



موسسه حسابرسی دشن و همکاران  
((معتبران رسمی))

((معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار))

شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)  
گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

به انضمام

گزارش توجیهی هیأت مدیره



موسسه حسابرسی دیش و همکاران  
«محدود مسئولیت»

(معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار)

**شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)**  
**گزارش بازرسی قانونی در خصوص افزایش سرمایه**

تکلیف: بزرگراه شهید آیت الله سید علی خامنه‌ای، خیابان نیلوفر، پلاک ۱۱، تهران، ایران

تلفن: ۰۲۱-۴۴۴۶۶۰۰۰ | فکس: ۰۲۱-۴۴۴۶۶۰۰۱

www.dashiacpa.com Email: info@dashiacpa.com



مؤسسه حسابرسی دش و همکاران  
(اعضایان رسمی)

(معمد سازمان بورس و اوراق بهادار)

بیم‌نوا

**گزارش بازرسی قانونی در باره‌ی گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه**

**به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام**

**شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)**

**در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۷ هیأت مدیره شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳,۸۴۸,۲۹۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی فرضی سنوات آتی و صورت‌های سود و زیان فرضی سنوات آتی و جریان‌های نقدی فرضی تنزیل شده سنوات آتی و سایر اطلاعات همراه 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 هیأت‌مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، با هدف توجیه افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده‌ی سهامداران و آورده‌ی نقدی برای "اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج نقدینگی و اجرای طرح توسعه" تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره‌ی رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده‌کنندگان توجه داده می‌شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مبنای و مفروضات مندرج در گزارش توجیهی، این مؤسسه به موردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به‌علاوه، به نظر این مؤسسه گزارش توجیهی یاد شده، بر اساس مفروضات به‌گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارایه شده است.

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

۵- تحقق افزایش سرمایه شرکت منوط به کسب مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار و رعایت الزامات آن سازمان می‌باشد.

مؤسسه حسابرسی دش و همکاران (حسابداران رسمی)

تاریخ: ۲۷ اسفند ۱۴۰۳

بهرروز دارش سید حسین عرب زاده

شماره عضویت: ۸۰۲۸۷ شماره عضویت: ۸۰۵۲۸

کلیه بکارهای حسابرسی و مشاوره مالیاتی و حقوقی را انجام می‌دهیم. آدرس: تهران، خیابان ولیعصر، پلاک ۱۳۸، طبقه ۳

تلفن: ۰۲۱-۸۸۴۶۶۱۰۰ فکس: ۰۲۱-۸۸۴۶۶۱۰۱

www.dashiacpa.com Email: info@dashiacpa.com

## شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)



گزارش توجیهی هیئت مدیره به مجمع عمومی  
فوق العاده صاحبان سهام

در ارتباط با لزوم افزایش سرمایه از مبلغ

۲۹۰٫۸۴۸٫۳ میلیون ریال

به مبلغ ۵٫۳۵۰٫۰۰۰٫۰۰۰ میلیون ریال

بهمن ماه ۱۴۰۳

تاریخ :

شماره :

## مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با احترام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۱۰ اساسنامه شرکت ، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام) از مبلغ ۳،۸۴۸،۲۹۰ میلیون ریال به ۵،۳۵۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران تقدیم می گردد. این گزارش مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه و چگونگی انجام آن بوده و در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۷ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نماینده	اعضای هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	مرتضی انوشه	شرکت صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)
	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	مرتضی دریس ملاکه	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	محسن بهزادی صوفیانی	شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	ذبیح اله قنبریان	شرکت فراوده های نسوز ایران (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره	علی یار احمدی	شرکت سرمایه گذاری هامون صبا (سهامی عام)

فهرست مطالب

شماره صفحه

۱- معرفی شرکت .....	۳
۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت .....	۳
۱-۲- موضوع فعالیت .....	۳
۱-۳- اطلاعات سهامداران .....	۴
۱-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل .....	۴
۱-۵- مشخصات حسابر/ بازرس قانونی .....	۴
۱-۶- تغییرات سرمایه شرکت .....	۴
۱-۷- روند سودآوری و تقسیم سود .....	۵
۱-۸- وضعیت سهام شرکت .....	۵
۲- وضعیت مالی شرکت .....	۶
۳- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه .....	۸
۴- تشریح طرح افزایش سرمایه .....	۹
۴-۱- مقدمه .....	۹
۴-۲- اهداف انجام افزایش سرمایه .....	۱۰
۴-۳- تشریح جزئیات طرح توسعه .....	۱۱
۴-۴- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن .....	۱۵
۴-۵- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن .....	۱۵
۵- مفروضات مبنای پیش بینی صورتهای مالی .....	۱۶
۵-۱- مفروضات مربوط به پیش بینی صورت سود و زیان .....	۱۶
۵-۲- مفروضات مربوط به پیش بینی صورت وضعیت مالی .....	۲۷
۶- پیش بینی وضعیت مالی آتی .....	۳۰
۶-۱- صورت سود و زیان پیش بینی شده .....	۳۰
۶-۲- صورت وضعیت مالی پیش بینی شده .....	۳۱
۶-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده .....	۳۲
۶-۴- صورت منابع و مصارف پیش بینی شده .....	۳۳
۷- پیش بینی جریانهای نقدی طرح .....	۳۴
۸- ارزیابی مالی طرح .....	۳۴
۹- تحلیل عوامل ریسک .....	۳۵
۱۰- پیشنهاد هیات مدیره .....	۳۵

## ۱- معرفی شرکت

### ۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۹۸۲۰۴۰ بر اساس طرح توسعه شرکت کاشی سازی پارس در سال ۱۳۶۲ و با نام شرکت کاشی پارس نو (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۶۳/۰۴/۲۰ تاسیس و طی شماره ۵۳۰۶۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. سپس بموجب مصوبات مجامع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۶۷/۰۷/۲۰ صاحبان سهام، نام شرکت به شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی خاص) و در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۱ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر یافت و در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در فهرست شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار قرار گرفته و از تاریخ ۱۳۷۴/۰۶/۲۶ نماد شرکت با نام کلوند در تابلو بورس درج و سهام شرکت قابل معامله گردید. در حال حاضر، شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام) و واحد تجاری نهایی گروه شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی (شستا) می باشد. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان ولیعصر، خیابان سعیدی، پلاک ۲۳ و محل فعالیت اصلی شرکت در قزوین، شهر صنعتی البرز، خیابان حکمت ۱۴، ابتدای جاده نصرت آباد واقع می باشد.

شرکت در تاریخ ۱۳۷۱/۰۴/۰۱ به بهره برداری رسید و در تاریخ ۱۳۷۲/۰۵/۰۶ پروانه بهره برداری شماره ۶۰۰۶-۴۴۳۳۳ از سوی وزارت صنایع صادر گردید. فاز اول طرح توسعه در پایان سال ۱۳۷۲ و فاز دوم آن در اوایل سال ۱۳۷۶ تکمیل و پروانه بهره برداری با ظرفیت تولید ۴ میلیون مترمربع کاشی در سال صادر گردید. در سال ۱۳۷۸ بهره برداری از خطوط تولید کاشی کف آغاز گردید، در این خصوص پروانه بهره برداری شماره ۹۵۱۰ مورخ ۱۳۷۸/۱۲/۱۵ با ظرفیت تولید ۲ میلیون مترمربع در سال از وزارت صنایع اخذ شده است. همچنین بهره برداری از طرح تولید کاشی دیوار با ظرفیت ۱/۸ میلیون مترمربع در سال از ابتدای سال ۱۳۸۲ طی پروانه بهره برداری ۲۷/۱۶۰۵۱ صادره توسط وزارت صنایع آغاز شد. پیرو توسعه کارخانجات بهره برداری از کارخانه الوند با ظرفیت اسمی ۴ میلیون مترمربع کاشی کف و کارخانه الوند ۳ با ظرفیت اسمی ۳ میلیون مترمربع کاشی پرسلان (گرانیتی) بترتیب در اسفند ۱۳۸۳ و مرداد ۱۳۸۴ آغاز شد و پروانه بهره برداری ۱۲۷/۲۱۵۰۳ مورخ ۱۳۸۳/۱۲/۲۷ و ۱۲۷/۸۷۳۶ مورخ ۱۳۸۴/۶/۹ از وزارت صنایع اخذ گردید. طبق آخرین پروانه های بهره برداری در سال ۱۴۰۰، ظرفیت کارخانه های الوند ۱، ۲، ۳ و به ترتیب ۳/۱ میلیون مترمربع، ۲/۸ میلیون مترمربع و ۳ میلیون مترمربع توسط سازمان صنعت و معدن و تجارت تعیین گردیده است.

### ۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، تولید انواع کاشی، ظروف چینی و سرامیکی، انواع لعاب و فرآورده های مشابه و وابسته، مشارکت در سایر شرکتهای از طریق تاسیس یا خرید یا تعهد سهام شرکتهای جدید یا شرکتهای موجود، انجام فعالیتهاى راه اندازی و تجهیز آزمایشگاه همکار پس از اخذ مجوزهای لازم و ارائه خدمات آزمایشگاهی به اشخاص ثالث با اخذ مجوز و کلیه عملیات و معاملات مالی و تجاری و صنعتی مرتبط با تمام یا قسمتی از هر یک از موضوعات مذکور می باشد.

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

### ۳-۱-اطلاعات سهامداران

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

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری صدر تامین	سهامی عام	۲,۳۹۵,۲۹۹,۲۶۳	۶۲/۳۴
شرکت صنایع خاک چینی ایران	سهامی عام	۳۸۴,۸۲۷	۰/۰۱
شرکت معدنی املاح ایران	سهامی عام	۱۵,۳۹۲	-
شرکت فراورده های نسوز ایران	سهامی عام	۱۵,۳۹۳	-
شرکت سرمایه گذاری هامون صبا	سهامی عام	۹,۶۲۰	-
سایر سهامداران حقوقی و حقیقی	-	۱,۴۵۲,۵۶۵,۵۰۵	۳۷/۷۵
<b>جمع</b>		<b>۳,۸۴۸,۲۹۰,۰۰۰</b>	<b>۱۰۰</b>

### ۴-۱-مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۵ اشخاص زیر برای مدت دو سال به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب شدند:

اعضای هیات مدیره	نماینده	سمت	موظف/غیرموظف
شرکت صنایع خاک چینی ایران (سهامی عام)	مرتضی انوشه	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری صدر تامین (سهامی عام)	مرتضی دریس ملاکه	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	غیرموظف
شرکت معدنی املاح ایران (سهامی عام)	محسن بهزادی صوفیانی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف
شرکت فراورده های نسوز ایران (سهامی عام)	ذبیح اله قنبریان	عضو هیئت مدیره	موظف
شرکت سرمایه گذاری هامون صبا (سهامی عام)	علی یار احمدی	عضو هیئت مدیره	غیرموظف

### ۵-۱-مشخصات حسابرس/بازرس قانونی

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۲۶، موسسه حسابرسی دش و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب شد. حسابرس و بازرس قانونی سال مالی قبل شرکت نیز موسسه حسابرسی دش و همکاران بوده است.

### ۶-۱-تغییرات سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳,۸۴۸,۲۹۰ میلیون ریال منقسم به ۳,۸۴۸,۲۹۰,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰ ریالی است که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۳ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت از زمان تاسیس تا کنون به شرح جدول صفحه بعد می باشد:

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

تاریخ تصویب افزایش سرمایه توسط مجمع عمومی بطور فوق العاده	تاریخ ثبت در اداره ثبت شرکتها	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال)	درصد افزایش	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل تامین افزایش سرمایه
۱۳۸۳/۱۰/۰۸		۵۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۴۰۰	۲۵۰,۰۰۰	آورده‌ی نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۳/۰۸/۲۶	۱۳۹۳/۰۵/۲۱	۲۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۶۰	۴۰۰,۰۰۰	آورده‌ی نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
۱۴۰۲/۱۲/۱۴	۱۴۰۲/۱۲/۲۳	۴۰۰,۰۰۰	۳,۴۴۸,۲۹۰	۸۶۲	۳,۸۴۸,۲۹۰	مازاد تحدید داراییهای ثابت - طبقه زمین

### ۷-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

سود پایه و سود تقسیم شده هر سهم شرکت در سه سال مالی گذشته به شرح زیر بوده است :

شرح	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
سود پایه هر سهم (ریال)	۷۳۸	۵۲۴	۲۸۷
سود تقسیمی هر سهم (ریال)	۶۸۲	۴۷۹	۲۶۵
سرمایه (میلیون ریال)	۳,۸۴۸,۲۹۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰

### ۸-۱- وضعیت سهام شرکت

نماد شرکت در تاریخ ۱۳۷۳/۱۲/۲۸ در بورس اوراق بهادار تهران درج، و برای نخستین بار در تاریخ ۱۳۷۴/۰۶/۲۶ معامله شد. در حال حاضر نیز سهام شرکت در صنعت "کاشی و سرامیک" زیرگروه "تولید گل و سرامیک ساختمانی" با نماد "کلوند" در تابلو بازار دوم بورس معامله می‌شود.

سال مالی	تعداد سهام معامله شده (میلیون سهم)	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معامله شده	پایان سال مالی	
				ارزش بازار شرکت (میلیون ریال)	قیمت بازار هر سهم
۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۲۱	۵,۵۵۹,۵۷۰	۲۲۳	۱۸,۷۵۲,۷۱۷	۴۷,۲۵۰
۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۳۲۲	۹,۰۰۶,۶۹۶	۲۳۱	۱۶,۴۰۰,۰۰۰	۴۰,۶۵۰
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴۴۳	۹,۷۳۹,۷۵۶	۲۲۳	۸,۹۲۳,۴۲۹	۲۲,۴۰۰
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۹۰۲	۲۹,۵۸۲,۲۵۱	۲۳۵	۱۸,۶۱۴,۴۶۴	۴۶,۵۶۰



## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

### ۲- وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت جریان های نقدی و صورت تغییرات حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال مالی گذشته، صورتهای مالی بررسی اجمالی شده دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ و صورتهای مالی حسابرسی نشده دوره ۹ ماهه منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۳ شرکت به شرح زیر است:

#### ۱-۲- صورت وضعیت مالی:

شرح	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
	حسابرسی نشده		حسابرسی شده		
دارایی ها	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
<b>دارایی های غیر جاری</b>					
دارایی های ثابت مشهود	۵,۶۴۸,۲۴۲	۵,۴۹۲,۴۲۰	۴,۴۹۲,۱۷۸	۴,۰۵۲,۶۳۸	۲۷۳,۰۳۱
دارایی های نامشهود	۲۱,۶۳۳	۱۹,۳۷۲	۲۱,۲۹۵	۲۱,۲۷۸	۱۸,۶۴۹
سرمایه گذاری های بلندمدت	۳۳۰	۳۳۰	۳۲۸	۳۲۲	۱۹۱
دریافتی های بلندمدت	۲۳,۰۵۹	۲۶,۰۲۹	۲۶,۵۲۵	۲۳,۰۶۹	۶۱۷
سایر دارایی ها	۵۰۹	۵۰۹	۵۰۹	۵۰۹	-
<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>	<b>۵,۶۹۳,۷۷۳</b>	<b>۵,۵۳۸,۶۷۰</b>	<b>۴,۵۴۱,۸۳۵</b>	<b>۴,۰۹۸,۸۱۶</b>	<b>۲۹۲,۴۸۸</b>
<b>دارایی های جاری</b>					
پیش پرداخت ها	۴۲۱,۳۵۲	۳۲۷,۳۳۹	۳۹۱,۲۷۰	۲۴۹,۰۱۵	۶۰,۴۵۶
موجودی مواد و کالا	۳,۵۴۲,۷۹۵	۳,۲۵۳,۲۹۷	۳,۳۲۹,۲۷۴	۲,۵۴۶,۰۸۳	۱,۶۹۲,۷۵۱
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۶,۹۳۱,۱۰۴	۶,۲۲۷,۹۴۹	۵,۱۱۳,۳۳۴	۳,۳۱۴,۹۹۷	۱,۷۸۱,۰۶۲
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۷,۹۵۹	۷,۹۵۹	۱۸,۳۳۷	۱۳,۱۲۷	۱,۲۰۶
موجودی نقد و بانک	۱,۵۷۷,۳۳۲	۱,۸۹۵,۳۷۵	۷۵۴,۷۶۶	۲۴۴,۰۲۸	۲۴۷,۹۹۴
<b>جمع دارایی های جاری</b>	<b>۱۲,۴۸۰,۴۴۲</b>	<b>۱۰,۷۱۱,۹۱۹</b>	<b>۹,۶۰۶,۹۸۱</b>	<b>۶,۳۶۷,۲۴۹</b>	<b>۳,۷۸۳,۴۶۹</b>
<b>جمع دارایی ها</b>	<b>۱۸,۱۷۴,۲۱۵</b>	<b>۱۶,۲۵۰,۵۸۹</b>	<b>۱۴,۱۴۸,۸۱۶</b>	<b>۱۰,۴۶۶,۰۶۵</b>	<b>۴,۰۷۵,۹۵۷</b>
<b>حقوق مالکانه و بدهی ها</b>					
<b>حقوق مالکانه</b>					
سرمایه	۳,۸۴۸,۲۹۰	۳,۸۴۸,۲۹۰	۳,۸۴۸,۲۹۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۲۶,۵۲۶	۲۵۳,۹۰۹	۱۸۲,۰۶۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
سایر اندوخته ها (طرح و توسعه)	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰
مازاد تجدید و ارزیابی دارایی ها	-	-	-	۳,۴۴۸,۲۹۰	-
سود انباشته	۳,۰۳۷,۷۷۱	۱,۶۵۸,۰۵۴	۲,۹۱۷,۴۵۳	۲,۱۳۴,۲۵۷	۱,۱۷۶,۵۷۴
سهم خزان	(۸,۵۲۹)	(۸,۵۲۹)	(۳,۱۱۴)	(۲۷)	(۷,۳۹۱)
<b>جمع حقوق مالکانه</b>	<b>۷,۲۱۳,۰۵۸</b>	<b>۵,۷۶۰,۷۲۴</b>	<b>۶,۹۵۳,۶۸۹</b>	<b>۶,۰۳۱,۵۲۰</b>	<b>۱,۶۱۸,۱۸۳</b>
<b>بدهی ها</b>					
<b>بدهی های غیر جاری</b>					
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۰۰,۵۹۶	۶۸۸,۶۷۶	۵۲۳,۹۰۹	۳۴۹,۴۹۰	۲۰۴,۹۴۰
<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>	<b>۷۰۰,۵۹۶</b>	<b>۶۸۸,۶۷۶</b>	<b>۵۲۳,۹۰۹</b>	<b>۳۴۹,۴۹۰</b>	<b>۲۰۴,۹۴۰</b>
<b>بدهی های جاری</b>					
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۳,۱۴۲,۳۵۷	۲,۹۲۷,۸۸۶	۱,۹۱۰,۵۲۵	۲,۰۵۲,۴۳۰	۱,۰۲۵,۵۷۹
مالیات پرداختی	۵۴۵,۹۶۳	۳۲۱,۹۴۰	۴۴۸,۳۵۶	۱۸۴,۲۴۸	۲۰۲,۳۸۱
سود سهام پرداختی	۳,۵۵۵,۹۱۸	۳,۶۷۸,۲۲۰	۱,۶۴۷,۰۹۰	۸۹۲,۲۶۱	۶۰۴,۴۲۷
تسهیلات مالی	۲,۳۹۳,۵۲۰	۲,۶۴۹,۵۸۲	۲,۴۷۹,۵۴۹	۷۷۶,۱۶۱	۴۰۸,۱۲۱
پیش دریافت ها	۶۲۲,۸۰۳	۲۲۳,۵۶۱	۱۸۵,۶۹۸	۱۷۹,۹۵۵	۱۲,۳۲۶
<b>جمع بدهی های جاری</b>	<b>۱۰,۲۶۰,۵۶۱</b>	<b>۹,۸۰۱,۱۸۹</b>	<b>۶,۶۷۱,۲۱۸</b>	<b>۴,۰۸۵,۰۵۵</b>	<b>۲,۲۵۲,۸۳۴</b>
<b>جمع بدهی ها</b>	<b>۱۰,۹۶۱,۱۵۷</b>	<b>۱۰,۴۸۹,۸۶۵</b>	<b>۷,۱۹۵,۱۲۷</b>	<b>۴,۴۳۴,۵۴۵</b>	<b>۲,۴۵۷,۷۷۴</b>
<b>جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام</b>	<b>۱۸,۱۷۴,۲۱۵</b>	<b>۱۶,۲۵۰,۵۸۹</b>	<b>۱۴,۱۴۸,۸۱۶</b>	<b>۱۰,۴۶۶,۰۶۵</b>	<b>۴,۰۷۵,۹۵۷</b>

