

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۹۹۲۸۷۲

شرکت: کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی

کد صنعت: ۵۴۱۰۰۵

نماد: کرازی

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 ۲۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۲۹,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل آورده نقدی با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی به منظور تقویت بنیه مالی شرکت و جذب نقدینگی جهت تأمین مخارج پروژه ۴۲۰ تنی که در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۲۴ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهارنظر 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 کارخانجات تولیدی

شرکت دارو و دارو سازی

(سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

از مبلغ ۲۱,۱۰۰ میلیارد ریال

به ۲۹,۱۰۰ میلیارد ریال

از محل آورده نقدی


بهمن ماه - ۱۴۰۱

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با سلام و احترام؛

به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت کارخانجات رازی (سهامی عام) موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس اوراق بهادار تهران از مبلغ ۲۱,۱۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۹,۱۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران جدید (با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی موضوع تبصره ماده ۱۶۷ اصلاحیه قانون تجارت و فروش سهام فوق به صورت عام و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه از محل مابه‌التفاوت صرف سهام) تقدیم می‌گردد. با توجه به توجیحات ارائه شده در گزارش، هیأت مدیره شرکت پیشنهاد می‌نماید سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت موافقت نمایند.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۲۴ به تصویب هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	اعضای هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره	مهدی صنعتی
	عضو و نائب رئیس هیأت مدیره	شرکت حمل و نقل باربری شکوه باران ترابر تاکستان به نمایندگی حسین نقی‌زاده
	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل	سعید صنعتی
	عضو هیأت مدیره	مهدی بوژمهرانی
	عضو هیأت مدیره	علی بهرامی‌نسب

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

"فهرست محتوا"

۱	۱ کلیات
<hr/>	
۱	۱-۱ تاریخچه فعالیت
۲	۱-۲ سرمایه شرکت
۳	۱-۳ ترکیب سهامداران
۳	۱-۴ اعضای هیأت مدیره
۳	۱-۵ مشخصات حسابرس / بازرس شرکت
۴	۱-۶ وضعیت تولید و فروش
<hr/>	
۵	۲ وضعیت مالی و عملکرد شرکت
<hr/>	
۵	۲-۱ صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای
۶	۲-۲ صورت سود و زیان مقایسه‌ای شرکت
۷	۲-۳ شاخصهای کلیدی عملکرد
۸	۲-۴ جدول مقایسه‌ای ۵ ساله سودآوری و مقدار تولید
<hr/>	
۹	۳ دلایل توجیهی طرح افزایش سرمایه
<hr/>	
۹	۳-۱ نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۹	۳-۲ هدف از طرح افزایش سرمایه
۱۰	۳-۳ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۱	۳-۴ دلیل سلب حق تقدم از سهامداران فعلی
<hr/>	
۱۲	۴ توجیه اقتصادی افزایش سرمایه
<hr/>	
۱۲	۴-۱ تشریح جزییات طرح
۱۲	۴-۲ برآورد فروش
۱۲	- مفروضات برآورد فروش
۱۳	- برآورد مقادیر و نرخ فروش
۱۳	- برآورد مبلغ فروش
۱۴	۴-۳ برآورد بهای تمام شده

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

- ۱۴ - مفروضات محاسبه بهای تمام شده
- ۱۵ - مواد اولیه اصلی برای تولید و بسته بندی یک کیلو محصول
- ۱۵ - برآورد ظرفیت و مقادیر تولید
- ۱۵ - برآورد مقدار ، نرخ و مبلغ مصرف مواد اولیه
- ۱۶ - برآورد بهای تمام شده
- ۱۷ - ۴-۴ برآورد عملکرد سالهای آتی
- ۱۷ - مفروضات برآورد صورت سود و زیان
- ۱۸ - سود و زیان و گردش سود انباشته برآوردی با فرض افزایش سرمایه
- ۱۹ - سود و زیان و گردش سود انباشته برآوردی با فرض عدم افزایش سرمایه
- ۲۰ - ۴-۵ برآورد صورت وضعیت مالی سالهای آتی
- ۲۰ - مفروضات برآورد صورت وضعیت مالی
- ۲۱ - صورت وضعیت مالی برآوردی با فرض افزایش سرمایه
- ۲۲ - صورت وضعیت مالی برآوردی با فرض عدم افزایش سرمایه
- ۲۳ - ۴-۶ برآورد جریانانات نقدی ۵ ساله
- ۲۳ - برآورد جریانانات نقدی با فرض افزایش سرمایه
- ۲۴ - برآورد جریانانات نقدی با فرض عدم افزایش سرمایه

۲۵ ارزیابی مالی طرح

۲۶ ۶ متعهد پذیره نویسی

- ۲۶ - ۱-۶ مشخصات متعهد پذیره نویسی
- ۲۶ - ۲-۶ هزینه های قبولی سمت متعهد پذیره نویسی
- ۲۶ - ۳-۶ حدود مسئولیت متعهد پذیره نویسی
- ۲۶ - ۴-۶ هزینه های مربوط به افزایش سرمایه از طریق سلب حق تقدم

۲۷ ۷ نتیجه گیری و پیشنهادات هیات مدیره

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱

خیابان فاطمی غربی

کوچه پروین، شماره ۵

تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)

فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

فهرست جداول

جدول ۱- سرمایه شرکت ۲

جدول ۲- ترکیب سهامداران ۳

جدول ۳- اعضای هیات مدیره ۳

جدول ۴- مبالغ فروش طی دوره های متوالی - میلیون ریال ۴

جدول ۵- مقادیر فروش طی دوره های متوالی - تن ۴

جدول ۶- مقادیر تولید طی دوره های مختلف - تن ۴

جدول ۷- خلاصه وضعیت مالی مقایسه ای - میلیون ریال ۵

جدول ۸- خلاصه سود و زیان مقایسه ای - میلیون ریال ۶

جدول ۹- خلاصه نسبت های مالی کلیدی ۷

جدول ۱۰- جدول مقایسه ای ۵ ساله سودآوری و مقدار تولید - میلیون ریال ۸

جدول ۱۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه ۹

جدول ۱۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن ۱۰

جدول ۱۳- برآورد قیمت فروش محصولات به ازای هر تن - ریال ۱۳

جدول ۱۴- برآورد تناژ فروش محصولات - تن ۱۳

جدول ۱۵- برآورد مبلغ فروش - میلیون ریال ۱۳

جدول ۱۶- جدول مواد اولیه برای تولید یک کیلوگرم محصول - ریال ۱۵

جدول ۱۷- برآورد ظرفیت و مقادیر تولید - تن ۱۵

جدول ۱۸- برآورد نرخ (قیمت هر کیلو - ریال) خرید هر واحد مواد مستقیم ۱۵

جدول ۱۹- برآورد مقادیر مصرف مواد اولیه - تن ۱۶

جدول ۲۰- برآورد بهای مواد اولیه و کمکی مصرفی - میلیون ریال ۱۶

جدول ۲۱- برآورد بهای تمام شده کالا و خدمات فروش رفته با فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال ۱۶

جدول ۲۲- برآورد بهای تمام شده کالا و خدمات فروش رفته با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال ۱۷

جدول ۲۳- سود و زیان برآوردی ۵ ساله با فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال ۱۸

جدول ۲۴- گردش سود انباشته برآوردی ۵ ساله با فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال ۱۸

جدول ۲۵- سود و زیان برآوردی ۵ ساله با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال ۱۹

جدول ۲۶- گردش سود و زیان انباشته برآوردی ۵ ساله با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال ۱۹

جدول ۲۷- صورت وضعیت مالی برآوردی ۵ ساله با فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال ۲۱

جدول ۲۸- صورت وضعیت مالی برآوردی ۵ ساله با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال ۲۲

جدول ۲۹- منابع و مصارف برآوردی ۵ ساله با فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال ۲۳

جدول ۳۰- جدول منابع و مصارف برآوردی ۵ ساله با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال ۲۴

جدول ۳۱- ارزیابی مالی طرح ۲۵

جدول ۳۲- مشخصات متعهد پذیره نویسی ۲۶

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۱ کلیات

۱-۱ تاریخچه فعالیت

شرکت در تاریخ ۱۶ آبان ماه ۱۳۶۳ تحت شماره ۵۴۱۸۳ شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۹۳۰۹۸ به نام شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است و نوع شرکت در تاریخ ۳۰ شهریور ماه ۱۳۸۳ تحت شماره ۳۴۴۴۷ از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافت. تاریخ پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار تهران ۱۳۸۳/۱۰/۰۳ می باشد.

دفتر مرکزی شرکت در تهران، خیابان دکتر فاطمی غربی، کوچه پروین، پلاک ۵ می باشد و آدرس کارخانه شرکت تاکستان، سه راهی زنجان همدان، مجتمع صنعتی تاکستان می باشد.

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی دارای دو شرکت فرعی به شرح زیر می باشد:

شرکت بهین پویان صنعت (سهامی خاص) در تاریخ ۳۰ آبان ماه ۱۳۸۰ تحت شماره ۶۳۹۰ اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی کرج به ثبت رسیده است.

شرکت آرا شیشه زرین سهامی خاص در تاریخ ۳ مرداد ماه ۱۳۹۷ تحت شماره ۵۲۹۱۹۷ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی قزوین با هدف پالایش و فرآوری و پردازش انواع شیشه، خرید و فروش و واردات و صادرات کلیه کالاهای مجاز بازرگانی و شیشه به ثبت رسید.

موضوع فعالیت اصلی شرکت شیشه دارویی رازی طبق ماده ۳ اساسنامه آن عبارت است از:

- تهیه و تولید و توزیع داخلی و صادرات انواع شیشه های دارویی، بهداشتی، آزمایشگاهی و صنعتی.
- شرکت کردن در هر گونه مشارکت مربوط به موضوعات مذکور در بند فوق و تحصیل سهم هر شرکت ثالث.
- شرکت به منظور تأمین ماشین آلات، مصالح، مواد اولیه و لوازم یدکی مربوط به فعالیت خود می تواند اقدام به تولید یا خرید از داخل و یا خارج کشور نماید.
- به طور کلی شرکت می تواند علاوه بر موضوعات فوق به هر گونه فعالیتی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم با موضوعات فوق مربوط باشد مشارکت کند.

این شرکت دارای دو کارخانه تولید بطری به شرح ذیل می باشد:

۱- کارخانه رازی : بهره برداری از کارخانه تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) در خرداد ماه ۱۳۷۲ آغاز شده و پروانه بهره برداری تحت شماره ۱۸۹۶۹۴ مورخ ۱۳۷۲/۱۲/۱۷ از اداره کل صنایع استان زنجان با ظرفیت اسمی ۸,۲۰۰ تن در سال صادر شده است.

