

گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده

صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیابی ایران (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

مصوب سال ۱۳۴۷

شرکت سرمایه‌گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

۲ و ۱
۱ الی ۲۳

عنوان

گزارش بازرس قانونی در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت
گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه

گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)

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

۱ - گزارش توجیهی مورخ ۱۳۹۴/۳/۱۸ هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران(سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲ر۳۱۴۴۹۴ میلیون ریال به مبلغ ۴ر۶۲۸۹۸۸ میلیون ریال (خالص افزایش مبلغ ۲ر۳۱۴۴۹۴ میلیون ریال)، مشتمل بر ترازنامه، صورت سود و زیان فرضی و یادداشت‌های همراه که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مذبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲ - گزارش مذبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی شرکت و جلوگیری از خروج منابع نقدی موجود شرکت (عدم تقسیم سود انباشته) و عمدتاً به منظور حفظ سرمایه گذاری بلندمدت انجام شده در اوراق مشارکت و سپرده سرمایه‌گذاری بانکی و کسب سود مربوطه پیشنهاد و تهیه شده و تأثیری بر روند فعالیت عملیاتی شرکت نخواهد داشت. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده‌کنندگان توجه داده می‌شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳ - بر اساس رسیدگی به شواهد پشتونه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی مندرج در گزارش توجیهی، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متقادع شود مفروضات مذبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این سازمان گزارش توجیهی یادشده براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.



سازمان حسابرسی

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

سازمان حسابرسی

۱۳۹۴ تیرماه ۱۲

جهشید دانش

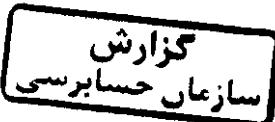
خدا^ن خدیبی

گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی
فوق العاده صاحبان سهام درخصوص

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 ابانته به منظور اصلاح ساختار مالی، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و تأثیه 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 آتبه الوند	.
مرتضی ولی پور گودرزی	نائب رئيس هیئت مدیره	شرکت لیزینگ صنعت و معدن	.
مسعود بهزاد پور	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری آتبه 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 علی‌محمد 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.

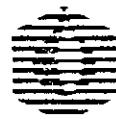
شرکت در تاریخ ۱۳۷۵/۰۴/۲۷ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۵/۱۲/۱۲ در سازمان بورس و اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده ۱۳۹۱/۰۶/۰۴ سال مالی شرکت از اول دی ماه هر سال شروع و در پایان آذر ماه سال بعد به پایان می‌رسد.

در حال حاضر شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران جزو 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 الکل 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.



- بطور 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		ردیف	نام سهامدار
درصد	تعداد سهام		
۴۹.۹۰%	۱,۱۵۴,۹۲۳,۲۷۱	۱	بانک صنعت و معدن
۳۲.۴۱٪	۷۵۰,۲۲۰,۵۸۹	۲	شرکت سرمایه گذاری آتبه دماوند
۱.۳۵٪	۲۱,۲۷۷,۹۷۳	۳	شرکت سرمایه گذاری بانک صنعت و معدن
۴.۶۶٪	۱,۲۸۵۷,۲۷۵	۴	شرکت بازرگانی و خدمات بندری ایران
۱۱.۵۷٪	۲۷۰,۲-۴۸۹۲	۵	سایر سهامداران
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 اسامی اعضای هیئت مدیره و نمایندگان آنها و سمت هر یک به شرح جدول زیر می باشد:

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



موظف/غیر موظف	مدت مأموریت		سمت	نماينده	اعضای هیئت مدیره
	خاتمه	شروع			
موظف	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	۱۳۹۳/۰۴/۱۵	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	دربوش حمیدی	بانک صنعت و معدن
موظف	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	۱۳۹۳/۰۴/۱۵	عضو هیئت مدیره	مهندی حکاک	شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن
غیر موظف	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	۱۳۹۳/۰۴/۱۵	عضو هیئت مدیره	مسعود بهزادیور	شرکت سرمایه گذاری آئینه داماد
غیر موظف	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	۱۳۹۳/۰۴/۱۵	رئيس هیئت مدیره	اصر فخریه کاشان	شرکت لیزینگ آئینه الوند
غیر موظف	۱۳۹۵/۰۴/۱۵	۱۳۹۳/۰۴/۱۵	نائب رئیس هیئت مدیره	مرتضی ولی پور گودرزی	شرکت لیزینگ صنعت و معدن

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 ۲,۳۱۴,۴۹۴,۰۰۰ 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

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید	درصد افزایش	مبلغ افزایش قبلی	سرمایه قبلی	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
سود تقاضه	۲۰۰	۲,۳۱۴,۴۹۴	۱,۵۴۲,۹۹۶	۷۷۱,۴۹۸	۱۳۹۳/۰۶/۰۳

