

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۱۵۲۵۴۸

شرکت: گسترش صنایع روی ایرانیان

کد صنعت: ۲۷۲۰۵۷

نماد: فگستر

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 ۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و تامین مالی که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۱ 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.

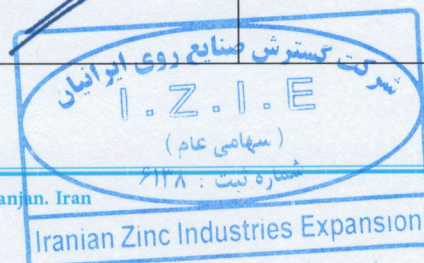
صور تجلسه هیات مدیره شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)
شماره ثبت ۶۱۳۸ و شناسه ملی ۱۰۴۶۰۰۹۳۷۸۳
با سرمایه ثبت شده ۱.۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال

جلسه هیات مدیره شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام) با حضور کلیه اعضاء راس ساعت ۱۰:۰۰ صبح روز شنبه ۱۴۰۲/۱۱/۲۱، با نام و یاد قادر متعال، در محل شرکت تشکیل گردید و موضوع زیر مورد بحث و اتخاذ تصمیم قرار گرفت:

با عنایت به ماده ۳ دستور العمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیات مدیره سازمان بورس اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیات مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲.۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و تامین مالی، تهیه گردیده و جهت اظهار نظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال می گردد. اظهار نظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می شود. بدیهی است انجام افزایش سرمایه یاد شده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد.

تایید اعضای هیات مدیره:

| حمید عامری | صمد علیپور | علیرضا نصرت نظامی | آیدین شجاعی | علی حقیقت ستا | سید فتاح حسین زاده نودهی |
|---|---|--|---|---|--|
| رئیس هیات مدیره | نائب رئیس هیات مدیره | عضو اصلی هیات مدیره | عضو اصلی هیات مدیره | عضو اصلی هیات مدیره | مدیر عامل |
|  |  |  |  |  |  |



**گزارش توجیهی افزایش سرمایه
گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)**

بهمن ماه ۱۴۰۲



مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

با سلام و احترام؛

به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۱۲ اساسنامه شرکت در ارتباط با افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته تقدیم می گردد. این گزارش در تاریخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۱ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

به اعتقاد اینجانبان، کلیه اطلاعاتی که در اختیار اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل می باشد و به منظور تصمیم گیری نسبت به افزایش سرمایه فوق الاشاره جهت حفظ منافع شرکت و رعایت یکنواخت حقوق هر یک از صاحبان سهام در حد مقررات موضوعه و اساسنامه شرکت ضروری است. منطبق با واقعیت های موجود است و اثرات آتی آن تا حدی که در موقعیت فعلی قابل پیش بینی باشد، به طور کافی و به نحو درست در این گزارش نشان داده شده است.

| امضا | سمت | نام نماینده اشخاص حقوقی | اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل |
|--|---|-------------------------|---|
|  | رئیس هیئت مدیره | حمید عامری | صنعتی و معدنی کیمیای زنجان گستران (سهامی عام) |
|  | عضو اصلی هیئت مدیره و نایب رئیس هیئت مدیره | صمد علیپور | سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان (سهامی خاص) |
|  | عضو اصلی هیئت مدیره | علیرضا نصرت نظامی | بنیاد علم و فناوری جمیلی |
|  | عضو اصلی هیئت مدیره | آیدین شجاعی | زرین معدن آسیا (سهامی عام) |
|  | عضو اصلی هیئت مدیره | علی حقیقت ستا | دوب گران رنگین فلز (سهامی خاص) |
|  | مدیر عامل | اقای سید فتاح حسین زاده | - |



فهرست مطالب

| | |
|----|--|
| ۳ | ۱- مشخصات ناشر |
| ۲ | ۱-۱ موضوع فعالیت |
| ۳ | ۱-۲ تاریخچه |
| ۳ | ۱-۳ سهامداران |
| ۴ | ۱-۴ اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل |
| ۴ | ۱-۵ حسابرس مستقل و بازرس قانونی |
| ۴ | ۱-۶ آخرین تغییرات سرمایه |
| ۵ | ۱-۷ صورت‌های مالی تاریخی شرکت اصلی |
| ۵ | ۱-۷-۱ صورت وضعیت مالی |
| ۶ | ۱-۷-۲ صورت سود و زیان |
| ۶ | ۱-۷-۳ صورت جریان وجوه نقد |
| ۹ | ۱-۷-۴ وضعیت سهام شرکت |
| ۹ | ۱-۷-۵ روند سودآوری و تقسیم سود |
| ۹ | ۲- تشریح طرح افزایش سرمایه |
| ۹ | ۲-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه |
| ۹ | ۲-۲ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن |
| ۱۰ | ۲-۳ نحوه اقدام و شرایط متصور در حالت‌های مختلف انجام و عدم انجام افزایش سرمایه |
| ۱۰ | ۲-۳-۱ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده |
| ۱۴ | ۲-۳-۲ صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده |
| ۱۴ | ۲-۳-۳ صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده |
| ۲ | ۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه |
| ۲ | ۳-۱ جریان‌های نقدی آتی |
| ۲ | ۳-۲ نسبت‌های مالی |
| ۲ | ۳-۲-۱ تحلیل نسبت‌های مالی |
| ۴ | ۳-۳ شاخص‌های مالی و اقتصادی |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

۱- مشخصات ناشر

۱-۱ موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه طی دوره مورد رسیدگی عبارتست از:

تولید انواع شمش روی - تولید انواع کاتد و آند و انواع مقاطع مسی - بازیافت مس، روی، سرب، نیکل و کادمیوم - تولید انواع اکسید روی، سولفات روی، سولفات مس و اکسید مس - تولید آلیاژهای روی، مس و سرب - تولید انواع پودر روی، مس و سرب - اکتشاف و استخراج و بهره‌برداری از معادن - تولید و فرآوری مواد معدنی (کانی های فلزی و غیر فلزی) - خردایش، شستشو، دانه بندی و کانه آرایبی و تغلیظ، تصفیه و تکلیس و ذوب مواد معدنی در نقاط مناسب کشور - تاسیس کارخانجات مربوط به فلوتاسیون مواد معدنی و تولید مواد شیمیایی و ترکیبات و املاح معدنی - سرمایه‌گذاری مستقیم با مشارکت در ایجاد، توسعه و راه‌اندازی طرح‌های تولیدی مختلف - واردات و صادرات، مواد اولیه، تجهیزات و ماشین آلات، و کلیه کالاهای مجاز - اخذ و اعطاء نمایندگی از شرکت‌های داخلی و خارجی - فروش و صادرات انواع تولیدات شرکت و انجام کلیه امور بازرگانی - تشکیل انواع شرکت‌ها و یا مشارکت (حقوقی و حقیقی) با شرکت‌های دیگر در داخل و خارج از کشور - مبادرت به شرکت در انواع مزایده و مناقصه‌های دولتی و خصوصی، مشاورت و ساخت، و معاملات بازرگانی داخلی و خارجی - استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری ریالی و ارزی بانک‌ها و مؤسسات اعتباری داخلی و خارجی در خصوص موضوع شرکت - خرید و فروش سهام شرکت های تولیدی و خدماتی - سرمایه‌گذاری مستقیم با مشارکت در ایجاد توسعه و راه‌اندازی طرح تولیدی.

۱-۲ تاریخچه

شرکت میکا روی زنجان در تاریخ ۱۳۸۴/۰۷/۰۹ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۶۱۳۸ مورخ ۱۳۸۴/۰۷/۱۹ در اداره ثبت شرکت‌های زنجان با شناسه ملی ۱۰۴۶۰۰۹۳۷۸۳ به ثبت رسیده است. در تاریخ ۹۰/۰۱/۲۲ و طی روزنامه رسمی ۱/۹۰/۱۱۳۳ نام شرکت به گسترش صنایع روی ایرانیان تغییر یافته است و در حال حاضر شرکت جز واحدهای تجاری فرعی شرکت زرین معدن آسیا است و واحد تجاری نهایی گروه، شرکت سرمایه‌گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان می‌باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت آن در شهر زنجان - کیلومتر ۵ جاده زنجان - بیجار - شهرک صنعتی روی واقع است.

۱-۳ سهامداران

با توجه به صورت‌های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱، ترکیب سهامداران شرکت به شرح زیر می‌باشد:

جدول ۱: ترکیب سهامداران شرکت

| ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | | شرح |
|-------------|---------------|---|
| درصد مالکیت | تعداد سهام | |
| ۴۲ | ۶۲۴.۱۲۹.۲۲۳ | شرکت زرین معدن آسیا |
| ۸ | ۱۲۴.۸۷۲.۱۲۱ | شهرام کدخدایی |
| ۹ | ۱۳۶.۹۰۰.۸۶۱ | شرکت صنعتی و معدنی کیمیای زنجان گستران |
| ۲ | ۲۹.۲۷۷.۴۱۲ | شرکت سرمایه‌گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان |
| ۱ | ۱۳.۱۲۵.۰۰۰ | بنیاد علم و فناوری جمیلی |
| ۱ | ۱۳.۱۲۵.۰۰۰ | شرکت ذوبگران رنگین فلز |
| ۳۷ | ۵۵۸.۵۷۰.۳۸۳ | سایر سهامداران |
| ۱۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | جمع |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

۴-۱ اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

جدول زیر اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت را بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۲ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۲۴ نشان می دهد.

جدول ۲: اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت

| نام | نماینده | سمت |
|--|------------------------|--|
| صنعتی و معدنی کیمیای زنجان گستران (سهامی عام) | آقای حمید عامری | عضو اصلی هیئت مدیره و رئیس هیئت مدیره |
| سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان (سهامی خاص) | آقای صمد علیپور | عضو اصلی هیئت مدیره و نایب رئیس هیئت مدیره |
| زرین معدن آسیا (سهامی عام) | آقای آیدین شجاعی | عضو اصلی هیئت مدیره |
| بنیاد علم و فناوری جمیلی | آقای علیرضا نصرت نظامی | عضو اصلی هیئت مدیره |
| دوب گران رنگین فلز (سهامی خاص) | آقای علی حقیقت ستا | عضو اصلی هیئت مدیره |
| آقای سید فتاح حسین زاده نودهی | - | مدیر عامل |

۵-۱ حسابرس مستقل و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۷، موسسه حسابرسی بصیر محاسب توس (حسابداران رسمی) به شماره ثبت ۴۷۸۵ و شناسه ملی ۱۴۰۰۵۲۷۷۵۰۸ بعنوان بازرس اصلی و موسسه حسابرسی شاهدان (حسابداران رسمی) به شماره ثبت ۲۲۱۹ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۸۲۵۵۰ به عنوان بازرس علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیدند.

۶-۱ آخرین تغییرات سرمایه

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ ریال منقسم به ۱.۵۰۰ میلیون سهم یک هزار ریالی با نام از محل مطالبات نقدی سهامداران و آورده نقدی که تماماً پرداخت شده می باشد. تغییرات سرمایه شرکت طی سال های گذشته به شرح زیر بوده است:

جدول ۳: آخرین سرمایه شرکت - میلیون ریال

| تاریخ افزایش سرمایه | سرمایه اول دوره | مبلغ افزایش سرمایه | درصد افزایش سرمایه | سرمایه جدید | محل افزایش سرمایه |
|---------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------|------------------------------|
| بدو تاسیس | ۰ | ۲ | ۰ | ۲ | آورده سهامداران |
| ۱۳۸۵/۰۸/۱۴ | ۲ | ۱.۹۹۸ | ۹۹۹۰۰ | ۲.۰۰۰ | آورده غیر نقد |
| ۱۳۸۷/۰۳/۰۶ | ۲.۰۰۰ | ۱.۶۴۰ | ۸۲ | ۳.۶۴۰ | مطالبات نقدی حال شده |
| ۱۳۹۳/۰۵/۱۵ | ۳.۶۴۰ | ۲۵.۰۰۰ | ۶۸۷ | ۲۸.۶۴۰ | مطالبات حال شده |
| ۱۳۹۶/۱۲/۲۷ | ۲۸.۶۴۰ | ۱۷۱.۳۶۰ | ۵۹۸ | ۲۰۰.۰۰۰ | مطالبات حال شده و آورده نقدی |
| ۱۳۹۹/۰۶/۲۹ | ۲۰۰.۰۰۰ | ۳۰۰.۰۰۰ | ۱۵۰ | ۵۰۰.۰۰۰ | مطالبات حال شده |
| ۱۴۰۰/۱۲/۰۹ | ۵۰۰.۰۰۰ | ۵۰۰.۰۰۰ | ۱۰۰ | ۱.۰۰۰.۰۰۰ | مطالبات حال شده و آورده نقدی |
| ۱۴۰۱/۱۱/۱۶ | ۱.۰۰۰.۰۰۰ | ۵۰۰.۰۰۰ | ۵۰ | ۱.۵۰۰.۰۰۰ | سود انباشته |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

۷-۱ صورت‌های مالی تاریخی شرکت اصلی

۷-۱-۱ صورت وضعیت مالی

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت جریان‌های نقدی و صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می‌باشد. صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار موجود می‌باشد.

