

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام)

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

شماره : ۲۸۵ / در / گت

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۰۹ هیات مدیره شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۶۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۶۱۸۰ میلیارد ریال مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه 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 آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به مبلغ ۱۸۰ میلیارد ریال تهیه شده است. در گزارش توجیهی هدف از افزایش سرمایه، اصلاح ساختار مالی و دوره بازگشت سرمایه طی مدت ۵۳ ماه پیش بینی شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مزبور، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

دایا رهافت

۱۰ اسفندماه ۱۳۹۴

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

حسن منوچهری فرد

سنجر مقبلی

(۸۰۰۷۷۷۷)

(۹۱۱۸۷۷۷)

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
شماره ثبت: ۴۶۵۳۰

گزارش توجیهی هیأت مدیره
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام)



مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

احتراماً در رعایت مفاد ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام) از مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۱۸۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به صورت افزایش در تعداد سهام تقدیم می گردد:

اجزای تشکیل دهنده گزارش به قرار زیر است :

فهرست

- ۴ مقدمه
- ۴ تاریخچه فعالیت شرکت
- ۶ حسابرس و بازرس شرکت
- ۶ وضعیت مالی شرکت
- ۱۰ صورت سود و زیان شرکت طی دوره سه ماهه
- ۱۱ هدف از افزایش سرمایه
- ۱۱ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
- ۱۱ تشریح جزئیات طرح
- ۱۲ ترازنامه پیش بینی شده با فرض انجام افزایش سرمایه
- ۱۳ مفروضات مبنای پیش بینی ترازنامه
- ۱۴ صورت سود و زیان پیش بینی شده با فرض انجام افزایش سرمایه
- ۱۵ مفروضات مبنای پیش بینی سود و زیان با فرض انجام افزایش سرمایه
- ۲۰ ترازنامه پیش بینی شده با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
- ۲۱ صورت سود و زیان پیش بینی شده با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
- ۲۵ پیشنهادات افزایش سرمایه



گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۹ به تایید هیات مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده	سخت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری استانی آذربایجان غربی	همایون آزادی	رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری های استانی خراسان شمالی	علی ریسی	نایب رئیس هیئت مدیره	
توسعه سرمایه و صنعت غدیر	سید مرتضی شرافت	عضو هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری سیمان سپاهان	عباس خلیلی	عضو هیئت مدیره	
شرکت سیمان داراب	اکبر مجیدپور	عضو هیئت مدیره	

مقدمه

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و با هدف ارائه اطلاعات سودمند در خصوص پیشنهاد هیات مدیره راجع به افزایش سرمایه شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام) جهت ارائه به بازرس قانونی برای اظهار نظر و همچنین به منظور تقدیم به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام جهت اتخاذ تصمیم، تهیه گردیده است.

تاریخچه فعالیت شرکت:

شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۰/۱۲/۲۷ تحت شماره ۸۹۳۷۳ با نام شرکت صنایع سیمان بوشهر (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکتها و مالکیت واحدهای صنعتی تهران به ثبت رسیده است. طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۰۵ نام شرکت از صنایع سیمان بوشهر (سهامی خاص) به شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام) تغییر یافته است. در حال حاضر، سهام این شرکت در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران با نماد سدشت مورد معامله قرار می گیرد. محل کارخانه شرکت واقع در برازجان، کیلومتر ۷ جاده شیراز بوده و در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت توسعه سرمایه و صنعت غدیر می باشد.

فعالیت اصلی شرکت:

موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده ۲ اساسنامه عبارت است از تولید ۲۰۰۰ تن سیمان در روز، فروش و صادرات سیمان، همچنین طراحی، ساخت، واردات و صادرات ماشین آلات و تجهیزات مربوط به کارخانه سیمان می باشد. همچنین در زمان تشریف فرمائی ریاست محترم وقت مجلس شورای اسلامی و وزیر پیشین وزارت صنایع در مراسم کلنگ زنی، افزایش تولید طرح به ۳۰۰۰ تن در روز به مسئولین شرکت ابلاغ گردید که در این راستا موافقت اصولی مربوطه طی نامه شماره ۵۳۱۰۶۴-س مورخ ۱۳۷۶/۰۲/۲۴ اخذ گردیده است.



مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل:

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۴/۰۷/۱۹ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیات مدیره انتخاب گردیدند. همچنین آقای کیومرث موسیوند به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب شده است.

اعضای هیات مدیره	سمت	نماینده حقوقی	توضیحات	تاریخ عضویت
توسعه سرمایه و صنعت غدیر	عضو هیات مدیره	سیدمرتضی شرافت	موظف	۱۳۹۴/۰۷/۱۹
شرکت سرمایه گذاری سیمان سپاهان	عضو هیات مدیره	عباس خلیلی	غیر موظف	۱۳۹۴/۰۷/۱۹
شرکت سیمان داراب	عضو هیات مدیره	اکبر مجیدیپور	غیر موظف	۱۳۹۴/۰۷/۱۹
شرکت سرمایه گذاری استانی آذربایجان غربی	رئیس هیات مدیره	همایون آزادی	غیر موظف	۱۳۹۴/۰۷/۱۹
شرکت سرمایه گذاری های استانی خراسان شمالی	نایب رئیس هیات مدیره	علی ریسی	غیر موظف	۱۳۹۴/۰۷/۱۹

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۶۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ سهم ۱۶۰۰۰ ریالی می باشد. تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبل	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۲/۱۰/۰۵	۳۰۰,۰۰۰	۲۷۰,۰۰۰	۵۷۰,۰۰۰	۹۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۳/۱۲/۱۸	۵۷۰,۰۰۰	۲۲۸,۰۰۰	۷۹۸,۰۰۰	۴۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳۹۴/۱۲/۰۸	۷۹۸,۰۰۰	۲۰۲,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۵	آورده نقدی و مطالبات



حسابرس و بازرس شرکت :

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخه ۱۳۹۴/۰۹/۱۵ موسسه حسابرسی دایا رهیافت به عنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۳۹۵ انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال قبل نیز موسسه مذکور با نام رهیافت و همکاران بوده است.

