



شرکت تولید تجهیزات سنگین هپکو  
(سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره  
در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۲۱.۱۲۱.۸۹۴ میلیون ریال

به مبلغ ۳۳.۰۸۴.۲۲۳ میلیون ریال

از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران

مرداد ۱۴۰۰

در راستای اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲۱,۱۲۱,۸۹۴ میلیون ریال به مبلغ ۳۳,۰۸۴,۲۲۴ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران به منظور اصلاح ساختار مالی که در تاریخ ۱۴۰۵/۰۵/۱۸ به تایید هیات مدیره رسیده است تقدیم می گردد

نظر به اینکه مطالب مطروحه در این گزارش و بررسی های انجام شده با تاکید بر حفظ و افزایش منافع سهامداران محترم صورت گرفته، هیات مدیره امیدوار است مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام ضمن ابلاغ رهنمون های خود با پیشنهاد ارائه شده موافقت نماید.

امضا	سمت	نماینده	اعضای هیات مدیره
	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره	علی محمد رفیعی	سازمان تامین اجتماعی
	عضو هیئت مدیره	عباس علی پور	شرکت سرمایه گذاری خانه سازی ایران
	عضو هیئت مدیره	مهدی ایزدی	شرکت کار و تامین
	عضو هیئت مدیره	داود افشاری راد	شرکت میلاد سلامت تامین اجتماعی
	رئیس هیئت مدیره	سید محسن حسینی	موسسه حسابرسی تامین اجتماعی

صفحه	فهرست مطالب :
	۱- تاریخچه فعالیت
۵	۱-۱- کلیات
۵	۲- موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه
۶	۱-۲- تغییرات در سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران
۷	۳- ترکیب سهامداران و سرمایه فعلی
۷	۳-۱- مبادلات سهام
۸	۴- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۸	۵- مشخصات اعضاء هیات مدیره
۸	۶- روند سود آوری
	۷- وضعیت مالی و عملکرد
۹	۷-۱- صورت سود و زیان
۱۰	۷-۲- صورت وضعیت مالی
۱۱	۷-۳- صورت تغییرات حقوق مالکانه
۱۲	۷-۴- صورت جریان وجوه نقد
۱۴	۸- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۴	۸-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۴	۸-۲- منابع و مصارف تامین افزایش سرمایه
	۹- تشریح جزئیات طرح شامل
۱۵ و ۱۶	۹-۱- پیش بینی صورت وضعیت مالی
۱۷ و ۱۸	۹-۲- پیش بینی صورت سود و زیان
۱۹	۹-۳- پیش بینی فروش
۲۰	۹-۴- پیش بینی تسهیلات
۲۱	۹-۵- پیش بینی بهای تمام شده
۲۱	۹-۶- پیش بینی هزینه های عمومی و اداری
۲۲	۹-۷- پیش بینی سایر درآمد ها و هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی
۲۳ و ۲۴	۹-۸- پیش بینی جریان های نقدی
۲۵	۹-۹- پیش بینی نسبت های اهرمی
۲۶	۱۰- مفروضات طرح
۲۷	۱۱- عوامل ریسک
۲۷	۱۲- ارزیابی طرح
۲۹	۱۳- پیشنهاد

---

# بخش اول

## معرفی و

### نگاهی به وضعیت مالی شرکت

---

## ۱- تاریخچه فعالیت

### ۱-۱- کلیات

در تاریخ ۲۱ بهمن ماه ۱۳۵۱ شرکت هیپکو (سهامی خاص) با مشارکت سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران (معادل ۶۰.۷٪ سرمایه) و خانواده رضائی (معادل ۳۹.۳٪ سرمایه) تاسیس و تحت شماره ۱۶۵۸۴ در تاریخ ۱۳۵۱/۱۲/۳ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. در تاریخ ۱۳۵۱/۵/۱ طی پروانه تاسیس شماره ۳۱۵۵۱۰ با تاسیس کارخانه هیپکو موافقت گردید که بدنبال آن در سال ۱۳۵۳ عملیات احداث مجتمع تولیدی شرکت، واقع دراراک به پایان رسید و متعاقب آن از اوائل سال ۱۳۵۴ بهره برداری از تاسیسات و ساختمان های کارخانه آغاز شد. در محدوده سالهای ۱۳۶۵ تا ۱۳۷۰ شرکت هیپکو با اجرای یک طرح توسعه، نسبت به افزایش ظرفیت تولید خود اقدام کرد. به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۰/۸/۰۶، نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تغییر و به استناد مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۰/۱۰/۱۳ نام شرکت به شرکت تولید تجهیزات سنگین - هیپکو تغییر یافت. ضمن آنکه نام شرکت در تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۵ بعنوان سیصد و هفتاد و ششمین شرکت پذیرفته شده در بورس با نماد «تپکو» در فهرست نرخ های سازمان بورس اوراق بهادار در تالار فرعی درج گردید.

در تاریخ ۱۳۸۵/۱۱/۳۰ حدود ۶۰/۷٪ سهم سازمان گسترش از طریق سازمان خصوصی سازی به شرکت واگن سازی کوثر (سهامی خاص) واگذار شد و بدین ترتیب از این تاریخ شرکت رسماً بصورت کاملاً خصوصی به ادامه فعالیت پرداخت سپس در تاریخ ۱۳۹۶/۰۲/۱۲ طبق قرارداد شماره ۲۵۲۸ سازمان خصوصی سازی سهام عمده شرکت از واگن سازی کوثر به هیدرواطلس منتقل گردید.

در مهرماه سال ۱۳۹۸ معادل ۵۹.۰۲ درصد از سهم به سازمان خصوصی سازی احاله گردید و ۱.۷ درصد نیز نزد شرکت هیدرواطلس (به عنوان وثیقه بانک ملی) باقی ماند.

نهایتاً در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۰۷ طی قرارداد شماره ۱۱۲۳۳ تعداد ۱۸۹،۶۱۵،۰۳۶ سهم معادل (۵۲/۲۵ درصد) از سهام متعلق به دولت در شرکت تولید تجهیزات سنگین - هیپکو به سازمان تامین اجتماعی منتقل گردید. در بهمن ماه ۱۳۹۹ نیز ۴/۵۲ درصد از سهام هیپکو به سه بانک صادرات، تجارت و ملت واگذار گردیده است.

### ۲- فعالیت اصلی

#### موضوع شرکت

موضوع شرکت عبارت است از:

الف) موضوع فعالیت اصلی: طراحی تولید و ساخت و مونتاژ ماشین آلات سنگین و ویژه (راهسازی-کشاورزی-صنعتی) و طراحی و ساخت تجهیزات مجموعه های صنعتی صنایع فلزی فولاد نیروگاهی ماشین سازی، نفت، گاز، پتروشیمی و همچنین قبول نمایندگی های خرید و فروش و هرنوع عمل بازرگانی و صنعتی مجاز که با موارد فوق به نحوی از انحاء مربوط باشد.

ب) موضوع فعالیت فرعی: سرمایه گذاری در سهام یا سهم شرکت دارای حق رای با هدف کسب انتفاع در زمینه؛ فراوری و بهره برداری از معادن مختلف آهنی و غیر آهنی و کلیه عملیات تولید و بازرگانی در حوزه مربوطه. تولید و بازرگانی کامیونت و انواع کامیون سنگین. تولید و بازرگانی در زمینه ماشین آلات و خدمات کشاورزی. تامین مالی مشتری از طریق تهیه کالا توسط شرکت لیزینگ و واگذاری آن به مشتری در غالب قراردادهای اجاره به شرط تملیک و فروش اقساطی. تامین نیروی ماهر مورد نیاز کشور و ایجاد نگرش علمی در زمینه نگهداری و تعمیرات ماشین آلات راهسازی، معدنی و کشاورزی در غالب مرکز آموزش علمی کاربردی. ساخت هرگونه قطعات صنعتی به روش طراحی مونتاژ و فعالیتهای بازرگانی و کلیه اقداماتی که در این رابطه لازم است. خدمات فنی، مهندسی و بازرگانی کلیه محصولات و ماشین آلات صنعتی، معدنی و کشاورزی و آموزش در حوزه خدمات پس از فروش.