جدول زیر صورت وضعیت مالی شرکت را طی سال‌های ۱۴۰۲-۱۳۹۸ نشان می‌دهد.

جدول ۴ : صورت وضعیت مالی شرکت - ارقام به میلیون ریال

| شرح | شش ماهه ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| دارایی‌های غیر جاری | | | | | |
| حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری بلندمدت | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت | ۸۶.۸۵۸ | ۱۰۴.۹۵۴ | ۱۷۷.۵۴۴ | ۴.۳۱۵ | ۲.۱۲۵ |
| سرمایه‌گذاری در املاک | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| داراییهای ثابت مشهود | ۲۵۹.۹۴۳ | ۲۴۰.۶۲۶ | ۱۹۳.۹۰۹ | ۱۵۸.۲۳۶ | ۱۷۵.۱۳۵ |
| داراییهای نامشهود | ۴۳.۱۸۹ | ۴۳.۲۸۵ | ۴۳.۸۵۲ | ۲۹.۲۲۰ | ۱۸.۰۷۱ |
| پیش پرداخت‌های سرمایه‌ای | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| سایر دارایی‌ها | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| جمع دارایی‌های غیر جاری | ۳۸۹.۹۹۰ | ۳۸۸.۸۶۴ | ۴۱۵.۳۰۵ | ۱۹۱.۷۷۱ | ۱۹۵.۳۳۱ |
| دارایی‌های جاری | | | | | |
| موجودی نقد | ۳۰۴.۹۸۷ | ۱۴۲.۳۶۷ | ۲۰.۵۰۳ | ۸۲.۰۱۲ | ۲۱.۴۵۶ |
| سرمایه‌گذاری کوتاه مدت | ۵۶.۸۳۶ | ۱۰۱.۶۴۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها | ۲۶۲۸.۴۳۶ | ۱.۴۹۹.۱۷۲ | ۱.۲۵۰.۸۱۴ | ۱.۵۷۷.۵۶۹ | ۴۷۵.۶۱۴ |
| موجودی مواد و کالا | ۱.۸۷۲.۹۴۶ | ۱.۵۰۴.۹۴۸ | ۸۷۷.۳۲۴ | ۳۷۱.۹۴۹ | ۳۶۵.۰۸۸ |
| پیش پرداخت‌ها | ۶۱.۹۸۰ | ۱۳.۴۹۹ | ۵.۷۸۲ | ۸.۴۱۱ | ۱۵.۳۸۵ |
| دارایی‌های نگهداری شده برای فروش | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| جمع دارایی‌های جاری | ۴.۹۲۵.۱۸۵ | ۳.۲۶۱.۶۲۶ | ۲.۱۵۴.۴۲۴ | ۲.۰۳۹.۹۴۲ | ۸۷۷.۵۴۳ |
| جمع دارایی‌ها | ۵.۳۱۵.۱۷۵ | ۳.۶۵۰.۴۹۱ | ۲.۵۶۹.۷۲۹ | ۲.۲۳۱.۷۱۳ | ۱.۰۷۲.۸۷۴ |
| حقوق مالکانه | | | | | |
| سرمایه | ۱.۵۰۰.۰۰۰ | ۱.۵۰۰.۰۰۰ | ۵۰۰.۰۰۰ | ۵۰۰.۰۰۰ | ۲۰۰.۰۰۰ |
| صرف سهام | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجه دریافتی بابت افزایش سرمایه | ۰ | ۰ | ۳۲۱.۲۸۲ | ۰ | ۰ |
| سهام خزانه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| صرف سهام خزانه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| اندوخته قانونی | ۱۲۴.۸۵۴ | ۱۲۴.۸۵۴ | ۷۲.۸۸۳ | ۴۵.۸۵۶ | ۱۹.۱۶۸ |
| اندوخته طرح و توسعه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های غیر جاری نگه‌داری شده برای فروش | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| مازاد تجدید ارزیابی داراییها | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| اندوخته تسعیر ارز داراییها و بدهیهای شرکت‌های دولتی | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل واحد پول گزارشگری | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| سود (زیان) انباشته | ۸۰۲.۸۹۶ | ۱.۰۰۸.۹۷۹ | ۵۹۹.۹۱۲ | ۵۰۹.۹۵۴ | ۱۴۷.۸۷۴ |
| جمع حقوق مالکانه | ۲.۴۲۷.۷۵۰ | ۲.۶۳۳.۸۳۴ | ۱.۴۹۴.۰۷۷ | ۱.۰۵۵.۸۱۰ | ۳۶۷.۰۴۲ |
| بدهی‌های غیر جاری | | | | | |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

| شرح | شش ماهه ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| پیش دریافتیهای غیرجاری | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| ذخیره مزایای پایان خدمت | ۸۰۶۶ | ۰ | ۰ | ۸,۴۸۲ | ۳,۶۴۵ |
| جمع بدهی های غیرجاری | ۸۰۶۶ | ۵,۷۴۰ | ۰ | ۸,۴۸۲ | ۳,۶۴۵ |
| بدهی های جاری | | | | | |
| پرداختیهای تجاری و سایر پرداختنیها | ۲,۵۷۴,۳۰۵ | ۹۴۳,۹۳۸ | ۹۳۹,۲۸۵ | ۹۵۸,۸۶۷ | ۵۶۲,۹۰۶ |
| بدهی به شرکتهای گروه و وابسته | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| پیش دریافتها | ۰ | ۰ | ۱۵,۹۵۹ | ۱۸۴,۱۰۸ | ۹۴,۸۳۰ |
| ذخیره مالیات بر درآمد / مالیات پرداختنی | ۱۸,۱۷۷ | ۳۴,۸۶۴ | ۵۰,۵۹۴ | ۲۴,۴۴۷ | ۱۰,۴۴۶ |
| سود سهام پیشنهادی و پرداختنی | ۲۸۶,۸۷۸ | ۳۷,۸۵۵ | ۶۹,۸۱۳ | ۰ | ۰ |
| حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۳۴,۰۰۴ |
| ذخایر | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| بدهی های مرتبط با دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| جمع بدهی های جاری | ۲,۸۷۹,۳۵۹ | ۱,۰۱۶,۶۵۷ | ۱,۰۷۵,۶۵۱ | ۱,۱۶۷,۴۲۱ | ۷۰۲,۱۸۷ |
| جمع بدهی ها | ۲,۸۸۷,۴۲۵ | ۱,۰۱۶,۶۵۷ | ۱,۰۷۵,۶۵۱ | ۱,۱۷۵,۹۰۳ | ۷۰۵,۸۳۲ |
| جمع حقوق مالکانه و بدهی ها | ۵,۳۱۵,۱۷۵ | ۳,۶۵۰,۴۹۱ | ۲,۵۶۹,۷۲۹ | ۲,۳۳۱,۷۱۳ | ۱,۰۷۲,۸۷۴ |

۲-۷-۱ صورت سود و زیان

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را طی سالهای ۱۴۰۲-۱۳۹۸ نشان می دهد.

جدول ۵: صورت سود و زیان شرکت - ارقام به میلیون ریال

| شرح | شش ماهه ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ |
|--|-----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| درآمد عملیاتی | | | | | |
| فروش | ۵,۱۴۵,۸۳۰ | ۶,۲۶۱,۲۸۸ | ۵,۵۴۸,۲۲۰ | ۴,۳۵۶,۸۱۴ | ۲,۲۳۲,۰۷۱ |
| بهای تمام شده کالای فروش رفته | (۵,۰۶۴,۶۹۹) | (۵,۶۸۷,۴۹۷) | (۵,۰۰۸,۶۳۹) | (۴,۰۵۸,۳۳۶) | (۲,۰۳۱,۸۹۲) |
| سود (زیان) ناخالص | ۸۱,۱۳۱ | ۵۷۳,۷۹۱ | ۵۳۹,۵۸۱ | ۲۹۸,۴۷۸ | ۲۰۰,۱۷۹ |
| هزینه های عملیاتی | | | | | |
| هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی | (۱۳۱,۰۷۶) | (۱۸۸,۱۴۰) | (۱۴۹,۱۰۹) | (۵۶,۵۰۸) | (۴۴,۹۱۱) |
| هزینه کاهش ارزش دریافتنیها (هزینه استثنایی) | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| خالص سایر درآمدها (هزینه ها) ی عملیاتی | ۲۰۶,۸۰۲ | ۶۹۸,۴۷۵ | ۱۹۸,۹۵۵ | ۳۰۸,۴۳۰ | ۹,۵۲۶ |
| سود (زیان) عملیاتی | ۱۵۴,۸۵۷ | ۱,۰۸۴,۱۲۶ | ۵۸۹,۴۲۷ | ۵۵۰,۴۰۰ | ۱۶۴,۷۹۴ |
| هزینه های مالی | (۶,۵۵۵) | ۰ | (۱,۳۱۲) | (۳,۵۶۴) | (۸,۱۵۶) |
| خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی | ۱۳۸,۰۷۸ | (۴,۸۸۶) | (۶۹۵) | ۹۳۳ | ۶,۱۷۶ |
| سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات | ۲۸۶,۳۸۰ | ۱,۰۷۹,۲۴۰ | ۵۸۷,۴۲۰ | ۵۴۷,۷۶۹ | ۱۶۲,۸۱۴ |
| مالیات | (۱۱,۴۶۴) | (۴۳,۲۰۲) | (۴۵,۴۳۴) | (۱۴,۰۰۱) | (۱۰,۴۸۵) |
| سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم | ۲۷۴,۹۱۷ | ۱,۰۳۶,۰۳۸ | ۵۴۱,۹۸۶ | ۵۳۳,۷۶۸ | ۱۵۲,۳۲۹ |
| سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| سود (زیان) خالص | ۲۷۴,۹۱۷ | ۱,۰۳۶,۰۳۸ | ۵۴۱,۹۸۶ | ۵۳۳,۷۶۸ | ۱۵۲,۳۲۹ |

۳-۷-۱ صورت جریان وجوه نقد

جدول زیر صورت جریان وجوه نقد شرکت را طی سالهای ۱۴۰۲-۱۳۹۸ نشان می دهد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

