



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 **پتروشیمی فارابی** (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: ریال ۲,۶۳۰,۴۶۳,۰۰۰,۰۰۰

تعداد سهام قابل انتشار: ۲,۰۲۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم

ارزش اسمی هر سهم: ریال ۱,۰۰۰

مبلغ افزایش سرمایه: ریال ۲,۰۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

منبع تأمین افزایش سرمایه:

- ریال ۲,۰۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی،

اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تهیه بخشی از مواد اولیه مصرفی و نیز تأمین هزینه‌های اجرای طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک موضوع افزایش سرمایه:

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.



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

بسمه تعالی

تاریخ

۱۴۰۱/۰۳/۰۲

شماره

DPM-IOP-۰۱A-۰۲۱

مدیریت نظارت بر بازار اولیه

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: ۵۰-۸۸۶۷۹۶۴۰

نمابر: ۸۸۶۷۹۴۵۰

کدپستی: ۱۹۹۱۹۱۵۸۱۴

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

شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)

استان تهران، تهران، شماره ثبت ۱۷۵۵۴

محلہ کاوسیہ ، خیابان گاندی شمالی ، خیابان شهید محمد صانعی ، پلاک ۱۸

شماره تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۷۱۲۸۵

کد پستی: ۱۹۶۹۳۳۶۴۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۲۰۴

ثبت شده در ۱۳۸۵/۱۲/۰۶

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، 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 شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان بورس و اوراق بهادار نمی‌باشد.

شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)

۲,۰۲۰ میلیون سهام عادی ۱,۰۰۰ ریالی با نام به مبلغ ۲,۰۲۰ میلیارد ریال

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت پتروشیمی فارابی 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.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت پتروشیمی فارابی از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۲	مشخصات ناشر
۵	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۶	تشریح طرح افزایش سرمایه
۸	تشریح جزییات طرح
۱۵	برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه
۱۵	چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط
۱۶	پذیره‌نویسی سهام
۱۷	مشخصات مشاور

۱. مشخصات ناشر

۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت پتروشیمی ایران نیپون در تاریخ ۱۳۵۲/۰۶/۲۰ به منظور تأمین نیاز صنایع پلاستیک و رنگ و رزین با مشارکت شرکت‌های ملی صنایع پتروشیمی و شرکت‌های ژاپنی میتسوبیشی و نیشوایوائی به نسبت ۵۱٪ و ۴۹٪ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۷۵۵۴ مورخ ۱۳۵۲/۰۶/۲۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و متعاقباً از تاریخ ۱۳۵۶/۰۱/۱۲ شروع به بهره‌برداری نمود. در آبان‌ماه سال ۱۳۶۷ شرکت ملی صنایع پتروشیمی، کلیه سهام شرکت‌های ژاپنی در شرکت ایران نیپون را خریداری و نام شرکت به «پتروشیمی فارابی» تغییر یافت. در راستای سیاست دولت جمهوری اسلامی و به منظور خصوصی سازی شرکت‌های دولتی از تاریخ ۱۳۷۳/۰۴/۱۵ تا ۱۳۷۵/۰۳/۰۹ به صورت اجاره در اختیار شرکت سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمی قرار گرفت و سپس شرکت ملی صنایع پتروشیمی سهام خود را به شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی و شرکت سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمیایی و شیمیایی تأمین واگذار نمود. شرکت در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۰۹ به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده به «سهامی عام» تغییر یافت و در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۲۱ سهام شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت سهامی عام پتروشیمی فارابی با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۶۱۳۷۲۱ جزء واحدهای فرعی شرکت سرمایه‌گذاری نفت، گاز، و پتروشیمی تأمین است و واحد تجاری نهایی گروه شرکت مزبور می‌باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران و محل مجتمع شرکت در بندر امام خمینی (ماهشهر) واقع شده است.

۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت بر اساس ماده ۲ اساسنامه: احداث، راه‌اندازی و بهره‌برداری از کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، و صدور انواع محصولات پتروشیمی مانند دی اکتیل فتالات (دی.او.پی) و انیدرید فتالیک (پی.ای.اف) و گاز سنتز و فرآورده‌های فرعی و مشتقات محصولات و سایر فرآورده‌های صنعتی و انجام کلیه عملیات مجاز فنی، مهندسی و بازرگانی در ارتباط با موضوع شرکت و برای نیل به اهداف خود می‌تواند به عملیات زیر مبادرت نماید:

- مبادرت به خرید و فروش اموال منقول و غیرمنقول و معاملات بازرگانی داخلی و خارجی
- استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانک‌ها و مؤسسات اعتباری
- انجام عملیات خدماتی و بازرگانی
- اخذ نمایندگی، ایجاد شعبه و اعطای نمایندگی در داخل و خارج کشور

موضوعات فرعی شرکت عبارتست از:

- خرید و فروش سهام شرکت‌های تولیدی و خدماتی
- خرید و فروش اوراق بهادار
- انجام کلیه عملیاتی که بطور مستقیم و غیرمستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده یا در جهت اجرای موضوع شرکت ضرورت داشته باشند.
- تشکیل انواع شرکت‌ها و یا مشارکت (حقوقی و مدنی) با شرکت‌ها

۱,۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۷۵/۰۴/۰۲ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت محصولات شیمیایی، با نماد سفارا و در بازار پایه زرد فرابورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱,۴. ترکیب سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
پتروشیمی فن اوران	حقوقی	۱,۲۶۹,۳۰۴,۷۵۵	۴۸
پتروشیمی امیرکبیر	حقوقی	۸۴۵,۵۱۱,۶۸۵	۳۲
سایر سهامداران		۵۱۵,۶۴۶,۵۶۰	۲۰
جمع	-	۲,۶۳۰,۴۶۳,۰۰۰	۱۰۰

۱,۵. مشخصات اعضای هیئت‌مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه/لبه طور فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت‌مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۱۶ هیئت‌مدیره آقای محمود فخرايي به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
گسترش تجارت هامون	رئیس هیئت‌مدیره	یاسین بدری	۱۴۰۰/۰۵/۱۶	۱۴۰۲/۰۵/۱۶	غیرموظف
پتروشیمی امیرکبیر	نائب‌رئیس هیئت‌مدیره	سید عارف موسوی نسب	۱۴۰۰/۰۵/۱۶	۱۴۰۲/۰۵/۱۶	غیرموظف
پتروشیمی فن‌آوران	مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	محمود فخرايي	۱۴۰۰/۰۵/۱۶	۱۴۰۲/۰۵/۱۶	موظف
بانک رفاه کارگران	عضو هیئت‌مدیره	نوید رسولی	۱۴۰۰/۰۵/۱۶	۱۴۰۲/۰۵/۱۶	غیرموظف
گروه صنعت سلولوزی تأمین گستر نوین	عضو هیئت‌مدیره	علیرضا بنی‌اسدی	۱۴۰۰/۰۵/۱۶	۱۴۰۲/۰۵/۱۶	غیرموظف

۱,۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۷ موسسه حسابرسی داریا روش به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت ۱ انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام بوده است.

۱،۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت پتروشیمی آبادان طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال جاری (تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۸)	شرح
۲,۶۳۰,۴۶۳,۰۰۰	۲,۶۳۰,۴۶۳,۰۰۰	۲,۶۳۰,۴۶۳,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
-	-	-	درصد سهام شناور آزاد
۴,۷۴۱	۴,۰۱۷	۵,۵۷۰	آخرین قیمت (ریال)

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 ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	شرح
(۱۸)	(۲۷۰)	۱۱۰	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
-	-	-	سود نقدی هر سهم (ریال)
۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	سرمایه (میلیون ریال)

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال و از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها بوده که به منظور اصلاح ساختار مالی صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۵ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در تاریخ ۱۳۹۷/۱۱/۳۰	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۵	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت
منابع	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	۲,۹۸۰,۲۸۸	۲,۴۸۰,۴۶۳	تغییر مبلغ افزایش سرمایه به واسطه تصمیم مجمع عمومی فوق العاده
	جمع منابع	۲,۹۸۰,۲۸۸	۲,۴۸۰,۴۶۳	تغییر مبلغ افزایش سرمایه به واسطه تصمیم مجمع عمومی فوق العاده
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۲,۹۸۰,۲۸۸	۲,۴۸۰,۴۶۳	تغییر مبلغ افزایش سرمایه به واسطه تصمیم مجمع عمومی فوق العاده
	جمع مصارف	۲,۹۸۰,۲۸۸	۲,۴۸۰,۴۶۳	تغییر مبلغ افزایش سرمایه به واسطه تصمیم مجمع عمومی فوق العاده

دلایل مغایرت ایجاد شده:

بر اساس تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۵ افزایش سرمایه شرکت به میزان ۲,۴۸۰,۴۶۳ میلیون ریال از مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال از محل تجدید ارزیابی دارایی‌ها در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ در مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت پتروشیمی فارابی سهامی عام، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد. شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام) در نظر دارد به منظور تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تهیه بخشی از مواد اولیه مصرفی و نیز تأمین هزینه های اجرای طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA)، سرمایه خود را از مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال تا مبلغ ۴,۶۵۰,۴۶۳ میلیون ریال (معادل ۷۷ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی افزایش دهد.

لازم به ذکر است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت به منظور تأمین منابع مالی لازم جهت تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز برای خرید بخشی از مواد اولیه مصرفی و اجرای طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد PA، مجبور به اخذ تسهیلات بانکی از بانک ها و موسسات اعتباری خواهد داشت. بنابراین حالت انجام افزایش سرمایه، کاهش هزینه های مالی را در پی کاهش دریافت تسهیلات مالی نسبت به حالت عدم انجام افزایش سرمایه به دنبال خواهد داشت.

۳.۲. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۲,۰۲۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	آخرین برآورد در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
افزایش سرمایه	۲,۰۲۰,۰۰۰
جمع منابع	۲,۰۲۰,۰۰۰
تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز بخشی از مواد اولیه مصرفی	۱,۶۰۴,۳۵۴
اجرای طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA)	۴۱۵,۶۴۶
جمع مصارف	۲,۰۲۰,۰۰۰

۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت پتروشیمی فارابی در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال به مبلغ ۴,۶۵۰,۴۶۳ میلیون ریال، از محل مطالبات و آورده نقدی به شرح زیر افزایش دهد.

- ۲,۰۲۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۷۷ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی،

۳، ۴. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

ردیف	سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامداران	سهام از افزایش سرمایه
۱	پتروشیمی فن آوران	۱,۲۶۹,۳۰۴,۷۵۵	۴۸٪	-	۹۵۴,۷۷۸	۹۵۴,۷۷۸	۹۷۴,۷۳۲
۲	پتروشیمی امیرکبیر	۸۴۵,۵۱۱,۶۸۵	۳۲٪	-	۲۵۷,۰۳۲	۲۵۷,۰۳۲	۶۴۹,۲۹۰
۴	سایر سهامداران	۵۱۵,۶۴۶,۵۶۰	۲۰٪	-	-	-	۳۹۵,۹۷۸
	جمع	۲,۶۳۰,۴۶۳,۰۰۰	۱۰۰٪		۱,۲۱۱,۸۱۰	۱,۲۱۱,۸۱۰	۲,۰۲۰,۰۰۰

مطالبات شرکت پتروشیمی فن آوران عمدتاً بابت تامین سرمایه در گردش و پرداخت دیون شرکت می باشد و مطالبات پتروشیمی امیرکبیر بابت پرداخت دیون سنوات گذشته شرکت می باشد.

۴. تشریح جزییات طرح

جزییات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

۴.۱. اجرای طرح توسعه

۴.۱.۱. مصارف برنامه ریزی شده بابت اجرای طرح توسعه

مصارف برنامه ریزی شرکت بابت اجرای طرح توسعه به شرح جدول زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

مخارج باقیمانده		مخارج انجام شده		درصد	شرح تفصیلی	شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ			
۱۰٪	۳۹,۹۲۰	-	-	۱۰٪	۳۹,۹۲۰	محوطه سازی و ساختمان ها
۸۲٪	۳۳۹,۰۶۰	-	-	۸۲٪	۳۳۹,۰۶۰	تجهیزات اصلی و پشتیبانی
۶٪	۲۵,۶۰۰	-	-	۶٪	۲۵,۶۰۰	تاسیسات
۹۸٪	۴۰۴,۵۸۰	-	-	۹۸٪	۴۰۴,۵۸۰	جمع
۱.۹٪	۸,۰۹۲	-	-	۱.۹٪	۸,۰۹۲	پیش بینی نشده
۰.۱٪	۲,۹۷۴	-	-	۰.۱٪	۲,۹۷۴	سرمایه در گردش
۱۰۰٪	۴۱۵,۶۴۶	-	-	۱۰۰٪	۴۱۵,۶۴۶	جمع کل (مبالغ ریالی + معادل ریالی مبالغ ارزی)
	۴۱۵,۶۴۶				۴۱۵,۶۴۶	مبلغ - ریالی
						مبلغ - ارزی

۴.۱.۲. لیست تجهیزات اصلی و پشتیبانی

شرح	تعداد/متر	هزینه واحد	مبلغ (میلیون ریال)	محل تامین
تجهیزات واحد ۷۰۱	۳	۱۰,۱۰۰	۳۰,۳۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
تجهیزات واحد ۷۰۲	۱	۱,۰۷۰	۱,۰۷۰	شرکت نیکوفروزان تابان
تجهیزات واحد ۷۰۳	۲	۱۲,۳۰۰	۲۴,۶۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
تجهیزات واحد ۷۰۴	۱۲	۳,۰۱۰	۳۶,۱۲۰	شرکت نیکوفروزان تابان
تجهیزات واحد ۷۰۵	۶	۴,۴۳۰	۲۶,۵۸۰	شرکت نیکوفروزان تابان
تجهیزات واحد ۷۰۶	۲	۹,۱۰۰	۱۸,۲۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
تجهیزات واحد ۷۰۷	۲	۳,۵۰۰	۷,۰۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
تجهیزات واحد ۷۰۸	۲	۲,۹۰۰	۵,۸۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
تجهیزات واحد ۷۰۹	۵۰	۶۰	۳,۰۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
تجهیزات واحد ۷۱۰	۲	۱,۹۰۰	۳,۸۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
تجهیزات و کیوم	۶	۸,۸۹۰	۵۳,۳۴۰	شرکت نیکوفروزان تابان
خالص سازی و رنگبری	۱	۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
پمپها و سایر تجهیزات	۱۲	۳۰۰	۳,۶۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
ابزار دقیق	۱	۲۸,۹۰۰	۲۸,۹۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
پایپنگ ها و ولوها	۲,۵۰۰	۲۴	۵۹,۷۵۰	شرکت نیکوفروزان تابان

شرح	تعداد/متر	هزینه واحد	مبلغ (میلیون ریال)	محل تامین
هزینه های طراحی و مهندسی			۱۸,۰۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
اصلاح پساب	۱	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰	شرکت نیکوفروزان تابان
جمع			۳۳۹,۰۶۰	

مجری طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA) شرکت نیکوفروزان تابان می باشد که بر اساس قرارداد منعقد، مسئول خرید تجهیزات فوق می باشد.

