

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی
فوق العاده صاحبان سهام در خصوص

افزایش سرمایه

شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران(سهامی عام)

خرداد ماه ۱۳۹۴



به نام خدا

مجمع عمومی محترم صاحبان سهام
شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)

با سلام

ضمون عرض خیر مقدم خدمت سهامداران محترم و سپاسگزاری از حضور سهامداران محترم و سایر حضار در مجمع، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، بدینوسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران از مبلغ ۲,۳۱۴ میلیارد ریال به مبلغ ۶۲۸ میلیارد ریال (مبلغ ۲,۳۱۴ میلیارد ریال معادل ۱۰۰ درصد) از محل سود انباشته به متظور اصلاح ساختار مالی، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و تأیید مبلغ آن که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۸ تهیه و به تأیید اعضای هیئت مدیره رسیده است، به شرح پیوست ارائه می گردد.

نام	سمت	نماینده	هیئت مدیره
اصغر فخریه کاشان	رئيس هیئت مدیره	شرکت لیزینگ آتیه الوند	
مرتضی ولی پور گودرزی	نایب رئيس هیئت مدیره	شرکت لیزینگ صنعت و معدن	
مسعود بهزاد پور	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری آتیه دماوند	
مهدي حکاک	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن	
داریوش حمیدی	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	بانک صنعت و معدن	دکتر مهران رفیعی



مشخصات ناشر

کلیاتی درباره شرکت

۱- تاریخچه :

شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران در تاریخ ۱۰ اردیبهشت ماه ۱۳۶۳ تحت شماره ۵۱۸۷۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۰/۰۲/۳۱ مرکز اصلی شرکت از تهران به اصفهان تغییر و مراتب طی شماره ۸۰۲۷ مورخ ۱۳۷۰/۰۵/۱۲ در اداره ثبت شرکت‌های اصفهان به ثبت رسیده است.

شرکت در تاریخ ۱۳۷۵/۰۴/۲۷ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۵/۱۲/۱۲ در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده ۱۳۹۱/۰۶/۰۴ سال مالی شرکت از اول دی ماه هر سال شروع و در پایان آذر ماه سال بعد به پایان می‌رسد.

در حال حاضر شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران جزء واحد‌های تجاری فرعی بانک صنعت و معدن می‌باشد همچنین مرکز اصلی شرکت واقع در اصفهان، کیلومتر ۱۵ جاده اصفهان- تهران، غرب نیروگاه شهید منتظری اصفهان می‌باشد.

۲- اهداف تأسیس :

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق اساسنامه بشرح ذیل می‌باشد:

- انجام کلیه مطالعات اقتصادی، فنی و مالی مربوط به طرح الکلیل بنزن خطی و سرمایه گذاری در اجرای این طرح و بهره برداری از آن و انجام مطالعات و اجرای سایر طرحهای صنایع شیمیایی که اجرای آنها قابل توجیح تشخیص داده شود.
- انجام کلیه اقدامات و معاملات مربوط به خرید دارایی‌های منقول و غیر منقول، واردات ماشین آلات، تاسیسات، قطعات، لوازم یدکی و مواد اولیه و فروش آنها، فروش و صادرات محصولات تولیدی و هرگونه عملیات دیگری که در حدود موضوع شرکت باشد.
- مشارکت در سایر شرکت‌ها از طریق تامین یا تعهد سرمایه شرکت‌های جدید و یا خرید و یا تعهد سهام شرکت‌های موجود و ایجاد شعب در داخل یا خارج از کشور.



- بصور کلی شرکت می تواند به عملیات یا مبادلات و معاملات مالی و تجاری صنعتی که بطور مستقیم یا غیر مستقیم به تمام یا هر یک از موضوعات مشروطه فوق مربوط باشد در داخل یا خارج کشور مبادرت نماید.

سرمایه و ترکیب سهامداران

به تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام		
۴۹.۹٪	۱,۱۵۶,۹۳۳,۲۷۱	بانک صنعت و معدن	۱
۳۲.۴۱٪	۷۵۰,۲۲۰,۵۸۹	شرکت سرمایه گذاری آئیه دماوند	۲
۱.۳۵٪	۳۱,۲۷۷,۹۷۳	شرکت سرمایه گذاری بانک صنعت و معدن	۳
۴.۶۶٪	۱,۷۸۵۷,۲۷۵	شرکت بازرگانی و خدمات بندری ایران	۴
۱۱.۶٪	۲۷۰,۲۰۴,۸۹۲	سایر سهامداران	۵
۱۰۰٪	۲,۳۱۴,۴۹۴,۰۰۰	جمع	

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
به استناد مصوبه مجمع ۱۳۹۳/۰۴/۱۵ و جلسه هیئت مدیره ۱۳۹۳/۰۴/۳۱ آسامی اعضای هیئت مدیره و نمایندگان آنها و سمت هر یک به شرح جدول زیر می باشد:

اعضاء هیئت مدیره	مدت
شرکت لیزینگ آئیه الوند	دو سال
شرکت لیزینگ صنعت و معدن	دو سال
شرکت سرمایه گذاری آئیه دماوند	دو سال
شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن	دو سال
بانک صنعت و معدن	دو سال



اعضای هیئت مدیره	نامینه	سمت	شروع	ختمه	مدت مأموریت	موظف/غيرموظف
بانک صنعت و معدن	ناربush حمدى	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	۱۳۹۲/۴/۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	موظف
شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن	مهی حکاک	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۲/۰۴/۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	موظف
شرکت سرمایه گذاری آتیه دماند	مسعود بهزادپور	عضو هیئت مدیره	۱۳۹۳/۰۴/۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	غيرموظف
شرکت لیزینگ آتیه الوند	اصغر فخریه کاشان	رئیس هیئت مدیره	۱۳۹۲/۰۴/۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	غيرموظف
شرکت لیزینگ صنعت و معدن	نائب رئیس هیئت مدیره	مرتضی ولی پور گورزری	۱۳۹۲/۰۴/۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	غيرموظف

مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۳/۱۲/۰۴ سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲,۳۱۴,۴۹۴ میلیون ریال منقسم به ۲,۳۱۴,۴۹۴,۰۰۰ سهم هزار ریالی می باشد، که در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۰۳ به ثبت رسیده است. اطلاعات آخرین افزایش سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۳/۰۶/۰۳	۷۱,۹۸	۱,۵۴۲,۹۹۶	۲,۳۱۴,۴۹۴	۲۰۰	سود نباشند

مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهام عام) طی چهار سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۲۹
تعداد سهام معامله شده	۱۴۸,۹۷۲,۷۲۱	۲۰۹,۲۲۴,۴۱۳	۱۵۵,۸۶,۳۳۷	۲۷,۹۹۶,۷۱۷
تعداد کل سهام شرکت	۲,۳۱۴,۴۹۴,۰۰۰	۲,۲۱۴,۴۹۴,۰۰۰	۲۵۷,۱۶۶,۰۰۰	۲۵۷,۱۶۶,۰۰۰
درصد تعداد سهام مبادله شده به تعداد کل	۶%	۲۷%	۶%	۱۱%
درصد تعداد سهام شناور آزاد	۱۲%	۱۱%	۵%	۵%
آخرین قیمت	۸,۰۰۰	۳۱,۲۹۷	۴۶,۹۸۷	۲۱,۳۷۲



روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی چهار سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شروع	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۰/۱۲/۲۹
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱۸۶۱	۷,۷۸۵	۱۵,۱۶۹	۶,۶۹۶
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۱۸۱۷	۷,۷۲۳	۱۵,۱۴۳	۶,۶۷۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱۳۰۰	۴,۷۰۰	۸,۰۰۰	۳,۸۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲,۳۱۴,۴۹۴	۷۷۱,۴۹۸	۲۵۷,۱۶۶	۲۵۷,۱۶۶

وضعیت مالی شرکت

تراظنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده چهارسال مالی اخیر شرکت اصلی، به شرح صفحات بعدمی باشد. صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه در سایت اینترنتی شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام) به آدرس www.iciiclab.com و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار موجود می‌باشد.



تراظنامه مقابسه‌ای

میلیون ریال

شرح	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۳/۰۹/۳۰
داراییهای جاری:				
موجودی نقدی	۵۶۳,۱۰۶	۷۱۴,۷۷۰	۱,۳۷۸,۴۹۱	۱,۱۶۷,۶۲۴
سرمایه‌گذاریهای کوتاه مدت	-	۲۷۲,۴۷۰	۳,۷۰۱,۷۶۳	۳,۶۹۴,۸۶۲
حسابها و استناد دریافتی تجاری	۸۷۹,۵۵۸	۱,۰۵۴,۲۷۱	۱,۶۲۸,۹۹۰	۲,۳۴۵,۰۴۸
سایر حسابها و استناد دریافتی	۴۶۶,۵۲۸	۱,۸۹۰,۰۷۸	۹۲۶,۲۵۴	۹۹۲,۹۸۶
موجودی مواد و کالا	۶۲۹,۹۷۸	۱,۵۳۱,۱۸۳	۱,۴۱۷,۰۸۱	۱,۸۸۴,۳۰۹
سفارات و بیش پرداختها	۵۸,۳۵۹	۱۳۸,۵۵۶	۲۴۸,۰۰۹	۱۱۰,۳۹۷
جمع داراییهای جاری	۲,۵۹۷,۶۳۹	۵,۷۱۱,۲۲۸	۹,۳۰۰,۵۸۸	۱۰,۱۹۵,۲۲۶
داراییهای غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهود	۱۵۴,۶۵۳	۲۰۰,۸۴۶	۲۳۸,۵۲۶	۲۷۰,۸۴۷
سرمایه‌گذاریهای بلندمدت	۱,۱۸۲,۴۴۸	۱,۹۸۸,۵۹۱	۲,۰۵۰,۰۴۹	۱,۹۲۳,۹۴۱
دارایی نامشهود	۱۲,۲۶۸	۱۰,۷۶۶	۸,۶۳۲	۸,۰۹۸
سایر داراییها	۳۱,۴۷۱	۱۰۱,۰۱۵	۸۳,۴۰۰	۶۲۴,۹۹۱
جمع داراییهای غیر جاری	۱,۳۸۰,۹۴۰	۲,۳۰۱,۸۱۸	۲,۳۸۰,۶۱۷	۲,۸۴۷,۸۷۷
جمع کل داراییها	۳,۹۷۸,۵۷۹	۸,۰۱۳,۱۴۶	۱۱,۵۸۱,۲۰۵	۱۳,۰۲۳,۱۰۳
بدهیهای جاری:				
حسابها و استناد پرداختی تجاری	۷۸۹,۱۰۹	۱,۴۴۰,۸۲۴	۱,۰۷۷,۳۷۹	۴۱۴,۷۴۴
سایرحسابها و استناد پرداختی	۷۴,۸۶۴	۱۷۲,۸۱۸	۱۶۰,۰۵۴	۲۹۱,۴۰۴
بیش دریافتها	۱۰۵,۰۸۸	۲۷۴,۸۹۰	۹۶,۲۵۱	۵۵,۱۸۸
دھیره مالیات	۲۲۳,۲۲۱	۴۸۷,۲۲۵	۷۴۱,۹۵۶	۴۷۳,۰۵۸
سود سهام پرداختی	۲,۲۲۰	۵,۴۸۳	۱۰,۴۶۴	۱,۵۰۲,۱۴۰
جمع بدهیهای جاری	۱,۱۹۵,۶۲۲	۲,۳۸۲,۲۵۰	۲,۰۹۱,۱۱۴	۲,۷۳۷,۵۳۴
بدهیهای غیر جاری:				
تسهیلات مالی بلند مدت	.	.	.	.
ذخیره پایان خدمت کارکنان	۵۱,۳۷۰	۶۰,۰۵۵	۷۰,۶۹۱	۸۴,۹۸۰
جمع بدهیهای غیر جاری	۵۱,۳۷۰	۶۰,۰۵۵	۷۰,۶۹۱	۸۴,۹۸۰
جمع کل بدهیها	۱,۲۴۶,۹۹۲	۲,۴۴۲,۳۰۵	۲,۱۶۱,۸۰۵	۲,۸۲۲,۵۱۴
حقوق صاحبان سهام :				
سرمایه	۲۵۷,۱۶۶	۲۵۷,۱۶۶	۷۷۱,۴۹۱	۲,۳۱۴,۴۹۴
اندوخته قانونی	۲۵,۷۱۷	۲۵,۷۱۷	۷۷,۱۵۰	۲۳۱,۴۴۹
سود انباسته	۲,۴۴۸,۷۰۴	۵,۲۸۷,۹۵۸	۸,۶۷۰,۷۵۲	۷,۶۵۴,۶۴۶
جمع حقوق صاحبان سهام	۲,۷۳۱,۵۸۷	۵,۵۷۰,۸۴۱	۹,۰۱۹,۴۰۰	۱۰,۲۰۰,۵۸۹
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۳,۹۷۸,۵۷۹	۸,۰۱۳,۱۴۶	۱۱,۵۸۱,۲۰۵	۱۳,۰۲۳,۱۰۳



