

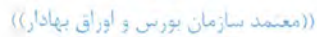


مؤسسه حسابرسی دانش و همکاریان
«مبادیان دخی»

((معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار))

شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام)
گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

به انضمام
گزارش توجیهی هیأت مدیره





مؤسسه حسابرسی دش و همکاران
(حسابداران رسمی)

((معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار))

بسم خدا

گزارش بازرس قانونی در باره‌ی گزارش توجیهی هیأت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام

شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۴ هیأت‌مدیره شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه‌ی آن شرکت از مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، مشتمل بر صورت‌های وضعیت مالی و سود و زیان فرضی سنوات آتی و جریان‌های نقدی فرضی سنوات آتی و سایر اطلاعات همراه که پیوست می‌باشد، 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 هیأت‌مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و به منظور اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج نقدینگی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی در باره‌ی رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده‌کنندگان توجه می‌شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مبنای و مفروضات مندرج در گزارش توجیهی، این مؤسسه به موردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه گزارش توجیهی یاد شده، بر اساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارایه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

۵- بدیهی است، تحقق افزایش سرمایه شرکت منوط به کسب مجوزهای لازم (از جمله افزایش سرمایه غیر از طریق "صرف سهام با سلب حق تقدم") از سازمان بورس و اوراق بهادار و رعایت الزامات آن سازمان می‌باشد.

تاریخ: ۲۱ اسفند ۱۴۰۲

مؤسسه حسابرسی دش و همکاران (حسابداران رسمی)

سید حسین عرب زاده

شماره عضویت: ۸۰۰۵۲۸

سعيد ربیعی

شماره عضویت: ۹۰۱۷۹۱

سید حسین عرب زاده
شماره عضویت: ۸۰۰۵۲۸



شرکت فجر انرژی خلیج فارس

Persian Gulf Fajr Energy Co.

گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام)

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در مورد لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ... ۱۹'۵۰۰'۰۰۰ میلیون ریال

به مبلغ ... ۷۸'۰۰۰'۰۰۰ میلیون ریال

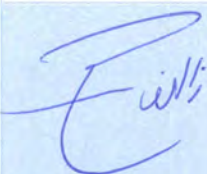
فهرست

۵.....	۱- مشخصات ناشر
۵.....	تاریخچه فعالیت شرکت
۵.....	موضوع فعالیت
۶.....	سرمایه و ترکیب سهامداران
۶.....	مشخصات اعضا هیات مدیره
۶.....	مشخصات حسابرس بازرس شرکت
۷.....	سرمایه شرکت
۷.....	بازار سرمایه
۸.....	۲- وضعیت مالی شرکت
۸.....	روند سودآوری و تقسیم سود
۸.....	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۹.....	• صورت سود و زیان
۱۰.....	• صورت وضعیت مالی
۱۱.....	• صورت گردش حقوق مالکانه
۱۲.....	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۲.....	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲.....	سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۲.....	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۲.....	مطالبات سهامداران
۱۳.....	۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۴.....	مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۴.....	درآمدهای عملیاتی
۱۶.....	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۹.....	پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۲۱.....	مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۲۳.....	پیش‌بینی صورت جریان وجه نقد
۲۴.....	۵- پیش‌بینی جریان نقدی
۲۴.....	۶- ارزیابی مالی
۲۶.....	۷- عوامل ریسک
۲۷.....	۸- پیشنهاد هیات مدیره

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت فجازرشی خلیج فارس (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ و تبصره‌های ذیل آن، بدین وسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت فجازرشی خلیج فارس (سهامی عام) از مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (به مبلغ ۵۸,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۳۰۰ درصد) از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به منظور اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج نقدینگی و تامین سرمایه در گردش مورد نیاز، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و پرداخت آن در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۴ به تایید اعضای هیئت مدیره رسیده است به شرح پیوست ارائه می گردد.

امضاء	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	اعضای هیئت مدیره
	بهنام توانا	رئیس هیأت مدیره	شرکت مبین انرژی خلیج فارس
	علی زال خانی	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس
	عبداله علی پناه بهنمیری	عضو هیأت مدیره	پتروشیمی بندرامام
	عین اله مصلحی	عضو هیأت مدیره	مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی
	ابراهیم قربانی	عضو هیأت مدیره	شرکت سرمایه گذاری عدالت استان مازندران

خلاصه مدیریتی

تأمین مالی و طراحی شیوه تأمین مالی پروژه‌ها باهدف کاهش هزینه‌های تأمین مالی و تأمین نقدینگی لازم برای اجرای آن پروژه‌ها، یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیه‌پذیری طرح‌ها و پروژه‌هاست. برای این منظور، شناخت دقیق منابع مالی و ویژگی‌های حاکم بر آن‌ها و همچنین شناخت مصارف مالی موردنیاز، ضرورت دارد. با تلفیق منابع و مصارف و تهیه جدول بهینه، طراحی مالی مناسب صورت می‌پذیرد.

روش‌های تأمین مالی پروژه به دو نوع کلی مبتنی بر سرمایه (Equity-based) و مبتنی بر بدهی (Debt-based) است. تأمین مالی مبتنی بر سرمایه، مستلزم واگذاری قسمتی از سود پروژه به سهامداران در مقابل دریافت سرمایه می‌باشد. در واقع در این روش، با استفاده از آورده نقدی و غیرنقدی سهامداران و افزودن بر حجم حقوق صاحبان سهام در شرکت و یا پروژه، سرمایه مورد نیاز تأمین می‌شود. آورده سهامداران در پیشبرد فعالیت‌های پروژه مصرف و سود حاصل از انجام پروژه نیز تماماً و در آینده، بین سهامداران توزیع می‌گردد.

اولین گزینه‌ای که در میان روش‌های تأمین مالی مبتنی بر سرمایه به ذهن خطور می‌کند، افزایش سرمایه است. افزایش سرمایه، منابع را بصورتی مستقیم در اختیار شرکت قرار داده و به لحاظ نظری با هیچ محدودیتی مواجه نیست. این روش، ریسک عدم بازپرداخت را به دنبال ندارد و مراحل اجرایی آن نیز می‌تواند بسیار کوتاه‌تر از هر روش دیگری باشد. دو مسیر کلی در تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه قابل تصور است:

سهامداران فعلی: این که منابع مورد نیاز از طریق سهامداران فعلی و یا منابع موجود در شرکت به اشکالی غیر از سرمایه ثبت شده کسب شود. استفاده از منابع صاحبان شرکت می‌تواند به طرق زیر صورت بگیرد:

- انتقال سود تقسیم نشده شرکت به سرمایه شرکت؛
- انتقال اندوخته اختیاری شرکت به سرمایه شرکت؛
- اخذ منابع جدید از طریق منابع بیرون از شرکت توسط صاحبان شرکت؛
- انتقال بدهی شرکت به صاحبان سهام به سرمایه.

سهامداران جدید: استفاده از منابع مالی خارج از شرکت نیز مستلزم سهامدار نمودن تعداد جدیدی است که می‌باید از سد حق تقدم سهامداران فعلی بگذرند. حل این مسأله نیز به روش‌های زیر امکان‌پذیر است:

- سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و پذیره‌نویسی عمومی سهام جدید.
- فروش حق تقدم توسط سهامداران قدیم به افرادی غیر از صاحبان قدیم شرکت.

با توجه به مطالب فوق، شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام) با هدف اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج نقدینگی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز در نظر دارد با افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران تأمین مالی نماید. به همین منظور افزایش سرمایه پیشنهادی از مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال مدنظر است.

این گزارش با هدف بررسی توجیه‌پذیری افزایش سرمایه شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام) تهیه شده است تا با بررسی دقیق موضوع افزایش سرمایه، مدیران تصمیم‌گیرنده در شرکت و سهامداران را از توجیه‌پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید.

۱- مشخصات ناشر

تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت فجر انرژی خلیج فارس در تاریخ ۱۳۷۷/۰۵/۰۳ و با نام شرکت پتروشیمی فجر به صورت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۱۴۲۰۴۴ مورخ ۱۳۷۷/۰۵/۰۳ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به شناسه ملی ۱۰۸۶۰۷۳۰۱۹۲ به ثبت رسید و از ابتدای سال ۱۳۷۸ فعالیت خود را شروع نموده است. به استناد آگهی تغییرات شماره ۶۱۱۹/ت ۳۲ مورخ ۱۳۸۶/۰۲/۳۱، مرکز اصلی شرکت به بندر امام خمینی منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی - سایت ۴ منتقل گردید و مراتب در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۲۹ تحت شماره ۶۶۲۹ به ثبت رسید. شرکت پتروشیمی فجر در ابتدا جزء شرکتهای فرعی شرکت ملی صنایع پتروشیمی ایران بوده ولی در هزار و سیصد و سومین جلسه هیئت مدیره شرکت ملی صنایع پتروشیمی و در راستای سیاستهای اصل ۴۴ و مصوبه شماره ۱۴۸۸۷۱ - ۸۸/۲/۱۱۰ به مورخ ۱۳۸۸/۰۹/۰۴ هیئت واگذاری وزارت امور اقتصاد و دارایی، به مجموعه شرکت هلدینگ خلیج فارس واگذار گردیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۰ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۴/۳۰ به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۷/۰۶ نیز در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۳۱ و آگهی تغییرات شماره ۲۱۷۱۴ مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۰ نام شرکت از پتروشیمی فجر به شرکت فجر انرژی خلیج فارس تغییر یافت. در حال حاضر شرکت فجر انرژی خلیج فارس جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) بوده و مرکز اصلی شرکت نیز در منطقه ویژه اقتصادی پتروشیمی در بندر امام خمینی (ره) واقع شده است.

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت به شرح زیر می باشد:

سرمایه گذاری در احداث، راه اندازی و بهره برداری کارخانجات صنعتی، توسعه، نوسازی، تعمیرات و نگهداشت، تحقیق و پژوهش، آزمایشات، ذخیره و بسته بندی و غیره به منظور تولید، توزیع، انتقال، بازاریابی، خرید و فروش، واردات و صادرات محصولات تولیدی، سرویسهای جانبی و انرژی شامل برق، بخار، انواع آبهای صنعتی و بهداشتی، هوای فشرده، نیتروژن، اکسیژن، آرگون و سایر محصولات فرعی، انجام کلیه خدمات جانبی و کلیه فعالیتهای تولیدی، صنعتی، فنی، مهندسی، بازرگانی که بطور مستقیم و یا غیر مستقیم مربوط به عملیات مذکور می باشد با رعایت قوانین و مقررات مربوطه.

موضوع فعالیت فرعی شرکت به شرح زیر می باشد:

تشکیل انواع شرکتهای و یا مشارکت (حقوقی یا مدنی) با شرکتهای دیگر در زمینه موضوع اصلی شرکت در داخل و خارج از کشور، مبادرت به خرید و فروش و معاملات بازرگانی داخلی و خارجی مرتبط با موضوع اصلی شرکت، استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانکها و موسسات اعتباری داخلی و خارجی، خرید و فروش سهام شرکتهای تولیدی، خدماتی و غیره، خرید و فروش اوراق بهادار، انجام عملیات خدماتی، مالی، اعتباری و بازرگانی مرتبط با موضوع اصلی شرکت، اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و اعطاء نمایندگی در داخل و خارج از کشور، انجام کلیه عملیاتی که بطور مستقیم و یا غیر مستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و یا در جهت اجرای موضوع اصلی شرکت ضرورت داشته باشد، سرمایه

گذاری و مشارکت در صنایع منفرداً و یا با سرمایه گذاران داخلی و خارجی در زمینه موضوع اصلی شرکت در داخل و خارج از کشور.

سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت فخر انرژی خلیج فارس (سهامی عام) در زمان تأسیس مبلغ ۱۰ میلیون ریال بوده است و در حال حاضر ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است. ترکیب سهامداران شرکت مطابق با صورت‌های مالی حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح زیر می‌باشد:

جدول ۱. ترکیب سهامداران شرکت

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)	حقوقی	۱۱,۷۰۱,۵۹۰,۱۷۰	۶۰.۱
شرکت های سرمایه گذاری سهام عدالت (سهامی عام)	حقوقی	۳,۵۸۳,۳۱۶,۷۷۵	۱۸.۳۸
شرکت پتروشیمی بندرامام (سهامی عام)	حقوقی	۳,۰۰۰	۰.۰۰
شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی (سهامی خاص)	حقوقی	۳,۰۰۰	۰.۰۰
شرکت مبین انرژی خلیج فارس (سهامی عام)	حقوقی	۳,۰۰۰	۰.۰۰
سایر سهامداران (سهامداران جزء)	حقیقی/حقوقی	۴,۲۱۵,۰۸۴,۰۵۵	۲۱.۶۱
جمع		۱۹,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضا هیات مدیره

به موجب مصوبه مجمع عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۰۴، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند.

جدول ۲. مشخصات اعضای هیئت مدیره

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	علی زال خانی	۱۴۰۲/۱۱/۰۴	۱۴۰۴/۱۱/۰۴	موظف
شرکت مبین انرژی خلیج فارس	رئیس هیأت مدیره	بهنام توانا	۱۴۰۲/۱۱/۰۴	۱۴۰۴/۱۱/۰۴	غیرموظف
پتروشیمی بندرامام	عضو هیأت مدیره	عبداله علی پناه بهنمیری	۱۴۰۲/۱۱/۰۴	۱۴۰۴/۱۱/۰۴	موظف
مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی	عضو هیأت مدیره	عین اله مصلحی	۱۴۰۲/۱۱/۰۴	۱۴۰۴/۱۱/۰۴	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری عدالت استان مازندران	عضو هیأت مدیره	ابراهیم قربانی	۱۴۰۲/۱۱/۰۴	۱۴۰۴/۱۱/۰۴	غیرموظف

مشخصات حسابرس/بازرس شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۸ موسسه حسابرسی دش و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. همچنین موسسه حسابرسی رایمند و همکاران به سمت بازرس علی البدل تا پایان سال مالی انتخاب گردیدند.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ ریال منقسم ۱۹,۵۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریال می باشد. آخرین تغییرات سرمایه شرکت از مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در سال ۱۴۰۱ به ثبت رسیده است. جزئیات مربوط به تغییرات سرمایه در جدول زیر آورده شده است.

جدول ۳. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه (ارقام به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
سال ۱۴۰۱	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۲۰۰٪	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
سال ۱۳۹۵	۲,۵۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱۶۰٪	سود انباشته
سال ۱۳۸۴	۵۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۴۰۰٪	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
سال ۱۳۸۳	۱۰	۴۹۹,۹۹۰	۵۰۰,۰۰۰	۴۹۹۹۹۰۰۰٪	مطالبات و آورده نقدی سهامداران

بازار سرمایه

سهام شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۴/۰۷/۰۶ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم با نماد فاجر و در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می گیرد.

۲- وضعیت مالی شرکت

روند سودآوری و تقسیم سود

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

جدول ۴. روند سودآوری تاریخی شرکت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
۲,۰۹۸	۴,۷۲۶	۳,۳۴۷	۶۰۳	سود واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
۲۰۰۰	۴۳۵۰	۳۳۰۰	-	سود نقدی هر سهم (ریال)
۶,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۶,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران در تاریخ ۱۴۰۱/۰۲/۲۱ در مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. منابع و مصارف سرمایه گذاری مورد نیاز برآورد شده در جدول ذیل آورده شده است.

جدول ۵. آخرین افزایش سرمایه شرکت (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۱	شرح	
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	منابع
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، گردش حقوق مالکانه و گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی و شش ماهه اخیر شرکت به شرح زیر می باشد.

• صورت سود و زیان

صورت سود و زیان تاریخی شرکت در سه سال مالی اخیر به همراه ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۶: صورت سود و زیان تاریخی (ارقام به میلیون ریال)

صورت سود و زیان	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۲۶,۸۲۱,۵۳۷	۱۱۶,۹۵۴,۵۳۹	۱۲۳,۷۰۱,۵۸۵	۶۱,۶۹۷,۷۶۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۳,۹۵۸,۶۲۲)	(۲۹,۰۳۳,۳۲۶)	(۶۲,۸۳۵,۹۳۸)	(۵۴,۰۶۸,۵۳۸)
سود ناخالص	۱۲,۸۶۲,۹۱۵	۸۷,۹۲۱,۲۱۳	۶۰,۸۶۵,۶۴۷	۷,۶۲۹,۲۲۵
هزینه های اداری و عمومی	(۶۴۱,۴۸۳)	(۱,۱۱۶,۳۲۳)	(۲,۴۷۴,۱۱۹)	(۱,۴۳۸,۰۷۷)
سایر درآمدها	۹۷,۸۱۱	۶۳,۴۰۴	-	-
سایر هزینه ها	(۱۰۹,۴۷۱)	(۸۵,۲۳۴)	(۸۷,۱۴۷)	(۸,۷۵۴)
سود عملیاتی	۱۲,۲۰۹,۷۷۲	۸۶,۷۸۳,۰۶۰	۵۸,۳۰۴,۳۸۱	۶,۱۸۲,۳۹۴
هزینه های مالی	(۵۹۵,۱۳۹)	(۹۶۳,۶۱۶)	(۱,۰۱۵,۹۹۰)	-
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲,۴۶۴,۳۶۱	۵,۳۰۹,۱۰۵	۱۳,۱۶۰,۸۸۰	۷,۰۹۴,۱۵۴
سود قبل از مالیات	۱۴,۰۷۸,۹۹۴	۹۱,۱۲۸,۵۴۹	۷۰,۴۴۹,۲۷۱	۱۳,۲۷۶,۵۴۸
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۲۸۰,۷۸۷)	(۵,۳۵۱,۱۶۴)	(۶,۰۵۹,۶۸۵)	(۱,۶۸۴,۲۸۲)
سود خالص	۱۲,۷۹۸,۲۰۷	۸۵,۷۷۷,۳۸۵	۶۴,۳۸۹,۵۸۶	۱۱,۵۹۲,۲۶۶

• صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی تاریخی شرکت در سه سال مالی اخیر به همراه ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۷. صورت وضعیت مالی تاریخی (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	صورت وضعیت مالی
۸,۰۷۸,۷۴۰	۸,۱۱۵,۶۷۲	۷,۷۷۹,۵۲۸	۹,۶۹۹,۵۳۹	دارایی های ثابت مشهود
۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	دارایی های نامشهود
۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۴۲	سرمایه گذاری های بلند مدت
۵۰۰,۹۲۷	۱۲۵,۲۹۱	۱۲۵,۸۷۲	۱۳۹,۸۵۰	دریافتنی های بلند مدت
۹,۱۸۵,۵۲۶	۸,۸۴۶,۸۲۲	۸,۵۱۱,۲۵۹	۱۰,۴۴۵,۲۲۹	جمع دارایی های غیر جاری
۱,۸۴۳,۱۱۷	۱,۶۲۸,۸۷۹	۱,۰۶۲,۵۶۲	۱,۱۷۸,۶۶۸	پیش پرداخت ها
۶,۱۱۵,۰۰۹	۵,۳۳۹,۷۶۳	۴,۶۱۰,۲۶۷	۳,۶۰۶,۲۱۳	موجودی مواد و کالا
۸۴,۸۱۴,۵۸۰	۶۷,۶۲۲,۵۵۳	۱۰۱,۴۷۰,۰۸۸	۱۲,۹۴۳,۳۷۲	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۷,۱۹۷,۳۲۵	۱۶,۴۰۹,۰۴۹	۷,۵۶۶,۷۲۸	۵,۲۲۴,۶۳۳	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴۷,۵۵۴,۶۹۷	۴۳,۳۳۲,۸۵۹	۱۰,۱۸۰,۷۸۰	۴,۳۲۸,۸۳۹	موجودی نقد
۱۵۷,۵۲۴,۷۲۸	۱۳۴,۳۳۳,۱۰۳	۱۲۴,۸۹۰,۴۲۵	۲۷,۲۸۱,۷۲۵	جمع دارایی های جاری
۱۶۶,۷۱۰,۲۵۴	۱۴۳,۱۷۹,۹۲۵	۱۳۳,۴۰۱,۶۸۴	۳۷,۷۲۶,۹۵۴	جمع دارایی ها
۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۹۶۸,۶۹۹	۸۲۸,۳۱۳	۷۹۱,۸۹۰	-	صرف سهام خزانة
۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۱,۸۴۰,۱۰۱	۶۴,۵۹۷,۸۳۵	۸۵,۰۳۳,۲۴۹	۱۳,۴۷۴,۰۴۲	سود انباشته
(۳,۵۸۲,۳۷۶)	(۳,۴۳۴,۷۸۸)	(۳,۳۵۸,۶۹۶)	(۱,۸۹۰,۹۵۲)	سهم خزانة
۳۰,۶۷۶,۴۲۴	۸۳,۴۴۱,۳۶۰	۱۰۳,۹۱۶,۴۴۳	۱۸,۷۳۳,۰۹۰	جمع حقوق مالکانه
۶۲۱,۱۷۹	۶۲۱,۲۰۷	۳۹۱,۴۰۱	۳۷۱,۵۲۲	پرداختنی های بلند مدت
۲,۴۶۷,۴۰۵	۱,۵۰۱,۷۴۲	۱,۰۰۳,۱۷۵	۷۰۵,۸۹۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳,۰۸۸,۵۸۴	۲,۱۲۲,۹۴۹	۱,۳۹۴,۵۷۶	۱,۰۷۷,۴۱۵	جمع بدهی های غیر جاری
۲۱,۲۶۶,۲۸۵	۱۷,۲۷۵,۵۴۱	۹,۵۱۳,۶۲۲	۳,۲۵۷,۱۹۹	پرداختنی های جاری و سایر پرداختنی ها
۱۳,۰۶۴,۱۹۲	۱۱,۳۷۹,۹۱۰	۷,۶۳۷,۹۵۹	۲,۴۴۱,۲۰۳	مالیات پرداختنی
۷۴,۸۴۲,۷۳۵	۲۶,۵۸۷,۶۹۵	۱۱۳,۶۴۶	۵,۸۶۹,۳۱۹	سود سهام پرداختنی
۶۰۳,۸۷۵	۵۹۰,۱۷۶	۵,۳۹۹,۱۹۵	۴,۸۶۷,۴۱۷	تسهیلات مالی
۲۳,۱۶۸,۱۵۸	۱,۷۸۲,۲۴۴	۵,۴۲۶,۲۴۳	۱,۴۸۱,۳۱۱	ذخایر
۱۳۲,۹۴۵,۲۴۵	۵۷,۶۱۵,۶۱۶	۲۸,۰۹۰,۶۶۵	۱۷,۹۱۶,۴۴۹	جمع بدهی های جاری
۱۳۶,۰۳۳,۸۲۹	۵۹,۷۳۸,۵۶۵	۲۹,۴۸۵,۲۴۱	۱۸,۹۹۳,۸۶۴	جمع بدهی ها
۱۶۶,۷۱۰,۲۵۳	۱۴۳,۱۷۹,۹۲۵	۱۳۳,۴۰۱,۶۸۴	۳۷,۷۲۶,۹۵۴	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

