

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

موضوع تبصره ۲- ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال
(از محل صرف سهام با سلب حق تقدم و در غیر اینصورت مطالبات و آورده نقدی)

شرکت لابراتوارهای رازک (سهامی عام)



شماره ثبت ۹۵۹۳ و شناسه ملی ۱۰۸۶۰۶۸۵۴۱۰ اداره ثبت شرکت‌های تهران

مرکز اصلی شرکت: - تهران - کیلو متر ۱۰ جاده مخصوص کرج

کد پستی ۱۳۸۹۷۳۶۶۱۵



شماره:

تاریخ:



موسسه حسابرسی آزمون پرداز

(حسابداران رسمی)

**گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت لایوتوارهای رازک (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷**

- ۱- گزارش توجیهی مورخ ۳۱ مرداد ماه ۱۴۰۰ هیات مدیره شرکت لایوتوارهای رازک (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به ۲.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال مشتمل بر صورت وضعیت مالی فرضی، صورت سود و زیان فرضی، صورت جریانهای نقدی فرضی و پانصدشتای همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبتنی تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.
- ۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش آن در بازار سرمایه و صدور سهام جایزه برای سهامداران فعلی از محل صرف سهام ایجاد و یا در صورت عدم امکان از طریق مذکور با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به مبلغ ۱.۲۱۰.۰۰۰ میلیون ریال به منظور انجام مخارج سرمایه‌ای جهت ایجاد و خرید دارایی‌های ثابت مشهود و تامین سرمایه در گردش تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مقروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مقروضات و با فرض تحقق مقروضات ذهنی مندرج در گزارش توجیهی از جمله تحقق فروش سهام جدید، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که منقاع شود مقروضات مزبور، مبتنی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده براساس مقروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.
- ۴- بدیهی است تحقق افزایش سرمایه می بایستی با رعایت موارد پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت و کسب مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار از جمله تاییده موضوع قانون افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام یا سلب حق تقدم مصوب ۲۹ مرداد ماه ۱۳۹۹، صورت پذیرد.
- ۵- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مقروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت‌های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

تاریخ: ۱۴ مهرماه ۱۴۰۰

موسسه حسابرسی آزمون پرداز
(حسابداران رسمی)

ناصر سنگسر یزدی

۸۰۰۳۹۹

محمد رضا ملاایی پور

۹۴۲۱۶۱

دفتر اصلی:

چهارراه فلسطین، ساختمان حافظ، طبقه چهارم، واحدهای ۹۹ و ۱۰۰

تلفن: ۰۲۱-۲۲۳۲۱۹۸۰، ۰۲۱-۲۲۳۲۱۹۱۸

فکس: ۰۲۱-۲۲۳۲۱۸۸۱

تلفن: ۰۲۱-۲۲۳۲۰۶۰۵۲

www.azpar.com

info@azpar.com

دفتر مرکزی:

تهران، خیابان بهارستان (احمد قنبر)، خیابان ششم، شماره ۳۶

تلفن: ۰۲۱-۲۲۳۲۰۵۱۵، ۰۲۱-۲۲۳۲۰۵۱۶، ۰۲۱-۲۲۳۲۰۵۱۷، ۰۲۱-۲۲۳۲۰۵۱۸

فکس: ۰۲۱-۲۲۳۲۰۵۱۹، ۰۲۱-۲۲۳۲۰۵۲۰، ۰۲۱-۲۲۳۲۰۵۲۱، ۰۲۱-۲۲۳۲۰۵۲۲

فهرست

صفحه	عنوان
۳	گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
۴	مشخصات شرکت
۸	وضعیت مالی شرکت
۸	«صورت سود و زیان مقایسه‌ای
۹	«صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای
۱۰	«صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه‌ای
۱۱	«صورت جریان‌های نقدی مقایسه‌ای
۱۳	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۴	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۴	محل تأمین افزایش سرمایه پیشنهادی
۱۹	مفروضات بنیادی پیش‌بینی‌ها
۲۸	پیش‌بینی عملکرد و وضعیت مالی آتی شرکت
۲۸	«صورت عملکرد (سود و زیان) پیش‌بینی شده
۲۹	«صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده
۳۰	«صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش‌بینی شده
۳۱	«صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده
۳۳	ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه
۳۳	«جریان‌های نقدی آتی
۳۴	عوامل ریسک
۳۵	پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام



تاریخ:

شرکت لابراتوارهای رازک

توجه: افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (سهامی عام)



گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت لابراتوارهای رازک (سهامی عام) از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به منظور انجام مخارج سرمایه‌ای ایجاد و خرید دارایی‌های ثابت و تامین سرمایه در گردش از محل صرف سهام با سلب حق تقدم (تبصره ماده ۱۶۷ اصلاحیه قانون تجارت) و در غیر این صورت عطاایات و آورده نقدی صاحبان سهام ارباب می‌گردد. این گزارش در تاریخ ۳۱ مرداد عام سال ۱۴۰۰ به منظور تصویب در خصوص افزایش سرمایه پیشنهادی هیات مدیره تهیه شده است. مسئولیت تهیه گزارش با هیات مدیره شرکت است و اعضای هیات مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مقابل ذیل را تأیید می‌نمایند:

- (۱) تمامی اطلاعات با اهمیت و مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده‌اند.
- (۲) اطلاعات ارائه شده در این گزارش متناسب با هدف گزارش است.
- (۳) اطلاعات مالی متناسب با صورت‌های مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده‌اند.

اعضای هیات مدیره	تایید	امضاء	تاریخ
شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	دکتر قیسی بدری	رئیس هیات مدیره	
شرکت دارویی پخش	مهندس علی مر تقوی تبریزی	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	مهندس فرهاد صدائی	عضو هیات مدیره و معاون مالی	
شرکت داروسازی زاگرس فارمد پارس	دکتر سید حمید جمال الدینی عزابدی	عضو هیات مدیره	
شرکت توزیع داروهای دامی دارویی پخش	جناب یعقوب زاده	عضو هیات مدیره	



صفحه ۳ از ۳۴



آدرس: کیلومتر ۱۰ جاده مخصوص کرج تلفن: ۴۴۵۲۵۴۱۳-۱۵ فاکس: ۴۴۵۲۵۴۱۰

کد پستی: ۱۳۸۹۷۳۶۶۱۵ صندوق پستی: ۱۳۱۸۵۰-۱۶۷۱ شماره ثبت: ۹۵۹۳

Email: razak@razak-labs.com



شرکت لابراتوارهای رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۸,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

مشخصات شرکت

تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت لابراتوارهای رازک (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۸۶-۳۸۵۲۱۰ در تاریخ ۱۳۴۳/۰۹/۲۲ تحت نام شرکت لابراتوارهای قایر به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۹۵۹۳ مورخ ۱۳۴۳/۰۹/۲۲ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۶۰/۰۵/۲۴ نام آن به شرکت لابراتوارهای رازک تغییر یافت. شرکت در تاریخ ۱۳۷۰/۱۰/۱۰ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۰/۰۹/۰۹ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۷۰/۱۰/۱۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر، شرکت لابراتوارهای رازک جزو شرکت‌های فرعی شرکت دارویخش است و شرکت بهایی گروه، شرکت دارویی تأمین است. نشانی مرکز اصلی: تهران، کیلومتر ۱۰ جاده مخصوص کرج واقع است.

موضوع فعالیت

موضوع فعالیت اصلی شرکت ملحق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از: "احداث و بهره برداری از کارخانجات تولید انواع داروهای انسانی، داروهای دامی، فرآورده های بهداشتی، آرایشی، شیر خشک، غذای کودک و صنایع جانبی به منظور تهیه، تولید، بسته بندی، توزیع، فروش، واردات و صادرات انواع اللام فوق و مواد اولیه مربوط به آن و مشارکت در سایر شرکت های داخلی و خارجی از طریق تاسیس یا خرید سهام" می باشد. به موجب آخرین پروانه بهره برداری به شماره ۱/۳۳۳۰۹۵-الف مورخ ۱۳۹۰/۰۷/۱۱ صادره توسط وزارت صنعت، معدن و تجارت، ظرفیت تولید محصولات کارخانه عبارت است از: ۷۰۰ میلیون عدد قرص و کپسول، ۲۵ میلیون شیشه شربت و محلول، ۱۷ میلیون پماد و ژل و ۹ میلیون عدد ویال تزریقی و دامی و ۱۲/۶۰۰ هزار تن بودر و مکمل ها و ۱/۵ هر تن انواع بودرهای محلول در آب است. فعالیت اصلی شرکت در حال حاضر عبارتند از تولید داروهای انسانی و دامی و مکمل های غذایی و درمانی دام و طیور شامل گروه کپسول ها، قرص ها، پمادها، ویال و مکمل "می باشد".

مدت شرکت

مدت شرکت از تاریخ تاسیس شرکت به مدت نامحدود می باشد.

تعداد کارکنان

میانگین تعداد کارکنان در استخدام شرکت به شرح زیر می باشد:

تعداد کل کارکنان	سال مالی منتهی به ۱۳۹۰	سال مالی منتهی به ۱۳۸۹	سال مالی منتهی به ۱۳۸۸
کل کارکنان	۲۵۲	۲۲۹	۲۷۶
کارکنان دائمی	۲۶	۵۴	۵۴
کارکنان پاره وقت	۲۰۶	۲۷۵	۲۲۲
کارکنان قراردادی	-	۲۰	۲۶
کل کارکنان	۲۰۶	۲۰۸	۲۰۸

کارکنان قراردادی

کارکنان دائمی

کارکنان پاره وقت



شرکت لایو (ارهای وازگنا) (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل

بمنوجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۱۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیات مدیره شرکت برای مدت ۲ سال انتخاب گردیدند. همچنین به موجب صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ آقای علی مرتضوی تبریزی به عنوان مدیرعامل انتخاب گردید.

