

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام)



از مبلغ ۲۵،۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۱۵،۰۰۰ میلیارد ریال
از محل اندوخته سرمایه‌ای

مشاور: تأمین سرمایه نوین (سهامی عام)

خرداد ۱۴۰۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام)

مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام)

با سلام و احترام؛

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ و تبصره‌های ذیل آن، بدین‌وسیله گزارش مربوط به افزایش سرمایه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) از مبلغ ۲۵،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۱۱۵،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (به مبلغ ۹۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال معادل ۳۶۰ درصد) از محل اندوخته سرمایه‌ای به‌منظور جبران مخارج گذشته و اصلاح ساختار مالی مطابق بند ۳ ماده ۱۵۸ قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و نحوه تأدیه مبلغ آن در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۵ به تائید هیأت‌مدیره شرکت رسیده است و به شرح پیوست ارائه می‌گردد.

با تقدیم احترام

هیأت‌مدیره شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام)

نام	نماینده	سمت	امضاء
شرکت مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی (سهامی خاص)	سید ابوالحسن سید خاموشی	رئیس هیأت‌مدیره	
شرکت پتروشیمی بندر امام (سهامی عام)	رسول اشرف زاده برنج آباد	نایب‌رئیس هیأت‌مدیره و مدیرعامل	
شرکت پتروشیمی هنگام (سهامی خاص)	حسین سلیمی	عضو هیأت‌مدیره	
شرکت کود شیمیایی اوره هرمز (سهامی خاص)	سید جواد احمدی نژاد	عضو هیأت‌مدیره	
شرکت پتروشیمی کارون (سهامی خاص)	اباذر شعبانیان	عضو هیأت‌مدیره	

فهرست

۴	خلاصه مدیریتی.....
۵	۱- مشخصات ناشر.....
۵	۱-۱- تاریخچه.....
۵	۲-۱- موضوع فعالیت.....
۶	۳-۱- بازار سهام شرکت.....
۶	۴-۱- ترکیب سهامداران.....
۶	۵-۱- مشخصات اعضای هیأت مدیره.....
۷	۶-۱- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی.....
۷	۷-۱- تغییرات سرمایه.....
۷	۸-۱- وضعیت سهام.....
۸	۹-۱- روند سودآوری و تقسیم سود.....
۸	۱۰-۱- ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها.....
۹	۱۱-۱- ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک صنعت.....
۹	۱۲-۱- ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی.....
۱۰	۱۳-۱- ارزش خالص دارایی‌های شرکت (NAV).....
۱۰	۱۴-۱- وضعیت مالی شرکت.....
۱۱	۱-۱۴-۱- صورت سود (زیان) سه سال مالی اخیر.....
۱۲	۲-۱۴-۱- صورت وضعیت مالی سه سال مالی اخیر.....
۱۳	۳-۱۴-۱- صورت تغییرات حقوق مالکانه سه سال مالی اخیر.....
۱۴	۴-۱۴-۱- صورت جریان‌های نقدی سه سال مالی اخیر.....
۱۵	۲- نتایج حاصل از افزایش سرمایه قبلی.....
۱۶	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه.....
۱۶	۱-۳- هدف از انجام افزایش سرمایه.....
۱۶	۲-۳- سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع آن.....
۱۶	۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن.....
۱۷	۴- تشریح جزئیات طرح.....
۱۷	۱-۴- جبران مخارج گذشته.....
۱۸	۲-۴- اصلاح ساختار مالی.....
۱۸	۳-۴- رویه‌های حسابداری.....
۱۸	۴-۴- پیش‌بینی صورت سود (زیان) و تغییرات در حقوق مالکانه.....
۲۱	۵-۴- مفروضات پیش‌بینی صورت سود (زیان) و تغییرات در حقوق مالکانه.....
۲۱	۱-۵-۴- درآمدهای درآمد حاصل از فروش و درآمد سود سهام سرمایه‌گذاری‌ها.....
۲۱	۲-۵-۴- هزینه فروش، عمومی و اداری.....

۲۲	۳-۵-۴- سایر درآمدها.....
۲۲	۴-۵-۴- هزینه‌های مالی.....
۲۳	۵-۵-۴- سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی.....
۲۳	۶-۵-۴- سود سهام مصوب.....
۲۴	۶-۴- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی.....
۲۶	۷-۴- مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی.....
۲۸	۸-۴- پیش‌بینی منابع و مصارف جریان‌های نقدی.....
۲۹	۹-۴- مفروضات پیش‌بینی منابع و مصارف جریان‌های نقدی.....
۲۹	۱-۹-۴- منابع.....
۲۹	۲-۹-۴- مصارف.....
۳۰	۵-ارزیابی مالی طرح.....
۳۰	۱-۵- پیش‌بینی جریان‌های نقدی.....
۳۰	۲-۵- نتایج ارزیابی طرح پیشنهادی.....
۳۱	۶-برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه.....
۳۱	۷-چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط.....
۳۳	۸-مشخصات مشاور.....
۳۳	۱-۸- حدود مسئولیت مشاور شرکت بر اساس قرارداد منعقدہ.....
۳۴	پیشنهاد افزایش سرمایه.....

خلاصه مدیریتی

تأمین مالی و طراحی شیوه‌تأمین مالی پروژه‌ها باهدف حداکثر کردن بازده، حداکثر کردن بازگشت سرمایه، اصلاح ساختار مالی و تأمین نقدینگی لازم برای اجرای پروژه‌ها، یکی از عناصر و پارامترهای اصلی در بررسی توجیه‌پذیری طرح‌ها و پروژه‌ها است. برای این منظور، شناخت دقیق منابع مالی، ویژگی‌های حاکم بر آن‌ها و همچنین شناخت مصارف مالی موردنیاز، ضرورت دارد. با تلفیق منابع و مصارف و تهیه جدول بهینه، طراحی مالی مناسب صورت می‌پذیرد.

روش‌های تأمین مالی پروژه به دو نوع کلی مبتنی بر سرمایه (Equity-Based) و مبتنی بر بدهی (Debt-based) است. تأمین مالی مبتنی بر سرمایه، مستلزم واگذاری قسمتی از سود پروژه در مقابل دریافت سرمایه می‌باشد. در واقع در این روش، با استفاده از آورده نقدی سهامداران و افزودن بر حجم حقوق صاحبان سهام در شرکت و یا پروژه، سرمایه موردنیاز تأمین می‌شود. آورده سهامداران در پیشبرد فعالیت‌های پروژه مصرف و سود حاصل از انجام پروژه نیز تمام و در آینده، بین سهامداران توزیع می‌گردد.

یکی از گزینه‌هایی که در میان روش‌های تأمین مالی مبتنی بر سرمایه به ذهن‌خطور می‌کند، افزایش سرمایه است. افزایش سرمایه، منابع را به صورتی مستقیم در اختیار مجری قرار داده و به لحاظ نظری با هیچ محدودیتی مواجه نیست. این روش، ریسک عدم بازپرداخت را به دنبال ندارد و مراحل اجرایی آن نیز می‌تواند بسیار کوتاه‌تر از هر روش دیگری باشد، دو مسیر کلی در تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه متصور است؛

سهامداران فعلی: این‌که منابع موردنیاز از طریق سهامداران فعلی و یا منابع موجود در شرکت، به اشکالی غیر از سرمایه ثبت‌شده کسب شود. استفاده از منابع صاحبان شرکت می‌تواند به طرق زیر صورت بگیرد:

❖ پرداخت مبلغ اسمی سهام به نقد

❖ انتقال سود تقسیم‌نشده شرکت به سرمایه شرکت

❖ انتقال اندوخته شرکت به سرمایه شرکت

❖ انتقال مطالبات سهامداران فعلی شرکت به سرمایه شرکت

سهامداران جدید استفاده از منابع مالی خارج از شرکت نیز مستلزم سهامدار نمودن افراد جدیدی است که می‌باید از سد حق تقدم سهامداران فعلی بگذرند. حل این مسئله نیز به روش‌های زیر امکان‌پذیر است:

❖ سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و پذیره‌نویسی عمومی سهام جدید

❖ فروش حق تقدم توسط سهامداران قدیم به افرادی غیر از صاحبان قدیم شرکت

شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در نظر دارد به منظور جبران مخارج گذشته و اصلاح ساختار مالی از محل اندوخته سرمایه‌ای طی یک مرحله افزایش سرمایه دهد.

این گزارش با هدف بررسی توجیه‌پذیری افزایش سرمایه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) تهیه شده است تا با بررسی دقیق موضوع افزایش سرمایه، مدیران تصمیم‌گیرنده در شرکت و سهامداران را از توجیه‌پذیر بودن این افزایش سرمایه مطمئن نماید.

بررسی افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در ادامه به طور مفصل به آن پرداخته شده است، نشان می‌دهد که استفاده از این منابع در جهت جبران مخارج گذشته و اصلاح ساختار مالی منجر به بازده داخلی ۲۲ درصدی خواهد شد که عدد مناسبی برای تصمیم‌گیری به منظور مشارکت در افزایش سرمایه در این شرکت است.

۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه

گروه شامل شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۳۲۰۴۶۶۱۱۲ در تاریخ ۱۳۸۹/۱۱/۱۶ به صورت شرکت سهامی عام تأسیس شد و طی شماره ۳۹۶۸۸۸ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسید. شرکت در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۳۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان جزو شرکت‌های فرعی صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی علم) است. نشانی مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت اصلی آن در شهر تهران، میدان ونک، ضلع شمال غربی میدان شیخ بهایی، پلاک ۱۸، ساختمان رایان ونک، طبقه هفتم واقع است.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده سه اساسنامه، سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت‌های واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات با نفوذ قابل ملاحظه در شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر، به طوری که شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:

- ۱- تهیه و تولید انواع مواد و محصولات پتروشیمی و شیمیایی و فرآورده‌های فرعی آن‌ها که از مواد خام آلی اعم از گازهای طبیعی و هیدروکربن به دست می‌آید.
- ۲- خرید و تأمین مواد اولیه موردنیاز برای تهیه و تولید محصولات سایر شرکت‌های سرمایه پذیر و سایر اشخاص (حقیقی و حقوقی) که در تهیه، تولید و بازرگانی محصولات بند ۱ فوق فعالیت می‌کنند، از داخل یا خارج از کشور.
- ۳- طراحی و مهندسی اصولی و تفصیلی پروژه‌های در دست اجرا و آتی سایر شرکت‌های سرمایه پذیر.
- ۴- خرید و تأمین مواد اولیه موردنیاز برای تهیه و تولید محصولات سایر شرکت‌های سرمایه پذیر و سایر اشخاص (حقیقی و حقوقی) که در تهیه، تولید و بازرگانی محصولات بند ۱ فوق فعالیت می‌کنند، از داخل یا خارج از کشور.
- ۵- حمل‌ونقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات و خدمات سایر شرکت‌های سرمایه پذیر و اشخاص (حقیقی و حقوقی) که در زمینه تهیه، تولید و بازرگانی محصولات موضوع بند ۱ فوق فعالیت می‌کنند.
- ۶- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی علمی، بازرگانی و اقتصادی برای توسعه فناوری، انتقال دانش فنی و بهره‌برداری در سایر شرکت‌های سرمایه پذیر و سایر اشخاص (حقیقی و حقوقی) که در زمینه تهیه، تولید و بازرگانی مواد و محصولات موضوع بند ۱ فوق فعالیت می‌کنند.
- ۷- فعالیت شرکت‌های فرعی عمدتاً در زمینه تولید محصولات پتروشیمی و سرمایه‌گذاری است.