صورت سود و زیان مقایسه‌ای

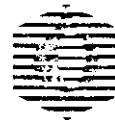
میلیون ریال

شح	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۲۹
فروش خالص		۸,۷-۱,۳۱۳	۱۴,۸۵۸,۵۶۴	۸,۲۶۹,۴۱۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۴۸۲,۴۲۱)	(۹,۱۴۲,۰۲۲)	(۴,۴۱۱,۴۰۰)	(۲,۴۳۵,۲۸۴)
سود ناخالص	۳,۲۱۸,۸۹۲	۵,۷۱۶,۵۴۲	۳,۸۵۸,۰۱۰	۱,۳۷۵,۲۸۳
سود حاصل از سرمایه گذاری های عملیاتی	۱۵۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۷,۵۰۰	۷,۵۰۰
هزینه های فروش و اداری	(۳۰۲,۴۴۷)	(۴۲۲,۴۵۴)	(۱۶۶,۳۵۲)	(۱۳۳,۷۹۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۲۶۲,۷۲۴	۳۱,۸۱۳	۲۷۰,۴۱۶	۴۰۲,۴۹۷
سود عملیاتی	۳,۳۲۸,۱۶۹	۵,۴۶۴,۹۰۱	۳,۹۶۹,۵۷۴	۱,۵۵۱,۴۸۳
هزینه های مالی	(۶۳۰)	(۴۲)	(۲)	(۳۵۶۴۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۴۴۰,۵۲۵	۱,۱۹۴,۳۲۷	۲۹۳,۹۵۷	۲۷۸,۴۲۲
سود قبل از مالیات	۴,۷۶۸,۰۶۴	۶,۶۵۹,۱۸۶	۴,۲۶۳,۵۲۹	۱,۸۹۴,۲۶۳
مالیات	(۴۶۰,۸۳۴)	(۴۵۳,۲۹۹)	(۴۱۶,۴۶۶)	(۱۷۲,۲۹۶)
سود خالص	۴,۳۰۷,۲۳۰	۶,۰۰۵,۸۸۷	۳,۸۴۷,۰۶۳	۱,۷۲۱,۹۶۷

میلیون ریال

گردش حساب سود (زیان) ابانته

سود خالص	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۲۹
سود ابانته در ابتدای سال	۸,۵۷۰,۷۵۲	۵,۳۵۹,۶۸۷	۲,۲۲۷,۶۱۵	۱,۱۸۰,۲۴۶
تعدیلات سنواتی	-	(۷۱,۷۲۹)	۲۰,۳۶۹	۶۰,۸۲۳
سود ابانته در ابتدای سال تعديل شده	۸,۶۷۰,۷۵۲	۵,۲۸۷,۹۵۸	۲,۴۴۰,۹۸۴	۱,۲۴۱,۰۶۹
سود قابل تخصیص	۱۲,۹۷۷,۹۸۲	۱۱,۲۹۳,۸۴۵	۶,۲۷۸,۰۴۷	۲,۹۶۳,۰۴۶
تخصیص سود:				
انتقال به اندوخته قانونی	(۱۵۴,۲۹۹)	(۵۱,۴۳۳)	-	-
اندوخته طرح و توسعه	-	-	-	-
انتقال به سرمایه	(۱,۵۴۲,۹۹۶)	(۵۱۴,۳۳۲)	-	-
پاداش هیئت مدیره	-	-	-	-
سود سهام	(۳,۶۲۶,۰۴۱)	(۲,۰۵۷,۳۲۸)	(۹۹,۰,-۰۸۹)	(۵۱۴,۳۳۲)
سود تخصیص داده شده طی دوره	(۵,۳۲۲,۳۳۶)	(۲,۶۲۳,۰۹۳)	(۹۹,۰,-۰۸۹)	(۵۱۴,۳۳۲)
سود ابانته در پایان سال	۷,۶۵۴,۶۴۶	۸,۶۷۰,۷۵۲	۵,۲۸۷,۹۵۸	۲,۴۴۸,۷۰۴



میلیون ریال

صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای

تاریخ	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۳/۰۹/۳۰
فعالیتهای عملیاتی:				
بازدید حاصل از فعالیتهای عملیاتی	۱,۳۵۷,۴۷۲	۲,۱۸۲,۲۶۷	۵,۰۹۳,۹۵۶	۱,۵۲۷,۴۹۱
بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی:				
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	۷۶,۰۵۲	۲۷,۳۷۴	۲۰,۸,۳۰۹	۷۵۸,۵۸۰
سود دریافتی بابت سرمایه گذاری های بلند مدت	۶۲,۷۶۸	۱۶۴,۷۳۲	۱۹۶,۲۲۵	۲۰۷,۷۲۹
سود سهام دریافتی	۱۸,۵۲۳	۵۳,۹۷۲	۱۲۲,۳۰۲	۲۱۹,۲۷۰
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۴۷,۲۶۷)	.	.	.
سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت اصلی	(۵۱۴,۶۶۱)	(۹۴۴,۵۷۱)	(۲,۰۵۲,۳۴۷)	(۱,۹۷۳,۹۷۰)
بازدید حاصل از بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی	(۴۰,۴۶۳)	(۵۹۸,۱۹۲)	(۱,۵۲۵,۵۰۱)	(۷۸۸,۳۹۱)
مالیات بر درآمد:				
بازدید خروجی بابت مالیات بر درآمد پرداختی	(۴۰,۵۷۲)	(۱۲۳,۵۳۱)	(۳۴۰,۵۷۸)	(۷۳۹,۷۳۲)
فعالیتهای سرمایه گذاری:				
وجوده پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	(۱,۹۱۰,۳۰۳)	(۸۰,۶,۲۴۳)	(۴۷۱,۸۲۵)	.
وجوده حاصل از کاهش سرمایه گذاری های بلند مدت	۱,۳۴۷,۰۰۰	.	.	۱۲۱,۲۷۸
وجوده حاصل از (پرداختی بابت تحصیل) سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲۵۰,۰۰۰	(۲۷۲,۵۷۰)	(۳,۱۴۰,۰۰۰)	۶,۳۳۹
وجوده پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود	(۱۰۴,۴۰۷)	(۷۳,۸۵۷)	(۷۵,۲۵۳)	(۶۴,۲۱۶)
وجوده حاصل از فروش اوراق مشارکت	.	.	۵۱۶,۴۵۱	.
وجوده حاصل از فروش دارایی های ثابت	۱,۵۰۰	۷,۴۴۲	۵	۱,۶۱۲
وجوده پرداختی بابت تحصیل سایر داراییها	(۱۸)	(۴۲,۵۱۴)	.	(۳۸۲,۳۳۰)
وجوده نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۴۱۶,۱۲۸)	(۱,۱۸۸,۶۷۲)	(۳,۱۷۰,۶۲۲)	(۳۱۷,۳۱۷)
جریان خالص ورود (خروج) بجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی	۶۵۶,۲۲۷	۱۷۲,۸۷۱	۵۵۷,۲۵۵	(۳۰۷,۹۴۹)
فعالیتهای تامین مالی:				
وجوده دریافتی بابت افزایش سرمایه	.	.	.	.
وجوده حاصل از تسهیلات مالی	۲۰۰,۰۰۰	.	.	.
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۵۰۰,۰۰۰)	.	.	.
بازه نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی	(۳۰۰,۰۰۰)	.	.	.
خلاص افزایش (کاهش) و جه نقد	۳۵۶,۲۲۷	۱۷۲,۸۷۱	۵۵۷,۲۵۵	(۳۰۷,۹۴۹)
مانده و جه نقد در اول دوره	۱۰۸,۶۰۶	۵۸۳,۱۰۷	۷۱۴,۷۷۰	۱,۳۷۸,۴۹۱
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۴۸,۲۶۳	(۲۱,۲۰۷)	۱۰۶,۴۶۶	۹۷,۰۸۲
وبه نقد در پایان دوره	۵۶۳,۱۰۶	۷۱۴,۷۷۰	۱,۳۷۸,۴۹۱	۱,۱۶۷,۶۲۶