• صورت گردش حقوق مالکانه

صورت گردش حقوق مالکانه تاریخی شرکت در سه سال مالی اخیر به همراه ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح جدول زیر بوده است:

جدول ۸ گردش حقوق مالکانه (میلیون ریال)

صورت تغییرات حقوق مالکانه	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهام خزانه	جمع
مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱	۶,۵۰۰,۰۰۰	-	۶۵۰,۰۰۰	۱۳,۴۷۴,۰۴۲	(۱,۸۹۰,۹۵۲)	۱۸,۷۳۳,۰۹۰
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۴۰۰	-	-	-	۸۵,۷۷۷,۳۸۵	-	۸۵,۷۷۷,۳۸۵
سود سهام مصوب	-	-	-	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	-	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه در جریان	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۱۳,۰۰۰,۰۰۰
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۱,۷۷۹,۰۵۶)	(۱,۷۷۹,۰۵۶)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۳۱۱,۳۱۲	۳۱۱,۳۱۲
صرف سهام خزانه	-	۷۹۱,۸۹۰	-	۸۱,۸۲۲	-	۸۷۳,۷۱۲
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۱,۳۰۰,۰۰۰	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	-	-
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۷۹۱,۸۹۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۸۵,۰۳۳,۲۴۹	(۳,۳۵۸,۶۹۶)	۱۰۳,۹۱۶,۴۴۳
مانده در ۱۴۰۱/۰۱/۰۱	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۷۹۱,۸۹۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۸۵,۰۳۳,۲۴۹	(۳,۳۵۸,۶۹۶)	۱۰۳,۹۱۶,۴۴۳
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۴۰۱	-	-	-	۶۴,۳۸۹,۵۸۶	-	۶۴,۳۸۹,۵۸۶
سود سهام مصوب	-	-	-	(۸۴,۸۲۵,۰۰۰)	-	(۸۴,۸۲۵,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۳۸۰,۳۵۴)	(۳۸۰,۳۵۴)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۳۰۴,۲۶۲	۳۰۴,۲۶۲
صرف سهام خزانه	-	۳۶,۴۲۳	-	-	-	۳۶,۴۲۳
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۸۲۸,۳۱۳	۱,۹۵۰,۰۰۰	۷۴,۵۹۷,۸۳۵	(۳,۴۳۴,۷۸۸)	۸۳,۴۴۱,۳۶۰
مانده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۸۲۸,۳۱۳	۱,۹۵۰,۰۰۰	۶۴,۵۹۷,۸۳۵	(۳,۴۳۴,۷۸۸)	۸۳,۴۴۱,۳۶۰
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	-	-	-	۱۱,۵۹۲,۲۶۶	-	۱۱,۵۹۲,۲۶۶
سود سهام مصوب	-	-	-	(۶۴,۳۵۰,۰۰۰)	-	(۶۴,۳۵۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۲۱۹,۶۰۶)	(۲۱۹,۶۰۶)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۷۲,۰۱۸	۷۲,۰۱۸
صرف سهام خزانه	-	۱۴۰,۳۸۶	-	-	-	۱۴۰,۳۸۶
مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۹۶۸,۶۹۹	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱۱,۸۴۰,۱۰۱	(۳,۵۸۲,۳۷۶)	۳۰,۶۷۶,۴۲۴

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت فجر انرژی خلیج فارس از افزایش سرمایه موضوع این گزارش به شرح زیر می باشد:

افزایش سرمایه شرکت به منظور اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج نقدینگی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز در سال ۱۴۰۳ در نظر گرفته شده است. در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت جهت تأمین وجوه مورد نیاز بابت تأمین سرمایه در گردش و پرداخت مطالبات سهامداران ناگزیر به اخذ تسهیلات خواهد بود که هزینه مالی بیشتری را به شرکت تحمیل کرده و در نتیجه سودآوری شرکت را در سنوات آتی تحت تأثیر قرار خواهد داد.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز مبلغ ۵۸,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۹. منابع و مصارف سرمایه گذاری های مورد نیاز (ارقام به میلیون یال)

شرح	برآورد
افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	۵۸,۵۰۰,۰۰۰
جمع منابع	۵۸,۵۰۰,۰۰۰
اصلاح ساختار مالی	
جلوگیری از خروج نقدینگی	۵۸,۵۰۰,۰۰۰
تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز	
جمع مصارف	۵۸,۵۰۰,۰۰۰

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را طی یک مرحله به میزان ۵۸,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی افزایش دهد.

مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه گزارش به شرح ذیل می باشد:

جدول ۱۰. جزئیات مطالبات سهامداران (ارقام به میلیون ریال)

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	سایر مطالبات	آورده نقدی	جمع مطالبات و آورده نقدی سهامداران	سهم از افزایش سرمایه
شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۶۰.۰۱٪	۴۵,۸۱۷,۲۱۹	-	-	۳۵,۱۰۴,۷۷۱	۶۰.۰۱٪
شرکت های سرمایه گذاری سهام عدالت	۱۸.۳۸٪	۱۱,۸۲۴,۹۴۵	-	-	۱۰,۷۴۹,۹۵۰	۱۸.۳۸٪
سایر سهامداران	۲۱.۶۲٪	۷,۱۸۶,۶۹۱	-	۴,۳۷۷,۷۹۵	۱۲,۶۴۵,۲۷۹	۲۱.۶۲٪
جمع	۱۰۰	۶۴,۸۲۸,۸۵۵	-	۴,۳۷۷,۷۹۵	۵۸,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۱۱. پیش بینی صورت سود و زیان (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		صورت سود و زیان
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۳۳۷,۶۶۶,۰۱۸	۳۳۷,۶۶۶,۰۱۸	۲۹۳,۶۲۲,۶۲۴	۲۹۳,۶۲۲,۶۲۴	۲۵۵,۳۲۴,۰۲۱	۲۵۵,۳۲۴,۰۲۱	۲۲۲,۰۲۰,۸۸۸	۲۲۲,۰۲۰,۸۸۸	۱۹۳,۰۶۱,۶۴۲	۱۹۳,۰۶۱,۶۴۲	درآمدهای عملیاتی
(۱۷۳,۳۵۷,۲۰۹)	(۱۷۳,۳۵۷,۲۰۹)	(۱۵۶,۶۳۰,۵۸۳)	(۱۵۶,۶۳۰,۵۸۳)	(۱۴۱,۵۶۸,۱۲۳)	(۱۴۱,۵۶۸,۱۲۳)	(۱۲۹,۳۳۲,۴۲۳)	(۱۲۹,۳۳۲,۴۲۳)	(۱۱۷,۱۰۱,۴۶۴)	(۱۱۷,۱۰۱,۴۶۴)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۶۴,۳۰۸,۸۰۹	۱۶۴,۳۰۸,۸۰۹	۱۳۶,۹۹۲,۰۴۲	۱۳۶,۹۹۲,۰۴۲	۱۱۳,۷۵۵,۸۹۹	۱۱۳,۷۵۵,۸۹۹	۹۲,۶۸۸,۴۶۵	۹۲,۶۸۸,۴۶۵	۷۵,۹۶۰,۱۷۸	۷۵,۹۶۰,۱۷۸	سود ناخالص
(۴,۹۲۴,۴۵۰)	(۴,۹۲۴,۴۵۰)	(۴,۱۷۲,۴۱۸)	(۴,۱۷۲,۴۱۸)	(۳,۵۳۶,۸۲۹)	(۳,۵۳۶,۸۲۹)	(۳,۰۰۸,۱۰۲)	(۳,۰۰۸,۱۰۲)	(۲,۵۵۳,۵۵۰)	(۲,۵۵۳,۵۵۰)	هزینه های اداری و عمومی
۱۵۹,۳۸۴,۳۵۹	۱۵۹,۳۸۴,۳۵۹	۱۳۲,۸۱۹,۶۲۴	۱۳۲,۸۱۹,۶۲۴	۱۱۰,۲۱۹,۰۷۰	۱۱۰,۲۱۹,۰۷۰	۸۹,۶۸۰,۳۶۴	۸۹,۶۸۰,۳۶۴	۷۳,۴۰۶,۶۲۸	۷۳,۴۰۶,۶۲۸	سود عملیاتی
(۲۰,۶۸۶,۳۵۶)	(۲۱۱,۳۵۶)	(۲۰,۶۸۶,۳۵۶)	(۲۱۱,۳۵۶)	(۲۰,۶۸۶,۳۵۶)	(۲۱۱,۳۵۶)	(۱۵,۵۱۴,۷۶۷)	(۲۱۱,۳۵۶)	-	-	هزینه های مالی
۵,۶۴۸,۸۰۰	۵,۶۴۸,۸۰۰	۴,۹۱۲,۰۰۰	۴,۹۱۲,۰۰۰	۴,۲۷۱,۳۰۵	۴,۲۷۱,۳۰۵	۳,۷۱۴,۱۷۸	۳,۷۱۴,۱۷۸	۳,۲۲۹,۷۲۰	۳,۲۲۹,۷۲۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۴۴,۳۴۶,۸۰۳	۱۶۴,۸۲۱,۸۰۳	۱۱۷,۰۴۵,۲۶۸	۱۳۷,۵۲۰,۲۶۸	۹۳,۸۰۴,۰۱۸	۱۱۴,۲۷۹,۰۱۸	۷۷,۸۷۹,۷۷۵	۹۳,۱۸۳,۱۸۶	۷۶,۶۳۶,۳۴۸	۷۶,۶۳۶,۳۴۸	سود قبل از مالیات
(۲۸,۸۶۹,۳۶۱)	(۳۲,۹۶۴,۳۶۲)	(۲۳,۴۰۹,۰۵۴)	(۲۷,۵۰۴,۰۵۴)	(۱۸,۷۶۰,۸۰۴)	(۲۲,۸۵۵,۸۰۴)	(۱۵,۵۷۵,۹۵۵)	(۱۸,۶۳۶,۶۳۸)	(۱۵,۳۲۷,۲۷۰)	(۱۵,۳۲۷,۲۷۰)	هزینه مالیات بر درآمد
۱۱۵,۴۷۷,۴۴۲	۱۳۱,۸۵۷,۴۴۲	۹۳,۶۳۶,۲۱۴	۱۱۰,۰۱۶,۲۱۳	۷۵,۰۴۳,۲۱۴	۹۱,۴۲۳,۲۱۴	۶۲,۳۰۳,۸۱۹	۷۴,۵۴۶,۵۴۸	۶۱,۳۰۹,۰۷۸	۶۱,۳۰۹,۰۷۸	سود خالص

مفروضات مبنای پیش بینی صورت سود و زیان درآمدهای عملیاتی

پیش بینی درآمدهای عملیاتی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق با جدول زیر می باشد:

جدول ۱۲. پیش بینی درآمد عملیاتی (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		نام محصول
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
مبلغ درآمد حاصل از فروش محصولات:										
۱۶۶,۴۷۷,۲۵۷	۱۶۶,۴۷۷,۲۵۷	۱۴۴,۷۶۲,۸۳۲	۱۴۴,۷۶۲,۸۳۲	۱۲۵,۸۸۰,۷۲۳	۱۲۵,۸۸۰,۷۲۳	۱۰۹,۴۶۱,۴۹۹	۱۰۹,۴۶۱,۴۹۹	۹۵,۱۸۳,۹۱۲	۹۵,۱۸۳,۹۱۲	برق - (فروش به شرکتهای منطقه)
۹,۴۱۵,۰۹۸	۹,۴۱۵,۰۹۸	۸,۱۸۷,۰۴۲	۸,۱۸۷,۰۴۲	۷,۱۱۹,۱۶۷	۷,۱۱۹,۱۶۷	۶,۱۹۰,۵۸۰	۶,۱۹۰,۵۸۰	۵,۳۸۳,۱۱۳	۵,۳۸۳,۱۱۳	برق- (فروش به مدیریت شبکه برق)
۵۴,۹۵۴,۸۸۰	۵۴,۹۵۴,۸۸۰	۴۷,۷۸۶,۸۵۲	۴۷,۷۸۶,۸۵۲	۴۱,۵۵۳,۷۸۵	۴۱,۵۵۳,۷۸۵	۳۶,۱۳۳,۷۲۶	۳۶,۱۳۳,۷۲۶	۳۱,۴۲۰,۶۳۱	۳۱,۴۲۰,۶۳۱	بخار
۵,۸۸۴,۴۱۸	۵,۸۸۴,۴۱۸	۵,۱۱۶,۸۸۶	۵,۱۱۶,۸۸۶	۴,۴۴۹,۴۶۶	۴,۴۴۹,۴۶۶	۳,۸۶۹,۱۰۱	۳,۸۶۹,۱۰۱	۳,۳۶۴,۴۳۵	۳,۳۶۴,۴۳۵	اکسیژن گازی
۴۵,۲۰۱	۴۵,۲۰۱	۳۹,۳۰۵	۳۹,۳۰۵	۳۴,۱۷۸	۳۴,۱۷۸	۲۹,۷۲۰	۲۹,۷۲۰	۲۵,۸۴۴	۲۵,۸۴۴	اکسیژن مایع
۱۲,۲۸۶,۴۷۳	۱۲,۲۸۶,۴۷۳	۱۰,۶۸۳,۸۹۰	۱۰,۶۸۳,۸۹۰	۹,۲۹۰,۳۳۹	۹,۲۹۰,۳۳۹	۸,۰۷۸,۵۵۶	۸,۰۷۸,۵۵۶	۷,۰۲۴,۸۳۱	۷,۰۲۴,۸۳۱	ازت گازی
۱,۱۹۳,۰۷۱	۱,۱۹۳,۰۷۱	۱,۰۳۷,۴۵۳	۱,۰۳۷,۴۵۳	۹۰۲,۱۳۳	۹۰۲,۱۳۳	۷۸۴,۴۶۴	۷۸۴,۴۶۴	۶۸۲,۱۴۲	۶۸۲,۱۴۲	ازت مایع
۳,۹۸۹,۹۶۵	۳,۹۸۹,۹۶۵	۳,۴۶۹,۵۳۴	۳,۴۶۹,۵۳۴	۳,۰۱۶,۹۸۶	۳,۰۱۶,۹۸۶	۲,۶۲۳,۴۶۶	۲,۶۲۳,۴۶۶	۲,۲۸۱,۲۷۵	۲,۲۸۱,۲۷۵	هوای ابزار دقیق
۱,۷۷۵,۱۳۳	۱,۷۷۵,۱۳۳	۱,۵۴۳,۵۹۴	۱,۵۴۳,۵۹۴	۱,۳۴۲,۲۵۶	۱,۳۴۲,۲۵۶	۱,۱۶۷,۱۷۹	۱,۱۶۷,۱۷۹	۱,۰۱۴,۹۳۸	۱,۰۱۴,۹۳۸	هوای سرویس
۹۷۹,۸۶۳	۹۷۹,۸۶۳	۸۵۲,۰۵۴	۸۵۲,۰۵۴	۷۴۰,۹۱۷	۷۴۰,۹۱۷	۶۴۴,۲۷۶	۶۴۴,۲۷۶	۵۶۰,۲۴۰	۵۶۰,۲۴۰	آرگون مایع
۲۰,۱۸۰,۳۵۸	۲۰,۱۸۰,۳۵۸	۱۷,۵۴۸,۱۳۷	۱۷,۵۴۸,۱۳۷	۱۵,۲۵۹,۲۵۰	۱۵,۲۵۹,۲۵۰	۱۳,۲۶۸,۹۱۳	۱۳,۲۶۸,۹۱۳	۱۱,۵۳۸,۱۸۵	۱۱,۵۳۸,۱۸۵	آب RO
۱۵,۹۹۰,۶۶۲	۱۵,۹۹۰,۶۶۲	۱۳,۹۰۴,۹۲۴	۱۳,۹۰۴,۹۲۴	۱۲,۰۹۱,۲۳۸	۱۲,۰۹۱,۲۳۸	۱۰,۵۱۴,۱۲۰	۱۰,۵۱۴,۱۲۰	۹,۱۴۲,۷۱۳	۹,۱۴۲,۷۱۳	آب برجهای خنک کننده
۲۳,۰۵۹,۵۸۹	۲۳,۰۵۹,۵۸۹	۲۰,۰۵۱,۸۱۷	۲۰,۰۵۱,۸۱۷	۱۷,۴۳۶,۳۶۲	۱۷,۴۳۶,۳۶۲	۱۵,۱۶۲,۰۵۴	۱۵,۱۶۲,۰۵۴	۱۳,۱۸۴,۳۹۵	۱۳,۱۸۴,۳۹۵	آب DM
۱,۴۵۲,۹۲۶	۱,۴۵۲,۹۲۶	۱,۲۶۳,۴۱۴	۱,۲۶۳,۴۱۴	۱,۰۹۸,۶۲۱	۱,۰۹۸,۶۲۱	۹۵۵,۳۲۳	۹۵۵,۳۲۳	۸۳۰,۷۱۵	۸۳۰,۷۱۵	آب سرویس
۸۴۶,۰۷۸	۸۴۶,۰۷۸	۷۳۵,۷۲۰	۷۳۵,۷۲۰	۶۳۹,۷۵۷	۶۳۹,۷۵۷	۵۵۶,۳۱۰	۵۵۶,۳۱۰	۴۸۳,۷۴۸	۴۸۳,۷۴۸	آب آتش نشانی
۳,۶۶۹,۴۲۴	۳,۶۶۹,۴۲۴	۳,۱۹۰,۸۰۴	۳,۱۹۰,۸۰۴	۲,۷۷۴,۶۱۲	۲,۷۷۴,۶۱۲	۲,۴۱۲,۷۰۶	۲,۴۱۲,۷۰۶	۲,۰۹۸,۰۰۵	۲,۰۹۸,۰۰۵	آب بهداشتی
۱,۳۲۵,۳۲۹	۱,۳۲۵,۳۲۹	۱,۱۵۲,۴۶۰	۱,۱۵۲,۴۶۰	۱,۰۰۲,۱۳۹	۱,۰۰۲,۱۳۹	۸۷۱,۴۲۶	۸۷۱,۴۲۶	۷۵۷,۷۶۱	۷۵۷,۷۶۱	آب خوراک بویلرها

۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		نام محصول
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۱۲,۲۸۴,۴۳۵	۱۲,۲۸۴,۴۳۵	۱۰,۶۸۲,۱۱۷	۱۰,۶۸۲,۱۱۷	۹,۲۸۸,۷۹۸	۹,۲۸۸,۷۹۸	۸,۰۷۷,۲۱۵	۸,۰۷۷,۲۱۵	۷,۰۲۳,۶۶۶	۷,۰۲۳,۶۶۶	گاز طبیعی (سوخت - خوراک)
۳۳۵,۸۱۰,۱۶۲	۳۳۵,۸۱۰,۱۶۲	۲۹۲,۰۰۸,۸۳۶	۲۹۲,۰۰۸,۸۳۶	۲۵۳,۹۲۰,۷۲۷	۲۵۳,۹۲۰,۷۲۷	۲۲۰,۸۰۰,۶۳۲	۲۲۰,۸۰۰,۶۳۲	۱۹۲,۰۰۰,۵۵۰	۱۹۲,۰۰۰,۵۵۰	جمع درآمد حاصل از فروش محصولات
درآمد حاصل از ارائه خدمات:										
۹۹۶,۸۹۰	۹۹۶,۸۹۰	۸۶۶,۸۶۱	۸۶۶,۸۶۱	۷۵۳,۷۹۲	۷۵۳,۷۹۲	۶۵۵,۴۷۲	۶۵۵,۴۷۲	۵۶۹,۹۷۵	۵۶۹,۹۷۵	تصفیه پساب LTDS
۳۶۴,۵۳۱	۳۶۴,۵۳۱	۳۱۶,۹۸۳	۳۱۶,۹۸۳	۲۷۵,۶۳۸	۲۷۵,۶۳۸	۲۳۹,۶۸۵	۲۳۹,۶۸۵	۲۰۸,۴۲۲	۲۰۸,۴۲۲	تصفیه پساب HITDS
۳۵۶,۱۲۱	۳۵۶,۱۲۱	۳۰۹,۶۷۱	۳۰۹,۶۷۱	۲۶۹,۲۷۹	۲۶۹,۲۷۹	۲۳۴,۱۵۵	۲۳۴,۱۵۵	۲۰۳,۶۱۳	۲۰۳,۶۱۳	تصفیه پساب بهداشتی
۱۳۸,۳۱۴	۱۳۸,۳۱۴	۱۲۰,۲۷۳	۱۲۰,۲۷۳	۱۰۴,۵۸۶	۱۰۴,۵۸۶	۹۰,۹۴۴	۹۰,۹۴۴	۷۹,۰۸۲	۷۹,۰۸۲	کوره زباله سوز
۱,۸۵۵,۸۵۷	۱,۸۵۵,۸۵۷	۱,۶۱۳,۷۸۸	۱,۶۱۳,۷۸۸	۱,۴۰۳,۲۹۴	۱,۴۰۳,۲۹۴	۱,۲۲۰,۲۵۶	۱,۲۲۰,۲۵۶	۱,۰۶۱,۰۹۲	۱,۰۶۱,۰۹۲	جمع درآمد حاصل از ارائه خدمات
۳۳۷,۶۶۶,۰۱۸	۳۳۷,۶۶۶,۰۱۸	۲۹۳,۶۲۲,۶۲۴	۲۹۳,۶۲۲,۶۲۴	۲۵۵,۳۲۴,۰۲۱	۲۵۵,۳۲۴,۰۲۱	۲۲۲,۰۲۰,۸۸۸	۲۲۲,۰۲۰,۸۸۸	۱۹۳,۰۶۱,۶۴۲	۱۹۳,۰۶۱,۶۴۲	جمع کل

- مبلغ فروش محصولات در سال ۱۴۰۲ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برابر بودجه اعلامی و عملکرد واقعی شرکت برای سال ۱۴۰۲ در نظر گرفته شده است. لازم به ذکر است در سنوات ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۶ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، مقدار فروش محصولات برابر بودجه سال ۱۴۰۲ و نرخ فروش محصولات با نرخ رشد ۱۵ درصد در هر سال نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.
- درآمد حاصل از ارائه خدمات نیز در طول سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با نرخ رشد ۱۵ درصد در هر سال نسبت به سال قبل پیش‌بینی شده است.

