شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی

به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام

همراه با گزارش توجیهی هیأت مدیره

در مورد افزایش سرمایه

شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

فهرست مندرجات

		شماره صفحات
الف	- گزارش بازرس قانونی در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت	(۱) و (۲)
ب	- گزارش توجیهی هیأت مدیره درخصوص افزایش سرمایه	(۱) تا (۲۳)

* * * * *

مؤسسه حسابرسی بهمند
Behmand
حسابداران رسمی
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
تلفن: ۹-۸۸۸۴۳۷۰۸ / ۸۸۳۰۵۳۹۱-۲
نمابر: ۸۸۸۴۴۶۸۵

«بسمه تعالی»

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره درخصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام
شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۹ خرداد ۱۴۰۵ هیأت مدیره شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) به آن مجمع، مبنی بر لزوم افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲,۱۰۰ میلیارد ریال فعلی به مبلغ ۷,۳۰۰ میلیارد ریال (معادل ۵,۲۰۰ میلیارد ریال)، مشتمل بر صورتهای مالی فرضی و سایر اطلاعات مالی که پیوست می‌باشد، 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 و آورده نقدی سهامداران به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیارد ریال و سود انباشته به مبلغ ۲,۲۰۰ میلیارد ریال به منظور اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش شرکت و استفاده از معافیت مالیاتی افزایش سرمایه که براساس بند ث ماده ۱۴ قانون تأمین مالی تولید و زیرساختها و بودجه مصوب سال ۱۴۰۵ کل کشور موجب صرفه‌جویی مالیاتی خواهد شد، ارائه گردیده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود 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، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. بعلاوه به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یادشده، براساس مفروضات به‌گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

شماره ۱۱۴، خیابان قائم مقام فراهانی
info@behmand-co.com تهران - ایران
www.behmand-co.com

٤- در رعایت الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۹۹۱۰۰۲ مورخ ۱۳۹۹/۳/۷)، مانده سود انباشته براساس آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده و تصمیمات مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۴/۱۱/۲۸ صاحبان سهام درخصوص تخصیص و تقسیم سود مصوب به مبلغ ۱۲۶ میلیارد ریال جهت انجام افزایش سرمایه به مبلغ ۲,۲۰۰ میلیارد ریال از کفایت لازم برخوردار می‌باشد.

٥- 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 به‌گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوتهای حاصل می‌تواند بااهمیت باشد.

٦- 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 : ١٦ خرداد ١٤٠٥

مؤسسه حسابرسی بهمند

علی رحمتی (۰۰۲۸۶۴)

علی مشرقی (۸۰۰۷۳۵)

دفتر مرکزی : تهران - بلواراصلی تهرانسر- نرسیده به میدان
کمال الملک - ساختمان ۳۰۶ - طبقه اول
کد اقتصادی : ۴۱۱۱۳۴۷۴۴۵۳۵ شناسه ملی : ۱۰۱۰۲۲۳۹۹۴۵
کدپستی:۱۳۸۸۷۹۷۸۳۴ تلفن:۴۴۵۷۶۵۴۹ تلفکس: ۴۴۵۷۶۵۴۲
کارخانه : جاده ترانزیت تهران تبریز ، ۱۷کیلومتری ابهر، روبروی روستای قروه
تلفن : ۲و ۲۲۵۱-۰۲۴۳۵۳۶ دورنگار : ۲۲۵۳-۰۲۴۳۵۳۶ صندوق پستی : ۴۵۶۱۵/۸۵۹
E - mail: info@sainaco.com

صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

مقدمه

دراجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) از مبلغ ۲،۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷،۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۴۸٪) ، از محل سود انباشته به مبلغ ۲،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال و از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به مبلغ ۳،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال ، ارائه می گردد. این گزارش به منظور تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه پیشنهادی هیئت مدیره تهیه و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۳ به تصویب هیئت مدیره رسیده است. مسئولیت تهیه گزارش با هیئت مدیره شرکت میباشد.

اعضاء هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری بهشهر (سهامی عام)	محمد یاراحمدی	رئیس هیئت مدیره عضو غیر موظف	
شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	بهنام عزت نژاد	نایب رئیس هیئت مدیره - مدیر عامل	
شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)	پژمان میر هادی	عضو موظف هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)	فاقد نماینده	-	
مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر(سهامی عام)	فاقد نماینده	-	

شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) شماره ثبت: ۱۸۱۸۰۲

موسسه حسابرسی بهمند گزارش

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱. خلاصه مدیریتی	۳
۲. مشخصات شرکت	۳
۲-۱. موضوع فعالیت	۳
۲-۲. تاریخچه فعالیت .	۳
۲-۳. ترکیب سهامداران	۴
۲-۴. مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیر عامل	۴
۲-۵. مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت	۵
۲-۶. سرمایه شرکت	۵
۲-۷. مبادلات سهام	۵
۲-۸. روند سود آوری و تقسیم سود	۵
۲-۹. صورت های مالی اساسی شرکت	۶ الی ۸
۳- تشریح طرح افزایش سرمایه	۹
۳-۱. هدف از انجام افزایش سرمایه	۹
۳-۲. منابع و مصارف افزایش سرمایه	۹
۳-۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن	۹
۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۱۰
۴-۱. پیش بینی صورت سود و زیان	۱۰
۴-۲. مفرضات مبنای پیش بینی سود و زیان	۱۱ الی ۱۵
۴-۳. پیش بینی صورت وضعیت مالی	۱۶
۴-۴. پیش بینی حقوق مالکانه	۱۷
۴-۵. مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی	۱۸
۵. پیش بینی بودجه نقدی	۱۹
۶. نتایج ارزیابی مالی طرح	۲۰
۷- چشم انداز شرکت و ریسک مرتبط	۲۱ الی ۲۲
۸- پیشنهاد افزایش سرمایه	۲۳

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

۱- خلاصه مدیریتی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) به منظور استفاده از سقف معافیت های قانونی جهت کاهش مالیات عملکرد و جلوگیری از خروج وجه نقد و اصلاح ساختار مالی و بهبود نسبت مالکانه خود از محل سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی از مبلغ ۲،۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷،۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال ارائه میگردد.

این گزارش با بررسی هدف توجیه پذیری افزایش سرمایه شرکت صنایع بهداشتی ساینا (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 بهداشتی ساینا (سهامی عام) که به طور مفصل در ادامه به آن پرداخته شده است، نشان می دهد که استفاده از این منابع در جهت انجام فعالیت های مد نظر خود منجر به بازده داخلی ۴۵ درصدی خواهد شد که عدد مناسبی برای تصمیم گیری به منظور مشارکت در افزایش سرمایه در این شرکت است.

۲- مشخصات شرکت

۲-۱. موضوع فعالیت

مطابق آخرین اساسنامه شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) که در مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ به تصویب رسیده و در روزنامه رسمی مورخ ۱۴۰۲/۰۵/۱۵ آگهی گردیده است موضوع فعالیت به شرح زیر میباشد:

الف - موضوعات اصلی :

* تهیه و تولید انواع مواد شوینده و پاک کننده، محصولات بهداشتی، آرایشی و شیمیائی و مواد صنعتی مرتبط و انواع آیروسل ها.
* انجام کلیه امورخدمات بازرگانی موضوع شرکت و نیز انجام امور صادرات و واردات کالاهای موضوع شرکت.

ب - موضوعات فرعی :

* سرمایه گذاری در سایر شرکتها وایجاد شرکتهای جدید.
* انجام کلیه امورمربوط به تامین مالی درچارچوب قوانین و مقررات مربوطه و درجهت منافع شرکت.
* انجام خدمات فنی و آزمایشگاهی.
* انجام کلیه امورکه به نحوی با موضوع شرکت ارتباط داشته باشد و در چارچوب قوانین و مقررات موضوع کشور جمهوری اسلامی بوده و مفید و نافع باشد.

۲-۲- تاریخچه و فعالیت :

شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۰/۰۸/۱۲ به صورت شرکت سهامی(خاص) تأسیس و طی شماره ۱۸۱۸۰۲ مورخ ۱۳۸۰/۱۰/۰۲ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی به ثبت رسیده است . شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۱۱ به موجب صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۰۲/۰۷ و مجوز شماره ۱۲۱/۳۱۴۵۲۳ مورخه ۱۳۹۴/۳/۰۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۵/۱۱ در فرابورس سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شده است. در حال حاضر، شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت مدیریت صنعت شوینده است و واحد تجاری نهایی، شرکت توسعه صنایع بهشهر (سهامی عام) میباشد.

نشانی مرکز اصلی شرکت: تهران، بلوار تهرانسر، قبل از میدان کمال الملک، پلاک ۳۰۶، طبقه اول وکارخانه آن دراستان زنجان، ۱۷ کیلومتری شهرستان ابهر روبروی روستای قروه واقع است.

