

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۰۹۹۷۲۰

شرکت: صنایع مادیران

کد صنعت: ۲۶۲۰۰۲

نماد: مادیرا(مادیران)

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 ۱۴,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۲۳,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و سرمایه در گردش (مبلغ ۴۶۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته در مرحله اول و مبلغ ۴۶۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی در مرحله دوم) که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۹ 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 متعاقبا 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.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت صنایع مادیران (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع مادیران (سهامی عام)

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

صنایع مادیران (سهامی عام)

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ و با هدف ارائه گزارش توجیهی در خصوص افزایش سرمایه شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) در تاریخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۹ به منظور تقدیم به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام جهت اتخاذ تصمیمات مقتضی تهیه شده است. ضمن ارائه صورت های مالی حسابرسی شده سه سال اخیر و همچنین اطلاعات مالی آتی فرضی، از مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تقاضای تصویب افزایش سرمایه از مبلغ ۱۴,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۳,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته، آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران طبق ماده ۱۵۸ قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ دارد.

باتقدیم احترام

هیئت مدیره صنایع مادیران (سهامی عام)



امضاء	سمت	نماینده	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیئت مدیره	-	امیر مسعود امیری
	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	علی کریمی	شرکت فرهان محاسب نهند
	نائب رئیس هیئت مدیره	مجید حدادی	شرکت تجهیزات کامپیوتری ایران
	عضو هیئت مدیره	امید غلامی فر	شرکت ایده های کوچک ویرا نوین
	عضو هیئت مدیره	-	هیرید جناب زاده

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱ خلاصه مدیریتی.....	۴
۲ مشخصات ناشر.....	۶
۲.۱ موضوع فعالیت.....	۶
۲.۲ تاریخچه فعالیت.....	۷
۲.۳ سهامداران شرکت.....	۸
۲.۴ مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت.....	۹
۲.۵ مشخصات بازرس شرکت.....	۱۰
۲.۶ سرمایه شرکت.....	۱۰
۲.۷ وضعیت مالی شرکت.....	۱۰
۳ تشریح طرح افزایش سرمایه.....	۱۴
۳.۱ هدف از انجام افزایش سرمایه.....	۱۴
۳.۲ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن.....	۱۴
۳.۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن.....	۱۴
۴ تشریح جزییات طرح.....	۱۵
۴.۱ مفروضات صورت سود و زیان.....	۱۷
۴.۱.۱ پیش بینی صورت سود و زیان.....	۱۸
۴.۲ مفروضات پیش بینی صورت حقوق مالکانه.....	۱۹
۴.۲.۱ صورت سود انباشته.....	۲۰
۴.۳ مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی.....	۲۱
۴.۳.۱ صورت وضعیت مالی.....	۲۲
۵ ارزیابی طرح افزایش سرمایه.....	۲۴
۵.۱ سود هر سهم در صورت عدم و انجام افزایش سرمایه.....	۲۴
۵.۲ پیش بینی جریانهای نقدی.....	۲۴
۵.۳ ارزیابی مالی طرح.....	۲۵
۶ پیشنهاد افزایش سرمایه.....	۲۵

فهرست جداول

- جدول ۱-۲: ترکیب سهامداران شرکت ۸
- جدول ۲-۲: مشخصات اعضای هیئت مدیره ۹
- جدول ۳-۲: تغییرات سرمایه ۱۰
- جدول ۴-۲: صورت سود و زیان شرکت در سه سال مالی اخیر ۱۱
- جدول ۵-۲: صورت وضعیت مالی شرکت در سه سال مالی اخیر ۱۲
- جدول ۶-۲: صورت جریان وجوه نقد در سه سال مالی اخیر ۱۳
- جدول ۱-۳: منابع و مصارف سرمایه گذاری های مورد نیاز ۱۴
- جدول ۳.۴: صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت ۱۸
- جدول ۴-۴: صورت سود انباشته پیش بینی شده شرکت ۲۰
- جدول ۴.۵: صورت وضعیت پیش بینی شده شرکت ۲۲
- جدول ۵-۱: سود واقعی و سود نقدی هر سهم در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ۲۳
- جدول ۵-۲: پیش بینی جریان نقدی ۲۴

۱ خلاصه مدیریتی

تأمین مالی و طراحی شیوه تأمین مالی پروژه ها با هدف حداکثر کردن بازده، حداکثر کردن بازگشت سرمایه و تأمین نقدینگی لازم برای اجرای پروژه ها، یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیه پذیری طرح ها و پروژه هاست. برای این منظور، شناخت دقیق منابع مالی و ویژگی های حاکم بر آن ها و هم چنین شناخت مصارف مالی مورد نیاز، ضرورت دارد. با تلفیق منابع و مصارف و تهیه جدول بهینه، طراحی مالی مناسب صورت می پذیرد.

روش های تأمین مالی پروژه به دو نوع کلی مبتنی بر سرمایه و مبتنی بر بدهی است. تأمین مالی مبتنی بر سرمایه، مستلزم واگذاری قسمتی از سود پروژه در مقابل دریافت سرمایه می باشد. در واقع در این روش، با استفاده از آورده نقدی و غیرنقدی سهامداران و افزودن بر حجم حقوق صاحبان سهام در شرکت و یا پروژه سرمایه مورد نیاز تأمین می شود. آورده سهامداران در پیشبرد فعالیت های پروژه مصرف و سود حاصل از انجام پروژه نیز تماماً و در آینده، بین سهامداران توزیع می گردد.

