

شرکت فرآورده های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی

به انضمام

پیشنهاد هیئت مدیره درباره افزایش سرمایه

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

شرکت فرآورده های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

فهرست مندرجات

شماره صفحه

۲ و ۱

بخش اول:

گزارش بازرس قانونی

بخش دوم:

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

پیوست ۱

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

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

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت فرآورده های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی مورخ ۲۶ آبان ماه ۱۴۰۴ هیئت مدیره شرکت فرآورده های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳۲۰۰۰۰۰۰ ریال به مبلغ ۵۴۰۰۰۰۰۰ ریال (خالص افزایش سرمایه به مبلغ ۲۲۰۰۰۰۰۰ ریال) مشتمل بر صورتهای وضعیت مالی فرضی، سود و زیان فرضی، جریان های نقدی فرضی و یادداشتهای همراه 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 مبانی تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته به مبلغ ۱۲۰۰۰۰۰۰ ریال و مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به مبلغ ۱۰۰۰۰۰۰۰ ریال تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضات 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 هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذکر شده در طرح توجیهی (صفحات ۱۲ و ۲۱)، افزایش سرمایه پیشنهادی به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد و همچنین افزایش تولید و به تبع آن سود آوری شرکت به طوری که میزان تولید شرکت از ۱۵۴۵۲ تن به ۱۶۶۴۲ تن در سال افزایش خواهد یافت، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه 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- گزارش توجیهی افزایش سرمایه پیوست براساس مفروضات کلان اقتصادی با فرض پیش بینی افزایش حجم تولید انواع محصولات غذایی مندرج در بند ۳ این گزارش با ظرفیت سالانه ۱۶۶۴۲ تن (شروع تولید از سال ۱۴۰۵) و نرخ فروش سالیانه به نرخ رشد ۱۵ درصد و افزایش بهای تمام شده محصولات با نرخ رشد ۱۳/۵ درصد به شرح گزارش توجیهی (صفحات ۱۳ و ۱۵) تهیه و ارایه گردیده است.

۶- سود قابل تخصیص شرکت اصلی سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴ به مبلغ ۱۶۵٫۱۱۱٫۱۷۱٫۱۶۵ میلیون ریال (سود قابل تخصیص تلفیقی گروه به مبلغ ۲٫۷۶۷٫۱۱۲٫۲۷۶٫۷۱۲ میلیون ریال) و مبلغ سود سهام مصوب طبق مصوبه مجمع عمومی مورخ ۳۰ مهر ماه ۱۴۰۴، مبلغ ۱۴۷٫۲۰۰ میلیون ریال ریال می باشد. تاثیرات ناشی از بند شرط حسابرسی (عدم حسابرسی شرکت فرعی خارجی) و بندهای تاکید بر مطلب خاص (ابهام دعای حقوقی و کیفیت سود خالص تلفیقی) جهت سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۴ تاثیر با اهمیتی بر حسابهای شرکت نداشته و لذا سود انباشته شرکت جهت تامین افزایش سرمایه پیشنهادی به مبلغ ۱٫۲۰۰٫۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال، حائز شرایط لازم می باشد.

۷- افزایش سرمایه شرکت با رعایت مقررات در اصلاحیه قانون تجارت، مفاد اساسنامه شرکت و اخذ تاییدیه سازمان بورس و اوراق بهادار میسر می باشد.

۲ آذر ماه ۱۴۰۴

مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق (حسابداران رسمی)

بازرسی قانونی

محمد زمانی

محمد زمانی

عضویت (۸۰۰۲۸۹)

عضویت (۹۱۱۸۹۸)

KARBORD-TANGHIGH
مؤسسه حسابرسی کاربرد تحقیق
(حسابداران رسمی)



شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)

شماره ثبت: ۱۱۵۸۶

DASHTE MORGHAB CO.

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)

با سلام و احترام؛

به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و اساسنامه شرکت در ارتباط با افزایش سرمایه از مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به میزان ۲,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال که ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته، ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران تقدیم می‌گردد. این گزارش در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۶ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

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

نام	سمت	امضا
آقای امیر فهندژ سعدی	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	
آقای فرید مظفری	نائب رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	
آقای کاظم هاشمی شیری	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	
آقای محمدرضا ابراهیمی	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	
آقای ابراهیم بیگی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل - موظف	

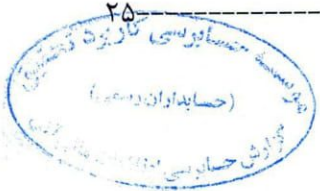


محصول درجه یک از مواد درجه یک

نشانی: تهران، گاندی، خیابان ولی عصر، کوچه هشتم، پلاک ۲
کد پستی: ۱۵۱۷۷۳۶۸۱۱ | تلفن: ۰۲۱-۸۳۳۹۶ | دورنگار: ۰۸۷۹۶۶-۸۶-۰۲۱
No. 2, 8th Alley, Vali Asr Street, Gandhi, Tehran-IRAN
P.O.Box: 1517736811 | Tel: +98 21 83 296 | Fax: +98 21 86 08 79 66
info@1and1group.com | www.1and1group.com

فهرست مطالب

۳	۱- خلاصه مدیریتی	۳
۴	۲- مشخصات ناشر	۴
۴	۱-۲ موضوع فعالیت	۴
۴	۲-۲ تاریخچه	۴
۵	۲-۳ سهامداران	۵
۵	۲-۴ اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	۵
۵	۲-۵ حسابرس مستقل و بازرس قانونی	۵
۶	۲-۶ آخرین تغییرات سرمایه	۶
۶	۲-۷ صورت‌های مالی تاریخی شرکت اصلی	۶
۶	۲-۷-۱ صورت سود و زیان	۶
۷	۲-۷-۲ صورت وضعیت مالی	۷
۸	۲-۷-۳ صورت جریان وجه نقد	۸
۸	۲-۷-۴ وضعیت سهام شرکت	۸
۹	۲-۷-۵ روند سودآوری و تقسیم سود	۹
۹	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه	۹
۹	۳-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه	۹
۹	۳-۲ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۹
۱۰	۳-۳ آخرین وضعیت گردش سود و زیان انباشته	۱۰
۱۰	۳-۴ نحوه اقدام و شرایط متصور در حالت‌های مختلف انجام و عدم انجام افزایش سرمایه	۱۰
۱۱	۳-۵ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده	۱۱
۱۲	۳-۵-۱ مفروضات کلی برآورد عملکرد	۱۲
۱۳	۳-۵-۲ پیش‌بینی درآمدهای عملیاتی	۱۳
۱۵	۳-۵-۳ پیش‌بینی بهای تمام شده	۱۵
۱۶	۳-۵-۴ پیش‌بینی هزینه‌های عمومی، اداری و فروش	۱۶
۱۷	۳-۵-۵ پیش‌بینی سایر درآمد(هزینه)ها	۱۷
۱۷	۳-۵-۶ پیش‌بینی تسهیلات و هزینه مالی	۱۷
۱۸	۳-۶ صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده	۱۸
۱۹	۳-۷ صورت تغییرات در سود(زیان) انباشته پیش‌بینی شده	۱۹
۲۰	۳-۸ صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده	۲۰
۲۲	۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۲۲
۲۲	۴-۱ جریان‌ات نقدی آتی	۲۲
۲۲	۴-۲ شاخص‌های مالی و اقتصادی	۲۲
۲۳	۴-۳ نسبت‌های مالی	۲۳
۲۳	۴-۳-۱ تحلیل نسبت‌های مالی	۲۳
۲۵	۵- پیشنهاد افزایش سرمایه	۲۵



۱- خلاصه مدیریتی

تأمین مالی و طراحی شیوه تأمین مالی پروژه‌ها با هدف 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 مورد نیاز، 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 موردنیاز 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.

سهامداران جدید: استفاده از منابع مالی خارج از شرکت نیز مستلزم سهامدار نمودن عده جدیدی است که می‌باید از سلب 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.



۲- مشخصات ناشر

۲-۱ موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح ذیل می‌باشد:

- موضوعات اصلی: کشت و صنعت و انجام هرگونه فعالیت‌های مربوط به تولید و تبدیل و عرضه و فروش محصولات اصلی و فرعی و همچنین خدمات مربوط از قبیل تسطیح و زه‌کشی و کانال‌کشی و آزمایش خاک و آب و ایجاد هرگونه صنایع و تاسیسات و مبادرت به واردات و صادرات و فروش ماشین‌آلات و وسایل و مواد و محصولات لازم، ایجاد یا اعطا و یا قبول نمایندگی در داخل و خارج کشور، مبادرت به هرگونه عملیات و معاملات مجاز که بطور مستقیم یا غیر مستقیم برای انجام فعالیت‌های مذکور در بند الف این ماده ضروری و مفید می‌باشد.
 - موضوعات فرعی: مشارکت در سایر شرکت‌ها که موضوع آنها با فعالیت‌های مندرج در بند الف ماده ۲ اساسنامه منطبق یا مرتبط باشد از طریق مشارکت در تاسیس یا خرید سهام شرکت‌های مزبور، تضمین تعهدات شرکت‌های تابعه و وابسته نزد بانک‌ها و دیگر اشخاص حقوقی و حقیقی و انجام فعالیت‌های آزمایشگاهی مرتبط با فعالیت اصلی شرکت.
 - خرید، فروش صادرات و واردات انواع گوشت گوسفند، گاو، گوساله، ماهی، مرغ (اعم از زنده و کشتار شده)، انواع خوراک و مکمل‌های غذایی دام و طیور و آبزیان، پودر ماهی، فرآورده‌های خام دامی، فرآورده‌های گوشتی، غلات، دانه‌های روغنی و تجهیزات مرتبط.
- فعالیت اصلی شرکت طی سال مورد گزارش تولید رب گوجه، آلبیمو، ترشیجات، خیارشور، مربا و انواع کنسرو بوده است.

۲-۲ تاریخچه

گروه شامل شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) و شرکت فرعی آن است. شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۵۶۲۵۷ در تاریخ ۱۳۴۶/۰۴/۱۴ به صورت شرکت (سهامی خاص) تاسیس شده و طی شماره ۱۱۵۸۶ مورخ ۱۳۴۶/۰۴/۱۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۶ اسفند ۱۳۷۴ به شرکت سهامی عام تبدیل شده و در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت **Dasht morghab FOODS UK LIMITED** و **۱&۱** جزو شرکت‌های فرعی شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) است و شرکت اصلی نهایی گروه شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) می‌باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران، میدان ونک، خیابان گاندی جنوبی، کوچه هشتم، پلاک ۲ و کارخانه آن در ۱۴۵ کیلومتری جاده شیراز - اصفهان واقع است.



۲-۳ سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت طبق صورت‌های مالی سالیانه منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱ به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۱: ترکیب سهامداران شرکت

۱۴۰۴		شرح
درصد مالکیت	تعداد سهام	
۲۵.۲٪	۳۵۳,۱۰۰,۰۰۰	گروه اقتصادی منهاج
۹.۷٪	۱۳۵,۹۶۲,۴۷۳	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کارون
۷.۳٪	۱۰۲,۶۷۷,۵۹۶	امیر فهندژ سعدی
۴.۸٪	۶۷,۱۱۲,۰۱۷	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی توسعه بازار تمدن
۳.۳٪	۴۵,۸۶۰,۸۴۵	پیمان سعدی
۳.۱٪	۴۲,۷۰۲,۹۸۴	شرکت بیمه اتکالی امین
۲.۱٪	۲۸,۷۴۲,۳۹۳	موسسه توسعه همیاری سپهر
۰.۰٪	۰	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی پرگار
۴۴.۶٪	۶۲۳,۸۴۱,۶۹۲	سایر سهامداران
۱۰۰٪	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۲-۴ اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

براساس روزنامه شماره ۲۳۰۹۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۰ و صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۶ ترکیب اعضای هیات مدیره و مدیرعامل به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۲: اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت

نام	سمت	مدت تصدی
مهدی صداقت	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۶
فرید مظفری	نائب رئیس و عضو هیئت مدیره	تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۶
ابراهیم بیگی	عضو هیئت مدیره	تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۶
امیر فهندژ سعدی	رئیس هیئت مدیره	تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۶
کاظم هاشمی شیری	عضو هیئت مدیره	تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۶

۲-۵ حسابرس مستقل و بازرس قانونی

به استناد روزنامه شماره ۲۳۲۰۷ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۶ و صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۹ موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۸۴۰۳۵ به سمت بازرس علی‌البدل تا پایان سال مالی و موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق به شناسه ملی ۱۰۲۶۰۱۰۳۰۰۰ به سمت بازرس اصلی تا پایان سال مالی انتخاب گردیدند.



۶-۲ آخرین تغییرات سرمایه

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت طبق صورتجلسه‌ی مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۰۷ مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی بانام تماما پرداخت شده می‌باشد. تغییرات سرمایه شرکت طی سال‌های گذشته به شرح زیر بوده است.

جدول ۳: تاریخچه تغییرات سرمایه شرکت (میلیون ریال)

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید	مبلغ افزایش سرمایه	تاریخ افزایش سرمایه
آورده نقدی سهامداران	۳۰,۰۰۰		تاسیس
آورده نقدی سهامداران	۵۳,۴۵۳	۲۳,۴۵۳	۱۳۸۷
تجدیدارزیایی دارایی‌ها (طبقه زمین)	۶۸۱,۹۲۰	۶۲۸,۴۶۷	۱۴۰۰
آورده نقدی سهامداران، مطالبات و سود انباشته	۳,۲۰۰,۰۰۰	۶۸۱,۹۲۰	۱۴۰۳

۷-۲ صورت‌های مالی تاریخی شرکت اصلی

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

۱-۷-۲ صورت سود و زیان

جدول زیر صورت سود و زیان شرکت را طی سال‌های مالی ۱۴۰۰-۱۴۰۴ نشان می‌دهد.