مبادلات سهام شرکت

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

تعداد سهام معامله شده	تعداد کل سهام شرکت	درصد تعداد سهام مبادله شده به تعداد کل	درصد تعداد سهام مشاور آزاد	آخرین قیمت
۲۷,۹۹۵,۷۱۷	۱۵,۵۸۶,۳۳۷	۲۰,۹,۲۴۲,۴۱۳	۱۳۸,۹۷۲,۷۷۱	
۲۵۷,۱۶۶,۰۰۰	۲۵۷,۱۶۶,۰۰۰	۷۷۱,۴۹۸,۰۰۰	۲,۳۱۴,۴۹۴,۰۰۰	
۱۱%	۶%	۲۷%	۶%	
۵%	۵%	۱۱%	۱۲%	
۲۱,۳۷۲	۴۶,۹۸۷	۳۱,۲۹۷	۸,۰۰۰	



روند سودآوری و تقسیم سود

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

					شرح
۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۳/۰۹/۳۰		سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
۶,۵۹۵	۱۵,۱۶۹	۷,۷۸۵	۱۸۶۱		سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)
۶,۶۷۷	۱۵,۱۴۳	۷,۷۲۳	۱۸۱۷		سود نقدی هر سهم (ریال)
۲,۸۵۰	۸,۰۰۰	۴,۷۰۰	۱۳۰۰		سرمایه (میلیون ریال)
۲۵۷,۱۶۶	۲۵۷,۱۶۶	۷۷۱,۴۹۸	۲,۳۱۴,۴۹۴		

وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوده 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.



تراز نامه مقابله ای

میلیون ریال

توضیح	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
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	-	۲۷۲,۴۷۰	۳,۷۰۱,۷۶۳	۲,۶۹۴,۸۶۲
حسابهای و استناد دریافتی تجاری	۸۷۹,۵۵۸	۱,۰۶۴,۲۷۱	۱,۶۲۸,۹۹۰	۲,۳۴۵,۰۴۸
سایر حسابهای و استناد دریافتی	۴۶۶,۶۳۸	۱,۸۹۰,۰۷۸	۹۲۶,۳۵۴	۹۹۲,۹۸۶
موجودی مواد و کالا	۶۲۹,۹۷۸	۱,۶۳۱,۱۸۳	۱,۴۱۷,۰۸۱	۱,۸۸۴,۳۰۹
سفارشات و پیش پرداختها	۵۸,۳۵۹	۱۳۸,۵۵۶	۲۴۸,۰۰۹	۱۱۰,۳۹۷
جمع داراییهای جاری	۲,۵۹۷,۶۳۹	۵,۷۱۱,۳۲۸	۹,۳۰۰,۵۸۸	۱۰,۱۹۵,۲۲۶
داراییهای غیر جاری:				
دارایی های ثابت مشهد	۱۵۴,۶۵۲	۲۰۰,۸۴۶	۲۲۸,۵۲۶	۲۷۰,۸۴۷
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱,۱۸۲,۴۴۸	۱,۹۸۸,۶۹۱	۲,۰۵۰,۰۴۹	۱,۹۲۳,۹۴۱
دارایی ناممشهد	۱۲,۲۶۸	۱۰,۷۶۶	۸,۶۳۲	۸,۰۹۸
سایر داراییها	۳۱,۴۷۱	۱۰,۱,۵۱۵	۸۳,۴۰۰	۶۲۴,۹۹۱
جمع داراییهای غیر جاری	۱,۳۸۰,۹۴۰	۲,۳۰۱,۸۱۸	۲,۳۸۰,۶۱۷	۲,۸۲۷,۸۷۷
جمع کل داراییها	۲,۹۷۸,۵۷۹	۸,۰۱۳,۱۴۶	۱۱,۶۸۱,۲۰۵	۱۳,۰۲۳,۱۰۳
بدهیهای جاری:				
حسابهای و استناد پرداختی تجاری	۷۸۹,۱۰۹	۱,۴۴۰,۸۲۴	۱,۰۷۷,۳۷۹	۴۱۴,۷۴۴
سایر حسابهای و استناد پرداختی	۷۶,۸۶۴	۱۷۳,۸۱۸	۱۶۰,۰۵۴	۲۹۱,۴۰۴
پیش دریافتها	۱۰۵,۰۸۸	۳۷۴,۸۹۰	۹۶,۲۶۱	۵۵,۱۸۸
ذخیره مالیات	۲۲۲,۷۲۱	۴۸۷,۲۲۵	۷۱۱,۹۵۶	۴۷۳,۰۵۸
سود سهام پرداختی	۳,۲۲۰	۵,۴۸۳	۱۰,۴۶۴	۱,۵۰۳,۱۴۰
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	۷۰,۵۹۱	۸۴,۹۸۰
جمع بدهیهای غیر جاری	۵۱,۳۷۰	۶۰,۰۵۵	۷۰,۵۹۱	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	۷۷۱,۴۹۸	۲,۳۱۴,۴۹۴
اندوخته قانونی	۲۵,۷۱۷	۲۵,۷۱۷	۷۷,۱۵۰	۲۳۱,۴۴۹
سود انباشه	۲,۴۴۸,۷۰۴	۵,۲۸۷,۹۵۸	۸,۶۷۰,۷۵۲	۷,۶۵۴,۶۴۶
جمع حقوق صاحبان سهام	۲,۷۳۱,۵۸۷	۵,۰۷۰,۸۴۱	۹,۵۱۹,۴۰۰	۱۰,۲۰۰,۵۸۹
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۳,۹۷۸,۵۷۹	۸,۰۱۳,۱۴۶	۱۱,۶۸۱,۲۰۵	۱۳,۰۲۳,۱۰۳



