

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی

هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

لامیران (شرکت سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

**گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه**

**به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام**

**لامیران (شرکت سهامی عام)**

**در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۸ هیئت مدیره لامیران (شرکت سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال مشتمل بر صورت وضعیت های مالی، صورت سود و زیان و جریان های نقدی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته، با هدف اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج نقدینگی و حفظ توان مالی برای تسریع فرآیند توسعه عملیات شرکت تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در صفحه ۲۲ گزارش توجیهی، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقولی را برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند، بعلاوه بنظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۵- به استناد آخرین گزارش حسابرس و بازرسی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ سود انباشته شرکت به مبلغ ۶۱۷,۴۰۳ میلیون ریال می باشد که با در نظر داشتن آثار تعدیلات بندهای ۴ و ۵ گزارش و سود تقسیمی مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۷ به ترتیب به مبالغ ۱۲۰,۸۸۱ و ۱۱۶,۰۰۰ میلیون ریال، سود انباشته قابل انتقال به سرمایه تا مبلغ ۳۸۰,۵۲۲ میلیون ریال، از کفایت لازم برخوردار می باشد. همچنین با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، قطعیت افزایش سرمایه شرکت، منوط به تأیید نهایی آن توسط سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

**رهافت و همکاران**

**۱۲ بهمن ۱۴۰۱**

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

نوروز علی میر

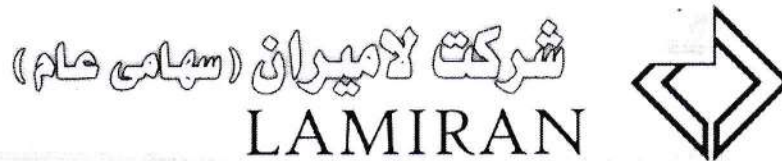
(۸۷۱۵۳۳)

فریده محمدی

(۹۰۱۸۲۳)



گزارش توجیهی افزایش سرمایه  
موضوع ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت (مصوب ۱۳۴۷)



شرکت لامیران (سهامی عام)

تهران - تهران - به شماره ثبت ۱۴۳۴۷  
[استان و شهر محل ثبت و شماره ثبت شرکت]

تهران، خیابان شهید علی یزدان پناه، پلاک ۳۵، طبقه دوم  
کدپستی: ۱۹۶۸۸۴۵۶۱۳      تلفن: ۰۲۱-۸۸۸۷۹۱۶۷  
[آدرس دفتر مرکزی به همراه شماره تلفن، کد پیش شماره و کدپستی ده رقمی]



**لامیران**  
(شرکت سهامی عام)

بسمه تعالی

شماره: .....  
تاریخ: .....  
پیوست: .....

**مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام**

با سلام

احتراماً به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت لامیران (سهامی عام) موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷، از مبلغ ۲۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته، تقدیم می گردد.




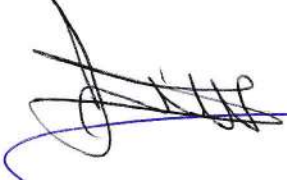

با توجه به توجیهات ارائه شده در گزارش، هیات مدیره شرکت پیشنهاد می نماید سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت موافقت نمایند.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۸ به تصویب هیئت مدیره شرکت رسیده است:

**اعضای هیئت مدیره**

**سمت**

**امضاء**

	رئیس هیئت مدیره	آقای حسن رسولیان
	نایب رئیس هیئت مدیره	شرکت شیمی صنعت فرزاد (سهامی خاص) به نمایندگی آقای حسن صباغیان
	عضو هیئت مدیره	بیدگلی شرکت سرمایه گذاری صنایع ایران (سهامی عام) به نمایندگی آقای مسعود باقرپسندی
	عضو هیئت مدیره	شرکت تولیدی پلی اوره تان ایران (سهامی خاص) به نمایندگی آقای کورش رادمند
	عضو هیئت مدیره	شرکت نیک تجارت قاره (سهامی خاص) به نمایندگی محمد علی پروانه



### فهرست مطالب

۳	مشخصات شرکت
۳	تاریخچه فعالیت
۴	موضوع فعالیت شرکت
۴	بازار سهام شرکت
۴	سرمایه و ترکیب سهامداران
۵	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۵	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۵	مبادلات سهام شرکت
۶	روند سودآوری و تقسیم سود
۶	وضعیت مالی شرکت
۱۰	تغییرات سرمایه شرکت
۱۰	بررسی وضعیت فعلی محصولات شرکت
۱۱	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۱	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲	سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۳	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۴	پیش‌بینی صورت وضعیت های مالی آتی
۱۶	پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۸	پیش‌بینی گردش سود انباشته
۲۰	پیش‌بینی صورت جریان های مالی
۲۲	مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان و صورت وضعیت مالی
۲۴	ارزیابی مالی طرح
۲۵	عوامل ریسک
۲۶	پیشنهاد هیئت مدیره



## مشخصات شرکت

### ۱- کلیات

#### ۱-۱ تاریخچه فعالیت

شرکت لامیران (سهامی عام) در سال ۱۳۴۹ با نام شرکت ناست ایران (سهامی خاص) تأسیس و تحت شماره ۱۴۳۴۷ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۵۳۷۷۱۳ مورخ ۱۳۴۹/۹/۱۹ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری به ثبت رسیده است. نام و نوع شرکت در خرداد ۱۳۵۵ و مرداد ۱۳۶۱ به ترتیب به شرکت تولیدی لامیران (سهامی عام) و شرکت تولیدی تیغ ایران (سهامی عام) و نهایتاً در سال ۱۳۷۱ بنام لامیران (شرکت سهامی عام) تغییر یافته است. پروانه تأسیس کارخانه، بنام شرکت بهساز نو (با مسئولیت محدود) و به شماره‌های خصوصی ۱۲۰-۵۶۵ ف و عمومی ۲۷۴۱ در تاریخ ۱۳۴۴/۹/۲۵ با تولید سالانه ۹۰ تن تیغ صورت تراشی صادر و در سال ۱۳۴۵ بنام شرکت سب (پرما شارپ ایران) تبدیل گردیده است. پیرو تأسیس شرکت ناست ایران (سهامی خاص) بشرح فوق و خرید کارخانه از شرکت سب، پروانه مذکور در اسفندماه ۱۳۴۹ به نام شرکت ناست ایران تغییر نام یافته است. پروانه بهره‌برداری به شماره ۱۰۲۳۲ مورخ ۱۳۴۷/۲/۴، بنام شرکت سب (پرماشارپ ایران) صادر و به همراه پروانه تأسیس با خرید کارخانه از شرکت مذکور، در سال ۱۳۴۹ بنام شرکت تبدیل گردیده است.

ظرفیت اولیه کارخانه به موجب پروانه بهره‌برداری معادل ۹۰ تن تیغ صورت تراشی بوده که در سال ۱۳۶۹ به تعداد ۱۸۸ میلیون عدد سالانه (معادل ۱۰۵۲۸۰ کیلوگرم) با یک شیفت کار اصلاح شده است. لازم به توضیح است که بهره‌برداری از کارخانه شرکت از تاریخ ۱۳۴۹/۱۲/۱۸ آغاز گردیده و ظرفیت عادی آن با توجه به وضعیت ماشین‌آلات، برای دو شیفت کاری روزانه، معادل ۳۶۰ میلیون عدد تیغ صورت تراشی در سال بوده است. همچنین به موجب پروانه بهره‌برداری شماره ۱۲۷/۳۶۰۳۹ مورخ ۱۳۹۱/۰۹/۲۲ ظرفیت سالانه تیغ خودتراش ۸۴ تن سالانه برای سه شیفت کاری صادر گردیده است. شایان ذکر است سهام شرکت از آبان ۱۳۵۶ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.

مرکز اصلی شرکت در تهران، محله کاووسییه، کوچه دبیر، خیابان شهید علی یزدان‌پناه، پلاک ۳۵، طبقه دوم و کارخانه واقع در کیلومتر ۱۲۰ بزرگراه تهران- قزوین، نرسیده به شهرک محمدیه، روبروی روستای خراوان، جنب پل فیلم می‌باشد.