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

### ۲-۲ صورت سود و زیان :

شرح	نه ماهه منتهی به		شش ماهه منتهی به		سال	
	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
درآمدهای عملیاتی	۱۲,۰۷۶,۶۰۴	۷,۷۸۰,۹۵۴	۱۳,۱۳۰,۲۸۰	۸,۶۷۸,۵۷۴	۵,۸۸۸,۲۷۰	میلیون ریال
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۸,۳۴۸,۱۱۶)	(۵,۵۳۲,۸۱۸)	(۹,۰۷۹,۲۷۳)	(۶,۳۵۸,۹۱۷)	(۴,۳۳۱,۴۹۳)	
<b>سود ناخالص</b>	<b>۳,۸۲۸,۴۸۸</b>	<b>۲,۲۴۸,۱۳۶</b>	<b>۴,۰۵۱,۰۰۷</b>	<b>۲,۳۱۹,۶۵۷</b>	<b>۱,۵۵۶,۹۷۸</b>	
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵۹۵,۷۷۶)	(۳۴۵,۳۱۸)	(۷۸۴,۱۰۳)	(۳۰۸,۷۲۱)	(۱۴۳,۱۱۶)	
سایر درآمدها	۵۹۱,۳۸۸	۱۸۴,۸۰۷	۱۸۹,۹۰۵	۲۹۸,۹۲۶	۴۱,۴۲۳	
سایر هزینه ها	(۱۹,۴۴۱)	(۷,۰۰۳)	(۷,۱۱۲)	(۷۱,۴۳۵)	-	
<b>سود عملیاتی</b>	<b>۳,۸۰۴,۶۵۹</b>	<b>۲,۰۸۰,۶۲۲</b>	<b>۳,۴۴۹,۶۹۷</b>	<b>۲,۲۳۸,۴۲۷</b>	<b>۱,۴۶۵,۲۸۵</b>	
هزینه های مالی	(۴۷۱,۲۳۷)	(۲۸۸,۸۵۵)	(۳۵۹,۱۱۳)	(۱۲۴,۸۱۹)	(۴۸,۷۸۶)	
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۰۱,۸۵۹	(۳۲,۸۴۳)	۹۸,۹۷۶	۸۴,۹۹۰	(۹۸,۶۳۱)	
<b>سود قبل از مالیات</b>	<b>۳,۴۳۵,۲۸۱</b>	<b>۱,۷۵۸,۹۲۴</b>	<b>۳,۲۸۹,۵۶۰</b>	<b>۲,۱۹۸,۵۹۸</b>	<b>۱,۳۱۷,۸۷۸</b>	
هزینه مالیات بر درآمد	(۵۴۵,۹۶۳)	(۳۲۱,۹۶۰)	(۴۴۸,۳۵۷)	(۱۸۴,۲۴۸)	(۳۱۳,۶۲۵)	
<b>سود (زیان) خالص</b>	<b>۲,۸۸۹,۳۱۸</b>	<b>۱,۴۳۶,۹۶۴</b>	<b>۲,۸۴۱,۲۰۳</b>	<b>۲,۰۱۴,۳۵۰</b>	<b>۱,۰۰۴,۲۵۳</b>	

### ۲-۳ صورت جریان های نقدی :

شرح	نه ماهه منتهی به		شش ماهه منتهی به		سال	
	۱۴۰۳/۰۹/۳۱	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳,۵۴۶,۵۳۹	۲,۲۰۳,۳۶۹	۷۳۹,۶۱۶	۸۶۸,۵۴۹	۵۰,۶۳۰	میلیون ریال
نقد حاصل از عملیات	(۴۴۸,۳۵۷)	(۴۴۸,۳۵۷)	(۱۸۴,۲۴۸)	(۲۰۲,۳۸۱)	(۱۰۵,۰۴۰)	
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد						
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳,۰۹۸,۱۸۲	۱,۷۵۵,۰۱۲	۵۵۵,۳۶۸	۶۶۶,۱۶۸	(۵۴,۴۱۰)	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۳,۹۲۲	۳,۹۲۲	۹,۹۲۴	-	۷,۰۶۶	
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	(۱,۳۵۶,۶۷۸)	(۱,۰۶۶,۱۶۷)	(۵۰۱,۹۵۷)	(۳۸۷,۷۲۶)	(۹۸,۴۱۹)	
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۴,۷۲۴)	(۱,۰۱۰)	(۵,۳۳۴)	(۳,۹۲۴)	(۱۰,۶۷۱)	
پرداخت های برای بابت خرید دارایی های نامشهود	-	-	(۵,۳۱۰)	(۱۱,۹۲۱)	(۱,۳۰۶)	
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۱,۴۳۱	۱۱,۴۳۱	۱,۴۰۲	۷۴۷	-	
دریافت های نقدی ناشی از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۳)	(۳)	(۶)	(۱۴۱)	-	
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	۵,۱۰۵	۵,۱۰۵	۹,۰۷۱	۷,۴۸۱	۲,۹۸۵	
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها و سود سهام	(۱,۲۴۰,۹۲۷)	(۱,۰۴۶,۷۲۲)	(۲۹۳,۱۱۰)	(۳۹۵,۴۷۴)	(۱۰۰,۲۴۵)	
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۱,۸۵۷,۲۳۵	۷۰۸,۲۹۰	۶۳,۲۵۸	۲۷۰,۶۹۴	(۱۵۴,۶۵۵)	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	-	-	(۹,۵۷۰)	-	-	
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۵,۴۱۵)	(۵,۴۱۵)	۶,۵۳۴	(۳,۷۹۴)	(۳,۷۹۴)	
دریافت های نقدی ناشی از فروش سهام خزانه	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۲۰۴,۹۶۱	۶۹۱,۷۶۸	۲۹۲,۰۰۰	
دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات	۱,۸۰۴,۸۶۵	۱,۸۰۴,۸۶۵	۲,۱۳۳,۷۴۳	۷۹۴,۹۹۷	۴۲۲,۷۵۵	
دریافت های نقدی ناشی از اوراق خرید دین	(۹۲۹,۱۵۰)	(۹۲۹,۱۵۰)	(۹۰۵,۵۰۵)	(۴۸۰,۰۶۰)	(۱۱۹,۷۳۲)	
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۵۱۷,۶۹۹)	(۳۱۴,۳۸۹)	(۱۱۸,۰۴۴)	(۶۰,۶۲۵)	(۲۷,۲۵۵)	
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۹۳۴,۶۳۲)	(۹۳۴,۶۳۲)	(۱,۵۹۵,۳۸۵)	(۶۶۳,۳۳۰)	(۳۵,۳۹۵)	
پرداخت های نقدی بابت اصل اوراق خرید دین	(۳۳۰,۶۵۰)	(۹۵,۵۱۶)	(۱۲۰,۹۸۸)	(۳۹,۵۲۶)	(۳۵,۳۹۵)	
پرداخت های نقدی بابت سود اوراق خرید دین	-	-	-	۳۵۰,۰۰۰	-	
تسهیلات قرض الحسنه دریافتی از اشخاص وابسته	-	-	-	(۷۸۰,۰۰۰)	-	
بازپرداخت تسهیلات قرض الحسنه دریافتی از اشخاص وابسته	(۷۱۵,۷۰۶)	(۵۹۳,۴۰۴)	(۹۵۵,۹۳۴)	(۷۷۱,۶۲۳)	(۴۸۸,۷۴۵)	
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	۱,۲۷۸,۳۸۷	(۷۱۷,۶۴۱)	۴۶۱,۸۱۲	(۲۵۶,۳۹۹)	۴۹,۶۳۴	
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	۵۷۸,۸۴۸	(۹,۳۵۱)	۵۲۵,۰۷۰	۱۴,۲۹۵	(۱۰۵,۰۴۱)	
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۷۵۴,۷۶۶	۷۵۴,۷۶۶	۷۵۴,۷۶۶	۲۴۷,۹۹۴	۳۱۸,۶۶۲	
مانده وجه نقد در آغاز دوره / سال	۲۴۳,۷۱۸	۱۴۹,۹۶۰	(۱۴,۳۳۳)	(۱۸,۲۶۱)	۳۴,۳۵۳	
تأثیر تغییرات نرخ ارز	-	-	-	-	-	
مانده وجه نقد در پایان دوره / سال	۱,۵۷۷,۳۳۲	۸۹۵,۳۷۵	۷۵۴,۷۶۶	۲۴۴,۰۲۸	۲۴۷,۹۹۴	
معاملات غیرنقدی	-	-	-	۷۰۲,۸۵۶	۵۳۲,۵۷۵	

گزارش توجیهی افزایش سرمایه  
شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند  
تأمین مالی

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

### ۴-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه:

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته‌ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
مانده در ۱۴۰۰/۱۰/۰۱	۴۰۰,۰۰۰	۲,۸۹۸	۴۰,۰۰۰	۹,۰۰۰	-	۸۲۵,۲۲۶	(۱۲,۰۵۴)	۱,۲۶۵,۰۷۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰	-	-	-	-	-	۱,۱۰۴,۲۵۳	-	۱,۱۰۴,۲۵۳
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۰	-	-	-	-	-	(۷۲۷,۷۶۹)	-	(۷۲۷,۷۶۹)
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۲۹,۴۱۷)	(۲۹,۴۱۷)	(۲۹,۴۱۷)
فروش سهام خزانه	-	(۲,۸۹۸)	-	-	-	(۵,۱۳۶)	۳۴,۰۸۰	۲۶,۰۴۶
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۹,۰۰۰	-	۱,۱۷۶,۵۷۴	(۷,۲۹۱)	۱,۶۱۸,۱۸۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱	-	-	-	-	-	۲,۰۱۴,۳۵۰	-	۲,۰۱۴,۳۵۰
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۱	-	-	-	-	-	۳,۴۴۸,۲۹۰	-	۳,۴۴۸,۲۹۰
سایر اقلام سود و زیان جامع	-	-	-	-	-	-	-	-
سود جامع سال ۱۴۰۱	-	-	-	-	-	۳,۴۴۸,۲۹۰	-	۳,۴۴۸,۲۹۰
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	-	-
اصلاح اشتباه	-	(۲,۷۹۰)	-	-	-	۲,۷۹۰	-	(۱,۰۵۹,۴۵۷)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	(۱۶,۶۶۶)	(۱۶,۶۶۶)
فروش سهام خزانه	-	۲,۷۹۰	-	-	-	-	۲۴,۰۳۰	۲۶,۸۲۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۴۰۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۹,۰۰۰	-	۲,۱۲۴,۲۵۷	(۲۷)	۶,۰۳۱,۵۲۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲	-	-	-	-	-	۲,۸۴۱,۲۰۴	-	۲,۸۴۱,۲۰۴
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۲	-	-	-	-	-	(۱,۹۱۶,۰۰۰)	-	(۱,۹۱۶,۰۰۰)
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	-	-
افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی	۳,۴۴۸,۲۹۰	-	-	-	(۳,۴۴۸,۲۹۰)	-	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	۵۲	(۹,۵۷۰)	(۹,۵۷۰)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	۶,۴۸۳	۶,۴۸۳
تخصیص اندوخته قانونی	-	-	۱۴۲,۰۶۰	-	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۳,۸۴۸,۲۹۰	-	۱۸۲,۰۶۰	۹,۰۰۰	-	۲,۹۱۷,۴۵۳	(۳,۱۱۴)	۶,۹۵۳,۶۸۹
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	-	-	-	-	-	۱,۴۳۶,۹۸۴	-	۱,۴۳۶,۹۸۴
سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	-	-	-	-	-	(۳,۶۲۴,۵۳۴)	-	(۳,۶۲۴,۵۳۴)
سود سهام مصوب	-	-	-	-	-	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۷۱,۸۴۹	-	-	(۷۱,۸۴۹)	-	(۵,۴۱۵)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	-	-
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۳,۸۴۸,۲۹۰	-	۲۵۳,۹۰۹	۹,۰۰۰	-	۱,۶۵۸,۰۵۴	(۸,۵۳۹)	۵,۷۶۰,۷۲۴

### ۳- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

آخرین افزایش سرمایه شرکت بر اساس تصمیم مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۴ از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳,۴۴۸,۲۹۰ میلیون ریال (معادل ۸۶۲ درصد) از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت (طبقه زمین) با هدف اصلاح ساختار مالی انجام و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۳ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	برآوردهای اولیه	نتایج واقعی	مابه‌التفاوت مازاد(کسری)	دلایل تغییرات
افزایش سرمایه پیشنهادی	۳,۴۴۸,۲۹۰	۳,۴۴۸,۲۹۰	-	-
جمع	۳,۴۴۸,۲۹۰	۳,۴۴۸,۲۹۰	-	-
اصلاح ساختار مالی	۳,۴۴۸,۲۹۰	۳,۴۴۸,۲۹۰	-	-
جمع	۳,۴۴۸,۲۹۰	۳,۴۴۸,۲۹۰	-	-

## ۴- تشریح طرح افزایش سرمایه

### ۴-۱- مقدمه

نقش محوری سرمایه در دنیای تجارت امروز بر هیچ کسی پوشیده نیست یکی از مهمترین ملزومات هر فعالیت اقتصادی فراهم کردن منابع مالی مورد نیاز است. قطعاً شناسایی راه های مختلف تامین مالی و بهره گیری از ابزارهای مناسب مالی، مدیریت را در اتخاذ تصمیمات صحیح تر و کسب منافع بیشتر یاری خواهد نمود. منابع تامین مالی به دو بخش منابع مالی داخلی و منابع مالی خارجی تقسیم می شود. در بخش منابع داخلی، شرکت از محل سود کسب شده اقدام به تامین مالی می کند یعنی به جای تقسیم سود بین سهامداران، سود را در فعالیت های عمدتاً عملیاتی شرکت جهت کسب بازدهی بیشتر به کار می گیرد. در بخش منابع خارجی نیز شرکت از محل بدهی ها (استقراض) و انتشار سهام اقدام به تامین مالی می کند.

هر شرکت با توجه به ساختار مالی خود، شرایط حاکم بر بازار و همچنین منابع در اختیار، یکی از این دوروش یا ترکیبی از این دو روش را انتخاب می نماید.

گزینه های محتمل شرکت به منظور تامین منابع مالی مورد نیاز جهت انجام موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی هیات مدیره به شرح زیر می باشد:

#### گزینه اول: استقراض و ایجاد بدهی

یکی از گزینه های محتمل به منظور تامین منابع مالی مورد نیاز جهت انجام موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی هیات مدیره، ایجاد بدهی و تزریق آن به سرمایه در گردش است که یکی از معمولترین و در دسترس ترین راه های آن، دریافت تسهیلات از بانکها و موسسات مالی و اعتباری می باشد لیکن اخذ و استفاده از تسهیلات مالی ضمن اثرگذاری منفی بر روی نسبتهای جاری و آبی شرکت باعث بالا رفتن اهرم و هزینه مالی شرکت و کاهش سود آبی شرکت خواهد گردید و در نتیجه سود اصلی بجای سهامداران متوجه بانکها و موسسات مالی و اعتباری می گردد. این گزینه گرچه کسری وجوه مورد نیاز را فعلاً با تحمیل هزینه های مالی هنگفت به تعویق می اندازد اما آنرا مرتفع نمی سازد و مشکل مذکور تا زمانی که تسهیلات مالی اخذ شده تسویه نشده، همچنان گریبانگیر شرکت خواهد بود. ضمن آنکه بموجب تبصره ۱ ماده ۱۷ سیاستهای پولی، اعتباری و نظارتی بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران سقف و میزان تسهیلات قابل دریافت از بانکها، ارتباط مستقیم با میزان سرمایه شرکتها دارد، لذا عدم انجام افزایش سرمایه می تواند منجر به کاهش حد اعتباری شرکت گردد که این موضوع نیز بر میزان و نرخ تامین مالی شرکت اثر سوء خواهد داشت و بنابراین امکان تامین تمام منابع مالی مورد نیاز از طریق ایجاد بدهی وجود ندارد.

#### گزینه دوم: فروش داراییهای بلند مدت

فروش داراییهای بلند مدت و تزریق وجوه حاصل از آن به سرمایه در گردش شرکت یکی دیگر از روشهای محتمل به منظور تامین منابع مالی مورد نیاز جهت انجام موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی هیات مدیره می باشد. در این خصوص، با توجه به اینکه داراییهای بلند مدت شرکت عمدتاً شامل دارایی های ثابت مشهود مورد استفاده در راستای فعالیتهای عملیاتی شرکت میباشد، لذا امکان تامین منابع مالی مورد نیاز از این طریق وجود ندارد و این راهکار نیز عملی نمی باشد.

#### گزینه سوم: افزایش سرمایه

با عنایت به غیر عملی بودن و به صرفه نبودن گزینه های اول و دوم (به دلایل ذکر شده بشرح فوق)، به صرفه ترین راه پیش روی شرکت انجام افزایش سرمایه می باشد که ضمن کاهش ریسک نقدینگی و اصلاح ساختار مالی، منابع مالی مورد نیاز جهت اجرای موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی را فتامین و موجبات سودآوری با دوام و پایدار و حفظ و بهبود جایگاه فعلی شرکت در صنعت را فراهم خواهد آورد.

## ۲-۴- اهداف انجام افزایش سرمایه

### ۱- اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی

هدف از تبدیل مطالبات سود سهام مصوب سهامداران به سهام، تسویه بدهی همراه با جلوگیری از خروج نقدینگی و در نتیجه عدم تضعیف بنیه مالی برای حفظ توان رقابت‌پذیری در صنعت، و بهبود نسبت‌های مالی از جمله نسبت‌های نقدینگی، مالکانه، سودآوری، و فعالیت است. شرکت در حالت عدم انجام افزایش سرمایه با پرداخت نقدی مطالبات سهامداران با کاهش قابل ملاحظه نقدینگی روبرو خواهد شد. به علاوه این که تدوام فعالیت با وجود رقابت شدید صنعت تولید کاشی و سرامیک ایران نیازمند توان نقدینگی بالایی است که در صورت عدم توافق با انجام افزایش سرمایه از این محل ضمن تضعیف بنیه مالی، توان رقابت در بازار از دست خواهد رفت. همچنین باید اشاره کرد شرکت با خروج وجه نقد دیگر قادر به تامین سرمایه در گردش لازم و ضروری و متعاقباً قادر به تولید با حداکثر توان تولیدی نخواهد بود؛ از این رو با ادامه فعالیت در همین مسیر ناگزیر به پایین آوردن سطوح تولید و در بهترین شرایط ثابت نگه داشتن مقدار تولید در سطح سال قبل و به ناچار افزایش نرخ فروش است که خود به طریق اولی موجب کاهش تقاضا برای محصولات و در نتیجه کاهش سودآوری خواهد شد؛ اما با انجام افزایش سرمایه از این محل و در نتیجه آن حفظ توان نقدینگی و بهبود سودآوری ناشی از کاهش هزینه‌ها امکان گسترش فعالیت و توسعه بخش‌های مختلف از طریق وجوه حاصل از فروش که به واسطه افزایش سرمایه و بهبود سودآوری (ناشی از افزایش سرمایه به‌موقع) وجود خواهد داشت که موقعیت شرکت را در بین رقبای بیش از پیش برجسته خواهد کرد. درک این موضوع مستلزم توجه به ماهیت فعالیت و چگونگی تولید و این که عمده هزینه‌های تولیدی شرکت ماهیت ثابت دارند، است. حفظ سودآوری و جایگاه رقابتی در شرایط متلاطم کنونی حاکم بر بازار همواره مورد توجه مدیران بوده است به طوری که با مخارج صورت‌گرفته در ایجاد طرح‌های توسعه‌ای به منظور افزایش حجم و گسترش امکانات تولیدی مقدمات و زیر ساخت لازم جهت رشد و توسعه هر چه بیشتر به وجود آمده است. لیکن از سویی دیگر و در نتیجه تغییر سلیقه بازار نسبت به قطعات کاشی و سرامیک کف و دیوار، تامین منابع جاری و ادامه فعالیت در شکل کنونی با کاهش سودآوری همراه خواهد بود و ریسک‌های عملیاتی و مالی را به همراه خواهد آورد. در همین راستا تامین نقدینگی جهت اصلاح این ساختار و کاهش هزینه‌های جاری، پتانسیل بالایی در بهبود سودآوری و حفظ آن به همراه خواهد آورد.