بهای تمام شده کالای فروخته

پیش‌بینی بهای تمام شده کالای فروخته در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق با جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۳. پیش‌بینی بهای تمام شده (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		کل بهای تمام شده
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
مواد مستقیم مصرفی:										
۱۵,۵۰۴,۵۶۷	۱۵,۵۰۴,۵۶۷	۱۴,۰۹۵,۰۶۱	۱۴,۰۹۵,۰۶۱	۱۲,۸۱۳,۶۹۲	۱۲,۸۱۳,۶۹۲	۱۱,۶۴۸,۸۱۱	۱۱,۶۴۸,۸۱۱	۱۰,۵۸۹,۸۲۸	۱۰,۵۸۹,۸۲۸	آب خام مصرفی واحد آب
۱۲۶,۷۴۷,۲۶۳	۱۲۶,۷۴۷,۲۶۳	۱۱۵,۲۲۴,۷۸۴	۱۱۵,۲۲۴,۷۸۴	۱۰۴,۷۴۹,۸۰۴	۱۰۴,۷۴۹,۸۰۴	۹۵,۲۲۷,۰۹۵	۹۵,۲۲۷,۰۹۵	۸۶,۵۷۰,۰۸۶	۸۶,۵۷۰,۰۸۶	گاز مصرفی نیروگاه
۱۴۲,۲۵۱,۸۳۰	۱۴۲,۲۵۱,۸۳۰	۱۲۹,۳۱۹,۸۴۵	۱۲۹,۳۱۹,۸۴۵	۱۱۷,۵۶۳,۴۹۶	۱۱۷,۵۶۳,۴۹۶	۱۰۶,۸۷۵,۹۰۶	۱۰۶,۸۷۵,۹۰۶	۹۷,۱۵۹,۹۱۴	۹۷,۱۵۹,۹۱۴	جمع مواد اولیه مصرفی
۴,۳۳۶,۴۷۴	۴,۳۳۶,۴۷۴	۳,۶۱۳,۷۲۸	۳,۶۱۳,۷۲۸	۳,۰۱۱,۴۴۰	۳,۰۱۱,۴۴۰	۲,۵۰۹,۵۳۴	۲,۵۰۹,۵۳۴	۲,۰۹۱,۲۷۸	۲,۰۹۱,۲۷۸	دستمزد مستقیم
سربار ساخت:										
۲۰۹,۸۸۱	۲۰۹,۸۸۱	۱۸۲,۵۰۵	۱۸۲,۵۰۵	۱۵۸,۷۰۰	۱۵۸,۷۰۰	۱۳۸,۰۰۰	۱۳۸,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	برق مصرفی نیروگاه
۱,۲۰۶,۸۱۴	۱,۲۰۶,۸۱۴	۱,۰۴۹,۴۰۴	۱,۰۴۹,۴۰۴	۹۱۲,۵۲۵	۹۱۲,۵۲۵	۷۹۳,۵۰۰	۷۹۳,۵۰۰	۶۹۰,۰۰۰	۶۹۰,۰۰۰	گازوئیل مصرفی نیروگاه
۴,۵۳۷,۷۵۱	۴,۵۳۷,۷۵۱	۴,۱۲۵,۲۲۸	۴,۱۲۵,۲۲۸	۳,۷۵۰,۲۰۷	۳,۷۵۰,۲۰۷	۳,۴۰۹,۲۸۰	۳,۴۰۹,۲۸۰	۳,۰۹۹,۳۴۵	۳,۰۹۹,۳۴۵	دستمزد غیر مستقیم
۴,۵۳۷,۱۲۹	۴,۵۳۷,۱۲۹	۴,۱۲۴,۶۶۳	۴,۱۲۴,۶۶۳	۳,۷۴۹,۶۹۳	۳,۷۴۹,۶۹۳	۳,۴۰۸,۸۱۲	۳,۴۰۸,۸۱۲	۳,۰۹۸,۹۲۰	۳,۰۹۸,۹۲۰	مواد غیر مستقیم
۴۶۷,۷۳۷	۴۶۷,۷۳۷	۴۶۷,۷۳۷	۴۶۷,۷۳۷	۴۶۷,۷۳۷	۴۶۷,۷۳۷	۱,۸۰۲,۳۲۸	۱,۸۰۲,۳۲۸	۱,۸۰۲,۸۲۱	۱,۸۰۲,۸۲۱	استهلاک
۶,۰۳۷,۷۰۹	۶,۰۳۷,۷۰۹	۵,۲۵۰,۱۸۲	۵,۲۵۰,۱۸۲	۴,۵۶۵,۳۷۶	۴,۵۶۵,۳۷۶	۳,۹۶۹,۸۹۲	۳,۹۶۹,۸۹۲	۳,۴۵۲,۰۸۰	۳,۴۵۲,۰۸۰	خدمات پیمانکاری
۴,۴۷۸,۶۴۰	۴,۴۷۸,۶۴۰	۳,۸۹۴,۴۷۰	۳,۸۹۴,۴۷۰	۳,۳۸۶,۴۹۵	۳,۳۸۶,۴۹۵	۲,۹۴۴,۷۷۹	۲,۹۴۴,۷۷۹	۲,۵۶۰,۶۷۷	۲,۵۶۰,۶۷۷	تعمیر و نگهداشت
۵,۲۹۳,۲۴۳	۵,۲۹۳,۲۴۳	۴,۶۰۲,۸۲۰	۴,۶۰۲,۸۲۰	۴,۰۰۲,۴۵۲	۴,۰۰۲,۴۵۲	۳,۴۸۰,۳۹۳	۳,۴۸۰,۳۹۳	۳,۰۲۶,۴۲۹	۳,۰۲۶,۴۲۹	سایر
۲۶,۷۶۸,۹۰۵	۲۶,۷۶۸,۹۰۵	۲۳,۶۹۷,۰۰۹	۲۳,۶۹۷,۰۰۹	۲۰,۹۹۳,۱۸۷	۲۰,۹۹۳,۱۸۷	۱۹,۹۶۶,۹۸۳	۱۹,۹۶۶,۹۸۳	۱۷,۸۵۰,۲۷۲	۱۷,۸۵۰,۲۷۲	جمع سربار ساخت
۱۷۳,۳۵۷,۲۰۹	۱۷۳,۳۵۷,۲۰۹	۱۵۶,۶۳۰,۵۸۳	۱۵۶,۶۳۰,۵۸۳	۱۴۱,۵۶۸,۱۲۳	۱۴۱,۵۶۸,۱۲۳	۱۲۹,۳۳۲,۴۲۳	۱۲۹,۳۳۲,۴۲۳	۱۱۷,۱۰۱,۴۶۴	۱۱۷,۱۰۱,۴۶۴	بهای تمام شده کالای تولید شده
۱۷۳,۳۵۷,۲۰۹	۱۷۳,۳۵۷,۲۰۹	۱۵۶,۶۳۰,۵۸۳	۱۵۶,۶۳۰,۵۸۳	۱۴۱,۵۶۸,۱۲۳	۱۴۱,۵۶۸,۱۲۳	۱۲۹,۳۳۲,۴۲۳	۱۲۹,۳۳۲,۴۲۳	۱۱۷,۱۰۱,۴۶۴	۱۱۷,۱۰۱,۴۶۴	جمع هزینه های ساخت
۱۷۳,۳۵۷,۲۰۹	۱۷۳,۳۵۷,۲۰۹	۱۵۶,۶۳۰,۵۸۳	۱۵۶,۶۳۰,۵۸۳	۱۴۱,۵۶۸,۱۲۳	۱۴۱,۵۶۸,۱۲۳	۱۲۹,۳۳۲,۴۲۳	۱۲۹,۳۳۲,۴۲۳	۱۱۷,۱۰۱,۴۶۴	۱۱۷,۱۰۱,۴۶۴	بهای تمام شده کالای فروش رفته

اقلام بهای تمام شده کالای فروش رفته در سال ۱۴۰۲ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برابر مقادیر اعلامی در بودجه سال ۱۴۰۲ شرکت می باشد. پیش بینی اقلام مذکور در سنوات ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۶ به شرح زیر می باشد.

- مقدار مواد مستقیم مصرفی برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برابر با بودجه سال ۱۴۰۲ شرکت به شرح جدول زیر پیش بینی گردیده است.

جدول ۱۴: مقدار، نرخ و مبلغ مواد مصرفی پیش بینی شده

مقدار مواد مستقیم مصرفی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹
آب خام (لیتر)	۵۴,۲۱۵,۰۱۳	۵۴,۲۱۵,۰۱۳	۵۴,۲۱۵,۰۱۳	۵۴,۲۱۵,۰۱۳	۵۴,۲۱۵,۰۱۳
گاز مصرفی (متر مکعب)	۲,۳۳۹,۹۳۵,۰۳۳	۲,۳۳۹,۹۳۵,۰۳۳	۲,۳۳۹,۹۳۵,۰۳۳	۲,۳۳۹,۹۳۵,۰۳۳	۲,۳۳۹,۹۳۵,۰۳۳
نرخ مواد مستقیم مصرفی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹
آب خام (ریال/لیتر)	۱۹۵,۳۳۰	۲۱۴,۸۶۳	۲۳۶,۳۵۰	۲۵۹,۹۸۴	۲۸۵,۹۸۳
گاز مصرفی (ریال/متر مکعب)	۳۶,۹۹۷	۴۰,۶۹۶	۴۴,۷۶۶	۴۹,۲۴۳	۵۴,۱۶۷
مبلغ مواد مستقیم مصرفی (میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹
آب خام	۱۰,۵۸۹,۸۲۸	۱۱,۶۴۸,۸۱۱	۱۲,۸۱۳,۶۹۲	۱۴,۰۹۵,۰۶۱	۱۵,۵۰۴,۵۶۷
گاز مصرفی	۸۶,۵۷۰,۰۸۶	۹۵,۲۲۷,۰۹۵	۱۰۴,۷۴۹,۸۰۴	۱۱۵,۲۲۴,۷۸۴	۱۲۶,۷۴۷,۲۶۳
جمع مبلغ مواد مستقیم مصرفی	۹۷,۱۵۹,۹۱۴	۱۰۶,۸۷۵,۹۰۵	۱۱۷,۵۶۳,۴۹۶	۱۲۹,۳۱۹,۸۴۶	۱۴۲,۲۵۱,۸۳۰

- نرخ خرید مواد اولیه برای سال ۱۴۰۲ بر اساس عملکرد واقعی سال ۱۴۰۲ و برای سنوات ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۶ هر ساله نسبت به سال قبل با رشد ۱۰ درصدی پیش بینی شده است.
- دستمزد مستقیم برای سال ۱۴۰۲ بر اساس عملکرد واقعی سال ۱۴۰۲ و برای سنوات ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۶ مطابق با قانون بودجه سال ۱۴۰۳ به طور میانگین با رشد سالانه ۲۰ درصد پیش بینی شده است.
- اقلام سربار برای سال ۱۴۰۲ بر اساس عملکرد واقعی ۱۴۰۲ پیش بینی شده است. شایان ذکر است که بخش عمده ای از اقلام سربار نظیر برق مصرفی نیروگاه، خدمات پیمانکاری، تعمیر و نگهداشت و ... برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، به طور میانگین با رشد سالانه به میزان ۱۵ درصد پیش بینی شده است و سایر مبالغ نظیر مواد و دستمزد غیر مستقیم با رشد ۱۰ درصد برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه پیش بینی شده است.

