



**گزارش توجیهی افزایش سرمایه**

**شرکت لوله و ماشین سازی ایران**

**(سهامی عام)**

**از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۶.۹۰۰ میلیارد ریال**



فهرست مطالب :

۴	..... مشخصات ناشر
۵	..... موضوع فعالیت
۵	..... تاریخچه فعالیت
۵	..... سهامداران
۶	..... مشخصات اعضای هیئت مدیره
۶	..... مشخصات بازرس و حسابرس شرکت
۷	..... سرمایه شرکت
۸	..... مبادلات سهام و روند سودآوری
۸	..... وضعیت مالی شرکت
۱۲	..... نتایج حاصل از افزایش سرمایه قبلی
۱۲	..... تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۴	..... هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۴	..... مبلغ افزایش سرمایه و محل تأمین آن
۱۵	..... مخارج و جزئیات طرح
۱۸	..... اصلاح ساختار مالی
۱۹	..... پیش بینی سود و زیان شرکت و مفروضات آن
۱۹	..... پیش بینی وضعیت مالی شرکت
۲۰	..... عوامل ریسک
۲۰	..... جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد

مجمع عمومی محترم صاحبان سهام  
شرکت لوله و ماشین سازی ایران (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت، بدینوسیله گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت لوله و ماشین سازی ایران (سهامی عام) از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۶.۹۰۰ میلیارد ریال (افزایش به مبلغ ۶.۴۰۰ میلیارد ریال، معادل ۱۲/۸ برابر) به منظور اصلاح ساختار مالی از محل مازاد تجدید ارزیابی، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه و چگونگی انجام آن، در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۷ تهیه و به تأیید اعضای هیئت مدیره رسیده است، به شرح پیوست ارائه می گردد.

نام	سمت	نماینده	تأیید مدیران
مجید بهرامی	رئیس هیئت مدیره - غیر موظف	شرکت بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر (سهامی عام)	
بهرام محمود زاده هشرودی	نایب رئیس هیئت مدیره - موظف	شرکت تولیدی فیبر ایران (سهامی خاص)	
بیژن برومند حیدرآبادی	عضو هیئت مدیره - موظف	شرکت معدنی و صنعتی کاوشگران آتیه صبا (سهامی خاص)	
سید علی حسینی	عضو هیئت مدیره - غیر موظف	شرکت بازرگانی نوین کاسپین آتیه صبا (سهامی خاص)	
فرید محمدی	عضو هیئت مدیره	شرکت مهندسی عمران سامان عصر (با مسئولیت محدود)	
محمد رضا بابائی	مدیر عامل	-	

## مشخصات ناشر

شرکت لوله و ماشین سازی ایران (سهامی عام) در سال ۱۳۵۴ از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردیده و در تاریخ ۱۳۷۲/۱۱/۳۰ در بورس اوراق بهادار پذیرفته و در تاریخ ۱۳۷۳/۰۲/۲۴ در بورس اوراق بهادار تهران درج نام شده است و در حال حاضر در گروه فلزات اساسی، سهام آن با نماد "فلوله" و در بازار دوم بورس مورد معامله قرار میگیرد. شرکت با سرمایه ۱۱۰ میلیون ریال بصورت شرکت سهامی خاص تشکیل و تحت شماره ۸۹۲۶ مورخ ۱۳۴۲/۰۹/۰۴ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی ایران به ثبت رسیده است.

## موضوع فعالیت

مطابق ماده ۳ اساسنامه شرکت لوله و ماشین سازی ایران (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد:

تأسیس و اداره امور و توسعه واحدهای صنعتی، ریخته گری و ماشین سازی و طراحی و صنایع فلزی و نصب تأسیسات و تجهیزات صنعتی و فروش مواد اولیه و مصنوعات واحدهای صنعتی شرکت و انجام کلیه امور تولیدی و صنعتی و بازرگانی و مشارکت با سایر شرکتهای و شخصیتهای حقیقی و حقوقی و سرمایه گذاری و تأسیس شرکت جدید که مربوط به فعالیت شرکت باشد.

## تاریخچه فعالیت

شرکت لوله و ماشین سازی ایران بموجب پروانههای تأسیس شماره ۶۲/۱۰۹۹ و ۶۳/۱۱۰۰ و ۶۴/۱۱۰۱ مورخ ۱۳۳۸/۰۶/۰۴ در مجموع با ظرفیت اسمی ۱۱۰,۰۰۰ تن تولید انواع لوله و محصولات چدنی راه اندازی شده است. فعالیت شرکت در حال حاضر در دو کارخانه واقع در جاده ساوه- چهاردانگه و شهرک صنعتی شمس آباد می باشد.

## سهامداران :

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

نام سهامدار	شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری آتیه صبا	سهامی خاص	۱۱۳,۱۵۲,۸۲۵	۲۲.۶۳
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۴۳,۴۰۶,۰۲۰	۸.۶۸
شخص حقیقی	-	۸,۵۸۲,۱۹۹	۱.۷۱
شخص حقیقی	-	۵,۵۹۰,۸۹۶	۱.۱۱
شخص حقیقی	-	۵,۳۷۴,۸۰۶	۱.۰۷
سایر سهامداران (زیر ۱ درصد)	-	۳۲۳,۸۹۳,۲۵۴	۶۴.۸
جمع		۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

## مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل :

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۳، آقای محمدرضا بابائی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردید و به موجب مصوبه هیئت مدیره مورخ ۹۸/۰۶/۰۳ سمت اعضای هیئت مدیره به شرح زیر تعیین گردیده است:

شماره و تاریخ حکم	عضو حقوقی هیئت مدیره	توضیحات	مدت مأموریت		سمت	نام نماینده
			خاتمه	شروع		
۹۸/۶۱۵۹ ص م ۱۳۹۸/۰۴/۱۸	شرکت بین المللی توسعه صنایع معادن غدیر	غیر موظف	۱۴۰۰/۰۶/۰۳	۱۳۹۷/۰۶/۰۳	رئیس هیئت مدیره	مجید بهرامی
۹۸/ د /۳۲۶ ۱۳۹۸/۰۴/۱۰	شرکت تولید فیبر ایران	موظف	۱۴۰۰/۰۶/۰۳	۱۳۹۷/۰۶/۰۳	نایب رئیس هیئت مدیره	بهرام محمودزاده هشتروندی
۵۴۹۷-۱/ص م ۱۳۹۸/۰۴/۱۰	شرکت معدنی و صنعتی کاونشگران آتیه صبا	موظف	۱۴۰۰/۰۶/۰۳	۱۳۹۷/۰۶/۰۳	عضو هیئت مدیره	بیژن برومند حیدرآبادی
۹۸-۳۴۲ ۱۳۹۸/۰۵/۱۵	شرکت بازرگانی نوین کاسپین آتیه صبا	غیر موظف	۱۴۰۰/۰۶/۰۳	۱۳۹۷/۰۶/۰۳	عضو هیئت مدیره	علی حسینی
۹۸/ د / ۳۱۹ ۱۳۹۸/۰۳/۳۰	شرکت مهندسی عمران سامان عصر	غیرموظف	۱۴۰۰/۰۶/۰۳	۱۳۹۷/۰۶/۰۳	عضو هیئت مدیره	فرید محمدی

## مشخصات حسابرس و بازرس شرکت :

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۶ موسسه حسابرسی بهمند به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز این مؤسسه بوده است.

### سرمایه شرکت :

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم ۱۰،۰۰۰ ریالی می باشد. تغییرات سرمایه شرکت از زمان بدو تأسیس به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

محل افزایش سرمایه	درصد افزایش	سرمایه جدید	مبلغ افزایش	سرمایه قبلی	تاریخ و سال ثبت افزایش سرمایه
آورده نقدی سهامداران	-	۱۱۰	۱۱۰	-	بدو تأسیس ۱۳۳۸/۰۶/۰۴
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۳۶	۱۵۰	۴۰	۱۱۰	۱۳۴۶
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۳۳	۲۰۰	۵۰	۱۵۰	۱۳۵۱
مازاد تجدید ارزیابی دارائی‌ها	۱۹۴	۵۸۸	۳۸۸	۲۰۰	۱۳۵۴
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۳۵۳	۲۶۶۱	۲۰۷۳	۵۸۸	۱۳۷۰
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۵۳	۴۰۷۱	۱،۴۱۰	۲۶۶۱	۱۳۷۱
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۱۰۸	۸،۵۰۰	۴،۴۲۹	۴۰۷۱	۱۳۷۵
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۱۷	۱۰،۰۰۰	۱،۵۰۰	۸،۵۰۰	۱۳۷۷
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۱۰۰	۲۰،۰۰۰	۱۰،۰۰۰	۱۰،۰۰۰	۱۳۷۸
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۳۵	۲۷،۰۰۰	۷،۰۰۰	۲۰،۰۰۰	۱۳۷۹
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۱۰۰	۵۴،۰۰۰	۲۷،۰۰۰	۲۷،۰۰۰	۱۳۸۲
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۲۵	۶۷،۵۰۰	۱۳،۵۰۰	۵۴،۰۰۰	۱۳۸۳
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۱۰۰	۱۳۵،۰۰۰	۶۷،۵۰۰	۶۷،۵۰۰	۱۳۸۵/۰۲/۲۱
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۵۰	۲۰۲،۵۰۰	۶۷،۵۰۰	۱۳۵،۰۰۰	۱۳۸۸/۰۴/۱۰
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۵۰	۳۰۳،۷۵۰	۱۰۱،۲۵۰	۲۰۲،۵۰۰	۱۳۹۰/۰۳/۳۱
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۶۴/۶	۵۰۰،۰۰۰	۱۹۶،۲۵۰	۳۰۳،۷۵۰	۱۳۹۲/۱۱/۱۶

## مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت طی سه سال گذشته بشرح ذیل میباشد:

سال جاری تا تاریخ تهیه گزارش	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	شرح
۲۸.۷۱۹.۱۸۰	۱.۳۱۹.۰۹۵۸۶۳	۱.۴۸۹.۲۷۲۶۲۶	۴۹۷.۴۸۶.۳۹۲	تعداد سهام معامله شده
۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	تعداد کل سهام
۵.۷	۲۶۳	۲۹۷	۹۹	درصد تعداد سهام معامله شده به کل
۶۸۶۹	۶۸۶۹	۶۸۶۱	۵۲.۰۳	درصد سهام شناور
۲۲.۱۴۰	۲۱.۱۴۰	۲۰.۴۸۴	۴۶۳۱	آخرین قیمت سهام - ریال

## روند سودآوری و تقسیم سود:

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی چهار دوره مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	۹۹/۰۶/۳۱
سود (زیان) واقعی هر سهم - ریال	(۲۷)	۱۴۴	۲۴	۲۶۶	۴
سود نقدی هر سهم	۰	۰	۳	۰	۰
سرمایه - میلیارد ریال	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰

## وضعیت مالی شرکت:

ترازنامه و صورت سود و زیان حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر، به شرح زیر و صفحات بعد می باشد.

صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت لوله و ماشین سازی ایران (سهامی عام) به آدرس [www.lmico.net](http://www.lmico.net) و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس [www.codal.ir](http://www.codal.ir) موجود می باشد.