اعضای هیات مدیره	نماینده	سمت	تاریخ شروع ماموریت	تاریخ پایان ماموریت
شرکت گروه سرمایه گذاری البرز	قیس مری	رئیس هیات مدیره	۱۳۹۹/۰۳/۱۱	۱۴۰۱/۰۳/۱۱
شرکت داروپخش	علی مرتضوی تبریزی	نایب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل	۱۳۹۹/۰۳/۱۱	۱۴۰۱/۰۳/۱۱
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	مهندس فرهاد هندانی	عضو هیات مدیره و نماینده مالی	۱۳۹۹/۰۳/۱۱	۱۴۰۱/۰۳/۱۱
شرکت دارونمازی راکتس فارمد پارس	سید حبیب جمال الدینی عزاداری	عضو هیات مدیره	۱۳۹۹/۰۳/۱۱	۱۴۰۱/۰۳/۱۱
شرکت توزیع داروهای تاسی داروپخش	جتیل یعقوب زاده	عضو هیات مدیره	۱۳۹۹/۰۳/۱۱	۱۴۰۱/۰۳/۱۱

سهامداران

ترکیب سهامداران و تعداد سهام هر یک در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر است:

نامان سهام	تعداد سهام	درصد مالکیت	مبلغ میلیون ریال
شرکت دارو پخش (سهامی عام)	۴۵۶,۴۶۵,۴۸۹	۵۱.۳۳٪	۴۵۶,۴۶۵
شرکت سرمایه گذاری البرز (سهامی عام)	۱۱۸,۴۵۳,۶۲۸	۱۳.۳۳٪	۱۱۸,۴۵۴
شرکت خدمات مدیریت سرمایه مدار	۴۲,۳۹۳,۰۱۷	۴.۷۷٪	۴۲,۳۹۳
شرکت سرمایه گذاری دارویی تامین	۲۶,۷۴۰,۲۱۵	۳.۰۱٪	۲۶,۷۴۰
شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی ایران (سهامی عام)	۱۴,۶۳۴,۲۵۳	۱.۶۵٪	۱۴,۶۳۴
سایر	۲۳۰,۷۹۳,۳۹۸	۲۵.۹۵٪	۲۳۰,۷۹۳
جمع	۸۸۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۸۸۹,۵۰۰



شرکت لایوتواریز رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

مشخصات حسابرس / بازرس قانونی

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۰۴، موسسه حسابرسی آزمون پرداز به عنوان حسابرس و بازرس اصلی شرکت و موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت داریا روش به عنوان بازرس علی‌البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیدند. بازرس قانونی و حسابرس شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی آزمون پرداز بوده است.

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبتی شرکت مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال متقسم به ۸۸۹.۵۰۰.۰۰۰ سهم ۱.۰۰۰ ریالی است؛ که در سال ۱۳۹۹ به ثبت رسیده است. تاریخچه تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

(ارقام به میلیون ریال)

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	سرمایه جدید	افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۰/۱۲/۲۲	۴۱.۰۰۰	۶۱.۵۰۰	۱۰۲.۵۰۰	۱۵۰	آورده صاحبان سهام
۱۳۹۲/۰۷/۰۴	۱۰۲.۵۰۰	۱۰۲.۵۰۰	۲۰۵.۰۰۰	۱۰۰	سود انباشته
۱۳۹۵/۰۵/۲۶	۲۰۵.۰۰۰	۲۰۵.۰۰۰	۴۱۰.۰۰۰	۱۰۰	سود انباشته
۱۳۹۷/۰۹/۱۳	۴۱۰.۰۰۰	۱۸۳.۰۰۰	۵۹۳.۰۰۰	۲۴/۶	سود انباشته و آورده نقدی
۱۳۹۹/۰۳/۱۱	۵۹۳.۰۰۰	۱۲۰.۰۰۰	۷۱۳.۰۰۰	۲۰/۲۳	سود انباشته
۱۳۹۹/۰۸/۰۷	۷۱۳.۰۰۰	۱۷۶.۵۰۰	۸۸۹.۵۰۰	۲۴/۷۵	سود انباشته

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۷۱۳.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال و از محل سود انباشته بابت اصلاح ساختار سرمایه صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که علی‌تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۱۱ و مصوبه هیات مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۱۵ انجام شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۰۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	برآورد انجام شده مطابق بقیه ثبت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۱۸	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۵	مبلغ مقایرت	تفاوت مقایرت
افزایش سرمایه	۱۷۶.۵۰۰	۱۷۶.۵۰۰	۰	۰
تسهیلات ریالی و ارزی	۰	۰	۰	۰
جمع منابع	۱۷۶.۵۰۰	۱۷۶.۵۰۰	۰	۰
اصلاح ساختار مالی	۱۷۶.۵۰۰	۱۷۶.۵۰۰	۰	۰
جمع تعارض	۱۷۶.۵۰۰	۱۷۶.۵۰۰	۰	۰



شرکت لایوتوهای رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳,۱۶۰,۰۰۰ میلیون ریال

بازار سهام شرکت

سهام شرکت لایوتوهای رازک (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۷۰/۱۰/۱۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در حجت "مواد و محصولات دارویی" با نماد "درازک" و در بازار "دوم بورس" مورد معامله قرار می‌گیرد.

وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می‌باشد:

شرح	سال جاری (۵ تاریخ ۱۳۷۰/۰۵/۲۳)	سال ۱۳۶۹	سال ۱۳۶۸
تعداد کل سهام شرکت	۸۸۹,۵۰۰,۰۰۰	۸۸۹,۵۰۰,۰۰۰	۵۹۳,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۴۴٪	۴۴٪	۴۴٪
آخرین قیمت (ریال)	۳۹,۱۸۰	۳۶,۳۰۰	۳۹,۱۳۴

روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	سال ۱۳۶۹	سال ۱۳۶۸	سال ۱۳۶۷
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۳,۱۸۱	۱,۸۳۳	۱,۸۵۵
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۳,۶۸۶	۳,۰۹۹	۲,۱۰۱
سود تقدی هر سهم (ریال)	۳,۹۸۰	۳,۳۵۰	۱,۵۸۵
سرمایه (میلیون ریال)	۸۸۹,۵۰۰	۵۹۳,۰۰۰	۵۹۳,۰۰۰



شرکت لایوآواهای (ژاک [سهامی عام]
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده ۳ سال مالی اخیر به شرح جداول ذیل است:

صورت سود و زیان مقایسه‌ای

ارقام بر حسب میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۷ (اصحاح و سررسید)	سال ۱۳۹۸ (اصحاح و سررسید)	سال ۱۳۹۹ (اصحاح و سررسید)	۳ ماهه ۱۴۰۰ (اصحاح و سررسید)
درآمدهای عملیاتی	۳,۱۷۱,۰۸۹	۴,۶۷۸,۵۲۴	۷,۵۸۶,۰۵۲	۲,۱۳۳,۲۶۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۳۸۸,۴۴۱)	(۳,۳۵۹,۲۲۱)	(۳,۶۶۳,۱۰۷)	(۱,۰۳۸,۲۷۶)
سود ناخالص	۱,۷۸۲,۶۴۸	۱,۳۱۹,۳۰۳	۳,۹۲۲,۹۴۷	۱,۰۹۴,۹۹۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱,۴۸۳,۳۲۳)	(۱,۵۹,۰۳۳)	(۲۴۰,۷۷۰)	(۶۹,۳۶۴)
سایر درآمدها	۱۸,۵۱۶	۵,۶۹۸	۲۳,۵۲۸	۰
سایر هزینه ها	(۲۷,۵۳۴)	(۱۷,۴۵۱)	(۱۰,۰۱۹)	۰
سود عملیاتی	۱,۶۰۵,۳۰۷	۱,۷۱۵,۹۶۸	۳,۵۷۷,۱۹۵	۱,۰۲۵,۶۲۹
هزینه های مالی	(۳۳۴,۱۴۳)	(۳۷۸,۷۷۸)	(۷۶۵,۷۷۷)	(۲۶۹,۵۶۸)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۷۲,۱۴۴	۱۵۷,۳۸۵	۲۳۴,۰۷۱	۷۹۵,۱۸۳
سود فعالیت های عادی قبل از مالیات	۱,۳۴۳,۳۰۸	۱,۴۹۴,۵۷۵	۳,۰۴۵,۴۹۰	۱,۵۵۱,۲۴۴
هزینه مالیات بر درآمد	(۱۹۹,۱۷۰)	(۳۵۵,۱۸۳)	(۴۱۹,۷۶۹)	(۱۵۰,۶۳۱)
سود خالص	۱,۱۴۴,۱۳۸	۱,۱۳۹,۳۹۲	۲,۶۲۵,۷۲۱	۱,۳۹۵,۶۱۳

صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای

ارقام بر حسب میلیون ریال

توضیح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (اصلاحی شده)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (اصلاحی شده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (اصلاحی شده)	۱۴۰۰/۰۳/۳۱ (اصلاحی شده)
دارایی‌ها				
دارایی‌های غیر جاری:				
دارایی‌های ثابت مشهود	۳۱۳,۸۹۲	۳۱۹,۶۸۷	۳۵۸,۹۸۱	۳۸۱,۹۴۱
دارایی‌های نامشهود	۲,۰۵۸	۲,۰۴۵	۲۲,۳۵۹	۲۴,۲۲۶
سرمایه گذاری‌های بلند مدت	۳۷,۰۱۲	۴۶,۳۳۸	۳۷۹,۰۱۷	۳۷۹,۰۱۷
دریافتی‌های بلند مدت	۶,۴۱۷	۸,۳۴۶	۱۵,۷۰۸	۱۵,۷۰۸
جمع دارایی‌های غیر جاری	۳۶۹,۳۸۷	۴۱۶,۷۷۶	۷۷۸,۰۸۷	۸۰۰,۷۸۲
دارایی‌های جاری:				
پیش پرداخت‌ها	۲۲۹,۳۸۶	۲۰۸,۹۱۰	۹۸۴,۳۲۷	۱,۱۱۴,۵۳۰
مواردین مواد و کالاهای	۸۲۴,۳۲۹	۱,۵۲۶,۱۸۷	۳,۰۵۴,۰۰۴	۳,۴۵۲,۱۵۴
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۳,۳۳۳,۳۲۸	۶,۰۴۰,۳۵۹	۵,۹۶۶,۳۶۶	۸,۰۱۸,۱۵۴
مواردین نقد	۲۶۵,۳۲۶	۱۱۴,۳۲۰	۱۵۲,۰۵۹	۱۰۳,۹۹۱
جمع دارایی‌های جاری	۴,۳۳۲,۵۱۸	۶,۰۷۹,۷۷۵	۱۰,۱۱۲,۷۷۲	۱۲,۶۸۴,۸۴۸
دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	-	-	-	۸۲۸-۰۰
جمع دارایی‌ها	۴,۳۳۲,۵۱۸	۶,۰۷۹,۷۷۵	۱۰,۱۱۲,۷۷۲	۱۲,۶۸۴,۸۴۸
حقوق مالکانه و بدهی‌ها				
حقوق مالکانه:				
سرمایه	۵۱۳,۰۰۰	۵۱۳,۰۰۰	۵۱۳,۰۰۰	۸۸۹,۵۰۰
افزایش سرمایه در جریان	-	-	-	-
حقوق سهام خرد	-	-	-	۴,۱۹۲
اندوخته قانونی	۵۱۳,۰۰۰	۵۱۳,۰۰۰	۸۸۹,۵۰۰	۸۸۹,۵۰۰
سود انباشته	۱,۰۸۸,۱۱۰	۱,۵۷۹,۴۱۹	۳,۹۹۹,۵۳۴	۴,۶۸۹,۵۳۰
سپاه خرد	-	-	-	(۹۶,۵۳۲)
جمع حقوق مالکانه	۱,۶۱۴,۱۱۰	۲,۰۴۵,۴۱۹	۵,۳۹۲,۵۳۴	۶,۳۸۲,۵۳۰
بدهی‌ها:				
بدهی‌های غیر جاری:				
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷۱,۴۱۶	۸۳,۷۷۷	۱۴۴,۱۵۸	۱۷۲,۳۴۹
جمع بدهی‌های غیر جاری	۷۱,۴۱۶	۸۳,۷۷۷	۱۴۴,۱۵۸	۱۷۲,۳۴۹
بدهی‌های جاری:				
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۳۵۸,۳۸۶	۷۰۸,۴۲۷	۹۰۷,۸۸۱	۱,۱۷۵,۲۷۹
مالیات پرداختی	۱۷۳,۷۸۵	۲۱۶,۵۲۲	۴۴۷,۷۶۶	۵۷۳,۶۹۷
سود سهام پرداختی	۸۷۹,۷۵۱	۷۸۲,۸۷۸	۷۶۲,۸۳۶	۳,۰۴۳,۲۱۶
تسهیلات مالی	۱,۸۴۰,۰۰۰	۳,۱۷۸,۰۱۷	۳,۵۵۵,۰۷۶	۵,۸۱۲,۸۱۶
ذخایر	-	-	-	۱۳۰,۳۲۵
پیش دریافت‌ها	-	۳,۳۲۵	۳,۸۲۲	۳,۸۲۲
جمع بدهی‌های جاری	۳,۱۹۹,۸۷۷	۴,۰۹۴,۰۴۰	۴,۰۵۴,۴۹۹	۹,۰۶۳,۸۴۲
جمع بدهی‌ها	۳,۲۷۱,۰۹۱	۴,۱۷۷,۸۲۷	۴,۱۹۹,۵۵۶	۹,۱۳۶,۸۳۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۴,۹۰۵,۶۰۰	۶,۲۶۵,۶۰۰	۹,۵۱۲,۳۲۸	۱۵,۵۱۹,۳۷۸