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

۳-۲- ترکیب سهامداران :

سرمایه اولیه شرکت طبق ماده ۵ اساسنامه مبلغ ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال منقسم به یک میلیون سهم با نام ده هزار ریالی بوده که طی پنج مرحله به ۲،۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (۲،۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم با نام ۱،۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است. سهامداران عمده شرکت در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح زیر می باشد:

ردیف	شرح	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر(سهامی عام)	۱,۱۵۴,۷۷۰,۴۳۶	۵۵.۰٪
۲	شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران(سهامی عام)	۲۷۷,۷۱۷,۶۲۶	۱۳.۲٪
۳	سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۶۶۷,۵۱۱,۹۳۸	۳۱.۸٪
	جمع	۲,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۴-۲- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۵/۰۱/۱۸ اعضای هیئت مدیره و نمایندگان آنها (طبق آخرین تغییرات) و سمت هریک از اعضاء به شرح جدول زیر می باشد:

اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	مدت		شرح
		از تاریخ	تا تاریخ	
شرکت سرمایه گذاری بهشهر (سهامی عام)	محمد یاراحمدی	۱۴۰۵/۰۱/۱۸	۱۴۰۶/۱۱/۲۸	رئیس هیئت مدیره و عضو غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر ایران (سهامی عام)	بهنام عزت نژاد	۱۴۰۵/۰۱/۱۸	۱۴۰۶/۱۱/۲۸	نایب رئیس هیئت مدیره - مدیر عامل
شرکت صنعتی بهپاک (سهامی عام)	پژمان میر هادی	۱۴۰۵/۰۱/۱۸	۱۴۰۶/۱۱/۲۸	عضو موظف هیئت مدیره
شرکت سرمایه گذاری صنایع شیمیایی ایران (سهامی عام)	فاقد نماینده	۱۴۰۵/۰۱/۱۸	۱۴۰۶/۱۱/۲۸	-
مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر(سهامی عام)	فاقد نماینده	۱۴۰۵/۰۱/۱۸	۱۴۰۶/۱۱/۲۸	-

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

۲-۵- مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت:

طی مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۴/۱۱/۲۸ موسسه حسابرسی بهمند به عنوان حسابرس و بازرس اصلی و موسسه حسابرسی هشیار بهمند به عنوان بازرس علی البدل تا پایان سال مالی انتخاب گردیده است.

۲-۶- سرمایه شرکت:

سرمایه اولیه شرکت طبق ماده ۵ اساسنامه مبلغ ۱۰،۰۰۰ میلیون ریال منقسم به یک میلیون سهم با نام ده هزار ریالی بوده که طی پنج مرحله به مبلغ ۲،۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (۲،۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم با نام ۱،۰۰۰ ریالی) افزایش یافته است. تغییرات سرمایه شرکت از بدو تاسیس تا تاریخ تهیه این گزارش به شرح جدول ذیل می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

تاریخ ثبت	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۱/۱۱/۲۷	۱۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۸۹/۰۹/۱۳	۳۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۴۲,۰۰۰	۴۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۰/۰۶/۳۰	۴۲,۰۰۰	۸,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۹	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۲/۱۱/۲۳	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱۵۰	سود انباشته
۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۲۵۰,۰۰۰	۱,۸۵۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۷۴۰	آورده نقدی با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی

۲-۷- مبادلات سهام:

وضعیت مبادلات سهام شرکت ساینا (سهامی عام) طی چهار سال گذشته به شرح ذیل میباشد:

سال مالی منتهی به	تعدادسهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده	قیمت سهم	سرمایه
		میلیارد ریال	ریال	میلیارد ریال
۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۹۲,۱۴۳,۸۵۵	۶,۴۸۶	۲۶,۴۵۰	۲۵۰
۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۲۳۲,۴۵۹,۳۰۹	۹,۴۲۴	۴۵,۰۰۰	۲۵۰
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۰۶,۶۰۷,۲۲۶	۵,۳۲۶	۵,۳۲۰	۲۵۰
۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱,۳۷۳,۵۲۸,۴۶۸	۵,۳۴۵	۴,۱۶۳	۲,۱۰۰

۲-۸- روند سود آوری و تقسیم سود:

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی چهار سال مالی اخیر به شرح زیر میباشد:

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰
سود واقعی هرسهم (ریال)	۵۷۲	۳,۷۸۶	۳,۲۵۲	۵۴۰
سود نقدی هرسهم (ریال)	۶۰	۳۰۰	۳۳۰	۲۶۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

۹-۲- صورت های مالی حسابرسی شده شرکت :

الف- صورت سود و زیان سه سال اخیر شرکت در جدول زیر نشان داده شده است :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰
درآمد های عملیاتی	۱۵,۹۹۸,۸۲۸	۹,۷۷۲,۳۵۳	۷,۵۵۲,۲۲۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۲,۸۵۷,۸۱۸)	(۶,۹۲۳,۸۷۹)	(۵,۳۵۴,۷۰۱)
سود ناخالص	۳,۱۴۱,۰۱۰	۲,۸۴۸,۴۷۴	۲,۱۹۷,۵۲۴
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱,۵۱۲,۰۳۹)	(۱,۷۳۶,۰۱۳)	(۱,۱۳۸,۱۶۵)
سایر درآمدها	۵۶,۷۳۹	۲۸,۳۷۸	۱۷,۲۶۸
سایر هزینه ها	(۶,۴۷۳)	(۹,۵۱۷)	(۱,۹۸۹)
سود عملیاتی	۱,۶۷۹,۲۳۷	۱,۱۳۱,۳۲۲	۱,۰۷۴,۶۳۷
هزینه های مالی	(۳۴۵,۸۴۱)	(۱۵۳,۶۹۴)	(۱۰۸,۰۶۹)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۷۵,۴۷۴	۱,۰۳۳	۳,۳۴۴
سود قبل از کسر مالیات	۱,۴۰۸,۸۷۰	۹۷۸,۶۶۱	۹۶۹,۹۱۳
مالیات بر درآمد	(۲۰۸,۲۱۶)	(۳۲,۴۷۶)	(۱۵۶,۷۹۸)
سود خالص	۱,۲۰۰,۶۵۴	۹۴۶,۱۸۶	۸۱۳,۱۱۵

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

ارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهم

شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

ب- صورت وضعیت مالی حسابرسی شده سه سال اخیر شرکت در جدول زیر نشان داده شده است :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
دارایی ها			
دارایی های غیر جاری			
دارایی های ثابت مشهود	۲۵۱,۵۰۰	۲۴۳,۳۳۰	۱۵۸,۲۷۹
دارایی های نامشهود	۱,۸۴۷,۷۶۹	۱,۸۴۷,۹۷۷	۴,۲۹۲
سرمایه گذاری های بلند مدت	۲۱۷	۱,۵۳۹	۱,۵۳۹
دریافتنی های بلند مدت			۰
جمع دارایی های غیر جاری	۲,۰۹۹,۴۸۶	۲,۰۹۲,۸۴۶	۱۶۴,۱۰۹
دارایی های جاری			
پیش پرداخت ها	۵۲۴,۸۴۴	۱۵۷,۹۹۳	۲۷۶,۲۳۰
موجودی مواد و کالا	۲,۲۶۲,۰۸۴	۱,۶۹۴,۱۹۹	۱,۱۸۸,۱۱۱
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۵,۵۶۱,۷۵۸	۳,۵۸۳,۸۶۳	۲,۲۶۹,۴۷۴
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲,۸۸۰	۲,۸۸۰	۲,۸۸۰
موجودی نقد	۴۰۲,۷۲۰	۷۴,۹۰۲	۴۰,۲۷۷
جمع دارایی های جاری	۸,۷۵۴,۲۸۶	۵,۵۱۵,۸۳۷	۳,۷۷۶,۹۷۲
جمع دارایی ها	۱۰,۸۵۳,۷۷۲	۷,۶۰۸,۶۸۳	۳,۹۴۱,۰۸۲
سرمایه	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۸۵,۰۳۳	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰
سود انباشته	۲,۴۶۴,۷۲۳	۱,۹۵۴,۱۰۲	۱,۰۹۰,۴۱۶
جمع حقوق مالکانه	۴,۶۴۹,۷۵۶	۲,۲۲۹,۱۰۲	۱,۳۶۵,۴۱۶
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۳۷,۵۷۵	۱۳۶,۳۳۳	۷۹,۷۷۵
جمع بدهی های غیر جاری	۲۳۷,۵۷۵	۱۳۶,۳۳۳	۷۹,۷۷۵
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۳,۴۹۳,۰۳۵	۴,۰۹۹,۱۰۰	۱,۵۱۸,۴۵۹
مالیات پرداختنی	۲۴۲,۵۷۸	۷۹,۱۰۳	۱۸۶,۲۷۸
سود سهام پرداختنی	۲۲۸,۳۱۷	۲۰۹,۰۴۴	۱۷۱,۹۲۸
تسهیلات مالی	۱,۸۵۰,۸۸۱	۷۶۰,۴۷۹	۴۷۱,۱۰۸
پیش دریافت ها	۱۵۱,۶۳۱	۹۳,۵۲۱	۱۴۸,۱۱۸
جمع بدهی های جاری	۵,۹۶۶,۴۴۲	۵,۲۴۱,۲۴۸	۲,۴۹۵,۰۹۱
جمع بدهی ها	۶,۲۰۴,۰۱۷	۵,۳۷۷,۵۸۱	۲,۵۷۵,۰۶۶
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۰,۸۵۳,۷۷۲	۷,۶۰۸,۶۸۳	۳,۹۴۱,۰۸۲

مؤسسه حسابرسی بهمند
گزارش

پ- صورت تغییرات در حقوق مالکانه سه سال اخیر شرکت (حسابرسی شده) در جدول زیر نشان داده شده است :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۱/۱۲/۰۱	۲۵۰,۰۰۰	۱۶,۷۵۵	۳۵۰,۵۴۶	۶۱۷,۳۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲/۰۹/۳۰				
سود خالص منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰			۸۱۳,۱۱۵	۸۱۳,۱۱۵
سود سهام مصوب(مجمع سال قبل)			(۶۵,۰۰۰)	(۶۵,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی		۸,۲۴۵	(۸,۲۴۵)	۰
مانده در ۱۴۰۲/۰۹/۳۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۱,۰۹۰,۴۱۶	۱,۳۶۵,۴۱۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳/۰۹/۳۰				
سود خالص منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰			۹۴۶,۱۸۶	۹۴۶,۱۸۶
سود سهام مصوب(مجمع سال قبل)			(۸۲,۵۰۰)	(۸۲,۵۰۰)
مانده در ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۱,۹۵۴,۱۰۲	۲,۲۲۹,۱۰۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴/۰۹/۳۰				
سود خالص منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰			۱,۲۰۰,۶۵۴	۱,۲۰۰,۶۵۴
سود سهام مصوب(مجمع سال قبل)			(۶۳۰,۰۰۰)	(۶۳۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱,۸۵۰,۰۰۰		۰	۱,۸۵۰,۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی		۶۰,۰۳۳	(۶۰,۰۳۳)	۰
مانده در ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۸۵,۰۳۳	۲,۴۶۴,۷۲۳	۴,۶۴۹,۷۵۶