۴.۱.۳. زمان، ظرفیت و نحوه بهره برداری

طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA) از سال ۱۴۰۲ به بهره برداری خواهد رسید که در این حالت شرکت خواهد توانست به میزان ۱,۴۴۵ تن اسید فوماریک و ۷۰۰ تن PAC تولید کند.

۴.۱.۴. برنامه زمان بندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح

شرکت پتروشیمی فارابی سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامه زمان بندی زیر نسبت به تأمین منابع و مصارف مالی اقدام نماید.

ارقام به میلیون ریال

سال ۱۴۰۱	شرح
جدید	
۴۱۵,۶۴۶	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی
۴۱۵,۶۴۶	جمع منابع
۴۱۵,۶۴۶	طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA)
۴۱۵,۶۴۶	جمع مصارف

۴.۱.۵. برنامه زمان بندی اجرای فیزیکی طرح

شرکت پتروشیمی فارابی سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامه زمان بندی زیر نسبت به اجرای فیزیکی طرح اقدام نماید.

سال ۱۴۰۱	شرح
جدید	
قبلی	
۱۰۰٪	طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA)

۴.۱.۶. پیش بینی سود و زیان طرح

پیش بینی سود و زیان طرح موضوع افزایش سرمایه در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
درآمد	۶۹۰,۴۶۹	۸۶۳,۰۸۶	۱,۰۷۸,۸۵۷
بهای تمام شده	(۹۷,۸۹۴)	(۱۲۲,۳۶۷)	(۱۵۲,۹۵۹)
سود ناخالص	۵۹۲,۵۷۵	۷۴۰,۷۱۹	۹۲۵,۸۹۸

۴.۱/۷. مفروضات مبنای پیش بینی سود و زیان طرح

۱. اطلاعات صورت سود و زیان مربوط به سال مالی منتهی به ۲۹/۱۲/۱۴۰۰ مطابق با آخرین گزارش بودجه سال مذکور ارائه شده است.
۲. درآمدهای عملیاتی حاصل از فروش شرکت به صورت زیر برآورد می‌شود. مقدار فروش دی اکتیل فتالات و انیدرید فتالیک و نرخ فروش این محصولات برای سال ۱۴۰۰ بر اساس فروش واقعی ۹ ماهه شرکت بعلاوه ۳ ماهه برآوردی می‌باشد. مقادیر فروش دی اکتیل فتالات (DOP) و انیدرید فتالیک (PAF) برای سال آتی برابر با مقدار اعلامی شرکت معادل مصرف ماهانه ۲,۴۰۰ تن اورتوزایلین برآورد شده و برای سال‌های آتی ثابت در نظر گرفته شده است. نرخ فروش برای سال ۱۴۰۰ معادل میانگین نرخ فروش شرکت طی ۹ ماهه ابتدایی سال در نظر گرفته شده است و برای سال‌های آتی با نرخ ۲۵ درصد معادل میانگین نرخ تورم ۶ ساله اخیر کشور رشد داده شده است. خاطرنشان می‌سازد که طرح تولید اسید فوماریک از ابتدای سال ۱۴۰۲ به بهره‌برداری خواهد رسید.
۳. مقدار مواد مصرفی در سال ۱۴۰۰ برای اورتوزایلین و دی اتیل هگزانول مطابق با مقدار مصرف واقعی ۹ ماهه شرکت در سال ۱۴۰۰ و برآورد ۳ ماهه تا انتهای سال محاسبه شده است. مقادیر مصرف اورتوزایلین برای سال آتی مطابق با مقدار اعلامی شرکت فرض شده است. برای سال‌های بعد نیز این مقدار ثابت می‌باشد. همچنین مقدار مصرف دی اتیل هگزانول برای سال‌های آتی ثابت فرض شده است. نرخ اورتوزایلین و دی اتیل هگزانول برای سال ۱۴۰۰ مطابق میانگین قیمت خرید ۹ ماهه شرکت برآورد شده و برای سال‌های آتی با نرخ ۲۵٪ رشد داده شده است. هزینه‌های دستمزد مستقیم و هزینه‌های سربار تولید (به استثنای استهلاک که ثابت در نظر گرفته شده است) با نرخ ۲۵٪ معادل میانگین تورم ۶ سال اخیر کشور رشد داده شده است. لازم به ذکر است که از سال ۱۴۰۲ و با توجه به اینکه طرح تولید اسید فوماریک به بهره‌برداری خواهد رسید هزینه‌های دستمزد و سربار ناشی از اجرای طرح توسعه نیز به هزینه‌های سربار و حقوق و دستمزد اضافه شده است.

۳،۱،۱. ظرفیت های اسمی، عملی و واقعی

۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		آخرین صورت-های مالی حسابرسی شده دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱			سال گذشته			شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	تولید واقعی	ظرفیت عملی	ظرفیت اسمی	تولید واقعی	ظرفیت عملی	ظرفیت اسمی	
۱,۰۰۰-	۱۶,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۲,۳۲۳	۳۳,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۳,۴۱۵	۳۳,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	دی اکتیل فتالات
۲,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۱۳,۳۱۴	۲۴,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	۲۲,۱۳۷	۲۴,۰۰۰	۳۵,۰۰۰	انیدرید فتالیک
۱,۴۴۵	۱,۴۴۵	۱,۴۴۵	۱,۴۴۵									اسید فوماریک
۷۰۰	۷۰۰	۷۰۰	۷۰۰									PAC

فروش اسید فوماریک و PAC از تاریخ بهره برداری تا ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد:

سال منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹			سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹			سال منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹			شرح
مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	مقدار (عدد)	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	مقدار (عدد)	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	مقدار (عدد)	
۱,۰۵۸,۳۵۰	۷۳۲	۱,۴۴۵	۸۴۶,۶۸۰	۵۸۶	۱,۴۴۵	۶۷۷,۳۴۴	۴۶۹	۱,۴۴۵	اسید فوماریک
۲۰,۵۰۸	۲۹	۷۰۰	۱۶,۴۰۶	۲۳	۷۰۰	۱۳,۱۲۵	۱۹	۷۰۰	PAC

۳،۱،۲. خالص جریان های نقدی، دوره بازگشت سرمایه، IRR و NPV طرح

سال مالی ۱۴۰۵	سال مالی ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰	شرح
۹۰۰,۷۸۰	۷۲۰,۶۲۴	۷۰۸,۳۴۵	۶۸۹,۹۲۵	۲۷۶,۰۰۰	(۱۵,۷۹۸)	تفاوت سود خالص دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه
۰	۰	۰	۰	(۲۰,۲۰۰,۰۰۰)	۰	مبلغ افزایش سرمایه
۰	۷۲۰,۶۲۴	۷۰۸,۳۴۵	۶۸۹,۹۲۵	(۱,۷۴۴,۰۰۰)	(۱۵,۷۹۸)	خالص جریان وجه نقد ورودی
۹۰۰,۷۸۰	۳۵۹,۰۹۶	(۳۶۱,۵۲۸)	(۱,۰۶۹,۸۷۳)	(۱,۷۵۹,۷۹۸)	(۱۵,۷۹۸)	جریان های نقد تجمعی
۱,۲۵۹,۸۷۶	۳۲۵,۲۸۹	۳۹۰,۰۹۰	۴۶۳,۵۳۵	(۱,۴۲۹,۵۰۸)	(۱۵,۷۹۸)	جریان نقد تنزیل شده
۳۳۳,۲۸۸	(۲۶۶,۳۹۲)	(۵۹۱,۶۸۱)	(۹۸۱,۷۷۱)	(۱,۴۴۵,۳۰۶)	(۱۵,۷۹۸)	جریان های نقد تنزیل شده تجمعی

۸۲,۶۹۴	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
۲۵%	نرخ بازده داخلی (IRR)
سه سال و ۶ ماه از ابتدای سال ۱۴۰۱	دوره بازگشت سرمایه
۲۲%	نرخ تنزیل

۳.۲. تامین سرمایه در گردش

۳.۲.۱. صورت وضعیت مالی

شرح	سال منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰
دارایی‌ها				
دارایی‌های ثابت مشهود	۲,۶۲۶,۲۴۹	۲,۵۴۰,۹۳۶	۲,۶۳۰,۴۳۷	۲,۷۸۰,۴۹۳
دارایی‌های نامشهود	۲,۰۰۸	۱,۴۹۰	۲,۷۴۰	۲,۷۴۰
دارایی مالیات انتقالی			۷۸,۹۳۳	۱۰۵,۹۰۸
جمع دارایی‌های غیر جاری	۲,۶۲۸,۲۵۷	۲,۵۴۲,۴۲۶	۲,۷۱۲,۱۱۰	۲,۸۸۹,۱۴۱
پیش پرداخت‌ها	۴۹,۱۷۶	۳۲,۳۲۰	۱۴۸,۳۳۳	۱۳۰,۲۹۲
موجودی مواد و کالا	۱۴۸,۱۹۴	۱۷۸,۱۳۲	۴۰۴,۵۳۰	۱,۰۸۸,۵۸۷
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱۲۵,۳۴۰	۱۸۲,۵۰۵	۲۷۰,۱۱۰	۲۶۹,۰۷۵
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۵,۳۹۷	۵۴	۶۰	۴۰۰,۰۵۲
دارایی‌های غیر تجاری نگهداری شده برای فروش	۳,۲۵۸	۳,۲۵۸	۳,۲۵۸	۱۶,۹۷۴
موجودی نقد	۳۱,۹۱۷	۸,۷۲۶	۱۱,۲۱۵	۱۰۳,۷۷۸
جمع دارایی‌های جاری	۳۶۳,۲۸۲	۴۰۴,۹۹۵	۸۳۷,۵۰۶	۲,۰۰۸,۷۵۸
جمع دارایی‌ها	۲,۹۹۱,۵۳۹	۲,۹۴۷,۴۲۱	۳,۵۴۹,۶۱۶	۴,۸۹۷,۸۹۹
حقوق مالکانه و بدهی‌ها				
سرمایه	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳
اندوخته قانونی	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	(۱,۲۴۷,۷۷۲)	(۱,۹۵۸,۲۳۶)	(۱,۰۵۱,۳۸۵)	(۱,۲۳۷,۳۷۶)
سهام خزانه	-	-	.	(۱۷,۲۴۵)
جمع حقوق صاحبان مالکانه	۱,۳۸۷,۶۹۱	۶۷۷,۲۲۷	۱,۰۹۴,۰۷۸	۱,۳۸۰,۸۴۲
بدهی‌ها				
پرداختی‌های بلندمدت	.	.	.	.
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۱۹,۸۳۰	۲۱۰,۸۹۸	۲۲۶,۱۷۶	۳۴۴,۸۳۴
جمع بدهی‌های غیر جاری	۱۱۹,۸۳۰	۲۱۰,۸۹۸	۲۲۶,۱۷۶	۳۴۴,۸۳۴
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۱,۲۰۹,۷۳۵	۱,۹۸۲,۹۹۸	۲,۰۵۷,۱۷۴	۲,۹۹۹,۹۲۶
مالیات پرداختی	۷۶,۳۰۸	.	.	.
تسهیلات مالی				.
سود سهام پرداختی	۷۷,۱۵۷	۵,۸۹۰	۵,۸۰۰	۵,۷۸۶
ذخایر	۶۸,۹۵۵	۶۳,۹۱۱	۴۰,۷۶۳	۱۶,۶۱۳
پیش دریافت‌ها	۵۱,۸۶۳	۶,۴۹۷	۱۲۵,۶۲۵	۱۴۹,۸۹۸
جمع بدهی‌های جاری	۱,۶۰۳,۸۴۸	۲,۰۵۹,۲۹۶	۲,۲۲۹,۳۶۲	۳,۱۷۲,۲۲۳
جمع بدهی‌ها	۱,۶۰۳,۸۴۸	۲,۲۷۰,۱۹۴	۲,۴۵۵,۵۳۸	۳,۵۱۷,۰۵۷
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۲,۹۹۱,۵۳۹	۲,۹۴۷,۴۲۱	۳,۵۴۹,۶۱۶	۴,۸۹۷,۸۹۹

۳,۲,۲. نسبت‌های مالی

شرح	سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
نسبت‌های نقدینگی			
نسبت جاری	۰.۲۰	۰.۳۸	۰.۶۳
نسبت آنی	۰.۱۱	۰.۱۹	۰.۲۹
نسبت‌های فعالیت			
گردش حساب‌های دریافتی	۷.۱	۱۸.۵	۱۱.۸
دوره وصول مطالبات (روز)	۵۰.۰	۱۹.۲	۳۰.۲
گردش حساب‌های پرداختی	۰.۷	۱.۸	۱.۱
دوره پرداخت بدهی‌ها (روز)	۵۳۶.۷	۲۰۶.۷	۳۲۷.۶
گردش موجودی کالا	۶.۷	۱۲.۲	۳.۸
دوره گردش موجودی کالا (روز)	۵۴.۹	۲۹.۸	۹۶.۷
نسبت‌های سودآوری			
حاشیه سود ناخالص	۰.۰۱	۰.۱۵	۰.۱۱
حاشیه سود عملیاتی	(۰.۵۴)	۰.۱۲	۰.۱۰
حاشیه سود خالص	(۰.۶۵)	۰.۰۷	۰.۰۷
بازده ح ص س	(۱.۰۵)	۰.۲۷	۰.۱۷
بازده دارایی‌ها	(۰.۲۴)	۰.۰۸	۰.۰۵
نسبت‌های اهرمی			
نسبت بدهی به ح ص س	۳.۳۵	۲.۲۴	۲.۵۵
نسبت بدهی‌ها به دارایی‌ها	۰.۷۷	۰.۶۹	۰.۷۲

۳,۲,۳. تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز

در حال حاضر بخش اصلی سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت جهت تأمین مواد اولیه، توسط سهامدار اصلی پرداخت می‌گردد که به عنوان مطالبات این شرکت در حساب‌ها منظور شده است. به همین منظور شرکت پتروشیمی فارابی اقدام به افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی کرده است. در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت به منظور تأمین منابع مالی مورد نیاز جهت اجرای طرح پساب صنعتی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تهیه بخشی از مواد اولیه به اخذ تسهیلات بیشتری از بانک‌ها و موسسات اعتباری نیاز خواهد داشت. بنابراین حالت انجام افزایش سرمایه، کاهش هزینه‌های مالی را در پی کاهش دریافت تسهیلات مالی نسبت به حالت عدم انجام افزایش سرمایه به دنبال خواهد داشت.