### ۲- اجرای طرح توسعه (تولید کاشی پرسلان سایز بزرگ)

اسلب (slab) به معنای ورقه‌ورقه یا لایه‌لایه، در صنعت به برش در ابعاد بزرگ می‌گویند؛ و از مهمترین ویژگی‌های آن کاهش ضایعات تولید است. ارزش منصفانه زمین مود نیاز برای احداث این پروژه بر اساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری مبلغ ۵۵۷،۵۳۷ میلیون ریال برآورد شده است. در نتیجه کاهش سفارشات مشتریان به دلیل تغییر سلیقه‌ی بازار نسبت به قطعات کاشی و سرامیک کف و دیوار، برنامه مدیریت تغییر بازار هدف با تولید محصول سرامیک پرسلان (porcelain) سایز بزرگ (semi-slab) است. طبق ارزیابی‌های صورت‌گرفته اجرای این طرح نیازمند منابعی در حدود ۶۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال است که طبق الزامات شرکت سرمایه‌گذاری تامین اجتماعی (شستا) ۷۰ درصد منابع مالی مورد نیاز جهت اجرای طرح مزبور به مبلغ ۴۲۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال از طریق اخذ تسهیلات مالی از بانک‌ها، مبلغ ۱۵۰۱۷۱۰ میلیون ریال از محل منابع حاصل از افزایش سرمایه و مابقی آن به مبلغ ۲۹۸۲۹۰ میلیون ریال از محل منابع داخلی شرکت تامین خواهد گردید.

۳-۴- تشریح جزئیات طرح توسعه (تولید کاشی پرسلان سایز بزرگ)

۳-۴-۱- ضرورت اجرای طرح توسعه

شرکت پس از اجرای طرح توسعه در سال‌های ۱۳۸۲ تا ۱۳۸۴ و راه‌اندازی سایت الوند ۳ برای تولید پرسلان تاکنون دیگر به توسعه پرداخته است درحالی که روند سرمایه‌گذاری رقبای داخلی در تولید محصولات پرسلان سایزهای بزرگتر بوده‌است؛ و همچنین رقبای جدید در کشورهای هند، ویتنام، ترکیه و اندونزی پیشرفت محسوسی در تولید داشته و توانسته‌اند در جایگاه ۱۰ کشور اصلی تولیدکننده در جهان قرارگیرند، بر اساس داده‌های انجمن صنفی تولیدکنندگان کاشی و سرامیک کشور، ایران جزو ۱۰ کشور برتر صادرات کاشی و سرامیک جهان، و برای سال ۲۰۲۰، پنجمین کشور بزرگ صادرکننده کاشی در جهان بوده است. مشخص می‌شود در صورت عدم اجرای طرح توسعه، این شرکت نخست با مشکل فروش محصولات کاشی دیوار و به دنبال آن با مشکل حذف از گردونه‌ی رقابت در سایر محصولات کف و دیوار روبرو خواهد شد. با توجه به این که شرکت برای تامین منابع مالی مورد نیاز جهت تسویه بدهی سود سهام نیاز به نقدینگی دارد، عواملی مانند تامین مالی بابت سرمایه‌ی در گردش مورد نیاز شرکت از محل منابع خارجی ممکن است در آینده‌ی نزدیک شرکت را با بحران‌های مالی روبه‌رو نماید و چه بسا کمبود نقدینگی در دسترس و تحمل بهره بانکی و به احتمال زیاد عدم بازپرداخت به موقع بدهی‌ها، جرایم و زیان‌های قابل توجهی را به شرکت تحمیل نماید. حال آن که مدیریت شرکت در نظر دارد با تسویه غیر نقد این بدهی و جلوگیری از خروج نقدینگی همراه با دورنمایی که در طراحی چیدمان جدید خطوط تولیدی برای هر سه سایت الوند ۱ و ۲ و ۳ دیده‌است و با اجرای پروژه طرح توسعه تولید پرسلان سایز بزرگ (semi-slab) به شرح این گزارش، که با همکاری شرکت آباد صنعت گیوا (مشاور رتبه الف کانون مشاوران اعتباری و سرمایه‌گذاری بانکی) تهیه شده است، علاوه بر تولید محصولات پرسلان در سایزهای متوسط کنونی، به تولید سایزهای بزرگ (۸۰×۱۶۰، ۹۰×۱۸۰، ۱۲۰×۱۲۰ سانتی‌متر) به گونه‌ای که حداکثر راندمان تولید را داشته باشند، بپردازد.

بر اساس بررسی‌های صورت گرفته در حال حاضر:

الف. تنها ۲ شرکت (الماس کبیر شمس با نام تجاری مهسرام و شرکت کاشی تبریز) با هدف بازار داخلی ایران به تولید سایز بزرگ سرامیک پرسلان می‌پردازند که ظرفیت تولیدی آن‌ها در مجموع ۵ میلیون متر مربع در سال برآورد می‌شود.

ب. تنها ۱ شرکت (راک سرامیک ایران) با هدف بازارهای خارجی به تولید سایز بزرگ سرامیک پرسلان می‌پردازد.

پ. همچنین تعداد ۶۰ واحد در دست احداث با مجموع ظرفیت اسمی ۴۰۱ میلیون متر مربع تحت کد آیسیک ۲۶۹۳۴۱۲۳۴۴ و تعداد ۱۹۵ طرح در دست احداث با مجموع ظرفیت اسمی بیش از ۱,۳۳۶ میلیون متر مربع تحت کد تعرفه گمرکی ۲۶۹۳۶۱۲۳۳۲۱ به ثبت رسیده‌است که مشخصات آن‌ها درگاه اطلاعات و خدمات صنعت، معدن و تجارت موجود است.

کارشناسان و خبرگان صنعت میزان تولید محصولات سایز بزرگ سرامیک پرسلان (میلیون مترمربع) برای ۴ سال پیش‌رو این گونه برآورد می‌کنند:

۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳
۵	۵	۵	۵
۱۸	۱۸	۱۵/۷۵	۹
۲۳	۲۳	۲۰/۷۵	۱۴

تولید واحدهای فعال کنونی  
تولید طرح‌های در دست احداث

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

بر اساس برآورد کارشناسان و خبرگان صنعت (با در نظر گرفتن حجم ساخت و ساز هتل‌ها، پارکینگ‌ها، مجتمع‌های تجاری، و مجتمع‌های مسکونی با کیفیت ساخت بالاتر)، اندازه‌ی تقاضای کشور برای کاشی‌های سایز بزرگ نسبتی از تقاضای کل کاشی و سرامیک و چیزی در بازه ۴ تا ۱۰ درصد است. در این گزارش، با اتکا به نظر خبرگان و در نظر گرفتن سناریوی بدبینانه، تقاضای کاشی‌های پرسلان سایز بزرگ، از ۴ درصد کل کاشی‌های مصرفی در سال ۱۴۰۲ همراه با رشد سالانه یک درصدی برای ۵ سال پیش‌رو برآورد شده است.

بر اساس داده‌های انجمن صنفی تولیدکنندگان کاشی و سرامیک ایران، میزان مصرف کاشی و سرامیک کشور در سال ۱۴۰۲، در حدود ۲۲۰ میلیون متر مربع بوده است که با در نظر گرفتن نرخ رشد ۵ درصدی برای تقاضای داخلی (به عنوان متوسط رشد متوسط سالانه مصرف کاشی و سرامیک کشور در بازه‌ی سال‌های ۱۳۸۱ تا ۱۴۰۲) و پیش‌بینی رشد ۱ درصدی سالانه، برآورد تقاضای ۴ سال پیش‌رو این‌گونه خواهد بود.

۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	
۳۱۰	۲۹۵	۲۸۱	۲۶۷	پیش بینی میزان مصرف کاشی و سرامیک در کشور (میلیون مترمربع)
۸	۸	۷	۶	درصد پیش بینی تقاضای کاشی‌های پرسلان سایز بزرگ
۲۵	۲۴	۲۰	۱۶	مقدار تقاضا برای کاشی‌های پرسلان سایز بزرگ (میلیون مترمربع)

در این خصوص طرح افزایش سرمایه با محورهای اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش برای رسیدن به اهداف زیر مورد نظر است:

- ✓ افزایش سالانه حداقل ۱/۵ میلیون مترمربع فروش محصولات با ارزش افزوده بالاتر از حیطه ساینینگ، کیفیت و طراحی جدید محصولات
- ✓ جلوگیری از افت شدید راندمان تولید و فروش محصولات دیواری مطابق با کم اقبالی بازار
- ✓ ضمانت بقای سایت تولیدی الوند ۱
- ✓ بهبود نسبت‌های مالی از جمله نسبت‌های نقدینگی، مالکانه، سودآوری، و فعالیت
- ✓ بهبود وضعیت مالی
- ✓ بهبود انعطاف‌پذیری
- ✓ بهبود شرایط سودآوری
- ✓ توسعه صنعتی و افزایش توان رقابتی در صنعت و بازار
- ✓ افزایش ظرفیت استقراری از دید برون سازمانی
- ✓ تسویه بدهی حال شده سهامداران
- ✓ بهبود ساختار سرمایه و افزایش میزان سرمایه

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

۲-۳-۴- برآورد مخارج اجرای طرح توسعه

مخارج اجرای طرح توسعه (تولید سرامیک پرسلان سایز بزرگ) طبق جدول ذیل به مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال برآورد شده است که طبق الزامات شرکت سرمایه گذاری تامین اجتماعی ( شستا ) مبلغ ۴,۷۵۰,۰۰۰ میلیون ریال از طریق اخذ تسهیلات مالی از بانک ها، مبلغ ۱,۷۱۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل منابع حاصل از افزایش سرمایه و مابقی آن به مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل منابع داخلی شرکت تامین خواهد گردید.

شرح	جمع کل
تاسیسات	۳۶۵,۰۰۰
ماشین آلات و تجهیزات	۶,۲۵۲,۹۲۳
وسایل نقلیه	۵۷,۰۰۰
سرمایه در گردش	۸۲۵,۰۷۷
<b>جمع</b>	<b>۷,۵۰۰,۰۰۰</b>

الف - زمین و ساختمان اجرای طرح :

زمین کارخانجات شرکت کاشی سرامیک الوند شامل چهار قطعه زمین به مساحت تقریبی ۲۱ هکتار در استان قزوین واقع در شهر صنعتی البرز (شامل کارخانه الوند یک ،دو،سه و انبار خاک ) می باشد و براساس بررسی های انجام شده و نقشه های ساختمانی شرکت کارخانه دارای ۱۱۰,۰۴۵ مترمربع فضا شامل ساختمانهای تولیدی، اداری، خدماتی، رفاهی، پشتیبانی، تاسیسات و انبار می باشد و شرکت در نظر دارد از زمین و ساختمان موجود در بخشی از کارخانه الوند یک جهت استقرار خط تولید جدید استفاده نماید لذا مخارجی از بابت زمین و ساختمان اجرای پروژه پیش بینی نمی گردد.

ب) تاسیسات اجرای طرح:

تاسیسات مورد نیاز جهت اجرای طرح بشرح جدول زیر می باشد:

جمع کل	هزینه واحد	مقدار کار واحد سنجش	شرح
میلیون ریال	ریال		
۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مجموعه	مجموعه ۲ مگاوات برق و ترانسفورماتور
۱۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مجموعه	تصفیه خانه
۵,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مجموعه	لوله کشی (هوای فشرده، آب، گاز)
۳۶۵,۰۰۰		<b>جمع</b>	

ج) وسایل نقلیه :

تجهیزات حمل و نقل هر واحد صنعتی به دو دسته تجهیزات حمل و نقل درون کارگاهی و برون کارگاهی تقسیم میشوند که بسته به نوع محصول و زمینه فعالیت آن واحد صنعتی، نوع وسائط نقلیه آن نیز تغییر خواهد نمود. برای طرح تعداد ۳ دستگاه لیفتراک ۳ تن به مبلغ برآوردی ۵۷,۰۰۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است .

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

(د) ماشین آلات و تجهیزات تولید

از آنجایی که در طرح مورد بررسی طرح تولید کاشی سایزبزرگ علاوه بر ماشین آلات موجود نیاز به خرید ماشین آلات جدید می باشد، با شرکت های خارجی SACMI، TECNO FERRARI، AIRPOWER، ایتالیا و MODENA، GOODIN/HLT، HLT/HLT چین و با شرکتهای سازنده ایرانی با شرکت ابتکار صنعت و تجهیز آفرینان موفق شرق مذاکره شد و پس از بررسی های فنی و مالی صورت گرفته توسط مدیران بر روی اطلاعات و قیمت های ارائه شده توسط هریک از تامین کنندگان فوق و همچنین سابقه آنها در ایران مقرر گردید بررسی اولیه جهت محاسبات خرید ماشین آلات مورد نیاز خطوط تولید از شرکتهای MODENA، SACMI و GOODIN (HLT) تهیه گردد و ماشین آلات مورد نیاز داخلی طرح نیز از شرکت های ابتکار صنعت و تجهیز آفرینان موفق شرق خریداری خواهند شد که به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	مقدار (واحد مورد نظر)	مبلغ ارزی (یورو)	مبلغ ارزی (دلار)	معادل ریالی (میلیون ریال)	بخش ریالی (میلیون ریال)	جمع کل میلیون ریال
خط پرس و خشک کنی	یک دستگاه	۱,۷۲۸,۵۶۳	-	۱,۲۱۳,۵۶۹	-	۱,۲۱۳,۵۶۹
خط لعاب و چاپ زنی	یک دستگاه	۱,۱۵۶,۵۷۸	-	۸۱۱,۹۹۶	-	۸۱۱,۹۹۶
خط کوره و پخت	یک دستگاه	۱,۹۹۰,۲۴۸	-	۱,۳۹۷,۲۸۹	-	۱,۳۹۷,۲۸۹
خط ذخیره سازی و خطوط انتقال	یک دستگاه	۶۸۹,۷۳۸	-	۴۸۴,۲۴۳	-	۴۸۴,۲۴۳
خط پولیش و رکتیفای و بسته بندی	یک دستگاه	۵۴۱,۹۵۶	۱,۵۱۷,۰۰۰	۱,۳۹۵,۰۱۰	-	۱,۳۹۵,۰۱۰
بخش تهیه دوغاب و سایر تجهیزات داخلی	یک دستگاه	-	-	-	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰
هزینه های حمل و بیمه و عوارض گمرکی	-	-	-	-	۳۵۰,۸۱۵	۳۵۰,۸۱۵
<b>جمع</b>		<b>۶,۱۰۷,۰۸۳</b>	<b>۱,۵۱۷,۰۰۰</b>	<b>۵,۳۰۲,۱۰۸</b>	<b>۹۵۰,۸۱۵</b>	<b>۶,۲۵۲,۹۲۳</b>

لازم به ذکر است نرخ یورو ۷۰۲,۰۶۸ ریال و نرخ دلار ۶۶۲,۱۷۵ ریال در نظر گرفته شده است.

(ر) سرمایه در گردش

سرمایه در گردش مورد نیاز اجرای طرح توسعه به مبلغ ۸۲۵,۰۷۷ میلیون ریال به شرح جدول زیر برآورد می گردد:

ردیف	شرح	مبلغ (میلیون ریال)
۱	مواد اولیه، مصرفی و بسته بندی	۵۶,۸۱۷
۲	حقوق و دستمزد	۴۵,۵۰۴
۳	هزینه های سربار	۶۴,۹۰۷
۴	کالای در جریان ساخت	۱۴,۲۰۴
۵	کالای ساخته شده	۶۳,۱۱۴
۶	حساب های دریافتنی	۳۵۶,۷۶۲
۷	نقد	۱۰,۷۰۴
۸	حساب های پرداختنی	۲۱۳,۰۶۴
	<b>جمع کل</b>	<b>۸۲۵,۰۷۷</b>



## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

۳-۳-۴- مدت زمان اجرای طرح توسعه

مدت زمان اجرای طرح توسعه بمدت ۱۸ ماه برآورد می گردد. تاریخ آغاز عملیات اجرایی طرح ابتدای سال ۱۴۰۴ و تاریخ تکمیل شهریور ۱۴۰۵ در نظر گرفته شده است.

۴-۳-۴- محصولات تولیدی پس از اجرای طرح توسعه و ظرفیت تولید

محصولات تولیدی پس از اجرای طرح توسعه، کاشی پرسلانی در سایزهای بزرگ است که شامل کاشی‌های پرسلانی سایز بزرگ در ابعاد ۱۶۰\*۸۰، ۹۰\*۱۸۰، ۱۲۰\*۱۲۰ و ۷۵\*۱۵۰ سانتیمتر می باشد که کاشی پرسلانی سایز بزرگ ۱۲۰\*۱۲۰ سانتیمتر به عنوان محصول تیب این طرح انتخاب شده است. ظرفیت اسمی سالانه تولید ۲,۱۷۲,۶۰۰ متر مربع ( ۱,۵۰۸,۷۵۰ عدد ) می باشد که پیش بینی تولید در سه سال اول پس از بهره برداری به ترتیب ۸۰، ۹۰ و ۱۰۰ درصد ظرفیت اسمی سالیانه طرح می باشد.

### ۴-۴- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای طرح موضوع افزایش سرمایه مبلغ ۷,۵۰۰,۰۰۰ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است :

آخرین برآورد در تاریخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۷ - میلیون ریال	شرح	
۱,۵۰۱,۷۱۰	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	
۴,۷۵۰,۰۰۰	منابع	تسهیلات مالی
۱,۲۴۸,۲۹۰	منابع داخلی	
۷,۵۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۷,۵۰۰,۰۰۰	مصارف	اجرای طرح توسعه ( تولید کاشی پرسلان سایز بزرگ)، اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی
۷,۵۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

### ۴-۵- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳,۸۴۸,۲۹۰ میلیون ریال به مبلغ ۵,۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال ( معادل ۱,۵۰۱,۷۱۰ میلیون ریال - ۳۹ درصد ) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران افزایش دهد.

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

### ۵- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورتهای مالی آتی

مفروضات مبنای پیش‌بینی صورتهای مالی بر اساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت فعلی شرکت و پیش‌بینی آینده تدوین شده است. بدیهی است با تغییر مفروضات، پیش‌بینی آینده نیز تغییر خواهد کرد. رویه‌های حسابداری بکار رفته در تهیه این اطلاعات مطابق با رویه‌های مورد عمل در تهیه صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ می‌باشد. اهم مفروضاتی که مبنای تهیه این اطلاعات مالی قرار گرفته است به شرح زیر می‌باشد:

### ۱-۵- مفروضات مربوط به پیش‌بینی صورت سود و زیان

#### ○ فروش:

○ الف) **فروش در سال ۱۴۰۳:** مقادیر فروش در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس عملکرد ۱۱ ماهه واقعی و یک ماهه برآوردی (بر اساس عملکرد ۱۱ ماهه) و نرخ‌های فروش یک ماهه پایانی طبق نرخ‌های فروش بهمن ماه برآورد گردیده است.