ت- صورت جریان های نقدی سه سال اخیر شرکت (حسابرسی شده) در جدول زیر نشان داده شده است :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۲/۰۹/۳۰
نقد حاصل از عملیات	۲۱,۳۱۵	۳۸۴,۴۶۲	۷۷,۳۴۵
پرداختهای نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۴۲,۲۶۵)	(۱۳۹,۶۵۰)	(۱۱,۲۹۵)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۲۰,۹۵۰)	۲۴۴,۸۱۲	۶۶,۰۵۰
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۵۲,۲۸۵)	(۱۱۷,۱۱۰)	(۵۸,۲۷۵)
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود		۰	۸۴
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود	(۱,۶۵۹,۵۰۲)	(۱۸۴,۳۸۹)	(۵۴۵)
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت	۷۵,۶۶۴	۰	
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۱,۰۵۸	۱,۰۱۹	۱,۱۸۶
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱,۶۳۴,۰۶۵)	(۳۰۰,۴۷۹)	۵۷
جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۱,۶۵۵,۰۱۵)	(۵۵,۶۶۷)	۸۰۵
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۱,۸۵۰,۰۰۰	۰	
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۲,۶۸۵,۵۰۰	۱,۵۶۴,۹۱۹	۶۸۲,۵۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱,۶۲۸,۳۱۹)	(۱,۲۶۸,۶۴۱)	(۶۰۹,۹۱۹)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۳۱۲,۶۲۰)	(۱۶۰,۶۰۱)	(۹۴,۷۰۰)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۶۱۰,۷۲۷)	(۴۵,۳۸۴)	(۳۴,۴۷۹)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۱,۸۶۴,۶۶۶)	(۹۰,۱۰۳)	(۵۶,۵۰۰)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۳۴,۶۸۱)	(۱۴۵,۷۷۰)	(۴۸,۰۸۵)
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۷۶,۱۰۱	۲۲۱,۸۷۱	۸۸,۰۲۵
مانده وجه نقد در پایان سال	۴۱,۴۲۰	۷۶,۱۰۱	۴۰,۱۷۷

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت صنایع بهداشتی ساینا (**سهامی عام**) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر میباشد:

با توجه به عملکرد سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۴ سود انباشته پس از کسر سود سهام مصوب در مجمع عمومی عادی سال مالی مذکور، تقسیم باقیمانده سود انباشته بین سهامداران منجر به خروج نقدینگی و کاهش سرمایه در گردش و به تبع آن کاهش تولید و عدم امکان استفاده از ظرفیتهای بالقوه و عملی شرکت شده و از طرفی در صورت تحقق افزایش سرمایه از محل سود انباشته، شرکت مشمول بند ث ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساختها خواهد شد که منجر به صرفه جویی مالیاتی می گردد.

بنا به مراتب فوق مهمترین اهداف شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی‌عام)، از افزایش‌سرمایه، به شرح زیر می‌باشد:

۱. استفاده از معافیت‌های قانونی‌جهت‌کاهش مالیات عملکرد و جلوگیری از خروج وجه نقد بابت مالیات

۲. کاهش ریسک نقدینگی ناشی از کاهش سرمایه در گردش مورد نیاز برای تولید و به تبع آن جلوگیری از کاهش در میزان تولید و همچنین جلوگیری از تحمیل هزینه های مالی ناشی از کمبود نقدینگی بابت پرداخت سود تقسیم شده و مطالبات ناشی از خرید ۵ درصد سهام شرکت به پخش

۳. بهبود ساختار مالی و افزایش نسبت مالکانه

۴. تامین سرمایه درگردش

۳-۲- منابع و مصارف افزایش سرمایه

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز مبلغ ۵،۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال و منابع تامین آن به شرح جدول ذیل می باشد:

میلیون ریال

شرح		سال ۱۴۰۵
منابع	محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	۳,۰۰۰,۰۰۰
	سود انباشته	۲,۲۰۰,۰۰۰
جمع منابع		**۵,۲۰۰,۰۰۰**
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۲,۲۰۰,۰۰۰
	تسویه مبلغ خرید ۵ درصد از سهام شرکت به پخش	۳,۰۰۰,۰۰۰
جمع مصارف		**۵,۲۰۰,۰۰۰**

۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامهٔ ارائه شده، شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) در نظر دارد سرمایهٔ خود را از مبلغ ۲،۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷،۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۵،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال معادل ۲۴۷ درصد سرمایه فعلی) به صورت زیر افزایش دهد:

- افزایش سرمایه به مبلغ ۲،۲۰۰،۰۰۰ میلیون ریال بالغ بر ۱۰۵ درصد از محل سود انباشته

-افزایش سرمایه به مبلغ ۳،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال بالغ بر ۱۴۳ درصد از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی سهامداران

۱-۳-۳- افزایش سرمایه از طریق‌صدور سهم جدید هزار ریالی انجام می شود.

۲-۳-۳- افزایش سرمایه با رعایت کامل قوانین و مقررات قانون تجارت و سازمان بورس اوراق بهادارانجام می شود.

موسسه حسابرسی بهمند گزاوش

۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۴-۱- پیش بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل می باشد:

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)			عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)		
		۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۷/۰۹/۳۰
درآمد های عملیاتی	۱۵,۹۹۸,۸۲۸	۳۲,۶۶۳,۸۵۵	۶۰,۵۰۲,۲۳۵	۱۰۵,۸۷۸,۹۱۱	۳۲,۶۶۳,۸۵۵	۵۰,۸۲۱,۸۷۷	۷۴,۷۰۸,۱۶۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۲,۸۵۷,۸۱۸)	(۲۷,۲۰۷,۶۶۳)	(۴۶,۹۷۳,۳۳۳)	(۸۲,۰۷۴,۴۲۰)	(۲۷,۲۰۷,۶۶۳)	(۳۹,۴۵۰,۹۸۹)	(۵۷,۸۹۳,۷۹۰)
سود ناخالص	۳,۱۴۱,۰۱۰	۵,۴۵۶,۱۹۲	۱۳,۵۲۸,۹۰۲	۲۳,۸۰۴,۴۹۱	۵,۴۵۶,۱۹۲	۱۱,۳۷۰,۸۸۹	۱۶,۸۱۴,۳۷۰
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱,۵۱۲,۰۳۹)	(۲,۲۴۳,۴۸۴)	(۴,۳۴۱,۷۴۵)	(۷,۰۰۰,۰۳۷)	(۲,۲۴۳,۴۸۴)	(۳,۹۰۷,۰۹۷)	(۵,۶۰۰,۴۷۱)
خالص سایر درآمدها و هزینه ها	۵۰,۲۶۶	۱۹,۵۳۹	۲۳,۴۴۷	۲۸,۱۳۶	۱۹,۵۳۹	۲۳,۴۴۷	۲۸,۱۳۶
سود عملیاتی	۱,۶۷۹,۲۳۷	۳,۲۳۲,۲۴۷	۹,۲۱۰,۶۰۳	۱۶,۸۳۲,۵۹۰	۳,۲۳۲,۲۴۷	۷,۴۸۷,۲۳۸	۱۱,۲۴۲,۰۳۵
هزینه های مالی	(۳۴۵,۸۴۱)	(۵۷۵,۰۰۰)	(۸۰۵,۰۰۰)	(۱,۱۲۷,۰۰۰)	(۵۷۵,۰۰۰)	(۱,۴۹۵,۰۰۰)	(۲,۰۹۳,۰۰۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۷۵,۴۷۴	۱,۰۸۶	۱,۳۰۳	۱,۵۶۳	۱,۰۸۶	۱,۳۰۳	۱,۵۶۳
سود قبل از کسر مالیات	۱,۴۰۸,۸۷۰	۲,۶۵۸,۳۳۲	۸,۴۰۶,۹۰۶	۱۵,۷۰۷,۱۵۳	۲,۶۵۸,۳۳۲	۵,۹۹۳,۵۴۱	۹,۱۵۰,۵۹۸
مالیات بر درآمد	(۲۰۸,۲۱۶)	(۱۵۱,۹۱۶)	(۱,۴۲۹,۱۷۴)	(۳,۶۷۰,۲۱۶)	(۴۵۱,۹۱۶)	(۱,۰۱۸,۹۰۲)	(۱,۵۵۵,۶۰۲)
سود خالص	۱,۲۰۰,۶۵۴	۲,۵۰۶,۴۱۶	۶,۹۷۷,۷۳۲	۱۲,۰۳۶,۹۳۷	۲,۲۰۶,۴۱۶	۴,۹۷۴,۶۳۹	۷,۵۹۴,۹۹۷

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

۲-۴- مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

نرخ فروش برای هر تن محصول در سال اول معادل بودجه پیش بینی شده سال منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۵ لحاظ گردیده است و برای سال های آتی ۴۰ درصد رشد در دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه لحاظ شده است. (افزایش مبلغ فروش صرفا پس از تایید نرخ اعلامی توسط سازمان حمایت از مصرف کننده و تولید کننده انجام خواهد شد)

