

شرکت شیمیایی سینا (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی

درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص

افزایش سرمایه



گزارش بازرس قانونی راجع به گزارش توجیهی هیأت مدیره درخصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت صنایع شیمیایی سینا (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی هیأت مدیره شرکت صنایع شیمیایی سینا (سهامی عام) درخصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳۰۷۱۲/۵ میلیون ریال شامل ۳۰۷۱۲۵۰۰ سهم یک هزار ریالی تا مبلغ ۶۱۴۲۵ میلیون ریال مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابداری «رسیدگی به اطلاعات مالی آتی» مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده صاحبان سهام یا آورده نقدی و از طریق صدور سهام جدید تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- اگر چه گزارش افزایش سرمایه حاوی پیش بینی صورتهای سود و زیان و جریانهای نقدی دوره های آتی در صورت انجام افزایش سرمایه یا عدم انجام افزایش سرمایه به انضمام ارزش فعلی خالص جریانهای نقدی آتی به میزان ۲۲۹۵۷ میلیون ریال، نرخ بازده داخلی به میزان ۳۴/۷٪ و دوره برگشت به مدت دو سال و هشت ماه می باشد بابت سرمایه گذاری بمبلغ ۷۴۹۳۵ میلیون ریال به همراه سایر اطلاعات مورد نیاز طرح توجیهی در گزارش پیوست انعکاس یافته است. محاسبات مذکور بر مبنای پیش فرض هایی که توسط هیئت مدیره تأیید شده است انعکاس دارد معبذا لازم است عنوان شود که اگر پیش فرض های مذکور تغییر کند نتایج عملیات ممکن است به شدت متفاوت باشد.



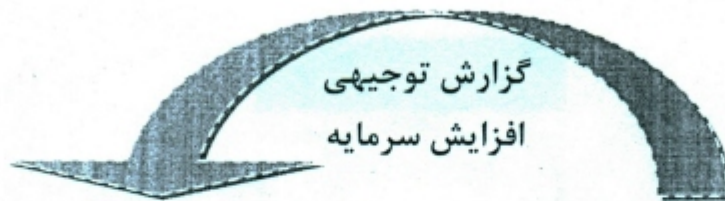
ادامه گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره درخصوص افزایش سرمایه شرکت شیمیایی سینا (سهامی عام)

۴- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. بعلاوه، بنظر این مؤسسه، با توجه به آثار موارد مندرج در بند ۳ فوق، گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۵- 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 تفاوتهای حاصل می تواند با اهمیت باشد. بدیهی است در صورت تصویب افزایش سرمایه توسط مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام لازم است کلیه مفاد مواد مندرج در اصلاحیه قانون تجارت درخصوص افزایش سرمایه و به ویژه رعایت تساوی حقوق صاحبان سهام مورد عنایت قرار گیرد.

مؤسسه حسابرسی فراز مشاور
سعید خاریابند
نریمان ایلخانی
۸۰۰۱۰۶
۸۳۱۲۸۰

۲۹ دی ماه ۱۳۹۴



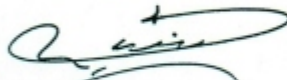
از مبلغ ۳۰.۷۱۳ میلیون ریال تا ۶۱.۴۲۵ میلیون ریال

به: مجمع عمومی فوق العاده صاحبان محترم سهام

از: هیئت مدیره شرکت

مقدمه

به نام و یاد خداوند متعال، شرکت صنایع شیمیایی سینا (سهامی عام) جهت گسترش فعالیتهای تولیدی، رشد سودآوری و افزایش ثروت سهامداران شرکت، درخواست افزایش سرمایه شرکت در مقطع فعلی به میزان ۳۰.۷۱۲ میلیون ریال (معادل ۱۰۰٪) سرمایه فعلی تا سقف ۶۱.۴۲۵ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی مورد تأیید و تأکید هیئت مدیره قرار گرفته است که گزارش توجیهی آن به شرح زیر جهت بررسی و اتخاذ تصمیم تقدیم میگردد.

اعضاء هیئت مدیره	نماینده	سمت	اعضاء
شرکت پارس توشه	عبدالله عراقیان	رئیس هیئت مدیره	
حقیقی	فریدون مجلسی	نایب رئیس هیئت مدیره	
شرکت پارس شید	محمد رضا بهنیا	عضو هیئت مدیره	
شرکت کوشاپیشه	اسکندر ستوده	عضو هیئت مدیره	
حقیقی	علی مهر پور لایقی	عضو هیئت مدیره	

موسسه حسابداری فراز مشاور

گزارش حسابداری

تاریخچه فعالیت:

شرکت صنایع شیمیایی سینا (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۶۳/۶/۱۱ تحت شماره ۵۳۴۳۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۶/۷/۱ شروع به بهره برداری نموده است.

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت به شرح زیر می باشد :

- تأسیس واحدهای شیمیایی مشتق از موادی چون متانول و اتانول که شامل فرمالدئید، هگزامین، استالدئید، پارافرمالدئید.....
- واردات و صادرات مواد اولیه و ماشین آلات صنعتی مرتبط با موضوع فعالیت شرکت.
- سرمایه گذاری و مدیریت در سایر شرکتها و انجام کلیه امور بازرگانی داخلی و خارجی.
- ارائه خدمات فنی و مهندسی به سایر شرکتها.

