

گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

فهرست مندرجات

شماره صفحه

بخش اول:

۱

* گزارش بازرسی قانونی در خصوص افزایش سرمایه

بخش دوم:

۱-۲۹

* گزارش هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه و پیوسته‌های مربوطه



مؤسسه حسابرسی (حسابداران رسمی)
(معمد سازمان بورس و اوراق بهادار)

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

۱. گزارش توجیهی مورخ ۲۰ فروردین ۱۴۰۴ هیئت مدیره شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳.۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵.۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان پیش بینی شده، صورت وضعیت مالی پیش بینی شده، صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده، صورت جریانهای نقدی فرضی برای سالهای مالی ۱۴۰۴ لغایت ۱۴۰۸ و سایر 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 هیئت 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 حال شده و آورده نقدی به ترتیب به مبلغ ۸۳۲ میلیارد ریال و ۵۶۸ میلیارد ریال جمعاً به مبلغ ۱.۴۰۰ میلیارد ریال (معادل ۳۹ درصد سرمایه فعلی) به منظور اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد، کاهش هزینه مالی توسعه و نوسازی خطوط تولید، افزایش اعتبار و سودآوری شرکت تهیه شده است. این 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، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی بجز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
۳. بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و توضیحات مندرج در بند ۲ فوق و با فرض تحقق مفروضات مندرج در گزارش توجیهی افزایش سرمایه، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی نماید. به علاوه به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یاد شده بر اساس 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.
۵. گزارش توجیهی هیئت مدیره صرفاً توسط ۳ نفر از اعضای هیئت مدیره امضاء گردیده است.
۶. بدیهی است اجرای افزایش سرمایه شرکت می بایست با رعایت مبانی پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت و دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار صورت پذیرد.

۲۴ فروردین ۱۴۰۴

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

بصیر محاسب توسی (حسابداران رسمی)

شماره عضویت: ۸۳۱۱۶۴ سید محمد رضا بنی فاطمی کاشی

شماره عضویت: ۸۱۱۰۲۹ شاهرخ شاه حسینی

شماره عضویت: ۸۳۱۱۶۴

شماره عضویت: ۸۱۱۰۲۹

بصیر محاسب توسی
مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت
(حسابداران رسمی)



دفتر تهران: میدان فاطمی، خیابان چهل ستون، خیابان بوعلی سینای شرقی، پلاک ۲۶، طبقه سوم

تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۸۷۳۵۱-۵ کد پستی: ۱۴۳۱۶۹۴۶۶۴ پست الکترونیک: Basirmohasebi@gmail.com

دفتر مشهد: خراسان رضوی، مشهد مقدس، خیابان احمد آباد، بلوار ابوذر غفاری، بین ابوذر غفاری ۱۲ و ۱۴، پلاک ۱۱۰، طبقه دوم

تلفن: ۰۵۱-۳۸۴۵۶۳۶۹ | ۰۵۱-۳۸۴۵۶۲۹۲ صندوق پستی: ۹۱۷۳۵-۹۶۶ کد پستی: ۹۱۷۶۷۴۵۴۳۵

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام)

با احترام

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ و تبصره‌های ذیل آن، بدین وسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام) از مبلغ ۳,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (به میزان ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و معادل ۳۹ درصد سرمایه فعلی) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران، به منظور تامین سرمایه در گردش (خرید مواد اولیه) تهیه گردیده است. اعضای هیات مدیره اعتقاد دارند اطلاعات مندرج در این گزارش توجیهی هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آن‌ها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۴/۰۱/۲۰ به تصویب هیات مدیره رسیده است.

عضو هیات مدیره	نماینده شخص حقوقی	سمت	امضا
صنعتی بهپاک (سهامی عام)	مرتضی فرهادی	رئیس هیات مدیره	
توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	داود گرجی زاده	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
به بخش (سهامی عام)	مهدی روحانی	عضو هیات مدیره	
سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	-	عضو هیات مدیره	
قند نیشابور (سهامی عام)	-	عضو هیات مدیره	



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۵	۱- مشخصات ناشر.....
۵	۱-۱- موضوع فعالیت.....
۵	۲-۱- تاریخچه فعالیت.....
۵	۳-۱- سرمایه و سهامداران شرکت.....
۶	۴-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل.....
۶	۵-۱- مشخصات حسابرس شرکت.....
۶	۶-۱- سرمایه شرکت و تغییرات.....
۶	۲- خلاصه اهم رویه های حسابداری.....
۶	۱-۲- موجودی مواد و کالا.....
۷	۲-۲- دارائی های ثابت مشهود و استهلاك آن.....
۷	۳-۲- درآمدهای عملیاتی.....
۷	۴-۲- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان.....
۸	۵-۲- مخارج تأمین مالی.....
۸	۶-۲- تسعیر ارز.....
۸	۷-۲- سرمایه گذاری ها.....
۹	۳- وضعیت مالی شرکت.....
۹	۱-۳- صورتهای مالی ۳ سال اخیر.....
۱۲	۲-۳- روند سودآوری و تقسیم سود.....
۱۳	۴- نسبت های مالی و تجزیه و تحلیل آن.....
۱۳	۱-۴- نسبت های نقدینگی.....
۱۵	۵- تشریح طرح افزایش سرمایه.....
۱۵	۱-۵- هدف از انجام افزایش سرمایه.....
۱۶	۲-۵- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن.....
۱۶	۳-۵- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن.....
۱۷	۴-۵- میزان مشارکت سهامداران.....
۱۸	۶- پیش بینی جریانات نقدی.....
۱۸	۱-۶- ارزیابی نتایج مالی.....
۱۹	۷- تشریح جزئیات افزایش سرمایه.....
۱۹	۱-۷- مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان.....
۲۰	۲-۷- مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی.....
۲۳	۳-۷- پیش بینی صورت سود و زیان.....
۲۴	۴-۷- پیش بینی صورت وضعیت مالی.....
۲۶	۵-۷- پیش بینی حقوق مالکانه.....
۲۷	۶-۷- پیش بینی گردش وجوه نقد.....
۲۸	۸- عوامل ریسک.....



خلاصه مدیریتی

تأمین مالی و طراحی شیوه تأمین مالی پروژه‌ها با هدف کاهش هزینه‌های تأمین مالی و تأمین نقدینگی لازم برای اجرای آن پروژه‌ها، یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیه‌پذیری طرح‌ها و پروژه‌هاست. برای این منظور، شناخت دقیق منابع مالی و ویژگی‌های حاکم بر آن‌ها و همچنین شناخت مصارف مالی مورد نیاز، ضرورت دارد. با تلفیق منابع و مصارف و تهیه جدول بهینه، طراحی مالی مناسب صورت می‌پذیرد.

روش‌های تأمین مالی پروژه به دو نوع کلی مبتنی بر سرمایه و مبتنی بر بدهی است. تأمین مالی مبتنی بر سرمایه، مستلزم واگذاری قسمتی از سود پروژه به سهامداران در مقابل دریافت سرمایه می‌باشد. در واقع در این روش، با استفاده از آورده نقدی و غیرنقدی سهامداران و افزودن بر حجم حقوق صاحبان سهام در شرکت و یا پروژه، سرمایه مورد نیاز تأمین می‌شود. آورده سهامداران در پیشبرد فعالیت‌های پروژه مصرف و سود حاصل از انجام پروژه نیز تماماً و در آینده، بین سهامداران توزیع می‌گردد.

اولین گزینه‌ای که در میان روش‌های تأمین مالی مبتنی بر سرمایه به ذهن خطور می‌کند، افزایش سرمایه است. افزایش سرمایه، منابع را بصورتی مستقیم در اختیار شرکت قرار داده و به لحاظ نظری با هیچ محدودیتی مواجه نیست. این روش، ریسک عدم بازپرداخت را به دنبال ندارد و مراحل اجرایی آن نیز می‌تواند بسیار کوتاه‌تر از هر روش دیگری باشد.

با توجه به مطالب فوق، شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام) به منظور اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش، در نظر دارد تا با افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی تأمین مالی نماید. به همین منظور افزایش سرمایه پیشنهادی از رقم ۳,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال مدنظر است.

این گزارش با هدف بررسی توجیه‌پذیری افزایش سرمایه شرکت صنایع بسته بندی ایران تهیه شده است تا با بررسی دقیق موضوع افزایش سرمایه، مدیران تصمیم‌گیرنده در شرکت و سهامداران را از توجیه‌پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید.

بررسی افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت صنایع بسته بندی ایران که به‌طور مفصل در ادامه به آن پرداخته شده است، نشان می‌دهد که استفاده از این منابع به منظور اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش، منجر به بازدهی داخلی مناسب در صورت افزایش سرمایه خواهد شد که برای تصمیم‌گیری به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکت صنایع بسته بندی ایران توجیه‌پذیر است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه بر حسب افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران تدوین شده است. تصمیم‌گیری در مورد نحوه انجام افزایش سرمایه منوط به دریافت مجوز مربوطه به تشخیص سازمان بورس و اوراق بهادار قابلیت اجرا خواهد داشت.



۱- مشخصات ناشر

۱-۱- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت بر اساس ماده ۲ اساسنامه عبارت از "تاسیس و اداره کارخانجات برای تولید و فروش انواع لوازم بسته بندی از قبیل فلزی، کاغذی، پلاستیکی و شیشه ای و هرنوع کار تولیدی مرتبط با بسته بندی و بازرگانی و سرمایه گذاری دیگر و نیز معاملاتی که برای موضوع شرکت لازم باشد." توضیح اینکه براساس پروانه بهره برداری شماره ۳۱/۴۴۲۵۳/۷۰۰۹ مورخ ۱۳۷۵/۰۸/۰۹ ظرفیت سالانه تولید قوطی غذایی ۱۵,۰۰۰ تن و انواع قوطی حلب جهت روغن نباتی ۱۰,۰۰۰ تن در یک شیفت است و ضمناً از نیمه اول سال ۱۳۹۰ خط تولید کارتن تعطیل و فعالیت اصلی شرکت طی سال مالی مربوط به تولید انواع قوطی بوده است.