محصول	نرخ فروش هر تن محصول/ ریال			
	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
فروش داخلی				
گروه ظرفشوئی ها - به پخش	۴۶۳,۹۴۷	۹۴۸,۷۵۷	۱,۳۲۸,۲۵۹	۱,۸۵۹,۵۶۳
گروه مایع لباسشوئی ها و نرم کننده - به پخش	۶۴۶,۴۲۹	۱,۱۷۵,۵۲۳	۱,۶۴۵,۷۳۲	۲,۳۰۴,۰۲۵
گروه سفید کننده ها - بهپخش	۱۸۲,۵۰۱	۳۴۱,۲۳۲	۴۷۷,۷۲۵	۶۶۸,۸۱۵
سایرمحصولات - به پخش	۵۶۶,۰۰۶	۱,۰۶۲,۳۸۵	۱,۴۸۷,۳۳۹	۲,۰۸۲,۲۷۵
برگشت از فروش داخلی - به پخش	۲۶۷,۶۳۹	۸۷۶,۴۱۲	۱,۲۲۶,۹۷۶	۱,۷۱۷,۷۶۷
گروه ظرفشوئی ها - غیر به پخش	۴۵۵,۲۸۸	۶۶۶,۶۹۳	۹۳۳,۳۷۱	۱,۳۰۶,۷۱۹
گروه لباسشویی و نرم کننده ها - غیر به پخش	۵۶۵,۴۸۶	۷۰۱,۴۰۱	۹۸۱,۹۶۲	۱,۳۷۴,۷۴۶
گروه سفید کننده ها - بهپخش	۱۷۵,۸۶۰	۲۱۷,۵۲۱	۳۰۴,۵۳۰	۴۲۶,۳۴۲
سایرمحصولات - غیر به پخش	۴۹۸,۰۹۴	۸۲۱,۴۳۵	۱,۱۵۰,۰۰۹	۱,۶۱۰,۰۱۳
فروش صادراتی				
گروه ژل ظرفشوئی ها صادراتی	۹۴۵,۷۳۰	۱,۸۹۱,۳۱۷	۲,۶۴۷,۸۴۴	۳,۷۰۶,۹۸۲
سایر محصولات صادراتی	۴۶۳,۶۷۸	۱,۰۳۷,۷۵۳	۱,۴۵۲,۸۵۵	۲,۰۳۳,۹۹۶

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

مقدار تولید و فروش هر تن محصول با توجه به سطح ظرفیت ماشین آلات در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال ۱۴۰۵ مطابق بودجه پیش بینی شده (سه ماهه اول واقعی و ۹ ماه باقی مانده بصورت برآوردی) در نظر گرفته شده و برای سال های آتی در حالت عدم انجام معادل ۵ درصد نسبت به سال قبل رشد و در حالت انجام افزایش سرمایه و حفظ نقدینگی ، معادل ۲۵ درصد رشد نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است .

محصول	مقدار فروش هر تن محصول / تن (با فرض انجام افزایش سرمایه)			
	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
فروش داخلی				
گروه ظرفشوئی ها - به پخش	۱۹,۶۰۳	۱۸,۵۱۱	۲۳,۱۳۹	۲۸,۹۲۴
گروه مایع لباسشوئی ها و نرم کننده - به پخش	۵,۳۳۵	۵,۷۹۹	۷,۲۴۹	۹,۰۶۱
گروه سفید کننده ها - بهپخش	۳,۷۷۸	۴,۵۷۳	۵,۷۱۶	۷,۱۴۵
سایرمحصولات - به پخش	۳,۲۱۵	۳,۷۲۸	۴,۶۵۹	۵,۸۲۴
برگشت از فروش داخلی - به پخش	(۸۲)	(۱۳۸)	(۱۷۲)	(۲۱۵)
جمع به پخش	۳۱,۸۴۹	۳۲,۴۷۳	۴۰,۵۹۱	۵۰,۷۳۹
گروه ظرفشوئی ها - غیر به پخش	۱۰۰	۲۳	۲۸	۳۵
گروه لباسشویی و نرم کننده ها - غیر به پخش	۷۱	۴	۵	۷
گروه سفید کننده ها - بهپخش	۴.۲۲	۰.۱۳	۰	۰
سایرمحصولات - غیر به پخش	۴۳	۱۷	۲۱	۲۶
جمع فروش غیر بهپخش	۲۱۸	۴۴	۵۵	۶۸
جمع فروش داخلی	۳۲,۰۶۷	۳۲,۵۱۷	۴۰,۶۴۶	۵۰,۸۰۸
فروش صادراتی				
گروه ژل ظرفشوئی ها صادراتی	۲,۱۱۵	۲,۰۴۶	۲,۵۵۸	۳,۱۹۷
سایر محصولات صادراتی	۱,۰۶۴	۸۵۹	۱,۰۷۴	۱,۳۴۲
جمع فروش صادراتی	۳,۱۷۹	۲,۹۰۵	۳,۶۴۱	۴,۵۳۹
خالص فروش	۳۵,۲۴۷	۳۵,۴۲۲	۴۴,۲۸۷	۵۵,۳۴۷

محصول	مقدار فروش هر تن محصول / تن (با فرض عدم افزایش سرمایه)			
	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
فروش داخلی				
گروه ظرفشوئی ها - به پخش	۱۹,۶۰۳	۱۸,۵۱۱	۱۹,۴۳۷	۲۰,۴۰۹
گروه مایع لباسشوئی ها و نرم کننده - به پخش	۵,۳۳۵	۵,۷۹۹	۶,۰۸۹	۶,۳۹۴
گروه سفید کننده ها - بهپخش	۳,۷۷۸	۴,۵۷۳	۴,۸۰۱	۵,۰۴۲
سایرمحصولات - به پخش	۳,۲۱۵	۳,۷۲۸	۳,۹۱۴	۴,۱۱۰
برگشت از فروش داخلی - به پخش	(۸۲)	(۱۳۸)	(۱۴۵)	(۱۵۲)
جمع به پخش	۳۱,۸۴۹	۳۲,۴۷۳	۳۴,۰۹۷	۳۵,۸۰۲
گروه ظرفشوئی ها - غیر به پخش	۱۰۰	۲۳	۲۴	۲۵
گروه لباسشویی و نرم کننده ها - غیر به پخش	۷۱	۴	۵	۵
گروه سفید کننده ها - بهپخش	۴.۲۲	۰.۱۳	۰	۰
سایرمحصولات - غیر به پخش	۴۳	۱۷	۱۸	۱۸
جمع فروش غیر بهپخش	۲۱۸	۴۴	۴۶	۴۸
جمع فروش داخلی	۳۲,۰۶۷	۳۲,۵۱۷	۳۴,۱۴۳	۳۵,۸۵۰
فروش صادراتی				
گروه ژل ظرفشوئی ها صادراتی	۲,۱۱۵	۲,۰۴۶	۲,۱۴۸	۲,۲۵۶
سایر محصولات صادراتی	۱,۰۶۴	۸۵۹	۹۰۲	۹۴۷
جمع فروش صادراتی	۳,۱۷۹	۲,۹۰۵	۳,۰۵۰	۳,۲۰۳
خالص فروش	۳۵,۲۴۷	۳۵,۴۲۲	۳۷,۱۹۳	۳۹,۰۵۳

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

محصول	مبلغ فروش / انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)			
	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
فروش داخلی				
گروه ظرفشوئی ها - به پخش	۹,۰۹۴,۷۱۲	۱۷,۵۶۲,۷۲۲	۳۰,۷۳۴,۷۶۴	۵۳,۷۸۵,۸۳۶
گروه مایع لباسشوئی ها و نرم کننده - به پخش	۳,۴۴۹,۰۱۳	۶,۸۱۷,۱۷۵	۱۱,۹۳۰,۰۵۷	۲۰,۸۷۷,۵۹۹
گروه سفید کننده ها - بهپخش	۶۸۹,۴۵۸	۱,۵۶۰,۳۸۵	۲,۷۳۰,۶۷۴	۴,۷۷۸,۶۷۹
سایرمحصولات - به پخش	۱,۸۱۹,۸۱۵	۳,۹۶۰,۱۰۳	۶,۹۳۰,۱۸۱	۱۲,۱۲۷,۸۱۷
برگشت از فروش داخلی - به پخش	(۱,۶۵۵,۵۹۸)	(۲,۰۲۹,۶۰۹)	(۲۱۱,۳۲۶)	(۳۶۹,۸۲۱)
جمع به پخش	۱۳,۳۹۷,۴۰۱	۲۷,۸۷۰,۷۷۷	۵۲,۱۱۲,۳۴۸	۹۱,۲۰۰,۱۱۰
گروه ظرفشوئی ها - غیر به پخش	۴۵,۴۱۶	۱۵,۰۷۱	۲۶,۳۷۴	۴۶,۱۵۴
گروه لباسشویی و نرم کننده ها - غیر به پخش	۴۰,۳۵۵	۳,۰۴۹	۵,۳۳۵	۹,۳۳۶
گروه سفید کننده ها - بهپخش	۷۴۲	۲۹	۵۱	۸۹
سایرمحصولات - غیر به پخش	۲۱,۲۴۶	۱۳,۷۱۴	۲۴,۰۰۰	۴۲,۰۰۰
جمع فروش غیر بهپخش	۱۰۷,۷۵۹	۳۱,۸۶۳	۵۵,۷۶۰	۹۷,۵۷۹
جمع فروش داخلی	۱۳,۵۰۵,۱۵۹	۲۷,۹۰۲,۶۳۹	۵۲,۱۶۸,۱۰۸	۹۱,۲۹۷,۶۸۹
فروش صادراتی				
گروه ژل ظرفشوئی ها صادراتی	۲,۰۰۰,۲۷۶	۳,۸۶۹,۸۴۵	۶,۷۷۲,۲۲۹	۱۱,۸۵۱,۴۰۱
سایر محصولات صادراتی	۴۹۳,۳۹۴	۸۹۱,۳۷۰	۱,۵۵۹,۸۹۸	۲,۷۲۹,۸۲۱
جمع فروش صادراتی	۲,۴۹۳,۶۶۹	۴,۷۶۱,۲۱۵	۸,۳۳۲,۱۲۷	۱۴,۵۸۱,۲۲۲
خالص فروش	۱۵,۹۹۸,۸۲۸	۳۲,۶۶۳,۸۵۵	۶۰,۵۰۰,۲۳۵	۱۰۵,۸۷۸,۹۱۱

