

شرکت عمران و سازندگی استان قزوین (سهامی عام)
گزارش بازرس قانونی در خصوص گزارش توجیهی افزایش سرمایه
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱
اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷
به انضمام گزارش هیات مدیره در خصوص توجیه لزوم

شرکت عمران و سازندگی استان قزوین (سهامی عام)

شماره صفحه

عنوان

۱ الی ۲

گزارش بازرس قانونی در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

۱ الی ۱۱

گزارش توجیهی هیات مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه



گزارش بازرسی قانونی

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت عمران و سازندگی استان قزوین (سهامی عام)

در خصوص افزایش سرمایه به میزان ۸۰,۰۰۰ میلیون ریال

۱. گزارش توجیهی مورخ ۳۰ آذر ۱۳۹۴ هیات مدیره شرکت عمران و سازندگی استان قزوین (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال، مشتمل بر ترازنامه فرضی، صورت سود و زیان فرضی، صورت جریان وجوه نقد فرضی و یادداشتهای همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات 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 و آورده های نقدی سهامداران به نسبت تساوی به منظور ثبت، تامین وجوه لازم جهت سرمایه در گردش مورد نیاز برای اجرای پروژه در جریان ساخت مروراید تهیه گردیده است، گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، نظر استفاده کنندگان را به این موضوع جلب می نماید که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳. بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق موارد مندرج در گزارش توجیهی افزایش سرمایه، این موسسه به مواردی بر خورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده، بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.



شرکت عمران و سازندگی استان قزوین (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)

۴. گزارش توجیهی افزایش سرمایه پیشنهادی برای ثبت و اصلاح ساختار مالی و تامین وجوه لازم جهت سرمایه در گردش مورد نیاز برای عقد قراردادهای انتفاع و اجرای پروژه های در دست انجام شرکت نظیر پروژه های (مروارید - آفتاب و مهتاب) و تامین سرمایه در گردش مورد نیاز فعالیتهای آتی شرکت می باشد.
۵. در راستای مفاد مواد ۱۱، ۱۲، ۵۴ و ۵۵ اساسنامه شرکت، اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر رعایت قوانین و مقررات در خصوص تغییرات سرمایه و نیز انتقال سود تقسیم شده، ضرورت دارد.
۶. حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالا متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوتی حاصل می تواند با اهمیت باشد.

تاریخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۴

مؤسسه حسابرسی قواعد

(حسابداران رسمی)

کوروش جمشیدی - قزوین حاجی محمد علی

۸۵۱۴۱۵

۱۴۱۳۶۳

مؤسسه حسابرسی

(حسابداران رسمی)

ثبت: ۲۰۵۱۶

شرکت عمران و سازندگی استان قزوین (سهامی عام)

گزارش توجیه افزایش سرمایه

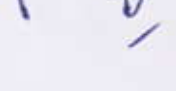
با احترام

به پیوست گزارش توجیه افزایش سرمایه شرکت عمران و سازندگی استان قزوین (سهامی عام) به شرح ذیل تقدیم می شود، اجزای تشکیل گزارش فوق به شرح زیر است:

شماره صفحه

۱. تشریح طرح افزایش سرمایه ۲
۲. مدل جریان مالی پروژه ۳
 - ۲-۱ برنامه فروش ۳
 - ۲-۲ اطلاعات اولیه پروژه ۳
 - ۲-۳ جدول پیش بینی قیمت پروژه ۴
۳. تشریح جزئیات طرح افزایش سرمایه ۴
۴. برنامه زمانبندی تامین منابع و مصارف مالی پروژه ۴
 - ۴-۱ برنامه زمانبندی منابع و مصارف ۴
 - ۴-۲ برنامه زمانبندی اجرای فیزیکی طرح ۴
۵. وضعیت ساختار مالی شرکت ۵
۶. ارزیابی طرح افزایش سرمایه ۶
 - ۶-۱ مقروضات محاسبه سود و زیان ۶
 - ۶-۲ مقروضات محاسبه بهای تمام شده ۶
 - ۶-۳ جدول هزینه های مالی ۷
 - ۶-۴ مبادلات مربوط به جریان وجوه نقد ۹-۱۰
۷. ارزیابی مالی طرح ۱۱

اعضاء هیئت مدیره نام و نام خانوادگی (نماینده شخص حقوقی)

- | سمت | امضاء | نام و نام خانوادگی (نماینده شخص حقوقی) | سمت |
|---------------------------------|--|--|--|
| رئیس هیئت مدیره - غیر موظف |  | آقای علی عبدالعلی زاده | ۱ شرکت آبادبوم امید (با مسئولیت محدود) |
| نائب رئیس هیئت مدیره - غیر موظف |  | آقای منوچهر حبیبی | ۲ سازمان همیاری شهرداری های استان قزوین |
| عضو غیر موظف هیئت مدیره |  | آقای علی اصفهانی | ۳ شرکت سرمایه گذاری مهندسان متحد قزوین (سهامی خاص) |
| عضو غیر موظف هیئت مدیره |  | آقای میر عمادالدین میرزاده تهرانی | ۴ شرکت بازرگانی مهرآذین صنعت نوزاد |
| مدیر عامل - عضو هیئت مدیره |  | آقای محمد رنوفیان | ۵ شرکت مهندسين مشاوره کومه آرام (سهامی خاص) |



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت عمران و سازندگی استان قزوین (سهامی عام)

۱- تشریح طرح افزایش سرمایه

۱-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت عمران و سازندگی استان قزوین از افزایش سرمایه اصلاح ساختار مالی و تامین وجوه لازم جهت سرمایه در گردش مورد نیاز برای عقد قراردادهای تامین انتفاع می باشد. با توجه به ساختار مالی جهت اجرای پروژه های در دست شرکت (عروارید) و تامین سرمایه در گردش مورد نیاز فعالیت های طرح افزایش سرمایه از ۴۰ به ۱۲۰ میلیارد ریال که در دو مرحله که مرحله اول از محل سود انباشته و سود تقسیم شده (مطالبات حال شده) و آورده نقدی سهامداران پیشنهاد میگردد.

۱-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن :

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۶۹۷۰۱۶ میلیون ریال و منابع تامین آن به شرح جدول ذیل می باشد.