جدول ۶: صورت جریان وجه نقد شرکت - ارقام به میلیون ریال

| شرح | شش ماهه ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ |
|--|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| فعالیت‌های عملیاتی | | | | | |
| نقد حاصل از عملیات | ۲۹۲.۷۱۸ | ۲۲۸.۱۱۹ | ۲۵۰.۸۲۸ | (۴۱,۷۰۲) | ۳۰,۱۴۸ |
| مالیات بر درآمد پرداختی | (۲۸.۱۵۰) | (۵۸.۹۳۲) | (۱۹,۲۸۸) | ۰ | (۸,۱۹۶) |
| خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی | ۲۶۴,۵۶۸ | ۱۶۹,۱۸۷ | ۲۳۱,۵۴۰ | (۴۱,۷۰۲) | ۲۱,۹۵۲ |
| جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری | | | | | |
| وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود | ۷۱۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های ثابت مشهود | (۳۵,۳۸۹) | (۸۹,۵۷۱) | (۷۰,۲۵۴) | (۱۳,۲۷۵) | (۳۸,۹۰۴) |
| دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نگهداری‌شده برای فروش | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود | ۰ | ۰ | (۱۴,۶۳۲) | (۶۲۷) | ۰ |
| تسهیلات اعطایی به اشخاص | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| استرداد تسهیلات اعطایی به اشخاص | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت | ۳۳.۵۱۸ | ۰ | ۰ | ۰ | ۲۴,۰۰۰ |
| وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت | ۰ | ۰ | (۱۷۳,۲۲۹) | (۲,۱۹۰) | (۹۷۲) |
| وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت | ۹۸.۰۵۷ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت | ۰ | (۵۵,۰۰۰) | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری در املاک | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه‌گذاری در املاک | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| دریافت‌های نقدی حاصل از سود تسهیلات اعطایی به دیگران | ۱۵.۴۸۲ | ۹,۸۳۱ | ۴۶۶ | ۰ | ۰ |
| سود سهام دریافتی | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| دریافت‌های نقدی حاصل از سود سپرده بانکی و سایر سرمایه‌گذاری‌ها | ۵۳.۲۰۶ | ۱۵,۶۵۶ | ۹۵ | ۳۹۲ | ۵,۶۲۴ |
| خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری | ۱۶۵,۵۸۴ | (۱۱۹,۰۸۵) | (۲۵۷,۵۵۴) | (۱۵,۷۰۰) | (۱۰,۲۵۲) |
| خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی | ۴۳۰,۱۵۲ | ۵۰,۱۰۲ | (۲۶,۰۱۴) | (۵۷,۴۰۲) | ۱۱,۷۰۰ |
| فعالیت‌های تأمین مالی | | | | | |
| وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه | ۰ | ۱۷۸.۷۱۸ | ۱ | ۱۵۵,۰۰۰ | ۰ |
| دریافت‌های نقدی حاصل از صرف سهام | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجوه دریافتی بابت فروش سهام شرکت اصلی توسط شرکتهای فرعی / سهام خزانه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجوه پرداختی بابت تحصیل سهام شرکت اصلی توسط شرکتهای فرعی / سهام خزانه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| وجوه دریافتی حاصل از استقراض | ۰ | ۰ | ۰ | ۳۰,۰۰۰ | ۶۴,۰۰۰ |
| بازپرداخت استقراض | ۰ | ۰ | ۰ | (۶۲,۰۰۰) | (۱۰۰,۳۳۵) |
| سود پرداختی بابت استقراض | (۶,۵۵۵) | ۰ | ۰ | (۵,۵۶۸) | (۶,۱۵۲) |
| دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق مشارکت | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق مشارکت | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق مشارکت | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| دریافت‌های نقدی حاصل از انتشار اوراق خرید دین | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| پرداخت‌های نقدی بابت اصل اوراق خرید دین | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| پرداخت‌های نقدی بابت سود اوراق خرید دین | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| پرداخت‌های نقدی بابت اصل اقساط اجاره سرمایه‌ای | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| پرداخت‌های نقدی بابت سود اجاره سرمایه‌ای و کارمزد ضمانت نامه های بانکی | ۰ | ۰ | (۱,۳۱۲) | ۰ | ۰ |
| سود سهام پرداختی | (۲۶۰,۹۷۷) | (۱۰۶,۹۵۶) | (۳۳,۹۰۵) | ۰ | (۱۰۰,۰۰۰) |
| خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی | (۲۶۷,۵۳۲) | ۷۱,۷۶۲ | (۳۵,۲۱۶) | ۱۱۷,۴۳۲ | (۱۴۲,۴۸۷) |
| خالص افزایش (کاهش) موجودی نقد | ۱۶۲,۶۲۰ | ۱۲۱,۸۶۴ | (۶۱,۲۳۱) | ۶۰,۰۳۰ | (۱۳۰,۷۸۷) |
| مانده وجه نقد در ابتدای دوره | ۱۴۲,۳۶۷ | ۲۰,۵۰۳ | ۸۲,۰۱۲ | ۲۱,۴۵۶ | ۱۵۲,۱۳۸ |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

| ۱۳۹۸ | ۱۳۹۹ | ۱۴۰۰ | ۱۴۰۱ | شش ماهه ۱۴۰۲ | شرح |
|--------|---------|---------|---------|-----------------|----------------------------|
| ۱۰۵ | ۵۲۶ | (۲۷۹) | ۰ | ۰ | تاثیر تغییرات نرخ ارز |
| ۲۱,۴۵۶ | ۸۲,۰۱۲ | ۲۰,۵۰۳ | ۱۴۲,۳۶۷ | ۳۰۴,۹۸۷ | مانده وجه نقد در پایان سال |
| ۰ | ۱۴۵,۰۰۰ | ۳۲۱,۲۸۱ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۰ | مبادلات غیر نقدی |

جدول زیر صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت را طی سالهای ۱۴۰۲-۱۳۹۷ نشان می دهد.

جدول ۷- صورت تغییرات در حقوق مالکانه - ارقام به میلیون ریال

| شرح | سرمایه | افزایش سرمایه در جریان | اندوخته قانونی | سود انباشته | جمع کل |
|--|------------------|---------------------------|----------------|------------------|------------------|
| مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱ | ۲۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۱۱,۵۵۱ | ۱۰۳,۱۶۲ | ۳۱۴,۷۱۳ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ | | | | | |
| سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۵۲,۳۲۹ | ۱۵۲,۳۲۹ |
| افزایش سرمایه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| سود سهام مصوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۱۰۰,۰۰۰) | (۱۰۰,۰۰۰) |
| تخصیص به اندوخته قانونی | ۰ | ۰ | ۷,۶۱۶ | (۷,۶۱۶) | ۰ |
| مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۲۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۱۹,۱۶۸ | ۱۴۷,۸۷۴ | ۳۶۷,۰۴۲ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ | | | | | |
| سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۵۳۳,۷۶۸ | ۵۳۳,۷۶۸ |
| افزایش سرمایه | ۳۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۳۰۰,۰۰۰ |
| سود سهام مصوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۱۴۵,۰۰۰) | (۱۴۵,۰۰۰) |
| تخصیص به اندوخته قانونی | ۰ | ۰ | ۲۶,۶۸۸ | (۲۶,۶۸۸) | - |
| مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۴۵,۸۵۶ | ۵۰۹,۹۵۴ | ۱,۰۵۵,۸۱۰ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۰ | | | | | |
| سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۰ | ۰ | ۰ | ۵۴۱,۹۸۶ | ۵۴۱,۹۸۶ |
| افزایش سرمایه | ۰ | ۳۲۱,۲۸۲ | ۰ | ۰ | ۳۲۱,۲۸۲ |
| سود سهام مصوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۴۲۵,۰۰۰) | (۴۲۵,۰۰۰) |
| تخصیص به اندوخته قانونی | ۰ | ۰ | ۲۷,۰۲۷ | (۲۷,۰۲۷) | ۰ |
| مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۳۲۱,۲۸۲ | ۷۲,۸۸۳ | ۵۹۹,۹۱۳ | ۱,۴۹۴,۰۷۸ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ | | | | | |
| اصلاح اشتباهات | ۰ | ۰ | ۰ | ۲۹,۰۰۰ | ۲۹,۰۰۰ |
| مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۳۲۱,۲۸۲ | ۷۲,۸۸۳ | ۶۲۸,۹۱۲ | ۱,۵۲۳,۰۷۷ |
| سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱,۰۳۶,۰۳۸ | ۱,۰۳۶,۰۳۸ |
| افزایش سرمایه در جریان | ۰ | (۳۲۱,۲۸۲) | ۰ | ۰ | (۳۲۱,۲۸۲) |
| افزایش سرمایه | ۱,۰۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۰ | (۵۰۰,۰۰۰) | ۵۰۰,۰۰۰ |
| سود سهام مصوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۷۵,۰۰۰) | (۷۵,۰۰۰) |
| تخصیص به اندوخته قانونی | ۰ | ۰ | ۵۱,۹۷۱ | (۵۱,۹۷۱) | ۰ |
| مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۱۲۴,۸۵۴ | ۱,۰۳۷,۹۷۹ | ۲,۶۶۲,۸۳۴ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ | | | | | |
| سود خالص در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | ۰ | ۰ | ۰ | ۲۷۴,۹۱۷ | ۲۷۴,۹۱۷ |
| سود سهام مصوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۵۱۰,۰۰۰) | (۵۱۰,۰۰۰) |
| تخصیص به اندوخته قانونی | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۱۲۴,۸۵۴ | ۸۰۲,۸۹۶ | ۲,۴۲۷,۷۵۰ |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

۴-۷-۱ وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان طی سال گذشته به شرح زیر می باشد:

جدول ۸- وضعیت سهام شرکت

| سال مالی منتهی به | تعداد سهام معامله شده | ارزش معاملات (میلیون ریال) | تعداد روزهای معاملاتی | قیمت سهم | سرمایه (میلیون ریال) |
|-------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|----------|----------------------|
| ۱۴۰۱ | ۱,۸۷۸,۸۳۷,۴۷۰ | ۱۲,۴۱۵,۰۸۹ | ۲۲۶ | ۶۰۱۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ |

۵-۷-۱ روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی چهار سال اخیر به شرح زیر می باشد:

جدول ۹- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

| شرح | شش ماه ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ | ۱۳۹۸ |
|--------------------------|-------------|-----------|---------|---------|---------|
| سود (زیان) هر سهم (ریال) | ۱۸۳ | ۸۴۰ | ۱,۰۸۴ | ۱,۷۸۶ | ۱,۵۳۵ |
| سود نقدی هر سهم (ریال) | - | ۳۴۰ | ۸۵۰ | ۲۹۰ | ۱,۰۰۰ |
| سرمایه (میلیون ریال) | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۲۰۰,۰۰۰ |

۲- تشریح طرح افزایش سرمایه

۲-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، به شرح زیر است:

(۱) اصلاح ساختار مالی و تامین مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی

(۲) کاهش هزینه های مالی و افزایش سودآوری شرکت.

با عنایت به این موضوع که در صورت تقسیم سود موجود در سرفصل سود انباشته، شرکت به منظور تأمین هزینه های سرمایه در گردش خود (اعم از خرید مواد اولیه، هزینه های حقوق و دستمزد و تولید) نیاز به نقدینگی دارد، بنابراین در صورت عدم انجام افزایش سرمایه از محل سود انباشته، شرکت به منظور تأمین نقدینگی لازم برای هزینه های سرمایه در گردش، نیاز به اخذ تسهیلات بانکی خواهد داشت.

در نتیجه هدف شرکت از افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر اصلاح ساختار مالی و تامین مالی و افزایش سودآوری شرکت در نتیجه اخذ تسهیلات کمتر در راستای جبران کمبود نقدینگی و بهبود نسبت های مالی، کاهش ریسک اعتباری شرکت و جلوگیری از تحمیل هزینه های مالی است.

۲-۲ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

شرکت گسترش روی ایرانیان (سهامی عام)، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود انباشته افزایش دهد. در جدول زیر، منابع و مصارف افزایش سرمایه پیشنهادی ارائه شده است.

جدول ۱۰- منابع و مصارف افزایش سرمایه پیشنهادی - ارقام به میلیون ریال

| مبلغ کل | شرح | منابع |
|---------|--------------------------------|-------|
| ۵۰۰,۰۰۰ | سود انباشته | منابع |
| ۵۰۰,۰۰۰ | جمع منابع | |
| ۵۰۰,۰۰۰ | اصلاح ساختار مالی و تامین مالی | مصارف |
| ۵۰۰,۰۰۰ | جمع مصارف | |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

۳-۲ نحوه اقدام و شرایط متصور در حالت‌های مختلف انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

در حالت انجام افزایش سرمایه با انتقال بخشی از سود انباشته به حساب سرمایه شرکت، نیاز به تأمین منابع مالی از طریق اعتباردهندگان و اخذ تسهیلات در راستای جبران کمبود نقدینگی حاصل از هزینه‌های سرمایه در گردش، مرتفع خواهد شد و این مسئله از تحمیل هزینه مالی به شرکت جلوگیری خواهد نمود؛ در حالی که در صورت عدم تحقق افزایش سرمایه، به منظور تأمین هزینه‌های سرمایه در گردش شرکت، نیاز به استفاده از تسهیلات بانکی به عنوان راهکار جایگزین و عملیاتی منجر به تحمیل هزینه مالی به شرکت می‌گردد و در نتیجه سودآوری شرکت کاهش خواهد یافت.