شرکت لایبراتورهای رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه‌ای

ارقام بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۹/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰/۰۳/۲۹ (حسابرسی نشده)
سرمایه	مانده در ابتدای سال دوره	۴۱۰,۰۰۰	۵۹۳,۰۰۰	۸۸۹,۵۰۰
	افزایش سرمایه	۱۸۳,۰۰۰	۰	۰
	مانده در پایان سال دوره	۵۹۳,۰۰۰	۵۹۳,۰۰۰	۸۸۹,۵۰۰
درآمد و هزینه	مانده در ابتدای سال دوره	۰	۰	۰
	افزایش سرمایه در جریان	۰	۰	۰
	انتقال به حساب سرمایه	۰	۰	۰
درآمد و هزینه	مانده در پایان سال دوره	۰	۰	۰
	مانده در ابتدای سال دوره	۰	۰	۲,۱۹۲
	سود حاصل از فروش سهام خزانه	۰	۰	۰
درآمد و هزینه	مانده در پایان سال دوره	۰	۰	۲,۱۹۲
	مانده در ابتدای سال دوره	۴۱۰,۰۰۰	۵۹۳,۰۰۰	۸۸۹,۵۰۰
	افزایش علی سال دوره	۱۸۳,۰۰۰	۰	۲۹۶,۵۰۰
درآمد و هزینه	مانده در پایان سال دوره	۵۹۳,۰۰۰	۵۹۳,۰۰۰	۸۸۹,۵۰۰
	سود انباشته ابتدای سال دوره	۷۷۸,۲۷۲	۱,۰۸۸,۲۱۰	۱,۳۷۹,۳۱۱
	سود خالص طی سال دوره	۱,۰۹۲,۱۳۸	۱,۳۲۱,۰۰۶	۱,۳۹۵,۷۲۱
سود انباشته	سود سهام منسوب	(۵۷۴,۰۰۰)	(۳۹,۹۰۵)	(۲,۶۵۰,۳۱۰)
	انتقال به حساب سرمایه	(۱۲۲,۰۰۰)	۰	(۲۹۶,۵۰۰)
	تخصیص به اندوخته قلمی	(۱۸,۳۰۰)	۰	(۲۹۶,۵۰۰)
سود انباشته	سود انباشته پایان سال دوره	۱,۰۸۸,۲۱۰	۱,۳۷۹,۳۱۱	۱,۳۷۹,۳۱۱
	مانده ابتدای سال دوره	۰	۰	(۹۶,۵۹۳)
	خرید سهام خزانه	۰	۰	(۱۷۷,۵۷۹)
سود انباشته	فروش سهام خزانه	۰	۰	۸۰,۹۸۱
	سود خالص پایان سال دوره	۰	۰	(۹۶,۵۹۳)
سود انباشته	جمع حقوق مالکانه ابتدای سال دوره	۱,۲۲۹,۲۷۲	۱,۳۴۰,۳۱۰	۲,۸۲۸,۵۸۱
	افزایش (کاهش) طی سال دوره	۵۱۱,۱۳۸	۲۹۱,۱۰۱	۱,۳۹۷,۰۷۰
	حقوق مالکانه پایان سال دوره	۱,۷۴۰,۴۱۰	۱,۶۳۱,۴۱۱	۴,۲۲۵,۶۵۱



شرکت لایماتوآرهای-رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

➤ صورت جریان های نقدی مقایسه‌ای

تقرير حسابان طبق روال

شرح	سال ۱۳۹۷ (اصحکونی شده)	سال ۱۳۹۸ (اصحکونی شده)	سال ۱۳۹۹ (اصحکونی شده)	۳ ماهه سال ۱۴۰۰ اصحکونی شده
جریان های نقدی حاصل از / مصرف شده بر فعالیتهای عملیاتی:				
نقد حاصل از / مصرف شده در / عملیات	۱,۰۰۴,۴۴۰	۲,۰۰۴,۵۵۲	(۲,۰۰۴,۴۴۰)	(۲,۰۰۴,۴۴۰)
پرداخت های نقدی بابت مالیات و خراج	(۲۸,۳۵۲)	(۱,۰۰۲,۰۲۹)	(۱,۰۰۲,۵۴۹)	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۹۷۶,۰۸۸	۹۰۲,۵۲۳	(۱۵۷,۴۳۷)	(۱۲۷,۹۲۸)
جریان های نقدی حاصل از / مصرف شده بر فعالیتهای مالی سرمایه گذاری:				
پرداخت های نقدی حاصل از تحصیل مزارع های نگهداری شده برای فروش	-	-	(۱۸۲,۸۰۰)	-
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	(۱۲,۲۰۰)	۵۰۰	۱,۲۲۲	-
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	-	(۳۹,۲۸۳)	(۱۸۹,۲۸۳)	(۲۲,۸۵۰)
ورود نقدی برای خرید دارایی های ناشی شده	(۱۸۳)	(۱۲۲)	(۲۷,۱۹۵)	-
دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت	۲,۲۲۰	-	-	-
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۸۸	(۱۵,۵۴۱)	۲۲۰,۰۰۰	-
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۵,۵۵۵	۳,۵۷۹	۲۲۰	۱۲,۴۲۰
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱,۲۹۵)	(۱۱,۸۲۹)	۲۰۰,۰۰۰	(۱۰,۴۳۰)
جریان های نقدی حاصل از / مصرف شده بر فعالیتهای مالی تامین مالی:				
دریافت های نقدی حاصل از صرف سهام	-	-	۲,۱۰۰	-
پرداخت های نقدی برای خرید سهام خرد	-	-	(۱۲۹,۵۲۲)	-
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خرد	-	-	۵,۵۸۹	-
دریافت های نقدی حاصل از دریافت سرمایه	۲,۱۰۰,۰۰۰	-	-	-
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۲,۵۵۷,۵۷۹	۲,۱۸۹,۸۰۰	۲,۵۵۷,۵۷۹	۲,۵۵۷,۵۷۹
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۸,۰۵۱,۰۰۰)	(۳,۸۸۰,۵۲۲)	(۱۱,۰۰۵,۵۲۲)	(۱۱,۰۰۵,۵۲۲)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۲۲۰,۲۲۲)	(۲۲۸,۰۰۰)	(۲۲۲,۲۲۲)	(۲۲۲,۲۲۲)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۳۱۹,۷۲۲)	(۲۸۰,۰۰۰)	(۲۸۰,۰۰۰)	(۲۸۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۱,۸۹۲,۴۴۰)	(۱,۸۹۰,۰۰۰)	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
تغییر گزارش (کاهش) در وجه نقد	۱۸۲,۰۲۸	(۱,۵۸۸,۷۲۲)	۲۰۰,۰۰۰	(۱۵۲,۰۰۰)
مبلغ وجه نقد ابتدای سال دوره	(۱,۷۸۷)	(۲۵۰,۷۲۲)	(۱,۵۸۸,۷۲۲)	(۱,۵۸۸,۷۲۲)
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۹,۵۸۹	۳,۰۲۱	(۱,۵۸۸)	-
مبلغ وجه نقد پایان سال دوره	۲۸,۵۲۲	(۱,۵۸۵,۷۲۲)	(۱,۵۸۸,۷۲۲)	(۱,۵۸۸,۷۲۲)



شرکت لایبراتورهای رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت لایبراتورهای رازک (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، انجام مخارج سرمایه‌ای به منظور خرید و ایجاد دارایی‌های ثابت مشهود و همچنین تأمین سرمایه در گردش می‌باشد.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن:

مبلغ سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یادشده فوق ۱.۲۱۰.۵۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است.

مبلغ میلیون ریال	تشرح
۱.۲۱۰.۵۰۰	سرف سهام / مطالبات و آورده نقدی صاحبان سهام
۱.۲۱۰.۵۰۰	جمع منابع
۹۸۴.۹۷۰	مخارج سرمایه‌ای بابت خرید و ایجاد دارایی‌های ثابت مشهود
۲۲۵.۵۳۰	تأمین سرمایه در گردش
۱.۲۱۰.۵۰۰	جمع مصارف

محل تأمین افزایش سرمایه پیشنهادی:

مطابق برنامه‌ریزی صورت گرفته و با توجه به ظرفیت‌های موجود در قوانین و مقررات مرتبط با بازار سرمایه، شرکت لایبراتورهای رازک (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه‌های خود از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به شرح ذیل افزایش دهد.

- مبلغ ۱.۲۱۰.۵۰۰ میلیون ریال (حدوداً معادل ۱۳۶ درصد سرمایه فعلی) از محل صرف سهام با سلب حق تقدم و در غیر این صورت از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران طی یک مرحله.

نکته: با توجه به قانون افزایش سرمایه ناشی از بزرگساز و فرابزرگساز از محل صرف سهام و دستورالعمل اجرایی آن، روش‌های افزایش سرمایه توسط سازمان بورس و اوراق بهادار تعیین خواهد شد.