ضرورت انجام افزایش سرمایه

با توجه به سیاست شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران در تقسیم سود سالانه (طی سالهای اخیر این رقم همواره کمتر از ۷۰ درصد سود خالص بوده است) میزان قابل توجهی از سود خالص در قاب سود انباشته در ترازنامه شرکت منعکس شده است، از طرفی وجود آن در سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت (عمدتاً در سپرده های ارزی و ریالی بانکی) استفاده شده که وضعیت مالی را بهبود بخشیده و ریسک های مالی را کاهش داده است، و از آنجا که حفظ این وجود در عملکرد شرکت تاثیر مثبت داشته، لذا افزایش سرمایه و انتقال این وجود به سرمایه شرکت ضرورت می یابد.

جبران مخارج سرمایه ای از طریق افزایش سرمایه:

با توجه به موارد ذکر شده در فوق در حال حاضر افزایش سرمایه از محل سود انباشته به منظور تداوم سرمایه گذاری انجام شده در سپرده های ارزی و ریالی، و حفظ ساختار مالی و کسب سود آتی بدون ریسک برای سهامداران مناسب می باشد.

تشريح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

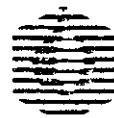
هدف شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش اصلاح ساختار مالی خود جهت انتقال سود انباشته به سرمایه ای از طریق جبران مخارج سرمایه ای انجام شده و نیز کاهش قیمت سهام از طریق افزایش سرمایه جهت روان سازی معاملات بازار سهام می باشد.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن:

مبلغ کل منابع و مصارف افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

میلیون ریال

آخرین برآورد	شرح
۲,۳۱۴,۴۹۴	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
۲,۳۱۴,۴۹۴	جمع منابع
۲,۳۱۴,۴۹۴	جبران مخارج سرمایه ای انجام شده (در سپرده های بانکی)
۲,۳۱۴,۴۹۴	جمع مصارف

**مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن:**

با توجه به اطلاعات ارائه شده، شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲,۳۱۴ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۶۲۸ میلیارد ریال (مبلغ ۲,۳۱۴ میلیارد ریال معادل ۱۰۰ درصد) از محل سود انباشته به منظور جبران مخارج سرمایه‌ای انجام شده در سپرده‌های ارزی و ریالی افزایش دهد.

مفروضات صورت‌های مالی پیش‌بینی شده در صورت افزایش سرمایه

مبالغ پیش‌بینی شده سال ۱۳۹۴ مربوط به آخرین بودجه پیش‌بینی شده شرکت می‌باشد که همراه با گزارش سه ماهه عملکرد واقعی شرکت منتشر شده است و جهت تهیه صورت‌های مالی پیش‌بینی شده سال‌های ۱۳۹۵-۱۳۹۸ مفروضات به شرح صفحه بعد در نظر گرفته شده است:



مفروضات تهیه صورت سود و زیان

فروش

مفروضات فروش به شرح جداول زیر است:

توجه شود ارقام سال ۱۳۹۴ مربوط به بودجه شرکت برای سال مذکور است که در سامانه اطلاع رسانی کدال منتشر شده است. با توجه به رشد موجودی پایان دوره سال ۱۳۹۳، تناز فروش سال ۱۳۹۴ بالاتر از سال های بعد است، از سال ۱۳۹۵ به بعد رشد تناز فروش حداقل ۱ درصد درنظر گرفته شده است(شرکت با حداقل ظرفیت مشغول فعالیت است).

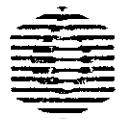
رشد نرخ فروش هر تن سالانه ۱۲ درصد در نظر گرفته شده که با توجه به تورم و روند سالهای اخیر معقول است. توجه شود که این نرخ میانگین فروش داخلی و خارجی شرکت است.

نرخ تسعیر هر دلار با توجه به آخرین پیش بینی شرکت ۳۳۷۶۲ ریال در نظر گرفته شده است.

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	تناز فروش
تن	تن	تن	تن	تن	
۱۱۴,۰۰۰	۱۱۳,۰۰۰	۱۱۲,۰۰۰	۱۱۱,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰	الکیل بنزن خطی
۷,۴۰۰	۷,۳۵۰	۷,۳۰۰	۷,۲۵۰	۸,۵۰۰	الکیلات سنگین
۷۶,۳۴۴	۷۵,۱۴۸	۷۳,۹۵۲	۷۲,۷۵۶	۹۴,۰۰۰	نرمال پارافین مازاد
۱۹۷,۷۴۴	۱۹۰,۴۹۸	۱۹۳,۲۵۲	۱۹۱,۰۰۶	۲۱۷,۵۰۰	جمع

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	نرخ فروش هر تن
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۷,۶۷۲,۶۷۰	۶۰,۴۲۲,۰۲۷	۵۳,۹۴۸,۲۳۸	۴۸,۱۶۸,۰۷۰	۴۲,۰۰۷,۲۰۵	الکیل بنزن خطی
۴۲,۶۹۶,۲۶۶	۳۹,۰۱۴,۰۵۲۳	۳۴,۸۲۴,۳۹۶	۳۱,۱۰۲,۱۳۹	۲۷,۷۶۹,۷۶۷	الکیلات سنگین
۴۹,۲۲۱,۶۹۵	۴۲,۹۴۷,۹۴۲	۴۹,۲۳۹,۲۳۴	۴۵,۰۳۵,۰۳۰	۴۱,۲۸۱,۲۷۷	نرمال پارافین مازاد