## ۲-۱- تغییرات در سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران

### ۲-۱-۱ تغییرات در سرمایه شرکت

شرکت در تاریخ ۱۳۵۱/۱۲/۰۳ با سرمایه ۳۰ میلیون ریال (منقسم به ۳ هزار سهم ده هزار ریالی) به ثبت رسیده است. آخرین سرمایه ثبت شده شرکت، مبلغ ۲۱.۱۲۱.۸۹۴.۰۰۰ ریال منقسم به ۲۱.۱۲۱.۸۹۴.۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی می باشد. تغییرات سرمایه از تاریخ آذر ۱۳۵۲ به شرح زیر بوده است:

مرحله افزایش	شرح	مبلغ سرمایه (ریال)	ارزش هر سهم (ریال)	درصد افزایش سرمایه	تعداد سهام	تاریخ صورتجلسه
-	سرمایه اولیه	۳۰	۱۰.۰۰۰		۳.۰۰۰	اسفند ۱۳۵۱
۱	افزایش سرمایه	۴۲۰	۱۰.۰۰۰	%۱۳۰۰	۴۲.۰۰۰	آذر ۱۳۵۲
۲	افزایش سرمایه از محل سود ویژه سال ۱۳۵۴	۴۶۰	۱۰.۰۰۰	%۹.۵	۲۵.۰۰۰	تیر ۱۳۵۵
۳	افزایش سرمایه از محل سود ویژه سال ۵۵-۱۳۵۶	۵۰۰	۱۰.۰۰۰	%۸	۵۰.۰۰۰	تیر ۱۳۵۷
۴	افزایش سرمایه از محل اندوخته	۱.۸۰۰	۱۰.۰۰۰	%۲۶۰	۱۸۰.۰۰۰	اردیبهشت ۱۳۷۰
۵	افزایش سرمایه از محل سود ویژه سال ۱۳۵۴	۷.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	%۲۸۹	۷۰۰.۰۰۰	مرداد ۱۳۷۱
۶	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران	۵۵.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	%۶۸۶	۵۵۰.۰۰۰	اسفند ۱۳۸۰
۷	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده اندوخته و آورده نقدی سهامداران	۱۳۰.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	%۱۳۶	۱۳۰۰.۰۰۰	دی ۱۳۸۲
۸	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده اندوخته و آورده نقدی سهامداران	۱۹۵.۰۰۰	۱۰.۰۰۰	%۵۰	۱۹۵۰.۰۰۰	اردیبهشت ۱۳۸۳
۹	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	۳۳۱.۵۰۰	۱۰.۰۰۰	%۷۰	۳۳۱۵۰.۰۰۰	اسفند ۱۳۸۴
۱۰	افزایش سرمایه از محل اندوخته قانونی	۳۹۷.۸۰۰	۱۰.۰۰۰	%۲۰	۳۹۷۸۰.۰۰۰	تیر ۱۳۸۶
۱۱	افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی داراییها	۲.۳۳۶.۶۵۳	۱۰.۰۰۰	%۴۸۷	۲۳۳۶۶۵۳.۰۰۰	اسفند ۱۳۹۲
۱۲	افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی داراییها	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۱۰.۰۰۰	%۸۰۴	۲۱.۱۲۱.۸۹۴.۰۰۰	فروردین ۱۳۹۸

۳- ترکیب سهامداران و سرمایه فعلی

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح ذیل می باشد :

سهامداران شرکت در تاریخ تهیه گزارش ۱۴۰۰/۰۴/۳۱					
بعد از افزایش سرمایه		قبل از افزایش سرمایه		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام		
۵۲.۲۵	۱۷.۲۸۶.۵۰۶.۴۲۶	۵۲.۲۵	۱۱.۰۳۶.۱۸۹.۶۱۵	سازمان تامین اجتماعی	۱
۲.۷۵	۹۰۹.۸۱۶.۱۱۴	۲.۷۵	۵۸۰.۸۵۲.۰۷۶	سازمان خصوصی سازی	۲
۴۰.۴۸	۱۳.۳۹۲.۳۲۷.۵۸۱	۴۰.۴۸	۸.۵۵۰.۰۳۶.۸۲۸	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	۳
۱.۸۸	۶۲۱.۶۱۲.۳۴۸	۱.۸۸	۳۹۶.۸۵۴.۷۲۴	بانک صادرات	۴
۱.۷۰	۵۶۳.۶۶۶.۷۸۶	۱.۷۰	۳۵۹.۸۶۰.۶۵۵	بانک تجارت	۵
۰.۹۴	۳۱۰.۲۹۳.۵۷۱	۰.۹۴	۱۹۸.۱۰۰.۱۰۲	بانک ملت	۶
۱۰۰	۳۳.۰۸۴.۲۲۲.۸۲۶	۱۰۰	۲۱.۱۲۱.۸۹۴.۰۰۰	جمع	

۳-۱ مبادلات سهام

وضعیت سهام طی ۳ سال آخر			
سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	شرح
۲۲.۸۳۰.۲۴۶.۴۰۲	۳۶.۱۷۳.۷۵۰.۲۹۸	۲.۴۱۷.۱۱۲.۳۸۳	تعداد سهام معامله شده
۲۱.۱۲۱.۸۹۴.۰۰۰	۲۱.۱۲۱.۸۹۴.۰۰۰	۲.۳۳۶.۶۵۳.۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۱۰۸٪	۱۷۱٪	٪۱۰۳	درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد سهام کل
۵.۹۸۰	۴.۶۹۰	۵.۵۰۰	آخرین قیمت (ریال)

۴- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت :

بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۰۶ سازمان حسابرسی بعنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است .

۵- مشخصات اعضاء هیات مدیره :

تاریخ عضویت در هیات مدیره	سمت	نماینده	اعضای هیات مدیره
۱۳۹۹/۰۵/۲۸	مدیر عامل و نائب هیئت مدیره	علی محمد رفیعی	سازمان تامین اجتماعی
۱۴۰۰/۰۵/۰۴	عضو هیئت مدیره	عباس علی پور	شرکت سرمایه گذاری خانه سازی ایران
۱۳۹۹/۱۰/۰۸	عضو هیئت مدیره	مهدی ایزدی	شرکت کار و تامین
۱۴۰۰/۰۵/۰۴	عضو هیئت مدیره	داود افشاری راد	شرکت میلاد سلامت تامین اجتماعی
۱۳۹۹/۱۰/۰۸	رئیس هیئت مدیره	سید محسن حسینی	موسسه حسابرسی تامین اجتماعی

۶- روند سود آوری

روند سود آوری			
سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	شرح
(۶۳۰۷)	(۵۷۰۷)	(۷۵۰)	سود زیان هر سهم
۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۲.۳۳۶۶۵۳	سرمایه (به میلیون ریال)



۷- وضعیت مالی و عملکرد :

صورت وضعیت مالی، صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده دو سال مالی اخیر شرکت در ادامه ارائه گردیده است. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سامانه اینترنتی کدال به <http://www.codal.ir> آدرس موجود می باشد.

۷-۱- صورت سود و زیان

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
فروش خالص	۷۳۱.۶۹۶	۵۸۹.۲۲۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۵۲۰.۰۲۹)	(۳۶۳.۲۱۵)
سود (زیان) ناخالص	۲۱۱.۶۶۷	۲۲۶.۰۱۳
هزینه های فروش اداری و عمومی	(۳۸۶.۲۱۰)	(۳۲۶.۴۲۱)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۱.۰۵۸.۵۲۲)	(۸۴۵.۸۹۱)
سود(زیان) قبل از هزینه های مالی	(۱.۲۳۳.۰۶۵)	(۹۴۶.۲۹۹)
هزینه های مالی	(۱.۴۷۲.۵۰۸)	(۱.۴۵۴.۵۵۹)
سود (زیان) عملیاتی بعد از هزینه مالی	(۲.۷۰۵.۵۷۳)	(۲.۴۰۰.۸۵۸)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۰۱.۱۹۷	۵۴۴.۲۸۴
سود (زیان) قبل از مالیات	(۲.۵۰۴.۳۷۶)	(۱.۸۵۶.۵۷۴)
ارزش ویژه	۰	۰
مالیات بر درآمد	(۸۰۸)	(۸.۳۷۰)
سود (زیان) خالص	(۲.۵۰۵.۱۸۴)	(۱.۸۶۴.۹۴۴)
سود و زیان پایه هر سهم (ریال)	(۱۱۹)	(۸۸)
سود و زیان پایه سود پرداختی هر سهم (ریال)	(۱۱۹)	(۸۸)
سود سهام	۰	۰
انتقال به سود و زیان انباشته	(۲.۵۰۵.۱۸۴)	(۱.۸۶۴.۹۴۴)
درصد سود ناخالص به فروش	۰.۲۹	۰.۳۸
درصد سود یا زیان خالص به فروش	(۳.۴)	(۳.۱۶)
درصد سود یا زیان خالص به سرمایه	(۱۲)	(۸.۸)
ROI	(۰.۱۱)	(۰.۸)

۷-۲- صورت وضعیت مالی

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
دارایی های جاری	۲.۵۵۷.۷۵۴	۱.۸۶۵.۴۷۷
دارایی های غیر جاری	۲۱.۲۱۱.۴۰۷	۲۱.۴۶۸.۲۲۹
جمع دارایی ها	۲۳.۷۶۹.۱۶۱	۲۳.۳۳۳.۷۰۶
بدهی های جاری	۱۴.۱۴۸.۱۱۹	۶.۸۲۵.۸۳۸
بدهی های غیر جاری	۵۲۲.۷۵۴	۴.۷۸۴.۲۳۵
جمع بدهی ها	۱۴.۶۷۰.۸۷۳	۱۱.۶۱۰.۰۷۳
سرمایه	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۲۱.۱۲۱.۸۹۴
مازاد تجدید ارزیابی	-	۱۲۰.۰۰۰
اندوخته قانونی و سایر اندوخته ها	۵۹.۲۰۵	۵۹.۳۶۶
سود سهام پرداختنی	-	-
(زیان) انباشته	(۱۲.۰۸۲.۸۱۱)	(۹.۵۷۷.۶۲۷)
جمع حقوق مالکانه	۹.۰۹۸.۲۸۸	۱۱.۷۲۳.۶۳۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲۳.۷۶۹.۱۶۱	۲۳.۳۳۳.۷۰۶