۱-۲- تاریخچه فعالیت

شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام) با شماره شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۸۲۶۴۵ که بنام شرکت سهامی قوطی سازی ایران در سال ۱۳۳۷ به منظور ایجاد کارخانه قوطی سازی فلزی و چاپ تاسیس گردیده بود در ۱۳۴۲/۱۲/۱۹ تحت شماره ۹۰۹۰ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و پس از اخذ پروانه خود در سال ۱۳۴۳ پروانه تاسیس مجددی به منظور ایجاد کارخانه کارتن و قوطی سازی اخذ نموده و پس از اخذ پروانه های بهره برداری کارتن و مقواسازی در سال ۱۳۴۵ و قوطی سازی فلزی و چاپ در سال ۱۳۴۸ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۵۰/۰۳/۱۰ نام شرکت به صنایع بسته بندی ایران (سهامی خاص) تغییر یافت و طبق تصمیمات متخذه در مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۵۲/۰۹/۲۰ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده و سهام شرکت در اسفند ماه ۱۳۵۲ در بورس اوراق بهادار تهران ثبت شده (پذیرفته نشده) است. ضمناً شرکت از خردادماه ۱۳۷۰ جزو شرکت های تابعه گروه توسعه صنایع بهشهر بوده و مرکز اصلی آن در کیلومتر ۸ بزرگراه فتح (جاده قدیم کرج) است.

۱-۳- سرمایه و سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ طبق صورت های مالی حسابرسی شده به شرح زیر می باشد.

جدول شماره ۱. ترکیب سهامداران شرکت

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت
توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	سهامی عام	۲,۱۳۹,۹۲۳,۵۴۱	۵۹٪
سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	سهامی عام	۲۲۳,۲۶۶,۶۲۳	۶٪
صادراتی توسعه صنایع بهشهر زرین	سهامی عام	۷۵,۰۱۶,۶۹۶	۲٪
موسسه همیاری کوثر	سهامی خاص	۶۷,۵۶۶,۰۰۳	۲٪
شرکت بیمه رازی (سهامی عام)	سهامی عام	۶۱,۸۲۵,۱۱۳	۲٪
آیت اله عباسی	-	۵۴,۰۰۰,۰۰۰	۲٪
شرکت صنعتی بهپاک	سهامی عام	۳۶,۲۵۰	۰٪
شرکت قند نیشابور	سهامی عام	۳۶,۲۵۰	۰٪
شرکت به پخش	سهامی عام	۳۶,۲۵۰	۰٪
سایرین	-	۹۷۸,۲۹۳,۲۷۴	۲۷٪
جمع		۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۱-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب صورتجلسه هیات مدیره، مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۱۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیات مدیره انتخاب گردیدند.

جدول شماره ۲. مشخصات اعضای هیات مدیره

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)	رئیس هیات مدیره	مرتضی فرهادی	۱۴۰۱/۱۱/۱۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۳	غیر موظف
شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	داود گرجی زاده	۱۴۰۱/۱۱/۱۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۳	موظف
شرکت به پخش (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	مهدی روحانی	۱۴۰۱/۱۱/۱۱	۱۴۰۴/۱۲/۲۳	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	-	-	-	-
شرکت قند نیشابور (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	-	-	-	-

۱-۵- مشخصات حسابرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۱، مؤسسه حسابرسی بصیر محاسب توس با شناسه ملی ۱۴۰۰۵۲۷۷۵۰۸ به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.

۱-۶- سرمایه شرکت و تغییرات

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۳,۶۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی می باشد؛ که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۱۰ به تصویب رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

جدول شماره ۳. اطلاعات سرمایه و تغییرات (مبالغ - میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۸	۴۵,۲۲۵	۳۳,۹۱۸	۷۹,۱۴۳	۷۵	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۷	۷۹,۱۴۳	۱,۶۹۳,۵۸۸	۱,۷۷۲,۷۳۱	۲۱۴	مازاد تجدید ارزیابی زمین و ساختمان
۱۴۰۲	۱,۷۷۲,۷۳۲	۱,۸۲۷,۲۶۸	۳,۶۰۰,۰۰۰	۱۰۳	آورده نقدی به روش سلب حق تقدم

۲- خلاصه اهم رویه های حسابداری

۲-۱- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا به اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش ارزشیابی می شود در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت بعنوان "زیان کاهش ارزش موجودی" شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودی ها با بکارگیری روش های زیر تعیین می گردد:

موجودی

مواد اولیه و بسته بندی
قطعات و لوازم یدکی
کالای در جریان ساخت
کالای ساخته شده
سایر موجودی ها

روش مورد استفاده

میانگین موزون متحرک
میانگین موزون متحرک
میانگین موزون
میانگین موزون
میانگین موزون متحرک



۲-۲- دارائی‌های ثابت مشهود و استهلاک آن

دارائی‌های ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می‌شود. مخارج بهسازی و تعمیرات اساسی که باعث افزایش قابل ملاحظه در ظرفیت یا عمر مفید دارائی‌های ثابت یا بهبود اساسی در کیفیت بازدهی آنها می‌گردد، به عنوان مخارج سرمایه‌ای محسوب و طی عمر مفید باقیمانده دارائی‌های مربوط مستهلک می‌شود. هزینه‌های نگهداری و تعمیرات جزئی که به منظور حفظ یا ترمیم منافع اقتصادی مورد انتظار واحد تجاری از استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارائی انجام می‌شود، هنگام وقوع به عنوان هزینه‌های جاری تلقی و به سود و زیان دوره منظور می‌گردد.

زمین و ساختمان‌ها بر مبنای مبلغ تجدید ارزیابی در حساب‌ها انعکاس یافته است. تجدید ارزیابی در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۲۰ با استفاده از کارشناسان مستقل، صورت پذیرفته است. تناوب تجدید ارزیابی به تغییرات ارزش منصفانه دارائی‌های تجدید ارزیابی شده بستگی دارد. چنانچه ارزش منصفانه دارائی‌های تجدید ارزیابی شده، تفاوت با اهمیتی با مبلغ دفتری آن داشته باشد، تجدید ارزیابی بعدی ضرورت دارد. دوره تناوب تجدید ارزیابی ۵ ساله می‌باشد.

استهلاک دارائی‌های ثابت مشهود با توجه به عمر مفید برآوردی دارائی‌های مربوط (و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاک موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات‌های مستقیم مصوب تیر ماه ۱۳۹۴) و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های مندرج در جدول زیر محاسبه می‌شود:

نوع دارائی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۲۵ ساله	مستقیم
تاسیسات	۱۵ درصد	نزولی
ماشین آلات تولید	۱۲ درصد	نزولی
ابزارآلات	۱۰ ساله	مستقیم
وسایل نقلیه	۶ ساله	مستقیم
اثاث و منصوبات	۱۰ ساله	مستقیم

برای دارائی‌های ثابتی که در خلال ماه تحصیل و مورد بهره برداری قرار می‌گیرد استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و درحسابها منظور می‌شود. در مواردی که هر یک از دارائی‌های 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٪ نرخ استهلاک منعکس در جدول بالا است.

۲-۳- درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه ما به ازای دریافتی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می‌شود. درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا در زمان تحویل کالا به مشتری شناسایی می‌شود. درآمد ارایه خدمات، در زمان ارایه خدمات شناسایی می‌گردد.

۲-۴- 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 پرداخت می‌شود.



۲-۵- مخارج تأمین مالی

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

۲-۶- تسعیر ارز:

اقدام پولی ارزی با نرخ ارز قابل دسترس در تاریخ ترازنامه و اقلام غیر پولی که به بهای تمام شده تاریخی بر حسب ارز ثبت شده است، با نرخ رسمی ارز قابل دسترس در تاریخ انجام معامله، تسعیر می شود. تفاوت‌های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی حسب مورد به شرح زیر در حساب‌ها منظور می شود.

الف: تفاوت‌های تسعیر بدهی‌های ارزی مربوط به دارائی‌های واجد شرایط، به بهای تمام شده آن دارائی منظور می شود.
ب: در سایر موارد، به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می شود.

مانده ها و معاملات مرتبط	نوع ارز	نرخ تسعیر	دلایل استفاده از نرخ
موجودی نقد	دلار	سامانه سنا	طبق قوانین و مقررات بانک مرکزی
موجودی نقد	یورو	سامانه سنا	طبق قوانین و مقررات بانک مرکزی

۲-۷- سرمایه گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت به روش بهای تمام شده پس از کسر هرگونه کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها ارزشیابی می شود درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها در هنگام تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر تا تاریخ صورت وضعیت مالی شناسایی و ثبت می گردد.



۳- وضعیت مالی شرکت

۱-۳ صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت، به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام) به آدرس www.codal.ir و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار موجود می باشد.

