



مدیریت نظارت بر بازار اولیه

## اطلاعیه صدور مجوز افزایش سرمایه

در اجرای قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب آذرماه ۱۳۸۴)، تقاضای افزایش سرمایه و انتشار سهام جدید **شرکت صنایع مادیران** (سهامی عام) در این سازمان مورد بررسی قرار گرفت. بر اساس رسیدگی انجام شده، مواردی حاکمی از مغایرت با قوانین و مقررات مربوط در انتشار سهام ملاحظه نگردیده و افزایش سرمایه با مشخصات زیر و با رعایت قوانین و مقررات مربوطه، از نظر این سازمان بلامانع می‌باشد.

سرمایه فعلی: ۸,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

تعداد سهام قابل انتشار: ۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم

ارزش اسمی هر سهم: ۱,۰۰۰ ریال

مبلغ افزایش سرمایه: ۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

منبع تأمین افزایش سرمایه:

- ۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی،

موضوع افزایش سرمایه: اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش

خاطر نشان می‌سازد، شروع پذیره نویسی حداکثر تا ۶۰ روز از تاریخ این مجوز امکان‌پذیر خواهد بود. عدم شروع پذیره نویسی در مهلت مقرر، موجب ابطال این مجوز گردیده و انجام آن مستلزم اخذ مجوز جدید از این سازمان خواهد بود.

همچنین مطابق ماده ۲۱ قانون بازار اوراق بهادار، ثبت اوراق بهادار نزد سازمان، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت یا طرح مرتبط با اوراق بهادار، توسط سازمان نمی‌باشد.

مدیریت نظارت بر بازار اولیه



سازمان بورس و اوراق بهادار  
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

بسمه تعالی

تاریخ

۱۴۰۰/۱۲/۱۷

شماره

DPM-IOP-۰۰A-۲۶۴

No 13 , Molla sadra Ave, Vanak Sqr  
Tehran, 19395-6366  
Tel: (9821) 88679640-50  
Fax: (9821) 88679650  
IRAN : 1991915814 Tehran

تهران، میدان ونک، ابتدای خیابان ملاصدرا، شماره ۱۳  
تلفن‌ها: ۸۸۶۷۹۶۴۰-۵۰  
نمابر: ۸۸۶۷۹۴۵۰  
کدپستی: ۱۹۹۱۹۱۵۸۱۴

شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

همراه با گزارش توجیهی هیأت مدیره

در مورد افزایش سرمایه

شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحات

الف - گزارش بازرسی قانونی در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت (۱) و (۲)

ب - گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (۱) تا (۲۷)

\* \* \* \* \*

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

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۲

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۲ شهریور ۱۳۹۹ هیأت مدیره شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) به آن مجمع، مبنی بر لزوم افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳،۲۰۰ میلیارد ریال فعلی به مبلغ ۱۹،۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۵،۸۰۰ میلیارد ریال)، مشتمل بر صورتهای مالی فرضی و سایر اطلاعات مالی 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 است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده، آورده نقدی سهامداران، سود انباشته و تجدید ارزیابی دارایی های ثابت به منظور اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش ارائه گردیده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات هیأت مدیره و در نظر گرفتن وضعیت و شرایط اقتصادی فعلی، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. بعلاوه به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یادشده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینیها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.

۵- انجام افزایش سرمایه یادشده با رعایت مبانی پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت و پس از دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، امکان پذیر خواهد بود.

تاریخ: ۱۷ شهریور ۱۳۹۹

مؤسسه حسابرسی بهمند  
محمد رضا آرزومند  
علی مشرفی  
(۸۵۱۴۳۰)  
(۸۰۰۷۳۵)



# گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ و با هدف ارائه گزارش توجیهی در خصوص افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۲ به منظور تقدیم به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام جهت اتخاذ تصمیمات مقتضی تهیه شده است. ضمن ارائه صورت های مالی حسابرسی شده سه سال اخیر و همچنین اطلاعات مالی آتی فرضی، از مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تقاضای تصویب افزایش سرمایه از مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی، سود انباشته، آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران طبق ماده ۱۵۸ قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ دارد.

باتقدیم احترام

هیئت مدیره صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	سمت	امضاء
امیر مسعود امیری	رئیس هیئت مدیره	
فرخ نسیری امیری	نائب رئیس هیئت مدیره	
بابک ثقفی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	
شرکت تجهیزات کامپیوتری ایران - مجید هاشم الحسینی	عضو هیئت مدیره	
شرکت موتور و توربین اورانوس صنعت - هیربد جنابزاده	عضو هیئت مدیره	

صنایع ماشینهای اداری ایران  
IRAN OFFICE MACHINES INDUSTRIAL

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴	۱ خلاصه مدیریتی
۶	۲ مشخصات ناشر
۶	۲.۱ موضوع فعالیت
۷	۲.۲ تاریخچه فعالیت
۸	۲.۳ سهامداران شرکت
۹	۲.۴ مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت
۱۰	۲.۵ مشخصات بازرس شرکت
۱۰	۲.۶ سرمایه شرکت
۱۰	۲.۷ وضعیت مالی شرکت
۱۴	۳ تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۴	۳.۱ هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۴	۳.۲ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۵	۳.۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۵	۴ تشریح جزییات طرح
۱۶	۴.۱ مفروضات صورت سود و زیان
۱۷	۴.۱.۱ پیش بینی صورت سود و زیان
۱۹	۴.۲ مفروضات پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه
۲۰	۴.۲.۱ صورت تغییرات حقوق مالکانه
۲۲	۴.۳ مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی
۲۳	۴.۳.۱ وضعیت صورت وضعیت مالی
۲۵	۵ ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۲۵	۵.۱ سود هر سهم در صورت عدم و انجام افزایش سرمایه
۲۶	۵.۲ پیش بینی جریان نقدی
۲۶	۵.۳ ارزیابی مالی طرح
۲۷	۶ پیشنهاد افزایش سرمایه



فهرست جداول

- جدول ۱-۲: ترکیب سهامداران شرکت ..... ۸
- جدول ۲-۲: مشخصات اعضای هیئت مدیره ..... ۹
- جدول ۳-۲: تغییرات سرمایه ..... ۱۰
- جدول ۴-۲: صورت سود و زیان شرکت در سه سال مالی اخیر ..... ۱۱
- جدول ۵-۲: صورت وضعیت مالی شرکت در سه سال مالی اخیر ..... ۱۲
- جدول ۶-۲: صورت جریان وجوه نقد در سه سال مالی اخیر ..... ۱۳
- جدول ۱-۳: منابع و مصارف سرمایه گذاری های مورد نیاز ..... ۱۴
- جدول ۱-۴: صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت ..... ۱۷
- جدول ۲-۴: صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده شرکت ..... ۲۰
- جدول ۳-۴: صورت وضعیت مالی پیش بینی شده شرکت ..... ۲۳
- جدول ۱-۵: سود واقعی و سود نقدی هر سهم در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ..... ۲۵
- جدول ۲-۵: پیش بینی جریانانات نقدی ..... ۲۶

## ۱. خلاصه مدیریتی

تأمین مالی و طراحی شیوه تأمین مالی پروژه ها با هدف حداکثر کردن بازده، حداکثر کردن بازگشت سرمایه و تأمین نقدینگی لازم برای اجرای پروژه ها، یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیه پذیری طرح ها و پروژه هاست. برای این منظور، شناخت دقیق منابع مالی و ویژگی های حاکم بر آن ها و هم چنین شناخت مصارف مالی مورد نیاز، ضرورت دارد. با تلفیق منابع و مصارف و تهیه جدول بهینه، طراحی مالی مناسب صورت می پذیرد.

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

یکی از گزینه هایی که در میان روش های تأمین مالی مبتنی بر سرمایه به ذهن خطور می کند، افزایش سرمایه است. افزایش سرمایه، منابع را به صورتی مستقیم در اختیار مجری قرار داده و به لحاظ نظری با هیچ محدودیتی مواجه نیست. این روش، ریسک عدم بازپرداخت را به دنبال ندارد و مراحل اجرایی آن نیز می تواند بسیار کوتاهتر از هر روش دیگری باشد. دو مسیر کلی در تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه متصور است:

❖ **سهامداران فعلی:** این که منابع مورد نیاز از طریق سهامداران فعلی و یا منابع موجود در شرکت، به اشکالی

غیر از سرمایه ثبت شده کسب شود. استفاده از منابع صاحبان شرکت می تواند به طرق زیر صورت بگیرد:

- پرداخت مبلغ اسمی سهام به نقد
- انتقال سود تقسیم نشده شرکت به سرمایه شرکت
- انتقال اندوخته شرکت به سرمایه شرکت
- انتقال مطالبات سهامداران فعلی شرکت به سرمایه شرکت

❖ سهامداران جدید: استفاده از منابع مالی خارج از شرکت نیز مستلزم سهامدار نمودن عده جدیدی است که

می باید از سد حق تقدم سهامداران فعلی بگذرند. حل این مسأله نیز به روش های زیر امکان پذیر است:

➤ سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و پذیره نویسی عمومی سهام جدید

➤ فروش حق تقدم توسط سهامداران قدیم به افرادی غیر از صاحبان قدیم شرکت

شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) به منظور افزایش سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی خود، در نظر دارد به مبلغ ۱۵,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی، سود تقسیم نشده، آورده نقدی و مطالبات سهامداران تأمین مالی نماید. به همین منظور در صورت انجام افزایش سرمایه پیشنهادی، سرمایه شرکت از رقم ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در سال مالی ۱۳۹۹ افزایش خواهد یافت. میزان افزایش سرمایه مذکور معادل ۴۹۳ درصد سرمایه فعلی شرکت می باشد.

این گزارش با هدف بررسی توجیه پذیری افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) تهیه شده است تا با بررسی دقیق موضوع افزایش سرمایه، مدیران تصمیم گیرنده در شرکت و سهامداران را از توجیه پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید.