میلیون ریال

صورت سود و زیان مقایسه‌ای

شرح	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۲۹
فروش خالص	۸,۷۰۱,۳۱۳	۱۴,۸۵۸,۵۶۴	۸,۲۶۹,۴۱۰	۳,۸۱۰,۶۶۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵,۴۸۲,۴۲۱)	(۹,۱۴۲,۰۲۲)	(۴,۴۱۱,۴۰۰)	(۲,۴۳۵,۳۸۴)
سود ناخالص	۲,۲۱۸,۸۹۲	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	(۳۰۳,۴۴۷)	(۴۲۲,۴۵۴)	(۱۶۶,۳۵۲)	(۱۳۲,۷۹۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۲۶۲,۷۷۴	۳۱,۸۱۳	۲۷۰,۴۱۶	۴۰۲,۴۹۷
سود عملیاتی	۳,۲۲۸,۱۶۹	۵,۴۶۴,۹۰۱	۳,۹۶۹,۵۷۴	۱,۶۵۱,۴۸۳
هزینه های مالی	(۶۳۰)	(۴۲)	(۲)	(۳۵۶۴۲)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۴۴۰,۵۲۵	۱,۱۹۴,۳۳۷	۲۹۳,۹۵۷	۲۷۸,۴۲۲
سود قبل از مالیات	۴,۷۶۸,۰۶۴	۶,۶۵۹,۱۸۶	۴,۲۶۳,۵۲۹	۱,۸۹۴,۲۶۳
مالیات	(۴۶۰,۸۳۴)	(۶۵۲,۲۹۹)	(۴۱۶,۴۶۶)	(۱۷۲,۲۹۶)
سود خالص	۴,۳۰۷,۲۳۰	۶,۰۰۵,۸۸۷	۳,۸۴۷,۰۶۳	۱,۷۲۱,۹۶۷

میلیون ریال

گردش حساب سود (زیان) انباشته

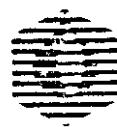
سود خالص	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۲۹
سود انباشته در ابتدای سال	۸,۶۷۰,۷۵۲	۵,۳۵۹,۶۸۷	۲,۲۲۷,۶۱۵	۱,۱۸۰,۲۴۶
تعديلات سنواتی	۰	(۷۱,۷۷۹)	۲۰۲,۳۶۹	۶۰,۸۲۳
سود انباشته در ابتدای سال تعديل شده	۸,۶۷۰,۷۵۲	۵,۲۸۷,۹۵۸	۲,۴۳۰,۹۸۴	۱,۲۴۱,۰۶۹
سود قابل تخصیص	۱۲,۹۷۷,۹۸۲	۱۱,۲۹۳,۸۴۵	۶,۲۷۸,۰۴۷	۲,۹۶۳,۰۲۶
تخصیص سود:				
انتقال به اندوخته قانونی	(۱۵۴,۲۹۹)	(۵۱,۴۳۳)	۰	۰
اندوخته طرح و توسعه	۰	۰	۰	۰
انتقال به سرمایه	(۱,۵۴۲,۹۹۶)	(۵۱۴,۳۳۲)	۰	۰
پاداش هیئت مدیره	۰	۰	۰	۰
سود سهام	(۳,۶۲۶,۰۴۱)	(۲,۰۵۷,۳۲۸)	(۹۹۰,۰۸۹)	(۵۱۴,۳۳۲)
سود تخصیص داده شده طی دوره	(۵,۳۲۲,۳۳۶)	(۲,۶۲۳,۰۹۳)	(۹۹۰,۰۸۹)	(۵۱۴,۳۳۲)
سود انباشته در پایان سال	۷,۶۵۴,۶۴۶	۸,۶۷۰,۷۵۲	۵,۲۸۷,۹۵۸	۲,۴۴۸,۷۰۴