جدول شماره ۴. صورت سود و زیان حسابرسی شده سه سال اخیر شرکت (مبالغ - میلیون ریال)

شرح	سود و زیان		
	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
	تجدید ارائه شده		
درآمدهای عملیاتی	۹۷۶,۸۹۲	۱,۵۹۵,۹۸۴	۳,۷۱۲,۱۲۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۱۵۹,۳۷۳)	(۱,۵۰۴,۱۲۴)	(۳,۴۰۶,۳۲۸)
سود (زیان) ناخالص	(۱۸۲,۴۸۱)	۹۱,۸۶۰	۳۰۵,۷۹۸
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۹۴,۰۴۱)	(۲۵۹,۳۴۵)	(۲۹۴,۴۳۵)
سایر درآمدها	۱۵,۰۱۹	۶۶,۵۵۶	۱۰۴,۰۷۴
سود (زیان) عملیاتی	(۳۶۱,۵۰۳)	(۱۰۰,۹۲۹)	۱۱۵,۴۳۷
هزینه های مالی	(۸۶,۰۵۵)	(۹۵,۹۸۰)	(۱۸۴,۲۲۷)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۱۴,۷۹۵	(۱۱۷,۵۶۸)	۳۱۵,۸۸۵
سود (زیان) خالص	(۳۳۲,۷۶۳)	(۳۱۴,۴۷۷)	۲۴۷,۰۹۵



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام)

جدول شماره ۵، صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سه سال اخیر شرکت (مبالغ - میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
دارایی‌ها			
داراییهای غیر جاری:			
دارائیهای ثابت مشهود	۱,۷۲۳,۵۶۷	۱,۵۱۷,۶۹۸	۱,۴۵۹,۱۹۵
سرمایه گذاری های بلند مدت	۷۲۴	۷۲۴	۷۲۴
دریافتنی های بلند مدت	۱,۲۰۰	۲,۳۵۰	۷۲۸
سایر دارایی‌ها	۴,۰۰۷	۱,۲۰۰	۱,۲۰۰
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱,۷۲۹,۴۹۸	۱,۵۲۱,۹۷۲	۱,۴۶۱,۸۴۷
دارایی‌های جاری			
پیش پرداختها	۶۹۷,۳۷۹	۲۵۲,۲۷۸	۳۲۱,۴۶۷
موجودی مواد و کالا	۱,۳۱۴,۳۷۴	۵۸۸,۲۰۵	۳۳۸,۴۹۲
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱,۸۹۸,۲۵۳	۸۱۳,۷۳۲	۵۴۰,۳۸۴
موجودی نقد	۷۲۲,۶۷۶	۷۷,۳۸۵	۲۰,۹۷۷
جمع دارایی‌های جاری	۴,۶۳۲,۶۸۲	۱,۷۳۱,۶۰۰	۱,۲۲۱,۳۲۰
جمع دارایی‌ها	۶,۳۶۲,۱۸۰	۳,۲۵۳,۵۷۲	۲,۶۸۳,۱۶۷
حقوق مالکانه و بدهی ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۳۶۰۰,۰۰۰	۱,۷۷۲,۷۳۲	۱,۷۷۲,۷۳۲
اندوخته قانونی	۴,۵۲۳	۴,۵۲۳	۴,۵۲۳
اندوخته احتیاطی	۴۶۸	۴۶۸	۴۶۸
سود(زیان) انباشته	(۱,۳۷۹,۵۸۸)	(۱,۶۲۶,۶۸۳)	(۱,۳۱۲,۲۰۶)
جمع حقوق مالکانه	۲,۲۲۵,۴۰۳	۱۵۱,۰۴۰	۴۶۵,۵۱۷
بدهی ها			
بدهی های غیر جاری			
پرداختنی های بلند مدت	۹۰۰,۸۲۷	۱,۱۰۰,۲۹۵	۵۵۲,۱۱۷
تسهیلات مالی بلندمدت	۱۰۲,۰۲۶	۴۰۰,۳۴۷	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۳۴,۱۹۹	۱۰۳,۰۰۰	۷۷,۱۲۷
جمع بدهی های غیر جاری	۱,۱۳۷,۰۵۲	۱,۶۰۳,۶۴۲	۶۲۹,۲۴۴
بدهی‌های جاری			
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی ها	۱,۳۸۵,۹۹۵	۷۴۹,۶۳۳	۷۹۱,۴۶۶
مالیات پرداختنی	-	۸۸	۲۶,۵۹۵
سود سهام پرداختنی	۶,۵۷۰	۶,۵۷۰	۶,۵۷۰
تسهیلات مالی	۱,۳۹۰,۴۸۸	۶۷۱,۴۰۹	۷۰۱,۰۵۹
پیش دریافت‌ها	۲۱۶,۶۷۲	۷۱,۱۹۰	۶۲,۷۱۶
جمع بدهی‌های جاری	۲,۹۹۹,۷۲۵	۱,۴۹۸,۸۹۰	۱,۵۸۸,۴۰۶
جمع بدهی‌ها	۴,۱۳۶,۷۷۷	۳,۱۰۲,۵۳۲	۲,۲۱۷,۶۵۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۶,۳۶۲,۱۸۰	۳,۲۵۳,۵۷۲	۲,۶۸۳,۱۶۷



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام)

جدول شماره ۶: صورت تغییرات در حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال اخیر شرکت (مبالغ - میلیون ریال)

جمع کل	سود (زیان) انباشته	سایر اندوخته ها	اندوخته قانونی	سرمایه	شرح
۷۹۸,۲۸۰	(۹۷۹,۴۴۳)	۴۶۸	۴,۵۲۳	۱,۷۷۲,۷۳۲	مانده در ۱۳۹۰/۱۰/۱۰
(۳۳۲,۷۶۳)	(۳۳۲,۷۶۳)	-	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱
-	-	-	-	-	زیان خالص سال ۱۴۰۱
۴۶۸	-	-	-	-	اصلاح اشتباهات
۴۶۸	-	-	-	-	مانده در ۱۴۰۱/۱۰/۰۱
۴۶۸	(۱,۳۱۲,۲۰۶)	۴۶۸	۴,۵۲۳	۱,۷۷۲,۷۳۲	تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲
(۳۱۴,۴۷۷)	(۳۱۴,۴۷۷)	-	-	-	زیان خالص سال ۱۴۰۲
۱۵۱,۰۴۰	(۱,۶۲۶,۶۸۳)	۴۶۸	۴,۵۲۳	۱,۷۷۲,۷۳۲	مانده در ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
۱,۸۲۷,۲۶۸				۱,۸۲۷,۲۶۸	تغییرات حقوق مالکانه دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
۳۴۷,۰۹۵	۳۴۷,۰۹۵	-	-	-	افزایش سرمایه
۲,۳۲۵,۴۰۳	(۱,۳۷۹,۵۸۸)	۴۶۸	۴,۵۲۳	۳,۶۰۰,۰۰۰	سود خالص دوره مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰
					مانده در ۱۴۰۳/۰۹/۳۰



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام)

جدول شماره ۷. صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال اخیر شرکت (مبالغ - میلیون ریال)

صورت جریان وجوه نقد			شرح
۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	
تجدید ارائه شده			
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:			
(۱۳۰,۷۸۰)	(۱۴۳,۴۴۹)	(۱,۱۹۱,۹۴۴)	نقد حاصل از (مصرف شده در) فعالیت های عملیاتی
(۱۳۰,۷۸۰)	(۱۴۳,۴۴۹)	(۱,۱۹۱,۹۴۴)	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:			
(۶,۷۲۲)	(۷۵,۱۱۶)	(۲۲۶,۶۳۰)	پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت
۲۸	۳	۱۵	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
۵۴۵	۲۵۴	۵۴	دریافت های نقدی حاصل از فروش سایر سرمایه گذاری ها
(۶,۱۴۹)	(۷۴,۸۵۹)	(۲۲۶,۵۶۱)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۱۳۶,۹۲۹)	(۲۱۸,۳۰۸)	(۱,۴۱۸,۵۰۵)	جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:			
-	-	۱,۸۲۷,۲۶۸	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۴۰,۷۷۱	۴۴۰,۰۰۰	۱۰۴,۰۶۸	دریافت های نقدی قرض الحسنه - (دریافتی از شرکت توسعه صنایع بهشهر)
۱۴۳,۱۲۱	-	۸۰۱,۷۷۲	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات - بانک تجارت
(۱۵,۴۰۰)	(۶۹,۳۰۴)	(۴۸۵,۰۸۵)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۲۳,۸۰۵)	(۹۵,۹۸۰)	(۱۸۴,۲۲۷)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
۱۴۴,۶۸۷	۲۷۴,۷۱۶	۲,۰۶۳۷۹۶	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۷,۷۵۸	۵۶,۴۰۸	۶۴۵,۲۹۱	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۳,۲۱۹	۲۰,۹۷۷	۷۷,۳۸۵	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۲۰,۹۷۷	۷۷,۳۸۵	۷۲۲,۶۷۶	مانده وجه نقد در پایان سال

۲-۳- روند سودآوری و تقسیم سود

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

جدول شماره ۸. روند سودآوری و تقسیم سود سه سال مالی اخیر

۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	شرح
(۱۸۸)	(۱۷۷)	۸۳	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی - ریال
۱,۷۷۲,۷۳۲	۱,۷۷۲,۷۳۲	۳,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه - میلیون ریال



۴-نسبت های مالی و تجزیه و تحلیل آن

یکی از راهکارهای مناسب برای ارزیابی وضعیت مالی یک شرکت، بررسی نسبت های مالی آن شرکت می باشد. نسبت های نقدینگی شرکت در سه سال اخیر بشرح زیر می باشد:

۴-۱-نسبت های نقدینگی

توانایی و قدرت شرکت را در بازپرداخت بدهی های کوتاه مدت اندازه گیری می کند. اساس کاربرد نسبت های نقدینگی بر این فرض استوار است که دارایی های جاری، منابع اصلی نقد شرکت برای بازپرداخت بدهی های جاری هستند. نسبت های نقدینگی در واقع میزان موفقیت شرکت در مدیریت بهینه وجوه نقد، دارایی های جاری، بدهی های جاری و سرمایه در گردش را نشان می دهد. به این ترتیب می توان هدف نسبت های نقدینگی را تعیین و سنجش توان پرداخت تعهدات کوتاه مدت بیان نمود. برای نسبت های نقدینگی، نسبت های زیر بررسی می شوند:

- نسبت دارایی جاری به کل دارایی ها
- سرمایه در گردش
- نسبت جاری
- نسبت سریع (آنی)

◀ نسبت دارایی جاری به کل دارایی ها

نسبت دارایی های جاری به کل دارایی ها، ابزاری است که نشان می دهد شرکت چه میزان از وجوه خود را در ارقام دارایی های جاری سرمایه گذاری کرده است. با نظر به اینکه دارایی های جاری درجه نقد شوندگی بالاتری در مقایسه با سایر دارایی های شرکت دارند، لذا وجود پتانسیل نقدینگی نزد آنها سبب می شود علاوه بر ایجاد حرکت و پویا در مابقی دارایی های مولد درآمدزای شرکت، زمینه مناسبی برای تسویه به موقع بدهی های جاری آن نیز ایجاد گردد. روند نسبت فوق در شرکت مورد رسیدگی به قرار زیر می باشد:

جدول شماره ۹. نسبت دارایی جاری به کل دارایی ها سه سال مالی اخیر

شرح	واحد	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
نسبت دارایی جاری به کل دارایی ها	درصد	۷۳٪	۵۳٪	۴۵٪

◀ سرمایه در گردش

سرمایه در گردش معیاری است که هم برای نشان دادن میزان کارآمدی و بهره وری عملیاتی یک شرکت به کار می رود و هم نشان دهنده سلامت مالی آن در کوتاه مدت است. روند نسبت فوق در شرکت مورد رسیدگی به قرار زیر می باشد:

جدول شماره ۱۰. نسبت سرمایه در گردش سه سال مالی اخیر

شرح	واحد	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
سرمایه در گردش	میلیون ریال	۱,۶۳۴,۱۵۷	۲۳۲,۷۱۰	۲۳۶,۱۴۰



نسبت جاری

متداولترین وسیله برای اندازه گیری قدرت پرداخت بدهی های جاری شرکت می باشد. این نسبت تعداد دفعاتی را که شرکت می تواند از محل دارایی های جاری، بدهی های جاری را پرداخت نماید، را نشان می دهد. روند نسبت فوق در شرکت مورد رسیدگی به قرار زیر می باشد:

جدول شماره ۱۱. نسبت جاری سه سال مالی اخیر

شرح	واحد	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
نسبت جاری	درصد	٪۱۵۴	٪۱۱۶	٪۸۴

نسبت سریع

نسبتی که معرف توان آنی و فوری شرکت در بازپرداخت بدهی های جاری است. این نسبت در واقع ارتباط بین دارایی های جاری که دارای سرعت تبدیل به نقد بالایی هستند با بدهی های جاری را نشان می دهد. در واقع در این نسبت به دنبال این هستیم که بدانیم چه میزان از بدهی های جاری شرکت از طریق دارایی های جاری قابل تأمین است، بدون فروش موجودی ها. به عبارتی یعنی در مقابل یک ریال بدهی جاری، یک ریال دارایی جاری آن هم به صورت نقد و یا حساب قابل وصول و تبدیل به نقد در مدتی کوتاه وجود دارد. روند نسبت فوق در شرکت مورد رسیدگی به قرار زیر می باشد:

جدول شماره ۱۲. نسبت سریع سه سال مالی اخیر

شرح	واحد	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱
نسبت سریع (آنی)	درصد	٪۸۷	٪۵۹	٪۳۹

شایان ذکر است با توجه به روند نسبت های مالی در سه سال گذشته شاهد بهبود اکثریت نسبت های مالی بوده ایم که این امر نشان دهنده عملکرد مناسب شرکت در ساختار مالی و افزایش نسبت های سودآوری می باشد.



۵- تشریح طرح افزایش سرمایه

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد.

۱-۵- هدف از انجام افزایش سرمایه

در راستای حداکثر سازی ثروت صاحبان سهام و تداوم بخشی به روند تولید، حفظ حاشیه سود و بهبود موقعیت رقابتی کسب و کار، ایجاد تنوع درآمدی و استفاده از فرصت های بالقوه دارای بازدهی مطلوب، از جمله موضوعاتی است که تغییر در عوامل محیطی و ساختاری یک کسب و کار را توجیه پذیر می نماید. بر همین اساس ارکان راهبری شرکت در نظر دارد نسبت به اصلاح ساختار مالی شرکت، کاهش ریسک و تامین سرمایه در گردش از طریق افزایش سرمایه اقدام نماید.

با توجه به موارد فوق تشریح خلاصه فرآیندهای عملیاتی قابل تصور در سنوات آتی به شرح ذیل می باشد:

شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام)، با توجه به توان و امکانات بالقوه تولید انواع محصول، در سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۳ اقدام به تولید بیش از ۳.۳۰۶ تن نمود که این امر منجر به درآمد ناخالص قابل توجهی نسبت به سال های قبل گردید. لذا تداوم و افزایش میزان تولید، منوط به تامین منابع مالی و سرمایه در گردش خواهد داشت که تامین منابع مالی با توجه به شرایط اقتصادی کشور، از محل تسهیلات مالی در شرایط فعلی منجر به تحمیل هزینه مالی بالا به شرکت می گردد، در نتیجه با افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران با هدف اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش که منجر به خرید بیشتر مواد اولیه می گردد، علاوه بر حفظ ظرفیت تولید شرکت، میتواند باعث بهبود و رسیدن به ظرفیت کامل تولید در سال های آتی نیز گردد. این مسئله منجر به ایجاد فرصت مناسب برای شرکت جهت افزایش میزان تولید می گردد، که نتیجه آن افزایش ثروت سهامداران خواهد بود.

۱-۱-۵- اهم اهداف و مزیت های افزایش سرمایه برای شرکت صنایع بسته بندی ایران

- بهبود و اصلاح ساختار مالی، اهرم کل شرکت و کاهش ریسک مالی،
- کاهش هزینه های مالی و بهبود سرمایه در گردش و افزایش سودآوری شرکت،
- بهبود نسبت مالکانه و رقابت پذیری شرکت در صنعت و بازار سرمایه،
- تداوم سودآوری و ثبات نرخ رشد شرکت،
- افزایش اعتبار شرکت در بازار سرمایه و اقبال فعالان بورس و افزایش نقدشوندگی سهام شرکت،
- افزایش رتبه اعتباری شرکت،
- توسعه و نوسازی خطوط تولید،
- بهبود معاملات در بازار سرمایه

نظر به اینکه پس از عملیاتی شدن افزایش سرمایه، سرمایه ثبتي شرکت به مبلغ ۱,۴۰۰ میلیارد ریال افزایش می یابد و شرایط اعتباری شرکت نزد موسسات پولی و بانکی نیز افزایش یافته و در نتیجه بانک ها و موسسات مالی با شرایط سهل تر نسبت به ارائه تسهیلات به شرکت اقدام می نمایند.



۵-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

منابع تأمین افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و به شرح جدول زیر می باشد:

جدول شماره ۱۳. منابع و مصارف افزایش سرمایه (مبالغ - میلیون ریال)

شرح	مبلغ
مطالبات حال شده	۸۳۲,۱۹۲
آورده نقدی سهامداران	۵۶۷,۸۰۸
جمع منابع	۱,۴۰۰,۰۰۰
تسویه بخشی از مطالبات سهامداران	۸۳۲,۱۹۲
سرمایه در گردش	۵۶۷,۸۰۸
جمع مصارف	۱,۴۰۰,۰۰۰

۵-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صنایع بسته‌بندی ایران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۳۹ درصد سرمایه فعلی)، از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به شرح زیر افزایش دهد.

- ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۹ درصد سرمایه فعلی) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران (بشرح یادداشت ۷)



۵-۴- میزان مشارکت سهامداران

میزان مشارکت سهامداران فعلی در افزایش سرمایه شرکت به شرح جدول زیر پیش بینی شده است. در این جدول فرض بر آن است که به میزان ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران، افزایش سرمایه صورت پذیرد.

جدول شماره ۱۴. مطالبات سهامداران (مبالغ - میلیون ریال)

نام سهامدار	قبل از افزایش سرمایه		مانده مطالبات سهامداران طبق صورتهای مالی (میلیون ریال)	افزایش سرمایه			بعد از افزایش سرمایه	
	درصد مالکیت	تعداد سهام		تعداد سهام	از محل آورده نقدی (میلیون ریال)	از محل مطالبات حال شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	تعداد سهام
توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام)	۵۹٪	۳,۱۳۹,۹۲۳,۵۴۱	۱,۳۰۱,۲۳۹	۸۳۲,۱۹۲,۴۸۸	-	۸۳۲,۱۹۲	۵۹٪	۳,۹۷۲,۱۱۶,۰۲۹
سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	۶٪	۲۲۳,۲۶۶,۶۲۳	-	۸۶,۸۲۵,۹۰۹	۸۶,۸۲۶	-	۶٪	۳۱۰,۰۹۲,۵۳۲
صادراتی توسعه صنایع بهشهر زرین	۳٪	۷۵,۰۱۶,۶۹۶	-	۳۹,۱۷۳,۱۶۰	۳۹,۱۷۳	-	۳٪	۱۰۴,۱۸۹,۸۵۶
موسسه همیاری کوثر	۳٪	۶۷,۵۶۶,۰۰۳	-	۳۶,۳۷۵,۶۶۸	۳۶,۳۷۶	-	۳٪	۹۳,۸۴۱,۶۷۱
شرکت بیمه رازی (سهامی عام)	۳٪	۶۱,۸۲۵,۱۱۳	-	۳۴,۰۴۳,۱۰۰	۳۴,۰۴۳	-	۳٪	۸۵,۸۶۸,۲۱۳
آیت اله عاسی	۳٪	۵۴,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۰۰۰	-	۳٪	۷۵,۰۰۰,۰۰۰
شرکت صنعتی بهپاک	۰٪	۳۶,۳۵۰	-	۱۴,۰۹۷	۱۴	-	۰٪	۵۰,۳۴۷
شرکت قند نیشابور	۰٪	۳۶,۳۵۰	-	۱۴,۰۹۷	۱۴	-	۰٪	۵۰,۳۴۷
شرکت به بخش	۰٪	۳۶,۳۵۰	-	۱۴,۰۹۷	۱۴	-	۰٪	۵۰,۳۴۷
سایرین	۲۷٪	۹۷۸,۲۹۳,۲۷۴	-	۳۸۰,۴۴۷,۳۸۴	۳۸۰,۴۴۷	-	۲۷٪	۱,۳۵۸,۷۴۰,۶۵۸
جمع کل:	۱۰۰٪	۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۱,۲۳۹	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۷,۸۰۸	۸۳۲,۱۹۲	۱۰۰٪	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



۶- پیش‌بینی جریان‌ات نقدی

جریان‌ات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌ات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول شماره ۱۵. ارزیابی مالی طرح (مبالغ - میلیون ریال)