ب) **فروش در سال‌های بعد از سال ۱۴۰۳:** مقادیر فروش محصولات قدیمی و در حال تولید شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس مقادیر فروش سال ۱۴۰۳ و مقادیر فروش محصول جدید شرکت (کاشی پرسلان بزرگ) در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه به پیش‌بینی تاریخ بهره برداری از خط تولید آن در شهریور ماه سال ۱۴۰۵، جهت سال‌های ۱۴۰۵ الی ۱۴۰۷ به ترتیب ۸۶۹،۰۴۰ متر مربع (۸۰ درصد ظرفیت اسمی و برای مدت ۶ ماه)، ۱،۹۵۵،۳۴۰ متر مربع (۹۰ درصد ظرفیت اسمی) و ۲،۱۷۲،۶۰۰ متر مربع برآورد (۱۰۰ درصد ظرفیت اسمی) برآورد شده و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه مقادیر فروش محصول جدید شرکت (کاشی پرسلان بزرگ) با توجه به عدم اجرای پروژه، صفر خواهد بود. همچنین نرخ‌های فروش محصولات قدیمی و در حال تولید شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با در نظر گرفتن ۳۰ درصد افزایش در هر سال جهت فروش‌های داخلی و ۳۵ درصد افزایش در هر سال جهت فروش‌های صادراتی (با لحاظ ۵ درصد افزایش نرخ ارز) و نرخ فروش محصول جدید شرکت (کاشی پرسلان بزرگ) در سال ۱۴۰۵ (شروع تولید و فروش آن) مبلغ ۵،۰۰۰،۰۰۰ ریال به ازای هر متر مربع و پس از آن با در نظر گرفتن ۳۰ درصد افزایش در هر سال برآورد گردیده است. با توجه به مفروضات فوق، پیش‌بینی فروش شرکت در حالتهای انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در سالهای ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۷ به شرح جداول زیر می‌باشد:

سال ۱۴۰۳									شرح محصول / خدمات
مقدار فروش داخلی	نرخ فروش داخلی	مبلغ فروش داخلی	مقدار صادراتی	نرخ صادراتی	مبلغ صادراتی ریال	مقدار کل فروش	میانگین نرخ فروش (ریال)	مجموع درآمدها (میلیون ریال)	
۱،۵۱۲،۸۰۹	۱،۶۶۹،۶۴۳	۲،۵۲۵،۸۵۲	۱،۳۳۰،۶۱۷	۱،۵۵۵،۱۳۱	۲،۰۶۹،۲۷۰	۲،۸۴۳،۴۲۶	۱،۶۱۶،۰۵۱	۴،۵۹۵،۱۲۲	
۹۶۲،۵۵۴	۱،۵۷۸،۵۲۹	۱،۵۱۹،۲۳۸	۱۰۰،۵۰۹	۱،۳۲۸،۰۹۱	۱۴۰،۱۲۶	۱،۰۶۸،۰۶۳	۱،۵۵۳،۸۰۷	۱،۶۵۹،۵۶۴	
۲،۲۱۳،۸۲۴	۲،۸۲۳،۵۷۵	۹،۰۷۲،۴۷۳	۵۲۲،۷۹۹	۲،۳۵۸،۲۸۰	۱،۳۶۱،۳۱۱	۳،۷۲۸،۶۲۲	۲،۷۵۷،۲۳۳	۱۰،۳۳۵،۷۸۴	
۵،۶۸۹،۱۸۷	۲،۳۰۶،۰۸۷	۱۳،۱۱۹،۷۶۳	۱،۹۷۰،۹۳۵	-	۳،۴۷۰،۷۰۸	۷،۶۶۰،۱۱۲	۲،۱۶۵،۸۲۶	۱۶،۵۹۰،۴۷۰	
تولید محصولات جدید با فرض افزایش سرمایه:									
کاشی پرسلان سایز بزرگ									
۵،۶۸۹،۱۸۷	۲،۳۰۶،۰۸۷	۱۳،۱۱۹،۷۶۳	۱،۹۷۰،۹۳۵	-	۳،۴۷۰،۷۰۸	۷،۶۶۰،۱۱۲	۲،۱۶۵،۸۲۶	۱۶،۵۹۰،۴۷۰	
جمع کل با فرض افزایش سرمایه									

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

فروش سال ۱۴۰۵								سال ۱۴۰۴								شرح محصول خدمات			
مجموع درآمدها (میلیون ریال)	میانگین نرخ فروش (ریال)	مقدار کل فروش	مبلغ صادراتی (میلیون ریال)	نرخ صادراتی	مقدار صادراتی	مبلغ فروش داخلی	نرخ فروش داخلی	مقدار فروش داخلی	مجموع درآمدها (میلیون ریال)	میانگین نرخ فروش (ریال)	مقدار کل فروش	مبلغ صادراتی ریال	نرخ صادراتی	مقدار صادراتی	مبلغ فروش داخلی		نرخ فروش داخلی	مقدار فروش داخلی	
۸۰,۳۹۹,۹۳۴	۲,۸۲۷,۵۵۲	۲,۸۴۳,۴۲۶	۳,۷۷۱,۲۴۵	۲,۸۳۴,۲۰۸	۱,۳۳۰,۶۱۷	۴,۲۶۸,۶۸۹	۲,۸۲۱,۶۹۶	۱,۵۱۲,۸۰۹	۶۰,۷۷۱,۱۲۲	۲,۱۳۷,۲۵۳	۲,۸۴۳,۴۲۶	۲,۷۹۳,۵۱۵	۲,۰۹۹,۴۱۴	۱,۳۳۰,۶۱۷	۳,۲۸۳,۶۰۷	۲,۱۷۰,۵۳۶	۱,۵۱۲,۸۰۹	کاشی دیوار	
۲,۸۲۳,۳۳۱	۲,۶۴۳,۳۱۸	۱,۰۶۸,۰۶۳	۲۵۵,۳۸۰	۲,۴۲۰,۴۴۶	۱۰۵۵۰۹	۲,۵۶۷,۸۵۱	۲,۶۶۷,۷۴۸	۹۶۲,۵۵۴	۲,۱۶۴,۴۴۰	۲,۰۲۶,۵۰۹	۱,۰۶۸,۰۶۳	۱۸۹,۱۷۰	۱,۷۹۲,۹۲۳	۱۰۵۵۰۹	۱,۹۷۵,۲۷۰	۲,۰۵۲,۱۱۳	۹۶۲,۵۵۴	کاشی کف	
۱۷,۶۳۴,۵۹۹	۴,۷۰۴,۲۸۸	۳,۷۴۸,۶۲۲	۲,۲۹۸,۷۴۰	۴,۲۹۸,۳۲۹	۵۳۴,۷۹۹	۱۵,۳۳۵,۵۵۹	۴,۷۷۱,۸۴۲	۳,۲۱۳,۸۳۴	۱۳,۴۹۹,۵۵۵	۳,۶۰۱,۲۱۳	۳,۷۴۸,۶۲۲	۱,۷۰۲,۷۷۰	۳,۱۸۳,۹۴۷	۵۳۴,۷۹۹	۱۱,۷۹۶,۸۱۵	۳,۶۷۰,۶۴۸	۳,۲۱۳,۸۳۴	کاشی پرسلان	
۲۸,۴۹۷,۷۶۴	۳,۷۲۰,۳۸۰	۷,۶۶۰,۱۱۲	۶,۳۲۵,۳۶۵		۱,۹۷۰,۹۲۵	۲۲,۱۷۲,۳۹۹	۳,۸۹۷,۲۸۸	۵,۶۸۹,۱۸۷	۲۱,۷۴۱,۱۴۷	۲,۸۳۸,۲۲۸	۷,۶۶۰,۱۱۲	۴,۶۸۵,۴۵۶		۱,۹۷۰,۹۲۵	۱۷,۰۵۵,۶۹۱	۲,۹۹۷,۹۱۴	۵,۶۸۹,۱۸۷	جمع کل فروش با فرض عدم افزایش سرمایه	
تولید محصولات جدید با فرض افزایش سرمایه:																			
۴,۳۴۵,۲۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۹,۰۴۰	۰	۰	۰	۴,۳۴۵,۲۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۶۹,۰۴۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	کاشی پرسلان سایز بزرگ
۳۲,۸۴۲,۹۶۴		۸,۵۲۹,۱۵۲	۶,۳۲۵,۳۶۵		۱,۹۷۰,۹۲۵	۲۶,۵۱۷,۵۹۹		۶,۵۵۸,۲۳۷	۲۱,۷۴۱,۱۴۷	۲,۸۳۸,۲۲۸	۷,۶۶۰,۱۱۲	۴,۶۸۵,۴۵۶	۰	۱,۹۷۰,۹۲۵	۱۷,۰۵۵,۶۹۱	۲,۹۹۷,۹۱۴	۵,۶۸۹,۱۸۷	جمع کل با فرض افزایش سرمایه	

فروش سال ۱۴۰۷								فروش سال ۱۴۰۶								شرح محصول خدمات		
مجموع درآمدها (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	مقدار کل فروش	مبلغ صادراتی	نرخ صادراتی	مقدار صادراتی	مبلغ داخلی	نرخ داخلی	مقدار داخلی	مجموع درآمدها (میلیون ریال)	نرخ فروش (ریال)	مقدار کل فروش	مبلغ صادراتی	نرخ صادراتی	مقدار صادراتی	مبلغ داخلی		نرخ داخلی	مقدار داخلی
۱۴,۰۸۷,۱۷۹	۴,۹۵۴,۳۹۷	۲,۸۴۳,۴۲۶	۶,۸۷۳,۰۹۴	۵,۱۶۵,۳۴۵	۱,۳۳۰,۶۱۷	۷,۲۱۴,۰۸۴	۴,۷۶۸,۶۶۷	۱,۵۱۲,۸۰۹	۱۰,۶۴۰,۲۷۷	۳,۷۴۲,۱۳۲	۲,۸۴۳,۴۲۶	۵,۰۹۱,۱۸۱	۳,۸۲۶,۱۸۱	۱,۳۳۰,۶۱۷	۵,۵۴۹,۲۹۶	۳,۶۶۸,۲۰۵	۱,۵۱۲,۸۰۹	کاشی دیوار
۴,۸۰۵,۰۹۷	۴,۴۹۸,۸۸۸	۱,۰۶۸,۰۶۳	۴۶۵,۴۲۰	۴,۴۱۱,۳۶۳	۱۰۵۵۰۹	۴,۳۳۹,۶۶۷	۴,۵۰۸,۴۹۳	۹۶۲,۵۵۴	۳,۶۸۲,۹۶۹	۳,۴۴۸,۲۶۸	۱,۰۶۸,۰۶۳	۳۴۴,۷۶۳	۳,۲۶۷,۶۰۲	۱۰۵۵۰۹	۳,۳۳۸,۲۰۶	۳,۴۶۸,۰۷۲	۹۶۲,۵۵۴	کاشی کف
۳۰,۱۰۷,۰۵۶	۸,۰۳۱,۴۹۹	۳,۷۴۸,۶۲۲	۴,۱۸۹,۴۵۴	۷,۸۳۳,۷۰۵	۵۳۴,۷۹۹	۲۵,۹۱۷,۶۰۲	۸,۰۶۴,۴۱۳	۳,۲۱۳,۸۳۴	۲۳,۰۳۹,۹۱۶	۶,۱۴۶,۲۳۶	۳,۷۴۸,۶۲۲	۳,۱۰۳,۲۹۹	۵,۸۰۲,۷۴۴	۵۳۴,۷۹۹	۱۹,۹۳۶,۶۱۷	۶,۲۰۳,۳۹۵	۳,۲۱۳,۸۳۴	کاشی پرسلان
۴۸,۹۹۹,۳۳۲	۶,۳۹۶,۶۸۶	۷,۶۶۰,۱۱۲	۱۱,۵۲۷,۹۷۸		۱,۹۷۰,۹۲۵	۳۷,۴۷۱,۳۵۴	۶,۵۸۶,۴۱۶	۵,۶۸۹,۱۸۷	۳۷,۳۶۳,۳۶۱	۴,۸۷۷,۶۵۲	۷,۶۶۰,۱۱۲	۸,۵۳۹,۲۴۳		۱,۹۷۰,۹۲۵	۲۸,۸۲۴,۱۱۸	۵,۰۶۶,۴۷۴	۵,۶۸۹,۱۸۷	جمع کل فروش با فرض عدم افزایش سرمایه
تولید محصولات جدید با فرض افزایش سرمایه:																		
۱۸,۳۵۸,۴۷۰	۸,۴۵۰,۰۰۰	۲,۱۷۲,۶۰۰	۰	۰	۰	۱۸,۳۵۸,۴۷۰	۸,۴۵۰,۰۰۰	۲,۱۷۲,۶۰۰	۱۲,۷۰۹,۷۱۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۵۵,۳۴۰	۰	۰	۰	۱۲,۷۰۹,۷۱۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۹۵۵,۳۴۰	کاشی پرسلان سایز بزرگ
۶۷,۳۵۷,۸۰۲		۹,۸۳۲,۷۱۲	۱۱,۵۲۷,۹۷۸		۱,۹۷۰,۹۲۵	۵۵,۸۲۹,۸۲۴		۵۰,۰۷۳,۰۷۱	۵۰,۰۷۳,۰۷۱	۹,۶۱۵,۴۵۲	۸,۵۳۹,۲۴۳		۱,۹۷۰,۹۲۵	۴۱,۵۳۳,۸۲۸				جمع کل با فرض افزایش سرمایه

○ بهای تمام شده کالای فروش رفته :

○ الف) مقادیر تولید در سال ۱۴۰۳: در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس عملکرد ۱۱ ماهه واقعی و یک ماهه برآوردی ( بر اساس عملکرد ۱۱ ماهه ) و معادل ۷,۶۳۶,۱۷۲ متر مربع برآورد گردیده است. مقدار موجودی کالای در جریان ساخت و کالای ساخته شده پایان دوره با رشد سالانه ۱۵ درصد برآورد شده است.

ب) مقادیر تولید در سال های بعد از سال ۱۴۰۳: مقادیر تولید محصولات قدیمی شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل مقادیر تولید سال ۱۴۰۳ و مقادیر تولید محصول جدید شرکت ( کاشی پسرلان بزرگ ) در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه به پیش بینی بهره برداری از خط تولید آن در شهریور ماه سال ۱۴۰۵، جهت سال های ۱۴۰۵ الی ۱۴۰۷ به ترتیب ۸۶۹,۰۴۰ متر مربع ( ۸۰ درصد ظرفیت اسمی و برای مدت ۶ ماه )، ۱,۹۵۵,۳۴۰ متر مربع ( ۹۰ درصد ظرفیت اسمی ) و ۲,۱۷۲,۶۰۰ متر مربع برآورد ( ۱۰۰ درصد ظرفیت اسمی ) برآورد شده و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه مقادیر تولید محصول جدید شرکت ( کاشی پسرلان بزرگ ) با توجه به عدم اجرای پروژه، صفر خواهد بود.

ج) مقادیر خرید و مصرف و نرخ های خرید مواد اولیه در سال ۱۴۰۳: در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس عملکرد ۱۱ ماهه واقعی و یک ماهه برآوردی ( بر اساس عملکرد ۱۱ ماهه ) برآورد گردیده است.

د) مقادیر خرید و مصرف و نرخ های خرید مواد اولیه در سال های بعد از سال ۱۴۰۳: مقادیر خرید و مصرف مواد اولیه در حالت عدم انجام افزایش سرمایه معادل مقادیر خرید و مصرف مواد اولیه در سال ۱۴۰۳ ( با توجه به برنامه تولید ) و در حالت انجام افزایش سرمایه با لحاظ برنامه تولید محصول جدید شرکت ( کاشی پسرلان بزرگ ) و ضرایب مصرف مواد اولیه برآورد شده است. ضمن آنکه نرخ های خرید مواد اولیه نیز در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با در نظر گرفتن ۳۰ درصد افزایش برآورد گردیده است.

ر) هزینه های دستمزد و سر بار سال ۱۴۰۳: در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی ( بر اساس عملکرد ۹ ماهه ) برآورد شده است.

ز) هزینه های دستمزد و سر بار در سال های بعد از سال ۱۴۰۳: در حالت عدم انجام افزایش سرمایه هزینه های حقوق و مزایای کارکنان با در نظر گرفتن ۳۰ درصد افزایش در هر سال، هزینه های مواد غیر مستقیم مصرفی، تعمیر و نگهداری دارایی ها و آب و برق و سوخت با در نظر گرفتن ۲۵ درصد افزایش در هر سال و هزینه استهلاک دارایی ها بر اساس پیش بینی دارایی های ثابت مشهود و جدول استهلاکات ماده ۱۴۹ ق.م.م برآورد گردیده است. همچنین در حالت انجام افزایش سرمایه هزینه های حقوق و مزایای کارکنان با در نظر گرفتن ۳۰ درصد افزایش در هر سال و افزایش ۴۸ نفر به تعداد پرسنل بابت بهره برداری از طرح تولید کاشی پسرلان بزرگ، هزینه های مواد غیر مستقیم مصرفی، تعمیر و نگهداری دارایی ها و آب و برق و سوخت با در نظر گرفتن ۲۵ درصد افزایش در هر سال و افزایش مقدار مصرف مواد غیر مستقیم ناشی از افزایش میزان تولید و با توجه به نسبت هزینه های مذکور به مقدار تولید و هزینه استهلاک دارایی ها بر اساس پیش بینی دارایی های ثابت مشهود و جدول استهلاکات ماده ۱۴۹ ق.م.م برآورد و با توجه به اضافات دارایی های ثابت مشهود ناشی از اجرای پروژه برآورد گردیده است.

باتوجه به مفروضات فوق، پیش بینی گردش مقداری کالای ساخته شده ( شامل مقادیر برآوردی تولید و فروش )، مواد مستقیم و غیر مستقیم مصرفی، دستمزد، سربار و بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی به شرح جداول مندرج در صفحات بعد می باشد :



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

گردش مقداری موجودی کالای ساخته شده بعد از بهره برداری از پروژه

سال	نام محصول	موجودی اول دوره	تولید طی دوره	فروش طی دوره (داخلی)	فروش طی دوره (صادراتی)	فروش کل	موجودی پایان دوره
۱۴۰۵	کاشی دیوار	۲۴۳۵۸۲	۲,۷۹۳,۴۵۷	۱,۵۱۲,۸۰۹	۱,۳۳۰,۶۱۷	۲,۸۴۳,۴۲۶	۱۹۳,۶۱۳
	کاشی کف	۶۶۰۴۳۰۹	۱,۰۸۵,۸۷۷	۹۶۲,۵۵۴	۱۰۵,۵۰۹	۱,۰۶۸,۰۶۳	۸۳,۸۵۷
	کاشی پرسلان	۱۸۵۲۷۵	۳,۷۵۶,۸۳۸	۳,۲۱۳,۸۲۴	۵۳۴,۷۹۹	۳,۷۴۸,۶۲۲	۱۹۳,۴۹۱
	کاشی پرسلان ساین بزرگ	۰	۸۶۹,۰۴۰	۸۶۹,۰۴۰	۰	۸۶۹,۰۴۰	۰
جمع	۴۹۴,۹۰۱	۸,۵۰۵,۲۱۲	۶,۵۵۸,۲۲۷	۱,۹۷۰,۹۲۵	۸,۵۲۹,۱۵۲	۴۷۰,۹۶۱	
۱۴۰۶	کاشی دیوار	۱۹۳,۶۱۳	۲,۷۹۳,۴۵۷	۱,۵۱۲,۸۰۹	۱,۳۳۰,۶۱۷	۲,۸۴۳,۴۲۶	۱۴۳,۶۴۴
	کاشی کف	۸۳,۸۵۷	۱,۰۸۵,۸۷۷	۹۶۲,۵۵۴	۱۰۵,۵۰۹	۱,۰۶۸,۰۶۳	۱۰۱,۶۷۱
	کاشی پرسلان	۱۹۳,۴۹۱	۳,۷۵۶,۸۳۸	۳,۲۱۳,۸۲۴	۵۳۴,۷۹۹	۳,۷۴۸,۶۲۲	۲۰۱,۷۰۷
	کاشی پرسلان ساین بزرگ	۰	۱,۹۵۵,۳۴۰	۱,۹۵۵,۳۴۰	۰	۱,۹۵۵,۳۴۰	۰
جمع	۴۷۰,۹۶۱	۹,۵۹۱,۵۱۲	۷,۶۴۴,۵۲۷	۱,۹۷۰,۹۲۵	۹,۶۱۵,۴۵۲	۴۴۷,۰۲۱	
۱۴۰۷	کاشی دیوار	۱۴۳,۶۴۴	۲,۷۹۳,۴۵۷	۱,۵۱۲,۸۰۹	۱,۳۳۰,۶۱۷	۲,۸۴۳,۴۲۶	۹۳,۶۷۵
	کاشی کف	۱۰۱,۶۷۱	۱,۰۸۵,۸۷۷	۹۶۲,۵۵۴	۱۰۵,۵۰۹	۱,۰۶۸,۰۶۳	۱۱۹,۴۸۴
	کاشی پرسلان	۲۰۱,۷۰۷	۳,۷۵۶,۸۳۸	۳,۲۱۳,۸۲۴	۵۳۴,۷۹۹	۳,۷۴۸,۶۲۲	۲۰۹,۹۲۲
	کاشی پرسلان ساین بزرگ	۰	۲,۱۷۲,۶۰۰	۲,۱۷۲,۶۰۰	۰	۲,۱۷۲,۶۰۰	۰
جمع	۴۴۷,۰۲۱	۹,۸۰۸,۷۷۲	۷,۸۶۱,۷۸۷	۱,۹۷۰,۹۲۵	۹,۸۳۲,۷۱۲	۴۲۳,۰۸۱	