میلیون ریال	فروش				
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	
۷,۷۱۴,۶۸۴	۶,۸۲۷,۶۸۹	۶,۰۴۲,۰۲۳	۵,۳۴۶,۶۵۶	۴,۹۴۵,۸۲۹	الکیل بنزن خطی
۲۲۳,۳۵۲	۲۸۶,۷۵۷	۲۵۹,۲۹۱	۲۲۵,۴۹۱	۲۳۶,۰۴۳	الکیلات سنگین
۲,۷۵۷,۷۸۱	۲,۳۰۲,۶۰۰	۲,۹۰۱,۸۲۰	۲,۵۴۹,۰۰۹	۲,۹۴۰,۴۴۰	نرمال پارافین مازاد
۱۱,۷۹۵,۸۱۸	۱۰,۴۱۷,۰۴۶	۹,۱۹۸,۳۱۴	۸,۱۲۱,۰۵۵	۸,۱۲۲,۳۱۲	جمع



بهای تمام شده کالای فروش رفته

بهای تمام شده کالای فروش رفته برای سال ۱۳۹۴ معادل آخرين بودجه پیش بینی منتشر شده، و برای سالهای بعد:

برای محاسبه هزینه مواد مصرفی، مقدار به میزان رشد مقدار فروش و برای نرخ آن سالانه تردیدک ۱۰ درصد افزایش در نظر گرفته شده است که در مجموع مبلغ کل مواد اولیه در حدود ۱۱ درصد رشد داشته است که محاسبات آن به شرح جداول زیر است:

تبازن	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰
نفت سفید	۱۷۱,۳۶۰	۱۶۹,۳۲۰	۱۶۷,۲۸۰	۱۶۵,۲۴۰	۱۶۳,۲۰۰
بنزن	۳۷,۹۶۲	۳۷,۶۲۹	۳۷,۲۹۶	۳۶,۹۶۳	۳۶,۶۳۰
جمع	۲۰۹,۳۲۲	۲۰۶,۹۴۹	۲۰۴,۵۷۶	۲۰۲,۲۰۳	۱۹۹,۸۳۰

میلیون ریال

مبلغ	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰
نفت سفید	۴,۴۰۹,۴۲۶	۳,۹۶۰,۸۴۸	۳,۵۵۷,۳۸۹	۳,۱۹۴,۵۵۱	۲,۸۶۸,۲۸۳
بنزن	۱,۳۰۹,۷۶۹	۱,۱۸۰,۲۵۵	۱,۰۶۳,۴۶۴	۹۵۸,۱۰۳	۸۶۳,۲۰۱
جمع	۵,۷۱۹,۱۹۵	۵,۱۴۱,۱۰۳	۴,۶۲۰,۸۵۳	۴,۱۵۲,۷۰۴	۳,۷۳۱,۴۸۴

برای محاسبه دستمزد مستقیم سالانه ۱۵ درصد رشد در نظر گرفته شده است.

برای محاسبه سربار، به غیر از استهلاک که ثابت می باشد، حقوق و مزايا سالانه ۱۵ درصد رشد در نظر گرفته شده است، و برای سایر هزینه های سربار که شامل مواد مصرفی، ملزومات، تعمیر و نگهداشت، اجاره، بیمه و غیره بوده نرخ رشد سالانه ۱۵ درصد لحاظ شده است.

هزینه استهلاک دارایی های ثابت مشهود برابر بودجه سال ۱۳۹۴ و به طور یکسان برای سالهای بعد در نظر گرفته شده است.

برای موجودی کالای در جریان ساخت و کالای ساخته شده پایان دوره سالانه ۱۲ درصد رشد در نظر گرفته شده است؛ به این نکته توجه شود که در سال ۱۳۹۳ موجودی کالای پایان دوره و نیز موجودی کالای ساخته شده رشد زیادی داشته و پیش بینی شود این افزایش از محل فروش سال ۱۳۹۴ تعديل شود، در نهایت این دو رقم با توجه به تولید سالانه در نظر گرفته شده اند.



با توجه به مفروضات فوق محاسبه بهای تمام شده به شرح جدول زیر است:

میلیون ریال

						شرح
۱۳۹۸/۰۹/۲۰	۱۳۹۷/۰۹/۲۰	۱۳۹۶/۰۹/۲۰	۱۳۹۵/۰۹/۲۰	۱۳۹۴/۰۹/۲۰		
۵,۷۱۹,۱۹۵	۵,۱۴۱,۱۰۲	۴,۶۲۰,۸۵۲	۴,۱۵۲,۷۰۴	۲,۷۳۱,۴۸۴		مواد مستقیم
۱۵۹,۹۷۱	۱۳۹,۱۰۵	۱۲۰,۹۶۱	۱۰۵,۱۸۴	۹۱,۴۶۴		دستمزد مستقیم
۱,۲۷۷,۹۴۰	۱,۱۱۳,۲۷۵	۹۷۰,۰۸۸	۸۴۵,۰۷۸	۷۳۷,۳۰۸		سربار
۷,۱۵۷,۱۰۶	۶,۲۹۳,۴۸۲	۵,۷۱۱,۹۰۲	۵,۱۰۲,۴۶۶	۴,۵۶۰,۲۵۶		جمع
(۳,۲۹۰)	(۲,۹۳۷)	(۲,۶۲۳)	(۲,۳۴۲)	۵,۹۸۲		کاهش (افزایش) در موجودی در جریان ساخت
۷,۱۵۳,۸۱۶	۵,۷۰۹,۲۷۹	۵,۱۰۱,۱۲۴	۴,۵۶۶,۲۲۸			بهای تمام شده کالای تولید شده
(۴۰,۴۴۵)	(۳۶,۱۱۱)	(۳۲,۲۴۲)	(۲۸,۷۸۸)	۸۲۱,۶۲۰		کاهش (افزایش) در موجودی کالای ساخته شده
۷,۱۱۲,۳۷۱	۶,۳۵۴,۴۳۵	۵,۶۷۷,۰۳۷	۵,۰۷۲,۳۳۶	۵,۳۸۷,۸۵۸		جمع

هزینه های اداری، عمومی و فروش

هزینه های اداری، عمومی و فروش برای هر سال با ۱۵ درصد رشد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است، هزینه استهلاک که بخش کوچکی از این هزینه بوده ثابت در نظر گرفته شده است در نتیجه نرخ رشد کمی کمتر از ۱۵ درصد شده است.

خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی

خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی برابر بودجه سال ۱۳۹۴ و به طور یکسان برای سال های بعد در نظر گرفته شده است.(به این دلیل ثابت در نظر گرفته شده که طی سالهای اخیر دارای روند ثابتی نبوده و قابلیت پیش بینی ندارد).

