

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۸۲۴۳۸۹

شرکت: گروه صنعتی بارز

کد صنعت: ۲۵۱۱۰۵

نماد: پکرمان

موضوع: اظهار نظر حسابرسان و بازرسان قانونی نسبت به گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست اظهار نظر حسابرسان و بازرسان قانونی (موسسه حسابرسانی بیات رایان) نسبت به گزارش توجیهی افزایش سرمایه مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۲ هیئت مدیره شرکت مبنی بر لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۵۲۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ به مبلغ ۶,۵۲۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ از محل آورده نقدی با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی به منظور تامین بخشی از منابع مورد نیاز طرح توسعه ۴۴ هزار تنی کارخانه کرمان ارائه می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد و در این خصوص اطلاع رسانی لازم صورت خواهد گرفت.

شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی درباره

گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

تاریخ: ۱۴۰۰/۰۹/۰۸

شماره: ۱۴۰۰-۱۴۴

**گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

- ۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۲ هیأت مدیره شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام) - ("شرکت") در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲,۵۲۶,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۵۲۶,۵۰۰ میلیون ریال، مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت می باشد.
- ۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه به میزان ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی ناشی از صدور سهام جدید و فروش آن از طریق عرضه عمومی با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی شرکت و یا در صورت عدم امکان از طریق مذکور، با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، از محل مطالبات نقدی حال شده و نیز آورده نقدی سهامداران به منظور تأمین بخشی از منابع مالی لازم برای اجرای طرح توسعه کارخانه بارز کرمان تهیه شده است. این گزارش توجیهی، براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی 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 مفروضات مندرج در گزارش توجیهی هیأت مدیره از جمله دریافت تسهیلات ارزی طبق برنامه زمان بندی مندرج در بند ۴-۵ گزارش توجیهی و همچنین فرض نرخ تسعیر ارز (که به ترتیب در بندهای ۱-۵ و ۲-۵ این گزارش اشاره گردیده) این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه گزارش توجیهی یاد شده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)

شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)

۴- در رعایت تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، هیأت مدیره شرکت می بایست علاوه بر گزارش توجیهی افزایش سرمایه، گزارشی نیز درباره امور شرکت از بدو سال مالی در جریان ارائه نماید که در این ارتباط تراز آزمایشی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۰ (بند ۳-۶ گزارش توجیهی پیوست) ارائه شده است.

۵- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات 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. در این ارتباط بالأخص توجه استفاده کنندگان محترم را به موارد زیر جلب می نماید:

۵-۱- گزارش توجیهی افزایش سرمایه پیوست به منظور تأمین بخشی از منابع لازم برای طرح سرمایه گذاری توسعه کارخانه بارز کرمان تهیه شده است که در آن دریافت مبلغ ۶۸/۴ میلیون یورو تسهیلات ارزی با نرخ سود ۸ درصد از محل منابع ارزی صندوق توسعه ملی که جمعاً معادل مبلغ ۲۳،۴۰۶ میلیارد ریال و حدود ۷۸ درصد کل مخارج طرح مذکور می باشد، پیش بینی شده است. با توجه به شرایط فعلی و محدودیت های موجود در دسترسی به منابع ارزی، اجرای طرح توسعه منوط به اخذ تسهیلات ارزی فوق الذکر می باشد.

۵-۲- به شرح بند ۳-۵ گزارش توجیهی پیوست، نرخ تسعیر ارز برای هر یورو به مبلغ ۳۰۸،۴۳۳ ریال جهت مخارج ارزی طرح برآورد شده است. نوسانات عمده نرخ ارز (به طور مثال در تاریخ تهیه این گزارش هر یورو ۲۶۸،۵۰۰ ریال) موجب تغییرات با اهمیتی در مبالغ مبنای محاسبات گزارش توجیهی پیوست خواهد شد و تحقق نرخ ارز منوط به سیاست های ارزی کشور است.

مؤسسه بیات رایان - حسابداران رسمی

تهران: به تاریخ ۰۸ آذر ماه ۱۴۰۰

محمد ابراهیمی

ابوالقاسم مرآتی

کد عضویت ۸۹۱۷۵۹

کد عضویت ۸۰۰۷۱۸



گروه صنعتی بارز (شرکت سهامی عام) شناسه ملی: ۱۰۱۰۰۹۷۷۹۸۳
تهران، خیابان سهروردی شمالی، خیابان هویزه غربی، شماره ۱۰۳، صندوق پستی: ۱۵۸۷۵-۳۷۱۱
کد پستی: ۱۵۵۳۶-۱۶۴۱۱ تلفن: ۴-۸۸۷۶۶۷۲۱ (۰۲۱) دورنگار: ۸۸۷۶۷۱۵۵ (۰۲۱)

BAREZ INDUSTRIAL GROUP (Public Corporation)

No.103, West Hoveizeh St., Sohrevardi Ave., P.O.Box : 15875-3711 , Tehran, I.R. Iran
Tel: +98(21) 88766721-4 , Fax: +98(21) 88767155 , Postal Code : 15536-16411





مجمع عمومی فوق العاده

صاحبان محترم سهام شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)

با احترام

به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام) از مبلغ ۲,۵۲۶/۵ میلیارد ریال
به مبلغ ۶,۵۲۶/۵ میلیارد ریال تقدیم می گردد.

گزارش توجیهی فوق الذکر، در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۲ به تصویب هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده شخصیت حقوقی	اعضاء هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	فرید پارسا	شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)
	نایب رئیس هیئت مدیره - مدیر عامل	مهدی فکری	شرکت گروه صنعت سلولزی تامین گسترش (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره - موظف	محمد امیری	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره - غیر موظف	مهدی دلبری	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی (سهامی عام)
		فاقد نماینده	شرکت پتروشیمی آبادان (سهامی عام)



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

اجزای تشکیل دهنده این گزارش به قرار زیر است :

شماره عنوان	شرح عنوان	شماره صفحه
۱	مشخصات ناشر	۲
۲	استراتژی	۶
۳	اطلاعات مالی	۶
۴	هدف افزایش سرمایه	۱۱
۵	موضوع افزایش سرمایه	۱۸
۶	قوانین و مقررات و دلایل افزایش سرمایه از طریق سلب حق تقدم	۲۷
۷	مفروضات پیش بینی سود و زیان طرح	۳۰
۸	عمر مفید و سود و زیان طرح	۳۵
۹	ارزیابی مالی طرح	۳۸
۱۰	پیشنهاد هیئت مدیره	۴۰



۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه

شرکت گروه صنعتی بارز(سهامی عام) در تاریخ ۱۳۶۳/۰۴/۰۲ با نام «مجتمع لاستیک سیرجان(سهامی خاص)» و تحت شماره ۵۲۶۵۳ نزد اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. متعاقباً، به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۶۶/۱۰/۱۶، نام شرکت به «مجتمع صنایع لاستیک کرمان» و نوع آن به «سهامی عام» تغییر یافته است. سهام شرکت در تاریخ ۱۳۷۶/۰۶/۲۴ در بورس اوراق بهادار پذیرفته شده و با طبقه بندی در صنعت «لاستیک و پلاستیک» و با نماد معاملاتی «پکرمان»، مورد معامله قرار گرفته است. در تاریخ ۱۳۸۴/۱۰/۲۴ به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده، نام شرکت به «گروه صنعتی بارز» (سهامی عام) تغییر یافته و مراتب در روزنامه رسمی شماره ۱۷۷۸۱ مورخ ۱۳۸۴/۱۲/۱۸ به ثبت رسیده است. لازم به ذکر است که شناسه ملی شرکت ۱۰۱۰۰۹۷۷۹۸۳ تعیین شده است. کارخانه شرکت در کرمان - کیلومتر ۲۵ جاده چوپار و دفتر مرکزی آن در تهران - خیابان سهروردی شمالی - خیابان هویزه غربی - شماره ۱۰۳ واقع شده است.

۲-۱- موضوع فعالیت

به موجب ماده ۲ اساسنامه، موضوع فعالیت شرکت به شرح زیر است :

«احداث کارخانجات جهت تولید انواع لاستیک رویی (تایر) و لاستیک تویی (تیوب) و نوار (فلپ) برای انواع خودروها و وسائط نقلیه و ماشین آلات کشاورزی/ صنعتی و راه سازی و قطعات لاستیکی و بهره برداری از آنها و ساخت و تعمیر و فروش و پخش و صادر و وارد کردن انواع تایر و تیوب فلپ (لاستیک رویی و تویی و نوار) جهت استفاده در انواع وسائط نقلیه و ماشین آلات فوق الذکر و نیز ساخت و تولید و توزیع و فروش و انجام کلیه امور صادرات و واردات انواع تسمه نقلیه و ماشین آلات فوق الذکر و نیز ساخت و تولید و توزیع و فروش و انجام کلیه امور صادرات و واردات انواع تسمه نقلیه و ماشین آلات فوق الذکر و فرآورده های جنبی و میانی و ضایعات کارخانه و مواد و متفرعات لازم جهت ساخت و تولید آنها و خرید و فروش و صدور و ورود هرگونه ماده اولیه، ماشین آلات و لوازم و تجهیزات مربوط به فعالیت ها و عملیات مارالذکر در ایران و یا در خارج از کشور و اقدام به هرگونه عملیات مالی و بازرگانی مجاز که به طور مستقیم و یا غیرمستقیم با موارد فوق الذکر ارتباط داشته باشد. همچنین شرکت می تواند در جهت خودکفائی صنعت لاستیک سازی داخلی به ساخت و تولید و فروش ماشین آلات و تجهیزات موردنیاز صنعت لاستیک سازی مبادرت نماید.»

۳-۱- بهره برداری

بهره برداری عملی از کارخانه از تاریخ ۱۳۷۳/۰۶/۰۱ آغاز، و در این رابطه پروانه بهره برداری اصلاح شده شماره ۴۳۲۸۶۱۷-۷۵۲۲۳ مورخ ۱۳۷۴/۰۱/۲۹ از وزارت صنایع اخذ شده است. به علاوه، بهره برداری از خط تایرهای سواری رادیال سیمی نیز از سال ۱۳۸۰ آغاز گردیده که برای این نوع محصول نیز پروانه بهره برداری جداگانه به شماره ۵/۳۸۵ مورخ ۱۳۸۰/۰۳/۱۷ دریافت گردیده است.



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

شایان ذکر است که باتوجه به آغاز بهره برداری از پروژه تیرهای رادیال باری - اتوبوسی تمام سیمی، از سال ۱۳۸۵ و دستیابی به ظرفیت مطلوب تا اوایل سال ۱۳۸۷، پروانه های بهره برداری قبلی کلاً باطل و پروانه بهره برداری جدیدی به شماره ۵/۱۷۷۱۰ مورخ ۱۳۸۷/۰۴/۱۹، برای کلیه محصولات تولیدی شرکت، صادر شده است.

۴-۱- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به قرار زیر است:

سهامدار	شخصیت حقوقی	سال تاسیس	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز پتروشیمی تأمین (تاپیکو)	سهامی عام	۱۳۷۰	۸۹۲۴۵	۱,۲۷۶,۴۷۲,۵۷۶	٪ ۵۱
شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	سهامی عام	۱۳۷۰	۸۹۵۸۴	۸۱۶,۱۱۹,۱۶۵	٪ ۳۲
سهام شناور (کمتر از ۵ درصد)	-	-	-	۴۳۳,۹۰۸,۲۵۹	٪ ۱۷
جمع کل					٪ ۱۰۰

۵-۱- اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۴، اشخاص حقوقی زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیده اند:

مدت مأموریت	سمت	نماینده شخصیت حقوقی	اعضای هیئت مدیره	
			شروع	خاتمه
۱۳۹۹/۰۴/۰۴	رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	فرید پارسا	شرکت سرمایه گذاری گروه توسعه ملی (سهامی عام)	۱۴۰۱/۰۴/۰۴
۱۳۹۹/۰۴/۰۴	نایب رئیس هیئت مدیره - مدیرعامل	مهدی فکری	شرکت گروه صنعت سلولزی تأمین گسترین (سهامی خاص)	۱۴۰۱/۰۴/۰۴
۱۳۹۹/۰۴/۰۴	عضو هیئت مدیره - موظف	محمد امیری	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین (سهامی عام)	۱۴۰۱/۰۴/۰۴
۱۳۹۹/۰۴/۰۴	عضو هیئت مدیره - غیر موظف	مهدی دلبری	شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی (سهامی عام)	۱۴۰۱/۰۴/۰۴
		فاقد نماینده	شرکت پترو شیمی آبادان (سهامی عام)	

۶-۱- حسابرس و بازرس قانونی

به موجب صورتجلسه مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۰، مؤسسه حسابرسی بیات رایان (حسابداران رسمی) دارای شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۶۸۴۸۲ به عنوان بازرس قانونی اصلی و حسابرس شرکت، و مؤسسه حسابرسی بهمند (حسابداران رسمی) دارای شناسه ملی ۱۰۱۰۰۱۶۸۷۴۶، به عنوان بازرس علی البدل شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ انتخاب گردیدند.



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۷-۱- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ تأسیس (۱۳۶۳/۰۴/۰۲) مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال بوده که تا تاریخ ۱۳۹۳/۰۲/۰۶ طی هفده مرحله در عرض حدود سی سال، به مبلغ ۶۶۶,۵۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است. سه مرحله آخر افزایش سرمایه شرکت به قرار زیر است:

تاریخ ثبت افزایش	سرمایه قبلی	درصد افزایش	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۳/۰۲/۰۶	۶۶۶,۵۰۰	٪ ۲۵	۱۶۶,۶۲۵	۸۳۳,۱۲۵	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۴/۰۹/۱۴	۸۳۳,۱۲۵	٪ ۱۰۰	۸۳۳,۱۲۵	۱,۶۶۶,۲۵۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۶/۰۳/۰۳	۱,۶۶۶,۲۵۰	٪ ۵۲	۸۶۰,۲۵۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران

۸-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

آخرین افزایش سرمایه شرکت به مبلغ ۸۶۰,۲۵۰ میلیون ریال (از مبلغ ۱,۶۶۶,۲۵۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۵۲۶,۵۰۰ میلیون ریال) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران، در تاریخ ۱۳۹۶/۰۳/۰۳ به ثبت رسیده است.

افزایش سرمایه ی مذکور، به منظور مشارکت در افزایش سرمایه شرکت سرمایه پذیر (شرکت لاستیک بارز کردستان - سهامی خاص) بوده است. تکمیل و راه اندازی خط تولید رادیال سواری (شامل بهای: زمین، ساختمان های تولیدی و اداری، ماشین آلات، انبارها و تأسیسات) بوده است. افزایش سرمایه ی مذکور به طور کامل اجراء شده و در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ به بهره برداری رسیده است.

آخرین صورت های مالی حسابرسی شده شرکت لاستیک بارز کردستان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ حاکی از مبلغ ۱۲,۲۹۹ میلیارد ریال فروش و مبلغ ۲,۰۹۱ میلیارد ریال سود خالص می باشد.

۹-۱- منابع انسانی

مقایسه تعداد منابع انسانی شرکت طی سه دوره مالی اخیر به قرار زیر است:

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
کارکنان رسمی	۲۱	۱۵	۱۴
کارکنان قراردادی	۱,۳۲۲	۱,۴۲۶	۱,۵۰۳
جمع	۱,۳۴۳	۱,۴۴۱	۱,۵۱۷
برون سپاری	۸۱۳	۷۱۵	۷۰۷
جمع کل	۲,۱۵۶	۲,۱۵۶	۲,۲۲۴



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۱-۱- معاملات سهام

معاملات سهام شرکت طی سال های ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ و ۵ ماهه اول سال ۱۴۰۰ به قرار زیر است:

۱۳۹۸	۱۳۹۹	۵ماهه اول سال ۱۴۰۰	شرح
۱,۰۰۸	۱,۲۴۹	۱۱۱	تعداد سهام معامله شده - میلیون سهم
۲,۵۲۶/۵	۲,۵۲۶/۵	۲,۵۲۶/۵	تعداد کل سهام شرکت - میلیون سهم
٪ ۴۰	٪ ۴۹	٪ ۴	درصد معامله شده به کل - درصد
٪ ۱۷	٪ ۱۷	٪ ۱۶	درصد سهام شناور - درصد
۱۵,۳۵۹	۲۸,۳۵۰	۲۹,۵۶۰	آخرین قیمت - ریال



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۲- استراتژی

۱-۲ چشم انداز

گروه صنعتی بارز قصد دارد در افق چشم انداز ۱۴۰۴، تبدیل به یک تیرساز منطقه ای شده و نام خود را به یک نماد ملی ارتقاء دهد.

۲-۲ مأموریت

ارزش آفرینی و نوآوری در حوزه ترابری جاده ای با به کارگیری فناوری های روز دنیا در تولید و عرضه ی انواع تایر خودرو با تأکید بر تأمین نیازهای مشتریان داخلی و منطقه ای گروه و سایر ذینفعان آن.