جدول ۴: صورت سود و زیان شرکت (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
درآمدهای عملیاتی	۵,۱۵۸,۴۱۹	۳,۷۹۳,۲۴۵	۷,۰۰۸,۰۹۴	۹,۱۴۲,۸۹۴	۱۴,۱۶۲,۳۸۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴,۳۵۴,۴۱۲)	(۲,۸۹۰,۷۲۶)	(۵,۰۹۰,۵۱۸)	(۵,۹۹۴,۳۴۶)	(۹,۷۸۳,۸۶۱)
سود ناخالص	۸۰۴,۰۰۷	۹۰۲,۵۱۹	۱,۹۱۷,۵۷۶	۳,۱۴۸,۵۴۸	۴,۳۷۸,۵۲۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۲۵,۲۴۷)	(۴۷۳,۷۲۷)	(۱,۷۱۲,۸۸۶)	(۲,۵۱۷,۹۹۷)	(۲,۶۱۸,۰۹۹)
سایر درآمدها	(۱۵,۷۸۵)	۲۴,۹۵۵	۸۰,۶۹۰	۳۴۳,۶۵۰	۵۹۹,۲۲۳
سود عملیاتی	۴۶۲,۹۷۵	۴۵۳,۷۴۷	۲۸۵,۳۸۰	۹۷۴,۲۰۱	۲,۳۵۹,۶۴۹
هزینه های مالی	(۳۳,۹۲۴)	(۲۸,۳۲۹)	(۱,۲۷۴)	(۴۱,۳۰۲)	(۱,۰۷۹,۹۹۰)
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۲۲,۴۰۹	۱۲۸,۳۰۵	۲۱,۵۶۹	۷۶,۴۵۰	۲۹۶,۱۰۶
سود قبل از مالیات	۴۵۱,۴۶۰	۵۵۳,۷۲۳	۳۰۵,۶۷۵	۱,۰۰۹,۳۴۹	۱,۵۷۵,۷۶۵
هزینه مالیات بر درآمد	(۹۵,۶۵۴)	(۵۹۰,۸۳)	(۱۲۳,۸۷۶)	(۱۵۲,۶۴۷)	(۱۱۸,۸۰۴)
سود خالص	۳۵۵,۸۰۶	۴۹۴,۶۴۰	۱۸۱,۷۹۹	۸۵۶,۷۰۲	۱,۴۵۶,۹۶۱



۲-۷-۲ صورت وضعیت مالی

جدول زیر صورت وضعیت مالی شرکت را طی سال‌های مالی ۱۴۰۰-۱۴۰۴ نشان می‌دهد.

جدول ۵: صورت وضعیت مالی شرکت (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
دارایی‌ها					
دارایی‌های غیر جاری					
دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۲۶۹,۷۸۲	۱,۲۸۱,۷۸۱	۱,۳۷۴,۵۷۲	۱,۵۳۸,۲۳۱	۱,۵۷۷,۳۸۱
دارایی‌های نامشهود	۶,۸۹۹	۵,۳۱۶	۵,۳۲۳	۵,۴۹۶	۲۹,۶۳۶
سرمایه گذاری در شرکت فرعی	۰	۳۳	۵۰,۱۵۰	۵۰,۱۵۰	۴,۴۸۲,۶۸۷
سایر سرمایه گذاری‌های بلندمدت	۸,۱۹۴	۱,۶۳۳	۱,۶۳۳	۱۰,۶۳۳	۷۶,۸۰۱
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱,۲۸۴,۸۷۵	۱,۲۸۸,۷۶۳	۱,۴۳۱,۶۷۸	۱,۶۰۵,۵۱۰	۶,۱۶۶,۵۰۵
دارایی‌های جاری					
پیش پرداخت‌ها	۴۵,۶۱۲	۷۸,۴۳۸	۷۴,۷۸۱	۲۴۴,۰۱۵	۲۰۲,۴۷۲
موجودی مواد و کالا	۸۳۶,۸۷۰	۹۸۷,۸۳۶	۱,۰۶۴,۷۷۶	۱,۱۹۹,۱۶۷	۲,۴۷۱,۰۸۵
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱,۷۹۳,۴۵۶	۲,۱۲۵,۹۷۳	۲,۸۴۱,۴۷۴	۴,۵۳۴,۱۴۹	۶,۴۴۴,۵۵۰
موجودی نقد	۷,۵۳۱	۱۱,۴۳۲	۶۷,۳۱۱	۸۲,۱۲۳	۴۷۰,۰۱۱
جمع دارایی‌های جاری	۲,۶۸۳,۴۶۹	۳,۲۰۳,۶۷۹	۴,۰۴۸,۳۴۲	۶,۰۵۹,۴۵۴	۹,۵۸۸,۱۱۸
جمع دارایی‌ها	۳,۹۶۸,۳۴۴	۴,۴۹۲,۴۴۲	۵,۴۸۰,۰۲۰	۷,۷۵۴,۹۶۴	۱۵,۷۵۴,۶۲۳
حقوق مالکانه و بدهی‌ها					
حقوق مالکانه					
سرمایه	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۰	۰	۰	۱,۴۷۵,۷۲۳
اندوخته قانونی	۲۳,۱۳۵	۴۷,۸۶۷	۵۶,۹۵۷	۶۸,۱۹۲	۱۴۰,۰۰۰
سایر اندوخته‌ها	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲
سود انباشته	۲۸,۳۸۷	۴۲۳,۰۹۲	۳۰۸,۸۹۶	۱,۱۳۴,۰۷۱	۱,۷۱۱,۱۶۵
جمع حقوق مالکانه	۷۵۷,۳۲۴	۱,۱۷۶,۷۶۱	۱,۰۷۱,۶۵۵	۱,۹۰۸,۰۶۵	۴,۷۵۰,۷۷۰
بدهی‌ها					
بدهی‌های غیر جاری					
تسهیلات مالی بلند مدت	۰	۵۷,۵۸۸	۵۱,۱۸۹	۳۴,۵۵۳	۱,۱۵۶,۸۱۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۱۹,۰۵۴	۵۸,۱۷۹	۹۷,۱۹۲	۲۲۰,۸۳۹
جمع بدهی‌های غیر جاری	۰	۷۶,۶۴۲	۱۰۹,۳۶۸	۱۳۱,۷۴۵	۱,۳۷۷,۶۴۹
بدهی‌های جاری					
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۲,۶۸۳,۶۰۰	۲,۹۱۹,۶۲۱	۳,۹۶۳,۶۷۰	۴,۷۲۱,۴۲۹	۷,۶۸۷,۸۸۸
مالیات پرداختی	۱۲۷,۶۲۵	۱۳۰,۴۲۳	۲۱۴,۹۰۵	۳۱۹,۵۵۱	۲۰۷,۸۹۴
تسهیلات مالی	۳۲۹,۰۴۰	۱۲۴,۲۲۰	۱۵,۳۵۷	۵۶۴,۸۹۸	۱,۶۳۴,۸۳۵
سود سهام پرداختی	۷,۷۹۰	۴۱,۹۰۷	۹۶,۸۸۳	۴۷,۲۶۹	۳۵,۰۷۵
پیش دریافت‌ها	۶۲,۹۶۵	۲۲,۸۶۸	۸,۱۸۲	۶۲,۰۰۷	۶۰,۵۱۱
جمع بدهی‌های جاری	۳,۲۱۱,۰۲۰	۳,۲۳۹,۰۳۹	۴,۲۹۸,۹۹۷	۵,۷۱۵,۱۵۴	۹,۶۲۶,۲۰۳
جمع بدهی‌ها	۳,۲۱۱,۰۲۰	۳,۳۱۵,۶۸۱	۴,۴۰۸,۳۶۵	۵,۸۴۶,۸۹۹	۱۱,۰۰۳,۸۵۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۳,۹۶۸,۳۴۴	۴,۴۹۲,۴۴۲	۵,۴۸۰,۰۲۰	۷,۷۵۴,۹۶۴	۱۵,۷۵۴,۶۲۳



۲-۷-۳ صورت جریان وجه نقد

جدول زیر صورت جریان وجه نقد شرکت را طی سال‌های مالی ۱۴۰۰-۱۴۰۴ نشان می‌دهد.
جدول ۶: صورت جریان وجه نقد شرکت (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی					
نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات	۶۶۰,۴۸۵	۲۴۰,۷۴۶	۳۹۱,۴۵۰	(۶۵,۷۲۶)	(۲۴۶,۴۸۴)
پرداخت نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۵۴,۷۰۶)	(۵۶,۲۸۵)	(۳۹,۳۹۴)	(۴۸,۰۰۱)	(۲۳۰,۴۶۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۶۰۵,۷۷۹	۱۸۴,۴۶۱	۳۵۲,۰۵۶	(۱۱۳,۷۲۷)	(۴۷۶,۹۴۵)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری					
دریافت نقد حاصل از فروش سرمایه گذاری بلند مدت	.	.	.	.	۱۰۰,۲۱۲
پرداخت نقدی بابت خرید سهام شرکت فرعی	.	.	.	.	(۶۳۱,۴۶۰)
پرداخت نقدی بابت خرید سرمایه گذاری بلند مدت	.	.	.	.	(۷۵,۳۸۱)
دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۸,۳۷۵	۱۳۳,۱۹۰	۵۴۶	۳۰,۸۶۰	۲۶,۸۱۸
پرداخت نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۲۲۴,۲۹۷)	(۱۰۵,۲۹۰)	(۱۵۸,۹۹۶)	(۲۴۳,۹۵۸)	(۱۴۱,۶۵۳)
پرداخت نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود	.	(۸۴)	(۲۰۰)	(۵۴۶)	(۳۱,۳۲۶)
پرداخت نقدی بابت خرید سرمایه گذاری کوتاه مدت	.	(۳۳)	(۵۰,۱۱۷)	(۱۰۰,۰۰۰)	(۲,۶۰۰,۶۵۷)
دریافت نقد حاصل از فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	۵	.	.	.	۲,۷۹۷,۵۱۳
دریافت های نقدی ناشی از سپرده بانکی	۱۶۳	۲۹۲	۱۵۸	۱۲,۶۰۹	۹,۳۸۳
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۳۸۱	۳۶۹	۴,۲۶۲	.	۳۹,۴۲۶
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۱۵,۳۷۳)	۲۸,۴۴۴	(۲۰۴,۳۴۷)	(۳۰۱,۰۳۵)	(۵۰۷,۱۲۵)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۳۹۰,۴۰۶	۲۱۲,۹۰۵	۱۴۷,۷۰۹	(۴۱۴,۷۶۲)	(۹۸۴,۰۷۰)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی					
دریافت نقدی حاصل از افزایش سرمایه	.	.	.	.	۳۷۲,۰۴۵
دریافت نقدی ناشی از تسهیلات	۴۱۵,۰۷۴	.	.	۶۱۲,۷۳۲	۳,۵۷۲,۰۰۰
پرداخت نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵۶۶,۴۹۹)	(۱۵۵,۳۰۹)	(۷۴,۲۴۷)	(۷۰,۷۷۸)	(۱,۸۲۷,۸۹۰)
پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات	(۲۱۵,۵۹۹)	(۵۴,۷۵۲)	(۱۳,۹۵۲)	(۵۰,۳۵۱)	(۶۳۱,۹۰۵)
پرداخت نقدی بابت سود سهام	(۱۸,۷۵۴)	(۲۰,۲۴)	(۵,۶۱۴)	(۶۲,۷۷۱)	(۱۰۰,۸۴۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۳۸۵,۷۷۸)	(۲۱۲,۰۸۵)	(۹۳,۸۱۳)	۴۲۸,۸۳۲	۱,۳۸۳,۴۰۷
خالص افزایش در وجه نقد	۴,۶۲۸	۸۲۰	۵۳,۸۹۶	۱۴,۰۷۰	۳۹۹,۳۳۸
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۳۰,۳۵	۷,۵۳۱	۱۱,۴۳۲	۶۷,۳۱۱	۸۲,۱۲۳
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۱۳۲)	۳,۰۸۱	۱,۹۸۳	۷۴۲	(۱۱,۴۵۱)
مانده موجودی نقد در پایان سال	۷,۵۳۱	۱۱,۴۳۲	۶۷,۳۱۱	۸۲,۱۲۳	۴۷۰,۰۱۰

۲-۷-۴ وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام طی سال گذشته به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۷: وضعیت سهام شرکت

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش معاملات (میلیون ریال)	تعداد روزهای معاملاتی	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۴	۵۴۴,۴۳۲,۹۷۳	۴,۷۶۲,۴۰۵	۲۴۰	۳,۲۰۰,۰۰۰
۱۴۰۳	۶۵۸,۴۷۹,۷۹۶	۱۵,۸۵۰,۳۶۰	۲۴۰	۶۸۱,۹۲۰
۱۴۰۲	۱,۰۰۸,۳۷۳,۷۶۵	۳۵,۹۸۷,۹۲۷	۲۳۶	۶۸۱,۹۲۰
۱۴۰۱	۴۰۳,۸۱۷,۹۴۳	۶,۲۶۴,۸۷۱	۱۰۴	۶۸۱,۹۲۰



۵-۷-۲ روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود هر سهم و سود تقسیم شده شرکت طی چهار سال اخیر به شرح زیر می‌باشد.

جدول ۸: روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
سود (زیان) هر سهم (ریال)	۱۰۴۱	۶۱۳	۷۲۶	۵۲۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۶	۱۳۰	۴۲۰	۵۳
سرمایه (میلیون ریال)	۳,۲۰۰,۰۰۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰	۶۸۱,۹۲۰

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۱-۳ هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، به صورت کلی به شرح زیر است:

- ۱) اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج وجه نقد،
- ۲) افزایش تولید و به تبع آن سودآوری شرکت.

به عبارتی دیگر، در نتیجه تبدیل مطالبات سهامداران و سودانباشته به سرمایه، اصلاح ساختار مالی شرکت و جلوگیری از خروج وجه نقد ایجاد شده و در صورت آورده نقدی سهامداران به منظور افزایش سرمایه موجب افزایش تولید و به تبع آن افزایش سودآوری شرکت خواهد شد.

۲-۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش دهد که این افزایش سرمایه از محل سود انباشته به مبلغ ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل آورده نقدی و مطالبات سهامداران به مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال می‌باشد. در جدول زیر، منابع و مصارف افزایش سرمایه پیشنهادی ارائه شده است.

جدول ۹: منابع و مصارف افزایش سرمایه پیشنهادی (میلیون ریال)

مبلغ کل	شرح
۱,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۲,۲۰۰,۰۰۰	جمع منابع
۲,۲۰۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی
۲,۲۰۰,۰۰۰	جمع مصارف



۳- آخرین وضعیت گردش سود و زیان انباشته

جدول ذیل بر اساس صورت‌های مالی سالانه منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴ و صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۳۰، آخرین وضعیت گردش سود و زیان انباشته شرکت را تا تاریخ تصویب طرح نشان می‌دهد.