یکی از گزینه هایی که در میان روش های تأمین مالی مبتنی بر سرمایه به ذهن خطور می کند، افزایش سرمایه است. افزایش سرمایه، منابع را به صورتی مستقیم در اختیار مجری قرار داده و به لحاظ نظری با هیچ محدودیتی مواجه نیست. این روش، ریسک عدم بازپرداخت را به دنبال ندارد و مراحل اجرایی آن نیز می تواند بسیار کوتاهتر از هر روش دیگری باشد. دو مسیر کلی در تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه متصور است:

❖ **سهامداران فعلی:** این که منابع مورد نیاز از طریق سهامداران فعلی و یا منابع موجود در شرکت، به اشکالی

غیر از سرمایه ثبت شده کسب شود. استفاده از منابع صاحبان شرکت می تواند به طرق زیر صورت بگیرد:

- پرداخت مبلغ اسمی سهام به نقد
- انتقال سود تقسیم نشده شرکت به سرمایه شرکت
- انتقال اندوخته شرکت به سرمایه شرکت
- انتقال مطالبات سهامداران فعلی شرکت به سرمایه شرکت

❖ **سهامداران جدید:** استفاده از منابع مالی خارج از شرکت نیز مستلزم سهامدار نمودن عده جدیدی است که

می باید از سد حق تقدم سهامداران فعلی بگذرند. حل این مسأله نیز به روش های زیر امکان پذیر است:

➤ سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و پذیره نویسی عمومی سهام جدید

➤ فروش حق تقدم توسط سهامداران قدیم به افرادی غیر از صاحبان قدیم شرکت

شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) به منظور سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی خود، در نظر دارد به مبلغ ۹.۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته، آورده نقدی و مطالبات سهامداران تأمین مالی نماید. به همین منظور در صورت انجام افزایش سرمایه پیشنهادی، سرمایه شرکت از رقم ۱۴.۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۳.۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال در طی دو مرحله افزایش خواهد یافت. میزان افزایش سرمایه مذکور معادل ۶۵ درصد سرمایه فعلی شرکت می باشد.

این گزارش با هدف بررسی توجیه پذیری افزایش سرمایه شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) تهیه شده است تا با بررسی دقیق موضوع افزایش سرمایه، مدیران تصمیم گیرنده در شرکت و سهامداران را از توجیه پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید.

بررسی افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) که به طور مفصل در ادامه به آن پرداخته شده است، نشان می دهد که استفاده از این منابع در راستای تحقق اهداف شرکت، منجر به بازده داخلی ۴۱ درصدی خواهد شد که عدد مناسبی برای تصمیم گیری به منظور مشارکت در افزایش سرمایه در این شرکت است.

مشخصات ناشر

۲.۱ موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر می باشد:

الف- موضوع اصلی

ارائه سرویس خدمات پس از فروش و تعمیرات، انجام کلیه امور در رابطه با واردات و ساخت و تولید و فروش انواع ماشینهای اداری و الکترونیکی و کامپیوتری و تجهیزات جانبی آن و سیستم های شبکه و تجهیزات انتقال و رویت داده ها و واردات و صادرات و ساخت، تولید، فروش لوازم خانگی و لوازم خانگی کوچک و موبایل و تبلت و ساعت هوشمند و نرم افزارهای مربوطه و بازاریابی و فروش انواع کالاهای فوق به روش آنلاین و واردات و تولید و فروش و توزیع تلویزیون و تلویزیون تعاملی (IPTV) در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوز های لازم و واردات و انجام امور بازرگانی اقلام و قطعات در چهارچوب موضوع فوق و ارائه سرویس خدمات پس از فروش و تعمیرات.

ب- موضوع فرعی

سرمایه گذاری و مشارکت در سایر شرکت ها از طریق تعهد سهام شرکت های جدید و یا خرید و تعهد سهام شرکت های موجود و انجام هر گونه فعالیت سرمایه گذاری، مالی و بازرگانی مجاز، اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و اعطاء نمایندگی در داخل و خارج از کشور.

۲.۲ تاریخچه فعالیت

شرکت صنایع مادیران در تاریخ ۱۳۶۵/۱۱/۱۸ به صورت شرکت سهامی خاص طی شماره ۶۳۶۸۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران تحت نام شرکت پارس برد تأسیس و به ثبت رسیده که براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۳/۱۲/۰۷ به نام شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران تغییر یافته است. همچنین طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۴ به صنایع مادیران تغییر نام داشته است.

شرکت به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۲/۱۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۵ در فرابورس ثبت گردیده است که مرکز اصلی شرکت در تهران، بالاتر از میدان ونک خیابان شهید خدای تقاطع خیابان آفتاب برج مادیران پلاک ۳ می باشد و کارخانه های آن در شهر صنعتی هشتگرد واقع شده است.

فعالیت شرکت از بدو تأسیس تا پایان سال مالی ۱۳۷۲ منحصر به اجرای پروژه تولید بردهای الکترونیک بوده و طی سال ۱۳۷۳ اقدام به آماده سازی خط تولید ساخت مانیتور و همچنین افزایش زیربنا و مطابق نمودن مستحقات و تأسیسات مورد نیاز نموده که نهایتاً در شهریور ماه ۱۳۷۴ اقدام به بهره برداری و تولید مانیتور تحت لیسانس کارخانجات LG را با مارک مذکور نموده است. لازم به ذکر است که شرکت در راستای اجرای طرح توسعه و تکمیل کارخانجات تولیدی خود با عنایت به افزایش روز افزون گستره عملیاتی و اهداف در نظر گرفته شده، نسبت به سرمایه گذاری در زمینه خرید و نصب ماشین آلات تمام اتوماتیک و مدرن عمدتاً اواخر سال مالی ۱۳۷۷ و افزایش آن در طول مدت فعالیت اقدام، که در ابتدای نیمه دوم سال ۱۳۷۶ نیز نسبت به توسعه ساخت و احداث کارخانجات تولیدی خود اقدام نموده بود.

