

"توانمندسازی اجتماعی، رشد بهره وری و رقابت سالم"

کد اقتصادی: ۴۱۱۱۷۹۵۱۹۶۸

شناسه ملی: ۱۰۱۰۵۳۴۵۳۵

ریاست محترم سازمان حسابرسی جمهوری اسلامی ایران

موضوع: ارسال گزارش توجیهی افزایش سرمایه

با احترام، به پیوست گزارش توجیهی هیئت

مدیره درخصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات

ناشی از واگذاری اراضی زراعی ارسال می گردد.

خواهشمند است دستور فرمايند اقدام لازم به عمل

آيد که مزيد امتنان و تشکر خواهد بود.

با تشکر

سید محمد رضا حسینی

مدیر عامل



رونوشت:

➤ سازمان حسابرسی واحد قزوین

۰۲۸-۳۲۹۸۲۴۰۲
۰۲۸-۳۲۹۸۳۱۰۲
۰۲۸-۳۲۹۸۳۱۰۳
تلفن:
تمابر: (۰۲۸) ۳۲۹۸۳۱۰۳

آدرس: قزوین، کیلومتر ۱۸ جاده قزوین - آبیک، کیلومتر ۶ جاده خاکعلی، مگسال

کد پستی: ۳۴۴۸۱-۱۹۸۸۵ صندوق پستی: ۲۴۱۸۵-۱۴۱۸

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴	- مشخصات شرکت
۴	۱-۱- تاریخچه فعالیت
۴	۱-۲- موضوع فعالیت طبق اساسنامه
۵	۱-۳- تعداد کارکنان
۵	۲- اهم رویه های حسابداری
۵	۲-۱- مبنای تهیه صورت های مالی
۵	۲-۲- موجودی مواد و کالا
۵	۲-۳- سرمایه گذاری ها
۶	۲-۴- دارایی های زیستی غیرمولد
۶	۲-۵- دارایی های نامشهود
۶	۲-۶- دارایی های ثابت مشهود
۷	۲-۷- زیان کاهش ارزش دارایی های غیرجاری
۷	۲-۸- دارایی های زیستی مولد
۸	۲-۹- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۸	۲-۱۰- درآمدهای عملیاتی
۸	۲-۱۱- مخارج تامین مالی
۸	۲-۱۲- توقفات تولید
۹	۳- مشخصات سهامداران، اعضای هیئت مدیره و گزارشات چهار سال اخیر
۹	۳-۱- سهامداران
۹	۳-۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۱۰	۳-۳- مشخصات حسابرس مستقل / بازرس شرکت
۱۰	۳-۴- سرمایه شرکت
۱۰	۳-۵- روند سودآوری و تقسیم سود
۱۱	۳-۶- وضعیت مالی شرکت

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

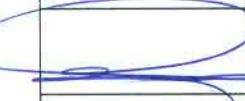
۱۴	۴- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۴	۴-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۴	۴-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۴	۴-۳- جدول تغییرات سرمایه ای سهامداران پس از افزایش سرمایه
۱۵	۵- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه
۱۵	۵-۱- مبانی و مفروضات مبنای پیش بینی صورت‌های مالی
۱۷	۵-۲- پیش بینی صورت سود وزیان
۱۸	۵-۳- پیش بینی سود انباشته
۱۹	۵-۴- پیش بینی ترازنامه
۲۰	۵-۵- پیش بینی صورت جریان وجوده نقد
۲۱	۵-۶- جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)

ضمن عرض خیر مقدم و سپاس از حضور سهامداران محترم در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، بدین وسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام) از مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴۶۱,۵۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۴۳۱,۵۰۰ میلیون ریال معادل ۱۴۳۸ درصد) از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و تادیه مبلغ آن که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۹/۱۶ به تایید اعضای هیئت مدیره رسیده است به شرح پیوست ارائه می‌شود.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	کامدین غنی	رئيس هیئت مدیره	
شرکت کشاورزی و دامپروری فردوس پارس (سهامی خاص)	سید محمد رضا حسینی	نائب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	
شرکت دامداری تلیسه نمونه (سهامی عام)	حسین پناهی‌ها	عضو هیئت مدیره و مدیر مالی	
شرکت دامداری شیر و دام بنیاد (سهامی خاص)	حسین نعمتی	عضو هیئت مدیره	
شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا (سهامی خاص)	غلامرضا گودرزی راد	عضو هیئت مدیره و مدیر زراعت	

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۱- مشخصات شرکت

۱-۱- تاریخچه فعالیت :

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام) در تاریخ ۲۱ مهر ماه ۱۳۴۹ تأسیس شده و طی شماره ۱۴۲۳۹ مورخ ۱۳۴۹/۰۷/۲۱ در اداره ثبت شرکت های تهران به ثبت رسید و در مورخ ۱۳۷۲/۰۵/۱۷ پرونده این شرکت از اداره ثبت شرکت های تهران به قزوین منتقل و طی شماره ۲۲۶۸ در اداره ثبت شرکت های قزوین به ثبت رسید. و همچنین در مورخ ۱۳۸۳/۰۴/۲۵ پرونده شرکت به اداره ثبت شهرستان آبیک منتقل و طی شماره ۲۵ در این اداره ثبت گردید. به دلیل عدم دسترسی به بروانه بهره برداری شرکت، تاریخ شروع بهره برداری مشخص نمی باشد. شرکت در تاریخ ۱۳۶۵/۱۱/۲۵ از (با مسئولیت محدود) به (سهامی خاص) و در تاریخ ۱۳۷۸/۰۹/۱۳ به موجب صورتحلیسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۸/۰۸/۰۵ به (سهامی عام) تبدیل گردیده و در تاریخ ۱۳۸۱/۱۰/۲۱ در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر، این شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت کشاورزی و دامپروری فردوس پارس(سهامی خاص) بوده و واحد تجاری نهایی گروه نیز، شرکت مذکور می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت کیلومتر ۱۸ جاده قزوین-آبیک، کیلومتر ۶ جاده خاکعلی و محل فعالیت اصلی آن در شهر قزوین واقع است.

سهامداران اولیه شرکت آقایان محمدعلی قطبی گیلانی و نادر صالح بوده اند که به ترتیب طی احکام ۲۹۴۳ مورخ ۱۳۵۸/۰۴/۲۷ و ۴۴۶۱ مورخ ۱۳۶۴/۰۴/۳۰ دادگاه انقلاب اسلامی تهران مالکیت ۱۰۰٪ سهم الشرکه به بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی منتقل شده است. اداره امور شرکت تا سال ۱۳۶۵ در اختیار وزارت جهاد کشاورزی و از تاریخ ۱۳۶۵/۰۷/۰۱، شرکت تحت نظر مدیران منتخب بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی اداره می شود.