جدول ۱۰: آخرین وضعیت گردش سود و زیان انباشته (میلیون ریال)

شرح	شرکت اصلی
سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۰۱	۱,۱۳۴,۰۷۱
سود سهام مصوب (بر اساس مجمع عادی سالیانه)	(۸۸,۶۵۰)
سود خالص سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۴	۱,۴۵۴,۹۶۱
اندوخته قانونی	(۷۱,۸۰۸)
سایر	(۱,۳۳۰)
سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	۱,۷۱۱,۱۶۴
سود سهام مصوب در مجمع مورخ ۱۴۰۴/۰۷/۳۰	(۱۴۷,۲۰۰)
سود انباشته پس از تقسیم سود	۱,۵۶۳,۹۶۴

با توجه به تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب به تاریخ ۱۴۰۴/۰۷/۳۰ سود تقسیمی به مبلغ ۱۴۷,۲۰۰ میلیون ریال به ازای هر سهم ۴۶ ریال به تصویب رسیده است.

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

در حالت عدم انجام افزایش سرمایه و در صورت تقسیم این انباشته در آتی با کاهش نقدینگی ناشی از تقسیم سود انباشته به مبلغ ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و پرداخت مطالبات سهامداران، مقدار تولید مورد انتظار برای سال مالی ۱۴۰۴ کاهش خواهد یافت اما در حالت انجام افزایش سرمایه با افزایش نقدینگی ناشی از آورده نقدی سهامداران، پیش بینی مقدار تولید محصولات نسبت به برآوردهای اولیه بالاتر خواهد بود. برآوردهای مذکور در جدول زیر قابل مشاهده است.

جدول ۱۱: مقدار تولید برآوردی در حالت انجام و عدم انجام

محصول	مقدار تولید سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۳/۳۱	مقدار برآوردی تولید عدم انجام افزایش سرمایه	مقدار برآوردی تولید انجام افزایش سرمایه
کنسروهای غیرگوشتی	۶,۱۳۷	۵,۲۸۲	۶,۱۴۲
آلبیمو و شربت	۲,۹۵۱	۲,۶۱۸	۳,۰۴۵
خیارشور و ترشیجات	۴,۳۶۰	۳,۶۵۱	۴,۲۴۵
رب ها	۱,۲۱۱	۱,۲۳۸	۱,۲۳۸
مرباجات	۲۱۳	۱۲۰	۱۴۰
سرکه و عرقیجات	۲۶۱	۲۱۳	۲۴۷
سس ها	۰	۱۱	۱۲
محصولات تولیدی	۱۵,۱۳۳	۱۳,۶۳۵	۱۵,۸۵۶
محصولات خدماتی	۳۱۹	۵۰۳	۷۸۶
مجموع	۱۵,۴۵۲	۱۴,۱۳۸	۱۶,۶۴۲

در ادامه وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی شرکت با دو فرض انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه محاسبه و برآورد گردیده است و تفاوت تحقق و عدم تحقق افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر، افزایش هزینه مالی به واسطه اخذ تسهیلات بیشتر و کاهش تقریبی مقدار تولید و فروش در حالت عدم انجام نسبت به حالت انجام افزایش سرمایه است.



۳-۵ 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 ۱۲: صورت سود و زیان پیش‌بینی شده (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۴۰۹		۱۴۱۰	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
درآمدهای عملیاتی	۱۷,۲۴۸,۷۶۵	۱۹,۸۲۹,۶۵۰	۲۱,۵۶۰,۹۵۶	۲۴,۷۸۷,۰۶۳	۲۶,۹۵۱,۱۹۵	۳۰,۹۸۳,۸۲۹	۳۳,۶۸۸,۹۹۳	۳۸,۷۲۹,۷۸۶	۴۲,۱۱۱,۲۴۲	۴۸,۴۱۲,۲۳۳	۵۲,۶۳۹,۰۵۲	۶۰,۵۱۵,۲۹۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۲,۰۶۶,۰۲۶)	(۱۳,۷۷۴,۰۱۰)	(۱۵,۲۸۷,۱۳۸)	(۱۷,۳۶۰,۳۸۰)	(۱۹,۰۸۹,۶۰۴)	(۲۱,۶۸۱,۰۰۱)	(۲۳,۸۲۹,۹۶۵)	(۲۷,۰۶۸,۸۳۰)	(۲۹,۷۵۴,۱۸۴)	(۳۳,۸۰۲,۸۱۴)	(۳۷,۱۷۳,۱۹۴)	(۴۲,۲۳۴,۴۲۰)
سود ناخالص	۵,۱۸۲,۷۳۸	۶,۰۵۵,۶۴۱	۶,۲۷۳,۸۱۸	۷,۴۲۶,۶۸۳	۷,۸۶۱,۵۹۰	۹,۳۰۲,۸۲۸	۹,۸۵۹,۰۲۹	۱۱,۶۶۰,۹۵۶	۱۲,۳۵۷,۰۵۸	۱۴,۶۰۹,۴۱۸	۱۵,۴۶۵,۸۵۸	۱۸,۲۸۰,۸۷۱
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳,۱۰۶,۹۰۷)	(۳,۳۲۹,۱۸۵)	(۳,۸۲۸,۵۶۴)	(۴,۱۱۶,۴۱۱)	(۴,۵۸۹,۲۳۱)	(۴,۹۳۶,۶۴۰)	(۵,۷۲۵,۷۲۳)	(۶,۱۵۹,۸۵۹)	(۷,۱۴۶,۷۸۸)	(۷,۶۸۹,۴۵۸)	(۸,۹۲۸,۳۲۰)	(۹,۶۰۶,۶۵۸)
سایر درآمدها	۳۰۰,۵۹۷	۳۰۹,۰۱۱	۳۷۵,۷۴۷	۳۸۶,۲۶۴	۴۶۹,۶۸۳	۴۸۲,۸۲۹	۵۸۷,۱۰۴	۶۰۳,۵۳۷	۷۳۳,۸۸۰	۷۵۴,۴۲۱	۹۱۷,۳۵۱	۹۴۳,۰۲۶
سود عملیاتی	۲,۳۷۶,۴۲۹	۳,۰۳۵,۴۶۷	۲,۸۱۱,۰۰۱	۳,۶۹۶,۵۳۶	۳,۷۴۱,۹۴۳	۴,۸۴۹,۰۱۸	۴,۷۲۰,۴۱۰	۶,۱۰۴,۶۳۴	۵,۹۴۴,۱۵۰	۷,۶۷۴,۳۸۱	۷,۴۵۴,۸۸۹	۹,۶۱۷,۲۴۰
هزینه‌های مالی	(۱,۰۶۲,۲۰۲)	(۱,۰۶۲,۲۰۲)	(۱,۳۳۷,۶۶۵)	(۱,۳۳۷,۶۶۵)	(۱,۸۰۲,۹۹۷)	(۱,۸۰۲,۹۹۷)	(۱,۷۹۸,۶۴۷)	(۱,۷۹۸,۶۴۷)	(۲,۰۷۰,۶۶۱)	(۲,۰۷۰,۶۶۱)	(۲,۴۱۰,۲۹۹)	(۲,۴۱۰,۲۹۹)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۵۸,۵۵۶	۶۵,۳۳۴	۷۳,۱۹۵	۸۱,۶۶۸	۹۱,۴۹۳	۱۰۲,۰۸۵	۱۱۴,۳۶۷	۱۲۷,۶۰۶	۱۴۲,۹۵۸	۱۵۹,۵۰۸	۱۷۸,۶۹۸	۱۹۹,۳۸۵
سود قبل از مالیات	۱,۳۷۲,۷۸۲	۲,۰۳۸,۵۹۹	۱,۵۴۶,۵۳۱	۲,۴۴۰,۵۳۹	۲,۰۳۰,۴۴۰	۳,۱۴۸,۱۰۶	۳,۰۳۶,۱۳۰	۴,۴۳۳,۵۹۳	۴,۰۱۶,۴۴۸	۵,۷۶۳,۲۲۸	۵,۲۲۳,۲۸۸	۷,۴۰۶,۳۲۵
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۵۵,۵۵۵)	(۲۳۱,۰۰۱)	(۱۷۵,۲۴۳)	(۲۷۶,۵۴۷)	(۲۳۰,۰۷۷)	(۳۵۶,۷۲۴)	(۳۴۴,۰۳۶)	(۵۰۲,۳۸۷)	(۴۵۵,۱۱۹)	(۶۵۳,۰۵۳)	(۵۹۱,۸۷۱)	(۸۳۹,۲۳۹)
سود خالص	۱,۲۱۷,۲۲۷	۱,۸۰۷,۵۹۷	۱,۳۷۱,۲۸۷	۲,۱۶۳,۹۹۲	۱,۸۰۰,۳۶۳	۲,۷۹۱,۳۸۲	۲,۶۹۲,۰۹۵	۳,۹۳۱,۲۰۶	۳,۵۶۱,۳۲۹	۵,۱۱۰,۱۷۵	۴,۶۳۱,۴۱۸	۶,۵۶۷,۰۸۶

در ادامه مفروضات و پیش‌بینی‌های اجزای صورت سود و زیان به تفصیل ارائه خواهد شد.



۱-۵-۳ مفروضات کلی برآورد عملکرد

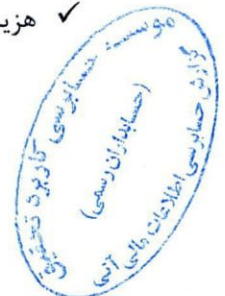
مفروضات پیش‌بینی عملکرد در سنوات آتی به صورت موارد ذیل در نظر گرفته شده است:

- ✓ عملکرد سال‌های آتی بر اساس اطلاعات ارائه شده توسط شرکت با مفروضات در نظر گرفته شده به شرح ذیل برآورد شده‌اند:
 - براساس توضیحات تفصیلی ارائه شده در بخش ۴-۳ میزان تولید در حالت انجام نسبت به سال مالی ۱۴۰۴، با رشد ۳ درصدی و در حالت عدم انجام نسبت به سال مالی ۱۴۰۴، با کاهش ۱۲ درصدی در نظر گرفته شده است.
 - با توجه به عدم تقسیم سود و آورده نقدی سهامداران ناشی از افزایش سرمایه از این محل، نقدینگی و سرمایه در گردش شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه بیشتر از حالت عدم انجام افزایش سرمایه خواهد بود، لذا همین موضوع باعث ایجاد اختلاف حدود ۱۸ درصدی در درآمدهای عملیاتی برای سال ۱۴۰۵ در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه می‌گردد.
 - افزایش نرخ‌های خرید مواد و فروش محصولات برابر تورم در نظر گرفته و محاسبه شده است.
- ✓ نرخ تورم پیش‌بینی شده معادل میانگین تورم کشوری در سنوات گذشته و هزینه حقوق و دستمزد پرسنل نیز معادل نرخ تورم کشوری در نظر گرفته شده است.

جدول ۱۳: مفروضات کلی پیش‌بینی

شرح	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹	۱۴۱۰
تورم	%۳۵	%۲۵	%۲۵	%۲۵	%۲۵	%۲۵
نرخ رشد فروش محصولات	%۳۵	%۲۵	%۲۵	%۲۵	%۲۵	%۲۵
رشد نرخ ارز	%۳۵	%۲۵	%۲۵	%۲۵	%۲۵	%۲۵

- ✓ تعداد کارکنان شرکت در سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بدون تغییر نسبت به سال ۱۴۰۴ به اندازه ۳۲۹ نفر در نظر گرفته شده است.
- ✓ سایر هزینه‌های سربار با توجه به تغییرات مقدار تولید و همچنین تورم در نظر گرفته شده در جدول فوق، مورد محاسبه قرار گرفته‌اند.
- ✓ دارایی‌های ثابت اصلی شرکت از جمله، زمین، ساختمان و ماشین‌آلات و تجهیزات برای سنوات آتی تقریباً بدون تغییر در نظر گرفته شده‌اند و تغییر بهای تمام شده دارایی‌های ثابت به دلیل بازسازی و تعمیرات ساختمانی، خرید وسایل نقلیه، اثاثه و منصوبات و نوسازی تجهیزات خواهد بود. هزینه استهلاک نیز با توجه به نرخ‌های اعلام شده در رویه‌های حسابداری صورت‌های مالی مورد محاسبه قرار گرفته است.
- ✓ هزینه‌های عمومی، اداری و فروش با در نظر گرفتن نرخ تورم مندرج در جدول ۱۳، برآورد شده‌اند.

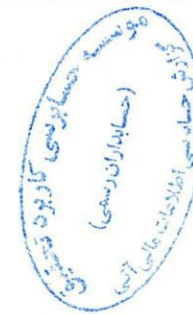


۲-۳ پیش‌بینی درآمدهای عملیاتی

با توجه به مفروضات بیان شده، درآمدهای عملیاتی شرکت و مقدار فروش شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل برآورد شده است.