هزینه های مالی

هزینه های مالی همانند بودجه سال ۱۳۹۴ و برای سالهای بعد از آن با نرخ رشد ۱۵ درصد در نظر گرفته شده است.

درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها

شامل موارد زیر:

سود سپرده های بانکی برای سال ۱۳۹۴ معادل بودجه پیش بینی شده شرکت و برای سال های آتی در صورت افزایش سرمایه همانند بودجه ۱۳۹۴، برای تمام سالهای آتی یکسان در نظر گرفته شده اما در حالت عدم افزایش سرمایه کاهش سود سپرده بانکی به خاطر این می باشد که فرض بر این است که در صورت عدم افزایش سرمایه کاهش سپرده گذاری منجر به کاهش سود می شود.



سود اوراق مشارکت در هر دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه همانند بودجه سال ۱۳۹۴ در نظر گرفته شده است.

سود سهام دریافتی برای سال ۱۳۹۴ معادل بودجه ۱۳۹۴ و برای سال ۱۳۹۵ با توجه به پیش بینی شرکت مبنی بر فروش سهام پالایشگاه نفت اصفهان کاهش یافته و برای سالهای بعد از آن با توجه به روند سالهای اخیر نرخ رشد ۱۲ درصد سالانه برای آن در هر دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.

میلیون ریال										درآمد حاصل از سرمایه گذارها ۱۳۹۴/۰۹/۳۰
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	بودجه دوره ۱۳۹۴/۰۹/۳۰						
افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	
۳۸۳,۲۶۸	۸۴۶,۱۶۷	۳۸۳,۲۶۸	۸۴۶,۱۶۷	۳۸۳,۲۶۸	۸۴۶,۱۶۷	۳۸۳,۲۶۸	۸۴۶,۱۶۷	۸۴۶,۱۶۷	۸۴۶,۱۶۷	سود سپرده های بانکی
۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	سود اوراق مشارکت
۴۶,۶۵۰	۴۶,۶۵۰	۴۱,۶۵۲	۴۱,۶۵۲	۳۷,۱۸۹	۳۷,۱۸۹	۲۲,۰۵	۲۳,۰۵	۷۹,۲۲۷	۷۹,۲۲۷	سود سهام دریافتی
۶۳۷,۹۷۲	۱,۱۰۰,۸۷۱	۶۲۲,۹۷۴	۱,۰۹۵,۸۷۳	۶۲۸,۵۱۱	۱,۰۹۱,۴۱۰	۶۲۴,۵۲۷	۱,۰۸۷,۴۲۶	۱,۱۲۲,۴۵۸	۱,۱۲۲,۴۵۸	جمع

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی برای سال ۱۳۹۴ معادل بودجه پیش بینی شده و برای سالهای بعد از آن در هر دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه؛ سود حاصل از فروش دارایی و فروش سرمایه گذاری صفر در نظر گرفته شده و برای درآمد کارمزد فروش اقساطی و سایر درآمدها رشد ۱۲ درصدی در نظر گرفته شده است در نتیجه رقم کلی این حساب سالانه ۱۲ درصد رشد دارد.



مالیات

در محاسبه مالیات، درآمد حاصل از فروش صادراتی و سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها از مالیات معاف می‌باشد، با توجه به بودجه سال ۱۳۹۴ (فروش صادراتی ۵۷ درصد) و روند سالهای اخیر میزان فروش صادراتی برای تمام سالهای آتی ۵۵ درصد درنظر گرفته شده است.

در محاسبه سود حاصل از فروش صادراتی، سود ناخالص بعد از کسر هزینه‌های عمومی، اداری و فروش در ۵۵ درصد ضرب شده است.

میلیون ریال

۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		۱۳۹۴/۰۹/۳۰		مالیات
سرمایه	سرمایه									
۵,۰۷۱,۵۷۷	۵,۱۰۸,۷۷۸	۵,۲۲,۲۶۶	۴,۸۸۹,۴۴۷	۴,۵۹۱,۶۹۲	۴,۰۷۸,۷۹۲	۴,۱۲۱,۲۸۸	۳,۶۵۸,۴۱۹	۴,۰۴۶,۸۲۲	۴,۰۴۶,۸۲۲	سود قبل از مالیات
۲,۱۵۵,۸۳۹	۲,۱۵۵,۸۳۹	۱,۸۶۹,۳۲۲	۱,۸۶۹,۳۲۲	۱,۶۱۸,۸۸۸	۱,۶۱۸,۸۸۸	۱,۴۰۰,۱۶۶	۱,۴۰۰,۱۶۶	۱,۱۴۴,۱۷۶	۱,۱۴۴,۱۷۶	سود حاصل از فروش صادراتی
۱۴۶,۱۶۷	۱۴۶,۱۶۷	۱۴۶,۱۶۷	۱۴۶,۱۶۷	۱۴۶,۱۶۷	۱۴۶,۱۶۷	۱۴۶,۱۶۷	۱۴۶,۱۶۷	۱۴۶,۱۶۷	۱۴۶,۱۶۷	سود سپرده دریافتی
۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	سود اوراق مشارکت
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۴۵,۳۹۱	۱۴۵,۳۹۱	سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری
۲۷۶,۶۵	۲۷۶,۶۵	۲۷۱,۶۵۲	۲۷۱,۶۵۲	۲۶۷,۱۸۹	۲۶۷,۱۸۹	۲۶۲,۲۰۵	۲۶۲,۲۰۵	۲۰۹,۲۲۷	۲۰۹,۲۲۷	سود سهام
۲,۵۸۵,۷۱۰	۲,۱۲۲,۸۱۰	۲,۲۹۵,۱۹۵	۲,۰۳۲,۲۹۷	۲,۰۴۰,۲۹۹	۲,۰۷۷,۳۹۹	۲,۰۱۷,۵۹۲	۲,۳۵۸,۵۹۲	۲,۷۵۲,۰۲۵	۲,۷۵۳,۰۲۵	درآمد معاف از مالیات
۱,۹۸۴,۹۶۷	۱,۹۸۴,۹۶۷	۱,۷۲۲,۱۷۰	۱,۷۲۲,۱۷۰	۱,۵۰۱,۳۹۳	۱,۵۰۱,۳۹۳	۱,۳۰۳,۷۹۶	۱,۳۰۳,۷۹۶	۱,۲۹۲,۷۹۷	۱,۲۹۲,۷۹۷	سود مشمول مالیات و عوارض
(۵,۹۵۵)	(۵,۹۵۵)	(۵,۱۸۲)	(۵,۱۸۲)	(۵,۰۱۷)	(۵,۰۱۷)	(۵,۰۱۷)	(۵,۰۱۷)	(۵,۰۱۷)	(۵,۰۱۷)	عوارض سه در هزار
۱,۹۷۹,۰۱۲	۱,۹۷۹,۰۱۲	۱,۷۲۱,۹۸۸	۱,۷۲۱,۹۸۸	۱,۴۹۸,۳۸۹	۱,۴۹۸,۳۸۹	۱,۴۹۹,۸۸۷	۱,۴۹۹,۸۸۷	۱,۲۸۹,۹۱۴	۱,۲۸۹,۹۱۴	سود مشمول مالیات
(۴۹۰,۷۷۸)	(۴۹۰,۷۷۸)	(۴۹۰,۷۷۸)	(۴۹۰,۷۷۸)	(۴۹۰,۷۷۸)	(۴۹۰,۷۷۸)	(۴۹۰,۷۷۸)	(۴۹۰,۷۷۸)	(۴۹۰,۷۷۸)	(۴۹۰,۷۷۸)	مالیات ۲۲.۵ درصد
(۴۹۱,۲۲۳)	(۴۹۱,۲۲۳)	(۴۹۱,۲۲۳)	(۴۹۱,۲۲۳)	(۴۹۱,۲۲۳)	(۴۹۱,۲۲۳)	(۴۹۱,۲۲۳)	(۴۹۱,۲۲۳)	(۴۹۱,۱۱۲)	(۴۹۱,۱۱۲)	جمع مالیات و عوارض