۳-۱- بازار سهام شرکت

سهام شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۳۰ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم‌اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت محصولات شیمیایی، با نماد پترول و در بازار دوم بورس معامله می‌گردد.

۴-۱- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت قبل از ثبت آخرین افزایش سرمایه به شرح جدول ۱ است.

جدول ۱- ترکیب سهامداران

درصد سهام	تعداد سهام	نوع شخصیت	سهامداران
۷۰,۱٪	۱۴,۰۱۵,۵۷۵,۵۵۴	حقوقی	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
۳,۰٪	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حقوقی	شرکت سرمایه‌گذاری مدبران اقتصاد (سهامی خاص)
۱,۹٪	۳۸۵,۶۵۵,۵۳۶	حقوقی	صندوق سرمایه‌گذاری ا.ب.خلیج فارس
۱,۳٪	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	حقوقی	شرکت مدیریت توسعه سرمایه گروه پتروشیمی ایرانی
۱,۰٪	۲۰۲,۰۰۰,۰۰۰	حقوقی	شرکت گروه مالی ملت (سهام عام)
۲۲,۷٪	۴,۵۴۶,۷۶۸,۹۱۰	-	سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد
۱۰۰٪	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		جمع

۵-۱- مشخصات اعضای هیأت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۹/۲۷ اشخاص جدول ۲ به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۰۷ هیأت مدیره آقای بهزاد ظهیری به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب نموده است.

جدول ۲- مشخصات اعضای هیأت مدیره

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف / غیرموظف
			شروع	خاتمه	
مدیریت توسعه صنایع پتروشیمی (سهامی خاص)	رئیس هیأت مدیره	سید ابوالحسن سید خاموشی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	۱۴۰۰/۰۹/۲۷	غیرموظف
پتروشیمی بندر امام (سهامی عام)	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	رسول اشرف زاده برنج آباد	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	۱۴۰۰/۰۹/۲۷	موظف
پتروشیمی هنگام (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	حسین سلیمی	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	۱۴۰۰/۰۹/۲۷	غیرموظف
کود شیمیایی اوره هرمز (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	سید جواد احمدی نژاد	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	۱۴۰۰/۰۹/۲۷	غیرموظف
پتروشیمی کارون (سهامی خاص)	عضو هیأت مدیره	اباذر شعبانیان	۱۳۹۸/۰۹/۲۷	۱۴۰۰/۰۹/۲۷	غیرموظف

۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرسی قانونی

بهموجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۵ موسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود به‌عنوان حسابرس و بازرسی قانونی اصلی و موسسه حسابرسی تدوین و همکاران به‌عنوان حسابرس و بازرسی قانونی علی‌البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرسی قانونی اصلی و علی‌البدل شرکت در سال مالی قبل به ترتیب موسسه حسابرسی آزمون پرداز ایران مشهود و موسسه حسابرسی رهبین بوده است.

۱-۷- تغییرات سرمایه

آخرین سرمایه ثبت‌شده شرکت مبلغ ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۲۵,۰۰۰ میلیون سهم ۱,۰۰۰ ریالی می‌باشد که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۵ به ثبت رسیده است.

جدول ۳- تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۱/۱۰/۲۵	۱۰۰,۰۰۰	۹,۹۰۰,۰۰۰	۹۹۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۳۹۳/۰۹/۱۸	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۱۴۰۰/۰۳/۲۵	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته، مطالبات و آورده نقدی سهامداران

۱-۸- وضعیت سهام

وضعیت سهام شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح جدول ۴ می‌باشد.

جدول ۴- وضعیت سهام شرکت

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال جاری تا تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۱۹	شرح
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۱۱,۸۲۲,۸۸۰,۵۷۹	۲۰,۰۶۰,۶۳۹,۶۵۰	۸۷۵,۸۲۴,۵۱۸	تعداد سهام معامله‌شده
۵۹,۱۱٪	۱۰۰,۳۰٪	۴,۳۸٪	درصد تعداد سهام معامله‌شده به تعداد کل سهام
۱۹,۵۶	۲۵,۶۷	۲۶	درصد سهام شناور آزاد
۴,۰۴۳	۱۱,۰۰۰	۷,۷۵۰	آخرین قیمت (ریال)

۹-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم‌شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح جدول ۵ می‌باشد.

جدول ۵- روند سودآوری و تقسیم سود

دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰				شرح
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹		
۱۱۹	۲۵۶	۹۰۲	۴,۵۸۳	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
(۷۱)	۴۹۲	۹۱۰	۴,۷۵۹	سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)
۱۲	۱۵۰	۳۵۰	-	سود نقدی هر سهم (ریال)
۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۱۰-۱- ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت براساس صورت‌های مالی حسابرسی‌شده دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ به شرح جدول ۶ می‌باشد.

جدول ۶- ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت

درصد از دارایی	مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۳,۵۲٪	۵,۲۴۷,۹۱۴	پذیرفته‌شده در بورس / فرابورس	سهام
۱۶,۷۹٪	۲۵,۰۴۶,۵۴۷	پذیرفته‌نشده	
۰,۰۰٪	۰	پذیرفته‌شده در بورس / فرابورس	اوراق مشارکت
۰,۰۰٪	۰	پذیرفته‌نشده	
۰,۰۰٪	۰	سپرده بانکی	
۷,۴۱٪	۱۱,۰۵۱,۰۳۴	سایر	
۲۷,۷۱٪	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	جمع	

۱۱-۱- ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک صنعت

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول ۷ می‌باشد.

جدول ۷- ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک صنعت

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
۱	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۲۰۰,۳۶۸	۰,۱۳٪
۲	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۱۰	۰,۰۰٪
۳	بانک‌ها و مؤسسات اعتباری	۷۷,۷۴۶	۰,۰۵٪
۴	محصولات شیمیایی	۱۵,۲۰۱,۲۰۴	۱۰,۱۹٪
۵	مواد و محصولات شیمیایی	۱۴,۴۲۰,۰۸۴	۹,۶۶٪
۶	واسطه‌گری‌های مالی و پولی	۳۹۵,۰۴۹	۰,۲۶٪
۷	سرمایه‌گذاری‌ها	۴۵۲,۹۶۵	۰,۳۰٪
۸	پیش‌پرداخت سرمایه‌ای	۱۰,۵۹۸,۰۶۹	۷,۱۰٪
	جمع	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	۲۷,۷۱٪

۱۲-۱- ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول ۸ می‌باشد.

جدول ۸- ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی

مبلغ (میلیون ریال)		شرح سرمایه‌گذاری	
درصد از کل دارایی‌ها			
۱,۷۶٪	۲,۶۱۹,۱۸۶	پذیرفته‌شده در بورس / فرابورس	سهام مدیریتی
۱۶,۷۳٪	۲۴,۹۶۸,۸۰۰	پذیرفته‌نشده	
۱,۷۶٪	۲,۶۲۸,۷۲۸	پذیرفته‌شده در بورس / فرابورس	سهام غیر مدیریتی
۰,۰۵٪	۷۷,۷۴۷	پذیرفته‌نشده	
۷,۴۱٪	۱۱,۰۵۱,۰۳۴		سایر

۱۳-۱- ارزش خالص دارایی‌های شرکت (NAV)

ارزش خالص دارایی‌های شرکت (NAV) بر اساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره شش‌ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ مطابق جدول ۹ است.

جدول ۹- ارزش خالص دارایی‌های شرکت (NAV)

مبلغ	شرح
۷۹,۱۰۹,۶۹۶	ارزش روز پرتفوی بورسی/فراپورسی شرکت- (میلیون ریال)
۵,۲۴۷,۹۱۴	بهای تمام‌شده پرتفوی بورسی/فراپورسی شرکت- (میلیون ریال)
۷۳,۸۶۱,۷۸۲	خالص ارزش افزوده پرتفوی بورسی/فراپورسی شرکت- (میلیون ریال)
۶۰,۱۶۱,۵۲۳	ارزش روز پرتفوی خارج بورس شرکت- (میلیون ریال)
۳۶,۰۹۷,۵۸۱	بهای تمام‌شده پرتفوی خارج بورس شرکت- (میلیون ریال)
۲۴,۰۶۳,۹۴۲	خالص ارزش افزوده پرتفوی خارج بورس/فراپورسی شرکت- (میلیون ریال)
۹۷,۹۲۵,۷۲۴	خالص ارزش افزوده پرتفوی شرکت- (میلیون ریال)
۱۳۴,۸۱۵,۹۶۱	جمع حقوق صاحبان سهام در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ (میلیون ریال)
۲۳۲,۷۴۱,۶۸۵	خالص ارزش روز برآوردی شرکت- (میلیون ریال)
۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام
۱۱,۶۳۷	ارزش خالص دارایی‌ها به ازای هر سهم (NAV)- (ریال)

۱۴-۱- وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت در ادامه ارائه شده است. صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه در سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران بورس اوراق بهادار تهران به آدرس www.Codal.ir و با نماد «پترول» موجود می‌باشد.

۱-۱۴-۱- صورت سود (زیان) سه سال مالی اخیر

صورت سود (زیان) مقایسه‌ای حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به همراه دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) به شرح جدول ۱۰ است.

