

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۱۵۱۶۴۱

شرکت: شیر پاستوریزه پگاه فارس

کد صنعت: ۴۲۲۰۰۴

نماد: غفارس

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 ۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱,۷۰۴,۲۷۵,۷۷۳,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته به منظور استفاده از معافیت مالیاتی ناشی از افزایش سرمایه از محل سود انباشته که در بند (ه) تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور در نظر گرفته شده، و دیگر موارد عنوان شده در این بند که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۱۶ 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 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.

تاریخ جلسه: ۱۴۰۲/۱۱/۱۶

شماره جلسه: ۲۹۶

مکان جلسه: شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس

صورتجلسه هیات مدیره

شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)



بازنمایش

اعضای حاضر در جلسه:	
محمد رضا فیاضی - رئیس هیات مدیره	اسمعیل محمدی - عضو هیات مدیره
مهدی علی پور - نائب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل	پدرام قربان شیروودی - عضو هیات مدیره

با نام و یاد خداوند قادر متعال و با تلاوت آیاتی چند از قرآن مجید، جلسه دویست و نود و شش هیئت مدیره شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)، با حضور اکثریت اعضاء در محل شرکت رأس ساعت ۸:۰۰ تشکیل و پس از قرائت دستور جلسه و بحث، تصمیماتی به شرح ذیل و باتفاق آراء اتخاذ گردید.

۱- گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۱۵۹,۸۰۵ میلیون ریال به مبلغ ۱,۷۰۴,۲۷۶ میلیون از محل سود انباشته مطرح و پس از بحث و تبادل نظر، هیات مدیره به منظور استفاده از معافیت مالیاتی مقرر شده در بند (ه) تبصره (۲) قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور و دیگر موارد عنوان شده در این بند، انجام افزایش سرمایه مذکور را با در نظر گرفتن جمیع جهات و صرفه و صلاح اقتصادی شرکت تصویب و مقرر نمود اقدامات لازم پس از تأیید بازرس قانونی شرکت و موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و پس از آن تصویب مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام صورت پذیرد.

جلسه با ذکر صلوات بر حضرت محمد (ص) و خاندان بزرگوارشان در ساعت ۹:۰۰ خاتمه یافت.

صفحه ۱

عضو هیات مدیره

پدرام قربان شیروودی

عضو هیات مدیره
اسمعیل محمدی

نائب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل
مهدی علی پور

اعضای حاضر در جلسه هیات مدیره

رئیس هیات مدیره
محمد رضا فیاضی



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته



پگاه؛ طعم خوش سلامت

شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس
(سهامی عام)

شناسه ملی: ۱۰۵۳۰۲۷۲۸۴۴

شماره ثبت: ۱۴۹۹۴

تاریخ ثبت: ۱۳۸۲/۱۲/۱۸

گزارش توجیهی هیأت مدیره

در خصوص افزایش سرمایه از محل سود انباشته

(از مبلغ ۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱,۷۰۴,۲۷۵,۷۷۳,۰۰۰ ریال)

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

احتراماً به پیوست با هدف ارائه اطلاعات سودمند در خصوص پیشنهاد هیأت مدیره راجع به افزایش سرمایه شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) از مبلغ ۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱,۷۰۴,۲۷۵,۷۷۳,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته از طریق انتشار سهام جدید، به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی و تأمین سرمایه در گردش و نیز بهره‌مندی از تخفیف مالیاتی مقرر در بند "ه" تبصره ۲ بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور جهت ارائه به بازرس قانونی برای اظهارنظر و همچنین به منظور تقدیم به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام جهت اتخاذ تصمیم تهیه گردیده است.

این گزارش بر اساس استانداردهای حسابداری و تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ تهیه و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۱۶ به تأیید اعضای هیأت مدیره شرکت رسیده است.

اسامی اعضاء هیات مدیره	نام و نام خانوادگی نماینده اعضای هیات مدیره	سمت	امضاء
شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)	محمدرضا فیاضی	رئیس هیأت مدیره (غیر موظف)	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)	مهدی علی پور	نائب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل (موظف)	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران (سهامی خاص)	اسمعیل محمدی	عضو هیأت مدیره (موظف)	
شرکت شیر پاستوریزه پگاه گناباد (سهامی خاص)	پدرام قربان شیرودی	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	
شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه همدان (سهامی خاص)	فاقد نماینده	عضو هیأت مدیره (غیر موظف)	



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

فهرست مطالب

بخش اول: کلیات	
۴	۱-۱- تاریخچه فعالیت.....
۴	۱-۲- موضوع فعالیت.....
۵	۱-۳- تغییرات سرمایه.....
۵	۱-۴- اطلاعات سهامداران شرکت.....
۶	۱-۵- هیأت مدیره و مدیرعامل شرکت.....
۷	۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت.....
۷	۱-۷- وضعیت سهام شرکت.....
۷	۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود.....
بخش دوم: اطلاعات مالی شرکت	
۷	۲-۱- صورت وضعیت مالی.....
۹	۲-۲- صورت سود و زیان.....
۱۰	۲-۳- صورت جریان های نقدی.....
۱۱	۲-۴- وضعیت عملکرد شرکت از ابتدای سال تا ۱۴۰۲/۰۶/۳۱.....
۱۱	۲-۵- نسبت های مالی.....
بخش سوم: دلایل توجیهی، هدف از انجام افزایش سرمایه و شرایط افزایش سرمایه	
۱۱	۳-۱- هدف از افزایش سرمایه.....
۱۲	۳-۲- دلایل توجیهی افزایش سرمایه.....
۱۲	۳-۳- تأثیر افزایش سرمایه بر روند سودآوری شرکت.....
۱۲	۳-۴- تشریح جزئیات طرح.....
۱۸	۳-۵- اهم رویه های حسابداری در آخرین صورت های مالی حسابرسی شده.....
۱۹	۳-۶- چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط.....
۲۰	۳-۷- مبلغ و شرایط افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن.....
بخش چهارم: نتیجه گیری و پیشنهاد هیأت مدیره	
۲۰	نتیجه گیری و پیشنهاد هیأت مدیره.....

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

احتراماً این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و با هدف ارائه اطلاعات سودمند در خصوص پیشنهاد هیأت مدیره راجع به افزایش سرمایه شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) جهت ارائه به بازرس قانونی برای اظهار نظر و همچنین به منظور تقدیم به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام جهت اتخاذ تصمیم تهیه گردیده است. اطلاعات مالی مورد استفاده در این گزارش مبتنی بر آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده مربوط به ۲۹ اسفند ماه سال های ۱۳۹۹، ۱۴۰۰، ۱۴۰۱ و میان دوره ای منتهی به شهریور ماه ۱۴۰۲ می باشد.