از سال ۱۳۸۶ با معرفی برند X.VISION شرکت به صنعت تلویزیون ورود پیدا کرد و در حال حاضر موفق به اخذ نمایندگی شرکت TCL که از بزرگترین تولیدکنندگان تلویزیون دنیاست گردیده است.

۲.۳ سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح زیر است:

جدول ۱-۲: ترکیب سهامداران شرکت

سهامداران	تعداد سهام	درصد سهام
امیرمسعود امیری	۳,۱۳۸,۵۰۰,۰۰۰	۲۲.۱
امیرعلی امیری	۲,۶۷۳,۰۴۳,۸۸۹	۱۸.۸۲
مظفر نسیری امیری	۲,۶۲۵,۸۱۱,۷۳۴	۱۸.۴۹
امیررضا نسیری امیری	۲,۶۲۵,۸۱۱,۷۳۴	۱۸.۴۹
محمود امیری	۱۹۷,۳۰۳,۰۰۰	۱.۳۹
تاک دانا صندوق.س.ا.بازارگردانی BFM	۲۷۲,۱۳۸,۵۳۸	۱.۹۲
شرکت تجهیزات کامپیوتری ایران	۸,۱۳۳	۰
شرکت ایده های کوچک ویرا نوین	۵,۰۰۰	۰
شرکت فرهان محاسب نهبوند	۱,۷۳۱	۰
سایرین	۲,۶۶۷,۳۷۶,۲۴۱	۱۸.۷۹
جمع	۱۴,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۲.۴ مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۱۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین به موجب مصوبه جلسه هیئت مدیره، مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۲۴ آقای علی کرمی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب شدند.

جدول ۲-۲: مشخصات اعضای هیئت مدیره

توضیحات	مدت مأموریت		سمت	نماینده	نام و نام خانوادگی
	خاتمه	شروع			
غیرموظف	۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۱۴۰۱/۰۴/۱۶	رئیس هیئت مدیره	-	امیرمسعود امیری
موظف	۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۱۴۰۱/۰۴/۱۶	نائب رئیس هیئت مدیره	مجید حدادی	شرکت تجهیزات کامپیوتری ایران
موظف	۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۱۴۰۱/۰۴/۱۶	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	علی کرمی	شرکت فرهان محاسب نهاوند
غیرموظف	۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۱۴۰۱/۰۴/۱۶	عضو هیئت مدیره	امید غلامی فر	شرکت ایده های کوچک ویرا نوین
غیرموظف	۱۴۰۳/۰۴/۱۶	۱۴۰۱/۰۴/۱۶	عضو هیئت مدیره	-	هیرید جناب زاده

۲.۵ مشخصات بازرسی شرکت

براساس مصوبه ی مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۱۶، موسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان بازرسی قانونی و حسابرس شرکت و موسسه حسابرسی و موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران به عنوان بازرسی علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردید.

۲.۶ سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۴.۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال منقسم به ۱۴.۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۸/۰۴ به ثبت رسیده است. ضمناً تغییرات سرمایه شرکت طی چند سال اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول ۲-۳: تغییرات سرمایه

تاریخ افزایش	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۳۷۶/۰۳/۱۰	۵۰	۹۵۰	۱,۰۰۰	نقدی
۱۳۷۶/۰۵/۰۹	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰	۳,۰۰۰	نقدی
۱۳۷۹/۰۸/۰۲	۳,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	مطالبات
۱۳۷۹/۱۲/۰۶	۱۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	مطالبات
۱۳۸۱/۱۲/۲۴	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	اندوخته توسعه و تکمیل
۱۳۸۶/۱۰/۱۶	۹۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰	۱۶۸,۰۰۰	اندوخته توسعه و تکمیل
۱۳۸۸/۰۶/۱۷	۱۶۸,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۵/۰۶/۲۹	۲۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۵/۱۰/۲۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۹/۰۳/۱۷	۱,۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی
۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۸,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته و تجدید ارزیابی
۱۴۰۱/۰۸/۰۴	۸,۲۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی

۲.۷ وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد سه سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار تهران موجود می باشد.

جدول ۲-۴: صورت سود و زیان شرکت در سه سال مالی اخیر			ارقام به میلیون ریال
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	صورت سود و زیان
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۲۲.۲۶۸.۸۱۱	۳.۴۴۷.۷۴۱	۰	درآمد عملیاتی
(۱۲.۴۲۴.۲۸۶)	(۲.۱۴۸.۴۱۴)	۰	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۹.۸۴۴.۵۲۵	۱.۲۹۹.۳۲۶	۰	سود ناخالص
(۲.۰۰۶.۹۶۲)	(۱.۳۰۶.۴۸۱)	(۷۳۵.۷۶۶)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۳۶.۰۸۵	۲.۲۸۷.۹۴۱	۴.۳۳۰.۲۳۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۷.۸۷۳.۶۴۸	۲.۲۸۰.۷۸۷	۳.۵۹۴.۴۷۳	سود عملیاتی
(۶۹۲.۱۸۴)	(۱.۱۰۸.۵۹۴)	(۱.۷۳۱)	هزینه های مالی
۴۶۹.۹۵۷	۹۴۰.۹۳۱	۳۶۷.۶۶۵	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷.۶۵۱.۴۲۱	۲.۱۱۳.۱۲۴	۳.۹۶۰.۴۰۷	سود قبل از کسر مالیات
(۱.۰۸۷.۴۵۸)	(۱۴۲.۳۵۸)	(۱۱۰.۱۵۵)	مالیات بر درآمد
۶.۵۶۳.۹۶۳	۱.۹۷۰.۷۶۵	۳.۸۵۰.۲۵۲	سود خالص