۳-۲ ارزش های سازمانی

- مشتری محوری
- نوآوری
- کار تیمی
- تصمیم سازی مبتنی بر مطالعه و تحلیل
- رعایت نظم و آراستگی
- احترام به محیط زیست

۳- اطلاعات مالی

۱-۳ روند سود دهی

سود خالص و سود تقسیم شده ی حسابرسی شده ی طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر است:

شرح	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
سرمایه - تعداد سهام	۲,۵۲۶,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰,۰۰۰
سود خالص - میلیون ریال	۶,۶۵۷,۱۱۸	۱,۷۰۷,۸۰۹	۷۰۰,۴۲۶
سود هر سهم - ریال	۲,۶۳۵	۶۷۶	۲۷۷
سود نقدی - ریال	۲,۴۵۰	۸۷۰	۲۵۰



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۳-۲- سود و زیان

سود و زیان حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به قرار زیر است:

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
درآمدهای عملیاتی	۳۳,۶۴۵,۰۸۲	۱۶,۸۶۰,۶۹۸	۱۲,۰۷۷,۸۱۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲۶,۳۴۸,۵۸۴)	(۱۴,۰۸۲,۳۷۰)	(۱۰,۳۴۰,۳۶۸)
سود ناخالص	۷,۲۹۶,۴۹۸	۲,۷۷۸,۳۲۸	۱,۸۳۷,۴۵۱
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۹۱۹,۱۴۲)	(۵۷۱,۱۱۴)	(۴۱۷,۸۱۰)
سایر درآمدها	۵۶,۹۷۳	۱,۲۱۸	۵۰,۵۴۴
زیان تسعیر ارز بدهی های ارزی سنواتی (هزینه های استثنائی)	.	.	(۷۷۱,۶۶۹)
سایر هزینه ها	(۵۰۳)	(۷۵,۱۹۸)	(۴۰,۱۵۴)
سود عملیاتی	۶,۴۳۳,۸۲۶	۲,۱۳۳,۲۳۴	۶۵۸,۳۶۲
هزینه های مالی	(۶۹۶,۹۱۲)	(۴۰۶,۷۹۷)	(۲۴۳,۳۱۷)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۹۸۹,۶۶۸	۳۳۷,۲۹۰	۳۸۶,۵۳۳
سود قبل از مالیات	۷,۷۲۶,۵۸۲	۱,۹۶۳,۷۲۷	۸۰۱,۵۷۸
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۰۶۹,۴۶۴)	(۳۵۵,۹۱۸)	(۱۰۱,۱۵۳)
سود خالص	۶,۶۵۷,۱۱۸	۱,۷۰۷,۸۰۹	۷۰۰,۴۲۶



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۳-۳- صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی حسابرسی شده در پایان سه سال مالی اخیر به قرار زیر است:

(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	(تجدید ارائه شده)	شرح
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	دارایی ها
			دارای های غیر جاری :
۲,۱۶۵,۵۸۲	۲,۱۵۰,۷۸۵	۳,۷۰۱,۷۴۲	دارایی های ثابت مشهود
۱۲,۴۴۲	۱۱,۹۹۵	۱۱,۷۴۱	دارایی های نامشهود
۲,۰۳۵,۷۱۹	۲,۰۵۷,۷۰۱	۲,۰۹۴,۰۷۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۹۹,۱۹۶	۹۷,۴۱۰	۸۶,۵۴۸	دریافتنی های بلندمدت
۳۰,۶۰۳	۳۱,۱۷۳	۳۱,۶۶۳	سایر دارائی ها
۴,۳۴۲,۵۴۲	۴,۳۴۹,۰۶۴	۵,۹۲۵,۷۶۴	جمع دارائی های غیر جاری
			دارائی های جاری :
۱,۵۸۷,۰۰۰	۱,۶۳۳,۳۲۰	۵,۷۷۱,۶۶۳	پیش پرداخت ها
۱,۹۸۸,۴۹۴	۳,۵۱۲,۳۸۳	۱۰,۳۵۳,۱۵۸	موجودی مواد و کالا
۲,۵۶۹,۲۰۵	۲,۶۴۷,۳۰۹	۵,۲۷۵,۸۵۲	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۲۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۸۰,۲۰۳	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۵۵۹,۴۶۳	۸۳۴,۸۲۲	۱,۰۷۸,۵۹۹	موجودی نقد
۶,۹۵۴,۱۶۲	۸,۶۷۷,۸۳۴	۲۲,۵۵۹,۴۷۵	جمع دارائی های جاری
۱۱,۲۹۷,۷۰۴	۱۳,۰۲۶,۸۹۸	۲۸,۴۸۵,۲۳۹	جمع دارائی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	سرمایه
۲۵۲,۱۰۲	۲۵۲,۶۵۰	۲۵۲,۶۵۰	اندوخته قانونی
۱,۳۵۲,۹۹۹	۲,۴۲۸,۶۳۵	۶,۸۸۷,۶۹۵	سود انباشته
۴,۱۳۱,۶۰۱	۵,۲۰۷,۷۸۵	۹,۶۶۶,۸۴۵	جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
			بدهی های غیر جاری
۳۴,۲۱۳	۹۲,۳۷۴	۱۱۹,۹۶۱	پرداختنی های بلندمدت
۶۴۲,۱۳۴	۶۹۷,۹۷۱	۸۸۱,۲۸۶	تسهیلات مالی بلندمدت
۲۸۴,۰۶۲	۳۵۱,۷۰۲	۶۴۵,۸۳۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۹۶۰,۴۰۹	۱,۱۴۲,۰۴۷	۱,۶۴۷,۰۸۶	جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری
۳,۲۶۵,۴۹۴	۳,۶۶۱,۶۴۶	۵,۹۶۳,۳۶۴	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۸۲,۱۵۲	۳۱۱,۹۰۱	۱,۰۴۲,۹۰۵	مالیات پرداختنی
۷۷۸,۸۶۹	۷۲۱,۶۷۹	۱,۴۱۷,۹۶۷	سود سهام پرداختنی
۱,۴۳۲,۰۸۸	۹۸۹,۶۰۶	۵,۸۵۴,۶۵۸	تسهیلات مالی کوتاه مدت
۱۰۴,۴۴۹	۱۵۳,۵۲۸	۲۸۶,۵۹۷	ذخایر
۵۴۲,۶۴۲	۸۳۸,۷۰۶	۲,۶۰۵,۸۱۷	پیش دریافت ها
۶,۲۰۵,۶۹۴	۶,۶۷۷,۰۶۶	۱۷,۱۷۱,۳۰۸	جمع بدهی های جاری
۷,۱۶۶,۱۰۳	۷,۸۱۹,۱۱۳	۱۸,۸۱۸,۳۹۴	جمع بدهی ها
۱۱,۲۹۷,۷۰۴	۱۳,۰۲۶,۸۹۸	۲۸,۴۸۵,۲۳۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۳-۴- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه به قرار زیر است:

میلیون ریال				شرح
جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
۴,۱۳۱,۶۰۱	۱,۳۵۲,۹۹۹	۲۵۲,۱۰۲	۲,۵۲۶,۵۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱ تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸ :
۱,۷۰۷,۸۰۹	۱,۷۰۷,۸۰۹	۰	۰	سود خالص سال ۱۳۹۸
(۶۳۱,۶۲۵)	(۶۳۱,۶۲۵)	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	(۵۴۸)	۵۴۸		تخصیص به اندوخته قانونی
۵,۲۰۷,۷۸۵	۲,۴۲۸,۶۳۵	۲۵۲,۶۵۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹ :
۶,۶۵۷,۱۱۸	۶,۶۵۷,۱۱۸	۰	۰	سود خالص سال ۱۳۹۹
(۲,۱۹۸,۰۵۸)	(۲,۱۹۸,۰۵۸)	-	-	سود سهام مصوب سال ۱۳۹۸
۹,۶۶۶,۸۴۵	۶,۸۸۷,۶۹۵	۲۵۲,۶۵۰	۲,۵۲۶,۵۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۳-۵- صورت جریان های نقدی

صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به قرار زیر است:

(تجدیدارگه شده)	(تجدیدارگه شده)	سال ۱۳۹۹	شرح
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۲۱۵,۵۳۵ (۲۹۵,۲۶۹)	۱,۰۹۸,۲۳۰ (۲۶,۱۶۹)	(۱,۰۷۴,۵۴۹) (۳۳۸,۴۶۰)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی: نقد حاصل از عملیات پرداخت های نقدی بابت مالیات بردرآمد
۱,۹۲۰,۲۶۶	۱,۰۷۲,۰۶۱	(۱,۴۱۳,۰۰۹)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۳,۶۲۵ (۴۵۱,۷۹۴)	۰ (۳۵۵,۶۱۸)	۰ (۲,۰۰۲,۲۳۶)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری: دریافت های نقدی حاصل از فروش دارائی های ثابت مشهود پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود دریافت های نقدی حاصل از فروش دارائی های ثابت نامشهود پرداخت های نقدی برای خرید سایر دارائی ها پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت
۷,۵۴۰ (۱۵)	۰	۰ (۴۹۰)	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۶,۸۷۶)	۲۰۰,۰۰۰	(۲۶,۴۶۴)	دریافت های نقدی حاصل از سود سهام
-	۲۵۳,۳۹۶	۵۰,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۲۵۰,۰۰۰)	۰	(۸۰,۲۰۳)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
-	۲۵۳,۳۹۶	۵۱۰,۳۹۹	جریان خالص ورود(خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
۵۸,۵۲۳	۶۷,۹۴۹	۳۶,۷۹۴	جریان های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۶۳۸,۹۹۷)	۱۴۲,۲۰۳	(۱,۵۱۲,۲۰۰)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱,۲۸۱,۲۶۹	۱,۲۱۴,۲۶۴	(۲,۹۲۵,۲۰۹)	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی:
۱,۷۱۸,۱۸۰ (۱,۵۹۶,۸۶۳)	۱,۶۸۲,۵۵۹ (۱,۶۵۰,۳۰۰)	۷,۲۳۳,۶۵۱ (۲,۳۰۲,۰۹۹)	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۲۶۶,۶۵۹)	(۲۸۲,۰۸۲)	(۵۸۰,۰۹۷)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
(۹۶۳,۸۸۵)	(۶۸۹,۳۴۲)	(۱,۲۰۱,۷۷۰)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد مانده موجودی نقد در ابتدای سال تأثیر تغییرات نرخ ارز
(۱,۱۰۹,۲۲۷)	(۹۳۹,۱۶۵)	۳,۱۴۹,۶۸۵	مانده موجودی نقد در پایان سال
۱۷۲,۰۴۲	۲۷۵,۰۹۹	۲۲۴,۴۷۶	معاملات غیر نقدی
۳۸۵,۹۲۶	۵۵۹,۴۶۳	۸۳۴,۸۲۲	
۱,۴۹۵	۲۶۰	۱۹۳۰۱	
۵۵۹,۴۶۳	۸۳۴,۸۲۲	۱,۰۷۸,۵۹۹	
۰	۰	۳۰۹۹۰۵	

۳-۶- تراز آزمایشی دفتر کل

تراز آزمایشی دفتر کل شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ پیوست شماره ۱ این گزارش می باشد.



۴- هدف افزایش سرمایه

هدف افزایش سرمایه، تامین بخشی از مخارج طرح احداث خطوط تولید جدید در زمین فعلی کارخانه واقع در کرمان (به منظور افزایش میزان تولید تایرهای رادیال)، در راستای کسب سهم مناسب، از تقاضای های موجود در بازار می باشد. شایان ذکر است که روند استفاده از تایرهای رادیال (RADIALIZATION)، طی سال های اخیر به طور قابل ملاحظه ای در جهان رو به افزایش می باشد؛ این افزایش در کشورهای توسعه یافته و در حوزه ی تایرهای باری، اتوبوسی، سواری و وانتی تقریباً صد در صد، و در حوزه ی تایرهای صنعتی، راه سازی و کشاورزی، حدود چهل درصد برآورد شده است. این نسبت ها در ایران پائین تر بوده، و لذا طرح توسعه ی گروه صنعتی بارز، قدم بلندی در مسیر پیشرفت تکنوژی تولید تایر می باشد.

بدواً لازم به ذکر است که بازار تایر، به طور کلی به دو شاخه ی اصلی تقسیم می شود:

- تایرهای «تعویضی» (RE)

این شاخه از بازار، مربوط به دارندگان خودرو می باشد که می بایست در زمان های مشخص، تایرهای خودروهای خود را تعویض نمایند.

- تایرهای «تجهیزی» (OE)

این بازار را، کارخانجات خودروسازی تشکیل می دهند، که می بایست برای خودروهای تولیدی خود، باتوجه به نوع آن، لاستیک مناسب را تهیه نمایند.

لازم به ذکر است، که باتوجه به مطالعات انجام شده، طرح توسعه کارخانه بارز کرمان، برای تولید سه گروه از انواع تایر پیش بینی شده که میزان هر گروه، باتوجه به اهمیت و تقاضای بازار، تعیین شده است. این سه نوع تولید، تایرهای رادیال مسافری و باری (TBR)، تایرهای رادیال خودروهای سواری (PCR) و تایرهای رادیال معدن و راهسازی (OTR) می باشد که بازارهای هر یک از آنها در زیر به اختصار تشریح می گردد:

۴-۱- بازار تایرهای رادیال مسافری و باری (TBR)

یکی از مهمترین گروه محصولات تایر، که سهم بالایی از تولید و فروش تایر در کشور به آن اختصاص دارد، تایرهای مسافری و باری می باشد؛ به این جهت، آگاهی از تقاضای بازار در رابطه با این گروه از محصولات و برنامه ریزی در راستای کسب سهم هر چه بیشتری از این بازار، یکی از اولویت های اصلی تولید کنندگان تایر است.

ازجمله عوامل موثر در میزان تقاضای بازار تایرهای مسافری و باری (TBR)، تعداد جابجائی مسافر و وزن جابجائی بار، می باشد؛ علاوه بر اهمیت کمیت مسافر و بار، کیفیت نوع تایر (رادیال یا بایاس) نیز از اهمیت ویژه برخوردار بوده و تقاضای بازار نسبت به تایرهای بایاس (تکنولوژی قدیمی) به سرعت به سمت تایرهای رادیال (تکنولوژی جدید)، تغییر جهت می دهد. به این ترتیب، با توجه به تغییر کیفیت تایرهای مورد تقاضای بازار، روند تغییر در سال های گذشته و آینده، به قرار بند ۱-۱-۴ زیر است:



۴-۱-۱- بازار تایرهای «تعویضی» (RE) رادیال مسافری و باری

باتوجه به میانگین مصرف تایرهای تعویضی در سالهای گذشته، و همچنین بادر نظر گرفتن رشد حمل بار و مسافر در سالهای آتی، بازار این نوع تایر برای سالهای ۱۳۹۷ الی ۱۴۰۴ به قرار زیر بوده و برآورد می شود:

سال	تعویضی رادیال TBR	تعویضی بایاس TB	جمع تعویضی
	هزار حلقه	هزار حلقه	هزار حلقه
۱۳۹۷	۱۲۸۸	۵۹۲	۱۸۸۰
۱۳۹۸	۱۳۰۰	۴۸۱	۱۷۸۱
۱۳۹۹	۱۴۱۶	۳۶۵	۱۷۸۱
۱۴۰۰	۱۵۵۴	۲۴۵	۱۷۹۹
۱۴۰۱	۱۶۵۷	۱۶۰	۱۸۱۷
۱۴۰۲	۱۷۳۵	۱۰۰	۱۸۳۵
۱۴۰۳	۱۷۸۳	۷۰	۱۸۵۳
۱۴۰۴	۱۸۲۲	۵۰	۱۸۷۲

به طوریکه ملاحظه می شود، مصرف این نوع تایر با تکنولوژی قدیم (بایاس-TB) هر سال کاهش یافته و تکنولوژی جدید (رادیال-TBR) جایگزین آن شده است.