بررسی افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) که به طور مفصل در ادامه به آن پرداخته شده است، نشان می دهد که استفاده از این منابع در جهت اجرای طرح توسعه، منجر به بازده داخلی ۲۳ درصدی خواهد شد که عدد مناسبی برای تصمیم گیری به منظور مشارکت در افزایش سرمایه در این شرکت است.

## ۲ مشخصات ناشر

### ۲.۱ موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر می باشد:

#### الف- موضوع اصلی

ارائه سرویس خدمات پس از فروش و تعمیرات، انجام کلیه امور در رابطه با واردات و ساخت و تولید و فروش انواع ماشینهای اداری و الکترونیکی و کامپیوتری و تجهیزات جانبی آن و سیستم های شبکه و تجهیزات انتقال و رویت داده ها و واردات و صادرات و ساخت، تولید، فروش لوازم خانگی و لوازم خانگی کوچک و موبایل و تبلت و ساعت هوشمند و نرم افزارهای مربوطه و بازاریابی و فروش انواع کالاهای فوق به روش آنلاین و واردات و تولید و فروش و توزیع تلویزیون و تلویزیون تعاملی (IPTV) در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوز های لازم و واردات و انجام امور بازرگانی اقلام و قطعات در چهارچوب موضوع فوق و ارائه سرویس خدمات پس از فروش و تعمیرات.

#### ب- موضوع فرعی

سرمایه گذاری و مشارکت در سایر شرکت ها از طریق تعهد سهام شرکت های جدید و یا خرید و تعهد سهام شرکت های موجود و انجام هر گونه فعالیت سرمایه گذاری، مالی و بازرگانی مجاز، اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و اعطاء نمایندگی در داخل و خارج از کشور.

## ۲.۲ تاریخچه فعالیت

شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران در تاریخ ۱۳۶۵/۱۱/۱۸ به صورت شرکت سهامی خاص طی شماره ۶۳۶۸۳ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی تهران تحت نام شرکت پارس برد تأسیس و با شناسه ملی ۱۰۱۰۸۶۷۴۲ به ثبت رسیده که براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۳/۱۲/۰۷ به نام شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران تغییر یافته است.

شرکت به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۲/۱۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۵ در فرابورس ثبت گردیده است که مرکز اصلی شرکت در تهران، بالاتر از میدان ونک خیابان شهید خدای تقاطع خیابان آفتاب برج مادیران پلاک ۳ می باشد و کارخانه های آن در شهر صنعتی هشتگرد و همچنین در منطقه ویژه اقتصادی پیام واقع شده است.

فعالیت شرکت از بدو تأسیس تا پایان سال مالی ۱۳۷۲ منحصر به اجرای پروژه تولید بردهای الکترونیک بوده و طی سال ۱۳۷۳ اقدام به آماده سازی خط تولید ساخت مانیتور و همچنین افزایش زیربنا و مطابق نمودن مستحدمات و تأسیسات مورد نیاز نموده که نهایتاً در شهریور ماه ۱۳۷۴ اقدام به بهره برداری و تولید مانیتور تحت لیسانس کارخانجات LG را با مارک مذکور نموده است. لازم به ذکر است که شرکت در راستای اجرای طرح توسعه و تکمیل کارخانجات تولیدی خود با عنایت به افزایش روز افزون گستره عملیاتی و اهداف در نظر گرفته شده، نسبت به سرمایه گذاری در زمینه خرید و نصب ماشین آلات تمام اتوماتیک و مدرن عمدتاً اواخر سال مالی ۱۳۷۷ و افزایش آن در طول مدت فعالیت اقدام، که در ابتدای نیمه دوم سال ۱۳۷۶ نیز نسبت به توسعه ساخت و احداث کارخانجات تولیدی خود اقدام نموده بود. همچنین از اواسط سال ۱۳۹۶ اقدام به احداث کارخانه لوازم خانگی در منطقه ویژه اقتصادی پیام نموده است.

از سال ۱۳۸۶ با معرفی برند X.VISION شرکت به صنعت تلویزیون ورود پیدا کرد و در حال حاضر موفق به اخذ نمایندگی شرکت TCL که از بزرگترین تولیدکنندگان تلویزیون دنیاست گردیده است.

۲.۳ سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۰ به شرح زیر است:

جدول ۱-۲: ترکیب سهامداران شرکت

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
امیرعلی امیری	۵۹۲,۴۴۱,۶۵۷	۱۸,۵۱٪
امیررضا نسیری امیری	۵۸۵,۳۵۸,۵۹۷	۱۸,۲۹٪
امیرمسعود امیری	۶۳۷,۳۰۰,۰۰۰	۱۹,۹۲٪
مظفر نسیری امیری	۵۸۴,۴۵۰,۶۵۵	۱۸,۲۶٪
سایر سهامداران	۸۰۰,۴۴۹,۰۹۱	۲۵,۰۲٪
جمع	۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۲.۴ مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده ، مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۲۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین به موجب مصوبه جلسه هیئت مدیره، مورخ ۱۳۹۸/۰۷/۲۹ آقای بابک ثقفی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب شدند.

جدول ۲-۲: مشخصات اعضای هیئت مدیره

توضیحات	مدت مأموریت		سمت	نماینده اشخاص حقوقی	نام
	خاتمه	شروع			
غیرموظف	۱۴۰۰/۰۷/۲۸	۱۳۹۸/۰۷/۲۸	رئیس هیئت مدیره		آقای امیرمسعود امیری
غیرموظف	۱۴۰۰/۰۷/۲۸	۱۳۹۸/۰۷/۲۸	نائب رئیس هیئت مدیره		آقای فرخ نسیری امیری
موظف	۱۴۰۰/۰۷/۲۸	۱۳۹۸/۰۷/۲۸	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره		آقای بابک ثقفی
غیرموظف	۱۴۰۰/۰۷/۲۸	۱۳۹۸/۰۷/۲۸	عضو هیئت مدیره	آقای مجید هاشم الحسینی	شرکت تجهیزات کامپیوتری ایران
غیرموظف	۱۴۰۰/۰۷/۲۸	۱۳۹۸/۰۷/۲۸	عضو هیئت مدیره	آقای هیربد جنابزاده	شرکت موتور و توربین اورانوس صنعت

## ۲.۵ مشخصات بازرس شرکت

بر اساس مصوبه ی مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۸، موسسه حسابرسی بهمند به عنوان بازرس قانونی و حسابرس شرکت و موسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشا منش به عنوان بازرس علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردید.

## ۲.۶ سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۳,۲۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۱۷ به ثبت رسیده است. ضمناً تغییرات سرمایه شرکت طی چند سال اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول ۲-۳: تغییرات سرمایه

تاریخ افزایش	سرمایه قبلی میلیون ریال	مبلغ افزایش میلیون ریال	سرمایه جدید میلیون ریال	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۶/۰۳/۱۰	۵۰	۹۵۰	۱,۰۰۰	نقدی
۱۳۷۶/۰۵/۰۹	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰	۳,۰۰۰	نقدی
۱۳۷۹/۰۸/۰۲	۳,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	مطالبات
۱۳۷۹/۱۲/۰۶	۱۵,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	مطالبات
۱۳۸۱/۱۲/۲۴	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	اندوخته توسعه و تکمیل
۱۳۸۶/۱۰/۱۶	۹۰,۰۰۰	۷۸,۰۰۰	۱۶۸,۰۰۰	اندوخته توسعه و تکمیل
۱۳۸۸/۰۶/۱۷	۱۶۸,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۵/۰۶/۲۹	۲۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۵/۱۰/۲۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۹/۰۳/۱۷	۱,۲۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته ، آورده و مطالبات

## ۲.۷ وضعیت مالی شرکت



# گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد سه سال مالی اخیر شرکت به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار تهران موجود می باشد.

جدول ۲-۴: صورت سود و زیان شرکت در سه سال مالی اخیر  
ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	صورت سود و زیان
۱۳,۳۳۰,۲۴۰	۶,۹۰۵,۷۰۰	۳,۷۶۲,۴۵۷	درآمد عملیاتی
(۷,۹۵۰,۵۷۱)	(۳,۹۲۲,۷۹۳)	(۲,۷۳۶,۷۵۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۵,۳۷۹,۶۶۹	۲,۹۸۲,۹۰۷	۱,۰۲۵,۷۰۷	سود ناخالص
(۱,۳۹۳,۴۹۲)	(۷۹۳,۸۲۴)	(۵۵۸,۹۸۸)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۴۹,۴۹۴	۱۸,۵۱۷	۶,۸۳۲	سایر درآمد ها
(۳۷,۴۱۸)	(۱۸۱,۵۰۶)	(۴۶,۸۵۰)	سایر هزینه ها
۳,۹۹۸,۲۵۳	۲,۰۲۶,۰۹۴	۴۲۶,۷۰۱	سود عملیاتی
(۲۵۸,۹۰۰)	(۱۳۰,۲۱۲)	(۹۴,۲۶۶)	هزینه های مالی
۵۸,۶۹۶	۲۵,۱۶۵	۱۳,۲۲۵	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳,۷۹۸,۰۴۹	۱,۹۲۱,۰۴۷	۳۴۵,۶۶۰	سود قبل از کسر مالیات
(۷۲۷,۰۷۷)	(۳۷۷,۴۰۰)	(۸۳,۷۳۹)	مالیات بر درآمد
۳,۰۷۰,۹۷۲	۱,۵۴۳,۶۴۷	۲۶۱,۹۲۱	سود خالص پس از کسر مالیات
۱,۷۱۹,۲۱۹	۳۰۱,۵۲۵	۱۷۲,۱۴۷	سود انباشته در ابتدای سال مالی
.	.	(۶۰,۴۴۶)	تعدیلات سنواتی
(۴۲۰,۰۰۰)	(۶۶,۰۰۰)	(۵۹,۰۰۰)	سود سهام مصوب
(۱,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	افزایش سرمایه
۳,۳۷۰,۱۹۱	۱,۷۸۹,۱۷۲	۳۱۴,۶۲۱	سود قابل تخصیص
(۱۵۳,۵۴۹)	(۶۹,۹۵۳)	(۱۳,۰۹۶)	اندرخته قانونی
۳,۲۱۶,۶۴۲	۱,۷۱۹,۲۱۹	۳۰۱,۵۲۵	سود انباشته در پایان سال

# گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

جدول ۲-۵: صورت وضعیت مالی شرکت در سه سال مالی اخیر

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	صورت وضعیت مالی
۲.۲۱۱.۹۵۷	۷۶۲,۶۱۰	۱۱۷,۴۶۷	دارایی های ثابت مشهود
۹.۹۵۲	۴,۱۴۰	۴,۷۵۶	دارایی های نامشهود
۱۷۱.۹۶۳	۱۰۱,۲۷۱	۶۸۰۰	سرمایه گذاری های بلند مدت
۰	۲۴	۱۱,۹۰۰	دریافتنی های بلند مدت
۲.۳۹۳.۸۷۲	۸۶۹,۰۵۵	۱۴۰,۹۲۳	جمع دارایی های غیر جاری
۶.۱۷۱.۳۰۴	۳,۰۴۸,۹۹۰	۲۸۱,۲۰۰	پیش پرداخت ها
۲.۹۶۱.۹۴۵	۱,۱۶۷,۲۴۴	۱.۲۰۳.۱۵۷	موجودی مواد و کالا
۸۴۷.۱۸۳	۵۰۹,۴۹۴	۱.۴۹۱.۸۸۱	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۱.۵۸۱.۳۳۶	۶۰۱,۴۵۳	۳۰۶,۹۲۸	موجودی نقد
۱۱.۵۶۱.۷۶۸	۵,۳۲۷,۱۸۱	۳,۲۸۳,۱۶۶	جمع دارایی های جاری
۱۳.۹۵۵.۶۴۰	۶,۱۹۶,۲۳۶	۳,۴۲۴,۰۸۹	جمع دارایی ها
۳.۲۰۰.۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۷۳.۵۴۹	۱۲۰,۰۰۰	۵۰۰,۴۷	اندرخته قانونی
۳.۲۱۶.۶۴۲	۱,۷۱۹,۲۱۹	۳۰۱,۵۲۵	سود انباشته
۶.۶۹۰.۱۹۱	۳,۰۳۹,۲۱۹	۱.۵۵۱.۵۷۲	جمع حقوق مالکانه
۱۸۲.۰۶۶	۱۳۶,۰۹۳	۱۰۷,۷۷۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۸۲.۰۶۶	۱۳۶,۰۹۳	۱۰۷,۷۷۳	جمع بدهی های غیر جاری
۳.۹۸۸.۷۶۰	۱,۳۲۹,۰۲۱	۷۳۷,۵۵۷	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۷۶۲.۷۹۹	۴۲۹,۶۴۴	۱۲۷,۶۲۰	مالیات پرداختنی
۵.۹۹۱	۵۵,۰۹۰	۵۵,۰۹۰	سود سهام پرداختنی
۲.۱۲۹.۵۴۰	۹۵۳,۲۳۶	۸۴۰.۵۰۳	تسهیلات مالی
۷۵.۷۵۷	۲۳,۴۷۷	۰	ذخائر
۱۲۰.۵۳۶	۲۳۰,۴۵۶	۳,۹۷۴	پیش دریافت ها
۷۰.۸۳.۳۸۳	۳,۰۲۰,۹۲۴	۱.۷۶۴.۷۴۴	جمع بدهی های جاری
۷.۲۶۵.۴۴۹	۳,۱۵۷,۰۱۷	۱,۸۷۲,۵۱۷	جمع بدهی ها
۱۳.۹۵۵.۶۴۰	۶,۱۹۶,۲۳۶	۳,۴۲۴,۰۸۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

# گزارش توجیحی افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

جدول ۲-۶: صورت جریان وجوه نقد در سه سال مالی اخیر

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	صورت جریان وجوه نقد
۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	
(۷۶۵,۷۴۱)	۴۱۷,۶۹۵	(۳۴۹,۹۸۱)	نقد حاصل از عملیات
(۳۹۳,۹۲۲)	(۷۵,۳۸۲)	(۱۱۰,۶۷۰)	پرداختهای نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱,۱۵۹,۶۶۳)	۳۴۲,۳۱۳	(۴۶۰,۶۵۱)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
۱۱,۳۶۶	۸,۵۴۷	۶,۵۱۳	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱,۴۷۸,۸۷۷)	(۶۴۹,۶۶۴)	(۳۵,۱۱۷)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
۴	۱	۲۶	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود
(۶۶۰۱)	(۱,۴۲۵)	(۶۷)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
(۱,۴۶۲)	(۹۴,۴۷۱)	۰	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۱,۱۸۲	۳۳,۷۱۳	۱۰,۷۰۵	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۱,۴۶۴,۳۸۸)	(۷۰۳,۲۹۹)	(۱۷,۹۴۰)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲,۶۲۴,۰۵۱)	(۳۶۰,۹۸۶)	(۴۷۸,۵۹۱)	جریان خالص (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
۱۵۸,۲۷۰	۰	۰	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۳,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۱,۳۴۷	۰	دریافت های نقدی از سهامداران
۳,۷۵۸,۱۲۱	۱,۸۱۷,۷۳۳	۱,۳۸۴,۲۳۵	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۲,۶۲۳,۶۳۹)	(۱,۷۰۸,۷۳۰)	(۷۴۴,۱۶۹)	پرداختهای نقدی بابت اصل تسهیلات
(۲۱۷,۰۷۸)	(۱۲۶,۴۸۱)	(۷۲,۰۹۴)	پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات
(۴۶۹,۰۹۹)	(۶۶,۰۰۰)	۰	پرداختهای نقدی بابت سود سهام
۳,۶۰۶,۵۷۵	۶۵۷,۸۶۹	۵۶۷,۹۷۲	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۹۸۲,۵۲۴	۲۹۶,۸۸۳	۸۹,۳۸۱	خالص افزایش در موجودی نقد

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

۶۰۱,۴۵۳	۳۰۶,۹۲۸	۲۱۷,۵۴۷	مانده موجودی نقد در ابتدای دوره
(۲,۶۴۱)	(۲,۳۵۸)	۰	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۱,۵۸۱,۳۳۶	۶۰۱,۴۵۳	۳۰۶,۹۲۸	مانده موجودی نقد در پایان دوره
۳۵,۰۰۰	۰	۰	معاملات غیر نقدی

### ۳ تشریح طرح افزایش سرمایه

#### ۳.۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

اهداف شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش افزایش میزان سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی شرکت می باشد. این شرکت قصد دارد با دور جدیدی از جذب سرمایه، سبد محصولات خود را توسعه بخشد.

#### ۳.۲ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز برای اجرای برنامه های یاد شده فوق بالغ بر ۱۵,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است که منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

جدول ۱-۳: منابع و مصارف سرمایه گذاری های مورد نیاز

۱۳۹۹	شرح	
۲,۸۰۰,۰۰۰	آورده نقدی	منابع
۸,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات	
۲,۱۳۳,۳۸۶	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	
۲,۸۶۶,۶۱۴	افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی	
۱۵,۸۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱۰,۸۰۰,۰۰۰	سرمایه در گردش	مصارف
۵,۰۰۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	
۱۵,۸۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

### ۳.۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، طی دو مرحله از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی، سود تقسیم نشده، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به شرح زیر افزایش دهد.

- ۲,۸۶۶,۶۱۴ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی
- ۲,۱۳۳,۳۸۶ میلیون ریال از محل سود انباشته
- ۲,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی سهامداران
- ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات سهامداران

### ۴ تشریح جزییات طرح

افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی داراییها، سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران انجام خواهد شد. لازم به ذکر است در شرایط فعلی، پرداخت و تسویه بدهی سهامداران با عنایت به مبالغ قابل توجه آن به صلاح شرکت نمی باشد لذا در صورت تحقق افزایش سرمایه ضمن آنکه وضعیت نقدینگی و سرمایه در گردش شرکت بهبود خواهد یافت، سودآوری شرکت و بازدهی آن برای سهامداران نسبت به شرایط فعلی از مطلوبیت بیشتری برخوردار خواهد شد.

#### ۴.۱ مفروضات صورت سود و زیان

##### فروش

- ضریب افزایش مقدار فروش بطور میانگین ۱۰ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.
- ضریب افزایش نرخ فروش بطور میانگین ۱۵ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.
- ضریب افزایش نرخ فروش در سال ۱۴۰۰ با توجه به افزایش نرخ ارز نیمایی بطور میانگین ۳۰ درصد در نظر گرفته شده است.

##### بهای تمام شده

- نرخ تبدیل ارز سال ۱۳۹۹ بطور میانگین ، ۱۳۵,۰۰۰ ریال لحاظ شده است.
- نرخ تبدیل ارز سال ۱۴۰۰ بطور میانگین ، ۲۰۰,۰۰۰ ریال لحاظ شده است.
- نرخ تبدیل ارز سال ۱۴۰۱ بطور میانگین ، ۲۱۰,۰۰۰ ریال لحاظ شده است.
- نرخ تبدیل ارز سال ۱۴۰۲ بطور میانگین ، ۲۲۰,۰۰۰ ریال لحاظ شده است.
- نرخ افزایش هزینه های تأمین و تولید نسبت به سال قبل ۲۰ درصد اعمال شده است.

##### هزینه های عملیاتی

- نرخ افزایش هزینه های عملیاتی سال ۱۳۹۹ ، ۳۰ درصد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.
- نرخ افزایش هزینه های عملیاتی سالهای بعد از سال ۱۳۹۹ نسبت به سال قبل ۲۰ درصد لحاظ شده است.
- سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیرعملیاتی نسبت به سال قبل بدون تغییر در نظر گرفته شده است.

