

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



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

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت کویر تایر (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۳ هیأت مدیره شرکت کویر تایر (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲,۱۸۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۶,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی و یادداشتهای پیوست که 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 هیأت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت، از محل صرف سهام با سلب حق تقدم و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه و در صورت عدم امکان اجرای قسمت دوم از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویداد های 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 هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق موارد مندرج در گزارش توجیهی این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. بعلاوه به نظر این موسسه گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استاندارد های حسابداری ارائه شده است.

۴- گزارش توجیهی حاضر بر مبنای قانون و دستورالعمل اجرایی افزایش سرمایه شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم تهیه شده است. با توجه به توضیحات ارائه شده در بند ۴-۱ گزارش توجیهی افزایش سرمایه و به استناد ماده ۳ دستورالعمل مزبور، اولویت افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم می باشد که در صورت عدم امکان اجرای آن و به تشخیص و موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار، افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران صورت خواهد گرفت. توضیح اینکه این گزارش جایگزین گزارش توجیهی افزایش سرمایه مصوب ۲۱ فروردین ۱۴۰۰ هیأت مدیره و گزارش بازرس قانونی مورخ ۲۱ اردیبهشت ۱۴۰۰، صادره توسط این موسسه می باشد.

مؤسسه آرمان
آروین پارس

گزارش ۱۵۲۸

تهران، خیابان نجات الهی، کوچه خسرو، پلاک ۳۱، طبقه سوم و چهارم تلفن: ۸۸۹۳۷۳۱۷-۹ (۰۲۱) - ۸۸۸۹۹۸۲۶ (۰۲۱) - ۱۵۲۸
نماین: ۸۸۹۰۱۸۳۴ (۰۲۱) - ۸۸۸۹۹۹۶۲ (۰۲۱) کدپستی: ۳۷۴۱۳ - ۱۵۹۸۸

3rd & 4th Floor, No. 31, Khosrow St., Nejatollahi Ave. Tehran- Iran Tel.: (+9821) 88937317 - 9 (+9821) 88899826 (+9821) 88901549

Fax: (+9821) 88901834 Post Code: 15988-37413

E-mail: info@armanarvin.com

website: www.armanarvin.com

گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام (ادامه)

شرکت کویر تایر (سهامی عام)

۵- با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، قطعیت افزایش سرمایه مورد رسیدگی منوط به تایید نهایی آن توسط سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

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

۱۹ تیر ماه ۱۴۰۰

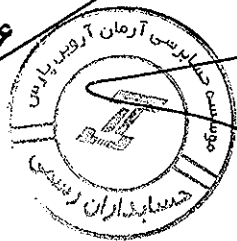
موسسه حسابرسی آرمان آروین پارس (حسابداران رسمی)

محمود رجایی

۸۳۱۲۶۶

علی عزیزی

۸۰۰۵۳۴



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۱۸۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال
(از محل صرف سهام با سلب حق تقدم و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه
یا مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران)

شرکت کویر تایر (سهامی عام)

شماره ثبت ۶۹۳۰۰ اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی استان تهران

آدرس دفتر مرکزی: تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان شهید توپچی، شماره ۱۲

تلفن: ۰۲۱-۴۱۳۵۳۰۰۰

کد پستی: ۱۵۵۸۸۴۵۵۱۱

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

website: www.armanarvin.com

گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام (ادامه)

شرکت کویر تایر (سهامی عام)

۵- با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، قطعیت افزایش سرمایه مورد رسیدگی منوط به تایید نهایی آن توسط سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

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

۱۹ تیر ماه ۱۴۰۰

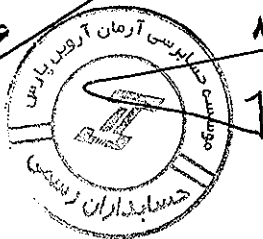
موسسه حسابرسی آرمان آروین پارس (حسابداران رسمی)

علی عزیزی

۸۰۰۵۳۴

محمود رجایی

۸۳۱۲۶۶



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۱۸۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال
(از محل صرف سهام با سلب حق تقدم و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه
یا مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران)

شرکت کویر تایر (سهامی عام)

شماره ثبت ۶۹۳۰۰ اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی استان تهران

آدرس دفتر مرکزی: تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان شهید توپچی، شماره ۱۲

تلفن: ۰۲۱-۴۱۳۵۳۰۰۰

کد پستی: ۱۵۵۸۸۴۵۱۱

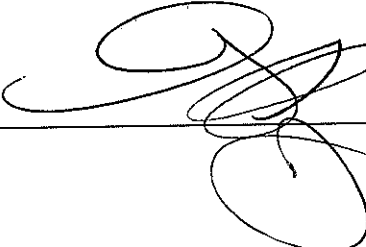
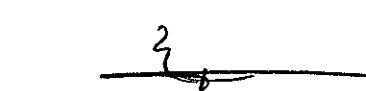
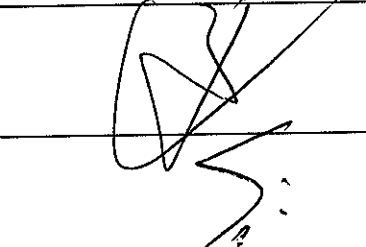
فهرست مطالب

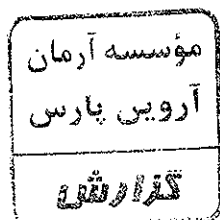
عنوان	صفحه
مقدمه	۲
۱) مشخصات ناشر	۳
۲) وضعیت مالی شرکت	۶
۳) نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۱۰
۴) تشریح طرح افزایش سرمایه	۱۱
۵) تشریح جزئیات طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید	۱۴
۶) پیش‌بینی عملکرد وضعیت مالی آتی شرکت	۲۴
۷) مفروضات پیش‌بینی ها	۲۹
الف) مفروضات سود و زیان شرکت	۲۹
ب) مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی	۳۳
۸) ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۳۴
۹) عوامل ریسک	۳۵
۱۰) پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام	۳۶
۱۱) مشخصات مشاور	۳۷

مقدمه

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و تبصره‌های ذیل آن، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت کویر تایر (سهامی عام) از مبلغ ۲,۱۸۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۶,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل صرف سهام با سلب حق تقدم و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه یا مطالبات و آورده نقدی سهامداران به منظور تکمیل و اجرای طرح افزایش ظرفیت تولید به میزان ۱۴,۰۰۰ تن در سال و مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه ارائه می‌گردد. این گزارش در تاریخ ۱۳ تیرماه سال ۱۴۰۰ به منظور تصمیم‌گیری در خصوص افزایش سرمایه پیشنهادی هیئت‌مدیره تهیه شده است. مسؤولیت تهیه گزارش با هیئت‌مدیره شرکت کویر تایر (سهامی عام) بوده و اعضای هیئت‌مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را تأیید می‌نمایند:

- (۱) تمامی مفروضات بااهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده‌اند.
- (۲) مفروضات ارائه‌شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب باهدف گزارش هستند.
- (۳) اطلاعات مالی آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده‌اند.
- (۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورتهای مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه‌شده‌اند.

اعضای هیئت‌مدیره	نماینده	سمت	امضا
شرکت اختصاصی بازارگردانی گوهرقام امید	محمد اسدی	رئیس هیئت‌مدیره	
گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	سید محمدحسین زینلی	نایب‌رئیس هیئت‌مدیره و مدیرعامل	
شرکت خدمات آینده اندیش نگر	محمد رضا خزاعی	عضو هیئت‌مدیره	
شرکت مدیریت توسعه گوهران امید	محمد سلطانی	عضو هیئت‌مدیره	
مدیریت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه	محمدصادق نائیبی	عضو هیئت‌مدیره	



(۱) مشخصات ناشر**۱-۱) تاریخچه فعالیت شرکت**

شرکت کویر تایر در تاریخ ۱۳۶۶/۱۲/۲۲ بانام لاستیک سازی بیرجند باشخصیت حقوقی سهامی خاص تأسیس شده و تحت شماره ۶۹۳۰۰ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. متعاقباً نام شرکت بر اساس تصمیم مجمع عمومی فوق العاده در مورخ ۱۳۶۷/۰۶/۰۵ به کویر تایر تغییر یافته و شخصیت حقوقی شرکت نیز در تاریخ ۱۳۸۳/۰۱/۲۵ به سهامی عام تبدیل شده است. در حال حاضر شرکت کویر تایر جزء شرکت های فرعی گروه مدیریت سرمایه گذاری امید است. شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۰۵/۱۸ به عضویت فراپورس درآمده و در تاریخ ۱۳۸۸/۰۷/۰۶ اولین معامله سهام کویر تایر در فراپورس انجام گردیده است. در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۷ به عضویت تابلوی اصلی بورس درآمده و اولین معامله سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۷ انجام گرفته است.

۲-۱) موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه احداث هرگونه کارخانه در زمینه های تولید و پردازش هر نوع لاستیک و سایر فرآورده های صنایع لاستیک، انجام معاملات بازرگانی داخلی و خارجی در زمینه مواد اولیه و ماشین آلات و تجهیزات صنایع لاستیکی، انجام خرید و فروش کلیه فعالیت های تجاری و خدمات در زمینه های فوق و هرگونه فعالیت مجاز تجاری، انجام صادرات و واردات محصولات موضوع فعالیت، انجام هرگونه فعالیت در زمینه ارائه خدمات مدیریتی، کسب و انتقال دانش فنی و ساخت و تجهیز کارخانه ها و ماشین آلات موضوعه، اخذ و ارائه تسهیلات به منظور انجام موضوع فعالیت ها از بانک ها و مؤسسات داخلی و خارجی، خرید و فروش هرگونه سهام و سایر اوراق بهادار داخلی و خارجی و مشارکت و سرمایه گذاری در سایر شرکت ها و مؤسسات است.

۳-۱) مدت شرکت

مدت شرکت از تاریخ ثبت شرکت به مدت نامحدود است.

۴-۱) بازار سهام شرکت

سهام شرکت کویر تایر (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۸/۰۵/۱۸ در فراپورس ایران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت لاستیک و پلاستیک، با نماد "پکویر" و در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می گیرد.

۵-۱) ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۱ به شرح ذیل است:

نام شرکت	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت
گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	سهامی عام	۱,۵۲۰,۵۴۳,۶۰۴	۶۹/۷۵
شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان	سهامی خاص	۴۹,۴۱۸,۲۵۰	۲/۲۷
صندوق سرمایه گذاری اعتماد کارگزاری بانک ملی ایران	سهامی خاص	۳۱,۹۱۹,۸۱۴	۱/۴۶
شرکت پاک انرژی نیکو گستر	سهامی خاص	۲۶,۳۶۷,۵۵۷	۱/۲۱
صندوق سرمایه گذاری بانک ایران زمین	سهامی خاص	۲۳,۷۲۷,۳۵۰	۱/۰۹
سایر	-	۵۲۸,۲۳,۴۲۵	۲۴/۲۲
جمع		۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪



۶-۱) مشخصات اعضای هیئت مدیره

بهموجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۳۰ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۹ زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۳/۰۳/۰۴ هیئت مدیره، آقای محمدحسین زینلی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است. لازم به ذکر است براساس مصوبه جلسه هیئت مدیره در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۰۹ آقای محمدحسین زینلی برای دو سال دیگر در سمت مدیرعاملی ابقاء شده‌اند.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت شروع خاتمه	موظف/غیر موظف
شرکت خدمات آینده اندیش نگر	رئیس هیئت مدیره	محمد رضا خزاعی	۱۳۹۹/۰۱/۳۰	غیرموظف
مدیریت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	نایب رئیس هیئت مدیره	محمدصادق نائی	۱۳۹۹/۰۱/۳۰	موظف
شرکت مدیریت توسعه گوهران امید	عضو هیئت مدیره	محمد سلطانی	۱۳۹۹/۰۱/۳۰	موظف
گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	سید محمدحسین زینلی	۱۳۹۹/۰۱/۳۰	موظف
شرکت اختصاصی بازارگردانی گوهرافام امید	عضو هیئت مدیره	محمد اسدی	۱۳۹۹/۰۱/۳۰	غیرموظف

۷-۱) مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

بهموجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۳ موسسه حسابرسی آرمان آروین پارس به عنوان بازرس قانونی و موسسه حسابرسی آرمان نوین رسیدگی به عنوان بازرس علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه آرمان آروین پارس بوده است.

۸-۱) سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲,۱۸۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی است که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

ارقام به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۹/۰۶/۲۶	۹۵,۰۰۰	۳۷,۵۰۰	۱۴۲,۵۰۰	۵۰	آورده نقدی سهامداران
۱۳۸۱/۱۱/۱۶	۱۴۲,۵۰۰	۵۷,۵۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۴۰,۳۵	آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۵/۰۴/۲۶	۲۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۲۵۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۷۰۰,۰۰۰	۱,۴۸۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰	۲۱۱	مطالبات و آورده نقدی سهامداران

۹-۱) وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت کویر تایر (سهامی عام) طی سال جاری و سه سال اخیر به شرح زیر است:

شرح	از ابتدای سال ۱۴۰۰ تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۱/۳۱	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
تعداد سهام معامله شده	۲۹,۲۲۲,۵۴۰	۱,۸۵۸,۳۲۱,۰۱۶	۷۹۵,۹۱۱,۳۷۶	۱۹۵,۴۵۶,۶۵۷
تعداد کل سهام شرکت	۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	۱,۳۵%	۸۵,۰۲۴%	۱۱۳,۷%	۲۷,۹۲%
درصد سهام شناور آزاد	۳۳%	۳۳%	۳۲,۶۰%	۱۷,۰۹%
آخرین قیمت (ریال)	۱۳,۱۹۰	۱۲,۹۰۰	۲۳,۷۴۳	۴,۹۷۴

مؤسسه آرمان
آروین پارس



۱-۱۰ روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
سود (زیان) واقعی هر سهم (ریال)	۹۷۱	۳۳۶	۳۴۵
سود نقدی هر سهم (ریال)	۵۰۰	۲۰۰	۲۵۰
درصد تقسیم سود	۵۱٪	۵۹٪	۷۲٪
سرمایه (میلیون ریال)	۲,۱۸۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰

مؤسسه آرمان
آروین پارس

گزارش

۲) وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی سه سال مالی اخیر به شرح جداول ذیل است:

➤ صورت سود و زیان مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۸/۰۹/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۹/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)
درآمدهای عملیاتی	۳,۲۷۴,۹۲۷	۴,۷۹۴,۴۰۰	۱۰,۷۳۸,۳۳۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۴۹۹,۷۴۶)	(۳,۹۷۵,۰۱۰)	(۷,۲۳۱,۲۰۷)
سود ناخالص	۷۷۵,۱۸۱	۸۱۹,۳۹۰	۳,۵۰۷,۱۲۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۸۱,۲۳۰)	(۳۹۴,۳۹۱)	(۶۱۹,۶۴۲)
سایر درآمدها و هزینه ها	(۱۸۴,۶۶۳)	(۱۲۱,۷۶۵)	۹۱
سود عملیاتی	۳۰۹,۲۸۸	۳۰۳,۲۳۴	۲,۸۸۷,۵۷۲
هزینه های مالی	(۱۸,۶۶۹)	(۱۵۱,۱۳۳)	(۳۸۵,۵۵۶)
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۶,۴۹۵	۱۲۸,۹۲۰	۳۶۸,۷۴۰
سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۳۰۷,۱۱۴	۲۸۱,۰۲۱	۲,۸۷۰,۷۵۶
مالیات بر درآمد - سال جاری	(۶۵,۵۷۹)	(۴۶,۱۳۴)	(۵۱۷,۸۹۶)
مالیات بر درآمد - سال های قبل	.	.	(۲۳۶,۱۲۲)
سود خالص	۲۴۱,۵۳۵	۲۳۴,۸۹۷	۲,۱۱۶,۶۸۸