در ادامه وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت با دو فرض انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه محاسبه و برآورد گردیده و تنها تفاوت تحقق و عدم تحقق افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر، افزایش هزینه مالی به واسطه اخذ تسهیلات بیشتر در حالت عدم انجام نسبت به حالت انجام افزایش سرمایه است.

۲-۳-۱ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است:

جدول ۱۱- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده - ارقام به میلیون ریال

| ۱۴۰۷ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۲ | | شرح |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------------------|
| انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | |
| ۱۹,۲۱۹,۰۸۹ | ۱۹,۲۱۹,۰۸۹ | ۱۶,۰۱۵,۹۰۷ | ۱۶,۰۱۵,۹۰۷ | ۱۳,۳۴۶,۵۸۹ | ۱۳,۳۴۶,۵۸۹ | ۱۱,۱۲۲,۱۵۸ | ۱۱,۱۲۲,۱۵۸ | ۹,۲۶۸,۴۶۵ | ۹,۲۶۸,۴۶۵ | ۷,۷۲۳,۷۲۱ | ۷,۷۲۳,۷۲۱ | درآمد های عملیاتی |
| ۱۸,۰۸۱,۵۳۸- | ۱۸,۰۸۱,۵۳۸- | ۱۵,۰۶۳,۵۲۵- | ۱۵,۰۶۳,۵۲۵- | ۱۲,۵۴۹,۶۳۱- | ۱۲,۵۴۹,۶۳۱- | ۱۰,۴۵۵,۴۳۶- | ۱۰,۴۵۵,۴۳۶- | ۸,۷۱۰,۷۶۵- | ۸,۷۱۰,۷۶۵- | ۷,۴۹۰,۶۶۵- | ۷,۴۹۰,۶۶۵- | بهای تمام شده |
| ۱,۱۳۷,۵۵۱ | ۱,۱۳۷,۵۵۱ | ۹۵۲,۳۸۲ | ۹۵۲,۳۸۲ | ۷۹۶,۹۵۹ | ۷۹۶,۹۵۹ | ۶۶۶,۷۲۲ | ۶۶۶,۷۲۲ | ۵۵۷,۷۰۰ | ۵۵۷,۷۰۰ | ۲۳۳,۰۵۶ | ۲۳۳,۰۵۶ | سود ناخالص |
| ۵۸۰,۳۴۹- | ۵۸۰,۳۴۹- | ۴۸۱,۷۵۴- | ۴۸۱,۷۵۴- | ۴۰۰,۰۶۴- | ۴۰۰,۰۶۴- | ۳۳۲,۲۹۲- | ۳۳۲,۲۹۲- | ۲۷۶,۰۲۳- | ۲۷۶,۰۲۳- | ۲۲۸,۷۳۷- | ۲۲۸,۷۳۷- | هزینه های فروش اداری و عمومی |
| ۷۳۰,۵۲۵ | ۷۴۱,۳۴۲ | ۷۳۰,۵۲۵ | ۷۳۰,۵۲۵ | ۷۲۱,۵۹۵ | ۷۲۱,۵۹۵ | ۷۱۴,۱۵۳ | ۷۱۴,۱۵۳ | ۷۰۷,۹۵۱ | ۷۰۷,۹۵۱ | ۷۰۲,۷۸۳ | ۷۰۲,۷۸۳ | سایر درآمدها |
| ۱,۲۹۸,۴۴۴ | ۱,۲۹۸,۴۴۴ | ۱,۲۰۱,۱۵۴ | ۱,۲۰۱,۱۵۴ | ۱,۱۱۸,۴۹۰ | ۱,۱۱۸,۴۹۰ | ۱,۰۴۸,۵۸۲ | ۱,۰۴۸,۵۸۲ | ۹۸۹,۶۲۸ | ۹۸۹,۶۲۸ | ۷۰۷,۱۰۲ | ۷۰۷,۱۰۲ | سود عملیاتی |
| . | ۳۳۳,۷۶۰- | . | ۲۶۳,۲۲۰- | . | ۲۱۴,۰۰۰- | . | ۱۷۳,۹۸۴- | . | ۱۴۱,۴۵۰- | . | ۱۱۵,۰۰۰- | هزینه های مالی |
| ۲۶۷,۹۶۲ | ۲۶۷,۹۶۲ | ۲۲۳,۳۰۲ | ۲۲۳,۳۰۲ | ۱۸۶,۰۸۵ | ۱۸۶,۰۸۵ | ۱۵۵,۰۷۱ | ۱۵۵,۰۷۱ | ۱۲۹,۲۲۶ | ۱۲۹,۲۲۶ | ۱۰۷,۶۸۸ | ۱۰۷,۶۸۸ | سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی |
| ۱,۵۶۶,۴۰۶ | ۱,۲۴۲,۶۴۶ | ۱,۴۲۴,۴۵۵ | ۱,۱۶۱,۲۳۶ | ۱,۳۰۴,۵۷۴ | ۱,۰۹۰,۵۷۵ | ۱,۲۰۳,۶۵۳ | ۱,۰۲۹,۶۶۹ | ۱,۱۱۸,۸۵۳ | ۹۷۷,۴۰۳ | ۸۱۴,۷۹۰ | ۶۹۹,۷۹۰ | سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات |
| ۶۲,۷۰۳- | ۴۹,۷۴۳- | ۵۷,۰۲۱- | ۴۶,۴۸۴- | ۵۲,۲۲۲- | ۴۳,۶۵۶- | ۴۸,۱۸۲- | ۴۱,۳۱۸- | ۴۴,۷۸۸- | ۳۹,۱۲۵- | ۳۲,۶۱۶- | ۲۸,۰۱۳- | هزینه مالیات بر درآمد: |
| ۱,۵۰۳,۷۰۳ | ۱,۱۹۲,۹۰۳ | ۱,۳۶۷,۴۳۵ | ۱,۱۱۴,۷۵۲ | ۱,۲۵۲,۳۵۲ | ۱,۰۴۶,۹۱۹ | ۱,۱۵۵,۴۷۱ | ۹۸۸,۴۵۲ | ۱,۰۷۴,۰۶۶ | ۹۳۸,۲۷۸ | ۷۸۲,۱۷۴ | ۶۷۱,۷۷۷ | سود خالص عملیات در حال تداوم |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

جدول ۱۲- صورت سود و زیان انباشته پیش‌بینی شده - ارقام به میلیون ریال

| شرح | ۱۴۰۲ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۷ | |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم |
| سود خالص | ۶۷۱,۷۷۷ | ۷۸۲,۱۷۴ | ۹۳۸,۲۷۸ | ۱,۰۷۴,۰۶۶ | ۹۸۸,۴۵۲ | ۱,۱۵۵,۴۷۱ | ۱,۰۴۶,۹۱۹ | ۱,۲۵۲,۳۵۲ | ۱,۱۱۴,۷۵۲ | ۱,۳۶۷,۴۳۵ | ۱,۱۹۲,۹۰۳ | ۱,۵۰۳,۷۰۳ |
| سود انباشته ابتدای سال | ۱,۰۳۷,۹۷۸ | ۱,۰۳۷,۹۷۸ | ۱,۱۷۴,۶۰۹ | ۱,۲۷۱,۰۴۳ | ۱,۷۸۲,۱۹۸ | ۱,۹۲۴,۰۳۸ | ۲,۳۰۸,۷۷۳ | ۲,۵۵۰,۷۹۰ | ۲,۸۶۹,۱۱۷ | ۳,۲۳۴,۳۵۰ | ۳,۴۶۸,۵۱۲ | ۳,۹۸۵,۳۰۲ |
| سود سهام مصوب | ۵۱۰,۰۰۰- | ۱۰,۰۰۰- | ۳۳۰,۶۸۹- | ۳۸۵,۰۳۳- | ۴۶۱,۸۷۷- | ۵۲۸,۷۱۹- | ۴۸۶,۵۷۵- | ۵۶۸,۷۹۲- | ۵۱۵,۳۵۶- | ۶۱۶,۴۸۳- | ۵۴۸,۷۴۸- | ۶۷۳,۱۳۳- |
| افزایش سرمایه از محل سود انباشته | ۰ | ۵۰۰,۰۰۰- | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| اندوخته قانونی | ۲۵,۱۴۶- | ۳۹,۱۰۹- | ۰ | ۳۶,۰۳۷- | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| سود انباشته انتهای سال | ۱,۱۷۴,۶۰۹ | ۱,۲۷۱,۰۴۳ | ۱,۷۸۲,۱۹۸ | ۱,۹۲۴,۰۳۸ | ۲,۳۰۸,۷۷۳ | ۲,۵۵۰,۷۹۰ | ۲,۸۶۹,۱۱۷ | ۳,۲۳۴,۳۵۰ | ۳,۴۶۸,۵۱۲ | ۳,۹۸۵,۳۰۲ | ۴,۱۱۲,۶۶۷ | ۴,۸۱۵,۸۷۱ |

مفروضات مبنای پیش‌بینی درآمد عملیاتی:

درآمد عملیاتی در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مقدار تولید و فروش محصولات شرکت در سنوات آتی معادل تولید و فروش در سال ۱۴۰۱ برابر با ۹۰۰۷ هزار کیلوگرم در سال معادل ۶۰٪ فروش داخلی و ۴۰٪ فروش صادراتی در نظر گرفته شده است، نرخ فروش با در نظر گرفتن نرخ جهانی شمش روی ۲.۶۰۰ دلاری و نرخ تسعیر ۳۹۴.۰۰۰ ریال در سال ۱۴۰۲ و معادل ۴۰۰۱ میلیون ریال جهت صادرات در نظر گرفته شده و برای سنوات آتی نرخ تسعیر ارز با افزایش نرخ ۲۰ درصد رشد در هر سال مالی در نظر گرفته شده است. فروش داخلی نیز در سال ۱۴۰۲ و سنوات آتی براساس نرخ ۱.۱۱۹ میلیون ریال به ازای هر تن و با نرخ رشد ۲۰٪ لحاظ گردیده است. در جدول زیر، پیش‌بینی درآمد عملیاتی در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه آرایه شده است.