شرح	سرمایه‌گذاری اولیه	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
سود (زیان) خالص با فرض انجام افزایش سرمایه		۳۷۹,۱۹۴	۹۷۵,۸۹۵	۱,۵۱۳,۴۸۱	۲,۱۳۰,۷۹۹	۲,۸۹۶,۹۷۹
سود (زیان) خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه		۳۵۳,۳۹۳	۶۰۱,۰۲۸	۸۸۷,۱۴۸	۱,۱۹۱,۲۷۲	۱,۷۲۸,۹۸۷
خالص تغییرات سود (زیان)		۲۵,۸۰۱	۳۷۴,۸۶۷	۶۲۶,۳۳۳	۹۳۹,۵۲۷	۱,۱۶۷,۹۹۲
خالص تغییرات سود (زیان) - تنزیل شده		۲۱,۵۰۱	۲۶۰,۳۲۴	۳۶۲,۴۶۱	۴۵۴,۰۹۰	۴۶۹,۳۹۰
جریان نقد ورودی		۲۵,۸۰۱	۳۷۴,۸۶۷	۶۲۶,۳۳۳	۹۳۹,۵۲۷	۱,۱۶۷,۹۹۲
- جریان نقدی خروجی	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.
خالص جریان نقدی	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	(۱,۳۷۴,۱۹۹)	۳۷۴,۸۶۷	۶۲۶,۳۳۳	۹۳۹,۵۲۷	۱,۱۶۷,۹۹۲
خالص جریان نقدی - تنزیل شده	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	(۱,۳۷۸,۴۹۹)	۲۶۰,۳۲۴	۳۶۲,۴۶۱	۴۵۴,۰۹۰	۴۶۹,۳۹۰
خالص جریان نقد تجمیعی	.	(۱,۳۷۴,۱۹۹)	(۹۹۹,۳۳۲)	(۳۷۲,۹۹۸)	۵۶۶,۵۲۸	۱,۷۳۴,۵۲۰

۶-۱- ارزیابی نتایج مالی

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح‌های یاد شده افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

دوره بازگشت سرمایه - ساده	۴۱ ماه
دوره بازگشت سرمایه - تنزیل شده	۵۶ ماه
خالص ارزش فعلی (میلیون ریال)	۱۶۶,۷۶۶
نرخ بازده داخلی (درصد)	۲۴٪
نرخ تنزیل (درصد)	۲۰٪



۷- تشریح جزئیات افزایش سرمایه

با توجه به موافقت شرکت توسعه صنایع بهشهر به منظور افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به ترتیب به مبالغ ۵۶۸ و ۸۳۲ میلیارد ریال جمعاً معادل ۱,۴۰۰ میلیارد ریال، جهت تامین سرمایه در گردش، جزئیات افزایش سرمایه و مفروضات آن به شرح ذیل ارائه می گردد:

۷-۱- مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

اهم رویه‌های به کار گرفته شده در تهیه صورت سود و زیان منطبق با اهم رویه‌های مورد استفاده در صورت‌های مالی سال گذشته می‌باشد. اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ به عنوان سال پایه در نظر گرفته شده است. شایان ذکر است که تمام مقادیر و نرخ‌ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده می‌باشد و در سنوات آتی با توجه به اعمال مفروضات افزایش یافته است. مفروضات پیش‌بینی برای سال‌های آتی به قرار زیر می‌باشد.

• درآمد عملیاتی

مفروضات پیش‌بینی درآمد عملیاتی شرکت برای سال‌های آتی به قرار زیر می‌باشد:

جدول شماره ۱۶. پیش‌بینی درآمد عملیاتی (مبالغ - میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۸	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
قوطی - یک کیلوگرمی	۱,۶۵۵,۰۰۰	۱,۶۵۵,۰۰۰	۲,۲۸۳,۹۰۰	۱,۹۸۶,۰۰۰	۲,۷۴۰,۶۸۰	۲,۳۸۳,۲۰۰	۳,۲۸۸,۸۱۶	۲,۸۵۹,۸۴۰	۳,۹۴۶,۵۷۹	۳,۴۳۱,۸۰۸
قوطی - نیم کیلوگرمی	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۴۵۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴,۱۴۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۴,۹۶۸,۰۰۰	۴,۳۲۰,۰۰۰	۵,۹۶۱,۶۰۰	۵,۱۸۴,۰۰۰
قوطی - ۲۰۰ گرمی کششی	۴۹۰,۰۰۰	۴۹۰,۰۰۰	۶۷۶,۲۰۰	۵۸۸,۰۰۰	۸۱۱,۴۴۰	۷۰۵,۶۰۰	۹۷۳,۷۲۸	۸۴۶,۷۲۰	۱,۱۶۸,۴۷۴	۱,۰۱۶,۰۶۴
اجرت چاپ و لاک	۱۳۳,۰۴۴	۱۳۳,۰۴۴	۱۸۳,۶۰۱	۱۵۹,۶۵۳	۲۲۰,۳۲۱	۱۹۱,۵۸۴	۲۶۴,۳۸۶	۲۲۹,۹۰۱	۳۱۷,۲۶۳	۲۷۵,۸۸۱
اجرت ساخت قوطی	۸۵,۴۲۳	۸۵,۴۲۳	۱۱۷,۸۸۳	۱۰۳,۵۰۷	۱۴۱,۴۶۰	۱۲۳,۰۰۹	۱۶۹,۷۵۲	۱۴۷,۶۱۱	۲۰۳,۷۰۳	۱۷۷,۱۳۳
فروش ناخالص	۴,۸۶۳,۴۶۷	۴,۸۶۳,۴۶۷	۶,۷۱۱,۵۸۵	۵,۸۳۶,۱۶۰	۸,۰۵۳,۹۰۱	۷,۰۰۳,۳۹۳	۹,۱۶۴,۶۸۲	۸,۰۴۰,۴۰۷	۱۱,۵۹۷,۶۱۸	۱۰,۰۰۸,۴۸۵

مقدار تولید هر کدام از محصولات برای سال‌های آتی بشرح جدول ذیل در نظر گرفته شده است.

جدول شماره ۱۷. پیش‌بینی مقدار تولید و فروش (تعداد قوطی و ورق)

شرح	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۸	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
قوطی - یک کیلوگرمی	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
قوطی - نیم کیلوگرمی	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰
قوطی - ۲۰۰ گرمی کششی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
اجرت چاپ و لاک	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
اجرت ساخت قوطی	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۵۷۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰

نرخ فروش محصولات برای سال‌های آتی با نرخ ۲۰ درصد رشد در نظر گرفته شده است.

جدول شماره ۱۸. پیش‌بینی مقدار تولید و فروش (کیلوگرم)

شرح	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۸	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
قوطی - یک کیلوگرمی	۱,۳۲۴,۰۰۰	۱,۳۲۴,۰۰۰	۱,۵۲۳,۶۰۰	۱,۳۲۴,۰۰۰	۱,۵۲۳,۶۰۰	۱,۳۲۴,۰۰۰	۱,۵۲۳,۶۰۰	۱,۳۲۴,۰۰۰	۱,۵۲۳,۶۰۰	۱,۳۲۴,۰۰۰
قوطی - نیم کیلوگرمی	۱,۷۹۲,۴۰۰	۱,۷۹۲,۴۰۰	۲,۰۶۱,۲۶۰	۱,۷۹۲,۴۰۰	۲,۰۶۱,۲۶۰	۱,۷۹۲,۴۰۰	۲,۰۶۱,۲۶۰	۱,۷۹۲,۴۰۰	۲,۰۶۱,۲۶۰	۱,۷۹۲,۴۰۰
قوطی - ۲۰۰ گرمی کششی	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۸۷,۵۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۸۷,۵۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۸۷,۵۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۸۷,۵۰۰	۲۵۰,۰۰۰
جمع کل	۳,۳۶۶,۴۰۰	۳,۳۶۶,۴۰۰	۳,۸۷۱,۳۶۰	۳,۳۶۶,۴۰۰	۳,۸۷۱,۳۶۰	۳,۳۶۶,۴۰۰	۳,۸۷۱,۳۶۰	۳,۳۶۶,۴۰۰	۳,۸۷۱,۳۶۰	۳,۳۶۶,۴۰۰

• بهای تمام شده

مفروضات پیش‌بینی بهای تمام شده شرکت برای سال‌های آتی به قرار زیر است:

جدول شماره ۱۹. پیش‌بینی بهای تمام شده (مبالغ - میلیون ریال)

سال ۱۴۰۸		سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۶,۰۵۲,۰۳۸	۶,۱۸۱,۸۷۴	۵,۴۳۱,۱۵۴	۵,۵۸۵,۸۰۳	۴,۷۲۲,۷۴۲	۵,۰۴۷,۷۰۵	۴,۱۰۶,۷۳۲	۴,۵۶۱,۸۸۸	۳,۵۶۰,۳۹۳	۳,۵۶۰,۳۹۳	بهای تمام شده مواد مستقیم
۸۹۳,۰۴۷	۸۹۳,۰۴۷	۷۱۴,۴۳۸	۷۱۴,۴۳۸	۵۷۱,۵۵۰	۵۷۱,۵۵۰	۴۵۷,۲۴۰	۴۵۷,۲۴۰	۳۶۵,۷۹۲	۳۶۵,۷۹۲	بهای تمام شده دستمزد مستقیم
۹۵۶,۵۵۹	۹۵۶,۵۵۹	۷۸۲,۲۷۱	۷۸۲,۲۷۱	۶۴۱,۱۲۵	۶۴۱,۱۲۵	۵۲۶,۷۱۶	۵۲۶,۷۱۶	۴۳۳,۸۹۱	۴۳۳,۸۹۱	بهای تمام شده سربار
۷,۹۰۱,۶۴۴	۸,۰۳۱,۴۸۰	۶,۹۲۷,۸۶۲	۷,۰۸۲,۵۱۱	۵,۹۳۵,۴۱۷	۶,۲۶۰,۳۸۰	۵,۰۹۰,۶۸۸	۵,۵۴۵,۸۴۴	۴,۳۶۰,۰۷۶	۴,۳۶۰,۰۷۶	بهای تمام شده کل

- مواد مستقیم بر اساس مصرف استاندارد تولید همان سال در نظر گرفته شده است.
- هزینه دستمزد مستقیم و غیرمستقیم تولید با نرخ رشد ۳۰ درصد برای سال‌های آتی مفروض است.
- هزینه استهلاک بر اساس روش معمول شرکت در محاسبه استهلاک در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برآورد گردیده است. لازم به ذکر است که طبق روال سال‌های گذشته ۲۰ درصد از هزینه استهلاک به هزینه‌های عمومی و اداری منتقل می‌شود.
- سایر هزینه‌ها به میزان ۳۰ درصد رشد برای سال‌های آتی برآورد گردیده است.