شرح		آخرین برآورد (میلیون ریال) در تاریخ ۹۴/۰۸/۳۰
منابع	افزایش سرمایه دو مرحله	۸۰,۰۰۰
	تسهیلات ریالی (منابع داخلی)	۶۲,۵۷۵
	پیش فروش واحدها	۵۵۴,۴۴۱
	جمع منابع	۶۹۷,۰۱۶
مصارف	پروژه مروارید (محمديه)	۶۹۷,۰۱۶
	جمع مصارف	۶۹۷,۰۱۶

از مبلغ ۶۲۵۷۵ میلیون ریال تسهیلات ریالی مبلغ ۴۲۵۷۵ میلیون ریال قبلاً توسط شرکت از بانک تجارت دریافت گردیده که در صورتهای مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ مشخص می باشد. مبلغ فوق در پروژه مروارید هزینه گردیده و نیز مبلغ ۲۰۰۰۰ میلیون ریال مطابق برنامه ریزی شرکت در سال ۹۵ پی گیری و اخذ خواهد شد.

شرح		مرحله اول (میلیون ریال) سال ۹۴	مرحله دوم (میلیون ریال) سال ۹۶
منابع	افزایش سرمایه دو مرحله	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
	تسهیلات ریالی (منابع داخلی)	-	-
	جمع منابع	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
مصارف	پروژه مروارید (محمديه)	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰

با توجه به برنامه ارائه شده شرکت در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۴۰۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۲۰۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران و سود انباشته به شرح ذیل افزایش دهد.

مرحله اول :

مبلغ ۲۰۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۵۰٪ از محل آورده نقدی) و مبلغ ۱۲۲۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۳٪ از محل مطالبات سهامداران) و مبلغ ۶۸۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۷٪ از محل سود انباشته)

مرحله دوم :

مبلغ ۴۰۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۰۰٪ از محل سود انباشته)



۲- مدل جریان مالی پروژه

فرآیند ساخت پروژه چهار سال می باشد. که طی ۴۸ ماه طول خواهد کشید. برنامه ریزی فیزیکی ساخت پروژه طی دو فاز است. فاز اول طی ۲۴ ماه، که معادل ۳۸٪ از بلوک های واحدهای تجاری ساخته خواهد شد و در فاز دوم که طی ۲۴ ماهه بعدی انجام خواهد شد ۶۲٪ واحدهای تجاری باقیمانده بعلاوه پارکینگ ساخته می شود.

همچنین در این مدل فرض می شود که آورده شریک اول زمین و پروانه است. و شریک دوم به عنوان مشارکت کننده، ساخت کل پروژه را برعهده خواهد

داشت. همچنین شریک دوم بعد از تحقق هر فروش ۸۰٪ از درآمد فروش را برداشت و ۲۰٪ باقیمانده درآمد پروژه را به شریک اول پرداخت می نماید.

۲-۱- برنامه فروش:

برنامه فروش واحد ها به صورت محافظه کارانه در نظر گرفته شده، به این ترتیب کل فروش طی چهار سال تحقق میابد نحوه فروش به این صورت است که پیش دریافتی از خریدار وصول و مابقی مبلغ فروش، تقسیط خواهد شد.

برنامه فروش به شرح ذیل می باشد:

برنامه فروش	
شماره ماه	درصد فروش
ماه ۱ تا ۱۲	۶
ماه ۱۳ تا ۲۴	۲۱
ماه ۲۵ تا ۳۶	۳۳
ماه ۳۷ تا ۴۸	۴۰
جمع	۱۰۰

۲-۲- اطلاعات اولیه پروژه

جدول اطلاعات مربوط به کاربری و مساحت در هر طبقه و مساحت قابل فروش و غیر قابل فروش

مهندسين مشاور بعد بنجم سازستان														گرفرنما: شرکت عمران و سازندگی استان خوزستان ۸۰۵													
مفروضات و مساحات														مساحت زیر پنا به تکنیک													
طبقه	مساحت طبقه				مساحت قابل فروش				مساحت واحد		مساحت واحد		مساحت واحد		مساحت واحد		مساحت واحد		مساحت واحد		مساحت واحد		مساحت واحد		پارکینگ	سازه ای طبقه (شماره)	
	مساحت	واحد	مساحت	واحد	مساحت	واحد	مساحت	واحد	مساحت	واحد	مساحت	واحد	مساحت	واحد	مساحت	واحد	مساحت	واحد	مساحت	واحد	مساحت	واحد	مساحت	واحد			مساحت
طبقه ۳	۲۸۳۳	۳۳۷	۲	۹۸	۰	۰	۰	۰	۱۲	۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
طبقه ۱	۷۰۱۹	۳۸۱۳	۴	۱۱۲	۴	۶۳.۴	۳۸۸	۸	۲۹۹۱	۳۸۸	۸	۲۹۹۱	۲۴۰۴	۱	۶۶۸	۲۲۷	۳۳۷	۲۲۷	۳۳۷	۲۲۷	۳۳۷	۲۲۷	۳۳۷	۲۲۷	۳۳۷	۲۲۷	۳۳۷
طبقه سقف	۷۲۲۲.۳	۲۲۷۶	۴	۹۰.۸	۲	۶۳.۴	۳۹.۶	۸	۳۵۵۳	۳۹.۶	۸	۳۵۵۳	۲۴۷۶														
لید طبقه سقف	۱۹۸۶.۱	۷۸	۱	۱۷.۳	۱	۰	۰	۰	۱۰.۹	۱۸۸۰	۱۰.۹	۱	۱۸۸۰	۷۸													
طبقه ۱	۷۳۲۸.۶	۳۰۵۴	۵	۱۰.۴	۲	۶۳.۴	۳۷.۱	۷	۳۰۷۰	۳۷.۱	۷	۳۰۷۰	۳۰۵۴														
لید طبقه ۱	۱۹۲۷.۵	۳۹	۳	۳۰.۸	۳	۰	۰	۰	۱۰.۹	۱۸۶۷	۱۰.۹	۳	۱۸۶۷	۳۹													
طبقه ۲	۷۳۴۲	۳۵۶۰	۴	۹۱	۲	۶۳.۴	۳۷.۱	۷	۳۵۹۱	۳۷.۱	۷	۳۵۹۱	۳۵۶۰														
لید طبقه ۲	۱۹۲۸.۲	۳۹	۱	۱۷.۳	۱	۰	۰	۰	۱۰.۹	۱۸۸۱	۱۰.۹	۱	۱۸۸۱	۳۹													
طبقه ۳	۷۵۰۸	۴۷۳۷	۵	۱۱۴	۱	۳۱.۷	۳۵.۸	۷	۳۵۹۰	۳۵.۸	۷	۳۵۹۰	۴۷۳۷														
لید طبقه ۳	۱۹۲۸.۲	۳۹	۱	۱۷.۳	۱	۰	۰	۰	۱۰.۹	۱۸۸۱	۱۰.۹	۱	۱۸۸۱	۳۹													
جمع کل	۲۷۰۹۳	۱۸۱۶۳	۲۹	۶۹۳	۹	۲۸۵	۲۷	۲۴۶	۲۷۷۰.۶	۱	۲۷۷۰.۶	۲۴۶	۲۷۷۰.۶	۰	۳۳۷	۶۶۸	۲۲۷	۳۳۷	۲۲۷	۳۳۷	۲۲۷	۳۳۷	۲۲۷	۳۳۷	۲۲۷	۳۳۷	۲۲۷
اشغال: ۶۵۷۰ مترمربع برابر با ۸۱% کل زمین														تراکم: ۲۲۴%													