۴-۱-۲- بازار تایرهای «تجهیزی» (OE) رادیال مسافری و باری

به طوریکه قبلاً اشاره شد، بازار این نوع لاستیک، ارتباط مستقیم با تعداد تولید خودروهای باری و مسافری دارد؛ بنابراین، با در نظر گرفتن تولید خودروها در سالهای گذشته، میزان مصرف آن در گذشته مشخص شده است و بر این مبنای بازار مصرف این شاخه، بر اساس پیش بینی آمار تعداد تولید خودروهای باری و مسافری در سالهای آتی، و با رعایت اصل احتیاط، به شرح زیر برآورد می گردد؛ شایان ذکر است که با توجه به توضیحات بند ۱-۴، بدیهی است که تایرهای مصرفی در خودروهای تولیدی جدید، از نوع رادیال می باشد:

سال	تجهیزی رادیال TBR
	هزار حلقه
۱۳۹۷	۲۳۷
۱۳۹۸	۲۶۷
۱۳۹۹	۲۹۶
۱۴۰۰	۳۱۷
۱۴۰۱	۳۷۷
۱۴۰۲	۴۲۲
۱۴۰۳	۴۲۲
۱۴۰۴	۴۲۲



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۴-۱-۳- صادرات تایرهای رادیال تمام سیمی (TBR)

به موجب بخشنامه شماره ۱۴۰۰/۵۸۲۳ مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۱۴ انجمن صنفی صنعت تایر، شرکت های تولید کننده تایر مجاز هستند بخشی از محصولات خود شامل ۳۰ درصد از گروه تایرهای کشاورزی و راهسازی و صنعتی و ۱۰ درصد از گروه تایرهای سواری را صادر نمایند؛ نظر به اینکه در تاریخ تهیه این گزارش، آئین نامه اجرائی ذیربط، به ویژه قیمت صادرات و نحوه ی بازیافت وجه آن به شرکت ها ابلاغ نشده، سهمی از بابت صادرات در سال های آینده برآورد نشده، ولکن در هر صورت، آثار مالی آن بر سود آوری طرح با اهمیت نخواهد بود.

۴-۱-۴- جمع بازار تایرهای باری و مسافری رادیال تمام سیمی (TBR)

باتوجه به مندرجات بندهای ۳ و ۲ و ۱-۴ بالا، جمع بازار این نوع تایر به قرار زیر بوده و خواهد بود:

سال	تعویضی	تجهیزی	صادرات	جمع
هزار حلقه	هزار حلقه	هزار حلقه	هزار حلقه	هزار حلقه
۱۳۹۷	۱۲۸۸	۲۳۷	-	۱۵۲۵
۱۳۹۸	۱۳۰۰	۲۶۷	-	۱۵۶۷
۱۳۹۹	۱۴۱۶	۲۹۶	-	۱۷۱۲
۱۴۰۰	۱۵۵۴	۳۱۷	-	۱۸۷۱
۱۴۰۱	۱۶۵۷	۳۷۷	-	۲۰۳۴
۱۴۰۲	۱۷۳۵	۴۲۲	-	۲۱۵۷
۱۴۰۳	۱۷۸۳	۴۲۲	-	۲۲۰۵
۱۴۰۴	۱۸۲۲	۴۲۲	-	۲۳۴۴

۴-۱-۵- تامین تقاضای تایرهای باری و مسافری رادیال تمام سیمی (TBR) در سال ۱۳۹۹

تقاضای بازار تایرهای باری و مسافری رادیال در سال ۱۳۹۹ از محل تولید و واردات همان سال و مزاد واردات سال های قبل تامین شده است؛ به طوریکه ملاحظه می شود، تایرهای بایاس مزاد تولید داشته است:

شرکت تولید کننده	بایاس	رادیال	جمع
هزار حلقه	هزار حلقه	هزار حلقه	هزار حلقه
گروه صنعتی بارز	۱۶۵	۳۷۲	۵۳۷
لاستیک پارس	۱۴۰	۰	۱۴۰
ایران تایر	۷۹	۰	۷۹
آرتاویل تایر	۷۲	۰	۷۲
لاستیک دنا	۴۴	۰	۴۴
کیان تایر	۴۱	۰	۴۱
جمع تولید داخل	۵۴۱	۳۷۲	۹۱۳
واردات سالهای ۱۳۹۹ و قبل	۰	۱,۳۴۰	۱,۳۴۰
جمع تولید داخل و واردات	۵۴۱	۱,۷۱۲	۲,۲۵۳



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۴-۱-۶- جمع بندی تایرهای باری و مسافری رادیال تمام سیمی (TBR)

در حال حاضر، گروه صنعتی بارز با ظرفیت ۳۷۰ هزار حلقه در سال، تنها تولیدکننده این نوع تایر می باشد. در صورت عملی شدن افزایش سرمایه ی مورد درخواست، شرکت قادر خواهد بود ظرفیت عملی خود را برای این نوع تایر به میزان ۵۰۰ هزار حلقه در سال به وزن ۳۰۵۰۰ تن افزایش داده، و در سال ۱۴۰۵، به ظرفیت ۸۵۰ هزار حلقه دست یابد. شرکت با این ظرفیت، در سال ۱۴۰۵، معادل ۳۶ درصد از بازار داخلی، (به میزان ۸۵۰ هزار حلقه) را به خود اختصاص خواهد داد. بدیهی است در صورت انطباق با قوانین، بخشی از تولیدات مذکور میتواند به صادرات اختصاص یابد.

شایان ذکر است که طی پنج سال آتی، سایر شرکت های داخلی نیز این فرصت را خواهند داشت که نسبت به راه اندازی خطوط تولید این نوع تایر و ارتقاء این صنعت و تولید داخلی به جای واردات، اقدام نمایند.

۴-۲- بازار تایرهای سواری رادیال (PCR)

برآورد تقاضای بازار تایرهای رادیال سواری (PCR)، وابسته به کیفیت و کمیت فاکتورهای متعددی است که از سیاست گذاری های کلان اقتصادی کشور در رابطه با صنعت خودرو، منتج می گردد؛ از جمله اهم این فاکتورها، می توان از وضعیت تحریم ها، نرخ ارز، سرمایه گذاری های خارجی، روند خصوصی سازی، مقررات گمرکی و قیمت سوخت نام برد؛ این عوامل، به طور مستقیم بر تقاضای بازار خودرو، و به تبع آن بر بازار تایرهای سواری رادیال اثر گذار می باشد.

به عبارتی، تقاضای بازار تایرهای سواری رادیال را می توان تحت سه سرفصل کلی طبقه بندی کرد:

- تعداد خودروهای در حال تردد
- میزان واردات از کشورهای صاحب تکنولوژی
- سهم تیرسازان در بازار

۴-۲-۱- تولید تایرهای رادیال مورد نیاز خودروهای سواری (PCR) در داخل کشور

جدول زیر، مجموع انواع تایرهای تولیدی خودروهای سواری (عمدتاً پراید، گروه پژو، سمند و تندر ۹۰) را در سال ۱۳۹۹ توسط شرکت های داخلی و میزان واردات را نشان می دهد:



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

شرکت تولید کننده	سواری بایاس	سواری رادیال	جمع سواری
گروه صنعتی بارز	حلقه ۸,۰۸۹	حلقه ۳,۸۵۸,۰۴۸	حلقه ۳,۸۶۶,۱۳۷
لاستیک بارز کردستان	۰	۵,۵۶۵,۹۱۳	۵,۵۶۵,۹۱۳
لاستیک پارس	۵۰	۰	۵۰
ایران تایر	۰	۲,۴۶۷,۰۷۶	۲,۴۶۷,۰۷۶
آرتاویل تایر	۰	۲,۷۰۰,۵۳۰	۲,۷۰۰,۵۳۰
لاستیک دنا	۳۴,۲۸۶	۳۹۵,۳۳۷	۴۲۹,۶۲۳
کیان تایر	۴۴,۷۹۳	۰	۴۴,۷۹۳
کویر تایر	۰	۴,۰۷۶,۴۵۷	۴,۰۷۶,۴۵۷
لاستیک یزد	۰	۲,۹۲۷,۳۵۶	۲,۹۲۷,۳۵۶
جمع تولید داخل سواری - PSR	۸۷,۲۱۸	۲۱,۹۹۰,۷۱۷	۲۲,۰۷۷,۹۳۵
واردات	۴,۹۰۸,۲۱۶	۰	۴,۹۰۸,۲۱۶
جمع تولید داخل سواری - PSR	۴,۹۹۵,۴۳۴	۲۱,۹۹۰,۷۱۷	۲۶,۹۸۶,۱۵۱

۴-۲-۳- سهم کشورها در بازار تایرهای سواری رادیال (PCR)

با توجه به جدول بالا، تایرسازان ایرانی علی الخصوص گروه صنعتی بارز، بیشترین سهم را در بازار تایرهای سواری رادیال دارا می باشند:

کشور	درصد
ایران	۸۲٪
واردات	۱۸٪
جمع کل	۱۰۰٪

۴-۲-۳- جمع بندی تایرهای سواری رادیال

به طوریکه در جدول ۱-۲-۴ مشاهده می شود، سهم گروه صنعتی بارز در سال ۱۳۹۹، به طرز معنا داری از تمام تایرسازان داخلی و خارجی بیشتر است. بنابراین، شرکت بارز نه تنها برای حفظ این جایگاه، بلکه برای به دست آوردن سهم بیشتری از بازار، در سایر مناطق که در حال حاضر سهم کمتری بر خوردار است، در نظر دارد با اجرای این طرح ظرفیت عملی تایرهای رادیال سواری خود را از ۳,۸۵۸ هزار حلقه ، به ۵,۲۸۵ هزار حلقه (معادل ۱۴۰۰ هزار حلقه به وزن ۱۰۵۰۰ تن) در سال افزایش دهد.



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۳-۴- بازار تایرهای معدنی و راهسازی (OTR)

باتوجه به توسعه معادن در چند سال اخیر و پروژه های راه سازی دولت، نیاز به این نوع لاستیک، به مقدار زیادی افزایش یافته است. از سوی دیگر، افزایش فوق العاده قیمت تایرهای مشابه خارجی، گرایش به سمت تولید محصولات داخلی را روزافزون کرده است. تولید و واردات سال ۱۳۹۹ این نوع لاستیک، در جدول زیر آمده است:

شرکت تولید کننده	صنعتی بایاس	صنعتی رادیال	جمع صنعتی
گروه صنعتی بارز	حلقه ۱۰,۱۶۳	حلقه ۰	حلقه ۱۰,۱۶۳
ایران تایر	۳,۱۵۴	۰	۳,۱۵۴
لاستیک دنا	۴,۱۵۱	۰	۴,۱۵۱
کیان تایر	۴۷,۳۸۷	۰	۴۷,۳۸۷
جمع تولید داخل سواری - OTR	۶۴,۸۵۵	۰	۶۴,۸۵۵
واردات	۱۳۸,۷۷۶	۰	۱۳۸,۷۷۶
جمع تولید داخل سواری - OTR	۲۰۳,۶۳۱	۰	۲۰۳,۶۳۱

۱-۳-۴- ارتقاء کیفیت تایرهای معدنی و راهسازی (OTR)

به طوریکه ملاحظه می شود، کیفیت تولید و واردات تایر صنعتی در سال ۱۳۹۹، کماکان از نوع بایاس (تکنولوژی قدیم) بوده و طرح توسعه بارز به وزن ۳۰۰۰ تن رادیال (تکنولوژی جدید)، ایجاد تحولی بزرگ در صنعت تایر کشور خواهد بود

۲-۳-۴- جمع بندی تایر (OTR)

باتوجه به اینکه بخش اعظم نیاز بازار به این نوع لاستیک، از خارج تأمین می شود، افزایش قیمت ارز و عدم همکاری برخی از تولیدکنندگان خارجی با ایران، فرصت مناسبی را فرا روی گروه صنعتی بارز قرار داده است. بنابراین، باتوجه به مندرجات بند ۱-۳-۴ و روند رو به افزایش حجم بازار، لازم است که این شرکت سهم خود را از بازار افزایش داده و در این مرحله از افزایش سرمایه، ۱۴ هزار حلقه به وزن ۳۰۰۰ تن به توان تولید عملی خود در این نوع تایر به ویژه از نوع رادیال (که منحصر به بارز خواهد بود) بیافزاید.



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۴-۴- جمع بندی هدف افزایش سرمایه

آنچه در بندهای ۴-۱ و ۴-۲ و ۴-۳ بالا تشریح گردیده است ، در جدول زیر جمع بندی شده و هدف از افزایش سرمایه را نشان می دهد :

انواع تایرهای موضوع افزایش سرمایه				شرح
جمع	معدنی و راهسازی رادیال	سواری رادیال	مسافری و باری رادیال	
۵۶.۵۴۵	۲.۳۹۸	۲۹.۰۴۷	۲۵.۱۰۰	ظرفیت فعلی رادیال: وزن- تن
۴.۲۳۹	۱۰	۳.۸۵۸	۳۷۱	تعداد- هزار حلقه
۴۴.۰۰۰	۳.۰۰۰	۱۰.۵۰۰	۳۰.۵۰۰	افزایش سرمایه : وزن- تن (ظرفیت عملی)
۱.۹۱۴	۱۴	۱.۴۰۰	۵۰۰	تعداد - هزار حلقه
۱۰۰.۵۴۵	۵.۳۹۸	۳۹.۵۴۷	۵۵.۶۰۰	ظرفیت پس از افزایش سرمایه وزن- تن
۶.۱۵۳	۲۴	۵.۲۵۸	۸۷۱	تعداد - هزار حلقه
%۷۸	%۱۲۵	۳۶%	%۱۲۲	درصد افزایش ظرفیت ناشی از افزایش سرمایه وزن- تن
%۴۵	%۱۴۰	%۳۶	%۱۳۵	تعداد - هزار حلقه

۴-۴-۱ - ظرفیت فعلی کارخانه

لازم به ذکر است که ظرفیت سالانه فعلی کارخانه ، علاوه بر رادیال به شرح فوق ، حدود ۲۰,۰۰۰ تن تایر بایاس نیز می باشد.

۴-۴-۲ - ترکیب تولیدات حاصل اجرای طرح

متوسط وزن تولیدات تایرهای رادیال مسافری و باری و همچنین صنعتی حاصل از اجرای طرح، حدود ۱۰ درصد از متوسط وزن تولیدات مشابه فعلی کمتر می باشد، که علت آن پیش بینی طرح برای تولید سایزهای به طور متوسط کوچک تر می باشد.



۵- موضوع افزایش سرمایه

۵-۱- تامین بخشی از منابع مالی برای اجرای طرح توسعه

به طوریکه در بخش ۴ تشریح گردید، هدف افزایش سرمایه تامین مالی بخشی از مخارج اجرای طرح ایجاد خطوط تولید جدید به منظور افزایش ظرفیت تولید به میزان ۴۴,۰۰۰ تن (معادل ۱۹۱۴ هزار حلقه انواع تایر سواری، باری و مسافری و صنعتی رادیال) در سال می باشد.

بدیهی است که اجرای طرح توسعه مذکور، نیاز به منابع مالی لازم داشته که از سه طریق تأمین خواهد شد:

- افزایش سرمایه از طریق آورده نقدی و صدور سهام جدید با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی
- اخذ تسهیلات مالی از بانکها
- منابع داخلی شرکت

به این ترتیب، موضوع افزایش سرمایه به طور خلاصه عبارتست از: « تأمین بخشی از منابع مالی لازم برای اجرای طرح توسعه کارخانه بارز کرمان»

۵-۲- مزایای طرح توسعه کارخانه بارز کرمان و افزایش سرمایه ی مربوط به آن

اجرای این پروژه، در وهله اول، ظرفیت های تولید سه نوع مهم از تایرهای مورد مصرف بازار و به تبع آن سهم شرکت را در بازار افزایش می دهد. (علاوه بر آن)، این طرح واجد این ویژگی مهم است که بخش با اهمیتی از هزینه های ثابتی که معمولاً یک پروژه جدید دارد را صرفه جوئی می کند. از جمله استفاده کامل از زمین فعلی و محوطه سازی آن، بهره برداری از ظرفیت خالی ساختمانها و مستحذات از قبیل؛ انبارهای مواد اولیه، محصول و قطعات و ساختمانهای اداری و عدم نیاز به احداث تأسیسات زیربنائی جدید مانند حفرچاه، خطوط انتقال نیرو، لوله کشی گاز، ایستگاه پمپاژ و سایر موارد مشابه.

همچنین این طرح از واحدهای فعلی پشتیبانی فنی، از قبیل: آزمایشگاه، مهندسی، تحقیقات، کنترل کیفیت و انتظامات در محل کارخانه، و همچنین از واحدهای ستادی از جمله: امور اداری و پرسنلی، مالی، انتظامات، حمل و نقل و رستوران، در محل کارخانه و دفتر مرکزی (که در حال حاضر وجود دارند و به سازمان فعلی سرویس می دهند)، استفاده می کند.

این امر موجب می گردد که از نظر تعداد پرسنل و هزینه های پرسنلی تمام واحدهای نام برده شده در بالا، و همچنین سایر هزینه های مترتب بر عملکرد آن ها، مبالغ هنگفتی از بابت سربار تولیدی و اداری طرح، صرفه جوئی شود.

ضمناً بدیهی است که این طرح، دارای هیات مدیره، مدیریت ارشد و میانی مشترک با شرکت فعلی بوده، که از این زاویه نیز از نقطه نظر تعداد مدیران و هزینه های آن، منتفع می گردد.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

هرچند هدف اصلی طرح توسعه، افزایش ظرفیت تولید و کسب سهم بیشتری از بازار می باشد؛ اما این نکته نیز حائز اهمیت است که بالانس برخی از گلوگاه های خطوط فعلی تولید نیز، در افق دید بوده و در نتیجه بدون نیاز به پرسنل اضافی، میزان تولید از این زاویه فنی هم افزایش می یابد.