• تسهیلات

- همانند روال گذشته شرکت، بخشی از سرمایه در گردش مورد نیاز از محل دریافت تسهیلات مالی تأمین خواهد شد. تسهیلات در نظر گرفته شده برای شرکت با نرخ مؤثر ۲۳ درصد و سررسید یک ساله لحاظ شده که اصل آن در سررسید تسویه خواهد شد. در فرض انجام افزایش سرمایه با توجه به اینکه بخشی از منابع از محل افزایش سرمایه، تأمین می‌شود، حجم دریافت تسهیلات کمتر از حالت عدم انجام افزایش سرمایه خواهد بود.

• سایر درآمد ها و هزینه های عملیاتی

سایر درآمد ها و هزینه های عملیاتی عمدتاً بابت فروش ضایعات بوده و نسبت به فروش، افزایش یافته است.

• سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی عمدتاً بابت درآمد حاصل از اجاره می باشد که با ۱۰ درصد افزایش نسبت به سال قبل محاسبه و منظور شده است.



۷-۲- مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی

مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی در هر دو حالت عدم و انجام افزایش سرمایه یکسان در نظر گرفته شده است.

- داراییهای ثابت مشهود، در سال ۱۴۰۴ و سال های آتی ثابت فرض شده است.
- سرمایه گذاری بلند مدت بابت خرید سهام سایر شرکتها بوده که در سنوات آتی ثابت فرض شده است.
- سایر داراییها عمدتاً بابت سپرده های مسدود شده می باشد که پیش بینی سال ۱۴۰۴ با فرض آزادی سپرده های مذکور انجام شده است. در سنوات آتی مبلغ فوق ثابت فرض شده است.
- موجودی کالا و پیش پرداختها معادل ۳۰ درصد بهای تمام شده محاسبه شده است.
- دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها معادل ۳۰ درصد درآمدهای عملیاتی محاسبه شده است.
- اندوخته قانونی در سال مالی ۱۴۰۴ و سال های آتی با احتساب ۵ درصد سود جاری در محاسبات پیش بینی و منظور شده است.
- پرداختنی های بلند مدت در سال مالی و سال های آتی ۱۴۰۴ با فرض باز پرداخت بدهی به شرکت توسعه صنایع بهشهر و شرکت های گروه پیش بینی شده است.
- تسهیلات مالی در سال مالی ۱۴۰۴ و سال های آتی با احتساب جداول اقساط بانکی در پیش بینی ها محاسبه شده است.
- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در سال مالی ۱۴۰۴ و سال های آتی به نسبت ۲۵ درصد افزایش سالانه محاسبه شده است.
- پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها در سال مالی ۱۴۰۴ و سال های آتی معادل ۱۰ درصد از بهای تمام شده محاسبه شده است.
- مالیات پرداختنی در سال مالی ۱۴۰۴ و سال های آتی معادل ۲۵ درصد سود جاری محاسبه شده است.
- سود سهام پرداختنی در سال مالی ۱۴۰۴ و سال های آتی به میزان ۱۰ درصد سود قابل تخصیص محاسبه شده است.
- پیش دریافتها در سال مالی ۱۴۰۴ و سال های آتی معادل درآمدهای حاصل از اجاره محاسبه شده است.



پیش بینی صورت سود و زیان

جدول شماره ۲۰ پیش بینی صورت سود و زیان (مبالغ - میلیون ریال)

	۱۴۰۸/۰۹/۳۰		۱۴۰۷/۰۹/۳۰		۱۴۰۶/۰۹/۳۰		۱۴۰۵/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
عملیات در حال تداوم:											
درآمدهای عملیاتی	۱۱,۵۹۷,۶۱۸	۸,۴۰۴,۰۷۱	۹,۶۶۴,۶۸۲	۷,۰۰۳,۳۹۳	۸,۰۵۳,۹۰۱	۵,۸۳۶,۱۶۰	۶,۷۱۱,۵۸۵	۴,۸۶۳,۴۶۷	۴,۸۶۳,۴۶۷		
بهای تمام شده	(۸,۰۳۱,۴۸۰)	(۶,۹۳۷,۸۶۲)	(۷,۰۸۲,۵۱۱)	(۵,۹۳۵,۴۱۷)	(۶,۳۶۰,۳۸۰)	(۵,۰۹۰,۶۸۸)	(۵,۵۴۵,۸۴۴)	(۴,۳۶۰,۰۷۶)	(۴,۳۶۰,۰۷۶)		
سود ناخالص	۳,۵۶۶,۱۳۸	۱,۴۶۶,۲۰۹	۲,۵۸۲,۱۷۱	۱,۰۶۷,۹۷۶	۱,۷۹۳,۵۲۳	۷۴۵,۴۷۳	۱,۱۶۵,۷۴۱	۵۰۳,۳۹۱	۵۰۳,۳۹۱		
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۶,۰۹۳,۳۸۳)	(۵,۰۴۸,۰۰۴)	(۵,۰۴۸,۰۰۴)	(۴۱۹,۰۰۱)	(۴۱۹,۰۰۱)	(۳۴۸,۵۰۰)	(۳۴۸,۵۰۰)	(۲۹۰,۴۸۰)	(۲۹۰,۴۸۰)		
سایر درآمدها	۱۲۳,۲۱۹	۱۴۱,۷۰۱	۱۲۸,۸۱۹	۱۰۱,۸۳۴	۱۱۷,۱۰۹	۹۲,۵۷۶	۱۰۶,۴۶۲	۸۴,۸۱۳	۸۴,۸۱۳		
سود عملیاتی	۳,۰۹۸,۴۵۷	۱,۰۸۳,۴۲۳	۲,۲۰۶,۱۸۶	۷۵۰,۸۰۸	۱,۴۹۱,۶۲۹	۴۸۹,۵۴۹	۹۲۳,۷۰۴	۲۹۷,۷۲۴	۲۹۷,۷۲۴		
هزینه های مالی	(۵۱,۶۰۳)	(۵۱,۶۰۳)	(۲۸,۶۰۳)	(۵۱,۶۰۳)	(۲۸,۶۰۳)	(۱۰,۴۴۱)	(۸۱,۴۸۱)	(۲۶۰,۵۹۸)	(۲۳۴,۷۹۶)		
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۶۳,۰۴۷	۴۲۰,۹۵۱	۴۲۰,۹۵۱	۳۸۲,۶۸۳	۳۸۲,۶۸۳	۳۴۷,۸۹۴	۳۴۷,۸۹۴	۳۱۶,۳۶۷	۳۱۶,۳۶۷		
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۲,۱۰۸,۵۲۱	۱,۴۵۲,۷۷۱	۲,۵۹۸,۵۳۵	۱,۰۸۱,۸۸۸	۱,۸۴۵,۷۰۹	۷۲۲,۹۶۱	۱,۱۹۰,۰۱۶	۳۵۳,۳۹۳	۳۷۹,۱۹۴		
هزینه مالیات بر درآمد:											
سال جاری	(۶۳۵,۹۲۲)	(۲۶۱,۴۹۹)	(۴۶۷,۷۳۶)	(۱۹۴,۷۴۰)	(۳۳۲,۳۲۸)	(۱۳۱,۹۳۳)	(۲۱۴,۳۲۱)	-	-		
سال های قبل	.	.	.	.	.	.	.	-	-		
سود خالص عملیات در حال تداوم	۱,۷۲۸,۹۸۷	۲,۸۹۶,۹۷۹	۲,۱۳۰,۷۹۹	۸۸۷,۱۴۸	۱,۵۱۳,۳۸۱	۶۰۱,۰۲۸	۹۷۵,۸۹۵	۳۵۳,۳۹۳	۳۷۹,۱۹۴		



پیش بینی صورت وضعیت مالی

جدول شماره ۲۱. پیش بینی صورت وضعیت مالی (مبالغ - میلیون ریال)