جدول ۱۴: درآمد عملیاتی پیش‌بینی شده (میلیون ریال)

مبلغ فروش	۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۴۰۹		۱۴۱۰	
	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام
داخلی (مبلغ)												
کنسروهای غیرگوشتی	۸,۲۲۵,۸۷۳	۹,۵۶۵,۵۲۹	۱۰,۲۸۲,۳۴۱	۱۱,۹۵۶,۹۱۱	۱۲,۸۵۲,۹۲۶	۱۴,۹۴۶,۱۳۹	۱۶,۰۶۶,۱۵۸	۱۸,۶۸۲,۶۷۴	۲۰,۰۸۲,۶۹۸	۲۲,۳۵۳,۳۴۲	۲۵,۱۰۳,۳۷۲	۲۹,۱۹۱,۶۷۸
آلبیمو و شربت	۴,۵۳۳,۹۳۳	۵,۲۷۲,۳۲۵	۵,۶۶۷,۴۱۷	۶,۵۹۰,۴۰۶	۷,۰۸۴,۳۷۱	۸,۲۳۸,۰۰۷	۸,۸۵۵,۳۳۹	۱۰,۲۹۷,۵۰۹	۱۱,۰۶۹,۱۷۳	۱۲,۸۷۱,۸۸۶	۱۳,۸۲۶,۴۶۷	۱۶,۰۸۹,۸۵۸
خیارشور و ترشیجات	۳,۰۲۷,۸۶۰	۳,۵۲۰,۹۷۴	۳,۷۸۴,۸۲۵	۴,۴۰۱,۲۱۷	۴,۷۳۱,۰۳۱	۵,۵۰۱,۵۲۱	۵,۹۱۳,۷۸۹	۶,۸۷۶,۹۰۲	۷,۳۹۳,۲۳۶	۸,۵۹۶,۱۲۷	۹,۲۴۰,۲۹۵	۱۰,۷۴۵,۱۵۹
رب ها	۱,۳۶۳,۰۱۶	۱,۳۶۳,۰۱۶	۱,۷۰۳,۷۷۰	۱,۷۰۳,۷۷۰	۲,۱۲۹,۷۱۳	۲,۱۲۹,۷۱۳	۲,۶۶۲,۱۴۱	۲,۶۶۲,۱۴۱	۳,۳۲۷,۶۷۷	۳,۳۲۷,۶۷۷	۴,۱۵۹,۵۹۶	۴,۱۵۹,۵۹۶
مرباجات	۹۹۵	۱,۱۵۷	۱,۲۴۳	۱,۴۴۶	۱,۵۵۴	۱,۸۰۷	۱,۹۴۳	۲,۳۵۹	۲,۴۲۸	۲,۸۲۴	۳,۰۳۶	۳,۵۳۰
سرکه و عرقیجات	۱۷,۹۶۴	۲۰,۸۹۰	۲۲,۴۵۵	۲۶,۱۱۲	۲۸,۰۶۹	۳۲,۶۴۱	۳۵,۰۸۷	۴۰,۸۰۱	۴۳,۸۵۸	۵۱,۰۰۱	۵۴,۸۲۳	۶۳,۷۵۱
مجموع داخلی (میلیون ریال)	۱۷,۱۶۹,۶۴۲	۱۹,۷۴۳,۸۹۰	۲۱,۴۶۲,۰۵۲	۲۴,۶۷۹,۸۶۳	۲۶,۸۲۷,۵۶۵	۳۰,۸۴۹,۸۲۹	۳۳,۵۳۴,۴۵۶	۳۸,۵۶۲,۲۸۶	۴۱,۹۱۸,۰۷۰	۴۸,۲۰۲,۸۵۷	۵۲,۳۹۷,۵۸۸	۶۰,۲۵۳,۵۷۱
صادراتی (مبلغ)												
کنسروهای غیرگوشتی	۷۰,۹۶۵	۸۲,۵۲۲	۸۸,۷۰۶	۱۰۳,۱۵۳	۱۱۰,۸۸۳	۱۲۸,۹۴۱	۱۳۸,۶۰۳	۱۶۱,۱۷۶	۱۷۳,۲۵۴	۲۰۱,۴۷۰	۲۱۶,۵۶۸	۲۵۱,۸۳۸
آلبیمو و شربت	۲۰۵,۳۵۲	۲۳۸,۷۹۵	۲۵۶,۶۹۰	۲۹۸,۴۹۴	۳۲۰,۸۶۲	۳۷۳,۱۱۷	۴۰۱,۰۷۷	۴۶۶,۳۹۶	۵۰۱,۳۴۷	۵۸۲,۹۹۵	۶۲۶,۶۸۳	۷۲۸,۷۴۴
خیارشور و ترشیجات	۹۷۶,۴۸۸	۱,۱۳۵,۵۱۸	۱,۲۲۰,۶۱۰	۱,۴۱۹,۳۹۷	۱,۵۲۵,۷۶۲	۱,۷۷۴,۲۴۶	۱,۹۰۷,۲۰۳	۲,۲۱۷,۸۰۸	۲,۳۸۴,۰۰۴	۲,۷۷۲,۳۶۰	۲,۹۸۰,۰۰۵	۳,۴۶۵,۳۲۵
رب ها	۴۴۲,۰۲۳	۴۴۲,۰۲۳	۵۵۲,۵۲۹	۵۵۲,۵۲۹	۶۹۰,۶۶۱	۶۹۰,۶۶۱	۸۶۳,۳۲۶	۸۶۳,۳۲۶	۱,۰۷۹,۱۵۷	۱,۰۷۹,۱۵۷	۱,۳۴۸,۹۴۷	۱,۳۴۸,۹۴۷
مرباجات	۲۱۳,۰۲۲	۲۴۷,۷۱۵	۲۶۶,۲۷۸	۳۰۹,۶۴۳	۳۳۲,۸۴۷	۳۸۷,۰۵۴	۴۱۶,۰۵۹	۴۸۳,۸۱۸	۵۲۰,۰۷۴	۶۰۴,۷۷۲	۶۵۰,۰۹۲	۷۵۵,۹۶۵
سرکه و عرقیجات	۳۲۱,۸۹۳	۳۷۴,۳۱۶	۴۰۲,۳۶۶	۴۶۷,۸۹۵	۵۰۲,۹۵۸	۵۸۴,۸۶۹	۶۲۸,۶۹۸	۷۳۱,۰۸۷	۷۸۵,۸۷۲	۹۱۳,۸۵۸	۹۸۲,۳۴۰	۱,۱۴۲,۳۲۳
سس ها	۱۵,۶۸۵	۱۸,۲۴۰	۱۹,۶۰۷	۲۲,۸۰۰	۲۴,۵۰۸	۲۸,۵۰۰	۳۰,۶۳۶	۳۵,۶۲۵	۳۸,۲۹۴	۴۴,۵۳۱	۴۷,۸۶۸	۵۵,۶۶۴
مجموع صادراتی (میلیون ریال)	۲,۲۴۵,۴۲۸	۲,۵۳۹,۱۲۹	۲,۸۰۶,۷۸۵	۳,۱۷۳,۹۱۱	۳,۵۰۸,۴۸۱	۳,۹۶۷,۳۸۸	۴,۳۸۵,۶۰۲	۴,۹۵۹,۲۳۵	۵,۴۸۲,۰۰۲	۶,۱۹۹,۰۴۴	۶,۸۵۲,۵۰۳	۷,۷۴۸,۸۰۵
فروش ناخالص	۱۹,۴۱۵,۰۷۰	۲۲,۲۸۳,۰۱۹	۲۴,۲۶۸,۸۳۷	۲۷,۸۵۳,۷۷۳	۳۰,۳۳۶,۰۴۶	۳۴,۸۱۷,۲۱۷	۳۷,۹۲۰,۰۵۸	۴۳,۵۲۱,۵۲۱	۴۷,۴۰۰,۰۷۲	۵۴,۴۰۱,۹۰۱	۵۹,۲۵۰,۰۹۱	۶۸,۰۰۲,۳۷۷
برگشت از فروش و تخفیفات	(۲,۲۴۵,۴۵۹)	(۲,۵۷۷,۱۵۳)	(۲,۸۰۶,۸۲۳)	(۳,۲۲۱,۴۴۱)	(۳,۵۰۸,۵۲۹)	(۴,۰۲۶,۸۰۱)	(۴,۳۸۵,۶۶۲)	(۵,۰۳۳,۵۰۱)	(۵,۴۸۲,۰۷۷)	(۶,۲۹۱,۸۷۷)	(۶,۸۵۲,۵۹۶)	(۷,۸۶۴,۸۴۶)
فروش خالص	۱۷,۱۶۹,۶۱۱	۱۹,۷۰۵,۸۶۶	۲۱,۴۶۲,۰۱۴	۲۴,۶۳۲,۳۳۳	۲۶,۸۲۷,۵۱۷	۳۰,۷۹۰,۴۱۶	۳۳,۵۳۴,۳۹۶	۳۸,۴۸۸,۰۲۰	۴۱,۹۱۷,۹۹۵	۴۸,۱۱۰,۰۲۴	۵۲,۳۹۷,۴۹۴	۶۰,۱۳۷,۵۳۱
درآمد ارائه خدمات	۷۹,۱۵۴	۱۳۳,۷۸۴	۹۸,۹۴۲	۱۵۴,۷۳۱	۱۲۳,۶۷۸	۱۹۳,۴۱۳	۱۵۴,۵۹۷	۲۴۱,۷۶۷	۱۹۳,۲۴۶	۲۰۲,۲۰۸	۲۴۱,۵۵۸	۳۷۷,۷۶۰
درآمد عملیاتی	۱۷,۲۴۸,۷۶۵	۱۹,۸۲۹,۶۵۰	۲۱,۵۶۰,۹۵۶	۲۴,۷۸۷,۰۶۳	۲۶,۹۵۱,۱۹۵	۳۰,۹۸۳,۸۲۹	۳۳,۶۸۸,۹۹۳	۳۸,۷۲۹,۷۸۶	۴۲,۱۱۱,۲۴۲	۴۸,۴۱۲,۲۳۳	۵۲,۶۳۹,۰۵۲	۶۰,۵۱۵,۲۹۱



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)

جدول ۱۵: مقدار فروش پیش‌بینی شده (تن)

۱۴۱۰		۱۴۰۹		۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		مقدار فروش
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
داخلی (مقدار)												
۶,۰۸۹	۵,۲۳۶	۶,۰۸۹	۵,۲۳۶	۶,۰۸۹	۵,۲۳۶	۶,۰۸۹	۵,۲۳۶	۶,۰۸۹	۵,۲۳۶	۶,۰۸۹	۵,۲۳۶	کنسروهای غیرگوشتی
۲,۸۸۳	۲,۴۸۰	۲,۸۸۳	۲,۴۸۰	۲,۸۸۳	۲,۴۸۰	۲,۸۸۳	۲,۴۸۰	۲,۸۸۳	۲,۴۸۰	۲,۸۸۳	۲,۴۸۰	آبلیمو و شربت
۳,۰۰۸	۲,۵۸۶	۳,۰۰۸	۲,۵۸۶	۳,۰۰۸	۲,۵۸۶	۳,۰۰۸	۲,۵۸۶	۳,۰۰۸	۲,۵۸۶	۳,۰۰۸	۲,۵۸۶	خیارشور و ترشیجات
۹۹۳	۹۹۳	۹۹۳	۹۹۳	۹۹۳	۹۹۳	۹۹۳	۹۹۳	۹۹۳	۹۹۳	۹۹۳	۹۹۳	رب ها
۱	۱	۱	۱	۱	۱	۱	۱	۱	۱	۱	۱	مریاجات
۹	۸	۹	۸	۹	۸	۹	۸	۹	۸	۹	۸	سرکه و عرقیجات
۱۲,۹۸۴	۱۱,۳۰۴	۱۲,۹۸۴	۱۱,۳۰۴	۱۲,۹۸۴	۱۱,۳۰۴	۱۲,۹۸۴	۱۱,۳۰۴	۱۲,۹۸۴	۱۱,۳۰۴	۱۲,۹۸۴	۱۱,۳۰۴	مجموع داخلی (تن)
صادراتی (مقدار)												
۵۳	۴۶	۵۳	۴۶	۵۳	۴۶	۵۳	۴۶	۵۳	۴۶	۵۳	۴۶	کنسروهای غیرگوشتی
۱۶۱	۱۳۹	۱۶۱	۱۳۹	۱۶۱	۱۳۹	۱۶۱	۱۳۹	۱۶۱	۱۳۹	۱۶۱	۱۳۹	آبلیمو و شربت
۱,۲۳۸	۱,۰۶۴	۱,۲۳۸	۱,۰۶۴	۱,۲۳۸	۱,۰۶۴	۱,۲۳۸	۱,۰۶۴	۱,۲۳۸	۱,۰۶۴	۱,۲۳۸	۱,۰۶۴	خیارشور و ترشیجات
۲۴۵	۲۴۵	۲۴۵	۲۴۵	۲۴۵	۲۴۵	۲۴۵	۲۴۵	۲۴۵	۲۴۵	۲۴۵	۲۴۵	رب ها
۱۳۹	۱۱۹	۱۳۹	۱۱۹	۱۳۹	۱۱۹	۱۳۹	۱۱۹	۱۳۹	۱۱۹	۱۳۹	۱۱۹	مریاجات
۲۲۸	۲۰۵	۲۲۸	۲۰۵	۲۲۸	۲۰۵	۲۲۸	۲۰۵	۲۲۸	۲۰۵	۲۲۸	۲۰۵	سرکه و عرقیجات
۱۲	۱۱	۱۲	۱۱	۱۲	۱۱	۱۲	۱۱	۱۲	۱۱	۱۲	۱۱	سس ها
۲,۰۸۶	۱,۸۲۸	۲,۰۸۶	۱,۸۲۸	۲,۰۸۶	۱,۸۲۸	۲,۰۸۶	۱,۸۲۸	۲,۰۸۶	۱,۸۲۸	۲,۰۸۶	۱,۸۲۸	مجموع صادراتی (تن)
۷۸۶	۵۰۳	۷۸۶	۵۰۳	۷۸۶	۵۰۳	۷۸۶	۵۰۳	۷۸۶	۵۰۳	۷۸۶	۵۰۳	ارائه خدمات (تن)
۱۵,۸۵۶	۱۳,۶۳۵	۱۵,۸۵۶	۱۳,۶۳۵	۱۵,۸۵۶	۱۳,۶۳۵	۱۵,۸۵۶	۱۳,۶۳۵	۱۵,۸۵۶	۱۳,۶۳۵	۱۵,۸۵۶	۱۳,۶۳۵	فروش عملیاتی (تن)



۳-۵-۳ پیش‌بینی بهای تمام شده

با توجه به مفروضات بیان شده، بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل برآورد شده است.