## صورت سود و زیان مقایسه‌ای

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	شش ماهه ۱۳۹۹
عملیات در حال تداوم					
درآمدهای عملیاتی	۱.۰۵۶.۸۱۱	۱.۸۱۶.۹۵۲	۲.۰۶۲.۸۷۳	۱.۹۸۳.۹۲۱	۱.۵۹۳.۰۲۱
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶۵۸.۲۶۹)	(۱.۱۳۴.۳۲۰)	(۱.۵۵۲.۶۷۲)	(۱.۴۳۵.۳۸۲)	(۱.۱۳۹.۲۶۶)
<b>سود ناخالص</b>	<b>۳۹۸.۵۴۲</b>	<b>۶۸۲.۶۳۲</b>	<b>۵۱۰.۲۰۱</b>	<b>۵۴۸.۵۳۸</b>	<b>۴۵۳.۷۵۴</b>
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۰۲.۵۳۷)	(۳۰۹.۱۷۸)	(۲۶۰.۵۲۷)	(۳۲۱.۰۴۳)	(۲۳۹.۳۱۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	۲۰۵۰	۸۰۸۹	۳۵۸۸۹	۱۶۳.۲۰۲	۱۲۴.۴۳۳
سایر هزینه ها	(۶۳.۸۳۲)	-	-	(۲۱.۴۳۵)	(۲۳.۹۷۴)
<b>سود عملیاتی</b>	<b>۲۳۴.۲۲۳</b>	<b>۳۸۱.۵۴۳</b>	<b>۲۸۵.۵۶۲</b>	<b>۲۶۹.۲۷۱</b>	<b>۳۱۴.۸۸۹</b>
هزینه های مالی	(۲۲۰.۲۴۷)	(۲۶۳.۳۸۶)	(۳۴۴.۸۱۲)	(۴۰۵.۳۹۶)	(۲۲۱.۹۷۴)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	(۱۶.۴۵۹)	(۲۳.۷۶۹)	۷۱.۳۹۱	۱۶۹.۱۷۹	(۸۷.۲۵۰)
<b>سود قبل از مالیات</b>	<b>(۲.۴۸۳)</b>	<b>۹۴.۳۸۸</b>	<b>۱۲.۱۴۱</b>	<b>۱۳۳.۰۵۴</b>	<b>۵.۶۶۵</b>
مالیات بر درآمد	(۱۱.۳۰۸)	(۲۲.۴۵۲)	-	-	(۳۸۵۰)
<b>سود خالص</b>	<b>(۱۳.۷۹۲)</b>	<b>۷۱.۹۳۶</b>	<b>۱۲.۱۴۱</b>	<b>۱۳۳.۰۵۴</b>	<b>۱.۸۱۵</b>
سود (زیان) هر سهم عملیاتی	۴۶۸	۹۱۷	۵۷۱	۷۳۹	۶۳۰
سود (زیان) هر سهم غیر عملیاتی	(۴۹۵)	(۷۷۳)	(۵۴۷)	(۴۷۲)	(۶۲۶)
سود (زیان) پایه هر سهم	(۲۷)	۱۴۴	۲۴	۲۶۶	۴

مبالغ بر حسب میلیون ریال

**ترازنامه مقایسه‌ای**

شرح	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
<b>دارائی‌ها</b>					
<b>داراییهای غیر جاری:</b>					
داراییهای ثابت مشهود	۶۱۷۶۵۹	۵۸۹۸۰۷	۶۱۱۰۰۸۰	۶۲۸.۱۲۲	۶۱۶.۰۵۶
سرمایه گذاری در املاک	۱۶.۳۹۷	۲.۳۲۵	۲.۳۲۵	۲.۳۲۵	۲.۳۲۵
داراییهای نامشهود	۹۶.۰۹۶	۹۵.۹۲۳	۹۵.۸۱۴	۹۵.۷۸۶	۹۵.۷۸۱
سرمایه گذاری های بلند مدت	۶۷.۲۴۸	۷۷.۴۷۵	۸۲.۵۹۸	۱۶.۲۲۳	۱۶.۲۲۳
دریافتی بلندمدت	۱.۰۶۶	۷۵.۰۶۰	۶۵۲.۱۵۹	۵۶۴.۳۴۱	۲۱۱.۳۰۰
<b>جمع داراییهای غیر جاری</b>	<b>۷۹۸.۴۶۶</b>	<b>۸۴۰.۵۸۹</b>	<b>۱.۴۴۳.۹۷۶</b>	<b>۱.۳۰۶.۷۹۸</b>	<b>۹۴۱.۶۸۶</b>
<b>داراییهای جاری:</b>					
سفارشات و پیش پرداختها	۱۸.۳۳۹	۱۶.۷۳۰	۴۱.۳۵۱	۶.۷۳۹	۵۲.۲۶۳
موجودی مواد و کالا	۲۹۱.۹۲۷	۲۹۴.۷۴۷	۳۶۱.۵۷۳	۳۵۹.۸۹۳	۲۹۶.۷۹۶
دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۷۶۲.۷۳۱	۱.۰۷۳.۱۹۶	۱.۱۹۴.۴۹۰	۱.۱۵۷.۲۶۱	۱.۴۳۴.۹۰۰
موجودی نقد	۴۳.۷۷۸	۹۵.۲۲۱	۱۸۴.۳۸۳	۴۷۱.۲۲۵	۵۶۵.۵۲۷
<b>جمع داراییهای جاری</b>	<b>۱.۱۱۶.۷۷۵</b>	<b>۱.۴۷۹.۸۹۴</b>	<b>۱.۷۸۱.۷۹۷</b>	<b>۱.۹۹۵.۱۱۸</b>	<b>۲.۳۴۹.۴۸۷</b>
<b>جمع داراییها</b>	<b>۱.۹۱۵.۲۴۱</b>	<b>۲.۳۲۰.۴۸۳</b>	<b>۳.۲۲۵.۷۷۴</b>	<b>۳.۳۰۱.۹۱۶</b>	<b>۳.۲۹۱.۱۷۳</b>
<b>حقوق مالکانه و بدهی ها:</b>					
حقوق مالکانه					
سرمایه	۵۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۶۶۳۵	۳۷.۱۳۶	۳۷.۷۴۳	۳۸.۱۴۹	۳۸.۱۴۹
سایر اندوخته ها	۶۰.۵۷	۶۰.۵۷	۶۰.۵۷	۶۰.۵۷	۶۰.۵۷
سود(زیان) انباشته	(۶۱.۹۱۹)	۹.۵۱۶	۲۱.۰۴۹	۶.۲۲۵	۸۰.۴۰
<b>جمع حقوق صاحبان سهام</b>	<b>۴۸۰.۷۷۳</b>	<b>۵۵۲.۷۰۹</b>	<b>۵۶۴.۸۴۹</b>	<b>۵۵۰.۴۳۱</b>	<b>۵۵۲.۲۴۷</b>
<b>بدهی ها</b>					
<b>بدهیهای غیر جاری:</b>					
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	۲۶۸.۹۱۰	۲۹۹.۳۴۰	۱۲۸.۴۰۷	۱۴.۰۸۶	.
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۳۶.۴۹۹	۴۰.۷۸۵	۵۵.۳۰۲	۷۰.۰۹۲	۹۱.۱۴۷
<b>جمع بدهی غیر جاری</b>	<b>۳۰۵.۴۰۹</b>	<b>۳۴۰.۱۲۵</b>	<b>۱۸۳.۷۰۹</b>	<b>۸۴.۱۷۸</b>	<b>۹۱.۱۴۷</b>
<b>بدهیهای جاری:</b>					
پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۲۳۶۶۳۷	۵۴۱.۵۶۱	۸۵۴.۲۹۸	۴۲۷.۵۸۰	۵۸۷۶۹۳
مالیات پرداختی	.	۱۷.۱۹۸	.	۷۸۸.۰۸	۸۲۶۵۸
سود سهام پرداختی	۶۲.۲۴۸	۶۱.۶۳۶	۵۵.۹۹۴	۵۵.۴۱۰	۳۹.۸۱۴
تسهیلات مالی دریافتی	۷۱۶.۹۱۷	۷۹۲.۵۳۴	۱.۵۳۵.۰۹۴	۲.۰۶۴.۵۳۴	۱.۸۸۶.۷۴۰
پیش دریافتها	۱۳.۲۵۷	۱۴.۷۲۱	۳۱.۸۲۹	۴۰.۹۸۳	۵۰.۸۱۳
<b>جمع بدهیهای جاری</b>	<b>۱.۱۲۹.۰۵۹</b>	<b>۱.۴۲۷.۶۵۰</b>	<b>۲.۴۷۷.۲۱۶</b>	<b>۲.۶۶۷.۳۰۶</b>	<b>۲.۶۴۷.۷۷۹</b>
<b>جمع بدهی ها</b>	<b>۱.۴۳۴.۴۶۸</b>	<b>۱.۹۱۳.۷۴۵</b>	<b>۲.۸۰۶.۸۹۵</b>	<b>۲.۷۵۱.۴۸۵</b>	<b>۲.۷۳۸.۹۲۶</b>
<b>جمع حقوق مالکانه بدهی ها</b>	<b>۱.۹۱۵.۲۴۱</b>	<b>۲.۳۲۰.۴۸۳</b>	<b>۳.۲۲۵.۷۷۴</b>	<b>۳.۳۰۱.۹۱۶</b>	<b>۳.۲۹۱.۱۷۳</b>