بخش اول: کلیات

۱-۱- تاریخچه فعالیت:

شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) در سال ۱۳۴۲ با نام کارخانه شیر پاستوریزه شیراز با ظرفیت دریافت ۱۵ تن شیر خام روزانه در سال ۱۳۴۶ تجهیز و به بهره برداری رسید. این کارخانه در سال ۱۳۵۹ با کارخانه شیر زرقان که در سال ۱۳۵۳ هجری شمسی تأسیس شده بود ادغام شد و تحت عنوان شیر منطقه ای فارس شروع به فعالیت کرد. محصولات تولیدی شرکت شامل انواع محصولات لبنی مانند: پنیر، کره، خامه، دوغ، شیر، ماست، کشک و محصولات پودری می باشد. مصارف تولیدی شرکت در حوزه خوراک غذایی مردم و مواد اولیه صنایع پروتئینی، بیسکوئیت و شکلات سازی خلاصه شده است. شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) در حال حاضر جزء یکی از شرکت های بزرگ از گروه شرکت صنایع شیر ایران (سهامی خاص) می باشد. شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) در تاریخ ۱۸ اسفند ماه سال ۱۳۸۲ به شماره ثبت ۱۴۹۹۴ نزد اداره ثبت شرکت های شهرستان شیراز با سرمایه اولیه ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال به ثبت رسیده است. این شرکت طی صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۲۲ شهریور ماه سال ۱۳۹۳ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده و اساسنامه جدید در ۵۶ ماده و ۱۱ تبصره، تصویب و جایگزین اساسنامه قبلی گردید. همچنین این شرکت در تاریخ ۱۲ مهر ماه سال ۱۳۹۴ به عنوان هشتادمین شرکت در بازار سهام فرابورس ایران با نماد «غفارس» مورد داد و ستد قرار گرفت. ساختار این شرکت تولیدی به صورت سهامی سازمان بورس و اوراق بهادار بوده و با تولید محصولات و فرآورده های شیری سالم و استاندارد در جهت تغذیه سالم جامعه سهم خود نسبت به حفظ سلامت آحاد آن فعالیت نموده و از این طریق، گسترش مقبولیت ذهنی در مصرف کنندگان تحت برند پگاه در شرایط رقابتی شدید نسبت به حفظ و گسترش سهم بازار و سهم فروش و تأمین سود مورد انتظار سهامداران اقدام می نماید.

۱-۲- موضوع فعالیت:

موضوع فعالیت شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه عبارتست از:

* خرید، فروش، فرآوری و توزیع شیر و انواع فرآورده های شیری به صورت فله و بسته بندی شده، واردات و صادرات شیر و کلیه فرآورده های شیری، کمک به افزایش کیفیت شیر در سطح کشور.

شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

* برقراری ارتباط علمی، فنی و تحقیقاتی با مراکز داخلی و خارجی مرتبط با صنعت شیر، تأسیس واحدهای جدید مرتبط با موضوع این ماده و توسعه واحدهای موجود به صورت مستقل و یا با مشارکت اشخاص حقیقی و حقوقی در داخل و خارج از کشور.

* انجام هرگونه فعالیت تولیدی یا بازرگانی مرتبط با موضوع این شرکت و توسعه فعالیت‌های موجود.

* خرید و فروش اوراق بهادار از قبیل اوراق مشارکت، سهام بورس و سپرده گذاری در بانک‌ها و غیره، سرمایه‌گذاری و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی در داخل و خارج از کشور.

* اقدام به کلیه اموری که در جهت حفظ منافع سهامداران و رعایت صرفه و صلاح آنها در موقعیت‌های مختلف لازم بوده و مغایر با قوانین جاری جمهوری اسلامی ایران نباشد.

۱-۳- تغییرات سرمایه:

سرمایه شرکت متناوباً با تصویب مجامع عمومی فوق العاده طی چندین مرحله افزایش یافته است. آخرین مرحله با تصمیم مجمع عمومی فوق العاده در مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۱۹ افزایش سرمایه به میزان ۳۷۴ درصد از محل مازاد تجدید ارزیابی زمین مورد تصویب قرار گرفت و سرمایه شرکت به تعداد ۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶ سهم ۱,۰۰۰ ریالی معادل ۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶,۰۰۰ ریال می‌باشد.

مبالغ بر حسب میلیون ریال می باشد					
تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۵/۰۴/۰۱	۳۵,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۸۶/۰۵/۱۵	۷۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۴۳	مطالبات حال شده
۱۳۸۹/۰۴/۳۰	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۵۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۳۳	مطالبات حال شده
۱۳۹۸/۰۱/۳۱	۲۰۰,۰۰۰	۴۴,۷۰۵	۲۴۴,۷۰۵	۲۲	سود انباشته
۱۳۹۹/۰۱/۱۹	۲۴۴,۷۰۵	۹۱۵,۱۰۰	۱,۱۵۹,۸۰۵	۳۷۴	مازاد تجدید ارزیابی زمین

۱-۴- اطلاعات سهامداران شرکت:

نام	تعداد سهام	درصد از کل
شرکت صنایع شیر ایران	۹۶۴,۳۲۲,۰۲۵	۸۳.۱۵
شرکت آتیه پگاه (سهامی خاص)	۳۰۰,۰۰۰	کمتراز ۱ درصد
شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)	۱۰,۵۳۶	کمتراز ۱ درصد



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

کمتر از ۱ درصد	۴,۷۳۹	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)
کمتر از ۱ درصد	۴,۷۳۹	شرکت شیر خشک نوزاد پگاه (سهامی خاص)
کمتر از ۱ درصد	۴,۷۳۹	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گناباد (سهامی خاص)
کمتر از ۱ درصد	۱۰۰,۰۰۰	شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران (سهامی خاص)
۴.۳۸	۵۰,۷۱۰,۰۶۰	سایر سهامداران (حقوقی)
۱۲.۴	۱۴۴,۳۴۸,۰۷۸	سایر سهامداران (حقیقی)
٪۱۰۰	۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶	جمع کل

۱-۵- هیأت مدیره و مدیر عامل شرکت:

ردیف	سمت	نام شخص حقوقی عضو هیأت مدیره	نام و نام خانوادگی نماینده	آخرین تاریخ عضویت	مدرک تحصیلی	زمینه ها و سوابق کاری و رزومه
۱	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	شرکت شیر پاستوریزه پگاه همدان (سهامی خاص)	محمد رضا فیاضی	۱۴۰۰/۰۳/۱۹	کارشناسی ارشد حسابداری	مدیر مالی شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان - مدیر اقتصادی و سرمایه گذاری شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان
۲	نائب رئیس هیئت مدیره (موظف)	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گلپایگان (سهامی عام)	مهدی علی پور	۱۴۰۱/۱۰/۲۱	دانشجوی MBA	معاون بازرگانی و قائم مقام مدیر عامل شیر پاستوریزه پگاه فارس - عضو هیئت مدیره شرکت بهسامان بازار پگاه خوزستان - مدیر عامل و عضو هیئت مدیره شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران - رئیس هیئت مدیره بازارگستر منطقه ۱،۳،۴ و ۵ - معاون بازاریابی و فروش شرکت صنایع شیر ایران (هلدینگ پگاه)
۳	عضو هیئت مدیره (موظف)	شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران (سهامی خاص)	اسمعیل محمدی	۱۴۰۲/۰۴/۱۲	کارشناسی مدیریت صنعتی	معاونت اداری و برنامه ریزی شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس - مدیر اداری و منابع انسانی شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس - رئیس اداره خرید شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس - معاونت بازرگانی شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس
۴	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	شرکت شیر پاستوریزه پگاه گناباد (سهامی خاص)	پدرام قربان شیرودی	۱۴۰۲/۰۴/۲۲	کارشناسی کنترل فرآیند	کارشناس فنی کارخانه استریل شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران - معاون فنی کارخانه استریل شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران - مدیر کارخانه استریل شرکت شیر پاستوریزه پگاه تهران
۵	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	شرکت کشت و صنعت و دامپروری پگاه همدان (سهامی خاص)	فاقد نماینده	-	-	-