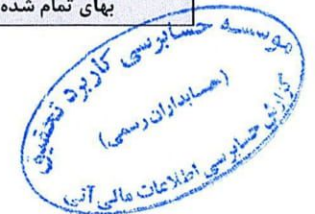
جدول ۱۶: بهای تمام شده کالای فروش رفته پیش‌بینی شده (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۴۰۹		۱۴۱۰	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
مواد مستقیم مصرفی	۹,۷۹۳,۹۲۷	۸,۵۳۳,۳۹۴	۱۲,۲۴۲,۴۰۹	۱۰,۶۶۶,۷۴۲	۱۵,۳۰۳,۰۱۱	۱۳,۲۳۳,۴۲۸	۱۶,۶۶۶,۷۸۵	۱۹,۱۲۸,۷۶۴	۲۰,۸۳۳,۴۸۱	۲۳,۹۱۰,۹۵۵	۲۶,۰۴۱,۸۵۲	۲۹,۸۸۸,۶۹۴
دستمز مستقیم	۸۹۳,۸۰۵	۸۹۳,۸۰۵	۱,۱۱۷,۲۵۷	۱,۱۱۷,۲۵۷	۱,۳۹۶,۵۷۱	۱,۳۹۶,۵۷۱	۱,۷۴۵,۷۱۳	۱,۷۴۵,۷۱۳	۲,۱۸۲,۱۴۲	۲,۱۸۲,۱۴۲	۲,۷۲۷,۶۷۷	۲,۷۲۷,۶۷۷
سربار تولید	۹۵۵,۳۸۷	۹۵۵,۳۸۷	۱,۱۷۹,۶۷۹	۱,۱۷۹,۶۷۹	۱,۴۵۴,۱۶۷	۱,۴۵۴,۱۶۷	۱,۷۸۲,۹۵۶	۱,۷۸۲,۹۲۸	۲,۱۹۵,۷۶۹	۲,۳۲۶,۹۸۴	۲,۷۲۸,۳۰۴	۲,۸۹۲,۳۲۳
جمع هزینه های ساخت	۱۱,۶۹۳,۱۱۹	۱۰,۳۸۲,۵۸۶	۱۴,۵۳۹,۳۴۵	۱۲,۹۶۳,۶۷۸	۱۸,۱۵۳,۷۴۵	۱۶,۱۸۵,۶۶۶	۲۰,۱۹۵,۴۵۴	۲۲,۷۶۲,۴۰۵	۲۵,۲۱۱,۳۹۲	۲۸,۴۲۹,۷۰۸	۳۱,۴۹۷,۸۳۳	۳۵,۵۰۸,۶۹۴
موجودی کالای ساخته شده ابتدای دوره	۱,۴۰۰,۳۱۷	۱,۴۰۰,۳۱۷	۱,۹۰۵,۴۴۷	۱,۹۶۶,۷۹۹	۲,۳۷۹,۴۳۸	۲,۴۵۵,۷۴۲	۳,۰۶۵,۸۰۶	۳,۹۷۰,۹۶۹	۴,۸۲۵,۶۷۵	۵,۷۳۰,۹۵۰	۶,۷۷۵,۸۵۶	۷,۷۲۹,۶۹۹
موجودی کالای خریداری شده	۲,۵۸۲,۲۷۵	۲,۴۴۹,۹۲۲	۳,۲۲۷,۸۴۴	۲,۸۱۲,۴۰۲	۴,۰۳۴,۸۰۵	۳,۵۱۵,۵۰۳	۴,۳۹۴,۳۷۹	۵,۰۴۳,۵۰۶	۵,۴۹۲,۹۷۳	۶,۳۰۴,۳۸۳	۶,۸۶۶,۲۱۷	۷,۸۸۰,۴۷۸
موجودی کالای ساخته پایان سال	(۱,۹۶۶,۷۹۹)	(۱,۹۶۶,۷۹۹)	(۲,۳۷۹,۴۳۸)	(۲,۴۵۵,۷۴۲)	(۳,۰۶۵,۸۰۶)	(۳,۰۶۵,۸۰۶)	(۳,۹۷۰,۹۶۹)	(۴,۸۲۵,۶۷۵)	(۵,۷۳۰,۹۵۰)	(۶,۷۳۰,۹۵۰)	(۷,۷۲۹,۶۹۹)	(۸,۷۲۹,۶۹۹)
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱۳,۷۷۴,۰۱۰	۱۲,۰۶۶,۰۲۶	۱۷,۳۶۰,۳۸۰	۱۵,۲۸۷,۱۳۸	۲۱,۶۸۱,۰۰۱	۱۹,۰۸۹,۶۰۴	۲۳,۸۲۹,۹۶۵	۲۷,۰۶۸,۸۳۰	۲۹,۷۵۴,۱۸۴	۳۳,۸۰۲,۸۱۴	۳۷,۱۷۳,۱۹۴	۴۲,۲۳۴,۴۲۰

سربار تولید شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر برآورد شده است.

جدول ۱۷: سربار تولید (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۴۰۹		۱۴۱۰	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
حقوق و دستمزد و مزایا	۳۷۷,۳۲۲	۳۷۷,۳۲۲	۴۷۱,۶۵۳	۴۷۱,۶۵۳	۵۸۹,۵۶۶	۵۸۹,۵۶۶	۷۳۶,۹۵۸	۷۳۶,۹۵۸	۹۲۱,۱۹۷	۹۲۱,۱۹۷	۱,۱۵۱,۴۹۶	۱,۱۵۱,۴۹۶
بیمه سهم کارفرما	۶۶,۹۲۲	۶۶,۹۲۲	۸۳,۶۵۳	۸۳,۶۵۳	۱۰۴,۵۶۶	۱۰۴,۵۶۶	۱۳۰,۷۰۷	۱۳۰,۷۰۷	۱۶۳,۳۸۴	۱۶۳,۳۸۴	۲۰۴,۲۳۰	۲۰۴,۲۳۰
مزایای پایان خدمت	۴۶,۲۰۸	۴۶,۲۰۸	۵۷,۷۶۰	۵۷,۷۶۰	۷۲,۲۰۰	۷۲,۲۰۰	۹۰,۲۵۰	۹۰,۲۵۰	۱۱۲,۸۱۲	۱۱۲,۸۱۲	۱۴۱,۰۱۵	۱۴۱,۰۱۵
استهلاک	۱۰۰,۰۹۴	۱۰۰,۰۹۴	۱۱۱,۸۱۴	۱۱۱,۸۱۴	۱۱۹,۳۳۵	۱۱۹,۳۳۵	۱۱۴,۴۱۶	۱۱۴,۴۱۶	۱۱۰,۰۹۴	۱۱۰,۰۹۴	۱۲۱,۲۱۰	۱۲۱,۲۱۰
تعمیر و نگهداری	۱۳۸,۹۴۹	۱۳۸,۹۴۹	۱۷۳,۶۸۶	۱۷۳,۶۸۶	۲۴۹,۱۷۸	۲۱۷,۱۰۷	۳۱۱,۴۷۲	۲۷۱,۳۸۴	۳۳۹,۲۳۰	۳۸۹,۳۴۰	۴۲۴,۰۳۸	۴۸۶,۶۷۵
هزینه غذا و پذیرایی	۶۱,۳۷۲	۶۱,۳۷۲	۷۶,۷۱۵	۷۶,۷۱۵	۹۵,۸۹۴	۹۵,۸۹۴	۱۱۹,۸۶۸	۱۱۹,۸۶۸	۱۴۹,۸۳۴	۱۷۱,۹۶۸	۱۸۷,۲۹۳	۲۱۴,۹۶۰
ابزار و لوازم مصرفی	۹۹۲	۹۹۲	۱,۲۴۰	۱,۲۴۰	۱,۵۵۰	۱,۵۵۰	۱,۹۳۷	۱,۹۳۷	۲,۴۲۲	۲,۷۷۹	۳,۰۲۷	۳,۴۷۴
آب، برق، گاز، تلفن و سوخت	۶۳,۴۱۹	۶۳,۴۱۹	۷۲,۷۸۷	۷۲,۷۸۷	۹۰,۹۸۴	۹۰,۹۸۴	۱۱۳,۷۳۰	۱۱۳,۷۳۰	۱۴۲,۱۶۳	۱۷۷,۷۰۳	۱۹۳,۵۴۰	۲۲۲,۱۲۹
سایر	۹۹,۱۰۸	۹۹,۱۰۸	۱۲۳,۸۸۵	۱۲۳,۸۸۵	۱۵۴,۸۵۷	۱۵۴,۸۵۷	۱۹۳,۵۷۱	۱۹۳,۵۷۱	۲۴۱,۹۶۴	۲۷۷,۷۰۶	۳۰۲,۴۵۵	۳۴۷,۱۳۳
بهای تمام شده سربار	۹۵۵,۳۸۷	۹۵۵,۳۸۷	۱,۱۷۹,۶۷۹	۱,۱۷۹,۶۷۹	۱,۴۵۴,۱۶۷	۱,۴۵۴,۱۶۷	۱,۷۸۲,۹۵۶	۱,۷۸۲,۹۲۸	۲,۱۹۵,۷۶۹	۲,۳۲۶,۹۸۴	۲,۷۲۸,۳۰۴	۲,۸۹۲,۳۲۳



۴-۵-۳ پیش‌بینی هزینه‌های عمومی، اداری و فروش

همانطور که در بخش مفروضات پیش‌بینی بیان شد، هزینه‌های عمومی اداری و فروش عمدتاً بر اساس تورم در نظر گرفته شده برای سنوات آتی پیش‌بینی شده است با این تفاوت که هزینه‌های تبلیغات، بازاریابی، فروش صادراتی و حمل کالا با توجه به تغییرات مبلغ فروش شرکت برآورد شده است. لازم به ذکر است هزینه متعهد و بازارگردانی اوراق مربوط به اوراق مابین دریافتی شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۶ می‌باشد. جدول ۱۸: هزینه‌های عمومی، اداری و فروش برآوردی (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۴۰۹		۱۴۱۰	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
حقوق و دستمزد و مزایا	۴۷۹,۳۹۷	۴۷۹,۳۹۷	۵۹۹,۲۴۶	۵۹۹,۲۴۶	۷۴۹,۰۵۸	۷۴۹,۰۵۸	۹۳۶,۳۳۳	۹۳۶,۳۳۳	۱,۱۷۰,۴۰۳	۱,۱۷۰,۴۰۳	۱,۴۶۳,۰۰۴	۱,۴۶۳,۰۰۴
بیمه سهم کارفرما	۸۳,۱۶۰	۸۳,۱۶۰	۱۰۳,۹۵۰	۱۰۳,۹۵۰	۱۲۹,۹۳۸	۱۲۹,۹۳۸	۱۶۲,۴۲۲	۱۶۲,۴۲۲	۲۰۳,۰۲۷	۲۰۳,۰۲۷	۲۵۳,۷۸۴	۲۵۳,۷۸۴
مزایای پایان خدمت	۶۲,۲۱۳	۶۲,۲۱۳	۷۷,۷۶۷	۷۷,۷۶۷	۹۷,۲۰۸	۹۷,۲۰۸	۱۲۱,۵۱۱	۱۲۱,۵۱۱	۱۵۱,۸۸۸	۱۵۱,۸۸۸	۱۸۹,۸۶۰	۱۸۹,۸۶۰
عیدی و پاداش	۱۹,۷۹۵	۱۹,۷۹۵	۲۴,۷۴۴	۲۴,۷۴۴	۳۰,۹۳۰	۳۰,۹۳۰	۳۸,۶۶۲	۳۸,۶۶۲	۴۸,۳۲۸	۴۸,۳۲۸	۶۰,۴۱۰	۶۰,۴۱۰
هزینه جرائم	۱,۵۶۹	۱,۵۶۹	۱,۹۶۱	۱,۹۶۱	۲,۴۵۱	۲,۴۵۱	۳,۰۶۴	۳,۰۶۴	۳,۸۳۰	۳,۸۳۰	۴,۷۸۷	۴,۷۸۷
اجاره	۱۱۴,۷۶۱	۱۱۴,۷۶۱	۱۴۳,۴۵۱	۱۴۳,۴۵۱	۱۷۹,۳۱۴	۱۷۹,۳۱۴	۲۲۴,۱۴۲	۲۲۴,۱۴۲	۲۸۰,۱۷۸	۲۸۰,۱۷۸	۳۵۰,۳۲۲	۳۵۰,۳۲۲
هزینه‌های کارکنان	۹۰,۱۹۸	۹۰,۱۹۸	۱۱۲,۷۴۷	۱۱۲,۷۴۷	۱۴۰,۹۳۴	۱۴۰,۹۳۴	۱۷۶,۱۶۷	۱۷۶,۱۶۷	۲۲۰,۲۰۹	۲۲۰,۲۰۹	۲۷۵,۲۶۱	۲۷۵,۲۶۱
حسابرسی	۲۷,۰۹۵	۲۷,۰۹۵	۳۳,۸۶۸	۳۳,۸۶۸	۴۲,۳۳۵	۴۲,۳۳۵	۵۲,۹۱۹	۵۲,۹۱۹	۶۶,۱۴۹	۶۶,۱۴۹	۸۲,۶۸۶	۸۲,۶۸۶
حقوقی	۱۰۲,۱۸۸	۱۰۲,۱۸۸	۱۲۷,۷۳۵	۱۲۷,۷۳۵	۱۵۹,۶۶۹	۱۵۹,۶۶۹	۱۹۹,۵۸۶	۱۹۹,۵۸۶	۲۴۹,۴۸۳	۲۴۹,۴۸۳	۳۱۱,۸۵۴	۳۱۱,۸۵۴
غذا و پذیرایی	۸۳,۸۸۹	۸۳,۸۸۹	۱۰۴,۸۶۱	۱۰۴,۸۶۱	۱۳۱,۰۷۷	۱۳۱,۰۷۷	۱۶۳,۸۴۶	۱۶۳,۸۴۶	۲۰۴,۸۰۷	۲۰۴,۸۰۷	۲۵۶,۰۰۹	۲۵۶,۰۰۹
استهلاک	۳۱,۸۲۵	۳۱,۸۲۵	۳۵,۲۰۰	۳۵,۲۰۰	۳۷,۵۶۸	۳۷,۵۶۸	۴۶,۰۱۹	۴۶,۰۱۹	۴۴,۶۵۸	۴۴,۶۵۸	۴۸,۱۵۸	۴۸,۱۵۸
کمک و اعانات	۵,۲۱۸	۵,۲۱۸	۶,۵۲۲	۶,۵۲۲	۸,۱۵۳	۸,۱۵۳	۱۰,۱۹۱	۱۰,۱۹۱	۱۲,۷۳۹	۱۲,۷۳۹	۱۵,۹۲۳	۱۵,۹۲۳
کارمزد بانکی	۳,۲۹۴	۳,۲۹۴	۴,۱۱۸	۴,۱۱۸	۵,۱۴۷	۵,۱۴۷	۶,۴۳۴	۶,۴۳۴	۸,۰۴۲	۸,۰۴۲	۱۰,۰۵۲	۱۰,۰۵۲
هزینه متعهد و بازارگردانی اوراق مشارکت	۱۶۱,۹۵۳	۱۶۱,۹۵۳	۱۶۱,۹۵۳	۱۶۱,۹۵۳	.	.	.	.	.	.	.	.
سایر	۳۱۹,۶۳۱	۳۱۹,۶۳۱	۳۹۹,۵۳۹	۳۹۹,۵۳۹	۴۹۹,۴۲۴	۴۹۹,۴۲۴	۶۲۴,۲۸۰	۶۲۴,۲۸۰	۷۸۰,۳۵۰	۷۸۰,۳۵۰	۹۷۵,۴۳۸	۹۷۵,۴۳۸
مجموع هزینه‌های اداری و عمومی	۱,۵۸۶,۱۸۶	۱,۵۸۶,۱۸۶	۱,۹۳۷,۶۶۳	۱,۹۳۷,۶۶۳	۲,۲۱۳,۲۰۴	۲,۲۱۳,۲۰۴	۲,۷۵۵,۵۶۵	۲,۷۵۵,۵۶۵	۳,۴۳۴,۰۹۱	۳,۴۳۴,۰۹۱	۴,۲۸۷,۴۴۸	۴,۲۸۷,۴۴۸
آگهی و تبلیغات	۳۸,۳۵۷	۳۸,۳۵۷	۴۴,۰۲۳	۴۴,۰۲۳	۵۵,۰۲۹	۵۵,۰۲۹	۶۸,۷۸۶	۶۸,۷۸۶	۹۳,۶۴۵	۹۳,۶۴۵	۱۱۷,۰۵۶	۱۱۷,۰۵۶
بازاریابی و فروش	۱,۳۴۵,۸۷۲	۱,۳۴۵,۸۷۲	۱,۵۵۷,۳۴۰	۱,۵۵۷,۳۴۰	۱,۹۴۶,۶۷۵	۱,۹۴۶,۶۷۵	۲,۳۳۴,۲۳۳	۲,۳۳۴,۲۳۳	۲,۹۴۱,۶۸۰	۲,۹۴۱,۶۸۰	۳,۴۳۲,۷۳۷	۳,۴۳۲,۷۳۷
تحقیقات	۱۵,۴۶۶	۱۵,۴۶۶	۱۹,۳۳۲	۱۹,۳۳۲	۲۴,۱۶۵	۲۴,۱۶۵	۳۰,۲۰۶	۳۰,۲۰۶	۳۷,۷۵۸	۳۷,۷۵۸	۴۷,۱۹۷	۴۷,۱۹۷
فروش صادراتی	۴,۴۳۶	۴,۴۳۶	۵,۵۴۵	۵,۵۴۵	۶,۹۳۱	۶,۹۳۱	۸,۶۶۴	۸,۶۶۴	۱۰,۸۳۰	۱۰,۸۳۰	۱۳,۵۳۸	۱۳,۵۳۸
حمل کالای فروش رفته	۲۱۶,۵۹۰	۲۱۶,۵۹۰	۲۷۰,۷۳۸	۲۷۰,۷۳۸	۳۳۸,۴۲۲	۳۳۸,۴۲۲	۴۲۳,۰۲۷	۴۲۳,۰۲۷	۵۲۸,۷۸۴	۵۲۸,۷۸۴	۶۶۰,۹۸۰	۶۶۰,۹۸۰
مجموع هزینه‌های فروش	۱,۵۲۰,۷۲۱	۱,۵۲۰,۷۲۱	۱,۹۰۰,۹۰۱	۱,۹۰۰,۹۰۱	۲,۳۷۶,۱۲۶	۲,۳۷۶,۱۲۶	۲,۹۷۰,۱۵۸	۲,۹۷۰,۱۵۸	۳,۷۱۲,۶۹۷	۳,۷۱۲,۶۹۷	۴,۶۴۰,۸۷۱	۴,۶۴۰,۸۷۱
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	۳,۱۰۶,۹۰۷	۳,۱۰۶,۹۰۷	۳,۸۳۸,۵۶۴	۳,۸۳۸,۵۶۴	۴,۵۸۹,۳۳۱	۴,۵۸۹,۳۳۱	۵,۷۲۵,۷۲۳	۵,۷۲۵,۷۲۳	۷,۱۴۶,۷۸۸	۷,۱۴۶,۷۸۸	۸,۹۲۸,۳۲۰	۸,۹۲۸,۳۲۰