محصول	مبلغ فروش / عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)			
	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
فروش داخلی				
گروه ظرفشوئی ها - به پخش	۹,۰۹۴,۷۱۲	۱۷,۵۶۲,۷۲۲	۲۵,۸۱۷,۲۰۱	۳۷,۹۵۱,۲۸۶
گروه مایع لباسشوئی ها و نرم کننده - به پخش	۳,۴۴۹,۰۱۳	۶,۸۱۷,۱۷۵	۱۰,۰۲۱,۲۴۸	۱۴,۷۳۱,۲۳۴
گروه سفید کننده ها - بهپخش	۶۸۹,۴۵۸	۱,۵۶۰,۳۸۵	۲,۲۹۳,۷۶۶	۳,۳۷۱,۸۳۶
سایرمحصولات - به پخش	۱,۸۱۹,۸۱۵	۳,۹۶۰,۱۰۳	۵,۸۲۱,۳۵۲	۸,۵۵۷,۳۸۸
برگشت از فروش و تخفیفات	(۱,۶۵۵,۵۹۸)	(۲,۰۲۹,۶۰۹)	(۱۷۷,۵۱۴)	(۲۶۰,۹۴۶)
جمع به پخش	۱۳,۳۹۷,۴۰۱	۲۷,۸۷۰,۷۷۷	۴۳,۷۷۶,۰۵۲	۶۴,۳۵۰,۷۹۷
گروه ظرفشوئی ها - غیر به پخش	۴۵,۴۱۶	۱۵,۰۷۱	۲۲,۱۵۴	۳۲,۵۶۶
گروه لباسشویی و نرم کننده ها - غیر به پخش	۴۰,۳۵۵	۳,۰۴۹	۴,۴۸۱	۶,۵۸۸
گروه سفید کننده ها - بهپخش	۷۴۲	۲۹	۴۳	۶۳
سایرمحصولات - غیر به پخش	۲۱,۲۴۶	۱۳,۷۱۴	۲۰,۱۶۰	۲۹,۶۳۵
جمع فروش غیر بهپخش	۱۰۷,۷۵۹	۳۱,۸۶۳	۴۶,۸۳۸	۶۸,۸۵۲
جمع فروش داخلی	۱۳,۵۰۵,۱۵۹	۲۷,۹۰۲,۶۳۹	۴۳,۸۲۲,۸۹۱	۶۴,۲۱۹,۶۵۰
فروش صادراتی				
گروه ژل ظرفشوئی ها صادراتی	۲,۰۰۰,۲۷۶	۳,۸۶۹,۸۴۵	۵,۶۸۸,۶۷۲	۸,۳۶۲,۳۴۹
سایر محصولات صادراتی	۴۹۳,۳۹۴	۸۹۱,۳۷۰	۱,۳۱۰,۳۱۴	۱,۹۲۶,۱۶۱
جمع فروش صادراتی	۲,۴۹۳,۶۶۹	۴,۷۶۱,۲۱۵	۶,۹۹۸,۹۸۶	۱۰,۲۸۸,۵۱۰
خالص فروش	۱۵,۹۹۸,۸۲۸	۳۲,۶۶۳,۸۵۵	۵۰,۸۲۱,۸۷۷	۷۴,۷۰۸,۱۶۰

موسسه حسابرسی بهمن
گزارش

* بهای تمام شده

مبلغ بهای تمام شده در سال ۱۴۰۵ با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به بودجه پیش بینی شده سال منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۵ لحاظ گردیده است . برای سال های آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مواد مستقیم مصرفی معادل ۷۲ درصد فروش و سربار معادل ۴ درصد فروش در نظر گرفته شده و دستمزد مستقیم با ۳۵ درصد افزایش نسبت به سال قبل در حالت عدم افزایش سرمایه و با ۲۰٪ افزایش بیشتر در حالت افزایش سرمایه نسبت به حالت عدم افزایش سرمایه (با توجه به افزایش ۲۰٪ در میزان تولید) در نظر گرفته شده است.

جدول بهای تمام شده با فرض افزایش سرمایه (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
مواد مستقیم	۱۱,۷۲۳,۵۳۲	۲۵,۷۳۰,۲۷۴	۴۳,۵۶۱,۶۰۹	۷۶,۲۳۲,۸۱۶
دستمزد مستقیم	۴۴۸,۷۴۲	۶۱۲,۱۲۰	۹۹۱,۶۳۴	۱,۶۰۶,۴۴۸
سربار ساخت	۹۹۷,۴۸۱	۱,۳۲۲,۶۲۳	۲,۴۲۰,۰۸۹	۴,۲۳۵,۱۵۶
(افزایش) کاهش در موجودی کالای ساخته شده/ در جریان ساخت	(۳۱۱,۹۳۷)	(۴۵۷,۳۵۴)	۰	۰
جمع	۱۲,۸۵۷,۸۱۸	۲۷,۲۰۷,۶۶۳	۴۶,۹۷۳,۳۳۳	۸۲,۰۷۴,۴۲۰

جدول بهای تمام شده با فرض عدم افزایش سرمایه (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
مواد	۱۱,۷۲۳,۵۳۲	۲۵,۷۳۰,۲۷۴	۳۶,۵۹۱,۷۵۲	۵۳,۷۸۹,۸۷۵
دستمزد مستقیم	۴۴۸,۷۴۲	۶۱۲,۱۲۰	۸۲۶,۳۶۲	۱,۱۱۵,۵۸۹
سربار ساخت	۹۹۷,۴۸۱	۱,۳۲۲,۶۲۳	۲,۰۳۲,۸۷۵	۲,۹۸۸,۳۲۶
(افزایش) کاهش در موجودی کالای ساخته شده/ در جریان ساخت	(۳۱۱,۹۳۷)	(۴۵۷,۳۵۴)	۰	۰
جمع	۱۲,۸۵۷,۸۱۸	۲۷,۲۰۷,۶۶۳	۳۹,۴۵۰,۹۸۹	۵۷,۸۹۳,۷۹۰

* هزینه های فروش ، اداری و عمومی

* عوامل هزینه های فروش و اداری عمومی در سال ۱۴۰۵ با توجه به بودجه پیش بینی شده سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۵(سه ماه اول سال واقعی و ۹ ماه آتی بصورت برآوردی) در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است :

- هزینه حقوق و مزایا در هر دو حالت نسبت به سال قبل با ۳۵ درصد افزایش پیش بینی شده است.
- هزینه تبلیغات و بازاریابی در سال ۱۴۰۵ مطابق بودجه پیش بینی شده و در سال های آتی با توجه به روند سنوات گذشته معادل ۰.۵ درصد درآمدهای عملیاتی در نظر گرفته شده است.
- حق لیسانس با توجه به توافقنامه فی مابین پاکسان و ساینا معادل ۳.۳ درصد فروش برندهای سپید ،برف،رخشا و پراید که ۳۰ درصد فروش کل می باشد محاسبه گردیده است.
- هزینه های حمل و نقل و سوخت در سال ۱۴۰۵ مطابق با بودجه پیش بینی شده و در سال های آتی به میزان ۳ درصد درآمدهای عملیاتی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برآورده گردیده است.
- سایر هزینه ها با نرخ رشد ۴۰ درصد در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برآورد گردیده است.

جدول هزینه های فروش ، اداری و عمومی با فرض انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
حقوق و مزایا	۴۳۴,۷۳۶	۴۳۲,۵۷۶	۵۸۳,۹۷۸	۷۸۸,۳۷۰
تبلیغات و بازاریابی	۳۶,۰۶۷	۱۱۲,۳۹۶	۳۰۲,۵۱۱	۵۲۹,۳۹۵
حق لیسانس	۱۲۶,۵۵۸	۲۷۵,۵۲۷	۵۹۸,۹۷۲	۱,۰۴۸,۲۰۱
هزینه حمل و سوخت	۴۷۲,۸۶۲	۶۷۹,۲۵۸	۱,۸۱۵,۰۶۷	۳,۱۷۶,۳۶۷
سایر هزینه ها	۴۴۱,۸۱۶	۷۴۳,۷۲۶	۱,۰۴۱,۲۱۷	۱,۴۵۷,۷۰۴
جمع	۱,۵۱۲,۰۳۹	۲,۲۴۳,۴۸۴	۴,۳۴۱,۷۴۵	۷,۰۰۰,۰۳۷

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

جدول هزینه های فروش ، اداری و عمومی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
حقوق و مزایا	۴۳۴,۷۳۶	۴۳۲,۵۷۶	۵۸۳,۹۷۸	۷۸۸,۳۷۰
تبلیغات و بازاریابی	۳۶,۰۶۷	۱۱۲,۳۹۶	۲۵۴,۱۰۹	۳۷۳,۵۴۱
حق لیسانس	۱۲۶,۵۵۸	۲۷۵,۵۲۷	۵۰۳,۱۳۷	۷۳۹,۶۱۱
هزینه حمل و سوخت	۴۷۲,۸۶۲	۶۷۹,۲۵۸	۱,۵۲۴,۶۵۶	۲,۲۴۱,۲۴۵
سایر هزینه ها	۴۴۱,۸۱۶	۷۴۳,۷۲۶	۱,۰۴۱,۲۱۷	۱,۴۵۷,۷۰۴
جمع	۱,۵۱۲,۰۳۹	۲,۲۴۳,۴۸۴	۳,۹۰۷,۰۹۷	۵,۶۰۰,۴۷۱

*** سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی**

مبلغ خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی در پایان سال مالی ۱۴۰۵ طبق بودجه شرکت و در سال های آتی با توجه به برآوردهای صورت گرفته در خصوص نرخ تورم در هر دو حالت با ۲۰ درصد رشد سالانه در نظر گرفته شده است ..