نحوه محاسبه سرمایه در گردش و مفروضات مبنای محاسبه آن به شرح زیر است: ارقام به میلیون ریال

شرح	مقدار مصرف ماهانه	نرخ	مبلغ برای هر ماه	مبلغ برای ۳ ماه
اورتوزایلین	۲,۴۰۰	۱۶۵	۳۹۶,۰۰۰	۱,۱۸۸,۰۰۰
دی اتیل هگزانول	۳۰۸	۴۶۰	۱۴۱,۶۸۰	۴۲۵,۰۴۰
جمع			۵۳۷,۶۸۰	۱,۶۱۳,۰۴۰

۴. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت به منظور تامین منابع مالی مورد نیاز جهت اجرای طرح پساب صنعتی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تهیه بخشی از مواد اولیه، اقدام به اخذ تسهیلات بیشتری از بانکها و موسسات اعتباری خواهد نمود. بنابراین حالت انجام افزایش سرمایه کاهش هزینه های مالی را در پی کاهش دریافت تسهیلات مالی نسبت به حالت عدم انجام افزایش سرمایه به دنبال خواهد داشت.

۵. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری درباره سرمایه‌گذاری در این شرکت عوامل ریسک را مدنظر قرار دهند. اهم این عوامل به شرح زیر است:

- ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارز، بررسی مداوم روند نوسانات نرخ ارز و افزایش سهم خرید داخلی مواد اولیه را بکار می‌گیرد. همچنین شرکت در راستای کاهش آسیب‌پذیری ناشی از نرخ ارز جهت واردات مواد اولیه از طریق عرضه در سامانه نیما اقدام به تأمین ارز می‌نماید همچنین با توجه به اینکه شرکت، واردکننده مواد اولیه و صادرکننده محصول می‌باشد سعی می‌کند که همزمان با صادرات کالا واردات مواد اولیه را نیز انجام دهد.

- ریسک نوسانات نرخ ارز

شرکت معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه، در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. هر نوع تغییرات در نرخ ارز مستقیماً در مبلغ درآمد فروش محصولات صادراتی شرکت اثرگذار خواهد بود. در این خصوص شرکت کلیه بدهی‌های ارزی را تسویه نموده و ریسکی از این بابت متوجه شرکت نمی‌باشد.

- ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. با توجه به کیفیت بالای محصولات شرکت، تقریباً مشتریان ثابت و دائمی داشته و محصولات شرکت به صورت نقدی به فروش می‌رسد. بنابراین شرکت فاقد ریسک اعتباری می‌باشد.

- ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان‌مدت و بلندمدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

۶. پذیرهنویسی سهام

۶.۱. نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت پتروشیمی فارابی موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق فرابورس ایران اقدام نماید.

۶.۲. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویسی

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت پتروشیمی فن آوران (سهامی عام) متعهد گردیده است تا نسبت به خرید کل حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می‌باشد:

میزان تعهدات	موضوع فعالیت	شخصیت حقوقی	نام متعهد
خرید کلیه حق تقدم‌های استفاده نشده ظرف ۵ روز پایانی عرضه عمومی	احداث، راه اندازی و بهره‌برداری کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، صدور محصولات پتروشیمی و...	سهامی عام	شرکت پتروشیمی فن آوران

۶.۳. هزینه‌های قبولی سمت متعهدان پذیرهنویسی

از آنجا که شرکت پتروشیمی فن آوران (سهامی عام) سهامداران عمده شرکت پتروشیمی فارابی می‌باشد، لذا هزینه‌ای بابت تعهد پذیرهنویسی از این شرکت دریافت نمی‌کند.

۶.۴. حدود مسئولیت متعهد/متعهدان پذیرهنویسی، بر اساس قرارداد/قراردادهای منعقد شده به شرح زیر است:

شرکت پتروشیمی فن آوران (سهامی عام) متعهد می‌شود کلیه اوراق حق تقدم استفاده نشده را حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی خریداری نماید.

۶.۵. نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده:

شرکت پتروشیمی فارابی، 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.

۷. مشخصات مشاور

شرکت پتروشیمی فارابی، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی تأمین مالی و انتشار سهام خود از خدمات مشاور/ مشاوران زیر استفاده نموده است.

شماره تماس و دورنگار	محل فعالیت	موضوع مشاوره	شخصیت حقوقی	نام مشاور
۰۲۱-۴۳۶۹۲۰۰۰	تهران، خیابان ولیعصر، بالاتر از تقاطع میرداماد، خیابان قبادیان، پلاک ۵۱	مشاور عرضه	سهامی عام	شرکت تأمین سرمایه امین

۷.۱. حدود مسئولیت مشاور/مشاوران شرکت، بر اساس قرارداد منعقد شده به شرح زیر است:

- ۱- بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب؛
- ۲- ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکلیف قانونی ناشر؛
- ۳- ارائه راهنمایی‌های لازم جهت تهیه گزارش توجیهی انتشار اوراق بهادار؛
- ۴- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یاد شده؛
- ۵- اظهار نظر نسبت به گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح؛
- ۶- تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر؛
- ۷- نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذی‌صلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار اوراق بهادار.

شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی

به انضمام

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیئت مدیره

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان مطالب
(۱)	گزارش بازرس قانونی
۱ الی ۳۵	گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیئت مدیره

بنام خدا

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

۱. گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام) مورخ ۱۰ بهمن ماه ۱۴۰۰ در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت، از مبلغ ۲,۶۳۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۶۵۰ میلیارد ریال، مشتمل بر ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد فرضی و یادداشت های همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی"، مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن، با هیئت مدیره شرکت است.
۲. گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به منظور اصلاح ساختار مالی و تامین هزینه های اجرای پروژه پساب صنعتی و تامین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تهیه بخشی از مواد اولیه مصرفی، تهیه شده است. این گزارش توجیهی، براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا، مناسب نباشد.
۳. براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات توصیف شده در گزارش، این مؤسسه به موردی 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 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 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.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مدیریت داریاروش

۲۷ بهمن ماه ۱۴۰۰

(حسابداران رسمی)

محمدجعفر دهقان طرز جانی
سیدعلی شیرازی

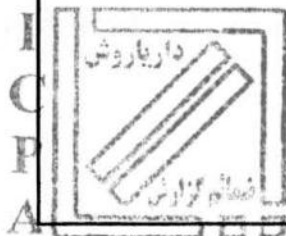
عضویت: ۸۰۰۳۰۸
عضویت: ۸۱۱۰۳۷

گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در مورد لزوم افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال به مبلغ
۴,۶۵۰,۴۶۳ میلیون ریال



فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۲	فهرست مطالب
۳	تصویب هیئت مدیره
۴	۱- مشخصات شرکت
۴	۱-۱- تاریخچه فعالیت
۴	۱-۲- موضوع فعالیت
۵	۱-۳- سهامداران
۵	۱-۴- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل
۶	۱-۵- مشخصات حسابر/ بازرس قانونی
۶	۱-۶- سرمایه
۶	۱-۷- روند سودآوری
۷	۱-۸- وضعیت مالی شرکت
۱۱	۲- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۱	۲-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۱	۲-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۱	۲-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۲	۲-۴- تشریح جزئیات برنامه افزایش سرمایه
۱۲	۲-۴-۱- تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تهیه بخشی از مواد اولیه مصرفی
۱۳	۲-۴-۲- اجرای طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA)
۱۶	۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۶	۳-۱- مفروضات مبنای پیش بینی صورت های مالی
۲۴	۳-۲- پیش بینی صورت سود و زیان
۲۵	۳-۳- پیش بینی صورت وضعیت مالی
۲۷	۳-۴- پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه
۲۹	۳-۵- بودجه نقدی شرکت
۳۱	۳-۶- نسبت های مالی
۳۲	۳-۷- ارزیابی مالی طرح
۳۳	۳-۸- عوامل ریسک
۳۵	۳-۹- نتیجه گیری و پیشنهاد هیئت مدیره



مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)

با عرض خیر مقدم و سپاس از حضور سهامداران محترم و دیگر حضار در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام) از مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال به مبلغ ۴,۶۵۰,۴۶۳ میلیارد ریال (معادل ۷۷ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی با هدف تأمین هزینه‌های اجرای پروژه پساب صنعتی و تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تهیه بخشی از مواد اولیه مصرفی، به شرح پیوست ارائه می‌شود. طرح توجیهی پیوست در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۰ به تصویب هیئت‌مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	اعضای هیات مدیره
	یاسین بدری	رئیس هیئت‌مدیره	گسترش تجارت هامون
	سید عارف موسوی نسب	نائب رئیس هیئت‌مدیره	پتروشیمی امیرکبیر
	محمود فخرایی	عضو هیئت‌مدیره	پتروشیمی فن‌آوران
	نوید رسولی	عضو هیئت‌مدیره	بانک رفاه کارگران
	علیرضا بنی اسدی	عضو هیئت‌مدیره	گروه صنعت سلولوزی تأمین گستر نوین



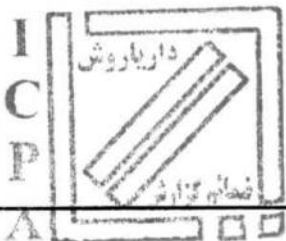
۱- مشخصات شرکت

۱-۱- تاریخچه فعالیت

شرکت پتروشیمی ایران نیپون در تاریخ ۱۳۵۲/۰۶/۲۰ به منظور تأمین نیاز صنایع پلاستیک و رنگ و رزین با مشارکت شرکت‌های ملی صنایع پتروشیمی و شرکت‌های ژاپنی میتسویشی و نیشوایوانی به نسبت ۵۱٪ و ۴۹٪ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۷۵۵۴ مورخ ۱۳۵۲/۰۶/۲۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و متعاقباً از تاریخ ۱۳۵۶/۰۱/۱۲ شروع به بهره‌برداری نمود. در آبان‌ماه سال ۱۳۶۷ شرکت ملی صنایع پتروشیمی، کلیه سهام شرکت‌های ژاپنی در شرکت ایران نیپون را خریداری و نام شرکت به «پتروشیمی فارابی» تغییر یافت. در راستای سیاست دولت جمهوری اسلامی و به منظور خصوصی سازی شرکت‌های دولتی از تاریخ ۱۳۷۳/۰۴/۱۵ تا ۱۳۷۵/۰۳/۰۹ به صورت اجاره در اختیار شرکت سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمی قرار گرفت و سپس شرکت ملی صنایع پتروشیمی سهام خود را به شرکت سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی و شرکت سرمایه‌گذاری صنایع پتروشیمیایی و شیمیایی تأمین واگذار نمود. شرکت در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۰۹ به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده به «سهامی عام» تغییر یافت و در تاریخ ۱۳۷۴/۱۲/۲۱ سهام شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت سهامی عام پتروشیمی فارابی با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۶۱۳۷۲۱ جزء واحدهای فرعی شرکت سرمایه‌گذاری نفت، گاز، و پتروشیمی تأمین است و واحد تجاری نهایی گروه شرکت مزبور می‌باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران و محل مجتمع شرکت در بندر امام خمینی (ماهشهر) واقع شده است.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت بر اساس ماده ۲ اساسنامه: احداث، راه‌اندازی و بهره‌برداری از کارخانجات صنعتی به منظور تولید، بازاریابی، فروش، و صدور انواع محصولات پتروشیمی مانند دی اکتیل فتالات (دی.او.پی) و انیدرید فتالیک (پی.ای.اف) و گاز سنتز و فرآورده‌های فرعی و مشتقات محصولات و سایر فرآورده‌های صنعتی و انجام کلیه عملیات مجاز فنی، مهندسی و بازرگانی در ارتباط با موضوع شرکت.



۳-۱- سهامداران

آخرین سهامداران شرکت به شرح زیر است.

جدول ۱. آخرین ترکیب سهامداران

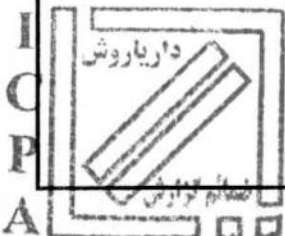
درصد مالکیت	تعداد سهام	شرح
۴۸.۳٪	۱,۲۶۹,۳۰۴,۷۵۵	شرکت پتروشیمی فن آوران (سهامی عام)
۳۲.۱٪	۸۴۵,۵۱۱,۶۸۵	شرکت پتروشیمی امیرکبیر (سهامی عام)
۱.۰٪	۲۶,۱۰۷,۵۵۵	شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمیایی تامین
۰.۰٪	۲۱۷,۶۴۴	شرکت سرمایه گذاری صبا تامین
۰.۰٪	۳۷۲,۸۹۴	شرکت پتروشیمی آبادان
۰.۳٪	۷,۹۴۳,۸۷۵	شرکت گروه صنعت سلولوزی تامین گستر نوین
۱۸.۳٪	۴۸۱,۰۰۴,۵۹۲	سایرین
۱۰۰٪	۲,۶۳۰,۴۶۳,۰۰۰	جمع

۴-۱- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۰ اعضای حقوقی هیئت مدیره به مدت ۲ سال انتخاب شده‌اند و سمت آخرین نمایندگان اشخاص حقوقی طبق صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۱۶ برای مدت باقی مانده به شرح زیر تعیین شده است.