شرکت لایوتوهای رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

در صورت افزایش سرمایه از طریق صرف سهام یا سلب حق تقدم سهامداران، موارد ذیل قابل تبیین است:

الف) دلیل سلب حق تقدم

با توجه به قانون افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام یا سلب حق تقدم مصوب ۱۳۹۹/۰۵/۳۹ مجلس شورای اسلامی و ابلاغ و الزام اجرای آن توسط سازمان بورس و اوراق بهادار و نظر به ساختار سهامداری فعلی شرکت، این شرکت مشمول قانون فوق‌الذکر بوده و بر این اساس افزایش سرمایه پیشنهادی با سلب حق تقدم سهامداران فعلی پیشنهاد می‌گردد. همچنین با توجه به مفاد ماده (۴) دستورالعمل اجرایی قانون افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام یا سلب حق تقدم مصوب شورای عالی بورس و اوراق بهادار مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۲۱ در صورتی که بازار شرایط و ظرفیت عرضه سهام از طریق صرف سهام یا سلب حق تقدم را نداشته باشد و یا عرضه سهام با توجه به اندازه شرکت متقاضی بر شرایط کلی بازار تأثیرگذار باشد، استفاده از سایر روش‌های تأمین مالی با تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار امکان‌پذیر می‌باشد. از این رو با توجه به روند فعلی بازار، در گزارش توجیهی حاضر افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به عنوان روش جایگزین مدنظر بوده است.

ب) نحوه محاسبه تعداد و قیمت عرضه

با فرض انجام افزایش سرمایه از محل صرف سهام، نحوه محاسبه تعداد سهام قابل عرضه و قیمت هر سهم به شرح زیر می‌باشد: شایان ذکر است برای محاسبه قیمت تئوریک هر سهم پس از افزایش سرمایه در جدول محاسبات، قیمت پایانی سهم در تاریخ تهیه گزارش (۱۳۹۰/۰۱/۰۵) معای محاسبات بوده و بدیهی است قیمت و تعداد نهایی سهام قابل عرضه به عموم در مجمع عمومی فوق‌العاده مشخص خواهد شد.

محاسبات تعداد و قیمت عرضه سهام	
قیمت پایانی سهم در تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۰۵ - ریال	۳۹,۱۸۰
تعداد سهام شرکت قبل از افزایش سرمایه - عدد	۸۸۹,۵۰۰,۰۰۰
مبلغ افزایش سرمایه - میلیون ریال	۱,۷۱۰,۵۰۰
تعداد سهام ناشی از افزایش سرمایه - عدد	۱,۳۹,۵۰۰,۰۰۰
درصد افزایش سرمایه	۱۳۶٪
قیمت تئوریک هر سهم پس از افزایش سرمایه - ریال	۱۷,۱۷۲
تعداد سهام قابل عرضه به عموم بابت تحقق مبلغ افزایش سرمایه - عدد	۷۰,۹۹۲,۶۶۲
تعداد سهام جایزه قابل تخصیص به سهامداران قبل بابت سلب حق تقدم - عدد	۱,۱۴۰,۰۰۰,۳۳۸
تعداد سهام جایزه به ازای هر ۱,۰۰۰ سهم سهامداران فعلی	۱,۲۸۲
قیمت سهم قبل از افزایش سرمایه = (ارزش اسمی هر سهم ÷ درصد افزایش سرمایه)	
= قیمت تئوریک هر سهم پس از افزایش سرمایه (درصد افزایش سرمایه ۱۰٪)	



شرکت لایزالوارهای رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۲) نحوه برخورد با صرف سهام

ابتدا به پیشنهاد هیأت مدیره و مجوز مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، تعداد سهام منصوب شده برای عرضه به عموم، یا سلب حق تقدم از سهامداران فعلی، به صورت عرضه عمومی در بازار عرضه خواهد شد. همچنین، قیمت عرضه نیز با توجه به شرایط روز بازار در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تعیین می گردد. پس از عرضه عمومی، صرف سهام ناشی از مابه التفاوت قیمت عرضه و ارزش اسمی هر برگ سهام، به صورت سهام جایزه به سهامداران قبلی تخصیص داده خواهد شد.

ب) راهکار پیشنهادی در صورت عدم امکان افزایش سرمایه از محل صرف سهام

در صورت عدم امکان افزایش سرمایه از محل صرف سهام و سلب حق تقدم از سهامداران فعلی بنا به هردلیل، یا موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار تهران، افزایش سرمایه پیشنهادی و منابع مورد نیاز آن، از طریق مبالغیات حال شده سهامداران و آورده نقدی قابل تأمین می باشد.





شرکت لایزالهای رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه

جزئیات و برنامه مدنظر جهت به کارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح ذیل می باشد:

یکی از مهمترین اجزای هر فعالیت اقتصادی، فراهم کردن منابع مالی مورد نیاز است. منابع مالی مورد نیاز را می توان از محل حقوق صاحبان سهام یا بدهی تأمین کرد. ترکیب بدهی و حقوق صاحبان سهام در تأمین مالی عین ساختار سرمایه است و در همین راستا یک نگاه اقتصادی به غیر از انتخاب بین منابع تأمین مالی داخلی و خارجی، در رابطه با نسبت بدهی و سهامی که در ساختار سرمایه اش نگهداری می کند نیز باید تصمیم گیری کند و همواره یکی از مهمترین وظایف مدیران و ارکان راهبری در شرکت ها تصمیم گیری در همین خصوص است. زیرا ساختار سرمایه بهینه می تواند ارزش نگاه و به طور خاص ثروت سهامدار را افزایش دهد. بر همین اساس هیات مدیره شرکت لایزالهای رازک (سهامی عام) در نظر دارد از طریق افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر نسبت به انجام مخارج سرمایه ای زیربنایی و ضروری و همچنین تأمین سرمایه در گردش تا سقف مبلغ ۱.۲۱۰.۵۰۰ میلیون ریال به شرح موارد ذیل اقدام نماید.

الف) مخارج سرمایه ای جهت بهبود وضعیت GSP انبار در قالب ایجاد انبار اصلی:

بواسطه گسترش سطح فعالیت و تولید و فروش شرکت طی سنوات اخیر در حال حاضر عدم وجود فضای مناسب به منظور انبارش مواد اولیه و اقلام بسته بندی، تصمیم گیری و اتخاذ راهکارهای بهینه به منظور تأمین به موقع مواد اولیه و اقلام بسته بندی را با مشکل مواجه نموده و ایجاد انبار اصلی در شرکت علاوه بر رعایت استانداردهای HSE و GSP موجب خواهد شد مواد اولیه و اقلام بسته بندی پراکنده در فضای شرکت جمع آوری و در یک نقطه متمرکز گردد. بر همین اساس مخارج سرمایه ای پیش بینی شده جمعاً به مبلغ ۲۹۸.۱۷۰ میلیون ریال (به شرح ذیل) جهت ساخت و تجهیز انبار یکی از مصارف افزایش سرمایه طرح حاضر می باشد.

ردیف	شرح فعالیت	مبلغ برآورد شده (میلیون ریال)		مبلغ برآورد شده (میلیون دلار)		مبلغ برآورد شده (میلیون یورو)	
		مبلغ	واحد	مبلغ	واحد	مبلغ	واحد
۱	ساخت و تجهیز انبار اصلی	۲۹۸.۱۷۰	میلیون ریال	۱۰.۰۰۰	میلیون دلار	۱۰.۰۰۰	میلیون یورو
۲	ساخت و تجهیز انبار فرعی	۱۰۰.۰۰۰	میلیون ریال	۳.۰۰۰	میلیون دلار	۳.۰۰۰	میلیون یورو
۳	ساخت و تجهیز انبار فرعی	۱۰۰.۰۰۰	میلیون ریال	۳.۰۰۰	میلیون دلار	۳.۰۰۰	میلیون یورو
۴	ساخت و تجهیز انبار فرعی	۱۰۰.۰۰۰	میلیون ریال	۳.۰۰۰	میلیون دلار	۳.۰۰۰	میلیون یورو
۵	ساخت و تجهیز انبار فرعی	۱۰۰.۰۰۰	میلیون ریال	۳.۰۰۰	میلیون دلار	۳.۰۰۰	میلیون یورو
۶	ساخت و تجهیز انبار فرعی	۱۰۰.۰۰۰	میلیون ریال	۳.۰۰۰	میلیون دلار	۳.۰۰۰	میلیون یورو
۷	ساخت و تجهیز انبار فرعی	۱۰۰.۰۰۰	میلیون ریال	۳.۰۰۰	میلیون دلار	۳.۰۰۰	میلیون یورو
۸	ساخت و تجهیز انبار فرعی	۱۰۰.۰۰۰	میلیون ریال	۳.۰۰۰	میلیون دلار	۳.۰۰۰	میلیون یورو
۹	ساخت و تجهیز انبار فرعی	۱۰۰.۰۰۰	میلیون ریال	۳.۰۰۰	میلیون دلار	۳.۰۰۰	میلیون یورو
۱۰	ساخت و تجهیز انبار فرعی	۱۰۰.۰۰۰	میلیون ریال	۳.۰۰۰	میلیون دلار	۳.۰۰۰	میلیون یورو

✓ مخارج انجام شده در راستای احداث انبار شامل اختصاص ۳.۰۰۰ مترمربع از زمین های محل فعالیت فعلی بابت احداث و بهره برداری از انبار جدید است (زمین محل اجرا بخشی از زمین محل فعالیت است)

✓ مخارج برآوردی تحت عنوان محوطه سازی بابت ۳۹.۰۰۰ مترمربع خاکبرداری و تسطیح زمین است

✓ مبلغ برآوردی تحت عنوان ساختمان سازی شامل هزینه های احداث و ساخت ۹.۰۰۰ مترمربع سازه CNC است

✓ هزینه ای قبیل بهره برداری شامل مخارج برآوردی برای تهیه نقشه انبار می باشد

✓ اطلاعات تفصیلی مربوط به وسایل حمل و نقل پیش بینی شده به شرح جدول صفحه بعد است

✓ نرخ تسعیر مخارج ارزی به ازای هر یورو ۲۸۹.۰۰۰ ریال در نظر گرفته شده است



شرکت لایزنامه‌های رازک (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

«نرخ برابری ریال با ریال در خصوص مخارج ارزی جدول فوق به ازای هر یورو مبلغ ۲۸۹.۰۰۰ ریال مفروض بوده است»

ب) آزمایشگاه کنترل کیفیت در قالب جابجایی ساختمان و جابجایی کارگاه قنی؛

موضوع مخارج سرمایه‌ای مدنظر برای این بخش شامل ایجاد فضای جدید آزمایشگاهی مطابق با الزامات دارویی، به مساحت ۱.۰۰۰ متر مربع در دو طبقه با زیر بنای ۵۰۰ متر مربع برای آزمایشگاه شیمیایی، آزمایشگاه دستگاهی و آزمایشگاه میکروبی است. در حال حاضر با توجه به اینکه فضای آزمایشگاه‌های فعلی با الزامات GLP و استانداردهای موجود مطابقت ندارد و همچنین، فضای فعلی دچار محدودیت می‌باشد و امکان اضافه کردن دستگاه‌های آزمایشگاهی مطابق با افزایش میزان تولید فعلی وجود ندارد، لذا جابجایی و احداث فضای آزمایشگاهی جدید یکی دیگر از ضروریات شرکت است که با انجام مخارج برآوردی به مبلغ ۳۳۶.۰۰۰ میلیون ریال (به شرح ذیل) از محل افزایش سرمایه حاضر تأمین خواهد شد.