❖ وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت و همچنین صورت سود و زیان دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۴ به شرح صفحات ۷ الی ۱۰ می باشد:



شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام) گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

الف- ترازنامه سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

ترازنامه	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۰۶/۳۱
موجودی نقد	۱۵,۹۰۱	۱۴۷,۳۰۰	۲۴,۷۴۰
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۶۲,۸۰۹	۸۳,۴۱۷	۴۳,۹۱۴
حسابهای دریافتی تجاری	۴۷,۶۳۸	۱۰۵,۰۴۱	۱۱۹,۹۹۳
سایر حسابهای دریافتی	۲۲,۶۸۵	۲۲,۱۹۲	۱۱۶,۹۱۴
موجودی مواد و کالا	۳۸۶,۸۱۵	۳۱۸,۳۱۸	۲۹۷,۳۵۹
پیش پرداخت ها	۳۴,۷۹۸	۴۱,۵۲۳	۵۷,۶۳۶
جمع دارایی های جاری	۶۷۰,۶۴۶	۷۱۷,۷۹۱	۶۶۰,۵۵۶
دارایی های ثابت مشهود	۷۲۱,۲۶۲	۶۳۷,۲۰۹	۵۲۲,۷۳۹
دارایی های نامشهود	۳۰,۳۶۴	۲۹,۹۱۵	۲۹,۱۷۶
سرمایه گذاری های بلندمدت	۵۴۷,۲۳۱	۴۱۹,۹۶۶	۳۵۵,۲۱۲
سایر دارایی ها	۱۰۲,۲۰۶	۲۵۶,۹۸۷	۱۵۲,۱۳۰
جمع دارایی های غیر جاری	۱,۴۰۱,۰۶۳	۱,۳۴۴,۰۷۷	۱,۰۵۹,۹۵۷
جمع دارایی ها	۲,۰۷۱,۷۰۹	۲,۰۶۱,۸۶۸	۱,۷۲۰,۵۱۳
حسابهای پرداختی های تجاری	۳۱,۹۶۹	۲۰,۴۵۰	۱۸,۴۲۴
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۱۱۸,۸۴۳	۱۳۴,۴۸۹	۱۰۹,۴۱۳
پیش دریافتها	۷,۹۸۰	۱۰,۳۰۸	۱۳,۷۴۹
مالیات پرداختی	۵۲,۸۶۰	۶۳,۱۱۹	۴۶۸
سود سهام پرداختی	۹۵,۰۹۴	۳۷,۱۷۸	۱۱۸,۸۵۷
تسهیلات مالی	۳۷۵,۰۲۹	۵۱۳,۸۵۳	۳۹۲,۸۲۴
جمع بدهی های جاری	۶۷۱,۷۷۵	۷۷۹,۲۹۷	۶۵۳,۷۳۵
تسهیلات مالی بلندمدت	۵۳,۹۴۷	۷۷,۲۳۱	۱۰۶,۰۰۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۰,۳۰۷	۳۳,۴۶۷	۲۳,۷۳۴
جمع بدهی های غیر جاری	۹۴,۲۵۴	۱۱۰,۶۹۸	۱۲۹,۷۳۹
جمع بدهی ها	۷۶۶,۰۲۹	۸۹۰,۰۹۵	۷۸۳,۴۷۴
سرمایه	۷۹۸,۰۰۰	۵۷۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰
وجوه افزایش سرمایه	۱۹۹,۶۸۸	۲۲۷,۰۷۱	۲۶۹,۸۸۲
اندوخته قانونی	۵۴,۱۷۰	۴۴,۱۱۱	۳۰,۰۰۰
سود انباشته	۲۵۳,۸۲۲	۳۳۰,۵۹۱	۳۳۷,۱۵۷
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۳۰۵,۶۸۰	۱,۱۷۱,۷۷۳	۱,۰۲۷,۰۳۹
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲,۰۷۱,۷۰۹	۲,۰۶۱,۸۶۸	۱,۷۲۰,۵۱۳



ب- صورت سود زیان ۳ سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۰۶/۳۱
فروش	۹۰۷,۳۵۴	۹۹۴,۲۵۳	۸۵۷,۲۶۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵۳۱,۳۲۹)	(۵۷۲,۷۲۲)	(۴۸۶,۴۰۵)
سود ناخالص	۳۷۶,۰۲۵	۴۲۱,۵۳۱	۳۷۰,۸۵۸
هزینه های اداری، عمومی و تشکیلاتی	(۹۸,۳۰۸)	(۸۰,۴۳۱)	(۷۸,۴۷۹)
سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی	۳,۶۸۴	۱,۵۸۵	۸۲۳
سود عملیاتی	۲۸۱,۴۰۱	۳۴۲,۶۸۵	۲۹۳,۲۰۲
هزینه های مالی	(۹۹,۲۸۳)	(۷۲,۰۱۶)	(۴۹,۸۴۰)
سود سرمایه گذاری	-	-	-
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۳,۰۲۶	۲۷,۹۹۵	۳۸,۰۹۱
سود قبل از مالیات	۲۳۵,۱۴۴	۲۹۸,۶۶۴	۲۸۱,۴۵۳
مالیات بر درآمد	(۳۳,۹۵۵)	(۳۸,۰۰۶)	(۴۶۹)
سود خالص	۲۰۱,۱۸۹	۲۶۰,۶۵۸	۲۸۰,۹۸۴

گردش حساب سود انباشته	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۰۶/۳۱
سود خالص	۲۰۱,۱۸۹	۲۶۰,۶۵۸	۲۸۰,۹۸۴
سود انباشته ابتدای سال	۳۷۷,۲۵۷	۳۶۱,۶۴۶	۳۴۴,۷۹۸
تعدیلات سنواتی	(۴۶,۶۶۵)	(۴۹,۶۰۳)	(۳۳,۶۲۵)
سود انباشته ابتدای سال - اصلاح شده	۳۳۰,۵۹۲	۳۱۲,۰۴۳	۳۱۱,۱۷۳
سود سهام مصوب	(۲۶۷,۹۰۰)	(۲۲۸,۰۰۰)	(۲۵۵,۰۰۰)
اندوخته قانونی	(۱۰,۰۵۹)	(۱۴,۱۱۰)	-
سود انباشته پایان سال	۲۵۲,۸۲۲	۲۳۰,۵۹۱	۲۳۷,۱۵۷



شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام)-گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