جدول ۲. اعضای هیات مدیره و مدیرعامل

اعضای هیات مدیره	سمت	نام نماینده	موظف / غیرموظف
گسترش تجارت هامون	رئیس هیئت مدیره	یاسین بدری	غیرموظف
پتروشیمی امیرکبیر	نائب رئیس هیئت مدیره	سید عارف موسوی نسب	غیرموظف
پتروشیمی فن آوران	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	محمود فخرائی	موظف
بانک رفاه کارگران	عضو هیئت مدیره	نوید رسولی	غیرموظف
گروه صنعت سلولوزی تامین گستر نوین	عضو هیئت مدیره	علیرضا بنی‌اسدی	غیرموظف



۱-۵- مشخصات حسابرس / بازرس قانونی

به استناد صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۷ موسسه حسابرسی داریا روش با شناسه ملی ۱۰۳۲۰۲۷۲۹۳۸ به عنوان بازرس اصلی و موسسه حسابرسی آزموده کاران بعنوان بازرس علی‌البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ انتخاب گردیدند.

۱-۶- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال شامل ۲,۶۳۰,۴۶۳,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد.

جدول ۳. آخرین تغییرات سرمایه ارقام به میلیون ریال

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۲/۰۳/۲۲	۹۴۰	۹,۰۶۰	۱۰,۰۰۰	٪۹۶۴	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۷۵/۱۲/۰۹	۱۰,۰۰۰	(۶,۰۰۰)	۴,۰۰۰	(٪۶۰)	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۷۶/۰۵/۱۰	۴,۰۰۰	۱۶,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	٪۴۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۸۶/۱۰/۱۹	۲۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	٪۱۵۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۳/۰۴/۰۱	۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	٪۲۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۷/۱۲/۲۸	۱۵۰,۰۰۰	۲,۴۸۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	٪۱۶۵۴	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران

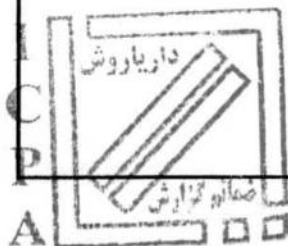
۱-۷- روند سودآوری

الف) روند سودآوری شرکت

سود(زیان) هر سهم و سود نقدی هر سهم در سه سال مالی گذشته به شرح زیر بوده است.

جدول ۴. روند سودآوری و تقسیم سود ارقام به میلیون ریال

سال مالی	سال مالی	سال مالی	شرح
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	
(۱۸)	(۲۷۰)	۱۱۰	سود(زیان) هر سهم (ریال)
.	.	.	سود نقدی هر سهم (ریال)
۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	سرمایه (میلیون ریال)



۸-۱- وضعیت مالی شرکت

صورت‌های مالی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شامل صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت تغییرات حقوق مالکانه و صورت جریان وجوه نقد به شرح زیر است.

جدول ۵. صورت سود و زیان مقایسه‌ای
ارقام به میلیون ریال

شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۳,۱۷۷,۳۲۳	۴,۱۸۶,۸۴۷	۱,۰۹۶,۹۱۲	۱,۰۳۱,۹۱۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۲,۸۱۶,۸۴۹)	(۳,۵۶۷,۹۰۷)	(۱,۰۸۵,۶۲۷)	(۸۰۱,۳۰۰)
سود ناخالص	۳۶۰,۴۷۴	۶۱۸,۹۴۰	۱۱,۲۸۵	۲۳۰,۷۱۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۴۶,۹۱۰)	(۳۰۷,۳۷۳)	(۱۶۴,۹۲۵)	(۱۰۹,۰۷۸)
سایر درآمدها	۲۱۸,۲۵۱	۱۸۴,۶۸۵	۸,۹۷۵	۰
سایر هزینه ها	۰	۰	(۴۵۰,۳۴۹)	(۱۳۶,۹۴۰)
سود عملیاتی	۳۳۱,۸۱۵	۴۹۶,۲۵۲	(۵۹۵,۰۱۴)	(۱۵,۳۰۴)
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۵۴,۷۸۱)	(۱۵۸,۳۳۴)	(۱۱۵,۴۵۰)	(۳۱,۵۱۲)
سود قبل از مالیات	۲۷۷,۰۳۴	۳۳۷,۹۱۸	(۷۱۰,۴۶۴)	(۴۶,۸۱۶)
هزینه مالیات بر درآمد	(۴۳,۴۰۷)	(۴۷,۴۵۹)	۰	۰
سود خالص	۲۳۳,۶۲۷	۲۹۰,۴۵۹	(۷۱۰,۴۶۴)	(۴۶,۸۱۶)

جدول ۶. صورت وضعیت مالی ارقام به میلیون ریال

شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
دارایی‌ها				
دارایی‌های ثابت مشهود	۲,۷۸۰,۴۹۳	۲,۶۳۰,۴۳۷	۲,۵۴۰,۹۳۶	۲,۶۲۶,۲۴۹
دارایی‌های نامشهود	۲,۷۴۰	۲,۷۴۰	۱,۴۹۰	۲,۰۰۸
دارایی مالیات انتقالی	۱۰۵,۹۰۸	۷۸,۹۳۳		
جمع دارایی‌های غیرجاری	۲,۸۸۹,۱۴۱	۲,۷۱۲,۱۱۰	۲,۵۴۲,۴۲۶	۲,۶۲۸,۲۵۷
پیش پرداخت‌ها	۱۳۰,۳۹۲	۱۴۸,۳۳۳	۳۲,۳۲۰	۴۹,۱۷۶
موجودی مواد و کالا	۱,۰۸۸,۵۸۷	۴۰۴,۵۳۰	۱۷۸,۱۳۲	۱۴۸,۱۹۴
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۲۶۹,۰۷۵	۲۷۰,۱۱۰	۱۸۲,۵۰۵	۱۲۵,۳۴۰
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۴۰۰,۰۵۲	۶۰	۵۴	۵,۳۹۷
دارایی‌های غیر تجاری نگهداری شده برای فروش	۱۶,۹۷۴	۳,۲۵۸	۳,۲۵۸	۳,۲۵۸
موجودی نقد	۱۰۳,۷۷۸	۱۱,۳۱۵	۸,۷۲۶	۳۱,۹۱۷
جمع دارایی‌های جاری	۲,۰۰۸,۷۵۸	۸۳۷,۵۰۶	۴۰۴,۹۹۵	۳۶۳,۲۸۲
جمع دارایی‌ها	۴,۸۹۷,۸۹۹	۳,۵۴۹,۶۱۶	۲,۹۴۷,۴۲۱	۲,۹۹۱,۵۳۹
حقوق مالکانه و بدهی‌ها				
سرمایه	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳
اندوخته قانونی	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰
زبان انباشته	(۱,۳۳۷,۳۷۶)	(۱,۵۴۱,۳۸۵)	(۱,۹۵۸,۲۳۶)	(۱,۲۴۷,۷۷۲)
سهام خزانه	(۱۷,۲۴۵)	-	-	-
جمع حقوق صاحبان مالکانه	۱,۳۸۰,۸۴۲	۱,۰۹۴,۰۷۸	۶۷۷,۲۲۷	۱,۳۸۷,۶۹۱
بدهی‌ها				
پرداختی‌های بلندمدت	-	-	-	-
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۳۴,۸۳۴	۲۲۶,۱۷۶	۲۱۰,۸۹۸	۱۱۹,۸۳۰
جمع بدهی‌های غیرجاری	۳۳۴,۸۳۴	۲۲۶,۱۷۶	۲۱۰,۸۹۸	۱۱۹,۸۳۰
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۲,۹۹۹,۹۲۶	۲,۰۵۷,۱۷۴	۱,۹۸۲,۹۹۸	۱,۲۰۹,۷۲۵
مالیات پرداختی	-	-	-	۷۶,۳۰۸
سود سهام پرداختی	۵,۷۸۶	۵۸۰	۵۸۰	۷۷,۱۵۷
ذخایر	۱۶,۶۱۳	۴۰,۷۶۳	۶۳,۹۱۱	۶۸,۹۵۵
پیش دریافت‌ها	۱۴۹,۸۹۸	۱۲۵,۶۲۵	۶,۴۹۷	۵۱,۸۶۳
جمع بدهی‌های جاری	۳,۱۷۲,۲۳۳	۲,۲۲۹,۳۲۲	۲,۰۵۹,۲۹۶	۱,۴۸۴,۰۱۸
جمع بدهی‌ها	۳,۵۱۷,۰۵۷	۲,۴۵۵,۵۲۸	۲,۳۷۰,۱۹۴	۱,۶۰۳,۸۴۸
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۴,۸۹۷,۸۹۹	۳,۵۴۹,۶۱۶	۲,۹۴۷,۴۲۱	۲,۹۹۱,۵۳۹



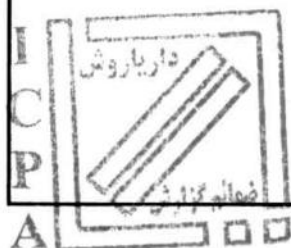
جدول ۷. صورت تغییرات حقوق مالکانه ارقام به میلیون ریال

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	سود (زیان) انباشته	سهم خزانة	جمع کل
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۱۵۰.۰۰۰	۵.۰۰۰	(۱.۲۰۰.۹۵۶)	-	(۱.۰۴۵.۹۵۶)
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷					
سود (زیان) خالص گزارش شده در صورت های مالی	.	.	(۴۶.۸۱۶)	-	(۴۶.۸۱۶)
افزایش سرمایه	۲.۴۸۰.۴۶۳	.	.	-	۲.۴۸۰.۴۶۳
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۲.۶۳۰.۴۶۳	۵.۰۰۰	(۱.۲۴۷.۷۷۲)	-	۱.۳۸۷.۶۹۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸					
سود (زیان) خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۸	-	-	(۷۱۰.۴۶۴)	-	(۷۱۰.۴۶۴)
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲.۶۳۰.۴۶۳	۵.۰۰۰	(۱.۹۵۸.۲۳۶)	-	۶۷۷.۲۲۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹					
سود خالص در سال ۱۳۹۹	-	-	۲۹۰.۴۵۹	-	۲۹۰.۴۵۹
آثار اعمال استاندارد حسابداری ۳۵	-	-	۱۲۶.۳۹۲	-	۱۲۶.۳۹۲
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۲.۶۳۰.۴۶۳	۵.۰۰۰	(۱.۵۴۱.۳۸۵)	-	۱.۰۹۴.۰۷۸
آثار اعمال استاندارد حسابداری ۳۵			۷۰.۳۸۲	-	۷۰.۳۸۲
سود خالص ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	-	-	۲۳۳.۶۲۷	-	۲۳۳.۶۲۷
سهم خزانة	-	-	-	(۱۷.۲۴۵)	(۱۷.۲۴۵)
مانده در ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۲.۶۳۰.۴۶۳	۵.۰۰۰	(۱.۲۳۷.۲۷۶)	(۱۷.۲۴۵)	۱.۳۸۰.۸۴۲

ارقام به میلیون ریال

جدول ۸. صورت جریان وجوه نقد

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۰۶/۱۴۰۰	شرح
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
(۳۵.۱۲۱)	۱۲۶.۶۶۹	(۱۹۰.۹۴۳)	۵۷۴.۴۰۸	نقد حاصل از عملیات
(۲۱.۱۴۳)	(۷۶.۳۰۸)	-	-	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۵۶.۲۶۴)	۵۰.۳۶۱	(۱۹۰.۹۴۳)	۵۷۴.۴۰۸	جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
				جریان های نقدی مصرف شده در فعالیت های سرمایه گذاری
(۲۱.۳۹۵)	(۴.۲۳۷)	(۱۸۳.۴۱۶)		پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	(۲۰۰.۲۷۲)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
-	۷۷۵	۹۳۰۸	۷۸.۲۰۵	سود سپرده بانکی
			(۴۰۰.۰۰۰)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۲۱.۳۹۵)	(۳.۵۶۲)	(۱۷۴.۱۰۸)	(۵۲۲.۰۶۷)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۷۷.۶۵۹)	۴۶.۷۹۹	(۳۶۵.۰۵۱)	۵۲.۳۴۱	جریان خالص (خروج) ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۱۹۵)	(۷۱.۲۶۷)	(۹۰)	(۱۴)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۱۰۴.۴۳۲	-	۶۸۱.۶۵۸	۶۲.۳۶۰	دریافتی از سهامداران
-	-	(۳۱۵.۳۲۶)	(۵.۳۶۸)	پرداختی به سهامداران
			(۱۷.۲۴۵)	پرداخت های نقدی به بازارگردان برای سهام خزانه
۱۰۴.۲۳۷	(۷۱.۲۶۷)	۳۶۶.۲۴۲	۳۹.۷۳۳	جریان خاص (خروج) ورود وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۲۶.۵۷۸	(۲۴.۴۶۸)	۱.۱۹۱	۹۲.۰۷۴	خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد
۴.۷۹۳	۳۱.۹۱۷	۸.۷۲۶	۱۱.۲۱۵	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۵۴۶	۱.۲۷۷	۱.۲۹۸	۴۸۹	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۳۱.۹۱۷	۸.۷۲۶	۱۱.۲۱۵	۱۰۳.۷۷۸	مانده موجودی نقد در پایان سال



۲- تشریح طرح افزایش سرمایه

۲-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام) در نظر دارد به منظور تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تهیه بخشی از مواد اولیه مصرفی و نیز تأمین هزینه‌های اجرای طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA)، سرمایه خود را از مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال تا مبلغ ۴,۶۵۰,۴۶۳ میلیون ریال (معادل ۷۷ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی افزایش دهد.

لازم به ذکر است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت به منظور تأمین منابع مالی لازم جهت تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز برای خرید بخشی از مواد اولیه مصرفی و اجرای طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد PA، مجبور به اخذ تسهیلات بانکی از بانک‌ها و موسسات اعتباری خواهد داشت. بنابراین حالت انجام افزایش سرمایه، کاهش هزینه‌های مالی را در پی کاهش دریافت تسهیلات مالی نسبت به حالت عدم انجام افزایش سرمایه به دنبال خواهد داشت.