تراکم: ۲۲۴٪

اشغال: ۵۷۰ مترمربع برابر با ۸۱٪ کل زمین



۲-۲- جدول پیش بینی قیمت فروش فروش:

شرح کاربری قابل فروشی	مساحت (مترمربع)	قیمت هر مترمربع (ریال)	قیمت کل (ریال)
طبقه ۲ -	۲۲۷	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰
طبقه ۱ -	۳۹۴۱	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۹۵,۵۷۵,۰۰۰,۰۰۰
همکف	۲۵۲۵	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تیم طبقه همکف	۷۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰
طبقه ۱ -	۷۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰
طبقه ۱ -	۲۶۹۵	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۸,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰
طبقه ۱ -	۴۴۷	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۴۱۰,۰۰۰,۰۰۰
تیم طبقه ۱ -	۳۹	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰
تیم طبقه ۱ -	۳۹	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰
طبقه ۲ -	۱۲۶۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰
تیم طبقه ۲ -	۲۴۲۷	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۲,۸۱۰,۰۰۰,۰۰۰
تیم طبقه ۲ -	۳۹	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰
طبقه ۳ -	۵۸۷	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۶۱۰,۰۰۰,۰۰۰
طبقه ۳ -	۳۶۲۲	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸,۶۶۰,۰۰۰,۰۰۰
طبقه ۳ -	۱۰۷۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
طبقه ۳ -	۵۰۷	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰
تیم طبقه ۳ -	۳۹	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰
تیم طبقه ۳ -	۳۹	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۱۸,۷۶۰		۹۸۸,۶۵۲,۰۰۰,۰۰۰

۳- تشریح جزئیات طرح:

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح ذیل می باشد:

اجرای پروژه:

نام پروژه	محل اجرای پروژه	مساحت زیر بنای مفید (مترمربع)	درصد مالکیت	تعداد واحد	تاریخ شروع	برآورد تاریخ تکمیل	برآورد بهای تمام شده	برآورد مبلغ فروش کل	درصد پیشرفت تا این تاریخ	کل مخارج انجام شده تا تاریخ	مخارج انجام شده تاکنون
مروارید	شهر محمدیه	۴۶۶۴۵	۸۰٪	۴۰۰	۹۳/۰۱/۰۱	۹۷/۰۴/۰۱	۶۹۷,۰۱۶	۹۸۸,۶۵۲	۱۰	۶۵,۳۲۵	۶۷,۳۷۶
جمع			۴۰۰				۶۹۷,۰۱۶	۹۸۸,۶۵۲	۱۰	۶۵,۳۲۵	۶۷,۳۷۶

پروژه تجاری محمدیه واقع در استان قزوین - شهر محمدیه - با زیر بنای مفید ۴۶۶۴۵ متر مربع که با مشارکت شرکت عمران و سازندگی و شهرداری شهر محمدیه مطابق قرارداد مشارکت شماره ۱۴/۱۸۷۴۳ مورخ ۹۰/۰۹/۱۳ منعقد گردیده است که زمین پروژه مذکور از طرف شهرداری محمدیه و ساخت با شرکت عمران و سازندگی استان قزوین با نسبت مالکیت ۸۰٪/شرکت عمران سازندگی و ۲۰٪/شهرداری محمدیه میباشد. تعداد واحدها شامل ۴۰۰ واحد تجاری - رستوران - هایپر و غیره است.



۴- برنامه زمانبندی تامین منابع و مصارف مالی پروژه :

شرکت عمران و سازندگی استان قزوین (سهامی عام) در نظر دارد مطابق برنامه زمانبندی زیر نسبت به تامین منابع و مصارف مالی اقدام نماید .

۴-۱- برنامه زمانبندی تامین منابع و مصارف مالی پروژه

شرح	سال ۹۳	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷	جمع کل
درصد فروش در هر سال	-	۶	۲۱	۳۳	۴۰	۱۰۰
مبلغ ریالی فروش	-	۵۹,۳۱۹,۱۲	۲۰۷,۶۱۷	۳۲۶,۲۵۵,۱۶	۳۹۵,۴۶۱	۹۸۸,۶۵۳
۸۰ درصد فروش پروژه سهم عمران و سازندگی		۴۷,۴۵۵	۱۶۶,۰۹۴	۲۶۱,۰۰۴	۳۱۶,۳۶۹	۷۹۰,۹۲۲
میزان وصول نقدی فروش سهم عمران	-	۲۳,۷۲۸	۹۷,۲۸۳	۱۸۰,۳۳۰	۲۹۲,۶۹۷	۵۹۴,۰۳۸
پرداخت از طرف شرکت	۲۳,۹۷۸	-	-	-	-	۲۳,۹۷۸
مبلغ وام دریافتی	۴۲,۵۷۵	-	۲۰,۰۰۰	(۶۲,۵۷۵)	-	-
مبلغ افزایش سرمایه	-	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰
جمع دریافتیها (منابع)	۶۵,۵۵۳	۶۳,۷۲۸	۱۱۷,۲۸۳	۱۵۷,۷۵۵	۲۹۲,۶۹۷	۶۹۷,۰۱۶
مصارف	۶۵,۵۵۳	۶۳,۷۲۸	۱۱۷,۲۸۳	۱۵۷,۷۵۵	۲۹۲,۶۹۷	۶۹۷,۰۱۶

فروش واحدهای تجاری در پروژه موارید با محافظه کاری و برنامه فروش واحدها بر اساس ۵۰ درصد فروش نقدی و ۳۰ درصد اقساط یک سال و ۲۰ درصد زمان تحویل ملک و انتقال سند مالکیت در نظر گرفته شده است برای فروش سال ۹۷ نیز ۵۰ درصد نقد و ۱۳ درصد اقساط در سال ۹۷ وصول و مابقی در سال ۹۸ تحقق خواهد یافت .