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت:

بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۸ مؤسسه حسابرسی امین تدبیر بصیر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی اصلی و مؤسسه حسابرسی بصیر محاسب طوس به عنوان بازرس علی‌البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.

۱-۷- وضعیت سهام شرکت:

وضعیت مبادلات سهام شرکت طی سال‌های ۱۳۹۹ لغایت ۳۱ شهریور ماه سال ۱۴۰۲ به شرح جدول ذیل می‌باشد:

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
۸۸۵,۹۴۳,۹۲۳	۸۶۰,۱۱۱,۳۲۶	۷۳۲,۷۵۰,۰۲۰	۵۷۴,۰۹۱,۳۱۹	تعداد سهام معامله شده
۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶	۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶	۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶	۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶	تعداد کل سهام شرکت
%۷۶	%۷۴	%۶۳	%۴۹	درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام شرکت
%۱۶.۳۸	%۱۶.۷۴	%۱۶.۲۳	۱۵.۹۸	درصد سهام شناور آزاد
۱۷,۲۵۵	۴,۱۵۴	۹,۶۴۰	۱۶,۸۹۰	آخرین قیمت (ریال)

۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود:

۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	شرح
-	-	۱,۰۱۰	سود خالص هر سهم - ریال
-	-	۴۰۰	سود نقدی هر سهم - ریال
-	-	%۴۰	نسبت سود نقدی به سود پایه هر سهم
۱,۱۵۹,۸۰۵	۱,۱۵۹,۸۰۵	۱,۱۵۹,۸۰۵	سرمایه - میلیون ریال

بخش دوم: اطلاعات مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان‌های نقدی حسابرسی شده ۳ سال اخیر و شش ماهه حسابرسی شده منتهی به شهریور ماه ۱۴۰۲ شرکت، به شرح ذیل می‌باشد. لازم به ذکر است که صورتهای مالی و یادداشت‌های همراه در سایت کدال به نشانی www.codal.ir موجود می‌باشد.

۱-۲- صورت وضعیت مالی شرکت به شرح ذیل می‌باشد (مبالغ به میلیون ریال):



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته



شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
دارایی‌ها:				
دارایی‌های غیر جاری:				
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۴۹۹,۰۸۹	۱,۴۷۱,۸۷۸	۱,۴۵۹,۰۴۰	۱,۳۱۲,۶۱۸
دارایی‌های نامشهود	۱,۱۹۶	۱,۲۷۶	۱,۴۳۶	۹۹۶
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۷۷,۶۰۹	۷۷,۶۰۹	۷۷,۶۰۹	۷۷,۵۶۰
دارایی مالیات انتقالی	۰	۳۸,۷۹۱	۱۱۱,۵۰۸	۱۱۱,۵۰۸
سایر دارایی‌ها	۶,۳۹۱	۶,۳۹۱	۳,۳۹۱	۳,۳۹۱
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱,۵۸۴,۲۸۴	۱,۵۹۵,۹۴۵	۱,۶۵۲,۹۸۴	۱,۵۰۶,۰۷۳
دارایی‌های جاری:				
پیش پرداخت‌ها	۲۴,۰۲۰	۱۹,۴۲۸	۸,۶۲۹	۴۱,۸۷۸
موجودی مواد و کالا	۳,۴۴۹,۴۲۶	۲,۶۵۲,۰۹۸	۱,۸۷۶,۴۱۸	۱,۲۰۶,۵۵۸
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۲,۵۷۰,۴۴۳	۱,۶۹۵,۷۶۳	۶۹۴,۹۶۳	۷۱۵,۸۸۹
موجودی نقد	۱۲۷,۹۷۰	۳۵۴,۳۱۲	۸۰,۳۲۲	۴۶,۲۸۶
جمع دارایی‌های جاری	۶,۱۷۱,۸۵۹	۴,۷۲۱,۶۰۱	۲,۶۶۰,۳۳۲	۲,۰۱۰,۶۱۱
جمع دارایی‌ها	۷,۷۵۶,۱۴۳	۶,۳۱۷,۵۴۵	۴,۳۱۳,۳۱۶	۳,۵۱۶,۶۸۴
حقوق مالکانه و بدهی‌ها:				
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۱,۱۵۹,۸۰۵	۱,۱۵۹,۸۰۵	۱,۱۵۹,۸۰۵	۱,۱۵۹,۸۰۵
اندوخته قانونی	۱۰۹,۰۱۹	۸۳,۰۶۳	۲۴,۴۷۱	۲۴,۴۷۱
سود (زیان) انباشته	۱,۰۳۷,۶۳۱	۱,۰۰۸,۳۹۳	(۱۰۴,۸۶۲)	(۲۸۹,۴۱۴)
جمع حقوق مالکانه	۲,۳۰۶,۴۵۵	۲,۲۵۱,۲۶۱	۱,۰۷۹,۴۱۴	۸۹۴,۸۶۲
بدهی‌ها:				
بدهی‌های غیر جاری:				
تسهیلات مالی بلند مدت	۲۹۷,۴۳۱	۳۴۵,۸۲۵	۱۱,۱۲۸	۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۳۷,۶۰۲	۱۹۳,۵۳۴	۱۲۸,۲۷۱	۷۹,۱۵۳
جمع بدهی‌های غیر جاری	۵۳۵,۰۳۳	۵۳۹,۳۵۹	۱۳۹,۳۹۹	۷۹,۱۵۳
بدهی‌های جاری:				
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۳,۴۱۰,۰۱۲	۲,۷۱۳,۰۵۴	۲,۲۳۷,۹۹۸	۱,۵۵۰,۲۲۱
مالیات پرداختنی	۲۴۴,۲۴۵	۱۴۱,۵۴۳	۸۸,۷۸۸	۴۰,۹۵۸