اما، بی تردید مهمترین مزیت این طرح و افزایش سرمایه ی مربوط به آن، بهره مندی از تکنولوژی تولید تایر می باشد که در سالهای گذشته از شرکت کونتینانتال آلمان خریداری گردیده و در حال حاضر مدیریت کلان و میانی شرکت، «دانش فنی» و تجربه لازم را به منظور به کارگیری آن در تولیدات جدید دارا بوده و لذا هزینه های هنگفتی از این بابت، برای راه اندازی طرح صرفه جوئی می شود.

۵-۳- هزینه های اجرای طرح توسعه کارخانه

با امعان نظر به توضیحات بند ۲-۵، هزینه های اجرای طرح به قرار زیر است. شایان ذکر است که متوسط نرخ ماهانه یورو در ۶ ماهه ابتدای سال ۱۴۰۰ حدوداً معادل ۲۶۶,۰۰۰ ریال بوده و لذا با اعمال ۵ درصد افزایش در هر یک از سال های اجرای طرح، در خاتمه دوره ساخت و ساز، هزینه های ارزی طرح بر مبنای هر یورو ۳۰۸,۴۳۳ ریال برآورد گردیده است.

شرح	عطف	هزینه ارزی	هم ارز ریالی	هزینه ریالی	جمع کل هزینه
ماشین آلات و تجهیزات:					
هزینه های ارزی	۵-۳-۱	۶۸,۴۲۸,۳۳۳	۲۱,۱۰۵,۵۵۶	۰	۲۱,۱۰۵,۵۵۶
هزینه های تأمین مالی	۵-۳-۲	۷,۴۵۸,۶۸۸	۲,۳۰۰,۵۰۶	۰	۲,۳۰۰,۵۰۶
هزینه های ریالی	۵-۳-۳	۰	۰	۳۷۷,۲۵۵	۳۷۷,۲۵۵
جمع کل بهای تمام شده ماشین آلات و تجهیزات		۷۵,۸۸۷,۰۲۱	۲۳,۴۰۶,۰۶۲	۳۷۷,۲۵۵	۲۳,۷۸۳,۳۱۷
زمین	۵-۳-۴	۰	۰	۰	۰
ساختمان	۵-۳-۵	۰	۰	۷۰۷,۸۱۰	۷۰۷,۸۱۰
تأسیسات	۵-۳-۶	۰	۰	۲۶۷,۰۸۶	۲۶۷,۰۸۶
وسائط نقلیه	۵-۳-۷	۰	۰	۶,۰۰۰	۶,۰۰۰
اثاثه اداری	۵-۳-۸	۰	۰	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰
جمع هزینه های مستقیم طرح		۷۵,۸۸۷,۰۲۱	۲۳,۴۰۶,۰۶۲	۱,۳۶۵,۱۵۱	۲۴,۷۷۱,۲۱۳
هزینه های پیش بینی نشده	۵-۳-۹	۰	۰	۴۹۵,۴۲۴	۴۹۵,۴۲۴
هزینه های قبل از بهره برداری	۵-۳-۱۰	۰	۰	۱۲۸,۰۰۰	۱۲۸,۰۰۰
جمع کل هزینه های ثابت طرح		۷۵,۸۸۷,۰۲۱	۲۳,۴۰۶,۰۶۲	۱,۹۸۸,۵۷۵	۲۵,۳۹۴,۶۳۷
سرمایه در گردش مورد نیاز	۵-۳-۱۱	۰	۰	۴,۵۸۷,۰۴۰	۴,۵۸۷,۰۴۰
جمع کل هزینه های اجرای طرح		۷۵,۸۸۷,۰۲۱	۲۳,۴۰۶,۰۶۲	۶,۵۷۵,۶۱۵	۲۹,۹۸۱,۶۷۷



۵-۳-۱- هزینه های ارزی ماشین آلات و تجهیزات

هزینه های ارزی مذکور به مبلغ ۶۸,۴۲۸,۳۳۳ یورو (هم ارز ۲۱,۱۰۵۵۵۶ میلیون ریال) بر مبنای هر یورو معادل ۳۰۸,۴۳۳ ریال مربوط به قیمت خرید ماشین و تجهیزات طرح بوده، که بر مبنای پیش فاکتور (Pro forma Invoices) دریافتی تعیین شده است.

شایان ذکر است که باتوجه به فنی و تخصصی بودن اقلام تشکیل دهنده ی ماشین آلات و تجهیزات، صورت ریز اقلام تشکیل دهنده ی آن در پیوست شماره ۲ این گزارش، ارائه شده است.

ضمناً، لازم به ذکر است که بهای ارزی ماشین آلات مذکور، از محل تسهیلات مالی ارزی بلندمدت صندوق توسعه ملی، تأمین و پس از خاتمه طرح، طی ۱۰ قسط مساوی شش ماهه، تسویه خواهدگردید.

۵-۳-۲- هزینه های تأمین مالی

سود تسهیلات مذکور در بند ۱-۳-۵ معادل ۸ درصد در سال بوده و نسبت به مبالغ ارزی استفاده شده در طول اجرای طرح، به شرح زیر محاسبه شده است. شایان ذکر است که زمان استفاده از تسهیلات در طی دوره و به طور متوسط در میان سال در نظر گرفته شده است:

زمانبندی استفاده از تسهیلات			مبلغ	شرح
سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	شش ماهه دوم سال ۱۴۰۰ - ۱۵ درصد		
۲۵ درصد	۶۰ درصد	۱۵ - ۱۴۰۰ درصد	یورو	تسهیلات خرید ماشین آلات
۱۷,۱۰۷,۰۸۳	۴۱,۰۵۷,۰۰۰	۱۰,۲۶۴,۲۵۰	۶۸,۴۲۸,۳۳۳	
.	.	۲۰۵,۲۸۵	۲۰۵,۲۸۵	سود سال ۱۴۰۰
.	۱,۶۴۲,۲۸۰	۸۲۱,۱۴۰	۲,۴۶۳,۴۲۰	سود سال ۱۴۰۱
۶۸۴,۲۸۳	۳,۲۸۴,۵۶۰	۸۲۱,۱۴۰	۴,۷۸۹,۹۸۳	سود سال ۱۴۰۲
۶۸۴,۲۸۳	۴,۹۲۶,۸۴۰	۱,۸۴۷,۵۶۵	۷,۴۵۸,۶۸۸	جمع کل سود تسهیلات ارزی



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۵-۳-۳- هزینه های ریالی ماشین آلات و تجهیزات

هزینه های ریالی	شرح
میلیون ریال ۲۱۱,۰۵۵	هزینه های بانکی و ترخیص - معادل یک درصد بهای ماشین آلات
۱۱,۲۰۰	هزینه حمل داخلی (۴۰۰ کانتینر) - هر یک به مبلغ ۲۸ میلیون ریال
۱۲۰,۰۰۰	هزینه نصب ماشین آلات و تجهیزات
۳۵,۰۰۰	هزینه های تولید آزمایشی
۳۷۷,۲۵۵	جمع

تولید آزمایشی برابر با بهای تمام شده تولید ۶۰ تن محصول (معادل حدود ۲ در هزار ظرفیت تولید سال اول به میزان ۳۰,۸۰۰ تن - جدول ۲-۷) منظور گردیده است.

۵-۳-۴- زمین

از مازاد زمین های فعلی کارخانه استفاده می شود و لذا مخارجی بابت تحویل زمین پرداخت نمی شود.

۵-۳-۵- ساختمان

باتوجه به توضیحات بند ۲-۵ (مزایای طرح توسعه)، ساختمانهای مورد نیاز طرح به قرار زیر محاسبه می شود. قیمت هر مترمربع، بر مبنای مستندات موجود و نظر کارشناسان داخلی، ضمن اعمال برآورد افزایش قیمت طی سالهای آتی، محاسبه شده است:

شرح	مساحت مترمربع	هزینه هر مترمربع ریال	هزینه کل میلیون ریال
انبار مواد اولیه	۶۰۰۰	۲۴,۹۸۸,۸۰۰	۱۴۹,۹۳۳
انبار محصول	۴۰۰۰	۲۴,۹۸۸,۸۰۰	۹۹,۹۵۵
ساختمان بنبوری - بخش بتنی	۲۵۱۰	۳۶,۸۲۵,۶۰۰	۹۲,۴۳۲
سالن ساخت تایر و رنگ زنی	۳۴۸۰	۲۶,۳۰۴,۰۰۰	۹۱,۵۳۸
سالن آماده سازی	۲۶۰۰	۲۶,۳۰۴,۰۰۰	۶۸,۳۹۱
سالن پخت تایر	۲۴۹۶	۲۶,۷۱۵,۰۰۰	۶۶,۶۸۱
سالن جنب آماده سازی رادیال سواری	۱۱۸۸	۲۶,۳۰۴,۰۰۰	۳۱,۲۴۹
سالن فینیشینگ	۱۰۱۴	۲۶,۳۰۴,۰۰۰	۲۶,۶۷۲
ساختمان بنبوری - بخش فلزی	۱۰۰۰	۲۶,۳۰۴,۰۰۰	۲۶,۳۰۴
ساختمان جنبی پخت	۷۸۰	۲۶,۳۰۴,۰۰۰	۲۰,۵۱۷
ساختمان بویلر و کمپرسور	۹۶۰	۲۱,۰۴۳,۲۰۰	۲۰,۲۰۲
موتورخانه پخت	۲۴۰	۲۱,۰۴۳,۲۰۰	۵,۰۵۰
توسعه پست برق	۲۴۰	۲۱,۰۴۳,۲۰۰	۵,۰۵۰
فونداسیون ماشین آلات	۱۰۰۰	۳,۸۳۶,۰۰۰	۳,۸۳۶
			۷۰۷,۸۱۰



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۵-۳-۶- تأسیسات

تأسیسات مورد نیاز طرح (باتوجه به مندرجات بند ۲-۵) به قرار زیر است. قیمت های مبنای محاسبه، با توجه به مستندات موجود و نظر کارشناسان داخلی، ضمن اعمال برآورد افزایش قیمت طی سالهای آتی، محاسبه گردیده است:

شرح	مبلغ
تأسیسات مکانیکی :	میلیون ریال
سیستم سوخت رسانی	۵۱,۲۰۰
سرمایش و گرمایش	۳۸,۴۰۰
سیستم آبرسانی	۳۵,۸۴۰
سیستم اطفاء حریق	۲۸,۱۶۰
تجهیزات آشپزخانه	۱۵,۳۶۰
فاضلاب بهداشتی	۶,۴۰۰
جمع تأسیسات مکانیکی	۱۷۵,۳۶۰
تأسیسات برقی :	
افزایش انشعاب برق	۸۰,۵۲۰
دوربین های مدار بسته	۶,۱۰۰
شبکه کامپیوتر و مخابرات	۴,۸۸۰
سیستم اعلام حریق و ایمنی	۱۴۶
سیستم تلفن	۸۰
جمع تأسیسات برقی	۹۱,۷۲۶
جمع کل تأسیسات	۲۶۷,۰۸۶

۵-۳-۷- وسائط نقلیه

بابت خرید یکدستگاه آمبولانس به مبلغ ۶,۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

۵-۳-۸- اثاثه اداری

شرح	مبلغ
تجهیزات دوش و رختکن	میلیون ریال
دستگاه کپی	۲,۵۰۰
تجهیزات اداری	۸۰۰
کامپیوتر و متعلقات	۱,۳۰۰
تجهیزات ایمنی و بهداشت	۱,۰۰۰
سیستم تلفن و صوتی	۶۰۰
تجهیزات آشپزخانه	۴۰۰
جمع	۷,۰۰۰



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۵-۳-۹- هزینه های پیش بینی نشده

علیرغم احتساب تمام هزینه های اجرای طرح با محتاطانه ترین برآورد جمعاً به مبلغ ۲۴,۷۷۱,۲۱۳ میلیون ریال، معادل ۲ درصد هزینه های مذکور نیز به مبلغ ۴۹۵,۴۲۴ میلیون ریال، به عنوان هزینه های پیش بینی نشده، به منظور پوشش هر گونه ریسک احتمالی، در برآورد هزینه های اجرای طرح لحاظ گردیده است.

۵-۳-۱۰- هزینه های قبل از بهره برداری

مبلغ	شرح
میلیون ریال ۴۸,۹۰۰	مدیریت پیمان
۴۵,۰۰۰	هزینه های حقوقی
۱۴,۰۰۰	هزینه های کارشناسی
۲۰,۱۰۰	سایر هزینه ها
۱۲۸,۰۰۰	جمع

۵-۳-۱۱- سرمایه در گردش

شروع طرح و ادامه ی بهره برداری از آن، نیاز به سرمایه در گردش لازم دارد که پیش بینی آن بر مبنای جدولهای ۷-۲ و ۷-۱ به قرار زیر است:

مبلغ	دوره گردش	شرح
میلیون ریال ۲,۴۹۳,۳۰۶	روز ۶۰	مواد اولیه
۷۸۸,۹۰۰	۱۵	کالای ساخته شده
۳۹۴,۴۵۰	۱۵	کالای در جریان ساخت
۸۱۰,۳۸۴	۱۵	حسابهای دریافتی
۱۰۰,۰۰۰		وجه نقد
۴,۵۸۷,۰۴۰		جمع

۵-۳-۱۲- ارزش اسقاط

باتوجه به بلندمدت بودن عمر مفید طرح (۱۰ سال)، به منظور رعایت حداکثر احتیاط و پوشش هر گونه ریسک احتمالی، ارزش اسقاط دارائی های طرح در پایان عمر مفید آن، «صفر» در نظر گرفته شده است.



۴-۵- برنامه زمانبندی و منابع و مصارف اجرای طرح

دوره اجرای طرح دو سال و نیم بوده که از نیمه دوم سال ۱۴۰۰ آغاز و در پایان سال ۱۴۰۲ خاتمه می یابد؛ فاصله زمانی تاریخ تصویب افزایش سرمایه تا شروع اجرای آن، عمدتاً به منظور اجرای ضوابط و مقررات قانونی صرف می گردد:

مصارف / منابع مالی		زمانبندی مصارف / منابع مالی		مصارف / منابع مالی		شرح		
کل مبالغ		سال ۱۴۰۱		۶ ماهه ۱۴۰۰				
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ			
مصارف:								
۲۵	۱۷,۱۰۷,۰۸۳	۶۰	۴۱,۰۵۷,۰۰۰	۱۵	۱۰,۲۶۴,۲۵۰	۱۰۰	۶۸,۴۲۸,۳۳۳	هزینه های ارزی ماشین آلات - یورو
۶۴	۴,۷۸۹,۹۸۳	۳۳	۲,۴۶۳,۴۲۰	۳	۲۰۵,۲۸۵	۱۰۰	۷,۴۵۸,۶۸۸	مغارج تامین مالی تسهیلات دریافتی بابت ماشین آلات - یورو
۲۹	۲۱,۸۹۷,۰۶۶	۵۷	۴۳,۵۲۰,۴۲۰	۱۴	۱۰,۴۶۹,۵۳۵	۱۰۰	۷۵,۸۸۷,۰۲۱	جمع هزینه های ارزی ماشین آلات - یورو
۲۹	۶,۷۵۳,۷۷۸	۵۷	۱۳,۴۲۳,۱۳۴	۱۴	۳,۲۲۹,۱۵۰	۱۰۰	۲۳,۴۰۶,۰۶۲	هم ارز ریالی بهای ماشین آلات - میلیون ریال
۵۰	۱۸۸,۶۲۸	۵۰	۱۸۸,۶۲۸	-	-	۱۰۰	۳۷۷,۲۵۵	هزینه های ریالی ماشین آلات - میلیون ریال
۲۹	۶,۹۴۲,۴۰۵	۵۷	۱۳,۶۱۱,۷۶۱	۱۴	۳,۲۲۹,۱۵۰	۱۰۰	۲۳,۷۸۳,۳۱۷	بهای تمام شده ماشین آلات
۴۰	۲۸۳,۱۲۴	۴۰	۲۸۳,۱۲۴	۲۰	۱۴۱,۵۶۲	۱۰۰	۷۰۷,۸۱۰	ساختمان - میلیون ریال
۴۰	۱۰۶,۸۳۴	۴۰	۱۰۶,۸۳۴	۲۰	۵۳,۴۱۷	۱۰۰	۲۶۷,۰۸۶	تأسیسات - میلیون ریال
۱۰۰	۶,۰۰۰	-	-	-	-	۱۰۰	۶,۰۰۰	وسائط نقلیه - میلیون ریال
۱۰۰	۷,۰۰۰	-	-	-	-	۱۰۰	۷,۰۰۰	اثاث اداری - میلیون ریال
۵۰	۲۴۷,۷۱۲	۳۰	۱۴۸,۶۲۷	۲۰	۹۹,۰۸۵	۱۰۰	۴۹۵,۴۲۴	هزینه های پیش بینی نشده - میلیون ریال
۵۰	۶۴,۰۰۰	۲۰	۲۵,۶۰۰	۳۰	۳۸,۴۰۰	۱۰۰	۱۲۸,۰۰۰	هزینه های قبل از بهره برداری - میلیون ریال
۱۰۰	۴,۵۸۷,۰۴۰	-	-	-	-	۱۰۰	۴,۵۸۷,۰۴۰	سرمایه در گردش - میلیون ریال
۴۲	۱۳,۲۴۴,۱۱۶	۴۶	۱۴,۱۷۵,۹۴۷	۱۲	۳,۵۶۱,۶۱۴	۱۰۰	۲۹,۹۸۱,۶۷۷	جمع مصارف
منابع:								
۲۹	۲۱,۸۹۷,۰۶۶	۵۷	۴۳,۵۲۰,۴۲۰	۱۴	۱۰,۴۶۹,۵۳۵	۱۰۰	۷۵,۸۸۷,۰۲۱	تسهیلات ارزی - بهای ماشین آلات - یورو
۵۰	۶,۹۴۲,۴۰۵	۵۸	۱۳,۶۱۱,۷۶۱	۱۴	۳,۲۲۹,۱۵۰	۱۰۰	۲۳,۷۸۳,۳۱۷	هم ارز ریالی تسهیلات و هزینه های ریالی - میلیون ریال
۱۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	۱۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
۵۸	۱,۳۰۱,۷۱۰	۲۹	۵۶۴,۱۸۶	۱۳	۳۳۲,۴۶۴	۱۰۰	۲,۱۹۸,۳۶۰	منابع داخلی
۴۲	۱۳,۲۴۴,۱۱۵	۴۶	۱۴,۱۷۵,۹۴۷	۱۲	۳,۵۶۱,۶۱۴	۱۰۰	۲۹,۹۸۱,۶۷۷	جمع منابع



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۵-۴-۱- مصارف مالی طرح

مصارف مالی طرح، از دو بخش، شامل: بهای تمام شده ارزی ماشین آلات و هزینه های ریالی تشکیل شده که به ترتیب از محل تسهیلات ارزی (بابت ماشین آلات) و افزایش سرمایه و منابع داخلی (بابت هزینه های ریالی) تأمین می شود.