۲-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

کل مبلغ سرمایه‌گذاری مورد نیاز برای تحقق اهداف یاد شده مبلغ ۲,۰۲۸,۶۸۶ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۹. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ برآوردی (میلیون ریال)	شرح	منابع مصارف
۲,۰۲۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	
۲,۰۲۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱,۶۰۴,۲۵۴	تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز بخشی از مواد اولیه مصرفی	
۴۱۵,۶۴۶	اجرای طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA)	
۲,۰۲۰,۰۰۰	جمع مصارف	

۲-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال تا مبلغ ۴,۶۵۰,۴۶۳ میلیون ریال (معادل ۷۷ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی افزایش دهد.

- افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران به میزان ۱,۲۱۱,۸۱۰ میلیون ریال

- افزایش سرمایه از محل آورده نقدی سهامداران به میزان ۸۰۸,۱۹۰ میلیون ریال
- جزئیات سهم سهامداران از افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۱۰. مانده مطالبات سهامداران و ترکیب افزایش سرمایه

ردیف	سهامداران	تعداد سهام	درصد مالکیت	جمع مطالبات سهامداران (میلیون ریال)	سهم از مشارکت در افزایش سرمایه از محل مطالبات (میلیون ریال)	سهم از مشارکت در افزایش سرمایه از محل آورده نقدی (میلیون ریال)
۱	پتروشیمی فن اوران	۱,۲۶۹,۳۰۴,۷۵۵	۴۸٪	۹۵۴,۷۷۸	۹۵۴,۷۷۸	۱۹,۹۵۴
۲	پتروشیمی امیرکبیر	۸۴۵,۵۱۱,۶۸۵	۳۲٪	۲۵۷,۰۳۲	۲۵۷,۰۳۲	۳۹۲,۲۵۸
۴	سایر سهامداران	۵۱۵,۶۴۶,۵۶۰	۲۰٪	-	-	۳۹۵,۹۷۸
	جمع	۲,۶۳۰,۴۶۳,۰۰۰	۱۰۰٪	۱,۲۱۱,۸۱۰	۱,۲۱۱,۸۱۰	۸۰۸,۱۹۰

۲-۴- تشریح جزئیات برنامه افزایش سرمایه

شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام) در نظر دارد به منظور تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تهیه بخشی از مواد اولیه مصرفی و نیز تأمین هزینه‌های اجرای طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA)، سرمایه خود را از مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال تا مبلغ ۴,۶۵۰,۴۶۳ میلیون ریال (معادل ۷۷ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی افزایش دهد. در ادامه به شرح مختصری از جزئیات برنامه افزایش سرمایه شرکت پرداخته می‌شود.

۲-۴-۱ - تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز جهت تهیه بخشی از مواد اولیه مصرفی

طبق بودجه برآورده شده شرکت برای سال مالی منتهی ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، برآورد مواد اولیه مصرفی مورد نیاز در هر ماه به شرح زیر می‌باشد. که مبلغ سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت جهت تأمین مواد اولیه مصرفی مورد نیاز شرکت برای سه ماه در نظر گرفته شده است.

جدول ۱۱. سرمایه در گردش مورد نیاز

شرح	مقدار مواد مصرفی برآوردی برای هر ماه (تن)	نرخ (میلیون ریال)	مبلغ بودجه شده برای هر ماه	مبلغ مورد نیاز (۳ ماهه)
اورتوزابیلین	۲,۴۰۰	۱۶۵	۳۹۶,۰۰۰	۱,۱۸۸,۰۰۰
دی اتیل هگزانول	۳۰۸	۴۶۰	۱۴۱,۶۸۰	۴۲۵,۰۴۰
جمع			۵۳۷,۶۸۰	۱,۶۱۳,۰۴۰

۲-۴-۲ - اجرای طرح تولید اسید فوماریک از پساب واحد انیدرید فتالیک (PA)

پساب حاصل از واحد انیدرید فتالیک (PA) از نوع پساب خاص HTDS و با بار آلودگی بالا (حاصل از بار آلودگی) در کارخانه پساب حاصل از محدوده استاندارد زیست محیطی می‌باشد که این مجموعه طی سالیان متوالی متحمل پرداخت جریمه

نقدی بسیاری بوده و تعهدات زیست محیطی خود را نتوانسته به انجام برساند . لذا با توجه به الزامات زیست محیطی و ورود دستگاه قضایی به موضوع آلودگی محیط زیست توسط مجتمع های تولیدی و تهدید به تعطیلی کارخانه نیاز به اجرای پروژه مذکور احساس می شد.

اهمیت و ضرورت اجرای پروژه

- حفاظت و بهبود محیط زیست و پیشگیری و ممانعت از هر نوع آلودگی و هر اقدام مخربی که موجب برهم خوردن تعادل و تناسب محیط زیست
- خروج از لیست صنایع آلاینده
- حذف جرائم زیست محیطی ناشی از ۱٪ عوارض حاصل از فروش
- فراهم نمودن شرایط شرکت در « صنعت سبز »
- اعتماد سازمان های نظارتی بر سرمایه گذاری و توسعه صنعت مجتمع
- جلوگیری از هدر رفت انرژی و اشاعه فرهنگ بهینه سازی مصرف حامل های انرژی
- استحصال محصول با ارزش اسید فوماریک
- افزایش ارزش افزوده و ارتقاء جایگاه رقابتی
- کنترل و بهینه سازی فرایند تولید

در جداول زیر هزینه های ثابت سرمایه گذاری نمایش داده شده اند:

جدول ۱۲. محوطه سازی

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
فضاسازی	۱,۲۴۰

جدول ۱۳. ساختمان ها و استراکچرهای تولیدی

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
فندانسیون تولید در فضای باز	۳,۰۰۰
استراکچرهای صنعتی تولید	۲۱,۲۸۰
هزینه های اجرا، نصب و حمل	۱۴,۴۰۰
جمع	۳۸,۶۸۰



جدول ۱۴. تجهیزات اصلی و پاپینگ و ابزار دقیق و تجهیزات اضطراری

شرح	تعداد/متر	هزینه واحد	مبلغ (میلیون ریال)
تجهیزات واحد ۷۰۱	۳	۱۰,۱۰۰	۳۰,۳۰۰
تجهیزات واحد ۷۰۲	۱	۱,۰۷۰	۱,۰۷۰
تجهیزات واحد ۷۰۳	۲	۱۲,۳۰۰	۲۴,۶۰۰
تجهیزات واحد ۷۰۴	۱۲	۳,۰۱۰	۳۶,۱۲۰
تجهیزات واحد ۷۰۵	۶	۴,۴۳۰	۲۶,۵۸۰
تجهیزات واحد ۷۰۶	۲	۹,۱۰۰	۱۸,۲۰۰
تجهیزات واحد ۷۰۷	۲	۳,۵۰۰	۷,۰۰۰
تجهیزات واحد ۷۰۸	۲	۲,۹۰۰	۵,۸۰۰
تجهیزات واحد ۷۰۹	۵۰	۶۰	۳,۰۰۰
تجهیزات واحد ۷۱۰	۲	۱,۹۰۰	۳,۸۰۰
تجهیزات و کیوم	۶	۸,۸۹۰	۵۳,۳۴۰
خالص سازی و رنگبری	۱	۱۷,۹۰۰	۱۷,۹۰۰
پمپها و سایر تجهیزات	۱۲	۳۰۰	۳,۶۰۰
ابزار دقیق	۱	۲۸,۹۰۰	۲۸,۹۰۰
پاپینگ ها و ولوها	۲,۵۰۰	۲۴	۵۹,۷۵۰
هزینه های طراحی و مهندسی			۱۸,۰۰۰
اصلاح پساب	۱	۱,۱۰۰	۱,۱۰۰
جمع			۳۳۹,۰۶۰

جدول ۱۵. تاسیسات

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
تاسیسات الکتریکی	۲۱,۰۰۰
سیستم اطفای حریق	۱,۷۰۰
گاز و لوله کشی و...	۲,۹۰۰
جمع	۲۵,۶۰۰

جدول ۱۶. جمع کل هزینه‌های طرح

شرح	میلیون ریال
محوطه سازی و ساختمان ها	۳۹۹۲۰
تجهیزات	۳۳۹۰۶۰
تاسیسات	۲۵۶۰۰
پیش بینی نشده	۸۰۹۱۶
جمع	۴۱۲۶۷۱۶
سرمایه در گردش	۳۹۷۴
جمع کل طرح	۴۱۵,۶۴۶



۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۳-۱- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت‌های مالی

۱. اطلاعات صورت سود و زیان مربوط به سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مطابق با آخرین گزارش بودجه سال مذکور ارائه شده است.
۲. درآمدهای عملیاتی حاصل از فروش شرکت به صورت زیر برآورد می‌شود. مقدار فروش دی اکسیل فتالات و انیدرید فتالیک و نرخ فروش این محصولات برای سال ۱۴۰۰ بر اساس فروش واقعی ۹ ماهه شرکت بعلاوه ۳ماه برآوردی می‌باشند. مقادیر فروش دی اکسیل فتالات (DOP) و انیدرید فتالیک (PAF) برای سال آتی برابر با مقدار اعلامی شرکت معادل مصرف ماهانه ۲۴۰۰ تن اورتوزابلین برآورد شده و برای سال‌های آتی ثابت در نظر گرفته شده است. نرخ فروش برای سال ۱۴۰۰ معادل میانگین نرخ فروش شرکت طی ۹ ماهه ابتدایی سال در نظر گرفته شده است و برای سال‌های آتی با نرخ ۲۵ درصد معادل میانگین نرخ تورم ۶ ساله اخیر کشور رشد داده شده است. خاطر نشان می‌سازد که طرح تولید اسید فوماریک از ابتدای سال ۱۴۰۲ به بهره‌برداری خواهد رسید.

جدول ۱۷- پیش‌بینی درآمد عملیاتی شرکت

داخلی	سال منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹		سال منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		سال منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹		سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹		سال منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	
	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (عدد)	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (عدد)	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (عدد)	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (عدد)	مبلغ (میلیون ریال)	نرخ (عدد)
داخلی										
دی اکسیل فتالات	۱۷۶۴۶۰۰	۴۹۲۱	۲۳۰۵۷۵۰	۴۹۲۱	۲۷۵۷۱۸۸	۴۹۲۱	۳۳۴۶۳۸۴	۲۹۲۱	۳۰۹۹۹	۴۳۰۸۱۰۵
انیدرید فتالیک	۳۵۰	۴۹۲۱	۷۰۳	۴۹۲۱	۷۰۳	۴۹۲۱	۸۷۹	۲۹۲۱	۱۰۹۹۹	۴۳۰۸۱۰۵
اسید فوماریک	۲۷۸	۱۵۵۵۹	۲۵۶	۱۵۱۰۰	۲۵۶	۱۵۱۰۰	۴۴۵	۱۵۱۰۰	۵۵۷	۸۴۰۵۱۲۳
PAC	۰	۰	۰	۱۳۴۵	۴۶۹	۱۳۴۵	۵۵۶	۱۳۴۵	۷۳۲	۱۰۸۵۱۳۵۰
	۰	۰	۰	۷۰۰	۱۹	۷۰۰	۱۶۳۰۶	۷۰۰	۲۹	۲۰۵۰۸

سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	شرح
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	
۱,۲۱۷,۵۵۳	۹۷۳,۰۳۴	۷۷۹,۳۳۵	۶۰۵,۶۶۴	۴۸۳,۵۵۵	هزینه های دستمزد مستقیم
۱,۶۴۸,۱۶۰	۱,۳۳۰,۳۹۵	۱,۰۹۴,۰۰۳	۸۱۴,۳۱۹	۶۷۳,۲۲۲	هزینه های سربار تولید
۱۷,۶۴۹,۶۰۱	۱۴,۱۴۱,۴۴۸	۱۱,۳۳۴,۹۳۵	۸,۹۸۹,۳۶۳	۶,۸۵۳,۳۱۱	جمع

مقدار مواد مصرفی در سال ۱۴۰۰ برای اورتوزایلین و دی اتیل هگزانول مطابق با مقدار مصرف واقعی ۹ ماهه شرکت در سال ۱۴۰۰ و برآورد ۳ ماهه تا انتهای سال محاسبه شده است. مقادیر مصرف اورتوزایلین برای سال آتی مطابق با مقدار اعلامی شرکت فرض شده است. برای سال‌های بعد نیز این مقدار ثابت می‌باشد. همچنین مقدار مصرف دی اتیل هگزانول برای سال‌های آتی ثابت فرض شده است. نرخ اورتوزایلین و دی اتیل هگزانول برای سال ۱۴۰۰ مطابق میابگین قیمت خرید ۹ ماهه شرکت برآورد شده و برای سال‌های آتی با نرخ ۲۵٪ رشد داده شده است. هزینه‌های دستمزد مستقیم و هزینه‌های سربار تولید (به استثنای استهلاک که ثابت در نظر گرفته شده است) با نرخ ۲۵٪ معادل میابگین تورم ۶ سال اخیر کشور رشد داده شده است. لازم به ذکر است که از سال ۱۴۰۲ و با توجه به اینکه طرح تولید اسید فوماریک به بهره‌برداری خواهد رسید هزینه‌های دستمزد و سربار ناشی از اجرای طرح توسعه نیز به هزینه‌های سربار و حقوق و دستمزد اضافه شده است.