ج - صورت جریان وجوه نقد سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۳/۰۶/۳۱	۱۳۹۲/۰۶/۳۱
فعالتهای عملیاتی :			
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالتهای عملیاتی	۳۴۴,۶۱۹	۴۰۵,۲۸۸	۲۰۶,۱۰۱
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی :			
سوددریافتی بابت سرمایه گذاری کوتاه مدت	۴۶,۵۱۳	۲۹,۶۰۸	۳۵,۲۶۶
سود سهام دریافتی	۸۶۸	-	۷۴۲
سودپرداختی بابت تسهیلات مالی	(۹۱,۸۳۱)	(۹۱,۸۹۹)	(۴۶,۶۴۵)
سود سهام پرداختی	(۱۰,۳۹۹)	(۸۴,۷۰۹)	(۱۴۰,۹۱۷)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۵۴,۷۳۹)	(۱۳۷,۰۰۰)	(۱۵۱,۵۵۳)
مالیات پرداختی :			
مالیات پرداختی	(۴۴,۲۱۴)	(۹,۴۶۱)	(۲,۲۲۸)
فعالتهای سرمایه گذاری :			
وجوه پرداختی تحصیل سرمایه گذاری بلندمدت	(۱۲۸,۲۶۶)	(۶۴,۷۵۴)	(۵۸,۴۹۹)
وجوه دریافتی بابت سرمایه گذاری بلندمدت	۱,۰۰۱	-	-
وجوه پرداختی تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت	(۷۹,۳۹۲)	(۳۹,۵۰۴)	-
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت	-	-	۷۹,۶۴۸
وجوه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود	(۷۴,۵۲۵)	(۱۱۷,۹۷۹)	(۱۵۲,۴۰۵)
وجوه حاصل از فروش دارایی	۶۶,۴۶۱	-	-
وجوه پرداختی بابت خرید سایر داراییهای	-	(۱۲)	-
وجوه پرداختی بابت خرید داراییهای نامشهود	(۵۷۳)	(۹۳)	(۱۱)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالتهای سرمایه گذاری	(۲۱۵,۲۹۴)	(۲۲۲,۳۴۳)	(۱۳۱,۲۶۷)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالتهای تأمین مالی	۳۰,۳۶۲	۲۶,۴۸۵	(۷۹,۰۲۸)
فعالتهای تأمین مالی :			
دریافت تسهیلات مالی	۴۲۲,۰۰۰	۳۲۸,۶۰۰	۳۹۴,۹۸۸
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۵۸۴,۷۳۷)	(۳۲۹,۹۵۹)	(۳۲۲,۶۵۰)
افزایش سرمایه	۹۳۴	۲	۱۸۹
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالتهای تأمین مالی	(۱۶۱,۷۹۳)	۹۸,۶۴۳	۷۲,۵۲۷
خالص افزایش (کاهش) دروجه نقد	(۱۳۱,۴۳۱)	۱۲۵,۱۲۸	(۶,۵۲۱)
سود و زیان تسعیر ارز	۳۲	(۲,۵۶۸)	۱,۹۹۵
مانده وجه نقد در آغاز سال	۱۴۷,۳۰۰	۲۴,۷۳۰	۲۴,۷۳۰
مانده وجه نقد در پایان سال	۱۵,۹۰۶	۱۴۷,۳۰۰	۱۴۷,۳۰۰



د- صورت سود و زیان شرکت طی دوره سه ماهه منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مبلغ - میلیون ریال
فروش خالص	۲۴۱,۳۴۲
بهای تمام شده فروش	(۱۶۱,۹۴۶)
سود ناخالص	۷۹,۳۹۶
هزینه های اداری, عمومی و فروش	(۲۸,۴۴۷)
سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی	-
جمع هزینه ها	(۲۸,۴۴۷)
سود عملیاتی	۵۰,۹۴۹
هزینه های مالی	(۳۱,۱۰۶)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۹,۱۰۳
سود خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲۸,۹۴۶
مالیات بر درآمد	(۲,۸۴۱)
سود خالص عملیات در حال تداوم	۲۶,۱۰۵
سود خالص	۲۶,۱۰۵



هدف از افزایش سرمایه :

با توجه به تقسیم سود حداکثری در مجامع عمومی صاحبان سهام و همچنین به علت افزایش حجم سرمایه‌گذاری انجام شده در شرکت فرعی سیمان مندشتی در قالب مشارکت در انجام افزایش سرمایه شرکت مزبور، شرکت در نظر دارد تا به منظور اصلاح ساختار مالی (تجارت بدهی سهامداران و حفظ وجوه نقد در شرکت - مدیریت نقدینگی و مدیریت کاراتر اهرم‌های مالی در جهت کارایی بالاتر شرکت - عدم افزایش قابل ملاحظه در تسهیلات مالی برنامه‌ریزی شده) نسبت به انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۸۰ میلیارد ریال معادل ۱۸ درصد و از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران افزایش سرمایه دهد.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده ۱۸۰ میلیارد ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

مبالغ به میلیون ریال

شرح		جمع
منابع	افزایش سرمایه	۱۸۰,۰۰۰
	جمع منابع	۱۸۰,۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۱۸۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۱۸۰,۰۰۰

❖ تشریح جزئیات طرح به شرح صفحات بعد می‌باشد:



❖ وضعیت ساختار مالی شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه:

ترازنامه پیش‌بینی شده با فرض انجام افزایش سرمایه:

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	دارایی‌ها
۱۴۶۸۶	۵,۹۸۹	۱,۵۰۵	۲۰,۲۳۰	موجودی نقد
۱۶۲,۸۰۹	۱۳۲,۸۰۹	۸۷,۸۰۹	۸۷,۸۰۹	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۷۱,۲۱۴	۶۴,۷۴۰	۵۸,۷۲۱	۵۳,۲۶۲	حسابهای دریافتی تجاری
۳۷,۹۵۱	۳۳,۰۰۱	۲۸,۶۹۷	۲۴,۹۵۴	سایر حسابهای دریافتی
۴۹۳,۸۴۳	۴۴۸,۹۴۸	۴۰۷,۲۰۹	۴۰۸,۴۵۰	موجودی مواد و کالا
۶۶,۸۳۶	۶۰,۷۶۰	۵۵,۱۱۱	۵۵,۲۷۹	پیش‌پرداخت‌ها
۸۴۷,۳۴۰	۷۴۶,۲۴۸	۶۳۹,۰۵۲	۶۴۹,۹۸۳	جمع دارایی‌های جاری
۵۳۸,۴۵۰	۵۷۰,۵۰۰	۶۱۷,۲۲۲	۶۶۹,۱۳۶	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۹,۹۲۲	۲۲,۱۳۵	۲۴,۵۹۵	۲۷,۳۲۸	دارایی‌های نامشهود
۸۶۰,۰۸۱	۸۶۰,۰۸۱	۸۶۰,۰۸۱	۷۰۳,۶۵۶	سرمایه گذاری‌های بلندمدت
۱۴۹,۶۴۰	۱۳۶,۰۳۶	۱۲۳,۶۶۹	۱۱۲,۴۲۷	سایر دارایی‌ها
۱,۵۶۸,۰۹۳	۱,۵۸۸,۷۵۳	۱,۶۲۵,۵۶۷	۱,۵۱۲,۵۴۶	جمع دارایی‌های غیرجاری
۲,۴۱۵,۴۳۲	۲,۳۳۵,۰۰۰	۲,۲۶۴,۶۲۰	۲,۱۶۲,۵۲۹	جمع دارایی‌ها
۲۹,۹۴۹	۲۷,۲۲۷	۲۴,۶۹۵	۲۴,۷۷۱	حسابهای پرداختی‌های تجاری
۳۵,۹۳۸	۵۹,۸۹۷	۸۵,۵۶۷	۱۰۶,۹۵۹	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۷,۹۸۰	۷,۹۸۰	۷,۹۸۰	۷,۹۸۰	پیش دریافتها
۶۶,۱۱۹	۵۹,۵۰۶	۵۳,۳۶۰	۳۳,۵۳۰	مالیات پرداختی
-	-	-	-	سود سهام پرداختی
۲۴۶,۰۶۴	۳۳۸,۱۲۴	۳۲۸,۱۹۹	۳۱۵,۷۹۲	تسهیلات مالی
۴۸۶,۰۵۱	۴۹۲,۷۳۳	۴۹۹,۸۰۱	۴۸۹,۰۳۱	جمع بدهی‌های جاری
۱۴۸,۳۱۳	۱۴۴,۹۱۰	۱۴۰,۶۵۷	۱۳۵,۳۳۹	تسهیلات مالی بلندمدت
۷۰,۴۹۷	۶۱,۳۰۲	۵۳,۳۰۶	۴۶,۳۵۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۱۸,۸۱۰	۲۰۶,۲۱۲	۱۹۳,۹۶۳	۱۸۱,۶۹۲	جمع بدهی‌های غیرجاری
۷۰,۴۸۶	۶۹۸,۹۴۵	۶۹۳,۷۶۴	۶۷۰,۷۲۳	جمع بدهی‌ها
۱,۱۸۰,۰۰۰	۱,۱۸۰,۰۰۰	۱,۱۸۰,۰۰۰	۱,۱۸۰,۰۰۰	سرمایه
۱۰۳,۹۴۶	۸۸,۸۴۱	۷۵,۴۵۳	۶۳,۵۲۸	اندوخته قانونی
۴۲۶,۶۲۵	۳۶۷,۲۱۴	۳۱۵,۴۰۳	۲۴۸,۲۶۸	سود انباشته
۱,۷۱۰,۵۷۱	۱,۶۳۶,۰۵۵	۱,۵۷۰,۸۵۶	۱,۴۹۱,۸۰۶	جمع حقوق صاحبان سهام
۲,۴۱۵,۴۳۲	۲,۳۳۵,۰۰۰	۲,۲۶۴,۶۲۰	۲,۱۶۲,۵۲۹	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام



مفروضات مبنای پیش‌بینی ترازنامه:

- ❖ حسابهای دریافتی تجاری شرکت برای سالهای مالی آتی مطابق عملکرد سال مالی ۱۳۹۴ و معادل ۵,۳ درصد فروش آن سال در نظر گرفته شده است.
- ❖ موجودی کالای شرکت در سالهای آتی معادل ۶۳,۲ درصد بهای تمام شده کالای فروش رفته در هر سال محاسبه گردیده است. ضمناً نسبت مزبور از میانگین نسبت موجودی کالای سه سال گذشته به بهای تمام شده برآورد شده است.
- ❖ حسابهای پرداختی تجاری شرکت در سالهای آتی معادل ۳,۸ درصد بهای تمام شده کالای فروش رفته در هر سال محاسبه گردیده است. ضمن اینکه نسبت مزبور از میانگین نسبت حسابهای پرداختی تجاری شرکت سه سال گذشته به بهای تمام شده برآورد شده است.
- ❖ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان با رشد ۱۵ درصدی نسبت به سال گذشته برآورد گردیده است.

❖ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده با فرض انجام افزایش سرمایه:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
فروش	۱,۰۱۴,۴۷۴	۱,۱۱۸,۴۵۸	۱,۲۳۳,۰۹۹	۱,۳۵۶,۴۰۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۴۶,۵۷۰)	(۶۴۴,۶۰۷)	(۷۱۰,۶۷۹)	(۷۸۱,۷۴۷)
سود ناخالص	۳۶۷,۹۰۴	۴۷۳,۸۵۱	۵۲۲,۴۲۱	۵۷۴,۶۶۳
هزینه های اداری، عمومی و تشکیلاتی	(۸۱,۸۶۶)	(۹۴,۱۴۶)	(۱۰۸,۲۶۸)	(۱۲۴,۵۰۸)
سایر درآمدها (هزینه‌های) عملیاتی	-	-	-	-
سود عملیاتی	۲۸۶,۰۳۸	۳۷۹,۷۰۵	۴۱۴,۱۵۳	۴۵۰,۱۵۵
هزینه‌های مالی	(۱۰۷,۲۹۱)	(۱۱۰,۳۹۸)	(۱۱۴,۲۳۷)	(۱۱۷,۲۸۹)
سود سرمایه گذاری	۳۷,۷۸۰	۱۷,۵۶۲	۲۲,۰۶۲	۲۹,۵۶۲
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۴,۳۵۸	۴,۷۹۴	۵,۲۷۳	۵,۸۰۰
سود قبل از مالیات	۲۲۰,۸۸۵	۲۹۱,۶۶۲	۳۲۷,۲۶۱	۳۶۸,۲۲۸
مالیات بر درآمد	(۳۳,۵۳۰)	(۵۳,۳۶۰)	(۵۹,۵۰۶)	(۶۶,۱۱۹)
سود خالص	۱۸۷,۳۵۵	۲۳۸,۳۰۲	۲۶۷,۷۵۵	۳۰۲,۱۰۸

ارقام به میلیون ریال

گردش حساب سود انباشته	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
سود خالص	۱۸۷,۳۵۵	۲۳۸,۳۰۲	۲۶۷,۷۵۵	۳۰۲,۱۰۸
سود انباشته ابتدای سال	۲۵۳,۸۲۱	۲۴۸,۲۶۸	۳۱۵,۴۰۳	۳۶۷,۲۱۴
سود سهام مصوب	(۱۸۳,۵۴۰)	(۱۵۹,۲۵۱)	(۲۰۲,۵۵۷)	(۲۲۷,۵۹۲)
اندوخته قانونی	(۹,۳۶۸)	(۱۱,۹۱۵)	(۱۳,۳۸۸)	(۱۵,۱۰۵)
سود انباشته پایان سال	۲۴۸,۲۶۸	۳۱۵,۴۰۳	۳۶۷,۲۱۴	۴۲۶,۶۲۵

• سود سهام مصوب معادل ۸۵ درصد سود خالص در نظر گرفته شده است.



۱. مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان با فرض انجام افزایش سرمایه:

۱. سود و زیان سال مالی ۱۳۹۵ بر اساس آخرین پیش‌بینی‌های مندرج در سامانه کدال (عملکرد واقعی ۳ ماهه سال مالی ۱۳۹۵) ارائه شده است.