جدول ۱۰- صورت سود (زیان) سه سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۷/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۳۹۹/۰۸/۳۰	شرح
۲,۵۳۹,۳۳۷	۵,۲۹۹,۷۳۰	۱۰,۹۶۹,۲۵۸	۹,۲۳۵,۷۳۲	درآمد حاصل از فروش و درآمد سود سهام سرمایه‌گذاری‌ها
(۸۵,۹۹۶)	(۱۳۰,۶۸۹)	(۲۱۳,۵۷۳)	(۱۳۹,۱۵۷)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
.	.	۷,۳۳۹,۹۳۷	۹۰,۳۲۰,۷۱۲	سایر درآمدها
۲,۴۵۳,۳۴۱	۵,۱۶۹,۰۴۱	۱۸,۰۹۵,۶۲۲	۹۹,۴۱۷,۲۸۷	سود عملیاتی
(۱۴۷,۸۶۶)	(۱۱۱,۵۴۶)	(۱۲۱,۰۹۸)	(۲۵۹,۱۸۰)	هزینه‌های مالی
۷۹,۶۴۷	۶۷,۷۰۰	۶۸,۱۸۷	(۷,۵۰۶,۸۰۵)	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۲,۳۸۵,۱۲۲	۵,۱۲۵,۱۹۵	۱۸,۰۴۲,۷۱۱	۹۱,۶۵۱,۳۰۲	سود (زیان) خالص

۱-۱۴-۲- صورت وضعیت مالی سه سال مالی اخیر

صورت وضعیت مالی مقایسه‌ای حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به همراه دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) به شرح جدول ۱۱ است.

جدول ۱۱- صورت وضعیت مالی سه سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۰۸/۳۰	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۷/۰۲/۳۱
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۹,۳۱۴	۵,۵۳۷	۶,۱۳۸	۴,۷۰۵
دارایی‌های نامشهود	۲,۷۶۵	۷۰۹	۴۵۹	۶۶۱
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	۳۶,۴۲۹,۹۰۶	۳۸,۷۳۹,۵۵۹	۳۳,۶۳۰,۰۳۲
جمع دارایی‌های غیر جاری	۴۱,۳۶۷,۵۷۴	۳۶,۴۳۶,۱۵۲	۳۸,۷۴۶,۱۵۶	۳۳,۶۳۵,۳۹۸
پیش‌پرداخت‌ها	۶۹۲	۴,۲۱۱	۲۰	۴۶
دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها	۱۰۲,۱۰۸,۱۸۲	۵۶,۶۴۶,۵۰۹	۳۷,۰۰۴,۹۰۹	۱۷,۸۸۱,۵۱۳
موجودی نقد	۵,۷۲۶,۳۹۰	۲,۱۷۰,۲۳۶	۸۶۲,۴۳۶	۵۸۲,۲۷۰
جمع دارایی‌های جاری	۱۰۷,۸۳۵,۲۶۴	۵۸,۸۲۰,۹۵۶	۳۷,۸۶۷,۳۶۵	۱۸,۴۶۳,۸۲۹
جمع دارایی‌ها	۱۴۹,۲۰۲,۸۳۸	۹۵,۲۵۷,۱۰۸	۷۶,۶۱۳,۵۲۱	۵۲,۰۹۹,۲۲۷
سرمایه	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
افزایش (کاهش) سرمایه در جریان	۴,۷۲۸,۲۹۷	.	.	.
اندرخته قانونی	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۱۴,۱۹۵	۸۵۷,۹۳۵
اندرخته سرمایه‌ای	۱۰۲,۶۹۰,۸۵۱	۱۲,۳۷۰,۱۳۹	۱,۲۱۰,۷۶۷	۵۴۳,۲۰۰
سود انباشته	۵,۳۹۶,۸۱۳	۱۲,۵۶۶,۲۲۳	۹,۵۶۸,۶۸۹	۵,۶۰۷,۳۲۱
جمع حقوق مالکانه	۱۳۴,۸۱۵,۹۶۱	۴۶,۹۳۶,۳۶۲	۳۱,۸۹۳,۶۵۱	۲۷,۰۰۸,۴۵۶
پرداختنی‌های بلندمدت	.	.	۱۳۶,۳۸۸	۳۱۳,۵۶۷
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹,۵۶۷	۹,۴۳۰	۴,۵۵۷	۳,۶۴۵
جمع بدهی‌های غیر جاری	۹,۵۶۷	۹,۴۳۰	۱۴۰,۹۴۵	۳۱۷,۲۱۲
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۳,۴۹۵,۹۸۳	۴۷,۳۵۷,۲۲۲	۴۳,۴۶۶,۹۰۶	۲۳,۹۷۴,۱۵۷
مالیات پرداختنی	.	.	.	.
سود سهام پرداختنی	۷,۲۱۹,۵۰۶	۸۲۷,۰۷۴	۳۹۶,۶۵۲	۵۰۴,۲۳۵
تسهیلات مالی	۳,۶۶۱,۸۲۱	۱۲۷,۰۲۰	۷۱۵,۳۶۷	۲۹۵,۱۶۷
جمع بدهی‌های جاری	۱۴,۳۷۷,۳۱۰	۴۸,۳۱۱,۳۱۶	۴۴,۵۷۸,۹۲۵	۲۴,۷۷۳,۵۵۹
جمع بدهی‌ها	۱۴,۳۸۶,۸۷۷	۴۸,۳۲۰,۷۴۶	۴۴,۷۱۹,۸۷۰	۲۵,۰۹۰,۷۷۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۱۴۹,۲۰۲,۸۳۸	۹۵,۲۵۷,۱۰۸	۷۶,۶۱۳,۵۲۱	۵۲,۰۹۹,۲۲۷

۱-۱۴-۳- صورت تغییرات حقوق مالکانه سه سال مالی اخیر

صورت تغییرات حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به همراه دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) به شرح جدول ۱۱ است.

جدول ۱۲- صورت وضعیت مالی سه سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	انداخته قانونی	انداخته سرمایه ای	سود انباشته	جمع کل
مانده در پایان ۱۳۹۶	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۸,۶۷۹	۰	۴,۸۸۴,۶۵۵	۲۵,۶۲۳,۳۳۴
سود خالص سال ۱۳۹۷	۰	۰	۰	۲,۳۸۵,۱۲۲	۲,۳۸۵,۱۲۲
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۱۱۹,۲۵۶	۰	(۱۱۹,۲۵۶)	۰
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای	۰	۰	۵۴۳,۲۰۰	(۵۴۳,۲۰۰)	۰
مانده در پایان ۱۳۹۷	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵۷,۹۳۵	۵۴۳,۲۰۰	۵,۶۰۷,۳۲۱	۲۷,۰۰۸,۴۵۶
سود خالص سال ۱۳۹۸	۰	۰	۰	۵,۱۲۵,۱۹۵	۵,۱۲۵,۱۹۵
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۲۴۰,۰۰۰)	(۲۴۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۲۵۶,۲۶۰	۰	(۲۵۶,۲۶۰)	۰
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای	۰	۰	۶۶۷,۵۶۷	(۶۶۷,۵۶۷)	۰
مانده در پایان ۱۳۹۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۱۴,۱۹۵	۱,۲۱۰,۷۶۷	۹,۵۶۸,۶۸۹	۳۱,۸۹۳,۶۵۱
سود خالص سال ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۱۸,۰۴۲,۷۱۱	۱۸,۰۴۲,۷۱۱
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۳,۰۰۰,۰۰۰)	(۳,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۸۸۵,۸۰۵	۰	(۸۸۵,۸۰۵)	۰
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای	۰	۰	۱۱,۱۵۹,۳۷۲	(۱۱,۱۵۹,۳۷۲)	۰
مانده در پایان سال ۱۳۹۹	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۷۰,۱۳۹	۱۲,۵۶۶,۲۲۳	۴۶,۹۳۶,۳۶۲
سود خالص شش ماهه ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۹۱,۶۵۱,۳۰۲	۹۱,۶۵۱,۳۰۲
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	۰	۰
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای	۰	۰	۹۰,۳۲۰,۷۱۲	(۹۰,۳۲۰,۷۱۲)	۰
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	۰
افزایش سرمایه در جریان	۳,۲۲۸,۲۹۷	۰	۰	۰	۳,۲۲۸,۲۹۷
مانده در پایان شش ماهه ۱۳۹۹	۲۴,۷۲۸,۲۹۷	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۲,۶۹۰,۸۵۱	۵,۳۹۶,۸۱۳	۱۳۴,۸۱۵,۹۶۱

۱-۱۴-۴- صورت جریان‌های نقدی سه سال مالی اخیر

صورت جریان‌های نقدی مقایسه‌ای حسابرسی شده سه سال مالی اخیر به همراه دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) به شرح جدول ۱۳ است.

جدول ۱۳- صورت جریان‌های نقدی سه سال مالی اخیر (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۹/۰۸/۳۰	۱۳۹۹/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	۱۳۹۷/۰۲/۳۱
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:				
نقد حاصل از/ مصرف شده در عملیات	۱.۹۲۳.۹۰۹	(۴.۴۷۵.۰۲۰)	۵.۶۹۵.۳۰۶	۱.۹۰۰.۰۲۵
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۱.۹۲۳.۹۰۹	(۴.۴۷۵.۰۲۰)	۵.۶۹۵.۳۰۶	۱.۹۰۰.۰۲۵
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:				
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱۵.۰۶۵)	(۱.۶۲۸)	(۳.۰۷۷)	(۱.۲۳۵)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	(۲.۱۵۹)	(۴۴۹)	(۳۷)	(۱۶۰)
پرداخت‌های نقدی به سایر اشخاص	(۱۱.۶۴۱.۱۰۶)	(۴.۰۹۱.۷۱۶)	(۶.۳۷۶.۵۹۷)	(۴.۲۹۳.۰۶۳)
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سرمایه‌گذاری‌ها	۶۷.۶۰۰	۶۷.۴۴۴	۶۴.۹۹۴	۷۸.۷۰۶
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱۱.۵۹۰.۷۳۰)	(۴.۰۲۶.۳۴۹)	(۶.۳۱۴.۷۱۷)	(۴.۳۱۵.۷۵۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۹.۶۶۶.۸۲۱)	(۸.۵۰۱.۳۶۹)	(۶۱۹.۴۱۱)	(۲.۳۱۵.۷۲۷)
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی:				
دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۳.۲۲۸.۲۹۷	۰	۰	۰
دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات	۴.۰۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۰
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۲۷.۰۱۹)	(۱.۰۹۳.۶۲۵)	(۵۷۹.۷۹۹)	(۲۰۸.۳۳۳)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۹۳.۹۵۳)	(۱۰۸.۰۷۶)	(۵۸.۰۰۹)	(۱۵۸.۲۷۳)
وجوه حاصل از فروش واحد فرعی	۶.۶۲۳.۹۳۲	۴.۶۸۱.۱۳۳	۰	۰
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام به مالکان شرکت اصلی	(۳۱۰.۲۱۸)	(۳۱۰.۷۳۹)	(۱۱۵.۰۳۴)	(۲۱۸.۸۹۵)
دریافت‌های نقدی بابت تأمین مالی از واحد نهایی	۰	۶۰.۳۹۷.۳۳	۶۵۰.۰۰۰	۲.۲۴۵.۷۷۹
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	۱۳.۲۲۱.۰۳۹	۹.۸۰۸.۴۲۶	۸۹۷.۱۵۸	۱.۶۶۰.۲۷۸
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۳.۵۵۴.۲۱۸	۱.۳۰۷.۰۵۷	۲۷۷.۷۴۷	(۶۵۵.۴۴۹)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۲.۱۷۰.۲۳۶	۸۶۲.۴۳۶	۵۸۲.۲۷۰	۱.۳۳۷.۷۲۰
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۱.۹۳۶	۷۴۳	۲.۴۱۹	۰
مانده وجه نقد در پایان سال	۵.۷۲۶.۳۹۰	۲.۱۷۰.۲۳۶	۸۶۲.۴۳۶	۵۸۲.۲۷۰