۱۴۰۸/۰۹/۳۰		۱۴۰۷/۰۹/۳۰		۱۴۰۶/۰۹/۳۰		۱۴۰۵/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
										دارایی ها
										دارائیهای غیر جاری :
۱,۵۲۷,۱۸۲	۱,۵۲۴,۸۲۹	۱,۵۵۱,۰۰۱	۱,۵۴۸,۵۵۸	۱,۵۷۴,۸۴۱	۱,۵۷۲,۴۸۸	۱,۵۹۸,۵۷۰	۱,۵۹۶,۳۱۷	۱,۷۲۲,۵۰۰	۱,۷۲۰,۱۴۷	دارایی های ثابت مشهود
۷۲۴	۷۲۴	۷۲۴	۷۲۴	۷۲۴	۷۲۴	۷۲۴	۷۲۴	۷۲۴	۷۲۴	سرمایه گذاری های بلند مدت
۲,۹۸۶	۲,۹۸۶	۲,۹۸۸	۲,۹۸۸	۲,۰۷۴	۲,۰۷۴	۱,۷۲۸	۱,۷۲۸	۱,۴۴۰	۱,۴۴۰	دریافتی های بلند مدت
۱,۲۰۰	۱,۲۰۰	۱,۲۰۰	۱,۲۰۰	۱,۲۰۰	۱,۲۰۰	۱,۲۰۰	۱,۲۰۰	۱,۲۰۰	۱,۲۰۰	سایر دارایی ها
۱,۵۲۲,۰۹۲	۱,۵۲۹,۷۲۹	۱,۵۵۵,۴۲۴	۱,۵۵۳,۰۷۱	۱,۵۷۸,۸۲۹	۱,۵۷۶,۴۸۶	۱,۷۰۲,۳۲۲	۱,۵۹۹,۹۶۹	۱,۷۲۵,۸۶۴	۱,۷۲۳,۵۱۱	جمع دارایی های غیر جاری
										دارایی های جاری :
۲,۴۲۰,۸۱۵	۲,۴۷۲,۷۴۹	۲,۱۷۲,۴۶۱	۲,۳۳۴,۳۲۱	۱,۸۸۹,۰۹۷	۲,۰۱۹,۰۸۲	۱,۵۴۲,۶۹۳	۱,۸۲۴,۷۵۵	۱,۴۲۴,۱۵۷	۱,۴۲۴,۱۵۷	پیش پرداخت ها
۲,۰۲۷,۳۲۸	۵,۱۳۹,۳۳۰	۱,۴۰۱,۵۰۷	۳,۲۴۹,۵۱۸	۱,۱۹۸,۳۷۳	۱,۸۴۳,۸۰۱	۱,۰۵۷,۱۲۴	۱,۳۷۶,۷۱۱	۹۸۲,۵۳۵	۱,۳۹۹,۴۵۳	موجودی مواد و کالا
۲,۰۲۵,۴۶۶	۲,۴۷۹,۲۸۵	۲,۵۲۱,۲۲۱	۲,۸۹۹,۴۰۵	۲,۱۰۱,۰۱۸	۲,۴۱۶,۱۷۰	۱,۵۱۷,۴۰۲	۲,۰۱۳,۴۷۵	۱,۴۵۹,۰۴۰	۱,۴۵۹,۰۴۰	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱,۳۱۱,۰۳۵	۱,۵۰۷,۶۹۰	۱,۰۹۲,۵۲۹	۱,۲۵۶,۴۰۹	۹۱۰,۴۴۱	۱,۰۴۷,۰۰۷	۷۵۸,۷۰۱	۸۷۲,۵۰۶	۶۳۲,۲۵۱	۱,۳۲۳,۶۷۶	موجودی نقد
۸,۷۸۴,۶۴۴	۱۲,۵۹۹,۰۵۵	۷,۱۸۷,۷۱۹	۹,۶۳۹,۶۵۲	۶,۰۹۸,۹۲۸	۷,۳۲۶,۰۶۱	۴,۹۷۶,۰۱۹	۶,۰۸۷,۴۴۸	۴,۴۹۷,۹۹۳	۵,۴۰۵,۳۲۶	جمع دارایی های جاری
۱۰,۴۱۶,۷۲۶	۱۴,۲۳۸,۷۹۴	۸,۸۴۲,۱۴۳	۱۱,۲۹۲,۷۲۳	۷,۷۷۷,۷۶۷	۹,۰۰۲,۵۴۶	۶,۵۷۸,۳۴۲	۷,۷۸۷,۴۱۷	۶,۲۲۳,۸۵۷	۷,۱۳۸,۸۲۷	جمع دارایی ها
										حقوق مالکانه و بدهی ها
										حقوق مالکانه
										سرمایه
۲,۶۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۹۴,۸۹۳	۳۳۱,۵۸۶	۱۰۸,۴۴۴	۱۸۶,۷۳۷	۴۸,۸۸۰	۸۰,۱۹۷	۴,۵۲۳	۴,۵۲۳	۴,۵۲۳	۴,۵۲۳	اندوخته احتیاطی
۴۶۸	۴۶۸	۴۶۸	۴۶۸	۴۶۸	۴۶۸	۴۶۸	۴۶۸	۴۶۸	۴۶۸	سود انباشته
۲,۷۷۷,۵۵۳	۵,۳۹۱,۹۸۳	۱,۳۹۵,۸۶۷	۲,۹۹۳,۱۴۳	۳۰۹,۴۳۵	۱,۲۲۸,۷۲۸	(۴۲۵,۱۶۷)	(۳۴,۴۹۸)	(۱۰۰۰۰,۳۹۴)	(۱۰۰۰۰,۳۹۴)	جمع حقوق مالکانه
۶,۵۲۲,۹۱۴	۱۰,۷۲۴,۰۳۷	۵,۰۰۴,۷۷۹	۸,۱۸۰,۳۴۸	۲,۹۵۸,۷۸۴	۶,۳۰۹,۴۰۳	۲,۱۷۸,۸۲۴	۴,۹۸۰,۴۹۳	۲,۶۰۴,۵۹۷	۴,۰۰۴,۵۹۷	



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام)

۱۴۰۸/۰۹/۳۰		۱۴۰۷/۰۹/۳۰		۱۴۰۶/۰۹/۳۰		۱۴۰۵/۰۹/۳۰		۱۴۰۴/۰۹/۳۰		شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	
										بدهی ها
										بدهی های غیر جاری
۱۰.۸۱۴	-	۳۰.۸۹۸	-	۸۸.۲۸۱	-	۲۵۲.۲۳۲	۲۴۰.۲۲	۷۲۰.۶۶۲	۶۸.۶۳۵	پرداختنی های بلند مدت
-	-	۱۳۷.۹۸۱	۱۵۲.۹۶۳	۴۱۳.۹۴۴	۳۰۵.۹۳۶	۶۸۹.۹۰۷	۴۵۸.۸۸۸	۹۶۵.۸۷۰	۶۱۱.۸۵۱	تسهیلات مالی بلند مدت
۳۸۶.۶۷۶	۳۸۶.۶۷۶	۳۱۶.۶۸۸	۳۱۶.۶۸۸	۲۶۰.۶۹۸	۲۶۰.۶۹۸	۲۱۵.۹۰۶	۲۱۵.۹۰۶	۱۸۰.۰۷۲	۱۸۰.۰۷۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۹۷.۴۹۰	۳۸۶.۶۷۶	۴۸۵.۵۶۸	۴۶۹.۶۵۱	۷۶۲.۹۲۳	۵۶۶.۶۲۳	۱.۱۵۸.۰۴۴	۶۹۸.۸۱۶	۱.۸۶۶.۶۰۴	۸۶۰.۵۵۸	جمع بدهی های غیر جاری
										بدهی های جاری
۲.۳۷۰.۴۹۳	۱.۶۰۶.۲۹۶	۲.۲۸۶.۱۹۵	۱.۴۱۶.۵۰۲	۲.۱۹۶.۱۰۴	۱.۲۵۲.۰۷۶	۱.۵۷۸.۱۱۳	۱.۳۸۶.۴۶۱	۸۲۸.۴۱۴	۱.۴۶۲.۴۴۰	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۳۷۹.۵۳۴	۶۳۵.۹۲۲	۲۶۱.۴۹۹	۴۶۷.۷۳۶	۱۹۴.۷۴۰	۳۳۲.۲۲۸	۱۳۱.۹۳۳	۲۱۴.۲۲۱	-	-	مالیات پرداختنی
۱۴۵.۲۷۷	۲۵۹.۸۵۴	۱۰۸.۱۸۹	۱۸۴.۵۷۱	۶۵۷۰	۶۵۷۰	۶۵۷۰	۶۵۷۰	۶۵۷۰	۶۵۷۰	سود سهام پرداختنی
۱۳۷.۹۸۱	۱۵۲.۹۶۳	۲۷۵.۹۶۳	۱۵۲.۹۶۳	۲۷۵.۹۶۳	۱۵۲.۹۶۳	۲۷۵.۹۶۳	۱۵۲.۹۶۳	۶۰۱.۴۰۴	۴۷۸.۴۰۴	تسهیلات مالی
۴۶۳.۰۴۷	۴۶۳.۰۴۷	۴۲۰.۹۵۱	۴۲۰.۹۵۱	۳۸۲.۶۸۳	۳۸۲.۶۸۳	۳۴۷.۸۹۴	۳۴۷.۸۹۴	۳۱۶.۲۶۷	۳۱۶.۲۶۷	پیش دریافت ها
۳.۴۹۶.۳۳۲	۳.۱۱۸.۰۸۱	۳.۳۵۲.۷۹۶	۲.۶۴۲.۷۲۴	۳.۰۵۶.۰۶۰	۲.۱۲۶.۵۱۹	۲.۳۴۰.۴۷۳	۲.۱۰۸.۱۰۸	۱.۷۵۲.۶۵۶	۲.۲۶۳.۶۸۲	جمع بدهی های جاری
۳.۸۹۳.۸۲۲	۳.۵۰۴.۷۵۷	۳.۸۳۸.۳۶۴	۳.۱۱۲.۳۷۴	۳.۸۱۸.۹۸۳	۲.۶۹۳.۱۴۳	۳.۴۹۸.۵۱۷	۲.۸۰۶.۹۲۵	۳.۶۱۹.۲۵۹	۳.۱۲۴.۲۴۰	جمع بدهی ها
۱۰.۴۱۶.۷۳۶	۱۴.۲۲۸.۷۹۴	۸.۸۴۳.۱۴۳	۱۱.۲۹۲.۷۲۳	۷.۷۷۷.۷۶۷	۹.۰۰۲.۵۴۶	۶.۶۷۸.۳۴۲	۷.۷۸۷.۴۱۷	۶.۲۲۳.۸۵۷	۷.۱۲۸.۸۳۷	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه

جدول شماره ۲۷. پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه (مبالغ - میلیون ریال)