جدول ۲۰- پیش‌بینی مواد اولیه مصرفی

سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	سال منتهی به	شرح
۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	داخلي
مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	مبلغ (میلیون ریال)	اورتوزایلین
نرخ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	نرخ (میلیون ریال)	دی اتیل هگزانول
مقدار (تن)	مقدار (تن)	مقدار (تن)	مقدار (تن)	مقدار (تن)	مقدار (تن)	مقدار (تن)	مقدار (تن)	مقدار (تن)	مقدار (تن)	
۱۱,۹۵۳,۱۲۵	۲۸۸۰۰	۹,۵۶۲,۵۰۰	۲۸۸۰۰	۷,۶۵۰,۰۰۰	۲۸۸۰۰	۶,۱۲۰,۰۰۰	۲۸۸۰۰	۴,۵۳۴,۰۵۳	۱۷۰	۲۶,۶۸۳
۲۸۳,۰۷۶۳	۲۸۲۸	۲,۲۶۴,۶۰۹	۲۸۲۸	۱,۸۱۱,۶۸۸	۲۸۲۸	۱,۴۴۹,۳۵۰	۲۸۲۸	۱,۱۵۹,۴۸۰	۴۱۰	۲۸۲۸
۱۳,۷۸۳,۸۸۷	۱۱,۸۱۷,۱۰۹	۹,۴۶۱,۶۸۸	۷,۵۴۹,۳۵۰	۵۶۹,۵۵۳						جمع

۸. سود سهام مصوب برای دو سال اول هر دو حالت ۹۰٪ و برای سه سال آخر ۹۵٪ سود قابل تخصیص در نظر گرفته شده که تمام این مبلغ در هر سال پرداخت می گردد. همچنین گردش حساب سود سهام پرداختی به شرح زیر برآورد می شود:

جدول ۲۲- پیش بینی سود سهام پرداختنی
ارقام به میلیون ریال

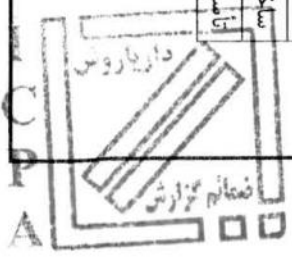
سرمایه		در حالت عدم افزایش سرمایه									
		۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سود سهام پرداختنی اول دوره
•	•	•	•	•	۵۸۰۰	•	•	•	•	•	۵۸۰۰
۱,۳۴۶,۳۳۴	۹۳۵,۱۹۸	•	•	•	۱,۹۱۹,۳۵۱	۱,۵۸۰,۶۲۷	•	•	•	•	سود سهام پرداختنی دوره
(۱,۳۴۶,۳۳۴)	(۹۳۵,۱۹۸)	•	•	(۵۸۰۰)	(۱,۹۱۹,۳۵۱)	(۱,۵۸۰,۶۲۷)	•	•	(۵۸۰۰)	•	پرداخت سود سهام طی دوره
•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	سود سهام پرداختنی پایان دوره

۹. مانده حساب موجودی مواد و کالا با توجه به نسبت میانگین آن به بهای تمام شده طی سال مالی اخیر، در حدود ۱۷ درصد بهای تمام شده دوره لحاظ می شود.

۱۰. با فرض تکمیل طرح توسعه در ابتدای سال ۱۴۰۲ هزینه های ثابت سرمایه گذاری طرح شامل ساختمان ها، تجهیزات و تأسیسات به سرفصل مربوطه در داراییهای ثابت افزوده شده اند. مانده پیش پرداخت های سرمایه ای و دارایی های در دست تکمیل مربوط به سال منتهی به ۱۳۹۹ به سرفصل تأسیسات در سال ۱۴۰۰ منتقل شد. تمام مفروضات دارایی ثابت به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۲۳- پیش بینی حساب دارایی های ثابت

سود		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۲/۱۲/۲۹		۱۴۰۱/۱۲/۲۹		۱۴۰۰/۱۲/۲۹		سود	
استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری	استهلاک	ارزش دفتری
زمین	۱,۰۹۶,۵۰۰	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
ساختمان	۲۶۲,۸۲۰	۱۲,۳۵۰	۳۷۵,۰۷۱	۱۲,۳۵۰	۲۸۷,۳۳۱	۱۱,۱۰۱	۲۵۸,۵۰۲	۱۱,۱۰۱	۲۶۹,۶۰۳	•	•
تأسیسات	۹۱,۸۸۸	۸۹۳,۳۴۱	۹۱,۸۸۸	۹۵۵,۳۲۹	۹۱,۱۵۱	۱,۰۵۰,۸۸۱	۹۱,۱۵۱	۱,۱۳۳,۰۳۳	•	•	•



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)

عدم افزایش سرمایه

افزایش سرمایه

شرح

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
(۱۸۰۰۰۰۰۰)	(۲۰۰۰۰۰۰۰)	(۲۴۰۰۰۰۰۰)	.	.	.	.	.	.	.	اصل بازپرداخت تسهیلات مالی کوتاه مدت طی دوره
۱۶۰۰۰۰۰۰۰	۱۸۰۰۰۰۰۰۰	۲۰۰۰۰۰۰۰۰	۲۴۰۰۰۰۰۰۰	.	.	.	.	.	.	مانده تسهیلات مالی کوتاه مدت در پایان دوره
۳۹۱۰۰۰۰۰	۴۳۷۰۰۰۰۰	۵۰۶۰۰۰۰۰	۳۷۶۰۰۰۰۰	-	-	-	-	-	-	هزینه های مالی تسهیلات دریافتی از بانکها

هزینه های مالی با توجه به متوسط تسهیلات طی دوره (میانگین تسهیلات در ابتدای دوره و پایان دوره) و اعمال نرخ تامین مالی موثر ۳۳٪ محاسبه شده است.



۱۷. اندوخته قانونی هر سال طبق اصلاحیه قانون تجارت به میزان ۵ درصد سود خالص آن دوره تا سقف ۱۰ درصد مبلغ سرمایه، لحاظ شده است. گردش

حساب سود انباشته به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۲۵- پیش بینی سود انباشته

شرح	در حالت افزایش سرمایه					در حالت عدم افزایش سرمایه				
	سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	سال منتهی به ۱۴۰۷/۱۲/۲۹
سود خالص	۳۰۴,۴۷۶	۸۱۲,۱۷۷	۱,۶۶۳,۸۱۸	۲,۰۲۰,۲۶۵	۲,۴۲۲,۰۷۳	۳۳۰,۳۷۴	۵۳۶,۱۷۷	۹۷۳,۸۹۲	۱,۳۱۱,۹۳۰	۱,۷۰۱,۴۴۹
سود (زیان) انباشته	(۱,۵۴۱,۳۸۵)	(۱,۳۳۶,۹۰۹)	(۲۳۴,۷۳۲)	۱,۱۵۵,۸۹۵	۱,۴۹۴,۵۳۰	(۱,۵۴۱,۳۸۵)	(۱,۳۳۱,۱۱۱)	(۶۸۴,۹۳۴)	۲۸۸,۹۵۹	۶۷۵,۶۸۱
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	(۸۳,۱۹۱)	(۱۰۱,۰۱۳)	(۱۲۱,۱۰۴)	.	.	.	.	.
انتقال به افزایش سرمایه	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود سهام مصوب	.	.	.	(۱,۵۸۰,۶۷۷)	(۱,۹۱۹,۲۵۱)	.	.	.	(۹۲۵,۱۹۸)	(۱,۳۳۶,۳۳۴)
سود (زیان) انباشته در پایان سال	(۱,۳۳۶,۹۰۹)	(۲۳۴,۷۳۲)	۱,۱۵۵,۸۹۵	۱,۴۹۴,۵۳۰	۱,۸۷۶,۳۳۸	(۱,۳۳۱,۱۱۱)	(۶۸۴,۹۳۴)	۲۸۸,۹۵۹	۶۷۵,۶۸۱	۱,۱۳۰,۸۰۶

۳-۳- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

پیش‌بینی ترانزنامه شرکت برای ۵ سال مالی آینده در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است.

ارقام به میلیون ریال

در حالت عدم افزایش سرمایه

در حالت افزایش سرمایه

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۳۹	۱۴۰۱/۱۲/۳۹	۱۴۰۲/۱۲/۳۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۹	۱۴۰۴/۱۲/۳۹	۱۴۰۵/۱۲/۳۹	۱۴۰۶/۱۲/۳۹	۱۴۰۷/۱۲/۳۹	۱۴۰۸/۱۲/۳۹
دارایی‌ها									
دارایی‌های ثابت مشهود	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۸۴۷,۵۶۷	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶
دارایی‌های نامشهود	۷,۳۹۰	۷,۳۹۰	۷,۳۹۰	۷,۳۹۰	۷,۳۹۰	۷,۳۹۰	۷,۳۹۰	۷,۳۹۰	۷,۳۹۰
دارایی مالیات انتقالی	۷۸,۹۳۳	۷۸,۹۳۳	۷۸,۹۳۳	۷۸,۹۳۳	۷۸,۹۳۳	۷۸,۹۳۳	۷۸,۹۳۳	۷۸,۹۳۳	۷۸,۹۳۳
جمع دارایی‌های غیر تجاری	۳,۰۳۹,۴۹۹	۲,۹۳۳,۹۹۰	۳,۰۳۹,۴۹۹	۳,۰۳۹,۴۹۹	۳,۰۳۹,۴۹۹	۳,۰۳۹,۴۹۹	۳,۰۳۹,۴۹۹	۳,۰۳۹,۴۹۹	۳,۰۳۹,۴۹۹
پیش پرداخت‌ها	۵۸۴,۵۹۰	۴۶۳,۶۲۰	۵۸۴,۵۹۰	۵۸۴,۵۹۰	۵۸۴,۵۹۰	۵۸۴,۵۹۰	۵۸۴,۵۹۰	۵۸۴,۵۹۰	۵۸۴,۵۹۰
موجودی مواد و کالا	۱,۱۶۵,۰۶۳	۱,۵۳۸,۱۹۲	۱,۱۶۵,۰۶۳	۱,۱۶۵,۰۶۳	۱,۱۶۵,۰۶۳	۱,۱۶۵,۰۶۳	۱,۱۶۵,۰۶۳	۱,۱۶۵,۰۶۳	۱,۱۶۵,۰۶۳
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰	۶۰
دارایی‌های غیر تجاری	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸
نگهداری شده برای فروش	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸	۳,۳۵۸
موجودی نقد	۱۳۴,۷۱۴	۲۰۸,۵۷۴	۷۳,۰۱۱۱	۸۳,۰۰۵۳	۱۵۵,۳۸۱	۲۴۱,۵۶۱	۱۵۵,۳۸۱	۱۵۵,۳۸۱	۱۵۵,۳۸۱
جمع دارایی‌های جاری	۱,۲۲۱,۵۰۰	۲,۳۰۲,۷۰۳	۱,۲۲۱,۵۰۰	۱,۲۲۱,۵۰۰	۱,۲۲۱,۵۰۰	۱,۲۲۱,۵۰۰	۱,۲۲۱,۵۰۰	۱,۲۲۱,۵۰۰	۱,۲۲۱,۵۰۰
جمع دارایی‌ها	۴,۷۰۰,۴۹۹	۵,۲۳۷,۲۹۳	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹
بدهی‌ها									
بدهی‌های بلندمدت	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶	۲,۹۵۳,۰۷۶
بدهی‌های کوتاه‌مدت	۱,۷۴۷,۴۲۳	۱,۷۴۷,۴۲۳	۱,۷۴۷,۴۲۳	۱,۷۴۷,۴۲۳	۱,۷۴۷,۴۲۳	۱,۷۴۷,۴۲۳	۱,۷۴۷,۴۲۳	۱,۷۴۷,۴۲۳	۱,۷۴۷,۴۲۳
جمع بدهی‌ها	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹	۴,۷۰۰,۴۹۹

۳-۲- پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه طی سنوات آتی به شرح جدول زیر است.
جدول ۲۶- پیش بینی صورت سود و زیان شرکت

در حالت عدم افزایش سرمایه

در حالت افزایش سرمایه

شرح	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴۰۸/۱۲/۲۹	۱۴۰۹/۱۲/۲۹	۱۴۱۰/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۷,۳۷۸,۱۷۳	۱۰,۰۴۳,۳۵۰	۱۳,۲۴۴,۵۳۱	۱۶,۵۵۵,۶۶۴	۲۰,۶۹۴,۵۸۰	۲۴,۸۳۶,۲۱۱	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۱۵۳,۳۱۱	۳۷,۳۰۰,۰۰۰	۴۱,۴۴۳,۶۱۱	۴۵,۵۸۶,۹۱۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶,۸۵۳,۳۱۱)	(۸,۹۸۹,۳۶۳)	(۱۱,۳۳۴,۹۲۵)	(۱۴,۱۴۱,۴۴۸)	(۱۷,۶۴۹,۶۰۱)	(۲۰,۴۴۹,۹۷۹)	(۲۴,۰۰۰,۰۰۰)	(۲۶,۳۲۶,۶۸۸)	(۲۸,۵۰۰,۰۰۰)	(۳۰,۶۷۲,۹۷۹)	(۳۲,۸۰۰,۰۰۰)
سود ناخالص	۵۲۴,۸۶۲	۱,۰۵۳,۹۸۷	۱,۹۰۹,۶۰۶	۲,۴۱۴,۲۱۶	۲,۰۴۴,۹۷۹	۲,۳۸۶,۲۳۲	۵,۰۰۰,۰۰۰	۶,۸۲۶,۶۲۳	۸,۸۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۷۰,۶۳۲	۱۲,۷۸۶,۹۱۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۶۳,۲۶۸)	(۴۵۱,۷۳۵)	(۵۶۲,۳۹۶)	(۷۰۰,۵۱۰)	(۸۷۳,۲۷۸)	(۱,۰۴۴,۰۰۰)	(۱,۲۰۰,۰۰۰)	(۱,۳۶۰,۰۰۰)	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	(۱,۶۴۰,۰۰۰)	(۱,۷۸۰,۰۰۰)
سایر درآمدها	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰	۴۸۰,۰۰۰
سایر هزینه ها	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود عملیاتی	۶۴۱,۵۹۵	۱,۰۸۲,۱۶۲	۱,۸۲۷,۳۱۰	۲,۱۹۳,۷۰۶	۲,۶۵۱,۷۰۱	۳,۰۲۲,۸۶۲	۳,۶۸۰,۰۰۰	۴,۴۶۶,۶۲۳	۵,۳۰۰,۰۰۰	۶,۱۳۰,۶۳۲	۷,۰۰۶,۹۱۱
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	(۱۲,۵۰۰)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
سود قبل از مالیات	۶۲۹,۰۹۵	۱,۰۸۲,۱۶۲	۱,۸۲۷,۳۱۰	۲,۱۹۳,۷۰۶	۲,۶۵۱,۷۰۱	۳,۰۲۲,۸۶۲	۳,۶۸۰,۰۰۰	۴,۴۶۶,۶۲۳	۵,۳۰۰,۰۰۰	۶,۱۳۰,۶۳۲	۷,۰۰۶,۹۱۱
سود مالیات	(۲۱۶,۰۰۰)	(۲۶۹,۹۸۵)	(۳۲۷,۴۸۵)	(۳۶۹,۹۸۵)	(۴۱۷,۳۲۹)	(۴۶۵,۹۸۵)	(۵۱۰,۰۰۰)	(۵۵۷,۹۸۵)	(۶۰۰,۰۰۰)	(۶۴۷,۳۲۹)	(۶۹۰,۰۰۰)
سود خالص	۴۱۳,۰۹۵	۸۱۲,۱۷۷	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۸۲۷,۳۱۰	۲,۱۹۳,۷۰۱	۲,۶۵۱,۷۰۱	۳,۱۷۰,۰۰۰	۳,۹۰۸,۶۳۸	۴,۷۰۰,۰۰۰	۵,۴۸۳,۳۰۳	۶,۳۱۶,۹۱۱