پروژه ۹۰ تنی تحت شماره پروانه بهره برداری ۱۲۷/۵۲۷۶ با ظرفیت اسمی سالانه آن حدوداً ۳۰,۰۰۰ تن از اردیبهشت سال ۱۳۹۴ به بهره برداری رسید.

۲- کارخانه تاکستان: بهره برداری از کارخانه تولیدی شیشه بسته بندی تاکستان در اسفند ماه ۱۳۷۹ آغاز شده است.

پروانه بهره برداری تحت شماره ۱۱۶۴۹ مورخ ۱۳۷۹/۱۲/۰۳ از اداره کل صنایع استان قزوین با ظرفیت اسمی ۳۰,۰۰۰ تن در سال صادر شده است.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

شرکت شیشه دارویی رازی در سال ۱۳۹۷ موفق به کسب مالکیت ۱۰۰٪ شرکت بسته بندی تاکستان شده است و طی مصوبه تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۱۷ از سازمان بورس اوراق بهادار تهران مجوز ادغام را با شرکت فوق الذکر دریافت نموده است.

سهامداران در مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۱ به استناد آیین نامه اجرایی بند (ز) ماده ۱۱۱ قانون مالیات‌های مستقیم، مصوب ۱۳۶۶ با اصلاحات مصوب ۱۳۹۴ به اتفاق آراء با ادغام شرکت تولیدی شیشه بسته‌بندی تاکستان به شماره ثبت ۳۶۸ و شناسه ملی ۱۰۸۶۱۸۲۷۰۱۲ در شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) به شماره ثبت ۵۴۱۸۳ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۹۳۰۹۸ و انتقال کلیه اموال و دارایی‌ها و مطالبات، دیون و تعهدات شرکت ادغام شونده (شرکت تولیدی شیشه بسته‌بندی تاکستان (سهامی خاص)) به قیمت دفتری به شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) موافقت نمودند.

۱-۲ سرمایه شرکت

سرمایه شرکت مبلغ ۲۱,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۲۱,۱۰۰ میلیون سهم یک‌هزار ریالی می‌باشد. تغییرات سرمایه شرکت از بدو تاسیس تاکنون به شرح جدول ذیل است:

جدول ۱- سرمایه شرکت

محل تأمین	مبلغ قبل از افزایش (میلیون ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال)	مبلغ بعد از افزایش (میلیون ریال)	تاریخ ثبت
آورده نقدی	—	۷۰	۷۰	۱۳۶۳/۰۸/۱۹
آورده نقدی	۷۰	۱۳۰	۲۰۰	۱۳۶۷/۱۲/۲۱
آورده نقدی	۲۰۰	۸۰۰	۱,۰۰۰	۱۳۶۹/۰۴/۲۷
مطالبات حال شده	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰	۱۳۷۲/۱۰/۰۸
آورده نقدی	۲,۰۰۰	۳,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱۳۷۴/۱۲/۰۷
آورده نقدی	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۳۷۷/۱۰/۱۲
سود تقسیم نشده	۱۰,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۳۷۹/۱۲/۰۷
سود تقسیم نشده	۱۵,۰۰۰	۷,۵۰۰	۲۲,۵۰۰	۱۳۸۱/۱۰/۲۲
مطالبات حال شده و سود انباشته	۲۲,۵۰۰	۷,۵۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۳۸۳/۰۲/۱۲
سود تقسیم نشده	۳۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۳۸۳/۰۶/۰۷
سود تقسیم نشده و سایر اندوخته‌ها	۴۰,۰۰۰	۱۴,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۱۳۸۶/۰۵/۲۴
مطالبات حال شده و آورده نقدی	۵۴,۰۰۰	۲۷,۰۰۰	۸۱,۰۰۰	۱۳۹۲/۰۲/۲۱
مطالبات حال شده و آورده نقدی و سود انباشته	۸۱,۰۰۰	۱۶۲,۰۰۰	۲۴۳,۰۰۰	۱۳۹۱/۰۵/۰۹
سود انباشته	۲۴۳,۰۰۰	۲۵۷,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۶/۰۸/۲۶
مطالبات حال شده و آورده نقدی	۵۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۲/۲۵
سود انباشته	۸۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۱۱/۲۶
تجدید ارزیابی	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۵,۶۸۰,۰۰۰	۱۶,۸۸۰,۰۰۰	۱۴۰۰/۰۵/۱۸
سود انباشته	۱۶,۸۸۰,۰۰۰	۴,۲۲۰,۰۰۰	۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱/۰۸/۲۵

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۱-۳ ترکیب سهامداران

اطلاعات مربوط به ترکیب سهامداران عمده در تاریخ ارسال گزارش به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۲- ترکیب سهامداران

نام سهامدار	تعداد سهام (میلیون عدد)	درصد مالکیت
سیدهادی موسوی کریمی	۵,۱۱۵	۲۴,۲۴٪
جعفر صنعتی	۱,۶۰۳	۷,۶۰٪
شرکت مفید شیشه	۱,۲۹۴	۶,۱۳٪
جواد صنعتی	۱,۰۵۵	۵٪
داود صنعتی	۱,۰۵۵	۵٪
سایر سهامداران بالای یک درصد	۴,۶۴۸	۲۲,۰۳٪
سایر سهامداران زیر یک درصد	۶,۳۳۰	۳۰٪
جمع	۲۱,۱۰۰	۱۰۰٪

۱-۴ اعضای هیأت مدیره

اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل شرکت طبق مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۵ به شرح زیر می باشد:

جدول ۳- اعضای هیات مدیره

اسامی اعضا	سمت اعضا	مدت ماموریت		سایر توضیحات
		شروع	خاتمه	
مهدی صنعتی	رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۲۵	۱۴۰۳/۰۳/۲۵	غیر موظف
شرکت حمل و نقل باربری شکوه باران ترابر تاکستان به نمایندگی حسین نقی زاده	عضو و نائب رئیس هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۲۵	۱۴۰۳/۰۳/۲۵	غیرموظف
سعید صنعتی	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل	۱۴۰۱/۰۳/۲۵	۱۴۰۳/۰۳/۲۵	موظف
مهدی بوژمهرانی	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۲۵	۱۴۰۳/۰۳/۲۵	موظف
علی بهرامی نسب	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۲۵	۱۴۰۳/۰۳/۲۵	غیر موظف

۱-۵ مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی صاحبان سهام در مورخه ۱۴۰۱/۰۳/۲۵ موسسه حسابرسی آرمان آروین پارس به عنوان بازرس قانونی و حسابرس شرکت و موسسه حسابرسی بهرادمشار به عنوان بازرس علی البدل انتخاب گردید.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۱-۶ وضعیت تولید و فروش

جدول ۴- مبالغ فروش طی دوره های متوالی - میلیون ریال

سال	فروش داخلی	فروش صادراتی	جمع فروش
۱۳۹۸	۱,۵۸۵,۴۱۹	۷۱۹,۰۹۲	۲,۳۰۴,۵۱۱
۱۳۹۹	۳,۰۹۴,۷۳۱	۱,۴۶۴,۳۰۹	۴,۵۵۹,۰۴۰
۱۴۰۰	۴,۶۶۳,۶۵۷	۱,۸۹۷,۲۶۱	۶,۵۶۰,۹۱۸
۱۴۰۱/۰۹/۳۱	۴,۱۷۱,۵۲۴	۲,۵۸۸,۹۱۹	۶,۷۶۰,۴۴۳

جدول ۵- مقادیر فروش طی دوره های متوالی - تن

سال	فروش داخلی	فروش صادراتی	جمع فروش
۱۳۹۸	۴۱,۶۷۹	۱۴,۷۵۶	۵۶,۴۳۵
۱۳۹۹	۵۷,۵۲۳	۱۶,۶۵۹	۷۴,۱۸۲
۱۴۰۰	۴۵,۶۶۲	۱۸,۷۷۶	۶۴,۴۳۸
۱۴۰۱/۰۹/۳۱	۲۴,۷۳۹	۱۸,۷۸۵	۴۳,۵۲۴

جدول ۶- مقادیر تولید طی دوره های مختلف - تن

سال	بطری دارویی	بطری غیر دارویی	جمع
۱۳۹۸	۲۳,۱۸۳	۴۲,۱۱۷	۶۵,۳۰۰
۱۳۹۹	۱۸,۰۴۷	۴۸,۶۳۷	۶۶,۶۸۴
۱۴۰۰	۱۱,۱۱۸	۵۲,۹۲۷	۶۴,۰۴۵
۱۴۰۱/۰۹/۳۱	۱۳,۹۵۳	۳۱,۹۹۶	۴۵,۹۴۹

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۲ وضعیت مالی و عملکرد شرکت

۲-۱ صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای

خلاصه وضعیت مالی شرکت طی سال‌های اخیر به قرار جدول زیر است:

جدول ۷- خلاصه وضعیت مالی مقایسه‌ای - میلیون ریال

تاریخ	تاریخ	تاریخ	تاریخ	
۱۴۰۱/۰۹/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
۶,۲۴۸,۰۱۳	۴,۹۳۶,۷۷۴	۳,۴۷۵,۱۵۳	۱,۹۰۰,۵۷۰	دارایی‌های جاری
۲۸,۱۴۱,۵۸۶	۲۰,۵۶۰,۴۷۸	۱,۶۷۱,۷۱۲	۱,۳۹۸,۹۴۷	دارایی‌های غیر جاری
۳۴,۳۸۹,۵۹۹	۲۵,۴۹۷,۲۵۲	۵,۱۴۶,۸۶۵	۳,۲۹۹,۵۱۸	جمع کل دارایی‌ها
۲,۷۰۷,۰۰۷	۱,۹۳۴,۹۲۹	۱,۴۸۸,۷۴۷	۱,۰۴۴,۵۸۲	بدهی‌های جاری
۷,۷۰۸,۲۷۲	۱,۷۰۴,۴۲۴	۱۱۲,۲۷۳	۸۱,۰۰۳	بدهی‌های غیر جاری
۱۰,۴۱۵,۲۷۹	۳,۶۳۹,۳۵۳	۱,۶۰۱,۰۲۰	۱,۱۲۵,۵۸۵	جمع بدهی‌ها
۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۱۶,۸۸۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲,۸۷۴,۳۲۰	۴,۹۷۷,۸۹۹	۲,۳۴۵,۸۴۵	۹۷۳,۹۳۳	اندوخته‌ها و سود و زیان انباشته
۲۳,۹۷۴,۳۲۰	۲۱,۸۵۷,۸۹۹	۳,۵۴۵,۸۴۵	۲,۱۷۳,۹۳۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۳۴,۳۸۹,۵۹۹	۲۵,۴۹۷,۲۵۲	۵,۱۴۶,۸۶۵	۳,۲۹۹,۵۱۸	جمع کل بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۲-۲ صورت سود و زیان مقایسه‌ای شرکت