## ۴.۱.۱ پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای چهار سال مالی آتی به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۴.۱: صورت سود و زیان پیش بینی شده شرکت

ارقام به میلیون ریال

صورت سود و زیان	سال مالی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ منتهی به حسابرسی شده	دوره ۵ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
			انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
درآمدهای عملیاتی	۱۳,۳۳۰,۲۴۰	۶'۶۱۷۲'۳۰۴	۱۹,۴۷۷,۹۵۸	۲۴,۵۴۲,۲۲۷	۲۷,۸۵۲,۴۸۰	۴۰,۳۸۷,۵۴۶	۲۵,۲۳۴,۶۵۲	۴۹,۳۲۸,۵۱۳	۴۴,۵۷۱,۸۳۵	۶۴,۶۲۹,۱۶۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۷,۹۵۰,۵۷۱)	(۳'۶۰۶'۸۷۲)	(۱۲,۳۳۰,۷۲۸)	(۱۵,۵۳۶,۷۱۷)	(۱۹,۰۹۴,۸۰۷)	(۲۷,۶۸۷,۴۶۹)	(۲۲,۷۵۷,۷۲۱)	(۳۱,۸۶۰,۸۰۹)	(۲۷,۱۶۸,۵۴۷)	(۳۹,۳۹۴,۳۹۴)
سود ناخالص	۵,۳۷۹,۶۶۹	۳'۰۱۰'۴۳۲	۷,۱۴۷,۲۳۰	۹,۰۰۵,۵۱۰	۸,۷۵۸,۶۷۳	۱۲,۷۰۰,۰۷۶	۱۲,۴۷۶,۹۳۱	۱۷,۴۶۷,۷۰۴	۱۷,۴۰۳,۲۸۷	۲۵,۲۳۴,۷۶۷
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱,۳۹۳,۴۹۲)	(۶۷۸'۳۳۵)	(۱,۸۱۱,۵۴۰)	(۱,۸۱۱,۵۴۰)	(۲,۱۷۳,۸۴۸)	(۲,۱۷۳,۸۴۸)	(۲,۶۰۸,۶۱۷)	(۲,۶۰۸,۶۱۷)	(۳,۱۳۰,۳۴۰)	(۳,۱۳۰,۳۴۰)
هزینه استهلاک مازاد تجدید ارزیابی										(۲۳۷,۵۳۴)

هزینه استهلاک پروژه			(۲۶۲.۲۵۳)	(۲۶۲.۲۵۳)	(۲۶۲.۲۵۳)	(۲۶۲.۲۵۳)	(۱۳۱.۱۲۶)	(۱۳۱.۱۲۶)		
سایر اقلام عملیاتی	۱۲.۰۷۶	(۱۴/۴۲۴)	۱۲.۰۷۶	۱۲.۰۷۶	۱۲.۰۷۶	۱۲.۰۷۶	۶۱۲.۰۷۶	۶۱۲.۰۷۶	۱۲.۰۷۶	۱۲.۰۷۶
سود عملیاتی	۲۱,۶۱۶,۷۱۶	۲۳,۷۲۳,۶۷۳	۱۴,۰۲۲,۷۷۰	۱۴,۳۷۲,۳۵۵	۹,۶۱۸,۱۳۸	۱۰,۰۴۱,۰۳۰	۶,۳۳۴,۶۴۹	۷,۵۱۸,۶۰۰	۵,۸۱۶,۶۴۰	۳,۹۹۸,۲۵۲
هزینه‌های مالی	(۸۰۰,۰۰۰)	(۱۹۱,۷۳۳)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰,۰۰۰)	(۶۱۲,۹۵۴)	(۶۱۲,۹۵۴)	(۶۱۲,۹۵۴)	(۲۵۸,۹۰۰)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۵۸,۶۹۶	۳۶۲,۰۰۶	۵۸,۶۹۶	۵۸,۶۹۶	۵۸,۶۹۶	۵۸,۶۹۶	۵۸,۶۹۶	۵۸,۶۹۶	۵۸,۶۹۶	۵۸,۶۹۶
سود قبل از مالیات	۲۰,۸۷۵,۴۱۲	۲۵,۴۲۹,۴۶	۱۳,۲۸۱,۴۶۶	۱۳,۶۳۱,۰۵۱	۸,۸۷۶,۸۳۴	۹,۲۹۹,۷۲۶	۵,۵۹۳,۳۴۵	۶,۹۶۴,۳۴۲	۵,۲۶۲,۳۸۲	۳,۷۹۸,۰۴۹
مالیات بر درآمد	(۳,۶۵۳,۱۹۷)	(۳۰۰,۰۴۳)	(۲,۴۵۷,۰۷۱)	(۲,۵۲۱,۷۴۴)	(۱,۵۵۳,۴۴۶)	(۱,۷۲۰,۴۴۹)	(۱,۲۰۲,۵۶۹)	(۷۹۵,۵۴۳)	(۶۷۶,۰۴۵)	(۷۲۷,۰۷۷)
سود خالص	۱۷,۲۲۲,۲۱۵	۲۲,۴۲۹,۰۳	۱۰,۸۲۴,۳۹۵	۱۱,۱۰۹,۳۰۶	۷,۳۲۳,۳۸۸	۷,۵۷۹,۲۷۷	۴,۳۹۰,۷۷۶	۶,۱۶۸,۷۹۹	۴,۵۸۶,۳۳۷	۳,۰۷۰,۹۷۲



۴.۲. مفروضات پیش بینی صورت تغییرات حقوق صاحبان سهام

- سود سهام مصوب معادل ۱۰ درصد سود خالص سال مالی قبل در نظر گرفته شده است.
- اندوخته قانونی معادل ۵ درصد سود خالص هر دوره تا رسیدن آن به ۱۰ درصد سرمایه ثبت و پرداخت شده، محاسبه شده است.
- از آثار تعدیلات سنواتی چشم پوشی شده است.

۴.۲.۱. صورت تغییرات حقوق مالکانه

پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه شرکت برای چهار سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

جدول ۴.۲: صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده شرکت

انجام افزایش سرمایه				عدم افزایش سرمایه				شرح
جمع کل	سود و زیان انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود و زیان انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
۶,۶۹۰,۱۹۱	۳,۲۱۶,۶۴۲	۲۷۳,۵۴۹	۳,۲۰۰,۰۰۰	۶,۶۹۰,۱۹۱	۳,۲۱۶,۶۴۲	۲۷۳,۵۴۹	۳,۲۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
۶,۱۶۸,۷۹۹	۶,۱۶۸,۷۹۹			۴,۵۸۶,۳۳۷	۴,۵۸۶,۳۳۷			سود خالص سال ۱۳۹۹
(۶۱۶,۸۸۰)	(۶۱۶,۸۸۰)			(۴۵۸,۶۳۴)	(۴۵۸,۶۳۴)			سود سهام مصوب
۱۳,۶۶۶,۶۱۴	(۲,۱۳۳,۳۸۶)		۱۵,۸۰۰,۰۰۰					افزایش سرمایه
.	(۳۰۸,۴۴۰)	۳۰۸,۴۴۰		.	(۴۶,۴۵۱)	۴۶,۴۵۱		تخصیص به اندوخته
۲۵,۹۰۸,۷۲۴	۶,۳۲۶,۷۳۵	۵۸۱,۹۸۹	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۱۷,۸۹۴	۷,۲۹۷,۸۹۴	۳۲۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹
۷,۵۷۹,۲۷۷	۷,۵۷۹,۲۷۷			۴,۳۹۰,۷۷۶	۴,۳۹۰,۷۷۶			سود خالص سال ۱۴۰۰
(۷۵۷,۹۲۸)	(۷۵۷,۹۲۸)			(۴۳۹,۰۷۸)	(۴۳۹,۰۷۸)			سود سهام مصوب
.	(۳۷۸,۹۶۴)	۳۷۸,۹۶۴						تخصیص به اندوخته
۳۲,۷۳۰,۰۷۴	۱۲,۷۶۹,۱۲۱	۹۶۰,۹۵۳	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۷۶۹,۵۹۳	۱۱,۲۴۹,۵۹۳	۳۲۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۱۱,۱۰۹,۳۰۶	۱۱,۱۰۹,۳۰۶			۷,۳۲۳,۳۸۸	۷,۳۲۳,۳۸۸			سود خالص سال ۱۴۰۱

گزارش توجیحی افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

(۱,۱۱۰,۹۳۱)	(۱,۱۱۰,۹۳۱)			(۷۳۲,۳۳۹)	(۷۳۲,۳۳۹)			سود سهام مصوب
.	(۵۵۵,۴۶۵)	۵۵۵,۴۶۵						تخصیص به اندوخته
۴۲,۷۲۸,۴۴۹	۲۲,۲۱۲,۰۳۱	۱,۵۱۶,۴۱۸	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۳۶۰,۶۴۲	۱۷,۸۴۰,۶۴۲	۳۲۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۱۷,۲۲۲,۲۱۵	۱۷,۲۲۲,۲۱۵			۱۰,۸۲۴,۳۹۵	۱۰,۸۲۴,۳۹۵			سود خالص سال ۱۴۰۲
(۱,۷۲۲,۲۲۱)	(۱,۷۲۲,۲۲۱)			(۱,۰۸۲,۴۴۰)	(۱,۰۸۲,۴۴۰)			سود سهام مصوب
.	(۳۸۳,۵۸۲)	۳۸۳,۵۸۲						تخصیص به اندوخته
۵۸,۲۲۸,۴۴۲	۳۷,۳۲۸,۴۴۲	۱,۹۰۰,۰۰۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۱۰۲,۵۹۷	۲۷,۵۸۲,۵۹۷	۳۲۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹

موسسه حسابرسی بهمن  
گزارش

۴.۳ مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی

- وجه نقد برابر سال قبل فرض شده است.
- موجودی مواد و کالا برحسب نسبت میانگین مانده موجودی سالهای ۹۵ تا ۹۸ به بهای تمام شده اعمال گردیده است.
- پیش پرداخت و سفارشات برحسب نسبت میانگین مانده سالهای ۹۵ تا ۹۸ به بهای تمام شده اعمال گردیده است.
- داراییهای ثابت درحالت عدم افزایش سرمایه بدون تغییر در نظر گرفته شده اند و در حالت افزایش سرمایه به اندازه اثر تجدید ارزیابی در نظر گرفته شده است.
- پیش دریافت ها به اندازه میانگین سالهای ۹۵ تا ۹۸ برای سال های آتی محاسبه شده است.
- ذخیره مزایای پایان خدمت با رشد ۱۵ درصدی نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

۴.۳.۱ وضعیت صورت وضعیت مالی

پیش بینی ترانزنامه شرکت برای چهار سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد.