## ۱-۲- موضوع فعالیت شرکت

موضوع شرکت عبارت است از:

الف-موضوعات اصلی

ساخت و سوار کردن و فروش انواع تیغهای صورت تراشی و ابزار و وسایل اصلاح و لوازم بهداشتی و انجام کلیه عملیات و معاملات مربوطه و تولید و واردات و توزیع و فروش سایر محصولات مشابه و انجام معاملات بازرگانی و انبارداری.

ب-موضوعات فرعی

۱- سرمایه گذاری و مشارکت در سایر شرکتهای و موسسات تولیدی و بازرگانی و خدماتی

۲- سرمایه گذاری و مشارکت در ساخت و ساز املاک و احداث و فروش ساختمانهای اداری و تجاری و مسکونی.

انجام هر نوع عمل تجاری و معامله که بطور مستقیم و یا غیرمستقیم برای انجام امور مذکور در فوق لازم باشد.

## ۱-۳- بازار سهام شرکت

سهام لامیران (شرکت سهامی عام)، در آبان ماه ۱۳۵۶ در بورس اوراق بهادار تهران شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت محصولات فلزی با نماد فلامی و در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می گیرد.

## ۱-۴- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
خانواده رسولیان	حقیقی	۷۰,۱۰۰,۰۰۰	۳۵/۰۵
شرکت سرمایه گذاری صنایع ایران	حقوقی	۲۹,۵۵۰,۰۰۰	۱۴/۷۸
شرکت تولیدی پلی اوره تان ایران	حقوقی	۱۱,۹۹۹,۹۹۹	۶
شرکت اختصاصی بازار گردانی تاک دانا	حقوقی	۳,۳۶۴,۲۲۷	۱/۶۸
خانم سوسن مروتی	حقیقی	۱۰,۲۲۶,۸۸۹	۵/۱۱
سایر سهامداران	-	۷۴,۷۵۸,۸۸۵	۳۷/۳۸
جمع	-	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰





### ۱-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۹ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۲۱ هیئت مدیره، آقای محمد شمس امانی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف / غیرموظف
			شروع	خاتمه	
آقای حسن رسولیان	رئیس هیأت مدیره	-	۱۴۰۰/۱۰/۱۹	۱۴۰۲/۱۰/۱۹	غیرموظف
شرکت شیمی صنعت فرزانه (سهامی خاص)	نایب رئیس هیأت مدیره	آقای حسن صباغیان بیدگلی	۱۴۰۰/۱۰/۱۹	۱۴۰۲/۱۰/۱۹	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری صنایع ایران (سهامی عام)	عضو هیأت مدیره	آقای مسعود باقرپسندی	۱۴۰۰/۱۰/۱۹	۱۴۰۲/۱۰/۱۹	موظف
شرکت تولیدی پلی اوره تان ایران (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	آقای کورش رادمند	۱۴۰۰/۱۰/۱۹	۱۴۰۲/۱۰/۱۹	غیرموظف
شرکت نیک تجارت قاره (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	آقای محمد علی پروانه	۱۴۰۰/۱۰/۱۹	۱۴۰۲/۱۰/۱۹	غیرموظف

### ۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۹ موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران بوده است.

### ۱-۷- وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام لامیران (شرکت سهامی عام) طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد (درصد)	۴۰/۰۶	۳۵/۴۴	۲۱/۶۹
آخرین قیمت (ریال)	۲۲/۶۸۰	۱۰۹/۹۵۰	۳۱,۵۸۷





۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
سود واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۱,۳۶۰	۹۰۴	۷۲۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۵۰	۵۰۰	۱,۲۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰

۹-۱- اهم رویه های حسابداری بر اساس رویه های صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به کار گرفته شده است.

۲- صورت های مالی

صورت های مالی حسابرسی شده چهار سال اخیر شرکت به همراه دوره مالی ۴ ماهه حسابرسی نشده منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ به شرح زیر می باشد:

۲-۱- صورت سود و زیان

شرح (ارقام به میلیون ریال)	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حسابرسی شده
درآمدهای عملیاتی	۲۷۶,۳۶۹	۷۶۱,۶۹۷	۷۱۲,۸۶۸	۴۷۱,۸۰۰	۳۳۲,۵۹۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۲۶,۶۹۴)	(۳۷۵,۳۶۲)	(۳۳۴,۰۶۹)	(۲۱۸,۶۹۹)	(۱۳۴,۶۷۰)
سود ناخالص	۱۴۹,۶۷۵	۳۸۶,۳۳۵	۳۷۸,۷۹۹	۲۵۳,۱۰۱	۱۸۷,۹۲۱
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۱۷,۸۲۸)	(۷۸,۰۲۷)	(۶۳,۲۴۳)	(۳۷,۱۷۶)	(۲۲,۶۷۶)
سایر درآمدها	۲۸۸	۲,۴۳۶	۱,۴۹۴	۴۰۲	۱۲۶
سایر هزینه ها	-	-	۳۰۰۰	-	(۴۵)
سود عملیاتی	۱۳۲,۱۳۵	۳۱۰,۷۴۴	۳۱۴,۰۵۰	۲۱۶,۳۲۷	۱۶۵,۳۲۶
هزینه های مالی	(۱,۱۱۲)	(۲,۲۵۰)	(۱۷,۳۱۶)	(۶,۷۴۳)	(۳,۸۶۴)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴,۳۶۳	۵۶,۰۷۶	۲۳,۱۵۵	۱۴,۸۲۶	۱۴,۱۸۰
سود قبل از مالیات	۱۳۵,۳۸۶	۳۶۴,۵۷۰	۳۱۹,۸۸۹	۲۲۴,۴۱۰	۱۷۵,۶۴۲
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۳,۳۹۹)	-	(۴۷,۹۶۱)	(۴۳,۵۳۷)	(۳۰,۷۹۸)
سود خالص	۱۲۱,۹۸۷	۳۶۴,۵۷۰	۲۷۱,۹۲۸	۱۸۰,۸۷۳	۱۴۴,۸۴۴