۱-۲- موضوع فعالیت طبق اساسنامه

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، انجام کلیه امور مربوط به کشاورزی، زراعت- دامداری، باغداری، پرورش طیور، زنبور عسل، ماهی و هر گونه حیوان دیگر به منظور استفاده از پشم، کرک، گوشت، پوست، شیر و سایر فرآورده های پروتئینی و سایر مواد اولیه صنایع کشت و صنعت وابسته به کشاورزی و دامداری و واردات هر نوع دام و مواد اولیه و ماشین آلات می باشد. فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش تولید شیر، دام و محصولات زراعی بوده است.

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۱-۳- تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام و نیز تعداد کارکنان شرکت های خدماتی شرکت را به عهده دارند، طی دوره به شرح زیر بوده است:

۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	
نفر	نفر	نفر	کارکنان رسمی
۳۱	۳۲	۲۷	کارکنان قراردادی
۱۰۷	۱۰۷	۱۱۳	
۱۳۸	۱۳۹	۱۴۰	کارکنان شرکت های خدماتی
۲۳	۲۳	۱۷	
۱۶۱	۱۶۲	۱۵۷	

۲- اهم رویه های حسابداری

۲-۱- مبنای تهیه صورت های مالی

صورت های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد مقتضی از ارزش های جاری نیز استفاده شده است.

۲-۲- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا بر مبنای "اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش" هریک از اقلام اندازه گیری می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت به عنوان ذخیره کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودی ها با بکارگیری روش های زیر تعیین می گردد:

روش مورد استفاده		
اولين صادره از اولين وارده	مواد اوليه	
ارزش منصفانه	کود حيواني	
اولين صادره از اولين وارده	قطعات و لوازم يدکي	

۲-۳- سرمایه گذاری ها

نحوه ارزیابی و شناخت:

سرمایه گذاری های بلندمدت:

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش
انباسته هر یک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری در اوراق بهادر

نحوه شناخت درآمد:

سرمایه گذاری بلندمدت در سهام
شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه)

سرمایه گذاری بلندمدت در سهام
شرکت ها

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۴-۲- دارایی های زیستی غیر مولد

۴-۱- ۲- دارایی های زیستی غیر مولد (گوساله های گوشتی) با توجه به گروه سنی، نژاد و کیفیت به ارزش منصفانه پس از کسر مخارج برآورده زمان فروش شناسایی می شود. مخارج برآورده زمان فروش شامل کارمزد فروش، مالیات و عوارض مربوط می باشد. افزایش کاهش ناشی از شناسایی دارایی های زیستی غیر مولد به ارزش منصفانه پس از کسر مخارج برآورده زمان فروش در سود و زیان دوره وقوع منظور می شود.

۴-۲- تولیدات استحصال شده از دارایی های زیستی (گوشت، میوه و شیر) در زمان برداشت به ارزش منصفانه پس از کسر مخارج برآورده زمان فروش شناسایی می شود. افزایش یا کاهش ناشی از شناخت اولیه تولیدات کشاورزی در سود و زیان دوره وقوع منظور می شود. ارزش منصفانه تعیین شده در زمان برداشت به عنوان بهای تمام شده تولیدات کشاورزی محسوب و تا زمان فروش بر مبنای بهای تمام شده گزارش می شود.

۵- دارایی های نامشهود

۱- ۲-۵-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود.

۱- ۲-۵-۲- استهلاک دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ و روش زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش
نرم افزارهای یارانه‌ای	۵ ساله	خط مستقیم

۶- دارایی های ثابت مشهود

۱- ۶-۱- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتب با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلاک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

۱- ۶-۲- استهلاک دارایی های ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآورده) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۵۱ قانون مالیات های مستقیم مصوب اسفند ۱۳۶۶ و اصلاحیه های بعدی آن و بر اساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	% ۸ و ۱۰	نزولی
TASISAT	% ۸ و ۱۰ و ۱۵ ساله	نزولی - خط مستقیم
ماشین آلات و تجهیزات	% ۱۲ و ۱۵ و ۲۵ و ۳۰	نزولی - خط مستقیم
چاهها و قنوات	% ۱۲	نزولی
وسایل نقلیه	% ۲۵ و ۳۰ و ۴۵	نزولی
اثاثه و منصوبات و ابزار آلات	۵ و ۱۰ ساله	خط مستقیم

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۲-۶-۳- برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حسابها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاک پذیر پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای مدتی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک معکوس در جدول بالاست.

۲-۷- زیان کاهش ارزش دارایی های غیرجاری

۲-۷-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هر گونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی ها، آزمون کاهش ارزش انجام می گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می گردد.

۲-۷-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هر گونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش، بطور سالانه انجام می شود.

۲-۷-۳- مبلغ بازیافتی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هر کدام بیشتر است می باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریانهای نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی بول و ریسکهای مختص دارایی که جریانهای نقدی آتی برآورده بابت آن تعديل نشده است، می باشد.

۲-۷-۴- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلاfaciale در سود و زیان شناسایی می گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می گردد.

۲-۷-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیافتی از زمان شناسایی آخرین زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتی جدید حداقل تا مبلغ عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سالهای قبل، افزایش می یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلاfaciale در سود و زیان شناسایی می گردد مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می شود.

۲-۸- دارایی های زیستی مولد

۲-۸-۱- دارایی های زیستی مولد (گله شیری و درختان میوه) بر مبنای بهای تمام شده شناسایی می شود. مخارج تولید در رابطه با دارایی های زیستی مولد تا زمان آماده سازی این دارایی ها برای آغاز بهره برداری به بهای تمام شده منظور می شود. این گونه مخارج پس از بهره برداری، تنها در صورتی به بهای تمام شده اضافه می شود که موجب افزایش عمر مفید دارایی یا بهبود اساسی در کیفیت بازدهی آنها شود. سایر مخارج تولید در دوره وقوع به سود وزیان منظور می شود.

۲-۸-۲- دارایی های زیستی مولد با توجه به عمر مفید برآورده دارایی ها و ارزش اسقاط براساس نرخ ها و روش های زیر مستهلك می شود. قابل ذکر است به موجب دستورالعمل صادره از سوی سازمان کشاورزی و دامپروری بنیاد به شماره ۴۰/۶/۴/۱۶۰۸۶ مورخه ۱۳۸۸/۲/۲۲ نرخ استهلاک دام های مولد تبدیلی یا خریداری از سال ۱۳۸۷ از ۵ سال به ۳ سال تقلیل یافته است.

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
گله شیری	۳ ساله (۵۰٪ به عنوان ارزش اسقاط)	خط مستقیم
درختان پسته	۳۰ ساله	خط مستقیم
یونجه	۷ ساله	خط مستقیم

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

هزینه های تولید برای کلیه دام های ماده در جریان رشد تا ۷ ماه آبستنی به حساب بهای تمام شده قابل احتساب است و همچنین بهای تمام شده مواد مصرفی دام باردار از دو ماهه آخر بارداری تا زمان تولد به حساب جنین در حال پرورش و هزینه های دستمزد و سربار آن در همین ایام به حساب بهای تمام شده شیر منظور می گردد.