۳-۷- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	زیان انباشته	سهام خزانه	قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	منافع فاقد کنترل	جمع کل
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۲.۳۳۶.۶۵۳	۱۸.۷۸۵.۲۴۱	۵۶.۵۶۷	۲.۴۵۰		(۷.۷۱۱.۱۱۱)	(۱۰۵)	۱۳.۴۶۹.۶۹۵	۷.۷۲۷	۱۳.۴۷۷.۴۲۲
اصلاح اشتباهات						(۱.۱۱۸)		(۱.۱۱۸)		(۱.۱۱۸)
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۲.۳۳۶.۶۵۳	۱۸.۷۸۵.۲۴۱	۵۶.۵۶۷	۲.۴۵۰		(۷.۷۱۲.۲۲۹)	(۱۰۵)	۱۳.۴۶۸.۵۷۷	۷.۷۲۷	۱۳.۴۷۶.۳۰۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸										
زیان خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۸						(۱.۲۴۲.۶۵۸)		(۱.۲۴۲.۶۵۸)	(۷.۷۲۷)	(۱.۲۵۰.۲۹۵)
اصلاح اشتباهات						(۶۲۲.۳۷۶)		(۶۲۲.۳۷۶)		(۶۲۲.۳۷۶)
زیان خالص تجدید ارائه شده سال ۱۳۹۸						(۱.۸۶۴.۹۴۴)		(۱.۸۶۴.۹۴۴)	(۷.۷۲۷)	(۱.۸۷۲.۶۷۱)
سود سهام مصوب										
افزایش سرمایه								۱۸.۷۸۵.۲۴۱		۱۸.۷۸۵.۲۴۱
افزایش سرمایه در جریان	۱۸.۷۸۵.۲۴۱	(۱۸.۷۸۵.۲۴۱)						(۱۸.۷۸۵.۲۴۱)		(۱۸.۷۸۵.۲۴۱)
تخصیص به اندوخته قانونی			۴۵۴			(۴۵۴)				
مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها					۱۲۰.۰۰۰			۱۲۰.۰۰۰		۱۲۰.۰۰۰
تخصیص به سایر اندوخته ها										
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲۱.۱۲۱.۸۹۴		۵۷.۰۲۱	۲.۴۵۰	۱۲۰.۰۰۰	(۹.۵۷۷.۶۲۷)	(۱۰۵)	۱۱.۷۲۳.۶۳۳		۱۱.۷۲۳.۶۳۳
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹										
اصلاح مازاد تجدید ارزیابی					(۱۲۰.۰۰۰)			(۱۲۰.۰۰۰)		(۱۲۰.۰۰۰)
زیان خالص سال ۱۳۹۹						(۲.۵۰۵.۱۸۴)		(۲.۵۰۵.۱۸۴)		(۲.۵۰۵.۱۸۴)
خرید سهام خزانه							(۱۶۱)	(۱۶۱)		(۱۶۱)
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	-	۵۷.۰۲۱	۲.۴۵۰	-	(۱۲.۰۸۲.۸۱۱)	(۲۶۶)	۹.۰۹۸.۲۸۸	-	۹.۰۹۸.۲۸۸

۴-۷- صورت جریان های نقدی

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:
(۱.۴۲۸.۵۱۵)	(۸۰۶.۴۲۱)	نقد حاصل از عملیات
(۳.۶۰۹)	(۶۲۶)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱.۴۳۲.۱۲۴)	(۸۰۷.۰۵۷)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:
۲.۷۶۵	۱۱۷	دریافتهای نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۲.۶۲۵)	(۳.۴۵۵)	پرداختهای نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۲۶۸)	(۴۱۴)	پرداختهای نقدی برای خرید دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
(۵۳۰)	(۱۱۸)	
۲۱.۹۰۰	-	پرداختهای نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
-	۳۵	دریافتهای نقدی حاصل از فروش سایر داراییها
۷.۱۰۳	۶.۴۶۰	پرداختهای نقدی برای سایر داراییها
۲۸.۰۲۸	-	سود دریافتنی بابت سپرده های سرمایه گذاری
-	(۷.۲۲۶)	دریافتهای نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
(۲۷.۲۲۱)	-	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت
-	-	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
۲۸.۹۵۲	(۴.۶۰۱)	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
		جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
-	(۱۶۱)	پرداختهای نقدی بابت خرید سهام خزانه
۳۵۵.۰۰۰	۳۷.۰۰۰	دریافتهای نقدی حاصل از کمک بلاعوض دولت
-	۸۰۰.۰۰۰	دریافتهای نقدی از سهامداران اصلی-سازمان تامین اجتماعی
(۳۰۳)	(۳)	پرداختهای نقدی بابت سود سهام
-	(۲۶۹)	سود پرداختی بابت تسهیلات دریافتی
۱.۰۱۵.۴۸۵	۱۵.۲۱۰	وجوه ناشی از دریافت تسهیلات مالی
-	(۱۰.۶۹۰)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
۱.۳۶۹.۹۸۲	۸۴۱.۰۸۷	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۳۳.۱۹۰)	۲۹.۴۲۹	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۷۹.۵۰۵	۴۸.۰۸۳	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱.۷۶۸	۱۰.۳۲۹	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۴۸.۰۸۳	۸۷.۸۴۱	مانده موجودی نقد در پایان سال
-	۱۰.۵۶۴.۲۱۲	معاملات غیر نقدی

---

# بخش دوم

## تشریح طرح افزایش سرمایه و اطلاعات مالی آتی

---

## ۸- تشریح طرح افزایش سرمایه

### ۸-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت تولید تجهیزات سنگین هپکو (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، اصلاح ساختار مالی شرکت است. که در نتیجه افزایش سرمایه برنامه ریزی شده می تواند موجب بهبود نسبت های مالکانه و بهبود ساختار حقوق صاحبان سهام و اصلاح صورتهای مالی و خروج از شمول ماده ۱۴۱ اصلاحیه قانون تجارت و تسهیل تامین مالی از محل اخذ تسهیلات بانکی ارزان تر برای شرکت شود.

### ۸-۲- منابع و مصارف تامین افزایش سرمایه

منابع تامین افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران می باشد.

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن (مبالغ به میلیون ریال)

آخرین برآورد (میلیون ریال)	شرح	
۱۱.۹۶۲.۳۲۹	آورده نقدی و مطالبات سهامداران	منابع
۵.۷۱۲.۰۱۲	سرمایه در گردش	مصارف
۶.۲۵۰.۳۱۷	اصلاح ساختار مالی	
۱۱.۹۶۲.۳۲۹	جمع مصارف	

۹- تشریح جزییات طرح

پیش بینی شامل

۱-۹ صورت وضعیت مالی با فرض افزایش سرمایه

### پیش بینی صورت وضعیت مالی

(ارقام به میلیون ریال)

پیش بینی					واقعی		شرح
۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	
۲۲.۱۲۲.۹۴۹	۲۵.۰۴۰.۲۸۸	۲۴.۹۴۱.۰۸۱	۲۴.۴۸۵.۳۸۴	۲۱.۲۳۷.۷۷۲	۲.۵۵۷.۷۵۴	۱.۸۶۵.۴۷۷	دارایی های جاری
۲۰.۶۴۵.۲۵۷	۲۰.۶۶۲.۴۹۲	۲۰.۶۷۹.۷۳۷	۲۰.۶۹۶.۹۶۲	۲۰.۷۱۴.۱۹۷	۲۱.۲۱۱.۴۰۷	۲۱.۴۶۸.۲۲۹	دارایی های غیر جاری
۴۲.۷۶۸.۲۰۶	۴۵.۷۰۲.۷۸۰	۴۵.۶۲۰.۸۰۸	۴۵.۱۸۲.۳۴۶	۴۱.۹۵۱.۹۶۹	۲۳.۷۶۹.۱۶۱	۲۳.۳۳۳.۷۰۶	جمع دارایی ها
۲.۲۲۳.۲۴۰	۸۸۳۱.۲۵۶	۱۱.۷۲۱.۳۸۷	۱۳.۹۳۰.۳۹۶	۱۳.۰۲۶.۳۸۷	۱۴.۱۴۸.۱۱۹	۶.۸۲۵.۸۳۸	بدهی های جاری
۶۵۷.۵۰۷	۶۳۴.۱۷۶	۶۰۹.۷۲۲	۵۸۳.۹۲۴	۵۵۴.۹۴۰	۵۲۲.۷۵۴	۴.۷۸۴.۲۳۵	بدهی های غیر جاری
۲.۸۹۰.۷۴۷	۹.۴۶۵۴۳۳	۱۲.۳۳۱.۱۰۹	۱۴.۵۱۴.۳۲۰	۱۳.۵۸۱.۳۲۷	۱۴.۶۷۰.۸۷۳	۱۱.۶۱۰.۰۷۳	جمع بدهی ها
۳۳.۰۸۴.۲۲۳	۳۳.۰۸۴.۲۲۳	۳۳.۰۸۴.۲۲۳	۳۳.۰۸۴.۲۲۳	۳۳.۰۸۴.۲۲۳	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	سرمایه
-	-	-	-	-	-	۱۲۰.۰۰۰	مازاد تجدید ارزیابی
۱.۱۷۸.۵۶۴	۹۲۶.۲۷۷	۷۲۳.۴۵۴	۵۶۳.۹۱۹	۴۲۷.۶۶۶	۵۹.۲۰۵	۵۹.۳۶۶	اندوخته قانونی و سایر اندوخته ها
۴۷۹.۳۴۵	۳۸۵.۳۶۴	۵.۱۰۵	-	-	-	-	سود سهام پرداختنی
۵.۶۱۴.۶۷۲	۲.۲۲۶.۸۴۸	(۵۱۷.۹۷۸)	(۲.۹۸۰.۱۱۶)	(۵.۱۴۱.۲۴۸)	(۱۲.۰۸۲.۸۱۱)	(۹.۵۷۷.۶۲۷)	(زیان انباشته)
۳۹.۸۷۷.۴۵۹	۳۶.۲۳۷.۳۴۸	۳۳.۲۸۹.۶۹۸	۳۰.۶۶۸.۰۲۶	۲۸.۳۷۰.۶۴۲	۹.۰۹۸.۲۸۸	۱۱.۷۲۳.۶۳۳	جمع حقوق مالکانه
۴۲.۷۶۸.۲۰۶	۴۵.۷۰۲.۷۸۰	۴۵.۶۲۰.۸۰۸	۴۵.۱۸۲.۳۴۶	۴۱.۹۵۱.۹۶۹	۲۳.۷۶۹.۱۶۱	۲۳.۳۳۳.۷۰۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۹-۱- صورت وضعیت مالی با فرض عدم افزایش سرمایه