۵-۴-۲- منابع مالی طرح

مخارج طرح از سه منبع تأمین می شود:

۵-۴-۲-۱- تسهیلات بلند مدت ارزی دریافتی

بهای ارزی ماشین آلات و به عبارتی ۷۵ درصد از کل هزینه های طرح، از محل تسهیلات ارزی دریافتی از صندوق توسعه ملی، تأمین می گردد.

۵-۴-۲-۲- افزایش سرمایه

افزایش سرمایه مورد درخواست به مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۵۸ درصد سرمایه فعلی)، بابت تأمین بخشی از هزینه های طرح می باشد.

۵-۴-۲-۳- منابع داخلی

دریافت ها و پرداخت های نقدی شرکت طی سالهای آتی به قرار زیر بوده و منابع حاصل از آن، برای تأمین بخش کم اهمیتی از هزینه های پروژه (حدود ۱۰ درصد) می باشد که ذیلاً تشریح گردیده است:

شرح	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲
موجودی نقد اول دوره : دریافت ها:	۱,۰۷۸,۵۹۹	۱,۶۵۳,۴۷۳	۱,۱۸۳,۸۹۴
فروش	۵۶,۳۷۷,۴۴۶	۵۹,۱۹۶,۳۱۸	۶۲,۱۵۶,۱۳۴
تسهیلات مالی میان مدت	۶,۵۲۵,۸۰۳	۶,۸۵۲,۰۹۳	۷,۱۹۴,۶۹۸
سایر دریافت ها	۲,۰۲۴,۰۰۳	۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰
جمع دریافت ها	۶۴,۹۲۷,۲۵۲	۶۹,۶۴۸,۴۱۱	۷۲,۹۵۰,۸۳۲
پرداخت ها:			
خرید مواد اولیه و لوازم یدکی	۴۵,۳۱۱,۵۱۱	۴۷,۵۷۷,۰۸۷	۴۹,۹۵۵,۹۴۱
حقوق و دستمزد	۳,۳۰۶,۴۹۰	۳,۸۰۲,۴۶۴	۴,۳۷۲,۸۳۳
مالیات	۱,۰۸۰,۲۶۴	۱,۸۵۱,۰۴۳	۱,۳۰۰,۶۶۹
بازپرداخت اصل و فرع تسهیلات	۷,۱۷۸,۳۸۳	۷,۵۳۷,۳۰۲	۷,۹۱۴,۱۶۷
هزینه های سرمایه ای	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	-
سایر پرداخت ها	۱,۲۸۵,۸۰۵	۱,۳۵۰,۰۹۵	۱,۴۱۷,۶۰۰
جمع پرداخت ها	۵۸,۱۶۲,۴۵۳	۶۴,۱۱۷,۹۹۰	۶۴,۹۶۱,۲۱۰
موجودی نقد پس از کسر هزینه های سرمایه ای	۷,۸۴۳,۳۹۸	۷,۱۸۳,۸۹۴	۹,۱۷۳,۵۱۶
سودسهم سال قبل	(۶,۱۸۹,۹۲۵)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)
موجودی نقد در پایان دوره	۱,۶۵۳,۴۷۳	۱,۱۸۳,۸۹۴	۳,۱۷۳,۵۱۶



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

دریافت ها و پرداخت های سال ۱۴۰۰

دریافت ها و پرداخت های شرکت طی سال ۱۴۰۰ بر مبنای بودجه مصوب بوده و عمدتاً به ترتیب معادل مبلغ فروش و مجموع مبلغ هزینه های تولیدی، اداری و مالی می باشد. این امر به مفهوم آنست که فروش های شرکت عمدتاً در کوتاه مدت وصول و خریدها و هزینه های شرکت نیز در کوتاه مدت پرداخت می گردد؛ کم اهمیت بودن مبالغ حسابهای دریافتی و پرداختی تجاری نسبت به فروش و خرید، و همچنین کوتاه مدت بودن دوره وصول و بازپرداخت (حدود یکماه)، نیز این مهم را اثبات می کند.

لازم به ذکر است که سایر پرداخت ها عمدتاً شامل خرید دارائی های ثابت و سایر هزینه ها می باشد است.

مالیات و سود سهام و هزینه های سرمایه ای پرداختی در سال ۱۴۰۰

- مالیات - به مبلغ ۱,۰۸۰,۲۶۴ میلیون ریال بر طبق صورت سود و زیان سال ۱۳۹۹ تعیین شده است.
- سود سهام سال ۱۳۹۹ - بر طبق صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالانه محاسبه گردیده است.
- سود سهام سال های بعد، موکول به تصمیم مجمع عمومی عادی سالانه می باشد.
- هزینه های سرمایه ای - سال ۱۴۰۱ مربوط به افزایش سرمایه نقدی شرکت بارز کردستان می باشد.

برآورد گردش نقدینگی سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲

با توجه به مبانی محاسبه سود و زیان سالهای آتی (بخش ۷)، دریافت ها و پرداختهای سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲، هر سال معادل ۵ درصد نسبت به سال قبل افزایش یافته، به استثنای افزایش حقوق و دستمزد که معادل ۱۵ درصد می باشد.

سایر دریافت های سال های ۱۴۰۱ و ۱۴۰۲ منحصراً بر اساس سود سهام سال های گذشته شرکت های فرعی و با رعایت اصل احتیاط برآورد گردیده است.

تسهیلات دریافتی، منحصر به عملیات جاری شرکت گروه صنعتی بارز بوده، و تسهیلات دریافتی بابت طرح لرستان که نحوه ی تسویه آن پس از اجرای طرح و در بلند مدت مشخص می گردد، در محاسبات فوق لحاظ نشده است. ضمناً سود تسهیلات گروه صنعتی بارز بر مبنای ۲۰ درصد در سال و با فرض دریافت در طول سال (شش ماهه ۱۰ درصد) محاسبه شده است.

شروع عملیات اجرائی در سال ۱۳۹۹ از منابع داخلی

باتوجه به صدر جدول بند ۴-۵ و مندرجات بند ۳-۲-۴-۵، تأمین بخش کم اهمیتی از هزینه های طرح (حدود ۱۰ درصد آن) از محل منابع داخلی شرکت، کاملاً امکان پذیر خواهد بود. ضمن این که در سال ۱۳۹۹ عملیات اجرائی طرح از محل منابع داخلی آغاز گردیده، که از اهم موارد آن، می توان از شروع احداث ساختمان های تولیدی نام برد.



۶- قوانین و مقررات و دلایل افزایش سرمایه از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم

شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام) در نظر دارد به منظور بخشی از مخارج سرمایه ای طرح توسعه خود از محل آورده نقدی سهامداران اقدام به افزایش سرمایه نماید. در این ارتباط با توجه به اینکه کنترل و مالکیت بیش از ۵۰ درصد سهام شرکت در اختیار یکی از دستگاههای اجرائی موضوع ماده ۵ قانون مدیریت خدمات کشوری است، در رعایت مفاد ماده ۱ «قانون افزایش سرمایه ی شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم» مصوب ۱۳۹۹/۰۵/۲۹ مجلس شورای اسلامی، لازم است این افزایش سرمایه از محل آورده نقدی با صرف سهام و سلب حق تقدم از سهامداران فعلی صورت می پذیرد. در صورت عدم امکان افزایش سرمایه از روش صرف سهام با سلب حق تقدم، افزایش سرمایه پس از اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی انجام خواهد شد.

مفاده ماده ۱ قانون اخیرالذکر چنین مقرر می دارد:

«شرکت های پذیرفته شده در بورس تهران و یا فرابورس ایران که کنترل و یا مالکیت بیش از پنجاه درصد (۵۰٪) سهام آنها در اختیار دستگاههای اجرائی موضوع ماده ۵ قانون مدیریت خدمات کشوری مصوب ۱۳۸۸/۰۷/۰۸ با اصلاحات و الحاقات بعدی قرار دارند، موظفند از تاریخ لازم الاجرا شدن این قانون تا پایان مدت اعتبار قانون برنامه پنجساله ششم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی جمهوری اسلامی ایران، تأمین منابع مالی مورد نیاز خود از طریق بازار سرمایه را پس از تصویب درخواست افزایش سرمایه در مجمع عمومی شرکت، از محل افزایش سرمایه به روش صرف سهام با سلب حق تقدم از سهامداران و عرضه عمومی آن انجام دهند. استفاده از سایر روش های تأمین منابع مالی از بازار سرمایه، منوط به تائید سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر عدم امکان تأمین مالی از طریق مذکور است.»

۱-۱- دستور العمل اجرائی سازمان بورس و اوراق بهادار

این دستور العمل به استناد ماده ۵ قانون مذکور توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۲۱ به تصویب شورای عالی بورس و اوراق بهادار رسیده است. از اهم مواد این دستورالعمل، مواد ۴ و ۷ و ۵ می باشد که به قرار زیر است:

با توجه به ماده (۴) دستور العمل مذکور، در صورتیکه بازار شرایط و ظرفیت عرضه سهام ناشی از فرایند 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 تاثیر گذار باشد، استفاده از سایر روشهای تأمین مالی با تائید سازمان بورس و اوراق بهادار امکانپذیر می باشد.

ماده ۵ دستورالعمل اجرائی سازمان بورس

«قیمت نهائی عرضه عمومی سهام، باید با در نظر گرفتن معیارهای کارشناسی و روندهای بازار به گونه ای تعیین شود که با احتساب زمان معمول بین تصویب قیمت در مجمع و اجرائی شدن عرضه عمومی، امکان عملی شدن افزایش سرمایه فراهم باشد. در صورتیکه بر اساس تصمیم مجمع عمومی فوق العاده، صرف سهام در حقوق صاحبان سهام



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

اندوخته گردد، قیمت عرضه سهام می تواند با اجازه مجمع یاد شده و بر اساس شرایط بازار و رقابت خریداران، به قیمتی بیش از قیمت مجمع صورت گیرد.»

ماده ۷ دستورالعمل اجرائی سازمان بورس و تبصره آن

«صرف سهام ایجاد شده، با تصمیم مجمع عمومی فوق العاده، می تواند به اندوخته منتقل و یا در ازای آن، سهام جدید (سهام جایزه) به صاحبان سهام سابق تعلق گیرد. توزیع نقدی اندوخته صرف سهام بین صاحبان سهام سابق یا کاهش سرمایه، بعد از افزایش سرمایه از طریق صرف سهام یا سلب حق تقدم، مگر به موجب احکام قضائی ممنوع می باشد.»

۶-۲- مزایای سلب حق تقدم از سهامداران فعلی

تسریع در عملی ساختن افزایش سرمایه و اجرای طرح

شرکت گروه صنعتی بارز در نظر دارد که با توجه به استراتژی های خود در راستای کاهش دوره ی اجرای برنامه های توسعه (به طور عام)، و ضمناً به منظور جبران بخشی ارتخیر حادث شده در افزایش سرمایه ی مصوب در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۹ به دلیل تغییر قوانین و مقررات (به طور خاص)، افزایش سرمایه نقدی خود را، از طریق سلب حق تقدم سهامداران فعلی، و به صورت پذیره نویسی عمومی انجام دهد؛ به این ترتیب، دوره ی مهلت ۶۰ روزه ی استفاده سهامداران قبلی از حق تقدم، موضوعیت نداشته و از کل زمان عملی شدن افزایش سرمایه، کاسته می شود.

استفاده از وجه نقد حاصل از افزایش سرمایه برای طرح توسعه

افزایش سرمایه از طریق سلب حق تقدم، منجر به ورود وجه نقد به شرکت، حداقل معادل کل مبلغ افزایش سرمایه بوده، در صورتیکه « از محل وجوه نقد و مطالبات حال شده»، با توجه به اینکه معمولاً سهامداران شرکت دارای مطالبات حال شده می باشند، وجه نقد وارده به شرکت، به میزان مطالبات حال شده، کمترمی باشد، که جریان نقدینگی را با مشکل مواجه می سازد.

استفاده از معافیت مالیاتی

به موجب ماده ۲ قانون فوق، با رعایت شرایط و ضوابط خاص قانونی، تا بیست درصد (۲۰٪) مبلغ افزایش سرمایه مذکور از سود سال مالی قبل آنها، مشمول مالیات به نرخ صفر می شود.



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۳-۶- محاسبه قیمت عرضه عمومی و صرف سهام

روش اول محاسبه قیمت تئوریک

- ✓ قیمت هر سهم پیش از افزایش سرمایه: مبلغ ۲۳,۱۲۰ ریال
- ✓ تعداد سهام فعلی شرکت: ۲,۵۲۶/۵ میلیون سهم
- ✓ افزایش سرمایه ی مورد تقاضا: مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
- ✓ افزایش تعداد سهام: ۴,۰۰۰ میلیون سهم

$$\frac{۲۳,۱۲۰ * ۲,۵۲۶/۵ + ۴,۰۰۰,۰۰۰}{۲,۵۲۶/۵ + ۴,۰۰۰} = ۹,۵۶۲$$

روش دوم محاسبه قیمت تئوریک

تعداد افزایش سرمایه در ازای هر سهم $۴,۰۰۰ / ۲,۵۲۶/۵ = ۱/۵۸۳$

$$\frac{۲۳,۱۲۰ + (۱,۰۰۰ * ۱/۵۸۳)}{۱ + ۱/۵۸۳} = ۹,۵۶۲$$

۴-۶- نحوه برخورد با صرف سهام

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام پس از بررسی پیشنهاد هیات مدیره شرکت مبنی بر افزایش سرمایه از محل صرف سهام با سلب حق تقدم، نسبت به افزایش سرمایه مذکور و همچنین تعداد سهام قابل عرضه به عموم، قیمت عرضه عمومی سهام (با توجه به شرایط بازار) و نحوه برخورد با صرف سهام به یکی از روش های زیر تصمیم گیری خواهد نمود:

- صدور سهام جایزه به تعداد متناسب با صرف سهام ایجاد شده برای سهامداران قبلی

- منظور نمودن صرف سهام به عنوان اندوخته در حقوق صاحبان سهام

توزیع نقدی صرف سهام بین سهامداران قبلی ممنوع است، مگر به حکم مراجع قضائی



۷- مفروضات پیش بینی سود و زیان طرح

۱- اجرای طرح منوط به تصویب و تحقق افزایش سرمایه ی مورد تقاضا، توسط مجمع عمومی فوق العاده ی محترم شرکت می باشد.

۲- طرح توسعه در سال ۱۴۰۳ به بهره برداری می رسد و ظرفیت تولید و فروش طرح در سال های اول و دوم بهره برداری (سال ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴) به ترتیب معادل ۷۰ درصد (به میزان ۳۰۸۰۰ تن) و ۹۰ درصد (به میزان ۳۹۶۰۰ تن) بوده و از سال سوم (۱۴۰۵) به بعد، به ظرفیت کامل (۴۴۰۰۰ تن) دست می یابد.