۲-۹- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حسابها منظور می شود.

۲-۱۰- درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه ما به ازای دریافتی یا دریافتی و به کسر مبالغ برآورده از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می شود.

۱-۱۰-۱- درآمد عملیاتی حاصل از ارزش منصفانه تولید محصولات در زمان برداشت شناسایی می شود.

۱-۱۰-۲- درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان تحويل به مشتری شناسایی می شود.

۲-۱۱- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود، به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل "دارایی های واجد شرایط" است.

۲-۱۲- توقفات تولید

در صورت بروز تاخیر درآبستنی دام ها به منظور تولد گوساله ها از استاندارد تعیین شده، خوارک دوران تاخیر به حساب توقف تولید گوساله و هزینه های کار و سربار دوران مذکور به حساب توقف تولید شیر منظور و تحت سرفصل "هزینه جذب نشده در تولید" در صورت های مالی منعکس می گردد. چنانچه دام های مذکور زودتر از موعد استاندارد، وضع حمل نمایند هزینه های مواد مدت فوق به حساب بازده فوق العاده گوساله و هزینه های کار و سربار آن به حساب بازده فوق العاده شیر منظور و در حساب هزینه های جذب نشده تولید ثبت می گردد.

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۳- مشخصات سهامداران، اعضای هیئت مدیره و گزارشات چهار سال اخیر شرکت

۳-۱- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۹/۰۷ به شرح زیر است:

درصد	تعداد سهام	دارنده سهام
۵۱	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	شرکت کشاورزی و دامپروری فردوس پارس (سهامی خاص)
۳۴	۱۰,۰۴۲,۵۰۰	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
۱۰	۳,۰۳۱,۷۴۲	بانک سینا
۰	۱,۰۰۰	شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه‌گذاری سینا (سهامی خاص)
۰	۲۵	شرکت دامداری تلیسه نمونه(سهامی عام)
۰	۲۵	شرکت دامداری شیر و دام بنیاد(سهامی خاص)
۵	۱,۶۲۴,۷۰۸	سایر سهامداران
۱۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۳-۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

موضع/غیرموضع	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره
غیرموضع	رئیس هیئت مدیره	کامدین غنی	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
موظف	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	سید محمد رضا حسینی	شرکت کشاورزی و دامپروری فردوس پارس (سهامی خاص)
موظف	عضو هیئت مدیره و مدیر مالی	حسین پناهی‌ها	شرکت دامداری تلیسه نمونه(سهامی عام)
غیرموضع	عضو هیئت مدیره	حسین نعمتی	شرکت دامداری تلیسه نمونه(سهامی عام)
موظف	عضو هیئت مدیره و مدیر زراعت	غلامرضا گودرزی راد	شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه‌گذاری سینا (سهامی خاص)

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۳-۳- مشخصات حسابرس مستقل / بازرگان شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۰ سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس و بازرگان قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرگان قانونی شرکت در سال مالی قبل سازمان حسابرسی بوده است.

۳-۴- سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد، که به تاریخ ۱۳۹۱/۰۵/۱۴ به ثبت رسیده است.

۳-۵- روند سودآوری و تقسیم سود

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

۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	شرح
۴,۰۸۰	۴,۵۴۲	۳,۵۰۸	۳,۰۲۵	سود واقعی هر سهم (ریال)
۴,۱۰۰	۴,۵۰۰	۳,۴۰۰	۳,۰۰۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

وضعيت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

ترازنامه مقایسه ای

۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	شرح
۳۶۶	۸۲۴	۵۶۷۱	۱۶۸۵	موجودی نقد
۵۴۶۱۸	۳۵,۴۸۴	۳۴,۴۸۷	۱۸۸۰۸	دربافتی های تجاری و غیرتجاری
۹۹,۸۹۱	۵۰,۳۶۷	۵۷,۷۳۷	۳۰,۴۴۰	موجودی مواد و کالا
۲,۴۹۱	۴,۱۱۳	۱,۶۶۱	۱,۵۰۰	بیش پرداختها
۶,۵۷۲	۹,۷۱۴	۸,۹۸۷	۳,۶۵۸	دارایی های زیستی غیرمواد
۱۶۳,۹۳۸	۱۰۰,۵۰۲	۱۰۸,۰۵۳	۵۶,۰۹۱	جمع دارایی های جاری
.	.	۳۷۴	۳۷۴	سرمایه گذاری های بلندمدت
۱,۶۱۴	۱,۷۴۸	۱,۱۱۵	۹۳۲	دارایی های نامشهود
۴۶۷,۸۵۲	۳۲,۱۱۹	۲۴,۵۹۰	۱۷,۱۹۹	دارایی های ثابت مشهود
۱۴۶,۹۷۱	۱۱۵,۳۰۲	۷۹,۴۳۰	۶۰,۹۴۸	دارایی های زیستی مولد
۶۱۶,۴۴۷	۱۴۹,۱۶۹	۱۰۵,۰۹	۷۹,۴۵۳	جمع دارایی های غیرجاری
۷۸۰,۳۷۵	۲۴۹,۵۷۱	۲۱۴,۰۶۲	۱۳۵,۵۴۴	جمع دارایی ها
۵۰,۷۶۵۶	۳۹,۷۲۱	۴۱,۰۱۶	۴۲,۸۶۳	برداختنی های تجاری و غیرتجاری
۴۵	۴۹۵	۳۱	۱۹۱	مالیات پرداختنی
۶۴,۷۰۶	۹,۲۶۵	۳۶۰۹	۴۶۸	سودسهام پرداختنی
.	.	۲,۲۵۳	۰	مانده تعهدات مربوط به کمک های بلاعوض
۳۴,۴۷۸	۱۶,۹۴۰	۱۹,۷۹۰	۲۴,۰۴۴	تسهیلات مالی
۶۰۶,۸۸۵	۶۶,۴۲۱	۶۶,۶۹۹	۶۷,۵۶۶	جمع بدھی های جاری
۱,۲۲۶	۱,۵۳۳	۲,۹۵۹	۰	تسهیلات مالی بلند مدت
۱۲,۹۷۲	۹,۸۲۲	۶,۷۶۲	۶,۴۷۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
.	.	.	۱,۴۰۴	مانده تعهدات مربوط به کمک های بلاعوض
۱۴,۱۹۸	۱۱,۳۵۵	۹,۷۲۱	۷,۸۸۲	جمع بدھی های غیرجاری
۶۲۱,۰۸۳	۷۷,۷۷۶	۷۶,۴۲۰	۷۵,۴۴۸	جمع بدھی ها
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۲۵۰۰	سرمایه
۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۱,۲۵۰	انوخته قانونی
.	.	.	۷,۷۰۰	اندوخته احتیاطی
۱۲۶,۲۹۲	۱۳۸,۸۹۵	۱۰,۴۶۴۲	۳۸,۶۴۶	سود ایناشته
۱۵۹,۲۹۲	۱۷۱,۸۹۵	۱۳۷,۵۴۲	۶۰,۰۹۶	جمع حقوق صاحبان سهام
۷۸۰,۳۷۵	۲۴۹,۵۷۱	۲۱۴,۰۶۲	۱۳۵,۵۴۴	جمع بدھی ها و حقوق صاحبان سهام