(ارقام به میلیون ریال)

پیش بینی					واقعی		شرح
۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	
۱۴.۵۰۳.۱۵۰	۲۶.۸۷۷.۷۹۴	۲۶.۱۶۴.۳۸۲	۲۵.۲۷۸.۶۶۶	۲۱.۵۱۴.۷۷۸	۲.۵۵۷.۷۵۴	۱.۸۶۵.۴۷۷	دارایی های جاری
۲۰.۶۴۵.۲۵۷	۲۰.۶۶۲.۴۹۲	۲۰.۶۷۹.۷۲۷	۲۰.۶۹۶.۹۶۲	۲۰.۷۱۴.۱۹۷	۲۱.۲۱۱.۴۰۷	۲۱.۴۶۸.۲۲۹	دارایی های غیر جاری
۳۵.۱۴۸.۴۰۷	۴۷.۵۴۰.۲۸۶	۴۶.۸۴۴.۱۰۹	۴۵.۹۷۵.۶۲۸	۴۲.۲۲۸.۹۷۵	۲۳.۷۶۹.۱۶۱	۲۳.۳۳۳.۷۰۶	جمع دارایی ها
۱۹.۳۴۵.۵۵۵	۳۱.۲۰۳.۱۰۰	۳۰.۴۶۳.۱۰۵	۲۹.۳۴۶.۳۴۷	۲۵.۷۰۳.۲۸۶	۱۴.۱۴۸.۱۱۹	۶.۸۲۵.۸۳۸	بدهی های جاری
۶۵۷.۵۰۷	۶۳۴.۱۷۶	۶۰۹.۷۲۲	۵۸۳.۹۲۴	۵۵۴.۹۴۰	۵۲۲.۷۵۴	۴.۷۸۴.۲۳۵	بدهی های غیر جاری
۲۰.۰۰۳.۰۶۲	۳۱.۸۳۷.۲۷۷	۳۱.۰۷۲.۸۲۶	۲۹.۹۳۰.۲۷۱	۲۶.۲۵۸.۲۲۶	۱۴.۶۷۰.۸۷۳	۱۱.۶۱۰.۰۷۳	جمع بدهی ها
۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	۲۱.۱۲۱.۸۹۴	سرمایه
-	-	-	-	-	-	۱۲۰.۰۰۰	مازاد تجدید ارزیابی
۴۵۰.۹۸۱	۴۵۶.۰۶۱	۴۳۷.۵۹۵	۴۲۹.۸۰۸	۴۰۵.۷۸۸	۵۹.۲۰۵	۵۹.۳۶۶	اندوخته قانونی و سایر اندوخته ها
-	-	-	-	-	-	-	سود سهام پرداختی
(۶.۴۲۷.۵۳۰)	(۵.۸۷۴.۹۴۵)	(۵.۷۸۸.۲۰۶)	(۵.۵۰۶.۳۴۶)	(۵.۵۵۶.۹۳۴)	(۱۲.۰۸۲.۸۱۱)	(۹.۵۷۷.۶۲۷)	(زیان انباشته)
۱۵.۱۴۵.۳۴۵	۱۵.۷۰۳.۰۰۹	۱۵.۷۷۱.۲۸۳	۱۶.۰۴۵.۳۵۶	۱۵.۹۷۰.۷۴۹	۹.۰۹۸.۲۸۸	۱۱.۷۲۳.۶۳۳	جمع حقوق مالکانه
۳۵.۱۴۸.۴۰۷	۴۷.۵۴۰.۲۸۶	۴۶.۸۴۴.۱۰۹	۴۵.۹۷۵.۶۲۸	۴۲.۲۲۸.۹۷۵	۲۳.۷۶۹.۱۶۱	۲۳.۳۳۳.۷۰۶	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



۹-۲- صورت سود و زیان با فرض افزایش سرمایه

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	عملکرد در		پیش بینی				
	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
فروش خالص	۵۸۹.۲۲۸	۷۳۱.۶۹۶	۲۴.۸۱۰.۴۵۲	۴۰.۳۷۵.۱۳۶	۴۱.۷۵۹.۵۷۷	۴۳.۴۵۲.۳۴۷	۴۵.۷۴۶.۴۱۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۶۳.۲۱۵)	(۵۲۰.۰۲۹)	(۱۹.۹۷۴.۱۱۶)	(۳۲.۰۹۶.۴۷۶)	(۳۳.۱۲۵.۵۳۱)	(۳۴.۳۵۰.۲۴۷)	(۳۶.۰۸۲.۱۹۶)
سود (زیان) خالص	۲۲۶.۰۱۳	۲۱۱.۶۶۷	۴.۸۳۶.۳۳۶	۸.۲۷۸.۶۶۰	۸.۶۳۴.۰۴۶	۹.۱۰۲.۱۰۰	۹.۶۶۴.۲۱۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۲۶.۴۲۱)	(۳۸۶.۲۱۰)	(۱.۰۷۹.۶۰۵)	(۱.۷۷۳.۷۴۳)	(۱.۷۷۳.۷۴۳)	(۱.۸۴۰.۵۹۴)	(۱.۹۲۸.۱۲۳)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۸۴۵.۸۹۱)	(۱.۰۵۸.۵۲۲)	(۹۹۱.۱۰۶)	(۸۶۴.۱۸۱)	(۸۲۶.۸۲۵)	(۷۸۱.۳۰۳)	(۷۲۰.۵۰۹)
سود (زیان) قبل از هزینه های مالی	(۹۴۶.۲۹۹)	(۱.۲۳۳.۰۶۵)	۲.۷۶۵.۶۲۴	۵.۶۴۰.۷۳۷	۶.۰۳۳.۴۷۸	۶.۴۸۰.۲۰۳	۷.۰۱۵.۵۸۲
هزینه های مالی	(۱.۴۵۴.۵۵۹)	(۱.۴۷۲.۵۰۸)	(۵۱۶.۶۴۴)	(۱.۶۷۲.۰۶۹)	(۱.۵۰۰.۹۸۰)	(۹۷۰.۲۵۱)	(۳۸۲.۵۲۱)
سود (زیان) عملیاتی بعد از هزینه های مالی	(۲.۴۰۰.۸۵۸)	(۲.۷۰۵.۵۷۳)	۲.۲۴۸.۹۸۱	۳.۹۶۸.۶۶۸	۴.۵۳۲.۴۹۸	۵.۵۰۹.۹۵۱	۶.۶۳۳.۰۶۱
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۴۴.۲۸۴	۲۰۱.۱۹۷	۵.۱۷۵.۴۸۸	۱۶۶.۵۶۷	۱۶۶.۵۶۷	۱۶۶.۵۶۷	۱۶۶.۵۶۷
سود (زیان) قبل از مالیات	(۱.۸۵۶.۵۷۴)	(۲.۵۰۴.۳۷۶)	۷.۴۲۷۴۶۹	۴.۱۳۵.۲۳۵	۴.۶۹۹.۰۶۵	۵.۶۷۶.۵۱۸	۶.۷۹۹.۶۲۸
مالیات بر درآمد	(۸.۳۷۰)	(۸۰۸)	(۵۵.۲۳۹)	(۱.۴۱۰.۱۸۴)	(۱.۵۰۸.۳۷۰)	(۱.۶۲۰.۰۵۱)	(۱.۷۵۳.۸۹۶)
سود (زیان) خالص	(۱۸۶۴.۹۴۴)	(۲.۵۰۵.۱۸۴)	۷.۳۶۹.۲۳۰	۲.۷۲۵.۰۵۱	۳.۱۹۰.۶۹۶	۴.۰۵۶.۴۶۸	۵.۰۴۵.۷۳۳
سود و زیان پایه هر سهم (ریال)	(۸۸)	(۱۱۹)	۲۳۳	۸۲	۹۶	۱۲۳	۱۵۳
سود و زیان سود پرداختنی هر سهم (ریال)	(۸۸)	(۱۱۹)	(۱۵۴)	(۷۷)	۲	۱۱۶	۱۴۵
سود سهام	-	-	-	-	۵.۱۰۵	۳۸۵.۳۶۴	۴۷۹.۳۴۵
انتقال به سود و زیان انباشته	(۱.۸۶۴.۹۴۴)	(۲.۵۰۵.۱۸۴)	۷.۳۶۹.۲۳۰	۲.۷۲۵.۰۵۱	۳.۱۸۵.۵۹۱	۳.۶۷۱.۱۰۳	۴.۵۶۶.۳۸۸
درصد سود ناخالص به فروش	۰.۳۸	۰.۲۹	۰.۱۹	۰.۲۱	۰.۲۱	۰.۲۱	۰.۲۱
درصد سود یا زیان خالص به فروش	(۳)	(۳)	۰.۳۰	۰.۷	۰.۸	۰.۸	۰.۱۰
درصد سود یا زیان خالص به سرمایه	(۰.۹)	(۰.۱۲)	۰.۲۲	۰.۸	۰.۱۰	۰.۱۲	۰.۱۵
ROI	(۰.۸)	(۰.۱۱)	۰.۱۸	۰.۶	۰.۷	۰.۸	۰.۱۱