سهامداران

ترکیب سهامداران به شرح زیر میباشد :

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
اشخاص حقیقی (۵۹۷ نفر)	۱۵.۳۷۱.۳۵۶	۵۰/۰۵
اشخاص حقوقی (۱۰ شرکت)	۱۵.۳۴۱.۱۴۴	۴۹/۹۵
جمع	۳۰.۷۱۲.۵۰۰	۱۰۰

سرمایه شرکت



سرمایه اولیه شرکت مبلغ ده میلیون ریال به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال بوده و تغییرات آن بشرح جدول زیر می باشد :

ارقام به میلیون ریال

تغییرات سرمایه شرکت

سال	مبلغ افزایش سرمایه	سرمایه شرکت	محل افزایش
۱۳۶۵	۲۷۱	۲۸۱	مطالبات
۱۳۶۵	۱۰۰	۳۸۱	نقدی
۱۳۶۶	۱۱۹	۵۰۰	نقدی
۱۳۶۶	۱۰۰	۶۰۰	نقدی
۱۳۷۰	۳۶۰۰	۴۲۰۰	مطالبات و واریز نقدی
۱۳۷۹	۸۴۰۰	۱۲۶۰۰	مطالبات و واریز نقدی
۱۳۸۲	۶۳۰۰	۱۸۹۰۰	مطالبات و سود انباشته
۱۳۸۵	۴۷۲۵	۲۳۶۲۵	سود انباشته
۱۳۹۳	۷۰۸۸	۳۰۷۱۳	سود انباشته

مبادلات و قیمت سهام شرکت

وضعیت معاملاتی سهام شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد :

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده	سرمایه	سهام شناور	قیمت هر سهم
		میلیون ریال	میلیون ریال	درصد	ریال
۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۳۰۳۵.۹۸۴	۳۴.۱۳۰.۴۱۷.۱۴۰	۳۰.۷۱۳	۳۲	۷.۱۷۳
۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۲۴.۴۳۵.۲۹۸	۲۰۱.۰۲۰.۲۳۹.۲۱۲	۲۳.۶۲۵	۳۴	۱۰.۵۷۸
۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۸.۳۰۶.۳۴۷	۳۸.۶۶۴.۱۱۴.۴۶۳	۲۳.۶۲۵	۳۲/۷۷	۴.۷۹۴

اطلاعات مربوط به هر سهم

میزان سود خالص و سود تقسیم شده هر سهم شرکت طی ۳ سال گذشته به زیر بوده است :

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
تعداد سهام شرکت	۳۰.۷۱۲.۵۰۰	۲۳.۶۲۵.۰۰۰	۲۳.۶۲۵.۰۰۰
ارزش اسمی هر سهم - ریال	۱.۰۰۰	۱.۰۰۰	۱.۰۰۰
درآمدخالص هر سهم - ریال	۱۹۸	۲۴۸	۴۹۸
سود نقدی هر سهم - ریال	۲۰۰	۱۷۰	۲۰۰

موسسه حسابرسی فراز مشاور

گزارش حسابرسی

اطلاعات مالی سه سال گذشته

سود و زیان

ارقام میلیون ریال

شرح	۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
فروش	۲۲۵,۴۴۱	۳۶۰,۱۲۴	۳۴۱,۴۵۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۱۸۳,۳۷۵)	(۳۱۷,۹۴۳)	(۲۸۷,۷۷۳)
سود ناخالص	۴۲,۰۶۶	۴۲,۱۸۱	۵۳,۶۸۲
هزینه های توزیع و فروش	(۱۰,۳۹۸)	(۱۵,۷۵۳)	(۴۲,۶۴۸)
هزینه های عمومی و اداری	(۱۷,۷۷۶)	(۱۴,۵۵۵)	
مازاد سنوات خدمت پرسنل بازنشسته و حق بیمه بازنشستگی	(۳۰,۱۰)	(۱,۲۰۲)	
خالص سایر درآمدها و (هزینه های) عملیاتی	۳,۸۱۲	(۴,۳۶۳)	(۴,۳۸۰)
سود عملیاتی	۱۴,۶۹۴	۶,۳۰۸	۶,۶۵۴
هزینه های مالی	(۴,۳۹۵)	(۷,۹۳۹)	(۴,۷۳۹)
خالص سایر درآمدها و (هزینه های) غیر عملیاتی	۳,۱۸۳	۸,۱۰۴	۴,۸۲۳
سود خالص قبل از کسرمالیات	۱۳,۴۸۲	۶,۴۷۳	۶,۷۳۸
مالیات	(۱,۸۹۷)	(۶۱۲)	(۶۴۹)
سود خالص	۱۱,۵۸۵	۵,۸۶۱	۶,۰۸۹
سود خالص	۱۱,۵۸۵	۵,۸۶۱	۶,۰۸۹
سود انباشته ابتدای سال	۱۱,۵۰۱	۱۹,۳۸۵	۲۰,۳۶۰
تعدیلات سنواتی	(۲۷۳)	(۱۶۱)	(۲,۴۵۸)
انتقال از سود انباشته به سرمایه			(۷,۰۸۷)
سود سهام مصوب مجمع سال قبل			(۴,۰۱۶)
سود انباشته ابتدای سال تعدیل شده	۱۱,۲۲۸	۱۹,۲۲۴	(۱۳,۵۶۱)
سود قابل تخصیص	۲۲,۸۱۳	۲۵,۰۸۵	۱۲,۸۸۸
اندوخته قانونی			(۵۴۱)
سود تقسیم شده مصوب مجمع	(۳,۵۴۴)	(۴,۷۲۵)	(۶,۱۴۳)
پاداش هیئت مدیره	-	-	
سود انباشته پایان سال	۱۹,۲۶۹	۲۰,۳۶۰	۶,۲۰۴