➤ صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۸/۰۹/۳۰ (تجدید ارائه شده)	۱۳۹۹/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)
دارایی های ثابت مشهود	۷۸۷,۴۰۶	۱,۲۸۸,۷۸۵	۳,۰۴۴,۸۸۶
دارایی های نامشهود	۵,۹۲۰	۳۰,۴۰۲	۷,۷۴۵
سرمایه گذاری بلند مدت	۳۴,۸۲۶	۳۸,۷۲۱	۴۰,۴۱۴
دریافتنی های بلند مدت	۲,۲۴۷	۱,۳۵۱	۱,۰۹۱
سایر دارایی ها	۲۵,۹۲۵	۱۵,۶۲۷	۳۵,۰۴۴
جمع دارایی های غیر جاری	۸۵۶,۳۲۴	۱,۳۷۴,۸۸۶	۳,۱۲۹,۱۸۰
پیش پرداخت ها	۵۸۱,۰۱۵	۶۷۸,۲۸۷	۲,۳۳۰,۵۴۸
موجودی مواد و کالا	۸۳۲,۷۵۵	۹۷۹,۹۷۳	۲,۱۲۷,۸۵۳
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱,۵۹۵,۳۳۲	۱,۰۳۳,۸۹۲	۲,۴۲۰,۷۲۸
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۷۰,۰۰۰	۱۰۶,۰۰۰	۵۸,۰۰۰
موجودی نقد	۳۶۹,۵۹۱	۳۶۱,۷۹۳	۲,۳۳۹,۷۳۸
جمع دارایی های جاری	۳,۴۲۸,۶۹۳	۳,۱۵۹,۹۴۵	۹,۲۸۶,۸۵۷
جمع دارایی ها	۴,۳۰۵,۰۱۷	۴,۵۳۴,۸۳۱	۱۲,۴۱۶,۰۳۷
سرمایه	۷۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۷۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۱۷۵,۸۳۴
سایر اندوخته ها	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰
سود انباشته	۲۷۷,۱۶۳	۳۳۷,۰۶۰	۲,۲۰۷,۹۱۴
جمع حقوق مالکانه	۱,۰۷۲,۱۶۳	۱,۱۳۲,۰۶۰	۴,۵۸۸,۷۴۸
پرداختنی های بلندمدت	.	.	۵۹,۱۵۰
تسهیلات مالی بلند مدت	۲۰۴,۲۹۱	.	.
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۵۶,۲۱۲	۳۱۲,۳۲۷	۳۷۲,۶۲۷
جمع بدهی های غیر جاری	۴۶۰,۵۰۳	۳۱۲,۳۲۷	۴۳۱,۷۸۷
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۹۶۲,۴۱۴	۶۹۷,۷۱۳	۲,۵۷۱,۱۳۶
مالیات پرداختنی	۱۴۳,۵۶۶	۱۷۶,۷۹۳	۵۱۷,۸۹۶
سود سهام پرداختنی	۹۲۹,۴۴۸	۱,۰۱۳,۰۴۴	۱۳۰,۱۳۴
تسهیلات مالی	۶۳۸,۹۱۸	۸۵۸,۵۸۸	۳,۸۳۰,۸۳۰
ذخایر	۵۸,۵۷۳	۴۰,۰۱۴	۱۲۲,۸۹۰
پیش دریافت ها	۳۹,۴۳۲	۳۰۴,۲۹۲	۲۲۲,۶۱۶
جمع بدهی های جاری	۲,۷۷۲,۳۵۱	۲,۰۹۰,۴۴۴	۷,۳۹۵,۵۰۲
جمع بدهی ها	۳,۲۳۲,۸۵۶	۲,۴۰۲,۷۷۱	۷,۸۲۷,۲۸۹
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۴,۳۰۵,۰۱۷	۴,۵۳۴,۸۳۱	۱۲,۴۱۶,۰۳۷

مؤسسه آرمان
آرویس پارس
گزارش



➤ صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه‌ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۶/۱۰/۰۱	۷۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵۵,۵۲۸	۱,۱۵۰,۵۲۸
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۷	.	.	.	۲۴۱,۵۲۵	۲۴۱,۵۲۵
سود سهام مصوب	.	.	.	(۳۱۹,۹۰۰)	(۳۱۹,۹۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	.	.	.
مانده در ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۳۷,۱۲۳	۱,۰۳۲,۱۲۳
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۸	.	.	.	۲۳۴,۸۹۷	۲۳۴,۸۹۷
سود سهام مصوب	.	.	.	(۱۷۵,۰۰۰)	(۱۷۵,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	.	.	.
مانده در ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۳۷,۱۲۳	۱,۰۳۲,۱۲۳
سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۹	.	.	.	۲,۱۱۶,۶۸۸	۲,۱۱۶,۶۸۸
سود سهام مصوب	.	.	.	(۱۴۰,۰۰۰)	(۱۴۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱,۴۸۰,۰۰۰	.	.	.	۱,۴۸۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	.	۱۰۵,۸۲۴	.	(۱۰۵,۸۲۴)	.
مانده در ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۲,۱۸۰,۰۰۰	۱۷۵,۸۲۴	۲۵,۰۰۰	۲,۲۰۰,۶۸۴	۴,۵۸۱,۵۲۸

مؤسسه آرمان
آروین پارس

گزارش

➤ صورت جریان های نقدی مقایسه ای

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۷ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۸ (حسابرسی شده)	سال ۱۳۹۹ (حسابرسی شده)
جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:			
نقد حاصل از عملیات	۶۴,۵۹۵	۸۴۵,۲۲۶	۷۰۹,۲۶۹
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۲,۹۰۷)	(۱۲,۸۹۷)	(۱۷۶,۷۹۳)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۳۰,۶۸۸	۸۳۲,۳۲۹	۵۳۲,۴۷۶
جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:			
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۸۷۴	۹,۹۸۹	۲۴۲,۴۵۳
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۲۸,۱۹۵)	(۵۹۱,۳۱۹)	(۱,۸۵۶,۱۳۱)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۱۴۴)	(۲۴,۹۰۱)	(۱,۵۱۰)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۰	۱۱,۲۸۰	۰
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۴۰,۷۷)	(۱۵,۱۵۵)	(۱,۶۹۳)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سایر دارایی ها	۰	۱۰,۳۹۸	۵۱۱
پرداخت های نقدی برای تحصیل سایر دارایی ها	۰	۰	(۱۹,۲۸۸)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	۰	۱۰۰,۰۰۰
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۲۰,۰۰۰)	(۲۶,۰۰۰)	(۵۲,۰۰۰)
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۰	۲۲,۵۵۹	۱
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۱۵,۳۶۸	۰	۰
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۴۶,۱۷۴)	(۶۱,۹۶۹)	(۱,۵۸۸,۳۰۷)
جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۱۱۵,۴۸۶)	۲۱۹,۳۶۰	(۱,۰۵۵,۸۳۱)
جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی:			
وجه حاصل از افزایش سرمایه	۰	۰	۴۶۰,۷۷۴
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۷۲۸,۱۱۳	۱,۲۲۴,۳۶۵	۶,۳۳۱,۶۶۴
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۲۲,۰۳۳)	(۱,۴۰۸,۹۸۶)	(۳,۲۵۹,۴۲۲)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۸,۶۶۹)	(۱۵۱,۱۳۳)	(۳۸۵,۵۵۶)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۲۳۲,۸۳۶)	(۹۱,۴۰۴)	(۳,۶۸۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	۲۷۲,۵۸۵	(۲۲۷,۱۵۸)	۳۰۴۲,۷۷۶
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۲۵۸,۰۹۹	(۷,۷۹۸)	۱,۹۸۷,۹۴۵
مانده وجه نقد ابتدای سال	۱۱۱,۴۹۲	۳۶۹,۵۹۱	۳۶۱,۷۹۳
مانده وجه نقد پایان سال	۳۶۹,۵۹۱	۳۶۱,۷۹۳	۲,۳۴۹,۷۳۸
معاملات غیر نقدی	۰	۰	۱,۰۱۹,۲۲۶

➤ نسبت های مالی

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
نسبت جاری	۱.۲	۱.۰	۱.۳
نسبت بدهی	۰.۷۵	۰.۷۵	۰.۶۳
گردش مجموع دارایی ها	۰.۷۶	۱.۰۶	۰.۸۶
نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۰.۲۳	۰.۲۱	۰.۴۶
حاشیه سود خالص	۷.۴٪	۴.۹٪	۱۹.۷٪
حاشیه سود عملیاتی	۹.۴٪	۶.۳٪	۲۶.۹٪
نسبت بازده دارایی ها	۰.۰۶	۰.۰۵	۰.۱۷

مؤسسه آرمان
ارویس پارس
گزارش

۳) نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۸۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل مطالبات و آورده نقدی بوده که به منظور تکمیل و اجرای طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید به میزان ۱۰,۷۷۷ تن تایر در سال، صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که مجوز آن طی اطلاعیه ۱۳۹۸/۱۲/۰۶-۱۱۴ DPM-IOP اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار سرمایه‌ای سازمان بورس و اوراق بهادار در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۶ صادر و طی تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۳۰ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح		
برآورد انجام شده		
مطابق بیانیه ثبت		
مبلغ مغایرت		
در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۶		
افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۱,۴۸۰,۰۰۰	.
تسهیلات	۱,۵۶۷,۹۸۵	.
جمع منابع	۳,۰۴۷,۹۸۵	.
تکمیل و اجرای طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید	۳,۰۴۷,۹۸۵	.
جمع مصارف	۳,۰۴۷,۹۸۵	.



۴) تشریح طرح افزایش سرمایه

۴-۱) هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت کویر تایر (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، به شرح زیر است:

- تکمیل و اجرای طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید به میزان ۱۴,۰۰۰ تن در سال،
- جلوگیری از خروج وجه نقد به واسطه پرداخت مانده مطالبات صاحبان سهام،

۴-۲) سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه یاد شده فوق ۶,۰۰۸,۷۶۴ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است:

مبلغ کل (میلیون ریال)	شرح	
۴,۳۶۰,۰۰۰	صرف سهام با سلب حق تقدم/مطالبات و آورده نقدی سهامداران*	منابع
۱,۶۴۸,۷۶۴	منابع داخلی	
۶,۰۰۸,۷۶۴	جمع منابع	مصارف
۶,۰۰۸,۷۶۴	طرح افزایش ظرفیت تولید محصولات فعلی	
۶,۰۰۸,۷۶۴	جمع مصارف	

* با توجه به قانون افزایش سرمایه شرکت‌های بورسی از محل صرف سهام و دستورالعمل اجرایی آن، روش نهایی افزایش سرمایه توسط سازمان بورس تعیین می‌گردد.

۴-۳) مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت کویر تایر (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲,۱۸۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل صرف سهام با سلب حق تقدم و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه یا مطالبات و آورده نقدی سهامداران به شرح زیر افزایش دهد:

- ۳,۵۶۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰۰ درصد سرمایه فعلی)، از محل صرف سهام با سلب حق تقدم و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه یا مطالبات و آورده نقدی سهامداران،



۴-۴) افزایش سرمایه از محل صرف سهام با سلب حق تقدم سهامداران/مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران

الف) در صورت افزایش سرمایه از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم سهامداران، موارد ذیل قابل تبیین است:

۴-۴-۱) دلایل سلب حق تقدم از سهامداران فعلی

با توجه به قانون افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم مصوب ۱۳۹۹/۰۵/۲۹ مجلس شورای اسلامی و ابلاغ و الزام اجرای آن توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و نظر به ساختار سهامداری فعلی شرکت کویر تایر، این شرکت مشمول قانون فوق‌الذکر بوده و بر این اساس افزایش سرمایه پیشنهادی با سلب حق تقدم سهامداران فعلی پیشنهاد می‌گردد. همچنین با توجه به مفاد ماده (۴) دستورالعمل اجرایی قانون افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۲۱ در صورتی که بازار شرایط و ظرفیت عرضه سهام ناشی از فرآیند افزایش سرمایه از روش صرف سهام با سلب حق تقدم را نداشته باشد و یا عرضه سهام با توجه به اندازه شرکت متقاضی بر شرایط کلی بازار تأثیرگذار باشد، استفاده از سایر روش‌های تأمین مالی با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر می‌باشد. لذا با توجه به روند فعلی بازار، در گزارش توجیهی حاضر امکان افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به عنوان روش جایگزین پیشنهاد شده است.

۴-۴-۲) تعیین خریدار/ خریداران سهام جدید

با توجه به پذیرش شرکت در بورس اوراق بهادار تهران و معامله سهام این شرکت در بورس خریداران جدید از طریق عرضه عمومی سهام مشخص خواهند شد.

۴-۴-۳) قیمت هر سهم در عرضه عمومی و مبلغ قابل واریز

برای محاسبه قیمت تئوریک هر سهم پس از افزایش سرمایه، از قیمت سهام شرکت در تاریخ تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه توسط هیئت مدیره شرکت (۱۴۰۰/۰۴/۰۸) استفاده گردیده است.

$$\text{قیمت تئوریک هر سهم پس از افزایش سرمایه} = \frac{12.110 + (1.000 \times 2)}{(1 + 2)} = 4.703$$

شرح	میزان
تعداد سهام قبل از افزایش سرمایه	۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰
مبلغ افزایش سرمایه از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم- میلیون ریال	۴,۳۶۰,۰۰۰
قیمت تئوریک هر سهم پس از اعمال افزایش سرمایه-ریال	۴,۷۰۳
تعداد سهام قابل واگذاری بابت سلب حق تقدم	۹۲۷,۰۰۲,۱۲۶
تعداد سهام جایزه قابل تخصیص به سهامداران قبلی بابت سلب حق تقدم	۳,۴۳۲,۹۹۷,۸۷۴
تعداد سهام جایزه به ازای هر ۱.۰۰۰ سهم سهامداران قبلی	۶۳۵

لازم به ذکر است که قیمت عرضه عمومی، تعداد سهام عرضه شده به عموم و همچنین تعداد سهام جایزه متعلق به سهامداران قبلی شرکت با توجه به قیمت بازار سهام شرکت و در تاریخ برگزاری مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام برای تصویب افزایش سرمایه تعیین خواهد شد.

۴-۴-۴) نحوه برخورد با صرف سهام

ابتدا به پیشنهاد هیئت مدیره و مجوز مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، تعداد سهام مصوب شده برای عرضه به عموم، با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی، به صورت عرضه عمومی در بازار عرضه خواهد شد. همچنین، قیمت عرضه نیز با توجه به شرایط روز بازار در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تعیین می گردد. بر اساس ماده ۱۶۰ اصلاحیه قانون تجارت، پس از عرضه عمومی، صرف سهام ناشی از مابه التفاوت قیمت عرضه و ارزش اسمی هر برگ سهم، به صورت سهام جایزه به سهامداران قبلی تخصیص داده خواهد شد.

ب) در صورت عدم امکان افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم و موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار تهران، افزایش سرمایه پیشنهادی و تحصیل منابع مورد نیاز، از طریق مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران خواهد بود.

۴-۵) برنامه به کارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه

حداکثرسازی ثروت صاحبان سهام و بهبود روند تولید، حفظ حاشیه سود و بهبود موقعیت رقابتی کسب و کار، ایجاد تنوع درآمدی و استفاده از فرصت های بالقوه دارای بازدهی مطلوب، همواره از جمله موضوعاتی است که تغییر در عوامل محیطی و ساختاری یک کسب و کار را توجیه پذیر می نمایند. بر همین اساس ارکان راهبری شرکت کویر تایر (سهامی عام) به منظور افزایش ظرفیت تولید محصولات و به تبع آن افزایش سودآوری و حفظ و توسعه سهم بازار خود، در نظر دارد نسبت به اجرای طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید به میزان ۱۴,۰۰۰ تن در سال اقدام نماید، لیکن با توجه به محدودیت میزان منابع مالی در اختیار و همچنین لزوم پرداخت مطالبات صاحبان سهام اکثریت، در نظر دارد افزایش سرمایه از محل صرف سهام با سلب حق تقدم/مطالبات و آورده نقدی را در دستور کار قرار دهد.