شرح	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	سال مالی منتهی ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حسابرسی شده
دارایی های ثابت مشهود	۹۴,۸۵۶	۹۵,۲۲۶	۹۴,۰۱۸	۷۵,۲۶۷	۷۳,۷۷۰
دارایی های نامشهود	۸۹۳	۹۳۸	۱,۴۹۴	۱,۵۵۹	۱,۷۰۸
سرمایه گذاری های بلندمدت	۸۱	۸۱	۸۰	۷۹	۷۹
<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>	<b>۹۵,۸۳۰</b>	<b>۹۶,۲۴۵</b>	<b>۹۵,۵۹۲</b>	<b>۷۶,۹۰۵</b>	<b>۷۵,۵۵۷</b>
پیش پرداخت ها	۱۲۴,۲۰۵	۶۷,۶۹۷	۲۷,۶۹۵	۱۱۹,۰۱۶	۳۵,۱۴۴
موجودی مواد و کالا	۳۸۵,۹۵۴	۴۲۵,۶۷۱	۳۵۵,۳۷۱	۲۲۶,۴۱۴	۱۲۲,۹۶۲
دریافتی های تجاری و تجاری	۴۴۰,۰۷۲	۳۳۹,۲۸۵	۲۱۴,۲۵۷	۱۶۱,۲۹۱	۱۰۸,۴۵۶
سرمایه گذاری کوتاه مدت	-	-	-	-	-
موجودی نقد	۳۳,۸۶۷	۳۵,۴۸۴	۸۲,۲۱۷	۳۵,۲۴۴	۵۴,۵۵۶
<b>جمع دارایی های جاری</b>	<b>۹۸۴,۰۹۸</b>	<b>۸۶۸,۱۳۷</b>	<b>۶۷۹,۵۴۰</b>	<b>۵۴۱,۹۶۵</b>	<b>۳۲۱,۱۱۸</b>
<b>جمع دارایی ها</b>	<b>۱,۰۷۹,۹۲۸</b>	<b>۹۶۴,۳۸۲</b>	<b>۷۷۵,۱۳۲</b>	<b>۶۱۸,۸۷۰</b>	<b>۳۹۶,۶۷۵</b>
سرمایه	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۵,۰۵۰	۶,۰۰۰
سایر اندوخته ها	۲۱۵	۲۱۵	۲۱۵	۲۱۵	۲۱۵
سود (زیان) انباشته	۷۲۶,۴۸۲	۶۱۷,۴۰۳	۳۴۷,۵۳۴	۱۸۳,۸۴۶	۲۲۴,۰۲۳
سهام خزانه	(۱۵,۶۷۸)	(۲۵,۳۰۷)	(۱۰,۲۹۲)	-	-
<b>جمع حقوق مالکانه</b>	<b>۹۳۱,۰۱۹</b>	<b>۸۱۲,۳۱۱</b>	<b>۵۵۷,۴۵۷</b>	<b>۳۹۹,۱۱۱</b>	<b>۲۹۰,۲۳۸</b>
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۴,۶۷۸	۱۳,۹۰۴	۹,۰۱۵	۵,۸۳۶	۵,۰۶۷
کنان	-	-	-	-	-
تسهیلات مالی بلند مدت	-	-	-	-	۸,۰۹۸
<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>	<b>۱۴,۶۷۸</b>	<b>۱۳,۹۰۴</b>	<b>۹,۰۱۵</b>	<b>۵,۸۳۶</b>	<b>۱۳,۱۶۵</b>
پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۵۴,۶۵۰	۶۷,۲۴۳	۳۴,۰۰۶	۴۰,۶۱۴	۳۶,۴۵۳
تسهیلات مالی دریافتی	۲۰,۷۶۹	۲۸,۰۲۰	۲۸,۴۷۵	۴۹,۴۳۹	۷,۶۳۶
مالیات پرداختی	۲۱,۷۴۶	۸,۳۴۷	۸۱,۳۷۸	۵۲,۲۱۷	۳۴,۲۱۵
سود سهام پرداختی	۲۹,۴۲۰	۲۹,۹۲۵	۶۲,۸۳۸	۷۰,۴۹۱	۱۳,۵۴۵
پیش دریافت ها	۷,۶۴۶	۴,۶۳۲	۱,۹۶۳	۱,۱۶۲	۱,۴۲۳
<b>جمع بدهی های جاری</b>	<b>۱۳۴,۲۳۱</b>	<b>۱۳۸,۱۶۷</b>	<b>۲۰۸,۶۶۰</b>	<b>۲۱۳,۹۲۳</b>	<b>۹۳,۲۷۲</b>
<b>جمع بدهی ها و حقوق مالکانه</b>	<b>۱,۰۷۹,۹۲۸</b>	<b>۹۶۴,۳۸۲</b>	<b>۷۷۵,۱۳۲</b>	<b>۶۱۸,۸۷۰</b>	<b>۳۹۶,۶۷۵</b>





گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت لامیران (سهامی عام)

۲-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

ارقام به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۷/۰۱	۲۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۵۰	۲۱۵	۱۸۳,۸۴۶	-	۳۹۹,۱۱۱
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱						
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی ۳۱ منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	-	-	-	۲۷۱,۹۲۸	-	۲۷۱,۹۲۸
سود سهام مصوب	-	-	-	(۱۰۰,۰۰۰)	-	(۱۰۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۱۸,۲۱۳)	(۱۸,۲۱۳)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۷,۹۲۱	۷,۹۲۱
زیان حاصل از فروش سهام خزانه	-	-	-	(۳,۲۹۰)	-	(۳,۲۹۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۴,۹۵۰	-	(۴,۹۵۰)	-	-
مانده در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۲۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۱۵	۳۴۷,۵۳۴	(۱۰,۲۹۲)	۵۵۷,۴۵۷
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	-	-	-	۳۶۴,۵۷۰	-	۳۶۴,۵۷۰
سود سهام مصوب	-	-	-	(۹۰,۰۰۰)	-	(۹۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۹۶,۰۹۵)	(۹۶,۰۹۵)
فروش سهام خزانه	-	-	-	(۴,۷۰۱)	۸۱,۰۸۰	۷۶,۳۷۹
مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۲۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۱۵	۶۱۷,۴۰۳	(۲۵,۲۰۷)	۸۱۲,۳۱۱
سود خالص دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	-	-	-	۱۲۱,۹۸۷	-	۱۲۱,۹۸۷
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۲۶,۰۱۹)	(۲۶,۰۱۹)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۳۵,۶۴۸	۳۵,۶۴۸
سایر	-	-	-	(۱۲,۹۰۸)	-	(۱۲,۹۰۸)
مانده در ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)	۲۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۱۵	۷۲۶,۴۸۲	(۱۵,۶۷۸)	۹۳۱,۰۱۹

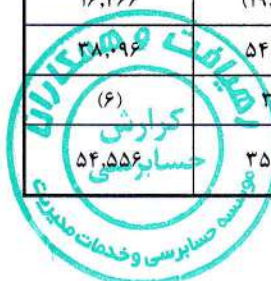




۴-۲- صورت جریان های نقدی

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ حسابرسی نشده	شرح
					جریان نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۹۵,۹۹۹	(۳,۳۱۳)	۲۵۰,۲۹۶	۱۲۰,۶۱۶	(۳۲,۴۶۴)	نقد حاصل از عملیات
(۶,۳۰۰)	(۲۴,۸۶۵)	(۱۸,۸۰۰)	(۳۳,۱۶۷)	(۸۳۵)	پرداخت نقدی بابت مالیات بر درآمد
۸۹,۶۹۹	(۲۸,۱۷۸)	۲۳۱,۴۹۶	۸۷,۴۴۹	(۳۳,۲۹۹)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۵۹,۵۱۲)	(۴,۱۶۸)	(۲۱,۸۶۳)	(۴,۳۶۱)	(۴۹۵)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود
(۹۳۲)	(۲۲۸)	(۳۵۷)	-	-	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
(۷۰)	۰	-	-	-	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۷,۴۴۴	۹۹۳	۷۳۲	۵۰۲	۳۴	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
-	-	(۱)	(۱)	-	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
(۵۳,۰۷۰)	(۳,۴۰۳)	(۲۱,۴۸۹)	(۳,۸۶۰)	(۴۶۱)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۳۶,۶۲۹	(۳۱,۵۸۱)	۲۱۰,۰۰۷	۸۳,۵۸۹	(۳۳,۷۶۰)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی
-	-	-	۵۱,۹۴۰	۴۱,۰۰۵	دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
-	-	(۱۸,۱۲۲)	(۱۰۰,۰۰۰)	۰	پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
۲۰,۰۰۰	۷۶,۵۰۰	۱۲۵,۵۰۰	۳۰,۰۰۰	۰	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۲۶,۵۶۰)	(۴۳,۳۱۳)	(۱۴۶,۴۶۴)	(۳۱,۴۷۵)	(۷,۲۵۱)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۳,۸۶۴)	(۶,۲۲۶)	(۱۶,۳۳۵)	(۱,۲۳۰)	(۱,۱۱۲)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۴۳۴)	-	-	-	-	پرداخت وجوه حاصل از فروش حق تقدم های استفاده نشده سهامداران
(۹,۳۰۵)	(۱۵,۰۵۴)	(۱۰۷,۶۵۲)	(۷۹,۴۷۳)	(۵۰۵)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۲۰,۱۶۳)	۱۱,۹۰۷	(۱۶۳,۰۷۳)	(۱۳۰,۲۳۸)	۳۲,۱۳۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
۱۶,۴۶۶	(۱۹,۶۷۴)	۴۶,۹۳۴	(۴۶,۶۵۰)	(۱,۶۲۳)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۳۸,۰۹۶	۵۴,۵۵۶	۳۵,۲۴۴	۸۲,۲۱۷	۳۵,۴۸۴	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره/سال
(۶)	۳۶۲	۳۹	(۸۴)	۶	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۵۴,۵۵۶	۳۵,۲۴۴	۸۲,۲۱۷	۳۵,۴۸۴	۳۳,۸۶۷	مانده موجودی نقد در پایان سال