۹-۲- صورت سود و زیان با فرض عدم افزایش سرمایه

(ارقام به میلیون ریال)

شرح	عملکرد در		پیش بینی		
	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲
فروش خالص	۵۸۹.۲۲۸	۷۳۱.۶۹۶	۲۴.۸۱۰.۴۵۲	۴۰.۳۷۵.۱۳۶	۴۱.۷۵۹.۵۷۷
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۶۳.۲۱۵)	(۵۲۰.۰۲۹)	(۱۹.۹۷۴.۱۱۶)	(۳۲.۰۹۶.۴۷۶)	(۳۳.۱۲۵.۵۳۱)
سود (زیان) خالص	۲۲۶.۰۱۳	۲۱۱.۶۶۷	۴.۸۳۶.۳۳۶	۸.۲۷۸.۶۶۰	۸.۶۳۴.۰۴۶
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۲۶.۴۲۱)	(۳۸۶.۲۱۰)	(۱.۰۷۹.۶۰۵)	(۱.۷۷۳.۷۴۳)	(۱.۷۷۳.۷۴۳)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۸۴۵.۸۹۱)	(۱.۰۵۸.۵۲۲)	(۹۹۱.۱۰۶)	(۸۶۴.۱۸۱)	(۸۲۶.۸۲۵)
سود (زیان) قبل از هزینه های مالی	(۹۴۶.۲۹۹)	(۱.۲۳۳.۰۶۵)	۲.۷۶۵.۶۲۴	۵.۶۴۰.۷۳۷	۶.۰۳۳.۴۷۸
هزینه های مالی	(۱.۴۵۴.۵۵۹)	(۱.۴۷۲.۵۰۸)	(۹۵۴.۲۰۸)	(۳.۹۱۶.۷۲۴)	(۴.۵۳۵.۹۴۱)
سود (زیان) عملیاتی بعد از هزینه های مالی	(۲.۴۰۰.۸۵۸)	(۲.۷۰۵.۵۷۳)	۱.۸۱۱.۴۱۷	۱.۷۲۴.۰۱۳	۱.۴۹۷.۵۳۷
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۴۴.۲۸۴	۲۰۱.۱۹۷	۵.۱۷۵.۴۸۸	۱۶۶.۵۶۷	۱۶۶.۵۶۷
سود (زیان) قبل از مالیات	(۱.۸۵۶.۵۷۴)	(۲.۵۰۴.۳۷۶)	۶.۹۸۶.۹۰۵	۱.۸۹۰.۵۸۰	۱.۶۶۴.۱۰۴
مالیات بر درآمد	(۸.۳۷۰)	(۸۰۸)	(۵۵.۲۳۹)	(۱.۴۱۰.۱۸۴)	(۱.۵۰۸.۳۷۰)
سود (زیان) خالص	(۱.۸۶۴.۹۴۴)	(۲.۵۰۵.۱۸۴)	۶.۹۳۱.۶۶۶	۴۸۰.۳۹۶	۱۵۵.۷۳۴
سود و زیان پایه هر سهم (ریال)	(۸۸)	(۱۱۹)	۳۲۸	۲۳	۷
سود و زیان سود پرداختی هر سهم (ریال)	(۸۸)	(۱۱۹)	(۲۶۰)	(۲۴۱)	(۲۵۴)
سود سهام	-	-	-	-	-
انتقال به سود و زیان انباشته	(۱.۸۶۴.۹۴۴)	(۲.۵۰۵.۱۸۴)	۶.۹۳۱.۶۶۶	۴۸۰.۳۹۶	۱۵۵.۷۳۴
درصد سود ناخالص به فروش	۰.۳۸	۰.۲۹	۰.۱۹	۰.۲۱	۰.۲۱
درصد سود یا زیان خالص به فروش	(۳)	(۳)	۰.۲۸	۰.۱	۰.۰۴
درصد سود یا زیان خالص به سرمایه	(۰.۹)	(۰.۱۲)	۰.۳۳	۰.۲	۰.۱
ROI	(۰.۸)	(۰.۱۱)	۰.۱۶	۰.۱	۰.۰۳

۳-۹- پیش بینی فروش

پیش بینی فروش سال ۱۴۰۴ - ۱۴۰۰

ارزاد به میلیون ریال

ردیف	نام محصول	۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴	
		تعداد	قیمت کل	تعداد	قیمت کل	تعداد	قیمت کل	تعداد	قیمت کل	تعداد	قیمت کل
۱	انواع غلطک و گریندر	۸۵	۲.۱۶۱.۲۰۰	۱۱۰	۲.۱۱۵.۰۰۰	۱۲۰	۲.۳۰۲.۰۰۰	۱۲۰	۲.۷۲۲.۹۰۰	۱۴۰	۳.۸۲۹.۴۰۰
۲	انواع بیل	۹۵	۶.۴۲۲.۷۰۰	۱۹۰	۱۲.۶۱۱.۰۰۰	۲۱۵	۱۳.۴۷۳.۵۰۰	۲۴۰	۱۴.۲۳۶.۰۰۰	۲۹۰	۱۶.۰۶۱.۰۰۰
۳	انواع لودر و بلدوزر	۱۷۰	۷.۵۱۶.۰۳۰	۱۹۰	۹.۴۵۶.۳۳۰	۱۹۰	۹.۴۵۶.۳۳۰	۱۹۰	۹.۴۵۶.۳۳۰	۱۹۰	۹.۴۵۶.۳۳۰
۴	انواع نامپتراک	۷۰	۷.۳۱۹.۳۰۰	۱۰۰	۱۳.۵۲۳.۱۰۰	۱۰۰	۱۳.۵۲۳.۱۰۰	۱۰۰	۱۳.۵۲۳.۱۰۰	۱۰۰	۱۳.۵۲۳.۱۰۰
	جمع محصولات (۱)		۲۳.۴۱۹.۲۳۰		۲۸.۷۰۵.۴۳۰		۲۹.۷۵۵.۹۳۰		۴۱.۰۴۸.۲۳۰		۴۲.۸۶۱.۸۳۰
	جمع سایر (۲)	۴۲۰	۱.۳۹۱.۲۳۲	۵۹۰	۱.۶۶۹.۷۰۶	۶۲۵	۲.۰۰۲.۶۴۷	۶۶۰	۲.۴۰۴.۰۱۷	۷۲۰	۲.۸۸۴.۵۸۰
	جمع کل (۱) + (۲)		۲۴.۸۱۰.۴۵۲		۳۰.۳۷۵.۱۳۶		۳۱.۷۵۸.۵۷۷		۴۳.۴۵۲.۲۴۷		۴۵.۷۴۶.۴۱۰

\*\* سایر شامل محصولات مینی و فروش قطعات و خدمات پس از فروش می باشد

۴-۹- جدول تسهیلات

جدول تسهیلات

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰		شرح
با فرض عدم افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	با فرض عدم افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	با فرض عدم افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	با فرض عدم افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	با فرض عدم افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	
۲۵,۰۰۸,۴۰۹	۲,۲۵۱,۲۰۰	۲۴,۶۰۹,۵۰۰	۵,۸۶۲,۶۷۹	۲۳,۷۶۰,۲۰۶	۸,۳۴۴,۲۵۴	۱۷,۷۳۳,۱۹۱	۷,۸۸۲,۳۸۹	۵۰۲,۶۹۹	۵۰۲,۶۹۹	مانده تسهیلات اول سال
۴۸,۰۸۶,۵۴۰		۴۵,۵۷۳,۴۱۰	۴,۱۰۲,۴۱۵	۴۴,۸۴۶,۴۷۰	۱۰,۶۸۳,۶۹۷	۴۳,۲۹۸,۷۸۰	۱۵,۲۰۵,۹۳۰	۲۴,۲۳۶,۷۰۷	۱۰,۷۷۳,۱۹۷	دریافت تسهیلات
(۲۵,۰۰۸,۴۰۹)	(۲,۲۵۱,۲۰۰)	(۴۷,۳۹۶,۲۰۵)	(۷,۹۱۳,۸۸۶)	(۴۶,۱۸۳,۴۴۱)	(۱۳,۶۸۶,۱۰۳)	(۳۹,۳۸۲,۵۸۱)	(۱۵,۴۸۵,۳۵۴)	(۸,۵۸۱,۶۰۱)	(۴,۰۹۳,۷۶۵)	پرداخت بابت اصل تسهیلات
۴۸,۰۸۶,۵۴۰		۲۲,۷۸۶,۷۰۵	۲,۰۵۱,۲۰۸	۲۲,۴۲۳,۲۳۵	۵,۳۴۱,۸۴۹	۲۱,۶۴۹,۳۹۰	۷,۶۰۲,۹۶۵	۱۶,۱۵۷,۸۰۵	۷,۱۸۲,۱۳۲	مانده پایان سال اصل تسهیلات
۴,۶۸۸,۴۳۸		۴,۴۴۳,۴۰۷	۳۹۹,۹۸۵	۴,۳۷۲,۵۳۱	۱,۰۴۱,۶۶۰	۴,۲۲۱,۶۳۱	۱,۴۸۲,۵۷۸	۲,۳۶۳,۰۷۹	۱,۰۵۰,۲۸۷	هزینه های مالی طی سال
(۳,۱۲۵,۶۲۵)		۲,۲۲۱,۷۰۴	۱۹۹,۹۹۳	۲,۱۸۶,۲۶۵	۵۲۰,۸۳۰	۲,۱۱۰,۸۱۶	۷۴۱,۲۸۹	۷۸۷,۶۹۳	۲۵۰,۱۲۹	هزینه های مالی پرداخت شده
۵۵,۹۰۰,۶۰۳		۲۵,۰۰۸,۴۰۹	۲,۲۵۱,۲۰۰	۲۴,۶۰۹,۵۰۰	۵,۸۶۲,۶۷۹	۲۳,۷۶۰,۲۰۶	۸,۳۴۴,۲۵۴	۱۷,۷۳۳,۱۹۱	۷,۸۸۲,۳۸۹	مانده تسهیلات پایان سال