۳- ترکیب تولیدات طرح شامل ۶۹ درصد تیر باری و اتوبوسی رادیال TBR، ۲۴ درصد تیر سواری رادیال PCR و ۷ درصد تایر راهسازی OTR لحاظ شده است.

۴- افزایش قیمت فروش محصولات برای سال اول بهره برداری (۱۴۰۳) به میزان ۱۵ درصد نسبت به قیمت های فروش فعلی و بعد از آن افزایش ۵ درصد سالیانه در قیمت فروش پیش بینی می گردد.

جدول ۱-۷ - مبالغ فروش جهت ۵ سال اول بعد از بهره برداری طرح

شرح	۱۴۰۳ (۷۰ درصد)	۱۴۰۴ (۹۰ درصد)	۱۴۰۵ (۱۰۰ درصد)	۱۴۰۶ (۱۰۰ درصد)	۱۴۰۷ (۱۰۰ درصد)
مقدار فروش - تن :					
رادیال باری TBR	۲۱,۳۵۰	۲۷,۴۵۰	۳۰,۵۰۰	۳۰,۵۰۰	۳۰,۵۰۰
رادیال سواری PCR	۷,۳۵۰	۹,۴۵۰	۱۰,۵۰۰	۱۰,۵۰۰	۱۰,۵۰۰
راهسازی OTT	۲,۱۰۰	۲,۷۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰
جمع مقدار فروش - تن	۳۰,۸۰۰	۳۹,۶۰۰	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰
متوسط نرخ فروش هر کیلو - ریال :					
رادیال باری TBR	۵۸۰,۸۵۳	۶۰۹,۸۹۶	۶۴۰,۳۹۰	۶۷۲,۴۱۰	۷۰۶,۰۳۰
رادیال سواری PCR	۷۴۸,۱۱۹	۷۸۵,۵۲۵	۸۲۴,۸۰۱	۸۶۶,۰۴۱	۹۰۹,۳۴۳
راهسازی OTT	۷۳۷,۷۷۵	۷۷۴,۶۶۴	۸۱۳,۳۹۷	۸۵۴,۰۶۷	۸۹۶,۷۷۰
مبلغ فروش - میلیون ریال :					
رادیال باری TBR	۱۲,۴۰۱,۲۱۲	۱۶,۷۴۱,۶۳۶	۱۹,۵۳۱,۹۰۸	۲۰,۵۰۸,۵۰۴	۲۱,۵۳۳,۹۲۹
رادیال سواری PCR	۵,۴۹۸,۶۷۵	۷,۴۲۳,۲۱۱	۸,۶۶۰,۴۱۳	۹,۰۹۳,۴۳۳	۹,۵۴۸,۱۰۵
راهسازی OTT	۱,۵۴۹,۳۲۸	۲,۰۹۱,۵۹۲	۲,۴۴۰,۱۹۱	۲,۵۶۲,۲۰۰	۲,۶۹۰,۳۱۰
جمع	۱۹,۴۴۹,۲۱۴	۲۶,۲۵۶,۴۳۸	۳۰,۶۳۲,۵۱۲	۳۲,۱۶۴,۱۳۷	۳۳,۷۷۲,۳۴۴



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

جدول ۲-۷- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
	(۷۰ درصد)	(۹۰ درصد)	(۱۰۰ درصد)	(۱۰۰ درصد)	(۱۰۰ درصد)
مواد اولیه	۱۴,۹۵۹,۸۳۵	۲۰,۱۹۵,۷۷۸	۲۳,۵۶۱,۷۴۱	۲۴,۷۳۹,۸۲۸	۲۵,۹۷۶,۸۱۹
دستمزد مستقیم و غیرمستقیم تولید	۶۵۲,۵۲۴	۷۵۰,۴۰۳	۸۶۲,۹۶۳	۹۹۲,۴۰۷	۱,۱۴۱,۲۶۹
انرژی	۱۰۶,۳۲۹	۱۱۱,۶۴۵	۱۱۷,۲۲۸	۱۲۳,۰۸۹	۱۲۹,۲۴۴
تعمیر و نگهداری و لوازم یدکی	۵۰۲,۳۵۰	۵۲۷,۴۶۸	۵۵۳,۸۴۱	۵۸۱,۵۳۳	۶۱۰,۶۱۰
جمع	۱۶,۲۲۱,۰۳۸	۲۱,۵۸۵,۲۹۴	۲۵,۰۹۵,۷۷۳	۲۶,۴۳۶,۸۵۷	۲۷,۸۵۷,۹۴۱
هزینه های پیش بینی نشده	۱۸۷,۴۳۴	۲۴۳,۶۴۳	۲۸۱,۶۳۸	۲۹۸,۳۰۹	۳۱۴,۲۰۲
استهلاک	۲,۵۲۵,۰۸۳	۲,۵۲۵,۰۸۳	۲,۵۲۵,۰۸۳	۲,۵۲۵,۰۸۳	۲,۵۲۵,۰۸۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱۸,۹۳۳,۵۵۵	۲۴,۳۵۴,۰۲۰	۲۷,۹۰۲,۴۹۴	۲۹,۲۶۰,۲۴۹	۳۰,۶۹۷,۲۲۶

مواد اولیه مصرفی برای تولید یک کیلوگرم انواع تایرهای موضوع طرح توسعه، در تاریخ تهیه گزارش، در جدول زیر مندرج است:

جدول ۳-۷- بهای فعلی مواد اولیه مصرفی هر کیلوگرم محصول

نام ماده اولیه	باری و اتوبوسی رادیال TBR	سواری رادیال PCR	راهسازی و OTR
کائوچو طبیعی	۱۷۲,۷۶۶	۸۳,۰۰۵	۱۴۴,۷۷۶
کائوچو مصنوعی	۵۵,۰۱۶	۱۳۸,۱۸۸	۸۵,۹۳۰
نخ تایر	۸,۵۶۸	۳۷,۵۷۷	۱۱۰,۹۲۵
مواد شیمیایی	۵۰,۷۰۸	۶۰,۰۸۵	۴۱,۶۷۸
دوده	۴۳,۲۷۰	۵۵,۷۶۰	۶۲,۴۵۱
بیدوایر	۱۲,۳۷۰	۷,۰۶۹	۷,۵۷۴
استیل کورد	۵۸,۷۲۳	۲۴,۵۵۷	-
قیمت تمام شده بدون احتساب ضایعات	۴۰۱,۴۲۱	۴۰۶,۲۴۱	۴۵۳,۳۳۴
ضایعات عادی - ۴ درصد	۱۶,۰۵۷	۱۶,۲۵۰	۱۸,۱۳۳
قیمت تمام شده هر کیلو با احتساب ضایعات عادی	۴۱۷,۴۷۸	۴۲۲,۴۹۱	۴۷۱,۴۶۷



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

مواد اولیه مصرفی در سالهای اجرای طرح به شرح زیر محاسبه می شود؛ شایان ذکر است که میزان تولید و فروش، عمدتاً برابر می باشد:

جدول ۴-۷ - مواد اولیه مصرفی در سالهای اجرای طرح

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
	۷۰ درصد	۹۰ درصد	۱۰۰ درصد	۱۰۰ درصد	۱۰۰ درصد
مقدار مواد مصرفی - تن :					
رادپال باری - TBR	۲۱,۳۵۰	۲۷,۴۵۰	۳۰,۵۰۰	۳۰,۵۰۰	۳۰,۵۰۰
رادپال سواری - PCR	۷,۳۵۰	۹,۴۵۰	۱۰,۵۰۰	۱۰,۵۰۰	۱۰,۵۰۰
راهسازی - OTR	۲,۱۰۰	۲,۷۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰	۳,۰۰۰
جمع مواد مصرفی - تن	۳۰,۸۰۰	۳۹,۶۰۰	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰	۴۴,۰۰۰
نرخ خرید هر کیلو - ریال :					
رادپال باری - TBR	۴۸۰,۱۰۰	۵۰۴,۱۰۵	۵۲۹,۳۱۰	۵۵۵,۷۷۶	۵۸۳,۵۶۵
رادپال سواری - PCR	۴۸۵,۸۶۵	۵۱۰,۱۵۸	۵۳۵,۶۶۶	۵۶۲,۴۴۹	۵۹۰,۵۷۲
راهسازی - OTR	۵۴۲,۱۸۷	۵۶۹,۲۹۶	۵۹۷,۷۶۱	۶۲۷,۶۴۹	۶۵۹,۰۳۲
مبلغ مواد مصرفی - میلیون ریال :					
رادپال باری - TBR	۱۰,۲۵۰,۱۳۵	۱۳,۸۳۷,۶۸۲	۱۶,۱۴۳,۹۶۳	۱۶,۹۵۱,۱۶۱	۱۷,۷۹۸,۷۱۹
رادپال سواری - PCR	۳,۵۷۱,۱۰۸	۴,۸۲۰,۹۹۵	۵,۶۲۴,۴۹۵	۵,۹۰۵,۷۱۹	۶,۲۰۱,۰۰۵
راهسازی - OTR	۱,۱۳۸,۵۹۳	۱,۵۳۷,۱۰۰	۱,۷۹۳,۲۸۴	۱,۸۸۲,۹۴۸	۱,۹۷۷,۰۹۵
جمع مواد مصرفی - میلیون ریال	۱۴,۹۵۹,۸۳۵	۲۰,۱۹۵,۷۷۸	۲۳,۵۶۱,۷۴۱	۲۴,۷۳۹,۸۲۸	۲۵,۹۷۶,۸۱۹

۵- مقادیر و ترکیب تولید و فروش محصولات طرح در طی سال های بهره برداری از طرح یکسان فرض شده است.

۶- افزایش در نرخ خرید مواد مصرفی در سال اول بهره برداری نسبت به نرخ های خرید مواد مصرفی در تاریخ تهیه این گزارش ۱۵ درصد و در سال های بعد از آن هر سال ۵ درصد افزایش برآورد گردیده است.

۷- افزایش در نرخ حقوق و دستمزد کارکنان سالانه ۱۵ درصد در نظر گرفته شده است.

۸- تعداد پرسنل طرح، قویاً متأثر از سازمان فعلی شرکت بوده و پیش بینی می شود که از ابتدای سال بهره برداری (سال ۱۴۰۳) تعداد ۵۱۰ نفر کارگر تولیدی، ۸۷ نفر کارگر غیر تولیدی و ۲۰ نفر کارمند اداری اضافه شوند. هر چند در دو سال اول بهره برداری، ظرفیت عملی کمتر از ظرفیت کامل بوده (به ترتیب ۷۰ و ۹۰ درصد) این امر عمدتاً ناشی از صرف زمانهای لازم توسط پرسنل برای راه اندازی اولیه ماشین آلات، آموزش دانش فنی و تولید آزمایشی بوده و بنابراین ضمن رعایت اصل احتیاط، هزینه حقوق و دستمزد از سال اول شروع فعالیت، بر اساس ظرفیت کامل در نظر گرفته شده است.



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

جدول ۵-۷- هزینه انرژی در سال اول بهره برداری طرح براساس ظرفیت کامل

شرح	مقدار مصرف سالانه	نرخ	هزینه سالانه	تسهیم بین تولید و اداری	
				تولید	اداری
برق مصرفی- کیلووات ساعت	۶۲,۸۳۲,۰۰۰	۸۷۳ ریال	۵۴,۸۵۲ میلیون ریال	۵۳,۲۰۶	۱,۶۴۶
گاز مصرفی- مترمکعب	۴۸,۹۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۸,۹۶۰	۴۷,۴۹۱	۱,۴۶۹
آب مصرفی- مترمکعب	۱۶۳,۲۲۰	۵,۵۰۰	۸۹۸	۸۷۱	۲۷
گازوئیل - لیتر	۴,۵۳۰	۱,۰۷۵,۲۰۰	۴,۸۷۱	۴,۲۲۵	۱۴۶
سوخت وسائل نقلیه - لیتر	۱,۵۶۰	۳۰,۰۰۰	۴۷	۴۶	۱
جمع کل			۱۰۹,۶۲۸	۱۰۶,۳۳۹	۳,۲۸۹

۹- هزینه انرژی (اعم از تولیدی و اداری) از سال اول شروع بهره برداری از طرح (سال ۱۴۰۳) به بعد، هر سال معادل ۵ درصد نسبت به سال قبل افزایش داده شده است.

۱۰- هزینه های تعمیر و نگهداری (اعم از تولیدی و اداری) از سال اول شروع بهره برداری (سال ۱۴۰۳) هر سال معادل ۵ درصد نسبت به سال قبل افزایش داده شده است.

هزینه تعمیرات و نگهداری شامل لوازم یدکی مصرفی، به شرح زیر محاسبه و به نسبت های متفاوت بین تولید و اداری تسهیم شده است:

جدول ۶-۷- هزینه تعمیر و نگهداری در سال اول بهره برداری

عنوان دارائی	قیمت تمام شده	درصد هزینه تعمیر و نگهداری	مبلغ هزینه تعمیر و نگهداری	تسهیم بین تولید و اداری	
				تولید	اداری
ماشین آلات و تجهیزات	۲۳,۷۸۳,۳۱۷	۲٪	۴۷۵,۶۶۶	۴۷۵,۶۶۶	۰
ساختمان	۷۰۷,۸۱۰	۲٪	۱۴,۱۵۶	۱۳,۷۳۱	۴۲۵
تأسیسات	۲۶۷,۰۸۶	۵٪	۱۳,۳۵۴	۱۲,۹۵۳	۴۰۱
وسائل نقلیه	۶,۰۰۰	۲۵٪	۱,۵۰۰	-	۱,۵۰۰
لایحه اداری	۷,۰۰۰	۲۰٪	۱,۴۰۰	-	۱,۴۰۰
جمع کل	۲۴,۷۷۱,۲۱۳		۵۰۶,۰۷۶	۵۰۲,۳۵۰	۳,۷۲۶

۱۱- به منظور پوشش کامل ریسک های احتمالی، معادل ۱ درصد بهای تمام شده مواد اولیه مصرفی و ۳ درصد سایر هزینه های تولیدی (به استثنای استهلاک)، به عنوان هزینه های پیش بینی نشده، در محاسبه بهای تمام شده، لحاظ گردیده است.



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۱۲- استهلاک دارائی های ثابت مشهود مربوط به طرح، باتوجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارائی های مربوط و یکسان با رویه شرکت در سنوات قبل محاسبه شده است.

هزینه های فروش، اداری و عمومی

هزینه های فروش، اداری و عمومی طی ۵ سال اول اجرای طرح به شرکت زیر محاسبه می شود :

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
حقوق و دستمزد و مزایا	۲۳,۴۶۰	۲۶,۹۷۹	۳۱,۰۲۶	۳۵,۶۸۰	۴۱,۰۳۲
تبلیغات و بازاریابی	۱۹,۴۴۹	۲۶,۲۵۶	۳۰,۶۳۲	۳۲,۱۶۴	۳۳,۷۷۲
انرژی	۳,۲۸۹	۳,۴۵۳	۳,۶۲۶	۳,۸۰۷	۳,۹۹۸
تعمیر و نگهداری	۳,۷۲۶	۳,۹۱۲	۴,۱۰۸	۴,۳۱۳	۴,۵۲۹
جمع	۴۹,۹۲۴	۶۰,۶۰۱	۶۹,۳۹۲	۷۵,۹۶۴	۸۳,۳۳۰
سایر هزینه های پیش بینی نشده	۷۴,۸۸۶	۹۰,۹۰۱	۱۰۴,۰۸۸	۱۱۳,۹۴۷	۱۲۴,۹۹۶
استهلاک	۴,۵۱۲	۴,۵۱۲	۴,۵۱۲	۴,۵۱۲	۴,۵۱۲
جمع	۱۲۹,۳۲۲	۱۵۶,۰۱۴	۱۷۷,۹۹۲	۱۹۴,۴۲۳	۲۱۲,۸۳۸

۱۳- هزینه تبلیغات و بازاریابی هر سال معادل ۱/۱ درصد فروش آن سال محاسبه گردیده است.

۱۴- سایر هزینه های پیش بینی نشده ی اداری و تشکیلاتی

با توجه به تنوع و عموماً کم اهمیت بودن مبالغ هزینه های اداری، معادل ۱۵۰ درصد جمع هزینه های عمده ی محاسبه شده (به استثنای استهلاک) به عنوان سایر هزینه های پیش بینی نشده ی اداری و تشکیلاتی، لحاظ گردیده است.

۱۵- فرض شده است تسهیلات ارزی دریافتی طی ۱۰ قسط مساوی شش ماهه از زمان بهره برداری طرح پرداخت گردد. نرخ سود تسهیلات ۸ درصد در نظر گرفته شده است.