### ۳- تغییرات سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۱/۵ میلیون ریال بوده که در چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل ۲۰۰ میلیون سهم به ارزش اسمی هر سهم هزار ریال) افزایش یافته است:

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
قبل از ۱۳۷۷	-	۹,۰۰۰	مطالبات حال شده
۷۷/۱۰/۲۳	۲۰	۱۰,۸۰۰	مطالبات حال شده
۷۹/۱۰/۱۱	۲۰	۱۲,۹۶۰	مطالبات حال شده
۸۲/۱۰/۲۰	۱۳۰	۳۰,۰۰۰	اندوخته طرح و توسعه
۹۲/۰۹/۲۴	۱۰۰	۶۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۹۹/۰۸/۱۹	۲۳۳	۲۰۰,۰۰۰	از محل سود انباشته

### ۳-۱- بررسی وضعیت فعلی محصولات شرکت

شرکت لامیران در حال حاضر تنها تولیدکننده تیغ تخت دو لبه در ایران میباشد که با استفاده از فولاد خام نواری به عنوان ماده اولیه محصول خود را وارد بازار مینماید.

با توجه به روند افزایش نرخ ارز و مواد اولیه جهانی، سعی شرکت بر تهیه مواد اولیه به صورت عمده برای تولید پیوسته از بازارهای جهانی و داخلی میباشد. به دلیل تحریمها، ریسک عدم دسترسی به مواد اولیه خارجی، لزوم تهیه مواد اولیه برای مدت طولانی را دیکته مینماید و این امر منابع مالی بسیاری را میطلبد. با توجه به تغییرات محیط اقتصادی در سالهای گذشته، از زمان افزایش سرمایه سال ۹۹ تاکنون شاهد افزایش قیمت مواد اولیه توسط فروشنده خارجی بیش از ۱۸٪ بوده ایم.

به دلیل افزایش بیش از ۸۰٪ در نرخ ارز جهت خرید مواد اولیه خارجی به همراه افزایش قیمت مواد اولیه و همچنین تغییر مبنای محاسبات حقوق و عوارض گمرکی از ارز ۴۲۰۰ تومانی به دلار نیما که موجب افزایش حقوق گمرکی بیش از ۷۰٪ گردیده است، در نتیجه هزینه های تهیه مواد اولیه بیش از ۲/۵ برابر میباشد. این در حالیست که وجود تحریمها علاوه بر افزایش زمان حمل و تحویل کالا باعث افزایش هزینه حمل کالا بیش از ۳۵٪ گردیده است.

به طبع افزایش قیمت ارز، قیمت مواد اولیه بسته بندی و خدمات جهت تعمیر و نگهداری تجهیزات را نیز گاهی تا ۱۰۰٪ افزایش داده است.

در کنار افزایش قیمت در مواد اولیه مستقیم و غیرمستقیم، شرکت با افزایش هزینه های حقوق و دستمزد بیش از ۱۵۰٪، هزینه های سربار بیش از ۶۰٪ و افزایش قیمت حاملهای انرژی تا ۴۰٪ روبرو بوده است.





در صنعت تولید تیغ های اصلاح با توجه به اینکه بخش اعظم بهای تمام شده تولید به هزینه مواد اولیه ، فولاد اختصاص دارد با افزایش هزینه ها که در بالا ذکر گردید ، شرکت نیاز به نقدینگی جهت افزایش سرمایه در گردش دارد.

از طرفی با توجه به تحریمهای موجود به تنگناهای موجود بر سر راه مراودات مالی بین المللی و افزایش مدت زمان حمل مواد اولیه از منابع خارجی تا کارخانه ، واردات مواد اولیه زمانبر بوده و نقدینگی شرکت نسبت به سنوات ماقبل ، مدت زمان بیشتری در سرفصل موجودی کالا مسدود می باشد.

با توجه به برنامه ریزی و پیش بینی تولید بیش از ۱۵۰ میلیون عدد تیغ در سال و با توجه به چرخه عملیاتی شرکت ، میبایست تمهیدات لازم در خصوص تامین سرمایه در گردش مورد نیاز اندیشیده شود. بدیهیست تامین مواد اولیه مورد نیاز با سرمایه فعلی و منابع داخلی شرکت میسر نمیشود و بایستی از طریق اخذ تسهیلات بانکی تامین گردد که دسترسی به آن بسیار مشکل میباشد و از طرف دیگر یکی از اقلام عمده مورد توجه بانک ها در اعطای تسهیلات ، رقم سرمایه ثبت شده شرکت میباشد.

با توجه به موارد صدر الشاره ، هیئت مدیره شرکت ناچار است برای ادامه فعالیت شرکت و جلوگیری از کاهش تولید ، از طریق افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران ، برای جلوگیری از خروج وجوه نقد شرکت در نتیجه تقسیم سود ، نسبت به حفظ وضعیت سرمایه در گردش جهت تهیه مواد اولیه و تولید اقدام نماید.

#### ۴- تشریح طرح افزایش سرمایه

##### ۴-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

شرکت لامیران (سهامی عام) در نظر دارد به منظور "اصلاح ساختار مالی ، جلوگیری از خروج نقدینگی از شرکت ، و حفظ توان مالی برای تسریع فرایندهای توسعه ، سرمایه خود را از مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته ، افزایش دهد.

شرکت طی سنوات اخیر سرمایه گذاری های قابل توجهی را جهت خرید و بهسازی و نوسازی تجهیزات و ماشین آلات کارخانه انجام داده است. اگر چه شرکت در سال های اخیر از طریق کاهش چشمگیر سود تقسیمی ، بخشی از منابع مورد نیاز خود را تأمین نموده است، لیکن با توجه به نیاز روز افزون شرکت به منابع مالی ، مشکلات اخذ تسهیلات بانکی و نیز نرخ بالای تسهیلات دریافتی، نیاز به انجام افزایش سرمایه ضرورت خواهد داشت.

جزئیات اهداف شرکت از افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

الف) اصلاح ساختار مالی و نسبت حقوق مالکانه





با توجه به تدام فرایند و توسعه سرمایه گذاری که در بخش دارائی های غیرجاری صورت گرفته است همچنین به دلیل کاهش ارزش پول ملی و شرایط تورمی، مبلغ سرمایه در گردش مورد نیاز برای تداوم فعالیت شرکت به نحو قابل ملاحظه افزایش یافته است. نسبت سرمایه به دارائی های شرکت بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ معادل ۲۶٪ می باشد که بسیار پائین است و اصلاح ساختار مالی برای انجام برنامه های آتی ضروری می باشد.

ب) جلوگیری از خروج وجه نقد از شرکت و حفظ توان مالی برای تسریع فرایندهای توسعه

در صورت انجام نشدن افزایش سرمایه، شرکت ناگزیر به استقراض خواهد بود. استقراض از سیستم بانکی مستلزم مناسب بودن ساختار سرمایه با توجه به الزامات بانک و موسسات اعتباری اعطا کننده تسهیلات می باشد. افزایش سرمایه پیشنهادی منجر به جلوگیری از خروج وجه نقد از شرکت و ایجاد شرایط مناسب و مساعد برای تامین مالی از طریق دیگر خواهد بود.

با توجه به این امر، هیئت مدیره شرکت در نظر دارد از طریق افزایش سرمایه از محل سود انباشته، با جلوگیری از خروج وجه نقد شرکت در نتیجه تقسیم سود، نسبت به حفظ وضعیت سرمایه در گردش اقدام نماید.