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

مبالغ به میلیون ریال

صورت سود و زیان مقایسه‌ای

۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	شرح
۴۸۸,۹۵۹	۳۸۴,۶۵۶	۳۰۱,۸۶۱	۱۷۳,۶۹۱	فروش
(۳۴۰,۲۰۲)	(۲۳۲,۲۹۸)	(۱۸۰,۶۷۸)	(۱۲۴,۷۱۱)	قیمت تمام شده کالای فروش رفته
۱۴۸,۷۵۷	۱۵۲,۳۵۸	۱۲۱,۱۸۳	۴۸,۹۸۰	سود ناویزه
(۱۵,۳۹۹)	(۱۴,۶۳۲)	(۹,۸۵۹)	(۸,۰۷۵)	هزینه های اداری و فروش
(۵,۶۶۲)	(۱,۴۰۳)	(۱۸)	۱,۱۲۱	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۱۲۷,۶۹۶	۱۳۶,۳۲۳	۱۱۱,۳۰۶	۴۲,۰۲۶	سود عملیاتی
(۴,۸۸۶)	(۴,۵۸۷)	(۵,۶۵۵)	(۴,۴۳۳)	هزینه های مالی
(۳۶۸)	۵,۰۱۲	(۳۷۴)	۴۰۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۲۲,۴۴۲	۱۳۶,۷۴۸	۱۰۵,۲۷۷	۳۷,۹۹۹	سود قبل از کسر مالیات
(۴۵)	(۴۹۵)	(۳۱)	(۱۹۱)	مالیات
۱۲۲,۳۹۷	۱۳۶,۲۵۳	۱۰۵,۲۴۶	۳۷,۸۰۸	سود خالص

مبالغ به میلیون ریال

گردش حساب سود ابیاشته مقایسه‌ای

۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	شرح
۱۲۲,۳۹۷	۱۳۶,۲۵۳	۱۰۵,۲۴۶	۳۷,۸۰۸	سود خالص
۱۳۸,۸۹۵	۱۰۴,۶۴۲	۳۸,۶۴۶	۲۵,۲۱۳	سود ابیاشته ابتدای دوره
۲۶۱,۲۹۲	۲۴۰,۸۹۵	۱۳۳,۸۹۲	۶۳,۰۲۱	سود قابل تخصیص
(۱۳۵,۰۰۰)	(۱۰۲,۰۰۰)	(۳۷,۵۰۰)	(۲۴,۳۷۵)	سود سهام مصوب
۰	۰	(۱,۷۵۰)	۰	اندוחته قانونی
۱۲۶,۲۹۲	۱۳۸,۸۹۵	۱۰۴,۶۴۲	۳۸,۶۴۶	سود ابیاشته پایان دوره

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

مبالغ به میلیون ریال

صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای

۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	شرح
۶۷,۸۴۸	۱۲۲,۲۶۱	۷۵,۸۱۷	۵۱,۶۱۶	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت عملیاتی
(۵,۷۹۷)	(۶,۷۷۹)	(۳,۱۴۸)	(۳,۹۰۶)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
(۵۳,۹۳۱)	(۸۰,۶۱۲)	(۳۴,۸۴۱)	(۲۷,۰۰۷)	سود سهام پرداختی
(۵۹,۷۲۸)	(۸۷,۳۹۱)	(۳۷,۹۸۹)	(۳۰,۹۱۳)	جریان وجه نقد خروجی ناشی از بازده سرمایه گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
(۴۹۵)	(۳۱)	(۱۹۱)	(۱۶۵)	مالیات بر درآمد پرداختی
(۱۰,۴۵۰)	(۱۲,۸۳۵)	(۱۱,۳۸۸)	(۵,۸۹۱)	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی ثابت مشهود
(۶۴,۸۷۶)	(۵۷,۰۶۷)	(۳۸,۳۲۶)	(۲۴,۷۱۱)	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی زیستی مولد
۱۸۱	۱,۵۴۸	۰	۴۹	وجوه حاصل از فروش دارایی ثابت
۴۸,۹۳۲	۲۹,۰۸۹	۱۹,۰۱۴	۱۵,۸۴۲	وجوه حاصل از فروش دارایی زیستی مولد
(۱۲)	(۶۳۳)	(۲۱۰)	(۲۴)	وجوه پرداختی جهت افزایش دارایی‌های نامشهود
(۲۶,۲۲۵)	(۳۹,۸۹۸)	(۳۰,۹۱۰)	(۱۴,۷۳۵)	جریان خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۱۸,۶۰۰)	(۴,۰۵۹)	۶,۷۲۷	۵,۸۰۳	جریان وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
۰	۰	۲۱۲	۰	وجوه حاصل از فرایش سرمایه
۰	۰	۸۴۹	۱,۴۰۴	کمک‌های بلاعوض دریافتی
۳۰,۹۶۱	۵۸۰۰	۵,۶۸۹	۲۸,۸۷۴	دریافت تسهیلات مالی
(۱۲,۸۱۹)	(۶,۵۸۸)	(۹,۴۹۱)	(۳۵,۳۴۵)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
۱۸,۱۴۲	(۷۸۸)	(۲,۷۴۱)	(۵,۰۶۷)	جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
(۴۵۸)	(۴,۸۴۷)	۳,۹۸۶	۷۳۶	خالص افزایش در وجه نقد
۸۲۴	۵,۶۷۱	۱,۶۸۵	۹۴۹	مانده وجه نقد آغاز سال مالی
۳۶۶	۸۲۴	۵,۶۷۱	۱,۶۸۵	مانده وجه نقد در پایان سال مالی
۲۵,۶۲۸	۱۵,۷۳۲	۲۰,۳۵۰	۳,۱۷۰	مبادلات غیر نقدی

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۴- تشریح طرح افزایش سرمایه

۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

شرکت در نظر دارد به منظور اصلاح ساختار مالی شرکت و رفع موانع مربوط به حداقل سرمایه شرکت‌های بورسی اقدام به افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از خرید اراضی زراعی نماید.

۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ - میلیون ریال	شرح
۴۳۱,۵۰۰	از محل مطالبات (ناشی از واگذاری اراضی زراعی) و آورده نقدی سهامداران

۳- جدول تغییرات سرمایه‌ای سهامداران پس از افزایش سرمایه

دارنده سهام	قبل از افزایش سرمایه ریال	بعد از افزایش سرمایه ریال
شرکت کشاورزی و دامپروری فردوس پارس (سهامی خاص)	۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۵,۳۶۵,۰۰۰,۰۰۰
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	۱۰,۰۴۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۴,۴۸۷,۱۲۵,۰۰۰
بانک سینا	۳,۰۳۱,۷۴۲,۰۰۰	۴۶,۶۳۸,۲۹۷,۷۶۷
شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه‌گذاری سینا (سهامی خاص)	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۸۶,۳۳۳
شرکت دامداری تلیسه نمونه(سهامی عام)	۲۵,۰۰۰	۳۸۴,۵۸۳
شرکت دامداری شیر و دام بنیاد(سهامی خاص)	۲۵,۰۰۰	۳۸۴,۵۸۳
سایر سهامداران	۱,۶۲۴,۷۰۸,۰۰۰	۲۴,۹۹۳,۴۲۴,۷۳۳
جمع	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

احتراماً خواهشمند است به منظور اصلاح ساختار مالی شرکت و تسویه تعهدات ناشی از خرید اراضی زراعی به پیشنهاد هیئت مدیره مبنی بر افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۶۱,۵۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده سهامداران موافقت فرماید.

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۵- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

۱-۵- مبانی و مفروضات مبنای پیش بینی صورت‌های مالی

۱-۱-۵- پیش بینی صورت سود و زیان سال ۹۴

پیش بینی اقلام صورت سود و زیان سال ۱۳۹۴ بر اساس گزارش بودجه حسابرسی شده سال مذکور در تاریخ ۱۳۹۴/۰۸/۲۰ ارائه شده است.

۲-۵- تولید و فروش شیر

تولید شیر بر اساس ۶ ماهه واقعی اول سال ۱۳۹۴ و ظرفیت عملی تعداد دام‌های شیری حدود ۲۲۴۷ راس و همچنین راندمان قابل دسترس روزانه ۳۷,۴۸ کیلو محاسبه و تعیین شده است و نرخ فروش بر اساس ۱۲,۷۴۶ ریال برای ۶ ماهه ابتدای سال و پیش بینی ۱۳,۰۰۰ ریال برای ۶ ماهه دوم سال مذکور برآورد شده است. برای سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۷ نیز با اعمال ۲۰ درصد افزایش نسبت به سال ۱۳۹۴ برآورد گردیده است.

۳-۵- تولید و فروش دام

با توجه به سیاست شرکت مبنی بر ثابت نگه داشتن تعداد دام‌های شیری، دام‌های مازاد ناشی از به بهره برداری رسیدن تلیسه‌های پرورش یافته و همچنین گوساله‌های نر تولید شده به فروش خواهند رسید و نرخ فروش آنها براساس نرخ واقعی ۶ ماهه ابتدای سال و آخرین نرخ فروش مربوط به مهر ماه جهت فروش‌های ۶ ماهه دوم محاسبه و برآورد شده است. برای سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۷ نیز با اعمال افزایش به میزان ۲۰ درصد افزایش نسبت به سال ۱۳۹۴ برآورد گردیده است.

۴-۵- تولید و فروش محصولات زراعی

حجم محصولات زراعی تولیدی و فروش رفته به علت تحقق کامل در تاریخ تهیه این گزارش به صورت واقعی برای سال ۱۳۹۴ محاسبه شده است. برای سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۷ نیز با اعمال ۲۰ درصد افزایش نسبت به سال ۱۳۹۴ برآورد گردیده است.

۵-۱-۵- هزینه مواد اولیه

حجم مواد اولیه مصرفی دامداری براساس جیره روزانه انواع دام‌های مختلف و همچنین تعداد دام روز پیش بینی شده براساس ترکیب گله محاسبه و تعیین شده است و نرخ خرید مواد اولیه نیز بر اساس آخرین نرخ‌های خرید برآورد و مواد مصرفی سال ۱۳۹۴ محاسبه و برای سال‌های بعدی نیز با اعمال افزایش به میزان ۲۰ درصد نسبت به سال مذکور اعمال گردیده است.

۶-۱-۶- سایر هزینه‌های تولیدی و اداری، عمومی و فروش

هزینه‌های پرسنلی شرکت برای ۶ ماهه واقعی ابتدای سال ۱۳۹۴ و برآورد مبلغی در همان حدود جهت نیمه دوم سال مذکور برآورد شده است و برای سال‌های بعدی نیز با اعمال ۲۰ درصد افزایش نسبت به سال مذکور برآورد گردیده است. ضمناً هزینه اجاره اراضی زراعی به علت انتقال مالکیت اراضی مذکور در صورت سود و زیان سال‌های ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۷ حذف گردیده است.

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

بر این اساس پیش بینی بهای تمام شده کالای فروش رفته به شرح زیر است :

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه							
۵۶۰,۹۴۲	۵۶۰,۹۴۲	۴۶۷,۴۵۱	۴۶۷,۴۵۱	۳۸۹,۵۴۳	۳۸۹,۵۴۳	۳۲۴,۶۱۹	۳۲۴,۶۱۹	مواد مصرفی
۸۹,۸۸۴	۸۹,۸۸۴	۷۴,۹۰۳	۷۴,۹۰۳	۶۲,۴۱۹	۶۲,۴۱۹	۵۲,۰۱۶	۵۲,۰۱۶	دستمزد
۱۳۵,۷۲۱	۱۳۰,۲۱۳	۱۱۳,۱۰۰	۱۰۸,۵۱۱	۹۴,۲۵۰	۹۰,۴۲۶	۷۸,۵۴۲	۷۵,۳۵۵	سربار
۷۸۶,۵۴۷	۷۸۱,۰۳۹	۶۵۵,۴۵۴	۶۵۰,۰۶۵	۵۴۶,۲۱۲	۵۴۲,۳۸۸	۴۵۵,۱۷۷	۴۵۱,۹۹۰	جمع بهای تولید
۶,۴۸۰	۶,۴۸۰	۵,۴۰۰	۵,۴۰۰	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۳,۸۲۹	۳,۸۲۹	موجودی اول دوره (زراعت)
(۷,۷۷۶)	(۷,۷۷۶)	(۶,۴۸۰)	(۶,۴۸۰)	(۵,۴۰۰)	(۵,۴۰۰)	(۴,۵۰۰)	(۴,۵۰۰)	موجودی پایان دوره (زراعت)
۷۸۵,۲۵۱	۷۷۹,۷۴۳	۶۵۴,۳۷۴	۶۴۹,۷۸۵	۵۴۵,۳۱۲	۵۴۱,۴۸۸	۴۵۴,۵۰۶	۴۵۱,۳۱۹	خالص هزینه های تولید
(۱۴۵,۶۳۸)	(۱۴۵,۶۳۸)	(۱۲۱,۳۶۵)	(۱۲۱,۳۶۵)	(۱۰۱,۱۳۷)	(۱۰۱,۱۳۷)	(۸۴,۲۸۱)	(۸۴,۲۸۱)	مخارج تخصیصی به دارایی های زیستی مولد
(۸۲,۰۵۹)	(۸۲,۰۵۹)	(۶۸,۳۸۳)	(۶۸,۳۸۳)	(۵۶,۹۸۵)	(۵۶,۹۸۵)	(۴۷,۴۸۸)	(۴۷,۴۸۸)	تبدیل قیمت تمام شده
۵۵۷,۵۵۴	۵۵۲,۰۴۶	۴۶۴,۶۲۶	۴۶۰,۰۳۷	۳۸۷,۱۹۰	۳۸۳,۳۶۵	۳۲۲,۷۳۷	۳۱۹,۵۵۰	بهای تمام شده
۵۷,۷۸۳	۵۷,۷۸۳	۴۸,۱۵۲	۴۸۱,۱۵۲	۴۰,۱۲۷	۴۰,۱۲۷	۳۳,۴۳۹	۳۳,۴۳۹	ارزش دفتری دام های مولد فروش رفته
۶۱۵,۲۳۷	۶۰۹,۸۲۹	۵۱۲,۷۷۸	۵۰۸,۱۸۹	۴۲۷,۳۱۷	۴۲۳,۴۹۳	۳۵۶,۱۷۶	۳۵۲,۹۸۹	بهای تمام شده کالای فروش رفته