سال	اصل تسهیلات - میلیون ریال		سود تسهیلات - میلیون ریال		
	۶ ماهه اول	۶ ماهه دوم	۶ ماهه اول	۶ ماهه دوم	
۱۴۰۳	۲۳,۴۰۶,۰۶۲	۲۱,۰۶۵,۴۵۶	۹۳۶,۲۴۲	۸۴۲,۶۱۸	
۱۴۰۴	۱۸,۷۲۴,۸۵۰	۱۶,۳۸۴,۲۴۳	۷۴۸,۹۹۴	۶۵۵,۳۷۰	
۱۴۰۵	۱۴,۰۴۳,۶۳۷	۱۱,۷۰۳,۰۳۱	۵۶۱,۷۴۵	۴۶۸,۱۲۱	
۱۴۰۶	۹,۳۶۲,۴۲۵	۷,۰۲۱,۸۱۹	۳۷۴,۴۹۷	۲۸۰,۸۷۳	
۱۴۰۷	۴,۶۸۱,۲۱۲	۲,۳۴۰,۶۰۶	۱۸۷,۲۴۸	۹۳,۶۲۴	
	جمع هزینه مالی طرح				۵,۱۴۹,۳۳۴



۱۶- سود مشمول مالیات طرح، با اعمال ۱۰ درصد معافیت شرکتهای پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار (معادل ۲۲/۵ درصد) محاسبه شده است؛ شایان ذکر است که در صورت تصویب افزایش سرمایه از محل صرف سهام با سلب حق تقدم، با رعایت شرایط و ضوابط خاص قانونی، تا ۲۰ درصد مبلغ افزایش سرمایه مذکور، از سود سال قبل آنها، مشمول مالیات به نرخ صفر می شود.

۸- عمر مفید و سود و زیان طرح

۸-۱- مدت اجرای طرح

باتوجه به بررسی های فنی انجام شده و سوابق امر، عمر مفید طرح حداقل ۱۰ سال برآورد می گردد؛ لکن افزایش سرمایه مورد بحث، طی ۵ سال اول شروع بهره برداری از طرح، با نرخ به مراتب بیش از نرخ سرمایه گذاری های بدون ریسک برگشت می شود. برگشت افزایش سرمایه در نصف مدت عمر مفید طرح از نقاط قوت بسیار مهم و اساسی آن است.

۸-۲- پیش بینی سود و زیان شرکت در سال های قبل از شروع طرح

سود و زیان سال ۱۴۰۰ شرکت بر اساس بودجه مصوب، لحاظ گردیده است. افزایش سایر عوامل سود و زیان شرکت از سال ۱۴۰۰ به بعد نیز، مشابه سود و زیان طرح (فروش ۵ درصد، حقوق و دستمزد ۱۵ درصد، سایر هزینه ها ۵ درصد) در نظر گرفته شده است؛ سایر درآمدهای غیرعملیاتی، از سال ۱۴۰۰ به بعد فقط منحصر به سود سهام دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر در نظر گرفته شده و مبلغ آن نیز برای سالهای آتی، به منظور رعایت اصل احتیاط، بدون افزایش و ثابت فرض شده است. با توجه به مراتب مذکور، سود و زیان شرکت از سال ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۲ به قرار زیر برآورد می گردد:

شرح	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
درآمدهای عملیاتی	۵۶,۶۸۱,۷۶۸	۵۹,۵۱۵,۸۵۶	۶۲,۴۹۱,۶۴۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴۶,۹۶۷,۵۳۸)	(۵۲,۲۰۱,۵۴۲)	(۵۵,۱۶۱,۲۷۴)
سود ناخالص	۹,۷۱۴,۲۳۰	۷,۳۱۴,۳۱۴	۷,۳۳۰,۳۷۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۸۰۱,۶۴۸)	(۸۸۷,۲۶۱)	(۹۸۳,۹۸۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۵۰,۰۰۰	-	-
سود عملیاتی	۸,۹۱۲,۵۸۲	۶,۴۲۷,۰۵۳	۶,۳۴۶,۳۹۱
هزینه های مالی	(۶۱۵,۵۲۴)	(۶۴۶,۳۰۰)	(۶۷۸,۶۱۵)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳,۸۰۸,۲۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰
سود قبل از مالیات	۱۲,۱۵۵,۲۵۸	۹,۳۸۰,۷۵۳	۹,۲۶۷,۷۷۶
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۸۵۱,۰۴۳)	(۱,۳۰۰,۶۶۹)	(۱,۲۷۵,۲۵۰)
سود خالص	۱۰,۳۰۴,۲۱۵	۸,۰۸۰,۰۸۴	۷,۹۹۲,۵۲۶



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۸-۳- سود آوری شرکت در دو حالت « انجام » و « عدم انجام » طرح توسعه

باتوجه به مفروضات بخش ۷، پیش بینی سود و زیان شرکت طی ۵ سال اول بهره برداری از طرح، در دو حالت « انجام طرح توسعه » و « عدم انجام طرح توسعه » به قرار زیر است:

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		شرح
عدم انجام طرح توسعه	انجام طرح توسعه	عدم انجام طرح توسعه	انجام طرح توسعه	عدم انجام طرح توسعه	انجام طرح توسعه	عدم انجام طرح توسعه	انجام طرح توسعه	عدم انجام طرح توسعه	انجام طرح توسعه	
۷۹,۷۵۶,۹۴۰	۱۱۳,۵۲۹,۲۸۴	۷۵,۹۵۸,۹۹۰	۱۰۸,۱۲۳,۱۲۷	۷۲,۳۴۱,۸۹۵	۱۰۲,۹۷۴,۴۰۷	۶۸,۸۹۷,۰۴۳	۹۵,۱۵۳,۴۸۱	۶۵,۶۱۶,۲۳۲	۸۵,۰۶۵,۴۴۶	درآمدهای عملیاتی
(۷۳,۳۵۷,۰۷۲)	(۱۰۳,۹۸۳,۱۱۰)	(۶۹,۱۹۴,۰۸۹)	(۹۸,۳۸۴,۶۳۶)	(۶۵,۳۱۶,۷۰۶)	(۹۳,۱۵۲,۸۱۷)	(۶۱,۶۹۹,۹۲۹)	(۸۵,۹۹۰,۷۲۸)	(۵۸,۳۲۱,۴۴۰)	(۷۷,۱۹۴,۷۸۹)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۶,۳۹۹,۸۶۷	۹,۵۴۶,۱۷۳	۶,۷۶۴,۹۰۲	۹,۷۳۸,۴۹۲	۷,۰۲۵,۱۸۹	۹,۸۲۱,۵۹۰	۷,۱۹۷,۱۱۴	۹,۱۶۲,۷۵۳	۷,۲۹۴,۷۹۲	۷,۸۷۰,۶۵۷	سود ناخالص
(۱,۶۹۸,۴۵۴)	(۱,۹۱۱,۴۶۹)	(۱,۵۱۷,۳۷۶)	(۱,۷۱۱,۸۷۶)	(۱,۳۵۷,۸۰۹)	(۱,۵۳۵,۹۷۸)	(۱,۲۱۷,۳۱۱)	(۱,۳۷۳,۵۰۳)	(۱,۰۹۳,۳۹۶)	(۱,۲۲۲,۸۹۵)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۴,۷۰۱,۴۱۴	۷,۶۳۴,۷۰۵	۵,۲۴۷,۶۲۵	۸,۰۲۶,۶۱۵	۵,۶۶۷,۳۸۰	۸,۲۸۵,۶۱۲	۵,۹۷۹,۸۰۳	۷,۷۸۹,۲۵۱	۶,۲۰۱,۳۹۵	۶,۶۴۷,۷۶۱	سود عملیاتی
(۸۶۶,۱۰۴)	(۱,۱۴۶,۹۷۷)	(۸۲۴,۸۶۱)	(۱,۴۸۰,۲۳۱)	(۷۸۵,۵۸۲)	(۱,۸۱۵,۴۴۹)	(۷۴۸,۱۷۳)	(۲,۱۵۲,۵۳۷)	(۷۱۲,۵۴۶)	(۲,۴۹۱,۴۰۷)	هزینه های مالی
۳۶۰۰,۰۰۰	۳۶۰۰,۰۰۰	۳۶۰۰,۰۰۰	۳۶۰۰,۰۰۰	۳۶۰۰,۰۰۰	۳۶۰۰,۰۰۰	۳۶۰۰,۰۰۰	۳۶۰۰,۰۰۰	۳۶۰۰,۰۰۰	۳۶۰۰,۰۰۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷,۴۳۵,۳۱۰	۱۰,۰۸۷,۷۲۸	۸,۰۲۲,۷۶۴	۱۰,۱۴۶,۳۸۴	۸,۴۸۱,۷۹۸	۱۰,۰۷۰,۱۶۳	۸,۸۳۱,۶۳۰	۹,۲۳۶,۷۱۴	۹,۰۸۸,۸۴۹	۷,۷۵۶,۳۵۴	سود قبل از مالیات
(۸۶۲,۹۴۵)	(۱,۴۵۹,۷۳۹)	(۹۹۵,۱۲۲)	(۱,۴۷۲,۹۳۶)	(۱,۰۹۸,۴۰۵)	(۱,۴۵۵,۷۸۷)	(۱,۱۷۷,۱۱۷)	(۱,۲۶۸,۲۶۱)	(۱,۲۳۴,۹۹۱)	(۹۳۵,۱۸۰)	مالیات
۶,۵۷۲,۳۶۵	۸,۶۲۷,۹۸۹	۷,۰۲۷,۶۴۲	۸,۶۷۳,۴۴۸	۷,۳۸۳,۳۹۴	۸,۶۱۴,۳۷۶	۷,۶۵۴,۵۱۳	۷,۹۶۸,۴۵۳	۷,۸۵۳,۸۵۸	۶,۸۲۱,۱۷۴	سود خالص



۴-۸- جریانات نقدی ورودی

۴-۸-۱- جریانات نقدی ورودی، ناشی از اجرای طرح توسعه کارخانه بارز کرمان در ۵ سال اول پس از بهره برداری به قرار زیر محاسبه می شود :

سود خالص					
خالص جریانات		تفاوت سود	عدم انجام	انجام طرح	سال
نقدی ورودی	استهلاک	(زبان) حاصل از طرح توسعه	طرح توسعه	توسعه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۴۹۷,۰۸۶	۲,۵۲۹,۷۷۰	(۱,۰۳۲,۶۸۴)	۷,۸۵۳,۸۵۸	۶,۸۲۱,۱۷۴	۱۴۰۳
۲,۸۴۳,۷۱۰	۲,۵۲۹,۷۷۰	۳۱۳,۹۴۰	۷,۶۵۴,۵۱۳	۷,۹۶۸,۴۵۳	۱۴۰۴
۳,۷۶۰,۷۵۲	۲,۵۲۹,۷۷۰	۱,۲۳۰,۹۸۲	۷,۳۸۳,۳۹۴	۸,۶۱۴,۳۷۶	۱۴۰۵
۴,۱۷۵,۵۷۶	۲,۵۲۹,۷۷۰	۱,۶۴۵,۸۰۶	۷,۰۲۷,۶۴۲	۸,۶۷۳,۴۴۸	۱۴۰۶
۴,۵۸۵,۳۹۴	۲,۵۲۹,۷۷۰	۲,۰۵۵,۶۲۴	۶,۵۷۲,۳۶۵	۸,۶۲۷,۹۸۹	۱۴۰۷
۱۶,۸۶۲,۵۱۸	۱۲,۶۴۸,۸۵۰	۴,۲۱۳,۶۶۸	۳۶,۴۹۱,۷۷۲	۴۰,۷۰۵,۴۴۰	جمع

۴-۸-۲- فرض شده است جریانات نقدی ورودی در پایان هر سال و جریانات نقدی خروجی در طی سال به طور یکنواخت اتفاق می افتد.



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۹- ارزیابی مالی طرح

۹-۱- بازده افزایش سرمایه ی طرح در جدول زیر خلاصه شده است:

نتیجه ارزیابی	عطف	روش های ارزیابی
۱,۸۲۴ میلیارد ریال	۲-۹	خالص ارزش فعلی NPV
۳۳٪	۳-۹	نرخ بازده داخلی IRR
حدود ۴/۵ سال	۴-۹	دوره برگشت سرمایه

۹-۲- ارزش آتی جریانهای نقدی خروجی

جریان افزایش سرمایه از تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۰۱ آغاز شده، و طرح از تاریخ ۱۴۰۳/۰۱/۰۱ به بهره برداری می رسد؛ بنابراین ارزش آتی سرمایه گذاری در تاریخ شروع بهره برداری، با نرخ ۲۳ درصد در سال (شامل ۱۸ درصد نرخ سرمایه گذاری های بدون ریسک به علاوه ۵ درصد صرف ریسک) با بهره مرکب، به ترتیب زیر محاسبه می شود:

شرح	سود سنواتی	افزایش سرمایه
ارزش فعلی در ۱۴۰۰/۰۷/۰۱	میلیون ریال	میلیون ریال
۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰
سال ۱۴۰۱	۱,۰۲۵,۸۰۰	
سال ۱۴۰۲	۱,۲۶۱,۷۳۴	
		۲,۷۴۷,۵۳۴
ارزش آتی افزایش سرمایه		۶,۷۴۷,۵۳۴

۹-۳- ارزش فعلی جریانهای نقدی ورودی

ارزش فعلی جریانهای نقدی ورودی (بند ۴-۸) با نرخ ۲۳ درصد در سال به شرح زیر محاسبه می شود:

شرح	نقدی ورودی	نرخ تنزیل ٪۲۳	ارزش فعلی
	میلیارد ریال		میلیارد ریال
سال ۱۴۰۳	۱,۴۹۷	۰.۸۱۳۰	۱,۲۱۷
سال ۱۴۰۴	۲,۸۴۴	۰.۶۶۱۰	۱,۸۸۰
سال ۱۴۰۵	۳,۷۶۱	۰.۵۳۷۴	۲,۰۲۱
سال ۱۴۰۶	۴,۱۷۶	۰.۴۳۶۹	۱,۸۲۴
سال ۱۴۰۷	۴,۵۸۵	۰.۳۵۵۲	۱,۶۲۹
جمع ارزش فعلی ورودی			۸,۵۷۱
ارزش آتی خروجی			(۶,۷۴۷)
خالص ارزش فعلی			۱,۸۲۴



شرکت گروه صنعتی بارز (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه جهت طرح توسعه کارخانه بارز کرمان

۹-۴- نرخ بازده داخلی IRR

شرح	نقدی ورودی	نرخ تنزیل ۳۳٪	ارزش فعلی
	میلیارد ریال		میلیارد ریال
سال ۱۴۰۳	۱,۴۹۷	۰.۷۵۱۹	۱,۱۲۶
سال ۱۴۰۴	۲,۸۴۴	۰.۵۶۵۳	۱,۶۰۸
سال ۱۴۰۵	۳,۷۶۱	۰.۴۲۵۱	۱,۵۹۹
سال ۱۴۰۶	۴,۱۷۶	۰.۳۱۹۶	۱,۳۳۵
سال ۱۴۰۷	۴,۵۸۵	۰.۲۴۰۳	۱,۱۰۲
جمع ارزش فعلی ورودی			۶۷۶۹
ارزش آتی خروجی			(۶,۷۴۷)
خالص ارزش فعلی			۲۲

۹-۴-۱- جمع ارزش فعلی ورودی در مقایسه با ارزش آتی خروجی (سرمایه گذاری) ، حاکی از نرخ بازده داخلی (IRR) معادل ۳۳ درصد در سال، در طول ۵ سال اول بهره برداری از طرح، می باشد. این نرخ بازده، به مراتب بیش از نرخ سرمایه گذاری های بدون ریسک به علاوه صرف ریسک بوده که این امر توجیه پذیر بودن سرمایه گذاری را از نقطه نظر مالی، احراز می کند.

۹-۵- دوره بازگشت سرمایه

دوره بازگشت سرمایه به قرار زیر محاسبه می گردد:

شرح	میلیارد ریال
جریان نقدی ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۰	۰
جریان نقدی سال ۱۴۰۱	۰
جریان نقدی سال ۱۴۰۲	۰
جریان نقدی سال ۱۴۰۳	۱,۴۹۷
جریان نقدی ۱۰ ماهه سال ۱۴۰۴	۲,۵۰۳
	۴,۰۰۰



۱۰- پیشنهاد هیئت مدیره

آنچه در بخش های قبلی این گزارش تشریح گردیده است، حاکی از آن است که اجرای این طرح، حضور شرکت را در بازار تایر به مراتب پر رنگ تر کرده و جایگاه بارز را در میان رقبا ارتقا و استحکام خواهد بخشید. به علاوه، این طرح واجد چند ویژگی مهم است، که از آن جمله می توان به کار گرفتن ظرفیت های فیزیکی خالی موجود (از قبیل: زمین های مازاد، بخشی از ساختمان ها و انبارها، محوطه سازی، ...) استفاده از ظرفیت های علمی واحدهای پشتیبانی (آزمایشگاه، کنترل کیفیت، ...) و خدماتی (امور اداری و پرسنلی، انتظامات، حمل و نقل، ...) را نام برد. ضمناً، این طرح علاوه بر توان تولیدی ذاتی خود، برخی از گلوگاه های خطوط تولید فعلی را نیز بالانس کرده که از نظر کیفی و کمی نیز به تولید کمک می نماید.