شرکت کویر تایر (سهامی عام) با فرض انجام افزایش سرمایه، از محل صرف سهام با سلب حق تقدم/مطالبات حال شده و آورده نقدی صاحبان سهام، با انتقال بخشی از آورده نقدی/مطالبات حال شده صاحبان سهام به حساب سرمایه و به عبارتی جلوگیری از خروج وجه نقد ایجاد شده طی سال مالی ۱۴۰۰، طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید به میزان ۱۴,۰۰۰ تن در سال را تحقق خواهد بخشید و در صورت تحقق این امر افزایش ظرفیت تولید و فروش محصولات و به تبع آن افزایش سودآوری از جمله شرایط متصور است. مطابق برنامه ریزی های صورت گرفته و مخارج انجام شده، شرکت برای تداوم سودآوری و حفظ بازار خود، ملزم به تکمیل و اجرایی نمودن طرح افزایش ظرفیت تولید می باشد. شرکت در هر صورت طرح مدنظر را اجرایی خواهد نمود (چه از طریق افزایش سرمایه چه از طریق اخذ تسهیلات) و در نظر دارد تولید خود را تا ۴۵,۰۰۰ تن در سال یا اجرای این طرح افزایش دهد. لذا با فرض عدم انجام افزایش سرمایه، نقدینگی ایجاد شده طی دوره می بایست در راستای پرداخت مطالبات حال شده صاحبان سهام مصرف گردد و شرکت منابع کافی برای اجرای طرح نخواهد داشت، بنابراین مجبور به اخذ تسهیلات بیشتر است و در نتیجه افزایش هزینه مالی و کاهش سودآوری در سنوات آتی را تجربه خواهد نمود.

مؤسسه آرمان

آروین پارس

گزارش



۵) تشریح جزئیات طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید

۵-۱) تشریح طرح

صنعت تایر با توجه به مساحت کشور و گستردگی راه‌های ارتباطی زمینی، نقش بسیار مهمی در اقتصاد کشور دارد و هرگونه کمبود در عرضه این محصولات تبعات اقتصادی، سیاسی و اجتماعی به دنبال خواهد داشت. صنعت تایر در دنیا از لحاظ طراحی، ساختار، تکنولوژی ساخت و دستیابی به استانداردهای نوین بسیار متحول شده و کشور ما نیز باید خود را با این پیشرفت‌ها همسو کند؛ برای دستیابی به این مهم، برقراری ارتباط فنی و انتقال تکنولوژی از صاحبان برندهای جهانی لازم است که در شرایط فعلی اقتصادی و سیاسی کشورمان مقدور نیست اما برای ادامه حیات در صنعت تایر، چاره‌ای جز اتکا به ظرفیت‌های داخلی و توسعه جدی مراکز تحقیقاتی برای تائیرسازان داخلی متصور نیست.

در این میان شرکت کویر تایر، بزرگ‌ترین واحد صنعتی استان خراسان جنوبی است که در حال حاضر در بخش تایرهای سواری، بیش از ۱۷/۲ درصد از تایر تولیدی کشور به لحاظ وزنی و بیش از ۱۸/۵ درصد از تایر تولیدی کشور به لحاظ تعدادی را دارا است. کارخانه لاستیک‌سازی کویر تایر در تاریخ ۶۶/۱۲/۲۲ ثبت شد و در ۱۹ مهر ۱۳۷۷ پروژه ساخت این کارخانه به پایان رسید. این کارخانه در خراسان جنوبی بیرجند کیلومتر ۱۱ جاده کرمان واقع شده است. شرکت کویر تایر اولین شرکت تائیرساز ایرانی است که دانش فنی طراحی و تولید تایرهای سواری رادیال بلت سیمی و بدون تیوب (نسل برتر تایر) را از شرکت ماتادور اسلواکی، وارد کرده است. ماشین‌آلات و تجهیزات نصب شده در خط تولید شرکت کویر تایر از برندهای مشهور اروپا و ژاپن با تکنولوژی‌های نوین خریداری شده است که به علت مجهز بودن به سیستم‌های پیشرفته کنترلی و ابزار دقیق از جهات متعددی در صنعت تایر کشور منحصربه‌فرد می‌باشد. از آنجایی که تایر یک ایمن‌ترین قطعه در خودرو محسوب می‌شود، به‌منظور حصول اطمینان از کیفیت محصولات تولیدی، کلیه فرآیندهای تولید مجهز به سیستم‌های هوشمند کنترل کیفیت بوده و تجهیزات مدرنی در آزمایشگاه‌ها و واحد ارزیابی محصول این شرکت مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرد.

۵-۱-۱) ضرورت اجرای طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید

شرکت کویر تایر در راستای کسب سهم بیشتری از بازار تایر کشور و افزایش سودآوری و به‌منظور افزایش ظرفیت و تکمیل فرآیندهای تولیدی و ارتقا سطح کیفی محصولات تولیدی خود؛ طرح تولید ۱۴,۰۰۰ تن تایرهای رادیال سواری را در سال ۱۴۰۱ برنامه‌ریزی کرده و با توجه به زیرساخت‌های سخت‌افزاری موجود و تأمین بخشی از ماشین‌آلات مورد نیاز، عملیات اجرایی محوطه‌سازی و ساخت و توسعه سالن‌های تولید را آغاز کرده و ماشین‌آلات مورد نیاز نیز شناسایی شده است. در صورت تأمین منابع مورد نیاز و مشارکت سهامداران ضمن ارتقاء جایگاه شرکت در صنعت تایر، روند سودآوری شرکت افزایش خواهد یافت و سهم بازار بیشتری نصیب شرکت خواهد شد. محل احداث این طرح در جوار کارخانه فعلی تولید تایرهای سواری کویر تایر در بیرجند در نظر گرفته شده و علت این انتخاب، وجود زیرساخت‌های کافی در محل کارخانه بوده و در نتیجه قیمت تمام‌شده طرح به دلیل اشتراک زیرساخت‌ها کاهش یافته و از طرف دیگر امکان استفاده از نیروی انسانی متخصص فعلی و معتبر و شناخته بودن برند کویر تایر، از دیگر مزایای این هم‌جواری است. با توجه به سند چشم‌انداز تایر ایران در افق ۱۴۰۴ و لزوم تولید ۷۰۰ هزار تن تایر در کشور، جمع کل تولید سالیانه انواع تایر در سال ۱۳۹۹، حدود ۲۵۰ هزار تن می‌باشد که سهم شرکت کویر تایر تولید ۳۰ هزار تن است. از منظر ملی و منطقه‌ای و درحالی که از ۲۲ کارخانه فعال در خاورمیانه، ۹ تائیرساز فعال و نیمه‌فعال در کشور ایران مستقر هستند و با عنایت به نیاز کشور و بازار منطقه و اسناد بالادستی و چشم‌انداز تایر ایران و تأمین بیش از یک‌سوم نیاز کشور به تایر خودرو از طریق واردات، سرمایه‌گذاری در تولید تایر بسیار ارزنده است.

مؤسسه آرمان

آرویس پارس

صفحه ۱۴ از ۳۷



تأیید شده است

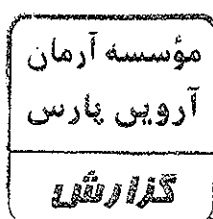
۵-۱-۲) تشریح طرح توسعه افزایش ظرفیت تولید

کلیات پروژه	
نام و موضوع طرح	افزایش ظرفیت تولید و ارتقاء کیفی محصولات
محل احداث	استان خراسان جنوبی - شهر بیرجند
ظرفیت تولید تایر طرح	سالانه ۱۴,۰۰۰ تن
تاریخ شروع عملیات ساخت	بهمن ماه سال ۱۳۹۹
مدت زمان ساخت	۱۵ ماه
تاریخ شروع بهره‌برداری	اردیبهشت ماه سال ۱۴۰۱
درصد بهره‌برداری از طرح - سال اول	۸۵ درصد
درصد بهره‌برداری از طرح - سال دوم به بعد	۱۰۰ درصد

۳-۱-۵) سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مطابق آخرین برآوردهای انجام شده توسط مسئولین شرکت، سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای طرح توسعه افزایش ظرفیت به میزان ۱۴,۰۰۰ تن در سال، مبلغ ۷,۵۹۵,۴۲۴ میلیون ریال است که مبلغ ۱,۵۸۶,۶۶۰ میلیون ریال آن تاکنون هزینه شده و مابقی مخارج مورد نیاز به شرح جدول ذیل است که تأمین آن مطابق برنامه‌ریزی صورت گرفته از طریق افزایش سرمایه و منابع داخلی مدنظر می‌باشد.

شرح	مخارج انجام شده (میلیون ریال)	مخارج باقیمانده (میلیون ریال)	کل مخارج (میلیون ریال)
افزایش سرمایه	۱,۴۸۰,۰۰۰	۴,۳۶۰,۰۰۰	۵,۸۴۰,۰۰۰
منابع داخلی	۱۰۶,۶۶۰	۱,۶۴۸,۷۶۴	۱,۷۵۵,۰۰۰
جمع منابع	۱,۵۸۶,۶۶۰	۶,۰۰۸,۷۶۴	۷,۵۹۵,۴۲۴
سرمایه‌گذاری ثابت	۱,۵۸۶,۶۶۰	۵,۱۲۰,۴۵۰	۶,۷۰۷,۱۱۰
سرمایه در گردش طرح	۰	۸۳۶,۵۶۳	۸۳۶,۵۶۳
هزینه‌های قبل از بهره‌برداری	۰	۵۱,۷۵۱	۵۱,۷۵۱
جمع مصارف	۱,۵۸۶,۶۶۰	۶,۰۰۸,۷۶۴	۷,۵۹۵,۴۲۴



۴-۱-۵) مصارف برنامه ریزی شده بابت اجرای طرح افزایش ظرفیت تولید
مصارف برنامه ریزی شرکت بابت اجرای طرح افزایش ظرفیت به شرح جدول زیر است:

شرح	کل هزینه ها مطابق آخرین برآورد سال ۱۴۰۰		مصارف انجام شده		مصارف باقی مانده	
	جمع کل (میلیون ریال)	درصد از کل	جمع کل (میلیون ریال)	درصد از کل	جمع کل (میلیون ریال)	درصد از کل
محوطه سازی	۲۲,۵۰۰	۰.۳٪	۱۲,۰۰۰	۰.۸٪	۱۰,۵۰۰	۰.۲٪
ساختمان سازی	۳۴۵,۹۲۱	۴.۶٪	۲۵۱,۹۶۱	۱۵.۹٪	۹۳,۹۶۰	۱.۶٪
ماشین آلات و تجهیزات	۵,۴۵۲,۸۴۸	۷۱.۸٪	۱,۲۱۴,۰۶۵	۷.۶۵٪	۴,۲۳۸,۷۸۳	۷۰.۵٪
تأسیسات	۵۰۲,۵۰۰	۶.۶٪	۱۰۸,۶۳۴	۶.۸٪	۳۹۳,۸۶۶	۶.۶٪
وسایل حمل و نقل داخلی کارخانه	۱۳۲,۳۰۰	۱.۷٪	۰	۰.۰٪	۱۳۲,۳۰۰	۲.۲٪
وسایل دفتری و اداری	۷,۲۱۰	۰.۱٪	۰	۰.۰٪	۷,۲۱۰	۰.۱٪
متفرقه و پیش بینی نشده (۵ درصد هزینه های فوق)	۲۴۳,۸۳۱	۳.۲٪	۰	۰.۰٪	۲۴۳,۸۳۱	۴.۱٪
جمع هزینه های ثابت سرمایه گذاری	۶,۷۰۷,۱۱۰	۸۸.۳٪	۱,۵۸۶,۶۶۰	۱۰۰.۰٪	۵,۱۲۰,۴۵۰	۸۵.۲٪
هزینه سرمایه در گردش طرح	۸۲۶,۵۶۳	۱۱.۰٪	۰	۰.۰٪	۸۲۶,۵۶۳	۱۳.۹٪
هزینه های قبل از بهره برداری	۵۱,۷۵۱	۰.۷٪	۰	۰.۰٪	۵۱,۷۵۱	۰.۹٪
جمع کل هزینه های سرمایه گذاری	۷,۵۸۵,۴۲۴	۱۰۰.۰٪	۱,۵۸۶,۶۶۰	۱۰۰.۰٪	۶,۰۰۸,۷۶۴	۱۰۰.۰٪

۵-۱-۵) محوطه سازی

جزئیات مخارج محوطه سازی به شرح زیر است:

شرح	واحد	مقدار کار	قیمت واحد (ریال)	انجام شده (میلیون ریال)	باقی مانده (میلیون ریال)	کل مخارج (میلیون ریال)
تسطیح و آماده سازی زمین	متر مربع	۱۵,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۰,۵۰۰	۲۲,۵۰۰

* با توجه به اینکه مطابق با پیش بینی های صورت گرفته اجرای طرح افزایش ظرفیت تولید در محوطه کارخانه صورت می پذیرد، هزینه ای بابت زمین در نظر نگرفته شده است.

۶-۱-۵) ساختمان سازی

مخارج سرمایه ای بابت ساختمان تولیدی به شرح ذیل است:

شرح	نوع ساختمان	مساحت (متر مربع)	انجام شده (میلیون ریال)	باقی مانده (میلیون ریال)	کل مخارج (میلیون ریال)	درصد از کل
ساختمان بنهوی جدید در چهار طبقه	سوله-سازه سنگین	۴,۳۶۶	۶۲,۴۱۸	۱۲,۰۱۱	۷۴,۴۲۹	۲۱.۵٪
ساختمان تایر سازی های تک مرحله ای	سوله-سازه معمولی	۱,۷۱۵	۲۱,۳۹۹	۰	۲۱,۳۹۹	۶.۲٪
ساختمان برش بلت سیمی	سوله-سازه معمولی	۱,۲۰۰	۱۵,۵۹۷	۰	۱۵,۵۹۷	۴.۵٪
ساختمان نوزین اتومات مواد شیمیایی	سوله-سازه معمولی	۶۴۸	۹,۲۶۴	۱,۷۸۳	۱۱,۰۴۷	۳.۲٪
ساختمان انبار کامپاند	سوله-سازه معمولی	۵۶۷	۸,۱۰۶	۱,۵۶۰	۹,۶۶۶	۲.۸٪
ساختمان اکسترودر	سوله-سازه معمولی	۴,۲۷۳	۴۱,۰۷۶	۷,۷۹۵	۴۸,۸۷۱	۱۴.۱٪
سالن قالب شویی و انبار قطعات دست دوم	سوله-سازه معمولی	۶۵۴	۴,۷۸۳	۰	۴,۷۸۳	۱.۴٪
توسعه ساختمان مواد اولیه	سوله-سازه معمولی	۱,۵۲۶	۲۳,۵۴۵	۴,۵۳۰	۲۸,۰۷۵	۸.۱٪
سالن تایر سازی های جدید و برش لایه دوم	سوله-سازه معمولی	۵,۸۴۶	۴۱,۵۸۹	۵۰,۹۵۳	۹۲,۵۴۲	۲۶.۸٪
سالن پخت تایر جدید	سوله-سازه معمولی	۲,۰۲۱	۲۳,۰۲۱	۱۱,۲۹۲	۳۴,۳۱۳	۹.۹٪
سالن توسعه قالب شویی	سوله-سازه معمولی	۳۳۶	۱,۱۶۳	۴۰,۳۶	۵,۱۹۹	۱.۵٪
جمع کل		۲۲,۱۶۲	۲۵۱,۹۶۱	۹۳,۹۶۰	۳۴۵,۹۲۱	۱۰۰.۰٪

* هزینه ساخت هر مترمربع براساس ارزیابی کارشناسی برآورد شده است.