• هزینه های فروش، اداری و عمومی:

هزینه حقوق و دستمزد برای سال ۱۴۰۲ بر اساس عملکرد واقعی سال ۱۴۰۲ و برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با رشد ۲۰ درصدی در هر سال پیش بینی شده است. سایر اقلام هزینه های فروش، اداری و عمومی برای سال ۱۴۰۲ بر اساس عملکرد واقعی سال ۱۴۰۲ و برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با رشد ۱۵ درصد در هر سال نسبت به سال قبل پیش بینی شده است.

استهلاک بخش فروش، اداری و عمومی متناسب با سهم این بخش از کل استهلاک دارایی های شرکت برای سنوات آتی پیش بینی شده است.

جدول ۱۵: هزینه های اداری و عمومی

۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		هزینه های اداری و عمومی
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
۳,۰۳۸,۹۹۸	۳,۰۳۸,۹۹۸	۲,۵۳۲,۴۹۸	۲,۵۳۲,۴۹۸	۲,۱۱۰,۴۱۵	۲,۱۱۰,۴۱۵	۱,۷۵۸,۶۷۹	۱,۷۵۸,۶۷۹	۱,۴۶۵,۵۶۶	۱,۴۶۵,۵۶۶	حقوق و دستمزد و مزایا
۵۲۴,۷۰۲	۵۲۴,۷۰۲	۴۵۶,۲۶۳	۴۵۶,۲۶۳	۳۹۶,۷۵۰	۳۹۶,۷۵۰	۳۴۵,۰۰۰	۳۴۵,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	خدمات پیمانکاری
۳,۰۳۷	۳,۰۳۷	۳,۰۳۷	۳,۰۳۷	۳,۰۳۷	۳,۰۳۷	۱۱,۷۰۴	۱۱,۷۰۴	۱۱,۷۰۷	۱۱,۷۰۷	استهلاک
۴,۷۸۰	۴,۷۸۰	۴,۱۵۷	۴,۱۵۷	۳,۶۱۴	۳,۶۱۴	۳,۱۴۳	۳,۱۴۳	۲,۷۳۳	۲,۷۳۳	مواد و کالای مصرفی
۱۵۱,۹۳۳	۱۵۱,۹۳۳	۱۳۲,۱۱۵	۱۳۲,۱۱۵	۱۱۴,۸۸۳	۱۱۴,۸۸۳	۹۹,۸۹۸	۹۹,۸۹۸	۸۶,۸۶۸	۸۶,۸۶۸	خدمات دریافتی از شرکتهای گروه
۴۴۹,۸۲۷	۴۴۹,۸۲۷	۳۹۱,۱۵۴	۳۹۱,۱۵۴	۳۴۰,۱۳۴	۳۴۰,۱۳۴	۲۹۵,۷۶۹	۲۹۵,۷۶۹	۲۵۷,۱۹۰	۲۵۷,۱۹۰	هزینه های خدماتی سهم واحد های ستادی
۷۵۱,۱۷۴	۷۵۱,۱۷۴	۶۵۳,۱۹۵	۶۵۳,۱۹۵	۵۶۷,۹۹۵	۵۶۷,۹۹۵	۴۹۳,۹۰۹	۴۹۳,۹۰۹	۴۲۹,۴۸۶	۴۲۹,۴۸۶	سایر هزینه ها
۴,۹۲۴,۴۵۰	۴,۹۲۴,۴۵۰	۴,۱۷۲,۴۱۸	۴,۱۷۲,۴۱۸	۳,۵۳۶,۸۲۹	۳,۵۳۶,۸۲۹	۳,۰۰۸,۱۰۲	۳,۰۰۸,۱۰۲	۲,۵۵۳,۵۵۰	۲,۵۵۳,۵۵۰	جمع

• هزینه مالی:

هزینه مالی شرکت برای سال ۱۴۰۲ بر اساس عملکرد واقعی در سال مالی ۱۴۰۲ و برای سالهای پس از آن براساس مانده تسهیلات انتهایی دوره و با نرخ ۳۵ درصد محاسبه شده است. لازم به ذکر است که در حالت عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۳ فرض شده است که شرکت بابت تأمین منابع مورد نیاز، به مبلغ ۵۸,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال نسبت به اخذ تسهیلات با نرخ موثر ۳۵ درصد اقدام نماید همچنین با فرض ثبت افزایش سرمایه تا ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ هزینه مالی برای ۹ ماه از سال ۱۴۰۳ لحاظ گردیده است.

• سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی:

بخش قابل ملاحظه ای از سایر درآمدهای غیر عملیاتی متشکل از دیماند حاصل از فروش محصولات می باشد. در سال ۱۴۰۲ مقدار رقم مذکور برابر بودجه سال ۱۴۰۲ شرکت در نظر گرفته شده و در سنوات ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۶ متناسب با درآمد فروش محصولات (۱.۶۸ درصد) بر اساس بودجه ۱۴۰۲ مفروض گردیده است.

• هزینه مالیات بر درآمد:

هزینه مالیات بر درآمد در سال ۱۴۰۲ برابر بودجه شرکت و در طی سنوات پیش بینی متناسب با سود قبل از مالیات (نسبت هزینه مالیات به سود قبل از مالیات در بودجه ۱۴۰۲ معادل ۲۰ درصد) به حساب منظور شده است.

پیش بینی صورت وضعیت مالی

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

جدول ۱۶. پیش بینی صورت وضعیت مالی (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		صورت وضعیت مالی
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۳,۸۴۳,۵۳۵	۳,۸۴۳,۵۳۵	۴,۳۱۴,۳۱۰	۴,۳۱۴,۳۱۰	۴,۷۸۵,۰۸۴	۴,۷۸۵,۰۸۴	۵,۲۵۵,۸۵۹	۵,۲۵۵,۸۵۹	۷,۰۶۹,۸۹۱	۷,۰۶۹,۸۹۱	دارایی های ثابت مشهود
۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	۵۷۹,۵۹۸	دارایی های نامشهود
۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	۲۶,۲۶۱	سرمایه گذاری های بلند مدت
۵۰۰,۹۲۷	۵۰۰,۹۲۷	۵۰۰,۹۲۷	۵۰۰,۹۲۷	۵۰۰,۹۲۷	۵۰۰,۹۲۷	۵۰۰,۹۲۷	۵۰۰,۹۲۷	۵۰۰,۹۲۷	۵۰۰,۹۲۷	دریافتنی های بلند مدت
۴,۹۵۰,۳۲۱	۴,۹۵۰,۳۲۱	۵,۴۲۱,۰۹۶	۵,۴۲۱,۰۹۶	۵,۸۹۱,۸۷۰	۵,۸۹۱,۸۷۰	۶,۳۶۲,۶۴۵	۶,۳۶۲,۶۴۵	۸,۱۷۶,۶۷۷	۸,۱۷۶,۶۷۷	جمع دارایی های غیر جاری
۵,۹۰۹,۴۹۳	۵,۹۰۹,۴۹۳	۵,۳۳۹,۳۰۷	۵,۳۳۹,۳۰۷	۴,۸۲۵,۸۴۹	۴,۸۲۵,۸۴۹	۴,۴۰۸,۷۵۲	۴,۴۰۸,۷۵۲	۳,۹۹۱,۸۱۷	۳,۹۹۱,۸۱۷	پیش پرداخت ها
۵,۳۳۹,۷۶۳	۵,۳۳۹,۷۶۳	۵,۳۳۹,۷۶۳	۵,۳۳۹,۷۶۳	۵,۳۳۹,۷۶۳	۵,۳۳۹,۷۶۳	۵,۳۳۹,۷۶۳	۵,۳۳۹,۷۶۳	۵,۳۳۹,۷۶۳	۵,۳۳۹,۷۶۳	موجودی مواد و کالا
۲۴۲,۰۶۶,۲۵۸	۲۴۲,۰۶۶,۲۵۸	۲۱۱,۲۳۵,۸۸۳	۲۱۱,۲۳۵,۸۸۳	۱۸۴,۴۲۶,۸۶۱	۱۸۴,۴۲۶,۸۶۱	۱۶۱,۱۱۴,۶۶۷	۱۶۱,۱۱۴,۶۶۷	۱۴۰,۸۴۳,۱۹۵	۱۴۰,۸۴۳,۱۹۵	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱۷,۱۹۷,۳۲۵	۱۷,۱۹۷,۳۲۵	۱۷,۱۹۷,۳۲۵	۱۷,۱۹۷,۳۲۵	۱۷,۱۹۷,۳۲۵	۱۷,۱۹۷,۳۲۵	۱۷,۱۹۷,۳۲۵	۱۷,۱۹۷,۳۲۵	۱۷,۱۹۷,۳۲۵	۱۷,۱۹۷,۳۲۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۱۷,۲۳۲,۸۷۸	۸۴,۶۹۴,۱۳۳	۱۱۴,۰۷۶,۷۷۷	۸۱,۵۲۷,۹۶۲	۱۱۱,۷۳۴,۹۳۶	۷۹,۱۷۶,۰۵۱	۱۱۴,۲۴۸,۰۰۴	۷۶,۵۱۰,۰۰۳	۶۸,۷۵۲,۶۰۶	۶۸,۷۵۲,۶۰۶	موجودی نقد
۳۸۷,۷۴۵,۷۱۷	۳۵۵,۲۰۶,۹۷۳	۳۵۳,۱۸۹,۰۵۵	۳۲۰,۶۴۰,۲۴۰	۳۲۳,۵۲۴,۷۳۴	۲۹۰,۹۶۵,۸۴۹	۳۰۲,۳۰۸,۵۱۲	۲۶۴,۵۷۰,۵۱۱	۲۳۶,۱۲۴,۷۰۶	۲۳۶,۱۲۴,۷۰۶	جمع دارایی های جاری
۳۹۲,۶۹۶,۰۳۸	۳۶۰,۱۵۷,۲۹۴	۳۵۸,۶۱۰,۱۵۰	۳۲۶,۰۶۱,۳۳۶	۳۲۹,۴۱۶,۶۰۴	۲۹۶,۸۵۷,۷۱۹	۳۰۸,۶۷۱,۱۵۷	۲۷۰,۹۳۳,۱۵۶	۲۴۴,۳۰۱,۳۸۳	۲۴۴,۳۰۱,۳۸۳	جمع دارایی ها
۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۹۶۸,۶۹۹	۹۶۸,۶۹۹	۹۶۸,۶۹۹	۹۶۸,۶۹۹	۹۶۸,۶۹۹	۹۶۸,۶۹۹	۹۶۸,۶۹۹	۹۶۸,۶۹۹	۹۶۸,۶۹۹	۹۶۸,۶۹۹	صرف سهام خزانه
۱,۹۵۰,۰۰۰	۷,۸۰۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۷,۸۰۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۷,۸۰۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	۵,۶۷۷,۳۲۷	۱,۹۵۰,۰۰۰	۱,۹۵۰,۰۰۰	اندوخته قانونی

۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		صورت وضعیت مالی
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۱۱۵,۹۰۴,۹۷۵	۱۲۶,۴۶۲,۶۴۲	۹۴,۰۰۶,۱۸۰	۱۰۴,۵۵۳,۷۷۷	۷۵,۳۶۷,۰۴۵	۸۵,۹۰۴,۵۷۲	۶۲,۵۸۹,۳۴۶	۷۱,۱۰۴,۷۴۸	۶۱,۵۵۶,۹۱۳	۶۱,۵۵۶,۹۱۳	سود انباشته
(۳,۵۸۲,۳۷۶)	(۳,۵۸۲,۳۷۶)	(۳,۵۸۲,۳۷۶)	(۳,۵۸۲,۳۷۶)	(۳,۵۸۲,۳۷۶)	(۳,۵۸۲,۳۷۶)	(۳,۵۸۲,۳۷۶)	(۳,۵۸۲,۳۷۶)	(۳,۵۸۲,۳۷۶)	(۳,۵۸۲,۳۷۶)	سهم خزانة
۱۳۴,۷۴۱,۲۹۸	۲۰۹,۶۴۸,۹۶۵	۱۱۲,۸۴۲,۵۰۳	۱۸۷,۷۴۰,۱۰۰	۹۴,۲۰۳,۳۶۸	۱۶۹,۰۹۰,۸۹۵	۸۱,۴۲۵,۶۶۹	۱۵۲,۱۶۸,۳۹۸	۸۰,۳۹۳,۲۳۶	۸۰,۳۹۳,۲۳۶	جمع حقوق مالکانه
۶۲۱,۱۷۹	۶۲۱,۱۷۹	۶۲۱,۱۷۹	۶۲۱,۱۷۹	۶۲۱,۱۷۹	۶۲۱,۱۷۹	۶۲۱,۱۷۹	۶۲۱,۱۷۹	۶۲۱,۱۷۹	۶۲۱,۱۷۹	پرداختنی های بلند مدت
۷,۵۲۹,۹۲۲	۷,۵۲۹,۹۲۲	۶,۰۲۳,۹۳۸	۶,۰۲۳,۹۳۸	۴,۸۱۹,۱۵۰	۴,۸۱۹,۱۵۰	۳,۸۵۵,۳۲۰	۳,۸۵۵,۳۲۰	۳,۰۸۴,۲۵۶	۳,۰۸۴,۲۵۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۸,۱۵۱,۱۰۲	۸,۱۵۱,۱۰۲	۶,۶۴۵,۱۱۷	۶,۶۴۵,۱۱۷	۵,۴۴۰,۳۳۰	۵,۴۴۰,۳۳۰	۴,۴۷۶,۴۹۹	۴,۴۷۶,۴۹۹	۳,۷۰۵,۴۳۵	۳,۷۰۵,۴۳۵	جمع بدهی های غیر جاری
۵۸,۴۹۹,۲۸۵	۵۸,۴۹۹,۲۸۵	۵۳,۲۷۸,۴۸۳	۵۳,۲۷۸,۴۸۳	۴۸,۵۷۷,۱۱۰	۴۸,۵۷۷,۱۱۰	۴۴,۷۵۸,۰۴۰	۴۴,۷۵۸,۰۴۰	۴۰,۹۴۰,۴۵۰	۴۰,۹۴۰,۴۵۰	پرداختنی های جاری و سایر پرداختنی ها
۳۴,۱۸۹,۵۸۶	۳۸,۲۸۴,۵۸۷	۲۸,۷۲۹,۲۷۹	۳۲,۸۲۴,۲۷۹	۲۴,۰۸۱,۰۲۹	۲۸,۱۷۶,۰۲۹	۲۰,۸۹۶,۱۸۰	۲۳,۹۵۶,۸۶۳	۲۰,۶۴۷,۴۹۵	۲۰,۶۴۷,۴۹۵	مالیات پرداختنی
۷۴,۸۴۲,۷۳۵	۲۱,۸۰۱,۳۲۳	۷۴,۸۴۲,۷۳۵	۲۱,۸۰۱,۳۲۳	۷۴,۸۴۲,۷۳۵	۲۱,۸۰۱,۳۲۳	۷۴,۸۴۲,۷۳۵	۲۱,۸۰۱,۳۲۳	۷۴,۸۴۲,۷۳۵	۷۴,۸۴۲,۷۳۵	سود سهام پرداختنی
۵۹,۱۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۵۹,۱۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۵۹,۱۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۵۹,۱۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	تسهیلات مالی
۲۳,۱۶۸,۱۵۸	۲۳,۱۶۸,۱۵۸	۲۳,۱۶۸,۱۵۸	۲۳,۱۶۸,۱۵۸	۲۳,۱۶۸,۱۵۸	۲۳,۱۶۸,۱۵۸	۲۳,۱۶۸,۱۵۸	۲۳,۱۶۸,۱۵۸	۲۳,۱۶۸,۱۵۸	۲۳,۱۶۸,۱۵۸	ذخایر
۲۴۹,۸۰۳,۶۳۹	۱۴۲,۳۵۷,۲۲۷	۲۳۹,۱۲۲,۵۳۰	۱۳۱,۶۷۶,۱۱۸	۲۲۹,۷۷۲,۹۰۷	۱۲۲,۳۲۶,۴۹۵	۲۲۲,۷۶۸,۹۸۸	۱۱۴,۲۸۸,۲۵۸	۱۶۰,۲۰۲,۷۱۲	۱۶۰,۲۰۲,۷۱۲	جمع بدهی های جاری
۲۵۷,۹۵۴,۷۴۰	۱۵۰,۵۰۸,۳۲۹	۲۴۵,۷۶۷,۶۴۷	۱۳۸,۳۲۱,۲۳۶	۲۳۵,۲۱۳,۲۳۶	۱۲۷,۷۶۶,۸۲۵	۲۲۷,۲۴۵,۴۸۷	۱۱۸,۷۶۴,۷۵۸	۱۶۳,۹۰۸,۱۴۸	۱۶۳,۹۰۸,۱۴۸	جمع بدهی ها
۳۹۲,۶۹۶,۰۳۸	۳۶۰,۱۵۷,۲۹۴	۳۵۸,۶۱۰,۱۵۰	۳۲۶,۰۶۱,۳۳۶	۳۲۹,۴۱۶,۶۰۴	۲۹۶,۸۵۷,۷۱۹	۳۰۸,۶۷۱,۱۵۷	۲۷۰,۹۳۳,۱۵۶	۲۴۴,۳۰۱,۳۸۳	۲۴۴,۳۰۱,۳۸۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

• دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود:

استهلاک و ارزش دفتری دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود پس از کسر استهلاک انباشته، مطابق با رویه به کار گرفته شده بر اساس صورتهای مالی ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ پیش‌بینی شده است.

• پیش‌پرداخت‌ها:

پیش‌پرداخت‌ها در صورت‌های مالی ۶ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ شرکت عمدتاً متشکل از پیش‌پرداخت خرید تجهیزات و قطعات یدکی و پیش‌پرداخت به پیمانکاران جاری می‌باشد که متناسب با بهای تمام شده درآمد عملیاتی (نسبت ارقام مذکور به بهای تمام شده در بودجه ۱۴۰۲ معادل ۲.۵۴ درصد و ۰.۸۷ درصد) در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در حساب‌ها پیش‌بینی شده است.

• موجودی مواد و کالا:

با فرض این که مقدار تولید و فروش در طی سنوات پیش‌بینی ثابت در نظر گرفته شده است، موجودی کالا در طی سال‌های ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۶ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، ثابت و برابر رقم مندرج در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ پیش‌بینی شده است.

• دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها:

برآورد دریافتنی‌های تجاری در سال‌های پیش‌بینی متناسب با درآمدهای عملیاتی صورت گرفته است. این نسبت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به طور میانگین برابر ۷۰ درصد از درآمدهای عملیاتی مفروض گشته است. سایر دریافتنی‌ها نیز برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، ثابت و برابر رقم مندرج در صورت‌های مالی حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ می‌باشد.

• سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

رقم گزارش شده بابت سرمایه‌گذاری بلندمدت در صورت‌های مالی شامل سرمایه‌گذاری در سهام سایر شرکتها می‌باشد که در طول سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برابر با رقم مندرج در صورت‌های مالی حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ در نظر گرفته شده است.

• سرمایه گذاری های کوتاه مدت:

سرمایه گذاری کوتاه مدت شرکت بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ مربوط به سپرده های سرمایه گذاری در بانک ها و صندوق های سرمایه گذاری می باشد. این رقم در تمامی سال های پیش بینی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ثابت و برابر رقم گزارش شده در صورت های مالی حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ می باشد.

• اندوخته قانونی:

بر اساس مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ قانون تجارت، شرکت ها موظف اند سالانه ۵ درصد از سود خالص پس از وضع زیان های وارده در سال های قبل، به حساب اندوخته قانونی منتقل کنند تا زمانی که مجموع آن به ۱۰ درصد از سرمایه برسد.

• پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها:

برآورد پرداختنی های تجاری در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال های پیش بینی، متناسب با بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی صورت گرفته است. این نسبت به طور میانگین برابر ۳۱ درصد از بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی پیش بینی شده است. سایر پرداختنی ها در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، ثابت و برابر با رقم مندرج صورت های مالی حسابرسی شده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ در نظر گرفته شده است.

• ذخیره مزایا پایان خدمت کارکنان:

ذخیره مزایا پایان خدمت کارکنان در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، با رشد سالانه به میزان ۲۵ درصد نسبت به سال قبل پیش بینی شده است.

• تسهیلات:

در خصوص تسهیلات شرکت با عنایت به شرایط فعلی صنعت، نیاز شرکت به نقدینگی و مطالبات سهامداران عمده، فرض شده است که در صورت عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۳، شرکت به جهت پرداخت مطالبات و تأمین نقدینگی به مبلغ ۵۸,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، ناچار به اخذ تسهیلات به میزان مبلغ ذکر شده و با نرخ ۳۰ درصد خواهد بود.

جدول ۱۷: تسهیلات (ارقام به میلیون ریال)

تسهیلات مالی	۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۶/۱۲/۲۹	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده ابتدای دوره	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۵۹,۱۰۳,۸۷۵
دریافت										
پرداخت	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۶۰۳,۸۷۵	۵۹,۱۰۳,۸۷۵