تراز نامه

ارقام میلیون ریال

شرح	۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹
دارایی ها			
موجودی نقد	۹,۲۹۶	۵,۱۰۳	۳,۶۰۸
حسابهای دریافتی	۶۹,۲۸۱	۷۳,۵۵۳	۷۱,۱۲۳
سایر حسابهای دریافتی	۴,۴۶۸	۵,۷۵۵	۱۰,۳۵۴
موجودی مواد و کالا	۱۶,۹۴۳	۲۲,۵۲۸	۲۶,۴۸۲
سفارشات و پیش پرداخت ها	۱۵,۷۷۲	۱۹,۷۷۱	۶,۶۵۹
جمع دارایی های جاری	۱۱۵,۷۶۰	۱۲۶,۷۲۰	۱۱۸,۲۲۶
دارایی غیر جاری			
دارایی ثابت مشهود	۲۷,۰۱۸	۲۴,۶۳۰	۴۲,۱۸۹
دارایی های نامشهود	۲,۲۰۵	۱,۹۶۶	۱,۶۸۱
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۳,۵۳۳	۴,۱۸۱	۴,۰۴۵
سایر دارایی ها	۴۸۶	۳۰۹	۷۸۹
جمع دارایی های غیر جاری	۳۳,۲۴۲	۳۱,۰۸۶	۴۸,۷۰۴
جمع دارایی ها	۱۴۹,۰۰۲	۱۵۷,۸۰۶	۱۶۶,۹۳۰
بدهی های جاری			
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۵۲,۹۷۷	۳۵,۰۷۳	۳۷,۷۶۲
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۱۱,۹۹۴	۸,۵۲۸	۲۱,۷۳۰
پیش پرداختها	۲,۶۲۴	۳,۷۲۳	۴,۲۴۹
ذخیره مالیات	۱,۸۷۲	۲,۰۶۹	۶۵۴
سود سهام پرداختی	۵,۱۰۰	۷۷۲	۲,۳۲۵
تسهیلات مالی دریافتی	۲۴,۶۷۲	۵۷,۴۰۶	۴۶,۴۵۲
جمع بدهی های جاری	۹۹,۲۳۹	۱۰۷,۵۷۱	۱۱۳,۱۷۲
حسابهای پرداختی بلند مدت	۱,۲۹۸	۱,۷۴۲	۲,۳۳۶
ذخیره مزایای پایان خدمت	۳,۲۵۳	۴,۶۰۴	۵,۴۵۹
جمع بدهی های غیر جاری	۴,۵۵۱	۶,۳۴۶	۷,۷۹۵
جمع بدهی ها	۱۰۳,۷۹۰	۱۱۳,۹۱۷	۱۲۰,۹۶۷
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه	۲۳,۶۲۵	۲۳,۶۲۵	۳۰,۷۱۳
اندوخته قانونی	۲,۳۶۳	۲,۳۶۲	۲,۹۰۳
سود انباشته	۱۹,۲۲۴	۱۷,۹۰۲	۱۲,۳۴۷
جمع حقوق صاحبان سهام	۴۵,۲۱۲	۴۳,۸۸۹	۴۵,۹۶۳
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۴۹,۰۰۲	۱۵۷,۸۰۶	۱۶۶,۹۳۰

موسسه حسابرسي فراز مشاور

گزارش حسابرسي

وجوه نقد

ارقام میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۳۳.۹۵۳	(۱۷.۷۲۳)	۲۴.۱۸۹
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲۵	۳۳	۱۳
سود حاصل از سرمایه گذاری بلند مدت	۱.۱۵۵	۱.۴۴۵	۱.۱۴۶
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۶.۷۸۳)	(۷.۶۸۹)	(۳.۶۸۱)
سود سهام پرداختی	(۲.۴۶۳)	(۹.۰۵۳)	(۷.۰۷۸)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی	(۸.۰۶۶)	(۱۵.۲۶۴)	(۹.۶۰۰)
مالیات بر درآمد	-	-	-
مالیات بر درآمد پرداختی (شامل پیش پرداخت مالیات)	(۱.۶۶۱)	(۱.۹۱۵)	(۱.۰۲۸)
فعالیت سرمایه گذاری	-	-	-
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی ثابت	(۱۸.۵۹۴)	(۱.۳۴۱)	(۳.۱۴۷)
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت	-	(۱.۳۳۵)	(۹۰۷)
وجوه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۳۸۰۶	-	۲۸۶
وجوه پرداختی بابت دارایی نامشهود	-	(۳۵)	-
وجوه حاصل از فروش دارایی های نامشهود	۱۳	-	۹
وجوه حاصل از سرمایه گذاری	-	۶۸۶	۴۹۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت سرمایه گذاری	(۱۴.۷۷۵)	(۲۰.۲۵)	(۳.۲۶۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی	۹.۴۵۱	(۳۶.۹۲۷)	۱۰.۳۹۲
فعالیت تامین مالی	-	-	-
دریافت تسهیلات مالی	۶۰.۷۰۰	۹۰.۰۰۰	۳۳.۶۰۰
بازپرداخت تسهیلات مالی	(۷۱.۶۵۳)	(۵۷.۳۶۶)	(۳۷.۰۰۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی	(۱۰.۹۵۳)	۳۲.۷۳۴	(۳.۴۰۹)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۱.۵۰۳)	(۴.۱۹۳)	۶.۸۸۳
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۵.۱۰۳	۹.۲۹۶	۲.۴۱۳
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۷	-	-
مانده وجه نقد در پایان سال	۳.۶۰۸	۵.۱۰۳	۹.۲۹۶

خلاصه نسبتهای مالی عملکرد سه سال گذشته

در زیر خلاصه عملکرد عملیاتی شرکت طی ۳ سال گذشته شرکت نشان داده شده است :

ارقام میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
نسبت جاری	۱/۰۴	۱/۱۸	۱/۱۶
نسبت بدهی	۰/۷۲	۰/۷۲	۰/۶۹
نسبت بدهی به ارزش ویژه	۲/۶۳	۲/۵۹	۲/۲۹
حاشیه سود خالص	۰/۰۲	۰/۰۲	۰/۰۵
نسبت حقوق صاحبان سهام	۰/۲۷	۰/۲۷	۰/۳۰
ارزش ویژه هر سهم	۱/۴۹	۱/۸۵	۱/۹۱
نسبت درآمد به قیمت هر سهم	۰/۰۳	۰/۰۲	۰/۱۰

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت در سال ۱۳۹۳، به منظور اصلاح ساختار مالی اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۲۳.۶۲۵ میلیون ریال به مبلغ ۳۰.۷۱۳ میلیون ریال (معادل ۳۰ درصد) از محل سود سنواتی به میزان ۷.۰۸۸ میلیون ریال، نموده است. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۳/۱۱/۲۱ به ثبت رسیده است. مصارف منابع حاصل از افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	مصارف سرمایه گذاری طبق گزارش توجیهی	مبالغ سرمایه گذاری شده واقعی	مابه التفاوت	دلایل تغییرات
به منظور اصلاح ساختار مالی شرکت	۷.۰۸۸	۷.۰۸۸		
جمع	۷.۰۸۸	۷.۰۸۸		