از مبلغ ۶۲۵۷۵ میلیون ریال تسهیلات ریالی مبلغ ۴۲۵۷۵ میلیون ریال وام مشارکت می باشد که قبلاً" توسط شرکت از بانک تجارت دریافت گردیده که در یادداشت های همراه صورتهای مالی منتهی به دوره مالی ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ مشخص است. مبلغ فوق در پروژه هزینه گردیده . همچنین شرکت قصد دارد مبلغ ۲۰۰۰۰ میلیون ریال باقی مانده رانیز مطابق برنامه ریزی در سال ۹۵ از طریق اخذ تسهیلات دریافت نماید .

۴-۲- برنامه زمانبندی اجرای فیزیکی طرح :

شرکت عمران و سازندگی استان قزوین (سهامی عام) در نظر دارد مطابق برنامه زمانبندی زیر نسبت به اجرای فیزیکی طرح اقدام نماید .

شرح	سال ۹۳	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷
پروژه موارید جمعی	۸	۱۰	۳۸	۶۷	۱۰۰
پروژه موارید سالانه	۸	۱۰	۲۰	۲۹	۳۳

میزان درصد پیشرفت فیزیکی به نسبت درصد کل پروژه مشخص گردیده است .



۵- وضعیت ساختار مالی

پیش بینی ترازنامه شرکت برای چهار سال آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بشرح زیر می باشد:

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه				در صورت انجام افزایش سرمایه				ارقام به میلیون ریال
۹۸/۰۶/۳۱	۹۷/۰۶/۳۱	۹۶/۰۶/۳۱	۹۵/۰۶/۳۱	۹۸/۰۶/۳۱	۹۷/۰۶/۳۱	۹۶/۰۶/۳۱	۹۵/۰۶/۳۱	۹۴/۰۶/۳۱
۱۹,۵۰۰	۱۸,۰۰۰	۱,۳۵۰	۷,۶۹۹	۱۸,۲۹۴	۱۵,۲۲۵	۱۲,۷۰۵	۱۰,۵۸۷	۸,۸۲۲
۱۱,۳۱۹	۱۱,۳۱۹	۱۱,۳۱۹	۱۱,۳۱۹	۱۱,۳۱۹	۱۱,۳۱۹	۱۱,۳۱۹	۱۱,۳۱۹	۱۱,۳۱۹
۲۹,۵۹۳	۲۴,۶۶۱	۲۰,۵۵۱	۱۷,۱۲۶	۲۹,۵۹۳	۲۴,۶۶۱	۲۰,۵۵۱	۱۷,۱۲۶	۸۸۱
۱,۰۶۵	۸۸۷	۷۲۹	۶۱۶	۱,۰۶۵	۸۸۷	۷۲۹	۶۱۶	۵۱۳
۹۷۲,۸۱۳	۸۵۲,۸۴۲	۵۷۹,۸۷۲	۳۸۶,۵۳۰	۱,۰۲۸,۸۰۸	۷۰۵,۲۳۱	۵۷۵,۵۸۵	۳۸۱,۶۱۷	۳۱۳,۳۰۴
۵,۸۵۳	۴,۸۷۷	۴,۰۶۴	۳,۳۸۷	۵,۸۵۳	۴,۸۷۷	۴,۰۶۴	۳,۳۸۷	۲,۸۲۲
۱,۰۴۰,۰۴۲	۹۱۳,۵۰۸	۶۱۷,۸۹۸	۲۲۴,۵۷۷	۱,۰۴۰,۰۴۲	۷۶۲,۱۲۱	۶۲۴,۸۶۳	۴۲۴,۵۵۲	۳۳۷,۵۶۲
داراییهای جاری								
موجودی نقد و بانک								
سرمایه گذاری کوتاه مدت								
حسابها و اسناد دریافتی تجاری								
سایر حسابها و اسناد دریافتی								
پروژه های در جریان ساخت								
پیش پرداخت								
جمع داراییهای جاری								
داراییهای غیر جاری								
داراییهای ثابت مشهود								
داراییهای نامشهود								
سرمایه گذاری بلند مدت								
جمع								
۱,۰۴۰,۸۱۹	۹۱۳,۲۱۴	۶۱۸,۵۴۰	۲۲۷,۱۶۰	۱,۰۴۰,۸۱۹	۷۶۲,۸۲۷	۶۲۵,۵۰۵	۴۲۵,۱۳۵	۳۳۸,۱۴۵
بدهیهای جاری								
حسابهای پرداختی تجاری								
سایر حسابهای پرداختی								
پیش دریافتها								
ذخیره مالیات								
سود سهام پرداختی								
تسهیلات دریافتی								
جمع								
۸۶۵,۸۵۶	۵۷۲,۶۵۳	۳۲۲,۰۰۵	۱۸۵,۵۴۷	۸۶۵,۸۵۶	۵۷۲,۶۵۳	۳۲۲,۰۰۵	۱۸۵,۵۴۷	۱۳۵,۳۱۹
۸۴۱۸	۷۰۱۵	۵۸۲۶	۴۸۷۲	۸۴۱۸	۷۰۱۵	۵۸۲۶	۴۸۷۲	۴۰۵۹
۸۲۹۴	۶۹۱۲	۵۷۶۰	۴۸۰۰	۸۲۹۴	۶۹۱۲	۵۷۶۰	۴۸۰۰	
۱۴۸۳	۶۹۳	۴۰۸	۲۰۶	۲۲۳۵	۲۷۵۲	۱۵۰۶	۸۲۳	۴۸۸
۲۷۹۵	۲۲۳۲	۱۳۱۸	۶۶۶	۲۷۹۵	۲۰۲۶	۲۲۱۱	۱۰۸۱	۱۳۲۰۰
-	۲۱۵۲۶۷	۱۷۵۲۶۷	۱۵۵۲۶۷	-	-	۱۳۵۲۶۷	۱۱۵۲۶۷	۱۱۵۲۶۷
۸۸۸۸۲۷	۸۰۴۷۸۲	۵۳۰۶۰۴	۳۵۱۳۵۷	۸۹۱۵۹۸	۵۹۲۳۵۸	۴۹۲۵۹۲	۳۱۳۳۸۹	۲۶۸۲۳۳
بدهیهای غیر جاری								
ذخیره مزایای پایان خدمت								
جمع								
۲۳۱۳	۱۹۲۷	۱۶۰۶	۱۳۳۸	۲۳۱۳	۱۹۲۷	۱۶۰۶	۱۳۳۸	۱۳۳۸
۲۳۱۳	۱۹۲۷	۱۶۰۶	۱۳۳۸	۲۳۱۳	۱۹۲۷	۱۶۰۶	۱۳۳۸	۱۳۳۸
۸۹۱۱۵۹	۸۰۶۷۰۹	۵۳۲۳۱۰	۳۵۲۶۹۵	۸۹۳۹۱۱	۵۹۵۲۸۶	۴۹۴۲۰۱	۳۱۳۷۲۸	۲۶۹۶۷۱
حقوق صاحبان سهام								
سرمایه								
تعهد صاحبان سهام								
سرمایه پرداخت شده								
اندوخته قانونی								
سود انباشته								
جمع حقوق صاحبان سهام								
۱,۰۴۰,۸۱۹	۹۱۳,۲۱۴	۶۱۸,۵۴۰	۲۲۷,۱۶۰	۱,۰۴۰,۸۱۹	۷۶۲,۸۲۷	۶۲۵,۵۰۵	۴۲۵,۱۳۵	۳۳۸,۱۴۵