مؤسسه آرمان
آروین پارس



۵-۱-۷) ماشین آلات و تجهیزات طرح

ماشین آلات و تجهیزات مورد نیاز طرح به شرح زیر است:

شرح	تعداد	ارزی	قیمت واحد	مبلغ کل	مخارج ارزی	معادل ریالی	مخارج ریالی	انجام شده	باقی مانده	کل مخارج	درصد از کل
خرید بنوری ۲۲۰ لیتری جدید با تجهیزات کامل	۱	۲,۳۳۵,۸۴۲	۲۲,۷۲۲	۲,۳۳۵,۸۴۲	۲,۳۳۵,۸۴۲	۲۲,۷۲۲	۲,۳۳۵,۸۴۲	۲,۳۳۵,۸۴۲	۲,۳۳۵,۸۴۲	۲,۳۳۵,۸۴۲	۲۶.۶%
خرید سیستم توزین اتومات	۱	۵۶۶,۲۲۸	۵,۹۸۵	۵۶۶,۲۲۸	۵۶۶,۲۲۸	۵,۹۸۵	۵۶۶,۲۲۸	۵۶۶,۲۲۸	۵۶۶,۲۲۸	۵۶۶,۲۲۸	۶.۶%
خرید کلندر سیمی	۱	۳۰,۹۶,۲۲۸	۲۲,۵۳۵	۳۰,۹۶,۲۲۸	۳۰,۹۶,۲۲۸	۲۲,۵۳۵	۳۰,۹۶,۲۲۸	۳۰,۹۶,۲۲۸	۳۰,۹۶,۲۲۸	۳۰,۹۶,۲۲۸	۳۵.۸%
خرید ماشین تایر سازی تک مرحله ای	۲	۱,۰۶۸,۸۱۰	۱۱,۲۲۳	۲۲,۴۵۶	۲۲,۴۵۶	۲۲۹,۰۲۲	۲۲,۴۵۶	۲۲,۴۵۶	۲۲,۴۵۶	۲۲,۴۵۶	۲.۶%
خرید برش پلت سیمی	۱	۷۳۹,۸۸۷	۷,۷۶۹	۷۳۹,۸۸۷	۷۳۹,۸۸۷	۷,۷۶۹	۷۳۹,۸۸۷	۷۳۹,۸۸۷	۷۳۹,۸۸۷	۷۳۹,۸۸۷	۸.۶%
خرید برش پلت سیمی دوم داخلی	۱	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱.۷%
خرید اکسترودر کوپروپلیکس	۱	۲,۲۶۰,۰۰۰	۱۷,۸۵۰	۲,۲۶۰,۰۰۰	۲,۲۶۰,۰۰۰	۱۷,۸۵۰	۲,۲۶۰,۰۰۰	۲,۲۶۰,۰۰۰	۲,۲۶۰,۰۰۰	۲,۲۶۰,۰۰۰	۲۶.۳%
خرید رولر هد اینترلایتر	۱	۲,۳۷۸,۰۰۰	۱۷,۲۲۵	۲,۳۷۸,۰۰۰	۲,۳۷۸,۰۰۰	۱۷,۲۲۵	۲,۳۷۸,۰۰۰	۲,۳۷۸,۰۰۰	۲,۳۷۸,۰۰۰	۲,۳۷۸,۰۰۰	۲۷.۸%
ساخت اولین ماشین تایر سازی تک مرحله ای	۱	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰	۱.۱%
ساخت ماشین های تایر سازی تک مرحله ای	۳	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱.۷%
خرید ماشین تایر سازی تک مرحله ای خارجی	۱	۹۴۶,۵۰۰	۹,۰۳۰	۹۴۶,۵۰۰	۹۴۶,۵۰۰	۹,۰۳۰	۹۴۶,۵۰۰	۹۴۶,۵۰۰	۹۴۶,۵۰۰	۹۴۶,۵۰۰	۱۰.۹%
خرید ایکس جدید	۱	۵۷,۰۰۰	۵۷,۰۰۰	۵۷,۰۰۰	۵۷,۰۰۰	۵۷,۰۰۰	۵۷,۰۰۰	۵۷,۰۰۰	۵۷,۰۰۰	۵۷,۰۰۰	۰.۶%
خرید بینشاری هکزاگونال	۱	۷۵,۴۰۰	۷۵,۴۰۰	۷۵,۴۰۰	۷۵,۴۰۰	۷۵,۴۰۰	۷۵,۴۰۰	۷۵,۴۰۰	۷۵,۴۰۰	۷۵,۴۰۰	۰.۸%
اصلاح وایندر ایکس های قدیمی	۷	۸,۵۰۰	۸,۵۰۰	۸,۵۰۰	۸,۵۰۰	۸,۵۰۰	۸,۵۰۰	۸,۵۰۰	۸,۵۰۰	۸,۵۰۰	۰.۱%
ارتقا ظرفیت مینی اسلینتر	۱	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۰.۱%
ساخت پرس پخت تایر اتومات جدید	۱۹	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۰.۳%
خرید ماشین تایر ساز مرحله یک (دراگ منفی)	۱	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۰.۲%
اصلاح ماشین تایر سازی مرحله دو (استرینگر و برش پلت اتومات)	۲	۱۴,۷۱۱	۱۴,۷۱۱	۱۴,۷۱۱	۱۴,۷۱۱	۱۴,۷۱۱	۱۴,۷۱۱	۱۴,۷۱۱	۱۴,۷۱۱	۱۴,۷۱۱	۰.۲%
خرید قلیب پخت تایر	۱	۸,۹۰۰	۸,۹۰۰	۸,۹۰۰	۸,۹۰۰	۸,۹۰۰	۸,۹۰۰	۸,۹۰۰	۸,۹۰۰	۸,۹۰۰	۰.۱%
خرید و نصب آسنسور برابر ۵ تنی	۱	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۰.۳%
تبدیل تایر سازی های مرحله یک ۲۰.۵ و ۲۰.۶ به درام منفی	۲	۱۹,۱۰۳	۱۹,۱۰۳	۱۹,۱۰۳	۱۹,۱۰۳	۱۹,۱۰۳	۱۹,۱۰۳	۱۹,۱۰۳	۱۹,۱۰۳	۱۹,۱۰۳	۰.۲%
خرید قالب پخت تایر	۳۰	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	۰.۰%
خرید دستگاه تست یونفرمیتی جدید	۱	۱,۲۶۰,۰۰۰	۹,۱۲۵	۱,۲۶۰,۰۰۰	۱,۲۶۰,۰۰۰	۹,۱۲۵	۱,۲۶۰,۰۰۰	۱,۲۶۰,۰۰۰	۱,۲۶۰,۰۰۰	۱,۲۶۰,۰۰۰	۱۴.۳%
خرید دستگاه تست رولینگ روزستنس RR	۱	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۰.۷%
خرید کانترینر پرس های پخت	۳۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۱,۶۰۰	۰.۰%
هزینه های نصب و راه اندازی ماشین آلات جدید	۳۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۰.۰%
جمع کل		۱۶,۷۰۳,۲۱۵	۲۰۲,۷۸۹	۱۶,۷۰۳,۲۱۵	۱۶,۷۰۳,۲۱۵	۲۰۲,۷۸۹	۱۶,۷۰۳,۲۱۵	۱۶,۷۰۳,۲۱۵	۱۶,۷۰۳,۲۱۵	۱۶,۷۰۳,۲۱۵	۱۰۰.۰%

* مخارج ارزی برآوردی و مورد نیاز جهت تکمیل و بهره برداری از طرح با نرخ برابری دلار با ریال معادل ۲۵۰,۰۰۰ ریال محاسبه گردیده است.

۵-۱-۸) تأسیسات

مخارج سرمایه ای بابت تأسیسات به شرح زیر است:

شرح	انجام شده	باقی مانده	کل مخارج	درصد از کل
خرید ۴ مگاوات برق جدید خرید کابل و انتقال آن از پست ۱۳۲ کیلو وات شهرک صنعتی و تابلو های پست پاساژ	۶۸,۱۸۴	۱,۸۱۶	۷۰,۰۰۰	۱۳.۹%
خرید و نصب کلیه تجهیزات، تأسیسات برقی، پستها و ترانس های مورد نیاز	۴,۰۰۰	۳۲,۵۰۰	۳۶,۵۰۰	۷.۳%
خرید و نصب تجهیزات سرمایشی و گرمایشی سالن جدید از قبیل ایرواشرها و لوله کشی ها و کانال های مورد نیاز	۵,۰۰۰	۷۷,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۱۶.۳%
خرید و نصب تجهیزات آتش نشانی و اعلان و اطفای خریق برای ساختمانها و تجهیزات جدید	۰	۲۴,۵۰۰	۲۴,۵۰۰	۴.۹%
بازسازی و ری تیوب یک دستگاه بویلر ۲۰ تن ۳۰ بار با خرید لوله های مربوطه	۳۱,۴۵۰	۵,۵۵۰	۳۷,۰۰۰	۷.۴%
دراپر سیستم دوده بنوری جدید	۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۰.۵%
خرید بویلر ۲۰ تن ۳۰ بار و اکونومايزر	۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۴۹.۸%
جمع کل	۱۰۸,۶۳۴	۳۹۳,۸۶۶	۵۰۲,۵۰۰	۱۰۰.۰%

مؤسسه آرها
آر.وی.پارسی
گزارش



۵-۱-۹) وسایل حمل و نقل داخلی کارخانه

وسایل حمل و نقل داخل کارخانه به شرح زیر است:

شرح	واحد	تعداد	قیمت واحد (میلیون ریال)	انجام شده (میلیون ریال)	باقی مانده (میلیون ریال)	کل مخارج (میلیون ریال)	درصد از کل
خرید لیفتراک برقی ۲ تن	دستگاه	۵	۹,۵۰۰	۰	۴۷,۵۰۰	۴۷,۵۰۰	۲۵.۹٪
خرید پالت برقی ۲ تن	دستگاه	۴	۳,۴۰۰	۰	۱۳,۶۰۰	۱۳,۶۰۰	۱۰.۳٪
خرید کشنده برقی ۴ تن	دستگاه	۳	۴,۰۰۰	۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۹.۱٪
خرید و نصب جرقشله های مختلف کارگاه ها و سالن های جدید	دستگاه	۷	۳,۶۰۰	۰	۲۵,۲۰۰	۲۵,۲۰۰	۱۹.۰٪
طراحی و ساخت مجموعه ظروف حمل و نقل و کاری های مورد نیاز ۱۰۰۰ پالت و ۵۰ کاری و ۲۰۰ قرقه	-	-	-	۰	۳۴,۰۰۰	۳۴,۰۰۰	۲۵.۷٪
جمع کل							۱۰۰.۰٪

۵-۱-۱۰) اثاثیه و منصوبات

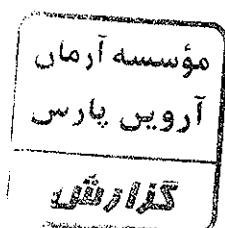
لیست اثاثیه و منصوبات به شرح زیر است:

شرح	مشخصات	واحد	تعداد	قیمت واحد (ریال)	انجام شده (میلیون ریال)	باقی مانده (میلیون ریال)	کل مخارج (میلیون ریال)	درصد از کل
میز	اداری	عدد	۳۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵۷۰	۵۷۰	۷.۹٪
صندلی	اداری	عدد	۱۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۰	۸۰۰	۸۰۰	۱۱.۱٪
تلفن	اداری	عدد	۱۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵۰	۵۰	۰.۷٪
سرویس مبل	اداری	دست	۲	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۲۸۰	۲۸۰	۳.۹٪
پرینتر و اسکنر	اداری	دستگاه	۱۰	۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۹۵۰	۹۵۰	۱۳.۲٪
دوربین کنترلی، کابل و تجهیزات	اداری	دستگاه	۱۲	۴۲,۵۰۰,۰۰۰	۰	۵۱۰	۵۱۰	۷.۱٪
لوازم التحریر	اداری	سری	۳۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰۰	۳۰۰	۴.۲٪
رایانه	P4	دستگاه	۲۵	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳,۷۵۰	۳,۷۵۰	۵۲.۰٪
جمع کل							۷,۲۱۰	۱۰۰.۰٪

۵-۱-۱۱) سرمایه در گردش طرح

شامل مخارجی است که در پایان دوره ساخت و به عبارتی جهت شروع بهره برداری از طرح مورد نیاز است و به شرح جدول ذیل برآورد گردیده است.

شرح	تعداد روز کاری	مبلغ کل (میلیون ریال)	درصد از کل
مواد اولیه	۴۵	۷۲۲,۴۲۴	۸۶.۴٪
هزینه حقوق و مزایای کارکنان	۶۰	۶۴,۰۶۳	۷.۷٪
انواع انرژی مورد نیاز	۶۰	۶,۱۷۸	۰.۷٪
هزینه های فروش	۳۰	۴,۰۶۱	۰.۵٪
سایر هزینه های جاری (۵ درصد موارد فوق)		۳۹,۸۳۶	۴.۸٪
جمع			۱۰۰.۰٪



۵-۱-۱۲) هزینه‌های قبل از بهره‌برداری

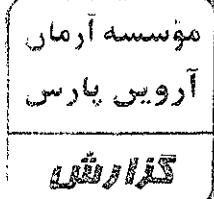
هزینه‌های قبل از بهره‌برداری طرح به شرح جدول ذیل است:

شرح	مبلغ کل (میلیون ریال)	درصد از کل
هزینه مطالعات مقدماتی، تهیه طرح اجرایی (۰.۰۳ درصد)	۱,۴۶۱	۲.۸٪
هزینه های تاسیس و دریافت مجوزهای مختلف (۰.۰۵ درصد)	۲,۴۳۵	۴.۷٪
هزینه های جاری در دوره اجرای طرح	۲,۴۰۰	۴.۶٪
هزینه های آموزش، راه اندازی و بهره برداری آزمایشی	۴۲,۹۹۱	۸۳.۱٪
هزینه های مربوط به دریافت تسهیلات بانکی و سایر هزینه های قبل از بهره برداری (۵ درصد اقلام فوق الذکر)	۲,۴۶۴	۴.۸٪
جمع کل	۵۱,۷۵۱	۱۰۰.۰٪

۵-۱-۱۳) زمان، ظرفیت و نحوه بهره‌برداری

با توجه به عملیات ساختمان‌سازی و محوطه‌سازی و تهیه بخشی از ماشین‌آلات و تجهیزات مورد نیاز طرح، امکان تکمیل طرح طی ۱۵ ماه برآورد گردیده و عملیات اجرایی آن در اردیبهشت‌ماه سال ۱۴۰۱ تکمیل خواهد شد. ظرفیت طرح مزبور برابر با ۱۴,۰۰۰ تن است که با توجه به بهره‌برداری طرح طی سال اول ۸۵٪ میزان تولید تایر طرح تقریباً معادل ۱۱,۹۰۰ تن برآورد گردیده که از سال ۱۴۰۲ (سال دوم بهره‌برداری) میزان تولید در سطح ظرفیت کامل و برابر ۱۴,۰۰۰ تن خواهد بود. جزئیات مخارج اجرای طرح در هر سال به شرح جدول ذیل است:

شرح	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱	
	جمع کل (میلیون ریال)	درصد از کل	جمع کل (میلیون ریال)	درصد از کل
محوطه سازی	۱۰,۵۰۰	۰.۲٪	۰	۰.۰٪
ساختمان سازی	۹۳,۹۶۰	۱.۸٪	۰	۰.۰٪
ماشین آلات و تجهیزات	۴,۲۳۸,۷۸۳	۸۲.۰٪	۰	۰.۰٪
تأسیسات	۳۹۳,۸۶۶	۷.۶٪	۰	۰.۰٪
وسایل حمل و نقل داخلی کارخانه	۱۳۲,۳۰۰	۲.۶٪	۰	۰.۰٪
وسایل دفتری و اداری	۷,۲۱۰	۰.۱٪	۰	۰.۰٪
متفرقه و پیش بینی نشده (۵ درصد هزینه های فوق)	۲۴۳,۸۳۱	۴.۷٪	۰	۰.۰٪
جمع هزینه های ثابت سرمایه گذاری	۵,۱۲۰,۴۵۰	۹۹.۰٪	۰	۰.۰٪
هزینه سرمایه در گردش طرح	۰	۰.۰٪	۸۳۶,۵۶۳	۱۰۰.۰٪
هزینه های قبل از بهره برداری	۵۱,۷۵۱	۱.۰٪	۰	۰.۰٪
جمع کل هزینه های سرمایه گذاری	۵,۱۷۲,۲۰۱	۱۰۰.۰٪	۸۳۶,۵۶۳	۱۰۰.۰٪



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت کویر تایر (سهامی عام)

۵-۲) پیش‌بینی سود و زیان طرح

پیش‌بینی سود و زیان طرح افزایش ظرفیت به شرح جدول زیر است:

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
درآمدهای عملیاتی	۸,۸۳۷,۰۶۶	۱۱,۹۵۶,۰۳۰	۱۳,۷۹۹,۳۳۵	۱۵,۸۱۱,۸۵۰	۱۸,۱۸۳,۶۲۷	۲۰,۹۱۱,۱۷۱	۲۲,۰۲۷,۸۲۷	۲۷,۶۵۵,۰۳۴	۳۱,۸۰۳,۳۷۸	۳۶,۵۷۳,۷۶۹
کسر می‌شود: بهای تمام شده کالای فروش رفته										
مواد مستقیم	(۶,۱۳۱,۶۳۹)	(۸,۲۸۳,۲۰۴)	(۹,۵۲۳,۵۳۵)	(۱۰,۸۵۳,۲۱۵)	(۱۲,۵۹۶,۱۹۷)	(۱۳,۳۸۵,۶۳۷)	(۱۶,۶۵۸,۳۷۱)	(۱۹,۱۵۷,۳۳۲)	(۲۲,۰۳۰,۸۲۸)	(۲۵,۳۳۵,۴۵۲)
دستمزد مستقیم	(۳۴۸,۳۱۳)	(۵۱۲,۸۰۷)	(۵۷۶,۶۴۹)	(۶۸۳,۹۳۳)	(۸۱۳,۹۳۳)	(۱,۲۸۰,۳۳۷)	(۱,۶۶۳,۵۵۶)	(۲,۱۶۳,۹۳۲)	(۲,۸۱۳,۰۹۹)	(۳,۶۵۷,۰۳۹)
سربار تولید	(۱,۰۷۴,۶۰۱)	(۱,۳۰۷,۹۷۳)	(۱,۳۳۸,۸۱۶)	(۱,۳۷۷,۱۹۳)	(۱,۵۲۱,۳۶۷)	(۱,۵۷۳,۹۱۰)	(۱۸۱,۱۳۶)	(۲۱۶,۳۵۵)	(۲۶۲,۳۵۶)	(۳۰۵,۳۳۸)
جمع بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۷,۵۴۱,۰۸۷)	(۱۰,۱۴۸,۴۹۲)	(۱۱,۵۴۷,۱۵۸)	(۱۳,۱۸۸,۰۵۷)	(۱۵,۱۰۳,۵۰۸)	(۱۷,۳۳۹,۹۶۵)	(۱۹,۱۰۴,۱۶۳)	(۲۲,۰۳۷,۵۱۹)	(۲۵,۶۳۸,۲۸۳)	(۲۹,۸۹۷,۹۰۹)
سود ناخالص	۱,۲۹۵,۹۷۹	۱,۶۷۲,۵۲۸	۲,۲۷۶,۷۷۷	۲,۹۵۸,۶۳۵	۳,۵۸۷,۱۲۰	۳,۵۷۱,۲۰۰	۲,۸۴۳,۶۸۱	۵,۶۱۷,۵۰۵	۵,۹۶۹,۹۹۴	۶,۶۷۵,۸۶۰
هزینه عمومی و اداری	(۳۲,۳۹۰)	(۴۰,۵۱۷)	(۳۹,۹۳۳)	(۶۱,۸۵۵)	(۶۶,۹۳۶)	(۳۴,۸۷۳)	(۱۱۹,۰۲۰)	(۱۵۰,۱۳۳)	(۱۸۹,۸۹۲)	(۲۳۰,۷۸۵)
سود عملیاتی	۱,۲۶۳,۵۸۹	۱,۶۳۲,۰۱۱	۲,۲۳۶,۸۴۴	۲,۸۹۶,۷۸۰	۳,۵۲۰,۱۸۴	۳,۵۳۶,۳۲۷	۲,۷۲۴,۶۱۱	۵,۴۶۷,۳۷۲	۵,۷۸۰,۱۰۲	۶,۴۴۵,۰۷۶
هزینه مالی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود عملیات در حال برنامه‌ریزی مالیات	۱,۲۶۳,۵۸۹	۱,۶۳۲,۰۱۱	۲,۲۳۶,۸۴۴	۲,۸۹۶,۷۸۰	۳,۵۲۰,۱۸۴	۳,۵۳۶,۳۲۷	۲,۷۲۴,۶۱۱	۵,۴۶۷,۳۷۲	۵,۷۸۰,۱۰۲	۶,۴۴۵,۰۷۶
مالیات بر درآمد	(۲۵۲,۶۳۸)	(۳۶۶,۵۵۳)	(۴۰۸,۹۳۳)	(۴۶۱,۱۴۹)	(۵۷۰,۷۹۳)	(۶۶۰,۵۰۳)	(۷۷۱,۹۳۶)	(۱,۰۳۸,۸۰۱)	(۱,۱۳۵,۳۷۰)	(۱,۲۸۷,۰۱۵)
سود خالص	۱,۰۱۰,۹۵۲	۱,۲۶۵,۴۵۸	۱,۸۲۷,۹۱۱	۲,۴۳۵,۶۳۱	۲,۹۴۹,۳۹۱	۲,۸۷۵,۸۲۴	۱,۹۵۲,۶۷۵	۴,۴۲۸,۵۷۱	۴,۶۴۴,۷۳۲	۵,۱۵۸,۰۶۱



مؤسسه آرمان

آروین پارس

گزارش

۵-۲-۱) مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان طرح

مجموع مخارج برآوردی جهت تکمیل طرح افزایش ظرفیت تولید ۱۴,۰۰۰ تنی تایر رادیال سواری مبلغ 6.008.764 میلیون ریال است و طبق برنامه‌ریزی صورت گرفته مخارج مزبور از محل منابع داخلی و افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر تأمین خواهد شد. سایر مفروضات مبنای پیش‌بینی‌های سود و زیان طرح به شرح ذیل است.

الف) فروش کالا

مقدار فروش تایر در سال اول بهره‌برداری (سال ۱۴۰۱) معادل ۸۵ درصد ظرفیت (۱۱,۹۰۰ تن در سال) و از سال دوم بهره‌برداری (سال ۱۴۰۲) با ظرفیت کامل طرح (۱۴,۰۰۰ تن در سال) در نظر گرفته شده است.

نرخ پایه فروش نیز بر اساس بودجه اعلامی ۱۴۰۰ شرکت با نرخ رشد ۱۵٪ برای سال اول فروش (۱۴۰۱) معادل ۷۴۲,۶۱۰,۵۶۶ ریال به ازای هر تن محاسبه شده و برای سنوات بعد با اعمال نرخ رشد سالانه ۱۵ درصد در پیش‌بینی‌ها لحاظ گردیده است.

ب) بهای تمام شده کالای فروشی رفته

بهای تمام شده کالای فروش رفته در این طرح شامل مواد مستقیم، حقوق و دستمزد پرسنل تولید، برق و سوخت مصرفی، تعمیرات و قطعات یدکی مورد نیاز، هزینه استهلاک طرح و هزینه غذا و رستوران است که جزئیات محاسبه آن به شرح زیر است:

مواد مستقیم

با توجه به ارزیابی‌های صورت گرفته مواد مستقیم موردنیاز برای تولید هر تن تایر رادیال سواری در سال ۱۴۰۱ برابر با ۵۱۴,۴۲۲,۶۲۶ ریال به ازای هر تن است که مبلغ کل آن در هر سال با توجه به میزان تولید برآوردی محاسبه شده و با توجه به افزایش نرخ خرید مواد اولیه در هر سال به میزان ۱۵ درصد رشد در نظر گرفته شده است.

حقوق و دستمزد عملیاتی

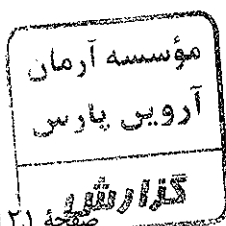
با توجه به ارزیابی‌های صورت گرفته نیروی انسانی موردنیاز برای بخش عملیاتی طرح برابر با ۱۹۴ نفر است که میانگین حقوق ماهانه آن‌ها در سال ۱۴۰۱ برابر با ۱۰۳,۲۲۹,۳۸۱ ریال در نظر گرفته شده و با نرخ رشد ۳۰ درصد برای سنوات آتی برآورد شده است.

هزینه انرژی (برق و سوخت)

هزینه انرژی مصرفی طرح مذکور شامل هزینه سوخت و انرژی است که برای برآورد آن با توجه به مشابهت طرح مذکور با عملیات فعلی شرکت؛ هزینه انرژی مصرفی طرح با توجه به حجم تولید و نرخ بودجه ۱۴۰۰ شرکت و برای سال‌های آتی با نرخ رشد ثابت ۲۵ درصد اعمال گردیده است.

تعمیرات و نگهداری

هزینه تعمیرات و نگهداری شامل مجموعه مخارجی است که در راستای نگهداری و تعمیرات ماشین‌آلات و تجهیزات در طول دوران بهره‌برداری صورت می‌پذیرد که این سرفصل حساب بر مبنای درصدی از بهای تمام شده ماشین‌آلات و تجهیزات تولیدی در شرکت کویر تایر محاسبه شده و از سال ۱۴۰۱ با نرخ رشد ثابت ۵ درصد محاسبه شده است.



استهلاک تولید

بهای تمام شده دارایی‌های ثابت طرح مبلغ ۶,۷۵۸,۸۶۱ میلیون ریال محاسبه گردیده که با توجه به ماده ۱۴۹ قانون م.م هر ساله مبلغی از آن تحت عنوان استهلاک محاسبه و در هزینه‌های تولید منظور گردیده است.

شرح اقلام	روش محاسبه استهلاک	نرخ استهلاک (سال)
محوطه سازی	خط مستقیم	۱۵
ساختمان سازی	خط مستقیم	۱۵
ماشین آلات و تجهیزات	خط مستقیم	۶
تأسیسات	خط مستقیم	۱۰
وسایل حمل و نقل داخلی کارخانه	خط مستقیم	۶
وسایل دفتری و اداری	خط مستقیم	۵

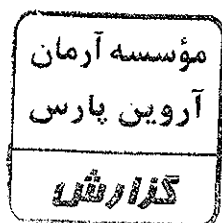
ج) هزینه‌های فروش اداری و عمومی

این سرفصل هزینه‌ای شامل مخارجی است که مستقیماً قابل انتساب به درآمد مشخصی نبوده و همچنین دارای منافع اقتصادی آتی نیز نیستند و بر همین اساس در دوره وقوع تحت عنوان هزینه، شناسایی و گزارش گردیده‌اند، در این گزارش شامل هزینه حقوق و دستمزد کارکنان اداری، استهلاک وسایل اداری و هزینه بیمه و سایر هزینه‌ها به شرح جدول ذیل می‌شود.

شرح/بوحسب میلیون ریال	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰
هزینه حقوق و دستمزد کارکنان اداری و پشتیبانی	۱۷,۷۸۱	۲۳,۱۱۶	۳۰,۰۵۰	۳۶,۰۶۵	۵۰,۷۸۵	۶۶,۰۲۰	۸۵,۸۲۶	۱۱۱,۵۷۴	۱۴۵,۰۴۷	۱۸۸,۵۶۱
استهلاک اداری	۱,۲۰۲	۱,۴۴۲	۱,۴۴۲	۱,۴۴۲	۱,۴۴۲	۲۳۹	-	-	-	-
هزینه بیمه کارخانه (۰.۲ درصد بهای تمام شده)	۱۲,۸۵۲	۱۴,۷۸۰	۱۶,۹۹۷	۱۹,۵۴۶	۲۲,۴۷۸	۲۵,۸۵۰	۲۹,۷۲۷	۳۴,۱۸۶	۳۹,۳۱۴	۴۵,۲۱۱
سایر هزینه های اداری (۳ درصد)	۹۵۵	۱,۱۸۰	۱,۴۵۵	۱,۸۰۲	۲,۳۴۱	۲,۷۶۳	۳,۴۶۷	۴,۳۷۳	۵,۵۳۱	۷,۰۱۳
جمع کل	۳۲,۷۹۰	۴۰,۵۱۷	۴۹,۹۴۳	۶۱,۸۵۵	۷۶,۹۶۶	۹۴,۸۷۲	۱۱۹,۰۲۰	۱۵۰,۱۳۳	۱۸۹,۸۹۲	۲۴۰,۷۸۵

د) مالیات بر درآمد

مالیات طرح با در نظر گرفتن ماده ۱۴۳ قانون مالیات‌های مستقیم و میزان سهام شناور شرکت در پایان دوره گزارشگری (حدود ۳۳ درصد)، به‌صورت میانگین با نرخ ۱۸ درصد برآورد گردیده است.



۵-۲-۲) جریانات نقدی طرح افزایش ظرفیت تولید

خالص جریانات نقدی - بر حسب میلیون ریال												شرح
سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	
۵,۱۴۸,۰۶۱	۴,۸۳۶,۸۳۳	۴,۴۲۸,۵۷۱	۴,۰۵۲,۷۱۸	۳,۸۱۵,۸۳۱	۲,۴۳۳,۳۸۰	۲,۱۰۰,۷۸۹	۱,۷۳۲,۳۹۰	۱,۵۱۰,۴۶۸	۱,۰۱۰,۵۵۲	۰	۰	سود خالص طرح
۷۳,۸۱۱	۷۳,۸۱۱	۸۷,۸۷۵	۲۲۴,۳۰۸	۱,۰۵۵,۱۷۲	۱,۰۵۶,۳۷۵	۱,۰۵۶,۳۷۵	۱,۰۵۶,۳۷۵	۱,۰۵۶,۳۷۵	۸۸۰,۳۱۳	۰	۰	هزینه های غیر نقدی - استهلاک
۵,۲۲۲,۸۷۲	۴,۹۱۰,۶۴۵	۴,۵۱۶,۴۴۶	۴,۲۷۶,۹۲۶	۳,۸۷۱,۰۰۳	۳,۴۸۹,۷۵۵	۳,۱۵۷,۱۶۴	۲,۷۸۹,۷۶۵	۲,۵۶۶,۸۴۳	۱,۸۹۰,۸۶۴	۰	۰	جریان نقدی ورودی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۸۳۶,۵۳۳)	(۵,۱۷۲,۲۰۱)	(۱,۵۸۶,۶۶۰)	هزینه های سرمایه ای طرح
۵,۲۲۲,۸۷۲	۴,۹۱۰,۶۴۵	۴,۵۱۶,۴۴۶	۴,۲۷۶,۹۲۶	۳,۸۷۱,۰۰۳	۳,۴۸۹,۷۵۵	۳,۱۵۷,۱۶۴	۲,۷۸۹,۷۶۵	۲,۵۶۶,۸۴۳	۱,۰۵۴,۳۰۱			خالص جریان نقدی

۶-۲-۲) شاخص های اقتصادی و ارزیابی مالی طرح

با توجه به موارد پیش گفته (سرمایه گذاری ثابت، درآمد حاصل از فروش و کل هزینه های تولید) شاخص های اقتصادی محاسبه شده برای طرح افزایش ظرفیت تولید تایر رادیال سواری به شرح جدول ذیل است:

۲۷.۰۰٪	نرخ تنزیل (WACC)
۲,۷۴۲,۳۱۸	خالص ارزش فعلی - NPV
۳۴.۶۱٪	نرخ بازده داخلی - IRR
۲۰.۲۶٪	نرخ بازده داخلی تعدیل شده - MIRR
۴ سال و ۱ ماه	دوره بازگشت سرمایه
۷ سال و ۱ ماه	دوره بازگشت سرمایه تنزیل شده

با در نظر گرفتن نرخ تنزیل ۲۷ درصد، خالص ارزش فعلی کل هزینه ها از کل درآمدهای طرح ($NPV = NPVB - NPVC$) بیشتر و برابر با ۲,۷۴۲,۳۱۸ میلیون ریال به دست آمده است. لذا نرخ بازده داخلی بر اساس مورد مذکور بیشتر از ۲۷ درصد و برابر با ۳۴/۶۱ درصد نشان داده شده که حاکی از این مطلب است که خالص ارزش فعلی عددی مثبت است. به استناد به مطلوبیت شاخص های اقتصادی محاسبه شده، طرح افزایش ظرفیت از توجیه اقتصادی برخوردار است.