میلیون ریال

صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای

شرح	۱۳۹۲/۰۹/۲۰	۱۳۹۲/۰۹/۲۰	۱۳۹۲/۰۹/۲۰	۱۳۹۲/۰۹/۲۰
فعالیتهای عملیاتی:				
بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی:	۱,۵۶۷,۴۷۲	۲,۱۸۳,۲۶۷	۵,۵۹۳,۹۵۶	۱,۵۲۷,۴۹۱
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	۷۶,۰۵۲	۲۷,۳۷۴	۲۰۸,۳۰۹	۷۵۸,۵۸۰
سود دریافتی بابت سرمایه گذاری های بلند مدت	۶۲,۷۲۸	۱۶۴,۷۳۲	۱۹۶,۲۳۵	۲۰۷,۷۲۹
سود سهام دریافتی	۱۸,۵۲۳	۵۲,۹۷۲	۱۲۲,۳۰۲	۲۱۹,۳۷۰
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۴۷,۲۶۷)	۰	۰	۰
سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت اصلی	(۵۱۴,۵۶۱)	(۹۴۴,۳۷۱)	(۲,۰۵۲,۳۴۷)	(۱,۹۷۳,۹۷۰)
وجه نقد حاصل از بازده سرمایه-گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی	(۴۰۴,۶۳۵)	(۶۹۸,۱۹۳)	(۱,۵۲۵,۵۰۱)	(۷۸۸,۳۹۱)
مالیات بر درآمد:				
وجه نقد خروجی بابت مالیات بر درآمد پرداختی	(۹۰,۵۷۲)	(۱۲۳,۵۳۱)	(۳۴۰,۵۷۸)	(۷۲۹,۷۷۲)
فعالیتهای سرمایه گذاری:				
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	(۱,۹۱۰,۲۰۳)	(۸۰۶,۲۴۳)	(۴۷۱,۸۲۵)	۰
وجه حاصل از کاهش سرمایه گذاری های بلند مدت	۱,۲۴۷,۰۰۰	۰	۰	۱۲۱,۲۷۸
وجه حاصل از (برداختی بابت تحصیل) سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲۵۰,۰۰۰	(۲۷۲,۴۷۰)	(۳,۱۴۰,۰۰۰)	۶,۳۳۹
وجه پرداختی بابت تحصیل دارائیهای ثابت مشهود	(۱۰۴,۴۰۷)	(۷۳,۸۶۷)	(۷۵,۲۵۳)	(۶۴,۲۱۶)
وجه حاصل از فروش اوراق مشارکت	۰	۰	۵۱۶,۴۵۱	۰
وجه حاصل از فروش دارائیهای ثابت	۱,۵۰۰	۷,۴۲۲	۵	۱۶۱۲
وجه پرداختی بابت تحصیل سایر دارائیها	(۱۸)	(۴۲,۵۱۴)	۰	(۳۸۲,۳۳۰)
وجه نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۴۱۶,۱۲۸)	(۱,۱۸۸,۶۷۲)	(۳,۱۷۰,۶۲۲)	(۳۱۷,۳۱۷)
جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی	۶۵۶,۲۳۷	۱۷۲,۸۷۱	۵۵۷,۲۵۵	(۳۰۷,۹۴۹)
فعالیتهای تامین مالی :				
وجه دریافتی بابت افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰
وجه حاصل از تسهیلات مالی	۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۵۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰
وجه نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی	(۲۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	۲۵۶,۲۳۷	۱۷۲,۸۷۱	۵۵۷,۲۵۵	(۳۰۷,۹۴۹)
مانده وجه نقد اول دوره	۱۵۸,۶۰۶	۵۶۲,۱۰۶	۷۱۴,۷۷۰	۱,۳۷۸,۴۹۱
تأثیر تعییرات نرخ ارز	۴۸,۲۶۳	(۲۱,۲۰۷)	۱۰۶,۴۶۶	۹۷,۰۸۲
و به نقد در پایان دوره	۵۶۳,۱۰۶	۷۱۴,۷۷۰	۱,۳۷۸,۴۹۱	۱,۱۶۷,۶۲۴



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 (عمدتا 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 وجوده در عملکرد شرکت تاثیر مثبت داشته، لذا افزایش سرمایه و انتقال این وجوده 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.