۳-۵-۵ پیش‌بینی سایر درآمدها (هزینه‌ها)

سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیر عملیاتی با توجه به نسبت‌های تاریخی از تغییرات مقدار و مبلغ فروش و بهای تمام شده به شرح جدول ذیل برآورد شده است.

جدول ۱۹: سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی و غیرعملیاتی (میلیون ریال)

۱۴۱۰		۱۴۰۹		۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		سایر درآمدهای عملیاتی
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
۱۹۹,۴۹۲	۱۷۳,۸۱۶	۱۵۹,۵۹۴	۱۳۹,۰۵۳	۱۲۷,۶۷۵	۱۱۱,۲۴۳	۱۰۲,۱۴۰	۸۸,۹۹۴	۸۱,۷۱۲	۷۱,۱۹۵	۶۵,۳۷۰	۵۶,۹۵۶	فروش ضایعات مواد اولیه
۷۴۳,۵۳۴	۷۴۳,۵۳۴	۵۹۴,۸۲۷	۵۹۴,۸۲۷	۴۷۵,۸۶۲	۴۷۵,۸۶۲	۳۸۰,۶۸۹	۳۸۰,۶۸۹	۳۰۴,۵۵۲	۳۰۴,۵۵۲	۲۴۳,۶۴۱	۲۴۳,۶۴۱	درآمد حق استفاده از نام تجاری- اشخاص وابسته
۹۴۳,۰۲۶	۹۱۷,۳۵۱	۷۵۴,۴۲۱	۷۳۳,۸۸۰	۶۰۳,۵۳۷	۵۸۷,۱۰۴	۴۸۲,۸۲۹	۴۶۹,۶۸۳	۳۸۶,۲۶۴	۳۷۵,۷۴۷	۳۰۹,۰۱۱	۳۰۰,۵۹۷	مجموع سایر درآمدهای عملیاتی
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۱۶۰,۷۲۸	۱۴۰,۰۴۱	۱۲۸,۵۸۲	۱۱۲,۰۳۳	۱۰۲,۸۶۶	۸۹,۶۲۶	۸۲,۲۹۳	۷۱,۷۰۱	۶۵,۸۳۴	۵۷,۳۶۱	۵۲,۶۶۷	۴۵,۸۸۹	سود حاصل از فروش مواد اولیه
۳۸,۶۵۷	۳۸,۶۵۷	۳۰,۹۲۵	۳۰,۹۲۵	۲۴,۷۴۰	۲۴,۷۴۰	۱۹,۷۹۲	۱۹,۷۹۲	۱۵,۸۳۴	۱۵,۸۳۴	۱۲,۶۶۷	۱۲,۶۶۷	سود حاصل از سپرده‌گذاری در بانکها
۱۹۹,۳۸۵	۱۷۸,۶۹۸	۱۵۹,۵۰۸	۱۴۲,۹۵۸	۱۲۷,۶۰۶	۱۱۴,۳۶۷	۱۰۲,۰۸۵	۹۱,۴۹۳	۸۱,۶۶۸	۷۳,۱۹۵	۶۵,۳۳۴	۵۸,۵۵۶	مجموع سایر درآمدهای غیرعملیاتی

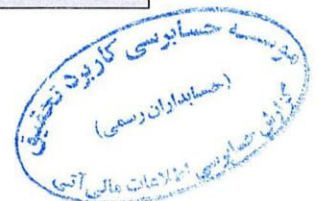
✓ سود حاصل از سپرده‌گذاری در بانکها مربوط به سپرده سرمایه‌گذاری بلندمدت در بانک توسعه تعاون است.

۳-۵-۶ پیش‌بینی تسهیلات و هزینه مالی

منابع مورد نیاز برای جبران کمبود نقدینگی شرکت در سال‌های گذشته، از طریق اخذ تسهیلات بانکی تامین شده است. با عنایت به ادامه روند و وجود کمبود نقدینگی لازم، در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، به نسبت هزینه‌های عملیاتی و همچنین هزینه‌های سرمایه‌ای در سنوات آتی تسهیلات بانکی دریافت خواهد شد.

جدول ۲۰: تسهیلات دریافتی (میلیون ریال)

۱۴۱۰		۱۴۰۹		۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		شرح
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
۷,۴۴۹,۸۶۴	۷,۴۴۹,۸۶۴	۶,۳۳۴,۶۶۹	۶,۳۳۴,۶۶۹	۵,۴۴۲,۰۴۳	۵,۴۴۲,۰۴۳	۴,۷۲۷,۱۴۴	۴,۷۲۷,۱۴۴	۳,۵۸۱,۷۶۸	۳,۵۸۱,۷۶۸	۲,۳۵۸,۷۹۷	۲,۳۵۸,۷۹۷	تسهیلات جاری
.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۱۵۶,۸۱۰	۱,۱۵۶,۸۱۰	۱,۱۵۶,۸۱۰	۱,۱۵۶,۸۱۰	تسهیلات بلندمدت
۷,۴۴۹,۸۶۴	۷,۴۴۹,۸۶۴	۶,۳۳۴,۶۶۹	۶,۳۳۴,۶۶۹	۵,۴۴۲,۰۴۳	۵,۴۴۲,۰۴۳	۴,۷۲۷,۱۴۴	۴,۷۲۷,۱۴۴	۴,۷۳۸,۵۷۸	۴,۷۳۸,۵۷۸	۳,۵۱۵,۶۰۷	۳,۵۱۵,۶۰۷	مجموع تسهیلات

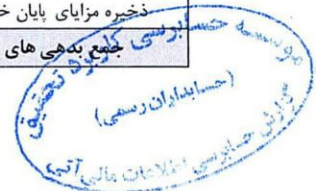


۳-۶ صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

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

جدول ۲۱: صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده (میلیون ریال)

۱۴۱۰		۱۴۰۹		۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		شرح
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
دارایی‌ها												
دارایی‌های غیرجاری												
۱,۵۳۵,۷۶۴	۱,۵۳۵,۷۶۴	۱,۵۱۶,۱۴۷	۱,۵۱۶,۱۴۷	۱,۴۹۹,۰۷۲	۱,۴۹۹,۰۷۲	۱,۵۰۳,۰۳۲	۱,۵۰۳,۰۳۲	۱,۵۲۷,۲۰۹	۱,۵۲۷,۲۰۹	۱,۵۵۳,۸۱۶	۱,۵۵۳,۸۱۶	دارایی‌های ثابت مشهود
۲۷,۴۴۸	۲۷,۴۴۸	۲۷,۴۰۶	۲۷,۴۰۶	۲۷,۳۶۷	۲۷,۳۶۷	۲۷,۳۳۱	۲۷,۳۳۱	۲۷,۲۹۷	۲۷,۲۹۷	۲۷,۲۶۶	۲۷,۲۶۶	دارایی‌های نامشهود
۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	۴,۴۸۲,۶۸۷	سرمایه‌گذاری در شرکت فرعی
۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	۷۶,۸۰۱	سایر سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۶,۱۲۲,۷۰۰	۶,۱۲۲,۷۰۰	۶,۱۰۳,۰۴۱	۶,۱۰۳,۰۴۱	۶,۰۸۵,۹۲۷	۶,۰۸۵,۹۲۷	۶,۰۸۹,۸۵۲	۶,۰۸۹,۸۵۲	۶,۱۱۳,۹۹۴	۶,۱۱۳,۹۹۴	۶,۱۴۰,۵۶۹	۶,۱۴۰,۵۶۹	جمع دارایی‌های غیرجاری
دارایی‌های جاری												
۱,۲۹۶,۶۳۹	۱,۱۴۱,۲۵۴	۱,۰۳۷,۷۸۰	۹۱۳,۴۸۳	۸۳۱,۰۴۰	۷۳۱,۶۰۴	۶۶۵,۶۲۹	۵۸۶,۰۷۰	۵۳۲,۹۸۱	۴۶۹,۳۳۱	۴۲۲,۸۷۶	۳۷۰,۴۳۹	پیش‌پرداخت‌ها
۹,۹۶۰,۹۰۸	۱۰,۴۶۲,۴۱۲	۸,۰۱۲,۰۴۸	۸,۳۷۲,۴۱۶	۶,۴۴۷,۳۱۱	۶,۷۰۲,۹۲۳	۵,۱۸۹,۴۳۵	۵,۳۶۷,۶۰۵	۴,۱۷۶,۱۴۲	۴,۲۹۷,۱۸۰	۳,۳۶۰,۵۸۷	۳,۴۳۹,۹۵۰	موجودی مواد و کالا
۲۸,۷۲۰,۸۸۰	۲۴,۹۸۲,۷۷۵	۲۲,۹۷۶,۷۰۴	۱۹,۹۸۶,۲۲۰	۱۸,۳۸۱,۳۶۳	۱۵,۹۸۸,۹۷۶	۱۴,۷۰۵,۰۹۰	۱۲,۷۹۱,۱۸۱	۱۱,۷۶۴,۰۷۲	۱۰,۳۲۲,۹۴۵	۹,۴۱۱,۲۵۸	۸,۱۸۶,۳۵۶	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۲,۳۵۵,۴۳۶	۳۹,۴۶۵	۱,۸۹۶,۶۸۴	۹۹,۸۴۸	۱,۵۶۰,۰۱۲	۱۷۷,۲۵۶	۱,۱۵۲,۰۸۴	۱۱۰,۳۲۴	۱,۶۸۸,۰۴۵	۱۳,۱۴۶	۹۴۵,۷۴۳	۱۷,۵۸۶	موجودی نقد
۴۲,۳۳۳,۸۶۳	۳۶,۶۲۵,۹۰۷	۳۳,۹۲۳,۲۱۶	۲۹,۳۷۱,۹۶۷	۲۷,۲۱۹,۷۲۶	۲۳,۶۰۰,۷۵۸	۲۱,۷۱۲,۳۳۸	۱۸,۸۵۵,۱۸۰	۱۸,۱۶۱,۳۴۱	۱۵,۰۱۲,۶۰۱	۱۴,۱۴۰,۴۶۳	۱۲,۰۱۴,۳۳۱	جمع دارایی‌های جاری
۴۸,۴۵۶,۵۶۳	۴۲,۷۴۸,۶۰۷	۴۰,۰۲۶,۲۵۷	۳۵,۴۷۵,۰۰۸	۳۳,۳۰۵,۶۵۴	۲۹,۶۸۶,۶۸۶	۲۷,۸۰۲,۰۹۰	۲۴,۹۴۵,۰۳۱	۲۴,۲۷۵,۳۳۵	۲۱,۱۲۶,۵۹۵	۲۰,۲۸۱,۰۳۳	۱۸,۱۵۴,۹۰۱	جمع دارایی‌ها
حقوق مالکانه و بدهی‌ها												
حقوق مالکانه												
۵,۴۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۵,۴۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۵۴۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۵۴۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۴۷۸,۱۴۹	۳۲۰,۰۰۰	۳۳۸,۵۷۹	۲۶۹,۴۲۶	۲۳۰,۳۸۰	۲۰۰,۸۶۱	اندوخته قانونی
۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	۲۳,۸۸۲	سایر اندوخته‌ها
۹,۶۹۱,۹۲۲	۸,۷۵۵,۸۰۳	۷,۲۱۲,۹۷۵	۶,۹۷۳,۴۴۸	۵,۲۴۷,۷۶۵	۵,۵۶۵,۷۹۵	۳,۶۱۱,۵۱۶	۴,۳۱۳,۹۹۱	۲,۶۹۰,۸۹۷	۲,۷۰۱,۳۳۱	۲,۰۸۱,۱۸۲	۱,۵۲۰,۳۳۱	سود انباشته
۱۵,۶۵۵,۸۰۴	۱۲,۲۹۹,۶۸۵	۱۳,۱۷۶,۸۵۸	۱۰,۵۱۷,۳۳۱	۱۱,۲۱۱,۶۴۸	۹,۱۰۹,۶۷۸	۹,۵۱۳,۵۴۷	۷,۸۵۷,۸۷۳	۸,۴۵۳,۳۵۹	۶,۱۹۴,۶۳۹	۷,۷۳۵,۴۴۵	۴,۹۴۵,۰۷۴	جمع حقوق مالکانه
بدهی‌ها												
بدهی‌های غیرجاری												
.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۱۵۶,۸۱۰	۱,۱۵۶,۸۱۰	۱,۱۵۶,۸۱۰	۱,۱۵۶,۸۱۰	تسهیلات مالی بلند مدت
۹۰۹,۸۲۹	۹۰۹,۸۲۹	۷۲۷,۸۶۳	۷۲۷,۸۶۳	۵۸۲,۲۹۰	۵۸۲,۲۹۰	۴۶۵,۸۳۲	۴۶۵,۸۳۲	۳۷۲,۶۶۶	۳۷۲,۶۶۶	۲۹۸,۱۳۳	۲۹۸,۱۳۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۹۰۹,۸۲۹	۹۰۹,۸۲۹	۷۲۷,۸۶۳	۷۲۷,۸۶۳	۵۸۲,۲۹۰	۵۸۲,۲۹۰	۴۶۵,۸۳۲	۴۶۵,۸۳۲	۱,۵۲۹,۴۷۶	۱,۵۲۹,۴۷۶	۱,۴۵۴,۹۴۳	۱,۴۵۴,۹۴۳	جمع بدهی‌های غیرجاری