۲. درآمد فروش به شرح زیر می‌باشد:

نام محصول	۱۳۹۵		۱۳۹۶	
	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال
سیمان فله ای تیپ ۲	۴۵۲,۰۰۰	۴۲۸,۵۲۸	۴۷۵,۶۵۰	۴۷۲,۴۵۲
سیمان پاکتی تیپ ۲ - داخلی	۳۰۸,۰۰۰	۳۳۲,۸۵۵	۳۲۳,۴۰۰	۳۶۶,۹۷۳
کلینکر مازاد	۱۲۳,۰۰۰	۸۹,۶۳۶	۱۲۹,۱۵۰	۹۸,۸۲۴
جمع فروش داخلی	۸۸۴,۰۰۰	۸۵۱,۰۱۹	۹۲۸,۲۰۰	۹۳۸,۲۴۸
سیمان پاکتی تیپ ۲ - صادراتی	۹,۰۰۰	۷,۸۳۰	۹,۴۵۰	۸,۶۳۳
سیمان فله ای تیپ ۲ صادراتی	۱۸۰,۰۰۰	۱۵۵,۶۲۵	۱۸۹,۰۰۰	۱۷۱,۵۷۷
جمع فروش خارجی	۱۸۹,۰۰۰	۱۶۳,۴۵۵	۱۹۸,۴۵۰	۱۸۰,۲۰۹
جمع کل فروش	۱,۰۷۳,۰۰۰	۱,۰۱۴,۴۷۴	۱,۱۲۶,۶۵۰	۱,۱۱۸,۴۵۸

نام محصول	۱۳۹۷		۱۳۹۸	
	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال	مقدار - تن	مبلغ - میلیون ریال
سیمان فله ای تیپ ۲	۴۹۹,۴۳۳	۵۲۰,۸۷۸	۴۹۹,۴۳۳	۵۷۲,۹۶۶
سیمان پاکتی تیپ ۲ - داخلی	۳۳۹,۵۷۰	۴۰۴,۵۸۷	۳۳۹,۵۷۰	۴۴۵,۰۴۶
کلینکر مازاد	۱۳۵,۶۰۸	۱۰۸,۹۵۳	۱۳۵,۶۰۸	۱۱۹,۸۴۸
جمع فروش داخلی	۹۷۴,۶۱۰	۱,۰۳۴,۴۱۹	۹۷۴,۶۱۰	۱,۱۳۷,۸۶۱
سیمان پاکتی تیپ ۲ - صادراتی	۹,۹۲۳	۹,۵۱۷	۹,۹۲۳	۱۰,۴۶۹
سیمان فله ای تیپ ۲ صادراتی	۱۹۸,۴۵۰	۱۸۹,۱۶۳	۱۹۸,۴۵۰	۲۰۸,۰۷۹
جمع فروش خارجی	۲۰۸,۳۷۳	۱۹۸,۶۸۱	۲۰۸,۳۷۳	۲۱۸,۵۴۹
جمع کل فروش	۱,۱۸۲,۹۸۳	۱,۲۳۲,۰۹۹	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۶,۴۰۹



۳. نرخ فروش محصولات شرکت به شرح جدول زیر می باشد:

نام محصول	نرخ متوسط فروش محصول به ازای هر تن - ریال			
	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
سیمان فله ای تیپ ۲	۱,۱۴۷,۲۳۵	۱,۰۴۲,۹۴۱	۹۹۳,۲۷۷	۹۴۵,۹۷۸
سیمان پاکتی تیپ ۲- داخلی	۱,۳۱۰,۶۱۷	۱,۱۹۱,۴۷۰	۱,۱۳۴,۷۳۳	۱,۰۸۰,۶۹۸
کلینکر مازاد	۸۸۳,۷۸۹	۸۰۳,۴۴۵	۷۶۵,۱۸۵	۷۲۸,۷۴۸
سیمان پاکتی تیپ ۲- صادراتی	۱,۰۵۵,۰۹۳	۹۵۹,۱۷۵	۹۱۳,۵۰۰	۸۷۰,۰۰۰
سیمان فله ای تیپ ۲ صادراتی	۱,۰۴۸,۵۲۳	۹۵۳,۲۰۳	۹۰۷,۸۱۳	۸۶۴,۵۸۳

۴. بهای تمام شده کالای فروش رفته: بر اساس میانگین بهای تمام شده به فروش سه سال گذشته به شرح ذیل محاسبه شده است:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۲/۱۲/۳۰	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
فروش	۸۵۷,۲۶۳	۹۹۴,۲۵۳	۹۰۷,۳۵۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۴۸۶,۴۰۵)	(۵۷۲,۷۲۲)	(۵۳۱,۳۲۹)
نسبت بهای تمام شده به فروش	۵۶,۷%	۵۷,۶%	۵۸,۶%
میانگین بهای تمام شده به فروش سه سال قبل	۵۷,۶%		

۵. هزینه های اداری، عمومی و تشکیلاتی با رشد ۱۵ درصدی نسبت به سال گذشته محاسبه گردیده است.

۶. سود سرمایه گذاریها از سپرده نمودن وجوه شرکت در بانکها حاصل می گردد که شرکت به منظور تامین نقدینگی مورد نیاز از آن استفاده میکند و سود آن معادل میانگین موجودی اول و آخر دوره سرمایه گذاریهای کوتاه مدت با نرخ سود ۲۰ درصد محاسبه شده است.

۷. سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی با رشد ۱۰ درصدی نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

۸. نرخ مالیات پس از کسر معافیت حاصل از سرمایه گذاریهای و معافیت حاصل از سود صادراتی (درصد سود ناویژه فروش صادراتی معادل ۲۱ درصد در نظر گرفته شده است) و با نرخ ۲۲,۵ درصد محاسبه شده است.



۹. تسهیلات مالی:

ارقام به میلیون ریال

تسهیلات	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
مانده تسهیلات کوتاه مدت	۳۷۵,۰۲۹	۳۱۵,۷۹۲	۳۲۸,۱۹۹	۳۳۸,۱۲۴
مانده تسهیلات بلندمدت	۵۳,۹۴۷	۱۳۵,۳۳۹	۱۴۰,۶۵۷	۱۴۴,۹۱۰
مانده تسهیلات ابتدای دوره	۴۲۸,۹۷۶	۴۵۱,۱۳۱	۴۶۸,۸۵۵	۴۸۳,۰۳۴
دریافت تسهیلات طی دوره	۴۴۳,۱۰۰	۳۵۴,۴۸۰	۲۸۳,۵۸۴	۲۲۶,۸۶۷
بازپرداخت تسهیلات	(۴۲۰,۹۴۵)	(۳۳۶,۷۵۶)	(۲۶۹,۴۰۵)	(۲۱۵,۵۲۴)
مانده تسهیلات انتهای دوره:	۴۵۱,۱۳۱	۴۶۸,۸۵۵	۴۸۳,۰۳۴	۴۹۴,۳۷۸
تسهیلات کوتاه مدت	۳۱۵,۷۹۲	۳۲۸,۱۹۹	۳۳۸,۱۲۴	۳۴۶,۰۶۴
تسهیلات بلندمدت	۱۳۵,۳۳۹	۱۴۰,۶۵۷	۱۴۴,۹۱۰	۱۴۸,۳۱۳
هزینه مالی تسهیلات - متوسط نرخ ۲۴ درصد	۱۰۷,۲۹۱	۱۱۰,۳۹۸	۱۱۴,۲۲۷	۱۱۷,۲۸۹

- نرخ هزینه مالی میانگین از مانده تسهیلات ابتدا و انتهای دوره با نرخ سود ۲۴ درصد محاسبه شده است.

شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام)- گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	صورت جریان وجوه نقد-با فرض انجام افزایش سرمایه
				فعالتهای عملیاتی:
۴۲۱,۳۷۹	۳۹۳,۱۱۳	۴۱۵,۸۰۱	۲۹۷,۹۳۵	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالتهای عملیاتی
				بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:
۳۵,۳۶۲	۲۷,۳۳۵	۲۲,۳۵۶	۴۲,۱۳۸	سوددریافتی بابت سرمایه گذاری کوتاه مدت
-	-	-	-	سود سهام دریافتی
(۱۱۷,۲۸۹)	(۱۱۴,۲۲۷)	(۱۱۰,۳۹۸)	(۱۰۷,۲۹۱)	سودپرداختی بابت تسهیلات مالی
(۲۲۷,۵۹۲)	(۲۰۲,۵۵۷)	(۱۵۹,۲۵۱)	(۱۰۷,۶۳۴)	سود سهام پرداختی
(۳۰۹,۵۱۹)	(۲۸۹,۴۴۸)	(۲۴۷,۲۹۴)	(۱۷۲,۷۸۷)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
				مالیات بردرآمد:
(۵۹,۵۰۶)	(۵۳,۳۶۰)	(۳۲,۵۳۰)	(۵۲,۸۶۰)	مالیات بردرآمد پرداختی
				فعالتهای سرمایه گذاری:
-	-	(۱۵۶,۴۲۵)	(۱۵۶,۴۲۵)	وجوه پرداختی تحصیل سرمایه گذاری بلندمدت
-	-	-	-	وجوه دریافتی بابت سرمایه گذاری بلندمدت
(۳۰,۰۰۰)	(۴۵,۰۰۰)	-	-	وجوه پرداختی تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت
-	-	-	۷۵,۰۰۰	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۲۵,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰)	(۲۰,۰۰۰)	وجوه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود
(۵۵,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰)	(۱۷۱,۴۲۵)	(۱۰۱,۴۲۵)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالتهای سرمایه گذاری
(۲,۶۴۶)	(۹,۶۹۵)	(۳۶,۴۴۹)	(۲۹,۱۳۷)	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالتهای تأمین مالی
				فعالتهای تأمین مالی:
۲۲۶,۸۶۷	۲۸۳,۵۸۴	۳۵۴,۴۸۰	۴۴۳,۱۰۰	دریافت تسهیلات مالی
(۲۱۵,۵۲۴)	(۲۶۹,۴۰۵)	(۳۳۶,۷۵۶)	(۴۲۰,۹۴۵)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
-	-	-	۱۱,۳۱۱	افزایش سرمایه
۱۱,۳۴۳	۱۴,۱۷۹	۱۷,۷۲۴	۳۳,۴۶۶	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالتهای تأمین مالی
۸,۶۹۷	۴,۴۸۴	(۱۸,۷۲۵)	۴,۳۲۹	خالص افزایش (کاهش) دروجه نقد
۵,۹۸۹	۱,۵۰۵	۲۰,۲۳۰	۱۵,۹۰۱	مانده وجه نقد در آغاز سال
۱۱,۶۳۲	۵,۹۸۹	۱,۵۰۵	۲۰,۲۳۰	مانده وجه نقد در پایان سال



- ❖ شرکت فرض نموده که با توجه به سنوات گذشته ۹۵ درصد افزایش سرمایه از محل مطالبات و ۵ درصد از طریق آورده نقدی تامین گردد. و مبلغ ۲۳۱۱ میلیون ریال از وجوه دریافتی در سال ۱۳۹۵ ناشی از افزایش سرمایه سال ۱۳۹۴ می باشد.
- ❖ وجوه پرداختی بابت سرمایه گذاریهای بلندمدت مربوط به پرداختهای انجام شده به شرکت سیمان مندشتی بابت مشارکت در انجام افزایش سرمایه شرکت مزبور می باشد.



❖ وضعیت ساختار مالی شرکت با فرض عدم افزایش سرمایه:

ترازنامه پیش‌بینی شده با فرض عدم انجام افزایش سرمایه:

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	دارایی‌ها
۳۰,۹۱۹	۶,۸۱۴	۱۰,۲۰۷	۲۴,۴۰۵	موجودی نقد
۱۴۲,۸۰۹	۱۲۲,۸۰۹	۱۱۲,۸۰۹	۸۲,۸۰۹	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۷۱,۲۱۴	۶۴,۷۴۰	۵۸,۷۲۱	۵۳,۲۶۲	حسابهای دریافتی تجاری
۳۷,۹۵۱	۳۳,۰۰۱	۲۸,۶۹۷	۲۴,۹۵۴	سایر حسابهای دریافتی
۴۹۳,۸۴۳	۴۴۸,۹۴۸	۴۰۷,۲۰۹	۴۰۸,۴۵۰	موجودی مواد و کالا
۶۶,۸۳۶	۶۰,۷۶۰	۵۵,۱۱۱	۵۵,۲۷۹	پیش‌پرداخت‌ها
۸۴۳,۵۷۳	۷۳۷,۰۷۲	۶۷۲,۷۵۴	۶۴۹,۱۵۸	جمع دارایی‌های جاری
۵۳۸,۴۵۰	۵۷۰,۵۰۰	۶۱۷,۲۲۲	۶۶۹,۱۳۶	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۹,۹۲۳	۲۲,۱۳۵	۲۴,۵۹۵	۲۷,۳۲۸	دارایی‌های نامشهود
۸۶۰,۰۸۱	۸۶۰,۰۸۱	۷۹۷,۵۱۱	۶۷۲,۳۷۱	سرمایه گذاری‌های بلندمدت
۱۴۹,۶۴۰	۱۳۶,۰۳۶	۱۲۳,۶۶۹	۱۱۲,۴۲۷	سایر دارایی‌ها
۱,۵۶۸,۰۹۳	۱,۵۸۸,۷۵۳	۱,۵۶۲,۹۹۷	۱,۴۸۱,۲۶۱	جمع دارایی‌های غیرجاری
۲,۴۱۱,۶۶۶	۲,۳۲۵,۸۲۵	۲,۲۳۵,۷۵۲	۲,۱۳۰,۴۱۹	جمع دارایی‌ها
۲۹,۹۴۹	۲۷,۲۲۷	۲۴,۶۹۵	۲۴,۷۷۱	حسابهای پرداختی‌های تجاری
۶۳,۸۹۰	۷۹,۸۶۲	۹۹,۸۲۸	۱۲۴,۷۸۵	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۷,۹۸۰	۷,۹۸۰	۷,۹۸۰	۷,۹۸۰	پیش دریافتها
۵۵,۱۱۱	۴۹,۵۱۲	۴۵,۱۰۹	۳۲,۸۵۹	مالیات پرداختی
-	-	-	-	سود سهام پرداختی
۴۹۲,۷۴۳	۴۷۶,۸۴۵	۴۴۸,۵۸۱	۴۰۹,۳۲۶	تسهیلات مالی
۶۴۹,۶۷۳	۶۴۱,۴۲۶	۶۲۶,۱۹۴	۵۹۹,۷۲۰	جمع بدهی‌های جاری
۲۱۱,۱۷۶	۲۰۴,۳۶۲	۱۹۲,۲۴۹	۱۷۵,۴۲۵	تسهیلات مالی بلندمدت
۷۰,۴۹۷	۶۱,۳۰۲	۵۳,۳۰۶	۴۶,۳۵۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲۸۱,۶۷۳	۲۶۵,۶۶۴	۲۴۵,۵۵۵	۲۲۱,۷۷۸	جمع بدهی‌های غیرجاری
۹۳۱,۳۴۶	۹۰۷,۰۹۰	۸۷۱,۷۴۹	۸۲۱,۴۹۹	جمع بدهی‌ها
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۹۸,۷۸۹	۸۵,۷۲۹	۷۳,۹۸۸	۶۳,۳۹۳	اندوخته قانونی
۳۸۱,۵۳۱	۳۳۳,۰۰۶	۲۹۰,۰۱۵	۲۴۵,۵۲۷	سود انباشته
۱,۴۸۰,۳۱۹	۱,۴۱۸,۷۳۵	۱,۳۶۴,۰۰۳	۱,۳۰۸,۹۲۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۲,۴۱۱,۶۶۶	۲,۳۲۵,۸۲۵	۲,۲۳۵,۷۵۲	۲,۱۳۰,۴۱۹	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام



❖ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده با فرض عدم انجام افزایش سرمایه:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
فروش	۱,۰۱۴,۴۷۴	۱,۱۱۸,۴۵۸	۱,۲۳۳,۰۹۹	۱,۳۵۶,۴۰۹
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۶۴۶,۵۷۰)	(۶۴۴,۶۰۷)	(۷۱۰,۶۷۹)	(۷۸۱,۷۴۷)
سود ناخالص	۳۶۷,۹۰۴	۴۷۳,۸۵۱	۵۲۲,۴۲۱	۵۷۴,۶۶۳
هزینه های اداری، عمومی و تشکیلاتی	(۸۱,۸۶۶)	(۹۴,۱۴۶)	(۱۰۸,۲۶۸)	(۱۲۴,۵۰۸)
سایر درآمدها (هزینه‌های) عملیاتی	-	-	-	-
سود عملیاتی	۲۸۶,۰۳۸	۳۷۹,۷۰۵	۴۱۴,۱۵۳	۴۵۰,۱۵۵
هزینه‌های مالی	(۱۱۰,۸۴۷)	(۱۴۷,۰۷۰)	(۱۵۸,۶۴۴)	(۱۶۶,۲۱۵)
سود سرمایه گذاری	۳۷,۷۸۰	۱۹,۵۶۲	۲۳,۵۶۲	۲۶,۵۶۲
سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۴,۳۵۸	۴,۷۹۴	۵,۲۷۳	۵,۸۰۰
سود قبل از مالیات	۲۱۷,۳۲۸	۲۵۶,۹۹۱	۲۸۴,۳۴۳	۳۱۶,۳۰۲
مالیات بر درآمد	(۳۲,۸۵۹)	(۴۵,۱۰۹)	(۴۹,۵۱۲)	(۵۵,۱۱۱)
سود خالص	۱۸۴,۴۶۹	۲۱۱,۸۸۱	۲۳۴,۸۳۲	۲۶۱,۱۹۱

ارقام به میلیون ریال

گردش حساب سود انباشته	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
سود خالص	۱۸۴,۴۶۹	۲۱۱,۸۸۱	۲۳۴,۸۳۲	۲۶۱,۱۹۱
سود انباشته ابتدای سال	۲۵۳,۸۲۱	۲۴۵,۵۲۷	۲۹۰,۰۱۵	۳۳۳,۰۰۶
سود سهام مصوب	(۱۸۳,۵۴۰)	(۱۵۶,۷۹۹)	(۱۸۰,۰۹۹)	(۱۹۹,۶۰۷)
اندوخته قانونی	(۹,۲۲۳)	(۱۰,۵۹۴)	(۱۱,۷۴۲)	(۱۳,۰۶۰)
سود انباشته پایان سال	۲۴۵,۵۲۷	۲۹۰,۰۱۵	۳۳۳,۰۰۶	۳۸۱,۵۳۱



تسهیلات مالی:

ارقام به میلیون ریال

تسهیلات - با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
مانده تسهیلات کوتاه مدت	۳۷۵,۰۲۹	۴۰۹,۳۲۶	۴۴۸,۵۸۱	۴۷۶,۸۴۵
مانده تسهیلات بلندمدت	۵۳,۹۴۷	۱۷۵,۴۲۵	۱۹۲,۲۴۹	۲۰۴,۳۶۲
مانده تسهیلات ابتدای دوره	۴۲۸,۹۷۶	۵۸۴,۷۵۱	۶۴۰,۸۳۰	۶۸۱,۲۰۷
دریافت تسهیلات طی دوره	۶۲۳,۱۰۰	۵۶۰,۷۹۰	۵۰۴,۷۱۱	۴۵۴,۲۴۰
بازپرداخت تسهیلات	(۴۶۷,۳۲۵)	(۵۰۴,۷۱۱)	(۴۶۴,۳۳۴)	(۴۳۱,۵۲۸)
مانده تسهیلات انتهای دوره:	۵۸۴,۷۵۱	۶۴۰,۸۳۰	۶۸۱,۲۰۷	۷۰۳,۹۱۹
تسهیلات کوتاه مدت	۴۰۹,۳۲۶	۴۴۸,۵۸۱	۴۷۶,۸۴۵	۴۹۲,۷۴۳
تسهیلات بلندمدت	۱۷۵,۴۲۵	۱۹۲,۲۴۹	۲۰۴,۳۶۲	۲۱۱,۱۷۶
هزینه مالی تسهیلات - متوسط نرخ ۲۴ درصد	۱۱۰,۸۴۷	۱۴۷,۰۷۰	۱۵۸,۶۴۴	۱۶۶,۲۱۵