۶- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام افزایش سرمایه بشرح جدول زیر می باشد:

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه				در صورت انجام افزایش سرمایه				شرح	
ارقام به میلیون ریال	ارقام به میلیون ریال	ارقام به میلیون ریال	ارقام به میلیون ریال	ارقام به میلیون ریال	ارقام به میلیون ریال	ارقام به میلیون ریال	ارقام به میلیون ریال		
منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۷/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۶/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۵/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۷/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۶/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۵/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۴/۰۶/۳۱	
۳۵۰,۳۳۵	۲۹۴,۸۶۸	۱۹۹,۹۵۵	۸۱,۳۱۳	۳۵۰,۳۳۵	۲۹۴,۸۶۸	۱۹۹,۹۵۵	۸۱,۳۱۳	۴۲,۳۲۰	درآمد حاصل از ارائه خدمات و فروش
(۲۹۳,۳۳۶)	(۲۳۱,۳۱۵)	(۱۵۶,۴۵۸)	(۵۰,۲۲۸)	(۲۹۳,۳۳۶)	(۲۳۱,۳۱۵)	(۱۵۶,۴۵۸)	(۵۰,۲۲۸)	(۷۰,۰۰۷)	بهای تمام شده خدمات ارائه شده
۵۶,۸۹۹	۶۳,۵۵۳	۴۳,۴۹۷	۳۱,۰۸۵	۵۶,۸۹۹	۶۳,۵۵۳	۴۳,۴۹۷	۳۱,۰۸۵	۳۵,۳۱۳	سود ناخالص
(۱۳,۸۵۳)	(۱۰,۷۱۱)	(۸,۹۲۶)	(۷,۲۳۸)	(۱۳,۸۵۳)	(۱۰,۷۱۱)	(۸,۹۲۶)	(۷,۲۳۸)	(۶,۱۹۸)	هزینه های عمومی و اداری تشکیلاتی
۲,۱۱۸	۱,۹۲۶	۱,۷۵۱	۱,۵۹۱	۲,۱۱۸	۱,۹۲۶	۱,۷۵۱	۱,۵۹۱	(۱,۴۴۷)	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۴۶,۱۶۴	۵۴,۷۶۸	۳۶,۳۲۲	۲۵,۳۳۸	۴۶,۱۶۴	۵۴,۷۶۸	۳۶,۳۲۲	۲۵,۳۳۸	۲۷,۶۶۸	سود عملیاتی
(۰)	(۳۴,۴۳۲)	(۲۵,۴۳۲)	(۲۰,۸۳۲)	(۰)	(۱۶,۲۳۲)	(۱۶,۲۳۲)	(۱۱,۶۳۲)	(۵,۸۶۴)	هزینه های مالی
۳,۲۷۰	۲,۹۷۳	۲,۷۰۲	۲,۴۵۷	۳,۲۷۰	۲,۹۷۳	۲,۷۰۲	۲,۴۵۷	۲,۴۵۷	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴۹,۴۳۴	۵۷,۷۴۱	۳۹,۰۲۴	۲۷,۷۹۵	۴۹,۴۳۴	۵۷,۷۴۱	۳۹,۰۲۴	۲۷,۷۹۵	۲۴,۲۶۱	سود قبل از مالیات
(۱,۴۸۳)	(۶۹۳)	(۴۰۸)	(۲۰۶)	(۱,۴۸۳)	(۶۹۳)	(۴۰۸)	(۲۰۶)	(۰)	مالیات بر درآمد
۴۷,۹۵۱	۵۷,۰۴۸	۳۸,۶۱۶	۲۷,۵۸۹	۴۷,۹۵۱	۵۷,۰۴۸	۳۸,۶۱۶	۲۷,۵۸۹	۲۴,۲۶۱	سود خالص
۶۲,۵۰۴	۴۲,۳۳۱	۳۰,۲۶۵	۲۴,۴۷۴	۳۹,۸۸۲	۴۵,۶۵۸	۲۶,۸۶۶	۲۴,۴۷۴	۳۴,۷۲۷	سود انباشته در ابتدای سال
								(۲۰,۲۸۸)	تعدیلات ستوانی
									سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
۱۱۰,۴۵۵	۶۴,۷۴۶	۴۳,۶۴۹	۳۱,۱۳۰	۸۷,۸۳۳	۸۵,۹۲۱	۴۸,۹۷۵	۳۵,۲۸۸	۳۸,۵۲۰	سود قابل تخصیص
									تخصیص سود
				(۲,۳۹۸)	(۲,۰۱۳)	(۱,۱۰۵)	(۵۲۱)	(۸۴۶)	اندوخته قانونی
(۲,۷۹۵)	(۲,۲۴۲)	(۱,۳۱۸)	(۶۶۶)	(۲,۷۹۵)	(۲,۰۲۶)	(۱,۲۱۱)	(۱,۰۸۱)	(۱۳,۲۰۰)	سود سهام مصوب
					(۲۰,۰۰۰)		(۶,۸۰۰)		انتقال سود انباشته به افزایش سرمایه
۱۰۵,۶۶۰	۶۲,۵۰۴	۴۲,۳۳۱	۳۰,۴۶۵	۸۰,۶۴۰	۳۹,۸۸۲	۴۵,۶۵۸	۲۶,۸۶۶	۲۴,۴۷۴	سود انباشته در پایان سال