۲- نتایج حاصل از افزایش سرمایه قبلی

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به منظور اصلاح ساختار مالی و جبران مخارج سرمایه‌گذاری انجام شده صورت گرفته که منابع آن به‌قرار زیر بوده است:

- مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته
- مبلغ ۳,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی

نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۷ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۵ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده، در جدول ۱۴ منعکس شده است.

جدول ۱۴- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۹	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۲۵	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجادشده	مغایرت	
					جمع	تفصیلی
منابع	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	۳,۵۰۰,۰۰۰	۰	-		
	سود انباشته	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱		
	جمع منابع	۹,۵۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰		
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۳,۵۰۰,۰۰۰	۰	-		
	جبران مخارج سرمایه‌گذاری انجام شده	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱		
	جمع مصارف	۹,۵۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰		

دلایل مغایرت ایجادشده:

۱- مطابق مجوز افزایش سرمایه صادر شده به شماره ۱۳-۹۹A-IOP-DPM در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۹، سازمان بورس و اوراق بهادار تنها با مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته موافقت نموده است.

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، جبران مخارج گذشته و اصلاح ساختار مالی می‌باشد. در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت جهت تأمین وجوه موردنیاز جهت تقسیم سود بین سهامداران، ناگزیر به اخذ تسهیلات به مبلغ ۳۶،۵۵۷،۶۴۲ میلیون ریال خواهد بود که هزینه مالی بیشتری را به شرکت تحمیل کرده و در نتیجه سودآوری شرکت را تحت تأثیر قرار خواهد داد.

۳-۲- سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری موردنیاز جهت اجرای برنامه‌های یادشده فوق ۹۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول ۱۵ می‌باشد.

جدول ۱۵- سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن (ارقام به میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۱
اندوخته سرمایه‌ای	۹۰،۰۰۰،۰۰۰
جمع منابع	۹۰،۰۰۰،۰۰۰
جبران مخارج گذشته	۵۳،۴۴۲،۳۵۸
اصلاح ساختار مالی	۳۶،۵۵۷،۶۴۲
جمع مصارف	۹۰،۰۰۰،۰۰۰

از نظر زمانبندی، با توجه به اینکه استفاده از این محل جهت انجام افزایش سرمایه پس از تصویب سود خالص سال مالی منتهی ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ و انتقال سود حاصل از فروش سهام به اندوخته سرمایه‌ای توسط مجمع عمومی عادی سالیانه می‌باشد، شروع فرآیند این افزایش سرمایه پس از برگزاری مجمع عمومی عادی و تصویب صورت‌های مالی ۱۴۰۰/۰۲/۳۱ امکان‌پذیر می‌باشد. بدیهی است رعایت ضوابط قانون تجارت و دستورالعمل‌های زمانی افزایش سرمایه مصوب هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار نیز شامل این افزایش سرمایه می‌باشد.

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

با توجه به برنامه ارائه‌شده، شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۵،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۱۵،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال، از محل اندوخته سرمایه‌ای به شرح زیر افزایش دهد.

- ۹۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۶۰ درصد سرمایه فعلی) از محل اندوخته سرمایه‌ای.

۴- تشریح جزئیات طرح

جزئیات طرح افزایش سرمایه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) که شامل دو سرفصل جبران مخارج گذشته و اصلاح ساختار مالی می‌باشد، به شرح ذیل ارائه می‌گردد:

۴-۱- جبران مخارج گذشته

مطابق قرارداد فروش و انتقال مالکیت سهام شرکت سرمایه‌گذاری مدیران اقتصاد (سهامی خاص) به شماره ثبت ۳۸۵۹۶۰ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۳۵۴۶۳۵ و کد اقتصادی ۷۸۳۷-۸۸۱۱-۴۱۱۳ در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۱۸، تعداد ۵,۴۹۷,۷۸۹,۰۰۰ سهم از سهام شرکت مذکور معادل ۹۹,۹۶ درصد از سهام به ارزش ۹۶,۱۹۳,۷۴۲,۵۶۳,۹۴۴ ریال از سوی شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) به‌عنوان انتقال‌دهنده (فروشنده) به شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) به‌عنوان انتقال‌گیرنده (خریدار) مطابق با شرایط ماده ۴ قرارداد، انتقال یافته است.

مطابق بند ۱-۴ ماده ۴ قرارداد فوق‌الذکر، مبلغ ۵۳,۴۴۲,۳۵۷,۶۸۰,۸۳۹ ریال از مبلغ قرارداد نقداً و هم‌زمان با امضای قرارداد از سوی خریدار با فروشنده تسویه خواهد شد و مطابق بند ۲-۴ الباقی مبلغ معادل ۴۲,۷۵۱,۳۸۴,۸۸۳,۱۰۵ ریال ظرف مدت ۳ سال از تاریخ امضای قرارداد مطابق با شرایط مذکور پرداخت خواهد شد.

مبلغ ۵۳,۴۴۲,۳۵۷,۶۸۰,۸۳۹ ریال از مبلغ قرارداد که می‌بایست به‌صورت نقدی و هم‌زمان با امضای قرارداد از سوی خریدار به فروشنده پرداخت می‌گردید بابت بدهی‌های شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) به شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) تهاتر شده است.

۲-۴- اصلاح ساختار مالی

۳-۴- رویه‌های حسابداری

رویه‌های حسابداری به کار گرفته شده در پیش‌بینی اقلام صورت‌وضعیت مالی و صورت‌های سود (زیان) و تغییرات در حقوق مالکانه، مطابق با رویه‌های مورد استفاده در تهیه صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ می‌باشد.

۴-۴- پیش‌بینی صورت سود (زیان) و تغییرات در حقوق مالکانه

پیش‌بینی صورت سود (زیان) و تغییرات در حقوق مالکانه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ۱۶ و جدول ۱۷ می‌باشد.

جدول ۱۶- صورت سود (زیان) پیش‌بینی شده (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۴/۰۲/۳۱		۱۴۰۳/۰۲/۳۱		۱۴۰۲/۰۲/۳۱		۱۴۰۱/۰۲/۳۱		۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام		
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه		
۳۳,۴۷۵,۵۱۹	۳۳,۴۷۵,۵۱۹	۲۶,۷۸۰,۴۱۵	۲۶,۷۸۰,۴۱۵	۲۱,۴۲۴,۳۳۲	۲۱,۴۲۴,۳۳۲	۱۷,۱۳۹,۴۶۶	۱۷,۱۳۹,۴۶۶	۱۳,۷۱۱,۵۷۳	درآمد حاصل از فروش و درآمد سود سهام سرمایه‌گذاری‌ها
(۶۴۶,۳۶۳)	(۶۴۶,۳۶۳)	(۵۱۷,۴۷۸)	(۵۱۷,۴۷۸)	(۴۱۴,۴۱۳)	(۴۱۴,۴۱۳)	(۳۳۲,۳۷۳)	(۳۳۲,۳۷۳)	(۲۶۶,۰۰۰)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۷,۳۳۹,۹۳۷	۷,۳۳۹,۹۳۷	۷,۳۳۹,۹۳۷	۷,۳۳۹,۹۳۷	۷,۳۳۹,۹۳۷	۷,۳۳۹,۹۳۷	۷,۳۳۹,۹۳۷	۷,۳۳۹,۹۳۷	۹۰,۳۲۰,۷۱۲	سایر درآمدها
۴۰,۱۶۹,۰۹۳	۴۰,۱۶۹,۰۹۳	۳۳,۶۰۲,۸۷۴	۳۳,۶۰۲,۸۷۴	۲۸,۳۴۹,۸۵۶	۲۸,۳۴۹,۸۵۶	۲۴,۱۴۷,۰۳۰	۲۴,۱۴۷,۰۳۰	۱۰۳,۷۶۶,۲۸۵	سود عملیاتی
(۷,۲۳۹,۵۰۳)	(۶۵۹,۱۲۸)	(۷,۲۳۹,۵۰۳)	(۶۵۹,۱۲۸)	(۷,۲۳۹,۵۰۳)	(۶۵۹,۱۲۸)	(۳,۹۴۹,۳۱۶)	(۶۵۹,۱۲۸)	(۶۵۹,۱۲۸)	هزینه‌های مالی
۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۳۲,۹۹۷,۰۳۴	۳۹,۵۷۷,۴۰۹	۲۶,۴۳۰,۸۱۵	۳۳,۰۱۱,۱۹۰	۲۱,۱۷۷,۷۹۷	۲۷,۷۵۸,۱۷۲	۲۰,۲۶۵,۱۵۸	۲۳,۵۵۵,۳۴۶	۱۰۳,۱۷۴,۶۰۱	سود (زیان) خالص

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام)

جدول ۱۷- تغییرات در حقوق مالکانه پیش‌بینی شده (ارقام به میلیون ریال)