خلاصه عملکرد شرکت در قالب صورت سود و زیان به شرح جدول زیر است:

جدول ۸- خلاصه سود و زیان مقایسه‌ای - میلیون ریال

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
۶,۸۹۵,۳۷۰	۶,۵۶۰,۹۱۸	۴,۵۵۹,۰۴۰	۲,۳۲۴,۳۲۵	فروش
(۳,۶۱۸,۱۲۷)	(۳,۱۸۰,۶۶۵)	(۲,۱۲۶,۲۸۰)	(۱,۲۷۷,۲۲۸)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۳,۲۷۷,۲۴۳	۳,۳۸۰,۲۵۲	۲,۴۳۲,۷۶۰	۱,۰۴۷,۰۹۷	سود ناخالص
(۲۹۴,۵۵۹)	(۲۶۵,۳۷۸)	(۱۷۳,۹۸۰)	(۱۲۸,۷۷۲)	هزینه‌های اداری و فروش
۳,۷۹۴	(۳۲,۳۶۲)	(۳۱,۲۶۴)	۸۶	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی
۲,۹۸۶,۴۷۸	۳,۰۸۲,۵۱۳	۲,۲۲۷,۵۱۶	۹۱۸,۴۱۱	سود (زیان) عملیاتی
(۷۱,۶۲۴)	(۱۰۶,۱۳۱)	(۶۷,۴۹۶)	(۷۰,۴۶۴)	هزینه‌های مالی
۲۷۶,۰۸۸	۴۲۸,۳۶۰	۱۶۸,۷۸۲	۱۲۳,۹۹۵	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۳,۱۹۰,۹۴۳	۳,۴۰۴,۷۴۲	۲,۳۲۸,۸۰۲	۹۷۱,۹۴۲	سود قبل از مالیات
(۲۲۹,۱۸۳)	(۳۲۰,۰۰۰)	(۱۶۵,۰۰۰)	(۹۵,۰۰۰)	مالیات
۲,۹۶۱,۷۵۹	۳,۰۸۴,۷۴۲	۲,۱۶۳,۸۰۲	۸۷۶,۹۴۲	سود خالص

دفتر مرکزی:

 تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۲-۳ شاخص های کلیدی عملکرد

جدول زیر به صورت خلاصه شاخص های کلیدی عملکرد در قالب نسبت های مالی را طی سال های مختلف با هم مقایسه می کند.

جدول ۹- خلاصه نسبت های مالی کلیدی

عنوان	نحوه محاسبه	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۱
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	۱,۸۲	۲,۳۳	۲,۵۵	۲,۳۱
	نسبت آبی	۰,۵۸	۱,۰۴	۱,۳۴	۱,۲۱
	دارایی جاری	۰,۵۸	۰,۶۸	۰,۱۹	۰,۱۸
نسبت های فعالیت	دوره وصول مطالبات	۱۱	۴	۵	۱۶
	دوره گردش محصول	۲۲۵	۱۲۸	۱۱۴	۷۳
	دوره گردش عملیات	۲۳۶	۱۳۲	۱۱۹	۸۹
نسبت های سودآوری	نسبت سود ناخالص	۰,۴۵	۰,۵۳	۰,۵۲	۰,۴۸
ساختار سرمایه	نسبت حقوق صاحبان سهام	۰,۶۶	۰,۶۹	۰,۸۶	۰,۷۰
	نسبت کل بدهی	۰,۳۴	۰,۳۱	۰,۱۴	۰,۳۰

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۲-۴ جدول مقایسه‌ای ۵ ساله سودآوری و مقدار تولید

جدول ۱۰- جدول مقایسه‌ای ۵ ساله سودآوری و مقدار تولید - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۱
سود ناخالص	۱,۰۴۷,۰۹۷	۲,۴۳۲,۷۶۰	۳,۳۸۰,۲۵۲	۳,۲۷۷,۲۴۳
سود عملیاتی	۹۱۸,۴۱۱	۲,۲۲۷,۵۱۶	۳,۰۸۲,۵۱۳	۲,۹۸۶,۴۷۸
فروش	۲,۳۲۴,۳۲۵	۴,۵۵۹,۰۴۰	۶,۵۶۰,۹۱۸	۶,۸۹۵,۳۷۰
درآمد حاصل از سرمایه گذاری	۹۰,۴۶۹	۹۸,۶۹۴	۳۴۱,۰۱۲	۲۵۶,۳۸۰
سود خالص	۸۷۶,۹۴۲	۲,۱۶۳,۸۰۲	۳,۰۸۴,۷۴۲	۲,۹۶۱,۷۵۹
حاشیه سود ناویژه	۴۵%	۵۳%	۵۲%	۴۸%
حاشیه سود عملیاتی	۴۰%	۴۹%	۴۷%	۴۳%
مقدار تولید (تن)	۶۵,۳۰۱	۶۶,۶۸۴	۶۴,۰۴۵	۴۵,۹۴۹

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۳ دلایل توجیهی طرح افزایش سرمایه

۳-۱ نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) ۱۴۰۱ سازمان بورس اوراق بهادار تهران، سرمایه شرکت از مبلغ ۱۶.۸۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۱.۱۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته افزایش یافت. افزایش سرمایه فوق در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۱۹ در سازمان ثبت اسناد و مالکیت تجاری تهران به ثبت رسید.

جدول ۱۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرح	مبلغ - میلیون ریال
سود انباشته	۴,۲۲۰,۰۰۰
جمع منابع	۴,۲۲۰,۰۰۰
استفاده از فرصت‌های مالیاتی و حفظ سرمایه در گردش	۴,۲۲۰,۰۰۰
جمع مصارف	۴,۲۲۰,۰۰۰

۳-۲ هدف از طرح افزایش سرمایه

با توجه مازاد تقاضا بر عرضه و وجود تاسیسات زیربنایی و داشتن تخصص کافی در این صنعت، شرکت قصد دارد ظرفیت و تولید خود را با احداث کوره جدید و نصب سومین خط تولید با تکنولوژی روز دنیا، به میزان ۴۲۰ تن در روز افزایش داده و به ۶۳۰ تن در روز برساند. با توجه به تنوع مشتریان و همچنین تنوع محصولات درخواستی از نظر شکل و رنگ، بسیار ضروری می باشد که گروه رازی بتواند در کل سال محصولات با رنگ سفید، قهوه ای و سبز تولید نماید. در حال حاضر با توجه به محدودیت کوره ها (۲ کوره موجود) امکان تولید همزمان محصولات به سه رنگ نمی باشد که واحد فروش را با چالش جدی در از دست دادن مشتریان مواجه نموده است با انجام این طرح توسعه میزان تولید گروه از ۲۱۰ تن روزانه به ۶۳۰ تن روزانه افزایش خواهد یافت. با توجه به اجرای طرح توسعه ای استراتژیک ۴۲۰ تنی که به نوبه خود وجود سرمایه در گردش کافی برای بازپرداخت تعهدات را طلب می کند، عدم جذب سرمایه نقدی از سهامداران به منزله استقراض از طریق شبکه بانکی و بازار سرمایه به هزینه محدود شدن شرکت در استفاده از منابع بنیادی خود است که در این صورت هزینه های مالی گزافی به سهامداران تحمیل خواهد شد. بنابراین برای تقویت بنیه شرکت و جذب نقدینگی از بازار سرمایه هیات مدیره پیشنهاد افزایش سرمایه به مبلغ ۸.۰۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی را در گزارش حاضر مطرح کرده است.

در گزارش حاضر به بررسی جنبه های فنی اجرای طرح افزایش ظرفیت پرداخته شده است، ضمناً کلیه توجیحات اقتصادی صرفاً برای پروژه ۴۲۰ تنی بدون لحاظ کردن شرایط فعلی در نظر گرفته شده است.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۳-۳ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

با توجه به اطلاعات ارائه شده شرکت کارخانجات تولیدی رازی (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۱.۱۰۰ میلیارد ریال تا مبلغ ۲۹.۱۰۰ میلیارد ریال به شرح زیر افزایش دهد

جدول ۱۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ - میلیون ریال	شرح
۸,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و انتشار سهام
۸,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع
۸,۰۰۰,۰۰۰	مخارج طرح ایجاد کوره ۴۲۰ تنی
۸,۰۰۰,۰۰۰	جمع مصرف

ابتدا به پیشنهاد هیات مدیره و مجوز مجمع عمومی فوق العاده با سلب حق تقدم از سهامداران تعداد ۶.۲۰۱.۳۸۵.۱۸۹ برگه سهم به ارزش اسمی ۱,۰۰۰ ریال به صورت عرضه عمومی در بازار عرضه خواهد شد و پس از عرضه عمومی صرف سهام ناشی از مابه‌التفاوت قیمت عرضه و ارزش اسمی هر برگ سهم به صورت سهام جایزه به سهامداران قبلی تخصیص داده خواهد شد (لازم به ذکر است تعداد عرضه و قیمت عرضه به صورت پیشنهادی و فرضی در نظر گرفته شده است. قیمت نهایی و تعداد سهام جهت عرضه عمومی در مجمع عمومی فوق العاده مشخص خواهد شد).

نحوه محاسبه قیمت فوق به شرح زیر بوده است:

با توجه به این موضوع که شرکت رازی از تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۰۳ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و معاملات سهام از طریق تابلوی بورس انجام میشود، لذا به منظور تعیین قیمت روز سهام برای سلب حق تقدم سهام از سهامداران قبلی از قیمت روز سهام در تابلوی بورس به شرح زیر استفاده شده است:

قیمت بازار سهم در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۷ که گزارش توجیهی در هیات مدیره مصوب شده است، ۱,۴۰۰ ریال بوده فلذا این قیمت مبنای محاسبه قیمت تئوریک سهم بعد از افزایش سرمایه بوده است. اما همانگونه که در بالا توضیح داده شد، قیمت نهایی عرضه عمومی سهام با توجه به قیمت بازار و توسط مجمع عمومی فوق العاده تعیین خواهد شد.

$$ریال ۱,۲۹۰ = \frac{(۲۱,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ \times ۱,۴۰۰) + ۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰}{۲۹,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰}$$

یا

$$ریال ۱,۲۹۰ = \frac{(۱,۰۰۰ \times ۰,۳۷۹۱) + ۱,۴۰۰}{۱ + ۰,۳۷۹۱}$$

مبلغ افزایش سرمایه : ۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

قیمت فرضی در عرضه عمومی (قیمت تئوریک) : ۱,۲۹۰ ریال

تعداد سهام قابل عرضه : ۶.۲۰۱.۳۸۵.۱۸۹

افزایش سرمایه ناشی از عرضه عمومی : ۶.۲۰۱.۳۸۵.۱۸۹.۰۰۰ ریال

صرف سهام ناشی از واگذاری سهام : ۱.۷۹۸.۶۱۴.۸۱۱.۰۰۰ ریال

افزایش سرمایه ناشی از صرف سهام : ۱.۷۹۸.۶۱۴.۸۱۱.۰۰۰ ریال

تعداد سهام جایزه متعلق به سهامداران قبلی : ۰,۰۸۵ سهم (دارنده هر ۱,۰۰۰ سهم مالک ۸۵ سهم جایزه خواهد بود)

۳-۴ دلیل سلب حق تقدم از سهامداران فعلی

شرکت رازی با توجه به استراتژی‌های خود و برنامه‌های توسعه مدون در نظر دارد در کمترین زمان ممکن نسبت به تأمین مالی اقدام کند. لذا با توجه به این موضوع که افزایش سرمایه از طریق سلب حق تقدم به صورت پذیرهنویسی عمومی انجام خواهد شد و نیازی به دوره ۶۰ روزه مهلت استفاده از حق تقدم ندارد، این روش مد نظر هیات مدیره قرار گرفته است.