مفروضات ترازنامه

وجه نقد

افزایش قابل توجه وجه نقد در سال ۱۳۹۴ در صورت افزایش سرمایه به دلیل کاهش سرمایه گذاری کوتاه مدت در سپرده های بانکی می باشد.

سرمایه گذاری کوتاه مدت

برای سال ۱۳۹۴ معادل بودجه پیش بینی شده شرکت در نظر گرفته شده است و برای سالهای بعد در حالت افزایش سرمایه این رقم به صورت ثابت تکرار می شود، در صورت عدم افزایش سرمایه فرض بر این است که با توجه به تقسیم سود بیشتر بین سهامداران جهت تامین نقدینگی لازم سرمایه گذاری های کوتاه مدت کاهش و وجه نقد افزایش می یابد.

حساب ها و اسناد دریافتی تجاری

با توجه به تغییر سیاست شرکت طی سال های اخیر در افزایش فروش اعتباری و با توجه به عملکرد واقعی سال ۱۳۹۳ این رقم معادل ۱۰۰ روز از فروش همان سال در نظر گرفته شده است.

سایر حساب های دریافتی

این رقم معادل عملکرد واقعی شرکت در سال ۱۳۹۳ و در تمام سالهای آتی یکسان در نظر گرفته شده است.

موجودی مواد و کالا

با توجه به روند این حساب طی سالهای اخیر موجودی مواد و کالا معادل ۱۱۰ روز بهای تمام شده کالای فروش رفته همان سال در نظر گرفته شده است.

سپرده ها و پیش پرداخت ها

این رقم معادل ۱۲ درصد موجودی مواد و کالای هر سال در نظر گرفته شده است.

دارائیهای غیر جاری

سرمایه گذاری های بلند مدت معادل بهای دفتری سهام پالایشگاه نفت اصفهان که شرکت پیش بینی کرده در سال ۱۳۹۴ به فروش برساند در سال ۱۳۹۴ کاهش می یابد.

سایر سرفصل های دارائیهای غیر جاری برای سالهای آتی معادل رقم واقعی آن در سال ۱۳۹۳ و به طور ثابت در نظر گرفته شده است.



حساب ها و استناد پرداختنی تجاری
این رقم معادل ۳۰ روز بھای تمام شده کالای فروش رفته همان سال در نظر گرفته شده است.

سایر حساب های پرداختنی
برای این حساب با توجه به روند فروش شرکت سالیانه ۱۰ درصد رشد در نظر گرفته شده است.

پیش دریافت ها
پیش دریافت ها معادل ۲ درصد فروش پیش بینی شده هر سال در نظر گرفته شده است.

ذخیره مالیات
معادل مالیات سالانه در نظر گرفته شده که نحوه محاسبه آن در مفروضات صورت سود و زیان آمده است.
فرض بر این است که مالیات هر سال طی سال بعد به طور کامل پرداخت می شود و ارقام جزئی باقیمانده محل اعتنا نمی باشد.

سود سهام پرداختنی
فرض بر این است که در سال ۹۴ در صورت عدم افزایش سرمایه حداقل ۸۵ درصد و در حالت افزایش سرمایه حداقل ۶۰ درصد از سود خالص بین سهامداران تقسیم می شود. برای سالهای آتی با توجه به روند سالهای اخیر فرض بر این است که حداقل ۶۰ درصد از سود خالص در هر دو حالت بین سهامداران تقسیم می شود.

روند این حساب طی چهار سال اخیر به شرح جدول زیر بوده است:

میلیون ریال					سال
۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۲۹		مانده در ابتدای دوره
۱۰,۴۶۴	۵,۴۸۳	۳,۲۳۰	۳,۵۸۹		سود تخصیص یافته سال
۲,۶۲۶,۰۴۱	۲,۰۵۷,۳۲۸	۹۹۰,۰۸۹	۵۱۴,۳۳۲		سود پرداختی طی سال
(۲,۱۳۲,۳۶۵)	(۲,۰۵۲,۳۴۷)	(۹۸۷,۸۳۶)	(۵۱۴,۶۹۱)		مانده در پایان دوره
۱,۵۰۳,۱۴۰	۱۰,۴۶۴	۵,۴۸۳	۳,۲۳۰		

همانطور که از جدول بالا پیداست طی سالهای اخیر مانده پایان دوره سود پرداختنی همواره رقم ناچیزی بوده و تنها در سال اخیر به دلیل عدم پرداخت بخشی از سود این بخش از پرداخت سود سهام به سال بعد انتقال یافته .



لذا با توجه به سیاست فروش سهام پالایشگاه نفت اصفهان در سال ۱۳۹۴ و مسیدیریت نقادینگی شرکت فرض بر این است طی سال بعد تمام سود پرداختنی معوق انجام شود و مانده پایان دوره آن به روال سالهای قبل برگردد و لذا مانده این حساب از سال ۱۳۹۴ به شرح زیر خواهد بود که سالانه ۵۰ درصد نسبت به مانده سال ۹۲ رشد خواهد کرد.