شرح	کل هزینه‌های پیش‌بینی برآوردی برای سال ۱۴۰۰						مخارج باقیمانده
	مخارج ارزی	مخارج ریالی	مخارج ارزی	مخارج ریالی	مخارج ارزی	مخارج ریالی	
زمین	-	۲۵.۰۰۰	۲۵.۰۰۰	۲۵.۰۰۰	۲۵.۰۰۰	۲۵.۰۰۰	-
ساختمان سازی	-	۲۷۵.۰۰۰	۲۷۵.۰۰۰	۲۷۵.۰۰۰	۲۷۵.۰۰۰	۲۷۵.۰۰۰	-
جمع هزینه‌های ثابت سرمایه‌گذاری	-	۲۹۰.۰۰۰	۲۹۰.۰۰۰	۲۹۰.۰۰۰	۲۹۰.۰۰۰	۲۹۰.۰۰۰	-
هزینه‌های نقشه برداری	-	۶.۰۰۰	۶.۰۰۰	۶.۰۰۰	۶.۰۰۰	۶.۰۰۰	-
جمع کل هزینه‌های سرمایه‌گذاری	-	۲۹۶.۰۰۰	۲۹۶.۰۰۰	۲۹۶.۰۰۰	۲۹۶.۰۰۰	۲۹۶.۰۰۰	-

✓ با عنایت به عدم اضافه شدن تجهیزات جدید آزمایشگاه‌های شیمیایی، دستگاهی و میکروبی، تأمین تجهیزات جدید موضوعیت نداشته به عبارتی موضوع طرح بهبود GLP فضای آزمایشگاه بوده و تغییری در ظرفیت و تجهیزات ایجاد نخواهد شد.

✓ جزئیات برآوردهای انجام شده در خصوص هزینه‌های ساختمان سازی به شرح جدول ذیل می‌باشد:

شرح	نوع ساختمان	مساحت (متر مربع)	کل مخارج (میلیون ریال)	انجام شده (میلیون ریال)	باقی مانده (میلیون ریال)
ساختمان آزمایشگاه	CNC-D	۱.۵۰۰	۲۵۵.۰۰۰	۴۰.۰۰۰	۲۱۵.۰۰۰
تأسیسات و تعمیرگاه	Black	۵۲۵	۲۰.۰۰۰	-	۲۰.۰۰۰
جمع کل		۲.۰۲۵	۲۷۵.۰۰۰	۴۰.۰۰۰	۲۳۵.۰۰۰



شرکت لایبراتورهای وژاک (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

ج) انجام مخارج سرمایه‌ای جهت بهبود GMP سایت تولید تیمه جامدات و سایت تولید مایعات جمعاً به

مبلغ ۱۵۰,۸۰۰ میلیون ریال؛

زمان‌های ناشی از عدم اجرای طرح	منافع حاصل از اجرای طرح
عدم امکان تمدید پروانه تولید محصولات فعلی جدید به واسطه نداشتن اخذ گواهینامه GMP و امکان تولید محصولات فعلی و محصولات گواهی GMP از سازمان غذا و دارو	
عدم وجود شرایط بهینه تولید در مقایسه با استاندارد های روز تولید دارو ایجاد امکان صادرات محصولات	
کاهش کیفیت محصولات تولیدی به واسطه نبود شرایط بهینه تولید	ارتقاء کیفیت محصولات تولید

موضوع پروژه در فضایی به مساحت ۲۵۰ متر مربع شامل احداث فضا و ساختمان سازی به منظور تفکیک بخش‌های مجزای تولید است. در حال حاضر این فضا بالغ بر ۴۰ سال است که مورد بهره‌برداری قرار گرفته که با توجه به تغییرات نوع فعالیت شرکت و گذشت مدت زمان قابل توجه و در نتیجه مستهلک شدن ساختمان و فضای تولیدی، نه تنها در این فضا هیچگونه هزینه بهبودی صورت نگرفته بلکه بخش قدیمی شرکت همچنان سایت تولید تیمه جامدات، مایعات و بخشی از جامدات را در خود جای داده است. از طرفی از سنوات گذشته تا کنون، تأکید سازمان غذا و دارو نیز همواره بر ارتقاء GMP سایت بوده است و در حال حاضر نیز تمدید پروانه محصولات و صدور پروانه برای محصولات جدید منوط به دریافت گواهی GMP شده است. از این رو اجرای این پروژه نیز از جمله ضرورت‌های شرکت است که موجب ارتقاء سطح کیفی محصولات شرکت در آینده می‌شود.

در کنار ضرورت انجام مخارج سرمایه‌ای (ایجاد دارایی ثابت) به شرح موارد بندهای الف تا ج فوق، مطابق اطلاعات مندرج در صورت وضعیت مالی ۳۰ اسفندماه ۱۳۹۹، مجموع دارایی‌های جاری شرکت مبلغ ۱۰,۴۲۷,۲۷۱ میلیون ریال و مجموع بدهی‌های جاری مبلغ ۷,۰۵۳,۴۹۹ میلیون ریال می‌باشد. این موضوع در حالی است که از مجموع دارایی‌های جاری، مبلغ ۳,۰۵۷,۰۰۴ میلیون ریال آن موجودی مواد و کالا است که مطابق اطلاعات تفصیلی مندرج در یادداشت ۱۸ صورت‌های مالی مزبور، عمده مبلغ مندرج در این سرفصل شامل مواد اولیه بسته‌بندی به مبلغ ۱,۶۲۷,۱۴۹ میلیون ریال، مبلغ ۷۸۸,۷۹۴ میلیون ریال مواد اولیه در راه و مواد اولیه نزد آزمایشگاه به مبلغ ۱۵۰,۳۲۹ میلیون ریال است. بنابراین با فرض تداوم فعالیت، مجموع سرمایه در گردش در دسترس شرکت ۵۸۷,۴۶۰ میلیون ریال به شرح زیر می‌باشد:

شرح	مبلغ - میلیون ریال
مجموع دارایی‌های جاری ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۰,۴۲۷,۲۷۱
کسر می‌شود: موجودی مواد اولیه	(۲,۵۸۴,۳۱۲)
خالص دارایی‌های جاری در دسترس	۷,۶۴۰,۹۵۹
کسر می‌شود: مجموع بدهی‌های جاری ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	(۷,۰۵۳,۴۹۹)
خالص سرمایه در گردش در دسترس	۵۸۷,۴۶۰

«تأثیر از خالص سرمایه در گردش در دسترس»: خالص دارایی‌های جاری قابل تبدیل به وجه نقد پس از کسر مجموع بدهی‌های جاری است. با توجه به اینکه شرکت تولیدی است و برای تداوم فعالیت نیاز به مواد اولیه تولید خواهد داشت موجودی مواد اولیه مندرج در سرفصل موجودی مواد و کالا قابلیت تبدیل به وجه نقد نداشته و عملاً برای تولید مورد نیاز است. بر همین اساس از مجموع دارایی‌های جاری کسر گردیده است.





شرکت لایرانوهای رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

در عین حال مبلغ خالص سرمایه در گردش در دسترس، با توجه به طولانی بودن دوره وصول مطالبات در صنعت دارو، افزایش هزینه‌های مالی طی سنوات اخیر و همچنین تصویب و توزیع سود سهام سال مالی ۱۳۹۹ به مبلغ ۲۶۵۰.۷۱۰ میلیون ریال به موجب مصوبه مجمع مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۴، مبین کسری وجوه نقد آزاد در شرکت برای ایفای تعهدات کوتاه مدت و تامین سرمایه در گردش است؛ بر همین اساس هیات مدیره شرکت علاوه بر انجام مخارج سرمایه‌ای یاد شده در نظر دارد، مبلغ ۲۲۵.۵۳۰ میلیون ریال نیز بابت خرید مواد اولیه و تامین سرمایه در گردش از محل افزایش سرمایه حاضر تامین نماید.

بنابراین با فرض تحقق افزایش سرمایه، مبلغ قابل تامین از این محل (مبلغ ۱,۳۱۰.۵۰۰ میلیون ریال) در راستای مخارج سرمایه‌ای تشریح شده و تامین بخشی از مواد اولیه مورد نیاز برای تولید به مصرف خواهد رسید و این نحوه عمل علاوه بر بهبود فرایند کیفی تولید محصولات در شرکت، بوسیله استانداردسازی فرایندها و اخذ گواهینامه GMP و همچنین مرتفع شدن بخشی از دغدغه مربوط به تامین سرمایه در گردش، منجر به افزایش سطح تولید و فروش شرکت از ۶ ماهه دوم سال ۱۴۰۰ می‌گردد؛ در حالی که تحت شرایط عدم تحقق افزایش سرمایه، بوسیله ضرورت پرداخت مطالبات سهامداران و همچنین ضرورت تسویه بخشی از تعهدات کوتاه مدت و از طرف دیگر ضرورت انجام مخارج سرمایه‌ای در راستای استاندارد سازی و اخذ گواهینامه GMP قرض گردیده عملیات تولید و فروش سنوات آتی در حالت ایده‌آل ثابت و معادل مقادیر تولید و فروش سال مالی ۱۳۹۹ باشد و علاوه بر اخذ تسهیلات مطابق رويه جاری، مخارج مورد نیاز برای ایجاد دارایی‌های سرمایه‌ای نیز از طریق اخذ تسهیلات تامین گردد و در این شرایط ثابت بودن مقادیر تولید و فروش همراه با افزایش هزینه مالی، منجر به کاهش سودآوری شرکت نسبت به حالت انجام افزایش سرمایه خواهد شد.

به طور کلی در صورت عدم انجام افزایش سرمایه منابع مورد نیاز برای ایجاد زیرساخت‌های مورد نیاز جهت اخذ گواهینامه GMP از طریق تسهیلات تامین می‌گردد که منجر به افزایش هزینه‌های مالی نسبت به حالت انجام افزایش سرمایه می‌شود و همچنین در حالت افزایش سرمایه مقادیر تولید و فروش به میزان معارف مدنظر تحت عنوان سرمایه در گردش در هر سال افزایش خواهد یافت در حالی که در حالت عدم انجام افزایش سرمایه مقادیر تولید و فروش ثابت و معادل مقادیر سال ۱۳۹۹ مقروض می‌باشند.