از سوی دیگر با توجه به این موضوع که در افزایش سرمایه به روش سلب حق تقدم میزان تعهد پذیرهنویسی کمتر از سایر روش‌ها است، لذا استفاده از این روش می‌تواند هزینه‌های جانبی افزایش سرمایه و زمان افزایش سرمایه را کاهش دهد.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۴ توجیه اقتصادی افزایش سرمایه

۴-۱ تشریح جزئیات طرح

شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) پس از بهره برداری از طرح توسعه و ایجاد ظرفیت جدید، دارای رشد تولید و فروش بوده که این مساله نیاز به سرمایه در گردش بالاتر را اجتناب ناپذیر نموده است. همانگونه که در ترازنامه مقایسه ای دو راه کار قابل مشاهده است، تامین مالی طرح توسعه خط تولید ۴۲۰ تنی، هم از طریق تسهیلات بانکی (در صورت عدم انجام افزایش سرمایه) و هم از طریق منابع داخلی قابل انجام است. در حالی که اتکا به منابع داخلی و جریانات نقدی درونزا در صورت افزایش سرمایه، ساختارهای مالی و توان رقابتی شرکت را بهبود می دهد، عدم افزایش سرمایه و به تبع آن افزایش تسهیلات بانکی منجر به بالا رفتن ریسک مالی و کاهش قابل توجیه سود خالص در سال های آتی می شود.

۴-۲ برآورد فروش

- مفروضات برآورد فروش

- سال پایه محاسباتی، بودجه سال ۱۴۰۱ است.
- بودجه فروش سال ۱۴۰۲ مطابق بودجه فروش مندرج در گزارش تفسیری دوره ۹ ماهه ۱۴۰۱ است.
- رویه های حسابداری استفاده شده در طرح توجیهی تماماً منطبق با رویه های افشا شده در صورت های مالی حسابرسی شده سال پایه بوده و تغییر با اهمیتی نداشته است.
- فرض بر این است میزان تولید و فروش مطابق با آخرین گزارش تفسیری خواهد بود و از مهرماه سال ۱۴۰۳، میزان تولید و فروش به میزان طرح توسعه افزایش خواهد داشت.
- افزایش نرخ فروش سالانه ۲۰ درصد مطابق با آخرین بودجه شرکت لحاظ شده است.
- فرض شده است که کلیه فروش ها و هزینه ها (بجز استهلاک) در همان سال وقوع تصفیه می گردد.
- ترکیب فروش طبق بودجه ثابت خواهد بود.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

- برآورد مقادیر و نرخ فروش

جدول ۱۳ - برآورد قیمت فروش محصولات به ازای هر تن - ریال

نام محصولات	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
بطری دارویی	۱۷۳,۴۸۴,۸۱۹	۲۰۶,۳۰۱,۳۶۹	۲۴۷,۵۶۱,۶۴۳	۲۹۷,۰۷۳,۹۷۱	۳۵۶,۴۸۸,۷۶۶
بطری غیر دارویی	۱۶۱,۱۹۶,۹۰۷	۱۷۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۸,۸۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۵۶۰,۰۰۰	۳۰۰,۶۷۲,۰۰۰

جدول ۱۴ - برآورد تناژ فروش محصولات - تن

نام محصولات	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
بطری دارویی	۲۱,۸۵۸	۲۱,۹۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
بطری غیر دارویی	۳۵,۱۷۲	۳۷,۲۵۰	۱۰۳,۳۰۵	۱۴۳,۱۷۵	۱۴۳,۱۷۵

- برآورد مبلغ فروش

جدول ۱۵ - برآورد مبلغ فروش - میلیون ریال

نام محصولات	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
بطری دارویی	۳,۷۹۲,۱۰۶	۴,۵۱۸,۰۰۰	۴,۹۵۱,۲۳۳	۵,۹۴۱,۴۷۹	۷,۱۲۹,۷۷۵
بطری غیر دارویی	۵,۶۶۹,۵۸۷	۶,۴۸۱,۵۰۰	۲۱,۵۶۹,۹۹۶	۳۵,۸۷۳,۹۲۸	۴۳,۰۴۸,۷۱۴
جمع فروش	۹,۴۶۱,۶۹۳	۱۰,۹۹۹,۵۰۰	۲۶,۵۲۱,۲۲۹	۴۱,۸۱۵,۴۰۷	۵۰,۱۷۸,۴۸۹
خدمات	۱۵۲,۲۰۱	۱۸۲,۶۴۱	۲۱۹,۱۶۹	۲۶۳,۰۰۳	۳۱۵,۶۰۳

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۴-۳ برآورد بهای تمام شده

اصلی‌ترین محرک بهای تمام شده در کارخانجات تولیدی رازی، مواد مصرفی و به تبع آن تناژ تولید است. به همین دلیل تمرکز اصلی جداول بهای تمام شده در گزارش حاضر، جداول محاسبه مواد مصرفی بر اساس مقادیر و نرخ‌های استفاده شده در بودجه سال ۱۴۰۱ شرکت است. برآورد بهای تمام شده بر اساس مبانی پایه‌ای آن یعنی مقدار و نرخ مصرف استوار شده و به تناسب افزایش ظرفیت نیز تعدیل لازم از مهرماه سال ۱۴۰۳ صورت گرفته است.

- مفروضات محاسبه بهای تمام شده

۱. تحلیل رفتار بها به ثابت و متغیر تائیری در برآورد نهایی مبالغ ندارد.
۲. افزایش/عدم افزایش سرمایه به صورت مستقیم روی بهای تمام شده اثرگذار نیست.
۳. برآورد می‌گردد پروژه جدید از مهر ماه سال ۱۴۰۳ مورد بهره‌برداری قرار گیرد و افزایش سطح تولید از آن تاریخ در محاسبات لحاظ گردیده است.
۴. ترکیب مصرف مواد اولیه و محصولات نهایی ثابت است.
۵. مقدار موجودی کالا در پایان سال به نسبت تغییرات موجودی محصول تغییر خواهد کرد، همچنین لازم به ذکر است افزایش ریالی موجودی کالا مبتنی بر تغییر نرخ بر اساس تورم می‌باشد. تغییرات سایر موجودی‌ها ثابت فرض می‌شود.
۶. محاسبه میزان تولید با فرض ۳۳۰ روز کاری صورت پذیرفته است و سایر روزهای سال بابت توقفات عادی در نظر گرفته شده است.
۷. هزینه های ثابت
۸. هزینه حقوق پرسنل جدید از سال ۱۴۰۳ اعمال شده است.
۹. هزینه جذب نشده سال‌های آتی صفر در نظر گرفته شده است.
۱۰. هزینه بهره اوراق مرابحه و تسهیلات در سال‌های اجرای پروژه طبق استاندارد ۱۳ حسابداری به بهای تمام شده طرح اضافه شده است.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

- مواد اولیه اصلی برای تولید و بسته بندی یک کیلو محصول

جدول ۱۶- جدول مواد اولیه برای تولید یک کیلوگرم محصول - ریال

شرح مواد مصرفی	واحد	میانگین نرخ مصرف سال ۱۴۰۰	ضریب مصرف	(داخل - خارج)
کربنات سدیم	کیلوگرم	۲۷,۲۷۵	۰,۱۲۱۵	داخل
شیشه خرد	کیلوگرم	۲۱,۷۰۱	۰,۵۰۷۵	داخل
سایر مواد	کیلوگرم	۸۴,۶۲۲		داخل

- برآورد ظرفیت و مقادیر تولید

جدول ۱۷ - برآورد ظرفیت و مقادیر تولید - تن

برآورد ظرفیت تولید					
۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
۶۴,۰۴۶	۶۱,۶۵۹	۶۱,۷۵۰	۶۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰	۶۵,۰۰۰
		-	۵۸,۳۰۵	۹۸,۱۷۵	۹۸,۱۷۵
۶۴,۰۴۶	۶۱,۶۵۹	۶۱,۷۵۰	۱۲۳,۳۰۵	۱۶۳,۱۷۵	۱۶۳,۱۷۵
برآورد نوع تولید					
۱۱,۱۱۹	۲۱,۷۲۳	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
۵۲,۹۲۷	۳۹,۹۳۶	۴۰,۰۲۷	۱۰۳,۳۰۵	۱۴۳,۱۷۵	۱۴۳,۱۷۵

- برآورد مقدار ، نرخ و مبلغ مصرف مواد اولیه

جدول ۱۸- برآورد نرخ (قیمت هر کیلو - ریال) خرید هر واحد مواد مستقیم

شرح مواد مصرفی	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
کربنات سدیم	۶۴,۲۶۶	۹۱,۴۱۰	۱۰۹,۶۹۰	۱۳۱,۶۲۸	۱۵۷,۹۵۴
شیشه خرد	۲۹,۹۸۰	۳۵,۱۰۹	۴۲,۱۳۱	۵۰,۵۵۷	۶۰,۶۶۹
سایر مواد	۱۴,۰۵۴	۱,۹۰۷,۳۴۵	۲۰,۷۳۲	۲۴,۸۷۹	۲۹,۸۵۵

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

جدول ۱۹ - برآورد مقادیر مصرف مواد اولیه - تن

شرح مواد مصرفی	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
کربنات سدیم	۹,۶۰۴	۹,۶۰۴	۱۹,۹۵۱	۲۵,۳۷۹	۲۵,۳۷۹
شیشه خرده	۲۲,۶۸۴	۲۲,۶۸۴	۴۷,۱۲۳	۵۹,۹۴۳	۵۹,۹۴۳
سایر مواد	۳۷,۹۹۸	۳۸,۵۰۰	۷۸,۹۳۵	۱۰۰,۴۰۹	۱۰۰,۴۰۹