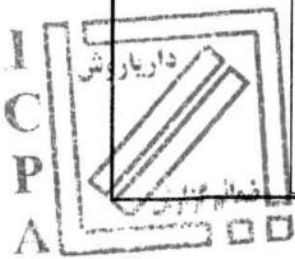
گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)

در حالت عدم افزایش سرمایه

در حالت افزایش سرمایه

سج

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	سج
										حقوق مالکانه و بدهی ها
۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	۴,۶۵۰,۴۶۳	۴,۶۵۰,۴۶۳	۴,۶۵۰,۴۶۳	۴,۶۵۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳	سرمایه
۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۳۱۰,۳۰۸	۱۸۹,۳۰۴	۸۸,۱۹۱	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	انندوخته قانونی
۱,۱۳۰,۸۰۶	۶۷۵,۶۸۱	۷۸۸,۹۵۹	(۶۸۴,۹۳۴)	(۱,۳۲۱,۱۱۱)	۱,۸۷۶,۲۳۸	۱,۴۹۴,۵۳۰	۱,۱۵۵,۸۹۵	(۴۳۳,۷۳۲)	(۱,۳۳۶,۹۰۹)	سود (زیان) انباشته
(۱۷,۳۴۵)	(۱۷,۳۴۵)	(۱۷,۳۴۵)	(۱۷,۳۴۵)	(۱۷,۳۴۵)	(۱۷,۳۴۵)	(۱۷,۳۴۵)	(۱۷,۳۴۵)	(۱۷,۳۴۵)	(۱۷,۳۴۵)	سهم خزانة
۲,۷۴۹,۰۴۴	۲,۹۲۳,۸۹۹	۲,۸۰۰,۷۱۷	۱,۹۹۳,۳۸۴	۱,۳۹۷,۱۰۷	۶,۸۱۹,۳۱۴	۶,۳۳۶,۹۴۳	۵,۸۷۷,۲۰۴	۴,۳۱۳,۴۸۶	۱,۳۸۱,۳۰۹	جمع حقوق صاحبان مالکانه
										بدهی ها
										برداختنی های بلندمدت
										ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
										جمع بدهی های غیر جاری
۸۲۵,۳۴۴	۶۶۰,۳۷۵	۵۲۸,۳۳۰	۴۲۳,۵۷۶	۳۳۸,۰۶۱	۸۲۵,۳۴۴	۶۶۰,۳۷۵	۵۲۸,۳۳۰	۴۲۳,۵۷۶	۳۳۸,۰۶۱	برداختنی های تجاری و سایر برداختنی ها
۱,۴۱۱,۵۶۴	۱,۱۳۱,۳۷۹	۹۰۶,۳۲۶	۳۷۶,۴۹۳	۲,۷۶۳,۳۷۴	۱,۴۱۱,۵۶۸	۱,۱۳۱,۳۱۶	۹۰۶,۷۹۴	۳۷۶,۴۹۳	۲,۷۶۳,۳۷۴	مالیات برداختنی
۱,۶۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۹۲,۸۳۵	۱,۰۲,۳۹۸	۱۰۱,۵۸۱	۱۰۱,۰۰۷	.	۱۰۸,۶۱۹	تسهیلات مالی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سود سهام برداختنی
۷۳,۳۸۰	۷۳,۳۸۰	۷۳,۳۸۰	۷۳,۳۸۰	۷۳,۳۸۰	۷۳,۳۸۰	۷۳,۳۸۰	۷۳,۳۸۰	۷۳,۳۸۰	۷۳,۳۸۰	ذخایر
۱۲,۸۸۰,۰۳	۱۰,۳۰,۴۲	۸۲,۳۳۴	۶۵,۹۳۷	۵۳,۷۵۸	۱۰,۳۰,۴۲	۸۲,۳۳۴	۶۵,۹۳۷	۵۳,۷۵۸	۳۲,۳۰۶	پیش دریافت ها
۲,۳۴۵,۰۷۰	۲,۱۳۹,۳۳۷	۲,۰۷۱,۱۷۳	۲,۰۱۴,۵۸۳	۲,۹۸۱,۴۴۷	۱,۷۸۹,۷۸۹	۱,۳۸۷,۷۱۱	۱,۱۴۶,۱۲۸	۶۰۱,۷۳۰	۲,۸۸۱,۳۷۸	جمع بدهی های جاری
۴,۰۷۰,۴۳۴	۳,۷۸۹,۹۰۲	۳,۵۹۹,۳۹۳	۲,۴۳۷,۳۹۶	۳,۳۱۹,۰۰۸	۲,۵۱۵,۰۳۳	۲,۰۴۷,۸۸۶	۱,۳۷۴,۳۴۹	۱,۰۲۴,۳۰۷	۲,۳۳۴,۷۳۹	جمع بدهی ها
۷,۸۱۹,۴۳۸	۷,۰۸۳,۸۰۳	۶,۵۰۰,۵۷۰	۵,۳۷۰,۷۸۱	۴,۷۱۶,۳۱۵	۹,۳۳۴,۷۸۷	۸,۳۶۴,۴۸۸	۷,۵۵۱,۳۵۳	۵,۳۳۷,۱۹۳	۴,۷۰۰,۰۴۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



* سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت برای سال‌های ۱۴۰۲ در حالت انجام افزایش سرمایه جهت تعدیل مزاد وجه نقد معادل ۱,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و برای ۲ سال آخر به ترتیب ۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است که نرخ سود حاصل از این سرمایه‌گذاری معادل ۲۵ درصد در نظر گرفته شده است که در درآمدهای غیرعملیاتی آن سال لحاظ شده است.

۳-۴- پیش‌بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه

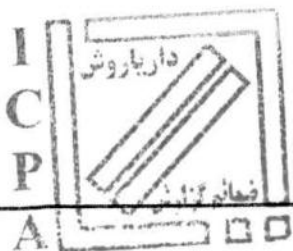
ارقام به میلیون ریال

پیش‌بینی تغییرات حقوق مالکانه در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:
جدول ۲۸- پیش‌بینی تغییرات حقوق مالکانه

در حالت عدم افزایش سرمایه				در حالت انجام افزایش سرمایه			
سود	سود انباشته	سرمایه	جمع کل	سود	سود انباشته	سرمایه	جمع کل
سهم خزانة	سهم خزانة	سهم خزانة	سهم خزانة	سهم خزانة	سهم خزانة	سهم خزانة	سهم خزانة
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۲,۶۳۰,۴۶۳	۵,۰۰۰	۱,۰۹۴,۰۷۸	۲,۶۳۰,۴۶۳	۵,۰۰۰	۲,۶۳۰,۴۶۳	۱,۰۹۴,۰۷۸
سود خالص	۳۰,۴۰۷,۶		۳۰,۴۰۷,۶	۳۰,۴۰۷,۶		۳۰,۴۰۷,۶	۳۰,۴۰۷,۶
انتقال به اندوخته قانونی							
سهم خزانة							
سود سهام مصوب							
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲,۶۳۰,۴۶۳	۵,۰۰۰	۱,۳۸۱,۳۰۹	۲,۶۳۰,۴۶۳	۵,۰۰۰	۲,۶۳۰,۴۶۳	۱,۳۸۱,۳۰۹
افزایش سرمایه	۲۰,۴۰۰,۰۰۰			۲۰,۴۰۰,۰۰۰			
سود خالص							
انتقال به اندوخته قانونی							
سود سهام مصوب							
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴,۶۵۰,۴۶۳	۵,۰۰۰	۲,۶۳۰,۴۶۳	۴,۶۵۰,۴۶۳	۵,۰۰۰	۲,۶۳۰,۴۶۳	۲,۶۳۰,۴۶۳
سود خالص							
انتقال به اندوخته قانونی							
سود سهام مصوب							
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۹,۷۳۰,۸۹۲	۹,۷۳۰,۸۹۲	۹,۷۳۰,۸۹۲	۹,۷۳۰,۸۹۲	۹,۷۳۰,۸۹۲	۹,۷۳۰,۸۹۲	۹,۷۳۰,۸۹۲
سود خالص							
انتقال به اندوخته قانونی							
سود سهام مصوب							
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۰۹۴,۰۷۸	۱,۰۹۴,۰۷۸	۱,۰۹۴,۰۷۸	۱,۰۹۴,۰۷۸	۱,۰۹۴,۰۷۸	۱,۰۹۴,۰۷۸	۱,۰۹۴,۰۷۸
سود خالص							
انتقال به اندوخته قانونی							
سود سهام مصوب							

گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)

در حالت عدم افزایش سرمایه				در حالت انجام افزایش سرمایه				توضیح		
جمع کل	سهام خزانة	سود انباشته	انذوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سهام خزانة	سود انباشته	انذوخته قانونی	سرمایه	
۲,۹۰۷,۱۷۷	(۱۷,۳۴۵)	۲۸۸,۹۵۹	۵,۰۰۰	۲,۶۳۰,۴۶۳	۵,۸۷۳,۰۰۴	(۱۷,۳۴۵)	۱,۱۵۵,۸۹۵	۸۸,۱۹۱	۴,۶۵۰,۴۶۳	۱۴۰۲/۱۷/۲۹ مانده در سود خالص
۱,۳۱۱,۹۳۰		۱,۳۱۱,۹۳۰			۲,۰۳۰,۲۶۵		۲,۰۳۰,۲۶۵	۱۰۱,۰۱۳		انتقال به انذوخته قانونی
		(۹۳۵,۱۹۸)			(۱,۵۸۰,۶۳۷)		(۱,۵۸۰,۶۳۷)			سود سهام مصوب
۳,۲۹۳,۸۹۹	(۱۷,۳۴۵)	۶۷۵,۶۸۱	۵,۰۰۰	۲,۶۳۰,۴۶۳	۶,۳۱۶,۹۴۲	(۱۷,۳۴۵)	۱,۴۹۴,۵۳۰	۱۸۹,۳۰۴	۴,۶۵۰,۴۶۳	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹ سود خالص
۱,۷۰۱,۴۴۹		۱,۷۰۱,۴۴۹			۲,۴۳۲,۰۷۳		۲,۴۳۲,۰۷۳			انتقال به انذوخته قانونی
							(۱۲۱,۱۰۴)	۱۲۱,۱۰۴		سود سهام مصوب
(۱,۳۴۶,۳۳۴)		(۱,۳۴۶,۳۳۴)			(۱,۹۱۹,۳۵۱)		(۱,۹۱۹,۳۵۱)			مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۳,۷۲۹,۰۲۴	(۱۷,۳۴۵)	۱,۱۳۰,۸۰۶	۵,۰۰۰	۲,۶۳۰,۴۶۳	۶,۸۱۹,۷۶۴	(۱۷,۳۴۵)	۱,۸۷۶,۲۳۸	۳۱۰,۳۰۸	۴,۶۵۰,۴۶۳	

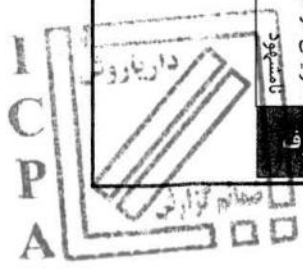


۵-۳- بودجه نقدی شرکت

بودجه نقدی پیش‌بینی شده سنوات آینده شرکت با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در جدول زیر نمایش داده شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	در حالت انجام افزایش سرمایه					در حالت عدم افزایش سرمایه				
	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۷۳۷۸,۱۷۳	۱۰,۰۳۳,۲۵۰	۱۲,۲۲۴,۵۳۱	۱۵,۵۵۵,۶۶۴	۱۷,۳۸۸,۱۷۳	۷,۳۷۸,۱۷۳	۱۰,۰۳۳,۲۵۰	۱۲,۲۲۴,۵۳۱	۱۵,۵۵۵,۶۶۴	۱۷,۳۸۸,۱۷۳
افزایش حساب های پرداختی	۷۶,۳۰۰	۱,۳۱۱,۸۱۰	.	۲۳۴,۵۳۲	۷۸۰,۶۵۲	.	۷۸۰,۶۵۲	۲۳۴,۵۳۲	۲۳۴,۵۳۲	۷۸۰,۶۵۲
افزایش سرمایه	.	۸۰۸,۱۹۰	.	.	.	.	.	.	.	.
سایر درآمدها	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰
افزایش در پرداختی های بلندمدت	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
کاهش در دارایی مالیات انتقالی	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
افزایش در حساب ذخایر سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳۱,۶۱۷	.	.	.	.	۳۱,۶۱۷	.	.	.	.
کاهش در پیش پرداخت ها	(۲۰۵,۱۲۱)	.	.	.	.	(۲۰۵,۱۲۱)	.	.	.	.
افزایش در پیش دریافت ها	.	۱۰,۵۵۲	۱۳,۱۸۹	۱۶,۴۷۷	۲۰,۶۰۸	.	۱۳,۱۸۹	۱۶,۴۷۷	۲۰,۶۰۸	۲۵,۷۶۱
دریافت تسهیلات بانکی	.	.	.	.	.	.	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰
افزایش در مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۱۱,۸۸۵	۸۴,۵۱۵	۱۰۵,۶۴۴	۱۳۲,۰۵۵	۱۶۵,۰۶۹	۱۱۱,۸۸۵	۸۴,۵۱۵	۱۰۵,۶۴۴	۱۳۲,۰۵۵	۱۶۵,۰۶۹
جمع منابع	۸۵,۰۲,۸۵۳	۱۲,۳۴۸,۳۱۷	۱۲,۸۳۳,۲۶۵	۱۷,۳۴۸,۷۳۸	۱۹,۶۳۰,۹۱۰	۷,۳۸۶,۵۵۴	۱۲,۰۰۰,۱۵۵	۱۲,۰۰۰,۱۵۵	۱۵,۸۲۶,۶۶۲	۱۸,۳۱۳,۱۸۰
مصارف	۲۶۳,۲۶۸	۴۵۱,۷۳۵	۵۶۳,۲۹۶	۷۰۰,۵۱۰	۸۳۳,۲۷۸	۲۶۳,۲۶۸	۴۵۱,۷۳۵	۵۶۳,۲۹۶	۷۰۰,۵۱۰	۸۳۳,۲۷۸
مصرف	۲۷۵۰	.	.	.	.	۲۷۵۰	.	.	.	.