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام)

۱۴۱۰		۱۴۰۹		۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		شرح
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
بدهی های جاری												
۲۴,۱۶۴,۰۲۱	۲۱,۴۰۳,۵۱۳	۱۹,۵۶۵,۲۳۲	۱۷,۳۵۷,۰۱۷	۱۵,۸۹۲,۴۶۴	۱۴,۱۲۵,۸۱۳	۱۲,۹۵۳,۷۱۹	۱۱,۵۴۰,۳۱۲	۱۰,۵۹۷,۱۵۴	۹,۴۶۶,۳۶۱	۸,۶۴۱,۰۶۷	۷,۷۰۹,۴۹۳	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
.	۴۴۴,۳۲۸	.	۳۴۵,۰۱۹	.	۲۷۲,۳۷۳	.	۲۳۰,۲۷۹	.	۲۵۵,۴۷۹	.	۳۶۳,۴۴۸	مالیات پرداختی
۷,۴۴۹,۸۶۴	۷,۴۴۹,۸۶۴	۶,۳۳۴,۶۶۹	۶,۳۳۴,۶۶۹	۵,۴۴۲,۰۴۳	۵,۴۴۲,۰۴۳	۴,۷۲۷,۱۴۴	۴,۷۲۷,۱۴۴	۳,۵۸۱,۷۶۸	۳,۵۸۱,۷۶۸	۲,۳۵۸,۷۹۷	۲,۳۵۸,۷۹۷	تسهیلات مالی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۳۴۴,۰۴۷	سود سهام پرداختی
۲۷۷,۰۴۵	۲۴۱,۳۸۸	۲۲۱,۶۳۶	۱۹۳,۱۱۰	۱۷۷,۳۰۹	۱۵۴,۴۸۸	۱۴۱,۸۴۷	۱۲۳,۵۹۱	۱۱۳,۴۷۸	۹۸,۸۷۲	۹۰,۷۸۲	۷۹,۰۹۸	پیش دریافت‌ها
۳۱,۸۹۰,۹۳۰	۲۹,۵۳۹,۰۹۳	۲۶,۱۲۱,۵۳۶	۲۴,۲۲۹,۸۱۵	۲۱,۵۱۱,۷۱۶	۱۹,۹۹۴,۷۱۷	۱۷,۸۲۲,۷۱۰	۱۶,۶۲۱,۳۲۶	۱۴,۲۹۲,۴۰۰	۱۳,۴۰۲,۴۸۰	۱۱,۰۹۰,۶۴۵	۱۱,۷۵۴,۸۸۳	جمع بدهی های جاری
۳۲,۸۰۰,۷۵۹	۳۰,۴۴۸,۹۲۲	۲۶,۸۴۹,۳۹۹	۲۴,۹۵۷,۶۷۸	۲۲,۰۹۴,۰۰۶	۲۰,۵۷۷,۰۰۸	۱۸,۲۸۸,۵۴۲	۱۷,۰۸۷,۱۵۸	۱۵,۸۲۱,۸۷۶	۱۴,۹۳۱,۹۵۶	۱۲,۵۴۵,۵۸۸	۱۳,۲۰۹,۸۲۶	جمع بدهی ها
۴۸,۴۵۶,۵۶۳	۴۲,۷۴۸,۶۰۷	۴۰,۰۲۶,۲۵۷	۳۵,۴۷۵,۰۰۸	۳۲,۳۰۵,۶۵۴	۲۹,۶۸۶,۶۸۶	۲۷,۸۰۲,۰۹۰	۲۴,۹۴۵,۰۳۱	۲۴,۲۷۵,۲۳۵	۲۱,۱۲۶,۵۹۵	۲۰,۲۸۱,۰۳۳	۱۸,۱۵۴,۹۰۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۳-۷ صورت تغییرات در سود(زیان) انباشته پیش‌بینی شده

پیش‌بینی صورت تغییرات در سود(زیان) انباشته شرکت با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است.

جدول ۲۲: صورت گردش سود و زیان انباشته (میلیون ریال)

۱۴۱۰		۱۴۰۹		۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		شرح
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
۷,۲۱۲,۹۷۵	۶,۹۷۳,۴۴۸	۵,۲۴۷,۷۶۵	۵,۵۶۵,۷۹۵	۳,۶۱۱,۵۱۶	۴,۳۱۳,۹۹۱	۲,۶۹۰,۸۹۷	۲,۷۰۱,۳۳۱	۲,۰۸۱,۱۸۲	۱,۵۲۰,۳۳۱	۱,۷۱۱,۱۶۵	۱,۷۱۱,۱۶۵	سود انباشته ابتدای سال
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	(۱,۲۰۰,۰۰۰)	.	تخصیص جهت افزایش سرمایه
۶,۵۶۷,۰۸۶	۴,۶۳۱,۴۱۸	۵,۱۱۰,۱۷۵	۳,۵۶۱,۳۲۹	۳,۹۳۱,۲۰۶	۲,۶۹۲,۰۹۵	۲,۷۹۱,۳۸۲	۱,۸۰۰,۳۶۳	۲,۱۶۳,۹۹۲	۱,۳۷۱,۲۸۷	۱,۸۰۷,۵۹۷	۱,۲۱۷,۲۲۷	سود خالص
.	.	.	.	(۶۱,۸۵۱)	.	(۱۳۹,۵۶۹)	(۵۰,۵۷۴)	(۱,۰۸۰,۲۰۰)	(۶۸,۵۶۴)	(۹۰,۳۸۰)	(۶۰,۸۶۱)	اندوخته قانونی
(۴۰,۸۸,۱۴۰)	(۲,۸۴۹,۰۶۳)	(۳,۱۴۴,۹۶۵)	(۲,۱۵۳,۶۷۶)	(۲,۲۳۳,۱۰۶)	(۱,۴۴۰,۲۹۰)	(۱,۷۳۱,۱۹۴)	(۱۳۷,۱۲۹)	(۱,۴۴۶,۰۷۸)	(۱۲۱,۷۲۳)	(۱۴۷,۲۰۰)	(۱,۳۴۷,۲۰۰)	سود سهام مصوب
۹,۶۹۱,۹۲۲	۸,۷۵۵,۸۰۳	۷,۲۱۲,۹۷۵	۶,۹۷۳,۴۴۸	۵,۲۴۷,۷۶۵	۵,۵۶۵,۷۹۵	۳,۶۱۱,۵۱۶	۴,۳۱۳,۹۹۱	۲,۶۹۰,۸۹۷	۲,۷۰۱,۳۳۱	۲,۰۸۱,۱۸۲	۱,۵۲۰,۳۳۱	سود انباشته پایان سال



۳-۸ صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده

پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی شرکت با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است.

جدول ۲۳: صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده (میلیون ریال)

۱۴۱۰		۱۴۰۹		۱۴۰۸		۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		شرح
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی												
۶,۸۲۱,۶۰۵	۴,۷۱۶,۷۱۶	۵,۴۴۳,۶۶۵	۳,۷۶۷,۷۱۷	۴,۳۴۸,۹۳۹	۳,۰۱۴,۶۸۱	۳,۴۷۹,۳۵۶	۲,۴۱۶,۹۸۳	۲,۶۸۴,۲۲۵	۱,۸۶۳,۸۴۰	۸۰۵,۱۸۳	۳۹۴,۰۸۶	نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات پرداخت نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۸۳۹,۲۳۹)	(۴۹۲,۵۶۲)	(۶۵۳,۰۵۳)	(۳۸۲,۴۷۳)	(۵۰۲,۳۸۷)	(۳۰۱,۹۴۱)	(۳۵۶,۷۳۴)	(۲۵۵,۲۷۷)	(۲۷۶,۵۴۷)	(۲۸۳,۲۱۳)	(۴۳۸,۸۹۴)	۰	
۵,۹۸۲,۳۶۶	۴,۲۲۴,۱۵۴	۴,۷۹۰,۶۱۲	۳,۳۸۵,۲۴۴	۳,۸۴۶,۵۵۱	۲,۷۱۲,۷۴۰	۳,۱۲۲,۶۲۲	۲,۱۶۱,۷۰۶	۲,۴۰۷,۶۷۹	۱,۵۸۰,۶۲۷	۳۶۶,۲۸۹	۳۹۴,۰۸۶	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری												
(۱۷۵,۶۳۳)	(۱۷۵,۶۳۳)	(۱۵۸,۶۹۸)	(۱۵۸,۶۹۸)	(۱۴۳,۵۵۵)	(۱۴۳,۵۵۵)	(۱۳۰,۰۰۴)	(۱۳۰,۰۰۴)	(۱۱۷,۸۶۶)	(۱۱۷,۸۶۶)	(۱۰۶,۹۸۵)	(۱۰۶,۹۸۵)	پرداخت نقدی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۳,۳۹۵)	(۳,۳۹۵)	(۳,۱۶۷)	(۳,۱۶۷)	(۲,۹۵۵)	(۲,۹۵۵)	(۲,۷۵۷)	(۲,۷۵۷)	(۲,۵۷۲)	(۲,۵۷۲)	۰	۰	پرداخت نقدی بابت خرید دارایی‌های نامشهود
۳۸,۶۵۷	۳۸,۶۵۷	۳۰,۹۲۵	۳۰,۹۲۵	۲۴,۷۴۰	۲۴,۷۴۰	۱۹,۷۹۲	۱۹,۷۹۲	۱۵,۸۳۴	۱۵,۸۳۴	۱۲,۶۶۷	۱۲,۶۶۷	دریافت‌های نقدی ناشی از سپرده بانکی
(۱۴۰,۳۷۱)	(۱۴۰,۳۷۱)	(۱۳۰,۹۴۰)	(۱۳۰,۹۴۰)	(۱۲۱,۷۷۰)	(۱۲۱,۷۷۰)	(۱۱۲,۹۶۸)	(۱۱۲,۹۶۸)	(۱۰۴,۶۰۴)	(۱۰۴,۶۰۴)	(۹۴,۳۱۸)	(۹۴,۳۱۸)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۵,۸۴۱,۹۹۵	۴,۰۸۳,۷۸۳	۴,۶۵۹,۶۷۲	۳,۲۵۴,۳۰۴	۳,۷۲۴,۷۸۱	۲,۵۹۰,۹۷۰	۳,۰۰۹,۶۶۴	۲,۰۴۸,۷۳۸	۲,۳۰۳,۰۷۴	۱,۴۷۶,۰۲۳	۲۷۱,۹۷۱	۲۹۹,۷۶۷	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی												
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷۲۴,۲۷۷	۳۲۴,۲۷۷	دریافت نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۱,۱۱۵,۱۹۶	۱,۱۱۵,۱۹۶	۸۹۲,۶۲۶	۸۹۲,۶۲۶	۷۱۴,۸۹۹	۷۱۴,۸۹۹	(۱۱,۴۳۴)	(۱۱,۴۳۴)	۱,۲۲۲,۹۷۱	۱,۲۲۲,۹۷۱	۰	(۶۰۰,۰۰۰)	پرداخت نقدی به سهامداران
(۲,۴۱۰,۲۹۹)	(۲,۴۱۰,۲۹۹)	(۲,۰۷۰,۶۶۱)	(۲,۰۷۰,۶۶۱)	(۱,۷۹۸,۶۴۷)	(۱,۷۹۸,۶۴۷)	(۱,۸۰۲,۹۹۷)	(۱,۸۰۲,۹۹۷)	(۱,۳۳۷,۶۶۵)	(۱,۳۳۷,۶۶۵)	(۱,۰۶۲,۲۰۲)	(۱,۰۶۲,۲۰۲)	دریافت نقدی ناشی از تسهیلات
(۴۰,۸۸,۱۴۰)	(۲,۸۴۹,۰۶۳)	(۳,۱۴۴,۹۶۵)	(۲,۱۵۳,۶۷۶)	(۲,۲۳۳,۱۰۶)	(۱,۴۴۰,۲۹۰)	(۱,۷۳۱,۱۹۴)	(۱۳۷,۱۲۹)	(۱,۴۴۶,۰۷۸)	(۱,۳۶۵,۷۷۰)	(۱۸۲,۲۷۵)	(۱۳۸,۲۲۷)	پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات
(۵,۳۸۳,۲۴۳)	(۴,۱۴۴,۱۶۶)	(۴,۳۲۳,۰۰۰)	(۳,۳۳۱,۷۱۱)	(۳,۳۱۶,۸۵۳)	(۲,۵۲۴,۰۳۸)	(۳,۵۴۵,۶۲۵)	(۱,۹۵۱,۵۶۰)	(۱,۵۶۰,۷۷۲)	(۱,۴۸۰,۴۶۴)	۲۰۳,۷۶۲	(۷۵۲,۱۹۱)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
۴۵۸,۷۵۲	(۶۰,۳۸۳)	۳۳۶,۶۷۱	(۷۷,۴۰۸)	۴۰۷,۹۲۸	۶۶,۹۳۲	(۵۳۵,۹۶۱)	۹۷,۱۷۸	۷۴۲,۳۰۳	(۴,۴۴۱)	۴۷۵,۷۳۳	(۴۵۲,۴۲۴)	خالص افزایش در وجه نقد
۱,۸۹۶,۶۸۴	۹۹,۸۴۸	۱,۵۶۰,۰۱۲	۱۷۷,۲۵۶	۱,۱۵۲,۰۸۴	۱۱۰,۳۲۴	۱,۶۸۸,۰۴۵	۱۲,۱۴۶	۹۴۵,۷۴۳	۱۷,۵۸۶	۴۷۰,۰۱۰	۴۷۰,۰۱۰	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۲,۳۵۵,۴۳۶	۳۹,۴۶۵	۱,۸۹۶,۶۸۴	۹۹,۸۴۸	۱,۵۶۰,۰۱۲	۱۷۷,۲۵۶	۱,۱۵۲,۰۸۴	۱۱۰,۳۲۴	۱,۶۸۸,۰۴۵	۱۳,۱۴۶	۹۴۵,۷۴۳	۱۷,۵۸۶	مانده موجودی نقد در پایان سال