تشريع 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 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

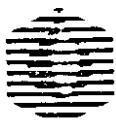
آخرین برآورد	شرح
۲,۳۱۴,۴۹۴	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
۲,۳۱۴,۴۹۴	جمع منابع
۲,۳۱۴,۴۹۴	جبران مخارج سرمایه ای انجام شده (در سپرده های بانکی)
۲,۳۱۴,۴۹۴	جمع مصارف



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 انباسته به منظور جبران مخارج سرمایه‌ای انجام شده در سپرده‌های ارزی و ریالی افزایش دهد.

مفهوم 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 اصلاح 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).

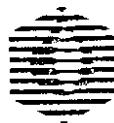
رشد نرخ فروش هر تن سالانه ۱۲ درصد در نظر گرفته شده که با توجه به تورم و روند سالهای اخیر معقول است. توجه شود که این نرخ میانگین فروش داخلی و خارجی شرکت است.

نرخ تعییر 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	الکل بنزن خطی
۱۱۴,۰۰۰	۱۱۳,۰۰۰	۱۱۲,۰۰۰	۱۱۱,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰	الکل بنزن خطی
۷,۴۰۰	۷,۳۵۰	۷,۳۰۰	۷,۲۵۰	۸,۵۰۰	الکیلات سنگین
۷۶,۳۴۴	۷۵,۱۴۸	۷۲,۹۵۲	۷۲,۷۵۶	۹۴,۰۰۰	نرمال پارافین مازاد
۱۹۷,۷۴۴	۱۹۵,۴۹۸	۱۹۲,۲۵۲	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	الکل بنزن خطی
۶۷,۶۷۲,۶۷۰	۶۰,۴۲۲,۰۲۷	۵۲,۹۴۸,۲۲۸	۴۸,۱۶۸,۰۷۰	۴۳,۰۰۷,۲۰۵	الکل بنزن خطی
۴۲,۶۶۶,۲۶۶	۳۹,۰۱۴,۰۵۲	۳۴,۸۳۴,۳۹۶	۳۱,۱۰۲,۱۳۹	۲۷,۷۶۹,۷۶۷	الکیلات سنگین
۴۹,۲۲۱,۶۹۵	۴۳,۹۴۷,۹۴۲	۳۹,۲۳۹,۲۲۴	۳۵,۰۳۵,۰۳۰	۳۱,۲۸۱,۳۷۷	نرمال پارافین مازاد

۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	فروش
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	الکل بنزن خطی
۷,۷۱۴,۶۸۴	۶,۸۲۷,۶۸۹	۶,۰۴۲,۲۰۳	۵,۳۴۶,۶۵۶	۴,۹۴۵,۸۲۹	الکل بنزن خطی
۲۲۲,۳۵۲	۲۸۶,۷۰۷	۲۵۴,۲۹۱	۲۲۵,۴۹۱	۲۲۶,۰۴۳	الکیلات سنگین
۳,۷۵۷,۷۸۱	۳,۳۰۲,۶۰۰	۲,۹۰۱,۸۲۰	۲,۵۴۹,۰۰۹	۲,۹۴۰,۴۴۰	نرمال پارافین مازاد
۱۱,۷۹۵,۸۱۸	۱۰,۴۱۷,۰۴۶	۹,۱۹۸,۳۱۴	۸,۱۲۱,۱۵۵	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 نزدیک 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:

تتاژ	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
نفت سفید	۱۶۳,۲۰۰	۱۶۵,۲۴۰	۱۶۷,۲۸۰	۱۶۹,۳۲۰	۱۷۱,۳۶۰
بنزن	۲۶,۶۳۰	۲۶,۹۶۳	۲۷,۲۹۶	۲۷,۶۲۹	۲۷,۹۶۲
جمع	۱۹۹,۸۳۰	۲۰۲,۲۰۳	۲۰۴,۵۷۶	۲۰۶,۹۴۹	۲۰۹,۳۲۲

مبلغ	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
نفت سفید	۲,۸۶۸,۲۸۳	۳,۱۹۴,۵۵۱	۳,۵۵۷,۳۸۹	۳,۹۶۰,۸۴۸	۴,۴۰۹,۴۲۶
بنزن	۸۶۳,۲۰۱	۹۵۸,۱۵۳	۱,۰۶۳,۴۶۴	۱,۱۸۰,۲۵۵	۱,۳۰۹,۷۶۹
جمع	۳,۷۳۱,۴۸۴	۴,۱۵۲,۷۰۴	۴,۶۲۰,۸۵۳	۵,۱۴۱,۱۰۳	۵,۷۱۹,۱۹۵

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، ملزمومات، 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 او 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 می 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.