اما بی شک مهمترین مزیت این طرح، بهره گیری از دانش فنی و توان مدیریتی نهادینه شده در سطوح مختلف شرکت بوده، که در غیاب آن، هزینه های هنگفتی از این بابت به طرح تحمیل می شد.

علاوه بر این مزیت های مهم و نادر، خالص ارزش فعلی به مبلغ ۱,۸۲۴ میلیارد ریال و نرخ بازده داخلی ۳۳ درصد در پنج سال اول بهره برداری از طرح (که به مراتب بیش از نرخ سرمایه گذاری های بدون ریسک به علاوه صرف ریسک است)، و همچنین دوره بازگشت حدود ۴/۵ سال، افزایش سرمایه طرح توسعه کارخانه بارز کرمان را، کاملاً توجیه پذیر و مقرون به صرفه ساخته است.

فارغ از ابعاد مالی، اقتصادی و کاربردی طرح توسعه به شرح فوق، افزایش سرمایه، از طریق درخواست سلب حق تقدم براساس قوانین و مقررات قانون تجارت و سازمان بورس اوراق بهادار بوده (به شرح بخش ۶)، که منافع صاحبان سهام را به نحو مطلوب تامین می نماید.

با امعان نظر به نکات فوق اشاره، هیئت مدیره، از مجمع عمومی فوق العاده صاحبان محترم سهام درخواست می نماید که با تصویب افزایش سرمایه ی مربوط به طرح توسعه کارخانه بارز کرمان، از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و تعیین تکلیف صرف سهام (توزیع سهام جایزه، تقسیم نقدی منافع حاصله یا نگهداری در حساب اندوخته صاحبان سهام)، شرکت را به منظور توسعه صنعت در استان و ایجاد اشتغال برای صدها نفر از اهالی در مناطق کمتر توسعه یافته، مساعدت فرمایند .





گروه صنعتی بارز

تراز آزمایشی ۶ ستونی

در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۳۱

ردیف	کد حساب	نام حساب	مانده ابتدای دوره		گردش عملیات طی دوره		مانده پایان دوره	
			بدهکار	بستانکار	بدهکار	بستانکار	بدهکار	بستانکار
۱	۱۰	موجودی نقد و بانک	۱,۱۶۱,۸۰۸,۶۱۹,۳۱۷	.	۶۷,۷۳۲,۰۶۵,۱۳۰,۶۷۳	۶۷,۷۴۷,۹۲۱,۸۹۰,۸۱۱	۱,۴۰۹,۵۵۰,۳۲۶,۱۷۵	۲۴۳,۵۹۸,۴۶۶,۹۹۶
۲	۱۱	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۸۰,۳۶۳,۰۹۹,۴۰۵	۱۶۰,۲۸۷,۲۱۳	.	.	۸۰,۳۶۳,۰۹۹,۴۰۵	۱۶۰,۲۸۷,۲۱۳
۳	۱۲	حساب ها و اسناد دریافتی تجاری	۷,۷۰۶,۹۰۴,۶۹۵,۸۴۹	۲,۱۰۲,۶۲۶,۶۵۷,۸۸۹	۳۶,۱۳۷,۶۸۶,۹۹۷,۴۲۹	۱۴,۶۴۶,۲۸۱,۰۰۲,۲۷۲	۳۱,۷۰۴,۸۸۱,۸۲۰,۵۷۶	۴,۶۰۹,۱۹۷,۷۸۷,۴۵۹
۴	۱۳	سایر حساب ها و اسناد دریافتی	۳,۶۷۲,۸۴۷,۳۸۶,۹۱۳	.	۳,۵۷۹,۴۲۳,۷۲۴,۴۹۳	۲,۹۲۳,۵۱۶,۱۷۲,۲۳۸	۴,۳۴۵,۲۵۲,۸۳۲,۳۹۹	۱۶,۴۹۷,۸۹۳,۲۳۱
۵	۱۴	موجودی کالا	۱۰,۸۳۱,۳۹۱,۰۵۴,۵۱۰	.	۲۱۷,۶۹۹,۰۱۶,۷۷۴,۴۸۰	۲۱۷,۹۱۱,۵۰۴,۹۳۷,۶۸۲	۱۰,۶۱۸,۹۰۲,۹۰۱,۳۰۸	.
۶	۱۵	سفارشات و پیش پرداخت ها	۶,۵۶۲,۲۸۰,۱۶۹,۶۹۹	.	۲۰,۱۷۷,۳۷۵,۵۰۱,۳۹۵	۱۹,۰۰۸,۵۸۷,۱۴۴,۹۲۴	۷,۷۳۱,۰۶۸,۵۲۶,۱۷۰	.
۷	۲۱	سرمایه گذاری های بلند مدت	۲۰,۹۴۰,۰۷۰,۴۶۳,۷۱۹	.	۴۶۶,۲۶۱,۳۷۴,۰۰۰	۲۵۶,۳۶۱,۰۹۸,۰۰۰	۲,۳۰۳,۹۷۰,۶۳۹,۷۱۹	.
۸	۲۲	دارایی های نامشهود	۱۶,۳۹۴,۰۸۷,۰۴۰	۴,۶۵۳,۲۷۶,۵۸۸	.	۱۰,۱۷۵,۵۴۹	۱۶,۳۹۴,۰۸۷,۰۴۰	۴,۷۵۵,۰۳۲,۰۰۷
۹	۲۳	دارایی های ثابت مشهود	۷,۶۲۸,۱۴۸,۵۴۰,۶۲۳	۴,۴۴۱,۷۳۵,۱۱۷,۸۸۵	۷۹۴,۶۰۷,۲۸۹,۳۹۲	۵۰۷,۸۱۸,۸۲۹,۰۲۶	۸,۱۲۱,۰۹۹,۹۳۲,۸۵۶	۴,۶۴۷,۸۹۸,۰۴۹,۷۵۲
۱۰	۲۴	سایر دارایی ها	۴,۴۵۲,۵۰۰,۰۰۰	.	.	۴۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۹۹۲,۵۰۰,۰۰۰	.
۱۱	۳۰	حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۷۸۹,۱۲۴,۸۶۸,۶۸۶	۳,۴۷۶,۵۳۳,۹۷۴,۸۰۱	۵۱,۶۶۶,۱۷۶,۱۲۲,۴۸۴	۵۴,۶۷۹,۱۶۵,۰۱۸,۱۳۹	۲۶۰,۱۷۳,۲۱۵,۶۴۳	۵,۹۶۰,۵۷۱,۲۱۷,۴۱۳
۱۲	۳۱	سایر حسابها و اسناد پرداختی	۶,۹۷۴,۵۱۸,۷۷۷	۴,۲۸۹,۴۲۵,۳۵۸,۱۸۶	۲۴,۴۱۲,۸۸۷,۳۵۴,۳۳۳	۲۴,۹۱۰,۹۳۳,۲۴۰,۵۹۹	۷,۴۱۸,۳۴۴,۵۳۱	۴,۷۸۷,۹۱۵,۰۷۰,۲۰۶
۱۳	۳۲	مالیات بر درآمد پرداختی	.	۱,۰۴۲,۹۰۴,۹۷۹,۶۹۷	۱,۶۸۶,۰۲۹,۷۱۷,۱۷۷	۷۸۲,۱۷۸,۷۳۴,۷۷۳	.	۱۳۹,۰۵۳,۹۹۷,۲۹۳
۱۴	۳۳	سود سهام پرداختی	.	۱,۰۲۵,۲۷۳,۷۳۶,۲۶۸	۱,۰۳۰,۲۹۷,۹۵۳,۳۹۰	۷,۱۵۳,۴۶۶,۴۹۰,۷۶۰	.	۷,۱۴۸,۴۴۲,۲۷۳,۶۳۸



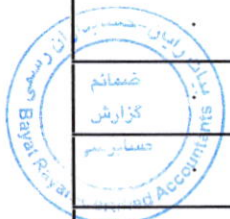


گروه صنعتی بارز

تراز آزمایشی ۶ ستونی

در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۳۱

مانده پایان دوره		گردش عملیات طی دوره		مانده ابتدای دوره		نام حساب	کد حساب	ردیف
بستانکار	بدهکار	بستانکار	بدهکار	بستانکار	بدهکار			
۸,۹۶۰,۹۱۱,۱۵۹,۴۲۷	.	۶,۰۶۱,۲۹۷,۰۵۹,۱۰۴	۴,۹۳۴,۸۰۴,۳۱۳,۴۳۷	۷,۸۳۴,۴۱۸,۴۱۳,۷۶۰	.	تسهیلات مالی دریافتی کوتاه مدت	۳۴	۱۵
۱۵۶,۸۲۴,۷۴۳,۳۸۳	.	.	۱۲۹,۷۷۱,۹۴۳,۳۴۹	۲۸۶,۵۹۶,۶۸۶,۷۳۲	.	ذخایر	۳۵	۱۶
۲۴,۶۵۵,۳۲۳,۵۹۴,۷۶۴	.	۲۲,۲۶۵,۵۳۵,۹۰۹,۸۱۳	۳,۲۱۵,۶۷۸,۶۳۷,۵۳۸	۵۶۰۵,۴۶۶,۳۲۲,۴۸۹	.	پیش دریافت ها	۳۶	۱۷
۱,۰۱۹,۵۷۸,۹۲۶,۶۹۹	.	۶۰۳,۱۰۳,۸۳۴,۷۱۱	۳۴۹,۳۲۵,۰۵۶,۶۹۰	۷۶۵,۸۰۰,۱۴۸,۶۷۸	.	مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۳	۱۸
۲,۵۲۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	۲,۵۲۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	سرمایه	۵۰	۱۹
۲۵۲,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	۲۵۲,۶۵۰,۰۰۰,۰۰۰	.	اندوخته	۵۱	۲۰
۶۹۷,۷۶۹,۸۰۲,۶۵۲	.	۶,۶۸۳,۶۷۳,۳۱۱,۶۴۱	۱۲,۸۷۳,۵۹۸,۳۱۱,۶۴۱	۶,۸۸۷,۶۹۴,۸۰۲,۶۵۲	.	سود (زیان) انباشته	۵۳	۲۱
۱۹,۸۴۴,۰۴۸,۱۱۹,۵۱۲	۴۷,۷۱۶,۷۹۵,۰۳۳	۱۹,۸۴۴,۰۴۷,۶۲۹,۵۱۲	۴۷,۸۷۶,۳۰۵,۰۳۳	.	.	فروش و درآمد ارائه خدمات	۶۰	۲۲
۵۳۲,۵۱۱,۷۷۹,۸۴۰	۳,۱۶۷,۵۱۹,۴۲۴	۶۰۵,۹۵۵,۷۱۹,۹۵۷	۷۶,۶۱۱,۴۵۹,۵۴۱	.	.	سایر درآمدها(هزینه) عملیاتی	۶۱	۲۳
۳۶۷,۷۹۶,۷۴۱,۰۰۷	.	۳۹۴,۹۷۴,۴۳۳,۷۴۶	۲۷,۱۷۷,۶۹۲,۷۳۹	.	.	سایر درآمدها(هزینه) غیر عملیاتی	۶۲	۲۴
.	۹۴,۶۳۷,۳۰۷,۷۲۴,۰۵۸	۴,۸۳۶,۲۳۰,۹۴۰,۶۰۵	۹۹,۴۷۳,۵۳۸,۶۶۴,۶۶۳	.	.	هزینه مواد مصرفی	۷۰	۲۵
.	۱,۴۶۷,۶۶۶,۹۴۸,۱۷۶	۱,۶۸۴,۰۱۱۶۰,۱,۴۷۴	۳,۱۵۱,۶۷۸,۵۴۹,۶۵۰	.	.	هزینه حقوق کارکنان	۷۱	۲۶
.	۶۱۴,۱۶۷,۷۶۸,۳۸۱	۴۱۷,۹۵۷,۰۹۷,۶۰۳	۱,۰۳۲,۱۲۴,۸۶۵,۹۸۴	.	.	هزینه پرسنلی	۷۲	۲۷
۲,۳۲۸,۴۲۶,۰۷۱	۹۲۲,۸۲۰,۹۳۲,۹۰۰	۷۶۶,۶۳۸,۵۱۰,۴۲۰	۱,۶۸۷,۱۳۱,۰۱۷,۲۴۹	.	.	هزینه های عملیاتی	۷۳	۲۸





گروه صنعتی بارز

تراز آزمایشی ۶ ستونی

در تاریخ ۱۴۰۰/۰۵/۳۱

ردیف	کد حساب	نام حساب	مانده ابتدای دوره		گردش عملیات طی دوره		مانده پایان دوره	
			بدهکار	بستانکار	بدهکار	بستانکار	بدهکار	بستانکار
۲۹	۷۴	هزینه های استهلاک	۰	۰	۲۰۸,۵۰۶,۴۲۰,۰۴۴	۹۶۴,۶۸۲,۱۰۸	۲۰۷,۵۴۱,۷۳۷,۹۳۶	۰
۳۰	۷۵	هزینه های توزیع و فروش	۰	۰	۳۰۹,۶۳۷,۲۷۵,۳۶۵	۱,۳۵۹,۹۷۱,۶۳۳	۳۰۸,۲۷۷,۳۰۳,۷۳۲	۰
۳۱	۷۶	هزینه های مالی	۰	۰	۴۶۷,۲۴۹,۴۰۰,۲۸۸	۴۶,۱۰۵,۱۴۶,۱۷۰	۴۲۱,۱۴۴,۲۵۴,۱۱۸	۰
۳۲	۷۷	انحرافات	۰	۰	۸۳۵,۶۱۲,۶۶۲,۶۸۷,۷۰۴	۸۳۸,۶۳۱,۱۴۶,۸۸۷,۶۲۴	۱۶۰,۵۷۴,۱۶۳,۳۸۱	۳,۱۷۹,۰۵۸,۳۶۳,۳۰۱
۳۳	۷۸	خروجی تولید	۰	۰	۶,۴۵۷,۱۷۷,۷۵۷,۷۰۰	۱۰۰,۹۵۸,۱۶۳,۵۸۱,۵۹۶	۰	۹۴,۵۰۰,۹۸۵,۸۲۳,۸۹۶
۳۴	۷۹	بهای تمام شده	۰	۰	۲۵,۵۰۳,۹۵۲,۵۹۳,۸۳۹	۶,۶۰۵,۲۱۱,۳۰۳,۰۹۰	۱۸,۸۹۸,۷۴۱,۲۹۰,۷۴۹	۰
۳۵	۸۲	حساب های کنترلی	۰	۰	۵,۰۶۹,۲۷۸,۳۵۷	۵,۰۶۹,۲۷۸,۳۵۷	۰	۰
۳۶	۸۴	حساب های کنترلی	۰	۰	۱۱,۸۸۵,۵۴۳,۴۶۱,۷۷۱	۱۱,۸۸۵,۵۴۳,۴۶۱,۷۷۱	۰	۰
۳۷	۹۱	حساب های انتظامی	۴۸,۰۱۷,۲۹۶,۶۵۷,۰۴۲	۰	۱۶,۸۶۶,۸۷۹,۶۱۵,۸۲۱	۳,۱۴۳,۳۴۶,۴۰۸,۷۹۶	۶۱,۷۴۰,۸۲۹,۸۶۴,۰۶۷	۰
۳۸	۹۲	طرف حساب های انتظامی	۰	۴۸,۰۱۷,۲۹۶,۶۵۷,۰۴۲	۳,۰۶۸,۴۶۶,۸۰۸,۷۹۶	۱۶,۷۹۲,۰۰۰,۰۱۵,۸۲۱	۶۱,۷۴۰,۸۲۹,۸۶۴,۰۶۷	۰
۳۹	۹۹	حساب های رابط	۳,۹۷۴,۲۹۳,۷۱۲,۵۵۲	۳,۹۶۱,۹۷۳,۴۷۰,۸۵۲	۲,۶۳۸,۶۰۶,۲۲۴,۸۳۴	۲,۶۴۴,۱۰۳,۰۹۱,۰۸۴	۳,۹۶۱,۹۷۳,۴۷۰,۸۵۲	۳,۹۷۹,۷۹۰,۵۷۸,۸۰۲
جمع کل:			۹۲,۵۳۴,۰۳۰,۱۳۲,۴۳۲	۹۲,۵۳۴,۰۳۰,۱۳۲,۴۳۲	۱,۴۵۵,۴۰۴,۸۹۶,۱۸۱,۲۸۰	۱,۴۵۵,۴۰۴,۸۹۶,۱۸۱,۲۸۰	۲۴۹,۹۹۴,۹۹۷,۹۹۸,۶۲۹	۲۴۹,۹۹۴,۹۹۷,۹۹۸,۶۲۹