#### ۲-۴- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

آخرین برآورد در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۳۰	شرح
۴۰۰.۰۰۰	افزایش سرمایه (از محل سود انباشته)
۴۰۰.۰۰۰	جمع منابع
۴۰۰.۰۰۰	اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی از شرکت به منظور حفظ توان مالی برای تسریع فرایندهای توسعه
۴۰۰.۰۰۰	جمع مصارف



۳-۴- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت لامیران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد.

مانده سود انباشته شرکت با لحاظ نمودن مصوبات مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۷ معادل ۵۰۱.۴۰۳ میلیون ریال می باشد که جزئیات آن به شرح زیر می باشد.

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۶۱۷.۴۰۳
سود سهام مصوب مجمع مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۷	(۱۱۶,۰۰۰)
سود انباشته پس از سود سهام مصوب مجمع	۵۰۱.۴۰۳

الف) مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته



۵- پیش بینی صورت های مالی آتی

۵-۱ - پیش بینی صورت وضعیت مالی آتی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

با فرض انجام افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱
دارایی های ثابت مشهود	۱۳۹,۴۳۰	۱۲۶,۷۴۶	۱۱۵,۲۲۳	۱۰۴,۷۴۹	۹۵,۲۲۶
دارایی های نامشهود	۹۳۸	۹۳۸	۹۳۸	۹۳۸	۹۳۸
سرمایه گذاری های بلندمدت	۸۱	۸۱	۸۱	۸۱	۸۱
جمع دارایی های غیر جاری	۱۴۰,۴۳۹	۱۲۷,۷۶۵	۱۱۶,۲۴۲	۱۰۵,۷۶۸	۹۶,۲۴۵
پیش برداخت ها	۱۹۵,۷۹۳	۱۵۰,۶۱۰	۱۱۵,۸۵۴	۸۹,۱۱۸	۶۷,۶۹۷
موجودی عواد و کالا	۹۷۹,۵۳۳	۸۵۱,۷۶۸	۷۴۰,۶۶۸	۶۱۷,۲۲۳	۴۲۵,۶۷۱
دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۱۰۰۸۶,۸۴۹	۷۷۶,۲۲۱	۵۵۴,۵۱۵	۳۹۶,۰۸۲	۳۲۹,۲۸۵
موجودی نقد	۱۰,۲,۲۴۸	۷۸,۶۵۲	۶۰,۵۰۲	۴۶,۵۴۰	۳۵,۴۸۴
جمع دارایی های جاری	۲,۳۶۴,۴۳۳	۱,۸۵۷,۳۵۰	۱,۴۷۱,۵۳۸	۱,۱۴۸,۹۶۲	۸۶۸,۱۳۷
جمع دارایی ها	۲,۵۰۴,۸۶۲	۱,۹۸۵,۱۱۵	۱,۵۸۷,۷۸۰	۱,۲۵۴,۷۳۱	۹۶۴,۳۸۲
سرمایه	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۳۸,۰۲۹	۲۰,۰۰۰
سایر اندوخته ها	۲۱۵	۲۱۵	۲۱۵	۲۱۵	۲۱۵
سود انباشته	۱,۱۹۱,۰۳۰	۸۷۷,۱۷۶	۶۲۷,۷۰۱	۴۴۳,۹۴۶	۶۱۷,۴۰۳
سهام خزانه	(۹,۸۲۹)	(۹,۸۲۹)	(۹,۹۸۲)	(۹,۸۲۹)	(۲۵,۳۰۷)
جمع حقوق مالکانه	۱,۸۴۱,۴۱۶	۱,۵۲۷,۵۶۲	۱,۲۷۷,۹۳۴	۱,۰۷۲,۳۶۱	۸۱۲,۳۱۱
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۰,۳۸۹	۴۶,۹۲۶	۳۱,۲۸۴	۲۰,۸۵۶	۱۳,۹۰۴
جمع بدهی های غیر جاری	۷۰,۳۸۹	۴۶,۹۲۶	۳۱,۲۸۴	۲۰,۸۵۶	۱۳,۹۰۴
پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۳۲۲,۸۸۵	۲۰۶,۶۴۲	۱۲۵,۲۵۲	۵۳,۸۳۱	۶۷,۲۴۲
تسهیلات مالی دریافتی	.	.	.	.	۲۸,۰۲۰
مالیات پرداختی	۲۰۶,۰۷۴	۱۵۶,۲۵۲	۱۱۸,۶۸۵	۹۰,۱۴۳	۸,۳۴۷
سود سهام پرداختی	۵۱۰,۴۴	۳۷,۵۹۳	۳۶۹,۰۱	۱۱۶,۰۰	۲۹,۹۲۵
پیش دریافت ها	۱۳۰,۵۳	۱۰۰,۴۱	۷,۷۲۴	۵,۹۴۱	۴,۶۳۲
جمع بدهی های جاری	۵۹۳,۰۵۶	۴۱۰,۶۲۸	۲۷۸,۵۶۳	۱۶۱,۵۱۵	۱۳۸,۱۶۷
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۲,۵۰۴,۸۶۲	۱,۹۸۵,۱۱۶	۱,۵۸۷,۷۸۰	۱,۲۵۴,۷۳۱	۹۶۴,۳۸۲





با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	شرح
۱۳۹.۴۲۰	۱۲۶.۷۴۶	۱۱۵.۲۲۳	۱۰۴.۷۴۹	۹۵.۲۲۶	دارایی‌های ثابت مشهود
۹۳۸	۹۳۸	۹۳۸	۹۳۸	۹۳۸	دارایی‌های نامشهود
۸۱	۸۱	۸۱	۸۱	۸۱	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۱۴۰.۴۲۹	۱۲۷.۷۶۵	۱۱۶.۲۲۴	۱۰۵.۷۶۸	۹۶.۲۴۵	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱۴۲.۱۵۱	۱۱۸.۴۵۹	۹۸.۷۱۶	۸۲.۲۶۳	۶۷.۶۹۷	پیش‌پرداخت‌ها
۵۵۸.۶۹۳	۷۱۵.۱۲۷	۵۲۲.۰۸۹	۶۸۱.۰۷۴	۴۲۵.۶۷۱	مووجودی مواد و کالا
۶۲۱.۷۸۲	۵۲۶.۴۸۵	۳۳۸.۲۳۸	۷۲۲.۴۰۰	۳۳۹.۲۸۵	دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری
۷۴.۳۳۴	۶۱.۸۶۲	۵۱.۵۵۲	۵۲.۲۱۵	۳۵.۴۸۴	مووجودی نقد
۱.۴۰۶.۶۸۰	۱.۴۲۱.۹۲۳	۱.۳۲۱.۰۹۴	۱.۵۳۸.۹۹۲	۸۶۸.۱۴۷	جمع دارایی‌های جاری
۱.۵۴۷.۲۹۹	۱.۵۴۹.۶۹۸	۱.۳۳۷.۳۲۶	۱.۶۴۴.۷۶۰	۹۶۴.۴۸۲	جمع دارایی‌ها
۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	سرمایه
۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	۲۰۰.۰۰۰	اندوخته قانونی
۲۱۵	۲۱۵	۲۱۵	۲۱۵	۲۱۵	سایر اندوخته‌ها
۳۴۰.۷۰۴	۲۶۳.۹۴۷	۱۹۴.۱۹۳	۷۰.۷۰۸۲	۶۱۷.۴۰۳	سود انباشته
(۹.۸۲۹)	(۹.۸۲۹)	(۹.۸۲۹)	(۹.۸۲۹)	(۲۵.۳۰۷)	سهام خزانه
۵۵۱.۰۰۰	۴۷۴.۳۳۳	۴۰۴.۵۷۹	۹۱۷.۴۶۸	۸۱۲.۳۱۱	جمع حقوق مالکانه
۷۰.۳۸۹	۴۶.۹۲۶	۳۱.۲۸۴	۲۰.۸۵۶	۱۳.۹۰۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۰.۳۸۹	۴۶.۹۲۶	۳۱.۲۸۴	۲۰.۸۵۶	۱۳.۹۰۴	جمع بدهی‌های غیر جاری
۱۷۷.۹۰۷	۳۱۰.۷۲۳	۵۱.۲۴۵	۳۷.۹۲۳	۶۷.۴۴۳	پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری
۶۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰	۶۰۰.۰۰۰	۲۸۰.۲۰۰	تسهیلات مالی دریافتی
۱۰۴.۳۶۶	۸۲.۴۲۵	۶۵.۹۷۰	۵۱.۴۲۰	۸.۳۴۷	مالیات پرداختی
۳۴۰.۷۰۰	۲۶.۳۹۵	۷۷.۶۷۷	۱۱.۶۰۰	۲۹.۹۲۵	سود سهام پرداختی
۹.۴۷۷	۷.۸۹۷	۶.۵۸۱	۵.۴۴۴	۴.۶۳۲	پیش‌دریافت‌ها
۹۲۵.۸۲۰	۱.۰۲۸.۴۴۰	۸۰۱.۴۷۳	۷۰۶.۴۳۶	۱۳۸.۱۶۷	جمع بدهی‌های جاری
۱.۵۴۷.۲۹۹	۱.۳۳۷.۳۲۶	۱.۳۳۷.۳۲۶	۱.۶۴۴.۷۶۰	۹۶۴.۳۸۲	جمع بدهی‌ها و حقوق مالکانه