^۱ Net Present Value Benefit/Cost



۶) پیش‌بینی عملکرد وضعیت مالی آتی شرکت

✓ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

پیش‌بینی عملکرد مالی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است:

ارقام به میلیون ریال

با فرض انجام افزایش سرمایه				با فرض انجام افزایش سرمایه				شرح
سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	
۴۴,۱۹۴,۶۱۱	۳۸,۴۳۰,۰۹۷	۲۹,۶۴۸,۷۲۷	۲۲,۲۰۵,۸۵۹	۴۴,۱۹۴,۶۱۱	۳۸,۴۳۰,۰۹۷	۲۹,۶۴۸,۷۲۷	۲۲,۲۰۵,۸۵۹	درآمدهای عملیاتی
(۳۶,۳۶۶,۰۴۸)	(۳۱,۳۸۷,۴۳۷)	(۲۴,۱۶۲,۳۳۳)	(۱۷,۸۷۸,۷۴۱)	(۳۶,۳۶۶,۰۴۸)	(۳۱,۳۸۷,۴۳۷)	(۲۴,۱۶۲,۳۳۳)	(۱۷,۸۷۸,۷۴۱)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۷,۸۲۸,۵۶۳	۷,۰۴۲,۶۵۹	۵,۴۸۶,۳۹۴	۴,۳۲۷,۱۱۸	۷,۸۲۸,۵۶۳	۷,۰۴۲,۶۵۹	۵,۴۸۶,۳۹۴	۴,۳۲۷,۱۱۸	سود ناخالص
(۱,۴۴۰,۸۰۶)	(۱,۱۳۰,۸۸۰)	(۸۶۵,۶۳۳)	(۶۱۴,۱۸۳)	(۱,۴۴۰,۸۰۶)	(۱,۱۳۰,۸۸۰)	(۸۶۵,۶۳۳)	(۶۱۴,۱۸۳)	هزینه های فروش، انباری و عمومی
.	.	.	.	.	.	.	.	سایر درآمدها و هزینه ها
۶,۳۸۷,۷۵۷	۵,۹۱۱,۷۷۹	۴,۶۲۰,۷۶۱	۳,۷۱۲,۹۳۵	۶,۳۸۷,۷۵۷	۵,۹۱۱,۷۷۹	۴,۶۲۰,۷۶۱	۳,۷۱۲,۹۳۵	سود عملیاتی
(۱,۸۹۷,۷۰۸)	(۲,۶۱۰,۲۰۸)	(۲,۷۷۲,۷۰۸)	(۱,۹۷۰,۴۵۵)	(۱,۸۹۷,۷۰۸)	(۲,۶۱۰,۲۰۸)	(۲,۷۷۲,۷۰۸)	(۱,۹۷۰,۴۵۵)	هزینه های مالی
۳۵۶,۲۵۷	۳۱۶,۴۲۶	۲۸۱,۸۸۳	۲۲۴,۸۸۳	۳۵۶,۲۵۷	۳۱۶,۴۲۶	۲۸۱,۸۸۳	۲۲۴,۸۸۳	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۴,۸۴۶,۳۰۶	۳,۶۱۷,۹۹۷	۲,۱۲۹,۹۳۶	۱,۹۶۷,۳۶۳	۴,۸۴۶,۳۰۶	۳,۶۱۷,۹۹۷	۲,۱۲۹,۹۳۶	۱,۹۶۷,۳۶۳	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۷۶۳,۳۰۸)	(۴۹۵,۲۳۶)	(۳۶۹,۶۱۱)	(۳۴۸,۴۹۶)	(۷۶۳,۳۰۸)	(۴۹۵,۲۳۶)	(۳۶۹,۶۱۱)	(۳۴۸,۴۹۶)	مالیات بر درآمد - سال جاری
.	.	.	.	.	.	.	.	مالیات بر درآمد - سال های قبل
۴,۰۸۳,۹۹۷	۳,۱۲۲,۷۶۱	۱,۷۶۰,۳۲۵	۱,۶۱۸,۸۶۷	۴,۰۸۳,۹۹۷	۳,۱۲۲,۷۶۱	۱,۷۶۰,۳۲۵	۱,۶۱۸,۸۶۷	سود خالص
۱,۸۷۳	۱,۴۳۲	۸۰۷	۷۴۳	۱,۸۷۳	۱,۴۳۲	۸۰۷	۷۴۳	سود پایه هر سهم-ریال
۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام

* مطابق برنامه‌ریزی‌های صورت گرفته و مخارج انجام شده، شرکت برای تداوم سودآوری و حفظ بازار خود، ملزم به تکمیل و اجرایی نمودن طرح افزایش ظرفیت تولید (چه با افزایش سرمایه مدنظر و چه با اخذ تسهیلات) می‌باشد. لذا میزان فروش در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان لحاظ شده و در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت برای تأمین نقدینگی مورد نیاز برای تکمیل طرح می‌بایست از طریق اخذ تسهیلات اقدام نماید.

✓ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

با فرض عدم انجام افزایش سرمایه				با فرض انجام افزایش سرمایه				شرح
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
۶,۵۷۱,۷۷۳	۷,۱۸۲,۵۴۷	۷,۸۳۰,۷۲۰	۸,۲۰۹,۱۸۰	۶,۵۷۱,۷۷۳	۷,۱۸۲,۵۴۷	۷,۸۳۰,۷۲۰	۸,۲۰۹,۱۸۰	دارایی های ثابت مشهود
۵,۹۰۲	۵,۹۰۲	۶,۴۸۷	۷,۱۱۶	۵,۹۰۲	۵,۹۰۲	۶,۴۸۷	۷,۱۱۶	دارایی های نامشهود
۴۰,۴۱۴	۴۰,۴۱۴	۴۰,۴۱۴	۴۰,۴۱۴	۴۰,۴۱۴	۴۰,۴۱۴	۴۰,۴۱۴	۴۰,۴۱۴	سرمایه گذاری بلند مدت
۱,۰۹۱	۱,۰۹۱	۱,۰۹۱	۱,۰۹۱	۱,۰۹۱	۱,۰۹۱	۱,۰۹۱	۱,۰۹۱	دریافتنی های بلند مدت
۲۵,۰۴۴	۲۵,۰۴۴	۲۵,۰۴۴	۲۵,۰۴۴	۲۵,۰۴۴	۲۵,۰۴۴	۲۵,۰۴۴	۲۵,۰۴۴	سایر دارایی ها
۶,۶۵۳,۲۲۵	۷,۲۶۴,۹۹۹	۷,۹۱۳,۷۵۶	۸,۲۹۲,۸۲۵	۶,۶۵۳,۲۲۵	۷,۲۶۴,۹۹۹	۷,۹۱۳,۷۵۶	۸,۲۹۲,۸۲۵	جمع دارایی های غیر جاری
۸,۳۰۲,۷۶۰	۷,۱۶۶,۰۸۹	۵,۵۱۶,۵۲۰	۴,۰۸۱,۹۰۹	۸,۳۰۲,۷۶۰	۷,۱۶۶,۰۸۹	۵,۵۱۶,۵۲۰	۴,۰۸۱,۹۰۹	پیش پرداخت ها
۲,۵۸۶,۴۱۹	۲,۴۶۲,۲۵۶	۲,۳۳۵,۹۵۸	۲,۲۳۴,۳۴۶	۲,۵۸۶,۴۱۹	۲,۴۶۲,۲۵۶	۲,۳۳۵,۹۵۸	۲,۲۳۴,۳۴۶	موجودی مواد و کالا
۸,۹۱۰,۱۷۴	۷,۷۲۹,۳۰۴	۵,۹۸۶,۱۲۲	۴,۴۸۶,۱۲۸	۸,۹۱۰,۱۷۴	۷,۷۲۹,۳۰۴	۵,۹۸۶,۱۲۲	۴,۴۸۶,۱۲۸	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۵۵۱,۲۵۰	۵۲۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۵۵۱,۲۵۰	۵۲۵,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱,۷۱۵,۵۹۶	۱,۶۴۹,۲۵۷	۱,۴۵۰,۶۶۰	۱,۳۸۲,۲۸۶	۱,۷۱۵,۵۹۶	۱,۶۴۹,۲۵۷	۱,۴۵۰,۶۶۰	۱,۳۸۲,۲۸۶	موجودی نقد
۲۲۰,۶۶۰,۱۹۸	۱۹۰,۵۵۲,۹۰۷	۱۵۰,۲۹۹,۲۶۱	۱۱۲,۶۸۲,۵۸۹	۲۲۰,۶۶۰,۱۹۸	۱۹۰,۵۵۲,۹۰۷	۱۵۰,۲۹۹,۲۶۱	۱۱۲,۶۸۲,۵۸۹	جمع دارایی های جاری
۲۸,۷۲۰,۴۲۳	۲۶,۸۱۷,۹۰۶	۲۳,۷۱۳,۰۱۶	۲۰,۷۷۷,۴۳۴	۲۸,۷۲۰,۴۲۳	۲۶,۸۱۷,۹۰۶	۲۳,۷۱۳,۰۱۶	۲۰,۷۷۷,۴۳۴	جمع دارایی ها



مؤسسه آرمان
آروین پارس
گزارش

✓ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده - ادامه

ارقام به میلیون ریال

یا فرض عدم انجام افزایش سرمایه				یا فرض انجام افزایش سرمایه				شرح
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	
۲,۱۸۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰	۲,۱۸۰,۰۰۰	۶,۵۴۰,۰۰۰	۶,۵۴۰,۰۰۰	۶,۵۴۰,۰۰۰	۶,۵۴۰,۰۰۰	سرمایه
۲۱۸,۰۰۰	۲۱۸,۰۰۰	۲۱۸,۰۰۰	۲۱۸,۰۰۰	۶۵۴,۰۰۰	۶۵۴,۰۰۰	۲۸۶,۶۰۴	۲۹۶,۸۲۷	اندوخته قانونی
۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	.	.	.	.	سایر اندوخته ها
۵۸۰,۸۹۴	۴,۵۲۶,۴۲۹	۲,۹۹۷,۹۶۰	۲,۶۹۴,۶۱۵	۶۶۰,۳۹۶۶	۵,۲۵۸,۴۶۸	۳,۰۶۹,۴۹۷	۲,۶۴۱,۹۶۶	سود انباشته
۸,۳۳۱,۹۴۱	۶,۹۵۹,۴۲۹	۵,۴۲۰,۹۶۰	۵,۱۱۷,۶۱۵	۱۳,۷۹۷,۹۶۶	۱۳,۵۵۲,۴۶۸	۱۱,۰۰۹,۶۰۱	۹,۱۲۷,۸۸۰	جمع حقوق مالکانه
۵۹,۱۵۰	۵۹,۱۵۰	۵۹,۱۵۰	۵۹,۱۵۰	۵۹,۱۵۰	۵۹,۱۵۰	۵۹,۱۵۰	۵۹,۱۵۰	پرداختی های بلندمدت
۹۰۹,۷۵۸	۷۲۷,۸۰۷	۵۸۲,۳۴۵	۴۶۵,۷۹۶	۹۰۹,۷۵۸	۷۲۷,۸۰۷	۵۸۲,۳۴۵	۴۶۵,۷۹۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۹۶۸,۹۰۸	۷۸۶,۹۵۷	۶۶۱,۳۹۵	۵۲۴,۹۴۶	۹۶۸,۹۰۸	۷۸۶,۹۵۷	۶۶۱,۳۹۵	۵۲۴,۹۴۶	جمع بدهی های شرجاری
۱۳,۲۲۳,۳۹۹	۱۱,۳۸۱,۴۱۱	۸,۷۵۹,۷۸۸	۶,۴۷۲,۵۲۳	۱۳,۲۲۳,۳۹۹	۱۱,۳۸۱,۴۱۱	۸,۷۵۹,۷۸۸	۶,۴۷۲,۵۲۳	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۷۶۳,۳۰۸	۴۹۵,۳۳۶	۳۶۹,۶۱۱	۲۳۸,۴۹۶	۱,۰۶۰,۶۵۹	۵۷۲,۰۶۷	۶۱۲,۰۸۹	۳۳۷,۳۰۸	مالیات پرداختی
۸۴۳,۱۴۶	۲۷۵,۳۸۸	۳۳۷,۰۹۴	۱۳۰,۱۲۴	۱,۳۱۵,۴۸۹	۱,۰۲۴,۷۴۴	۶۵۳,۴۱۵	۱۳۰,۱۲۴	سود سهام پرداختی
۳,۳۹۰,۸۳۰	۵۵۹۰,۸۳۰	۷,۱۹۰,۸۳۰	۷,۳۹۰,۸۳۰	۱۳۰,۸۳۰	۱,۳۲۰,۸۳۰	۳,۳۲۰,۸۳۰	۲,۹۲۰,۸۳۰	تسهیلات مالی
۱۷۹,۹۲۳	۱۶۳,۵۶۷	۱۴۸,۶۹۷	۱۲۵,۱۷۹	۱۷۹,۹۲۳	۱۶۳,۵۶۷	۱۴۸,۶۹۷	۱۲۵,۱۷۹	ذخایر
۱,۱۰۹,۹۶۸	۹۶۵,۱۸۹	۷۴۴,۴۴۱	۵۵۷,۷۱۰	۱,۱۰۹,۹۶۸	۹۶۵,۱۸۹	۷۴۴,۴۴۱	۵۵۷,۷۱۰	پیش دریافت ها
۱۹,۵۱۹,۵۷۴	۱۹,۰۷۱,۵۲۱	۱۷,۶۵۰,۶۶۱	۱۵,۱۲۴,۸۷۳	۱۷,۰۲۹,۲۶۸	۱۶,۱۲۲,۸۰۸	۱۴,۱۲۹,۴۶۰	۱۰,۸۶۳,۶۸۵	جمع بدهی های جاری
۲۰,۴۸۸,۴۸۲	۱۹,۵۵۸,۴۷۷	۱۸,۲۹۲,۰۵۶	۱۵,۶۵۹,۸۱۹	۱۷,۹۹۸,۱۷۶	۱۶,۹۰۹,۷۶۵	۱۴,۷۹۰,۸۵۵	۱۱,۳۸۸,۶۳۱	جمع بدهی ها
۲۸,۷۲۰,۴۲۳	۲۶,۸۱۷,۹۰۶	۲۳,۷۱۳,۰۱۶	۲۰,۷۷۷,۴۳۴	۳۱,۷۹۶,۱۴۱	۲۹,۶۶۲,۲۳۳	۲۵,۸۸۶,۹۵۶	۲۰,۸۶۷,۴۲۴	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

✓ صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش‌بینی شده

ارقام به میلیون ریال

صورت تغییرات حقوق مالکانه - انجام افزایش سرمایه	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل	صورت تغییرات حقوق مالکانه - عدم انجام افزایش سرمایه	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل
شماره: ۱۳۹۱/۸۱۳	۱۱۵,۸۳۳	۲۵۰	۰	۰	۱۱۶,۰۸۳	شماره: ۱۳۹۱/۸۱۳	۱۱۵,۸۳۳	۲۵۰	۰	۰	۱۱۶,۰۸۳
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۱,۶۱۸,۸۶۷	۱,۶۱۸,۸۶۷	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۱,۶۱۸,۸۶۷	۱,۶۱۸,۸۶۷
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۰۹۰,۰۰۰)	(۱,۰۹۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۰۹۰,۰۰۰)	(۱,۰۹۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰	۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۱۲۱,۰۰۳	۰	۰	(۲۲,۱۶۶)	۹۸,۸۳۷	تخصیص به اندوخته قانونی	۱۲۱,۰۰۳	۰	۰	(۲۲,۱۶۶)	۹۸,۸۳۷
شماره: ۱۴۰۱/۸۱۳	۱۱۵,۸۳۳	۲۵۰	۰	۰	۱۱۶,۰۸۳	شماره: ۱۴۰۱/۸۱۳	۱۱۵,۸۳۳	۲۵۰	۰	۰	۱۱۶,۰۸۳
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۱,۱۶۰,۳۲۵	۱,۱۶۰,۳۲۵	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۱,۱۶۰,۳۲۵	۱,۱۶۰,۳۲۵
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۲۵۶,۸۸۰)	(۱,۲۵۶,۸۸۰)	سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۲۵۶,۸۸۰)	(۱,۲۵۶,۸۸۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰
شماره: ۱۴۰۲/۸۱۳	۱۱۵,۸۳۳	۲۵۰	۰	۰	۱۱۶,۰۸۳	شماره: ۱۴۰۲/۸۱۳	۱۱۵,۸۳۳	۲۵۰	۰	۰	۱۱۶,۰۸۳
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲	۰	۰	۰	۳,۱۲۲,۵۶۱	۳,۱۲۲,۵۶۱	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲	۰	۰	۰	۳,۱۲۲,۵۶۱	۳,۱۲۲,۵۶۱
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۵۸۲,۳۲۳)	(۱,۵۸۲,۳۲۳)	سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۵۸۲,۳۲۳)	(۱,۵۸۲,۳۲۳)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰
شماره: ۱۴۰۳/۸۱۳	۱۱۵,۸۳۳	۲۵۰	۰	۰	۱۱۶,۰۸۳	شماره: ۱۴۰۳/۸۱۳	۱۱۵,۸۳۳	۲۵۰	۰	۰	۱۱۶,۰۸۳
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۳	۰	۰	۰	۲,۰۸۲,۸۹۷	۲,۰۸۲,۸۹۷	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۳	۰	۰	۰	۲,۰۸۲,۸۹۷	۲,۰۸۲,۸۹۷
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۲,۸۱۰,۳۵۵)	(۲,۸۱۰,۳۵۵)	سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۲,۸۱۰,۳۵۵)	(۲,۸۱۰,۳۵۵)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰
شماره: ۱۴۰۴/۸۱۳	۱۱۵,۸۳۳	۲۵۰	۰	۰	۱۱۶,۰۸۳	شماره: ۱۴۰۴/۸۱۳	۱۱۵,۸۳۳	۲۵۰	۰	۰	۱۱۶,۰۸۳

