۰,۱۶۷	۲,۵۷۷,۳۵۸	۲,۵۰۰,۳۳۳	۷۶۹,۱۶۷		اختلاف سود خالص
۱۵,۱۴۷,۲۳۳						ارزش باقیمانده
					(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه در پایان آبان ۱۴۰۰
۱۷,۸۷۳,۷۳۵	۲,۶۸۰,۱۶۷	۲,۵۷۷,۳۵۸	۲,۵۰۰,۳۳۳	۷۶۹,۱۶۷	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	جریان های نقدی
۰,۴۹	۰,۵۸	۰,۶۸	۰,۸۰	۰,۹۵	۱,۰۰	عامل تنزیل

لازم به ذکر است ارزش باقیمانده سود سال‌های بعد از ۱۴۰۴ با استفاده از مدل گوردون و بر اساس جریان نقدی پیش‌بینی شده سال ۱۴۰۴ و با در نظر گرفتن نرخ تنزیل ۱۸ درصد و بدون نرخ رشد به صورت ذیل در نظر گرفته شده است:

(نرخ رشد-نرخ تنزیل) / (نرخ رشد * جریان نقدی سال ۱۴۰۴) = ارزش نهایی

نمایه ۲۴: شاخص های مالی

نرخ تنزیل	۱۸٪
خالص ارزش فعلی NPV - میلیون ریال	۱,۷۶۴,۳۱۶
نرخ بازده داخلی IRR	۲۳٪
دوره بازگشت سرمایه	۴ سال و ۱۱ ماه و ۱۷ روز

در محاسبه دوره بازگشت سرمایه فرض شد اختلاف سود خالص از سال ۱۴۰۴ به بعد ثابت باشد (نرخ رشد معادل صفر در نظر گرفته شده است.)

۵- عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری درباره سرمایه‌گذاری در این شرکت عوامل ریسک را مدنظر قرار دهند. اهم این عوامل به شرح زیر است:

- ریسک بازار:

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. عمده فعالیت ارزی شرکت تسویه بدهی ارزی و خرید قطعات می‌باشد.

- ریسک نرخ بهره:

افزایش نرخ‌های تامین مالی بر سودآوری شرکت تاثیر خواهد داشت.

- ریسک قیمت گذاری محصولات:

تغییرات نرخ محصولات منجر به عدم قطعیت سودآوری‌های موجود در پیش‌بینی صورت‌های مالی شرکت می‌شود.

- سایر ریسک‌های قیمت:

شرکت در معرض ریسک‌های اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاران قرار دارد. برخی از سرمایه‌گذاران در اوراق بهادار، به جای اهداف مبادله، برای اهداف استراتژیک نگهداری می‌شوند و شرکت به طور فعال این سرمایه‌گذاری‌ها را مبادله نمی‌کند.

- ریسک تجاری:

ایجاد رقبای جدید یا بهبود وضعیت رقبای گذشته در خصوص عرضه محصولات مشترک می‌تواند منجر به کاهش فروش شرکت گردد. به طور کلی احتمال تفاوت سود آتی با مقادیر پیش‌بینی شده، ناشی از مواردی مشابه مورد مذکور، ریسک تجاری را ایجاد می‌نماید.

- ریسک صنعت:

احتمال رکود تقاضا در یک صنعت خاص که ناشی از عواملی نظیر دوره عمر یک صنعت، سیاست‌های مربوط به قیمت‌گذاری محصولات، مالیات و سایر شرایط، ریسک صنعت نام دارد.

- ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود.

۶- نتیجه‌گیری و پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به موارد ذکر شده، هیئت مدیره انجام افزایش سرمایه به منظور اصلاح ساختار مالی را ضروری می‌داند. در نتیجه به مجمع محترم عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام پیشنهاد می‌شود:

❖ سرمایه شرکت از مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۲۰۰ درصد افزایش یابد.