شرح	سرمایه		اندوخته قانونی		سایر اندوخته ها		سود (زیان) انباشته		جمع کل	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مانده در ۰۱/۱/۱۴۰۲	۱,۷۷۲,۷۳۳		۴,۵۲۳		۴۶۸		(۱,۵۲۶,۶۸۳)		۱۵۱,۰۴۰	
زیان خالص سال ۱۴۰۳							۲۴۷,۰۹۵		۲۴۷,۰۹۵	
افزایش سرمایه	۱,۸۲۷,۲۶۸								۱,۸۲۷,۲۶۸	
اصلاح اشتباهات										
مانده در ۰۱/۱/۱۴۰۳	۲,۶۰۰,۰۰۰		۴,۵۲۳		۴۶۸		(۱,۳۷۹,۵۸۸)		۲,۲۲۵,۴۰۳	
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴:										
سود خالص سال ۱۴۰۴										
افزایش سرمایه	۱,۴۰۰,۰۰۰								۱,۴۰۰,۰۰۰	
مانده در ۳۰/۹/۱۴۰۴	۵,۰۰۰,۰۰۰		۴,۵۲۳		۴۶۸		(۱,۰۰۰,۳۹۴)		۴,۰۰۴,۵۹۷	
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵:										
سود خالص سال ۱۴۰۵										
مانده در ۳۰/۹/۱۴۰۵	۵,۰۰۰,۰۰۰		۴,۵۲۳		۴۶۸		(۳۴,۴۹۸)		۴,۹۸۰,۴۹۳	
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶:										
سود خالص سال ۱۴۰۶										
انتقال به اندوخته										
سود سهام محسوب										
مانده در ۳۰/۹/۱۴۰۶	۵,۰۰۰,۰۰۰									
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷:										
سود خالص سال ۱۴۰۷										
انتقال به اندوخته										
سود سهام محسوب										
مانده در ۳۰/۹/۱۴۰۷	۵,۰۰۰,۰۰۰									
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۸:										
سود خالص سال ۱۴۰۸										
انتقال به اندوخته										
سود سهام محسوب										
مانده در ۳۰/۹/۱۴۰۸	۵,۰۰۰,۰۰۰									
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۹:										
سود خالص سال ۱۴۰۹										
انتقال به اندوخته										
سود سهام محسوب										
مانده در ۳۰/۹/۱۴۰۹	۵,۰۰۰,۰۰۰									
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۱۰:										
سود خالص سال ۱۴۱۰										
انتقال به اندوخته										
سود سهام محسوب										
مانده در ۳۰/۹/۱۴۱۰	۵,۰۰۰,۰۰۰									
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۱۱:										
سود خالص سال ۱۴۱۱										
انتقال به اندوخته										
سود سهام محسوب										
مانده در ۳۰/۹/۱۴۱۱	۵,۰۰۰,۰۰۰									
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۱۲:										
سود خالص سال ۱۴۱۲										
انتقال به اندوخته										
سود سهام محسوب										
مانده در ۳۰/۹/۱۴۱۲	۵,۰۰۰,۰۰۰									
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۱۳:										
سود خالص سال ۱۴۱۳										
انتقال به اندوخته										
سود سهام محسوب										
مانده در ۳۰/۹/۱۴۱۳	۵,۰۰۰,۰۰۰									
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۱۴:										
سود خالص سال ۱۴۱۴										
انتقال به اندوخته										
سود سهام محسوب										
مانده در ۳۰/۹/۱۴۱۴	۵,۰۰۰,۰۰۰									



پیش بینی گردش وجوه نقد

جدول شماره ۳۳. پیش بینی صورت جریان های نقدی (مبالغ - میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶		۱۴۰۷		۱۴۰۸	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:										
نقد حاصل از عملیات	۳۶۹,۹۵۹	(۸۰۵,۰۲۷)	۱۲۸,۳۳۴	۷۲۷,۸۵۴	۳۲۷,۴۶۴	۴۲۷,۷۰۳	۱۷۷,۷۹۳	۲۴۹,۸۶۲	۱۴۴,۳۹۱	۲۴۹,۱۹۲
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳۶۹,۹۵۹	(۸۰۵,۰۲۷)	۱۲۸,۳۳۴	۷۲۷,۸۵۴	۳۲۷,۴۶۴	۴۲۷,۷۰۳	۱۷۷,۷۹۳	۲۴۹,۸۶۲	۱۴۴,۳۹۱	۲۴۹,۱۹۲
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جریان خالص خروج نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۳۶۹,۹۵۹	(۸۰۵,۰۲۷)	۱۲۸,۳۳۴	۷۲۷,۸۵۴	۳۲۷,۴۶۴	۴۲۷,۷۰۳	۱۷۷,۷۹۳	۲۴۹,۸۶۲	۱۴۴,۳۹۱	۲۴۹,۱۹۲
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات ریالی	۶۲۱,۸۰۰	۱,۱۲۱,۸۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پرداخت های نقدی بابت اصل و فرع تسهیلات	(۸۵۵,۷۳۰)	(۱۸۷,۵۵۱)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۵۶۷,۸۰۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
وجوه پرداختی بابت سایر هزینه های مالی	(۲۳۴,۷۹۶)	(۲۶۰,۵۹۸)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۸۹۰,۹۱۱	۶۷۲,۶۵۱	(۴۷۸,۴۰۴)	(۶۰۱,۴۰۴)	(۱۵۲,۹۶۳)	(۵۱,۶۰۳)	(۲۸,۶۰۳)	(۵۱,۶۰۳)	(۲۸,۶۰۳)	(۵۱,۶۰۳)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۴۵۹,۰۵۰	(۱۳۱,۳۷۵)	(۳۵۰,۱۷۰)	۱۲۶,۴۵۰	۱۷۴,۵۰۱	۱۵۱,۷۴۰	۲۰۹,۴۰۱	۱۸۲,۰۸۸	۲۵۱,۲۸۲	۲۱۸,۵۰۶
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۷۶۳,۶۲۶	۷۶۳,۶۲۶	۱,۳۲۲,۶۷۶	۶۳۲,۲۵۱	۶۳۲,۶۲۶	۷۵۸,۷۰۱	۱,۰۴۷,۰۰۷	۱,۰۴۴,۹۱۱	۱,۲۵۶,۴۰۹	۱,۰۹۲,۵۲۹
مانده وجه نقد پایان سال	۱,۲۲۲,۶۷۶	۱,۳۲۲,۲۵۱	۸۷۲,۵۰۶	۷۵۸,۷۰۱	۸۷۲,۵۰۶	۹۱۰,۴۴۱	۱,۲۵۶,۴۰۹	۱,۰۹۲,۵۲۹	۱,۵۰۷,۶۹۰	۱,۳۱۱,۰۳۵



۸- عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت صنایع بسته بندی 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. مدیریت شرکت، خدماتی را برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند، ارائه می‌نماید. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (ریسک نرخ ارز و سایر ریسک‌های قیمت)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. مدیریت شرکت بر ریسک‌ها و سیاست‌های اتخاذ شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها کاهش دهد و به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها از طریق بررسی وضعیت بازار، برنامه‌ریزی برای تولید مبتنی بر نیاز، تولید محصولات جدید، تغییر در ترکیب محصولات، برنامه‌ریزی تامین به موقع مواد اولیه (به خصوص اقلام وارداتی) و تامین مالی متناسب با نیازهای سرمایه در گردش می‌باشد.

▪ ریسک بازار:

دامنه عوامل مرتبط با ریسک بازار بسیار گسترده و در شرایط متفاوت بسیار متغیر می‌باشد. ریسک بازار شامل سهم بازار، حضور رقبا و نرخ ارز می‌باشد. این شرکت یکی از شرکت‌های فعال در صنعت قوطی سازی می‌باشد که به دلیل حجم و تنوع محصولات این صنعت، بازار مربوطه جذابیت خاص خود را برای حضور رقبا داخلی داشته که این موضوع بر عملکرد شرکت تاثیر داشته است. از طرفی فعالیت‌های شرکت در معرض خطر تغییرات در نرخ مواد اولیه که عمده‌تاً شامل حلب ورق و مواد شیمیایی و ارز می‌باشد لذا شرکت برای رفع این موضوع با استفاده از برنامه‌ریزی تامین و پتانسیل موجود در گروه شرکت‌های توسعه صنایع بهشهر و سیستم بانکی کشور و تغییر در سیاست‌های فروش و بازاریابی توانسته بر این مشکل فائق آید. در سال مالی مورد گزارش سهم بازار محصولات شرکت افزایش یافته است.

▪ ریسک نرخ ارز:

شرکت بخشی از واردات را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه، در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز و شرایط تامین و ارسال حواله‌های ارزی قرار می‌گیرد. آسیب‌پذیری از نوسان نرخ ارز از طریق تامین مواد اولیه وارداتی و مواد اولیه داخلی (با منبع خارجی) می‌باشد. شرکت ریسک فوق را از طریق تامین موجودی لازم برای تداوم حداکثری تولید و استفاده از پتانسیل‌های ایجاد شده در مراودات ارزی مدیریت می‌کند.

▪ ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که مشتریان در ایفای تعهدات خود ناتوان باشند که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر در موارد مقتضی اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. دریافتنی‌های تجاری عمده‌تاً شامل تعداد زیادی از مشتریان نبوده و متمرکز بر شرکت‌های صاحب برند بوده که دارای حداقل ریسک ممکن باشد و دوره وصول مطالبات با توجه به توافقات و قرارداد فی مابین دائماً تحت کنترل و نظارت می‌باشد و ارزیابی اعتباری مستمر براساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتنی انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچگونه وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند.



▪ ریسک نقدینگی:

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش بینی شده و واقعی، تطبیق سررسید *دارایی‌ها* و *بدهی‌ها*، نگهداری اندوخته کافی و حدود اعتباری مصوب بانکی، اقدام می‌کند. سررسید حساب‌های پرداختی تجاری و سایر پرداختی‌ها کمتر از دو ماه می‌باشد.

پیشنهاد

با توجه به تحلیل‌های مالی انجام شده در بخش‌های قبل، افزایش سرمایه شرکت صنایع بسته بندی ایران (سهامی عام) از مبلغ ۳,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به میزان ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۹ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران با هدف اصلاح ساختار مالی و تامین منابع مالی مورد نیاز جهت سرمایه در گردش تهیه گردیده دارای توجیهات لازم و کافی می‌باشد.

بنابراین هیات مدیره شرکت به منظور اصلاح ساختار مالی و تامین منابع مالی لازم، افزایش سرمایه را امری ضروری می‌داند و در نتیجه پیشنهاد می‌شود: "سرمایه شرکت صنایع بسته‌بندی ایران (سهامی عام) به میزان ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از طریق صدور سهام جدید عادی بانام از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران با رعایت تشریفات قانونی صورت پذیرد. پس از اجرایی شدن افزایش سرمایه ماده مربوطه در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح گردد:

"سرمایه شرکت مبلغ ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به پنج میلیارد سهم یک‌هزار ریالی با نام است که تمامی آن پرداخت شده است."

پیشنهاد می‌گردد تا مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، افزایش سرمایه مزبور را تصویب نموده و اختیار عملی بودن آن را به هیات مدیره تفویض نماید.