جدول ۴-۳: صورت وضعیت مالی پیش بینی شده شرکت

ارقام به میلیون ریال

صورت وضعیت مالی	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
دارایی های ثابت مشهود	۲.۲۱۱.۹۵۷	۲.۷۷۴.۹۶۹	۵.۴۸۴.۶۲۴	۲.۴۵۷.۸۱۵	۴.۹۳۲.۴۴۸	۲.۴۵۷.۸۱۵	۴.۹۳۲.۴۴۸	۲.۴۵۷.۸۱۵	۴.۹۳۲.۴۴۸	۲.۴۵۷.۸۱۵
دارایی های نامشهود	۹.۹۵۲	۹.۹۵۲	۹.۹۵۲	۹.۹۵۲	۹.۹۵۲	۹.۹۵۲	۹.۹۵۲	۹.۹۵۲	۹.۹۵۲	۹.۹۵۲
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۷۱.۹۶۳	۱۷۱.۹۶۳	۱۷۱.۹۶۳	۱۷۱.۹۶۳	۱۷۱.۹۶۳	۱۷۱.۹۶۳	۱۷۱.۹۶۳	۱۷۱.۹۶۳	۱۷۱.۹۶۳	۱۷۱.۹۶۳
جمع دارایی های غیر جاری	۲.۳۹۳.۸۷۲	۲.۹۵۶.۸۸۴	۵.۶۶۶.۵۳۹	۲.۶۳۹.۷۳۰	۵.۱۱۴.۳۶۳	۲.۶۳۹.۷۳۰	۵.۱۱۴.۳۶۳	۲.۶۳۹.۷۳۰	۵.۱۱۴.۳۶۳	۲.۶۳۹.۷۳۰
پیش پرداخت ها	۶.۱۷۱.۳۰۴	۵.۸۹۷.۳۵۷	۷.۴۳۰.۶۷۰	۹.۱۳۲.۳۸۰	۱۳.۲۴۱.۹۵۱	۹.۱۳۲.۳۸۰	۱۳.۲۴۱.۹۵۱	۹.۱۳۲.۳۸۰	۱۳.۲۴۱.۹۵۱	۹.۱۳۲.۳۸۰
موجودی مواد و کالا	۲.۹۶۱.۹۴۵	۴.۱۱۲.۲۷۵	۵.۱۸۱.۴۶۷	۶.۳۶۸.۰۸۳	۹.۲۳۳.۷۲۱	۶.۳۶۸.۰۸۳	۹.۲۳۳.۷۲۱	۶.۳۶۸.۰۸۳	۹.۲۳۳.۷۲۱	۶.۳۶۸.۰۸۳
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۸۴۷.۱۸۳	۳.۷۰۰.۸۴۰	۱۴.۵۱۳.۳۰۰	۴.۵۹۳.۲۶۲	۱۶.۳۸۵.۲۰۵	۴.۵۹۳.۲۶۲	۱۶.۳۸۵.۲۰۵	۴.۵۹۳.۲۶۲	۱۶.۳۸۵.۲۰۵	۴.۵۹۳.۲۶۲
موجودی نقد	۱.۵۸۱.۳۳۶	۱.۵۸۱.۳۳۶	۱.۵۸۱.۳۳۶	۱.۵۸۱.۳۳۶	۱.۵۸۱.۳۳۶	۱.۵۸۱.۳۳۶	۱.۵۸۱.۳۳۶	۱.۵۸۱.۳۳۶	۱.۵۸۱.۳۳۶	۱.۵۸۱.۳۳۶
جمع دارایی های جاری	۱۱.۵۶۱.۷۶۸	۱۵.۲۹۱.۸۰۸	۲۸.۷۰۶.۷۷۳	۲۱.۶۷۵.۰۶۱	۴۰.۴۴۲.۲۱۳	۲۱.۶۷۵.۰۶۱	۴۰.۴۴۲.۲۱۳	۲۱.۶۷۵.۰۶۱	۴۰.۴۴۲.۲۱۳	۲۱.۶۷۵.۰۶۱

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)

۷۷,۴۰۴,۶۷۷	۴۴,۹۵۲,۰۹۱	۵۷,۹۵۰,۶۲۴	۳۲,۶۴۱,۵۰۷	۴۵,۵۵۶,۵۷۵	۲۴,۳۱۴,۷۹۱	۳۴,۳۷۳,۳۱۲	۱۸,۲۴۸,۶۹۲	۱۳,۹۵۵,۶۴۰	جمع دلاریها
۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۹۰۰,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	۱,۵۱۶,۴۱۸	۳۲۰,۰۰۰	۹۶۰,۹۵۳	۳۲۰,۰۰۰	۵۸۱,۹۸۹	۳۲۰,۰۰۰	۲۷۳,۵۴۹	اندوخته قانونی
۳۷,۳۲۸,۴۴۲	۲۷,۵۸۲,۵۹۷	۲۲,۲۱۲,۰۳۱	۱۷,۸۴۰,۶۴۲	۱۲,۷۶۹,۱۲۱	۱۱,۲۴۹,۵۹۳	۶,۳۲۶,۷۳۵	۷,۲۹۷,۸۹۴	۳,۲۱۶,۶۴۲	سود انباشته
۵۸,۲۲۸,۴۴۲	۳۱,۱۰۲,۵۹۷	۴۲,۷۲۸,۴۴۹	۲۱,۳۶۰,۶۴۲	۳۲,۷۳۰,۰۷۴	۱۴,۷۶۹,۵۹۳	۲۵,۹۰۸,۷۲۴	۱۰,۸۱۷,۸۹۴	۶,۶۹۰,۱۹۱	جمع حقوق مالکانه
۳۳۳,۸۳۳	۳۳۳,۸۳۳	۲۹۰,۲۹۰	۲۹۰,۲۹۰	۲۵۲,۴۲۶	۲۵۲,۴۲۶	۲۱۹,۵۰۱	۲۱۹,۵۰۱	۱۸۲,۰۶۶	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۳۳,۸۳۳	۳۳۳,۸۳۳	۲۹۰,۲۹۰	۲۹۰,۲۹۰	۲۵۲,۴۲۶	۲۵۲,۴۲۶	۲۱۹,۵۰۱	۲۱۹,۵۰۱	۱۸۲,۰۶۶	جمع بدهی های غیر جاری
۱۰,۸۸۰,۹۴۸	۷۵۰,۴۱۰,۲	۸۸۰,۰۱۳۰	۶,۲۸۵,۸۰۷	۷,۶۴۷,۴۳۱	۵,۲۷۴,۰۹۰	۴,۲۹۱,۳۲۶	۳,۴۰۵,۸۱۵	۳,۹۸۸,۷۶۰	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۳,۶۵۳,۱۹۷	۲,۴۵۷,۰۷۱	۲,۵۲۱,۷۴۴	۱,۵۵۲,۴۴۶	۱,۷۲۰,۴۴۹	۱,۲۰۲,۵۶۹	۷۹۵,۵۴۳	۶۷۶,۰۴۵	۷۶۲,۷۹۹	مالیات پرداختنی
۱,۷۲۲,۲۲۱	۱,۰۸۲,۴۴۰	۱,۱۱۰,۹۳۱	۷۳۲,۳۳۹	۷۵۷,۹۲۸	۴۳۹,۰۷۸	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۵,۹۹۱	سود سهام پرداختنی
۲,۱۲۹,۵۴۰	۲,۱۲۹,۵۴۰	۲,۱۲۹,۵۴۰	۲,۱۲۹,۵۴۰	۲,۱۲۹,۵۴۰	۲,۱۲۹,۵۴۰	۲,۱۲۹,۵۴۰	۲,۱۲۹,۵۴۰	۲,۱۲۹,۵۴۰	تسهیلات دریافتی
۳۶۷,۲۹۴	۲۵۳,۳۰۶	۲۸۰,۳۳۹	۲۰۰,۲۴۲	۲۲۹,۵۲۶	۱۵۸,۲۹۴	۱۳۹,۴۷۶	۱۱۰,۶۹۵	۷۵,۷۵۷	ذخائر
۸۹,۲۰۲	۸۹,۲۰۲	۸۹,۲۰۲	۸۹,۲۰۲	۸۹,۲۰۲	۸۹,۲۰۲	۸۹,۲۰۲	۸۹,۲۰۲	۱۲۰,۵۳۶	پیش دریافتها
۱۸,۸۴۲,۴۰۱	۱۳,۵۱۵,۶۶۰	۱۴,۹۳۱,۸۸۵	۱۰,۹۹۰,۵۷۵	۱۲,۵۷۴,۰۷۶	۹,۲۹۲,۷۷۳	۸,۲۴۵,۰۸۷	۷,۲۱۱,۴۹۷	۷,۰۸۳,۳۸۳	جمع بدهی های جاری
۱۹,۱۷۶,۲۳۵	۱۳,۸۴۹,۴۹۳	۱۵,۲۲۲,۱۷۵	۱۱,۲۸۰,۸۶۵	۱۲,۸۲۶,۵۰۲	۹,۵۴۵,۱۹۹	۸,۴۶۴,۵۸۷	۷,۴۳۰,۷۹۸	۷,۲۶۵,۴۴۹	جمع بدهی ها
۷۷,۴۰۴,۶۷۷	۴۴,۹۵۲,۰۹۱	۵۷,۹۵۰,۶۲۴	۳۲,۶۴۱,۵۰۷	۴۵,۵۵۶,۵۷۵	۲۴,۳۱۴,۷۹۱	۳۴,۳۷۳,۳۱۲	۱۸,۲۴۸,۶۹۲	۱۳,۹۵۵,۶۴۰	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۵ ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۵.۱ سود هر سهم در صورت عدم و انجام افزایش سرمایه