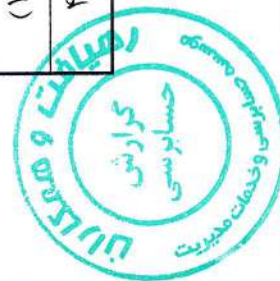
۲-۵- پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

سود و زیان با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۵/۰۶/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۷۶۱,۶۹۷	۹۱۴,۰۳۶	۱,۰۹۶,۸۴۴	۱,۳۱۶,۳۱۲	۱,۵۷۹,۴۵۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۷۵,۳۶۲)	(۴۸۴,۴۳۹)	(۵۸۱,۳۲۷)	(۶۹۷,۵۹۲)	(۸۳۷,۱۱۱)
<b>سود ناخالص</b>	<b>۳۸۶,۳۳۵</b>	<b>۴۲۹,۵۹۷</b>	<b>۵۱۵,۵۱۷</b>	<b>۶۱۸,۶۲۰</b>	<b>۷۴۲,۳۴۴</b>
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۷۸,۰۲۷)	(۹۱,۴۰۴)	(۱۰۹,۶۸۴)	(۱۳۱,۶۲۱)	(۱۵۷,۹۴۵)
سایر درآمدها	۲,۴۳۶	۲,۶۸۰	۲,۹۴۸	۳,۲۴۲	۳,۵۶۷
سایر هزینه‌ها	-	-	-	-	-
<b>سود (زیان) عملیاتی</b>	<b>۳۱۰,۷۴۴</b>	<b>۳۴۰,۸۷۳</b>	<b>۴۰۸,۷۸۱</b>	<b>۴۹۰,۲۴۱</b>	<b>۵۸۷,۹۶۶</b>
هزینه‌های مالی	(۲,۲۵۰)	(۱۰۸,۰۰۰)	(۱۰۸,۰۰۰)	(۱۰۸,۰۰۰)	(۱۰۸,۰۰۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۵۶,۰۷۶	۲۴,۳۲۶	۲۹,۰۷۱	۳۴,۸۸۵	۴۱,۸۶۲
<b>سود قبل از مالیات</b>	<b>۳۶۴,۵۷۰</b>	<b>۲۵۷,۰۹۹</b>	<b>۳۲۹,۸۵۲</b>	<b>۴۱۷,۱۲۶</b>	<b>۵۲۱,۸۲۸</b>
مالیات	.	(۵۱,۴۲۰)	(۶۵,۹۷۰)	(۸۳,۴۲۵)	(۱۰۴,۳۶۶)
<b>سود خالص</b>	<b>۳۶۴,۵۷۰</b>	<b>۲۰۵,۶۷۹</b>	<b>۲۶۳,۸۸۱</b>	<b>۳۳۳,۷۰۱</b>	<b>۴۱۷,۴۶۲</b>



ارقام به میلیون ریال

سود و زیان با فرض انجام افزایش سرمایه

شرح	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۲,۳۱۲,۴۸۰	۱,۷۵۱,۸۷۹	۱,۳۲۷,۱۸۱	۱,۰۰۵,۴۴۰	۷۶۱,۶۹۷
<b>سود ناخالص</b>	(۱,۱۰۹,۹۹۰)	(۸۴۰,۹۰۲)	(۶۳۷,۰۴۷)	(۴۸۲,۶۱۱)	(۳۷۵,۳۶۲)
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۱,۲۰۲,۴۹۰	۹۱۰,۹۷۷	۶۹۰,۱۳۴	۵۲۲,۸۲۹	۳۸۶,۳۳۵
سایر درآمدها	(۲۱۷,۵۴۸)	(۱۶۷,۳۴۵)	(۱۲۸,۷۲۷)	(۹۹,۰۲۱)	(۷۸,۰۲۷)
سایر هزینه‌ها	۳,۵۶۷	۳,۲۴۲	۲,۹۴۸	۲,۶۸۰	۲,۴۳۶
<b>سود (زیان) عملیاتی</b>	۹۸۸,۵۰۹	۷۴۶,۸۷۴	۵۶۴,۳۵۵	۴۲۶,۴۸۸	۳۱۰,۷۴۴
هزینه‌های مالی	-	-	-	-	(۲,۲۵۰)
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴۱,۸۶۲	۳۴,۸۸۵	۲۹,۰۷۱	۲۴,۲۲۶	۵۶,۰۷۶
<b>سود قبل از مالیات</b>	۱,۰۳۰,۳۷۱	۷۸۱,۷۵۹	۵۹۳,۴۲۶	۴۵۰,۷۱۴	۳۶۴,۵۷۰
مالیات	(۲۰۶,۰۷۴)	(۱۵۶,۳۵۲)	(۱۱۸,۶۸۵)	(۹۰,۱۴۳)	۰
<b>سود خالص</b>	۸۲۴,۲۹۶	۶۲۵,۴۰۷	۴۷۴,۷۴۱	۳۶۰,۵۷۱	۳۶۴,۵۷۰





۳-۵- گردش سود و زیان انباشته

سود و زیان انباشته با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۵/۰۶/۳۱
سود خالص	۳۶۴,۵۷۰	۲۰۵,۶۷۹	۲۶۳,۸۸۱	۳۳۳,۷۰۱	۴۱۷,۴۶۲
سود انباشته ابتدای سال	۳۴۲,۸۳۳	۶۱۷,۴۰۳	۷۰۷,۰۸۲	۱۹۴,۱۹۳	۲۶۳,۹۴۷
سود قابل تخصیص	۷۰۷,۴۰۳	۸۲۳,۰۸۲	۹۷۰,۹۶۳	۵۲۷,۸۹۳	۶۸۱,۴۰۹
سود سهام مصوب	(۹۰,۰۰۰)	(۱۱۶,۰۰۰)	(۷۷۶,۷۷۱)	(۲۶۳,۹۴۷)	(۳۴۰,۷۰۴)
سود انباشته پایان سال	۶۱۷,۴۰۳	۷۰۷,۰۸۲	۱۹۴,۱۹۳	۲۶۳,۹۴۷	۳۴۰,۷۰۴

• اگرچه بر اساس استانداردهای حسابداری، ارائه صورت حقوق مالکانه از ابتدای سال ۱۳۹۸ الزامی می‌باشد، ولی با توجه به قابل فهم‌تر و کاربردی‌تر بودن صورت گردش سود انباشته برای سرمایه‌گذاران، این صورت جایگزین صورت حقوق مالکانه گردید.