۶-۱- مفروضات محاسبه پیش بینی سود و زیان شرکت در سالهای آتی به شرح ذیل می باشد:

۱- درآمد پیش بینی فروش براساس جدول فروش در بلند و نیز درآمد حاصل از خدمات شرکت و درآمد حاصل از مشارکتهای دیگر (پروژه مهر و ماه) بر مبنای ۸۰٪ درآمد سال ۹۳ محاسبه شده است بطور نمونه محاسبه درآمد دو سال به شرح ذیل ارائه میگردد.

$$\text{درآمد فروش سال ۹۴} = \text{درآمد فروش سال ۹۳} \times ۸۰\% + \text{براساس جدول پیش بینی}$$

$$۸۱,۳۱۳ = (۴۲,۳۲۰ \times ۸۰\%) + (۹۸۸۶۵۲ \times ۶\% \times ۸۰\%)$$

$$\text{درآمد فروش سال ۹۵} = \text{درآمد فروش سال ۹۴} \times ۸۰\% + \text{درآمد فروش موارید}$$

$$۱۹۹,۹۵۵ = (۴۲,۳۲۰ \times ۸۰\%) + (۹۸۸۶۵۲ \times ۲۱\% \times ۸۰\%)$$

۶-۲- مفروضات بهای تمام شده در صورت سود و زیان به شرح ذیل می باشد:

به میزان مترائز فروش رفته در هر سال بهای تمام شده محاسبه گردیده است ضمناً بهای تمام شده خدمات شرکت در سالهای مورد پیش بینی نیز به میزان ۲۰ درصد افزایش یافته که در محاسبات دو سال بطور نمونه به شرح ذیل می باشد.

$$\text{بهای تمام شده سال ۹۳} \times ۱۲۰\% + \text{مترائز فروش رفته بهای تمام شده هر سال ۹۴}$$

$$۵۰,۲۲۸ = (۷۰۰۷ \times ۱۲۰\%) + (۱۸۷۶۰ \times ۶\% \times ۱۲۰\%) + (۱۸۷۶۰ \times ۱۶\% \times ۱۸۷۶۰)$$

$$\text{بهای تمام شده سال ۹۴} \times ۱۲۰\% + \text{مترائز فروش رفته بهای تمام شده هر سال ۹۵}$$

$$۱۵۶,۴۶۰ = ((۷۰۰۷ \times ۱۲۰\%) \times ۱۲۰\%) + ((۱۸۷۶۰ \times ۲۱\%) \times (۱۸۷۶۰ \times ۱۶\% \times ۱۸۷۶۰))$$



۳-۶ جدول هزینه های مالی به شرح ذیل می باشد :

جدول هزینه های مالی

سال	سال ۹۳	سال ۹۴	سال ۹۵	سال ۹۶	سال ۹۷
وام کارآفرین	۸۰۰۰				
وام تجارت	۴۲۵۷۵		۲۰۰۰۰		۶۲,۵۷۵
افزایش سرمایه		۴۰۰۰۰		۴۰۰۰۰	
بهره وام کارآفرین	۲۲۴۰				
بهره بانک تجارت	۹۷۹۲,۲۵	-	۴۶۰۰		
بهره در صورت عدم افزایش سرمایه		۹۲۰۰	۹۲۰۰	۱۸۴۰۰	
جمع بهره ها در صورت انجام افزایش سرمایه		۱۱۶۳۲,۲۵	۱۶۲۳۲,۲۵		
جمع بهره ها در صورت عدم انجام افزایش سرمایه		۲۰,۸۲۲,۲۵	۲۵,۴۳۲,۲۵	۳۴,۶۳۲,۲۵	

در سال ۹۴ براساس وامهای اخذ شده قبلی شرکت که از بانک تجارت و کارآفرین به مبلغ ۱۱۶۳۲ میلیون ریال اخذ گردیده بهره ۲۳٪ محاسبه و به هزینه مالی شرکت در دوره مذکور منظور گردیده است.

در صورتیکه افزایش سرمایه انجام نشود شرکت مبلغ ۴۰۰۰۰ میلیون ریال وام باید از بانکها استقراض نماید که بهره آن در سال ۹۴ در مجموع مطابق جدول فوق ۲۰,۸۲۲ میلیون ریال خواهد شد.

در سال ۹۵ در صورت انجام افزایش سرمایه شرکت باید ۲۰۰۰۰ میلیون ریال وام دریافت نماید در مجموع بهره شرکت در سال ۹۴ با فرض انجام افزایش سرمایه مبلغ ۱۶,۲۳۲ میلیون ریال خواهد شد.

در سال ۹۵ در صورت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت علاوه بر بهره وام ۲۰۰۰۰ ریال باید بهره عدم انجام افزایش سرمایه را نیز پرداخت نماید، شرکت در مجموع در سال ۹۵ در صورت عدم انجام افزایش سرمایه باید مبلغ ۲۵,۴۳۲ میلیون ریال بهره پرداخت نماید.

سال ۹۶ در صورت انجام افزایش سرمایه شرکت قادر خواهد بود هم از محل فروش و هم از محل افزایش سرمایه وامهای خود را تسویه و بهره پرداختنی را کاهش دهد در مجموعه در سال ۹۶ در صورت انجام افزایش سرمایه شرکت مبلغ ۱۶,۲۳۲ میلیون ریال بهره پرداخت خواهد نمود.

در سال ۹۶ در صورت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت منابع مالی بیشتری را از شرکت خارج خواهد نمود و نیز قادر به تسویه وامها نخواهد بود و در مجموع هزینه های مالی سال ۹۶ به مبلغ ۲۵,۴۳۲ میلیون ریال خواهد رسید.