موسسه حسابرسی فراز مشاور

گزارش حسابرسی

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن



- ۱- سرمایه فعلی شرکت ۳۰.۷۱۳ میلیون ریال
- ۲- مبلغ افزایش سرمایه : ۳۰.۷۱۲ میلیون ریال
- ۳- مبلغ سرمایه پس از افزایش : ۶۱.۴۲۵ میلیون ریال
- ۴- مبلغ اسمی هر سهم : ۱.۰۰۰ ریال
- ۵- تعداد سهام قابل انتشار : ۳۰.۷۱۲.۵۰۰ سهم عادی با نام
- ۶- محل افزایش سرمایه : کلاً از محل مطالبات و آورده نقدی
- ۷- موضوع افزایش سرمایه : تأمین وجوه لازم جهت تکمیل پروژه های در دست اجرا ، طرح توسعه و بهسازی (در نتیجه افزایش ظرفیت تولید و فروش و به تبع آن افزایش سود سهامداران)

هدف از انجام افزایش سرمایه



هدف شرکت شیمیایی سینا سهامی عام، از موضوع درخواست افزایش سرمایه در مقطع فعلی به شرح زیر می باشد:

الف - تامین وجوه جهت اجرای طرح توسعه و بهسازی

شرکت شیمیایی سینا احداث ۴ واحد پارافرمالدئید همراه با تاسیسات جانبی به ظرفیت ۱۰۰۰۰ تن در سال را در دست اقدام دارد که در صورت تامین سرمایه مورد نیاز و تحقق این امر طبق شرح ذیل، نرخ بازگشت سرمایه ای در حدود ۳۵/۷ درصد خواهد داشت

طرح احداث ۴ واحد پارافرمالدئید



۱- الف - مبانی طرح

تولید ماده شیمیایی پارافرمالدئید پودر (۹۶٪) مواد اولیه مورد نیاز فرمالین ۳۷ درصد وزنی و سود سوزآور (محلول ۴۷٪ یا ۹۸٪ پرک یا ۱۰٪)

ظرفیت روزانه ۳۰ تن

ظرفیت سالانه ۱۰۰۰۰ تن

کارخانه به صورت ۲ شیفت ۱۲ ساعته و شبانه روز در حال تولید خواهد بود

موسسه حسابرسی فراز مشاور

گزارش حسابرسی

۲- الف- کل سرمایه گذاری ثابت و در گردش مورد نیاز

ردیف	شرح	مبلغ - میلیون ریال
۴	تاسیسات فنی و پشتیبانی	۳۰.۱۲۰
۵	هزینه های اداری (حقوق و.....)	۷.۱۸۷
۶	هزینه های قبل از بهره برداری	۱.۵۰۰
۷	مواد اولیه مورد نیاز در دوره سه ماهه	۳۶.۱۲۸
	جمع	۷۴.۹۳۵

ب - منابع تامین کننده هزینه ها

شرح	درصد	مبلغ - میلیون ریال
سرمایه تامین شده از منابع بانکی با ۲۰٪ سود سالیانه	۵۹/۰۱	۴۴.۲۲۳
تامین از طریق افزایش سرمایه	۴۰/۹۹	۳۰.۷۱۲

شرح جزییات طرح

۱- محصول پارافرمالدیدید حلقه بعدی از محصول فرمالین میباشد. فرمالین بصورت مایع با غلظت ۳۷٪ تولید میشود، بدلیل افزایش هزینه های حمل و نقل و نیز مشکلات جابجایی و انبار داری، محیط زیست، آلودگی آن در واحد های جدید که قبلاً در کارخانه شیمیایی سینا نصب شده انجام میشود و به صورت محصول پودری با خلوص ۹۶٪ درمی آید. این محصول کاربردهای مختلف در صنایع چوب، چسب، روان کننده ها، و ضد عفونی دارد. ظرفیت فعلی پارافرمالدیدید در حال حاضر ۵۰۰ تن در سال میباشد که تماماً به خارج از کشور صادر میشود. با توجه به سهولت حمل و نقل و جابجایی حداقل ۸۰٪ محصول تولیدی در اثر اجرای پروژه جدید نیز به بازارهای خارجی صادر خواهد شد.

شرکت سینا در حال حاضر ظرفیت تولید ۶۶۰۰۰ تن فرمالین را دارد که ۳۰۰۰۰ تن آن مصرف تولیدات فعلی خود (هگزامین، پارافرمالدیدید) میشود و باقی مانده آن به میزان ۳۶۰۰۰ تن قابل تبدیل به ۱۰۰۰۰ تن پارافرمالدیدید در واحدهای جدید در حال ساخت بوده و ۸۰۰۰۰ تن فرمالین باقی مانده قابل فروش مستقیم می باشد.

۲- به دلیل قدمت دو واحد فعلی فرمالین در شرکت سینا واحدهای جدید توسط رقبا با راندمان و تکنولوژی بالاتر، با مطالعات صورت گرفته و مشاوره با شرکتهای خارجی دارنده تکنولوژی، به این نتیجه رسیده شد که با تغییراتی در ماشین آلات و تجهیزات این واحدها امکان افزایش راندمان تا ۲۰٪ و در نتیجه کاهش قیمت تمام شده وجود دارد، قرارداد منعقد با مشاور خارجی شامل دانش فنی و بهای تجهیزات بالغ بر ۱۵ میلیارد ریال میباشد.