سود و زیان انباشته با فرض انجام افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱
سود خالص	۸۲۴.۲۹۶	۶۲۵.۴۰۷	۴۷۴.۷۴۱	۳۶۰.۵۷۱	۳۶۴.۵۷۰
سود انباشته ابتدای سال	۸۷۷.۱۷۶	۶۲۷.۷۰۱	۴۴۳.۹۴۶	۶۱۷.۴۰۳	۳۴۲.۸۳۳
سود قابل تخصیص	۱.۴۹۱.۹۶۱	۱.۰۸۶.۱۹۶	۷۶۵.۰۰۷	۹۵۵.۷۹۳	۷۰۷.۴۰۳
افزایش سرمایه	۰	۰	۰	(۴۰۰.۰۰۰)	۰
اندوخته قانونی	۰	۰	(۲۱.۹۷۱)	(۱۸.۰۲۹)	۰
سود سهام مصوب	(۵۱۰.۴۴۲)	(۳۷۵.۹۳۲)	(۲۶۹.۰۱۵)	(۱۱۶.۰۰۰)	(۹۰.۰۰۰)
سود انباشته پایان سال	۱.۱۹۱.۰۳۰	۸۷۷.۱۷۶	۶۲۷.۷۰۱	۴۴۳.۹۴۶	۶۱۷.۴۰۳



۴-۵- پیش‌بینی بودجه نقدی

پیش‌بینی بودجه نقدی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

با فرض انجام افزایش سرمایه

(ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	شرح
۷۵۲,۷۸۶	۵۶۱,۹۵۷	۴۱۲,۱۳۶	۲۲۶,۷۲۲	۱۲۰,۶۱۶	نقد حاصل از عملیات
(۳۰۶,۰۷۴)	(۱۵۶,۳۵۲)	(۱۱۸,۶۸۵)	(۹۰,۱۲۳)	(۳۲,۱۶۷)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۵۴۶,۷۱۲	۴۰۵,۶۰۵	۲۹۳,۴۵۱	۱۳۶,۵۷۹	۸۷,۴۴۹	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۱۲,۶۷۴)	(۱۱,۵۲۳)	(۱۰,۴۷۴)	(۹,۵۲۳)	(۴,۳۶۱)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
				۵۰۲	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
				(۱)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
(۱۲,۶۷۴)	(۱۱,۵۲۳)	(۱۰,۴۷۴)	(۹,۵۲۳)	(۳,۸۶۰)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۵۳۴,۰۳۸	۳۹۴,۰۸۲	۲۸۲,۹۷۷	۱۲۷,۰۵۶	۸۳,۵۸۹	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
				۵۱,۹۴۰	دریافت های ناشی از فروش سهام خزانه
				(۱۰۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
				۳۰,۰۰۰	دریافت های ناشی از تسهیلات
				(۳۱,۴۷۵)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
				(۱,۲۳۰)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
				(۷۹,۴۷۳)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۵۱۰,۴۴۲)	(۳۷۵,۹۳۲)	(۲۶۹,۰۱۵)	(۱۱۶,۰۰۰)	(۱۳۰,۲۳۸)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۲۳,۵۹۶	۱۸,۱۵۰	۱۳,۹۶۲	۱۱,۰۵۶	(۴,۶۵۰)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۷۸,۶۵۲	۶۰,۵۰۲	۴۶,۵۲۰	۳۵,۴۸۴	۸۲,۲۱۷	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
				(۸۴)	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱۰۲,۲۴۸	۷۸,۶۵۲	۶۰,۵۰۲	۴۶,۵۲۰	۳۵,۴۸۴	مانده موجودی نقد در پایان سال

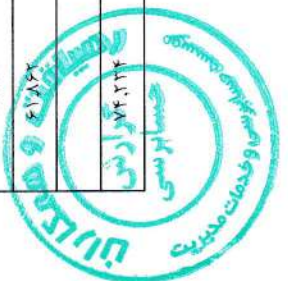




با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

(ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	شرح (میلیون ریال)
۵۷۸,۴۷۶	۴۷۷,۲۰۵	۹۵۹,۵۵۲	۳۰۲,۶۷۴	۱۲۰,۶۱۶	نقد حاصل از عملیات
(۱۰۴,۳۶۶)	(۸۳,۴۲۵)	(۶۵,۹۷۰)	(۵۱,۴۲۰)	(۳۲,۱۶۷)	برداشت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۴۷۴,۱۱۰	۳۹۳,۷۸۰	۸۹۳,۵۸۲	۲۵۱,۲۵۴	۸۷,۴۴۹	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۱۲,۶۷۴)	(۱۱,۵۲۳)	(۱۰,۴۷۴)	(۹,۵۲۳)	(۴,۳۶۱)	برداشت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
				-	برداشت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
				۵۰۲	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
				(۱)	برداشت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
				۰	برداشت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۱۲,۶۷۴)	(۱۱,۵۲۳)	(۱۰,۴۷۴)	(۹,۵۲۳)	(۳,۸۶۰)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۴۶۱,۴۳۶	۳۸۲,۲۵۷	۸۸۳,۱۰۸	۲۴۱,۷۳۱	۸۳,۵۸۹	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
				۵۱,۹۴۰	دریافت های ناشی از فروش سهام خزانة
				(۱۰۰,۰۰۰)	برداشت های نقدی برای خرید سهام خزانة
۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	دریافت های ناشی از تسهیلات
(۶۰۰,۰۰۰)	(۶۰۰,۰۰۰)	(۶۰۰,۰۰۰)	(۶۰۰,۰۰۰)	(۳۱,۴۷۵)	برداشت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۰۸,۰۰۰)	(۱۰۸,۰۰۰)	(۱۰۸,۰۰۰)	(۱۰۸,۰۰۰)	(۱,۳۲۰)	برداشت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۳۴۰,۷۰۴)	(۲۶۳,۹۴۷)	(۷۷۶,۷۷۱)	(۱۱۶,۰۰۰)	(۷۹,۴۷۳)	برداشت های نقدی بابت سود سهام
(۴۴۸,۷۰۴)	(۳۷۱,۹۴۷)	(۸۸۴,۷۷۱)	(۳۲۴,۰۰۰)	(۱۳۰,۳۲۸)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱۲,۳۷۲	۱۰,۳۱۰	(۱,۶۶۳)	۱۷,۷۳۱	(۲۶,۶۵۰)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۶۱,۸۶۲	۵۱,۵۵۲	۵۳,۲۱۵	۳۵,۴۸۴	۸۲,۲۱۷	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
				(۸۴)	تأثیر تغییرات نرخ ارز
				۳۵,۴۸۳	مانده موجودی نقد در پایان سال



## ۶- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان و صورت وضعیت مالی

- ۶-۱- مبنای تعیین مبلغ فروش هر سال افزایش ۳۲ درصدی نسبت به سال مالی قبل برای حالت انجام افزایش سرمایه و رشد ۲۰ درصد در حالت عدم انجام افزایش سرمایه می باشد.
- ۶-۲- مبنای تعیین مبلغ بهای تمام شده در حالت انجام افزایش سرمایه معادل ۴۸ درصد درآمد هر سال و در حالت عدم انجام معادل ۵۳ درصد درآمد همان سال پیش‌بینی شده است .
- ۶-۳- مبنای تعیین مبلغ هزینه عمومی و اداری هر سال ۱۰ درصد مبلغ فروش هر سال برای هر حالت انجام و عدم انجام می باشد.
- ۶-۴- مبنای تعیین مبلغ سایر درآمدهای عملیاتی هر سال ۱۰ درصد افزایش به نسبت سال قبل برای هر دو حالت می باشد.
- ۶-۵- هزینه مالی تنها برای سال مالی ، بدون افزایش سرمایه با فرض نیاز شرکت به مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال برای هر سال با نرخ کارمزد ۱۸ درصد محاسبه گردیده است ، ضمناً فرض بر این است که مانده تسهیلات در هر سال صفر می باشد.
- ۶-۶- مبنای تعیین مبلغ سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی برای سال ۱۴۰۲ معادل ۲۴.۲۲۶ میلیون ریال و در ادامه ۲۰ درصد افزایش به نسبت سال قبل برای هر دو حالت پیش‌بینی شده است .
- ۶-۷- مبنای محاسبه مالیات ۲۰ درصد سود مشمول مالیات برای هر دو حالت انجام و عدم انجام پیش‌بینی شده است و فرض شده که شرکت از معافیت سهام شناور و معافیت شرکت های پذیرفته شده در بورس استفاده خواهد کرد.
- ۶-۸- مبنای محاسبه پیش دریافت ها بر مبنای ۰.۶ درصد فروش هر سال مطابق سال پایه برای دو حالت محاسبه گردیده است.
- ۶-۹- مبنای محاسبه ذخیره مزایای پایان خدمت افزایش ۵۰ درصدی هر سال نسبت به سال مالی قبل برای هر دو حالت می باشد.
- ۶-۱۰- مبنای محاسبه دارائی های ثابت هر سال ۱۰ درصد افزایش به نسبت سال قبل ( با لحاظ کردن هزینه استهلاک ) برای هر دو حالت انجام و عدم انجام است .