در صورت عدم افزایش سرمایه شرکت بجای تسویه وامها در سال ۹۶ در سال ۹۷ وامها را تسویه خواهد نمود هزینه بهره سال ۹۷ به مبلغ ۳۴,۶۳۲ میلیون ریال خواهد

هزینه های اداری تشکیلاتی با نرخ رشد ۲۰ درصد در سال نسبت به سال ۹۳ محاسبه گردیده است.

خالص سایر درآمدها و هزینه ها براساس نرخ رشد ۱۰ درصد سالانه نسبت به سال ۹۳ محاسبه گردیده است.

مبلغ مالیات به صورت علی الحساب ۳ درصد سود خالص سال محاسبه گردیده است که دلیل محاسبه نرخ مذکور مقطوع بودن مالیات شرکت براساس ماده ۵۹ قانون م- م می باشد.

اندوخته قانونی بر مبنای یک بیستم سود خالص محاسبه گردیده است.

سود سهام مصوب براساس ۱۰ درصد سود خالص سالانه محاسبه گردیده است.



۴-۶- مبادلات مربوط به جریان وجوه نقد با توجه به اثرات مربوط به انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه :

۴-۶-۱- جدول محاسبات خالص جریانات نقدی :

شرح	در صورت انجام افزایش سرمایه				ارقام به میلیون ریال				در صورت انجام افزایش سرمایه				ارقام به میلیون ریال			
	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به
	۹۴/۰۶/۳۱	۹۵/۰۶/۳۱	۹۶/۰۶/۳۱	۹۷/۰۶/۳۱	۹۸/۰۶/۳۱	۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۶/۰۶/۳۱	۱۴۰۷/۰۶/۳۱	۱۴۰۸/۰۶/۳۱	۱۴۰۹/۰۶/۳۱
سود و زیان	۲۷,۶۶۷	۲۵,۲۳۸	۲۶,۳۲۲	۵۲,۷۶۸	۴۶,۱۶۴	۲۵,۲۳۸	۲۶,۳۲۲	۵۲,۷۶۸	۴۶,۱۶۴	۲۵,۲۳۸	۲۶,۳۲۲	۵۲,۷۶۸	۴۶,۱۶۴	۲۵,۲۳۸	۲۶,۳۲۲	۵۲,۷۶۸
حسابهای دریافتنی	۱۸,۱۳۸	۱۶,۳۴۸	(۳,۵۴۸)	(۴,۲۵۸)	(۵,۱۱۰)	(۴,۲۵۸)	(۳,۵۴۸)	(۴,۲۵۸)	(۵,۱۱۰)	(۴,۲۵۸)	(۳,۵۴۸)	(۴,۲۵۸)	(۵,۱۱۰)	(۴,۲۵۸)	(۳,۵۴۸)	(۴,۲۵۸)
بروزهای در جریان ساخت	(۱۲۶,۵۸۳)	۵۵,۹۱۳	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)	(۱۹۳,۳۴۵)
بیش دریافت	۴۸۰۰	۴۸۰۰	۹۶۰	۱,۱۵۲	۱,۳۸۲	۱,۱۵۲	۹۶۰	۱,۱۵۲	۱,۳۸۲	۱,۱۵۲	۹۶۰	۱,۱۵۲	۱,۳۸۲	۱,۱۵۲	۹۶۰	۱,۱۵۲
حسابهای پرداختنی	۴۴,۵۰۵	(۵۱,۰۴۰)	۱۵۹,۵۱۳	۲۳۵,۲۰۰	۲۹۷,۲۲۳	۲۳۵,۲۰۰	۱۵۹,۵۱۳	۲۳۵,۲۰۰	۲۹۷,۲۲۳	۲۳۵,۲۰۰	۱۵۹,۵۱۳	۲۳۵,۲۰۰	۲۹۷,۲۲۳	۲۳۵,۲۰۰	۱۵۹,۵۱۳	۲۳۵,۲۰۰
بیش پرداخت	۴۵	۵۶۴	(۶۷۷)	(۸۱۳)	(۹۷۵)	(۸۱۳)	(۶۷۷)	(۸۱۳)	(۹۷۵)	(۸۱۳)	(۶۷۷)	(۸۱۳)	(۹۷۵)	(۸۱۳)	(۶۷۷)	(۸۱۳)
سایر	۹۳	۱۷,۵۰۹	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰	۶,۳۰۰
خالص جریانات نقدی	(۳۶,۱۳۵)	۶۹,۳۳۲	(۱,۴۰۰)	۱۵۶,۴۰۳	۶,۱۲۷	۱۵۶,۴۰۳	(۱,۴۰۰)	۱۵۶,۴۰۳	۶,۱۲۷	۱۵۶,۴۰۳	(۱,۴۰۰)	۱۵۶,۴۰۳	۶,۱۲۷	۱۵۶,۴۰۳	(۱,۴۰۰)	۱۵۶,۴۰۳



۱-۴-۶- جدول صورت جریان نقدی :