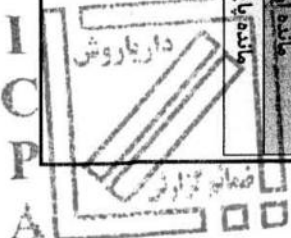
گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت پتروشیمی فارابی (سهامی عام)

در حالت عدم افزایش سرمایه

در حالت انجام افزایش سرمایه

شرح

۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	شرح
۱۷,۵۳۳,۳۱۲	۱۴,۰۳۴,۰۵۸	۱۱,۳۳۹,۳۱۷	۸,۸۸۳,۸۵۵	۶,۷۶۰,۳۰۴	۱۷,۵۳۳,۳۱۲	۱۴,۰۳۴,۰۵۸	۱۱,۳۳۹,۳۱۷	۸,۸۸۳,۸۵۵	۶,۷۶۰,۳۰۴	بهای تمام شده
.	.	(۳۳۹,۹۱۳)	۲,۳۵۶,۹۸۱	(۷۰۶,۳۰۰)	.	.	(۳۳۰,۳۰۱)	۲,۳۵۶,۹۸۱	.	کاهش برداختنی های تجاری و سایر برداختنی ها
.	.	.	.	(۳۷۰,۱۱۰)	.	.	.	.	(۳۷۰,۱۱۰)	افزایش حسابهای دریافتی
.	.	.	.	.	۲۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	.	.	افزایش در سرمایه گذاری های کوتاه مدت
.	.	۳۹۷,۰۲۶	.	۴۱۵,۶۴۶	.	.	۳۹۷,۰۲۶	.	۴۱۵,۶۴۶	افزایش دارایی های ثابت
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	دارایی های غیر تجاری
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تجهیزی شده برای فروش
۵۱۷,۳۳۹	۴۳۱,۸۶۰	۳۳۷,۳۸۵	۲۶۹,۹۸۵	۲۱۵,۹۸۵	۱۳۷,۳۳۹	۷۱,۸۶۰	۶۴,۳۸۵	۲۶۹,۹۸۵	۲۱۶,۰۰۰	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۳۹۱,۰۰۰	۴۳۷,۰۰۰	۵۰۶,۰۰۰	۲۷۶,۰۰۰	۱۲۵,۰۰۰	.	.	.	.	۱۲۵,۰۰۰	هزینه مالی
.	.	.	.	۱۷,۳۳۵	.	.	.	.	۱۷,۳۳۵	افزایش در سهام خزانه
۵۱۶,۳۸۶	۳۷۷,۱۰۹	۳۹۸,۷۳۶	۳۶۴,۱۲۹	۷۶,۵۳۳	۵۵۶,۳۸۶	۳۷۷,۱۰۹	۳۹۸,۷۳۶	۳۶۴,۱۲۹	۷۶,۵۳۳	افزایش در موجودی مواد و کالا
.	.	.	.	۷۳,۸۶۷	.	.	.	.	۸۳,۴۱۹	کاهش در پیش دریافت ها
۲۳,۹۳۶	۹,۹۳۳	.	۹۲,۸۳۵	.	۱۰۱,۵۸۱	۱۰۱,۰۰۷	.	۱۰۸,۶۱۹	.	پرداخت مالیات
۱,۸۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.	بازپرداخت تسهیلات مالی
۱۸۰,۹۳۰	۱۳۴,۷۳۴	۱۲۰,۹۱۷	۱۱۰,۱۶۵	.	۱۸۰,۹۳۰	۱۳۳,۷۳۴	۱۲۰,۹۱۷	۱۱۰,۱۶۵	۵۸۰۰	افزایش در پیش پرداخت ها
۱,۳۴۶,۳۳۴	۹۲۵,۱۹۸	.	.	۵۸۰۰	۱,۹۱۹,۲۵۱	۱,۵۸۰,۶۳۷	.	.	۵۸۰۰	پرداخت سود سهام
۳۳,۱۷۰,۳۸۵	۱۹,۱۴۰,۴۱۴	۱۵,۵۳۳,۰۰۵	۱۲,۷۳۳,۶۷۵	۷,۶۵۳,۳۸۸	۳۱,۵۳۳,۰۶۹	۱۷,۳۳۹,۴۱۶	۱۲,۳۳۳,۳۳۹	۱۲,۳۳۳,۳۵۸	۸,۳۳۹,۳۵۳	جمع مصارف
۷۵,۷۱۰	۷۳,۷۶۸	۳۳۳,۶۵۶	۷۱۶,۳۸۰	۱۳۳,۰۶۶	۱۰۹,۹۳۳	۸,۸۱۳	۴۰۳,۳۳۶	۱۶۴,۸۵۶	۱۳۳,۳۳۹	مازاد (کسری) نقدینگی
۸۳۹,۹۸۵	۱۱۶,۶۱۷	۳۳,۷۵۱	۱۵۵,۱۸۱	۱۱,۳۳۵	۷۲۰,۱۱۱	۷۱,۱۳۰	۳۰,۸۵۳	۱۳۳,۷۱۴	۱۱,۳۳۵	مانده اول دوره
۹۱۴,۶۹۵	۸۳۸,۹۸۵	۷۱۶,۳۱۷	۴۳۱,۵۶۱	۱۵۵,۲۸۱	۸۳۰,۰۵۳	۷۲۰,۱۱۱	۷۱۱,۳۰۰	۳۰۸,۵۷۴	۱۴۴,۷۱۴	مانده پایان دوره



۳-۶- نسبت‌های مالی

جدول ۳۰- نسبت‌های مالی پیش‌بینی شده شرکت

شرح	عدم انجام طرح					انجام طرح				
	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
نسبت‌های نقدینگی										
نسبت جاری	۱.۴۹	۱.۲۷	۱.۰۷	۰.۸۱	۰.۵۶	۳.۷۵	۳.۷۹	۳.۷۷	۳.۸۳	۰.۵۶
نسبت آبی	۰.۵۶	۰.۵۰	۰.۴۴	۰.۳۰	۰.۱۷	۱.۹۸	۲.۰۶	۲.۰۹	۱.۲۹	۰.۱۷
نسبت‌های فعالیت										
گردش حساب‌های پرداختی	۱۳.۹	۱۳.۹	۱۶.۴	۵.۵	۲.۸	۱۳.۹	۱۳.۹	۱۶.۴	۵.۵	۲.۸
دوره پرداخت بهی‌ها (روز)	۲۶.۳	۲۶.۳	۲۲.۳	۶۵.۸	۱۲۸.۴	۲۶.۳	۲۶.۳	۲۲.۳	۶۵.۸	۱۲۸.۴
گردش موجودی کالا	۶.۵	۶.۵	۶.۶	۶.۷	۸.۷	۶.۵	۶.۵	۶.۶	۶.۷	۸.۷
دوره گردش موجودی کالا (روز)	۵۵.۹	۵۵.۹	۵۵.۶	۵۴.۷	۴۱.۸	۵۵.۹	۵۵.۹	۵۵.۶	۵۴.۷	۴۱.۸
نسبت‌های سودآوری										
حاشیه سود ناخالص	۰.۱۵	۰.۱۵	۰.۱۴	۰.۱۰	۰.۰۷	۰.۱۵	۰.۱۵	۰.۱۴	۰.۱۰	۰.۰۷
حاشیه سود عملیاتی	۰.۱۳	۰.۱۳	۰.۱۴	۰.۱۱	۰.۰۹	۰.۱۳	۰.۱۳	۰.۱۴	۰.۱۱	۰.۰۹
حاشیه سود خالص	۰.۰۸	۰.۰۸	۰.۰۷	۰.۰۵	۰.۰۴	۰.۱۲	۰.۱۲	۰.۱۳	۰.۰۸	۰.۰۴
بازه دارایی‌ها	۰.۳۵	۰.۴۰	۰.۳۳	۰.۲۸	۰.۲۳	۰.۳۶	۰.۳۳	۰.۳۸	۰.۱۹	۰.۲۳
نسبت‌های اهرمی										
نسبت بهی به ح ص س	۱.۰۹	۱.۱۵	۱.۲۴	۱.۷۸	۲.۳۸	۰.۳۷	۰.۳۳	۰.۳۸	۰.۳۴	۲.۴۱
نسبت بهی‌ها به دارایی‌ها	۰.۵۲	۰.۵۴	۰.۵۵	۰.۶۴	۰.۷۰	۰.۲۷	۰.۲۴	۰.۲۳	۰.۲۰	۰.۷۱

همانطور که در جداول فوق نشان داده شده است نسبت‌های سودآوری شرکت بالاخص حاشیه سود خالص شرکت در حالت انجام افزایش سرمایه نسبت به سال‌های گذشته و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه بهبود یافته است. از طرف دیگر در این حالت نسبت‌های اهرمی نیز در مقایسه با حالت عدم انجام افزایش سرمایه کاهش می‌یابد.



۷-۳- ارزیابی مالی طرح

بر اساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

جدول ۳۱- برآورد جریان های نقدی حاصل از افزایش سرمایه

سال مالی ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰	شرح
۷۳۰,۶۲۴	۷۰۸,۳۳۵	۶۸۹,۹۲۵	۲۷۶,۰۰۰	(۱۵,۷۹۸)	تفاوت سود خالص دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه
			(۳۰,۳۰۰,۰۰۰)		مبلغ افزایش سرمایه
۷۳۰,۶۲۴	۷۰۸,۳۳۵	۶۸۹,۹۲۵	(۱,۷۴۴,۰۰۰)	(۱۵,۷۹۸)	خالص جریان وجه نقد ورودی
۳۵۹,۰۰۹۶	(۳۶۱,۵۲۸)	(۱,۰۰۶,۹۸۷۳)	(۱,۷۵۹,۷۹۸)	(۱۵,۷۹۸)	جریان های نقد تجمعی
۳۳۵,۲۸۹	۳۹۰,۰۰۹۰	۴۶۳,۵۳۵	(۱,۴۳۹,۵۰۸)	(۱۵,۷۹۸)	جریان نقد توزیلات شده
(۳۶۶,۳۹۲)	(۵۹۱,۶۸۱)	(۹۸۱,۷۷۱)	(۱,۴۳۵,۳۰۶)	(۱۵,۷۹۸)	جریان های نقد توزیلات شده تجمعی

بر اساس جریان های نقد برآورد شده ناشی از افزایش سرمایه مطابق با نمایه قبل، ارزیابی مالی طرح به شرح نمایه زیر صورت می پذیرد.

ارقام به میلیون ریال

جدول ۳۲- ارزیابی مالی طرح

ارزش فعلی خالص - میلیون ریال	۸۷,۶۹۳
نرخ بازده داخلی (IRR)	۲۵٪
دوره بازگشت سرمایه	سه سال و ۶ ماه از ابتدای سال ۱۴۰۱
نرخ توزیلات	۳۲٪

۸-۳- عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری درباره سرمایه‌گذاری در این شرکت عوامل ریسک را مدنظر قرار دهند. اهم این عوامل به شرح زیر است:

• ریسک بازار

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارز، بررسی مداوم روند نوسانات نرخ ارز و افزایش سهم خرید داخلی مواد اولیه را بکار می‌گیرد. همچنین شرکت در راستای کاهش آسیب‌پذیری ناشی از نرخ ارز جهت واردات مواد اولیه از طریق عرضه در سامانه نیما اقدام به تأمین ارز می‌نماید همچنین با توجه به اینکه شرکت، واردکننده مواد اولیه و صادرکننده محصول می‌باشد سعی می‌کند که همزمان با صادرات کالا واردات مواد اولیه را نیز انجام دهد.

• ریسک نوسانات نرخ ارز

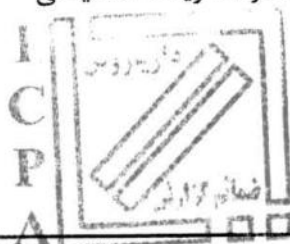
شرکت معاملاتی را به ارز انجام می‌دهد که در نتیجه، در معرض آسیب‌پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می‌گیرد. هر نوع تغییرات در نرخ ارز مستقیماً در مبلغ درآمد فروش محصولات صادراتی شرکت اثرگذار خواهد بود. در این خصوص شرکت کلیه بدهی‌های ارزی را تسویه نموده و ریسکی از این بابت متوجه شرکت نمی‌باشد.

• ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. با توجه به کیفیت بالای محصولات شرکت، تقریباً مشتریان ثابت و دائمی داشته و محصولات شرکت به صورت نقدی به فروش می‌رسد. بنابراین شرکت فاقد ریسک اعتباری می‌باشد.

• ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلندمدت تأمین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی



را از طریق نگهداری اندوخته کافی و تسهیلات بانکی، از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش بینی شده و واقعی و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.



۹-۳- نتیجه‌گیری و پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به موارد ذکر شده، هیئت مدیره انجام افزایش سرمایه را به منظور اصلاح ساختار سرمایه، ضروری می‌داند. در نتیجه به مجمع محترم عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام پیشنهاد می‌شود:

❖ سرمایه شرکت از مبلغ ۲,۶۳۰,۴۶۳ میلیون ریال به مبلغ ۴,۶۵۰,۴۶۳ میلیارد ریال (معادل ۷۷ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی طی یک مرحله مطابق با برنامه بیان شده، افزایش یابد.