جدول ۲-۵: صورت وضعیت مالی شرکت در سه سال مالی اخیر

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	صورت وضعیت مالی
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
۸.۹۳۸.۹۶۴	۱.۲۹۲.۱۶۷	۲۴۹.۰۵۴	دارایی‌های ثابت
۹.۸۷۹.۲۲۵	۱۶.۰۱۲	۱۳.۵۷۳	دارایی‌های نامشهود
۶.۵۴۴.۸۶۸	۱۲.۵۷۷.۰۲۰	۰	دریافتنی‌های بلند مدت
۱.۴۰۲.۷۵۵	۱.۸۰۰	۱.۸۰۰	سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
۲۶.۷۶۵.۸۱۲	۷.۸۰۹.۸۲۴	۱۲.۷۷۴.۰۱۸	جمع دارایی‌های غیر جاری
۰	۳.۴۸۴.۹۰۰	۴۴۸.۳۱۴	پیش پرداخت‌ها
۱.۶۴۱.۸۴۸	۳.۵۲۶.۸۷۰	۳۸.۶۳۸	موجودی مواد و کالا
۸.۶۸۵	۱۲.۵۷۷.۰۲۰	۱۳.۷۳۱.۶۹۷	دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری
۰	۰	۸۰۱.۶۹۸	سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
۴.۸۲۷.۲۲۰	۱.۱۷۴.۴۸۴	۲.۱۲۰.۰۸۵	موجودی نقد
۰	۰	۱۶۴.۸۹۳	دارایی غیر جاری نگه داری شده برای فروش
۶.۴۷۷.۷۵۳	۲۰.۶۶۳.۲۷۴	۱۷.۳۰۵.۳۲۵	جمع دارایی‌های جاری
۳۳.۲۴۳.۵۶۵	۲۸.۴۷۳.۰۹۸	۳۰.۰۷۹.۳۴۳	جمع دارایی‌ها
۸.۲۰۰.۰۰۰	۸.۲۰۰.۰۰۰	۱۴.۲۰۰.۰۰۰	سرمایه
۰	۴.۵۷۶.۸۰۰	۰	افزایش سرمایه در جریان
۶۰۱.۷۴۷	۶۰۱.۷۴۷	۷۹۴.۲۶۰	اندوخته قانونی
۲۶.۸۳۵	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
۶.۵۰۴.۳۸۴	۶.۳۶۶.۹۶۴	۹.۱۴۱.۲۶۶	سود (زیان) انباشته
(۵۵۳.۴۲۲)	(۲۴۹.۲۶۸)	(۶۲۴.۹۹۵)	سهم خزانة
۱۴.۷۷۹.۵۴۴	۱۹.۴۹۶.۲۴۴	۲۳.۵۱۰.۵۳۱	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۱.۱۰۹.۳۷۷	۴.۱۲۱.۱۰۵	۴.۵۰۷.۰۳۸	پرداختنی‌های تجاری و غیر تجاری
۵.۴۷۲.۲۵۷	۱۲۰	۱۲۰	پیش دریافت‌ها
۱.۶۱۲.۸۲۶	۰	۰	ذخائر
۲۰۱.۹۶۴	۸۷.۶۹۱	۱۲۰.۲۴۱	مالیات پرداختنی
۱۵۳	۵.۳۵۷	۹.۸۸۵	سود سهام پرداختنی
۳.۹۵۷	۵.۳۵۷	۱.۸۳۲.۰۴۱	تسهیلات دریافتی
۱۸.۴۰۰.۵۳۴	۸.۹۱۸.۲۳۹	۶.۴۶۹.۳۲۵	جمع بدهی‌های جاری
۶۳.۴۸۷	۵۸.۶۱۶	۹۹.۴۸۸	ذخیره مزایای پایان خدمت
۶۳.۴۸۷	۵۸.۶۱۶	۹۹.۴۸۸	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱۸.۴۶۴.۰۲۱	۸.۹۷۶.۸۵۵	۶.۵۶۸.۸۱۳	جمع بدهی‌ها
۳۳.۲۴۳.۵۶۵	۲۸.۴۷۳.۰۹۸	۳۰.۰۷۹.۳۴۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