پیش‌بینی صورت جریان وجه نقد

پیش‌بینی صورت جریان وجه نقد شرکت برای سال‌های آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۱۸. پیش‌بینی صورت جریان وجه نقد (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		صورت جریان وجه نقد
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
۱۴۰,۸۳۰,۱۵۸	۱۴۰,۸۳۰,۱۵۸	۱۱۶,۷۸۶,۰۸۰	۱۱۶,۷۸۶,۰۸۰	۹۶,۰۱۴,۷۵۹	۹۶,۰۱۴,۷۵۹	۷۹,۱۰۸,۸۲۰	۷۹,۱۰۸,۸۲۰	۴۸,۴۰۰,۳۲۲	۴۸,۴۰۰,۳۲۲	نقد حاصل از عملیات
(۲۳,۴۰۹,۰۵۴)	(۲۷,۵۰۴,۰۵۴)	(۱۸,۷۶۰,۸۰۴)	(۲۲,۸۵۵,۸۰۴)	(۱۵,۵۷۵,۹۵۵)	(۱۸,۶۳۶,۶۳۸)	(۱۵,۳۲۷,۲۷۰)	(۱۵,۳۲۷,۲۷۰)	(۶,۰۵۹,۶۸۵)	(۶,۰۵۹,۶۸۵)	پرداخت های نقدی بابت مالیت بر درآمد
۱۱۷,۴۲۱,۱۰۴	۱۱۳,۳۲۶,۱۰۴	۹۸,۰۲۵,۲۷۶	۹۳,۹۳۰,۲۷۶	۸۰,۴۳۸,۸۰۴	۷۷,۳۷۸,۱۲۱	۶۳,۷۸۱,۵۵۰	۶۳,۷۸۱,۵۵۰	۴۲,۳۴۰,۶۳۷	۴۲,۳۴۰,۶۳۷	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
-	-	-	-	-	-	-	-	(۷۶۸,۷۴۶)	(۷۶۸,۷۴۶)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	-	-	-	-	-	(۷۸۸,۲۷۶)	(۷۸۸,۲۷۶)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	-	-	-	-	-	-	-	۷۳۸,۲۷۶	۷۳۸,۲۷۶	سود سپرده سرمایه گذاری بانکی و صندوق ها
-	-	-	-	-	-	-	-	(۸۱۸,۷۴۶)	(۸۱۸,۷۴۶)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۱۷,۴۲۱,۱۰۴	۱۱۳,۳۲۶,۱۰۴	۹۸,۰۲۵,۲۷۶	۹۳,۹۳۰,۲۷۶	۸۰,۴۳۸,۸۰۴	۷۷,۳۷۸,۱۲۱	۶۳,۷۸۱,۵۵۰	۶۳,۷۸۱,۵۵۰	۴۱,۵۲۱,۸۹۱	۴۱,۵۲۱,۸۹۱	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
-	-	-	-	-	-	۵۸,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۲۰,۶۸۶,۳۵۶)	(۲۱۱,۳۵۶)	(۲۰,۶۸۶,۳۵۶)	(۲۱۱,۳۵۶)	(۲۰,۶۸۶,۳۵۶)	(۲۱۱,۳۵۶)	(۱۵,۵۱۴,۷۶۷)	(۲۱۱,۳۵۶)	-	-	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
-	-	-	-	-	-	-	-	۲۱۲,۴۰۴	۲۱۲,۴۰۴	دریافت های نقدی بابت فروش سهام خزانه
-	-	-	-	-	-	-	-	(۲۱۹,۶۰۶)	(۲۱۹,۶۰۶)	پرداخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه
(۹۳,۵۷۸,۶۴۷)	(۱۰۹,۹۴۸,۵۷۷)	(۷۴,۹۹۷,۰۷۸)	(۹۱,۳۶۷,۰۰۸)	(۶۲,۲۶۵,۵۱۶)	(۷۴,۵۰۰,۷۱۸)	(۶۱,۲۷۱,۳۸۶)	(۶۱,۲۷۱,۳۸۶)	(۱۶,۰۹۴,۹۶۰)	(۱۶,۰۹۴,۹۶۰)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
-	-	-	-	-	-	-	۵,۴۵۸,۵۸۸	-	-	دریافت های نقدی از محل افزایش سرمایه
(۱۱۴,۲۶۵,۰۰۳)	(۱۱۰,۱۵۹,۹۳۳)	(۹۵,۶۸۳,۴۳۵)	(۹۱,۵۷۸,۳۶۴)	(۸۲,۹۵۱,۸۷۲)	(۷۴,۷۱۲,۰۷۴)	(۱۸,۲۸۶,۱۵۳)	(۵۶,۰۲۴,۱۵۴)	(۱۶,۱۰۲,۱۶۲)	(۱۶,۱۰۲,۱۶۲)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
۳,۱۵۶,۱۰۱	۳,۱۶۶,۱۷۱	۲,۳۴۱,۸۴۱	۲,۳۵۱,۹۱۲	(۲,۵۱۳,۰۶۸)	۲,۶۶۶,۰۴۸	۴۵,۴۹۵,۳۹۸	۷,۷۵۷,۳۹۷	۲۵,۴۱۹,۷۲۹	۲۵,۴۱۹,۷۲۹	خالص افزایش در موجودی نقد
۱۱۴,۰۷۶,۷۷۷	۸۱,۵۲۷,۹۶۲	۱۱۱,۷۳۴,۹۳۶	۷۹,۱۷۶,۰۵۱	۱۱۴,۲۴۸,۰۰۴	۷۶,۵۱۰,۰۰۳	۶۸,۷۵۲,۶۰۶	۶۸,۷۵۲,۶۰۶	۴۳,۳۳۲,۸۵۸	۴۳,۳۳۲,۸۵۸	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
								۱۹	۱۹	تأثیرات تغییرات نرخ ارز
۱۱۷,۲۳۲,۸۷۸	۸۴,۶۹۴,۱۳۳	۱۱۴,۰۷۶,۷۷۷	۸۱,۵۲۷,۹۶۲	۱۱۱,۷۳۴,۹۳۶	۷۹,۱۷۶,۰۵۱	۱۱۴,۲۴۸,۰۰۴	۷۶,۵۱۰,۰۰۳	۶۸,۷۵۲,۶۰۶	۶۸,۷۵۲,۶۰۶	مانده موجودی نقد در پایان دوره
-	-	-	-	-	-	-	۵۳,۰۴۱,۴۱۲	-	-	معاملات غیر نقدی

۵- پیش‌بینی جریان‌های نقدی

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

جدول ۱۹: جریان نقد ورودی و خروجی (ارقام به میلیون ریال)

ارزیابی طرح	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹
سود خالص به علاوه استهلاک در حالت انجام افزایش سرمایه	-	۷۶,۳۶۰,۵۸۰	۹۱,۸۹۳,۹۸۹	۱۱۰,۴۸۶,۹۸۸	۱۳۲,۳۲۸,۲۱۶
سود خالص به علاوه استهلاک در حالت عدم انجام افزایش سرمایه	-	۶۴,۱۱۷,۸۵۱	۷۵,۵۱۳,۹۸۹	۹۴,۱۰۶,۹۸۸	۱۱۵,۹۴۸,۲۱۶
جریان‌های نقدی ورودی حاصل از افزایش سرمایه	-	۱۲,۲۴۲,۷۲۹	۱۶,۳۸۰,۰۰۰	۱۶,۳۸۰,۰۰۰	۱۶,۳۸۰,۰۰۰
جریان نقدی خروجی	(۵۸,۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-
ارزش نهایی	-	-	-	-	۶۰,۶۶۶,۶۶۶
خالص جریان‌های نقدی	(۵۸,۵۰۰,۰۰۰)	۱۲,۲۴۲,۷۲۹	۱۶,۳۸۰,۰۰۰	۱۶,۳۸۰,۰۰۰	۷۷,۰۴۶,۶۶۶

در خصوص ارزش نهایی لازم به ذکر است که در روش ارزشگذاری تنزیل جریان وجوه نقد، بدیهی است که امکان تنزیل جریان‌های نقدی تا ابد ممکن نیست و حتی اگر امکان آن وجود داشت ارزش محاسبه شده نمیتواند از دقت بالایی برخوردار باشد، چرا که به دلیل عوامل غیر قابل پیش‌بینی در اقتصاد و شرایط شرکت پیش‌بینی جریان وجوه نقد شرکت تا آینده دور دست از دقت بالایی برخوردار نخواهد بود. لذا معمولاً وجوه نقد برای چند دوره آتی پیش‌بینی شده و سپس ارزش نهایی، که از طریق رابطه زیر محاسبه میشود جایگزین کل دوره‌های بعدی خواهد شد.

$$\text{ارزش نهایی} = \frac{fcf_{1406} * (1 + g)}{r - \text{فجر}}$$

که در این رابطه جریان نقد ورودی سال ۱۴۰۶ برابر با ۱۶,۳۸۰,۰۰۰ میلیون ریال نرخ رشد شرکت (g) معادل ۰ درصد و نرخ بازده بازار بر اساس میانگین بلند مدت تاریخی معادل ۲۷ درصد لحاظ شده است که در نتیجه مقدار ارزش نهایی برابر با ۶۰,۶۶۶,۶۶۶ میلیون ریال پیش‌بینی شده است.

۶- ارزیابی مالی

بر اساس اطلاعات ارائه شده، ارزیابی مالی افزایش سرمایه شرکت، به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۲۰: ارزیابی مالی افزایش سرمایه

معیارهای ارزیابی طرح	عدد
ارزش فعلی خالص (NPV)	۲,۴۷۳,۹۰۳
نرخ بازده داخلی (IRR)	۲۸.۹۲٪
دوره بازگشت سرمایه	۳ سال ۷ ماه
نرخ بازده مورد انتظار سرمایه گذار	۲۷.۰۰٪
نرخ رشد	-

۷- عوامل ریسک

ریسک نوسانات نرخ ارز:

شرکت اصلی فاقد معاملات ارزی می باشد ولی دارای مطالبات و بدهی های ارزی و تراز ارزی مثبت است و گروه علاوه بر مطالبات و بدهی های ارزی معاملاتی را به ارز انجام می دهد و دارای تراز ارزی منفی که در نتیجه، در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می گیرد. مبالغ دفتری دارایی های پولی ارزی و بدهی های پولی ارزی شرکت در یادداشت ۱۹ و ۳۱ صورت های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۲ ارایه شده است.

ریسک نرخ بهره:

عبارت است از ریسک تغییر ارزش منصفانه و جریان های نقدی آتی ابزارهای مالی به دلیل تغییر در نرخ بهره بازار. با توجه به اینکه همه استقراض های بانکی گروه دارای نرخ بهره ثابت است، از این بابت ریسکی متوجه شرکت نمی باشد.

ریسک قیمت ابزار مالکانه:

سرمایه گذاری های گروه در سهام شرکت های پذیرفته شده یا پذیرفته نشده در بورس اوراق بهادار، در معرض ریسک قیمت بازار قرار دارند که ناشی از عدم قطعیت ارزش آن سرمایه گذاری در اوراق بهادار می باشد. گروه، ریسک قیمت سهام را از طریق متنوع سازی سبد سهام خود مدیریت می کند. گزارش سبد سهام به مدیران ارشد گروه به طور منظم ارایه می شود. هیئت مدیره گروه تمام تصمیمات سرمایه گذاری بر روی سهام را بازنگری و تصویب می کنند.

مدیریت ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفاء تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای گروه شود. گروه سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک زیان مالی ناشی از ناتوانی در ایفاء تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. گروه با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی می کند. آسیب پذیری گروه و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تایید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که به طور سالانه توسط کمیته حسابرسی گروه بررسی و تایید می شود، کنترل می شود.

ریسک اعتبار مشتری توسط هر یک از شرکت های گروه، براساس سیاست ها، دستورالعمل ها و کنترل مربوط به مدیریت ریسک اعتبار مشتری، مدیریت می شود. مطالبات پرداخت نشده مشتریان به صورت منظم کنترل می گردد.

الزامات ذخیره کاهش، در هر دوره گزارشگری برای هر یک از مشتریان عمده مورد بررسی قرار می گیرد. حداکثر مبلغ متصور برای ریسک اعتباری در تاریخ گزارشگری معادل ارزش دفتری هر یک از گروه دارایی های مالی می باشد.

سرمایه گذاری وجوه مازاد تنها نزد بانک ها و موسسات اعتباری مجاز شمرده شده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران انجام می شود. از این رو، ریسک اعتباری شرکت در این حوزه بسیار پایین ارزیابی می شود.

مدیریت ریسک نقدینگی:

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

۸- پیشنهاد هیات مدیره

با توجه به تحلیل های مالی انجام شده در بخش های قبل، افزایش سرمایه شرکت فجر انرژی خلیج فارس (سهامی عام) از توجیهات لازم و کافی برخوردار بوده و انجام آن امری ضروری به نظر می رسد. بنابراین پیشنهاد می گردد سرمایه شرکت از مبلغ ۱۹,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۷۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۰۰ درصد سرمایه فعلی) افزایش یابد.