*** هزینه های مالی**

مبلغ تسهیلات مالی دریافتی در هر دو حالت جهت تامین سرمایه در گردش، عمدتا با دوره های بازپرداخت کوتاه مدت یکساله با نرخ ۲۳ ٪می باشد. در این خصوص در حالت عدم تحقق افزایش سرمایه شرکت ، نیاز به اخذ تسهیلات بیشتری در سال ۱۴۰۶ به منظور تسویه مطالبات خرید ۵ ٪ از سهام شرکت به پخش و همچنین تسویه سود سهام تقسیم نشده ناشی از عدم افزایش سرمایه و پرداخت در صورت عدم استفاده از معافیت بند ث ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت ها ، ظرفیت های بالقوه و عملی شرکت را داشته و به همین دلیل هزینه های مالی در حالت عدم تحقق افزایش سرمایه بیشتر فرض شده است. تسهیلات دریافتی در سال ۱۴۰۵ با فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه با توجه به بودجه پیش بینی شده در سال اول به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال جهت سرمایه در گردش شرکت و در سال های آتی به میزان ۴۰ درصد رشد داده شده است. در حالت عدم افزایش سرمایه مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش در سال ۱۴۰۶ بابت پرداخت مطالبات خرید ۵٪ سهام شرکت به پخش در نظر گرفته شده است.

تسهیلات مالی	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)		
		۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
تسهیلات دریافتی ابتدای دوره	۷۶۰,۴۷۹	۱,۸۵۰,۸۸۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰
تسهیلات دریافتی طی دوره	۲,۶۸۵,۵۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۴,۹۰۰,۰۰۰
بازپرداخت تسهیلات	(۱,۶۲۸,۳۱۹)	(۱,۸۵۰,۸۸۱)	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	(۳,۵۰۰,۰۰۰)
تسهیلات دریافتی پایان دوره	۱,۸۵۰,۸۸۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۴,۹۰۰,۰۰۰
هزینه مالی	۳۴۵,۸۴۱	۵۷۵,۰۰۰	۸۰۵,۰۰۰	۱,۱۲۷,۰۰۰

تسهیلات مالی	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)		
		۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
تسهیلات دریافتی ابتدای دوره	۷۶۰,۴۷۹	۱,۸۵۰,۸۸۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰
تسهیلات دریافتی طی دوره	۲,۶۸۵,۵۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۹,۱۰۰,۰۰۰
بازپرداخت تسهیلات	(۱,۶۲۸,۳۱۹)	(۱,۸۵۰,۸۸۱)	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	(۶,۵۰۰,۰۰۰)
تسهیلات دریافتی پایان دوره	۱,۸۵۰,۸۸۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۹,۱۰۰,۰۰۰
هزینه مالی	۳۴۵,۸۴۱	۵۷۵,۰۰۰	۱,۴۹۵,۰۰۰	۲,۰۹۳,۰۰۰
تفاوت در هزینه مالی	۰	۰	۶۹۰,۰۰۰	۹۶۶,۰۰۰

* هزینه مالیات

هزینه مالیات در حالت تحقق افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۵ با در نظر گرفتن سقف معافیت مالیاتی بند ث ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت ها در نظر گرفته شده و در حالت عدم افزایش سرمایه و سنوات بعد هزینه مالیات با توجه به رویه های سال های قبل و اعمال معافیت های قانونی محاسبه گردیده است.

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

۳-۴- پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل میباشد:

شرح	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	با فرض افزایش سرمایه (میلیون ریال)			با فرض عدم افزایش سرمایه (میلیون ریال)		
		۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۷/۰۹/۳۰
دارایی ها							
دارایی های غیر جاری							
دارایی های ثابت مشهود	۲۵۱,۵۰۰	۲۶۱,۵۶۰	۲۷۲,۰۲۲	۲۸۲,۹۰۳	۲۶۱,۵۶۰	۲۷۲,۰۲۲	۲۸۲,۹۰۳
دارایی های نامشهود	۱,۸۴۷,۷۶۹	۱,۸۴۸,۱۳۵	۱,۸۴۷,۹۲۷	۱,۸۴۷,۷۱۹	۱,۸۴۸,۱۳۵	۱,۸۴۷,۹۲۷	۱,۸۴۷,۷۱۹
سرمایه گذاری های بلند مدت	۲۱۷	۳,۰۰۰,۲۱۷	۳,۰۰۰,۲۱۷	۳,۰۰۰,۲۱۷	۳,۰۰۰,۲۱۷	۳,۰۰۰,۲۱۷	۳,۰۰۰,۲۱۷
جمع دارایی های غیر جاری							
دارایی های جاری							
پیش پرداخت ها	۵۲۴,۸۴۴	۱,۲۸۶,۵۱۴	۲,۱۷۸,۰۸۰	۳,۸۱۱,۶۴۱	۱,۲۸۶,۵۱۴	۱,۸۲۹,۵۸۸	۲,۶۸۹,۴۹۴
موجودی مواد و کالا	۲,۲۶۲,۰۸۴	۵,۴۴۱,۵۳۳	۹,۳۹۴,۶۶۷	۱۶,۴۱۴,۸۸۴	۵,۴۴۱,۵۳۳	۷,۸۹۰,۱۹۸	۱۱,۵۷۸,۷۵۸
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۵,۵۶۱,۷۵۸	۵,۸۶۷,۹۹۱	۱۸,۹۰۵,۳۹۹	۳۵,۷۴۲,۸۰۰	۵,۸۶۷,۹۹۱	۱۵,۶۶۵,۷۳۵	۲۶,۷۹۹,۸۷۲
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲,۸۸۰	۲,۸۸۰	۲,۸۸۰	۲,۸۸۰	۲,۸۸۰	۲,۸۸۰	۲,۸۸۰
موجودی نقد	۴۰۲,۷۲۰	۴۲۲,۸۵۶	۴۴۳,۹۹۹	۴۶۶,۱۹۹	۴۲۲,۸۵۶	۴۴۳,۹۹۹	۴۶۶,۱۹۹
جمع دارایی های جاری							
جمع دارایی ها							
حقوق مالکانه و بدهی ها							
حقوق مالکانه							
سرمایه	۲,۱۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۸۵,۰۳۳	۲۱۰,۳۵۴	۵۵۹,۲۴۰	۷۴۰,۰۰۰	۱۹۵,۳۵۴	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰
سود انباشته	۲,۴۶۴,۷۲۳	۲,۵۱۹,۸۱۸	۸,۸۹۶,۶۸۱	۲۰,۸۶۳,۱۹۰	۴,۴۳۴,۸۱۸	۸,۹۵۱,۳۲۸	۱۵,۶۵۱,۱۹۲
جمع حقوق مالکانه							
بدهی ها							
بدهی های غیر جاری							
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۳۷,۵۷۵	۴۰۳,۸۷۷	۶۸۶,۵۹۱	۱,۱۶۷,۲۰۴	۴۰۳,۸۷۷	۶۸۶,۵۹۱	۱,۱۶۷,۲۰۴
جمع بدهی های غیر جاری							
بدهی های جاری							
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۳,۴۹۳,۰۳۵	۷,۷۱۹,۰۸۲	۱۳,۰۶۸,۴۸۳	۲۲,۸۶۹,۸۴۵	۷,۷۱۹,۰۸۲	۱۰,۹۷۷,۵۲۵	۱۶,۱۳۶,۹۶۲
مالیات پرداختنی	۲۴۲,۵۷۸	۱۵۱,۹۱۶	۱,۴۲۹,۱۷۴	۲,۶۷۰,۲۱۶	۴۵۱,۹۱۶	۱,۰۱۸,۹۰۲	۱,۵۵۵,۶۰۲
سود سهام پرداختنی	۲۲۸,۳۱۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تسهیلات مالی	۱,۸۵۰,۸۸۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۴,۹۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۹,۱۰۰,۰۰۰
پیش دریافت ها	۱۵۱,۶۳۱	۳۲۶,۶۳۹	۶۰۵,۰۲۲	۱,۰۵۸,۷۸۹	۳۲۶,۶۳۹	۵۰۸,۲۱۹	۷۴۷,۰۸۲
جمع بدهی های جاری							
جمع بدهی ها							
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها							