جدول ۲-۶: صورت جریان وجوه نقد در سه سال مالی اخیر

ارقام به میلیون ریال

سال مالی حسابرسی شده منتهی به			صورت جریان وجوه نقد
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
جریان وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی			
			نقد حاصل از عملیات
(۶.۵۵۱.۲۳۹)	۴.۸۶۳.۷۲۷	۴.۷۱۶.۵۸۳	
(۳۳۷.۴۳۱)	(۱.۵۲۵.۱۳۵)	(۷۶.۶۱۳)	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۶.۷۸۸.۶۷۰)	۳.۳۳۸.۵۹۲	۴.۶۳۹.۹۷۰	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
جریان‌های نقدی ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			
			دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
۱.۹۳۵.۸۹۰	۰	۷.۴۶۹	
(۱.۷۸۲.۵۵۴)	(۵۳.۷۳۹)	(۶۳.۳۵۴)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
		(۱۶۴.۸۹۳)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های غیر جاری نگه داری شده فروش
۷	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت نامشهود
(۳۳۰)	(۸.۷۳۸)	(۷۴)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت نامشهود
۰	۰	(۱۰۰)	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
		(۸۰.۱۶۹۸)	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۱۱۳.۷۸۶	۱۷۵.۰۹۹	۱۴.۶۷۴	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۲۶۶.۷۹۹	۱۱۲.۶۳۳	(۹۸۹.۲۷۶)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۶.۵۲۱.۸۷۱)	۳.۴۵۱.۲۱۵	۳.۶۵۰.۶۹۴	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی			
			دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۰	۰	۱.۴۲۳.۲۰۰	
۱۱۶.۲۸۹	۰	۱.۰۴۶.۸۸۶	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
(۶۸۴.۳۴۸)	۰	(۱.۴۰۴.۰۵۲)	پرداخت‌های نقدی برای خرید سهام خزانه
۵.۰۶۴.۷۵۷	۰	۱۸.۷۰۰	دریافت‌های نقدی از سهامداران
۱۱.۰۹۶.۸۷۰	۱۰.۳۲۴.۹۰۰	۳.۷۷۰.۰۰۰	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
(۷.۷۵۸.۴۴۱)	(۱۱.۱۳۷.۴۲۷)	(۶.۰۳۵.۷۶۱)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۶۸۷.۸۹۶)	(۱۰.۶۴۳.۳۵۸)	(۶۰۷.۸۹۶)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
(۸۰۲.۰۳۴)	(۱.۸۰۲.۶۰۰)	(۸۷۹.۴۷۱)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
۶.۳۴۵.۱۹۷	(۳.۶۷۹.۴۸۵)	(۲.۷۰۵.۰۹۴)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
(۱۷۶.۶۷۴)	(۲۲۸.۲۷۱)	۹۴۵.۶۰۱	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱.۵۸۱.۳۳۶	۱.۴۰۲.۷۵۵	۱.۱۷۴.۴۸۴	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
(۱.۹۰۷)	۰	۰	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱.۴۰۲.۷۵۵	۱.۱۷۴.۴۸۴	۲.۱۲۰.۰۸۵	مانده موجودی نقد در پایان سال
۱.۵۹۸.۷۴۸	۱۰.۰۷۶.۰۲۱	۰	معاملات غیرنقدی

۳ تشریح طرح افزایش سرمایه

۳.۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

اهداف شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، اصلاح ساختار مالی و سرمایه در گردش می باشد.

۳.۲ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز برای اجرای برنامه های یاد شده فوق بالغ بر ۹.۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال است که منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۱-۳: منابع و مصارف سرمایه گذاری های مورد نیاز ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲
منابع	مطالبات و آورده نقدی ۴.۶۰۰.۰۰۰
	افزایش سرمایه از محل سود انباشته ۴.۶۰۰.۰۰۰
جمع منابع	۹.۲۰۰.۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی ۵.۶۵۸.۰۰۰
	سرمایه در گردش ۳.۵۴۲.۰۰۰
جمع مصارف	۹.۲۰۰.۰۰۰

۳.۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۴.۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۳.۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال، طی دو مرحله از محل سود تقسیم نشده، مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی سهامداران به شرح زیر افزایش دهد.

- مرحله اول ۴.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته
- مرحله دوم ۴.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی

۴ تشریح جزییات طرح

افزایش سرمایه از محل سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران انجام خواهد شد لازم به ذکر است در شرایط فعلی، پرداخت و تسویه بدهی سهامداران با عنایت به مبالغ قابل توجه آن به صلاح شرکت نمی باشد لذا در صورت تحقق افزایش سرمایه ضمن آنکه وضعیت نقدینگی و سرمایه در گردش شرکت بهبود خواهد یافت، سودآوری شرکت و بازدهی آن برای سهامداران نسبت به شرایط فعلی از مطلوبیت بیشتری برخوردار خواهد شد.

۴.۱ مفروضات صورت سود و زیان

سایر درآمدها

- سایر درآمدها شامل فروش مواد اولیه می باشد.
- سود سرمایه گذاری شامل سود شرکتهای فرعی و سود سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری می باشد.
- درآمد مازاد حاصل از افزایش سرمایه در صندوق های سرمایه گذاری جهت سود اوری به کار گرفته شده است.
- سود سرمایه گذاری در صندوق ها ۳۰ درصد می باشد.

هزینه های عملیاتی

- نرخ افزایش هزینه های عملیاتی ۵۰ درصد (شامل هزینه های اداری عمومی) نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.
- سود سرمایه گذاری در صندوق ها ۳۰ درصد می باشد.
- نرخ بهره تسهیلات اخذ شده ۳۰ درصد می باشد.
- سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیرعملیاتی شامل درآمد اجاره و سود سپرده بانکی می باشد.