۹-۵- بهای تمام شده درآمد های عملیاتی

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	شرح
۶۰۸.۹۳۴	۶۰۸.۹۳۴	۶۰۸.۹۳۴	۶۰۸.۹۳۴	۶۰۸.۹۳۴	مواد و قطعات اول دوره
۳۴.۹۹۹.۵۶۲	۳۳.۳۲۸.۴۰۷	۳۲.۱۴۹.۲۱۳	۳۱.۱۵۷.۵۱۳	۱۹.۱۰۵.۴۴۰	خرید مواد و قطعات مستقیم مصرفی
۱.۰۸۲.۶۳۵	۱.۰۲۱.۸۴۰	۹۷۶.۳۱۸	۹۳۸.۹۶۳	۸۱۲.۰۳۷	دستمزد و سربار مستقیم
۳۶.۶۹۱.۱۳۰	۳۴.۹۵۹.۱۸۱	۳۲.۷۳۴.۴۶۵	۳۲.۷۰۵.۴۱۰	۲۰.۵۲۶.۴۱۱	بهای تمام شده کالای ساخته شده
					اضافه می شود:
۳۱۸.۰۰۷	۳۱۸.۰۰۷	۳۱۸.۰۰۷	۳۱۸.۰۰۷	۳۷۴.۴۶۴	موجودی کالای ساخته شده اول دوره
-	-	-	-	-	خرید طی دوره
					کسر می شود:
۹۲۶.۹۴۱	۹۲۶.۹۴۱	۹۲۶.۹۴۱	۹۲۶.۹۴۱	۹۲۶.۹۴۱	موجودی کالای ساخته شده پایان دوره
۳۶.۰۸۲.۱۹۶	۳۴.۳۵۰.۲۴۷	۳۳.۱۲۵.۵۳۱	۳۲.۰۹۶.۴۷۶	۱۹.۹۷۴.۱۱۶	بهای تمام شده محصولات و خدمات فروش رفته

۹-۶- هزینه های فروش، اداری و عمومی

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	شرح
۳۴۸.۸۲۰	۳۴۸.۸۲۰	۳۴۸.۸۲۰	۳۴۸.۸۲۰	۳۴۸.۸۲۰	حقوق، دستمزد و مزایا
۵۹.۵۹۹	۵۹.۲۹۹	۵۹.۲۹۹	۵۹.۲۹۹	۵۹.۲۹۹	مزایای پایان خدمت
۱۷.۲۳۵	۱۷.۲۳۵	۱۷.۲۳۵	۱۷.۲۳۵	۱۷.۲۳۵	استهلاک
۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	۹.۰۰۰	حق الزحمه حسابرسی
۱.۹۲۸.۱۲۳	۱.۸۴۰.۵۹۴	۱.۷۷۳.۷۴۳	۱.۷۷۳.۷۴۳	۱.۰۷۹.۶۰۵	بازاریابی، تبلیغات و گارانتی
۱۸۲	۱۸۲	۱۸۲	۱۸۲	۱۸۲	کارمزد خدمات بانکی
۹.۵۰۰	۹.۵۰۰	۹.۵۰۰	۹.۵۰۰	۹.۵۰۰	هزینه های حقوقی
۸۱.۵۷۴	۸۱.۵۷۴	۸۱.۵۷۴	۸۱.۵۷۴	۸۱.۵۷۴	سایر هزینه ها
۲.۴۵۳.۷۳۳	۲.۳۶۶.۲۰۴	۲.۲۹۹.۳۵۳	۲.۲۹۹.۳۵۳	۱.۶۰۵.۲۱۵	جمع

۷-۹- سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	شرح
(۷۴.۲۸۷)	(۷۴.۲۸۷)	(۷۴.۲۸۷)	(۷۴.۲۸۷)	(۷۴.۲۸۷)	زیان ناشی از تسعیر ارقام ارزی عملیاتی
۵۶.۲۴۵	۵۶.۲۴۵	۵۶.۲۴۵	۵۶.۲۴۵	۵۶.۲۴۵	زیان ناشی از فروش ضایعات و قطعات معیوب
(۷۰۲.۴۶۷)	(۷۶۳.۲۶۱)	(۸۰۸.۷۸۳)	(۸۴۶.۱۳۹)	(۹۷۳.۰۶۴)	هزینه های جذب نشده در تولید
(۷۲۰.۵۰۹)	(۷۸۱.۳۰۳)	(۸۲۶.۸۲۵)	(۸۶۴.۱۸۱)	(۹۹۱.۱۰۶)	جمع

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

(ارقام به میلیون ریال)

سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	شرح
۶.۴۶۰	۶.۴۶۰	۶.۴۶۰	۶.۴۶۰	۶.۴۶۰	سود سپرده بانکی
۱۰.۳۲۹	۱۰.۳۲۹	۱۰.۳۲۹	۱۰.۳۲۹	۱۰.۳۲۹	سود ناشی از تسعیر وجوه نقد
۵.۵۴۷	۵.۵۴۷	۵.۵۴۷	۵.۵۴۷	۵.۵۴۷	درآمد حاصل از شهریه علمی کاربردی
۴.۱۰۱	۴.۱۰۱	۴.۱۰۱	۴.۱۰۱	۴.۱۰۱	درآمد حاصل از فروش اقساطی
۴.۲۶۶	۴.۲۶۶	۴.۲۶۶	۴.۲۶۶	۴.۲۶۶	درآمد حاصل از اجاره ساختمان
۱۳۵.۸۶۴	۱۳۵.۸۶۴	۱۳۵.۸۶۴	۱۳۵.۸۶۴	۱۳۵.۸۶۴	سایر درآمدها و هزینه ها
۱۶۶.۵۶۷	۱۶۶.۵۶۷	۱۶۶.۵۶۷	۱۶۶.۵۶۷	۱۶۶.۵۶۷	جمع