عدم انجام افزایش سرمایه					انجام افزایش سرمایه					شرح
جمع کل	سود انباشته	انداخته سرمایه‌ای	انداخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	انداخته سرمایه‌ای	انداخته قانونی	سرمایه	
۴۶,۹۳۶,۳۶۲	۱۲,۵۶۶,۲۲۳	۱۲,۳۷۰,۱۳۹	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶,۹۳۶,۳۶۲	۱۲,۵۶۶,۲۲۳	۱۲,۳۷۰,۱۳۹	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مانده در پایان ۱۳۹۹
۱۰۳,۱۷۴,۶۰۱	۱۰۳,۱۷۴,۶۰۱	.	.	.	۱۰۳,۱۷۴,۶۰۱	۱۰۳,۱۷۴,۶۰۱	.	.	.	سود خالص سال ۱۴۰۰
(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	.	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	.	سود سهام مصوب
.	(۵۰۰,۰۰۰)	.	۵۰۰,۰۰۰	.	.	(۵۰۰,۰۰۰)	.	۵۰۰,۰۰۰	.	تخصیص به اندوخته قانونی
.	(۹۰,۳۲۰,۷۱۲)	۹۰,۳۲۰,۷۱۲	.	.	.	(۹۰,۳۲۰,۷۱۲)	۹۰,۳۲۰,۷۱۲	.	.	تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای
۳,۵۰۰,۰۰۰	.	.	.	۳,۵۰۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	.	.	.	۳,۵۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران
.	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	.	.	۱,۵۰۰,۰۰۰	.	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	.	.	۱,۵۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
۱۴۶,۶۱۰,۹۶۳	۱۶,۴۲۰,۱۱۲	۱۰۲,۶۹۰,۸۵۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۶,۶۱۰,۹۶۳	۱۶,۴۲۰,۱۱۲	۱۰۲,۶۹۰,۸۵۱	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده در پایان ۱۴۰۰
۲۰,۲۶۵,۱۵۸	۲۰,۲۶۵,۱۵۸	.	.	.	۲۳,۵۵۵,۳۴۶	۲۳,۵۵۵,۳۴۶	.	.	.	سود خالص سال ۱۴۰۱
(۴۱,۵۴۴,۵۴۴)	(۴۱,۵۴۴,۵۴۴)	.	.	.	(۴,۹۸۶,۹۰۲)	(۴,۹۸۶,۹۰۲)	.	.	.	سود سهام مصوب
.	.	.	.	.	.	(۱,۱۷۷,۷۶۷)	.	۱,۱۷۷,۷۶۷	.	تخصیص به اندوخته قانونی
.	۲۹,۲۱۷,۷۰۵	(۲۹,۲۱۷,۷۰۵)	.	.	(۹۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۷,۳۳۹,۹۳۷)	(۸۲,۶۶۰,۰۶۳)	.	.	تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای
.	.	.	.	.	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل اندوخته سرمایه‌ای
۱۲۵,۳۳۱,۵۷۷	۲۴,۳۵۸,۴۳۲	۷۳,۴۷۳,۱۴۶	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۵,۱۷۹,۴۰۸	۲۶,۴۷۰,۸۵۲	۲۰,۰۳۰,۷۸۸	۳,۶۷۷,۷۶۷	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده در پایان ۱۴۰۱
۲۱,۱۷۷,۷۹۷	۲۱,۱۷۷,۷۹۷	.	.	.	۲۷,۷۵۸,۱۷۲	۲۷,۷۵۸,۱۷۲	.	.	.	سود خالص سال ۱۴۰۲
(۷,۸۶۲,۲۳۹)	(۷,۸۶۲,۲۳۹)	.	.	.	(۹,۱۳۸,۷۲۸)	(۹,۱۳۸,۷۲۸)	.	.	.	سود سهام مصوب
.	.	.	.	.	.	(۱,۳۸۷,۹۰۹)	.	۱,۳۸۷,۹۰۹	.	تخصیص به اندوخته قانونی
.	(۷,۳۳۹,۹۳۷)	۷,۳۳۹,۹۳۷	.	.	.	(۷,۳۳۹,۹۳۷)	۷,۳۳۹,۹۳۷	.	.	تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای
۱۳۸,۶۴۷,۱۳۵	۳۰,۳۳۴,۰۵۲	۸۰,۸۱۳,۰۸۳	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۳,۷۹۸,۸۵۲	۳۶,۳۶۲,۴۵۱	۲۷,۳۷۰,۷۲۵	۵,۰۶۵,۶۷۶	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده در پایان ۱۴۰۲

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام)

عدم انجام افزایش سرمایه					انجام افزایش سرمایه					شرح
جمع کل	سود انباشته	اندوخته سرمایه‌ای	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	اندوخته سرمایه‌ای	اندوخته قانونی	سرمایه	
۲۶,۴۳۰,۸۱۵	۲۶,۴۳۰,۸۱۵	۰	۰	۰	۳۳,۰۱۱,۱۹۰	۳۳,۰۱۱,۱۹۰	۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۳
(۸,۲۱۶,۳۱۴)	(۸,۲۱۶,۳۱۴)	۰	۰	۰	(۱۰,۷۶۹,۲۹۱)	(۱۰,۷۶۹,۲۹۱)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۶۵۰,۵۶۰)	۰	۱,۶۵۰,۵۶۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	(۷,۳۳۹,۹۳۷)	۷,۳۳۹,۹۳۷	۰	۰	۰	(۷,۳۳۹,۹۳۷)	۷,۳۳۹,۹۳۷	۰	۰	تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای
۱۵۶,۸۶۱,۶۳۶	۴۱,۲۰۸,۶۱۶	۸۸,۱۵۳,۰۲۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۶,۰۴۰,۷۵۱	۴۹,۶۱۳,۸۵۴	۳۴,۷۱۰,۶۶۲	۶,۷۱۶,۲۳۵	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده در پایان ۱۴۰۳
۳۲,۹۹۷,۰۳۴	۳۲,۹۹۷,۰۳۴	۰	۰	۰	۳۹,۵۷۷,۴۰۹	۳۹,۵۷۷,۴۰۹	۰	۰	۰	سود خالص سال ۱۴۰۴
(۱۰,۲۵۴,۳۱۸)	(۱۰,۲۵۴,۳۱۸)	۰	۰	۰	(۱۲,۸۰۷,۲۹۶)	(۱۲,۸۰۷,۲۹۶)	۰	۰	۰	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۹۷۸,۸۷۰)	۰	۱,۹۷۸,۸۷۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	(۷,۳۳۹,۹۳۷)	۷,۳۳۹,۹۳۷	۰	۰	۰	(۷,۳۳۹,۹۳۷)	۷,۳۳۹,۹۳۷	۰	۰	تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای
۱۷۹,۶۰۴,۳۵۱	۵۶,۶۱۱,۳۹۴	۹۵,۴۹۲,۹۵۷	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۸۱۰,۸۶۵	۶۷,۰۶۵,۱۶۰	۴۲,۰۵۰,۵۹۹	۸,۶۹۵,۱۰۶	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	مانده در پایان ۱۴۰۴

۴-۵- مفروضات پیش‌بینی صورت سود (زیان) و تغییرات در حقوق مالکانه

۴-۵-۱- درآمد حاصل از فروش و درآمد سود سهام سرمایه‌گذاری‌ها

درآمد حاصل از فروش و درآمد سود سهام سرمایه‌گذاری‌های شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن در هر سال نسبت به سال قبل با ۲۵ درصد رشد پیش‌بینی گردیده است.

۴-۵-۲- هزینه فروش، عمومی و اداری

هزینه‌های عمومی، اداری و فروش شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن مطابق جدول ۱۹ پیش‌بینی شده است.

جدول ۱۸- هزینه‌های عمومی، اداری و فروش پیش‌بینی شده (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۴/۰۲/۳۱		۱۴۰۳/۰۲/۳۱		۱۴۰۲/۰۲/۳۱		۱۴۰۱/۰۲/۳۱		۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام		
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه		
۲۱۷,۶۳۰	۲۱۷,۶۳۰	۱۷۴,۱۰۴	۱۷۴,۱۰۴	۱۳۹,۲۸۳	۱۳۹,۲۸۳	۱۱۱,۴۲۷	۱۱۱,۴۲۷	۸۹,۱۴۱	مجموع حقوق و دستمزد
۲,۲۰۷	۲,۲۰۷	۲,۱۵۳	۲,۱۵۳	۲,۱۵۳	۲,۱۵۳	۲,۵۶۵	۲,۵۶۵	۲,۱۵۳	استهلاک
۴۲۶,۵۲۶	۴۲۶,۵۲۶	۳۴۱,۲۲۱	۳۴۱,۲۲۱	۲۷۲,۹۷۷	۲۷۲,۹۷۷	۲۱۸,۳۸۱	۲۱۸,۳۸۱	۱۷۴,۷۰۵	سایر
۶۴۶,۳۶۳	۶۴۶,۳۶۳	۵۱۷,۴۷۸	۵۱۷,۴۷۸	۴۱۴,۴۱۳	۴۱۴,۴۱۳	۳۳۲,۳۷۳	۳۳۲,۳۷۳	۲۶۶,۰۰۰	جمع

مجموع حقوق و دستمزد و سایر هزینه‌های عمومی، اداری و فروش شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن در هر سال نسبت به سال قبل با ۲۵ درصد رشد پیش‌بینی گردیده است. هزینه استهلاک نیز در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن برابر مجموع استهلاک دارایی ثابت مشهود و نامشهود در نظر گرفته شده است.

۴-۵-۳- سایر درآمدها

سایر درآمدهای شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) که شامل سود ناشی از فروش / واگذاری شرکت‌های فرعی می‌باشد در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن به صورت ثابت و برابر با مبلغ این سرفصل در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ در نظر گرفته شده است.

۴-۵-۴- هزینه‌های مالی

تسهیلات مالی شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) و همچنین هزینه مالی در طی سال‌های ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۴ مطابق جدول ۱۹ پیش‌بینی شده است.