گردش مقداری موجودی کالای ساخته شده قبل از بهره برداری از پروژه

سال	نام محصول	موجودی اول دوره	تولید طی دوره	فروش طی دوره (داخلی)	فروش طی دوره (صادراتی)	فروش کل	موجودی پایان دوره
۱۴۰۲	کاشی دیوار	۴۳۸,۰۵۹	۲,۷۷۳,۷۷۱	۱,۹۱۷,۶۲۶	۹۵۰,۶۸۴	۲,۸۶۸,۳۱۰	۳۴۳,۵۲۰
	کاشی کف	۱۵۷,۱۹۷	۱,۳۸۶,۰۸۵	۱,۴۶۲,۹۵۰	۴۹,۹۱۵	۱,۵۱۲,۸۶۵	۳۰,۴۱۷
	کاشی پرسلان	۲۲۴,۹۵۱	۳,۴۳۷,۹۱۸	۲,۸۸۵,۵۶۵	۶۰۸,۴۶۰	۳,۴۹۴,۰۲۵	۱۶۸,۸۴۴
	جمع	۸۲۰,۲۰۷	۷,۵۹۷,۷۷۴	۶,۲۶۶,۱۴۱	۱,۶۰۹,۰۵۹	۷,۸۷۵,۲۰۰	۵۴۲,۷۸۱
۱۴۰۳	کاشی دیوار	۳۴۳,۵۲۰	۲,۷۹۳,۴۵۷	۱,۵۱۲,۸۰۹	۱,۳۳۰,۶۱۷	۲,۸۴۳,۴۲۶	۲۹۳,۵۵۱
	کاشی کف	۳۰,۴۱۷	۱,۰۸۵,۸۷۷	۹۶۲,۵۵۴	۱۰۵,۵۰۹	۱,۰۶۸,۰۶۳	۴۸,۲۳۰
	کاشی پرسلان	۱۶۸,۸۴۴	۳,۷۵۶,۸۳۸	۳,۲۱۳,۸۲۴	۵۳۴,۷۹۹	۳,۷۴۸,۶۲۲	۱۷۷,۰۶۰
	جمع	۵۴۲,۷۸۱	۷,۶۳۶,۱۷۲	۵,۶۸۹,۱۸۷	۱,۹۷۰,۹۲۵	۷,۶۶۰,۱۱۲	۵۱۸,۸۴۱
۱۴۰۴	کاشی دیوار	۲۹۳,۵۵۱	۲,۷۹۳,۴۵۷	۱,۵۱۲,۸۰۹	۱,۳۳۰,۶۱۷	۲,۸۴۳,۴۲۶	۲۴۳,۵۸۲
	کاشی کف	۴۸,۲۳۰	۱,۰۸۵,۸۷۷	۹۶۲,۵۵۴	۱۰۵,۵۰۹	۱,۰۶۸,۰۶۳	۶۶,۰۴۴
	کاشی پرسلان	۱۷۷,۰۶۰	۳,۷۵۶,۸۳۸	۳,۲۱۳,۸۲۴	۵۳۴,۷۹۹	۳,۷۴۸,۶۲۲	۱۸۵,۲۷۵
	جمع	۵۱۸,۸۴۱	۷,۶۳۶,۱۷۲	۵,۶۸۹,۱۸۷	۱,۹۷۰,۹۲۵	۷,۶۶۰,۱۱۲	۴۹۴,۹۰۱

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

### \* مواد مستقیم و غیر مستقیم مصرفی

شرح	سال ۱۴۰۳			سال ۱۴۰۴			سال ۱۴۰۵			سال ۱۴۰۶			سال ۱۴۰۷		
	میزان مصرف (میلیون ریال)	نرخ خرید هر واحد (ریال)	مقدار مصرف-کیلوگرم	میزان مصرف (میلیون ریال)	نرخ خرید هر واحد (ریال)	مقدار مصرف-کیلوگرم	میزان مصرف (میلیون ریال)	نرخ خرید هر واحد (ریال)	مقدار مصرف-کیلوگرم	میزان مصرف (میلیون ریال)	نرخ خرید هر واحد (ریال)	مقدار مصرف-کیلوگرم	میزان مصرف (میلیون ریال)	نرخ خرید هر واحد (ریال)	مقدار مصرف-کیلوگرم
مواد اولیه مستقیم تولید															
خاک	۱۷۸,۹۵۰,۰۶۷	۵,۹۶۹	۱۷۸,۹۵۰,۰۶۷	۱,۳۸۸,۴۹۲	۷,۷۵۹	۱۷۸,۹۵۰,۰۶۷	۱,۸۰۵,۰۴۰	۱۰,۰۸۷	۱۷۸,۹۵۰,۰۶۷	۱۳,۳۴۶,۵۵۲	۱۳,۱۱۳	۱۷۸,۹۵۰,۰۶۷	۳,۰۵۰,۵۱۸	۱۷,۰۴۷	۱۷۸,۹۵۰,۰۶۷
فریت، انگوب و لعاب	۵,۲۴۲,۷۰۸	۴۴۷,۰۹۴	۵,۲۴۲,۷۰۸	۲,۳۴۳,۸۱۲	۵۸۱,۲۲۲	۵,۲۴۲,۷۰۸	۳,۹۶۱,۳۳۰	۷۵۵,۵۸۸	۵,۲۴۲,۷۰۸	۵,۱۴۹,۷۲۸	۹۸۲,۲۶۵	۵,۲۴۲,۷۰۸	۶,۶۹۴,۶۴۷	۱,۳۷۶,۹۴۴	۵,۲۴۲,۷۰۸
رنگ	۳۰,۸۵۰	۱۱,۸۵۰,۹۲۴	۳۰,۸۵۰	۴۷۵,۲۸۱	۱۵,۴۰۶,۲۰۱	۳۰,۸۵۰	۶۱۷,۸۶۶	۲۰,۰۲۸,۰۶۱	۳۰,۸۵۰	۸۰۳,۲۲۵	۲۶,۰۳۶,۴۸۰	۳۰,۸۵۰	۱,۰۴۴,۱۹۳	۳۳,۸۷۲,۴۴۴	۳۰,۸۵۰
سایر مواد اولیه	۴,۹۲۸,۴۱۶	۱۵۷,۸۲۷	۴,۹۲۸,۴۱۶	۱,۰۱۱,۱۸۸	۲۰۵,۱۷۵	۴,۹۲۸,۴۱۶	۱,۳۱۴,۵۴۵	۲۶۶,۷۲۸	۴,۹۲۸,۴۱۶	۱,۷۰۸,۹۰۸	۳۴۶,۷۴۶	۴,۹۲۸,۴۱۶	۲,۲۲۱,۵۸۰	۴۵۰,۷۷۰	۴,۹۲۸,۴۱۶
مصرف مواد مستقیم قبل افزایش سرمایه	۱۸۹,۱۵۲,۰۴۱	-	۱۸۹,۱۵۲,۰۴۱	۵,۹۲۲,۱۳۸	-	۱۸۹,۱۵۲,۰۴۱	۷,۶۹۸,۷۸۰	-	۱۸۹,۱۵۲,۰۴۱	۱۰,۰۰۸,۴۱۴	-	۱۸۹,۱۵۲,۰۴۱	۱۳,۰۱۰,۹۳۸	-	۱۸۹,۱۵۲,۰۴۱
مواد غیر مستقیم - سربار	۰	۱,۸۵۹,۴۰۷	۰	۲,۳۲۴,۲۵۸	۰	۲,۹۰۵,۳۳۳	۰	۰	۳,۶۳۱,۶۵۴	۰	۰	۴,۵۳۹,۵۶۷	۰	۰	۰

در صورت اجرای طرح اضافه می شود:

شرح	سال ۱۴۰۳			سال ۱۴۰۴			سال ۱۴۰۵			سال ۱۴۰۶			سال ۱۴۰۷		
	میزان مصرف (میلیون ریال)	نرخ خرید هر واحد (ریال)	مقدار مصرف-کیلوگرم	میزان مصرف (میلیون ریال)	نرخ خرید هر واحد (ریال)	مقدار مصرف-کیلوگرم	میزان مصرف (میلیون ریال)	نرخ خرید هر واحد (ریال)	مقدار مصرف-کیلوگرم	میزان مصرف (میلیون ریال)	نرخ خرید هر واحد (ریال)	مقدار مصرف-کیلوگرم	میزان مصرف (میلیون ریال)	نرخ خرید هر واحد (ریال)	مقدار مصرف-کیلوگرم
مواد اولیه مستقیم تولید															
خاک	۰	۷,۳۷۷	۰	۰	۲,۳۶۵,۵۴۱	۰	۰	۱۰,۰۸۷	۲۰,۳۶۵,۵۴۱	۰	۱۳,۱۱۳	۴۵,۸۲۲,۶۶۷	۰	۱۷,۰۴۷	۵۰,۹۱۳,۸۵۲
فریت، انگوب و لعاب	۰	۵۵۲,۶۰۸	۰	۰	۵۹۶,۶۵۰	۰	۴۵۰,۸۲۲	۷۵۵,۵۸۸	۵۹۶,۶۵۰	۱,۳۴۲,۶۶۲	۹۸۲,۲۶۵	۱,۳۴۲,۶۶۲	۱,۹۰۴,۷۳۳	۱,۳۷۶,۹۴۴	۱,۴۹۱,۶۲۵
رنگ	۰	۱۴,۶۴۷,۷۴۲	۰	۰	۳,۵۱۱	۰	۷۰,۳۱۷	۲۰,۰۲۸,۰۶۱	۳,۵۱۱	۷,۹۰۰	۲۶,۰۳۶,۴۸۰	۲۰,۵۶۷,۶	۳۳,۸۷۲,۴۴۴	۳۳,۸۷۲,۴۴۴	۸,۷۷۷
سایر مواد اولیه	۰	۱۹۵,۰۷۴	۰	۰	۵۶۰,۸۸۲	۰	۱۴۹,۶۰۳	۲۶۶,۷۲۸	۵۶۰,۸۸۲	۱,۲۶۱,۹۸۴	۳۴۶,۷۴۶	۱,۲۶۱,۹۸۴	۶۳۲,۰۷۱	۴۵۰,۷۷۰	۱,۴۰۲,۲۰۵
مصرف مواد مستقیم افزایش سرمایه گذاری	۰	-	۰	۰	-	۰	۸۷۶,۱۶۵	-	۲۱,۵۲۶,۵۸۴	۰	-	۴۸,۴۳۴,۸۱۴	۳,۷۰۱,۷۹۸	-	۵۳,۸۱۶,۴۶۰
مواد غیر مستقیم - سربار	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۳۰,۶۴۲	۰	۰	۹۲۹,۹۳۲	۰	۰	۱,۲۹۱,۵۷۲	۰	۰
جمع مواد مصرفی بعد از افزایش سرمایه	۱۸۹,۱۵۲,۰۴۱	۴,۵۵۵,۴۹۱	۱۸۹,۱۵۲,۰۴۱	۵,۹۲۲,۱۳۸	۰	۲۱,۰۶۷۸,۶۲۵	۸,۵۷۴,۹۴۵	۰	۲۳۷,۵۸۶,۸۵۵	۱۲,۵۷۱,۱۹۷	۰	۲۴۲,۹۶۸,۵۰۱	۱۶,۷۱۲,۷۳۶	۰	۲۴۲,۹۶۸,۵۰۱

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

### \*هزینه های دستمزد

شرح	سال ۱۴۰۳			سال ۱۴۰۴			سال ۱۴۰۵			سال ۱۴۰۶			سال ۱۴۰۷		
	مستقیم تولید/خدمت	غیر مستقیم تولید	جمع	مستقیم تولید/خدمت	غیر مستقیم تولید	جمع	مستقیم تولید/خدمت	غیر مستقیم تولید	جمع	مستقیم تولید/خدمت	غیر مستقیم تولید	جمع	مستقیم تولید/خدمت	غیر مستقیم تولید	جمع
حقوق و دستمزد	۱,۴۱۲,۰۷۵	۱,۳۶۸,۱۹۹	۲,۷۸۰,۲۷۳	۱,۸۳۵,۶۹۷	۱,۷۷۸,۶۵۸	۳,۶۱۴,۳۵۵	۲,۳۸۶,۴۰۶	۲,۳۱۲,۲۵۶	۴,۶۹۸,۶۶۲	۳,۱۰۲,۳۲۸	۳,۰۰۵,۹۳۲	۶,۱۰۸,۲۶۱	۴,۰۳۳,۰۲۶	۳,۹۰۷,۷۱۲	۷,۹۴۰,۷۳۹
جمع قبل از اجرای طرح توسعه - با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱,۴۱۲,۰۷۵	۱,۳۶۸,۱۹۹	۲,۷۸۰,۲۷۳	۱,۸۳۵,۶۹۷	۱,۷۷۸,۶۵۸	۳,۶۱۴,۳۵۵	۲,۳۸۶,۴۰۶	۲,۳۱۲,۲۵۶	۴,۶۹۸,۶۶۲	۳,۱۰۲,۳۲۸	۳,۰۰۵,۹۳۲	۶,۱۰۸,۲۶۱	۴,۰۳۳,۰۲۶	۳,۹۰۷,۷۱۲	۷,۹۴۰,۷۳۹
حقوق و دستمزد پرسنل جذب شده بابت خط تولید جدید															
جمع بعد از اجرای طرح توسعه با فرض انجام افزایش سرمایه	۱,۴۱۲,۰۷۵	۱,۳۶۸,۱۹۹	۲,۷۸۰,۲۷۳	۱,۸۳۵,۶۹۷	۱,۷۷۸,۶۵۸	۳,۶۱۴,۳۵۵	۲,۳۸۶,۴۰۶	۲,۳۱۲,۲۵۶	۴,۶۹۸,۶۶۲	۳,۱۰۲,۳۲۸	۳,۰۰۵,۹۳۲	۶,۱۰۸,۲۶۱	۴,۰۳۳,۰۲۶	۳,۹۰۷,۷۱۲	۷,۹۴۰,۷۳۹
متوسط تعداد پرسنل - با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۳۵۸	۲۶۲	۶۲۰	۳۵۸	۲۶۲	۶۲۰	۳۵۸	۲۶۲	۶۲۰	۳۵۸	۲۶۲	۶۲۰	۳۵۸	۲۶۲	۶۲۰
متوسط حقوق سالانه هر نفر (میلیون ریال)	۳,۹۴۴	۵,۲۲۲	۴,۴۸۴	۵,۱۲۸	۶,۷۸۹	۵,۸۳۰	۶,۶۶۶	۸,۸۲۵	۷,۵۷۸	۸,۶۶۶	۸,۸۲۵	۹,۸۵۲	۱۱,۴۷۳	۱۱,۲۶۵	۱۲,۸۰۸
تعداد پرسنل جذب شده پس از اجرای طرح															
متوسط تعداد پرسنل - با فرض انجام افزایش سرمایه	۳۵۸	۲۶۲	۶۲۰	۳۵۸	۲۶۲	۶۲۰	۳۵۸	۲۶۲	۶۲۰	۳۵۸	۲۶۲	۶۶۸	۳۹۷	۲۷۱	۶۶۸

### \*هزینه های سربار

شرح	سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
مواد غیر مستقیم	۱,۸۵۹,۴۰۷	۱,۸۵۹,۴۰۷	۲,۳۲۴,۲۵۸	۲,۳۲۴,۲۵۸	۲,۳۳۵,۹۶۵	۲,۹۰۵,۳۲۳	۲,۳۲۴,۲۵۸	۲,۳۲۴,۲۵۸	۲,۵۳۹,۵۶۷	۵,۸۳۱,۱۳۹
دستمزد غیر مستقیم	۱,۳۶۸,۱۹۹	۱,۳۶۸,۱۹۹	۱,۷۷۸,۶۵۸	۱,۷۷۸,۶۵۸	۲,۳۹۱,۶۸۴	۲,۳۱۲,۲۵۶	۱,۷۷۸,۶۵۸	۱,۷۷۸,۶۵۸	۳,۹۰۷,۷۱۲	۴,۰۴۱,۹۴۷
تعمیرات و نگهداری اموال	۷۷۳,۸۲۲	۷۷۳,۸۲۲	۹۶۷,۲۷۸	۹۶۷,۲۷۸	۱,۳۴۶,۶۹۹	۱,۳۰۹,۰۹۷	۹۶۷,۲۷۸	۹۶۷,۲۷۸	۱,۸۸۹,۲۱۴	۲,۴۲۶,۷۲۲
استهلاک دارایی ها	۱۱۹,۴۹۲	۱۱۹,۴۹۲	۱۱۹,۴۹۲	۱۱۹,۴۹۲	۴۶۵,۴۴۹	۱۱۹,۴۹۲	۱۱۹,۴۹۲	۱۱۹,۴۹۲	۹۳,۷۸۹	۷۸۵,۷۰۴
آب، برق و سوخت	۴۵۱,۲۶۴	۴۵۱,۲۶۴	۵۶۴,۰۸۰	۵۶۴,۰۸۰	۷۸۵,۳۴۴	۷۰۵,۱۰۰	۵۶۴,۰۸۰	۵۶۴,۰۸۰	۱,۱۰۱,۷۱۹	۱,۴۱۵,۱۷۳
سایر	۵۳۵,۱۰۱	۵۳۵,۱۰۱	۶۶۸,۸۷۶	۶۶۸,۸۷۶	۹۳۱,۲۴۸	۸۳۶,۰۹۵	۶۶۸,۸۷۶	۶۶۸,۸۷۶	۱,۳۰۶,۳۹۹	۱,۶۷۸,۰۸۸
جمع هزینه های سربار	۵,۱۰۷,۲۸۴	۵,۱۰۷,۲۸۴	۶,۴۲۲,۶۴۲	۶,۴۲۲,۶۴۲	۹,۱۵۶,۳۹۰	۸,۰۸۷,۳۶۳	۶,۴۲۲,۶۴۲	۶,۴۲۲,۶۴۲	۱۲,۸۳۸,۴۰۰	۱۶,۱۷۸,۷۷۳