جدول ۱۳- درآمد عملیاتی پیش‌بینی شده - ارقام به میلیون ریال

| شرح | ۱۴۰۲ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۷ | |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم |
| داخلی: | | | | | | | | | | | | |
| شمش روی | ۳,۱۰۷,۰۱۳ | ۳,۱۰۷,۰۱۳ | ۳,۷۲۸,۴۱۵ | ۳,۷۲۸,۴۱۵ | ۴,۴۷۴,۰۹۸ | ۴,۴۷۴,۰۹۸ | ۵,۳۶۸,۹۱۸ | ۵,۳۶۸,۹۱۸ | ۶,۴۴۲,۷۰۲ | ۶,۴۴۲,۷۰۲ | ۷,۷۳۱,۲۴۲ | ۷,۷۳۱,۲۴۲ |
| جمع فروش داخلی | ۳,۱۰۷,۰۱۳ | ۳,۱۰۷,۰۱۳ | ۳,۷۲۸,۴۱۵ | ۳,۷۲۸,۴۱۵ | ۴,۴۷۴,۰۹۸ | ۴,۴۷۴,۰۹۸ | ۵,۳۶۸,۹۱۸ | ۵,۳۶۸,۹۱۸ | ۶,۴۴۲,۷۰۲ | ۶,۴۴۲,۷۰۲ | ۷,۷۳۱,۲۴۲ | ۷,۷۳۱,۲۴۲ |
| صادراتی: | | | | | | | | | | | | |
| شمش روی | ۴,۰۰۱,۵۹۲ | ۴,۰۰۱,۵۹۲ | ۴,۸۰۱,۹۱۰ | ۴,۸۰۱,۹۱۰ | ۵,۷۶۲,۲۹۳ | ۵,۷۶۲,۲۹۳ | ۶,۹۱۴,۷۵۱ | ۶,۹۱۴,۷۵۱ | ۸,۲۹۷,۷۰۱ | ۸,۲۹۷,۷۰۱ | ۹,۹۵۷,۲۴۱ | ۹,۹۵۷,۲۴۱ |
| جمع فروش صادراتی | ۴,۰۰۱,۵۹۲ | ۴,۰۰۱,۵۹۲ | ۴,۸۰۱,۹۱۰ | ۴,۸۰۱,۹۱۰ | ۵,۷۶۲,۲۹۳ | ۵,۷۶۲,۲۹۳ | ۶,۹۱۴,۷۵۱ | ۶,۹۱۴,۷۵۱ | ۸,۲۹۷,۷۰۱ | ۸,۲۹۷,۷۰۱ | ۹,۹۵۷,۲۴۱ | ۹,۹۵۷,۲۴۱ |
| فروش ناخالص | ۷,۱۰۸,۶۰۵ | ۷,۱۰۸,۶۰۵ | ۸,۵۳۰,۳۲۶ | ۸,۵۳۰,۳۲۶ | ۱۰,۲۳۶,۳۹۱ | ۱۰,۲۳۶,۳۹۱ | ۱۲,۲۸۳,۶۶۹ | ۱۲,۲۸۳,۶۶۹ | ۱۴,۷۴۰,۴۰۳ | ۱۴,۷۴۰,۴۰۳ | ۱۷,۶۸۸,۴۸۳ | ۱۷,۶۸۸,۴۸۳ |
| درآمد آرایه خدمات (شمش دستمزدی) | ۶۱۵,۱۱۶ | ۶۱۵,۱۱۶ | ۷۳۸,۱۲۹ | ۷۳۸,۱۲۹ | ۸۸۵,۷۶۷ | ۸۸۵,۷۶۷ | ۱,۰۶۲,۹۲۰ | ۱,۰۶۲,۹۲۰ | ۱,۲۷۵,۵۰۴ | ۱,۲۷۵,۵۰۴ | ۱,۵۳۰,۶۰۵ | ۱,۵۳۰,۶۰۵ |
| مجموع درآمد | ۷,۷۲۳,۷۲۱ | ۷,۷۲۳,۷۲۱ | ۹,۲۶۸,۴۶۵ | ۹,۲۶۸,۴۶۵ | ۱۱,۱۲۲,۱۵۸ | ۱۱,۱۲۲,۱۵۸ | ۱۳,۳۴۶,۵۸۹ | ۱۳,۳۴۶,۵۸۹ | ۱۶,۰۱۵,۹۰۷ | ۱۶,۰۱۵,۹۰۷ | ۱۹,۲۱۹,۰۸۹ | ۱۹,۲۱۹,۰۸۹ |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

جدول ۱۴- مقدار درآمد پیش بینی شده - ارقام به تن است

| شرح | ۱۴۰۲ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۷ | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم |
| داخلی: | | | | | | | | | | | | |
| شمش روی | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ |
| جمع فروش داخلی | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ |
| صادراتی: | | | | | | | | | | | | |
| شمش روی | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ |
| جمع فروش صادراتی | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ | ۴,۶۸۱ |
| فروش ناخالص | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ | ۷,۸۱۵ |
| درآمد ارایه خدمات (شمش دستمزدی) | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ | ۱,۸۶۱ |
| مجموع درآمد | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ | ۹,۶۷۶ |

جدول ۱۵- نرخ درآمد پیش بینی شده - ارقام به میلیون ریال است

| شرح | ۱۴۰۲ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۷ | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم |
| داخلی: | | | | | | | | | | | | |
| شمش روی | ۹۹۱ | ۹۹۱ | ۱,۱۹۰ | ۱,۱۹۰ | ۱,۴۲۷ | ۱,۴۲۷ | ۱,۷۱۳ | ۱,۷۱۳ | ۲,۰۵۶ | ۲,۰۵۶ | ۲,۴۶۷ | ۲,۴۶۷ |
| جمع فروش داخلی | ۹۹۱ | ۹۹۱ | ۱,۱۹۰ | ۱,۱۹۰ | ۱,۴۲۷ | ۱,۴۲۷ | ۱,۷۱۳ | ۱,۷۱۳ | ۲,۰۵۶ | ۲,۰۵۶ | ۲,۴۶۷ | ۲,۴۶۷ |
| صادراتی: | | | | | | | | | | | | |
| شمش روی | ۸۵۵ | ۸۵۵ | ۱,۰۲۶ | ۱,۰۲۶ | ۱,۲۳۱ | ۱,۲۳۱ | ۱,۴۷۷ | ۱,۴۷۷ | ۱,۷۷۳ | ۱,۷۷۳ | ۲,۱۲۷ | ۲,۱۲۷ |
| جمع فروش صادراتی | ۸۵۵ | ۸۵۵ | ۱,۰۲۶ | ۱,۰۲۶ | ۱,۲۳۱ | ۱,۲۳۱ | ۱,۴۷۷ | ۱,۴۷۷ | ۱,۷۷۳ | ۱,۷۷۳ | ۲,۱۲۷ | ۲,۱۲۷ |
| فروش ناخالص | ۱,۸۴۶ | ۱,۸۴۶ | ۲,۲۱۶ | ۲,۲۱۶ | ۲,۶۵۸ | ۲,۶۵۸ | ۳,۱۹۰ | ۳,۱۹۰ | ۳,۸۲۹ | ۳,۸۲۹ | ۴,۵۹۴ | ۴,۵۹۴ |
| درآمد ارایه خدمات (شمش دستمزدی) | ۳۳۰ | ۳۳۰ | ۳۹۷ | ۳۹۷ | ۴۷۶ | ۴۷۶ | ۵۷۱ | ۵۷۱ | ۶۸۵ | ۶۸۵ | ۸۲۲ | ۸۲۲ |
| مجموع درآمد | ۲,۱۷۶ | ۲,۱۷۶ | ۲,۶۱۳ | ۲,۶۱۳ | ۳,۱۳۴ | ۳,۱۳۴ | ۳,۷۶۱ | ۳,۷۶۱ | ۴,۵۱۴ | ۴,۵۱۴ | ۵,۴۱۶ | ۵,۴۱۶ |

مفروضات مبنای پیش بینی بهای تمام شده: بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان در نظر گرفته شده است و طی سال ۱۴۰۲ تا سال ۱۴۰۷، نسبت بهای تمام شده فروش به فروش (حاشیه سود ناخالص) مانند سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

جدول ۱۶- بهای تمام شده کالای فروش رفته پیش بینی شده - ارقام به میلیون ریال

| شرح | ۱۴۰۲ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۷ | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم |
| مواد مصرفی مستقیم | ۶,۲۴۳,۳۷۵ | ۶,۲۴۳,۳۷۵ | ۷,۴۹۲,۰۵۰ | ۷,۴۹۲,۰۵۰ | ۸,۹۹۰,۴۶۰ | ۸,۹۹۰,۴۶۰ | ۱۰,۷۸۸,۵۵۲ | ۱۰,۷۸۸,۵۵۲ | ۱۲,۹۴۶,۲۶۲ | ۱۲,۹۴۶,۲۶۲ | ۱۵,۵۳۵,۵۱۵ | ۱۵,۵۳۵,۵۱۵ |
| دستمزد مستقیم | ۲۹۷,۹۹۲ | ۲۹۷,۹۹۲ | ۳۵۷,۵۹۱ | ۳۵۷,۵۹۱ | ۴۲۹,۱۰۹ | ۴۲۹,۱۰۹ | ۵۱۴,۹۳۱ | ۵۱۴,۹۳۱ | ۶۱۷,۹۱۷ | ۶۱۷,۹۱۷ | ۷۴۱,۵۰۰ | ۷۴۱,۵۰۰ |
| سربار تولید | ۸۳۶,۷۰۸ | ۸۳۶,۷۰۸ | ۱,۰۰۷,۷۵۰ | ۱,۰۰۷,۷۵۰ | ۱,۲۱۱,۸۶۱ | ۱,۲۱۱,۸۶۱ | ۱,۴۵۷,۳۹۲ | ۱,۴۵۷,۳۹۲ | ۱,۷۵۲,۹۰۵ | ۱,۷۵۲,۹۰۵ | ۲,۱۰۸,۸۸۴ | ۲,۱۰۸,۸۸۴ |
| جمع هزینه های ساخت | ۷,۳۷۸,۰۷۶ | ۷,۳۷۸,۰۷۶ | ۸,۸۵۷,۳۹۱ | ۸,۸۵۷,۳۹۱ | ۱۰,۶۳۱,۴۳۰ | ۱۰,۶۳۱,۴۳۰ | ۱۲,۷۰۶,۸۷۵ | ۱۲,۷۰۶,۸۷۵ | ۱۵,۳۱۷,۰۸۵ | ۱۵,۳۱۷,۰۸۵ | ۱۸,۳۸۵,۸۹۹ | ۱۸,۳۸۵,۸۹۹ |
| موجودی کالای ساخته شده ابتدای دوره | ۲۳۸,۶۷۷ | ۲۳۸,۶۷۷ | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . |
| بهای تمام شده آماده برای فروش | ۷,۶۱۶,۷۵۳ | ۷,۶۱۶,۷۵۳ | ۸,۸۵۷,۳۹۱ | ۸,۸۵۷,۳۹۱ | ۱۰,۶۳۱,۴۳۰ | ۱۰,۶۳۱,۴۳۰ | ۱۲,۷۰۶,۸۷۵ | ۱۲,۷۰۶,۸۷۵ | ۱۵,۳۱۷,۰۸۵ | ۱۵,۳۱۷,۰۸۵ | ۱۸,۳۸۵,۸۹۹ | ۱۸,۳۸۵,۸۹۹ |
| موجودی کالای تحویلی شمش روی جهت پودر | ۱۲۶,۰۸۸- | ۱۲۶,۰۸۸- | ۱۴۶,۶۲۶- | ۱۴۶,۶۲۶- | ۱۷۵,۹۹۳- | ۱۷۵,۹۹۳- | ۲۱۱,۲۴۴- | ۲۱۱,۲۴۴- | ۲۵۳,۵۶۰- | ۲۵۳,۵۶۰- | ۳۰۴,۳۶۱- | ۳۰۴,۳۶۱- |
| بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی | ۷,۴۹۰,۶۶۵ | ۷,۴۹۰,۶۶۵ | ۸,۷۱۰,۷۶۵ | ۸,۷۱۰,۷۶۵ | ۱۰,۴۵۵,۴۳۶ | ۱۰,۴۵۵,۴۳۶ | ۱۲,۵۴۹,۶۳۱ | ۱۲,۵۴۹,۶۳۱ | ۱۵,۰۶۳,۵۲۵ | ۱۵,۰۶۳,۵۲۵ | ۱۸,۰۸۱,۵۳۸ | ۱۸,۰۸۱,۵۳۸ |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

مفروضات مبنای پیش‌بینی هزینه‌های عمومی، اداری و فروش:

هزینه‌های عمومی، اداری و فروش در دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه به صورت یکسان و با نرخ رشد سالانه ۲۰ درصد محاسبه شده است.

مفروضات مبنای پیش‌بینی سایر درآمدها:

سرفصل سایر درآمدهای شرکت در دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه به صورت یکسان و با نرخ رشد سالانه ۲۰ درصد محاسبه شده است.

مفروضات مبنای پیش‌بینی هزینه مالی:

به منظور برآورد مانده تسهیلات پایان سال و هزینه های مالی، فرض گردیده شرکت در صورت تحقق افزایش سرمایه، در سنوات آتی نیازی به دریافت تسهیلات نخواهد داشت. اما در صورت عدم تحقق افزایش سرمایه فرض گردیده منابع مورد نیاز برای جبران کمبود نقدینگی شرکت به صورت کوتاه‌مدت، به میزان مبلغ افزایش سرمایه ۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از طریق اخذ تسهیلات در پایان سال ۱۴۰۲ تامین گردد و این نحوه عمل منجر به تحمیل هزینه مالی به شرکت به میزان منابع تامین شده از طریق تسهیلات کوتاه‌مدت و تسویه هزینه مالی در پایان سال مالی خواهد شد که این روند به سنوات آتی نیز تسری می یابد. نرخ هزینه تسهیلات مدنظر نیز ۲۳٪، به میزان نرخ تسهیلات کوتاه‌مدت بانکی در نظر گرفته شده است که در پایان هر سال مالی، تسویه می‌گردد. در جدول زیر، جزئیات محاسبات اجماع شده ارائه شده است.