در صورت انجام افزایش سرمایه				ارقام به : میلیون ریال				در صورت عدم انجام افزایش سرمایه				ارقام به : میلیون ریال	
منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به	منتهی به
۹۴/۰۶/۳۱	۹۵/۰۶/۳۱	۹۶/۰۶/۳۱	۹۷/۰۶/۳۱	۹۸/۰۶/۳۱	۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۴/۰۶/۳۱	۱۴۰۵/۰۶/۳۱	۱۴۰۶/۰۶/۳۱	۱۴۰۷/۰۶/۳۱
شرح													
فعالیت‌های عملیاتی :													
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از													
فعالیت های عملیاتی													
(۳۶,۱۳۵)	۶۹,۳۳۲	(۱,۴۰۰)	۱۵۶,۴۰۳	۶,۱۲۷	۵۸,۱۲۳	(۱,۷۳۴)	۱۱,۳۰۸	۲۱۹,۸۴۶					
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی :													
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه	۲,۴۵۶	۲,۴۵۷	۲,۷۰۲	۲,۹۷۳	۳,۲۷۰	۲,۴۵۷	۲,۷۰۲	۲,۹۷۳	۳,۲۷۰	۲,۴۵۷	۲,۷۰۲	۲,۹۷۳	۳,۲۷۰
گذاری و اوراق مشارکت	(۱,۰۸۱)	(۳,۳۱۱)	(۴,۰۲۶)	(۴,۷۹۵)	(۶۶۶)	(۱,۳۱۸)	(۲,۲۴۲)	(۴,۷۹۵)	(۶۶۶)	(۱,۳۱۸)	(۲,۲۴۲)	(۴,۷۹۵)	(۶۶۶)
سود سهام پرداختی	(۵,۸۶۳)	(۱۱,۶۳۲)	(۱۶,۲۳۲)	(۱۶,۲۳۲)	(-)	(۲۰,۸۳۲)	(۲۵,۴۳۲)	(۲۵,۴۳۲)	(۲۰,۸۳۲)	(۲۵,۴۳۲)	(۲۵,۴۳۲)	(۲۵,۴۳۲)	(۲۰,۸۳۲)
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	(۱۰,۲۵۷)	(۱۵,۷۴۱)	(۱۷,۲۸۶)	(۱۵,۲۵)	(۱۹,۰۴۱)	(۲۴,۰۴۸)	(۳۳,۹۰۱)	(۱,۵۲۵)	(۱۹,۰۴۱)	(۲۴,۰۴۸)	(۳۳,۹۰۱)	(۱,۵۲۵)	(۱۹,۰۴۱)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از بازده سرمایه	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)
گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)	(۳,۴۰۷)
مالیات بر درآمد	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)
مالیات بر درآمد پرداختی	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)	(۳۳۴)
فعالیت های سرمایه گذاری :													
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)
ثابت مشهود	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)	(۸۱)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)
اثباتی و وجه پرداختی بابت خرید دارایی های	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)	(۲)
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خالص وجوه پرداختی بابت تحصیل	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سرمایه گذاریهای بلند مدت	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
وجوه دریافتی بابت واگذاری بخشی از	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
سرمایه گذاریها	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)
ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)	(۸۳)
جریان خالص ورود وجه نقد قبل از	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰
فعالیت‌های تامین مالی	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰
فعالیت های تامین مالی :	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰	۱۹,۴۱۰
تسهیلات دریافتی	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱	۳۷,۶۵۱
بازپرداخت تسهیلات	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)	(۱,۴۹۶)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵
فعالیت‌های مالی	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵	۳۶,۱۵۵
خالص افزایش کاهش در وجه نقد	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)	(۳,۴۷۰)
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳	۱۲,۲۹۳
مانده وجه نقد در پایان سال	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳	۸,۸۲۳



نسبت های مالی با فرض انجام افزایش سرمایه

نسبت های مالی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

نسبت جاری	نسبت بدهی	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	نسبت بازده مجموع داراییها	نسبت آنی	نسبت دارایی جاری	نسبت نقدی	نسبت کل بدهیها به کل داراییها	توان پرداخت بهره	ارزش ویژه	نسبت مالکانه	سرمایه در گردش
منتهی به ۹۵/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۶/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۷/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۵/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۶/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۷/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۵/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۶/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۷/۰۶/۳۱	منتهی به ۹۸/۰۶/۳۱
۱۳۶	۱۲۷	۱۲۸	۱۲۴	۱۲۱	۱۱۶	۱۱۳	۱۱۷	-۷۲	-۷۹	-۷۸	-۸۱
-۷۲	-۷۹	-۷۸	-۸۱	-۸۳	-۸۶	-۸۸	-۸۶	-۱۰	-۱۷	-۲۴	-۲۳
-۲۵۴	-۲۵۳	-۲۵۲	-۲۴۴	-۱۵۶	-۱۵۳	-۱۴۵	-۱۴۶	-۱۴	-۱۰	-۱۰	-۷
-۱۴	-۱۰	-۱۰	-۷	-۱۱	-۷	-۷	-۸	-۷	-۱۰	-۱۰	-۱۰
-۷	-۵	-۴	-۳	-۵	-۲	-۴	-۳	-۸۶	-۷۹	-۷۸	-۸۱
-۷۴	-۷۹	-۷۸	-۸۱	-۸۳	-۸۶	-۸۸	-۸۶	۳۱۷	۳۲۴	۳۲۷	۳۲۱
۱۱۱,۴۰۷	۱۳۱,۳۰۴	۱۶۷,۵۴۱	۲۱۰,۶۹۷	۷۲,۲۶۵	۸۶,۳۳۱	۱۰۶,۵۰۴	۱۴۹,۶۶۰	-۲۶	-۳۱	-۲۴	-۱۹
-۲۶	-۳۱	-۲۴	-۱۹	-۱۷	-۱۴	-۱۲	-۱۴	۱۱۲,۱۶۲	۱۳۲,۲۶۱	۱۶۸,۷۶۳	۲۱۲,۲۳۳
۱۱۲,۱۶۲	۱۳۲,۲۶۱	۱۶۸,۷۶۳	۲۱۲,۲۳۳	۷۵,۲۲۰	۸۷,۲۹۲	۱۰۷,۷۲۵	۱۵۱,۱۹۶				

۷-ارزیابی مالی طرح

جریانهای نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانهای نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر خواهد بود:

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۱۰,۸۱۵	۲۲,۱۰۸	۴۰,۲۶۳	۴۷,۹۵۱
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۶,۶۵۷	۱۳,۱۸۴	۲۲,۴۱۵	۴۷,۹۵۱
خالص تغییرات سود	۴,۱۵۸	۸,۹۲۴	۱۷,۸۴۸	-
دریافت اصل تسهیلات در صورت انجام افزایش سرمایه	-	۲۰,۰۰۰	-	-
دریافت اصل تسهیلات در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	-
خالص ورودی جریان نقدی در صورت انجام افزایش سرمایه	۴,۱۵۸	۲۸,۹۲۴	۱۷,۸۴۸	-
خالص ورودی جریان نقدی انباشته	۴,۱۵۸	۲۳,۰۸۲	۵۰,۹۳۰	۵۰,۹۳۰
خالص تغییرات سود انباشته	۴,۱۵۸	۱۳,۰۸۲	۳۰,۹۳۰	۳۰,۹۳۰

الزامات قانونی:

شرکت فاقد الزامات قانونی در خصوص افزایش سرمایه می باشد. طرح افزایش سرمایه صرفاً بر اساس برنامه ریزی داخلی صورت پذیرفته و هدف اصلاح ساختار مالی می باشد.