۱۱-۶- مبنای محاسبه مانده پیش پرداخت ها هر سال ۱۸ درصد بهای تمام شده هر سال برای هر دو حالت می باشد.

۱۲-۶- مبنای محاسبه موجودی نقد بر مبنای ۴.۷ درصد فروش هر سال می باشد.

۱۳-۶- فرض شده است مالیات هر سال با اظهارنامه تسویه خواهد شد.

۱۴-۶- تسهیلات دریافتی در حالت انجام صفر و در صورت عدم انجام با توجه به منابع مورد نیاز معادل ۶۰۰ میلیارد ریال ثابت که همه ساله استمهال خواهد شد.

۱۵-۶- هزینه مالی معادل ۱۸ درصد اصل تسهیلات و فرض شده همه ساله هزینه مالی تسویه و اصل وام استمهال می گردد.

۱۶-۶- سود سهام پرداختنی در حالت انجام افزایش سرمایه برای سال های ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۵ معادل ۳۰ درصد سود قابل تخصیص و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۳ معادل ۸۰ درصد سود قابل تخصیص و در ادامه معادل ۵۰ درصد سود قابل تخصیص محاسبه شده است و در هر دو حالت مانده حساب فوق در صورت وضعیت مالی معادل ۱۰ درصد سود تقسیم شده است.

۱۷-۶- سهام خزانه برای سال ۱۴۰۲ معادل ۹.۸۲۹ میلیون ریال محاسبه و در ادامه در هر دو حالت انجام و عدم انجام ثابت و معادل سال ۱۴۰۲ فرض شده است.

۱۸-۶- موجودی مواد و کالا در حالت عدم انجام افزایش سرمایه برای سال ۱۴۰۲ معادل ۶۰ درصد افزایش به نسبت سال پایه و برای سال ۱۴۰۳ معادل ۲۵ درصد و در ادامه معادل ۵ درصد رشد به نسبت سال های ۱۴۰۲ و ۱۱ خواهد بود و در صورت عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۲ معادل ۴۵ درصد سال پایه، سال ۱۴۰۳ معادل ۲۰ درصد سال قبل و در ادامه با رشد ۱۵ درصدی به نسبت سال های قبل پیش بینی شده است.

۱۹-۶- مانده مطالبات برای سال های ۱۴۰۳ به بعد در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۴۰ درصد درآمد های همان سال پیش بینی شده است.

۲۰-۶- داراییهای نامشهود در حالت انجام و عدم انجام نسبت به سال مالی ۱۴۰۱ ثابت در نظر گرفته شده است.

۲۱-۶- نرخ تنزیل معادل ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است.





۷- ارزیابی مالی طرح

جریان‌های نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌های نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح (میلیون ریال)	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۵/۰۶/۳۱
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۳۶۴.۵۷۰	۳۶۰.۵۷۱	۴۷۴.۷۴۱	۶۲۵.۴۰۷	۸۲۴.۲۹۶
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۳۶۴.۵۷۰	۲۰۵.۶۷۹	۲۶۳.۸۸۱	۳۳۳.۷۰۱	۴۱۷.۴۶۲
تفاوت	۰	۱۵۴.۸۹۲	۲۱۰.۸۵۹	۲۹۱.۷۰۷	۴۰۶.۸۳۴
افزایش سرمایه	(۴۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰
جمع	(۴۰۰,۰۰۰)	۱۵۴.۸۹۲	۲۱۰.۸۵۹	۲۹۱.۷۰۷	۴۰۶.۸۳۴

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

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
دو سال و ۲ ماه	دوره بازگشت سرمایه
۲۴۰.۵۱۶	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
٪۴۴	نرخ بازده داخلی - درصد
٪۲۰	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد



## ۸- عوامل ریسک

## ۸-۱- اهداف مدیریت ریسک مالی

شرکت، برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین المللی و نظارت و مدیریت ریسک های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش های ریسک داخلی که آسیب پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک ها تجزیه و تحلیل می کند، ارائه می کند. این ریسک ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و سایر ریسک های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می باشد.

## ۸-۲- ریسک بازار

فعالیت های شرکت در معرض ریسک های مالی تغییرات در نرخ های مواد اولیه (عمدتا فولاد خام وانواع تیغ نیمه ساخته وارداتی که تاثیر پذیری از قیمت های جهانی و نرخ ارز می باشد) و نرخ فروش محصولات قرار دارد. به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، میزان آن اندازه گیری می شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ های ارز در طی سال را ارزیابی می کند. دوره زمانی طولانی تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل میکند و به شرکت در ارزیابی آسیب پذیری از ریسک های بازار، کمک می کند.

## ۸-۳- مدیریت ریسک ارز

با توجه به تامین عمده مواد اولیه از منابع خارجی و قراردادهای فروش داخلی، شرکت دارای ریسک ارزی می باشد، ریسک ارزی شرکت محدود به تامین ارز برای خرید مواد اولیه شامل فولاد خام استنلس وانواع تیغ نیمه ساخته بوده که باتوجه به عدم وجود شرکت های رقیب در بازار تولید داخلی تیغ و حمایت دولت از تولیدکنندگان داخلی این ریسک از درجه اهمیت متوسط برای شرکت برخوردار است.

## ۸-۴- ریسک سایر قیمت ها

با توجه به عدم سرمایه گذاری عمده در اوراق بهادار (سهام)، شرکت فاقد ریسک قیمت در اوراق بهادار می باشد. ریسک قیمت ها مربوط به افزایش و کاهش نرخ خرید مواد اولیه (عمدتا مواد اولیه وارداتی) و قطعات و ماشین آلات مورد نیاز شرکت می باشد که عمدتاً ناشی از تاثیر نوسانات اقتصادی کشور و افزایش یا کاهش نرخ ارز است.

## ۸-۵- مدیریت ریسک اعتباری



ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت جهت کاهش این ریسک اقدام به انعقاد قراردادات توزیع کنندگان عمده معتبر نموده تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد.

#### ۸-۶- مدیریت ریسک نقدینگی

ریسک نقدینگی یکی از مهمترین ریسک های شرکت می باشد که باتوجه به سیاست های اتخاذ شده توسط مدیریت مبنی بر فروش محصولات اعتباری بادوره بازگشت کمتر از دوماه این ریسک از درجه اهمیت متوسطی برای شرکت برخوردار بوده و مدیریت اجرایی برای جبران کسری نقدینگی در فواصل زمانی کوتاه مدت اقدام به تامین نقدینگی از طریق منابع بانکی نموده است .

#### ۹- پیشنهاد هیئت مدیره برای افزایش سرمایه

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ و با هدف آرایه گزارش توجیهی در خصوص افزایش سرمایه لامیران ( شرکت سهامی عام ) به منظور تقدیم به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام جهت اتخاذ تصمیمات مقتضی تهیه شده است . ضمن آرایه صورت های مالی سه دوره مالی اخیر و ۴ ماهه حسابرسی نشده منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰ و همچنین صورت های مالی آتی فرضی ، از مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تقاضای تصویب افزایش سرمایه به میزان ۴۰۰ میلیارد ریال را از محل سود انباشته را دارد.