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

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

ارقام میلیون ریال

۱۴۰۰/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۴/۱۲/۲۹		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۷۴۹,۳۸۸	۵۶۶,۸۷۴	۶۸۱,۳۶۲	۵۳۹,۸۸۰	۶۱۹,۳۲۹	۵۱۴,۱۷۱	۵۶۳,۰۲۶	۴۸۹,۶۸۷	۵۱۱,۸۴۲	۴۶۶,۳۶۹	۴۶۵,۳۱۱	۴۴۴,۱۶۱	۴۲۳,۰۱۰	۴۲۳,۰۱۰	فروش
(۵۷۷,۰۲۹)	(۴۵۲,۹۹۹)	(۵۲۴,۵۷۲)	(۴۳۱,۴۰۴)	(۴۷۶,۸۸۳)	(۴۱۰,۸۳۷)	(۴۳۳,۵۳۰)	(۳۹۱,۳۵۰)	(۳۹۶,۰۱۸)	(۳۷۳,۰۹۵)	(۳۵۹,۲۸۹)	(۳۵۵,۸۲۸)	(۳۴۲,۷۰۹)	(۳۴۲,۷۰۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۷۲,۳۵۹	۱۱۳,۸۷۵	۱۵۶,۶۹۰	۱۰۸,۴۷۶	۱۴۲,۴۴۶	۱۰۳,۳۳۴	۱۲۹,۴۹۶	۹۸,۴۳۷	۱۱۵,۸۲۴	۹۳,۲۷۴	۱۰۶,۰۲۲	۸۸,۳۳۲	۸۰,۳۰۱	۸۰,۳۰۱	سود ناخالص
(۹۷,۴۲۰)	(۷۳,۶۹۴)	(۸۸,۵۶۴)	(۷۰,۱۸۴)	(۸۰,۵۱۳)	(۶۶,۸۴۲)	(۷۳,۱۹۳)	(۶۳,۶۵۹)	(۶۷,۰۳۹)	(۶۰,۶۲۸)	(۶۶,۴۹۰)	(۵۷,۷۴۱)	(۴۶,۲۱۵)	(۴۶,۲۱۵)	هزینه های توزیع و فروش و عمومی و اداری
(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	(۹,۳۱۶)	خالص سایر درآمدها و (هزینه های) عملیاتی
۶۵,۶۲۳	۳۰,۸۶۵	۵۸,۸۱۰	۲۸,۹۷۶	۵۲,۶۱۷	۲۷,۱۷۶	۴۶,۹۸۷	۲۵,۴۶۲	۳۹,۴۶۸	۲۳,۳۳۰	۳۰,۲۱۵	۲۱,۲۷۵	۲۴,۷۷۰	۲۴,۷۷۰	سود عملیاتی
(۶,۰۹۵)	(۱۶,۲۳۸)	(۶,۰۹۵)	(۱۴,۷۱۴)	(۶,۰۹۵)	(۱۳,۱۹۰)	(۶,۰۹۵)	(۱۱,۱۴۲)	(۸,۴۵۲)	(۸,۰۹۵)	(۱۱,۱۱۹)	(۶,۶۱۹)	(۷,۵۰۰)	(۷,۵۰۰)	هزینه های مالی
۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	۲,۳۸۸	خالص سایر درآمدها و (هزینه های) غیر عملیاتی
۶۱,۹۱۶	۱۷,۰۱۵	۵۵,۱۰۳	۱۶,۶۵۰	۴۸,۹۱۰	۱۶,۳۷۴	۴۳,۲۸۰	۱۶,۷۰۸	۳۳,۴۰۴	۱۷,۶۲۳	۲۱,۴۸۴	۱۷,۰۴۴	۱۹,۶۵۸	۱۹,۶۵۸	سود خالص قبل از کسرمالیات
(۹,۵۹۷)	(۲,۶۳۷)	(۸,۵۴۱)	(۲,۵۸۱)	(۷,۵۸۱)	(۲,۵۳۸)	(۶,۷۰۸)	(۲,۵۹۰)	(۵,۱۷۸)	(۲,۷۳۲)	(۳,۳۳۰)	(۲,۶۴۲)	(۳,۴۸۴)	(۳,۴۸۴)	مالیات
۵۲,۳۱۹	۱۴,۳۷۸	۴۶,۵۶۲	۱۴,۰۶۹	۴۱,۳۲۹	۱۳,۸۳۶	۳۶,۵۷۱	۱۴,۱۱۸	۲۸,۲۲۷	۱۴,۸۹۱	۱۸,۱۵۴	۱۴,۴۰۲	۱۶,۱۷۴	۱۶,۱۷۴	سود خالص

مفروضات مبنای پیش‌بینی ترازنامه، صورت سود و زیان و وجوه نقد

عمده ترین بخش درآمد شیمیایی سینا ناشی از درآمد حاصل از فروش محصولات تولیدی خود می باشد که یکی از آثار منفی عدم افزایش سرمایه، کاهش رشد و سودآوری حاصل از فروش بعلت عدم توسعه محصولات تولیدی و به روز و مورد نیاز بازار و عدم سرمایه گذاریهای جدید در پروژه های آتی شرکت و حتی ادامه تکمیل پروژه های قبلی میگردد.

۱. در صورت عدم افزایش سرمایه رشد درآمد حاصل از فروش حدود ۵ درصد سالیانه در نظر گرفته شده است چون شرکت به دلیل عدم تکمیل پروژه بعلت نیاز به نقدینگی سودآوری کمتری خواهد داشت

۲. - در صورت انجام افزایش سرمایه رشد درآمد حاصل از فروش حدود ۱۰ درصد سالیانه در نظر گرفته شده است

۳. دریافت تسهیلات بیشتر (با نرخ ۲۰٪) در صورت عدم افزایش سرمایه، زیرا شرکت قادر به تامین نقدینگی جهت تکمیل پروژه نمی باشد لازم به توضیح است که باتوجه به عدم امکان دریافت تسهیلات بیشتر، به دلیل عدم توانایی بازپرداخت و نیز میزان سرمایه شرکت، اعتبار دریافتی از منابع بانکی محدود بوده و هزینه مالی زیادی نیز به شرکت تحمیل میگردد.

۴. پیش بینی تقسیم سود طبق روال سالهای گذشته بمیزان ۴۰ درصد سود خالص سال با رعایت الزامات حداکثر سود قابل تقسیم سازمان بورس اوراق بهادار.

۵. محاسبه مالیات طبق روال سالهای گذشته با توجه به مبالغ تشخیصی به طور تقریب ۱۵/۵ درصد نظر گرفته شده است.

۶. بهای تمام شده با توجه به عملکرد واقعی سالهای گذشته به میزان ۷۷٪ و ۸۰٪ فروش در صورت انجام و عدم انجام لحاظ شده است لازم به توضیح است که در صورت انجام افزایش سرمایه به دلیل کاهش هزینه های سربار بهای تمام شده کمتر خواهد شد.

پیش‌بینی ساختار مالی آتی

پیش‌بینی ترازنامه شرکت با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.