۸-۹- صورت وضعیت جریان های نقدی با فرض افزایش سرمایه

پیش بینی صورت وضعیت جریان نقدی  
برای ۱۲ ماهه منتهی به پایان سال ۱۴۰۰-۱۴۰۱

دریافت ها	۱۴۰۰		۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
	اول سال	طی سال				
۱- دریافتی بابت فروش محصولات	۷۹,۶۵۰	۱۹,۸۴۸,۳۶۱	۱۹,۹۲۸,۰۱۱	۳۲,۳۰۰,۱۰۹	۳۳,۴۰۷,۶۶۲	۳۴,۵۹۷,۱۲۸
۲- دریافتی بابت ۹٪ ارزش افزوده فروش محصولات		۱,۷۹۳,۵۲۱	۲,۹۰۷,۰۱۰	۳,۰۰۶,۶۹۰	۳,۱۲۸,۵۶۹	۳,۲۹۳,۷۴۲
۳- پیش دریافت ۱۰٪ فروش محصولات سال بعد		۴,۰۳۷,۵۱۴	۴,۱۷۵,۹۵۸	۴,۳۴۵,۲۳۵	۴,۵۷۴,۶۴۱	۴,۵۷۴,۶۴۱
۴- وصول مطالبات فروش سال قبل			۴,۹۶۲,۰۹۰	۸,۰۷۵,۰۲۷	۸,۳۵۱,۹۱۵	۸,۶۹۰,۴۶۹
۵- ارزش افزوده (باقی مانده فروش سال قبل)			۴۴۶,۵۸۸	۷۲۶,۷۵۲	۷۵۱,۶۷۲	۷۸۲,۱۴۲
۶- آورده نقدی سهامداران (خرد)		۵,۷۱۲,۰۱۲				
۷- تسهیلات سرمایه در گردش		۱۰,۷۷۳,۱۹۷	۱۵,۲۰۵,۹۳۰	۱۰,۶۸۳,۶۹۷	۴,۱۰۲,۴۱۵	
<b>جمع دریافت ها</b>		<b>۱۹,۸۴۸,۳۶۱</b>	<b>۴۲,۲۴۴,۲۵۵</b>	<b>۵۹,۹۹۷,۶۸۵</b>	<b>۶۰,۲۴۵,۰۶۳</b>	<b>۶۰,۲۴۵,۰۶۳</b>
<b>پرداخت ها</b>						
۱- حقوق و دستمزد و مزایا			۱,۱۳۱,۰۸۹	۱,۱۳۱,۰۸۹	۱,۱۳۱,۰۸۹	۱,۱۳۱,۰۸۹
۲- بیمه و مالیات حقوق			۴۷۷,۲۲۲	۴۷۷,۲۲۲	۴۷۷,۲۲۲	۴۷۷,۲۲۲
۳- بازاریابی و تبلیغات و گارانتی			۱,۰۷۹,۶۰۵	۱,۷۲۲,۹۸۸	۱,۷۷۳,۷۴۳	۱,۹۲۸,۱۲۳
۴- هزینه های تولید و خرید			۱۹,۱۰۵,۴۴۰	۱۹,۸۸۹,۸۴۱	۲۰,۶۵۰,۵۰۴	۲,۰۰۷,۸۶۲
۵- پرداختی بابت ۹٪ ارزش افزوده خرید			۱,۷۱۹,۴۹۰	۱,۷۹۰,۰۸۶	۱,۸۵۸,۵۴۵	۱,۹۳۸,۶۸۲
۶- ما به التفاوت مالیات ارزش افزوده دریافتی و پرداختی			۷۴,۰۳۱	۱,۵۶۳,۵۱۲	۱,۸۷۴,۸۹۷	۱,۹۴۱,۵۶۰
۷- خرید ۴۰٪ CKD تولیدات سال بعد			۱۱,۲۶۷,۶۷۲	۱۱,۴۹۸,۷۰۹	۱۱,۷۸۷,۴۹۸	۱۲,۱۹۱,۷۰۰
۸- کارمزد و خدمات بانکی			۱۸۲	۱۸۲	۱۸۲	۱۸۲
۹- هزینه های حقوقی			۹,۵۰۰	۹,۵۰۰	۹,۵۰۰	۹,۵۰۰
۱۰- خالص حسابهای پرداختی معوق			۱,۰۵۱,۲۴۶	۱,۰۵۱,۲۴۶		
۱۱- بازپرداخت سنوات خدمت			۲۷,۱۱۴	۳۰,۳۱۵	۳۳,۵۰۱	۳۵,۹۶۹
۱۲- مالیات			۶,۷۱۷	۵۵,۲۳۹	۱,۴۱۰,۱۸۴	۱,۶۲۰,۰۵۱
۱۳- سود سهام پرداختی			۹۰,۵۷۴	۹۰,۵۷۴	۹۰,۵۷۴	۹۰,۵۷۴
۱۴- سایر هزینه ها (حسابرسی و...)			۶۰۹,۰۱۰			
۱۵- پرداخت هزینه های پروژه های بهبود			۵۰۲,۶۹۹	۷,۸۸۲,۳۸۹	۸,۳۴۴,۲۵۴	۸,۸۶۲,۶۷۹
۱۶- بازپرداخت تسهیلات دریافتی معوق			۱۷۲,۰۰۰	۴,۰۳۷,۵۱۴	۴,۱۷۵,۹۵۸	۴,۳۴۵,۲۳۵
۱۷- بازپرداخت پیش دریافت ها			۳,۵۹۱,۰۶۶	۷,۶۰۲,۹۶۵	۵,۳۴۱,۸۴۹	۲,۰۵۱,۲۰۸
۱۸- بازپرداخت تسهیلات دریافتی طی سال			۳۵۰,۱۲۹	۷۴۱,۲۸۹	۵۲۰,۸۳۰	۱۹۹,۹۹۳
۱۹- بازپرداخت کارمزد تسهیلات دریافتی طی سال ۱۸٪			۱۶۶,۵۱۵	۲۳۰,۵۲۲	۲۳۸,۸۶۰	۲۴۹,۴۲۸
۲۰- کارمزد ضمانت نامه			۵۰۰,۷۹۶	۱۹۲,۵۰۴	۵۲۵,۸۷۳	۲۲۴,۲۸۷
۲۱- ۵٪ سپرده نقدی ضمانت نامه						
<b>جمع پرداخت ها</b>			<b>۴۱,۹۳۲,۰۹۶</b>	<b>۵۹,۹۹۷,۶۸۵</b>	<b>۶۰,۲۴۵,۰۶۳</b>	<b>۶۰,۲۴۵,۰۶۳</b>
موجودی اول دوره (نقد)	۸۷,۸۴۱					
ما به التفاوت دریافت و پرداخت						
موجودی آخر دوره						

۸-۹- صورت وضعیت جریان های نقدی با فرض عدم افزایش سرمایه

پیش بینی صورت وضعیت جریان نقدی

برای ۱۲ ماهه منتهی به پایان سال ۱۴۰۰-۱۴۰۱

دریافت ها	۱۴۰۰		۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴
	میلادی سال	اول سال				
۱- دریافتی بابت فروش محصولات	۱۹,۸۴۸,۳۶۱	۷۹,۶۵۰	۳۲,۳۰۰,۱۰۹	۳۳,۴۰۷,۶۶۲	۳۴,۷۶۱,۸۷۷	۳۶,۵۹۷,۱۲۸
۲- دریافتی بابت ۹٪ ارزش افزوده فروش محصولات	۱,۷۹۳,۵۲۱		۲,۹۰۷,۰۱۰	۳,۰۰۶,۶۹۰	۳,۱۲۸,۵۶۹	۳,۲۹۳,۷۴۲
۳- پیش دریافت ۱۰٪ فروش محصولات سال بعد	۴,۰۳۷,۵۱۴		۴,۱۷۵,۹۵۸	۴,۳۴۵,۲۳۵	۴,۵۷۴,۶۴۱	۴,۷۹۰,۴۶۹
۴- وصول مطالبات فروش سال قبل			۴,۹۶۲,۰۹۰	۸,۰۷۵,۰۲۷	۸,۳۵۱,۹۱۵	۸,۶۹۰,۴۶۹
۵- ارزش افزوده (باقی مانده فروش سال قبل)			۴۴۶,۵۸۸	۷۲۶,۷۵۲	۷۵۱,۶۷۲	۷۸۲,۱۴۲
۶- آورده نقدی سهامداران (خرید)			۴۳,۲۹۸,۷۸۰	۴۴,۸۴۶,۴۷۰	۴۵,۵۷۳,۴۱۰	۴۸,۰۸۶,۵۴۰
۷- تسهیلات سرمایه در گردش			۲۴,۲۳۶,۷۰۷			
جمع دریافت ها	۱۹,۸۴۸,۳۶۱	۷۹,۶۵۰	۸۸,۰۹۰,۵۳۵	۹۴,۴۰۷,۸۳۶	۹۷,۱۴۲,۰۸۵	۹۷,۴۵۰,۰۲۱
پرداخت ها						
۱- حقوق و دستمزد و مزایا			۱,۱۳۱,۰۸۹	۱,۱۳۱,۰۸۹	۱,۱۳۱,۰۸۹	۱,۱۳۱,۰۸۹
۲- بیمه و مالیات حقوق			۴۷۷,۲۲۲	۴۷۷,۲۲۲	۴۷۷,۲۲۲	۴۷۷,۲۲۲
۳- بازاریابی و تبلیغات و گرانتهی			۱,۷۲۲,۹۸۸	۱,۷۷۳,۷۴۳	۱,۸۴۰,۵۹۴	۱,۹۲۸,۱۳۳
۴- هزینه های تولید و خرید			۱۹,۸۸۹,۸۴۱	۲۰,۶۵۰,۵۰۴	۲۱,۵۴۰,۹۰۹	۲۲,۸۰۷,۸۶۲
۵- پرداختی بابت ۹٪ ارزش افزوده خرید			۱,۷۱۹,۴۹۰	۱,۸۵۸,۵۴۵	۱,۹۳۸,۶۸۲	۲,۰۵۲,۷۰۸
۶- ما به التفاوت مالیات ارزش افزوده دریافتی و پرداختی			۱,۷۹۰,۰۸۶	۱,۸۷۴,۸۹۷	۱,۹۴۱,۵۶۰	۲,۰۲۳,۱۷۶
۷- خرید ۴۰٪ ckd تولیدات سال بعد			۱۱,۲۶۷,۶۷۲	۱۱,۷۸۷,۴۹۸	۱۲,۱۹۱,۷۰۰	
۸- کارمزد و خدمات بانکی			۱۸۲	۱۸۲	۱۸۲	۱۸۲
۹- هزینه های حقوقی			۹,۵۰۰	۹,۵۰۰	۹,۵۰۰	۹,۵۰۰
۱۰- خالص حسابهای پرداختی معوق			۳,۸۷۷,۳۴۳			
۱۱- بازپرداخت سنوات خدمت			۲۷,۱۱۴	۳۰,۳۱۵	۳۴,۸۴۵	۳۵,۹۶۹
۱۲- مالیات			۶,۷۱۷	۵۵,۲۳۹	۱,۴۱۰,۱۸۴	۱,۶۲۰,۰۵۱
۱۳- سود سهام پرداختی			۹۰,۵۷۴	۹۰,۵۷۴	۹۰,۵۷۴	۹۰,۵۷۴
۱۴- سایر هزینه ها (حسابرسی و...)			۶۰,۹۰۱			
۱۵- پرداخت هزینه های پروژه های بهبود			۵۰۲,۶۹۹	۱۷,۷۳۳,۱۹۱	۲۴,۶۰۹,۵۰۰	۲۵,۰۰۸,۴۰۹
۱۶- بازپرداخت تسهیلات دریافتی معوق			۱۷۲,۰۰۰	۴,۰۳۷,۵۱۴	۴,۳۴۵,۲۳۵	۴,۵۷۴,۶۴۱
۱۷- بازپرداخت پیش دریافت ها			۸,۰۷۸,۹۰۲	۲۱,۶۴۹,۳۹۰	۲۲,۷۸۶,۷۰۵	۲۲,۰۵۷,۶۹۳
۱۸- بازپرداخت تسهیلات دریافتی طی سال			۷۸۷,۶۹۳	۲,۱۱۰,۸۱۶	۲,۱۸۶,۲۶۵	۲,۲۳۱,۷۰۴
۱۹- بازپرداخت کارمزد تسهیلات دریافتی طی سال ۱۸٪			۱۶۶,۵۱۵	۲۳۰,۵۲۲	۲۳۸,۸۶۰	۲۴۹,۴۲۸
۲۰- کارمزد ضمانت نامه			۵۰,۰۷۹۶	۱۹۲,۵۰۴	۵۲۵,۸۷۳	۳۲۴,۶۷۰
۲۱- ۵٪ سپرده نقدی ضمانت نامه						
جمع پرداخت ها			۴۹,۶۸۳,۵۹۴	۸۸,۰۹۰,۵۳۵	۹۴,۴۰۷,۸۳۶	۹۷,۴۵۰,۰۲۱
موجودی اول دوره (نقد)		۸۷,۸۴۱				
مابه التفاوت دریافت و پرداخت				۰	۰	۰
موجودی آخر دوره						