جدول ۱۷- هزینه مالی و تسهیلات کوتاه‌مدت پیش‌بینی شده - ارقام به میلیون ریال

| تسهیلات | ۱۴۰۲ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۷ | |
|------------------------------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|
| | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم |
| تسهیلات کوتاه مدت | ۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۰ | ۷۵۶,۴۵۰ | ۰ | ۹۳۰,۴۳۴ | ۰ | ۱,۱۴۴,۴۳۳ | ۰ | ۱,۴۰۷,۶۵۳ | ۰ | ۱,۷۳۱,۴۱۳ |
| تسهیلات بلند مدت | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| مجموع | ۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۰ | ۷۵۶,۴۵۰ | ۰ | ۹۳۰,۴۳۴ | ۰ | ۱,۱۴۴,۴۳۳ | ۰ | ۱,۴۰۷,۶۵۳ | ۰ | ۱,۷۳۱,۴۱۳ |
| هزینه مالی تسهیلات کوتاه مدت | ۰ | ۱۱۵,۰۰۰ | ۰ | ۱۵۷,۷۱۷ | ۰ | ۱۹۳,۹۹۲ | ۰ | ۲۳۸,۶۱۰ | ۰ | ۲۹۳,۴۹۰ | ۰ | ۳۶۰,۹۹۳ |
| وجه دریافتی بابت اصل تسهیلات | ۰ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۰ | ۷۵۶,۴۵۰ | ۰ | ۹۳۰,۴۳۴ | ۰ | ۱,۱۴۴,۴۳۳ | ۰ | ۱,۴۰۷,۶۵۳ |
| وجه پرداختی بابت اصل تسهیلات | ۰ | ۵۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۰ | ۷۵۶,۴۵۰ | ۰ | ۹۳۰,۴۳۴ | ۰ | ۱,۱۴۴,۴۳۳ | ۰ | ۱,۴۰۷,۶۵۳ |
| وجه پرداختی بابت سود تسهیلات | ۰ | ۱۱۵,۰۰۰ | ۰ | ۱۴۱,۴۵۰ | ۰ | ۱۷۳,۹۸۴ | ۰ | ۲۱۴,۰۰۰ | ۰ | ۲۶۳,۲۲۰ | ۰ | ۳۲۳,۷۶۰ |
| مانده تسهیلات پایان دوره | ۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۰ | ۷۵۶,۴۵۰ | ۰ | ۹۳۰,۴۳۴ | ۰ | ۱,۱۴۴,۴۳۳ | ۰ | ۱,۴۰۷,۶۵۳ | ۰ | ۱,۷۳۱,۴۱۳ |
| هزینه مالی صورت سود و زیان | ۰ | ۱۱۵,۰۰۰ | ۰ | ۱۴۱,۴۵۰ | ۰ | ۱۷۳,۹۸۴ | ۰ | ۲۱۴,۰۰۰ | ۰ | ۲۶۳,۲۲۰ | ۰ | ۳۲۳,۷۶۰ |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

۲-۳-۲ صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است:

جدول ۱۸- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده - ارقام به میلیون ریال

| شرح | ۱۴۰۲ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۷ | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم |
| دارایی ها | | | | | | | | | | | | |
| دارایی های غیر جاری: | | | | | | | | | | | | |
| دارایی های ثابت مشهود | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ | ۳۲۰,۵۷۰ |
| دارایی های نامشهود | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ | ۴۲,۹۵۱ |
| سرمایه گذاری های بلند مدت | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ | ۱۰۴,۹۵۴ |
| جمع دارایی های غیر جاری | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ | ۴۶۸,۴۷۵ |
| دارایی های جاری: | | | | | | | | | | | | |
| پیش پرداخت ها | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ | ۱۳,۲۱۳ |
| موجودی مواد و کالا | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ | ۱,۵۷۸,۹۴۴ |
| دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ | ۱,۸۱۰,۳۳۳ |
| سرمایه گذاری های کوتاه مدت | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ | ۶۶,۲۹۳ |
| موجودی نقد | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۵,۷۴۳ |
| جمع دارایی های جاری | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ | ۴,۳۱۹,۹۲۲ |
| جمع دارایی ها | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ |
| حقوق مالکانه و بدهی ها | | | | | | | | | | | | |
| حقوق مالکانه: | | | | | | | | | | | | |
| سرمایه | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ | ۱,۵۰۰,۰۰۰ |
| اندوخته قانونی | ۱۶۳,۹۶۳ | ۱۵۰,۰۰۰ | ۱۶۳,۹۶۳ | ۱۵۰,۰۰۰ | ۱۶۳,۹۶۳ | ۱۵۰,۰۰۰ | ۱۶۳,۹۶۳ | ۱۵۰,۰۰۰ | ۱۶۳,۹۶۳ | ۱۵۰,۰۰۰ | ۱۶۳,۹۶۳ | ۱۵۰,۰۰۰ |
| سود انباشته | ۱,۱۷۴,۶۰۹ | ۱,۲۷۱,۰۴۳ | ۱,۱۷۴,۶۰۹ | ۱,۲۷۱,۰۴۳ | ۱,۱۷۴,۶۰۹ | ۱,۲۷۱,۰۴۳ | ۱,۱۷۴,۶۰۹ | ۱,۲۷۱,۰۴۳ | ۱,۱۷۴,۶۰۹ | ۱,۲۷۱,۰۴۳ | ۱,۱۷۴,۶۰۹ | ۱,۲۷۱,۰۴۳ |
| جمع حقوق مالکانه | ۲,۸۳۸,۵۷۲ | ۲,۹۲۱,۰۴۳ | ۲,۸۳۸,۵۷۲ | ۲,۹۲۱,۰۴۳ | ۲,۸۳۸,۵۷۲ | ۲,۹۲۱,۰۴۳ | ۲,۸۳۸,۵۷۲ | ۲,۹۲۱,۰۴۳ | ۲,۸۳۸,۵۷۲ | ۲,۹۲۱,۰۴۳ | ۲,۸۳۸,۵۷۲ | ۲,۹۲۱,۰۴۳ |
| بدهی ها | | | | | | | | | | | | |
| بدهی های جاری: | | | | | | | | | | | | |
| پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ | ۱,۳۱۴,۸۹۱ |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ | ۲۷,۳۹۳ |
| سود سهام پرداختنی | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ | ۶۱۵,۰۰۰ |
| تسهیلات مالی | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ |
| پیش دریافت ها | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ | ۱۳,۳۳۰ |
| جمع بدهی های جاری | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ |
| جمع بدهی ها | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ | ۱,۹۶۸,۳۹۲ |
| جمع حقوق مالکانه و بدهی ها | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ | ۴,۷۸۸,۳۹۸ |

۲-۳-۲ صورت جریان های نقدی پیش‌بینی شده:

پیش‌بینی صورت جریان های نقدی شرکت با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است:

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان (سهامی عام)

جدول ۱۹- صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده - ارقام به میلیون ریال