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۵-۲- پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی سود و زیان شرکت در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای چهار سال مالی آتی به شرح جدول زیر برآورد شده است:

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه							
۸۵۰,۲۱۶	۸۵۰,۲۱۶	۷۰۸,۵۱۳	۷۰۸,۵۱۳	۵۹۰,۴۲۸	۵۹۰,۴۲۸	۴۹۲,۰۲۳	۴۹۲,۰۲۳	فروش
(۶۱۵,۳۳۷)	(۴۰۹,۸۲۹)	(۵۱۲,۷۷۸)	(۵۰۸,۱۸۹)	(۴۲۷,۳۱۷)	(۴۲۳,۴۹۳)	(۳۵۶,۱۷۶)	(۳۵۲,۹۸۹)	قیمت تمام شده کالای فروش رفته
۲۳۴,۸۷۹	۲۴۰,۳۸۷	۱۹۵,۷۳۵	۲۰۰,۳۲۴	۱۶۳,۱۱۱	۱۶۶,۹۳۵	۱۳۵,۸۴۷	۱۳۹,۰۳۴	سود ناویژه
(۲۸,۰۰۱)	(۲۸,۰۰۱)	(۲۳,۳۳۴)	(۲۳,۳۳۴)	(۱۹,۴۴۵)	(۱۹,۴۴۵)	(۱۶,۰۴۰)	(۱۶,۰۴۰)	هزینه های اداری و فروش
(۲,۹۳۸)	(۲,۹۳۸)	(۲,۴۴۸)	(۲,۴۴۸)	(۲,۰۴۰)	(۲,۰۴۰)	(۱,۷۰۰)	(۱,۷۰۰)	سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۲۰۳,۹۴۰	۲۰۹,۴۴۸	۱۶۹,۹۵۳	۱۷۴,۵۴۲	۱۴۱,۶۲۶	۱۴۵,۴۵۰	۱۱۷,۹۴۳	۱۲۱,۱۳۰	سود عملیاتی
(۱۷,۵۷۷)	(۱۷,۵۷۷)	(۱۴,۷۳۱)	(۱۴,۷۳۱)	(۱۲,۲۷۶)	(۱۲,۲۷۶)	(۱۰,۲۳۰)	(۱۰,۲۳۰)	هزینه های مالی
(۱,۲۲۷)	(۱,۲۲۷)	(۱,۰۲۲)	(۱,۰۲۲)	(۸۵۲)	(۸۵۲)	(۷۱۰)	(۷۱۰)	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۸۵,۰۳۶	۱۹۰,۵۴۴	۱۵۴,۲۰۰	۱۵۸,۷۸۹	۱۲۸,۴۹۸	۱۳۲,۳۲۲	۱۰۷,۰۰۳	۱۱۰,۱۹۰	سود قبل از کسر مالیات
(۲۸)	(۲۸)	(۲۳)	(۲۳)	(۱۹)	(۱۹)	(۱۶)	(۱۶)	مالیات
۱۸۵,۰۰۸	۱۹۰,۵۱۶	۱۵۴,۱۷۷	۱۵۸,۷۶۶	۱۲۸,۴۷۹	۱۳۲,۳۰۳	۱۰۶,۹۸۷	۱۱۰,۱۷۴	سود خالص

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۵-۳- پیش بینی سود انباشتہ

صورت سود و زیان انباشتہ شرکت در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای چهار سال آتی به شرح جدول زیر برآورد شده است:

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه							
۱۸۵,۰۰۸	۱۹۰,۵۱۶	۱۵۴,۱۷۷	۱۵۸,۷۶۶	۱۲۸,۴۷۹	۱۳۲,۳۰۳	۱۰۶,۹۸۷	۱۱۰,۱۷۴	سود خالص
۱۹۵,۹۳۵	۱۸۱,۴۷۴	۱۴۸,۷۵۸	۱۴۱,۶۴۶	۱۱۰,۳۷۹	۱۰۷,۹۵۷	۱۲۶,۲۹۲	۱۲۶,۲۹۲	سود انباشتہ ابتدائی سال
۳۸۰,۹۴۳	۳۷۱,۹۹۰	۳۰۲,۹۳۵	۳۰۰,۴۱۲	۲۲۸,۷۵۸	۲۴۰,۲۶۱	۲۲۳,۲۷۹	۲۲۶,۴۶۶	سود قابل تخصیص
+	(۹,۵۲۶)	+	(۷,۹۳۸)	+	(۶,۶۱۵)	+	(۵,۵۰۹)	اندוחته قانونی
(۱۲۹,۵۰۰)	(۱۳۶,۵۰۰)	(۱۰۷,۰۰۰)	(۱۱۱,۰۰۰)	(۹۰,۰۰۰)	(۹۲,۰۰۰)	(۱۲۳,۰۰۰)	(۱۲۳,۰۰۰)	سود سهام مصوب
۲۵۱,۴۴۳	۲۲۵,۹۶۴	۱۹۵,۹۳۵	۱۸۱,۴۷۴	۱۴۸,۷۵۸	۱۴۱,۶۴۶	۱۱۰,۲۷۹	۱۰۷,۹۵۷	سود انباشتہ در پایان سال

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۵-۴- پیش بینی ترازنامه

ترازنامه شرکت در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای چهار سال آتی به شرح جدول زیر برآورد شده است:

۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		شرح
عدم انجام	انجام							
افزایش سرمایه								
۳۹۵	۵۰۲	۵۱۱	۱۱۲	۴۲۴	۴۳۵	۷۳۲	۹۱۹	موجودی نقد
۷۹,۹۶۶	۷۹,۹۶۶	۷۲,۶۹۷	۷۲,۶۹۷	۶۶,۰۸۸	۶۶,۰۸۸	۶۰,۰۸۰	۶۰,۰۸۰	دربافتی های تجاری و غیرتجاری
۱۴۶,۲۵۰	۱۴۶,۲۵۰	۱۳۲,۹۵۵	۱۳۲,۹۵۵	۱۲۰,۰۶۸	۱۲۰,۰۶۸	۱۰۹,۰۸۰	۱۰۹,۰۸۰	موجودی مواد و کالا
۵,۱۶۵	۵,۱۶۵	۴,۳۰۴	۴,۳۰۴	۳,۵۸۷	۳,۵۸۷	۲,۹۸۹	۲,۹۸۹	پیش پرداختها
۱۳۶۲۸	۱۳۶۲۸	۱۱,۳۵۶	۱۱,۳۵۶	۹,۴۶۴	۹,۴۶۴	۷,۸۸۶	۷,۸۸۶	دارایی های زیستی غیرمولود
۲۴۵,۴۰۴	۲۴۵,۵۱۱	۲۲۱,۸۲۳	۲۲۱,۴۲۴	۲۰۰,۴۳۱	۲۰۰,۴۲۲	۱۸۱,۵۶۷	۱۸۱,۷۵۴	جمع دارایی های جاری
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۳,۳۴۷	۳,۳۴۷	۲,۷۸۹	۲,۷۸۹	۲,۳۲۴	۲,۳۲۴	۱,۹۳۷	۱,۹۳۷	دارایی های نامشهود
۵۶۸,۶۷۷	۵۶۸,۶۷۷	۵۴۱,۰۹۷	۵۴۱,۰۹۷	۵۱۵,۰۷	۵۱۵,۰۷	۴۹۱,۲۴۵	۴۹۱,۲۴۵	دارایی های ثابت مشهود
۲۱۵,۱۸۰	۲۱۵,۱۸۰	۱۹۵,۶۱۸	۱۹۵,۶۱۸	۱۷۷,۸۳۵	۱۷۷,۸۳۵	۱۶۱,۶۶۸	۱۶۱,۶۶۸	دارایی های زیستی مولد
۷۸۷,۲۰۴	۷۸۷,۲۰۴	۷۴۰,۰۰۴	۷۴۰,۰۰۴	۶۹۵,۰۶۶	۶۹۵,۰۶۶	۶۵۴,۰۵۰	۶۵۴,۰۵۰	جمع دارایی های غیرجاری
۱,۰۳۲,۶۰۸	۱,۰۳۲,۷۱۵	۹۶۱,۸۲۷	۹۶۱,۴۲۸	۸۹۶,۳۹۷	۸۹۶,۴۰۸	۸۳۶,۴۱۷	۸۳۶,۴۰۴	جمع دارایی ها
۶۲۸,۲۶۷	۲۰,۶۷۶۳	۵۸۸,۵۷۲	۱۵۷,۱۷۲	۵۵۱,۷۷۳	۱۲۰,۳۷۳	۵۲۵,۳۹۸	۹۳,۸۹۸	پرداختی های تجاری و غیرتجاری
۲۸	۲۸	۲۳	۲۳	۱۹	۱۹	۱۶	۱۶	مالیات پرداختی
۴,۱۶۴	۱۶۴	۵۷,۱۶۴	۵۱,۱۶۴	۹۱,۱۶۴	۸۶,۱۶۴	۱۰۸,۶۶۴	۱۰۵,۶۶۴	سودسهام پرداختی
۷۱,۴۹۴	۷۱,۴۹۴	۵۹,۰۷۸	۵۹,۰۷۸	۴۹,۶۴۸	۴۹,۶۴۸	۴۱,۳۷۴	۴۱,۳۷۴	تسهیلات مالی
۷۱۲,۹۵۳	۲۷۸,۴۴۹	۷۰,۵۴۳۷	۲۶۷,۹۳۷	۶۹۲,۶۰۴	۲۵۶,۱۰۴	۶۷۵,۴۵۲	۲۴۰,۹۵۲	جمع بدھی های جاری
۲,۵۴۲	۲,۵۴۲	۲,۱۱۹	۲,۱۱۹	۱,۷۶۵	۱,۷۶۵	۱,۴۷۱	۱,۴۷۱	تسهیلات مالی بلند مدت
۳۱,۶۷۰	۳۱,۶۷۰	۲۵,۳۳۶	۲۵,۳۳۶	۲۰,۲۶۹	۲۰,۲۶۹	۱۶,۲۱۵	۱۶,۲۱۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۴,۲۱۲	۳۴,۲۱۲	۲۷,۴۵۵	۲۷,۴۵۵	۲۲,۰۳۴	۲۲,۰۳۴	۱۷,۶۸۶	۱۷,۶۸۶	جمع بدھی های غیرجاری
۷۶۸,۱۶۵	۳۱۲,۶۶۱	۷۳۲,۸۹۲	۲۹۵,۳۹۲	۷۱۴,۶۳۸	۲۷۸,۱۳۸	۶۹۳,۱۲۸	۲۵۸,۶۳۸	جمع بدھی ها
۳۰,۰۰۰	۴۶۱,۵۰۰	۳۰,۰۰۰	۴۶۱,۵۰۰	۳۰,۰۰۰	۴۶۱,۵۰۰	۳۰,۰۰۰	۴۶۱,۵۰۰	سرمایه
۳,۰۰۰	۲۲,۵۸۸	۳,۰۰۰	۲۲,۰۶۲	۳,۰۰۰	۱۵,۱۲۴	۳,۰۰۰	۸,۵۰۹	انوخته قانونی
۲۵۱,۴۴۳	۲۲۵,۹۶۶	۱۹۵,۹۳۵	۱۸۱,۴۷۴	۱۴۸,۷۵۸	۱۴۱,۶۴۶	۱۱۰,۲۷۹	۱۰۷,۹۵۷	سود انباسته
۲۸۴,۴۴۳	۷۲۰,۰۵۴	۲۲۸,۹۳۵	۶۶۶,۰۳۶	۱۸۱,۷۵۱	۶۱۸,۲۷۰	۱۴۳,۲۷۹	۵۷۷,۹۶۶	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۰۳۲,۶۰۸	۱,۰۳۲,۷۱۵	۹۶۱,۸۲۷	۹۶۱,۴۲۸	۸۹۶,۳۹۶	۸۹۶,۴۰۸	۸۳۶,۴۱۷	۸۳۶,۴۰۴	جمع بدھی ها و حقوق صاحبان سهام