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

۲,۵۰۴	۲,۱۸۹	۱,۷۴۷	۲۳۰,۷۸۴	سود سهام پرداختنی
۸۵۹,۷۰۴	۷۶۵,۵۲۷	۲۳۰,۵۰۴	۴۹۰,۸۸۲	تسهیلات مالی
۰	۰	۰	۵۳۸,۷۳۲	ذخائر
۸۹,۲۸۲	۰	۴۴۰,۰۷۸	۰	پیش دریافت
۲,۵۴۲,۶۶۹	۳,۰۹۴,۵۰۳	۳,۵۲۶,۹۲۵	۴,۹۱۴,۶۵۵	جمع بدهی‌های جاری
۲,۶۲۱,۸۲۲	۳,۲۳۳,۹۰۲	۴,۰۶۶,۲۸۴	۵,۴۴۹,۶۸۸	جمع بدهی‌ها
۳,۵۱۶,۶۸۴	۴,۳۱۳,۳۱۶	۶,۳۱۷,۵۴۵	۷,۷۵۶,۱۴۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

۲-۲- صورت سود و زیان شرکت به شرح ذیل می‌باشد (مبالغ به میلیون ریال):

۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
۶,۹۷۴,۷۵۰	۹,۸۶۶,۸۹۲	۲۰,۰۱۷,۹۰۵	۱۲,۶۱۸,۷۵۱	درآمدهای عملیاتی
(۶,۵۴۶,۷۱۷)	(۸,۹۱۰,۳۰۰)	(۱۷,۳۱۲,۳۴۰)	(۱۱,۱۲۱,۱۱۸)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۴۲۸,۰۳۳	۹۵۶,۵۹۲	۲,۷۰۵,۵۶۶	۱,۴۹۷,۶۳۲	سود (زیان) ناخالص
(۴۷۴,۶۱۲)	(۵۸۶,۶۸۸)	(۱,۲۳۴,۸۵۷)	(۷۷۳,۶۶۵)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۱۶,۶۳۱	۱۱,۹۵۴	۳۴,۵۵۱	۸,۸۶۴	سایر درآمدها
(۲۹,۹۴۸)	۳۸۱,۸۵۸	۱,۵۰۵,۲۵۹	۷۳۲,۸۳۱	سود (زیان) عملیاتی
(۷۸,۹۷۳)	(۱۴۳,۹۶۰)	(۱۲۵,۲۹۴)	(۵۶,۲۴۰)	هزینه‌های مالی
۹,۴۰۶	۳,۲۸۵	۶,۱۴۲	۴,۲۱۶	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
(۹۹,۵۱۵)	۲۴۱,۱۸۳	۱,۳۸۶,۱۰۷	۶۸۰,۸۰۷	سود (زیان) عملیات قبل از مالیات
				هزینه مالیات بر درآمد:
۰	(۵۶,۶۳۰)	(۲۱۴,۲۶۰)	(۱۶۱,۶۹۲)	دوره جاری *
(۹۹,۵۱۵)	۱۸۴,۵۵۲	۱,۱۷۱,۸۴۷	۵۱۹,۱۱۵	سود (زیان) خالص
				سود (زیان) پایه هر سهم:
(۲۷)	۲۸۰	۱,۰۹۷	۴۹۲	عملیاتی (ریال)
(۶۳)	(۱۲۱)	(۸۷)	(۴۵)	غیر عملیاتی (ریال)
(۸۹)	۱۵۹	۱,۰۱۰	۴۴۸	سود (زیان) پایه هر سهم (ریال)



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

۳-۲- صورت جریان های نقدی شرکت به شرح ذیل می باشد (مبالغ به میلیون ریال):

۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:				
(۱۷۵,۵۲۱)	۴۶۷,۳۹۸	۹۱۰,۶۰۳	(۳۸,۴۶۴)	نقد حاصل از عملیات
(۱,۹۹۹)	(۸,۸۰۰)	(۸۴,۹۵۱)	(۲۶,۹۳۹)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱۷۷,۵۲۰)	۴۵۸,۵۹۸	۸۲۵,۶۵۲	(۶۵,۴۰۳)	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:				
(۱۳۰,۳۵۷)	(۲۱۳,۲۴۸)	(۷۹,۴۶۱)	(۸۱,۹۳۷)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
۰	۳,۱۴۶	۰	۶	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت
۰	(۴۸۰)	۰	۳۳۶	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۰	۱۴	۲۷		دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۳۳۸	۵۰۳	۲,۶۸۴		دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۱۳۰,۰۱۹)	(۲۱۰,۰۶۵)	(۷۶,۷۵۱)	(۸۱,۵۹۵)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۳۰۷,۵۳۹)	۲۴۸,۵۳۳	۷۴۸,۹۰۱	(۱۴۶,۹۹۸)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:				
۶۳۰,۲۱۲	۲۳۹,۰۰۰	۰	۴۰۰,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۲۲۶,۰۰۰)	(۴۱۳,۰۸۶)	(۲۱۳,۰۰۷)	(۱۷۰,۴۶۲)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۶۵,۵۰۶)	(۵۲,۹۲۳)	(۱۱۶,۴۰۸)	(۷۳,۷۹۳)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
۰	۱۳۵,۰۰۰	(۴۴۲)	(۲۳۵,۰۸۹)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۰	(۱۲۲,۱۷۳)	(۱۴۵,۰۵۴)	۰	دریافت نقدی از سهامدار عمده
۰	(۲۱۴,۴۹۷)	(۴۷۴,۹۱۱)	(۷۹,۳۴۴)	جریان خالص (خروج) ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۴,۹۷۸)	۳۴,۰۳۶	۲۷۳,۹۹۰	۲۲۶,۳۴۲	خالص افزایش در موجودی نقد
۳۳۳,۷۲۸	۴۶,۲۸۶	۸۰,۳۲۲	۳۵۴,۳۱۲	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
۲۶,۱۸۹	۸۰,۳۲۲	۳۵۴,۳۱۲	۱۲۷,۹۷۰	مانده موجودی نقد در پایان دوره



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

۲-۴- وضعیت عملکرد شرکت از ابتدای سال تا ۱۴۰۲/۰۶/۳۱:

شرح	مقدار تولید (تن)	مقدار فروش (تن)	مقدار فروش (میلیون ریال)
انواع شیر	۱۴,۶۵۲	۱۴,۶۰۸	۳,۱۵۶,۶۲۱
انواع خامه	۲,۲۰۸	۱,۹۲۸	۱,۴۷۴,۶۰۴
انواع ماست	۸,۳۵۹	۸,۲۹۴	۲,۱۰۱,۳۸۴
انواع دوغ	۵,۱۳۸	۵,۱۱۰	۶۰۳,۷۳۱
انواع پنیر	۱,۹۵۲	۲,۰۳۸	۱,۸۳۰,۷۲۲
سایر محصولات	۱۲۱	۱۲۱	۶۱,۲۹۰
انواع کره	۱,۰۴۸	۷۴۹	۱,۳۳۹,۷۸۳
انواع محصولات پودری	۲,۴۵۰	۱,۸۰۹	۲,۰۵۰,۶۱۷
جمع کل	۳۵,۹۲۸	۳۴,۶۵۷	۱۲,۶۱۸,۷۵۱

۲-۵- نسبت‌های مالی:

جدول نسبت‌های مالی شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹
۱	نسبت آنی	۰.۵	۰.۵۵	۰.۲۵	۰.۳۲
۲	نسبت جاری	۱.۳	۱.۳۴	۰.۸۶	۰.۸۱
۳	نسبت گردش دارایی	۱.۸	۳.۷۷	۲.۳۵	۲.۰۲
۴	دوره وصول مطالبات	۱۹.۵	۲۲	۲۶	۳۸
۵	نسبت پوشش هزینه بهره	۱۲.۱	۰.۸۵	۱.۰۵	۱.۲۶
۶	بازده ارزش ویژه	۰.۲	۰.۵۲	۰.۱۹	-۰.۱۱
۷	بازده دارایی	۰.۱	۰.۵۲	۰.۰۴	-۰.۰۳

بخش سوم: دلایل توجیهی، هدف از انجام افزایش سرمایه، مفروضات، مبلغ و شرایط افزایش سرمایه

۱-۳- هدف از افزایش سرمایه فعلی:

هدف شرکت از انجام افزایش سرمایه، موضوع گزارش حاضر، اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجوه نقد به منظور تأمین سرمایه در گردش و بهره‌مندی از تخفیف مالیاتی مقرر در بند "ه" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور مصوب مجلس شورای اسلامی می‌باشد.

الف) اصلاح ساختار مالی:

شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

افزایش سرمایه از محل سود انباشته ضمن اصلاح ساختار مالی و بهبود نسبت‌های مالی اهرمی، باعث بهبود نسبت‌های سودآوری شرکت نیز خواهد شد. در صورت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت ناگزیر به تقسیم سود می‌باشد که این امر منجر به خروج نقدینگی و افزایش ریسک نقدینگی می‌گردد. همچنین جهت پرداخت سود شرکت می‌بایست تسهیلات مالی دریافت نماید که هزینه‌های مالی قابل توجهی به شرکت تحمیل می‌گردد.

(ب) بهره‌مندی از معافیت مالیاتی ناشی از افزایش سرمایه از محل سود انباشته:

شرکت در نظر دارد با انجام افزایش سرمایه از محل سود انباشته از معافیت مالیاتی مقرر شده در بند "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور استفاده نماید.

(ج) جلوگیری از خروج وجه نقد و کمبود نقدینگی:

با توجه به احتمال تقسیم تمام و یا بخشی از سود انباشته شرکت در مجامع عمومی عادی سنوات آتی، ریسک کمبود نقدینگی و مشکلات ناشی از آن وجود دارد. لذا شرکت در نظر دارد بخشی از سود انباشته را به حساب سرمایه منتقل نماید تا از بروز مشکل کمبود نقدینگی در آینده پیشگیری نماید.

۲-۳- منایع و مصارف تأمین افزایش سرمایه:

منابع تأمین‌کننده افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته و مصارف آن جهت اصلاح ساختار مالی شرکت به شرح جدول ذیل می‌باشد:

مبلغ - ریال	شرح
۵۴۴,۴۷۰,۸۵۷,۱۷۶	منایع (سود انباشته)
۵۴۴,۴۷۰,۸۵۷,۱۷۶	مصارف (اصلاح ساختار مالی و کاهش ریسک نقدینگی)

۳-۳- تأثیر افزایش سرمایه بر روند سودآوری شرکت:

با توجه به وضعیت آتی اقتصاد کشور و چشم‌انداز بازار تولید و با عنایت به عملکرد شرکت در دوره‌های اخیر، هیأت مدیره پیش‌بینی می‌نماید تأمین منابع لازم و اجرای افزایش سرمایه علاوه بر تقویت وضعیت مالی شرکت، بازدهی مناسبی برای سهامداران داشته باشد.

افزایش سرمایه از محل سود انباشته شرکت منجر به ورود منابع نقدی نمی‌شود اما منجر به استفاده از معافیت مالیاتی در پایان سال ۱۴۰۲ و صرفه‌جویی در هزینه‌های مالی شده و نتیجه آن افزایش سودآوری شرکت نیز خواهد شد. همچنین افزایش سرمایه از محل سود انباشته صرفاً در طبقه‌بندی حقوق مالکانه تغییر ایجاد می‌نماید و در سایر اقلام صورت وضعیت مالی بی‌تأثیر می‌باشد.

۳-۴- تشریح جزییات طرح:

جزییات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می‌باشد:

پیش‌بینی صورت سود و زیان با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه:



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته



برآوردی منتهی به ۱۴۰۵ (میلیون ریال)		برآوردی منتهی به ۱۴۰۴ (میلیون ریال)		برآوردی منتهی به ۱۴۰۳ (میلیون ریال)		برآوردی منتهی به ۱۴۰۲ (میلیون ریال)		شرح
با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	
۷۶,۸۶۳,۴۰۷	۷۶,۸۶۳,۴۰۷	۵۴,۹۹۸,۸۳۲	۵۴,۹۹۸,۸۳۲	۳۶,۳۲۸,۱۵۳	۳۶,۳۲۸,۱۵۳	۲۱,۶۰۰,۳۴۰	۲۱,۶۰۰,۳۴۰	فروش خالص
(۶۷,۴۴۱,۹۳۵)	(۶۷,۴۴۱,۹۳۵)	(۴۸,۴۶۰,۶۶۰)	(۴۸,۴۹۸,۵۴۰)	(۳۱,۵۰۰,۶۲۷)	(۳۱,۴۸۸,۶۹۲)	(۱۹,۰۴۳,۴۷۱)	(۱۹,۰۴۳,۴۷۱)	بهای تمام شده
۹,۴۲۱,۴۷۲	۹,۵۰۲,۰۳۲	۶,۵۳۸,۱۷۲	۶,۶۰۰,۲۹۲	۴,۸۲۷,۵۱۶	۴,۸۳۹,۴۶۱	۲,۵۵۶,۸۶۹	۲,۵۵۶,۸۶۹	سود ناخالص
(۳,۰۹۶,۰۷۸)	(۳,۰۹۶,۰۷۸)	(۲,۴۱۳,۴۸۰)	(۲,۴۱۳,۴۸۰)	(۱,۷۹۶,۹۰۰)	(۱,۷۹۶,۹۰۰)	(۱,۱۳۴,۲۸۰)	(۱,۱۳۴,۲۸۰)	هزینه های فروش عمومی اداری
۳۱,۸۹۶	۳۱,۸۹۶	۲۴,۵۳۵	۲۴,۵۳۵	۱۸,۸۷۳	۱۸,۸۷۳	۱۳,۲۶۵	۱۳,۲۶۵	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۶,۳۵۷,۲۸۹	۶,۴۳۷,۸۴۹	۴,۱۴۹,۲۲۶	۴,۲۱۱,۳۴۶	۳,۰۴۹,۴۸۹	۳,۰۶۱,۴۳۴	۱,۴۳۵,۸۵۴	۱,۴۳۵,۸۵۴	سود عملیاتی
(۲۳۵,۵۲۶)	(۱۶۶,۱۰۶)	(۴۷۱,۰۵۲)	(۳۳۲,۲۱۲)	(۶۲۸,۰۶۹)	(۴۴۲,۹۴۹)	(۱۱۱,۱۵۳)	(۱۱۱,۱۵۳)	هزینه های مالی
۲۸,۹۳۸	۲۸,۹۳۸	۲۲,۲۶۰	۲۲,۲۶۰	۱۷,۱۲۳	۱۷,۱۲۳	۱۳,۰۵۹	۱۳,۰۵۹	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۶,۱۵۰,۷۰۱	۶,۳۰۰,۶۸۱	۳,۷۰۰,۴۳۴	۳,۹۰۱,۳۹۴	۲,۴۳۸,۵۴۳	۲,۶۳۵,۶۰۸	۱,۳۳۷,۷۶۰	۱,۳۳۷,۷۶۰	سود قبل مالیات
(۱,۴۶۰,۷۹۱)	(۱,۴۹۶,۴۱۲)	(۸۷۸,۸۵۳)	(۹۲۶,۵۸۱)	(۵۷۹,۱۵۴)	(۶۲۹,۹۵۷)	(۳۱۷,۷۱۸)	(۱۸۸,۴۰۶)	مالیات
۴,۶۸۹,۹۰۹	۴,۸۰۴,۲۶۹	۲,۸۲۱,۵۸۱	۲,۹۷۴,۸۱۳	۱,۸۵۹,۳۸۹	۲,۰۰۹,۶۵۱	۱,۰۲۰,۰۴۲	۱,۱۴۹,۳۵۴	سود خالص