۴.۱.۱ پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای سه سال مالی آتی به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۳.۴: صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		دوره مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	صورت سود و زیان
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم			
۰	۰	۰	۰	۰	۰		۰	درآمدهای عملیاتی
۰	۰	۰	۰	۰	۰		۰	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۰	۰	۰	۰	۰	۰		۰	سود ناخالص
(۲,۴۸۳,۲۱۰)	(۲,۴۸۳,۲۱۰)	(۱,۶۵۵,۴۷۴)	(۱,۶۵۵,۴۷۴)	(۱,۱۰۳,۶۴۹)	(۱,۱۰۳,۶۴۹)	(۴۷۳,۴۵۴)	(۷۳۵,۷۶۶)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۹,۳۶۰,۴۷۴	۷,۷۵۲,۱۹۵	۷,۷۶۲,۱۷۳	۶,۴۷۲,۹۰۳	۵,۹۸۳,۳۳۷	۴,۹۷۸,۰۸۳	۵۴,۷۰۷	۴,۳۳۰,۲۳۹	سود سرمایه گذاری و درآمد های عملیاتی
۰	۰	۰	۰	۰	۰		۰	سایر درآمدها
۰	۰	۰	۰	۰	۰		۰	سایر هزینه ها
۶,۸۷۷,۲۶۷	۵,۲۶۸,۹۸۵	۶,۱۰۶,۶۶۹	۴,۸۱۷,۴۳۰	۴,۸۷۹,۶۸۸	۳,۸۷۴,۴۳۴	(۴۱۸,۷۴۷)	۳,۵۹۴,۴۷۳	سود عملیاتی
(۱,۰۰۰)	(۳۳۳,۶۰۰)	(۱,۰۰۰)	(۶۷۳,۲۰۰)	(۱,۰۰۰)	(۵۱۱,۷۳۱)	۰	(۱,۷۳۱)	هزینه‌های مالی
۸۳۴,۵۵۸	۳۰۰,۰۰۵	۶۶۶,۹۱۳	۲۳۸,۹۲۵	۶۷۱,۲۳۱	۳۶۸,۶۱۱	۵۱۳,۷۳۱	۳۶۷,۶۶۵	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۷,۳۲۳,۲۱۲	۴,۸۰۵,۰۴۳	۶,۵۱۳,۶۴۳	۴,۱۰۵,۳۰۷	۵,۳۵۰,۷۴۲	۳,۷۳۱,۳۱۴	۹۴,۹۸۴	۳,۹۶۰,۴۰۷	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۳۰۲)	(۱۱۰,۱۵۵)	مالیات بر درآمد
۷,۳۲۳,۲۱۲	۴,۸۰۵,۰۴۳	۶,۵۱۳,۶۴۳	۴,۱۰۵,۳۰۷	۵,۳۵۰,۷۴۲	۳,۷۳۱,۳۱۴	۹۴,۶۸۲	۳,۸۵۰,۲۵۲	سود خالص

۴.۲. مفروضات پیش بینی حقوق مالکانه

- سود سهام مصوب با نرخ ۴۵ درصد محاسبه شده است.
- اندوخته قانونی معادل ۵ درصد سود خالص هر دوره تا رسیدن آن به ۱۰ درصد سرمایه ثابت و پرداخت شده، محاسبه شده است.
- از آثار تعدیلات سنواتی چشم پوشی شده است.

۱.۲.۴. صورت انباشته تغییرات حقوق مالکانه

پیش بینی صورت حقوق مالکانه شرکت برای سه سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

جدول ۴.۴: صورت انباشته پیش بینی شده شرکت

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
		انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
سود انباشته در ابتدای سال	۶.۳۸۵.۵۲۵	۹.۱۴۱.۲۶۶	۹.۱۴۱.۲۶۶	۱۱.۱۲۴.۰۱۳	۸.۰۶۲.۴۷۰	۱۳.۳۴۴.۹۶۳	۱۰.۸۰۰.۲۶۱
سود خالص	۳.۸۵۰.۲۵۲	۳.۷۳۱.۳۱۴	۵.۳۵۰.۷۴۲	۴.۱۰۵.۳۰۷	۶.۵۱۳.۶۴۳	۴.۸۰۵.۰۴۳	۷.۳۲۳.۲۱۲
سود سهام مصوب	(۹۰۲.۰۰۰)	(۱.۵۶۲.۰۰۰)	(۱.۵۶۲.۰۰۰)	(۱.۶۹۷.۰۹۱)	(۳.۴۵۰.۱۷۰)	(۱.۸۴۷.۳۸۸)	(۴.۲۳۷.۶۸۸)
افزایش سرمایه	-	(۴.۶۰۰.۰۰۰)	-	-	-	-	-
تخصیص به اندوخته	(۱۹۲,۵۱۳)	(۱۸۶.۵۶۶)	(۲۶۷.۵۳۷)	(۲۰۵.۲۶۵)	(۳۲۵.۶۸۲)	(۲۴۰.۲۵۲)	(۳۶۶.۱۶۱)
سود انباشته در پایان سال	۹,۱۴۱,۲۶۶	۱۱,۱۲۴,۰۱۳	۸,۰۶۲,۴۷۰	۱۳,۳۴۴,۹۶۳	۱۰,۸۰۰,۲۶۱	۱۶,۰۶۲,۳۶۶	۱۳,۵۱۹,۶۲۵

۴.۳ مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی

- سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی صرفاً مربوط به شرکت های گروه می باشد و شرکت، سرمایه گذاری در سهام سایر شرکتهای نداشته است.
- افزایش سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی ناشی از پیش بینی افزایش سرمایه شرکتهای طی سالهای آتی می باشد.
- افزایش حساب دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها از محل توزیع سود شرکتهای فرعی و فروش مواد اولیه می باشد.