جدول ۲۰ - برآورد بهای مواد اولیه و کمکی مصرفی - میلیون ریال

شرح مواد مصرفی	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
کربنات سدیم	۶۱۷,۲۱۲	۸۷۷,۸۹۷	۲,۱۸۸,۴۵۳	۳,۳۴۰,۵۸۶	۴,۰۰۸,۷۰۳
شیشه خرده	۶۸۰,۰۶۴	۷۹۶,۴۲۳	۱,۹۸۵,۳۵۲	۳,۰۳۰,۵۶۱	۳,۶۳۶,۶۷۳
مواد بسته بندی	۵۸۵,۸۳۳	۷۰۴,۰۳۹	۱,۷۵۵,۰۵۵	۲,۶۷۹,۰۲۱	۳,۲۱۴,۸۲۶
سایر	۵۳۴,۰۲۱	۷۳۴,۳۲۸	۱,۶۳۶,۵۰۱	۲,۴۹۸,۰۵۳	۲,۹۹۷,۶۶۳
جمع کل مواد مصرفی	۲,۴۱۷,۱۳۰	۳,۱۱۳,۱۳۱	۷,۵۶۵,۳۶۲	۱۱,۵۴۸,۲۲۱	۱۳,۸۵۷,۸۶۵

- برآورد بهای تمام شده

جدول ۲۱ - برآورد بهای تمام شده کالا و خدمات فروش رفته با فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
مواد اولیه، بسته بندی و قالب	۲,۴۱۷,۱۳۰	۳,۱۱۳,۱۳۱	۷,۵۶۵,۳۶۲	۱۱,۵۴۸,۲۲۱	۱۳,۸۵۷,۸۶۵
جمع حقوق و دستمزد	۸۷۶,۴۷۹	۱,۰۵۱,۷۷۵	۲,۲۶۱,۶۷۰	۳,۰۱۵,۳۱۷	۳,۶۱۸,۳۸۰
آب و برق و سوخت	۱۳۱,۹۲۴	۱۵۷,۶۰۹	۴۱۱,۰۳۲	۴۹۳,۲۳۸	۵۹۱,۸۸۶
استهلاک	۸۴۷,۵۸۹	۸۴۷,۵۸۹	۲,۵۸۸,۱۹۰	۴,۰۲۰,۹۹۴	۴,۰۲۰,۹۹۴
سایر هزینه های سربار	۵۵۲,۹۷۷	۶۸۸,۰۷۲	۱,۲۷۰,۴۶۸	۱,۷۳۱,۹۴۰	۲,۰۷۸,۳۲۸
جمع هزینه های تولید	۴,۸۲۶,۱۰۰	۵,۸۵۸,۱۷۶	۱۴,۰۹۶,۷۲۲	۲۰,۸۰۹,۷۱۰	۲۴,۱۶۷,۴۵۴
موجودی اول دوره	۲۵۶,۴۹۵	۶۶۸,۰۱۵	۱,۰۸۲,۰۵۳	۱,۴۶۲,۷۲۹	۱,۶۶۰,۹۹۸
موجودی پایان دوره	(۶۶۸,۰۱۵)	(۱,۰۸۲,۰۵۳)	(۱,۴۶۲,۷۲۹)	(۱,۶۶۰,۹۹۸)	(۱,۹۲۶,۱۹۲)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۴,۴۱۴,۵۷۹	۵,۴۴۴,۱۳۸	۱۳,۷۱۶,۰۴۶	۲۰,۶۱۱,۴۴۲	۲۳,۹۰۲,۲۵۹
بهای تمام شده خدمات	۷۱,۳۴۹	۸۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰	۱۱۵,۲۰۰	۱۳۸,۲۴۰
بهای تمام شده کالای خریداری شده	۳۶۴,۱۹۵				

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

جدول ۲۲ برآورد بهای تمام شده کالا و خدمات فروش رفته با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
مواد اولیه، بسته بندی و قالب	۲,۴۱۷,۱۳۰	۳,۱۱۳,۱۳۱	۷,۵۶۵,۳۶۲	۱۱,۵۴۸,۲۲۱	۱۳,۸۵۷,۸۶۵
جمع حقوق و دستمزد	۸۷۶,۴۷۹	۱,۰۵۱,۷۷۵	۲,۲۶۱,۶۷۰	۳,۰۱۵,۳۱۷	۳,۶۱۸,۴۸۰
آب و برق و سوخت	۱۳۱,۹۲۴	۱۵۷,۶۰۹	۴۱۱,۰۳۲	۴۹۳,۲۳۸	۵۹۱,۸۸۶
استهلاک	۸۴۷,۵۸۹	۸۴۷,۵۸۹	۲,۸۰۵,۵۱۸	۴,۲۳۸,۳۲۲	۴,۲۳۸,۳۲۲
سایر هزینه‌های سربار	۵۵۲,۹۷۷	۶۸۸,۰۷۲	۱,۲۷۰,۴۶۸	۱,۷۳۱,۹۴۰	۲,۰۷۸,۳۲۸
جمع هزینه‌های تولید	۴,۸۲۶,۱۰۰	۵,۸۵۸,۱۷۶	۱۴,۳۱۴,۰۵۰	۲۱,۰۲۷,۰۳۹	۲۴,۳۸۴,۷۸۲
موجودی اول دوره	۲۵۶,۴۹۵	۶۶۸,۰۱۵	۱,۰۸۲,۰۵۳	۱,۴۸۳,۶۷۳	۱,۶۷۷,۲۰۵
موجودی پایان دوره	(۶۶۸,۰۱۵)	(۱,۰۸۲,۰۵۳)	(۱,۴۸۳,۶۷۳)	(۱,۶۷۷,۲۰۵)	(۱,۹۴۲,۴۰۰)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۴,۴۱۴,۵۷۹	۵,۴۴۴,۱۳۸	۱۳,۹۱۲,۴۳۱	۲۰,۸۳۳,۵۰۶	۲۴,۱۱۹,۵۸۷
بهای تمام شده خدمات	۷۱,۳۴۹	۸۰,۰۰۰	۹۶,۰۰۰	۱۱۵,۲۰۰	۱۳۸,۲۴۰
بهای تمام شده کالای خریداری شده	۳۶۴,۱۹۵				

۴-۴ برآورد عملکرد سال‌های آتی

صورت سود و زیان ۵ سال آتی با دو سناریو افزایش و عدم افزایش سرمایه برآورد شده است. در صورت عدم افزایش سرمایه، فرض گردیده است که شرکت مجبور است برای تأمین مخارج پروژه اقدام به اخذ تسهیلات به میزان ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و با نرخ ۲۳ درصد کند که هزینه بهره‌ای بالغ بر ۴,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال طی ۴ سال برای سهامداران خواهد داشت.

- مفروضات برآورد صورت سود و زیان

۱. سال پایه محاسباتی، سال ۱۴۰۱ است.
۲. رویه‌های حسابداری استفاده شده در طرح توجیهی تماماً منطبق با رویه‌های افشا شده در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال پایه بوده و تغییر با اهمیتی نداشته است.
۳. فرض بر این است که کلیه هزینه‌های عمومی و اداری و فروش (با توجه به افزایش ظرفیت) بجز هزینه استهلاک و هزینه‌های مالی سالانه معادل ۲۰ درصد نسبت به سال قبل افزایش یابد.
۴. هزینه تأمین مالی مجدد تسهیلات ریالی جهت طرح توسعه در صورت عدم افزایش سرمایه معادل ۲۳ درصد خواهد بود.
۵. نرخ تقسیم سود بعد از اجرای پروژه سالانه ۷۰٪ در نظر گرفته شده است.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

- سود و زیان و گردش سود انباشته برآوردی با فرض افزایش سرمایه

جدول ۲۳- سود و زیان برآوردی ۵ ساله با فرض افزایش سرمایه- میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
درآمد عملیاتی	۹,۶۱۳,۸۹۳	۱۱,۱۸۲,۱۴۱	۲۶,۷۴۰,۳۹۸	۴۲,۰۷۸,۴۱۰	۵۰,۴۹۴,۰۹۲
بهای تمام شده	(۴,۸۵۰,۱۲۳)	(۵,۵۲۴,۱۳۸)	(۱۳,۸۱۲,۰۴۶)	(۲۰,۷۲۶,۶۴۲)	(۲۴,۰۴۰,۴۹۹)
سود ناخالص	۴,۷۶۳,۷۷۰	۵,۶۵۸,۰۰۳	۱۲,۹۲۸,۳۵۲	۲۱,۳۵۱,۷۶۸	۲۶,۴۵۳,۵۹۳
هزینه اداری و فروش	(۴۱۳,۷۶۷)	(۴۹۳,۷۷۶)	(۵۸۹,۷۸۷)	(۷۰۵,۰۰۱)	(۸۴۳,۲۵۷)
سایر درآمد عملیاتی	۳,۷۹۴	.	.	.	.
سود (زیان) عملیاتی	۴,۳۵۳,۷۹۷	۵,۱۶۴,۲۲۷	۱۲,۳۳۸,۵۶۵	۲۰,۶۴۶,۷۶۷	۲۵,۶۱۰,۳۳۶
هزینه های مالی	(۷۶,۳۵۷)	(۷۰,۰۰۰)	(۱,۵۳۸,۵۲۹)	(۱,۳۱۱,۴۷۱)	(۵۴۱,۴۷۹)
درآمد سرمایه گذاری	۳۳۴,۶۳۹	۱۵۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۲۱۶,۰۰۰	۲۵۹,۲۰۰
سایر درآمدها	۱۱۱,۴۴۶	.	.	.	.
سود قبل از مالیات	۴,۷۲۳,۵۲۵	۵,۲۴۴,۲۲۷	۱۰,۹۸۰,۰۳۶	۱۹,۵۵۱,۲۹۶	۲۵,۳۲۸,۰۵۶
مالیات	(۳۲۴,۳۴۱)	(۶۶۹,۵۹۸)	(۱,۳۰۸,۴۷۹)	(۲,۲۶۳,۶۵۸)	(۲,۹۰۶,۴۰۸)
سود خالص	۴,۳۹۹,۱۸۴	۴,۵۷۴,۶۲۹	۹,۶۷۱,۵۵۷	۱۷,۲۸۷,۶۳۸	۲۲,۴۲۱,۶۴۹