وزارت امور اقتصادی و دارایی  
گزارش افزایش سرمایه

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

• بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

شرح	سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷	
	انجام افزایش	عدم افزایش	انجام افزایش	عدم افزایش	انجام افزایش	عدم افزایش	انجام افزایش	عدم افزایش	انجام افزایش	عدم افزایش
مواد مستقیم	۴,۵۵۵,۴۹۱	۴,۵۵۵,۴۹۱	۵,۹۲۲,۱۳۸	۵,۹۲۲,۱۳۸	۷,۶۹۸,۷۸۰	۸,۵۷۴,۹۴۵	۱۰,۰۰۸,۴۱۴	۱۲,۵۷۱,۱۹۷	۱۳,۰۱۰,۹۳۸	۱۶,۷۱۲,۷۳۶
دستمزد مستقیم	۱,۴۱۲,۰۷۵	۱,۴۱۲,۰۷۵	۱,۸۳۵,۶۹۷	۱,۸۳۵,۶۹۷	۲,۳۸۶,۴۰۶	۲,۶۴۶,۳۷۸	۳,۱۰۲,۳۲۸	۳,۴۴۰,۲۹۱	۴,۰۳۳,۰۲۶	۴,۴۷۲,۳۷۸
هزینه‌های سربار	۵,۱۰۷,۲۸۴	۵,۱۰۷,۲۸۴	۶,۴۲۲,۶۴۲	۶,۴۲۲,۶۴۲	۸,۰۸۷,۳۶۳	۹,۱۵۶,۳۹۰	۱۰,۱۹۰,۱۲۶	۱۲,۷۹۵,۵۳۹	۱۲,۸۳۸,۴۰۰	۱۶,۱۷۸,۷۷۳
جمع هزینه‌های ساخت	۱۱,۰۷۴,۸۵۰	۱۱,۰۷۴,۸۵۰	۱۴,۱۸۰,۴۷۷	۱۴,۱۸۰,۴۷۷	۱۸,۱۷۲,۵۴۹	۲۰,۳۷۷,۷۱۳	۲۳,۳۰۰,۸۶۸	۲۸,۸۰۷,۰۲۷	۲۹,۸۸۲,۳۶۴	۳۷,۳۶۳,۸۸۷
موجودی کالای در جریان ساخت در اول دوره	۱۵,۳۴۲	۱۵,۳۴۲	۱۹,۰۵۰	۱۹,۰۵۰	۲۱,۹۰۸	۲۱,۹۰۸	۲۵,۱۹۴	۲۵,۱۹۴	۲۸,۹۷۳	۲۸,۹۷۳
موجودی کالای در جریان ساخت در پایان دوره	(۱۹,۰۵۰)	(۱۹,۰۵۰)	(۲۱,۹۰۸)	(۲۱,۹۰۸)	(۲۵,۱۹۴)	(۲۵,۱۹۴)	(۲۸,۹۷۳)	(۲۸,۹۷۳)	(۳۳,۳۱۹)	(۳۳,۳۱۹)
بهای تمام شده کالای ساخته شده	۱۱,۰۷۱,۱۴۲	۱۱,۰۷۱,۱۴۲	۱۴,۱۷۷,۶۲۰	۱۴,۱۷۷,۶۲۰	۱۸,۱۶۹,۲۶۲	۲۰,۳۷۴,۴۲۶	۲۳,۲۹۷,۰۸۹	۲۸,۸۰۳,۲۴۸	۲۹,۸۷۸,۰۱۸	۳۷,۳۵۹,۵۴۱
موجودی کالای ساخته شده در اول دوره	۷۸۷,۰۶۱	۷۸۷,۰۶۱	۷۹۶,۲۸۵	۷۹۶,۲۸۵	۹۱۵,۷۲۸	۹۱۵,۷۲۸	۱,۰۵۳,۰۸۷	۱,۰۵۳,۰۸۷	۱,۲۱۱,۰۵۰	۱,۲۱۱,۰۵۰
موجودی کالای ساخته شده در پایان دوره	(۷۹۶,۲۸۵)	(۷۹۶,۲۸۵)	(۹۱۵,۷۲۸)	(۹۱۵,۷۲۸)	(۹۱۵,۷۲۸)	(۹۱۵,۷۲۸)	(۱,۰۵۳,۰۸۷)	(۱,۰۵۳,۰۸۷)	(۱,۳۹۲,۷۰۷)	(۱,۳۹۲,۷۰۷)
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۱۱,۰۶۱,۹۱۸	۱۱,۰۶۱,۹۱۸	۱۴,۰۵۸,۱۷۷	۱۴,۰۵۸,۱۷۷	۱۸,۰۳۱,۹۰۳	۲۰,۲۳۷,۰۶۷	۲۳,۱۳۹,۱۲۶	۲۸,۶۴۵,۲۸۵	۲۹,۶۹۶,۳۶۱	۳۷,۱۷۷,۸۸۴
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	۹,۶۱۶	۹,۶۱۶	.	.	.	.	.	.	.	.
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۱۱,۰۷۱,۵۳۴	۱۱,۰۷۱,۵۳۴	۱۴,۰۵۸,۱۷۷	۱۴,۰۵۸,۱۷۷	۱۸,۰۳۱,۹۰۳	۲۰,۲۳۷,۰۶۷	۲۳,۱۳۹,۱۲۶	۲۸,۶۴۵,۲۸۵	۲۹,۶۹۶,۳۶۱	۳۷,۱۷۷,۸۸۴

○ هزینه های فروش، اداری و عمومی :

○ الف) هزینه های فروش، اداری و عمومی در سال ۱۴۰۳؛ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی (بر اساس عملکرد ۹ ماهه) برآورد گردیده است.

ب) هزینه های فروش، اداری و عمومی در سال های بعد از سال ۱۴۰۳؛ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه هزینه های حقوق و مزایای کارکنان با در نظر گرفتن ۳۰ درصد افزایش در هر سال، سایر هزینه های فروش، اداری و عمومی با در نظر گرفتن ۲۵ درصد افزایش در هر سال و هزینه استهلاک دارایی ها بر اساس پیش بینی دارایی های ثابت مشهود و جدول استهلاکات ماده ۱۴۹ ق.م.م برآورد گردیده است. توضیح اینکه هزینه استهلاک دارایی ها در حالت انجام افزایش سرمایه شامل استهلاک اضافات دارایی های ثابت ناشی از اجرای طرح نیز می باشد.

سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۱,۳۵۵,۴۵۶	۱,۳۵۵,۴۵۶	۱,۰۴۲,۶۵۸	۱,۰۴۲,۶۵۸	۸۰۲,۰۴۵	۸۰۲,۰۴۵	۶۱۶,۹۵۷	۶۱۶,۹۵۷	۴۷۴,۵۸۳	۴۷۴,۵۸۳	حقوق و دستمزد
۲۲,۱۶۹	۲۲,۱۶۹	۱۷,۷۳۵	۱۷,۷۳۵	۱۴,۱۸۸	۱۴,۱۸۸	۱۱,۳۵۱	۱۱,۳۵۱	۹,۰۸۰	۹,۰۸۰	هزینه تعمیرات و نگهداری
۱۳۲,۷۵۶	۱۵,۸۴۷	۱۳۶,۲۸۵	۱۹,۳۷۶	۷۸,۶۴۴	۲۰,۱۹۰	۲۰,۱۹۰	۲۰,۱۹۰	۲۰,۱۹۰	۲۰,۱۹۰	هزینه استهلاک
۱۲,۶۶۲	۱۲,۶۶۲	۱۰,۱۳۰	۱۰,۱۳۰	۸,۱۰۴	۸,۱۰۴	۶,۴۸۳	۶,۴۸۳	۵,۱۸۶	۵,۱۸۶	حق عضویت ها
۵,۷۲۹	۵,۷۲۹	۴,۵۸۳	۴,۵۸۳	۳,۶۶۷	۳,۶۶۷	۲,۹۳۳	۲,۹۳۳	۲,۳۴۷	۲,۳۴۷	آب، برق و سوخت
۶۶۳,۹۸۴	۶۶۳,۹۸۴	۵۳۱,۱۸۸	۵۳۱,۱۸۸	۴۲۴,۹۵۰	۴۲۴,۹۵۰	۳۳۹,۹۶۰	۳۳۹,۹۶۰	۲۷۱,۹۶۸	۲۷۱,۹۶۸	توزیع و فروش
۲۴,۵۹۰	۲۴,۵۹۰	۱۹,۶۷۲	۱۹,۶۷۲	۱۵,۷۳۸	۱۵,۷۳۸	۱۲,۵۹۰	۱۲,۵۹۰	۱۰,۰۷۲	۱۰,۰۷۲	سایر
۲,۲۱۷,۳۴۶	۲,۱۰۰,۴۳۷	۱,۷۶۲,۲۵۱	۱,۶۴۵,۳۴۲	۱,۳۴۷,۳۳۵	۱,۲۸۸,۸۸۱	۱,۰۱۰,۴۶۴	۱,۰۱۰,۴۶۴	۷۹۳,۴۲۶	۷۹۳,۴۲۶	جمع

○ سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی :

○ الف) سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی در سال ۱۴۰۳: در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی ( بر اساس عملکرد ۹ ماهه ) برآورد گردیده است.

ب) سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی در سال های بعد از سال ۱۴۰۳: در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با در نظر گرفتن ۲۵ درصد افزایش در هر سال برآورد گردیده است.

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۲
سایر درآمدهای عملیاتی	۱۵۵,۳۷۹	۱۹۴,۲۲۳	۲۴۲,۷۷۹	۳۰۳,۴۷۴	۳۷۹,۳۴۲
فروش ضایعات	۴۴,۸۳۲	۵۶,۰۴۰	۷۰,۰۵۰	۸۷,۵۶۳	۱۰۹,۴۵۳
سود حاصل از فروش مواد اولیه	۵۳۷,۴۹۱	۶۷۱,۸۶۳	۸۳۹,۸۲۹	۱,۰۴۹,۷۸۶	۱,۳۱۲,۲۳۳
سود ناشی از تسعیر دارائیها و بدهی های ارزی عملیاتی	۵۰,۸۱۶	۶۳,۵۲۰	۷۹,۴۰۰	۹۹,۲۵۰	۱۲۴,۰۶۳
سایر درآمدها	۷۸۸,۵۱۷	۹۸۵,۶۴۷	۱,۲۳۲,۰۵۸	۱,۵۴۰,۰۷۳	۱,۹۲۵,۰۹۱
جمع سایر درآمدهای عملیاتی	۱۹,۴۴۱	۲۴,۳۰۱	۳۰,۳۷۷	۳۷,۹۷۱	۴۷,۴۶۳
سایر هزینه های عملیاتی	۱۹,۴۴۱	۲۴,۳۰۱	۳۰,۳۷۷	۳۷,۹۷۱	۴۷,۴۶۳
جمع سایر هزینه های عملیاتی	۱۹,۴۴۱	۲۴,۳۰۱	۳۰,۳۷۷	۳۷,۹۷۱	۴۷,۴۶۳

○ تسهیلات و هزینه های مالی :

در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه پیش بینی می گردد که به منظور تامین سرمایه در گردش شرکت در هر سال مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال تسهیلات یکساله با نرخ بهره ۲۳ درصد در ابتدای هر سال از بانکها دریافت و در پایان همان سال تسویه گردد. علاوه بر این پیش بینی می گردد که در صورت انجام افزایش سرمایه به منظور تامین بخشی از منابع مالی مورد نیاز جهت اجرای پروژه تولید کاشی پرسلان سایز بزرگ، در ابتدای سال ۱۴۰۴ شرکت اقدام به اخذ تسهیلات دیگری به مبلغ ۴,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال با سررسید یکساله و با نرخ بهره ۲۳ درصد نماید. فرض شده است که با بازپرداخت فرع تسهیلات مزبور در تاریخ سررسید، تسهیلات دریافتی مجدداً استمهال گردد. برآورد شده است تسهیلات مذکور در پایان سال ۱۴۰۶ به طور کامل تسویه شود. ضمن اینکه طبق استاندارد های حسابداری، مخارج تامین مالی دوره ساخت (بمدت ۱۸ ماه) جمعا به مبلغ ۱,۶۳۸,۷۵۰ میلیون ریال به بهای تمام شده پروژه منظور خواهد گردید. گردش تسهیلات مالی در حالت های انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۷/۱۲/۲۹		۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۲,۴۶۰,۰۰۰	۲,۴۶۰,۰۰۰	۸,۳۰۲,۵۰۰	۲,۴۶۰,۰۰۰	۸,۳۰۲,۵۰۰	۲,۴۶۰,۰۰۰	۲,۵۲۷,۴۸۴	۲,۵۲۷,۴۸۴	۲,۴۷۹,۵۴۹	۲,۴۷۹,۵۴۹	مانده در ابتدای دوره
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۷۵۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۵۴,۸۶۵	۲,۰۵۴,۸۶۵	دریافت تسهیلات
۴۶۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۱,۵۵۲,۵۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۱,۵۵۲,۵۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۱,۵۵۲,۵۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۷۵۷,۷۶۷	۷۵۷,۷۶۷	سود و کارمزد و جرائم
(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۷۵۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۲,۰۵۴,۸۶۵)	(۲,۰۵۴,۸۶۵)	(۲,۴۷۹,۵۴۹)	(۲,۴۷۹,۵۴۹)	بازپرداخت اصل تسهیلات
(۴۶۰,۰۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)	(۲,۶۴۵,۰۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)	(۱,۵۵۲,۵۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)	(۴۷۲,۶۱۹)	(۴۷۲,۶۱۹)	(۲۸۵,۱۴۸)	(۲۸۵,۱۴۸)	بازپرداخت فرع تسهیلات
۲,۴۶۰,۰۰۰	۲,۴۶۰,۰۰۰	۲,۴۶۰,۰۰۰	۲,۴۶۰,۰۰۰	۸,۳۰۲,۵۰۰	۲,۴۶۰,۰۰۰	۸,۳۰۲,۵۰۰	۲,۴۶۰,۰۰۰	۲,۵۲۷,۴۸۴	۲,۵۲۷,۴۸۴	مانده در پایان دوره
۴۶۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۱,۵۵۲,۵۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۱,۵۵۲,۵۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۱,۵۵۲,۵۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۷۵۷,۷۶۷	۷۵۷,۷۶۷	کل مخارج تامین مالی
۴۶۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۱,۵۵۲,۵۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۶,۲۵۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۷۵۷,۷۶۷	۷۵۷,۷۶۷	مخارج منظور شده به سود دوره
-	-	-	-	۵۴۶,۲۵۰	-	۱,۰۹۲,۵۰۰	-	-	-	مخارج منظور شده به داراییهای ثابت

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

○ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی :

○ الف) سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در سال ۱۴۰۳؛ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی ( بر اساس عملکرد ۹ ماهه) برآورد گردیده است.

ب) سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در سال های بعد از سال ۱۴۰۳؛ به استثنای اقلام استثنایی و سود فروش داراییهای ثابت، سایر اقلام درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با در نظر گرفتن ۲۵ درصد افزایش در هر سال برآورد گردیده است.

سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
۱۵,۳۵۲	۱۲,۲۸۱	۹,۸۲۵	۷,۸۶۰	۶,۲۸۸	سود حاصل از سپرده های بانکی
۳,۴۳۱	۲,۷۴۵	۲,۱۹۶	۱,۷۵۷	۱,۴۰۵	سود سرمایه گذاری در سهام
۷۹۳,۳۵۳	۶۳۴,۶۸۲	۵۰۷,۷۴۶	۴۰۶,۱۹۷	۳۲۴,۹۵۷	سود و زیان ناشی از تسعیر دارائیها و بدهی های ارزی غیر عملیاتی
.	.	.	.	۳,۸۷۶	سود فروش دارایی های ثابت مشهود
.	.	.	.	(۱۹۸,۵۹۹)	سایر هزینه ها- اقلام استثنایی
۱۵۳,۳۰۱	۱۲۲,۶۴۱	۹۸,۱۱۳	۷۸,۴۹۰	۶۲,۷۹۲	سایر درآمدها
۹۶۵,۴۳۶	۷۷۲,۳۴۹	۶۱۷,۸۷۹	۴۹۴,۳۰۳	۲۰۰,۷۲۰	جمع سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

○ مالیات عملکرد:

○ برای هر سال پس از کسر معافیت های قانونی ( از جمله معافیت موضوع ماده ۱۴۳ ق.م.م در خصوص شرکتهای بورسی و معافیت فروش های صادراتی ) از سود پیش بینی شده، بر اساس نرخ ماده ۱۰۵ ق.م.م محاسبه و پیش بینی می گردد. شایان ذکر اینکه نرخ مورد استفاده در محاسبات ۱۳/۵ درصد ( نسبت مالیات ابرازی سالهای قبل به سود قبل از مالیات ) می باشد. ضمن اینکه پیش بینی می شود مالیات هر سال در سال مالی بعد تسویه گردد.

۲-۵- مفروضات مربوط به پیش بینی صورت وضعیت مالی

○ داراییهای ثابت مشهود:

○ افزایش دارایی های ثابت در سال ۱۴۰۳ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی ( بر اساس عملکرد ۹ ماهه ) برآورد گردیده است و برای سال های بعد از آن در حالت انجام افزایش سرمایه به استثنای افزایش ناشی از اجرای طرح تولید کاشی پرسلان سائز بزرگ به مبلغ ۶۷۴,۹۲۳ میلیون ریال، افزایش دیگری پیش بینی نشده و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه نیز هیچ گونه افزایشی پیش بینی نگردیده است. توضیح اینکه تا تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مبلغ ۶۸۹,۲۳۸ میلیون ریال از محل منابع داخلی جهت خرید ماشین آلات خط تولید کاشی پرسلان بزرگ پرداخت گردیده و پیش بینی می شود که تا پایان سال ۱۴۰۳ مبلغ ۵۵۹,۰۵۲ میلیون ریال دیگر نیز از این بابت پرداخت گردد.

شرح دارائی	۱۴۰۳/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹				۱۴۰۴/۱۲/۲۹			۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۷/۱۲/۲۹		
	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱/۰۱	افزایش دارایی	واگذاری دارایی	انتقال به دارایی نگهداری شده برای فروش	استهلاک	ارزش دفتری در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	استهلاک	افزایش دارایی	ارزش دفتری در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹	استهلاک	ارزش دفتری در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹	استهلاک	ارزش دفتری در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹	استهلاک
زمین	۳,۴۶۲,۰۲۴	۱۵۶,۰۰۰	۰	۰	۰	۳,۶۱۸,۰۲۴	۰	۰	۳,۶۱۸,۰۲۴	۰	۳,۶۱۸,۰۲۴	۰	۳,۶۱۸,۰۲۴	۰
ساختمان و تاسیسات	۱۷۴,۷۶۴	۳۴,۵۷۱	۰	۰	۱۳,۶۳۶	۱۸۲,۰۶۳	۱۳,۶۳۶	۰	۱۹۵,۶۹۹	۴۵۴,۶۱۱	۵۸۲,۱۲۶	۳۱,۸۲۰	۵۵۰,۳۰۶	۳۱,۸۲۰
ماشین آلات و تجهیزات	۶۵۰,۰۶۳	۹۹,۳۰۱	۴۵	۰	۸۵,۷۹۵	۵۷۷,۷۲۹	۸۵,۷۹۵	۰	۶۶۳,۵۲۴	۷,۷۸۸,۰۶۸	۷,۸۹۰,۵۹۹	۸۶۴,۶۰۲	۶,۱۶۱,۳۹۵	۸۶۴,۶۰۲
وسایل نقلیه	۲۲,۷۹۰	۲,۴۸۹	۰	۳۰,۶۰۰	۷,۴۳۹	۴۱,۰۰۱	۷,۴۳۹	۰	۴۸,۴۴۰	۷۰,۹۹۴	۹۸,۶۳۹	۱۹,۲۷۲	۶۰,۰۹۶	۱۹,۲۷۲
اثاثه و منصوبات	۷۳,۰۵۴	۲۹,۸۳۵	۰	۰	۲۵,۰۳۰	۵۲,۸۲۸	۲۵,۰۳۰	۰	۷۷,۸۵۸	۰	۲۷,۷۹۷	۲۵,۰۳۰	۱	۲,۷۶۶
ابزار آلات	۵,۵۸۰	۱,۵۴۵	۰	۰	۱,۹۳۳	۳,۲۶۰	۱,۹۳۳	۰	۵,۱۹۲	۰	۱,۳۲۷	۱,۳۲۶	۱	۰
دارایی در جریان تکمیل	۲۳,۸۰۵	۳۴,۰۸۰	۰	۰	۰	۴,۲۰۰,۳۳۴	۴,۱۴۲,۴۴۹	۰	۵۷,۸۸۵	۲,۰۷۱,۲۲۴	۵۷,۸۸۵	۰	۵۷,۸۸۵	۰
پیش پرداخت های سرمایه ای	۲۸,۶۶۶	۱,۲۶۵,۸۶۹	۰	۰	۰	۲,۱۴۶,۲۴۵	۸۵۱,۷۱۰	۰	۱,۲۹۴,۵۳۵	(۲,۱۰۰,۰۰۰)	۴۶,۲۴۵	۰	۴۶,۲۴۵	۰
اقلام سرمایه ای در انبار	۵۲,۴۳۲	۰	۰	(۳۰,۶۰۰)	۰	۲۱,۸۳۲	۰	۰	۲۱,۸۳۲	۰	۲۱,۸۳۲	۰	۲۱,۸۳۲	۰
جمع دارایی های ثابت	۴,۴۹۳,۱۷۸	۱,۶۲۳,۶۹۱	۴۵	۰	۱۳۳,۸۳۴	۱۰,۸۴۳,۳۱۶	۱۳۳,۸۳۴	۴,۹۹۴,۱۵۹	۵,۹۸۲,۹۹۰	۲,۰۷۱,۲۲۴	۵۳۸,۲۴۵	۰	۱۰,۵۱۵,۷۸۴	۹۱۸,۴۶۰

○ داراییهای نامشهود؛

○ افزایش دارایی های نامشهود در سال ۱۴۰۳ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل مبلغ واقعی تحقق یافته در دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ و برای سال های بعد از آن بدون لحاظ هرگونه افزایش و با در نظر گرفتن استهلاك نرم افزارها برآورد شده است.