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

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم		
۴۳۹,۰۵۴	۴۳۹,۰۵۴	۳۷۹,۰۵۴	۳۷۹,۰۵۴	۲۹۹,۰۵۴	۲۹۹,۰۵۴	۲۴۹,۰۵۴	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۳,۵۷۳	۱۳,۵۷۳	۱۳,۵۷۳	۱۳,۵۷۳	۱۳,۵۷۳	۱۳,۵۷۳	۱۳,۵۷۳	دارایی‌های نامشهود
۱۲,۵۰۹,۵۹۱	۱۶,۹۰۹,۵۹۱	۱۲,۵۰۹,۵۹۱	۱۶,۹۰۹,۵۹۱	۱۲,۵۰۹,۵۹۱	۱۶,۰۰۹,۵۹۱	۱۲,۵۰۹,۵۹۱	سرمایه‌گذاری در شرکت های فرعی
۱,۸۰۰	۱,۸۰۰	۱,۸۰۰	۱,۸۰۰	۱,۸۰۰	۱,۸۰۰	۱,۸۰۰	سایر سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت
۱۲,۹۶۴,۰۱۸	۱۷,۳۶۴,۰۱۸	۱۲,۹۰۴,۰۱۸	۱۷,۳۰۴,۰۱۸	۱۲,۸۲۴,۰۱۸	۱۶,۳۲۴,۰۱۸	۱۲,۷۷۴,۰۱۸	جمع دارایی‌های غیر جاری
۲۰۴,۸۳۱	۴۴,۸۳۱	۵۴,۸۳۱	۴۴,۸۳۱	۴۴,۸۳۱	۴۴,۸۳۱	۴۴۸,۳۱۴	سفارشات و پیش پرداخت‌ها
۳۸,۶۳۸	۳۸,۶۳۸	۳۸,۶۳۸	۳۸,۶۳۸	۳۸,۶۳۸	۳۸,۶۳۸	۳۸,۶۳۸	موجودی مواد و کالا
۲۴,۲۹۰,۴۹۶	۱۸,۴۲۱,۴۲۱	۲۰,۷۶۶,۴۲۵	۱۴,۹۸۶,۳۸۸	۱۷,۷۰۶,۲۴۴	۱۴,۷۵۱,۴۳۰	۱۳,۷۳۱,۶۹۷	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۳,۱۲۷,۶۵۳	۱,۲۰۲,۵۴۷	۲,۵۰۲,۱۲۳	۱,۰۰۲,۱۲۳	۲,۰۰۱,۶۹۸	۸۰۱,۶۹۸	۸۰۱,۶۹۸	سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
۳,۴۳۱,۱۲۲	۱,۱۷۲,۹۷۳	۲,۶۶۷,۰۶۴	۲,۴۴۸,۶۶۰	۱,۰۱۴,۹۹۵	۱,۸۵۸,۹۸۷	۲,۱۲۰,۰۸۵	موجودی نقد
۳۱,۰۹۲,۷۴۰	۲۰,۸۸۰,۴۱۰	۲۶,۰۲۹,۰۸۱	۱۸,۵۲۰,۶۴۰	۲۰,۸۰۶,۴۰۶	۱۷,۴۹۵,۵۸۴	۱۷,۱۴۰,۴۳۲	جمع دارایی‌های جاری
۴۴,۰۵۶,۷۵۸	۳۸,۲۴۴,۴۲۸	۳۸,۹۳۳,۰۹۹	۳۵,۸۲۴,۶۵۸	۳۳,۶۳۰,۴۲۴	۳۳,۸۱۹,۶۰۲	۳۰,۰۷۹,۳۴۳	جمع دارایی‌ها

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع مادران (سهامی عام)