- نرخ هزینه مالی میانگین مانده تسهیلات ابتدا و انتهای دوره با نرخ سود ۲۴ درصد محاسبه شده است. در حالت عدم انجام افزایش سرمایه علاوه بر اخذ تسهیلات عادی شرکت به منظور پرداخت سود سهامداران در سه ماهه آخر سال مالی ۱۳۹۵ اقدام به اخذ تسهیلات مالی معادل ۱۸۰,۰۰۰ میلیون ریال بیشتر از حالت انجام افزایش سرمایه مینماید.



شرکت صنایع سیمان دشتستان (سهامی عام)- گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	صورت جریان وجه نقد با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
فعالیت‌های عملیاتی:				
۴۲۹,۳۶۵	۳۹۸,۸۱۸	۴۱۲,۲۳۵	۳۱۵,۷۶۱	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:				
۳۲,۳۶۲	۲۸,۸۳۵	۲۴,۳۵۶	۴۲,۱۳۸	سوددریافتی بابت سرمایه گذاری کوتاه مدت
-	-	-	-	سود سهام دریافتی
(۱۶۶,۲۱۵)	(۱۵۸,۶۴۴)	(۱۴۷,۰۷۰)	(۱۱۰,۸۴۷)	سودپرداختی بابت تسهیلات مالی
(۱۹۹,۶۰۷)	(۱۸۰,۰۹۹)	(۱۵۶,۷۹۹)	(۲۷۸,۶۳۳)	سود سهام پرداختی
(۳۳۳,۴۶۰)	(۳۰۹,۹۰۹)	(۲۷۹,۵۱۳)	(۳۴۷,۳۴۳)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
مالیات بردرآمد:				
(۴۹,۵۱۲)	(۴۵,۱۰۹)	(۳۲,۸۵۹)	(۵۲,۸۶۰)	مالیات بردرآمد پرداختی
فعالیت‌های سرمایه گذاری:				
-	(۶۲,۵۷۰)	(۱۲۵,۱۴۰)	(۱۲۵,۱۴۰)	وجه پرداختی تحصیل سرمایه گذاری بلندمدت
(۲۰,۰۰۰)	(۱۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	-	وجه پرداختی تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت
-	-	-	۸۰,۰۰۰	وجه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۲۵,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰)	(۲۰,۰۰۰)	وجه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود
(۴۵,۰۰۰)	(۸۷,۵۷۰)	(۱۷۰,۱۴۰)	(۶۵,۱۴۰)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری
۱,۳۹۴	(۴۳,۷۷۰)	(۷۰,۲۷۷)	(۱۴۹,۵۸۲)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
فعالیت‌های تأمین مالی:				
۴۵۴,۳۴۰	۵۰۴,۷۱۱	۵۶۰,۷۹۰	۶۲۳,۱۰۰	دریافت تسهیلات مالی
(۴۳۱,۵۲۸)	(۴۶۴,۳۳۴)	(۵۰۴,۷۱۱)	(۴۶۷,۳۲۵)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
-	-	-	۲,۳۱۱	افزایش سرمایه
۲۲,۷۱۲	۴۰,۳۷۷	۵۶,۰۷۹	۱۵۸,۰۸۶	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۲۴,۱۰۶	(۳,۳۹۳)	(۱۴,۱۹۸)	۸,۵۰۴	خالص افزایش (کاهش) دروجه نقد
۶,۸۱۴	۱۰,۲۰۷	۲۴,۴۰۵	۱۵,۹۰۱	مانده وجه نقد در آغاز سال
۶,۸۱۴	۱۰,۲۰۷	۲۴,۴۰۵	۲۴,۴۰۵	مانده وجه نقد در پایان سال



پیش‌بینی جریانات نقدی

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

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۱۸۷,۳۵۵	۲۳۸,۳۰۲	۲۶۷,۷۵۵	۳۰۲,۱۰۸
سود خالص با عدم انجام افزایش سرمایه	۱۸۴,۴۶۹	۲۱۱,۸۸۱	۲۳۴,۸۳۲	۲۶۱,۱۹۱
تفاوت سود خالص	۲,۸۸۶	۲۶,۴۲۱	۳۲,۹۲۳	۴۰,۹۱۷
جریان نقدی خروجی - افزایش سرمایه	(۱۸۰,۰۰۰)	-	-	-
خالص جریان نقدی ورودی (خروجی)	(۱۷۷,۱۱۶)	۲۶,۴۲۱	۳۲,۹۲۳	۴۰,۹۱۷

ارزیابی مالی طرح

شایان ذکر است در ارزیابی انجام شده فرض گردید سود سال ۱۳۹۸ به مدت ۷ سال دیگر و با نرخ ۲۵ درصد رشد نماید. خالص جریان نقدی در سالهای بعد با رشد ۲۵ درصدی نسبت به سال قبل از آن در نظر گرفته شده است. بنابراین ارزیابی طرح برای مدت ۱۰ ساله به شرح جدول زیر مورد محاسبه قرار گرفته است.

معیار مالی استفاده شده	نتیجه ارزیابی
دوره برگشت سرمایه	۴ سال و ۵ ماه
ارزش فعلی خالص - میلیون ریال	۸۷,۲۵۰
نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد	۲۰
نرخ بازده داخلی - درصد	۲۹



پیشنهادهای افزایش سرمایه

هیأت مدیره شرکت با عنایت به گزارش توجیهی افزایش سرمایه بر آن است تا ضمن پیگیری و عملیاتی نمودن برنامه‌ها و تأمین حداکثر سود برای سهامداران محترم، در چارچوب موضوع اساسنامه شرکت، افق‌های درخشانی را در حوزه فعالیت‌ها و موضوع اساسنامه شرکت ترسیم نماید. امید است به حول و قوه الهی و با اتکاء به کمک و پشتیبانی مادی و معنوی سهامداران و تلاش جمعی تمامی همکاران، امکان اجرای برنامه‌ها و اصلاحات مورد نظر فراهم گردیده و منافع کوتاه‌مدت و بلندمدت شرکت و صاحبان محترم سهام به نحو مطلوب تأمین گردد. لذا خواهشمند است، مجمع محترم با افزایش سرمایه شرکت را از مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۱۸۰ میلیارد ریال، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی موافقت نمایند.