○ پیش پرداختها؛

○ پیش پرداخت ها در سال ۱۴۰۳ در هر دو حالت بر اساس عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی ( بر اساس عملکرد ۹ ماهه ) و برای سال های بعد از آن در هر دو حالت با معادل ۴ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی برآورد گردیده است .

○ موجودی مواد و کالا؛

○ موجودی مواد و کالای پایان سال برای سنوات ۱۴۰۳ الی ۱۴۰۸ حدودا ۲۸ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی پیش بینی گردیده است.

○ دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها؛

○ دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها در سال ۱۴۰۳ در هر دو حالت بر اساس عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی ( بر اساس عملکرد ۹ ماهه ) و برای سال های بعد از آن در هر دو حالت با حدود ۳۷ درصد درآمدهای عملیاتی برآورد گردیده است .

○ موجودی نقد؛

○ موجودی نقد در سال ۱۴۰۳ و سال های بعد از آن در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به صورت منابع و مصارف پیش بینی شده برآورد گردیده است.

○ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان؛

○ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در سال ۱۴۰۳ و در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی ( بر اساس عملکرد ۹ ماهه ) و برای سالهای بعد از آن با در نظر گرفتن ۳۰ درصد رشد پیش بینی شده است.

○ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها؛

○ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها در سال ۱۴۰۳ در هر دو حالت بر اساس عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی ( بر اساس عملکرد ۹ ماهه ) و برای سال های بعد از آن در هر دو حالت ۲۸ درصد بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی برآورد گردیده است .



گزارش افزایش سرمایه  
شرکت سهامی عام  
سرمایه‌های عمومی

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

### ○ سود سهام پرداختی و درصد تقسیم سود سالیانه؛

○ درصد تقسیم سود در سال های آتی بمیزان ۸۰ درصد سود قابل تقسیم در نظر گرفته شده و پیش بینی می گردد که سود مصوب هر سال ظرف مهلت قانونی و بطور کامل پرداخت گردد.

### ○ اندوخته قانونی؛

○ اندوخته قانونی براساس الزامات مقرر در اصلاحیه قانون تجارت (مبنی بر الزام به تخصیص ۵ درصد سود خالص هر سال به اندوخته قانونی تا رسیدن به ۱۰ درصد سرمایه شرکت) برآورد گردیده است.

### ○ پیش دریافت ها؛

○ پیش دریافت ها در سال ۱۴۰۳ در هر دو حالت بر اساس عملکرد ۹ ماهه واقعی و ۳ ماهه برآوردی (بر اساس عملکرد ۹ ماهه) و برای سال های بعد از آن در هر دو حالت با ۳۱ درصد رشد (متوسط نسبت مانده پیش دریافتها به درآمدهای عملیاتی طی سالهای ۱۴۰۲ الی ۱۴۰۳) برآورد گردیده است.

### ○ سایر سرفصل های صورت وضعیت مالی؛

○ سرمایه گذاری های بلند مدت و کوتاه مدت، دریافتی های بلند مدت، سایر داراییها، سایر اندوخته ها و سهام خزانه در سال ۱۴۰۳ در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل مبلغ واقعی تحقق یافته در دوره نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ و برای سال های بعد از آن بدون لحاظ هرگونه افزایش برآورد شده است

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)



۶- پیش بینی وضعیت مالی آتی

۶-۱- صورت سود و زیان پیش بینی شده :

۱۴۰۷/۱۲/۲۹		۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۶۷,۳۵۷,۸۰۲	۴۸,۹۹۹,۳۳۲	۵۰,۰۷۳,۰۷۱	۳۷,۳۶۳,۳۶۱	۳۲,۸۴۲,۹۶۴	۲۸,۴۹۷,۷۶۴	۳۱,۷۴۱,۱۴۷	۲۱,۷۴۱,۱۴۷	۱۶,۵۹۰,۴۷۰	۱۶,۵۹۰,۴۷۰	درآمدهای عملیاتی
(۳۷,۱۷۷,۸۸۴)	(۲۹,۶۹۶,۳۶۱)	(۲۸,۶۴۵,۲۸۵)	(۲۳,۱۳۹,۱۲۶)	(۲۰,۲۳۷,۰۶۷)	(۱۸,۰۳۱,۹۰۳)	(۱۴,۰۵۸,۱۷۷)	(۱۴,۰۵۸,۱۷۷)	(۱۱,۰۷۱,۵۳۴)	(۱۱,۰۷۱,۵۳۴)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳۰,۱۷۹,۹۱۸	۱۹,۳۰۲,۹۷۱	۲۱,۴۲۷,۷۸۶	۱۴,۲۲۴,۲۳۶	۱۲,۶۰۵,۸۹۷	۱۰,۴۶۵,۸۶۱	۷,۶۸۲,۹۷۰	۷,۶۸۲,۹۷۰	۵,۵۱۸,۹۳۸	۵,۵۱۸,۹۳۸	سود ناخالص
(۲,۲۱۷,۳۴۶)	(۲,۱۰۰,۴۳۷)	(۱,۷۶۲,۲۵۱)	(۱,۶۴۵,۳۴۲)	(۱,۳۴۷,۳۳۵)	(۱,۲۸۸,۸۸۱)	(۱,۰۱۰,۴۶۴)	(۱,۰۱۰,۴۶۴)	(۷۹۳,۴۲۶)	(۷۹۳,۴۲۶)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۱,۹۲۵,۰۹۱	۱,۹۲۵,۰۹۱	۱,۵۴۰,۰۷۳	۱,۵۴۰,۰۷۳	۱,۲۳۲,۰۵۸	۱,۲۳۲,۰۵۸	۹۸۵,۶۴۷	۹۸۵,۶۴۷	۷۸۸,۵۱۷	۷۸۸,۵۱۷	سایر درآمدها
(۴۷,۴۶۳)	(۴۷,۴۶۳)	(۳۷,۹۷۱)	(۳۷,۹۷۱)	(۳۰,۳۷۷)	(۳۰,۳۷۷)	(۲۴,۳۰۱)	(۲۴,۳۰۱)	(۱۹,۴۴۱)	(۱۹,۴۴۱)	سایر هزینه‌ها
۲۹,۸۴۰,۲۰۰	۱۹,۰۸۰,۱۶۲	۲۱,۱۶۷,۶۳۸	۱۴,۰۸۰,۹۹۶	۱۲,۴۶۰,۲۴۳	۱۰,۳۷۸,۶۶۲	۷,۶۳۳,۸۵۱	۷,۶۳۳,۸۵۱	۵,۴۹۴,۵۸۸	۵,۴۹۴,۵۸۸	سود عملیاتی
(۴۶۰,۰۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)	(۱,۵۵۲,۵۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۶,۲۵۰)	(۴۶۰,۰۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)	(۴۶۰,۰۰۰)	(۷۵۷,۷۶۷)	(۷۵۷,۷۶۷)	هزینه‌های مالی
۹۶۵,۴۳۶	۹۶۵,۴۳۶	۷۷۲,۳۴۹	۷۷۲,۳۴۹	۶۱۷,۸۷۹	۶۱۷,۸۷۹	۴۹۴,۳۰۳	۴۹۴,۳۰۳	۲۰۰,۷۲۰	۲۰۰,۷۲۰	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۳۰,۳۴۵,۶۳۶	۱۹,۵۸۵,۵۹۸	۲۰,۳۸۷,۴۸۷	۱۴,۳۹۳,۳۴۵	۱۲,۰۷۱,۸۷۲	۱۰,۵۳۶,۵۴۱	۷,۶۶۸,۱۵۴	۷,۶۶۸,۱۵۴	۴,۹۳۷,۵۴۱	۴,۹۳۷,۵۴۱	سود عملیاتی پیش از مالیات
(۴,۰۹۶,۶۶۱)	(۲,۶۴۴,۰۵۶)	(۲,۷۵۲,۳۱۱)	(۱,۹۴۳,۱۰۲)	(۱,۶۲۹,۷۰۳)	(۱,۴۲۲,۴۳۳)	(۱,۰۳۵,۲۰۱)	(۱,۰۳۵,۲۰۱)	(۷۰۹,۳۶۸)	(۷۰۹,۳۶۸)	هزینه مالیات بر درآمد
۲۶,۲۴۸,۹۷۵	۱۶,۹۴۱,۵۴۲	۱۷,۶۳۵,۱۷۶	۱۲,۴۵۰,۲۴۴	۱۰,۴۴۲,۱۷۰	۹,۱۱۴,۱۰۸	۶,۶۳۲,۹۵۴	۶,۶۳۲,۹۵۴	۴,۲۲۸,۱۷۳	۴,۲۲۸,۱۷۳	سود خالص

## گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

۲-۶ - صورت وضعیت مالی پیش بینی شده :

۱۴۰۷/۱۲/۲۹		۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۲۹		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
دارایی‌ها										
دارایی‌های غیر جاری										
۱۰.۵۱۵.۷۸۴	۵.۴۷۲.۴۶۰	۱۱.۴۳۴.۲۴۴	۵.۵۸۲.۰۹۶	۱۲.۳۷۶.۲۹۴	۵.۷۱۵.۸۲۳	۱۰.۸۴۳.۳۱۶	۵.۸۴۹.۱۵۷	۵.۹۸۲.۹۹۰	۵.۹۸۲.۹۹۰	دارایی‌های ثابت مشهود
۷.۶۵۱	۷.۶۵۱	۷.۶۵۱	۷.۶۵۱	۸.۴۷۵	۸.۴۷۵	۱۴.۳۲۳	۱۴.۳۲۳	۲۰.۱۷۱	۲۰.۱۷۱	دارایی‌های نامشهود
۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۲۳.۰۵۹	۲۳.۰۵۹	۲۳.۰۵۹	۲۳.۰۵۹	۲۳.۰۵۹	۲۳.۰۵۹	۲۳.۰۵۹	۲۳.۰۵۹	۲۳.۰۵۹	۲۳.۰۵۹	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۵۰۹	۵۰۹	۵۰۹	۵۰۹	۵۰۹	۵۰۹	۵۰۹	۵۰۹	۵۰۹	۵۰۹	سایر داراییها
۱۰.۵۴۷.۳۳۳	۵.۵۰۴.۰۰۹	۱۱.۴۶۵.۷۹۳	۵.۶۱۳.۶۴۵	۱۲.۴۰۸.۶۶۷	۵.۷۴۸.۱۹۶	۱۰.۸۸۱.۵۳۷	۵.۸۸۷.۳۷۸	۶.۰۲۷.۰۵۹	۶.۰۲۷.۰۵۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
دارایی‌های جاری										
۱.۴۰۴.۲۵۲	۱.۱۲۱.۶۶۶	۱.۰۸۱.۹۶۵	۸۷۳.۹۹۱	۷۶۴.۳۷۷	۶۸۱.۰۸۶	۵۳۰.۹۹۴	۵۳۰.۹۹۴	۴۱۸.۱۸۵	۴۱۸.۱۸۵	سفارشات و پیش پرداخت‌ها
۱۰.۳۱۲.۵۳۶	۸.۲۳۷.۲۸۴	۷.۹۴۵.۷۳۳	۶.۴۱۸.۴۱۵	۵.۶۱۳.۴۳۱	۵.۰۰۱.۷۵۵	۳.۸۹۹.۵۰۸	۳.۸۹۹.۵۰۸	۳.۰۷۱.۰۶۲	۳.۰۷۱.۰۶۲	موجودی مواد و کالا
۲۵.۲۸۹.۱۰۴	۱۸.۳۹۶.۵۲۱	۱۸.۷۹۹.۶۵۰	۱۴.۰۲۷.۸۶۲	۱۲.۳۳۰.۷۰۴	۱۰.۶۹۹.۳۲۴	۸.۱۶۲.۵۹۰	۸.۱۶۲.۵۹۰	۶.۲۳۸.۷۹۸	۶.۲۳۸.۷۹۸	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۷.۹۵۹	۷.۹۵۹	۷.۹۵۹	۷.۹۵۹	۷.۹۵۹	۷.۹۵۹	۷.۹۵۹	۷.۹۵۹	۷.۹۵۹	۷.۹۵۹	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
۱۰.۸۹۵.۶۴۱	۱۰.۵۲۸.۳۹۴	۲.۵۸۶.۸۶۱	۷.۷۴۵.۳۷۴	۴.۸۶۶.۲۹۸	۵.۶۷۳.۱۴۸	۴.۸۳۹.۷۰۸	۳.۹۹۱.۳۶۷	۱.۹۶۱.۶۵۷	۱.۹۶۱.۶۵۷	موجودی نقد و بانک
۴۷.۹۰۹.۴۹۲	۳۸.۲۹۱.۸۲۴	۳۱.۴۲۲.۱۶۹	۲۹.۰۷۳.۶۰۱	۲۳.۵۸۲.۸۷۰	۲۲.۰۶۳.۲۷۱	۱۷.۴۴۰.۷۵۹	۱۶.۵۹۲.۴۱۸	۱۱.۶۸۷.۶۶۱	۱۱.۶۸۷.۶۶۱	جمع دارایی‌های جاری
۵۸.۴۵۶.۸۲۵	۴۳.۷۹۵.۸۳۳	۴۲.۸۸۷.۹۶۲	۳۴.۶۸۷.۲۴۶	۳۵.۹۹۱.۵۳۷	۲۷.۸۱۱.۴۶۷	۲۸.۳۲۲.۲۹۵	۲۲.۴۷۹.۷۹۵	۱۷.۷۱۴.۷۲۰	۱۷.۷۱۴.۷۲۰	جمع دارایی‌ها
حقوق مالکانه و بدهی‌ها										
حقوق مالکانه										
۵.۳۵۰.۰۰۰	۳.۸۴۸.۲۹۰	۵.۳۵۰.۰۰۰	۳.۸۴۸.۲۹۰	۵.۳۵۰.۰۰۰	۳.۸۴۸.۲۹۰	۵.۳۵۰.۰۰۰	۳.۸۴۸.۲۹۰	۳.۸۴۸.۲۹۰	۳.۸۴۸.۲۹۰	سرمایه
۵۳۵.۰۰۰	۳۸۴.۸۲۹	۵۳۵.۰۰۰	۳۸۴.۸۲۹	۵۳۵.۰۰۰	۳۸۴.۸۲۹	۵۳۵.۰۰۰	۳۸۴.۸۲۹	۳۸۴.۸۲۹	۳۸۴.۸۲۹	اندوخته قانونی
۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	سایر اندوخته‌ها
۳۰.۲۵۲.۴۶۷	۱۹.۸۵۶.۱۲۶	۲۰.۰۱۷.۴۵۹	۱۴.۵۷۲.۹۲۱	۱۱.۹۱۱.۴۱۲	۱۰.۶۱۳.۳۸۵	۷.۳۴۶.۲۱۲	۷.۴۹۶.۳۸۳	۴.۳۱۷.۱۴۹	۴.۳۱۷.۱۴۹	سود انباشته
(۸.۵۲۹)	(۸.۵۲۹)	(۸.۵۲۹)	(۸.۵۲۹)	(۸.۵۲۹)	(۸.۵۲۹)	(۸.۵۲۹)	(۸.۵۲۹)	(۸.۵۲۹)	(۸.۵۲۹)	سهم خزانه
۳۶.۱۳۷.۹۳۸	۲۴.۰۸۹.۷۱۶	۲۵.۹۰۲.۹۳۰	۱۸.۸۰۶.۵۱۱	۱۷.۷۹۶.۸۸۳	۱۴.۸۴۶.۹۷۵	۱۳.۲۳۱.۶۸۳	۱۱.۷۲۹.۹۷۳	۸.۵۵۰.۷۳۹	۸.۵۵۰.۷۳۹	جمع حقوق مالکانه
بدهی‌ها										
بدهی‌های غیر جاری										
۲.۲۴۴.۵۰۵	۲.۲۴۴.۵۰۵	۱.۷۲۶.۵۴۲	۱.۷۲۶.۵۴۲	۱.۳۲۸.۱۰۹	۱.۳۲۸.۱۰۹	۱.۰۲۱.۶۲۳	۱.۰۲۱.۶۲۳	۷۸۵.۸۶۴	۷۸۵.۸۶۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲.۲۴۴.۵۰۵	۲.۲۴۴.۵۰۵	۱.۷۲۶.۵۴۲	۱.۷۲۶.۵۴۲	۱.۳۲۸.۱۰۹	۱.۳۲۸.۱۰۹	۱.۰۲۱.۶۲۳	۱.۰۲۱.۶۲۳	۷۸۵.۸۶۴	۷۸۵.۸۶۴	جمع بدهی‌های غیر جاری
بدهی‌های جاری										
۱۰.۳۱۲.۵۳۶	۸.۲۳۷.۲۸۴	۷.۹۴۵.۷۳۳	۶.۴۱۸.۴۱۵	۵.۶۱۳.۴۳۱	۵.۰۰۱.۷۵۵	۳.۸۹۹.۵۰۸	۳.۸۹۹.۵۰۸	۳.۰۷۱.۰۶۲	۳.۰۷۱.۰۶۲	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۴۰.۹۶۶.۶۶۱	۲.۶۴۴.۰۵۶	۲.۷۵۲.۳۱۱	۱.۹۴۲.۱۰۲	۱.۶۲۹.۷۰۳	۱.۴۴۲.۴۳۳	۱.۰۳۵.۲۰۱	۱.۰۳۵.۲۰۱	۷۰۹.۳۶۸	۷۰۹.۳۶۸	مالیات پرداختی
۲۰۲.۰۳۵۵	۳.۲۵۸.۳۶۹	۱.۲۱۹.۶۵۶	۲.۶۷۵.۴۵۲	۷۴۲.۲۰۰	۲.۲۵۰.۹۱۷	۴۴۹.۴۵۱	۱.۹۵۱.۰۶۱	۱.۷۷۸.۴۷۵	۱.۷۷۸.۴۷۵	سود سهام پرداختی
۲.۴۶۰.۰۰۰	۲.۴۶۰.۰۰۰	۲.۴۶۰.۰۰۰	۲.۴۶۰.۰۰۰	۸.۳۰۲.۵۰۰	۲.۴۶۰.۰۰۰	۸.۳۰۲.۵۰۰	۲.۴۶۰.۰۰۰	۲.۵۲۷.۴۸۴	۲.۵۲۷.۴۸۴	تسهیلات مالی
۱.۱۸۴.۸۳۰	۸۶۱.۹۰۳	۸۸۰.۷۹۰	۶۵۷.۲۳۵	۵۷۷.۷۱۱	۵۰۱.۲۷۸	۳۸۲.۴۲۹	۳۸۲.۴۲۹	۲۹۱.۸۲۸	۲۹۱.۸۲۸	پیش دریافت
۲۰.۰۷۴.۳۸۲	۱۷.۴۶۱.۶۱۲	۱۵.۲۵۸.۴۹۰	۱۴.۱۵۴.۱۹۴	۱۶.۸۶۶.۵۴۵	۱۱.۶۳۶.۳۸۳	۱۴.۶۸۹.۹۸۹	۹.۶۲۸.۱۹۹	۸.۳۷۸.۱۱۸	۸.۳۷۸.۱۱۸	جمع بدهی‌های جاری
۲۲.۳۱۸.۸۸۷	۱۹.۷۰۶.۱۱۷	۱۶.۹۸۵.۰۲۳	۱۵.۸۸۰.۷۳۶	۱۸.۱۹۴.۶۵۴	۱۲.۹۶۴.۴۹۲	۱۵.۰۹۰.۶۱۲	۱۰.۷۴۹.۸۲۳	۹.۱۶۳.۹۸۱	۹.۱۶۳.۹۸۱	جمع بدهی‌ها
۵۸.۴۵۶.۸۲۵	۴۳.۷۹۵.۸۳۳	۴۲.۸۸۷.۹۶۲	۳۴.۶۸۷.۲۴۶	۳۵.۹۹۱.۵۳۷	۲۷.۸۱۱.۴۶۷	۲۸.۳۲۲.۲۹۵	۲۲.۴۷۹.۷۹۵	۱۷.۷۱۴.۷۲۰	۱۷.۷۱۴.۷۲۰	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنایع کاشی و سرامیک الوند (سهامی عام)