## صورت جریان وجوه نقد مقایسه‌ای

مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
جریان نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:					
نقد حاصل از عملیات			(۷۶.۲۵۰)	۷۰.۸۰۷	۴۲۸.۰۵۱
پرداختهای نقدی بابت مالیات بر درآمد	۰	(۵.۲۵۵)	(۱۷.۱۹۸)		
جریان خالص ( خروج ) نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی	۲۴۶.۸۹۶	۲۲۹.۶۴۴	(۹۳.۴۴۷)	۷۰.۸۰۷	۴۲۸.۰۵۱
جریان نقدی حاصل از فعالیت سرمایه گذاری					
دریافت نقدی حاصل از فروش دارائی های ثابت مشهود	۹۵۵	۰	۰	۴.۱۸۱	۱.۳۴۳
پرداخت نقدی جهت خرید دارائی های ثابت مشهود	(۴۶.۰۳۴)	(۱۹۶.۰۱)	(۴۷.۰۳۲)	(۲۴.۴۲۶)	(۹.۴۹۴)
وجوه پرداختی جهت خرید دارائی های نامشهود	(۱۰)	۰	۰	۰	۰
دریافت نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری بلندمدت و کوتاه مدت	۷.۱۷۹	۰	۰	۲۰۶.۰۰۰	۹۲.۰۰۰
پرداخت نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت	(۱۲۵)	(۸.۵۷۴)	(۲.۱۲۳)	۰	۰
دریافت نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاریها	۳۸۳۸	۱۹.۳۶۹	۵۶.۱۹۲	۱۹.۳۷۴	۱۶.۵۷۶
جریان خالص ورود ( خروج ) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۰	۰	۷.۰۳۶	۲۰۵.۱۲۹	۱۰۰.۴۲۵
جریان نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی					
دریافت نقدی حاصل از تسهیلات بانکی	۴۷۲.۹۷۹	۱.۱۰۶.۴۷۴	۲.۱۶۲.۶۸۶	۳.۶۳۷.۲۹۵	۱.۶۸۰.۳۲۳
پرداخت نقد بابت اصل تسهیلات بانکی	(۳۹۳.۹۲۸)	(۸۶۴.۸۶۳)	(۱.۶۳۷.۶۷۹)	(۳.۲۵۴.۵۵۱)	(۱.۸۱۲.۹۱۴)
پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات بانکی	(۲۵۴.۶۳۵)	(۲۲۸.۸۴۸)	(۲۶۲.۸۸۴)	(۳۵۴.۷۳۷)	(۱۷۶.۷۱۶)
پرداخت نقدی بابت اصل تسهیلات از اشخاص	۰	(۱۱۵.۶۶۷)	(۷۵.۰۶۶)	(۱۲.۷۳۶)	(۷.۲۷۱)
پرداخت نقدی بابت سود تسهیلات از اشخاص	۰	(۶۰.۶۲۶)	(۱۹.۲۰۱)	(۵.۵۴۸)	(۱.۲۲۱)
پرداخت نقدی سود سهام	(۹.۰۱۴)	(۶۱۲)	(۵۶۴۲)	(۲.۰۸۴)	(۱۵.۵۳۶)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت تامین مالی	(۲۵۹.۸۰۱)	(۳۷۰.۷۱۷)	(۲۳۱.۵۳۵)	۷.۶۳۹	(۳۳۵.۲۰۶)
خالص افزایش وجه نقد	۲۸.۱۱۰	۵۱.۴۴۲	۸۵۸.۰۳	۲۸۳.۵۷۶	۸۶.۷۸۸
مانده وجه نقد در اول دوره	۱۵,۵۲۶	۴۳.۷۷۹	۹۵.۲۲۱	۱۸۴.۳۸۳	۴۷۱.۲۲۵
سود(زیان) ناشی از تسعیر نرخ ارز	۱۴۳	۰	۳.۳۶۰	۳.۲۶۶	۷.۵۱۴
مانده وجه نقد در پایان دوره	۴۳.۷۷۹	۹۵.۲۲۱	۱۸۴.۳۸۴	۴۷۱.۲۲۵	۵۶۵.۵۲۷
مبادلات غیر نقدی	۳۹.۲۶۰	۱۶۵۲	۵.۱۰۰	۳.۴۰۰	۰

## نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه :

شرکت در آذر ماه سال ۱۳۹۱، به منظور اجرای طرح توسعه کارخانه شمس آباد و انتقال برخی از قسمت‌های کارخانه تپه سفید به شمس آباد، اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰۳،۷۵۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱۹۶،۲۵۰ میلیون ریال، معادل ۶۴/۶ درصد) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران نموده است. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۹۲/۱۱/۱۶ به ثبت رسیده است. منابع و مصارف آخرین افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

میزان تغییرات	مبالغ (مخارج) سرمایه گذاری شده واقعی	مصارف سرمایه گذاری مطابق گزارش توجیهی	شرح	
۰	۱۹۶،۲۵۰	۱۹۶،۲۵۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	منابع
۰	۳۳۶،۰۲	۳۳۶،۰۲	منابع داخلی	
۰	۲۲۹،۸۵۲	۲۲۹،۸۵۲	جمع منابع	
۰	۲۲۹،۸۵۲	۲۲۹،۸۵۲	طرح توسعه شمس آباد (فاز اول)	مصارف
۰	۲۲۹،۸۵۲	۲۲۹،۸۵۲	جمع مصارف	

## ضرورت انجام افزایش سرمایه :

## الف) اصلاح ساختار مالی

مقایسه نسبت‌های سال ۱۳۹۵ تا ۱۳۹۹/۰۶/۳۱ نشانگر ساختار مالی شکننده شرکت می باشد که با انجام افزایش سرمایه، این ساختار بایستی اصلاح گردد.

شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۹۹/۰۶/۳۱
نسبت مالکانه - درصد	۲۵	۱۷	۱۳	۱۶/۶	۱۶/۷
نسبت جاری	۱	۱/۰۶۳	۱/۴۷۲	۱/۳۳۶	۱/۱۲۶
هزینه مالی (میلیارد ریال)	۲۲۰	۲۶۳	۳۴۴	۴۰۵	۲۲۱
هزینه تنزیل اوراق (م.ریال)	۳۴	۱۸۵	۹۴	۱۰۴	۹۱
مانده تسهیلات (م.ریال)	۹۸۶	۱/۰۹۲	۱/۶۶۳	۲/۰۷۸	۱/۸۸۶

۱) علی رغم عملکرد افزایشی رقم فروش شرکت در سالهای ۹۸ و ۹۹، نسبت جاری در ترازنامه کاهش و نسبت مالکانه بهبود نداشته و این موضوع باعث بروز مشکل در دریافت خدمات اعتباری و اعتبار سنجی در اخذ تسهیلات بانکی گردیده است.

۲) شرکت در مقابل فروش محصولات خود به شرکتهای آب و فاضلاب، اجباراً بجای وجه نقد، اوراق و اسناد بهادار مدت دار با تاخیر دریافت می نماید که نگهداری آن تا سررسید، باعث کاهش نقدینگی و تحمیل هزینه مالی به شرکت می گردد.

- افزایش هزینه های مالی ناشی از کارمزد وام بانکها، بعلت عدم فروش و واگذاری اوراق و اسناد بهادار دریافتی از شرکت های تابعه وزارت نیرو، قبل از تاریخ سررسید میباشد که نرخ تنزیل آن بالاتر از نرخ بهره تسهیلات جایگزین دریافتی از بانکها است. بدین ترتیب از هزینه افزایشی تنزیل اوراق جلوگیری میگردد.

- به منظور تامین نقدینگی جهت پرداخت مخارج روزمره تولید و دستمزد کارکنان و بعلت عدم حمایت سهامداران عمده و همچنین عدم فروش اوراق دریافتی مذکور قبل از سررسید، شرکت اجباراً به اخذ تسهیلات از بانکها روی آورده است.

- بالغ بر ۱.۳۰۰ میلیارد ریال مانده بدهی شرکت به اشخاص حقیقی و حقوقی در خصوص تامین مواد اولیه و مخارج جاری و به همین میزان مانده مطالبات از شرکتهای آب و فاضلاب مطابق ترازنامه ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ و با توجه به تورم لجام گسیخته و افزایش ۲۵۰ درصدی قیمت مواد اولیه و مخارج جاری، حداقل مبلغ ۲.۰۰۰ میلیارد ریال نقدینگی لازم است که تامین آن بصورت تسهیلات از بانکها صورت گرفته و سرفصل تسهیلات با احتساب سرمایه فعلی ساختار نامناسب مالی را تشکیل داده که افزایش سرمایه این نسبت را اصلاح خواهد نمود.

### ب) کاهش هزینه های مالی

از آنجائیکه مدیریت هزینه مالی با اتخاذ روشهای جاری و حفظ اوراق و اسناد بهادار مدتدار با نرخ تنزیل بیش از ۳۰ درصد (با توجه به تاریخ سررسید آنها)، استراتژی شرکت مبنی بردیافت تسهیلات از بانکها با نرخ بهره ۱۸ درصد قرار گرفت و علیرغم جایگزینی هزینه بهره بانکی به جای هزینه تنزیل، همچنان نسبت بهره به سرمایه ساختار نامناسبی را تشکیل داده است و افزایش سرمایه این نسبت را نیز اصلاح خواهد نمود.

### ج) کاهش هزینه های سربار تولید

- در صورت تامین نقدینگی و پرداخت طلب تامین کنندگان بصورت نقد، شرکت از پرداخت مابه التفاوت نرخ پرداخت با زمان طولانی تر، در زمان خرید مواد اولیه خودداری می نماید، که این امر خود باعث کاهش بهای خرید مواد اولیه و همچنین کسب سهم بیشتر از بازار رقابتی با توجه به کاهش هزینه های تولید و سربار تولید (از جمله هزینه های بازرسی، خدمات، انرژی، حمل و نقل) و در نتیجه بهبود زمان تحویل محصولات با توجه به افزایش ظرفیت تولید خواهد بود که باعث افزایش سودآوری شرکت خواهد شد.

## هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت لوله و ماشین سازی ایران (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، تامین منابع لازم به منظور اصلاح ساختار مالی به شرح زیر می باشد.

(۱) اصلاح ساختار مالی و کاهش ریسک مالی ترانزنامه

(۲) با توجه به لزوم اخذ مصوبه تسهیلات اعتباری اعم از ریالی، ارزی یا ضمانتنامه بانکی و گشایش اعتبارات خارجی و داخلی، بانکها درخواست گزارش ترانزنامه و سود زیان حسابرسی شده دوره مالی را دارند و در هر دوره به علت ناکافی بودن نسبت مالکانه، درخواست تسهیلات شرکت مورد تأیید قرار نمیگیرد. بدین ترتیب با افزایش رقم سرمایه، رقم نسبت مالکانه نیز در حد قابل قبول بانکها قرار خواهد گرفت.

## سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن:

### مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن:

با توجه به اطلاعات ارائه شده، شرکت لوله و ماشین سازی ایران (سهامی عام) در نظر دارد در این مرحله سرمایه خود را از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۶،۹۰۰ میلیارد ریال (مبلغ ۶،۴۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۲،۸ برابر افزایش) از طریق تجدید ارزیابی زمین کارخانجات، به منظور اصلاح ساختار مالی، از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ثابت افزایش دهد. با توجه به دلایل افزایش سرمایه، در ادامه گزارش، نسبت به تشریح آن اقدام خواهد گردید.

### تشریح جزییات طرح افزایش سرمایه

هدف از افزایش سرمایه موضوع این گزارش بشرح ذیل میباشد:  
هدف، اصلاح ساختار مالی شرکت از طریق افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها با استفاده از ظرفیتهای ماده ۱۴ قانون " حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی " مصوب ۱۳۹۸/۰۲/۱۵ مجلس شورای اسلامی و تبصره ۱ ماده ۱۴۹ قانون مالیاتهای مستقیم میباشد.

در ماده ۱۴ قانون مزبور به شرکتهای اجازه داده شده " به منظور رونق تولید و ایجاد اشتغال از طریق اصلاح ساختار مالی شرکتهای و کارآمدسازی، افزایش بهای ناشی از تجدید ارزیابی داراییهای اشخاص حقوقی موضوع حکم مقرر در تبصره ۱ ماده ۱۴۹ قانون مالیاتهای مستقیم مصوب ۱۳۶۶/۱۲/۰۳ با اصلاحات و الحاقات بعدی، افزایش سرمایه از این محل مجاز و مشروط بر این است که ظرف مدت یکسال پس از تجدید ارزیابی به حساب سرمایه افزوده شود. این امر یکبار در هر پنج سال امکان پذیر میباشد".

در حال حاضر به دلیل شرایط تورمی در اقتصاد کشور، دارائی های ثابت به بهائی بسیار کمتر از ارزش روز آنها در صورتهای مالی درج شده اند. افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارائیهها مزایای ذیل را برای شرکت به همراه خواهد داشت:

- ۱- بهبود نسبت مالکانه و رعایت الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار
  - ۲- اصلاح ساختار مالی و کاهش ریسک در صورت های مالی ( کاهش نسبت بدهی )
  - ۳- انعکاس قیمت روز و ارزش منصفانه دارائیهها در ترازنامه و شفاف شدن اطلاعات
- مازاد تجدید ارزیابی به حساب سرمایه منتقل میشود و هیچگونه ثبت درآمدی نخواهد داشت و با رعایت سایر مقررات مشمول مالیات بر درآمد نخواهد بود.
- پیشنهاد حاضر به منظور استفاده از این فرصت در جهت اصلاح ساختار سرمایه شرکت تنظیم شده است.

## تشریح جزئیات طرح

### الف) افزایش سرمایه از طریق صدور سهام جدید

در راستای اجرائی نمودن قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی در خصوص ایجاد امکان تجدید ارزیابی افزایش سرمایه شرکت از طریق صدور تعداد ۶.۴۰۰ میلیون سهم عادی با نام به ارزش اسمی هریک ۱۰.۰۰۰ ریال ( برابر با ارزش اسمی سهام موجود ) که مبلغ آن معادل ۶.۴۰۰ میلیارد ریال، انجام خواهد شد.

### ب) نحوه تادیه مبلغ افزایش سرمایه

افزایش سرمایه مزبور صرفا به منظور اصلاح ساختار سرمایه شرکت بوده و بر اساس آئین نامه اجرائی تبصره ۱ ماده ۱۴۹ اصلاحی قانون مالیاتهای مستقیم ( مصوب ۱۳۹۵/۰۱/۱۵ هیئت وزیران ) و به استناد ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی ( مصوب ۱۳۹۸/۰۲/۱۵ مجلس شورای اسلامی ) و صرفا از محل مازاد تجدید ارزیابی دارائیهای شرکت ( طبقه زمین ) میباشد.

### سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه گفته شده مبلغ ۶.۴۰۰ میلیارد ریال و منابع تامین آن مطابق جدول ذیل میباشد:

مازاد تجدید ارزیابی دارائیها

الف) بموجب گزارش کارشناسان رسمی قوه قضائیه (هیئت سه نفره) که بر اساس نامه شماره ۲۰/۲۳۰۵/ص/۰۰۵ مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۸ درخواست شده بود، ارزش کارشناسی دارائی (طبقه زمین) بشرح ذیل میباشد:

زمینهای شرکت شامل دو قطعه واقع در چهار دانگه و شهرک صنعتی شمس آباد و بشرح جدول ذیل میباشد

ردیف	موقعیت زمین	مساحت مترمربع	ارزش دفتری م.ریال	ارزش کارشناسی م.ریال	تفاوت ارزش م.ریال	نوع سند	توضیحات
۱	تپه سفید - چهاردانگه	۲/۵ هکتار	۲۷,۲۷۶	۳,۶۴۵,۳۲۶	۳,۶۱۸,۰۵۰	۳۱ فقره سند تک برگ	کل زمین کارخانه ۵ هکتار می باشد که با توافق با شهرداری ۲/۴ هکتار تحویل شهرداری گردید.
۲	شهرک صنعتی شمس آباد	۲۱ هکتار	۲۴,۷۶۸	۲,۸۴۰,۰۰۰	۲,۸۱۵,۲۳۲	۲ فقره سند تک برگ	کل زمین در رهن بانک تجارت می باشد.
جمع	-	۲۳/۵ هکتار	۵۲,۰۴۴	۶,۴۸۵,۳۲۶	۶,۴۳۳,۲۸۲		

- زمین کارخانه در شهرک صنعتی شمس آباد دارای دو عدد سند تک برگ میباشد.
- زمین کارخانه چهاردانگه (تپه سفید) دارای ۳۴ عدد سند تک برگ میباشد.