جدول ۲۴- گردش سود انباشته برآوردی ۵ ساله با فرض افزایش سرمایه- میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
سود انباشته اول دوره	۵,۲۲۶,۴۷۳	۴,۳۴۱,۶۹۸	۷,۸۰۷,۷۵۹	۱۳,۷۹۳,۴۹۸	۲۳,۴۴۶,۶۶۳
سود سهام مصوب	(۸۴۴,۰۰۰)	(۸۷۹,۸۳۷)	(۳,۲۰۲,۲۴۰)	(۶,۷۷۰,۰۹۰)	(۱۲,۱۰۱,۳۴۶)
سود خالص دوره	۴,۳۹۹,۱۸۴	۴,۵۷۴,۶۲۹	۹,۶۷۱,۵۵۷	۱۷,۲۸۷,۶۳۸	۲۲,۴۲۱,۶۴۹
اندوخته قانونی سال گذشته	۲۷۶,۰۰۰	۴۹۵,۹۵۹	۷۲۴,۶۹۱	۱,۲۰۸,۲۶۹	۲,۰۷۲,۶۵۰
انتقال به سرمایه	(۴,۲۲۰,۰۰۰)	.	.	.	.
اندوخته قانونی طی سال	(۲۱۹,۹۵۹)	(۲۲۸,۷۳۱)	(۴۸۳,۵۷۸)	(۸۶۴,۳۸۲)	(۸۳۷,۳۵۰)
سود انباشته پایان دوره	۴,۳۴۱,۶۹۸	۷,۸۰۷,۷۵۹	۱۳,۷۹۳,۴۹۸	۲۳,۴۴۶,۶۶۳	۳۲,۹۲۹,۶۱۶

دفتر مرکزی:

 تهران- ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

سود و زیان و گردش سود انباشته برآوردی با فرض عدم افزایش سرمایه

جدول ۲۵- سود و زیان برآوردی ۵ ساله با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
درآمد عملیاتی	۹,۶۱۳,۸۹۳	۱۱,۱۸۲,۱۴۱	۲۶,۷۴۰,۳۹۸	۴۲,۰۷۸,۴۱۰	۵۰,۴۹۴,۰۹۲
بهای تمام شده	(۴,۸۵۰,۱۲۳)	(۵,۵۲۴,۱۳۸)	(۱۴,۰۰۸,۴۳۱)	(۲۰,۹۴۸,۷۰۶)	(۲۴,۲۵۷,۸۲۷)
سود ناخالص	۴,۷۶۳,۷۷۰	۵,۶۵۸,۰۰۳	۱۲,۷۳۱,۹۶۷	۲۱,۱۲۹,۷۰۴	۲۶,۲۳۶,۲۶۴
هزینه اداری و فروش	(۴۱۳,۷۶۷)	(۴۹۳,۷۷۶)	(۵۸۹,۷۸۷)	(۷۰۵,۰۰۱)	(۸۴۳,۲۵۷)
سایر درآمد عملیاتی	۳,۷۹۴	.	.	.	.
سود (زیان) عملیاتی	۴,۳۵۳,۷۹۷	۵,۱۶۴,۲۲۷	۱۲,۱۴۲,۱۸۰	۲۰,۴۲۴,۷۰۳	۲۵,۳۹۳,۰۰۸
هزینه های مالی	(۷۶,۳۵۷)	(۷۰,۰۰۰)	(۱,۵۳۸,۵۲۹)	(۱,۳۱۱,۴۷۱)	(۵۴۱,۴۷۹)
هزینه تامین مالی	.	.	(۱,۳۸۰,۰۰۰)	(۹۲۰,۰۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)
درآمد سرمایه گذاری	۳۳۴,۶۳۹	۱۵۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۲۱۶,۰۰۰	۲۵۹,۲۰۰
سایر درآمد سرمایه گذاری	۱۱۱,۴۴۶	.	.	.	.
سود قبل از مالیات	۴,۷۲۳,۵۲۵	۵,۲۴۴,۲۲۷	۹,۴۰۳,۶۵۱	۱۸,۴۰۹,۲۳۲	۲۴,۶۵۰,۷۲۸
مالیات	(۳۲۴,۳۴۱)	(۶۶۹,۵۹۸)	(۱,۱۳۲,۴۵۴)	(۲,۱۳۶,۱۳۱)	(۲,۸۳۰,۷۷۵)
سود خالص	۴,۳۹۹,۱۸۴	۴,۵۷۴,۶۲۹	۸,۲۷۱,۱۹۸	۱۶,۲۷۳,۱۰۱	۲۱,۸۱۹,۹۵۴

جدول ۲۶- گردش سود و زیان انباشته برآوردی ۵ ساله با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
سود انباشته اول دوره	۵,۲۲۶,۴۷۳	۴,۳۴۱,۶۹۸	۷,۸۰۷,۷۵۹	۱۲,۴۶۳,۱۵۶	۲۱,۱۵۲,۵۱۲
سود سهام مصوب	(۸۴۴,۰۰۰)	(۸۷۹,۸۳۷)	(۳,۲۰۲,۲۴۰)	(۶,۷۷۰,۰۹۰)	(۱۲,۱۰۱,۳۴۶)
سود خالص دوره	۴,۳۹۹,۱۸۴	۴,۵۷۴,۶۲۹	۸,۲۷۱,۱۹۸	۱۶,۲۷۳,۱۰۱	۲۱,۸۱۹,۹۵۴
اندوخته قانونی سال گذشته	۲۷۶,۰۰۰	۴۹۵,۹۵۹	۷۲۴,۶۹۱	۱,۱۳۸,۲۵۱	۱,۹۵۱,۹۰۶
انتقال به سرمایه	(۴,۲۲۰,۰۰۰)	.	.	.	.
اندوخته قانونی طی سال	(۲۱۹,۹۵۹)	(۲۲۸,۷۳۱)	(۴۱۳,۵۶۰)	(۸۱۳,۶۵۵)	(۱۵۸,۰۹۴)
سود انباشته پایان دوره	۴,۳۴۱,۶۹۸	۷,۸۰۷,۷۵۹	۱۲,۴۶۳,۱۵۶	۲۱,۱۵۲,۵۱۲	۳۰,۷۱۳,۰۲۵

دفتر مرکزی:

 تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۴-۵ برآورد صورت وضعیت مالی سال‌های آتی

- مفروضات برآورد صورت وضعیت مالی

۱. سال پایه محاسباتی، سال ۱۴۰۱ است.
۲. رویه‌های حسابداری استفاده شده در طرح توجیهی تماماً منطبق با رویه‌های افشا شده در صورت‌های مالی شش ماهه حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ بوده و تغییر نداشته است.
۳. فرض بر این است که شرکت طی دوره مورد بررسی هیچ بخش از دارایی‌های ثابت مشهود خود را به فروش نمی‌رساند و هیچ دارایی نامشهودی نیز خریداری نمی‌گردد و دارایی‌های مذکور طی عمر مفید برآوردی مستهلک خواهد شد. ارزش فروش دارایی‌های جدید در پایان عمر مفید صفر ریال فرض شده است.
۴. افزایش دارایی‌های ثابت، مربوط به مخارج پروژه ۴۲۰ تنی جدید است.
۵. مقدار موجودی کالا در پایان سال به نسبت تغییرات موجودی محصول تغییر خواهد کرد. همچنین لازم به ذکر است افزایش ریالی موجودی کالا مبتنی بر تغییر نرخ بر اساس تورم می‌باشد. تغییرات سایر موجودی‌ها ثابت فرض می‌شود.
۶. مبلغ سفارشات و پیش پرداخت‌ها در هر سال با نرخ ثابت ۲۰ درصد افزایش می‌یابند.
۷. سرمایه‌گذاری کوتاه مدت نسبت به سال پایه تغییراتی نخواهد داشت.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

صورت وضعیت مالی برآوردی با فرض افزایش سرمایه

جدول ۲۷ - صورت وضعیت مالی برآوردی ۵ ساله با فرض افزایش سرمایه - میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
دارایی‌های ثابت	۳۲,۳۵۴,۸۱۵	۴۳,۴۹۶,۱۶۱	۴۱,۵۴۹,۳۰۳	۳۷,۵۱۴,۵۸۹	۳۳,۴۷۹,۸۷۶
دارایی نامشهود	۸,۱۵۴	۸,۱۵۴	۸,۱۵۴	۸,۱۵۴	۸,۱۵۴
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۰۵,۶۴۹	۱۰۵,۶۴۹	۱۰۵,۶۴۹	۱۰۵,۶۴۹	۱۰۵,۶۴۹
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳۲,۴۶۸,۶۱۸	۴۳,۶۰۹,۹۶۵	۴۱,۶۶۳,۱۰۶	۳۷,۶۲۸,۳۹۳	۳۳,۵۹۳,۶۷۹
سفارشات و پیش پرداختها	۲۶۵,۸۱۵	۳۱۸,۹۷۸	۳۸۲,۷۷۴	۴۵۹,۳۲۹	۵۵۱,۱۹۵
موجودی مواد و کالا	۲,۷۳۶,۳۲۷	۲,۳۲۲,۲۸۹	۱,۹۴۱,۶۱۳	۱,۷۴۳,۳۴۵	۱,۴۷۸,۱۵۰
دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۶۶۷,۹۵۶	۸۰۱,۵۴۸	۹۶۱,۸۵۷	۱,۱۵۴,۲۲۸	۱,۳۸۵,۰۷۴
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۵۵۱,۷۴۶	۵۵۱,۷۴۶	۵۵۱,۷۴۶	۵۵۱,۷۴۶	۵۵۱,۷۴۶
موجودی نقد	۹۲۴,۳۸۳	۲,۹۳۵,۹۷۵	۱۰,۹۹۹,۲۰۳	۲۵,۰۶۹,۳۸۶	۳۳,۰۷۳,۱۷۹
جمع دارایی‌های جاری	۵,۱۴۶,۲۲۷	۶,۹۳۰,۵۳۵	۱۴,۸۳۷,۱۹۳	۲۸,۹۷۸,۰۳۳	۳۷,۰۳۹,۳۴۴
جمع کل دارایی‌ها	۳۷,۶۱۴,۸۴۵	۵۰,۵۴۰,۵۰۰	۵۶,۵۰۰,۲۹۹	۶۶,۶۰۶,۴۲۶	۷۰,۶۳۳,۰۲۳
سرمایه	۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۰۰,۰۰۰	۲۹,۱۰۰,۰۰۰
صرف سهام خزانه	۷,۹۹۴	۷,۹۹۴	۷,۹۹۴	۷,۹۹۴	۷,۹۹۴
اندوخته قانونی	۴۹۵,۹۵۹	۷۲۴,۶۹۱	۱,۲۰۸,۲۶۹	۲,۰۷۲,۶۵۰	۲,۹۱۰,۰۰۰
سود انباشته	۴,۳۴۱,۶۹۸	۷,۸۰۷,۷۵۹	۱۳,۷۹۳,۴۹۸	۲۳,۴۴۶,۶۶۳	۳۲,۹۲۹,۶۱۶
سهام خزانه	(۵۳۲,۵۶۹)	(۵۳۲,۵۶۹)	(۵۳۲,۵۶۹)	(۵۳۲,۵۶۹)	(۵۳۲,۵۶۹)
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۵,۴۱۳,۰۸۳	۳۷,۱۰۷,۸۷۵	۴۳,۵۷۷,۱۹۲	۵۴,۰۹۴,۷۴۰	۶۴,۴۱۵,۰۴۲
مالیات انتقالی	۱,۵۰۲,۵۶۴	۱,۴۴۱,۰۲۶	۱,۳۷۹,۴۸۷	۱,۳۱۷,۹۴۹	۱,۲۵۶,۴۱۰
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۹۰,۳۲۳	۲۲۸,۳۸۸	۲۷۴,۰۶۵	۳۲۸,۸۷۸	۳۹۴,۶۵۴
اوراق پرداختنی	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۰
تسهیلات مالی بلندمدت	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷,۶۹۲,۸۸۷	۹,۶۶۹,۴۱۳	۸,۶۵۳,۵۵۲	۷,۶۴۶,۸۲۷	۱,۶۵۱,۰۶۴
حساب‌های پرداختنی	۳۵۶,۶۴۰	۴۲۷,۹۶۷	۵۱۳,۵۶۰	۶۱۶,۲۷۲	۷۳۹,۵۲۷
ذخیره مالیات	۴۶۰,۷۶۵	۵۲۲,۳۰۳	۵۸۳,۸۴۲	۶۴۵,۳۸۰	۷۰۶,۹۱۹
سود سهام پرداختنی	۱۶,۸۸۴	۱۶,۸۸۴	۱۶,۸۸۴	۱۶,۸۸۴	۱۶,۸۸۴
تسهیلات مالی	۲,۱۷۷,۸۷۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰
پیش دریافت ها	۱,۴۹۶,۷۱۴	۱,۷۹۶,۰۵۷	۲,۱۵۵,۲۶۹	۲,۵۸۶,۳۲۲	۳,۱۰۳,۵۸۷
جمع بدهی‌های جاری	۴,۵۰۸,۸۷۵	۳,۷۳۶,۲۱۲	۴,۲۶۹,۵۵۵	۴,۸۶۴,۸۵۹	۴,۵۶۶,۹۱۷
جمع بدهی‌ها	۱۲,۲۰۱,۷۶۲	۱۳,۴۳۲,۶۲۵	۱۲,۹۲۳,۱۰۷	۱۲,۵۱۱,۶۸۶	۶,۲۱۷,۹۸۱
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان	۳۷,۶۱۴,۸۴۵	۵۰,۵۴۰,۵۰۰	۵۶,۵۰۰,۲۹۹	۶۶,۶۰۶,۴۲۶	۷۰,۶۳۳,۰۲۳