۲۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۴,۲۰۰,۰۰۰	۲۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۴,۲۰۰,۰۰۰	۲۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۴,۲۰۰,۰۰۰	۱۴,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۷۵۳,۶۴۰	۱,۴۲۶,۳۴۳	۱,۳۸۷,۴۷۹	۱,۱۸۶,۰۹۱	۱,۰۶۱,۷۹۷	۹۸۰,۸۲۶	۷۹۴,۲۶۰	اندوخته قانونی
۱۳,۵۱۹,۶۲۶	۱۶,۰۶۲,۳۶۷	۱۰,۸۰۰,۲۶۳	۱۳,۳۴۴,۹۶۵	۸,۰۶۲,۴۷۱	۱۱,۱۲۴,۰۱۴	۹,۱۴۱,۲۶۶	سود انباشته
(۷۲۴,۹۹۵)	(۷۲۴,۹۹۵)	(۷۲۴,۹۹۵)	(۷۲۴,۹۹۵)	(۷۲۴,۹۹۵)	(۷۲۴,۹۹۵)	(۷۲۴,۹۹۵)	سهام خزانه
۳۸,۰۴۸,۲۷۱	۳۱,۰۶۳,۷۱۵	۳۴,۹۶۲,۷۴۷	۲۸,۱۰۶,۰۶۱	۳۱,۸۹۹,۲۷۳	۲۵,۶۷۹,۸۴۵	۲۳,۵۱۰,۵۳۱	جمع حقوق مالکانه
۱,۳۷۵,۳۲۰	۱,۳۷۵,۳۲۰	۵۷۳,۰۵۰	۵۷۳,۰۵۰	۲۳۸,۷۷۱	۲۳۸,۷۷۱	۹۹,۴۸۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱,۳۷۵,۳۲۰	۱,۳۷۵,۳۲۰	۵۷۳,۰۵۰	۳,۲۵۶,۳۳۵	۲۳۸,۷۷۱	۲۳۸,۷۷۱	۹۹,۴۸۸	جمع بدهی‌های غیر جاری
۷۲,۵۴۳	۲,۷۶۷,۸۸۵	۸۰,۶۰۳	۳,۲۵۶,۳۳۵	۸۹,۵۵۹	۳,۸۳۰,۹۸۲	۴,۵۰۷,۰۳۸	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
.	۱۲۰,۲۴۱	مالیات پرداختی
۳,۸۲۷,۶۸۸	۱,۸۴۷,۳۸۸	۲,۹۵۰,۱۷۰	۱,۶۷۹,۰۹۱	۶۶۹,۸۸۴	۶۶۹,۸۸۴	۹,۸۸۴	سود سهام پرداختی
۷۳۲,۸۱۶	۱,۱۹۰,۰۰۰	۳۶۶,۴۰۸	۲,۲۱۰,۰۰۰	۷۳۲,۸۱۶	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱,۸۳۲,۰۴۱	تسهیلات مالی
۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰	۱۲۰	پیش دریافتها
۴,۶۳۳,۱۶۷	۵,۸۰۵,۳۹۳	۳,۳۹۷,۳۰۲	۷,۱۴۵,۵۴۷	۱,۴۹۲,۳۸۰	۷,۹۰۰,۹۸۷	۶,۴۶۹,۳۲۴	جمع بدهی‌های جاری
۶,۰۰۸,۴۸۷	۷,۱۸۰,۷۱۳	۳,۹۷۰,۳۵۲	۷,۷۱۸,۵۹۷	۱,۷۳۱,۱۵۱	۸,۱۳۹,۷۵۸	۶,۵۶۸,۸۱۲	جمع بدهی‌ها
۴۴,۰۵۶,۷۵۸	۳۸,۲۴۴,۴۲۹	۳۸,۹۳۳,۰۹۸	۳۵,۸۲۴,۶۵۸	۳۳,۶۳۰,۴۲۴	۳۳,۸۱۹,۶۰۳	۳۰,۰۷۹,۳۴۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۵.۱ سود هر سهم در صورت عدم و انجام افزایش سرمایه

پیش بینی سود هر سهم و سود نقدی برای ۳ سال مالی آتی شرکت در حالت عدم و انجام افزایش سرمایه به صورت ذیل می باشد:

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		شرح
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
۳۱۳	۳۳۸	۲۷۸	۲۸۹	۲۲۹	۲۶۳	سود واقعی هر سهم (ریال)
۱۴۱	۱۵۲	۱۸۱	۱۳۰	۱۴۷	۱۱۸	سود نقدی هر سهم (ریال)
۲۳.۴۰۰.۰۰۰	۱۴.۲۰۰.۰۰۰	۲۳.۴۰۰.۰۰۰	۱۴.۲۰۰.۰۰۰	۲۳.۴۰۰.۰۰۰	۱۴.۲۰۰.۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۵.۲ پیش بینی جریان نقدی

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

ارقام به میلیون ریال

جدول ۵-۲: پیش بینی جریان نقدی

جمع	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	شرح
۱۹.۱۸۷.۵۹۷	۷.۳۲۳.۲۱۲	۶.۵۱۳.۶۴۳	۵.۳۵۰.۷۴۲	سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
۱۲.۶۴۱.۶۶۴	۴.۸۰۵.۰۴۳	۴.۵۰۱.۳۰۷	۳.۷۳۱.۳۱۴	سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه -
۶.۵۴۵.۹۳۳	۲.۵۱۸.۱۶۹	۲.۴۰۸.۳۳۶	۱.۶۱۹.۴۲۸	(زیان) خالص تغییرات سود
-	-	-	-	استهلاک +
۶.۵۴۵.۹۳۳	۲.۵۱۸.۱۶۹	۲.۴۰۸.۳۳۶	۱.۶۱۹.۴۲۸	جریان نقد ورودی
(۴.۶۰۰.۰۰۰)	-	-	(۴.۶۰۰.۰۰۰)	جریان نقدی خروجی -
(۱.۹۴۵.۹۳۴)	۲.۵۱۸.۱۶۹	۲.۴۰۸.۳۳۶	(۲.۹۸۰.۵۷۲)	خالص جریان نقدی

۵.۳ ارزیابی مالی طرح

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

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۴.۲۶۱.۶۹۹	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
۴۱٪	نرخ بازده داخلی - درصد
۲۳٪	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد
۲ سال و ۳ ماه	دوره بازگشت سرمایه

۶ پیشنهاد افزایش سرمایه

با توجه به تحلیل های مالی انجام شده در بخش های قبل، افزایش سرمایه شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) از ۱۴.۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۲۳.۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۵ درصد سرمایه فعلی) دارای توجیهات لازم و کافی است. بنابراین شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) برای تأمین منابع مالی لازم، افزایش سرمایه را امری ضروری می داند. در نتیجه پیشنهاد می شود:

❖ سرمایه شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) به میزان ۹.۲۰۰ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۲ از محل سود انباشته، مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی افزایش یافته و از مبلغ ۱۴.۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۲۳.۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال برسد.

❖ بعد از اجرایی شدن افزایش سرمایه، ماده مربوطه در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح می شود:
سرمایه شرکت ۲۳.۴۰۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۲۳.۴۰۰.۰۰۰ سهم ۱.۰۰۰۰ ریالی با نام است که تمامی آن پرداخت گردیده است.