جدول ۱۹- تسهیلات مالی و هزینه‌های مالی پیش‌بینی شده (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۴/۰۲/۳۱		۱۴۰۳/۰۲/۳۱		۱۴۰۲/۰۲/۳۱		۱۴۰۱/۰۲/۳۱		۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام		
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه		
۵۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۵۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۵۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۳,۶۶۱,۸۲۱	۳,۶۶۱,۸۲۱	۱۲۷,۰۲۰	مانده اول دوره تسهیلات
.	.	.	.	.	.	۳۶,۵۵۷,۶۴۲	.	۳,۵۳۴,۸۰۱	دریافت تسهیلات
.	.	.	.	.	.	.	.	.	پرداخت تسهیلات
۴۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۴۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۴۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۴۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۳,۶۶۱,۸۲۱	مانده پایان دوره تسهیلات
۷,۲۳۹,۵۰۳	۶۵۹,۱۲۸	۷,۲۳۹,۵۰۳	۶۵۹,۱۲۸	۷,۲۳۹,۵۰۳	۶۵۹,۱۲۸	۳,۹۴۹,۳۱۶	۶۵۹,۱۲۸	۶۵۹,۱۲۸	هزینه مالی

گردش تسهیلات مالی در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن بر اساس تمدید تنه تسهیلات دوره مالی شش‌ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ و با نرخ بهره ۱۸ درصد در نظر گرفته شده است. شرکت در سال ۱۴۰۱ در حالت انجام افزایش سرمایه تسهیلات مالی سال قبل خود را تمدید می‌نماید ولی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، علاوه بر تسهیلات سال مالی قبل، اقدام به تأمین مالی به مبلغ ۳۶,۵۵۷,۶۴۲ میلیون ریال از آبان ماه سال مالی ۱۴۰۱ جهت تأمین منابع موردنیاز پرداخت سود به سهامداران با نرخ ۱۸ درصد (از محل انتشار اوراق و یا دریافت تسهیلات) می‌نماید.

۴-۵-۵- سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) عمدتاً ناشی از سود سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی می‌باشد و در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن به صورت ثابت و برابر با مبلغ این سرفصل در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ در نظر گرفته شده است.

۴-۵-۶- سود سهام مصوب

سود سهام مصوب شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در سال ۱۴۰۰ مطابق تصمیمات مجمع عمومی عادی سالانه سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ در نظر گرفته شده است. برای سال‌های ۱۴۰۱ الی ۱۴۰۴ در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه فرض شده است که شرکت در هر سال معادل ۳۹ درصد سود خالص سال قبل خود را بین سهامداران تقسیم می‌نماید. همچنین فرض شده است، در سال ۱۴۰۱ شرکت در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، علاوه بر سود سهام مصوب مجمع، مبلغ ۳۶،۵۵۷،۶۴۲ میلیون ریال از اندوخته سرمایه‌ای (معادل مبلغ در نظر گرفته شده جهت افزایش سرمایه با مصرف اصلاح ساختار مالی) را نیز بین سهامداران تقسیم می‌نماید.

۴-۶- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در صورت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ۲۰ می‌باشد.

جدول ۲۰- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۴/۰۲/۳۱		۱۴۰۳/۰۲/۳۱		۱۴۰۲/۰۲/۳۱		۱۴۰۱/۰۲/۳۱		۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه		
۱۱,۹۴۹	۱۱,۹۴۹	۱,۷۴۹	۱,۷۴۹	۳,۵۱۶	۳,۵۱۶	۵,۲۸۳	۵,۲۸۳	۳,۷۷۰	دارایی‌های ثابت مشهود
۴۰۷	۴۰۷	۷۹۳	۷۹۳	۱,۱۸۰	۱,۱۸۰	۱,۵۶۶	۱,۵۶۶	۳۲۳	دارایی‌های نامشهود
۴۱,۳۴۵,۴۹۵	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	۴۱,۳۴۵,۴۹۵	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۴۱,۳۵۷,۸۵۱	۴۱,۳۵۷,۸۵۱	۴۱,۳۴۸,۰۳۷	۴۱,۳۴۸,۰۳۷	۴۱,۳۵۰,۱۹۰	۴۱,۳۵۰,۱۹۰	۴۱,۳۵۲,۳۴۴	۴۱,۳۵۲,۳۴۴	۴۱,۳۴۹,۵۸۸	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱۲,۸۵۱	۱۲,۸۵۱	۱۰,۲۸۱	۱۰,۲۸۱	۸,۲۲۵	۸,۲۲۵	۶,۵۸۰	۶,۵۸۰	۵,۲۶۴	پیش پرداخت‌ها
۱۸۰,۴۱۴,۱۳۲	۱۹۷,۰۵۲,۰۲۰	۱۵۷,۶۶۹,۳۳۶	۱۷۰,۲۸۰,۶۷۸	۱۳۹,۴۴۶,۰۸۹	۱۴۸,۰۳۲,۰۲۲	۱۲۶,۱۴۳,۱۲۳	۱۲۹,۴۲۶,۶۶۹	۱۱۰,۸۵۴,۸۴۶	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۲,۲۰۴,۸۹۶	۲,۲۱۵,۸۷۹	۲,۲۰۱,۳۲۵	۲,۲۱۱,۳۵۶	۲,۱۹۵,۳۶۵	۲,۲۰۳,۵۰۷	۲,۱۷۰,۶۵۸	۲,۱۷۷,۳۰۰	۲,۱۷۵,۴۶۵	موجودی نقد
۱۸۲,۶۳۱,۸۷۹	۱۹۹,۲۸۰,۷۵۰	۱۵۹,۸۸۰,۸۴۲	۱۷۲,۵۰۲,۳۱۵	۱۴۱,۶۴۹,۶۷۹	۱۵۰,۲۴۳,۷۵۴	۱۲۸,۳۲۰,۳۶۱	۱۳۱,۶۱۰,۵۴۹	۱۱۳,۰۳۵,۵۷۵	جمع دارایی‌های جاری
۲۲۳,۹۸۹,۷۳۰	۲۴۰,۶۳۸,۶۰۱	۲۰۱,۲۲۸,۸۷۹	۲۱۳,۸۵۰,۳۵۲	۱۸۲,۹۹۹,۸۶۹	۱۹۱,۵۹۳,۹۴۴	۱۶۹,۶۷۲,۷۰۵	۱۷۲,۹۶۲,۸۹۲	۱۵۴,۳۸۵,۱۶۳	جمع دارایی‌ها
۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۲,۵۰۰,۰۰۰	۸,۶۹۵,۱۰۶	۲,۵۰۰,۰۰۰	۶,۷۱۶,۲۳۵	۲,۵۰۰,۰۰۰	۵,۰۶۵,۶۷۶	۲,۵۰۰,۰۰۰	۳,۶۷۷,۷۶۷	۲,۵۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۹۵,۴۹۲,۹۵۷	۴۲,۰۵۰,۵۹۹	۸۸,۱۵۳,۰۲۰	۳۴,۷۱۰,۶۶۲	۸۰,۸۱۳,۰۸۳	۲۷,۳۷۰,۷۲۵	۷۳,۴۷۳,۱۴۶	۲۰,۰۳۰,۷۸۸	۱۰۲,۶۹۰,۸۵۱	اندوخته سرمایه‌ای
۵۶,۶۱۱,۳۹۴	۶۷,۰۶۵,۱۶۰	۴۱,۲۰۸,۶۱۶	۴۹,۶۱۳,۸۵۴	۳۰,۳۳۴,۰۵۲	۳۶,۳۶۲,۴۵۱	۲۴,۳۵۸,۴۳۲	۲۶,۴۷۰,۸۵۲	۱۶,۴۲۰,۱۱۲	سود انباشته
۱۷۹,۶۰۴,۳۵۱	۲۳۲,۸۱۰,۸۶۵	۱۵۶,۸۶۱,۶۳۶	۲۰۶,۰۴۰,۷۵۱	۱۳۸,۶۴۷,۱۳۵	۱۸۳,۷۹۸,۸۵۲	۱۲۵,۳۳۱,۵۷۷	۱۶۵,۱۷۹,۴۰۸	۱۴۶,۶۱۰,۹۶۳	جمع حقوق مالکانه

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام)

۱۴۰۴/۰۲/۳۱		۱۴۰۳/۰۲/۳۱		۱۴۰۲/۰۲/۳۱		۱۴۰۱/۰۲/۳۱		۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه		
۷۰,۳۹۵	۷۰,۳۹۵	۵۲,۲۶۰	۵۲,۲۶۰	۳۷,۷۵۱	۳۷,۷۵۱	۲۶,۱۴۴	۲۶,۱۴۴	۱۶,۸۵۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۰,۳۹۵	۷۰,۳۹۵	۵۲,۲۶۰	۵۲,۲۶۰	۳۷,۷۵۱	۳۷,۷۵۱	۲۶,۱۴۴	۲۶,۱۴۴	۱۶,۸۵۸	جمع بدهی‌های غیر جاری
۳,۲۶۸,۴۴۶	۳,۲۶۸,۴۴۶	۳,۲۶۸,۴۴۶	۳,۲۶۸,۴۴۶	۳,۲۶۸,۴۴۶	۳,۲۶۸,۴۴۶	۳,۲۶۸,۴۴۶	۳,۲۶۸,۴۴۶	۳,۲۶۸,۴۴۶	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مالیات پرداختنی
۸۲۷,۰۷۴	۸۲۷,۰۷۴	۸۲۷,۰۷۴	۸۲۷,۰۷۴	۸۲۷,۰۷۴	۸۲۷,۰۷۴	۸۲۷,۰۷۴	۸۲۷,۰۷۴	۸۲۷,۰۷۴	سود سهام پرداختنی
۴۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۴۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۴۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۴۰,۲۱۹,۴۶۳	۳,۶۶۱,۸۲۱	۳,۶۶۱,۸۲۱	تسهیلات مالی
۴۴,۳۱۴,۹۸۳	۷,۷۵۷,۳۴۱	۴۴,۳۱۴,۹۸۳	۷,۷۵۷,۳۴۱	۴۴,۳۱۴,۹۸۳	۷,۷۵۷,۳۴۱	۴۴,۳۱۴,۹۸۳	۷,۷۵۷,۳۴۱	۷,۷۵۷,۳۴۱	جمع بدهی‌های جاری
۴۴,۳۸۵,۳۷۹	۷,۸۲۷,۷۳۶	۴۴,۳۶۷,۲۴۳	۷,۸۰۹,۶۰۱	۴۴,۳۵۲,۷۳۴	۷,۷۹۵,۰۹۲	۴۴,۳۴۱,۱۲۷	۷,۷۸۳,۴۸۵	۷,۷۷۴,۱۹۹	جمع بدهی‌ها
۲۲۳,۹۸۹,۷۳۰	۲۴۰,۶۳۸,۶۰۱	۲۰۱,۲۲۸,۸۷۹	۲۱۳,۸۵۰,۳۵۲	۱۸۲,۹۹۹,۸۶۹	۱۹۱,۵۹۳,۹۴۴	۱۶۹,۶۷۲,۷۰۵	۱۷۲,۹۶۲,۸۹۲	۱۵۴,۳۸۵,۱۶۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

۴-۷- مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

❖ دارایی‌های ثابت مشهود شرکت با توجه به مانده دارایی‌ها در صورت‌های مالی حسابرسی شده سالانه منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ و با در نظر گرفتن نرخ و روش استهلاک قیدشده در جدول زیر برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه پیش‌بینی شده است.