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

۴-۴- پیش بینی صورت تغییرات در حقوق مالکانه در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح ذیل میباشد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	انجام افزایش سرمایه				عدم انجام افزایش سرمایه			
	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۴/۱۰/۰۱	۲,۱۰۰,۰۰۰	۸۵,۰۳۳	۱,۲۶۴,۷۲۳	۳,۴۴۹,۷۵۶	۲,۱۰۰,۰۰۰	۸۵,۰۳۳	۲,۴۶۴,۷۲۳	۴,۶۴۹,۷۵۶
تغییرات حقوق مالکانه در سال منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰								
سود خالص منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۰	۰	۲,۵۰۶,۴۱۶	۲,۵۰۶,۴۱۶	۰	۰	۲,۲۰۶,۴۱۶	۲,۲۰۶,۴۱۶
سود سهام مصوب	۰	۰	(۱۲۶,۰۰۰)	(۱۲۶,۰۰۰)	۰	۰	(۱۲۶,۰۰۰)	(۱۲۶,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۱۲۵,۳۲۱	(۱۲۵,۳۲۱)	۰	۰	۱۱۰,۳۲۱	(۱۱۰,۳۲۱)	۰
افزایش سرمایه	۲,۲۰۰,۰۰۰	۰	(۲,۲۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۴,۳۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۳۵۴	۲,۵۱۹,۸۱۸	۷,۰۳۰,۱۷۲	۲,۱۰۰,۰۰۰	۱۹۵,۳۵۴	۴,۴۳۴,۸۱۸	۶,۷۳۰,۱۷۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶/۰۹/۳۰								
سود خالص منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۰	۰	۶,۹۷۷,۷۳۲	۶,۹۷۷,۷۳۲	۰	۰	۴,۹۷۴,۶۳۹	۴,۹۷۴,۶۳۹
سود سهام مصوب	۰	۰	(۲۵۱,۹۸۲)	(۲۵۱,۹۸۲)	۰	۰	(۴۴۳,۴۸۲)	(۴۴۳,۴۸۲)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۳۴۸,۸۸۷	(۳۴۸,۸۸۷)	۰	۰	۱۴,۶۴۶	(۱۴,۶۴۶)	۰
افزایش سرمایه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰				
مانده در ۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۵۵۹,۲۴۰	۸,۸۹۶,۶۸۱	۱۶,۷۵۵,۹۲۲	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۸,۹۵۱,۳۲۸	۱۱,۲۶۱,۳۲۸
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷/۰۹/۳۰								
سود خالص منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۰	۰	۱۳,۰۳۶,۹۳۷	۱۳,۰۳۶,۹۳۷	۰	۰	۷,۵۹۴,۹۹۷	۷,۵۹۴,۹۹۷
سود سهام مصوب	۰	۰	(۸۸۹,۶۶۸)	(۸۸۹,۶۶۸)	۰	۰	(۸۹۵,۱۳۳)	(۸۹۵,۱۳۳)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۱۸۰,۷۶۰	(۱۸۰,۷۶۰)	۰	۰	۰	۰	۰
مانده در ۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۷,۳۰۰,۰۰۰	۷۴۰,۰۰۰	۲۰,۸۶۳,۱۹۰	۲۸,۹۰۳,۱۹۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۱۵,۶۵۱,۱۹۲	۱۷,۹۶۱,۱۹۲

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

۵-۴- مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی

* ارزش دفتری دارایی های ثابت مشهود در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با رشد ۴ درصدی نسبت به سال گذشته در نظر گرفته شده است .

* دارایی های نامشهود در هر دو حالت بدون تغییر لحاظ گردیده و کاهش بابت هزینه استهلاک میباشد.

* سرمایه گذاری های بلند مدت در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال ۱۴۰۵ بدون تغییر نسبت به سال مالی قبل و بهای خرید ۵٪ سهام شرکت به پخش به مبلغ ۳،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال لحاظ شده است.

*مانده پیش پرداخت ها ۵ درصد مواد مستقیم مصرفی در حالت انجام و عدم انجام افزیش سرمایه در نظر گرفته شده است.

* مانده موجودی مواد و کالا ۲۰ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی در هر دو حالت در نظر گرفته شده است.

* مانده دریافتنی های تجاری در هر دو حالت با توجه به نسبت سال گذشته ،حدود ۴۰ درصد درآمدهای عملیاتی و سایر دریافتنی ها به صورت متغیر به منظور مدیریت وجوه نقد در نظر گرفته شده است.

* سرمایه گذاری های کوتاه مدت عمدتا شامل گواهی سپرده کوتاه مدت بانکی که در هر دو حالت بدون تغییر لحاظ شده است.

*موجودی نقد و بانک در هر دو حالت با رشد سالانه ۵ درصدی نسبت به سال مالی قبل در نظر گرفته شده است.

* مزایای پایان خدمت کارکنان در هر دو حالت با ۷۰ درصد نافزایش سبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

*مانده پرداختنی های تجاری با توجه به نسبت سال گذشته ،حدود ۳۰ درصد مواد مستقیم مصرفی در هر دو حالت در نظر گرفته شده است.

*مانده سود سهام پرداختنی در هر دو حالت با توجه به مانده سود سهام در ابتدای سال مبلغ سود سهام مصوب (معادل ۱۰ درصد سود قابل تقسیم) و پرداخت سود سهام مصوب سال قبل پیش بینی گردیده است.

* مطابق ماده ۱۴۰ قانون تجارت ۵ درصد از سود هر سال به عنوان اندوخته قانونی در نظر گرفته شده است ، تا زمانیکه اندوخته مذکور به یک بیستم سرمایه شرکت برسد.

*مانده مالیات پرداختنی هر سال در هر دو حالت برابر با هزینه مالیات مندرج در صورت سود و زیان پیش بینی همان سال در نظر گرفته شده است .

*مانده پیش دریافت ها معادل ۱ درصد درآمدهای عملیاتی در هر دو حالت در نظر گرفته شده است.

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

۵- پیش بینی بودجه نقدی

شرح	انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)			عدم انجام افزایش سرمایه (میلیون ریال)		
	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۷/۰۹/۳۰	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	۱۴۰۶/۰۹/۳۰	۱۴۰۷/۰۹/۳۰
دریافت حاصل از فروش	۳۲,۵۳۲,۰۵۵	۴۷,۷۴۳,۲۱۱	۸۹,۴۹۵,۲۷۶	۳۲,۵۳۲,۰۵۶	۴۱,۲۰۵,۷۱۳	۶۳,۸۱۲,۸۸۵
دریافت تسهیلات	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۴,۹۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۹,۱۰۰,۰۰۰
مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
سایر دریافتی ها	۱۸۷,۱۳۵	۳۰۷,۶۷۱	۵۱۰,۵۲۱	۱۸۷,۱۳۵	۳۰۷,۶۷۱	۵۱۰,۵۲۱
جمع منابع	۳۵,۲۱۹,۱۹۰	۵۴,۵۵۰,۸۸۲	۹۴,۹۰۵,۷۹۷	۳۵,۲۱۹,۱۹۰	۴۸,۰۱۳,۳۸۵	۷۴,۴۲۳,۴۰۶
بهای درآمدهای عملیاتی	(۳۹,۹۲۲,۷۳۴)	(۴۶,۶۶۸,۶۳۳)	(۸۰,۹۲۶,۸۳۶)	(۲۹,۹۲۲,۷۳۴)	(۳۹,۱۸۴,۲۸۴)	(۵۷,۲۸۲,۸۱۹)
پرداخت سود سهام	(۳۵۴,۳۱۷)	(۲۵۱,۹۸۲)	(۸۸۹,۶۶۸)	(۳۵۴,۳۱۷)	(۴۴۳,۴۸۲)	(۸۹۵,۱۳۳)
هزینه های اداری و عمومی	(۳,۲۴۳,۴۸۴)	(۴,۳۴۱,۷۴۵)	(۷,۰۰۰,۰۳۷)	(۳,۲۴۳,۴۸۴)	(۳,۹۰۷,۰۹۷)	(۵,۶۰۰,۴۷۱)
پرداخت مالیات عملکرد	(۳۴۲,۵۷۸)	(۱۵۱,۹۱۶)	(۱,۴۲۹,۱۷۴)	(۳۴۲,۵۷۸)	(۴۵۱,۹۱۶)	(۱,۰۱۸,۹۰۲)
هزینه های تامین مالی	(۵۷۵,۰۰۰)	(۸۰۵,۰۰۰)	(۱,۱۲۷,۰۰۰)	(۵۷۵,۰۰۰)	(۱,۴۹۵,۰۰۰)	(۲,۰۹۳,۰۰۰)
هزینه های سرمایه ای	(۱۰,۰۶۰)	(۱۰,۴۶۲)	(۱۰,۸۸۱)	(۱۰,۰۶۰)	(۱۰,۴۶۲)	(۱۰,۸۸۱)
بازپرداخت تسهیلات	(۱,۸۵۰,۸۸۱)	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	(۳,۵۰۰,۰۰۰)	(۱,۸۵۰,۸۸۱)	(۲,۵۰۰,۰۰۰)	(۶,۵۰۰,۰۰۰)
جمع مصارف	(۳۵,۱۹۹,۰۵۴)	(۵۴,۵۲۹,۷۲۹)	(۹۴,۸۸۳,۵۹۷)	(۳۵,۱۹۹,۰۵۴)	(۴۷,۹۹۳,۲۴۲)	(۷۲,۴۰۱,۲۰۶)
مازاد(کسری)نقدینگی	۲۰,۱۳۶	۲۱,۱۴۳	۲۲,۲۰۰	۲۰,۱۳۶	۲۱,۱۴۲	۲۲,۲۰۰
مانده اول سال	۴۰۲,۷۲۰	۴۲۲,۸۵۶	۴۴۳,۹۹۹	۴۰۲,۷۲۰	۴۲۲,۸۵۶	۴۴۳,۹۹۹
مانده پایان سال	۴۲۲,۸۵۶	۴۲۳,۹۹۸	۴۶۶,۱۹۹	۴۲۲,۸۵۶	۴۴۳,۹۹۹	۴۶۶,۲۰۰

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت صنایع بهداشتی سابنا (سهامی عام)

۶- نتایج ارزیابی مالی طرح

با توجه به مطالب مطروحه مقایسه سود ناشی از افزایش و عدم افزایش سرمایه به قرار زیر قابل مقایسه می باشد:

شرح	(مبالغ به میلیون ریال)		
	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۲,۵۰۶,۴۱۶	۶,۹۷۷,۷۳۲	۱۳,۰۳۶,۹۳۷
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۲,۲۰۶,۴۱۶	۴,۹۷۴,۶۳۹	۷,۵۹۴,۹۹۷
خالص تغییرات سود (زیان)	۳۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۳,۰۹۳	۵,۴۴۱,۹۴۰
جریان نقد ورودی	۳۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۳,۰۹۳	۵,۴۴۱,۹۴۰
- مبلغ سرمایه گذاری	(۲,۲۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	۰
خالص جریان نقدی	(۱,۹۰۰,۰۰۰)	(۹۹۶,۹۰۷)	۵,۴۴۱,۹۴۰

خروج نقدینگی ناشی از مطالبات خرید ۵ درصد سهام شرکت به پخش با توجه به تسویه مبلغ ۳،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از مبلغ قرارداد منعقده شده فی مابین در اواخر سال مالی ۱۴۰۵ ، در ابتدای سال مالی بعد(سال مالی ۱۴۰۶) در نظر گرفته شده است .