پیش بینی سود هر سهم و سود نقدی برای چهار سال مالی آتی شرکت در حالت عدم و انجام افزایش سرمایه به صورت ذیل می باشد:

جدول ۵-۱: سود واقعی و سود نقدی هر سهم در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	
	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم
سود واقعی هر سهم (ریال)	۳۲۵	۱۴۳۳	۳۹۹	۱۳۷۲	۵۸۵	۲۲۸۹	۹۰۶	۳۳۸۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	۳۲	۱۴۳	۴۰	۱۳۷	۵۸	۲۲۹	۹۱	۳۳۸
سرمایه (میلیون ریال)	۳,۲۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۲۰۰,۰۰۰

۵.۲ پیش بینی جریانات نقدی

گریانات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۲-۵: پیش بینی جریانات نقدی ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	جمع
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۶,۱۶۸,۷۹۹	۷,۵۷۹,۲۷۷	۱۱,۱۰۹,۳۰۶	۱۷,۲۲۲,۲۱۵	۴۲,۰۷۹,۵۹۷
سود خالص با فرض عدم انجام - افزایش سرمایه	۴,۵۸۶,۳۳۷	۴,۳۹۰,۷۷۶	۷,۳۲۳,۳۸۸	۱۰,۸۲۴,۳۹۵	۲۷,۱۲۴,۸۹۶
(زیان) خالص تغییرات سود	۱,۵۸۲,۴۶۳	۳,۱۸۸,۵۰۱	۳,۷۸۵,۹۱۸	۶,۳۹۷,۸۱۹	۱۴,۹۵۴,۷۰۱
استهلاک +	۱۵۶,۳۲۰	۲۳۵,۰۲۲	۲۳۵,۰۲۲	۲۳۵,۰۲۲	۸۶۱,۳۸۶
جریان نقد ورودی	۱,۷۳۸,۷۸۲	۳,۴۲۳,۵۲۳	۴,۰۲۰,۹۴۱	۶,۶۳۲,۸۴۲	۱۵,۸۱۶,۰۸۸
جریان نقدی خروجی -	(۱۰,۸۰۰,۰۰۰)	.	.	.	(۱۰,۸۰۰,۰۰۰)
خالص جریان نقدی	(۹,۰۶۱,۲۱۸)	۳,۴۲۳,۵۲۳	۴,۰۲۰,۹۴۱	۶,۶۳۲,۸۴۲	۵,۰۱۶,۰۸۸

۵.۳ ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر است:

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۳۵۲,۰۷۳	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
۲۳٪	نرخ بازده داخلی - درصد
۲۰٪	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد
۳ سال و سه ماه	دوره بازگشت سرمایه



## ۶ پیشنهاد افزایش سرمایه

با توجه به تحلیل های مالی انجام شده در بخش های قبل، افزایش سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) از ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۴۹۳ درصد سرمایه فعلی) دارای توجیهات لازم و کافی است. بنابراین شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) برای تأمین منابع مالی لازم، افزایش سرمایه را امری ضروری می داند. در نتیجه پیشنهاد می شود:

❖ سرمایه شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) به میزان ۱۵,۸۰۰ میلیارد ریال در سال مالی ۱۳۹۹ از محل مازاد تجدید ارزیابی، سود انباشته، مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی افزایش یافته و از مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۹,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال برسد.

❖ بعد از اجرایی شدن افزایش سرمایه، ماده مربوطه در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح می شود:  
سرمایه شرکت ۱۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱۹,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی با نام است که تمامی آن پرداخت گردیده است.

افزایش سرمایه طی دو مرحله و با رعایت مفاد ماده ۱۶۲ اصلاحیه قانون تجارت انجام می گیرد.

**بیانیه ثبت**

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

---

فرم ب - ۲/۱

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

**شرکت‌های تولیدی و خدماتی**

صنایع مادیران (سهامی عام)

استان تهران، شهر تهران، شماره ثبت ۶۳۶۸۳

ونک - خیابان خدای - تقاطع خیابان آفتاب - ساختمان شماره ۳

شماره تلفن: ۰۲۱-۸۸۶۲۳۷۰۰

کدپستی: ۱۹۹۴۸۳۴۵۷۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۵۷۳

ثبت شده در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۱

## شرکت صنایع مادیان (سهامی عام)

۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم به مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال  
سهام عادی

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام)، بر اساس مجموعه فرمها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می توانند به سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس [www.Codal.ir](http://www.Codal.ir) مراجعه نمایند.

آگهی های شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران (سهامی عام) از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

## فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱. مشخصات ناشر	۴
۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت	۴
۱.۲. موضوع فعالیت شرکت	۴
۱.۳. بازار سهام شرکت	۵
۱.۴. ترکیب سهامداران	۵
۱.۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره	۵
۱.۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت	۶
۱.۷. وضعیت سهام شرکت	۶
۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود	۶
۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۷
۳. تشریح طرح افزایش سرمایه	۷
۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه	۷
۳.۲. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۷
۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۸
۳.۴. مطالبات سهامداران	۸
۳.۵. اصلاح ساختار مالی، تأمین سرمایه در گردش و جبران مخارج انجام شده	۱۰
۳.۵.۱. صورت وضعیت مالی	۱۰

- ۳,۶. نسبت‌های مالی..... ۱۲
۴. برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه ..... ۱۲
۵. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه ..... ۱۲
۶. چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط ..... ۱۳
۷. پذیره نویسی سهام ..... ۱۴
- ۷,۱. نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه ..... ۱۴
- ۷,۲. مشخصات متعهد پذیره نویس ..... ۱۴
- ۷,۳. هزینه های قبولی سمت متعهد پذیره نویس ..... ۱۴
- ۷,۴. حدود مسئولیت متعهد پذیره نویسی، بر اساس قرارداد منعقد ..... ۱۴
- ۷,۵. نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده: ..... ۱۵

## ۱. مشخصات ناشر

### ۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت صنایع مادیران به شناسه ملی ۱۰۸۶۷۴۲/۱۰۱۰۱۰۱ در تاریخ ۱۳۶۵/۱۱/۱۸ به صورت شرکت سهامی خاص طی شماره ۶۳۶۸۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران تحت نام شرکت پارس برد تاسیس و به ثبت رسیده که براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۳/۱۲/۰۷ نام آن به شرکت صنایع ماشینهای اداری ایران تغییر یافته است. همچنین طبق صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۴ به صنایع مادیران تغییر نام داشته است. به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۱۲/۱۵ نوع شرکت به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۱/۰۵ نام شرکت در فرابورس ثبت گردیده است. مرکز اصلی شرکت در تهران، میدان ونک، خیابان خدای، تقاطع آفتاب، پلاک ۳ واقع است و کارخانه های آن در شهر صنعتی هشتگرد واقع شده است.

فعالیت شرکت از بدو تأسیس تا پایان سال مالی ۱۳۷۲ منحصر به اجرای پروژه تولید بردهای الکترونیک بوده و طی سال ۱۳۷۳ اقدام به آماده سازی خط تولید ساخت مانیتور و همچنین افزایش زیربنا و مطابق نمودن مستحقات و تأسیسات مورد نیاز نموده که نهایتاً در شهریور ماه ۱۳۷۴ اقدام به بهره برداری و تولید مانیتور تحت لیسانس کارخانجات LG را با مارک مذکور نموده است. لازم به ذکر است که شرکت در راستای اجرای طرح توسعه و تکمیل کارخانجات تولیدی خود با عنایت به افزایش روز افزون گستره عملیاتی و اهداف در نظر گرفته شده، نسبت به سرمایه گذاری در زمینه خرید و نصب ماشین آلات تمام اتوماتیک و مدرن عمدتاً اواخر سال مالی ۱۳۷۷ و افزایش آن در طول مدت فعالیت اقدام، که در ابتدای نیمه دوم سال ۱۳۷۶ نیز نسبت به توسعه ساخت و احداث کارخانجات تولیدی خود اقدام نموده بود.

از سال ۱۳۸۶ با معرفی برند X.VISION شرکت به صنعت تلویزیون ورود پیدا کرد و در حال حاضر موفق به اخذ نمایندگی شرکت TCL که از بزرگترین تولیدکنندگان تلویزیون دنیاست گردیده است.

### ۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر می باشد:

#### الف- موضوع اصلی

ارائه سرویس خدمات پس از فروش و تعمیرات، انجام کلیه امور در رابطه با واردات و ساخت و تولید و فروش انواع ماشینهای اداری و الکترونیکی و کامپیوتری و تجهیزات جانبی آن و سیستم های شبکه و تجهیزات انتقال و رویت داده ها و واردات و صادرات و ساخت، تولید، فروش لوازم خانگی و لوازم خانگی کوچک و موبایل و تبلت و ساعت هوشمند و نرم افزارهای مربوطه و بازاریابی و فروش انواع کالاهای فوق به روش آنلاین و واردات و تولید و فروش و توزیع تلویزیون و تلویزیون تعاملی (IPTV) در صورت ضرورت قانونی انجام موضوعات فعالیت پس از اخذ مجوز های لازم و واردات و انجام امور بازرگانی اقلام و قطعات در چهارچوب موضوع فوق و ارائه سرویس خدمات پس از فروش و تعمیرات.

#### ب- موضوع فرعی

سرمایه گذاری و مشارکت در سایر شرکت ها از طریق تعهد سهام شرکت های جدید و یا خرید و تعهد سهام شرکت های موجود و انجام هر گونه فعالیت سرمایه گذاری، مالی و بازرگانی مجاز، اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و اعطاء نمایندگی در داخل و خارج از کشور.