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته



پیش بینی صورت سود و زیان انباشته با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه:

برآوردی منتهی به ۱۴۰۵ (میلیون ریال)		برآوردی منتهی به ۱۴۰۴ (میلیون ریال)		برآوردی منتهی به ۱۴۰۳ (میلیون ریال)		برآوردی منتهی به ۱۴۰۲ (میلیون ریال)		شرح
با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	
۴,۶۸۹,۹۰۹	۴,۸۰۴,۲۶۹	۲,۸۲۱,۵۸۱	۲,۹۷۴,۸۱۳	۱,۸۵۹,۳۸۹	۲,۰۰۹,۶۵۱	۱,۰۲۰,۰۴۲	۱,۱۴۹,۳۵۴	سود خالص
۲,۰۱۹,۸۷۳	۳,۶۱۲,۰۷۰	۱,۹۸۲,۹۲۳	۱,۹۶۲,۳۵۷	۱,۵۲۱,۵۹۶	۱,۵۳۱,۵۹۶	۱,۰۰۸,۳۹۳	۱,۰۰۸,۳۹۳	سود (زیان) انباشته نقل از سال قبل
-	-	-	-	-	۵۴۴,۴۷۱	-	-	افزایش سرمایه
۷,۷۰۹,۷۸۳	۸,۴۱۶,۳۳۹	۴,۸۰۴,۵۰۴	۴,۹۳۷,۱۷۰	۳,۳۹۰,۹۸۵	۲,۹۹۶,۷۷۶	۲,۰۲۸,۴۳۵	۲,۱۵۷,۷۴۷	سود قابل تخصیص
-	-	-	-	-	۵۴,۴۴۸	۳۲,۹۱۷	۳۲,۹۱۷	اندوخته قانونی
۲,۷۱۷,۸۸۶	۳,۲۵۰,۸۶۳	۱,۷۸۴,۶۳۱	۱,۳۲۵,۱۰۱	۱,۴۰۸,۰۶۲	۱,۵۲۴,۴۴۲	۴۶۳,۹۲۲	۴۶۳,۹۲۲	سود قابل تقسیم به سهامداران
۴,۹۹۱,۸۹۷	۵,۱۶۵,۴۷۶	۳,۰۱۹,۸۷۳	۳,۶۱۲,۰۷۰	۱,۹۸۲,۹۲۳	۱,۹۶۲,۳۵۷	۱,۵۳۱,۵۹۶	۱,۶۶۰,۹۰۸	مانده سود (زیان) نقل به سال بعد
۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶	۱,۷۰۴,۲۷۵,۷۷۳	۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶	۱,۷۰۴,۲۷۵,۷۷۳	۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶	۱,۷۰۴,۲۷۵,۷۷۳	۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶	۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶	سرمایه - تعداد سهام
۴,۰۴۴	۲,۸۱۹	۲,۴۳۳	۱,۷۴۵	۱,۶۰۳	۱,۱۷۹	۸۷۹	۹۹۱	سود پایه هر سهم - ریال



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته



پیش بینی صورت وضعیت مالی با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه (مبالغ به میلیون ریال):