شرح اقلام	روش استهلاک	نرخ استهلاک
وسائط نقلیه	خط مستقیم	۶ ساله
اثاثه و منصوبات	خط مستقیم	۱۰ ساله

❖ دارایی‌های نامشهود شرکت نیز با توجه به مانده دارایی‌ها در صورت‌های مالی حسابرسی شده سالانه منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ و با در نظر گرفتن نرخ و روش استهلاک قیدشده در جدول زیر برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه پیش‌بینی شده است.

شرح اقلام	روش استهلاک	نرخ استهلاک
حق امتیاز خدمات عمومی	-	-
نرم‌افزارهای رایانه‌ای	خط مستقیم	۵ ساله

❖ سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه ثابت و برابر با مبلغ این سرفصل در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۸/۳۰ در نظر گرفته شده است.

❖ پیش‌پرداخت‌ها در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن در هر سال نسبت به سال قبل با ۲۵ درصد رشد پیش‌بینی گردیده است.

❖ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها در طی سال‌های مالی ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۴، در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه جهت مدیریت وجه نقد به صورت نسبت متغیری از درآمد عملیاتی محاسبه شده است.

❖ اندوخته قانونی مطابق با مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۱، در هر سال در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه معادل ۵ درصد سود خالص تا رسیدن مانده اندوخته قانونی شرکت به ۱۰ درصد سرمایه در نظر گرفته شده است.

- ❖ به استناد ماده ۵۸ اساسنامه شرکت، در هر سال خالص سود حاصل از فروش سهام موجود در سبد سهام شرکت به حساب اندوخته سرمایه‌ای منتقل و پس از رسیدن به نصف سرمایه ثبت‌شده شرکت و اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار بنا به پیشنهاد هیأت‌مدیره و با تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده قابل تبدیل به سرمایه می‌باشد. اندوخته سرمایه‌ای تا زمان ادامه فعالیت شرکت قابل تقسیم نبوده و تنها در شرایط خاص و بر اساس پیشنهاد هیأت‌مدیره و تصویب مجمع عمومی فوق‌العاده در هر سال می‌توان حداکثر ۲۰ درصد از مبلغی که در همان سال به حساب اندوخته سرمایه‌ای منظور می‌گردد، بین صاحبان سهام تقسیم نمود. لذا بر اساس ماده فوق، اندوخته سرمایه‌ای شرکت در سال ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق ماده فوق محاسبه می‌گردد. همچنین در سال ۱۴۰۱ با توجه به افزایش سرمایه شرکت از محل اندوخته سرمایه‌ای، این سرفصل علاوه بر ملزومات ماده فوق، در حالت انجام افزایش سرمایه معادل کل مبلغ افزایش سرمایه (۹۰،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال) و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه معادل بخش اصلاح ساختار مالی افزایش سرمایه (۳۶،۵۵۷،۶۴۲ میلیون ریال) کاهش یافته است.
- ❖ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در سال ۱۴۰۰ و سال‌های پس‌از آن در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس مجموع ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان سال مالی قبل و حقوق و دستمزد یک ماه کارکنان در آن سال در نظر گرفته شده است.
- ❖ پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها در طی سال‌های مالی ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۴ در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه، ثابت و برابر با مبلغ سایر ذیل این سرفصل در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ می‌باشد.
- ❖ با توجه به معافیت مالیاتی درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری مطابق تبصره ۴ ماده ۱۰۵ و ماده ۱۴۵ قانون مالیات‌های مستقیم و مانده مالیاتی صفر شرکت، مالیات پرداختنی شرکت در سال‌های ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۴، صفر در نظر گرفته شده است.
- ❖ سود سهام پرداختنی با فرض اینکه تمامی سود نقدی مصوب شرکت در هر سال به صورت کامل به سهامداران پرداخت می‌گردد و به مانده سود سهام پرداختنی منتقل نمی‌شود، در طی سال‌های مالی ۱۴۰۰ الی ۱۴۰۴ در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه، ثابت و برابر با مبلغ مندرج در صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۲/۳۱ شرکت در نظر گرفته شده است.

۴-۸- پیش‌بینی منابع و مصارف جریان‌های نقدی

پیش‌بینی منابع و مصارف جریان‌های نقدی شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در صورت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ۲۱ می‌باشد.

جدول ۲۱- منابع و مصارف جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده (ارقام به میلیون ریال)

۱۴۰۴/۰۲/۳۱		۱۴۰۳/۰۲/۳۱		۱۴۰۲/۰۲/۳۱		۱۴۰۱/۰۲/۳۱		۱۴۰۰/۰۲/۳۱	شرح	
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه			
۱۸,۰۷۰,۵۶۰	۱۴,۰۴۴,۱۱۴	۱۵,۸۹۷,۲۰۵	۱۱,۸۷۱,۶۹۶	۱۵,۴۶۱,۳۰۳	۱۰,۱۵۸,۹۱۶	۹,۱۹۱,۱۲۵	۵,۹۰۷,۵۸۰	۴۹,۸۲۳,۹۴۷	خالص درآمدها	منابع
۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	۶۷,۴۴۴	سایر درآمدها	
-	-	-	-	-	-	۳۶,۵۵۷,۶۴۲	-	۳,۵۳۴,۸۰۱	دریافت تسهیلات	
-	-	-	-	-	-	-	-	۳,۵۰۰,۰۰۰	وجوه حاصل از افزایش سرمایه	
۱۸,۱۳۸,۰۰۴	۱۴,۱۱۱,۵۵۸	۱۵,۹۶۴,۶۴۹	۱۱,۹۳۹,۱۴۰	۱۵,۵۲۸,۷۴۷	۱۰,۲۲۶,۳۶۰	۴۵,۸۱۶,۲۱۲	۵,۹۷۵,۰۲۴	۵۶,۹۲۶,۱۹۲	جمع منابع	
.	۴,۹۱۵,۵۸۹	خالص سرمایه‌گذاری‌ها	مصارف
۶۲۶,۰۲۰	۶۲۶,۰۲۰	۵۰۰,۸۱۶	۵۰۰,۸۱۶	۴۰۰,۶۵۳	۴۰۰,۶۵۳	۳۲۰,۵۲۲	۳۲۰,۵۲۲	۲۵۶,۴۱۸	هزینه عمومی و اداری	
۱۲۰,۰۲۱	۱۲۰,۰۲۱	-	-	-	-	۵,۳۲۱	۵,۳۲۱	-	خرید و ایجاد دارایی‌های ثابت	
-	-	-	-	-	-	-	-	۴۴,۰۸۸,۷۷۶	پرداخت بدهی‌ها	
۷,۲۳۹,۵۰۳	۶۵۹,۱۲۸	۷,۲۳۹,۵۰۳	۶۵۹,۱۲۸	۷,۲۳۹,۵۰۳	۶۵۹,۱۲۸	۳,۹۴۹,۳۱۶	۶۵۹,۱۲۸	۶۵۹,۱۲۸	سود پرداختی بابت تسهیلات	
۱۰,۲۵۴,۳۱۸	۱۲,۸۰۷,۲۹۶	۸,۲۱۶,۳۱۴	۱۰,۷۶۹,۲۹۱	۷,۸۶۲,۲۳۹	۹,۱۳۸,۷۲۸	۴۱,۵۴۴,۵۴۴	۴,۹۸۶,۹۰۲	۷,۰۰۰,۰۰۰	سود سهام پرداختی	
۲,۵۷۰	۲,۵۷۰	۲,۰۵۶	۲,۰۵۶	۱,۶۴۵	۱,۶۴۵	۱,۳۱۶	۱,۳۱۶	۱,۰۵۳	سایر هزینه‌ها	
۱۸,۱۳۴,۴۳۳	۱۴,۱۰۷,۰۳۵	۱۵,۹۵۸,۶۸۹	۱۱,۹۳۱,۲۹۱	۱۵,۵۰۴,۰۴۰	۱۰,۲۰۰,۱۵۳	۴۵,۸۲۱,۰۱۹	۵,۹۷۳,۱۸۹	۵۶,۹۲۰,۹۶۳	جمع مصارف	
۳,۵۷۱	۴,۵۲۳	۵,۹۶۰	۷,۸۴۹	۲۴,۷۰۷	۲۶,۲۰۷	(۴,۸۰۷)	۱,۸۳۵	۵,۲۲۹	مازاد (کسری) نقدینگی	
۲,۲۰۱,۳۲۵	۲,۲۱۱,۳۵۶	۲,۱۹۵,۳۶۵	۲,۲۰۳,۵۰۷	۲,۱۷۰,۶۵۸	۲,۱۷۷,۳۰۰	۲,۱۷۵,۴۶۵	۲,۱۷۵,۴۶۵	۲,۱۷۰,۲۳۶	مانده اول دوره	
۲,۲۰۴,۸۹۶	۲,۲۱۵,۸۷۹	۲,۲۰۱,۳۲۵	۲,۲۱۱,۳۵۶	۲,۱۹۵,۳۶۵	۲,۲۰۳,۵۰۷	۲,۱۷۰,۶۵۸	۲,۱۷۷,۳۰۰	۲,۱۷۵,۴۶۵	مانده پایان دوره	

۴-۹- مفروضات پیش‌بینی منابع و مصارف جریان‌های نقدی

۴-۹-۱- منابع

- ❖ خالص درآمدها در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برابر با مجموع درآمد عملیاتی، سایر درآمدها و تفاوت حساب‌های دریافتی تجاری و غیرتجاری سال ایجاد درآمد و سال قبل از آن می‌باشد.
- ❖ سایر درآمدها در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه برابر مجموع سرفصل سایر درآمدهای غیرعملیاتی در صورت سود (زیان) می‌باشد.
- ❖ دریافت تسهیلات برابر با تسهیلات دریافتی شرکت در آن سال‌ها می‌باشد.
- ❖ وجوه حاصل از افزایش سرمایه مربوط به وجوه نقدی حاصل از افزایش سرمایه در جریان شرکت می‌باشد.