✓ بودجه نقدی پیش‌بینی شده

ارقام به میلیون ریال

با فرض انجام افزایش سرمایه				با فرض عدم انجام افزایش سرمایه				شرح
سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	
۲,۲۴۵,۶۹۲	۳,۳۹۷,۷۱۶	۶,۱۸۸,۸۳۹	۶,۷۵۷,۶۹۰	۲,۲۴۵,۶۹۲	۳,۳۹۷,۷۱۶	۶,۱۸۸,۸۳۹	۶,۷۵۷,۶۹۰	جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:
(۵۱۷,۸۹۶)	(۳۲۷,۳۰۸)	(۴۱۲,۰۸۹)	(۸۵۷,۰۶۷)	(۵۱۷,۸۹۶)	(۳۲۷,۳۰۸)	(۴۱۲,۰۸۹)	(۸۵۷,۰۶۷)	نقد حاصل از عملیات
۳,۷۶۳,۵۸۸	۳,۷۲۰,۴۰۸	۵,۷۷۶,۷۵۵	۵,۹۰۴,۷۵۷	۳,۷۶۳,۵۸۸	۳,۷۲۰,۴۰۸	۵,۷۷۶,۷۵۵	۵,۹۰۴,۷۵۷	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:
(۰)	(۰)	(۰)	(۰)	(۰)	(۰)	(۰)	(۰)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۳۲۲,۰۰۰)	(۳,۲۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)	(۳۲۲,۰۰۰)	(۳,۲۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)	(۵۰۰,۰۰۰)	پرداخت‌های نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۲۲۲,۸۸۲	۵۸۱,۸۸۲	۶۸۷,۶۷۶	۷۹۸,۵۶۹	۲۲۲,۸۸۲	۵۸۱,۸۸۲	۶۸۷,۶۷۶	۷۹۸,۵۶۹	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	(۵,۲۷۷,۶۹۶)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۱,۵۶۶,۹۹۶)	(۲,۳۴۲,۲۹۰)	(۵,۵۹۴,۴۲۶)	(۶,۱۹۹,۱۹۲)	(۱,۵۶۶,۹۹۶)	(۲,۳۴۲,۲۹۰)	(۵,۵۹۴,۴۲۶)	(۶,۱۹۹,۱۹۲)	جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	جریانهای نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی:
۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	۲,۳۴۲,۲۹۰	وجه حاصل از افزایش سرمایه
۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۸۰,۳۵۵)	(۷۹۵,۲۰۸)	(۸۷,۲۰۸)	(۳۹۵,۲۰۸)	(۸۰,۳۵۵)	(۷۹۵,۲۰۸)	(۸۷,۲۰۸)	(۳۹۵,۲۰۸)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
(۶,۵۴۰,۳۳۵)	(۶,۵۴۰,۳۳۵)	(۶,۵۴۰,۳۳۵)	(۶,۵۴۰,۳۳۵)	(۶,۵۴۰,۳۳۵)	(۶,۵۴۰,۳۳۵)	(۶,۵۴۰,۳۳۵)	(۶,۵۴۰,۳۳۵)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
(۸۷۷,۴۵۲)	(۹۲,۳۱۴)	(۱۷۹,۷۳۴)	(۹,۷۶۸)	(۸۷۷,۴۵۲)	(۹۲,۳۱۴)	(۱۷۹,۷۳۴)	(۹,۷۶۸)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۲,۳۴۲,۲۹۰	۱,۴۷۲,۲۸۶	۱,۵۶۴,۶۰۰	۱,۷۴۴,۳۳۴	۲,۳۴۲,۲۹۰	۱,۴۷۲,۲۸۶	۱,۵۶۴,۶۰۰	۱,۷۴۴,۳۳۴	مقدار وجه نقد ابتدای سال
۱,۴۷۲,۲۸۶	۱,۵۶۴,۶۰۰	۱,۷۴۴,۳۳۴	۱,۷۵۴,۱۰۲	۱,۴۷۲,۲۸۶	۱,۵۶۴,۶۰۰	۱,۷۴۴,۳۳۴	۱,۷۵۴,۱۰۲	مقدار وجه نقد پایان سال

۷) مفروضات پیش‌بینی‌ها

الف) مفروضات سود و زیان شرکت

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده بر اساس مفروضاتی به شرح ذیل و عملکرد سال مالی ۱۳۹۹ (حسابرسی شده) و بودجه اعلامی شرکت برای سال مالی ۱۴۰۰ است:

➤ فروش

پیش‌بینی فروش شرکت در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان برآورد گردیده و به شرح جدول ذیل پیش‌بینی شده است:

شرح	سال ۱۴۰۰			سال ۱۴۰۱			سال ۱۴۰۲			سال ۱۴۰۳		
	مقدار فروش (تن)	نرخ فروش (مهریال)	فروش سالانه (میلیون ریال)	مقدار فروش (تن)	نرخ فروش (مهریال)	فروش سالانه (میلیون ریال)	مقدار فروش (تن)	نرخ فروش (مهریال)	فروش سالانه (میلیون ریال)	مقدار فروش (تن)	نرخ فروش (مهریال)	فروش سالانه (میلیون ریال)
تایر	۲۴,۳۸۸	۶۴۶	۲۲,۲۰۵,۸۵۹	۳۹,۹۲۵	۷۴۴	۲۹,۶۴۸,۷۲۷	۴۵,۰۰۰	۸۵۴	۳۸,۴۳۰,۰۹۷	۲۵,۰۰۰	۹۸۲	۲۴,۱۹۴,۶۱۱
مجموع کل	۲۴,۳۸۸	۶۴۶	۲۲,۲۰۵,۸۵۹	۳۹,۹۲۵	۷۴۴	۲۹,۶۴۸,۷۲۷	۴۵,۰۰۰	۸۵۴	۳۸,۴۳۰,۰۹۷	۲۵,۰۰۰	۹۸۲	۲۴,۱۹۴,۶۱۱

* مقدار فروش شرکت در سال ۱۴۰۰ برابر با بودجه اعلامی شرکت در نظر گرفته شده و برای سنوات آتی مطابق با به بهره‌برداری رسیدن طرح ظرفیت تولید و فروش شرکت افزایش یافته است.

* نرخ فروش محصولات برای سال ۱۴۰۰ برابر با نرخ اعلامی در بودجه لحاظ شده و از سال ۱۴۰۰ به بعد در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه قیمت انواع تایر ۱۵ درصد رشد داده شده است.

➤ بهای تمام‌شده کالای فروش رفته

جدول زیر پیش‌بینی بهای تمام‌شده کالای فروش رفته را به تفکیک مواد و دستمزد مستقیم و سربار نشان می‌دهد:

شرح/برحسب میلیون ریال	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
مواد مستقیم	۵,۵۵۶,۳۱۰	۱۵,۳۸۲,۴۸۶	۲۰,۵۳۸,۲۲۳	۲۶,۶۲۱,۲۷۱	۳۰,۶۱۴,۵۷۷
دستمزد مستقیم	۶۹۵,۹۸۲	۹۰۴,۷۷۷	۱,۳۶۶,۷۳۹	۱,۹۱۱,۳۴۱	۲,۴۸۴,۷۲۳
سربار تولید	۱,۱۱۳,۴۲۰	۱,۵۹۱,۴۷۸	۲,۳۲۷,۲۶۱	۲,۸۵۴,۷۲۶	۳,۲۶۶,۷۲۹
مجموع کل	۷,۲۶۵,۷۱۲	۱۷,۸۷۸,۷۴۱	۲۴,۲۲۶,۲۲۳	۳۱,۳۸۷,۳۳۷	۳۶,۳۶۶,۰۳۵



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت کویر تایر (سهامی عام)

جدول زیر برآورد مواد مستقیم مصرفی در تولید محصولات شرکت کویر تایر را در حالت انجام افزایش و یا عدم انجام افزایش سرمایه نشان می‌دهد.

شرح	مقدار مورد نیاز-تن	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳	
		مبلغ کل - میلیون ریال	نرخ-میلیون ریال	مقدار مورد نیاز-تن	مبلغ کل - میلیون ریال	نرخ-میلیون ریال	مقدار مورد نیاز-تن	مبلغ کل - میلیون ریال	نرخ-میلیون ریال
مواد مستقیم	۳۴,۲۸۸	۴۴۷	۱۵,۳۸۲,۴۸۶	۳۹,۹۲۵	۵۱۴	۲۰,۵۳۸,۳۲۳	۴۵,۰۰۰	۲۶,۵۳۸,۳۲۳	۶۸۰
								۳۰,۶۱۴,۵۷۷	

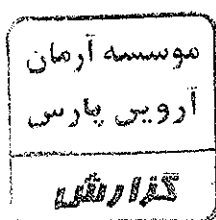
* برای برآورد مواد مستقیم مصرفی نرخ مصرف به ازای هر تن تولید براساس بودجه ۱۴۰۰ شرکت محاسبه گردید و برای ستوات آتی متناسب با مقدار تولید برآورد شده است.

* نرخ رشد هزینه مواد مستقیم مصرفی در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برابر با ۱۵ درصد سالانه اعمال شده است.

محاسبات دستمزد مستقیم در حالت انجام افزایش و یا عدم انجام افزایش سرمایه شرکت به شرح جدول ذیل است:

شرح	تعداد نیروی کار	سال ۱۴۰۰		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳	
		مبلغ کل - میلیون ریال	متوسط دریافتی ماهانه-م.ریال	تعداد نیروی کار	متوسط دریافتی ماهانه-م.ریال	مبلغ کل - میلیون ریال	متوسط دریافتی ماهانه-م.ریال	تعداد نیروی کار	متوسط دریافتی ماهانه-م.ریال
دستمزد مستقیم	۷۷۶	۱,۱۶۶	۹۰۴,۱۷۷	۹۲۲	۱,۵۱۶	۱,۳۹۶,۷۴۹	۱,۹۷۰	۹۷۰	۲,۵۶۲
									۲,۴۸۴,۷۴۳

* هزینه حقوق و دستمزد در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، برابر با متوسط دریافتی ماهانه و با توجه به تعداد نیروها شرکت و طرح با نرخ رشد ۲۵ درصد سالانه برآورد شده است.



➤ هزینه سربار

برآورد هزینه سربار شرکت به شرح جدول ذیل محاسبه شده است.

شرح/برحسب میلیون ریال	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
استهلاک	۱۰۰,۹۹۲	۳۳۵,۸۰۱	۵۷۴,۷۵	۵۴۱,۰۳۹
هزینه انرژی	۱۲۰,۳۵۷	۱۷۴,۶۷۲	۲۴۶,۰۹۴	۳۰۷,۶۱۷
هزینه مواد مصرفی	۱۹۷,۱۵۵	۲۲۶,۷۲۸	۲۶۰,۷۳۸	۲۹۹,۸۴۸
سایر	۳۷۴,۴۴۵	۴۱۱,۸۹۰	۴۵۳,۰۷۸	۴۹۸,۳۸۶
حقوق و مزایا	۷۱۵,۴۸۹	۸۹۴,۳۶۱	۱,۱۱۷,۹۵۱	۱,۳۹۷,۴۳۹
تعمیر و نگهداشت	۸۳,۰۴۰	۱۸۳,۸۰۹	۲۰۲,۱۹۰	۲۲۲,۴۰۹
جمع کل	۱,۵۹۱,۴۷۸	۲,۲۲۷,۲۶۱	۲,۸۵۴,۷۲۶	۳,۲۶۶,۷۳۹

➤ هزینه های فروش، اداری و عمومی

جزئیات هزینه های فروش، عمومی و اداری شرکت در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان و به شرح جدول زیر است.

شرح/برحسب میلیون ریال	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
هزینه حقوق و دستمزد کارکنان اداری و پشتیبانی	۲۸۱,۵۰۷	۳۶۵,۹۵۹	۴۷۵,۷۴۷	۶۱۸,۴۷۱
استهلاک اداری	۱۳۰,۱۹	۴۳,۲۸۸	۷۴,۰۸۲	۶۹,۷۴۵
آگهی و تبلیغات	۱۰,۷۲۰	۱۳,۹۳۶	۱۸,۱۱۶	۲۳,۵۵۱
حمل و نقل	۱۲۸,۱۰۶	۱۶۶,۵۳۸	۲۱۶,۴۹۹	۲۸۱,۴۴۹
سایر	۱۸۰,۸۳۱	۲۳۵,۰۸۰	۳۰۵,۶۰۴	۳۹۷,۲۸۶
جمع کل	۶۱۴,۱۸۳	۸۲۴,۸۰۱	۱,۰۰۹,۰۰۴	۱,۳۹۰,۵۰۱

* هزینه عمومی و اداری شرکت از سال ۱۴۰۱ به بعد به اضافه هزینه عمومی و اداری طرح در نظر گرفته شده است.

➤ درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی شرکت در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح ذیل برآورد گردیده است:

ارقام برحسب میلیون ریال

شرح	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
سود حاصل از سپرده بانکی	۴۴,۴۶۲	۲۷۵,۰۰۰	۴۴,۴۶۲	۵۲۵,۰۰۰	۴۴,۴۶۲	۲۷۵,۰۰۰	۴۴,۴۶۲	۵۲۵,۰۰۰
سود فروش دارایی	۸۰,۶۳۶	۹۶,۷۶۲	۱۱۶,۱۱۶	۱۳۹,۳۳۹	۸۰,۶۳۶	۹۶,۷۶۲	۱۱۶,۱۱۶	۱۳۹,۳۳۹
فروش محصولات کشاورزی	۳,۵۷۱	۴,۳۸۵	۵,۱۴۳	۶,۱۷۱	۳,۵۷۱	۴,۳۸۵	۵,۱۴۳	۶,۱۷۱
درآمد ناشی از حمل	۹۶,۲۱۳	۱۰۵,۸۳۴	۱۱۶,۴۱۷	۱۲۸,۰۵۹	۹۶,۲۱۳	۱۰۵,۸۳۴	۱۱۶,۴۱۷	۱۲۸,۰۵۹
جمع کل	۲۲۴,۸۸۲	۵۸۱,۸۸۲	۶۸۷,۶۷۶	۷۹۸,۵۶۹	۲۲۴,۸۸۲	۵۸۱,۸۸۲	۶۸۷,۶۷۶	۷۹۸,۵۶۹

در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه فرض گردیده که مازاد نقدینگی حاصل از عملیات شرکت به صورت سپرده بانکی با نرخ ۱۵ درصد نگهداری خواهد شد.