برآوردی منتهی به ۱۴۰۵		برآوردی منتهی به ۱۴۰۴		برآوردی منتهی به ۱۴۰۳		برآوردی ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	شرح
با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه	با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	با فرض انجام افزایش سرمایه			
۳,۸۹۰,۴۰۵	۴,۴۰۴,۲۷۸	۳,۳۳۲,۱۳۲	۴,۰۶۰,۴۴۵	۳,۱۷۳,۴۵۹	۳,۱۵۲,۸۹۲	۱,۷۲۲,۷۵۹	۱,۴۷۱,۸۷۸	دارایی های ثابت مشهود
۱,۹۷۶	۱,۹۷۶	۱,۵۲۰	۱,۵۲۰	۱,۱۶۹	۱,۱۶۹	۱,۱۶۹	۱,۲۷۶	دارایی های نامشهود
۱۳۱,۱۵۹	۱۳۱,۱۵۹	۱۰۰,۸۹۲	۱۰۰,۸۹۲	۷۷,۶۰۹	۷۷,۶۰۹	۷۷,۶۰۹	۷۷,۶۰۹	سرمایه گذاری های بلندمدت
-	-	-	-	-	-	-	-	دریافتنی های بلند مدت
۱۰,۸۰۱	۱۰,۸۰۱	۸,۳۰۸	۸,۳۰۸	۶,۳۹۱	۶,۳۹۱	-	۴۵,۱۸۵	سایر دارایی ها
۴,۰۳۴,۳۴۰	۴,۵۴۸,۲۱۳	۳,۴۴۲,۸۵۲	۴,۱۷۱,۱۶۵	۳,۲۵۸,۶۲۸	۳,۲۳۸,۰۶۱	۱,۸۰۱,۵۳۷	۱,۵۹۵,۹۴۸	جمع دارایی های غیر جاری
۱۳۲,۷۰۹	۱۳۲,۷۰۹	۱۰۲,۰۸۴	۱۰۲,۰۸۴	۷۸,۵۲۶	۷۸,۵۲۶	۴۲,۷۸۵	۱۹,۴۲۸	پیش پرداخت ها
۵,۶۳۰,۹۷۲	۵,۶۳۰,۹۷۲	۴,۳۳۱,۵۱۷	۴,۳۳۱,۵۱۷	۳,۳۳۱,۹۳۶	۳,۳۳۱,۹۳۶	۲,۶۷۷,۱۴۸	۲,۶۵۲,۰۹۵	موجودی مواد و کالا
۵,۶۶۱,۲۴۵	۵,۶۶۱,۲۴۵	۴,۳۵۴,۸۰۴	۴,۳۵۴,۸۰۴	۳,۳۴۹,۸۴۹	۳,۳۴۹,۸۴۹	۳,۳۱۹,۲۳۲	۱,۶۹۵,۷۶۳	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۴۸۵,۳۵۱	۴۸۵,۳۵۱	۳۷۳,۳۴۷	۳۷۳,۳۴۷	۲۸۷,۱۹۰	۲۸۷,۱۹۰	۱۶۲,۷۳۶	۳۵۴,۳۱۲	موجودی نقد
۱۱,۹۱۰,۲۷۷	۱۱,۹۱۰,۲۷۷	۹,۱۶۱,۷۵۱	۹,۱۶۱,۷۵۱	۷,۰۴۷,۵۰۱	۷,۰۴۷,۵۰۱	۶,۲۰۱,۹۰۲	۴,۷۲۱,۵۹۸	جمع دارایی های جاری
۱۵,۹۴۴,۶۱۷	۱۶,۴۵۸,۴۹۰	۱۲,۶۰۴,۶۰۳	۱۳,۳۳۲,۹۰۶	۱۰,۳۰۶,۱۳۹	۱۰,۲۸۵,۵۶۲	۸,۰۰۳,۴۳۹	۶,۳۱۷,۵۴۶	جمع دارایی ها
۱,۱۵۹,۸۰۵	۱,۷۰۴,۲۷۵	۱,۱۵۹,۸۰۵	۱,۷۰۴,۲۷۵	۱,۱۵۹,۸۰۵	۱,۷۰۴,۲۷۵	۱,۱۵۹,۸۰۵	۱,۱۵۹,۸۰۵	سرمایه
۱۷۰,۴۲۸	۱۷۰,۴۲۸	۱۷۰,۴۲۸	۱۷۰,۴۲۸	۱۷۰,۴۲۸	۱۷۰,۴۲۸	۱۱۵,۹۸۱	۸۳,۰۶۳	انداخته قانونی
۴,۹۹۱,۸۹۷	۵,۱۶۵,۴۷۶	۳,۰۱۹,۸۷۳	۳,۶۱۲,۰۷۰	۱,۹۸۲,۹۲۳	۱,۹۶۲,۳۵۷	۱,۷۸۴,۲۸۱	۱,۰۰۸,۳۹۳	سود انباشته
۶,۳۳۲,۱۳۰	۷,۰۴۰,۱۷۹	۴,۳۵۰,۱۰۶	۵,۴۸۶,۷۷۳	۳,۳۱۳,۱۵۶	۳,۸۳۷,۰۶۰	۳,۰۶۰,۰۶۷	۲,۲۵۱,۲۶۱	جمع حقوق مالکانه
۴۴۱,۵۳۷	۲۳۷,۳۶۰	۸۸۳,۰۷۳	۴۷۴,۷۲۰	۱,۱۷۷,۴۳۱	۶۳۲,۹۶۰	۳۹۷,۴۳۱	۲۴۵,۸۲۵	تسهیلات مالی بلندمدت
۹۳۶,۵۸۳	۹۳۶,۵۸۳	۷۱۲,۷۵۶	۷۱۲,۷۵۶	۵۴۸,۲۷۴	۵۴۸,۲۷۴	۳۷۵,۷۱۲	۱۹۳,۵۳۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱,۳۶۸,۱۲۰	۱,۱۶۳,۹۴۳	۱,۵۹۵,۸۲۹	۱,۱۸۷,۴۷۶	۱,۷۲۵,۷۰۵	۱,۱۸۱,۲۳۴	۶۷۳,۱۴۳	۵۳۹,۳۵۹	جمع بدهی های غیر جاری



شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

۶,۹۹۰,۴۹۴	۶,۹۹۰,۴۹۴	۵,۳۷۷,۳۰۳	۵,۳۷۷,۳۰۳	۳,۹۹۸,۲۱۳	۳,۹۹۸,۲۱۳	۳,۵۱۲,۲۰۶	۲,۷۱۳,۰۵۴	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
-	-	-	-	-	-	-	۴۴۰,۰۷۸	پیش دریافت ها
۸۰۳,۱۵۹	۸۰۳,۱۵۹	۶۱۷,۸۱۵	۶۱۷,۸۱۵	۴۷۵,۲۴۲	۴۷۵,۲۴۲	۳۵۷,۶۳۳	۱۴۱,۵۴۳	ذخیره مالیات
۲۰۹,۵۲۸	۲۰۹,۵۲۸	۱۶۱,۱۷۵	۱۶۱,۱۷۵	۱۲۳,۹۸۱	۱۲۳,۹۸۱	۳,۴۰۰	۱,۷۴۷	سود سهام پرداختنی
۲۵۱,۱۸۷	۲۵۱,۱۸۷	۵۰۲,۳۷۴	۵۰۲,۳۷۴	۶۶۹,۸۳۲	۶۶۹,۸۳۲	۳۹۶,۹۹۱	۲۳۰,۵۰۴	تسهیلات مالی دریافتنی
۸,۲۵۴,۳۶۸	۸,۲۵۴,۳۶۸	۶,۶۵۸,۶۶۷	۶,۶۵۸,۶۶۷	۵,۲۶۷,۲۶۸	۵,۲۶۷,۲۶۸	۴,۲۷۰,۲۳۰	۳,۵۲۶,۹۲۶	جمع بدهی های جاری
۹,۶۲۲,۴۸۷	۹,۴۱۸,۳۱۱	۸,۲۵۴,۴۹۶	۷,۸۴۶,۱۴۳	۶,۹۹۲,۹۷۳	۶,۴۴۸,۵۰۲	۴,۹۴۳,۳۷۳	۴,۰۶۶,۲۸۵	جمع بدهی ها
۱۵,۹۴۴,۶۱۷	۱۶,۴۵۸,۴۹۰	۱۲,۶۰۴,۶۰۳	۱۳,۲۳۲,۹۱۶	۱۰,۳۰۶,۱۲۹	۱۰,۲۸۵,۵۶۲	۸,۰۰۳,۴۳۹	۶,۳۱۷,۵۴۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

مفروضات پیش‌بینی صورتهای مالی:

- مبلغ فروش و بهای تمام شده در هر دو حالت با نرخ رشد ۳۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است لازم به توضیح است در رابطه با سال ۱۴۰۲ شش ماهه اول طبق عملکرد و شش ماهه پایان سال مطابق بودجه مصوب پیش‌بینی گردیده است.
- هزینه‌های اداری، توزیع و فروش و خالص سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیر عملیاتی در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه با نرخ رشد ۳۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.
- هزینه‌های مالی در هر سال معادل نسبتی از فروش همان سال مطابق سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است نسبت مذکور در سال ۱۴۰۱ معادل ۳۴ درصد بوده است.
- سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت برای سال‌های آتی ثلثت و برابر با رقم مندرج در صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ پیش‌بینی شده است.
- موجودی کالا در سال‌های آتی در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه، با نرخ ۳۰ درصد رشد نسبت به سال قبل محاسبه شده است.
- پیش‌پرداخت‌ها و سفارشات در هر سال در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه با نرخ رشد ۳۰ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافته است.
- مانده حساب‌های دریافتی تجاری در هر سال نسبتی از درآمدهای فروش همان سال در نظر گرفته شده است این نسبت بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده سنوات قبل و دوره وصول مطالبات ۳۰ روزه در نظر گرفته شده است.
- مانده حساب‌های پرداختی تجاری در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه با نرخ رشد ۳۰ درصد در هر سال نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.
- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با نرخ رشد ۳۰ درصد در نظر گرفته شده است.
- تسهیلات مالی برای هر سال با توجه به برنامه شرکت بر اساس برآورد مبلغ ریالی موردنیاز جهت راه‌اندازی و بهره‌برداری از پروژه‌های در دست اقدام، با فرض عدم افزایش سرمایه به مبلغ ۱,۸۴۷,۲۶۳ میلیون ریال و با فرض انجام افزایش سرمایه مبلغ ۱,۳۰۲,۷۹۲ میلیون ریال برآورد گردیده است. لازم به ذکر است هزینه‌های مالی تسهیلات دریافتی با توجه به ابلاغ دستورالعمل انتشار گواهی سپرده خاص با نرخ سود علی‌الحساب ۳۰ درصد توسط بانک مرکزی به بانک‌ها در خصوص سپرده‌های بانکی با نرخ مورد انتظار بیش از ۳۰ درصد به شرکت تحمیل گردد. لذا هزینه‌های مالی تسهیلات مذکور با نرخ ۳۴ درصد برآورد گرفته شده است.

۵-۳ - اهم رویه های حسابداری در آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده:

موجودی مواد و کالا:

موجودی مواد و کالا بر مبنای " اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش " هر یک از اقلام/گروههای اقلام مشابه اندازه گیری می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودی ها با بکارگیری روش های زیر تعیین می گردد:

شرح	روش مورد استفاده
مواد اولیه و بسته بندی	میانگین موزون متحرک
کالای در جریان ساخت	میانگین موزون متحرک
کالای ساخته شده	میانگین موزون سالانه
قطعات و لوازم یدکی	میانگین موزون متحرک
سایر موجودیها	میانگین موزون متحرک

دارایی های نامشهود

دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان، و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره برداری است، متوقف می شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

دارایی های ثابت مشهود

دارایی های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد. برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حسابها منظور می شود.

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حسابها منظور می شود.

درآمد عملیاتی

درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می شود.

درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان تحویل کالا به مشتریان و عوامل توزیع و فروش (شرکت پخش سراسری بازار گسترپگاه و شرکت بازرگانی صنایع شیر ایران) شناسایی می شود.
درآمد ارائه خدمات، در زمان ارائه خدمات، شناسایی می گردد.

مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود، به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل دارایی های واجد شرایط است.

تسعیر ارز

اقدام پولی ارزی با نرخ ارز قابل دسترس در تاریخ صورت وضعیت مالی و اقلام غیر پولی که به بهای تمام شده تاریخی بر حسب ارز ثبت شده است با نرخ ارز قابل دسترس در تاریخ انجام معامله، تسعیر می شود. تفاوت های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می شود.

۳-۶ - چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط

با توجه به اینکه افزایش سرمایه از محل سود انباشته و در قبال کاهش تسهیلات دریافتی بابت خرید شیر خام، ریسک های کلی حاکم بر شرکت به شرح ذیل می باشد:

عوامل ریسک

ریسک نقدینگی:

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

ریسک نوسانات قیمت ارز و ریسک افزایش قیمت شیر خام و قیمت نهاده های دامی و کمبود شیر خام:

با توجه به اینکه عمده خریدهای شرکت مربوط به شیر خام می باشد و از بازار داخلی (دامداران) خریداری می شود، شرکت در وهله اول در معرض ریسک تغییرات نرخ های مبادله ارزی قرار ندارد و به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری ناشی از ریسک بازار و افزایش قیمت ها، اقدام به پیش پرداخت خرید آتی می نماید تا ریسک مربوط به افزایش قیمت شیر خام در شرکت به حداقل ممکن کاهش یابد. همچنین هیچگونه تغییر عمده ای در آسیب پذیری شرکت از ریسک های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه گیری آن ریسک ها، رخ نداده است.

ریسک عدم افزایش قیمت محصولات:

با توجه به کنترل قیمت عمده محصولات شرکت از طریق سازمان حمایت از مصرف کنندگان و افزایش سالانه هزینه های حقوق و سربار و سایر هزینه ها، در صورت عدم افزایش قیمت محصولات سود شرکت با کاهش مواجه خواهد شد.

شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل سود انباشته

ریسک کاهش مصرف عمومی جامعه:

بدلیل افزایش روز افزون قیمت محصولات و وجود تورم شدید در جامعه، کاهش مصرف محصولات منجر به کاهش فروش و در نهایت کاهش سودآوری شرکت خواهد شد.

ریسک تغییر قوانین و مقررات دولتی:

تصویب قوانین در خصوص نحوه صادرات و یا تغییر عوارض گمرکی وضع شده بر صادرات محصولات لبنی از جمله ریسک‌هایی است که این مجموعه را تهدید می‌نماید.

۳-۷ - مبلغ و شرایط افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن:

۳-۷-۱ - با توجه به اطلاعات ارائه شده شرکت شیر پاستوریزه پگاه فارس (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱,۷۰۴,۲۷۵,۷۷۳,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته افزایش دهد.

۳-۷-۲ - مبلغ اسمی هر سهم پس از افزایش سرمایه تا قبل از افزایش تفاوتی نخواهد داشت و تغییری در مبلغ هر سهم صورت نخواهد گرفت و مبلغ اسمی هر سهم هزار ریال می‌باشد.

۳-۷-۳ - در جریان افزایش سرمایه شرکت، درامتیازات فعلی سهام شرکت هیچگونه تغییری حاصل نمی‌گردد و کلیه سهام جدید از نوع عادی با نام خواهد بود.

۳-۷-۴ - افزایش سرمایه طی یک مرحله صورت می‌پذیرد.

سایر قوانین و مقررات قانون تجارت و سازمان بورس و اوراق بهادار در افزایش سرمایه به طور کامل رعایت می‌گردد.

بخش چهارم : نتیجه‌گیری و پیشنهاد هیأت مدیره

نتیجه‌گیری و پیشنهاد هیأت مدیره:

در نتیجه با توجه به جمیع موارد فوق هیأت مدیره افزایش سرمایه شرکت را از مبلغ ۱,۱۵۹,۸۰۴,۹۱۶,۰۰۰ ریال به مبلغ ۱,۷۰۴,۲۷۵,۷۷۳,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته از طریق انتشار سهام جدید پیشنهاد می‌نماید.