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۵-۵- پیش بینی صورت جریان وجوه نقد

جریانات نقدی شرکت در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای چهار سال آتی به شرح جدول زیر برآورد شده است:

۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		۱۳۹۴		شرح
عدم انجام	اجام							
افزایش سرمایه	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت عملیاتی							
۱۴۶,۵۵۲	۱۵۲,۰۵۹	۱۲۲,۱۲۶	۱۲۶,۷۱۶	۱۰۱,۷۷۲	۱۰۵,۵۹۶	۸۴,۸۱۰	۸۷,۹۹۷	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
(۱۲۰,۲۱)	(۱۲۰,۲۱)	(۱۰۰,۱۷)	(۱۰۰,۱۷)	(۸,۳۴۸)	(۸,۳۴۸)	(۶,۹۵۶)	(۶,۹۵۶)	سود سهام پرداختی
(۱۸۲,۵۰۰)	(۱۸۷,۵۰۰)	(۱۴۱,۰۰۰)	(۱۴۶,۰۰۰)	(۱۰۷,۵۰۰)	(۱۱۱,۵۰۰)	(۷۹,۰۴۲)	(۸۲,۰۴۲)	جریان وجه نقد خروجی ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
(۱۹۶,۵۲۱)	(۱۹۹,۵۲۱)	(۱۵۱,۰۱۷)	(۱۵۶,۰۱۷)	(۱۱۵,۸۴۸)	(۱۱۹,۸۴۸)	(۸۵,۹۹۸)	(۸۸,۹۹۸)	مالیات بر درآمد پرداختی
(۲۳)	(۲۳)	(۱۹)	(۱۹)	(۱۶)	(۱۶)	(۴۵)	(۴۵)	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی ثابت مشهود
(۱۲,۷۰۲)	(۱۲,۷۰۲)	(۱۲,۰۹۷)	(۱۲,۰۹۷)	(۱۱,۵۲۱)	(۱۱,۵۲۱)	(۱۰,۹۷۳)	(۱۰,۹۷۳)	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی زیستی مولد
(۷۸,۸۵۷)	(۷۸,۸۵۷)	(۷۵,۱۰۲)	(۷۵,۱۰۲)	(۷۱,۵۲۶)	(۷۱,۵۲۶)	(۶۸,۱۲۰)	(۶۸,۱۲۰)	وجوه حاصل از فروش دارایی ثابت
۳۷۵	۳۷۵	۳۱۳	۳۱۳	۲۶۱	۲۶۱	۲۱۷	۲۱۷	وجوه حاصل از فروش دارایی زیستی مولد
۱۰۱,۴۶۵	۱۰۱,۴۶۵	۸۴,۵۵۴	۸۴,۵۵۴	۷۰,۴۶۲	۷۰,۴۶۲	۵۸,۷۱۸	۵۸,۷۱۸	وجوه پرداختی جهت افزایش دارایی های نامشهود
(۲۵)	(۲۵)	(۲۱)	(۲۱)	(۱۷)	(۱۷)	(۱۴)	(۱۴)	جریان خروج وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری
۱۰,۲۵۶	۱۰,۲۵۶	(۲,۳۵۳)	(۲,۳۵۳)	(۱۲,۳۴۱)	(۱۲,۳۴۱)	(۲۰,۱۷۲)	(۲۰,۱۷۲)	جریان وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی
(۳۷,۷۲۶)	(۳۷,۷۲۹)	(۲۱,۲۶۲)	(۲۱,۶۷۳)	(۲۶,۴۳۳)	(۲۶,۴۰۹)	(۲۱,۴۰۵)	(۲۱,۲۱۸)	دریافت تسهیلات مالی
۶۴,۲۰۱	۶۴,۲۰۱	۵۳,۵۰۱	۵۳,۵۰۱	۴۴,۵۸۴	۴۴,۵۸۴	۳۷,۱۵۳	۳۷,۱۵۳	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
(۲۶,۵۸۱)	(۲۶,۵۸۱)	(۲۲,۱۵۱)	(۲۲,۱۵۱)	(۱۸,۴۵۹)	(۱۸,۴۵۹)	(۱۵,۳۸۳)	(۱۵,۳۸۳)	جریان خالص وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی
۳۷,۶۲۰	۳۷,۶۲۰	۳۱,۳۵۰	۳۱,۳۵۰	۲۶,۱۲۵	۲۶,۱۲۵	۲۱,۷۷۰	۲۱,۷۷۰	خالص افزایش در وجه نقد
۵۱۰	۱۱۱	۴۲۴	۴۲۵	۷۲۲	۹۱۹	۳۶۶	۳۶۶	مانده وجه نقد آغاز سال مالی
۳۹۵	۵۰۲	۵۱۱	۱۱۲	۴۲۴	۳۲۵	۷۲۲	۹۱۹	مانده وجه نقد در پایان سال مالی
•	•	•	•	•	•	•	•	مبادلات غیر نقدی

شرکت کشاورزی و دامپروری مگسال (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه از محل مطالبات ناشی از واگذاری اراضی زراعی

۶-۵- جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد

همانگونه که در این شرکت ذکر شده است، دلایل توجیهی هیئت مدیره برای افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴۶۱,۵۰۰ میلیون ریال به صورت خلاصه عبارتند از :

- ۱- پس از واگذاری اراضی زراعی در پایان سال ۹۳ نسبت مالکانه (نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارایی‌ها) با توجه به صورت‌های مالی تهیه شده در پایان سال مذکور ۲۰ درصد می‌باشد که افزایش این نسبت مستلزم افزایش سرمایه از محل تعهدات ایجاد شده ناشی از واگذاری اراضی زراعی می‌باشد.
- ۲- علاوه بر این بهبود نسبت مالکانه سبب می‌شود که اهرم مالی در شرکت افزایش یافته و در نتیجه ریسک تامین مالی شرکت از طریق افزایش امکان اخذ تسهیلات مالی جدید از طریق سیستم بانکی کاهش می‌یابد که این امر اصلاح ساختار مالی شرکت از طریق افزایش سرمایه را ضرورت می‌نماید.
- ۳- با انجام افزایش سرمایه از محل تعهدات ناشی از واگذاری اراضی زراعی هزینه اجاره اراضی مذکور از هزینه‌های سربار تولید حذف شده و در نتیجه سود افزایش خواهد یافت.

با توجه به موارد ذکر شده فوق مبنی بر ضرورت انجام افزایش سرمایه برای اصلاح ساختار مالی شرکت، هیئت مدیره تصویب افزایش سرمایه از ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴۶۱,۵۰۰ میلیون ریال (به مبلغ ۴۳۱,۵۰۰ میلیون ریال) معادل ۱۴۳۸ درصد از محل تعهدات ناشی از واگذاری اراضی در سال جاری را به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام پیشنهاد می‌کند.