با توجه به توضیحات فوق شرایط پیش‌بینی وضعیت و عملکرد مالی آتی شرکت در دو حالت تحقق یا عدم تحقق افزایش سرمایه به شرح ادامه گزارش می‌باشد.

مغرو ضات مینای پیش بینی ها

سر فصل درآمد های عملیاتی شرکت شامل فروش انواع محصولات دارویی، مطالبی موضوع فعالیت شرکت است که در هر بودجهت به شرح جداگانه درج گردیده است.

سنة ١٩١٩ م



تبرکات کو انسانی زندگی کے لیے بھی ضروری
کارڈز کو بھی انسانی سرمایہ کے منابع ۸۸۹۵۰۰ ملین روپے، ۲۱۰۰۰۰ ملین روپے

[illegible][illegible]



تیرکت لایبراریهای ترکی استانبول

کتابخانه ملی، ۸۸۹۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ
کتابخانه عمومی، ۲۱۰۰۰۰۰ میلیون ریالی

مفروضات با اهمیت و مرتبط با پشتیبانی درآمدهای عملیاتی برای ۳ سال مالی آتی شامل موارد بوده است:

- (۱) مقادیر فروش محصولات در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه برابر با مقدار تولید در نظر گرفته شده است.
- (۲) در حالت افزایش سرمایه مقدار فروش به میزان منابع قابل تأمین باشد سرمایه در گردش (۲۴۵۵۳۰ میلیون ریال، سرمایه) افزایش داشته است.
- (۳) مقادیر فروش حالت عدم افزایش سرمایه برای کلیه سنوات پیش بینی شده معادل فروش سال ۱۳۹۹ در نظر گرفته شده است.
- (۴) نرخ فروش محصولات برای سنوات آتی با فرض نرخ تورم سالانه ۲۵ درصد برای ۳ سال آتی، با اعمال نرخ رشد منتسب با نرخ تورم برآوردی محاسبه گردیده است.
- (۵) منابع برگشت از فروش و تعقیقات، با توجه به اسناد این سرفصل به جمع کل فروش در سال مالی ۱۳۹۹، محدوداً معادل ۱۵ درصد کل فروش مفروض بوده است.

۱۳) بهای تمام شده در آمده‌های عملیاتی

۴۹. با توجه به سبب عدم حاشیه سود داخلی، برای هر دو حالت انجام و عدم انجام اقدامات زیر، به طور متوسط محاسبه درصد فروش به ازای هر سال در هر سال به شرح جدول ذیل مقرون بوده است.

1997

[illegible]

[illegible][illegible]

2017-2018

فرماندهای نیروی هوایی و دریایی و همچنین فرماندهان واحدهای نظامی دیگر در این مراسم شرکت کردند.

(۳) هزینه های جاری و عمومی

www.dhammadownload.com



شرکت لایوتوازه‌ای رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۴ سایر درآمدها

مبالغ پیش‌بینی شده در این سرفصل در هر دو حالت یکسان بوده که به شرح ذیل برآورد شده است:

ارقام بر حسب میلیون ریال

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۳۹۹	شرح
۱۲,۱۹۹	۱۹,۰۲۹	۱۸,۳۲۹	۱۸,۳۲۹	۱۸,۳۲۹	۱۸,۳۲۹	۱۲,۱۹۹	فروش خدمات
۱,۳۲۸	۱,۳۲۲	۱,۸۱۹	۱,۷۸۵	۱,۸۵۹	۱,۷۵۵	۱,۳۲۸	حاکمیت کشور و خدمات غیر
۱,۲۲۲	-	-	-	-	-	۱,۲۲۲	سود تسلی از تسخیر بازارهای مالی ایران
۳۳۰	۵۸۲	۶۱۸	۶۶۶	۶۷۸	۷۱۹	۳۳۰	سایر
۲۲,۵۲۸	۲۰,۶۴۷	۱۸,۷۵۲	۱۸,۷۵۲	۱۸,۷۵۲	۲۰,۹۱۶	۲۲,۵۲۸	جمع

۵ سایر هزینه‌ها

مبالغ پیش‌بینی شده در این سرفصل در هر دو حالت به شرح ذیل برآورد شده است:

ارقام بر حسب میلیون ریال

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۳۹۹	شرح
۱۲۹	-	-	-	-	-	۱۲۹	حقوقات غیر قابل تولد
۵۶,۹۳۳	۶۲,۰۰۹	۶,۳۵۱	۵,۳۳۶	۹,۵۹۰	۱۱,۰۲۸	۵۶,۹۳۳	هزینه کاهش ارزش موجودی‌ها
۱۰,۰۱۹	۶,۰۰۲	۶,۳۵۱	۶,۳۳۶	۹,۵۹۰	۱۱,۰۲۸	۱۰,۰۱۹	جمع

۶ سایر درآمدهای غیر عملیاتی

مبالغ پیش‌بینی شده در این سرفصل در هر دو حالت به شرح ذیل برآورد شده است:

ارقام بر حسب میلیون ریال

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۳۹۹	شرح
۲۲۷,۸۰۹	۲۹۸	۹۵۲,۲۶۹	۱,۲۲۲,۲۶۲	۱,۲۵۳,۹۰۲	۱,۱۲۱,۲۶۸	۲۲۷,۸۰۹	سود سهام دریافتی - شخصی باشد
۹۲۰	۲۹۸	۲۲۲	۲۲۵	۹۵۲	۲۶۲	۹۲۰	سود حاصل از سودهای بانکی
۱,۲۵۵	-	-	-	-	-	۱,۲۵۵	سود ناشی از تسخیر بازارهای مالی غیر مرتبط با عملیات
۹,۰۰۰	-	-	-	-	-	۹,۰۰۰	سود ناشی از فروش دارایی‌های مشهود
۱,۲۲۲	۱,۲۲۲	۱,۵۵۲	۱,۵۵۲	۱,۵۵۲	۱,۵۵۲	۱,۲۲۲	سود (زیان) حاصل از فروش مواد اولیه
۴,۰۲۲	-	-	-	-	-	۴,۰۲۲	درگشت ذخیره مطالبات م. ج. و
۲۲,۰۲۸	-	-	-	-	-	۲۲,۰۲۸	خرید نقدی از هزینه تأمین و وصول مطالبات
۱۲۲	۱۲۲	۱۶۱	۱۶۸	۱۶۵	۲۱۵	۱۲۲	سایر
۲۲۰,۰۷۱	۷۷,۲۲۵	۹۵۹,۰۸۱	۱,۲۲۹,۹۵۱	۱,۲۵۸,۵۱۹	۱,۱۲۲,۰۴۵	۲۲۰,۰۷۱	جمع

(٧) هزینه مالی و تسهیلات

10/10/1999

[illegible]

(۱) نرخ سود تسهیلات با توجه به وجود استودی بود بانکها در قابل تسهیلات در باقی به میزان ۲۲ درصد در نظر گرفته شده است.

(۲) بالبرداشت اسپهلات با توجه به نوع اسپهلات مدن می باشد و وضعیت ظاهری شریک و خاصه می دیده است

(۲) در حالت عدم آوارایی سرمایه، با توجه به نیاز به نقدینگی بیشتر مبلغ تسهیلات دریافتی در هر سال معادلی معادل مخارج سرمایه‌ای کلل انجام می‌دهد. همین‌سال بیشتر از حالت انجام آوارایی سرمایه مصرف می‌شود.



شرکت لایبراتورهای رازک (سهامی عام)
گزارش توضیحی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۸) هزینه مالیات بر درآمد

مبالغ پیش‌بینی شده تحت عنوان هزینه مالیات با در نظر گرفتن معافیت‌های مالیاتی شرکت شامل درصد شناسایی سهام، معافیت فروش صادراتی و معافیت سایر درآمد‌های غیر عملیاتی (نمود سهام)، به طور متوسط معادل ۲۰ درصد سود مشمول مالیات در هر سال مفروض بوده است.

۹) اندوخته قانونی

در حالت انجام افزایش سرمایه و به منظور رعایت الزامات قانونی مطابق مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۷۴ اساسنامه و همچنین زمانبندی تحقق افزایش سرمایه مبلغ ۱۲۱.۰۵۰ میلیون ریال از سود خالص سال ۱۴۰۱ به حساب اندوخته قانونی منظور شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص هر سال به اندوخته فوق‌الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نیست و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نخواهد بود.

۱۰) سهام خزانه

براساس ابلاغیه ۰۶/۴۴۰/ب/۹۹ مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر الزام شرکت‌های بورسی و فرابورسی جهت انعقاد قرارداد بازارگردانی شرکت اقدام به عقد قرارداد با صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی صا گسترگفت و گار نامین به عنوان بازارگردان مجوزده و به موجب ابلاغیه دی ماه ۱۳۹۹ سازمان بورس و اوراق بهادار تهران سهام خریداری شده توسط صندوق بازارگردان به عنوان سهام خزانه شناسایی و ثبت می‌گردد و بر همین اساس در صورت تغییرات حقوق مالکانه برآوردی و در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، مبالغی به صورت فرضی تحت عنوان وجوه معبروف شده برای خرید سهام خزانه محاسبه و برآورد گردیده است.

۱۱) صرف سهام خزانه

مبالغ پیش‌بینی شده در این سرفصل با توجه به انتظار رشد و سودآوری سهام شرکت در سنوات آتی شامل اضافه ارزش مبالغ تخصیص یافته به سهام خزانه بوده که به طور متوسط و با رویکرد محتاطانه معادل ۱۵ درصد مانده سهام خزانه در پایان هر سال محاسبه و برآورد گردیده است.

۱۲) سود سهام مصوب

مبالغ پیش‌بینی شده تحت عنوان سود سهام مصوب برای سال ۱۴۰۰ مطابق مبلغ سود مصوب مجمع سال ۱۳۹۹ بوده و برای سنوات بعد با توجه به نقدینگی در دسترس در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۹۰ درصد سود قابل توزیع در هر سال مفروض بوده است.

۱۳) دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود

مبلغ بهای تمام شده دارایی‌های ثابت مشهود در هر دو حالت و بواسطه تحقق مخارج سرمایه‌ای ثابت بهینود فرایندهای کیفی محصولات شامل مبلغ ۷۲۲.۴۰۰ میلیون ریال ساختمان و محوطه‌سازی و مبلغ ۲۶۰.۵۷۰ میلیون ریال ماشین آلات و تجهیزات و با فرض تحقق طی یکسال از زمان شروع در سال ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ افزایش یافته و بر همین اساس در هر دو حالت مبالغ منسحب در صورت وضعیت مالی سنوات آتی معادل بهای تمام شده دارایی‌های مزبور در پایان هر سال بوده که پس از کسر استهلاک مطابق رویه شرکت و مفاد آیین‌نامه موضوع ماده ۱۹۹ ق.م.م (ارزانی دفتری) در برآوردها منعکس گردیده است.