شرح (آخرین برآورد ۱۴۰۰/۰۲/۳۰)	میلیارد ریال
مازاد تجدید ارزیابی زمین کارخانه شمس آباد	۲,۸۱۵
مازاد تجدید ارزیابی زمین تپه سفید	۳,۶۱۸
جمع منابع	۶,۴۳۳
اصلاح ساختار سرمایه	۶,۴۰۰
جمع مصارف	۶,۴۰۰



ب) تیم کارشناسان رسمی

اسامی هیئت های منتخب کانون کارشناسان رسمی جهت ارزیابی زمینهای کارخانجات شرکت لوله و ماشین سازی ایران بشرح زیر میباشد:

ردیف	استان	اسامی کارشناسان رسمی	گروه	شرح دارائی
۱	تهران	فریبرز قاسمی	راه و ساختمان و نقشه برداری	زمین کارخانه تپه سفید
۲	تهران	اردشیر گروسی	راه و ساختمان و نقشه برداری	زمین کارخانه تپه سفید
۳	تهران	محمد حسین فیضیان	راه و ساختمان و نقشه برداری	زمین کارخانه تپه سفید
۴	تهران	علی اشتری راد	راه و ساختمان و نقشه برداری	زمین کارخانه شمس آباد
۵	تهران	حمید گودرزی	راه و ساختمان و نقشه برداری	زمین کارخانه شمس آباد
۶	تهران	عبدالله کیهانیان	راه و ساختمان و نقشه برداری	زمین کارخانه شمس آباد

آثار افزایش هزینه استهلاک بر نتایج عملیات آتی

- با توجه به اینکه افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارائی ها با طبقه زمین صورت گرفته و با توجه به استهلاک ناپذیری زمین ، افزایش سرمایه هیچگونه هزینه استهلاک اضافی در صورت های مالی آتی در بر نخواهد داشت.

• پیش بینی صورت وضعیت مالی

با انجام افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی در سرفصل زمین ، صورت وضعیت مالی بشرح ذیل اصلاح خواهد شد:

## صورت وضعیت مالی

تغییرات	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	شرح
	بعد از افزایش سرمایه	قبل از افزایش سرمایه	قبل از افزایش سرمایه	
				دارائی ها
				داراییهای غیر جاری:
۶.۴۰۰.۰۰۰+	۷.۱۸۰.۰۳۰	۷۸۰.۰۳۰	۶۱۶.۰۵۶	داراییهای ثابت مشهود
	۲.۲۲۵	۲.۲۲۵	۲.۲۲۵	سرمایه گذاری در املاک
	۹۸.۱۶۵	۹۸.۱۶۵	۹۵.۷۸۱	داراییهای نامشهود
	۲۹.۶۳۵	۲۹.۶۳۵	۱۶.۲۲۴	سرمایه گذاری های بلند مدت
	۱۳۲.۴۷۰	۱۳۲.۴۷۰	۲۱۱.۳۰۰	دریافتی بلندمدت
۶.۴۰۰.۰۰۰+	۷.۴۴۲.۶۲۵	۱.۰۴۲.۶۲۵	۹۴۱.۶۸۶	جمع داراییهای غیر جاری
				داراییهای جاری:
	۷۰.۶۶۱	۷۰.۶۶۱	۵۲.۲۶۳	سفارشات و پیش پرداختها
	۵۸۶.۸۶۸	۵۸۶.۸۶۸	۲۹۶.۷۹۶	موجودی مواد و کالا
	۱.۴۴۸.۳۹۷	۱.۴۴۸.۳۹۷	۱.۴۳۴.۹۰۰	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
	۴۸۴.۱۸۶	۴۸۴.۱۸۶	۵۶۵.۵۲۸	موجودی نقد
	۲.۵۹۰.۱۱۲	۲.۵۹۰.۱۱۲	۲.۳۴۹.۴۸۷	جمع داراییهای جاری
۶.۴۰۰.۰۰۰+	۱۰.۰۳۲.۷۳۷	۳.۶۳۲.۷۳۷	۳.۲۹۱.۱۷۳	جمع داراییها
				حقوق مالکانه و بدهی ها:
				حقوق مالکانه
۶.۴۰۰.۰۰۰+	۶.۹۰۰.۰۰۰+	۵۰۰.۰۰۰+	۵۰۰.۰۰۰+	سرمایه
	۳۸.۱۴۹	۳۸.۱۴۹	۳۸.۱۴۹	اندوخته قانونی
	۶.۰۵۷	۶.۰۵۷	۶.۰۵۷	سایر اندوخته ها
	۷۸۸۱۹	۷۸۸۱۹	۸۰۴۱	سود(زیان) انباشته
۶.۴۰۰.۰۰۰+	۷.۰۲۲.۰۲۵	۶۲۲.۰۲۵	۵۵۲.۲۴۷	جمع حقوق صاحبان سهام
				بدهی ها
				بدهیهای غیر جاری:
	۵۰۰۸۶	۵۰۰۸۶	۰	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
	۱۱۷۸۷۸	۱۱۷۸۷۸	۹۱.۱۴۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
	۱۲۲.۹۶۴	۱۲۲.۹۶۴	۹۱.۱۴۷	جمع بدهی غیر جاری
				بدهیهای جاری:
	۶۷۵.۴۶۳	۶۷۵.۴۶۳	۵۸۷۶۹۳	پرداختی های تجاری و غیر تجاری
	۸۲۶۵۸	۸۲۶۵۸	۸۲۶۵۸	مالیات پرداختنی
	۳۹.۵۸۱	۳۹.۵۸۱	۳۹.۸۷۴	سود سهام پرداختنی
	۲۰.۸۸۶۴۴	۲۰.۸۸۶۴۴	۱.۸۸۶.۷۴۰	تسهیلات مالی دریافتی
	۴۰۲	۴۰۲	۵۰.۸۱۴	پیش دریافتها
	۲.۸۸۶.۷۴۸	۲.۸۸۶.۷۴۸	۲.۶۴۷.۷۷۹	جمع بدهیهای جاری
	۳.۰۰۹.۷۱۲	۳.۰۰۹.۷۱۲	۲.۷۳۸.۹۲۶	جمع بدهی ها
۶.۴۰۰.۰۰۰+	۱۰.۰۳۲.۷۳۷	۳.۶۳۲.۷۳۷	۳.۲۹۱.۱۷۳	جمع حقوق مالکانه بدهی ها