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

صورت وضعیت مالی برآوردی با فرض عدم افزایش سرمایه

جدول ۲۸ - صورت وضعیت مالی برآوردی ۵ ساله با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
دارایی‌های ثابت	۳۲,۳۵۴,۸۱۵	۴۵,۳۳۶,۱۶۱	۴۳,۱۷۱,۹۷۵	۳۸,۹۱۹,۹۳۳	۳۴,۶۶۷,۸۹۱
دارایی نامشهود	۸,۱۵۴	۸,۱۵۴	۸,۱۵۴	۸,۱۵۴	۸,۱۵۴
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۰۵,۶۴۹	۱۰۵,۶۴۹	۱۰۵,۶۴۹	۱۰۵,۶۴۹	۱۰۵,۶۴۹
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳۲,۴۶۸,۶۱۸	۴۵,۴۴۹,۹۶۵	۴۳,۲۸۵,۷۷۸	۳۹,۰۳۳,۷۳۶	۳۴,۷۸۱,۶۹۴
سفارشات و پیش پرداختها	۲۶۵,۸۱۵	۳۱۸,۹۷۸	۳۸۲,۷۷۴	۴۵۹,۳۲۹	۵۵۱,۱۹۵
موجودی مواد و کالا	۲,۷۳۶,۳۲۷	۲,۳۲۲,۲۸۹	۱,۹۲۰,۶۷۰	۱,۷۲۷,۱۳۷	۱,۴۶۱,۹۴۳
دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری	۶۶۷,۹۵۶	۸۰۱,۵۴۸	۹۶۱,۸۵۷	۱,۱۶۷,۷۲۴	۱,۳۱۲,۷۷۶
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۵۵۱,۷۴۶	۵۵۱,۷۴۶	۵۵۱,۷۴۶	۵۵۱,۷۴۶	۵۵۱,۷۴۶
موجودی نقد	۹۲۴,۳۸۳	۱,۰۹۵,۹۷۵	۳,۹۹۷,۱۱۵	۱۵,۲۵۱,۸۵۸	۲۰,۹۵۷,۰۷۸
جمع دارایی‌های جاری	۵,۱۴۶,۲۲۷	۵,۰۹۰,۵۳۵	۷,۸۱۴,۱۶۲	۱۹,۱۵۷,۷۹۴	۲۴,۸۳۴,۷۳۷
جمع کل دارایی‌ها	۳۷,۶۱۴,۸۴۵	۵۰,۵۴۰,۵۰۲	۵۱,۰۹۹,۹۴۲	۵۸,۱۹۱,۵۳۲	۵۹,۶۱۶,۴۳۳
سرمایه	۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۲۱,۱۰۰,۰۰۰	۲۱,۱۰۰,۰۰۰
صرف سهام خزانه	۷,۹۹۴	۷,۹۹۴	۷,۹۹۴	۷,۹۹۴	۷,۹۹۴
اندرخته قانونی	۴۹۵,۹۵۹	۷۲۴,۶۹۱	۱,۱۳۸,۲۵۱	۱,۹۵۱,۹۰۶	۲,۱۱۰,۰۰۰
سود انباشته	۴,۳۴۱,۶۹۸	۷,۸۰۷,۷۵۹	۱۲,۴۶۳,۱۵۶	۲۱,۱۵۲,۵۱۲	۳۰,۷۱۳,۰۲۵
سهام خزانه	(۵۳۲,۵۶۹)	(۵۳۲,۵۶۹)	(۵۳۲,۵۶۹)	(۵۳۲,۵۶۹)	(۵۳۲,۵۶۹)
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۵,۴۱۳,۰۸۳	۲۹,۱۰۷,۸۷۵	۳۴,۱۷۶,۸۳۲	۴۳,۶۷۹,۸۴۴	۵۳,۳۹۸,۴۵۱
مالیات انتقالی	۱,۵۰۲,۵۶۴	۱,۲۴۱,۰۲۶	۱,۳۷۹,۴۸۷	۱,۳۱۷,۹۴۹	۱,۲۵۶,۴۱۰
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۹۰,۳۲۳	۲۲۸,۳۸۸	۲۷۴,۰۶۵	۳۲۸,۸۷۸	۳۹۴,۶۵۴
اوراق پرداختنی	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۰
تسهیلات مالی بلندمدت	۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷,۶۹۲,۸۸۷	۱۳,۶۶۹,۴۱۳	۱۰,۶۵۳,۵۵۲	۷,۶۴۶,۸۲۷	۱,۶۵۱,۰۶۴
حسابهای پرداختنی	۳۵۶,۶۴۰	۴۲۷,۹۶۹	۵۱۳,۵۶۲	۶۱۶,۲۷۵	۷۳۹,۵۳۰
ذخیره مالیات	۴۶۰,۷۶۵	۵۲۲,۳۰۳	۵۸۳,۸۴۲	۶۴۵,۳۸۰	۷۰۶,۹۱۹
سود سهام پرداختنی	۱۶,۸۸۴	۱۶,۸۸۴	۱۶,۸۸۴	۱۶,۸۸۴	۱۶,۸۸۴
تسهیلات مالی	۲,۱۷۷,۸۷۱	۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰
پیش دریافت ها	۱,۴۹۶,۷۱۴	۱,۷۹۶,۰۵۷	۲,۱۵۵,۲۶۹	۲,۵۸۶,۳۲۲	۳,۱۰۳,۵۸۷
جمع بدهی‌های جاری	۴,۵۰۸,۸۷۵	۷,۷۶۳,۲۱۳	۶,۲۶۹,۵۵۷	۶,۸۶۴,۸۶۲	۴,۵۶۶,۹۱۹
جمع بدهی‌ها	۱۲,۲۰۱,۷۶۲	۲۱,۴۳۲,۶۲۷	۱۶,۹۲۳,۱۰۹	۱۴,۵۱۱,۶۸۸	۶,۲۱۷,۹۸۳
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان	۳۷,۶۱۴,۸۴۵	۵۰,۵۴۰,۵۰۲	۵۱,۰۹۹,۹۴۲	۵۸,۱۹۱,۵۳۲	۵۹,۶۱۶,۴۳۳

دفتر مرکزی:

 تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱ -
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۴-۶ برآورد جریانانات نقدی ۵ ساله

عدم افزایش سرمایه باعث ایجاد جریان ورودی و خروجی نقد در قالب تسهیلات جایگزین و افزایش در سودهای پرداختی نقدی می‌شود. انعکاس این مساله در صورت جریان‌های نقدی به صورت مقایسه‌ای با زمانی که افزایش سرمایه از خروج وجه نقد جلوگیری می‌کند به شرح جداول زیر است.

- برآورد جریانانات نقدی با فرض افزایش سرمایه

جدول ۲۹- منابع و مصارف برآوردی ۵ ساله با فرض افزایش سرمایه- میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
دریافتهای طی دوره:					
درآمد حاصل از فروش	۱۰,۴۹۶,۸۲۱	۱۱,۳۴۷,۸۹۲	۲۶,۹۳۹,۳۰۰	۴۲,۳۱۷,۰۹۲	۵۰,۷۸۰,۵۱۱
درآمد سرمایه‌گذاری	۴۴۶,۰۸۵	۱۵۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۲۱۶,۰۰۰	۲۵۹,۲۰۰
وجوه دریافتی سرمایه‌گذاری	۵۰۸,۴۲۸				
عایدی حاصل از افزایش سرمایه		۸,۰۰۰,۰۰۰			
دریافت تسهیلات مالی	۴,۰۲۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰			
اوراق مرابحه	۶,۰۰۰,۰۰۰				
جمع دریافت‌های دوره	۲۱,۴۷۱,۳۳۴	۲۲,۴۹۷,۸۹۲	۲۷,۱۱۹,۳۰۰	۴۲,۵۳۳,۰۹۲	۵۱,۰۳۹,۷۱۱
وجوه پرداختی بابت هزینه‌ها	۴,۸۱۱,۳۷۲	۴,۶۵۱,۲۰۹	۱۱,۳۵۱,۷۷۲	۱۷,۱۱۷,۶۹۱	۲۰,۴۸۶,۶۸۴
وجوه پرداختی خرید دارایی	۱۲,۲۶۶,۰۵۹	۱۰,۲۶۷,۷۸۶	۶۵۵,۰۵۱		
سود سهام پرداختی	۸۴۴,۰۰۰	۸۷۹,۸۳۷	۳,۲۰۲,۲۴۰	۶,۷۷۰,۰۹۰	۱۲,۱۰۱,۳۴۶
بازپرداخت تسهیلات	۲,۷۷۷,۵۴۱	۲,۱۷۷,۸۷۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
بازپرداخت اوراق مرابحه					۶,۰۰۰,۰۰۰
بهره پرداختی بابت تسهیلات	۶۱۴,۸۷۷	۱,۸۴۰,۰۰۰	۱,۵۳۸,۵۲۹	۱,۳۱۱,۴۷۱	۵۴۱,۴۷۹
مالیات پرداختی	۳۲۴,۳۴۱	۶۶۹,۵۹۸	۱,۳۰۸,۴۷۹	۲,۲۶۳,۶۵۸	۲,۹۰۶,۴۰۸
جمع پرداخت‌های طی دوره	۲۱,۶۳۸,۱۹۰	۲۰,۴۸۶,۳۰۱	۱۹,۰۵۶,۰۷۱	۲۸,۴۶۲,۹۱۰	۴۳,۰۳۵,۹۱۷
مازاد (کسری) نقدینگی	(۱۶۶۸۵۶)	۲,۰۱۱,۵۹۲	۸,۰۶۳,۲۲۹	۱۴,۰۷۰,۱۸۲	۸,۰۰۳,۷۹۳
وجه نقد اول دوره	۱,۰۹۱,۲۳۹	۹۲۴,۳۸۳	۲,۹۳۵,۹۷۵	۱۰,۹۹۹,۲۰۳	۲۵,۰۶۹,۳۸۶
وجه نقد پایان دوره	۹۲۴,۳۸۳	۲,۹۳۵,۹۷۵	۲,۹۳۵,۹۷۵	۲۵,۰۶۹,۳۸۶	۳۳,۰۷۳,۱۷۹