شركت لائبراري هفتي راژد (اسپليني جلد)
كرارش نو جمن، القابش سوره به از مبلغ ۸۸۵۰۰ ميليون ريال به مبلغ ۹۰۰۰۰۰۰۰ ميليون ريال

۱۱۴ پیش برداختها و موجودی کالا

مبالغه مستخرج در سرلیس‌های مزبور عمدتاً شامل وجوه پرداختی بابت خرید موبله اولیه می‌باشد که در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق نسبت‌های مورد اشاره در جدول ذیل محاسبه و اثر آورد گردیده است.

سال	سال	سال	سال	توضیحات
۱۳۸۷	۱۳۸۸	۱۳۸۹	۱۳۹۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹	۱۴۱۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۱۱	۱۴۱۲	۱۴۱۳	۱۴۱۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۱۵	۱۴۱۶	۱۴۱۷	۱۴۱۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۱۹	۱۴۲۰	۱۴۲۱	۱۴۲۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۲۳	۱۴۲۴	۱۴۲۵	۱۴۲۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۲۷	۱۴۲۸	۱۴۲۹	۱۴۳۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۳۱	۱۴۳۲	۱۴۳۳	۱۴۳۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۳۵	۱۴۳۶	۱۴۳۷	۱۴۳۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۳۹	۱۴۴۰	۱۴۴۱	۱۴۴۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۴۳	۱۴۴۴	۱۴۴۵	۱۴۴۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۴۷	۱۴۴۸	۱۴۴۹	۱۴۵۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۵۱	۱۴۵۲	۱۴۵۳	۱۴۵۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۵۵	۱۴۵۶	۱۴۵۷	۱۴۵۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۵۹	۱۴۶۰	۱۴۶۱	۱۴۶۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۶۳	۱۴۶۴	۱۴۶۵	۱۴۶۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۶۷	۱۴۶۸	۱۴۶۹	۱۴۷۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۷۱	۱۴۷۲	۱۴۷۳	۱۴۷۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۷۵	۱۴۷۶	۱۴۷۷	۱۴۷۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۷۹	۱۴۸۰	۱۴۸۱	۱۴۸۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۸۳	۱۴۸۴	۱۴۸۵	۱۴۸۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۸۷	۱۴۸۸	۱۴۸۹	۱۴۹۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۹۱	۱۴۹۲	۱۴۹۳	۱۴۹۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۹۵	۱۴۹۶	۱۴۹۷	۱۴۹۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۴۹۹	۱۵۰۰	۱۵۰۱	۱۵۰۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۰۳	۱۵۰۴	۱۵۰۵	۱۵۰۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۰۷	۱۵۰۸	۱۵۰۹	۱۵۱۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۱۱	۱۵۱۲	۱۵۱۳	۱۵۱۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۱۵	۱۵۱۶	۱۵۱۷	۱۵۱۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۱۹	۱۵۲۰	۱۵۲۱	۱۵۲۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۲۳	۱۵۲۴	۱۵۲۵	۱۵۲۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۲۷	۱۵۲۸	۱۵۲۹	۱۵۳۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۳۱	۱۵۳۲	۱۵۳۳	۱۵۳۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۳۵	۱۵۳۶	۱۵۳۷	۱۵۳۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۳۹	۱۵۴۰	۱۵۴۱	۱۵۴۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۴۳	۱۵۴۴	۱۵۴۵	۱۵۴۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۴۷	۱۵۴۸	۱۵۴۹	۱۵۵۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۵۱	۱۵۵۲	۱۵۵۳	۱۵۵۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۵۵	۱۵۵۶	۱۵۵۷	۱۵۵۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۵۹	۱۵۶۰	۱۵۶۱	۱۵۶۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۶۳	۱۵۶۴	۱۵۶۵	۱۵۶۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۶۷	۱۵۶۸	۱۵۶۹	۱۵۷۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۷۱	۱۵۷۲	۱۵۷۳	۱۵۷۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۷۵	۱۵۷۶	۱۵۷۷	۱۵۷۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۷۹	۱۵۸۰	۱۵۸۱	۱۵۸۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۸۳	۱۵۸۴	۱۵۸۵	۱۵۸۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۸۷	۱۵۸۸	۱۵۸۹	۱۵۹۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۹۱	۱۵۹۲	۱۵۹۳	۱۵۹۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۹۵	۱۵۹۶	۱۵۹۷	۱۵۹۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۵۹۹	۱۶۰۰	۱۶۰۱	۱۶۰۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۰۳	۱۶۰۴	۱۶۰۵	۱۶۰۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۰۷	۱۶۰۸	۱۶۰۹	۱۶۱۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۱۱	۱۶۱۲	۱۶۱۳	۱۶۱۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۱۵	۱۶۱۶	۱۶۱۷	۱۶۱۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۱۹	۱۶۲۰	۱۶۲۱	۱۶۲۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۲۳	۱۶۲۴	۱۶۲۵	۱۶۲۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۲۷	۱۶۲۸	۱۶۲۹	۱۶۳۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۳۱	۱۶۳۲	۱۶۳۳	۱۶۳۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۳۵	۱۶۳۶	۱۶۳۷	۱۶۳۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۳۹	۱۶۴۰	۱۶۴۱	۱۶۴۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۴۳	۱۶۴۴	۱۶۴۵	۱۶۴۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۴۷	۱۶۴۸	۱۶۴۹	۱۶۵۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۵۱	۱۶۵۲	۱۶۵۳	۱۶۵۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۵۵	۱۶۵۶	۱۶۵۷	۱۶۵۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۵۹	۱۶۶۰	۱۶۶۱	۱۶۶۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۶۳	۱۶۶۴	۱۶۶۵	۱۶۶۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۶۷	۱۶۶۸	۱۶۶۹	۱۶۷۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۷۱	۱۶۷۲	۱۶۷۳	۱۶۷۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۷۵	۱۶۷۶	۱۶۷۷	۱۶۷۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۷۹	۱۶۸۰	۱۶۸۱	۱۶۸۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۸۳	۱۶۸۴	۱۶۸۵	۱۶۸۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۸۷	۱۶۸۸	۱۶۸۹	۱۶۹۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۹۱	۱۶۹۲	۱۶۹۳	۱۶۹۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۹۵	۱۶۹۶	۱۶۹۷	۱۶۹۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۶۹۹	۱۷۰۰	۱۷۰۱	۱۷۰۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۰۳	۱۷۰۴	۱۷۰۵	۱۷۰۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۰۷	۱۷۰۸	۱۷۰۹	۱۷۱۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۱۱	۱۷۱۲	۱۷۱۳	۱۷۱۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۱۵	۱۷۱۶	۱۷۱۷	۱۷۱۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۱۹	۱۷۲۰	۱۷۲۱	۱۷۲۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۲۳	۱۷۲۴	۱۷۲۵	۱۷۲۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۲۷	۱۷۲۸	۱۷۲۹	۱۷۳۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۳۱	۱۷۳۲	۱۷۳۳	۱۷۳۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۳۵	۱۷۳۶	۱۷۳۷	۱۷۳۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۳۹	۱۷۴۰	۱۷۴۱	۱۷۴۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۴۳	۱۷۴۴	۱۷۴۵	۱۷۴۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۴۷	۱۷۴۸	۱۷۴۹	۱۷۵۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۵۱	۱۷۵۲	۱۷۵۳	۱۷۵۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۵۵	۱۷۵۶	۱۷۵۷	۱۷۵۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۵۹	۱۷۶۰	۱۷۶۱	۱۷۶۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۶۳	۱۷۶۴	۱۷۶۵	۱۷۶۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۶۷	۱۷۶۸	۱۷۶۹	۱۷۷۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۷۱	۱۷۷۲	۱۷۷۳	۱۷۷۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۷۵	۱۷۷۶	۱۷۷۷	۱۷۷۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۷۹	۱۷۸۰	۱۷۸۱	۱۷۸۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۸۳	۱۷۸۴	۱۷۸۵	۱۷۸۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۸۷	۱۷۸۸	۱۷۸۹	۱۷۹۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۹۱	۱۷۹۲	۱۷۹۳	۱۷۹۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۹۵	۱۷۹۶	۱۷۹۷	۱۷۹۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۷۹۹	۱۸۰۰	۱۸۰۱	۱۸۰۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۰۳	۱۸۰۴	۱۸۰۵	۱۸۰۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۰۷	۱۸۰۸	۱۸۰۹	۱۸۱۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۱۱	۱۸۱۲	۱۸۱۳	۱۸۱۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۱۵	۱۸۱۶	۱۸۱۷	۱۸۱۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۱۹	۱۸۲۰	۱۸۲۱	۱۸۲۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۲۳	۱۸۲۴	۱۸۲۵	۱۸۲۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۲۷	۱۸۲۸	۱۸۲۹	۱۸۳۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۳۱	۱۸۳۲	۱۸۳۳	۱۸۳۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۳۵	۱۸۳۶	۱۸۳۷	۱۸۳۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۳۹	۱۸۴۰	۱۸۴۱	۱۸۴۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۴۳	۱۸۴۴	۱۸۴۵	۱۸۴۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۴۷	۱۸۴۸	۱۸۴۹	۱۸۵۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۵۱	۱۸۵۲	۱۸۵۳	۱۸۵۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۵۵	۱۸۵۶	۱۸۵۷	۱۸۵۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۵۹	۱۸۶۰	۱۸۶۱	۱۸۶۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۶۳	۱۸۶۴	۱۸۶۵	۱۸۶۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۶۷	۱۸۶۸	۱۸۶۹	۱۸۷۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۷۱	۱۸۷۲	۱۸۷۳	۱۸۷۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۷۵	۱۸۷۶	۱۸۷۷	۱۸۷۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۷۹	۱۸۸۰	۱۸۸۱	۱۸۸۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۸۳	۱۸۸۴	۱۸۸۵	۱۸۸۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۸۷	۱۸۸۸	۱۸۸۹	۱۸۹۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۹۱	۱۸۹۲	۱۸۹۳	۱۸۹۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۹۵	۱۸۹۶	۱۸۹۷	۱۸۹۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۸۹۹	۱۹۰۰	۱۹۰۱	۱۹۰۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۰۳	۱۹۰۴	۱۹۰۵	۱۹۰۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۰۷	۱۹۰۸	۱۹۰۹	۱۹۱۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۱۱	۱۹۱۲	۱۹۱۳	۱۹۱۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۱۵	۱۹۱۶	۱۹۱۷	۱۹۱۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۱۹	۱۹۲۰	۱۹۲۱	۱۹۲۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۲۳	۱۹۲۴	۱۹۲۵	۱۹۲۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۲۷	۱۹۲۸	۱۹۲۹	۱۹۳۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۳۱	۱۹۳۲	۱۹۳۳	۱۹۳۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۳۵	۱۹۳۶	۱۹۳۷	۱۹۳۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۳۹	۱۹۴۰	۱۹۴۱	۱۹۴۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۴۳	۱۹۴۴	۱۹۴۵	۱۹۴۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۴۷	۱۹۴۸	۱۹۴۹	۱۹۵۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۵۱	۱۹۵۲	۱۹۵۳	۱۹۵۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۵۵	۱۹۵۶	۱۹۵۷	۱۹۵۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۵۹	۱۹۶۰	۱۹۶۱	۱۹۶۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۶۳	۱۹۶۴	۱۹۶۵	۱۹۶۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۶۷	۱۹۶۸	۱۹۶۹	۱۹۷۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۷۱	۱۹۷۲	۱۹۷۳	۱۹۷۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۷۵	۱۹۷۶	۱۹۷۷	۱۹۷۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۷۹	۱۹۸۰	۱۹۸۱	۱۹۸۲	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۸۳	۱۹۸۴	۱۹۸۵	۱۹۸۶	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۸۷	۱۹۸۸	۱۹۸۹	۱۹۹۰	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۹۱	۱۹۹۲	۱۹۹۳	۱۹۹۴	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۹۵	۱۹۹۶	۱۹۹۷	۱۹۹۸	توسعه و تکمیل طرح
۱۹۹۹	۲۰۰۰	۲۰۰۱	۲۰۰۲	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۰۳	۲۰۰۴	۲۰۰۵	۲۰۰۶	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۰۷	۲۰۰۸	۲۰۰۹	۲۰۱۰	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۱۱	۲۰۱۲	۲۰۱۳	۲۰۱۴	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۱۵	۲۰۱۶	۲۰۱۷	۲۰۱۸	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۱۹	۲۰۲۰	۲۰۲۱	۲۰۲۲	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۲۳	۲۰۲۴	۲۰۲۵	۲۰۲۶	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۲۷	۲۰۲۸	۲۰۲۹	۲۰۳۰	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۳۱	۲۰۳۲	۲۰۳۳	۲۰۳۴	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۳۵	۲۰۳۶	۲۰۳۷	۲۰۳۸	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۳۹	۲۰۴۰	۲۰۴۱	۲۰۴۲	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۴۳	۲۰۴۴	۲۰۴۵	۲۰۴۶	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۴۷	۲۰۴۸	۲۰۴۹	۲۰۵۰	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۵۱	۲۰۵۲	۲۰۵۳	۲۰۵۴	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۵۵	۲۰۵۶	۲۰۵۷	۲۰۵۸	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۵۹	۲۰۶۰	۲۰۶۱	۲۰۶۲	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۶۳	۲۰۶۴	۲۰۶۵	۲۰۶۶	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۶۷	۲۰۶۸	۲۰۶۹	۲۰۷۰	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۷۱	۲۰۷۲	۲۰۷۳	۲۰۷۴	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۷۵	۲۰۷۶	۲۰۷۷	۲۰۷۸	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۷۹	۲۰۸۰	۲۰۸۱	۲۰۸۲	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۸۳	۲۰۸۴	۲۰۸۵	۲۰۸۶	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۸۷	۲۰۸۸	۲۰۸۹	۲۰۹۰	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۹۱	۲۰۹۲	۲۰۹۳	۲۰۹۴	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۹۵	۲۰۹۶	۲۰۹۷	۲۰۹۸	توسعه و تکمیل طرح
۲۰۹۹	۲۱۰۰	۲۱۰۱	۲۱۰۲	توسعه و تکمیل