۳-۶ - صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده :

جمع کل		سهام خزانه		سود انباشته		سایر اندوخته ها		اندوخته قانونی		سرمایه		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۶,۹۵۳,۶۸۹	۶,۹۵۳,۶۸۹	(۳,۱۱۴)	(۳,۱۱۴)	۲,۹۱۷,۴۵۳	۲,۹۱۷,۴۵۳	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۱۸۲,۰۶۰	۱۸۲,۰۶۰	۳,۸۴۸,۲۹۰	۳,۸۴۸,۲۹۰	مانده در ۱۴۰۳/۰۱/۰۱
												تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳
۴,۲۲۸,۱۷۳	۴,۲۲۸,۱۷۳	.	.	۴,۲۲۸,۱۷۳	۴,۲۲۸,۱۷۳	.	.	.	.	.	.	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۳
(۵,۴۱۵)	(۵,۴۱۵)	(۵,۴۱۵)	(۵,۴۱۵)	.	.	.	.	.	.	.	.	خرید سهام خزانه
(۲,۶۲۵,۷۰۸)	(۲,۶۲۵,۷۰۸)	.	.	(۲,۶۲۵,۷۰۸)	(۲,۶۲۵,۷۰۸)	.	.	.	.	.	.	سود سهام مصوب
.	.	.	.	(۲۰۲,۷۶۹)	(۲۰۲,۷۶۹)	.	.	۲۰۲,۷۶۹	۲۰۲,۷۶۹	.	.	تخصیص به اندوخته
۸,۵۵۰,۷۳۹	۸,۵۵۰,۷۳۹	(۸,۵۲۹)	(۸,۵۲۹)	۴,۳۱۷,۱۴۹	۴,۳۱۷,۱۴۹	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۳۸۴,۸۲۹	۳۸۴,۸۲۹	۳,۸۴۸,۲۹۰	۳,۸۴۸,۲۹۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
												تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴
۶,۶۳۲,۹۵۴	۶,۶۳۲,۹۵۴	.	.	۶,۶۳۲,۹۵۴	۶,۶۳۲,۹۵۴	.	.	.	.	.	.	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۴
۱,۵۰۱,۷۱۰	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۵۰۱,۷۱۰	.	افزایش سرمایه
(۳,۴۵۳,۷۱۹)	(۳,۴۵۳,۷۱۹)	.	.	(۳,۴۵۳,۷۱۹)	(۳,۴۵۳,۷۱۹)	.	.	.	.	.	.	سود سهام مصوب
.	.	.	.	(۱۵۰,۱۷۱)	.	.	.	۱۵۰,۱۷۱	.	.	.	تخصیص به اندوخته
۱۳,۲۳۱,۶۸۳	۱۱,۷۲۹,۹۷۳	(۸,۵۲۹)	(۸,۵۲۹)	۷,۳۴۶,۲۱۲	۷,۴۹۶,۳۸۳	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۵۳۵,۰۰۰	۳۸۴,۸۲۹	۵,۳۵۰,۰۰۰	۳,۸۴۸,۲۹۰	مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
												تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵
۱۰,۴۴۲,۱۷۰	۹,۱۱۴,۱۰۸	.	.	۱۰,۴۴۲,۱۷۰	۹,۱۱۴,۱۰۸	.	.	.	.	.	.	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۵
(۵,۸۷۶,۹۷۰)	(۵,۹۹۷,۱۰۷)	.	.	(۵,۸۷۶,۹۷۰)	(۵,۹۹۷,۱۰۷)	.	.	.	.	.	.	سود سهام مصوب
۱۷,۷۹۶,۸۸۳	۱۴,۸۴۶,۹۷۵	(۸,۵۲۹)	(۸,۵۲۹)	۱۱,۹۱۱,۴۱۲	۱۰,۶۱۳,۳۸۵	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۵۳۵,۰۰۰	۳۸۴,۸۲۹	۵,۳۵۰,۰۰۰	۳,۸۴۸,۲۹۰	مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹
												تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۶
۱۷,۶۳۵,۱۷۶	۱۲,۴۵۰,۲۴۴	.	.	۱۷,۶۳۵,۱۷۶	۱۲,۴۵۰,۲۴۴	.	.	.	.	.	.	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۶
(۹,۵۲۹,۱۳۰)	(۸,۴۹۰,۷۰۸)	.	.	(۹,۵۲۹,۱۳۰)	(۸,۴۹۰,۷۰۸)	.	.	.	.	.	.	سود سهام مصوب
۲۵,۹۰۲,۹۳۰	۱۸,۸۰۶,۵۱۱	(۸,۵۲۹)	(۸,۵۲۹)	۲۰,۰۱۷,۴۵۹	۱۴,۵۷۲,۹۲۱	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۵۳۵,۰۰۰	۳۸۴,۸۲۹	۵,۳۵۰,۰۰۰	۳,۸۴۸,۲۹۰	مانده در ۱۴۰۶/۱۲/۲۹
												تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۷
۲۶,۲۴۸,۹۷۵	۱۶,۹۴۱,۵۴۲	.	.	۲۶,۲۴۸,۹۷۵	۱۶,۹۴۱,۵۴۲	.	.	.	.	.	.	سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۴۰۷
(۱۶,۰۱۳,۹۶۷)	(۱۱,۶۵۸,۳۳۶)	.	.	(۱۶,۰۱۳,۹۶۷)	(۱۱,۶۵۸,۳۳۶)	.	.	.	.	.	.	سود سهام مصوب
۳۶,۱۳۷,۹۳۸	۲۴,۰۸۹,۷۱۶	(۸,۵۲۹)	(۸,۵۲۹)	۳۰,۲۵۲,۴۶۷	۱۹,۸۵۶,۱۲۶	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۵۳۵,۰۰۰	۳۸۴,۸۲۹	۵,۳۵۰,۰۰۰	۳,۸۴۸,۲۹۰	مانده در ۱۴۰۷/۱۲/۲۹

۴-۶ - صورت منابع و مصارف پیش بینی شده :

۱۴۰۷		۱۴۰۶		۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
<b>منابع</b>										
۶۱,۱۷۲,۳۸۸	۴۴,۸۳۵,۳۵۱	۴۳,۹۰۷,۲۰۵	۳۴,۱۹۰,۷۷۰	۲۸,۸۷۰,۱۳۲	۲۶,۰۷۹,۸۸۰	۱۹,۸۹۷,۹۵۶	۱۹,۸۹۷,۹۵۶	۱۵,۵۸۴,۶۰۴	۱۵,۵۸۴,۶۰۴	وجوه دریافتی بابت فروش
۱,۸۷۷,۶۲۸	۱,۸۷۷,۶۲۸	۱,۵۰۲,۱۰۲	۱,۵۰۲,۱۰۲	۱,۲۰۱,۶۸۲	۱,۲۰۱,۶۸۲	۹۶۱,۳۴۵	۹۶۱,۳۴۵	۷۶۹,۰۷۶	۷۶۹,۰۷۶	وجوه دریافتی از محل سایر درآمدهای عملیاتی
۹۶۵,۴۳۶	۹۶۵,۴۳۶	۷۷۲,۳۴۹	۷۷۲,۳۴۹	۶۱۷,۸۷۹	۶۱۷,۸۷۹	۴۹۴,۳۰۳	۴۹۴,۳۰۳	۲۰۰,۷۶۵	۲۰۰,۷۶۵	وجوه دریافتی از محل سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۷۵۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۵۴,۸۶۵	۲,۰۵۴,۸۶۵	دریافت تسهیلات مالی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه دریافتی بابت افزایش سرمایه
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۰,۳۷۸	۱۰,۳۷۸	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه گذارهای کوتاه مدت
۶۶,۰۱۵,۴۵۲	۴۹,۶۷۸,۴۱۵	۴۸,۱۸۱,۶۵۶	۳۸,۴۶۵,۲۲۱	۳۲,۶۸۹,۶۹۳	۲۹,۸۹۹,۴۴۱	۲۸,۱۰۳,۶۰۴	۲۳,۳۵۳,۶۰۴	۱۸,۶۱۹,۶۸۸	۱۸,۶۱۹,۶۸۸	<b>مجموع منابع</b>
<b>مصارف</b>										
۳۶,۳۴۸,۳۰۰	۲۹,۳۸۴,۰۸۰	۲۷,۷۹۷,۶۹۴	۲۲,۸۵۸,۴۶۷	۱۹,۷۲۹,۱۶۴	۱۷,۷۸۷,۱۶۶	۱۳,۸۳۹,۳۱۱	۱۳,۸۳۹,۳۱۱	۹,۳۲۴,۴۴۹	۹,۳۲۴,۴۴۹	وجوه پرداختی بابت خرید مواد اولیه و هزینه های دستمزد و سربار
۲,۰۳۲,۷۹۴	۲,۰۳۲,۷۹۴	۱,۵۸۶,۱۲۲	۱,۵۸۶,۱۲۲	۱,۲۳۸,۰۴۲	۱,۲۳۸,۰۴۲	۹۶۶,۶۹۸	۹۶۶,۶۹۸	۷۴۷,۰۴۱	۷۴۷,۰۴۱	وجوه پرداختی بابت هزینه های فروش، اداری عمومی
.	.	.	.	.	.	.	.	۲	۲	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلندمدت
۱۵,۲۱۳,۲۶۹	۱۱,۰۷۵,۴۲۰	۹,۰۵۲,۶۷۳	۸,۰۶۶,۱۷۲	۵,۵۸۳,۱۲۱	۵,۶۹۷,۲۵۱	۳,۲۸۱,۰۳۳	۳,۲۸۱,۰۳۳	۲,۴۹۴,۴۲۳	۲,۴۹۴,۴۲۳	وجوه پرداختی بابت سود سهام
۲,۷۵۲,۳۱۱	۱,۹۴۳,۱۰۲	۱,۶۲۹,۷۰۳	۱,۴۲۲,۴۳۳	۱,۰۳۵,۲۰۱	۱,۰۳۵,۲۰۱	۷۰۹,۳۶۸	۷۰۹,۳۶۸	۴۴۸,۳۵۶	۴۴۸,۳۵۶	وجوه پرداختی بابت مالیات
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۷۵۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۵۴,۸۶۵	۲,۰۵۴,۸۶۵	۲,۴۷۹,۵۴۹	۲,۴۷۹,۵۴۹	وجوه پرداختی بابت اصل تسهیلات مالی
۴۶۰,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۲,۶۴۵,۰۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۱,۵۵۲,۵۰۰	۴۶۰,۰۰۰	۴۷۲,۶۱۹	۴۷۲,۶۱۹	۲۸۵,۱۴۸	۲۸۵,۱۴۸	وجوه پرداختی بابت فرع تسهیلات مالی
.	.	.	.	.	.	.	.	۵,۴۱۵	۵,۴۱۵	وجوه پرداختی بابت تحصیل سهام خزانه
.	.	.	.	۱,۵۲۴,۹۷۴	.	۳,۹۰۱,۶۵۹	.	۱,۶۲۳,۶۹۱	۱,۶۲۳,۶۹۱	وجوه پرداختی بابت تحصیل داراییهای ثابت مشهود
.	.	.	.	.	.	.	.	۴,۷۲۴	۴,۷۲۴	وجوه پرداختی بابت تحصیل داراییهای نامشهود
۵۸,۷۰۶,۶۷۳	۴۶,۸۹۵,۳۹۵	۴۹,۴۶۱,۱۹۳	۳۶,۳۹۲,۹۹۵	۳۲,۶۶۳,۰۰۲	۲۸,۲۱۷,۶۶۰	۲۵,۲۲۵,۵۵۴	۲۱,۳۲۳,۸۹۵	۱۷,۴۱۲,۷۹۷	۱۷,۴۱۲,۷۹۷	<b>مجموع مصارف</b>
۷,۳۰۸,۷۷۹	۲,۷۸۳,۰۲۰	(۱,۲۷۹,۵۳۷)	۲,۰۷۲,۲۲۶	۲۶,۶۹۰	۱,۶۸۱,۷۸۱	۲,۸۷۸,۰۵۱	۲,۰۲۹,۷۱۰	۱,۲۰۶,۸۹۱	۱,۲۰۶,۸۹۱	مازاد (کسری) منابع
۳,۵۸۶,۸۶۱	۷,۷۴۵,۳۷۴	۴,۸۶۶,۳۹۸	۵,۶۷۳,۱۴۸	۴,۸۳۹,۷۰۸	۳,۹۹۱,۳۶۷	۱,۹۶۱,۶۵۷	۱,۹۶۱,۶۵۷	۷۵۴,۷۶۶	۷۵۴,۷۶۶	مانده وجه نقد ابتدای دوره
۱۰,۸۹۵,۶۴۱	۱۰,۵۲۸,۳۹۴	۳,۵۸۶,۸۶۱	۷,۷۴۵,۳۷۴	۴,۸۶۶,۳۹۸	۵,۶۷۳,۱۴۸	۴,۸۳۹,۷۰۸	۳,۹۹۱,۳۶۷	۱,۹۶۱,۶۵۷	۱,۹۶۱,۶۵۷	مانده وجه نقد انتهای دوره

۷- پیش‌بینی جریان های نقدی طرح

سال مالی منتهی به					شرح
۱۴۰۷/۱۲/۲۹	۱۴۰۶/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۲۹	
۲۶,۲۴۸,۹۷۵	۱۷,۶۳۵,۱۷۶	۱۰,۴۴۲,۱۷۰	۶,۶۳۲,۹۵۴	۴,۲۲۸,۱۷۳	سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
۱۶,۹۴۱,۵۴۲	۱۲,۴۵۰,۲۴۴	۹,۱۱۴,۱۰۸	۶,۶۳۲,۹۵۴	۴,۲۲۸,۱۷۳	سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۹,۳۰۷,۴۳۳	۵,۱۸۴,۹۳۳	۱,۳۲۸,۰۶۲	۰	۰	تفاوت سودخالص دو حالت انجام وعدم انجام افزایش سرمایه
۸۰۸,۸۳۴	۸۰۸,۸۳۴	۴۰۴,۴۱۲	۰	۰	هزینه استهلاک ناشی از اجرای طرح
۱۰,۱۱۶,۲۵۷	۵,۹۹۳,۷۵۶	۱,۷۳۲,۴۷۳	۰	۰	تفاوت سودخالص دو حالت انجام وعدم انجام افزایش سرمایه بدون لحاظ هزینه استهلاک ناشی از اجرای طرح
				(۷,۵۰۰,۰۰۰)	مبلغ سرمایه گذاری اولیه
۱۰,۱۱۶,۲۵۷	۵,۹۹۳,۷۵۶	۱,۷۳۲,۴۷۳	۰	(۷,۵۰۰,۰۰۰)	خالص جریان نقد ورودی (خروجی)
۱۰,۳۴۲,۴۸۶	۲۲۶,۲۳۰	(۵,۷۶۷,۵۲۷)	(۷,۵۰۰,۰۰۰)	(۷,۵۰۰,۰۰۰)	جریانهای نقدی تجمعی

۸- ارزیابی مالی طرح

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

شاخص ارزیابی	نتیجه ارزیابی
نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد	۲۳٪
نرخ بازده داخلی ( Internal Rate of Return )	۲۹٪
دوره بازگشت سرمایه	۳ سال
ارزش فعلی جریانهای نقدی طرح ( NPV ) - میلیون ریال	۱,۲۸۵,۸۵۰

باتوجه به ارزیابی انجام شده بشرح جدول فوق ، راهکار افزایش سرمایه در مقایسه با سایر راهکارهای پیش روی شرکت جهت تامین منابع مالی مورد نیاز بمنظور انجام موضوع افزایش سرمایه از لحاظ سودآوری شرکت در سال های آتی ، تقسیم سود بین سهامداران ، افزایش ارزش ویژه شرکت و در نهایت افزایش سود اقتصادی ( افزایش در ثروت سهامداران ) دارای بهترین و مطلوبترین وضعیت می باشد .

## ۹- تحلیل عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت، با ریسکهای با اهمیتی همراه است که سرمایه‌گذاران می‌بایست پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده در این قسمت را مد نظر قرار دهند. بنابراین بایستی عوامل ریسکهای با اهمیت تاثیر گذار در نوسانات سود به تفکیک نحوه تاثیر گذاری بر عملیات و سود آوری شرکت بطور کامل بررسی و لحاظ گردد. با توجه به نوع صنعت و شرایط حاکم بر کشور و بازار بورس و اوراق بهادار ایران، شاخصهای زیر بعنوان ریسک شرکت در نظر گرفته می‌شود:

۱- ریسک اقتصادی: این ریسک شامل عوامل تاثیرگذار خارجی از قبیل نوسانات بهای خرید مواد اولیه و بهای فروش محصولات ناشی از نوسانات بهای جهانی آنها و نوسانات نرخ ارز میباشد که این عوامل به نوبه خود میتواند در قالب یک فرصت برای جهش بهای محصولات و یا تهدید برای تنزل سودآوری شرکت باشد. از جمله مسایلی که همواره ذهن فعالان بخش های مختلف اقتصادی را به خود مشغول نموده است ریسک مربوط به نوسانات نرخ ارز (با توجه به افزایش قابل ملاحظه آن طی سنوات اخیر) می باشد ریسک مزبور باتوجه به نوع فعالیت شرکت، بطور مستقیم بر سود آوری و قیمت سهام شرکت موثر نخواهد بود لیکن نوسانات نرخ ارز با اثر بر بهای تمام شده و بهای فروش محصولات تولیدی شرکتهای سرمایه پذیر و میزان سودآوری آنها، بر میزان سودآوری و قیمت سهام شرکت نیز تاثیر خواهد داشت.

۲- ریسک عملیاتی: علاوه بر عوامل تاثیر گذار خارجی، عوامل درونی تاثیر گذار بر روند سودآوری و قیمت سهام که به نوعی تهدید یا فرصت برای افزایش یا کاهش سودآوری محسوب می شود نیز وجود دارد. بعنوان نمونه استراتژیها و تصمیمات مدیران شرکتهای سرمایه پذیر که افزایش سودآوری برای آنها پیش بینی گردیده، ممکن است به گونه ای مغایر با آنچه پیش بینی شده است تغییر یابند که در این صورت کسری منابع احتمالی مبیایست از طریق فروش سرمایه گذاریها یا استقرار تامین گردد که این موضوع نیز به نوبه خود بر میزان سودآوری و قیمت سهام شرکت نیز تاثیر خواهد داشت.

۳- ریسک نقدینگی: این ریسک از آنجایی حائز اهمیت است که شرکت در پرداختهای مالی خود دچار ضعف گردیده و نتواند پرداختهای خود را بموقع انجام دهد که این موضوع زمانی مهم خواهد بود که شرکت ذخیره کافی برای پرداختهای خود در نظر نگرفته باشد و یا دریافتهای آتی خود را متناسب با پرداختها، پیش بینی نکرده باشد که در این خصوص همواره برنامه ریزی بلندمدت و بودجه بندی مناسب، راهگشای این شرکت بوده است.

## ۱۰- پیشنهاد هیات مدیره

با توجه به مطالب ارائه شده در این گزارش توجیهی، هیئت مدیره انجام افزایش سرمایه را به منظور تامین بخشی از منابع مورد نیاز اجرای طرح توسعه و همچنین اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی، ضروری می‌داند. در نتیجه، افزایش سرمایه از مبلغ ۳,۸۴۸,۲۹۰ میلیون ریال به ۵,۳۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۹ درصد) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام پیشنهاد می‌گردد.