ارقام میلیون ریال

شرح	۱۳۹۳		۱۳۹۴		۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷	
	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام
دارایی‌ها										
موجودی نقد	۳,۶۰۸	۱۰۶	۱۰۶	۱۰۶	۱,۰۸۵	۱,۱۶۸	۸۵۶	۱,۱۲۵	۹۲۴	۱,۰۶۵
حسابهای دریافتی	۷۱,۱۲۳	۷۱,۹۱۲	۷۱,۹۱۲	۷۱,۹۱۲	۸۵,۱۹۰	۸۲,۲۵۶	۱۱۷,۲۹۲	۱۰۹,۹۸۷	۱۴۷,۵۰۶	۱۶۳,۲۷۸
سایر حسابهای دریافتی	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴
موجودی مواد و کالا	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲
سفارشات و پیش پرداخت‌ها	۶,۶۵۹	۶,۶۵۹	۶,۶۵۹	۶,۶۵۹	۶,۶۵۹	۴۲,۷۸۷	۶,۶۵۹	۳۴,۲۳۰	۶,۶۵۹	۲۷,۳۸۴
جمع دارایی‌های جاری	۱۱۸,۲۲۶	۱۱۵,۵۱۳	۱۱۵,۵۱۳	۱۲۹,۷۷۰	۱۶۳,۰۴۷	۱۶۳,۰۴۷	۱۶۱,۶۴۳	۱۸۲,۱۷۷	۱۹۱,۹۲۵	۲۲۸,۵۶۲
دارایی غیر جاری										
دارایی ثابت مشهود	۴۲,۱۸۹	۷۲,۳۲۵	۷۲,۳۲۵	۶۳,۶۴۶	۹۰,۰۴۶	۵۶,۰۰۹	۷۹,۲۴۱	۴۹,۲۸۸	۶۹,۷۳۲	۶۹,۷۳۲
دارایی‌های نامشهود	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱
سرمایه گذارینان بلند مدت	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵
سایر دارایی‌ها	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹
جمع دارایی‌های غیر جاری	۴۸,۷۰۴	۷۸,۸۴۰	۷۸,۸۴۰	۷۰,۱۶۱	۹۶,۵۶۱	۶۲,۵۲۴	۸۵,۷۵۶	۵۵,۸۰۳	۷۶,۲۴۷	۷۶,۲۴۷
جمع دارایی‌ها	۱۶۶,۹۳۰	۱۹۴,۳۵۳	۱۹۴,۳۵۳	۱۹۹,۹۳۲	۲۵۹,۶۰۸	۲۲۴,۱۶۷	۲۶۷,۹۳۳	۲۴۷,۷۲۸	۲۴۷,۷۲۸	۳۰۴,۸۰۹
بدهی‌های جاری										
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۳۷,۷۶۲	۷۱,۹۶۹	۷۱,۹۶۹	۷۴,۷۲۴	۷۵,۴۵۱	۷۸,۳۵۰	۸۳,۱۶۴	۸۲,۱۶۲	۸۲,۱۶۲	۹۱,۰۴۱
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰
پیش پرداختها	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹
ذخیره مالیات	۶۵۴	۳,۴۸۹	۳,۴۸۹	۲,۶۴۷	۳,۳۳۵	۲,۷۳۷	۵,۱۸۳	۲,۵۹۵	۲,۵۹۵	۶,۷۱۳
سود سهام پرداختی	۲,۳۲۵	۲,۱۱۷	۲,۱۱۷	۲,۱۴۷	۲,۲۷۴	۱,۹۷۷	۲,۴۰۹	۱,۹۸۳	۳,۴۲۵	۳,۴۲۵
تسهیلات مالی دریافتی	۴۶,۴۵۲	۲۶,۱۹۱	۲۶,۱۹۱	۲۰,۹۵۳	۴۴,۵۲۴	۳۱,۴۲۹	۲۰,۹۵۳	۴۱,۹۰۵	۲۰,۹۵۳	۲۰,۹۵۳
جمع بدهی‌های جاری	۱۱۳,۱۷۲	۱۲۹,۷۴۵	۱۲۹,۷۴۵	۱۲۶,۴۴۹	۱۵۱,۶۶۲	۱۴۰,۴۷۱	۱۳۷,۶۸۷	۱۵۴,۶۲۵	۱۵۴,۶۲۵	۱۴۸,۱۱۲
حسابهای پرداختی بلند مدت	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶
ذخیره مزایای پایان خدمت	۵,۴۵۹	۶,۲۷۸	۶,۲۷۸	۷,۲۲۰	۷,۲۲۰	۸,۳۰۲	۸,۳۰۲	۹,۵۴۸	۹,۵۴۸	۹,۵۴۸
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷,۷۹۵	۸,۶۱۴	۸,۶۱۴	۹,۵۵۶	۹,۵۵۶	۱۰,۶۳۸	۱۰,۶۳۸	۱۱,۸۸۴	۱۱,۸۸۴	۱۱,۸۸۴
جمع بدهی‌ها	۱۲۰,۹۶۷	۱۳۸,۳۵۸	۱۳۸,۳۵۸	۱۳۶,۰۰۵	۱۶۱,۲۱۸	۱۵۱,۱۱۰	۱۴۸,۳۲۶	۱۶۶,۵۰۸	۱۶۶,۵۰۸	۱۵۹,۹۹۵
حقوق صاحبان سهام										
سرمایه	۳۰,۷۱۳	۳۰,۷۱۳	۳۰,۷۱۳	۳۰,۷۱۳	۳۰,۷۱۳	۳۰,۷۱۳	۳۰,۷۱۳	۳۰,۷۱۳	۳۰,۷۱۳	۳۰,۷۱۳
اندوخته قانونی	۲,۹۰۳	۳,۷۱۲	۳,۷۱۲	۳,۷۱۲	۴,۶۲۰	۳,۷۱۲	۶,۲۱۶	۳,۷۱۲	۳,۷۱۲	۶,۱۴۲
سود انباشته	۱۲,۳۴۷	۲۱,۵۶۹	۲۱,۵۶۹	۲۹,۵۰۲	۳۲,۳۴۶	۳۸,۶۳۲	۵۱,۹۶۷	۴۶,۷۹۴	۷۷,۲۴۷	۷۷,۲۴۷
جمع حقوق صاحبان سهام	۴۵,۹۶۳	۵۵,۹۹۴	۵۵,۹۹۴	۶۳,۹۲۷	۶۸,۳۹۱	۷۳,۰۵۷	۸۱,۹۰۸	۸۱,۲۱۹	۱۱۴,۸۱۴	۱۱۴,۸۱۴
جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۶۶,۹۳۰	۱۹۴,۳۵۳	۱۹۴,۳۵۳	۱۹۹,۹۳۲	۲۵۹,۶۰۹	۲۲۴,۱۶۷	۲۶۷,۹۳۳	۲۴۷,۷۲۸	۲۴۷,۷۲۸	۳۰۴,۸۱۰