گزارش

سازمان حسابرسی



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

میلیون ریال

						شرح
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۲۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰		مواد مستقیم
۵,۷۱۹,۱۹۵	۵,۱۴۱,۱۰۳	۴,۶۲۰,۸۵۳	۴,۱۵۲,۷۰۴	۳,۷۳۱,۴۸۴		دستمزد مستقیم
۱۵۹,۹۷۱	۱۳۹,۱۰۵	۱۲۰,۹۶۱	۱۰۵,۱۸۴	۹۱,۴۶۴		سربار
۱,۲۷۷,۹۴۰	۱,۱۱۳,۲۷۵	۹۷۰,-۰۸۸	۸۴۵,۵۷۸	۷۳۷,۳۰۸		جمع
۷,۱۵۷,۱۰۶	۶,۳۹۳,۴۸۳	۵,۷۱۱,۹۰۲	۵,۱۰۳,۴۶۶	۴,۵۶۰,۲۵۶		کاهش (افزایش) در موجودی در جریان ساخت
(۳,۲۹۰)	(۲,۹۳۷)	(۲,۶۲۳)	(۲,۳۴۲)	۵,۹۸۲		بهای تمام شده کالای تولید شده
۷,۱۵۳,۸۱۶	۶,۳۹۰,۵۴۶	۵,۷۰۹,۲۷۹	۵,۱۰۱,۱۲۴	۴,۵۶۶,۲۳۸		کاهش (افزایش) در موجودی کالای ساخته شده
(۴۰,۴۴۵)	(۳۶,۱۱۱)	(۳۲,۲۴۲)	(۲۸,۷۸۸)	۸۲۱,۶۲۰		جمع
۷,۱۱۲,۳۷۱	۶,۲۵۴,۴۴۵	۵,۶۷۷,۰۳۷	۵,۰۷۲,۳۳۶	۵,۲۸۷,۸۵۸		

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 ۱۳۹۵ 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.

درآمد حاصل از سرمایه گذارها									
بودجه دوره ۱۳۹۴/۰۹/۳۰									
	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	بودجه دوره	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۱/۰۹/۳۰
سود سپرده های بانکی	۸۴۶,۱۶۷	۲۸۳,۲۶۸	۸۴۶,۱۶۷	۳۸۳,۲۶۸	۸۴۶,۱۶۷	۲۸۳,۲۶۸	۸۴۶,۱۶۷	۲۸۳,۲۶۸	۸۴۶,۱۶۷
سود اوراق مشارکت	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴	۲۰۸,۰۵۴
سود سهام دریافتی	۴۶,۶۵۰	۴۶,۶۵۰	۴۱,۶۵۲	۴۱,۶۵۲	۳۷,۱۸۹	۳۷,۱۸۹	۲۲,۲۰۵	۲۲,۲۰۵	۷۹,۲۳۷
جمع	۹۳۷,۹۷۲	۱,۱۰۰,۸۷۱	۶۲۲,۹۷۴	۱,۰۹۵,۸۷۳	۶۲۸,۰۱۱	۱,۰۹۱,۱۰	۶۲۴,۵۷۷	۱,۰۸۷,۴۲۶	۱,۱۳۳,۴۵۸

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.

**گزارش
سازمان حسابرسی**



مالیات

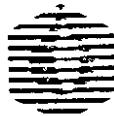
در محاسبه مالیات، درآمد حاصل از فروش صادراتی و سود حاصل از سرمایه گذاری ها از مالیات معاف می باشد، با توجه به بودجه سال ۱۳۹۴ (فروش صادراتی ۵۷ درصد) و روند سالهای اخیر میزان فروش صادراتی برای تمام سالهای آتی ۵۵ درصد درنظر گرفته شده است.