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

برآورد جریانات نقدی با فرض عدم افزایش سرمایه

جدول ۳۰- جدول منابع و مصارف برآوردی ۵ ساله با فرض عدم افزایش سرمایه - میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵
دریافتهای طی دوره:					
درآمد حاصل از فروش	۱۰,۴۹۶,۸۲۱	۱۱,۳۴۷,۸۹۲	۲۶,۹۳۹,۳۰۰	۴۲,۳۱۷,۰۹۲	۵۰,۷۸۰,۵۱۱
درآمد سرمایه گذاری	۴۴۶,۰۸۵	۱۵۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۲۱۶,۰۰۰	۲۵۹,۲۰۰
وجوه دریافتی سرمایه گذاری	۵۰۸,۴۲۸	.	.	.	.
اوراق مرابحه	۶,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.
دریافت تسهیلات مالی	۴,۰۲۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.
جمع دریافت های دوره	۲۱,۴۷۱,۳۳۴	۲۲,۴۹۷,۸۹۲	۲۷,۱۱۹,۳۰۰	۴۲,۵۳۳,۰۹۲	۵۱,۰۳۹,۷۱۱
وجوه پرداختی طی دوره:					
وجوه پرداختی بابت هزینه ها	۴,۸۱۱,۳۷۲	۴,۶۵۱,۲۰۹	۱۱,۳۰۹,۸۸۵	۱۷,۱۴۰,۶۵۷	۲۰,۴۰۰,۸۹۱
وجوه پرداختی خرید دارایی	۱۲,۲۶۶,۰۵۹	۱۰,۲۶۷,۷۸۶	۶۵۵,۰۵۱	.	.
سود سهام پرداختی	۸۴۴,۰۰۰	۸۷۹,۸۳۷	۳,۲۰۲,۲۴۰	۶,۷۷۰,۰۹۰	۱۲,۱۰۱,۳۴۶
بازپرداخت تسهیلات جایگزین افزایش سرمایه	.	.	۴,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
بازپرداخت تسهیلات مالی	۲,۷۷۷,۵۴۱	۲,۱۷۷,۸۷۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
بازپرداخت اوراق مرابحه	.	.	.	.	۶,۰۰۰,۰۰۰
بهره پرداختی بابت تسهیلات مالی	۶۱۴,۸۷۷	۳,۶۸۰,۰۰۰	۲,۹۱۸,۵۲۹	۲,۲۳۱,۴۷۱	۱,۰۰۱,۴۷۹
مالیات پرداختی	۳۲۴,۳۴۱	۶۶۹,۵۹۸	۱,۱۳۲,۴۵۴	۲,۱۳۶,۱۳۱	۲,۸۳۰,۷۷۵
جمع پرداخت های طی دوره	۲۱,۶۳۸,۱۹۰	۲۲,۳۲۶,۳۰۱	۲۴,۲۱۸,۱۵۹	۳۱,۲۷۸,۳۴۹	۴۵,۳۳۴,۴۹۲
مازاد (کسری) نقدینگی	(۱۶۶,۸۵۶)	۱۷۱,۵۹۲	۲,۹۰۱,۱۴۰	۱۱,۲۵۴,۷۴۳	۵,۷۰۵,۲۱۹
وجه نقد اول دوره	۱,۰۹۱,۲۳۹	۹۲۴,۳۸۳	۱,۰۹۵,۹۷۵	۳,۹۹۷,۱۱۵	۱۵,۲۵۱,۸۵۸
وجه نقد پایان دوره	۹۲۴,۳۸۳	۱,۰۹۵,۹۷۵	۳,۹۹۷,۱۱۵	۱۵,۲۵۱,۸۵۸	۲۰,۹۵۷,۰۷۸

دفتر مرکزی:

 تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
 خیابان فاطمی غربی
 کوچه پروین، شماره ۵
 تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
 فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۵ ارزیابی مالی طرح

بر اساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول ۳۱- ارزیابی مالی طرح

معیارهای مالی استفاده شده	۵ ساله
نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد	۳۷٪
نرخ تنزیل مورد استفاده - درصد	۲۰٪
ارزش فعلی خالص (NPV) - میلیون ریال	۱,۱۸۹,۲۵۰
دوره بازگشت سرمایه	یک سال و پنج ماه

نرخ بازده داخلی (IRR): نرخ است که ارزش فعلی عواید نقدی پروژه را با ارزش فعلی سرمایه گذاری اولیه برابر می‌سازد، به عبارتی معادل نرخ سودی است که سرمایه‌گذار می‌تواند با سرمایه‌گذاری در یک طرح بدست آورد. همچنین طبق محاسبات نرخ بازده داخلی طرح ۳۷ درصد می‌باشد.

خالص ارزش فعلی (NPV): یکی از بهترین روش‌های استاندارد ارزیابی طرح‌های اقتصادی است. در این روش، جریان نقدینگی (درآمدها و هزینه‌ها) بر پایه زمان وقوع (درآمد یا هزینه) به نرخ روز تنزیل می‌شود و طبق محاسبات خالص ارزش فعلی طرح ۱,۱۸۹,۲۵۰ میلیون ریال می‌باشد.

نرخ تنزیل: نرخ است که منافع یا هزینه‌های آتی بر اساس آن تنزیل می‌شوند را نرخ تنزیل می‌نامند که نرخ تنزیل مورد استفاده در این طرح ۲۰ درصد می‌باشد.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۶ متعهد پذیره نویسی

۶-۱ مشخصات متعهد پذیره نویسی

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیره نویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت مفید شیشه متعهد شده تا نسبت به خرید سهام پذیره نویسی نشده حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد پذیره نویسی به شرح جدول زیر است:

جدول ۳۲- مشخصات متعهد پذیره نویسی

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
مفید شیشه	سهامی خاص	صنعت شیشه	۸,۰۰۰ میلیارد ریال

۶-۲ هزینه های قبولی سمت متعهد پذیره نویس

از آنجائیکه شرکت مفید شیشه سهام دار عمده کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی بوده و سمت متعهد پذیره نویس را قبول کرده است، از این رو هزینه ای از این بابت بر شرکت تحمیل نخواهد شد.

۶-۳ حدود مسئولیت متعهد پذیره نویسی

از آنجائیکه شرکت مفید شیشه سمت متعهد پذیره نویس را قبول کرده است، قراردادی از این بابت تنظیم نشده، لیکن طی نامه شماره ۸۱۰-۱۴۰۱ مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۲۴ متعهد شده در صورت عدم تکمیل افزایش سرمایه پس از عرضه عمومی سهام ناشی از افزایش سرمایه، شرکت یاد شده نسبت به خرید کل سهام باقی مانده حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید.

۶-۴ هزینه های مربوط به افزایش سرمایه از طریق سلب حق تقدم

هزینه های مربوط به افزایش سرمایه از طریق سلب حق تقدم (هزینه های متعهد پذیره نویس، روزنامه، کارمزد فروش و...) به عنوان هزینه های عمومی و اداری دوره تلقی و در صورت سود و زیان نهایی شرکت منعکس خواهد شد. بنابراین هزینه های یاد شده بر عهده تمامی سهامداران فعلی و جدید خواهد بود.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)

۷ نتیجه گیری و پیشنهادات هیات مدیره

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت کارخانجات تولیدی رازی (سهامی عام) از مبلغ ۲۱.۱۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۹.۱۰۰ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران جدید (با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش سهام فوق به صورت عام و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه از محل مابالتفاوت صرف سهام) تهیه شده است.

با توجه به موضوعات مطرح شده در بخش های پیشین و نظر به وضعیت فعلی صنعت و همچنین به منظور بهبود موقعیت رقابتی شرکت و فائق آمدن بر محدودیت های سرمایه در گردش، نیاز به افزایش سرمایه به عنوان یک موضوع حیاتی مطرح است. لذا پیشنهاد می گردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت به شرح پیش گفته موافقت نموده و اختیار عملی ساختن افزایش سرمایه و موارد زیر را به هیات مدیره تفویض نمایند تا پس از اخذ مجوزهای قانونی، اقدام به عملی ساختن افزایش سرمایه نمایند

۱. سرمایه شرکت کارخانجات تولیدی شیشه دارویی رازی (سهامی عام) از ۲۱,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به بیست و یک میلیارد و صد میلیون سهم یک هزار ریالی به مبلغ ۲۹,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۸ درصد سرمایه فعلی) منقسم به بیست و نه میلیارد و صد میلیون سهم یک هزار ریالی جدید افزایش یابد.
 ۲. افزایش سرمایه از محل آورده نقدی تأمین گردد.
 ۳. ماده ۵ اساسنامه به شرح ذیل اصلاح گردد:
- سرمایه شرکت مبلغ ۲۹,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است که به ۲۹,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی یک هزار ریالی با نام تقسیم شده و تماماً پرداخت گردیده است.

دفتر مرکزی:

تهران - ۱۴۱۸۶۳۵۸۴۱
خیابان فاطمی غربی
کوچه پروین، شماره ۵
تلفن ۶۶۹۴۱۱۹۹ (۰۲۱)
فکس ۶۶۹۴۰۰۹۹ (۰۲۱)