۱,۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت صنایع مادیان (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۰۱ در فرابورس ایران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت تولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی ونوری زیر گروه تولید رایانه و تجهیزات جانبی، با نماد مادیرا و در بازار دوم فرابورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱,۴. ترکیب سهامداران تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۱

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
امیر رضا نسیری امیری	حقیقی	۱,۵۱۱,۴۰۵,۳۷۵	۱۸,۴۳٪
امیرمسعود امیری	حقیقی	۱,۷۰۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۰,۷۵٪
امیرعلی امیری	حقیقی	۱,۵۳۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۶۷٪
مظفر نسیری امیری	حقیقی	۱,۵۱۱,۴۰۵,۳۷۵	۱۸,۴۳٪
سهامداران بین ۱ تا ۵ درصد	حقیقی و حقوقی	۱۲۰,۶۰۴,۲۷۵	۱,۴۷٪
سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد	حقیقی و حقوقی	۱,۸۲۴,۰۸۴,۹۷۵	۲۲,۲۵٪
جمع	-	۸,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۱,۵. مشخصات اعضای هیئت‌مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۴ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت‌مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۴ هیئت‌مدیره آقای بابک ثقفی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف/ غیرموظف
			شروع	خاتمه	
امیرمسعود امیری	رئیس هیئت‌مدیره	-	۱۴۰۰/۰۴/۲۴	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	غیرموظف
شرکت فرهان محاسب نهاوند	نائب رئیس هیئت‌مدیره	فرخ نسیری امیری	۱۴۰۰/۰۴/۲۴	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	غیرموظف
بابک ثقفی	مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	-	۱۴۰۰/۰۴/۲۴	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	موظف
هیربد جناب زاده	عضو هیئت‌مدیره	-	۱۴۰۰/۰۴/۲۴	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	غیرموظف
شرکت تجهیزات کامپیوتری ایران	عضو هیئت‌مدیره	امیرحسین مرتضائیان	۱۴۰۰/۰۴/۲۴	۱۴۰۲/۰۴/۲۴	غیرموظف

**۱,۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت**

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۴ موسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت ۱ سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه بهمند بوده است.

**۱,۷. وضعیت سهام شرکت**

وضعیت سهام شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	(تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ منتشر شده در سامانه کدال)	شرح
۱,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۲۷,۷۶%	۲۳,۴۵%	۲۲,۹۹%	درصد سهام شناور آزاد
۲۸,۸۷۰	۸,۷۱۹	*۵,۲۴۶	آخرین قیمت (ریال)

\* قیمت پایانی مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ درج شده است.

**۱,۸. روند سودآوری و تقسیم سود**

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

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	نیش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	شرح
۳۷۷	۸۰۶	۱۳	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
۳۸۵	۸۸۲	۳۲۲	سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)
۲۵۰	۲۲۰	-	سود نقدی هر سهم (ریال)
۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

## ۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۳,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل سود انباشته به مبلغ ۲,۱۳۳,۳۸۶ میلیون ریال و مازاد تجدید ارزیابی دارای به مبلغ ۲,۸۶۶,۶۱۴ میلیون ریال بوده که به منظور اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش صورت گرفته و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

## ۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

### ۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، اصلاح ساختار مالی و جبران سرمایه در گردش شرکت می باشد.

### ۳.۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۱۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

دلایل تغییرات در برآورد	تغییرات در برآورد	برآورد قبلی		شرح	
		در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۱۰	آخرین برآورد در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۱		
با توجه به شرایط بازار و روند منفی شاخص این میزان افزایش سرمایه از محل آورده و مطالبات مورد استقبال قرار نخواهد گرفت لذا تصمیم بر کاهش آن اخذ گردید	(۴,۸۰۰,۰۰۰)	۱۰,۸۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	منابع
	.	۲,۱۳۳,۳۸۶	۲,۱۳۳,۳۸۶	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	
	.	۲,۸۶۶,۶۱۴	۲,۸۶۶,۶۱۴	افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی	
	(۴,۸۰۰,۰۰۰)	۱۵,۸۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
همچنین با توجه به جداسازی شرکتها منابع مالی اخذ شده باید در جهت اصلاح ساختار مالی و جبران سرمایه در گردش شرکت مصرف گردد.	(۴,۸۰۰,۰۰۰)	۱۰,۸۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه در گردش	مصارف
	.	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	
	(۴,۸۰۰,۰۰۰)	۱۵,۸۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	



ارقام به میلیون ریال

شرح	مرحله اول سال ۱۳۹۹	مرحله دوم سال ۱۴۰۰	جمع
منابع	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	-	۶,۰۰۰,۰۰۰
	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۲,۱۳۳,۳۸۶	۲,۱۳۳,۳۸۶
	افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی	۲,۸۶۶,۶۱۴	۲,۸۶۶,۶۱۴
	جمع منابع	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰

### ۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۸,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۴,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به شرح زیر افزایش دهد.

- ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران،

### ۳.۴. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۱ به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهام از افزایش سرمایه
امیر مسعود امیری	۲۰,۷۵%	۰	۲,۰۵۷,۰۰۰	۲,۰۵۷,۰۰۰	۱,۲۴۵,۰۰۰
امیر علی امیری	۱۸,۶۷%	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۲۰,۲۰۰
مظفر نسیری امیری	۱۸,۴۳%	۰	۱,۹۹۹,۶۴۹	۱,۹۹۹,۶۴۹	۱,۱۰۵,۸۰۰
امیر رضا نسیری امیری	۱۸,۴۳%	۰	۱,۹۱۵,۹۷۴	۱,۹۱۵,۹۷۴	۱,۱۰۵,۸۰۰
سایر سهامداران	۲۳,۷۲%	۰	۰	۰	۱,۴۲۳,۲۰۰
جمع	۱۰۰	۰	۷,۹۷۲,۶۲۳	۷,۹۷۲,۶۲۳	۶,۰۰۰,۰۰۰

سهامداران عمده شرکت از یک سال و نیم گذشته مبالغی را طی فیش های نقدی به شرکت واریز کرده اند که در حساب پرداختی های غیر تجاری منظور گردیده است و طی این مدت صرف خرید ماشین آلات خطوط تولید و راه اندازی کارخانه لوازم خانگی شده است.

شایان ذکر است نقدینگی حاصل از افزایش سرمایه درخواستی جهت بازپرداخت بدهی های شرکت صرف خواهد شد که سبب افزایش در حساب حقوق صاحبان سهام و کاهش در قسمت بدهی ها (تسهیلات مالی) می گردد.

جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز جهت بهره برداری از طرح مطابق برآورد اولیه به شرح زیر می باشد:

شرح	مبلغ	دوره گردش (ماه)
قطعات محصولات نمایشی	۶,۶۵۰,۰۰۰	۸ ماهه
ماشین آلات و قطعات ماشین لباسشویی	۱,۱۲۴,۰۰۰	۸ ماهه
ماشین آلات و قطعات یخچال	۱,۲۴۰,۰۰۰	۸ ماهه
کولرگازی	۷۸۶,۰۰۰	۸ ماهه
موبایل	۴۰۰,۰۰۰	۶ ماهه
<b>جمع سرمایه در گردش مورد نیاز</b>	<b>۱۰,۲۰۰,۰۰۰</b>	

برآورد فوق در تاریخ تهیه بیانیه ثبت بدون تغییر و قابل استناد می باشد.

شایان ذکر است مطابق صورت وضعیت مالی تلفیقی در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ یادداشت دارایی های ثابت مشهود افزایش سر فصل ماشین آلات و تجهیزات قالبها ۱,۹۵۵,۰۰۱ میلیون ریال، سرفصل دارایی در جریان تکمیل ۴۲۹,۶۵۰ میلیون ریال و سرفصل پیش پرداختهای سرمایه ای ۷۸۱,۱۸۹ میلیون ریال است و همچنین در یادداشت سفارشات و پیش پرداخت ها سر فصل سفارشات مواد اولیه ۵,۳۸۸,۹۰۹ میلیون ریال می باشد که جمعاً ۸,۵۵۴,۷۴۹ میلیون ریال است که صرف خرید مواد اولیه، سفارشات و پیش پرداختهای سرمایه ای و ماشین آلات و قطعات شده، این مبلغ قبلاً توسط سهامداران عمده تأمین شده است و در حال حاضر جهت تسویه بدهی سهامداران عمده در خواست افزایش سرمایه ارائه گردیده است.

۳,۵. اصلاح ساختار مالی، تامین سرمایه در گردش و جبران مخارج انجام شده

۳,۵,۱. صورت وضعیت مالی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	صورت وضعیت مالی
۲,۲۱۱,۹۵۷	۴,۸۲۷,۲۲۰	۲,۰۳۲,۹۷۴	دارایی‌های ثابت مشهود
۹,۹۵۲	۸,۶۸۵	۱۱,۱۸۳	دارایی‌های نامشهود
۱۷۱,۹۶۳	۱,۶۴۱,۸۴۸	۱,۶۴۱,۸۴۸	سرمایه گذاری‌های بلند مدت
۲,۳۹۳,۸۷۲	۶,۴۷۷,۷۵۳	۳,۶۸۶,۰۰۵	جمع دارایی‌های غیر جاری
۶,۱۷۱,۳۰۴	۸,۹۳۸,۹۶۴	۶,۲۰۱,۸۰۵	پیش پرداخت‌ها
۲,۹۶۱,۹۴۵	۹,۸۷۹,۲۲۵	۱,۴۰۲,۷۸۲	موجودی مواد و کالا
۸۴۷,۱۸۳	۶,۵۴۴,۸۶۸	۱۵,۹۲۸,۱۷۰	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۱,۵۸۱,۳۳۶	۱,۴۰۲,۷۵۵	۹۰۷,۹۴۱	موجودی نقد
۱۱,۵۶۱,۷۶۸	۲۶,۷۶۵,۸۱۲	۲۴,۴۴۰,۶۹۸	جمع دارایی‌های جاری
۱۳,۹۵۵,۶۴۰	۳۳,۲۴۳,۵۶۵	۲۸,۱۲۶,۷۰۳	جمع دارایی‌ها
۳,۲۰۰,۰۰۰	۸,۲۰۰,۰۰۰	۸,۲۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲۷۳,۵۴۹	۶۰۱,۷۴۷	۶۰۱,۷۴۷	اندوخته قانونی
.	۲۶,۸۳۵	.	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها
۳,۲۱۶,۶۴۲	۶,۵۰۴,۳۸۴	۴,۷۹۴,۰۲۰	سود انباشته
.	(۵۵۳,۴۲۲)	(۵۰۷,۹۲۷)	سهام خزانه
۶,۶۹۰,۱۹۱	۱۴,۷۷۹,۵۴۴	۱۳,۰۸۷,۸۴۰	جمع حقوق مالکانه
۱۸۲,۰۶۶	۶۳,۴۸۷	۵۹,۹۰۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۸۲,۰۶۶	۶۳,۴۸۷	۵۹,۹۰۳	جمع بدهی‌های غیر جاری
۳,۹۸۸,۷۶۰	۱۱,۱۰۹,۳۷۷	۸,۸۵۱,۴۳۰	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۷۶۲,۷۹۹	۱,۶۱۲,۸۲۶	۶۴۹,۹۶۹	مالیات پرداختی
۵,۹۹۱	۳,۹۵۷	۸,۵۳۷	سود سهام پرداختی
۲,۱۲۹,۵۴۰	۵,۴۷۲,۲۵۷	۵,۳۱۹,۹۱۸	تسهیلات دریافتی
۷۵,۷۵۷	۲۰۱,۹۶۴	.	ذخائر
۱۲۰,۵۳۶	۱۵۳	۱۴۹,۱۰۶	پیش دریافت‌ها
۷,۰۸۳,۳۸۳	۱۸,۴۰۰,۵۳۴	۱۴,۹۷۸,۹۶۰	جمع بدهی‌های جاری
۷,۲۶۵,۴۴۹	۱۸,۴۶۴,۰۲۱	۱۵,۰۳۸,۸۶۳	جمع بدهی‌ها
۱۳,۹۵۵,۶۴۰	۳۳,۲۴۳,۵۶۵	۲۸,۱۲۶,۷۰۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