(۱۵) دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها

حزبانات محاصره و برآورد حسابهای تریاکفرو، در هر دو حالت به شرح جدول زیر بوده است:

[illegible]

۱۶) پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

Applied in various projects

[illegible]

صالح بر روی تخت شوال، سود سهام پراختی در پامان هر سال با توجه مالی و وجود نقد در دسترس پیشبینی شده به شرح جدول زیر محاسبه گردیده است.

Agave salmiana (L.) J. & S.

المركبات العطرية العطرية العطرية				المركبات العطرية العطرية العطرية				المركبات العطرية العطرية العطرية	
المركب	المركب	المركب	المركب	المركب	المركب	المركب	المركب	المركب	المركب
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
31	32	33	34	35	36	37	38	39	40
41	42	43	44	45	46	47	48	49	50
51	52	53	54	55	56	57	58	59	60
61	62	63	64	65	66	67	68	69	70
71	72	73	74	75	76	77	78	79	80
81	82	83	84	85	86	87	88	89	90
91	92	93	94	95	96	97	98	99	100



سرگودھا لائبریری، راولپنڈی، پاکستان، ۱۹۸۵-۸۶ء، ۲۰۰۰ صفحات، ۲۰۰۰ روپے

✶ صورت عملکرد (سود و زیان) پیش بینی شده

1997

[illegible]



سرگت کارآواهای بزرگ (جراحی عام)

صورات وضعیت مالی پیش بینی شده

[illegible]



سرکست لامالوچا هکي داکټر (سپهلمې غلام)
ککړاښي توکمنې، الکراښي، سړماليه او پلنگ ۸۸۹۵۰۰ پياښي ويکي به پلنگ ۲۰۱۰۰۰ پياښي ويکي

صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده

[illegible]



سرحدہ غیر انورڈی ریڈی (اسپیڈی) عالمی

در صورت جریان های نقدی، پیش بینی شده

[illegible]



شركت الانجمن راهبري (استراتيژي) مالي
گزارش توسعه توانمندي سرمايه از مبلغ ۸۸۵۰۰ ميليون ريال به مبلغ ۹۱۰۰۰۰۰۰۰۰ ميليون ريال

صورات صنایع و معارف تقدی پیش بینی شده

2000

[illegible][illegible]



شرکت لایماتوهای رازک (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

➤ جریانهای نقدی آتی

برآیند جریانهای نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانهای نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام بر حسب میلیون ریال

شرح	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴
سود خالص شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه	۲,۶۱۸,۳۳۹	۲,۶۶۳,۴۰۹	۵,۸۳۳,۳۰۸	۷,۳۴۳,۰۰۵	۹,۰۸۳,۱۷۸
سود خالص شرکت با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۳,۳۰۹,۱۱۵	۲,۱۸۳,۷۰۵	۵,۳۵۳,۵۹۷	۶,۷۹۲,۳۸۲	۸,۴۸۲,۸۲۴
خالص تغییرات سود خالص	۲۰۹,۳۱۴	۴۷۹,۷۰۴	۲۶۹,۷۱۱	۴۷۸,۶۲۸	۵۹۸,۳۵۴
مختار سرمایه ای طرح افزایش سرمایه	(۴۹۲,۳۵۵)		-	-	-
سرمایه در گردش طرح افزایش سرمایه	(۳۳۵,۵۳۰)	-	-	-	-
خالص جریانهای ورودی (خروجی) و سود نقدی	۵۰۸,۷۹۹	(۱۰,۶۴۶)	۲۶۹,۷۱۱	۴۷۸,۶۲۸	۵۹۸,۳۵۴
ارزش فعلی جریانهای نقدی	(۵۰۸,۷۹۹)	(۱۰,۶۴۶)	۳۰۰,۵۵۱	۲۴۵,۰۷۸	۲۴۵,۰۷۸
ارزش فعلی جریانهای نقدی مجموعی	(۵۰۸,۷۹۹)	(۵۱۹,۰۳۵)	(۲۱۸,۲۷۴)	۲۶۶,۳۰۴	۲۷۱,۶۸۲
نرخ تنزیل	۲۵٪				
خالص ارزش فعلی جریانهای نقدی NPV					۲۷۱,۶۸۲
نرخ بازده داخلی IRR					۲۴,۸۱٪
دوره بازگشت سرمایه					۳ سال و ۱ ماه

✓ با توجه به توضیحات ارائه شده و نتایج حاصل از ارزیابی افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر و همچنین در نظر گرفتن پارامتر خالص ارزش فعلی، نتیجه گیری می گردد که افزایش سرمایه شرکت از توجیه اقتصادی لازم برخوردار بوده و مشارکت در افزایش سرمایه ضمن ایجاد بازدهی مطلوب صرف مدت ۳ سال و ۱ ماه قابل بازگشت است.





شرکت لایوتورهای رازک (سهامی عام)
گزارش توضیحی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹,۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت لایوتورهای رازک (سهامی عام) مشابه کلیه فعالیت‌های تجاری با ریسک‌های متفاوتی همراه است که سرمایه‌گذاران پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، می‌بایست عوامل مطرح‌شده را مدنظر قرار دهند. برخی از این عوامل به شرح موارد ذیل می‌باشد:

ریسک سرمایه:

از آن‌جا که ماهیوی شرکت همواره سرمایه و ساختار حقوق مالکانه شرکت را مدیریت می‌نماید تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه‌سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود. استراتژی کلی شرکت از سال‌های قبل بدون تغییر باقی مانده است و شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحصیل شده از خارج شرکت نیست.

ریسک بازار:

فعالیت‌های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب‌پذیری از ریسک ارزی، عمدتاً نسبت به پیگیری و تخصیص ارز رسمی توسط بانک مرکزی اقدام می‌نماید.

آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجربه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجربه و تحلیل حساسیت، تأثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجربه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند.

ریسک اعتباری:

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سپاسی مالی بر معامله تنها با طرف‌های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، بر موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است. تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت‌هایی معامله می‌کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشند. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان خود را رتبه‌بندی اعتباری می‌کند. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه‌بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات یا طرف قراردادهای ناپایند شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که به طور سالیانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تایید می‌شود، کنترل می‌شود. دریافتی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتی انجام می‌شود. همچنین شرکت به‌گونه وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند.



شرکت لایوتوارهای رازک (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با توجه به تحلیل های مالی ارائه شده در بحث های قبل تحت عنوان بررسی موضوع افزایش سرمایه، منابع و مصارف تشریح شده، روند عملیاتی شرکت طی ۳ سال اخیر و ارزیابی افزایش سرمایه با دو فرض انجام و عدم انجام آن، هیات مدیره شرکت لایوتوارهای رازک (سهامی عام)، با لحاظ صرفه و صلاح سهامداران به این نتیجه رسیده است که افزایش سرمایه از محل صرف سهام با سلب حق تقدم و در صورتی که انجام آن به هر دلیل میسر نباشد، افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی صاحبان سهام، راهکاری موثر و تربخش در راستای افزایش سودآوری و بهینه سازی ساختار مالی شرکت است. در نتیجه پیشنهاد می گردد مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در چارچوب قوانین و مقررات مندرج در قانون تجارت الزامات و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار و همچنین مفاد اساسنامه شرکت، با افزایش مبلغ سرمایه به میزان ۱.۲۱۰.۵۰۰ میلیون ریال (حدوداً معادل ۱۳۶ درصد سرمایه فعلی) موافقت نماید.

لازم به توضیح است در صورت موافقت صاحبان سهام با افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر، سرمایه آتی شرکت از مبلغ ۸۸۹.۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۱۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (منقسم به ۲.۱۰۰.۰۰۰ سهم هزار ریالی) افزایش می یابد.