## تشریح نتایج آتی حاصل از اجرای طرح افزایش سرمایه

پیش بینی صورت سود و زیان

سود و زیان شرکت در صورت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه فوق و با توجه به منبع تامین افزایش سرمایه که از محل مازاد تجدید ارزیابی دارائیهها ( طبقه زمین ) میباشد ، منجر به تغییرات مستقیم در وضعیت مالی شرکت نخواهد بود. ولی از آنجائیکه با اصلاح ساختار سرمایه شرکت ، ارزیابی ذینفعان از شرکت واقعی تر خواهد بود. انتظار میرود با این افزایش سرمایه فرصت های بیشتری برای شرکت در انعقاد قرارداد های تازه و توسعه فروش محصولات حاصل گردد.

با توجه به اصلاح ساختار مالی شرکت در اجرای افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی ، برخی از نسبتهای مهم مالی بشرح زیر اصلاح خواهند شد:

نسبتها بر اساس صورتهای مالی پایانی مالی شش ماهه ۱۴۰۰		نسبتها بر اساس صورتهای مالی شش ماهه ۱۳۹۹		شرح
قبل از افزایش سرمایه	بعد از افزایش سرمایه	قبل از افزایش سرمایه	نسبتها بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده	
۷۰	۱۷.۱	۱۶.۸	نسبت مالکانه	
۱.۴۳	۵.۸۳	۵.۹۶	نسبت دارائی به حقوق مالکانه	
۰.۴۳	۴.۷۸	۴.۹۶	نسبت بدهی به حقوق مالکانه	
۰.۳	۰.۸۲	۰.۸۳	نسبت بدهی به کل دارائی	
۰.۳	۴.۱۷	۲.۳۷	نسبت تسهیلات به سرمایه	

## چشم انداز شرکت و ریسکهای مرتبط

با توجه به فرصت قانونی فراهم شده جهت افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارائیهها ، شرکت لوله و ماشین سازی ایران ( سهامی عام ) در نظر دارد در صورت تصویب مجمع محترم فوق العاده صاحبان سهام ، نسبت به افزایش سرمایه از این محل اقدام نماید. در اینصورت با توجه به اختلاف حادث شده بین ارزش دارائیههای استهلاک ناپذیر با ارزش دفتری آن به استفاده کنندگان از صورتهای مالی کمک خواهد کرد تا تصویر بهتری از وضعیت دارائیههای شرکت داشته باشند و در ارزیابیهای خود از نتایج منطقی تر بهره ببرند. این اقدام هرچند بطور مستقیم و بلافاصله منجر به ورود نقدینگی نخواهد شد ولی امکان جذب قراردادهای جدید و حفظ منابع مالی در داخل شرکت به منظور استفاده در طرحهای توسعه ای را فراهم میکند. از اینرو افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی ریسکی را متوجه سهامداران نخواهد کرد.

## پیش بینی ریسکهای احتمالی

\***ریسک نرخ بهره** : ریسک نوسانات نرخ بهره عمدتاً متأثر از سیاستهای کلی دولت و بانک مرکزی و بر اساس تغییرات شاخصهای مهم اقتصاد نظیر تورم میباشد.

\***ریسک قیمت نهاده های تولید** : قیمت نهاده های تولیدی ماهیتاً میتواند متأثر از تغییرات در نرخ فلزات و نرخ ارز ، نرخ انرژی و همچنین بخشنامه های اداره کار در خصوص حقوق کارکنان و یا قوانین و مقررات موثر بر فعالیت شرکت باشد.

\***ریسک تجاری** : شرکت برای پیشگیری از خطرات احتمالی ریسک تجاری ، استراتژی انتخاب نماینده فروش را در برنامه خود قرار داده است. و برای کاهش ریسک فروش صادراتی نیز نقد فروشی را در دستور کار قرار داده است. عمده مواد اولیه از داخل کشور تهیه میگردد و بخش خارجی آن نیز با مذاکره با تولید کنندگان داخلی ، مواد داخلی جایگزین شده است.

\***ریسک فروش صادراتی و عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی** : با توجه به اینکه عمده مواد اولیه مصرفی از طریق تامین داخلی صورت میگردد لذا ریسک عوامل بین المللی در این خصوص اندک میباشد. عوامل بین المللی و مقررات دولتی در صادرات محصولات و فروش خارجی اثر گذار خواهد بود.

\***ریسک تغییرات نرخ ارز** : تغییرات نرخ ارز که تاثیر مستقیم بر قیمت قراضه دارد باعث افزایش بهای تمام شده محصول و در نتیجه کاهش سودآوری تولید و یا افزایش زیان شرکت خواهد بود.

## پیشنهاد هیئت مدیره

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت اصلاحیه قانون تجارت ، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت لوله و ماشین سازی ایران ( سهامی عام ) از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به ۶۰۰ میلیارد ریال ( مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال معادل ۱۲۸۰ درصد ) به استناد معافیتهای مالیاتی مقرر در ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب ۱۳۹۸/۰۲/۱۵ مجلس شورای اسلامی از محل مازاد تجدید ارزیابی دارائیهها ( طبقه زمین ) تهیه شده است.

لذا پیشنهاد میگردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت موافقت فرمایند.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی دارائیهها ( طبقه زمین ) در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۷ به تصویب هیئت مدیره رسید.