مفروضات پیش بینی گردش مطالبات، پرداختنی‌ها و موجودی کالا

به منظور پیش‌بینی دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها، موجودی مواد و کالا، پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها، پیش‌پرداخت و پیش‌دریافت‌ها از نسبت‌های به دست آمده از صورت‌های مالی تاریخی استفاده شده 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 ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده است.

مفروضات مبنای پیش‌بینی دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود

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

مفروضات مبنای پیش‌بینی اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و 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.



۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۴-۱- جریانات نقدی آتی

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

جدول ۲۴: صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده (میلیون ریال)

شرح	مبلغ افزایش سرمایه	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹	۱۴۱۰
سود خالص در حالت افزایش سرمایه	۰	۱,۸۰۷,۵۹۷	۲,۱۶۳,۹۹۲	۲,۷۹۱,۳۸۲	۳,۹۳۱,۲۰۶	۵,۱۱۰,۱۷۵	۶,۵۶۷,۰۸۶
سود خالص در حالت عدم افزایش سرمایه	۰	۱,۲۱۷,۲۲۷	۱,۳۷۱,۲۸۷	۱,۸۰۰,۳۶۳	۲,۶۹۲,۰۹۵	۳,۵۶۱,۳۲۹	۴,۶۳۱,۴۱۸
تفاوت سود خالص افزایش سرمایه	(۲,۲۰۰,۰۰۰)	۵۹۰,۳۷۰	۷۹۲,۷۰۵	۹۹۱,۰۱۹	۱,۲۳۹,۱۱۱	۱,۵۴۸,۸۴۶	۱,۹۳۵,۶۶۹
خالص جریان های نقدی	۰	(۱,۶۰۹,۶۳۰)	۷۹۲,۷۰۵	۹۹۱,۰۱۹	۱,۲۳۹,۱۱۱	۱,۵۴۸,۸۴۶	۱,۹۳۵,۶۶۹
جریان نقدی تجمعی	۰	(۱,۶۰۹,۶۳۰)	(۸۱۶,۹۲۵)	۱۷۴,۰۹۴	۱,۴۱۳,۲۰۶	۲,۹۶۲,۰۵۱	۴,۸۹۷,۷۲۰
سود خالص تنزیل شده	۰	۵۰۸,۷۶۶	۵۴۶,۵۰۶	۵۴۶,۵۸۲	۵۴۶,۷۳۱	۵۴۶,۷۱۶	۵۴۶,۶۰۶
خالص جریان نقدی تنزیل شده	۰	(۱,۳۸۷,۱۳۷)	۵۴۶,۵۰۶	۵۴۶,۵۸۲	۵۴۶,۷۳۱	۵۴۶,۷۱۶	۵۴۶,۶۰۶
خالص جریان نقدی تنزیل شده تجمعی	۰	(۱,۶۹۱,۲۳۴)	(۱,۱۴۴,۷۲۹)	(۵۹۸,۱۴۶)	(۵۱,۴۱۶)	۴۹۵,۳۰۰	۱,۰۴۱,۹۰۶

۴-۲- شاخص‌های مالی و اقتصادی

در جدول زیر شاخص‌های اقتصادی شامل ارزش خالص فعلی، نرخ بازده داخلی و دوره برگشت سرمایه با بازده مورد انتظار ۲۵ درصد ارائه شده است.

جدول ۲۵: شاخص‌های اقتصادی

دوره بازگشت سرمایه حسابداری	۲ سال و ۹ ماه و ۲۵ روز
دوره بازگشت سرمایه تنزیلی	۴ سال و ۱ ماه و ۴ روز
مجموع ارزش فعلی مبالغ ورودی	۳,۲۴۱,۹۰۶
IRR	۴۲٪

مجموع ارزش خالص فعلی مبالغ ورودی معیار استاندارد ارزیابی طرح‌های اقتصادی است. در این روش، جریان نقدینگی (درآمدها و هزینه‌ها) بر پایه زمان وقوع به نرخ روز تنزیل می‌شود. مثبت بودن ارزش خالص فعلی نشان می‌دهد که اجرای پروژه با طرح، مقرون به صرفه است. همان‌طور که مشاهده می‌گردد این مبلغ مثبت و ۳,۲۴۱,۹۰۶ میلیون ریال می‌باشد.

نرخ بازده داخلی (IRR) یکی از روش‌های استاندارد ارزیابی طرح‌های اقتصادی است. در این روش تلاش می‌شود تا جریان نقدینگی با نرخی که ارزش خالص فعلی پروژه را برابر صفر می‌کنند، 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 زیان‌ده و غیر قابل اجرا است. نرخ بازده داخلی طرح افزایش سرمایه شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب برابر ۴۲ 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 فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب از توجیه اقتصادی برخوردار است.



۳-۴ نسبت‌های مالی

پیش‌بینی مقایسه‌ای نسبت‌های مالی شرکت برای سال‌های ۱۴۰۵ الی ۱۴۱۰ در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر ارائه شده است.
جدول ۲۶: مقایسه نسبت‌های مالی قبل و بعد از افزایش سرمایه

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸		۱۴۰۹		۱۴۱۰	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
نسبت جاری	۱۰۰٪	۱۰۲٪	۱۲۷٪	۱۱۳٪	۱۲۷٪	۱۱۳٪	۱۲۲٪	۱۱۳٪	۱۲۷٪	۱۱۸٪	۱۲۱٪	۱۳۰٪	۱۲۴٪	۱۳۳٪
نسبت بدهی	۷۰٪	۷۳٪	۶۲٪	۷۱٪	۶۵٪	۶۸٪	۶۶٪	۶۸٪	۶۶٪	۶۹٪	۷۰٪	۶۷٪	۷۱٪	۶۸٪
نسبت مالکانه	۳۰٪	۲۷٪	۳۸٪	۲۹٪	۳۵٪	۳۲٪	۳۴٪	۳۲٪	۳۴٪	۳۱٪	۳۰٪	۳۳٪	۲۹٪	۳۲٪
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۲۳۲٪	۲۶۷٪	۱۶۲٪	۲۴۱٪	۱۸۷٪	۲۴۱٪	۱۹۲٪	۲۱۷٪	۱۹۷٪	۲۲۶٪	۲۳۷٪	۲۰۴٪	۲۴۸٪	۲۱۰٪
نسبت بدهی بهره‌دار به حقوق مالکانه	۵۹٪	۷۱٪	۴۵٪	۷۶٪	۵۶٪	۶۰٪	۵۰٪	۶۰٪	۴۹٪	۶۰٪	۶۰٪	۴۸٪	۶۱٪	۴۸٪
حاشیه سود ناخالص	۳۱٪	۳۰٪	۳۱٪	۲۹٪	۳۰٪	۲۹٪	۳۰٪	۲۹٪	۳۰٪	۲۹٪	۳۰٪	۲۹٪	۲۹٪	۳۰٪
حاشیه سود عملیاتی	۱۷٪	۱۴٪	۱۵٪	۱۳٪	۱۵٪	۱۳٪	۱۶٪	۱۴٪	۱۶٪	۱۴٪	۱۴٪	۱۶٪	۱۴٪	۱۶٪
حاشیه سود خالص	۱۰٪	۷٪	۹٪	۶٪	۹٪	۷٪	۹٪	۷٪	۱۰٪	۸٪	۸٪	۱۱٪	۹٪	۱۱٪

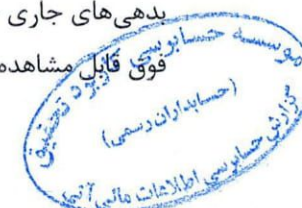
۱-۳-۴ تحلیل نسبت‌های مالی

(۱) نسبت‌های نقدینگی

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 بدهی‌های کوتاه مدت را اندازه‌گیری می‌کند. به عبارت دیگر به کمک این نسبت متوجه می‌شویم که می‌توانیم چه میزان از بدهی‌های جاری خود (مانند حقوق و دستمزد پرداختی، مالیات بر حقوق، حق بیمه سازمان تامین اجتماعی و ...) را از محل دارایی‌های جاری پرداخت کنیم. همان‌طور که در جدول فوق قابل مشاهده است این نسبت در حالت‌های انجام افزایش سرمایه نسبت به عدم افزایش سرمایه بهبود داشته است که نشان دهنده بهبود وضعیت سرمایه در گردش شرکت می‌باشد.



۲) نسبت‌های اهرمی

نسبت‌های اهرمی برای اعطاکنندگان اعتبار بلندمدت، اهمیت دارند زیرا آن‌ها علاقه‌مند هستند که منابع مالی خود را در اختیار واحدی انتفاعی قرار دهند و در مقابل به طور مداوم، بهره دریافت کنند. این نسبت‌ها مورد توجه سهامداران نیز قرار دارد، زیرا علاقه‌مندند که موجبات حفظ سرمایه آنها فراهم شود. از دیدگاه آنان، قبول مخاطرات بلندمدت باید با بازده بالاتری توأم باشد. مناسب نبودن نسبت‌های اهرمی، ریسک و هزینه مالی زیادی به بنگاه تحمیل می‌کند، از یکسو افزایش هزینه‌های مالی باعث کاهش قابل توجه سود خالص می‌شود و از سوی دیگر ممکن است بنگاه نتواند به تعهدات مالی خود عمل کند و این امر موجب ورشکستگی بنگاه شود. همان طور که مشخص است نسبت‌های اهرمی در هر سال در حالت انجام افزایش سرمایه نسبت به عدم انجام افزایش سرمایه از وضعیت بهتری برخوردار است.

❖ نسبت بدهی

این نسبت نشان می‌دهد که چند درصد از دارایی‌های واحد تجاری از طریق بدهی تامین گردیده است. در سال ۱۴۰۴ نسبت بدهی برابر ۷۰ درصد بوده است. مقایسه نسبت بدهی پیش‌بینی شده در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، حاکی از آن است که این نسبت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، نسبت به انجام افزایش سرمایه بالاتر است.

❖ نسبت بدهی به حقوق مالکانه

این نسبت رابطه‌ی بدهی (اعم از جاری و غیرجاری) را با حقوق مالکانه نشان می‌دهد 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 می‌آید که از آن می‌توان این نتیجه را گرفت که شرکت مورد نظر تا چه میزان از بدهی به عنوان اهرم استفاده می‌کند. این نسبت در حالت انجام افزایش سرمایه بسیار پایین‌تر از حالت عدم انجام افزایش سرمایه خواهد بود که نشانه‌ی بهبود ساختار مالی می‌باشد.

با توجه به این که انجام افزایش سرمایه موجب بهبود حاشیه سود خالص، حاشیه سود ناخالص و حاشیه سود عملیاتی شده است و سود خالص در حالت انجام بیشتر خواهد بود این درحالیست که در حاشیه سود خالص در حالت عدم انجام کاهش چشمگیری خواهد داشت.

نتایج مندرج در جدول نسبت‌های مالی و موارد مطرح شده فوق، بیانگر این موضوع است که انجام افزایش سرمایه، ساختار سرمایه و مالی شرکت را بهبود خواهد بخشید.



۵- پیشنهاد افزایش سرمایه

گزارش حاضر در اجرای اصلاحیه قانون تجارت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت فرآورده‌های غذایی دشت مرغاب (سهامی عام) از مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۲,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۶۹ درصد) از محل سود انباشته، آورده نقدی و مطالبات سهامداران تهیه شده است. با عنایت به توجیه پذیری افزایش سرمایه، با ارائه گزارش توجیهی در تاریخ ۱۴۰۴/۰۸/۲۶ از سهامداران محترم تقاضا می‌شود با افزایش سرمایه شرکت موافقت نمایند و اختیار عملی شدن آن را به هیأت مدیره تفویض فرمایند.

تاییدیه هیئت مدیره

نام	سمت	امضا
امیر فهندژ سعدی	رئیس هیئت مدیره	
فرید مظفری	نائب رئیس و عضو هیئت مدیره	
کاظم هاشمی شیری	عضو هیئت مدیره	
محمد رضا ابراهیمی	عضو هیئت مدیره	
ابراهیم بیگی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	