| شرح | ۱۴۰۲ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۷ | |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم |
| سود خالص | ۶۷۱,۷۷۷ | ۷۸۲,۱۷۴ | ۹۳۸,۳۷۸ | ۱,۰۷۴,۰۶۶ | ۹۸۸,۴۵۲ | ۱,۱۵۵,۴۷۱ | ۱,۰۴۶,۹۱۹ | ۱,۲۵۲,۳۵۲ | ۱,۱۱۴,۷۵۲ | ۱,۳۶۷,۴۳۵ | ۱,۱۹۲,۹۰۳ | ۱,۵۰۳,۷۰۳ |
| تعدیلات: | | | | | | | | | | | | |
| هزینه مالیات بر درآمد | ۲۸,۰۱۳ | ۳۲,۶۱۶ | ۳۹,۱۲۵ | ۴۴,۷۸۸ | ۴۱,۲۱۸ | ۴۸,۱۸۲ | ۴۳,۶۵۶ | ۵۲,۲۲۲ | ۴۶,۴۸۴ | ۵۷,۰۲۱ | ۴۹,۷۴۳ | ۶۲,۷۰۳ |
| هزینه های مالی | ۱۱۵,۰۰۰ | . | ۱۴۱,۴۵۰ | . | ۱۷۳,۹۸۴ | . | ۲۱۴,۰۰۰ | . | ۲۶۳,۲۲۰ | . | ۳۲۳,۷۶۰ | . |
| استهلاک دارایی غیر جاری | ۵۸,۰۵۲ | ۵۸,۰۵۲ | ۷۴,۹۰۱ | ۷۴,۹۰۱ | ۹۳,۵۰۶ | ۹۳,۵۰۶ | ۱۱۶,۶۸۱ | ۱۱۶,۶۸۱ | ۱۴۵,۷۲۹ | ۱۴۵,۷۲۹ | ۱۸۲,۵۱۶ | ۱۸۲,۵۱۶ |
| سود ناشی از فروش سرمایه گذاری ها | ۸۲,۴۱۰ | ۸۲,۴۱۰ | ۹۸,۸۹۲ | ۹۸,۸۹۲ | ۱۱۸,۶۷۰ | ۱۱۸,۶۷۰ | ۱۴۲,۴۰۴ | ۱۴۲,۴۰۴ | ۱۷۰,۸۸۵ | ۱۷۰,۸۸۵ | ۲۰۵,۰۶۲ | ۲۰۵,۰۶۲ |
| سود سهام | ۱۱,۷۹۷ | ۱۱,۷۹۷ | ۱۴,۱۵۷ | ۱۴,۱۵۷ | ۱۶,۹۸۸ | ۱۶,۹۸۸ | ۲۰,۳۸۶ | ۲۰,۳۸۶ | ۲۴,۴۶۳ | ۲۴,۴۶۳ | ۲۹,۳۵۵ | ۲۹,۳۵۵ |
| سود سیرده های بانکی | ۱۸,۷۸۷ | ۱۸,۷۸۷ | ۲۲,۵۴۵ | ۲۲,۵۴۵ | ۲۷,۰۵۴ | ۲۷,۰۵۴ | ۳۲,۴۶۴ | ۳۲,۴۶۴ | ۳۸,۹۵۷ | ۳۸,۹۵۷ | ۴۶,۷۴۹ | ۴۶,۷۴۹ |
| جمع تعدیلات | ۸۸,۰۷۱ | ۲۲,۳۲۶ | ۱۱۹,۸۸۳ | ۱۵,۹۰۴ | ۱۴۵,۹۹۶ | ۲۱,۰۲۳ | ۱۷۹,۰۸۲ | ۲۶,۳۵۲ | ۲۲۱,۱۲۸ | ۳۱,۵۵۵ | ۲۷۴,۸۵۳ | ۳۵,۹۴۷ |
| تغییرات سرمایه در گردش: | | | | | | | | | | | | |
| کاهش (افزایش) دریافتی های عملیاتی | ۲۸۲,۱۶۱ | ۲۸۲,۱۶۱ | ۳۶۲,۰۶۷ | ۳۶۲,۰۶۷ | ۴۳۴,۴۸۰ | ۴۳۴,۴۸۰ | ۵۲۱,۳۷۶ | ۵۲۱,۳۷۶ | ۶۲۵,۶۵۱ | ۶۲۵,۶۵۱ | ۷۵۰,۷۸۱ | ۷۵۰,۷۸۱ |
| کاهش (افزایش) موجودی مواد و کالا | ۷۳,۹۹۶ | ۷۳,۹۹۶ | ۲۵۷,۱۸۳ | ۲۵۷,۱۸۳ | ۳۶۷,۷۵۶ | ۳۶۷,۷۵۶ | ۴۴۱,۴۳۲ | ۴۴۱,۴۳۲ | ۵۲۹,۸۹۹ | ۵۲۹,۸۹۹ | ۶۳۶,۱۶۲ | ۶۳۶,۱۶۲ |
| کاهش (افزایش) پیش پرداخت های عملیاتی | ۲۸۶ | ۲۸۶ | ۲,۱۵۲ | ۲,۱۵۲ | ۳,۰۷۷ | ۳,۰۷۷ | ۳,۶۹۴ | ۳,۶۹۴ | ۴,۴۳۴ | ۴,۴۳۴ | ۵,۳۳۴ | ۵,۳۳۴ |
| کاهش (افزایش) پرداختی های عملیاتی | ۳۷۵,۱۱۰ | ۳۷۵,۱۱۰ | ۴۱۹,۰۰۷ | ۴۱۹,۰۰۷ | ۳۰۷,۲۲۳ | ۳۰۷,۲۲۳ | ۳۶۸,۷۷۱ | ۳۶۸,۷۷۱ | ۴۴۲,۶۷۷ | ۴۴۲,۶۷۷ | ۵۳۱,۴۴۹ | ۵۳۱,۴۴۹ |
| کاهش (افزایش) پیش دریافت های عملیاتی | ۱۱,۱۰۸ | ۱۱,۱۰۸ | ۲,۲۲۲ | ۲,۲۲۲ | ۲,۶۶۶ | ۲,۶۶۶ | ۳,۱۹۹ | ۳,۱۹۹ | ۳,۸۳۹ | ۳,۸۳۹ | ۴,۶۰۷ | ۴,۶۰۷ |
| جمع تغییرات سرمایه در گردش | ۳۰,۳۴۷ | ۳۰,۳۴۷ | ۴۰۰,۱۷۳ | ۴۰۰,۱۷۳ | ۴۹۵,۴۲۵ | ۴۹۵,۴۲۵ | ۵۹۴,۵۳۱ | ۵۹۴,۵۳۱ | ۷۱۳,۴۶۸ | ۷۱۳,۴۶۸ | ۸۵۶,۲۱۱ | ۸۵۶,۲۱۱ |
| نقد حاصل از عملیات | ۷۹۰,۱۹۵ | ۷۹۰,۱۹۵ | ۶۵۷,۹۸۸ | ۶۵۷,۹۸۸ | ۶۳۹,۰۲۳ | ۶۳۹,۰۲۳ | ۶۳۱,۴۷۰ | ۶۳۱,۴۷۰ | ۶۲۲,۴۱۱ | ۶۲۲,۴۱۱ | ۶۱۱,۵۴۵ | ۶۱۱,۵۴۵ |
| پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد | ۶۲,۸۷۷ | ۶۲,۸۷۷ | ۶۷,۴۸۰ | ۶۷,۴۸۰ | ۷۳,۹۸۴ | ۷۳,۹۸۴ | ۸۶,۱۰۱ | ۸۶,۱۰۱ | ۹۶,۴۸۴ | ۹۶,۴۸۴ | ۱۱۲,۷۰۳ | ۱۱۲,۷۰۳ |
| جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی | ۷۲۶,۳۹۸ | ۷۲۶,۳۹۸ | ۶۱۳,۲۰۱ | ۶۱۳,۲۰۱ | ۵۹۰,۴۱۲ | ۵۹۰,۴۱۲ | ۵۴۵,۳۶۹ | ۵۴۵,۳۶۹ | ۴۶۳,۸۱۹ | ۴۶۳,۸۱۹ | ۳۵۹,۲۱۰ | ۳۵۹,۲۱۰ |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری: | | | | | | | | | | | | |
| پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود | ۱۴۱,۸۲۲ | ۱۴۱,۸۲۲ | ۱۸۱,۰۲۳ | ۱۸۱,۰۲۳ | ۲۳۲,۷۸۱ | ۲۳۲,۷۸۱ | ۳۰۱,۱۶۳ | ۳۰۱,۱۶۳ | ۳۹۱,۵۶۹ | ۳۹۱,۵۶۹ | ۵۱۱,۱۶۸ | ۵۱۱,۱۶۸ |
| پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت | ۳۵,۳۴۷ | ۳۵,۳۴۷ | ۲۶,۴۸۸ | ۲۶,۴۸۸ | ۵,۵۲۷ | ۵,۵۲۷ | ۶,۵۵۴ | ۶,۵۵۴ | ۷,۷۵۰ | ۷,۷۵۰ | ۹,۱۲۱ | ۹,۱۲۱ |
| دریافت نقدی حاصل از سود نقدی سرمایه گذاری ها | ۱۱,۷۹۷ | ۱۱,۷۹۷ | ۱۴,۱۵۷ | ۱۴,۱۵۷ | ۱۶,۹۸۸ | ۱۶,۹۸۸ | ۲۰,۳۸۶ | ۲۰,۳۸۶ | ۲۴,۴۶۳ | ۲۴,۴۶۳ | ۲۹,۳۵۵ | ۲۹,۳۵۵ |
| سود حاصل از سرمایه گذاری ها | ۸۲,۴۱۰ | ۸۲,۴۱۰ | ۹۸,۸۹۲ | ۹۸,۸۹۲ | ۱۱۸,۶۷۰ | ۱۱۸,۶۷۰ | ۱۴۲,۴۰۴ | ۱۴۲,۴۰۴ | ۱۷۰,۸۸۵ | ۱۷۰,۸۸۵ | ۲۰۵,۰۶۲ | ۲۰۵,۰۶۲ |
| دریافت های نقدی حاصل از سیرده های بانکی | ۱۸,۷۸۷ | ۱۸,۷۸۷ | ۲۲,۵۴۵ | ۲۲,۵۴۵ | ۲۷,۰۵۴ | ۲۷,۰۵۴ | ۳۲,۴۶۴ | ۳۲,۴۶۴ | ۳۸,۹۵۷ | ۳۸,۹۵۷ | ۴۶,۷۴۹ | ۴۶,۷۴۹ |
| جریان نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری | ۶,۵۲۰ | ۶,۵۲۰ | ۷۱,۹۱۷ | ۷۱,۹۱۷ | ۷۵,۵۹۶ | ۷۵,۵۹۶ | ۱۱۲,۴۶۳ | ۱۱۲,۴۶۳ | ۱۶۵,۰۱۴ | ۱۶۵,۰۱۴ | ۲۳۹,۱۲۳ | ۲۳۹,۱۲۳ |
| جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی | ۷۳۲,۸۳۸ | ۷۳۲,۸۳۸ | ۶۵۶,۹۴۶ | ۶۵۶,۹۴۶ | ۵۷۱,۲۸۴ | ۵۷۱,۲۸۴ | ۵۴۵,۲۴۵ | ۵۴۵,۲۴۵ | ۴۶۳,۸۱۹ | ۴۶۳,۸۱۹ | ۳۵۹,۲۱۰ | ۳۵۹,۲۱۰ |
| جریان های نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی: | | | | | | | | | | | | |
| دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه | ۱,۱۱۵,۰۰۰ | . | ۷۵۶,۴۵۰ | . | ۹۳۰,۴۳۴ | . | ۱,۱۴۴,۴۳۳ | . | ۱,۴۰۷,۶۵۳ | . | ۱,۷۳۱,۴۱۳ | . |
| پرداخت های نقدی بابت تسهیلات | ۵۰۰,۰۰۰ | . | ۶۱۵,۰۰۰ | . | ۷۵۶,۴۵۰ | . | ۹۳۰,۴۳۴ | . | ۱,۱۴۴,۴۳۳ | . | ۱,۴۰۷,۶۵۳ | . |
| پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات | ۱۱۵,۰۰۰ | . | ۱۴۱,۴۵۰ | . | ۱۷۳,۹۸۴ | . | ۲۱۴,۰۰۰ | . | ۲۶۳,۲۲۰ | . | ۳۲۳,۷۶۰ | . |
| پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات | ۵۲۰,۴۶۲ | ۲۰,۴۶۲ | ۳۲۲,۲۷۳ | ۳۲۲,۲۷۳ | ۳۴۸,۳۷۹ | ۳۴۸,۳۷۹ | ۳۴۹,۲۳۴ | ۳۴۹,۲۳۴ | ۳۲۰,۶۰۱ | ۳۲۰,۶۰۱ | ۲۶۷,۷۰۹ | ۲۶۷,۷۰۹ |
| پرداخت های نقدی بابت سود سهام | ۲۰,۴۶۲ | ۲۰,۴۶۲ | ۲۲,۲۷۳ | ۲۲,۲۷۳ | ۲۴,۳۷۹ | ۲۴,۳۷۹ | ۲۹,۲۳۴ | ۲۹,۲۳۴ | ۳۲,۴۶۳ | ۳۲,۴۶۳ | ۳۹,۳۵۵ | ۳۹,۳۵۵ |
| جریان نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی | ۷۱۳,۳۷۶ | ۷۰۸,۷۷۲ | ۲۲۴,۶۷۲ | ۲۱۹,۰۱۰ | ۱۷۳,۸۳۰ | ۱۶۶,۸۶۵ | ۱۲۵,۶۱۷ | ۱۱۷,۰۵۰ | ۹۰,۳۱۲ | ۷۹,۷۷۵ | ۵۴,۹۷۰ | ۴۲,۰۱۰ |
| خالص کاهش (افزایش) موجودی نقد | ۱۴۲,۳۶۷ | ۱۴۲,۳۶۷ | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۱,۱۳۹ | ۱,۰۸۰,۴۱۵ | ۱,۰۷۰,۱۴۹ | ۱,۲۵۴,۲۴۵ | ۱,۲۳۷,۰۱۵ | ۱,۳۷۹,۸۶۱ | ۱,۳۵۴,۰۶۵ | ۱,۴۷۰,۱۷۳ | ۱,۴۳۳,۸۴۰ |
| مانده موجودی نقد در ابتدای سال | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . |
| تاثیر تغییرات ارز | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . | . |
| مانده موجودی نقد در پایان سال | ۸۵۵,۷۴۳ | ۸۵۱,۱۳۹ | ۱,۰۸۰,۴۱۵ | ۱,۰۷۰,۱۴۹ | ۱,۲۵۴,۲۴۵ | ۱,۲۳۷,۰۱۵ | ۱,۳۷۹,۸۶۱ | ۱,۳۵۴,۰۶۵ | ۱,۴۷۰,۱۷۳ | ۱,۴۳۳,۸۴۰ | ۱,۵۲۵,۱۴۳ | ۱,۴۷۵,۸۵۰ |

مفروضات مبنای پیش‌بینی دریافتنی تجاری و غیرتجاری:

پیش‌بینی دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری شرکت در سنوات آتی برحسب درصدی از درآمدهای عملیاتی سال مالی قبل (سال ۱۴۰۱)، برآورد گردیده است.

مفروضات مبنای پیش‌بینی موجودی و مواد کالا:

پیش‌بینی موجودی مواد و کالا شرکت در سنوات آتی برحسب نسبت گردش موجودی مواد و کالا سال مالی قبل (سال ۱۴۰۱)، برآورد گردیده است.

مفروضات مبنای پیش‌بینی پیش‌پرداخت‌ها:

پیش‌بینی پیش‌پرداخت‌های شرکت در سنوات آتی برحسب درصدی از بهای تمام شده کالای فروش رفته سال مالی قبل (سال ۱۴۰۱)، برآورد گردیده است.

مفروضات مبنای پیش‌بینی سرمایه‌گذاری بلندمدت:

سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان و بدون تغییر نسبت به سال ۱۴۰۱ در نظر گرفته شده است.

مفروضات مبنای پیش‌بینی دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود:

با فرض ادامه فرآیند افزایش دارایی‌های ثابت در سال مالی قبل، معادل بهای تمام شده پس از کسر هزینه استهلاک موضوع ماده ۱۴۹ ق.م.م و مطابق رویه شرکت برای سنوات آتی محاسبه و معادل مبلغ دفتری در صورت وضعیت مالی منعکس گردیده است.

مفروضات مبنای پیش‌بینی پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری:

پیش‌بینی پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری شرکت در سنوات آتی برحسب درصدی از بهای تمام شده کالای فروش رفته سال مالی قبل (سال ۱۴۰۱)، برآورد گردیده است.