معیار مالی استفاده شده	نتیجهٔ ارزیابی
دورهٔ برگشت سرمایه	۲ سال و ۶ ماه
ارزش فعلی خالص – میلیون ریال	۳۴۷,۵۲۶
نرخ بازده داخلی – درصد	۴۵٪
نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار)- درصد	۳۵٪

مؤسسه حسابرسی بهمند گزارش

ارزش خالص فعلی (NPV) : معیار استاندارد ارزیابی طرحهای اقتصادی است. در این روش، جریان نقدینگی (درآمدها و هزینه ها) بر پا یه ز مان و قوع به نرخ روز تنز یل می شود. به این ترتیب در جریان نقدینگی، ارزش زمان انجام هزینه با به دست آمدن درآمد نیز لحاظ مـی گردد. ارزش خالص فعلی در محاسبات اقتصادی، اقتصاد مهندسی، بودجه کشورها و مباحث اقتصاد خرد و اقتصاد کلان، تجارت و صنعت به طور گسترده ای به کار می رود و مثبت بودن آن نشان می دهد کـه اجـرای پـروژه یـا طـرح، مقرون به صرفه و اقتصادی است.

همانطور که مشاهده می گردد خالص ارزش فعلی در طرح افزایش سرمایه فوق مثبت و۳۴۷،۵۲۶میلیون ریال است.

نرخ بازده داخ لی(IRR): یکی از روشهای استاندارد ارزیابی طرح های اقت صادی ا ست. در این روش تلاش می شود تا نرخی که ارزش فعلی جریانات نقد ورودی را با جریانات نقد خروجی برابر می کند محاسـبه شـود. به عبارت دیگر درآمدهای تنزیل شده در طول دوره بازگشت سرمایه با هزینه های تنزیل شده در همین دوره برابر قرار داده مـی شـوند. اگر نرخ بازده داخلی طرح از نرخ بهرهٔ واقعی بیشتر باشد، طرح سودآور و قابل اجرا بوده و اگر نرخ بازده داخلی محاسبه شده کمتر از نرخ بهره واقعـی باشـد، طرح زیان ده و غیرقابـل اجـرا اسـت. نرخ بازده داخلی در طرح افزایش سرمایه شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) ۴۵ درصـد و بیشتر از نرخ بهره واقعی یا همان نرخ تنزیل اسـت. با در نظر گرفتن پارامترهای نرخ بازده داخلی و ارزش خالص فعلی، طرح افزایش سرمایه شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) از توجیه اقتصادی برخوردار است.

۷- چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط

سرمایه گذاری درطرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شـرکت صـنایع بهداشـتی سـاینا (سهامی عام) و بطور کلی سرمایه گذاری در بازار سرمایه همواره با ریسکهای مختلفی همراه است که سرمایه گذاران باید قبل از تصمیم گیری و اقدام بـه سرمایه گذاری از آنها اطلاع کافی پیدا کنند.

به طور کلی ریسک های حاکم بر بازار سرمایه را میتوان به دو نوع ریسک سیستماتیک و ریسک غیرسیستماتیک تقسیم کرد:

۱- ریسک سیستماتیک ناشی از شرایط عمومی حاکم بر جامعه و اقتصاد می باشد که از طریق متنوع سازی پرتفوی سرمایه گذاری قابل کنترل نمی باشد. بطور مثال شرایط سیاسی داخلی و بین المللی از جمله این ریسک هاست که بر کل بازار و شرایط اقتصادی جامعه تأثیر میگذارد.

۲- ریسک غیرسیستماتیک به ریسک هایی اطلاق میشود که مرتبط به یک صنعت و یا یک شرکت خاص است و از طریق متنوع ساختن سبد سرمایه گذاری و استفاده از ابزارهای مختلف مالی تا حدود زیادی قابل مدیریت میباشند.

مؤسسه حسابرسی بهمند
گزارش

برخی از این ریسکها عبارتند از:

• **ریسک تجاری:** کاربرد محصولات تولیدی شرکت در موارد مختلف نشان دهنده میزان وابستگی وضعیت این محصولات به میزان تقاضا در بخشهای مختلف صنعت میباشد و این میزان تقاضا به رشد اقتصادی و قدرت خرید مصرف کنندگان وابستگی دارد. لذا کاهش تقاضا، بحران اقتصادی ومازاد عرضه مجموعه عواملی هستند که میتوانند بر بازار های مصرفی این محصولات تاثیر داشته باشند .

• **ریسک اقتصاد کلان:** به طور کلی نوسانات کشورکه در نتیجه اتخاذ سیاستهای پولی و مالی دولتی و نیز مفاد دستور العمل بانک مرکزی در نظام پولی کشور رخ میدهد، از چند منظر به عملکرد شرکت تاثیر میگذارد. در این خصوص شرکت به منظور تهیه نهاده های تولید خود در معرض ریسک ناشی از نوسانات نرخ ارز و تورم موجود در اقتصاد کشور خواهد بود و همچنین افزایش تورم میتواند باعث افزایش هزینه های شرکت شده و در نتیجه حاشیه سود شرکت را دستخوش کاهش گرداند.

•ریسک فروش محصولات: در صورتیکه شرکت در شرایط کنونی کشور با مشکل عدم توانمندی در فروش روبرو شود احتمال تحقق درآمدهای پیش بینی شده کاهش خواهد یافت. از طرف دیگر احتمال عدم فروش محصولات به دلیل اعمال تحریم های آتی، متوجه شرکت میباشد. تحریم های اعمالی از یک طرف باعث احتمال عدم امکان صادرات و از سوی دیگر احتمال عدم امکان دریافت وجه حاصل از فروش صادراتی را در پی خواهد داشت.

•ریسک ناشی از رقابت در صنعت: علیرغم اینکه محصولات خارجی جایگزین برای بخشی از تولیدات شرکت وجود داشته واز طرف دیگر مقداری محصولات وارداتی مشابه از طریق مبادی غیر رسمی وارد کشور میشود شرکت در معرض ریسک ناشی از اقبال مشتریان به محصوالت جایگزین خواهد بود.

•ریسک نوسان نرخ بهره: باتوجه به اینکه بخشی از منابع مالی شرکت از طریق تسهیلات ریالی و ارزی از سیستم بانکی تأمین شده لذا شرکت در معرض ریسک ناشی از نوسان نرخ بهره خواهد بود.

•ریسک عملیاتی: اختلال در حمل ونقل مواد اولیه (به ویژه اگر تأمین کننده خارجی باشد(.خطر فیزیکی برای کارخانه ها نزدیک به اهداف نظامی.قطع اینترنت یا ارتباطات که تأثیر مستقیمی در فرایند شرکت دارد.

•ریسک لجستیکی: اختلال در کریدورهای ترانزیتی (دریایی یا زمینی) که تأثیر مستقیم بر واردات مواد اولیه خاص و صادرات محصولات دارد.

موسسه حسابرسی بهمند
گزارش

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام)

۸- پیشنهاد افزایش سرمایه

با توجه به تحلیل های مالی انجام شده در بخش های قبل ، افزایش سرمایه شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) از مبلغ ۲،۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۷،۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (از محل سود انباشته و مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی) دارای توجیهات لازم و کافی بوده و ضروری می باشد.

* همچنین پیشنهاد میگردد افزایش سرمایه از محل سود انباشته ، مطالبات و آورده نقدی سهامداران در اختیار هیات مدیره قرار گیرد تا تزریق نقدینگی با توجه به صرفه و صلاح شرکت در موارد مقتضی صورت پذیرد.

بنابراین شرکت برای تامین منابع مالی لازم افزایش سرمایه را امری ضروری میداند و پیشنهاد می شود:

* سرمایه شرکت صنایع بهداشتی ساینا (سهامی عام) به میزان ۳،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و ۲،۲۰۰،۰۰۰ ریال از محل سود انباشته افزایش یافته و از مبلغ ۲،۱۰۰،۰۰۰ ریال به مبلغ ۷،۳۰۰،۰۰۰ ریال برسد.

* بعد از اجرایی شدن افزایش سرمایه ماده مربوطه در اساسنامه به شرح ذیل اصلاح میشود:

* سرمایه شرکت مبلغ ۷،۳۰۰،۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۷،۳۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم یک هزار ریالی با نام است که تمامی آن پرداخت گردیده است.

موسسه حسابرسی بهمند گزارش