لازم به ذکر است در ساختار مالی هر شرکت چگونگی تأمین مالی دارایی های شرکت نزد بازار سرمایه، افراد و موسسات ذینفع درخور توجه است و اینکه شرکت ها در خصوص تأمین مالی دارایی های خود از چه میزان بدهی و سهام استفاده نموده اند دارای اهمیت می باشد. زیرا این امر بر تصمیمات آنها در ارتباط با آن شرکت اثر خواهد داشت. بانکها و موسسات اعتباری از یک طرف و افراد متقاضی سهام از طرف دیگر به دنبال این هستند که شرکت ها از چه ساختار مالی برخوردارند همچنین برای شرکتهای دارا بودن ساختار مالی بهینه مهم می باشد.

**کاهش سطح اعتباری شرکت:** در شرایط کنونی بر اساس سیاستهای پولی، اعتباری و نظارتی نظام بانکی کشور دریافت تسهیلات مالی ارتباط مستقیم با میزان سرمایه شرکت ها دارد و ادامه حیات شرکت حتی از طریق اهرم مالی نیز ضمن بالا رفتن ریسک منجر به کاهش سطح اعتباری پایین تر شده و این موضوع بر نرخ تأمین مالی شرکت اثر سوء خواهد داشت.

۳.۶. نسبت های مالی

۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	نسبت های مالی شرکت اصلی	
۱,۶۳	۱,۴۵	۱,۶۳	نسبت جاری	نسبت های نقدینگی
۰,۷۶	۰,۹۲	۱,۲۲	نسبت آنی	
۰,۵۱	۰,۵۵	۰,۵۳	نسبت بدهی	نسبت های اهرمی
۱۵,۴۴	۱۱,۰۵	۰,۳۴	نسبت پوشش بهره	
۰,۹۶	۰,۶۷	۰,۱۲	نسبت گردش مجموع دارایی ها	نسبت های فعالیت
۸,۹	۴,۶۱	۱,۷۰	نسبت گردش دارایی ثابت	
۰,۴۶	۰,۴۴	۰,۰۱	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	نسبت های سودآوری
۰,۳۰	۰,۳۵	۰,۲۷	نسبت سود عملیاتی	
۰,۲۳	۰,۲۹	۰,۰۳	نسبت سود خالص	
۰,۲۲	۰,۲۰	۰,۰۰۴	نسبت بازده دارایی ها	

۴. برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

باتوجه به تأمین ۸۰ درصد از مبلغ افزایش سرمایه از جانب سهامدار عمده در مدت بیش از یک سال و نیم ، ضروریست تا در اسرع وقت در آینده این مطالبات حال شده به سرمایه تبدیل شود لذا مجددا در خواست افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی خواهیم داشت.

۵. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

تغییر با اهمیتی ایجاد نشده است.

## ۶. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

پیش‌بینی چالش‌ها و ریسک‌های پیش‌رو و چگونگی مدیریت آنها برای دستیابی به اهداف مدیریت:

۱. ریسک نوسانات نرخ ارز
۲. ریسک کاهش قدرت خرید مصرف‌کننده
۳. ریسک حرکت‌های تهاجمی رقبا
۴. ریسک افزایش هزینه‌ها با توجه به سیاست‌های افزایش حقوق کارگران دولت

درخصوص دو مورد اول می‌توان گفت که با توجه به گذشته بازار از آنجا که تلویزیون و لوازم خانگی جزء کالاهای اساسی هستند با کاهش قدرت خرید مصرف‌کننده سایز بازار کوچک می‌شود ولی با توجه به اساسی بودن آن و تغییر نرخ ارز پیش‌بینی می‌شود سایز بازار از لحاظ تعدادی ۵٪ تغییر کند ولی از لحاظ ریالی تغییر محسوسی نخواهد کرد زیرا با افزایش قیمت ارز، افزایش قیمت تلویزیون و لوازم خانگی را خواهیم داشت. چون ما و رقبا در محیط برابر کار می‌کنیم با افزایش قیمت ارز ما هم افزایش قیمت خواهیم داشت و به جای فروش تلویزیون با سایز بالا، تلویزیون‌های با سایز پایین‌تر و لوازم خانگی اقتصادی‌تر را می‌فروشیم. طبیعتاً، مدیریت در سفارش‌های آتی با توجه به تغییر بازار، محصولات مورد نیاز بازار را تولید خواهد کرد.

مادیران همواره آماده قیمت‌گذاری مناسب و آماده تغییر قیمت‌های ناگهانی رقبا بوده و در آینده نیز با توجه به این که بازار ایران بین ۳ تا ۶ ماه عقب‌تر از بازار جهانی است، همیشه آماده سازگاری خود با قیمت‌های جهانی می‌باشد.

در رابطه با ریسک چهارم، شرکت همواره با افزایش بهره‌وری در قسمت‌های مختلف سعی بر کنترل و بهینه‌سازی هزینه‌ها خواهد داشت و علی‌رغم افزایش حقوق توسط دولت طی سال‌ها شرکت توانست به سودآوری دست پیدا کند در آینده نیز با تلاش برای کنترل هزینه‌ها و اتوماسیون بیشتر سعی در کنترل هزینه‌ها و قیمت‌تمام شده دارد.

## ۷. پذیره نویسی سهام

۷.۱. نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیره نویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت صنایع مادیران (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق فرابورس ایران اقدام نماید.

### ۷.۲. مشخصات متعهد

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیره نویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت سرمایه گذاری توسعه تجارت دانا سپیدار (سهامی خاص) متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیره نویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد پذیره نویسی به شرح جدول زیر می باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت سرمایه گذاری توسعه تجارت دانا سپیدار	سهامی خاص	پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار	کلیه سهام پذیره نویسی نشده
شرکت مدیریت سرمایه پایا سپیدار	سهامی خاص	پذیره نویسی، تعهد پذیره نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار	

### ۷.۳. هزینه های قبولی سمت متعهد پذیره نویسی

کارمزد خرید سهام پذیره نویسی نشده در عرضه عمومی، کارمزد قبولی سمت تعهد پذیره نویسی توسط متعهد پذیره نویسی معادل مبلغ ۲,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که پس از اضافه نمودن مالیات بر ارزش افزوده حداکثر تا پایان مهلت حق تقدم می بایست واریز گردد.

### ۷.۴. حدود مسئولیت متعهد پذیره نویسی، بر اساس قرارداد منعقد به شرح زیر است:

تعهد پذیره نویسی توسط متعهد پذیره نویسی تا سقف ۱۰۰ درصد از کل حق تقدم های منتشر شده توسط مادیران در جریان افزایش سرمایه موضوع این قرارداد معادل حداکثر تعداد ۱.۴۲۵.۰۰۰.۰۰۰ میلیون حق تقدم به منظور تکمیل فرآیند پذیره نویسی عمومی در ازای دریافت کارمزد قبولی سمت موضوع ماده ۵ این قرارداد. تعهد پذیره نویسی مزبور پس از خاتمه عرضه عمومی و یا در صورتی که مهلت عرضه عمومی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تمدید گردد؛ پس از خاتمه مهلت تمدید گردیده آغاز می گردد. در این راستا، متعهد پذیره نویسی متعهد می گردد که طی مهلت عرضه عمومی یا مهلت تمدید گردیده آن، نسبت به پذیره نویسی و خرید حق تقدم های خریداری نشده تا سقف این ماده اقدام نماید و حداکثر دوره نگهداری سهام خریداری شده توسط متعهد پذیره نویسی شش ماه از تاریخ اتمام عرضه عمومی است و سهامداران متعهد به معرفی خریدار یا خریدارانی در طول این شش ماه یا انتهای آن به متعهد پذیره نویسی هستند که همزمان با عرضه سهام به صورت عمده یا جزئی در بازار بورس یا فرابورس توسط متعهد پذیره نویسی، نسبت خرید تمامی سهام عرضه شده حداقل به قیمت روز سهام

یا قیمت روز عرضه عمومی هرکدام که بیشتر است به صورت یکجا و نقدی، مطابق قوانین و مقررات حاکم بر بازار سرمایه اقدام نمایند.

**۷,۵. نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده:**

شرکت صنایع مادیران، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه‌های مربوطه و کارمزد فروش حق تقدم‌های یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدم‌های یاد شده منظور نماید.