موسسه حسابرسی فراز مشاور

گزارش حسابرسی

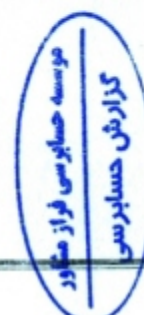
شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
دارایی ها						
موجودی نقد	۸۱۳	۱,۸۱۴	۲۷۱	۱,۵۲۶	۱,۲۱۳	۱,۶۵۵
حسابهای دریافتنی	۱۷۲,۳۷۷	۲۱۵,۵۷۲	۱۹۷,۸۵۷	۲۷۱,۰۰۵	۲۲۱,۹۸۱	۳۲۹,۲۳۱
سایر حسابهای دریافتنی	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴	۱۰,۳۵۴
موجودی مواد و کالا	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲	۲۶,۴۸۲
سفارشات و پیش پرداخت ها	۶,۶۵۹	۲۱,۹۰۷	۶,۶۵۹	۱۷,۵۲۶	۶,۶۵۹	۱۴,۰۲۰
جمع دارایی های جاری	۲۱۶,۶۸۵	۲۷۶,۱۲۹	۲۴۱,۶۲۳	۳۲۶,۸۹۲	۲۶۶,۶۸۹	۳۸۱,۷۴۲
دارایی غیر جاری						
دارایی ثابت مشهود	۴۳,۳۷۳	۶۱,۳۶۴	۳۸,۱۶۸	۵۴,۰۰۰	۳۳,۵۸۸	۴۷,۵۲۰
دارایی های نامشهود	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱	۱,۶۸۱
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵	۴,۰۴۵
سایر دارایی ها	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹	۷۸۹
جمع دارایی های غیر جاری	۴۹,۸۸۸	۶۷,۸۷۹	۴۴,۶۸۳	۶۰,۵۱۵	۴۰,۱۰۳	۵۴,۰۳۵
جمع دارایی ها	۲۶۶,۵۷۳	۳۴۴,۰۰۸	۲۸۶,۳۰۶	۳۸۷,۴۰۸	۳۰۶,۷۹۲	۴۳۵,۷۷۸
بدهی های جاری						
حسابها و اسناد پرداختنی تجاری	۸۶,۲۷۶	۱۰۰,۱۴۵	۹۰,۵۹۵	۱۱۰,۱۶۰	۹۵,۱۳۰	۱۲۱,۱۷۶
سایر حسابها و اسناد پرداختنی	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰	۲۱,۷۳۰
پیش پرداختها	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹	۴,۲۴۹
ذخیره مالیات	۲,۵۴۳	۷,۵۸۶	۲,۵۸۶	۸,۵۴۶	۲,۶۴۲	۹,۶۰۲
سود سهام پرداختنی	۱,۹۰۸	۴,۵۱۳	۱,۸۶۱	۵,۲۶۱	۱,۸۷۲	۵,۹۷۲
تسهیلات مالی دریافتی	۴۷,۱۴۳	۲۰,۹۵۳	۵۲,۳۸۱	۲۰,۹۵۳	۵۷,۶۱۹	۲۰,۹۵۳
جمع بدهی های جاری	۱۶۳,۸۴۸	۱۵۹,۱۷۷	۱۷۳,۴۰۱	۱۷۰,۸۹۹	۱۸۳,۲۴۲	۱۸۳,۶۸۲
حسابهای پرداختنی بلند مدت	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶	۲,۳۳۶
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۰,۹۸۰	۱۰,۹۸۰	۱۲,۶۲۷	۱۲,۶۲۷	۱۴,۵۲۱	۱۴,۵۲۱
جمع بدهی های غیر جاری	۱۳,۳۱۶	۱۳,۳۱۶	۱۴,۹۶۳	۱۴,۹۶۳	۱۶,۸۵۷	۱۶,۸۵۷
جمع بدهی ها	۱۷۷,۱۶۴	۱۷۲,۴۹۳	۱۸۸,۳۶۴	۱۸۵,۸۶۲	۲۰۰,۰۹۹	۲۰۰,۵۳۹
حقوق صاحبان سهام						
سرمایه	۳۰,۷۱۳	۶۱,۴۲۵	۳۰,۷۱۳	۶۱,۴۲۵	۳۰,۷۱۳	۶۱,۴۲۵
اندوخته قانونی	۳,۷۱۲	۶,۱۴۲	۳,۷۱۲	۶,۱۴۲	۳,۷۱۲	۶,۱۴۲
سود انباشته	۵۴,۹۸۳	۱۰۳,۹۴۸	۶۳,۵۱۷	۱۳۳,۹۷۸	۷۲,۲۶۸	۱۶۷,۶۷۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۸۹,۴۰۸	۱۷۱,۵۱۵	۹۷,۹۴۲	۲۰۱,۵۴۵	۱۰۶,۶۹۳	۲۳۵,۲۳۹
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲۶۶,۵۷۳	۳۴۴,۰۰۸	۲۸۶,۳۰۶	۳۸۷,۴۰۸	۳۰۶,۷۹۲	۴۳۵,۷۷۸

پیش بینی بودجه نقدی

بودجه پیش بینی شده شرکت با فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه در جدول زیر نمایش داده شده است :