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

میلیون ریال

۱۳۹۸/۰۹/۲۰		۱۳۹۷/۰۹/۲۰		۱۳۹۶/۰۹/۲۰		۱۳۹۵/۰۹/۲۰		۱۳۹۴/۰۹/۲۰		مالیات	
عدم افزایش	اجام افزایش	سود قابل از مالیات									
سرمایه	سرمایه	سود حاصل از فروش صادراتی									
۵,۵۷۱,۶۷۷	۵,۱۰۸,۷۷۸	۵,۰۲۲,۲۳۶	۴,۵۸۹,۴۹۷	۴,۵۲۱,۶۹۲	۴,۰۷۸,۷۹۲	۴,۱۲۱,۳۸۸	۳,۴۵۸,۴۸۹	۴,۴۴,۸۲۲	۴,۰۴۴,۸۲۲	سود قابل از مالیات	
۲,۱۵۵,۸۳۹	۲,۱۰۰,۸۳۹	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	۲۸۳,۷۶۸	۱۸۶,۱۶۷	۲۸۳,۷۶۸	۱۸۶,۱۶۷	۲۸۳,۷۶۸	۱۸۶,۱۶۷	۲۸۳,۷۶۸	۱۸۶,۱۶۷	۱۸۶,۱۶۷	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	
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۴۵,۳۹۱	۱۴۵,۳۹۱	سود حاصل از فروش سرمایه گذاری
۳۷۶,۶۵۰	۳۷۶,۶۵۰	۳۷۱,۶۵۲	۳۷۱,۶۵۲	۲۶۷,۱۸۹	۲۶۷,۱۸۹	۲۶۲,۲۰۵	۲۶۲,۲۰۵	۴۰۹,۲۲۷	۴۰۹,۲۲۷	سود سهام	
۲,۵۸۶,۷۱۰	۲,۱۲۳,۸۱۰	۲,۲۹۵,۱۹۶	۲,۲۹۵,۱۹۶	۲,۰۴۰,۲۹۹	۲,۰۴۰,۲۹۹	۲,۰۵۷,۳۹۹	۲,۰۱۷,۵۹۲	۲,۲۵۵,۶۹۳	۲,۷۵۲,۰۲۵	۲,۷۵۲,۰۲۵	درآمد معاف از مالیات
۱,۹۸۴,۹۶۷	۱,۹۸۴,۹۶۷	۱,۷۲۲,۱۷۰	۱,۷۲۲,۱۷۰	۱,۵۰۱,۳۹۲	۱,۵۰۱,۳۹۲	۱,۳۰۳,۷۹۶	۱,۳۰۳,۷۹۶	۱,۲۹۳,۷۹۷	۱,۲۹۳,۷۹۷	سود مشمول مالیات و عوارض	
(۰,۹۵۵)	(۰,۹۵۵)	(۰,۱۸۲)	(۰,۱۸۲)	(۰,۰۵۷)	(۰,۰۵۷)	(۰,۹۱۱)	(۰,۹۱۱)	(۰,۸۸۱)	(۰,۸۸۱)	عوارض سه در هزار	
۱,۹۷۹,۰۱۲	۱,۹۷۹,۰۱۲	۱,۷۲۱,۹۸۸	۱,۷۲۱,۹۸۹	۱,۴۹۶,۸۸۹	۱,۴۹۶,۸۸۹	۱,۲۹۹,۸۸۴	۱,۲۹۹,۸۸۵	۱,۲۸۹,۹۱۶	۱,۲۸۹,۹۱۶	سود مشمول مالیات	
(۴۹۳,۲۷۸)	(۴۹۳,۲۷۸)	(۳۸۱,۴۴۷)	(۳۸۱,۴۴۷)	(۳۳۶,۸۰۰)	(۳۳۶,۸۰۰)	(۲۹۲,۴۷۷)	(۲۹۲,۴۷۷)	(۲۹۰,۲۲۱)	(۲۹۰,۲۲۱)	مالیات ۲۲۵ درصد	
(۴۵۱,۲۲۲)	(۴۵۱,۲۲۲)	(۳۹۲,۶۲۹)	(۳۹۲,۶۲۹)	(۳۴۱,۲۰۴)	(۳۴۱,۲۰۴)	(۲۹۶,۲۸۵)	(۲۹۶,۲۸۵)	(۲۹۴,۱۱۲)	(۲۹۴,۱۱۲)	جمع مالیات و عوارض	

گزارش
سازمان حسابرسی



مفهوم‌های ترازنامه

وجه نقد

افزایش قابل توجه وجه نقد در سال ۱۳۹۴ در صورت افزایش سرمایه به دلیل کاهش سرمایه گذاری کوتاه مدت در سپرده‌های بانکی می‌باشد.

سرمایه گذاری کوتاه مدت

برای سال ۱۳۹۴ معادل بودجه پیش‌بینی شده شرکت در نظر گرفته شده است و برای سالهای بعد در حالت افزایش سرمایه این رقم به صورت ثابت تکرار می‌شود، در صورت عدم افزایش سرمایه فرض بر این است که با توجه به تقسیم سود بیشتر بین سهامداران جهت تأمین نقدینگی لازم سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت کاهش و وجه نقد افزایش می‌یابد.

حساب‌ها و اسناد دریافتی تجاری

با توجه به تغییر سیاست شرکت طی سال‌های 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 حساب‌های 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.

سپرده‌ها و پیش‌پرداخت‌ها

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

دارائیهای غیر جاری

سرمایه گذاری‌های بلند مدت معادل بهای دفتری سهام پالایشگاه نفت اصفهان که شرکت پیش‌بینی کرده در سال ۱۳۹۴ به فروش برساند در سال ۱۳۹۴ کاهش می‌یابد.