۹-۹-نسبت های اهرمی

پیش بینی نسبت های اهرمی

۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹	شرح
با فرض عدم افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	با فرض عدم افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	با فرض عدم افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	با فرض عدم افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه	با فرض عدم افزایش سرمایه	با فرض افزایش سرمایه		
۶۷٪	۲۱٪	۶۶٪	۲۷٪	۶۵٪	۳۲٪	۶۲٪	۳۲٪	۶۱٪	۶۱٪	۴۹٪	نسبت بدهی
۴۴٪	۹۳٪	۲۳٪	۷۹٪	۲۴٪	۷۳٪	۲۵٪	۶۸٪	۳۸٪	۶۸٪	۳۹٪	نسبت مالکانه
۱۳۰٪	۷٪	۱۹۹٪	۲۶٪	۱۹۴٪	۳۷٪	۱۸۳٪	۴۷٪	۱۶۲٪	۴۷٪	۱۵۶٪	نسبت بدهی به سرمایه
۱۲۷٪	۰٪	۱۳۹٪	۶۶۸٪	۱۳۳٪	۴۰۲٪	۱۴۴٪	۳۳۷٪	۳۹۰٪	۵۳۵٪	-۸۴٪	نسبت پوشش هزینه بهره

۱۰- مفروضات

- ✓ نرخ هر یورو ۲۸۰۰۰ تومان محاسبه شده است.
- ✓ نرخ هر دلار ۲۴۰۰۰ تومان محاسبه شده است.
- ✓ نرخ هر یوان ۳۸۰۰ تومان محاسبه شده است.
- ✓ نرخ ارز ترخیص ۴۲۰۰ دلار محاسبه شده است.
- ✓ نرخ تبدیل یورو به دلار ۱.۲۲ محاسبه شده است.
- ✓ نرخ تبدیل یوان به دلار ۰.۱۶ محاسبه شده است.
- ✓ افزایش سرمایه ۵۵٪ از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران محاسبه شده است.
- ✓ انتقال ۵٪ از سود خالص به اندوخته محاسبه شده است. پرداخت ۱۰٪ از سود خالص (منهای زیان های سال قبل - اندوخته) هر سهم به سهامداران از سال ۱۴۰۱ محاسبه شده است.
- ✓ خرید ۴۰ درصد مواد و قطعات سال بعد در سال جاری محاسبه شده است.
- ✓ فروش در هر سال به میزان ۸۰٪ نقد و وصول مابقی در سال بعد محاسبه شده است.
- ✓ خرید ۱۰۰ درصد نقدی برای هر سال منهای خرید شده در سال قبل محاسبه شده است.
- ✓ ارزش افزوده دریافتی و پرداختی ۱۰۰٪ نقد محاسبه شده است.
- ✓ خالص سایر درآمدهای غیر عملیاتی از محل تهاتر مانده طلب تامین اجتماعی با سرمایه گذاری های شرکت در سهام سایر شرکت ها محاسبه شده است.
- ✓ کارمزد ضمانت نامه ۱.۷۵ درصد ترکیبی از اموال و چک و سفته برای ۱۰۰٪ پیش دریافت ها و ۳۰٪ فروش کل سال محاسبه شده است.
- ✓ ۵٪ سپرده نقدی ضمانت نامه ها محاسبه شده است.
- ✓ درآمد فروش، بهای تمام شده و هزینه های حقوق و عمومی و اداری و سایر هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی در صورت افزایش سرمایه و یا عدم افزایش سرمایه ثابت در نظر گرفته شده است.

## ۱۱- عوامل ریسک :

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی با ریسک های عمومی شرکت های فعال در صنعت تولید تجهیزات سنگین هپکو (سهامی عام) به شرح ذیل همراه است :

- ریسک نوسانات نرخ ارز : با توجه به اینکه قسمتی از مواد اولیه محصولات تولیدی شرکت مرتبط با واردات می باشد و نوسانات نرخ ارز اثر قابل ملاحظه ای در بهای تمام شده خواهد داشت .

- ریسک عوامل بین المللی : تحریم صنایع و منابع ارزی اثرات قابل ملاحظه ای در روند تولید و بازار تامین مالی دارد .

- افزایش هزینه های شرکت : افزایش هزینه های مربوط به نهاده های تولید، حمل و نقل و سایر هزینه های مرتبط با تولید و همچنین افزایش هزینه های ناشی از واردات در سود و زیان شرکت موثر می باشد.

## ۱۲- ارزیابی طرح:

افزایش سرمایه پیشنهادی به منظور اصلاح ساختار مالی و بهبود نسبت های اهرمی و نیز تامین سرمایه در گردش برای تامین و تولید است. همانطور که از پیش بینی صورت جریان های نقدی حاصل می شود در صورت عدم افزایش سرمایه، شرکت به منظور تامین مواد و قطعات و... بایستی اقدام به اخذ تسهیلات بیشتری نماید. به طوری که حدوداً به ۲.۲۵ برابر تسهیلات بیشتر در سال اول و ۲.۸۵ برابر در سال دوم نیاز می باشد. در نتیجه ی این امر، نسبت های بدهی شرکت افزایش قابل ملاحظه ای یافته، به طوری که نسبت بدهی به جمع دارایی ها رفته رفته افزایش یافته و به ۶۷٪ می رسد. که این امر منجر به ایجاد مشکل برای اخذ تسهیلات جدید می شود. ریسک شرکت را افزایش، و ظرفیت استقراض شرکت را کاهش می دهد.

در صورتی که با افزایش سرمایه، نسبت بدهی به ۲۱٪ کاهش یافته و به تبع آن نسبت مالکانه به ۹۳٪ افزایش می یابد.

علاوه بر این ساختار بدهی های شرکت نشان می دهد، که شرکت رقم بالایی به سهامداران عمده خود بدهی دارد و در صورت عدم افزایش سرمایه، شرکت جهت باز پرداخت بدهی خود به سهامداران مجبور به اخذ تسهیلات می باشد. که علاوه بر دشوار بودن فرایند اخذ، هزینه ی مالی شرکت نیز افزایش خواهد یافت.

با اخذ تسهیلات مالی، علاوه بر تحمیل هزینه بالا، امکان بازپرداخت آن برای شرکت بسیار دشوار خواهد بود. و این با حداکثر سازی سود سهامداران نیز منافات داشته و منافع سهامداران را تامین نخواهد کرد.

همچنین یادآور می شود با عنایت به موارد مطروحه در صورت عدم افزایش سرمایه علیرغم فرایند تولید و فروش، شرکت در سالهای آتی با زیان انباشته بالایی مواجه خواهد شد.

---

# بخش پایانی

## پیشنهاد هیئت مدیره

---

### ۱۳- پیشنهاد:

گزارش توجیهی در اجرای اصلاحیه قانون تجارت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت تولید تجهیزات سنگین هپکو (سهامی عام) از مبلغ ۲۱.۱۲۱.۸۹۴.۰۰۰.۰۰۰ ریال به مبلغ ۳۳.۰۸۴.۲۲۳.۰۰۰.۰۰۰ ریال معادل ۵۵ درصد از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی می باشد.

با عنایت به توجیه پذیری طرح و شاخص های مطلوب مالی و اقتصادی، از سهامداران محترم تقاضا می شود، با افزایش سرمایه شرکت، طی یک مرحله موافقت نموده و اختیار انجام افزایش سرمایه را به هیات مدیره تفویض فرمایند.