۴-۹-۲- مصارف

- ❖ خالص سرمایه‌گذاری‌ها برابر تفاوت سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت آن سال و سال قبل از آن می‌باشد.
- ❖ هزینه عمومی و اداری شامل هزینه عمومی، اداری و فروش، خالص تغییرات در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان و استهلاک دارایی‌ها می‌باشد.
- ❖ سود پرداختی بابت تسهیلات برابر با هزینه مالی در صورت سود (زیان) می‌باشد.
- ❖ سود سهام پرداختی برابر سود سهام مصوب آن سال می‌باشد.
- ❖ سایر هزینه‌ها برابر خالص تغییرات در پیش‌پرداخت‌های عملیاتی می‌باشد.

۵- ارزیابی مالی طرح

۵-۱- پیش‌بینی جریان‌های نقدی

جریان‌های نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و خالص جریان‌های نقدی به شرح جدول ۲۲ می‌باشد.

جدول ۲۲- جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده (ارقام به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۴
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۲۳,۵۵۵,۳۴۶	۲۷,۷۵۸,۱۷۲	۳۳,۰۱۱,۱۹۰	۳۹,۵۷۷,۴۰۹
- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۲۰,۲۶۵,۱۵۸	۲۱,۱۷۷,۷۹۷	۲۶,۴۳۰,۸۱۵	۳۲,۹۹۷,۰۳۴
خالص تغییرات سود (زیان)	۳,۲۹۰,۱۸۸	۶,۵۸۰,۳۷۶	۶,۵۸۰,۳۷۶	۶,۵۸۰,۳۷۶
جریان نقد ورودی	۳,۲۹۰,۱۸۸	۶,۵۸۰,۳۷۶	۶,۵۸۰,۳۷۶	۶,۵۸۰,۳۷۶
- جریان نقدی خروجی	(۳۶,۵۵۷,۶۴۲)	-	-	-
ارزش نهایی	-	-	-	۳۶,۵۵۷,۶۴۲
خالص جریان نقدی	(۳۳,۲۶۷,۴۵۵)	۶,۵۸۰,۳۷۶	۶,۵۸۰,۳۷۶	۴۳,۱۳۸,۰۱۸

ارزش نهایی، سود سال‌های بعد از ۱۴۰۴ سرمایه‌گذاری است که با استفاده از جریان نقدی پیش‌بینی شده سال ۱۴۰۴ و با در نظر گرفتن نرخ تنزیل ۱۸ درصد و بدون نرخ رشد مطابق رابطه زیر در نظر گرفته شده است.

$$\text{ارزش نهایی} = \frac{(\text{نرخ رشد} + 1) \times \text{جریان نقدی ۱۴۰۲}}{(\text{نرخ رشد} - \text{نرخ تنزیل})}$$

۵-۲- نتایج ارزیابی طرح پیشنهادی

بر اساس اطلاعات ارائه شده، نتایج ارزیابی طرح پیشنهادی به شرح جدول ۲۳ است.

جدول ۲۳- نتایج ارزیابی طرح پیشنهادی

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۳ سال و ۶ ماه	دوره بازگشت سرمایه
۳,۲۹۰,۱۸۸	خالص ارزش فعلی - میلیون ریال
۲۲٪	نرخ بازده داخلی - درصد
۱۸٪	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد

با توجه به مفروضات مطرح شده در گزارش و ارزیابی صورت گرفته در جداول بالا، نرخ بازدهی داخلی طرح ۲۲ درصد می‌باشد که قابل قبول است، لذا طرح افزایش سرمایه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) از توجیه‌پذیری کافی و بازدهی مناسب برخوردار است.

۶- برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت برای تأمین وجوه موردنیاز جهت تقسیم سود بین سهامداران، ناگزیر به تأمین مالی به مبلغ ۳۶،۵۵۷،۶۴۲ میلیون ریال خواهد بود که هزینه مالی بیشتری را به شرکت تحمیل کرده و در نتیجه سودآوری شرکت را تحت تأثیر قرار خواهد داد.

۷- چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

چشم‌انداز گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) را می‌توان به‌طور خلاصه به شرح ذیل عنوان داشت: تبدیل شدن به بازیگر اصلی بخش خصوصی در صنایع پتروشیمی در ایران و یکی از بازیگران مطرح در سطح منطقه به همراه مشارکت با شرکت‌های بزرگ بین‌المللی و تحصیل نام تجاری (برند) معتبر و شناخته‌شده در تولید فرآورده‌های پتروشیمی.

اهداف کلان:

اهداف کلان گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) را می‌توان به‌طور خلاصه به شرح ذیل عنوان داشت:

- ❖ کسب سود مناسب در بازارهای صنعت پتروشیمی؛
- ❖ ارتقای تعالی سازمانی نیروی انسانی؛
- ❖ ورود به بازارهای گسترده‌تر (افزایش مالکیت) با هدف حداکثر سازی بازدهی منابع شرکت؛
- ❖ گسترش بازار با جذب مشتریان جدید.

سیاست‌های راهبردی:

سیاست‌های راهبردی گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) را می‌توان به‌طور خلاصه به شرح ذیل عنوان داشت:

- ❖ افزایش سطح توانگری شرکت از منظر تکنولوژی در صنعت پتروشیمی
- ❖ احیای اعتباربخشی به نام تجاری (برند) شرکت
- ❖ گستردگی تولید محصولات با توجه به برنامه‌های اولیه تولید
- ❖ برنامه توسعه شبکه‌ها با بازارهای جدید

عوامل ریسک:

عوامل ریسک گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) را می‌توان به‌طور خلاصه به شرح ذیل عنوان داشت:

❖ ریسک نوسانات نرخ ارز:

با توجه به ماهیت صادراتی اکثر شرکت‌های تابعه هر نوع نوسانات نرخ ارز بر درآمدها و هزینه‌های شرکت‌های زیرمجموعه اثرگذار و نهایتاً درآمد و سود خالص شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) را تحت تأثیر قرار خواهد داد.

❖ ریسک قیمت نهاده‌های تولید:

افزایش قیمت مواد اولیه منجر به افزایش بهای تمام‌شده و کاهش سودآوری شرکت‌های زیرمجموعه و در نتیجه کاهش درآمد و سودآوری شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) خواهد شد.

❖ ریسک نوسان قیمت محصول:

همبستگی بالایی میان نرخ فروش محصولات و نرخ خرید خوراکی شرکت‌های زیرمجموعه وجود دارد که با نوسان نرخ جهانی محصولات تولیدی شرکت، هزینه مواد اولیه نیز به تناسب تغییر می‌کند.

❖ ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی:

هرگونه تغییرات احتمالی بین‌المللی در ارتباط با حمل محصولات با تغییر مقررات دولتی و سایر موارد غیرقابل پیش‌بینی بر تولید و صادرات و سودآوری شرکت‌های زیرمجموعه و در نهایت درآمد و سودآوری شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) تأثیر مستقیم خواهد گذاشت.

❖ ریسک مربوط به تغییرات تکنولوژیکی و محیط‌زیست:

صنعت پتروشیمی از جمله صنایعی است که نیاز به توسعه و نوآوری دائمی در جهت استفاده از تکنولوژی‌های جدید به‌منظور افزایش کیفیت تولیدات، کاهش هزینه‌ها و کاهش آلاینده‌گی و صرفه‌جویی در مصرف انرژی دارد. اعمال تحریم علیه ایران سبب می‌شود که تجهیزات و با به‌روزرسانی فرآیند تولید شرکت‌های زیرمجموعه با ابهام مواجه باشند.

❖ ریسک تجاری:

رشد روزافزون سرمایه‌گذاری در صنعت پتروشیمی در منطقه (کشورهای حوزه خلیج فارس) باعث به وجود آمدن رقابای قوی در این صنعت شده است، به‌خصوص آن‌که سرمایه‌گذاری و تولید در این کشورها با مشکلاتی که شرکت‌های ایرانی با آن درگیر هستند مواجه نبوده و این امکان رقابت برای شرکت‌های ایرانی را سخت خواهد کرد.

❖ ریسک بازار:

ریسک مداخله دولت در بازار محصولات پتروشیمی شامل تحمیل نرخ‌های تکلیفی برای برخی از محصولات پتروشیمی، اجبار تولیدکنندگان به عرضه محصولات در بورس کالا و دخالت در سازوکار بورس و سایر.

۸- مشخصات مشاور

شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام)، به منظور انجام طرح، تهیه گزارش امکان‌سنجی، طراحی تأمین مالی و انتشار سهام خود از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	محل فعالیت	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه نوین	سهامی عام	تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه	تهران، بلوار نلسون ماندلا، بلوار گل‌آدین، پلاک ۲۳، طبقه پنجم	۰۲۱-۸۴۳۴۱۰۰۰ ۲۲۰۳۰۳۴۴

۸-۱- حدود مسئولیت مشاور شرکت بر اساس قرارداد منعقد

- ۱- ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات افزایش سرمایه و تکالیف قانونی ناشر،
- ۲- بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذی‌صلاح در خصوص گزارش‌های یادشده،
- ۳- تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه ناشر توسط مشاور و اخذ تأییدیه ناشر،
- ۴- اخذ تأییدیه حسابرس در خصوص گزارش توجیهی،
- ۵- اخذ مجوز افزایش سرمایه از سازمان بورس و اوراق بهادار.

پیشنهاد افزایش سرمایه

با توجه به تحلیل‌های مالی انجام‌شده در بخش‌های قبل، افزایش سرمایه شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) از مبلغ ۲۵،۰۰۰،۰۰۰ ریال به مبلغ ۱۱۵،۰۰۰،۰۰۰ ریال از محل اندوخته سرمایه‌ای، دارای توجیهات لازم و کافی است که طی یک مرحله انجام خواهد پذیرفت؛ بنابراین شرکت گروه پتروشیمی سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) برای تأمین منابع مالی لازم، افزایش سرمایه را امری ضروری می‌داند.

❖ ۹۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال (معادل ۳۶۰ درصد) از محل اندوخته سرمایه‌ای.

بعد از اجرایی شدن افزایش سرمایه، مادهٔ مربوط در اساسنامه شرکت به شرح زیر اصلاح می‌شود:

"سرمایه شرکت مبلغ ۱۱۵،۰۰۰،۰۰۰ ریال منقسم به ۱۱۵،۰۰۰ میلیون سهم ۱،۰۰۰ ریالی با نام است که تمامی آن پرداخت گردیده است."