ارقام میلیون ریال

شرح		۱۳۹۴/۱۲/۲۹		۱۳۹۵/۱۲/۲۹		۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۱۳۹۷/۱۲/۲۹		۱۳۹۸/۱۲/۲۹		۱۳۹۹/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
		انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
وجوه حاصل از فروش		۴۲۵,۹۷۵	۴۲۵,۹۷۵	۴۲۳,۵۷۴	۴۲۶,۰۲۸	۴۳۶,۰۵۹	۴۹۷,۸۸۲	۴۶۰,۵۱۲	۵۲۰,۳۳۳	۴۸۹,۷۲۰	۵۷۵,۳۸۴	۵۱۴,۳۲۳	۶۳۲,۲۹۲	۵۴۲,۲۹۶	۶۹۶,۱۱۳
دریافت تسهیلات		۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
دریافت از سهامداران					۳۰,۷۱۳										
جمع منابع		۴۷۵,۹۷۵	۴۷۵,۹۷۵	۴۷۳,۵۷۴	۵۴۱,۷۵۱	۴۹۶,۰۵۹	۵۳۷,۸۸۲	۵۴۰,۵۱۲	۵۶۰,۳۳۳	۵۷۹,۷۲۰	۶۱۵,۳۸۴	۶۱۴,۳۲۳	۶۷۲,۲۹۲	۶۵۲,۲۹۶	۷۳۶,۱۱۳
سود سهام پرداختی		۶,۳۵۰	۶,۳۵۰	۶,۴۴۰	۷,۱۲۱	۵,۹۳۱	۷,۲۲۶	۵,۹۵۰	۱۰,۳۷۵	۵,۷۲۳	۱۳,۵۴۰	۵,۵۸۲	۱۵,۷۸۴	۵,۶۱۶	۱۷,۹۱۵
وجوه پرداختی بابت اقلام بهای تمام شده		۳۰۸,۵۰۲	۳۰۸,۵۰۲	۳۵۳,۰۷۳	۳۵۵,۸۰۸	۳۶۹,۴۶۹	۳۸۸,۳۰۵	۳۸۷,۲۳۷	۴۲۵,۶۵۳	۴۰۶,۷۲۴	۴۶۷,۷۷۹	۴۲۷,۰۸۵	۵۱۴,۵۵۷	۴۴۸,۴۶۴	۵۶۶,۰۱۳
هزینه های عمومی اداری فروش		۴۶,۲۱۵	۴۶,۲۱۵	۵۷,۷۴۱	۶۶,۴۹۰	۶۰,۶۲۸	۶۷,۰۳۹	۶۳,۶۵۹	۷۳,۱۹۳	۶۶,۸۴۲	۸۰,۵۱۳	۷۰,۱۸۴	۸۸,۵۶۴	۷۳,۶۹۴	۹۷,۴۲۰
هزینه های مالی		۷,۵۰۰	۷,۵۰۰	۷,۵۰۰	۱۱,۱۱۹	۸,۰۹۵	۸,۴۵۲	۱۱,۱۴۲	۶,۰۹۵	۱۳,۱۹۰	۶,۰۹۵	۱۴,۷۱۴	۶,۰۹۵	۱۶,۲۳۸	۶,۰۹۵
مالیات پرداختی		۶۴۹	۶۴۹	۳,۴۸۴	۳,۴۸۴	۲,۶۴۲	۳,۳۳۰	۲,۷۳۲	۵,۱۷۸	۲,۵۹۰	۶,۷۰۸	۲,۵۳۸	۷,۵۸۱	۲,۵۸۱	۸,۵۴۱
بازپرداخت تسهیلات		۷۰,۳۶۱	۷۰,۳۶۱	۴۵,۲۳۸	۶۶,۶۶۷	۴۹,۵۲۴	۶۳,۵۷۱	۶۹,۵۲۴	۴۰,۰۰۰	۸۴,۷۶۲	۴۰,۰۰۰	۹۴,۷۶۲	۴۰,۰۰۰	۱۰۴,۷۶۲	۴۰,۰۰۰
خرید دارایی ثابت		۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰		۳۰,۰۰۰										
جمع مصارف		۴۷۹,۴۷۷	۴۷۹,۴۷۷	۴۷۲,۵۹۵	۵۴۰,۶۸۹	۴۹۶,۲۸۸	۵۳۷,۹۲۴	۵۴۰,۴۴۴	۵۶۰,۳۹۳	۵۷۹,۸۳۱	۶۱۴,۶۳۵	۶۱۴,۸۶۵	۶۷۲,۵۸۱	۶۵۱,۳۵۴	۷۳۵,۹۸۴
خالص ورود (خروج) وجه نقد		(۳,۵۰۲)	(۳,۵۰۲)	۹۷۹	۱,۰۶۲	(۲۲۹)	(۴۳)	۶۸	(۶۰)	(۱۱۱)	۷۴۹	(۵۴۲)	(۲۸۸)	۹۴۱	۱۲۹
وجه نقد ابتدای دوره		۳,۶۰۸	۳,۶۰۸	۱۰۶	۱۰۶	۱,۰۸۵	۱,۱۶۸	۸۵۶	۱,۱۲۵	۹۲۴	۱,۰۶۵	۸۱۳	۱,۸۱۴	۲۷۱	۱,۵۲۶
وجه نقد پایان دوره		۱۰۶	۱۰۶	۱۰۶	۱,۱۶۸	۸۵۶	۱,۱۲۵	۹۲۴	۱,۰۶۵	۸۱۳	۱,۸۱۴	۲۷۱	۱,۵۲۶	۱,۲۱۳	۱,۶۵۵



ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده ، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر می باشد:

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
دو سال و هشت ماه	دوره برگشت سرمایه
۲۲.۹۵۷	ارزش فعلی خالص- میلیون ریال
٪۳۴/۶۹	نرخ بازده داخلی- درصد
٪۲۰	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار)-درصد

در پایان ضمن تقدیر و سپاس فراوان از کلیه رهنمودها و پشتیبانی بیدریغ صاحبان محترم سهام در طول سنوات گذشته ، اینک از مجمع عمومی فوق العاده تقاضا دارد که با افزایش سرمایه شرکت صنایع شیمیایی سینا از مبلغ ۳۰.۷۱۳ میلیون ریال به ۶۱.۴۲۵ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی با صدور سهام جدید به مبلغ اسمی سهام ، موافقت فرمایند.

۱۲ دی ماه ۱۳۹۴

با تقدیم احترام

هیئت مدیره