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

گزارش

سازمان



حساب ها و استناد پرداختنی تجاری

این رقم معادل ۳۰ روز بپایی 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.

بیش دریافت ها

بیش دریافت ها معادل ۲ درصد فروش بیش 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				
۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۲/۰۹/۳۰	۱۳۹۱/۰۹/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	سال
۱۰,۴۶۴	۵,۴۸۳	۲,۲۳۰	۳,۵۸۹	مانده در ابتدای دوره
۳,۶۲۶,۰۴۱	۲,۰۵۷,۳۲۸	۹۹۰,۰۸۹	۵۱۴,۳۲۲	سود تخصیص یافته سال
(۲,۱۳۲,۲۶۵)	(۲,۰۵۲,۳۴۷)	(۹۸۷,۸۲۶)	(۵۱۴,۶۹۱)	سود پرداختی طی سال
۱,۵۰۳,۱۴۰	۱۰,۴۶۴	۵,۴۸۳	۳,۲۳۰	مانده در پایان دوره

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 مدیریت نقدینگی شرکت فرض بر این است طی سال بعد تمام سود پرداختنی معوق انجام شود و مانده پایان دوره آن به روای 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

		۱۳۹۸/۰۹/۳۰		۱۳۹۷/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		۱۳۹۴/۰۹/۳۰		سال
سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه
۵۲,۹۷۴	۵۲,۹۷۴	۳۵,۳۱۶	۳۵,۳۱۶	۲۲,۵۴۴	۲۲,۵۴۴	۱۵,۶۹۶	۱۵,۶۹۶	۱۱,۵۰۳,۱۴۰	۱۱,۵۰۳,۱۴۰	۱۱,۵۰۳,۱۴۰	۱۱,۵۰۳,۱۴۰	۱۱,۵۰۳,۱۴۰
۲,۷۷۷,۸۴۲	۲,۷۷۷,۸۴۲	۲,۵۰۰,۱۰۳	۲,۵۲۰,۲۲۲	۲,۲۴۲,۴۹۳	۲,۲۹۵,۰۰۲	۲,۰۱۷,۲۶۲	۲,۲۵۱,۶۲۶	۲,۱۸۹,۸۴۴	۲,۰۰۸,۸۴۲	۲,۰۰۸,۸۴۲	۲,۰۰۸,۸۴۲	۲,۰۰۸,۸۴۲
(۲,۷۵۱,۳۵۵)	(۲,۷۵۱,۳۵۵)	(۲,۴۷۳,۶۱۶)	(۲,۵۰۲,۵۷۴)	(۲,۲۲۴,۸۲۳)	(۲,۲۸۲,۲۲۰)	(۲,۰۰۵,۴۹۰)	(۲,۲۴۲,۷۷۸)	(۲,۱۸۱,۹۵۶)	(۲,۴۹۶,۲۸۶)	(۲,۴۹۶,۲۸۶)	(۲,۴۹۶,۲۸۶)	(۲,۴۹۶,۲۸۶)
۷۹,۴۶۱	۷۹,۴۶۱	۵۲,۹۷۴	۵۲,۹۷۴	۲۵,۳۱۶	۲۵,۳۱۶	۲۲,۵۴۴	۲۲,۵۴۴	۱۵,۶۹۶	۱۵,۶۹۶	۱۱,۵۰۳,۱۴۰	۱۱,۵۰۳,۱۴۰	۱۱,۵۰۳,۱۴۰

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
سازمان حسابرسی**

ازیابی طرح افزایش سرمایه

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

پیشینی صورت سود و زیان شرکت

پیش یینی صورت سود و زیان ایجاد شد که

۱۰



پیش‌بینی جریانات نقدی

میلیون ریال

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

شرح	سود خالص با فرض افزایش سرمایه	سود خالص با فرض عدم افزایش سرمایه	خالص تغییرات سود (زیان)
۱۳۹۸/۰۹/۳۰ : ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ : ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ : ۱۳۹۵/۰۹/۳۰ : ۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۵,۱۲۰,۵۴۴	۴,۶۲۹,۷۲۷	۴,۲۰۰,۳۸۷
	۴,۶۲۹,۷۲۷	۳,۸۲۵,۰۰۳	۳,۷۵۲,۷۱۱
	۴,۶۵۷,۵۴۵	۴,۱۶۶,۸۳۸	۲,۷۳۷,۴۸۸
	۴,۶۲,۸۹۹	۴,۶۲,۸۹۹	۰

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.

جمع‌بندی، 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 انباسته با تصویب مجمع عمومی فوق العاده افزایش یابد.