➤ هزینه‌های مالی

جزئیات تسهیلات مالی دریافتی و هزینه مالی آن طی سنوات پیش‌بینی شده، به شرح ذیل است:

❖ هزینه مالی در حالت انجام افزایش سرمایه

به‌منظور برآورد مانده تسهیلات پایان سال و هزینه‌های مالی در حالت انجام افزایش سرمایه فرض شده شرکت به‌اندازه سنوات قبل برای تأمین سرمایه در گردش خود نیاز به اخذ تسهیلات خواهد داشت و این تسهیلات یک سال و با نرخ ۲۵ درصد در نظر گرفته شده است. جزئیات محاسبه هزینه مالی و تسهیلات شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه به شرح ذیل است:

مبالغ - میلیون ریال	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
اصل مانده ابتدای سال	۳,۸۳۰,۸۳۰	۲,۹۳۰,۸۳۰	۳,۲۳۰,۸۳۰	۱,۷۳۰,۸۳۰
تسهیلات دریافتی طی سال	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰
بازپرداخت تسهیلات	(۳,۹۰۰,۰۰۰)	(۲,۷۰۰,۰۰۰)	(۴,۵۰۰,۰۰۰)	(۴,۶۰۰,۰۰۰)
مانده تسهیلات انتهای دوره	۲,۹۳۰,۸۳۰	۳,۲۳۰,۸۳۰	۱,۷۳۰,۸۳۰	۱۳۰,۸۳۰
هزینه مالی	(۸۸۰,۴۵۵)	(۷۹۵,۲۰۸)	(۸۷۰,۲۰۸)	(۴۹۵,۲۰۸)

❖ هزینه مالی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه

در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، به دلیل نیاز به نقدینگی جهت تکمیل و اجرای طرح، شرکت علاوه بر دریافت تسهیلات تأمین سرمایه در گردش در سال اول نیاز به دریافت تسهیلات مازاد به‌اندازه مبلغ افزایش سرمایه (۴,۳۶۰,۰۰۰ میلیون ریال) خواهد داشت و در سنوات آتی شرکت براساس کسری نقدینگی به وجود آمده تسهیلات اخذ می‌نماید. تسهیلات دریافتی یک سال و با نرخ ۲۵ درصد در نظر گرفته شده است. جزئیات محاسبه هزینه مالی و تسهیلات شرکت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه به شرح ذیل است:

مبالغ - میلیون ریال	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
اصل مانده ابتدای سال	۳,۸۳۰,۸۳۰	۷,۴۹۰,۸۳۰	۷,۱۹۰,۸۳۰	۵,۵۹۰,۸۳۰
تسهیلات دریافتی طی سال	۷,۳۶۰,۰۰۰	۷,۲۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
بازپرداخت تسهیلات	(۳,۷۰۰,۰۰۰)	(۷,۵۰۰,۰۰۰)	(۸,۱۰۰,۰۰۰)	(۶,۲۰۰,۰۰۰)
مانده تسهیلات انتهای دوره	۷,۴۹۰,۸۳۰	۷,۱۹۰,۸۳۰	۵,۵۹۰,۸۳۰	۳,۳۹۰,۸۳۰
هزینه مالی	(۱,۹۷۰,۴۵۵)	(۲,۷۷۲,۷۰۸)	(۲,۶۱۰,۲۰۸)	(۱,۸۹۷,۷۰۸)

➤ مالیات بر درآمد

مالیات شرکت با لحاظ نمودن تبصره ۷ ماده ۱۰۵ قانون مالیات‌های مستقیم و ماده ۱۴۳ قانون مالیات‌های مستقیم و سهام شناور بالای ۲۵ درصد در پایان دوره گزارشگری (حدود ۳۳ درصد)، به‌صورت میانگین با نرخ ۱۸ درصد برآورد گردیده است.

➤ سود سهام مصوب

در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه درصد تقسیم سود برابر با ۹۰٪ سود خالص سال مالی قبل در نظر گرفته شده است.

➤ اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۷۳ اساسنامه شرکت، هرساله معادل ۵ درصد سود خالص به‌عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در پیش‌بینی‌ها لحاظ گردیده. به‌موجب مفاد مواد یادشده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک‌بیستم از سود خالص شرکت به اندوخته فوق‌الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در زمان انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

ب) مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

➤ دریافتنی تجاری و غیرتجاری

دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، برحسب درصدی از درآمدهای عملیاتی (۲۰ درصد) محاسبه و برآورد گردیده است.

➤ موجودی مواد کالا

برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، با نرخ رشد ثابت ۵ درصد محاسبه شده است.

➤ پیش‌پرداخت‌ها

در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، برحسب نسبتی از بهای تمام شده کالای فروش رفته (۲۳٪) محاسبه گردیده است.

➤ دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود

با فرض ثابت بودن مبلغ بهای تمام‌شده، معادل بهای تمام‌شده، پس از کسر هزینه استهلاک موضوع ماده ۱۴۹ ق.م.م و مطابق رویه شرکت برای سنوات آتی محاسبه و معادل مبلغ دفتری در ترازنامه منعکس گردیده است.

➤ سایر دارایی‌ها

سایر دارایی‌ها در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ثابت و بدون نرخ رشد، محاسبه و برآورد گردیده است.

➤ پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری

پرداختنی‌های تجاری و غیرتجاری در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، برحسب نسبتی از بهای تمام شده کالای فروش رفته براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سه سال گذشته (۳۵ درصد)، محاسبه و برآورد گردیده است.

➤ سود سهام پرداختنی

سود سهام پرداختنی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به نیاز شرکت به وجه نقد، کمبود نقدینگی و تأمین سرمایه در گردش محاسبه شده است.

➤ تسهیلات مالی دریافتی

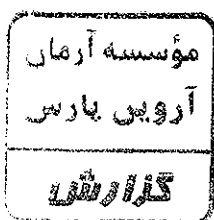
مانده تسهیلات مالی دریافتی در پایان هر سال به شرح جدول ارائه‌شده در مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان محاسبه و برآورد گردیده است.

➤ پیش‌دریافت‌ها

در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، با توجه به نسبت پیش‌دریافت‌ها به درآمدهای عملیاتی طی سنوات گذشته، با نرخ ۳ درصد درآمدهای عملیاتی محاسبه و برآورد گردیده است.

➤ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

در محاسبه سرفصل ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه نرخ رشد ثابت ۲۵ درصد محاسبه و اعمال گردیده است.



۸) ارزیابی طرح افزایش سرمایه

➤ جریانات نقدی آتی

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

ارقام برحسب میلیون ریال

شرح / سال	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
سود خالص انجام افزایش سرمایه	۲,۴۲۰,۰۵۵	۳,۷۹۵,۳۴۷	۴,۸۷۲,۱۸۰	۵,۶۳۰,۴۵۹
سود خالص عدم انجام افزایش سرمایه	۱,۶۱۸,۸۶۷	۱,۷۶۰,۳۲۵	۳,۱۲۲,۷۶۱	۴,۰۸۲,۹۹۷
خالص تغییرات سود	۸۰۱,۱۸۸	۲,۰۳۵,۰۲۲	۱,۷۴۹,۴۱۹	۱,۵۴۷,۴۶۲
تفاوت تغییرات استهلاک	۰	۰	۰	۰
جریان های نقدی خروجی	(۴,۳۶۰,۰۰۰)	۰	۰	۰
خالص جریانات نقدی		۲,۰۳۵,۰۲۲	۱,۷۴۹,۴۱۹	۱,۵۴۷,۴۶۲

➤ شاخص های مالی و اقتصادی

معیارهای مالی استفاده شده	نتیجه ارزیابی
دوره برگشت سرمایه - سال	۲ سال ۱۰ ماه
ارزش فعلی خالص NPV - میلیون ریال	۸۳,۵۹۳
نرخ بازده داخلی IRR - درصد	۲۵٪
بازده مورد انتظار - درصد	۲۳٪

ارزش خالص فعلی (NPV)^۲ معیار استاندارد ارزیابی طرح های اقتصادی است. در این روش، جریان نقدینگی (درآمدها و هزینه ها) بر پایه زمان وقوع به نرخ روز تنزیل می شود. به این ترتیب در جریان نقدینگی، ارزش زمان انجام هزینه یا به دست آمدن درآمد نیز لحاظ می گردد. ارزش خالص فعلی در محاسبات اقتصادی، اقتصاد مهندسی، بودجه کشورها و مباحث اقتصاد خرد و اقتصاد کلان، تجارت و صنعت به طور گسترده ای به کار می رود و مثبت بودن آن نشان می دهد که اجرای پروژه یا طرح، مقرون به صرفه و اقتصادی است. همان طور که مشاهده می گردد خالص ارزش فعلی در طرح افزایش سرمایه فوق مثبت و مبلغ ۸۳,۵۹۳ میلیون ریال است.

نرخ بازده داخلی (IRR)^۳ یکی از روش های استاندارد ارزیابی طرح های اقتصادی است. در این روش تلاش می شود تا جریان نقدینگی با نرخی که ارزش خالص فعلی پروژه را برابر صفر می کند؛ به عبارت دیگر درآمدهای تنزیل شده در طول دوره بازگشت سرمایه با هزینه های تنزیل شده در همین دوره برابر قرار داده می شوند. اگر این نرخ بازده داخلی طرح از نرخ بهره واقعی بیشتر باشد، طرح سودآور و قابل اجرا بوده و اگر نرخ بازده داخلی محاسبه شده کمتر از نرخ بهره واقعی باشد، طرح زیان ده و غیرقابل اجرا است. نرخ بازده داخلی در طرح افزایش سرمایه شرکت کویر تایر ۲۵٪ درصد و بیشتر از نرخ بهره واقعی یا همان نرخ تنزیل است. با در نظر گرفتن پارامترهای نرخ بازده داخلی و ارزش خالص فعلی، طرح افزایش سرمایه شرکت کویر تایر از توجیه اقتصادی برخوردار است.

مؤسسه آرمان
آروپین یارسی

^۲ Net Present Value

^۳ Internal Rate of Return

صفحه ۳۴ از ۳۷

گزارش



۹/ عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت کویر تایر (سهامی عام)، با ریسک‌های متداولی همراه است که سرمایه‌گذاران پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، می‌بایست عوامل مطرح‌شده را مدنظر قرار دهند. برخی از این عوامل به شرح موارد ذیل است:

• ریسک نوسانات نرخ بهره؛

در سال‌های اولیه راه‌اندازی و تولید در کویر تایر، مقادیر قابل‌توجهی از سرمایه در گردش شرکت از طریق تسهیلات به‌خصوص تسهیلات خارجی و بازگشایی LC^۴ تأمین می‌گردید اما هم‌اکنون تسهیلات خارجی، هیچ سهمی از سرمایه در گردش کویر تایر ندارد و شرکت ناگزیر به استفاده از تسهیلات داخلی بوده و در خصوص تسهیلات داخلی نیز چنانچه شرکت قصد استفاده از تسهیلات را به هر دلیلی داشته باشد، هرگونه نوسان در نرخ بهره تأثیر مستقیمی بر سودآوری شرکت خواهد داشت.

• ریسک نوسان نرخ ارز؛

اگرچه عمدتاً محصولات این شرکت به مصرف داخل می‌رسد اما ارتباط بالایی بین قیمت محصولات داخلی و خارجی وجود دارد به‌گونه‌ای که هرگونه تغییر در نرخ ارز بر قیمت محصولات داخلی نیز اثرگذار است. از یک‌طرف افزایش نرخ ارز باعث گران شدن مواد اولیه مصرفی شده و از این طریق بر بهای تمام شده تولید تأثیرگذار می‌گذارد و از طرف دیگر با توجه به اجرای طرح‌های توسعه در شرکت و نیاز به بهبود مستمر تکنولوژی در این صنعت و با عنایت به اینکه موارد ذکر شده به‌شدت ارز بر هستند؛ افزایش نرخ ارز در میان‌مدت و بلندمدت بر سودآوری شرکت تأثیر منفی خواهد گذاشت.

• ریسک کمبود نقدینگی؛

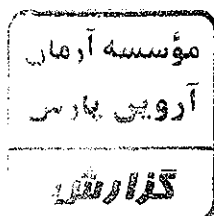
فروش به خودروسازان درصد قابل‌توجهی از کل فروش شرکت را شامل می‌شود که خود مزایا و معایبی را برای کویر تایر به همراه دارد که از مزایای آن می‌توان به موارد زیر اشاره نمود: (۱) بخش مهمی از محصولات شرکت پیش‌فروش شده و در طول سال تحویل می‌شود و احتمال سوخت شدن و یا عدم وصول وجه آن صفر است و به‌علاوه الزامات فنی و سیستماتیک اعلام شده توسط خودروسازان و حضور بازرسان آن‌ها در کارخانه به مثابه یک عامل کنترل کیفی عمل نموده و عیوب و ایرادات احتمالی محصولات را منعکس می‌نماید. (۲) از دیگر مزایای فروش به خودروسازان حذف هزینه‌های تبلیغاتی و بازاریابی است به‌گونه‌ای که معادل سهم فروش محصولات تولیدی به خودروساز، هزینه‌ای متعلقه حذف می‌شود اما از طرف دیگر از معایب فروش محصولات به شرکت‌های خودروساز می‌توان به تأخیر در وصول مطالبات و قدرت بالای چانه‌زنی این شرکت‌ها در خرید محصولات اشاره نمود که در نتیجه منجر به ریسک کمبود نقدینگی خواهد شد.

• ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییرات مقررات دولتی

به‌طور کلی برخی محدودیت‌های بین‌المللی در سطح عمومی و قوانین داخلی می‌تواند روند عادی تجارت و کسب‌وکار را با چالش مواجه سازد. این عوامل از طریق تأثیر بر روی شرکت‌ها و کاهش بازدهی آن‌ها و به‌تبع کاهش بازده فعالیت‌های سرمایه‌گذاری، عملکرد شرکت را تحت تأثیر قرار می‌دهند.

• ریسک اقبال مشتریان به محصولات جایگزین

اگرچه این ریسک در حال حاضر چندان اهمیتی ندارد، اما در فضای رقابتی بازار، در هر زمان امکان ورود بازیگران جدید و کاهش سهم بازار برای شرکت وجود دارد.



۱۰ پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با توجه به تحلیل‌های مالی ارائه شده در بخش‌های قبل تحت عنوان بررسی موضوع افزایش سرمایه، منابع و مصارف آن، روند عملیاتی شرکت در سال‌های اخیر، پیش‌بینی و برآورد عملکرد شرکت طی سنوات آتی با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه؛ هیئت‌مدیره شرکت کویر تایر (سهامی عام)، با لحاظ نمودن صرفه و صلاح شرکت به این نتیجه رسیده که در راستای اهداف تشریح شده و به منظور دستیابی به چشم‌انداز آتی، تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه امری ضروری است، در نتیجه پیشنهاد می‌گردد مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در چارچوب قوانین و مقررات مندرج در اصلاحیه قانون تجارت و همچنین مفاد اساسنامه شرکت:

✓ با افزایش مبلغ سرمایه به میزان ۴,۳۶۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰۰ درصد سرمایه فعلی)، از محل صرف سهام با سلب حق تقدم و صدور سهام جایزه برای سهامداران اولیه یا مطالبات و آورده نقدی سهامداران موافقت و انجام مراحل ثبتی افزایش سرمایه را طی یک مرحله به هیئت‌مدیره شرکت تفویض نماید.

✓ لازم به توضیح اینکه در صورت موافقت صاحبان سهام با افزایش سرمایه، سرمایه شرکت به مبلغ ۶,۵۴۰,۰۰۰ میلیون ریال (منقسم به ۶,۵۴۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی عادی بانام) افزایش خواهد یافت.



۱۱) مشخصات مشاور

شرکت کویر تایر (سهامی عام)، به منظور انجام طراحی تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه و انتشار سهام خود از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امید	سهامی عام	مشاوره عرضه	تهران - خ خرمشهر - نبش کوچه شکوه شماره ۲	۸۸۵۳۶۸۸۰-۰۲۱ تلفن

حدود مسئولیت مشاور

تعهدات مشاور عرضه در قبال ناشر در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

- ۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- ۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر،
- ۳) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی مبنای افزایش سرمایه و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در خصوص گزارش/گزارش‌های یادشده،
- ۴) تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه، پاسخگویی به ابهامات حسابرس و بازرس قانونی ناشر و اخذ اظهارنظر ایشان،
- ۵) تهیه بیانیه ثبت افزایش سرمایه یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر،
- ۶) پیگیری اخذ مجوز افزایش سرمایه از سازمان بورس و اوراق بهادار،
- ۷) نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار سهام.

مؤسسه آرمار
آروین پارس
گزارش