مفروضات مبنای پیش‌بینی تسهیلات مالی دریافتی:

به منظور برآورد مانده تسهیلات پایان سال و هزینه‌های مالی، فرض گردیده شرکت در صورت تحقق افزایش سرمایه، در سنوات آتی نیازی به دریافت تسهیلات نخواهد داشت. اما در صورت عدم تحقق افزایش سرمایه فرض گردیده منابع مورد نیاز برای جبران کمبود نقدینگی شرکت به صورت کوتاه‌مدت، به میزان مبلغ افزایش سرمایه ۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از طریق اخذ تسهیلات در میانه سال ۱۴۰۲ تامین گردد و این نحوه عمل منجر به تحمیل هزینه مالی به شرکت به میزان منابع تامین شده از طریق تسهیلات کوتاه‌مدت و تسویه هزینه مالی در پایان سال مالی خواهد شد که این روند به سنوات آتی نیز تسری می‌یابد.

مفروضات مبنای پیش‌بینی اندوخته قانونی:

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۷۰ اساسنامه شرکت، هر ساله معادل ۵ درصد سود خالص به عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در پیش‌بینی‌ها لحاظ گردیده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص شرکت به اندوخته فوق‌الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در زمان انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۱-۳ جریان‌های نقدی آتی

جریان‌های نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌های نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر ارائه می‌گردد.

جدول ۲۰- صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده - ارقام به میلیون ریال

| شرح | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۴ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۶ | ۱۴۰۷ |
|--|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| سود خالص در حالت افزایش سرمایه | ۷۸۲,۱۷۴ | ۱,۰۷۴,۰۶۶ | ۱,۱۵۵,۴۷۱ | ۱,۲۵۲,۳۵۲ | ۱,۳۶۷,۴۳۵ | ۱,۵۰۳,۷۰۳ |
| سود خالص در حالت عدم انجام افزایش سرمایه | ۶۷۱,۷۷۷ | ۹۳۸,۲۷۸ | ۹۸۸,۴۵۲ | ۱,۰۴۶,۹۱۹ | ۱,۱۱۴,۷۵۲ | ۱,۱۹۲,۹۰۳ |
| تفاوت سود خالص | ۱۱۰,۳۹۷ | ۱۳۵,۷۸۸ | ۱۶۷,۰۱۹ | ۲۰۵,۴۳۳ | ۲۵۲,۶۸۳ | ۳۱۰,۸۰۰ |
| افزایش سرمایه | ۵۰۰,۰۰۰- | - | - | - | - | - |
| مجموع جریان‌های نقدی | ۳۸۹,۶۰۳- | ۱۳۵,۷۸۸ | ۱۶۷,۰۱۹ | ۲۰۵,۴۳۳ | ۲۵۲,۶۸۳ | ۳۱۰,۸۰۰ |

۲-۳ نسبت‌های مالی

پیش‌بینی مقایسه‌ای نسبت‌های مالی شرکت برای سال‌های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۷ در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر ارائه شده است.

جدول ۲۱- نسبت‌های مالی

| شرح | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۷ | |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم | انجام | عدم |
| نسبت جاری | ۳/۲۴ | ۲/۲۰ | ۳/۱۹ | ۲/۲۲ | ۳/۱۷ | ۲/۱۰ | ۲/۹۰ | ۱/۹۹ | ۲/۶۷ | ۱/۸۷ | ۲/۴۶ | ۱/۷۵ | ۲/۲۶ |
| نسبت بدهی | ۲۸٪ | ۴۱٪ | ۲۸٪ | ۴۱٪ | ۲۸٪ | ۴۳٪ | ۳۱٪ | ۴۵٪ | ۳۳٪ | ۴۷٪ | ۳۶٪ | ۵۰٪ | ۳۹٪ |
| نسبت مالکانه | ۷۲٪ | ۵۹٪ | ۷۲٪ | ۵۹٪ | ۷۲٪ | ۵۷٪ | ۶۹٪ | ۵۵٪ | ۶۷٪ | ۵۳٪ | ۶۴٪ | ۵۰٪ | ۶۱٪ |
| نسبت بدهی به حقوق مالکانه | ۳۸/۲٪ | ۶۹/۷٪ | ۳۹/۴٪ | ۶۸/۲٪ | ۳۹/۷٪ | ۷۴/۲٪ | ۴۴/۸٪ | ۸۱/۰٪ | ۵۰/۰٪ | ۸۹/۲٪ | ۵۶/۰٪ | ۹۹/۰٪ | ۶۲/۸٪ |
| حاشیه سود ناخالص | ۹/۲٪ | ۳/۰٪ | ۳/۰٪ | ۶/۰٪ | ۶/۰٪ | ۶/۰٪ | ۶/۰٪ | ۶/۰٪ | ۶/۰٪ | ۶/۰٪ | ۵/۹٪ | ۵/۹٪ | ۵/۹٪ |
| حاشیه سود عملیاتی | ۱۷/۳٪ | ۹/۲٪ | ۹/۲٪ | ۱۰/۷٪ | ۱۰/۷٪ | ۹/۴٪ | ۹/۴٪ | ۸/۴٪ | ۸/۴٪ | ۷/۵٪ | ۷/۵٪ | ۶/۸٪ | ۶/۸٪ |
| حاشیه سود خالص | ۱۶/۵٪ | ۸/۷٪ | ۱۰/۱٪ | ۱۰/۱٪ | ۱۱/۶٪ | ۸/۹٪ | ۱۰/۴٪ | ۷/۸٪ | ۹/۴٪ | ۷/۰٪ | ۸/۵٪ | ۶/۳٪ | ۷/۸٪ |

۱-۲-۳ تحلیل نسبت‌های مالی

نسبت‌های نقدینگی توانایی و قدرت شرکت در بازپرداخت بدهی‌های کوتاه مدت از محل دارایی‌های جاری را اندازه‌گیری می‌کند. اساس کاربرد این نسبت‌ها بر این فرض استوار است که دارایی‌های جاری منبع اصلی شرکت برای بازپرداخت بدهی‌های جاری می‌باشد.

- نسبت جاری

نسبت جاری توانایی و قدرت پرداخت شرکت را در مورد بدهی های کوتاه مدت را اندازه گیری می کند. به عبارت دیگر به کمک این نسبت متوجه می شویم که می توانیم چه میزان از بدهی هایی جاری خود (مانند حقوق و دستمزد پرداختنی، مالیات بر حقوق، حق بیمه سازمان تامین اجتماعی، و ...) را از محل دارایی های جاری پرداخت کنیم. همان طور که در جدول فوق قابل مشاهده است این نسبت در حالت های انجام افزایش سرمایه نسبت به عدم افزایش سرمایه بهبود داشته است.

نسبت های اهرمی برای اعطاکنندگان اعتبار بلندمدت، اهمیت دارند زیرا آن ها علاقه مند هستند که منابع مالی خود را در اختیار واحدی انتفاعی قرار دهند و در مقابل به طور مداوم، بهره دریافت کنند. این نسبت ها مورد توجه سهامداران نیز قرار دارد، زیرا علاقه مندند که موجبات حفظ سرمایه آنها فراهم شود. از دیدگاه آنان، قبول مخاطرات بلندمدت باید با بازده بالاتری توأم باشد. مناسب نبودن نسبت های اهرمی، ریسک و هزینه مالی زیادی به بنگاه تحمیل می کند، از یک سو افزایش هزینه های مالی باعث کاهش قابل توجه سود خالص می شود و از سوی دیگر ممکن است شرکت نتواند به تعهدات مالی خود عمل کند و این امر موجب ورشکستگی بنگاه شود که همان طور که مشخص است در حالت انجام افزایش سرمایه این نسبت ها به طور چشم گیری بهبود یافته اند.

- نسبت بدهی

این نسبت نشان می دهد که چند درصد از دارایی های واحد تجاری از طریق بدهی تامین گردیده است. در سال ۱۴۰۱ نسبت بدهی برابر ۲۸ درصد بوده است. مقایسه نسبت بدهی پیش بینی شده در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، حاکی از آن است که این نسبت در حالت انجام افزایش سرمایه در محدوده ۲۸ درصد حفظ خواهد شد، در حالی که در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، نسبت مذکور از محدوده ۲۸ به حدود ۴۱ درصد نیز افزایش خواهد یافت.

- نسبت مالکانه

این نسبت هرچه قدر بالاتر باشد بیانگر آن است که شرکت از استحکام بیشتری برخوردار است در واقع این نسبت نشان می دهد چند درصد از دارایی های واحد تجاری از محل حقوق مالکانه تامین گردیده است. در حالت انجام افزایش سرمایه این نسبت در بازه ۷۲ درصد قرار دارد و در حالت عدم انجام این نسبت کاهش داشته و در این سال ها در بازه ۵۹ درصد قرار می گیرد که تفاوت چشم گیری را رقم می زند.

- نسبت بدهی به حقوق مالکانه

این نسبت رابطه ی بدهی (اعم از جاری و غیر جاری) را با حقوق مالکانه نشان می دهد و هرچه این نسبت بزرگتر باشد اطمینان کمتری برای وصول مطالبات وجود خواهد داشت. در واقع نتیجه حاصل از این نسبت به صورت عدد و یا درصد به دست می آید که از آن می توان این نتیجه را گرفت که شرکت مورد نظر تا چه میزان از بدهی به عنوان اهرم استفاده می کند. این نسبت در حالت انجام افزایش سرمایه بسیار پایین تر از حالت عدم انجام افزایش سرمایه خواهد بود که نشانه ی بهبود ساختار مالی می باشد.

با توجه به این که انجام افزایش سرمایه تاثیری بر سود ناخالص و سود عملیاتی شرکت نخواهد داشت و صرفاً با کاهش هزینه مالی، سود خالص در حالت انجام بیشتر خواهد بود، نسبت‌های حاشیه سود ناخالص و عملیاتی در هر دو حالت یکسان می‌باشد. لیکن، حاشیه سود خالص در صورت انجام افزایش سرمایه با حالت عدم انجام، بسیار بهتر خواهد بود. نتایج مندرج در جدول نسبت های مالی و موارد مطرح شده فوق، بیانگر این موضوع است که انجام افزایش سرمایه، ساختار سرمایه و مالی شرکت را بهبود خواهد بخشید.

۳-۳ شاخص‌های مالی و اقتصادی

در جدول زیر شاخص‌های اقتصادی شامل ارزش خالص فعلی، نرخ بازده داخلی و دوره برگشت سرمایه با بازده مورد انتظار ۲۰ درصد ارایه شده است.

جدول ۲۲- شاخص‌های اقتصادی

| شرح | |
|---------------|------------------------------------|
| ۱۹۸.۰۵۱ | ارزش خالص فعلی (NPV) - میلیون ریال |
| ٪۲۶ | نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد |
| ۳ سال و ۲ ماه | دوره بازگشت سرمایه |

ارزش خالص فعلی (NPV) معیار استاندارد ارزیابی طرح های اقتصادی است. در این روش، جریان نقدینگی (درآمدها و هزینه ها) بر پایه زمان وقوع به نرخ روز تنزیل می شود. مثبت بودن ارزش خالص فعلی نشان می دهد که اجرای پروژه با طرح، مقرون به صرفه است. همان طور که مشاهده می گردد ارزش خالص فعلی در طرح افزایش سرمایه فوق مثبت و مبلغ ۲۰۵.۱۸۴ میلیون ریال است.

نرخ بازده داخلی (IRR) یکی از روش های استاندارد ارزیابی طرح های اقتصادی است. در این روش تلاش می شود تا جریان نقدینگی با نرخی که ارزش خالص فعلی پروژه را برابر صفر می کنند. اگر این نرخ بازده داخلی طرح از نرخ بهره واقعی بیشتر باشد، طرح سودآور و قابل اجرا بوده و اگر نرخ بازده داخلی محاسبه شده کمتر از نرخ بهره واقعی باشد، طرح زیان ده و غیر قابل اجرا است. نرخ بازده داخلی طرح افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان ۳۸.۸ درصد و بیشتر از نرخ بهره واقعی یا همان نرخ تنزیل است.

با در نظر گرفتن پارامترهای نرخ بازده داخلی و ارزش خالص فعلی، طرح افزایش سرمایه شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان از توجیه اقتصادی برخوردار است.