میلیون ریال

سال	عدم افزایش	الجمل افزایش	عدم افزایش	الجمل افزایش	عدم افزایش	الجمل افزایش	عدم افزایش	الجمل افزایش	عدم افزایش	الجمل افزایش	عدم افزایش
مانده در ابتدای دوره	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۶۹۶	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۶۹۶	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰
سود تخصیص یافته سال	۲,۰۰۸,۱۴۲	۲,۰۱۷,۲۶۲	۲,۰۱۷,۲۶۲	۲,۰۱۷,۲۶۲	۲,۰۱۷,۲۶۲	۲,۰۱۷,۲۶۲	۲,۰۱۷,۲۶۲	۲,۰۱۷,۲۶۲	۲,۰۱۷,۲۶۲	۲,۰۱۷,۲۶۲	۲,۰۱۷,۲۶۲
سود پرداختی طی سال	(۴,۴۹۶,۲۸۶)	(۴,۴۹۶,۲۸۶)	(۴,۴۹۶,۲۸۶)	(۴,۴۹۶,۲۸۶)	(۴,۴۹۶,۲۸۶)	(۴,۴۹۶,۲۸۶)	(۴,۴۹۶,۲۸۶)	(۴,۴۹۶,۲۸۶)	(۴,۴۹۶,۲۸۶)	(۴,۴۹۶,۲۸۶)	(۴,۴۹۶,۲۸۶)
مانده در پایان دوره	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۶۹۶	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۶۹۶	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰	۱,۵۰۳,۱۴۰

ذخیره مزایای پایان خدمت

برای این حساب نسبت به مانده واقعی آن در پایان سال ۱۳۹۳، با توجه به فرض رشد ۱۵ درصدی دستمزد نرخ رشد سالانه ۱۵ درصد رشد در سالهای آتی در نظر گرفته شده است.

گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص افزایش سرمایه

شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران (اسهامی عام)

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت

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

میلیون ریال

	۱۳۹۸/۰۷/۰۱	۱۳۹۶/۰۷/۰۱	۱۳۹۵/۰۷/۰۱	۱۳۹۴/۰۷/۰۱	۱۳۹۳/۰۷/۰۱
ازدیادی طرح افزایش سرمایه					
عمل افزایش سرمایه	۱۱,۸۲۰,۹۱۲	۱۰,۴۱۷,۴۴	۹,۱۹۸,۳۱۲	۸,۱۱۱,۱۰۵	۷,۱۲۲,۳۱۲
سرمایه	۱۱,۸۲۰,۹۱۲	۱۰,۴۱۷,۴۴	۹,۱۹۸,۳۱۲	۸,۱۱۱,۱۰۵	۷,۱۲۲,۳۱۲
فروش خالص					
بهای نام شده کالا فروش رente و خدمات	(۰,۷۱۲,۳۱۲)	(۰,۷۱۲,۳۱۲)	(۰,۷۱۲,۳۱۲)	(۰,۷۱۲,۳۱۲)	(۰,۷۱۲,۳۱۲)
سود با خالص					
خریدهای فروش اداری و عمومی	(۰,۲۳۸,۴۸۷)	(۰,۲۳۸,۴۸۷)	(۰,۲۳۸,۴۸۷)	(۰,۲۳۸,۴۸۷)	(۰,۲۳۸,۴۸۷)
خانوادهای درآمدها و هزینه‌های علیاتی	۳۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۰۰۰
سود (زان) علیاتی					
سود (زان)	۳۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۰۰۰	۳۳۲,۰۰۰
سود (مالی)					
درآمد حاصل از سرمایه گذاری‌ها					
طلاق سپرده‌ها و هزینه علیاتی					
سود (زان) قبل از مالیات					
مالیات					
سود (زان)					
نعداد سهام (میلیون)					
سود هر یاه (ریال)					
سود هر یاه (ریال)	۱,۰۱۲	۱,۰۰۰	۹,۷	۱,۰۰۰	۱,۰۱۲

گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص افزایش سرمایه

میتوون ریال

پیش پیشی صورت سود و زیان این باشته شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص افزایش سرمایه

شرکت سروایه مذکوری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)

تهریه از زنایمه



پیش‌بینی جریانات نقدی

جریان‌های نقدی ناشی از افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است:

میلیون ریال	شرح
۱۳۹۸/۰۹/۲۰ : ۱۳۹۷/۰۹/۲۰ : ۱۳۹۶/۰۹/۲۰ : ۱۳۹۵/۰۹/۲۰	سود خالص با فرض افزایش سرمایه
۵,۱۲۰,۴۴۴ : ۴,۶۲۹,۷۳۷ : ۴,۲۰۰,۳۸۷ : ۳,۸۲۵,۰۰۳	سود خالص با فرض عدم افزایش سرمایه
۴,۶۵۷,۵۴۵ : ۴,۱۶۶,۸۳۸ : ۳,۷۳۷,۴۸۸ : ۳,۳۶۲,۱۰۴	خالص تغییرات سود (زیان)
۴۶۲,۸۹۹ : ۴۶۲,۸۹۹ : ۴۶۲,۸۹۹ : ۴۶۲,۸۹۹	.

با توجه به این نکته که افزایش سرمایه به منظور اصلاح ساختار مالی و حفظ منابع شرکت است تغییرات در سود شرکت به شرح بالا می‌باشد و استفاده از معیاری‌های توجیهی افزایش سرمایه همچون دوره بازگشت و نرخ بازده داخلی منطقی به نظر نمی‌رسد.

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

ریسک نرخ ارز:

با توجه به اینکه بخش مهمی از مخارج پروژه به صورت ارزی تأمین خواهد شد لذا هر گونه نوسانات نرخ ارز می‌تواند تأثیر با اهمیتی بر اقلام ترازنامه شرکت و نتایج عملکرد پیش‌بینی شده آن داشته باشد.

ریسک تجاری:

ریسک تجاری، اغلب به دو عامل، عدم حصول اطمینان از فروش محصولات شرکت و حجم هزینه‌های ثابت عملیاتی بستگی دارد. هزینه‌های عملیاتی نیز در هر شرکتی تابعی از حجم دارایی‌های ثابت و نوع تکنولوژی مورد استفاده آن شرکت می‌باشد. لذا هر گونه نوسان در قیمت‌های فروش پیش‌بینی شده که خود تابعی از قیمت‌های جهانی و میزان صادرات و واردات می‌باشد و همچنین تغییر در میزان هزینه‌های ثابت عملیاتی، بر نتایج عملکرد شرکت تأثیر خواهد گذاشت.

جمع بندی، نتیجه‌گیری و پیشنهاد

با توجه به ضرورت انجام افزایش سرمایه، هیئت مدیره پیشنهاد می‌نماید سرمایه از مبلغ ۲.۳۱۴ میلیارد ریال به مبلغ ۴.۶۲۸ میلیارد ریال (مبلغ ۲.۳۱۴ میلیارد ریال معادل ۱۰۰ درصد) از طریق انتشار سهام جدید در یک مرحله، از محل سود اباشته با تصویب مجمع عمومی فوق العاده افزایش یابد.