



شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

به انضمام

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

شماره: ۳۲۱-۱۳۰۵
تاریخ: ۲۸، ۲، ۱۳۰۵
پیوست: دارد

بِسْمِ تَعَالَى



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
متمم سازمان بورس و اوراق بهادار

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

۱

۱ الی ۲۵

عنوان

گزارش بازرسی قانونی

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
نماینده سازمان بورس و اوراق بهادار

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت پاکدیس (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

- ۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۹ اردیبهشت ۱۴۰۵ هیئت مدیره شرکت پاکدیس (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن، با هیئت مدیره شرکت است.
- ۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در گزارش توجیهی مذکور، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده، بر اساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.
- ۴- با توجه به اظهار نظر تعدیل نشده این موسسه نسبت به صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰، سود انباشته مندرج در صورتهای مالی مذکور به مبلغ ۶۸۵۶ میلیارد ریال و پس از تقسیم سود مصوب مجمع عمومی صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ به مبلغ ۲۶۶۶ میلیارد ریال، در تاریخ این گزارش سود انباشته مبلغ ۴۱۹۰ میلیارد ریال می‌باشد که برای تامین افزایش سرمایه پیشنهادی هیئت مدیره (به مبلغ ۳۸۳۰ میلیارد ریال)، از کفایت لازم برخوردار است.
- ۵- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.
- ۶- در رعایت الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، برگزاری مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام جهت هر گونه تغییر در سرمایه شرکت با رعایت مواد پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت نیازمند کسب مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار می‌باشد.

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

۲۲ اردیبهشت ۱۴۰۵

علیرضا مهادفر

حامد لواسانی

شماره عضویت: ۸۰۰۷۹۵

شماره عضویت: ۹۷۲۵۴۵

۰۵۰۱۴۱۸۸-C-۴۸۱۸

صندوق پستی: ۱۵۸۷۵-۱۷۴۵

آدرس: تهران - میدان آرژانتین - خیابان احمد قصیر - خیابان سیزدهم - پلاک ۹

تلفن: ۸۸۱۰۳۰۱۸ - ۸۸۱۰۱۵۶۰ - کد پستی: ۱۵۱۳۸۱۶۱۱۱ - Email: Auditors@mofidrahbar.org



ساکدیس

۱۴۰۵/۲/۱۹

۵/۵۲۳

شماره ثبت: ۸۲۵

شناسه ملی: ۱۰۲۲۰۰۳۸۷۴۱

شماره: تاریخ: پیوست:

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

با سلام و احترام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۱۸ اساسنامه شرکت به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت پاکدیس (سهامی عام) از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته تقدیم می گردد. هیات مدیره اعتقاد دارد این گزارش بر اساس مبانی و مفروضات عینی و قابل اتکا به نحو اصولی و مبنی بر استانداردهای حسابداری تهیه شده است.

این گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۹ به تایید و تصویب هیات مدیره رسیده است.

| امضا | سمت | نام نماینده اشخاص حقوقی | اعضای هیات مدیره |
|------|-------------------------------------|-------------------------|--|
| | رئیس هیات مدیره (غیر موظف) | سید مرتضی موسوی | شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا (سهامی عام) |
| | نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل | ناصر صمدی | شرکت مادر تخصصی گسترش صنایع غذایی سینا (سهامی خاص) |
| | عضو هیات مدیره (غیر موظف) | بهزاد اسماعیلی فر | بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی |
| | عضو هیات مدیره (غیر موظف) | محسن زارع مقدم | شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان (سهامی خاص) |
| | عضو هیات مدیره (غیر موظف) | علمدار داود آبادی | شرکت ره نگار خاورمیانه پارس (سهامی خاص) |

مونسسه حسابرسی مفید راهبردی
پیوست گزارش

شماره ثبت: ۸۲۵



شرکت پاکدیس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

| صفحه | عنوان |
|-----------|--|
| ۳ | مقدمه |
| ۳ | تاریخچه فعالیت |
| ۴ | موضوع فعالیت |
| ۵ | رویه های حسابداری |
| ۱۰ | ترکیب سهامداران |
| ۱۰ | تغییرات سرمایه در گذر زمان |
| ۱۱ | مشخصات اعضاء هیات مدیره و مدیرعامل |
| ۱۱ | مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی |
| ۱۱ | روند سودآوری و تقسیم سود |
| ۱۵ الی ۱۲ | صورت های مالی مقایسه ای ۵ سال اخیر |
| ۱۶ | نسبت های مالی و نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه |
| ۱۷ | تشریح طرح افزایش سرمایه |
| ۱۷ | هدف از افزایش سرمایه |
| ۱۸ | مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی |
| ۱۸ | منابع و مصارف افزایش سرمایه و محل تامین آن |
| ۱۹ و ۲۰ | اهم رویه های حسابداری و مفروضات مبنای تهیه صورت سود و زیان |
| ۲۱ | سود و زیان پیش بینی شده |
| ۲۲ | ارزیابی مالی طرح |
| ۲۳ و ۲۴ | چشم انداز فعالیت شرکت و عوامل ریسک |
| ۲۵ | پیشنهاد هیئت مدیره |

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۱- مقدمه

شرکت پاکدیس بعنوان اولین تولید کننده آبمیوه در کشور یکی از برترین تولید کنندگان انواع نوشیدنی سالم، باکیفیت و رقابتی در منطقه می باشد. فلسفه وجودی شرکت پاکدیس تولید و عرضه انواع نوشیدنی های طبیعی، سالم و باکیفیت در سطح منطقه با بهره مندی از تجارب پرسنل خبره و تکنولوژی نوین است. این شرکت بر اساس چشم انداز خود و در راستای رویکرد نوآوری و خلاقیت و ارزش آفرینی و رضایتمندی مشتریان و مصرف کنندگان به سمت تولید انواع محصولات سالم غذایی مانند آب میوه گازدار، آب میوه بر پایه هویج سیاه، آب میوه های ۱۰۰ درصد خالص و تازه، نوشیدنی های تخمیری، روغن کنجد، سرکه بالزامیک، کنسانتره آب چغندر قند، نوآوری در بسته بندی ها و بهبود ماشین آلات و افزایش ظرفیت خطوط تولید حرکت کرده است. همچنین در راستای استفاده از ظرفیت های منطقه ای نسبت به توسعه جغرافیایی با احداث کارخانجات خود در شهرهای سلماس و سردشت آذربایجان غربی و قلعه گنج کرمان و همچنین نسبت به توسعه ناوگان، عاملین و نمایندگان فروش اقدام کرده است. کارکنان شرکت پاکدیس با محوریت مدیریت ارشد سازمان بعنوان الگو و پیشقدم در مسیر چشم انداز شرکت، ارزش های حرفه ای خاصی را عمیقاً باور دارند و دوست دارند شرکت همواره با این ارزش ها که برخاسته از ارزش های اعتقادی و اجتماعی جامعه است و رهبران و کارکنان کاملاً به آنها باور دارند شناخته شود. این ارزش ها اصول مشترکی است که کارکنان به آنها اعتقاد دارند. لذا رهبران سازمان در وهله اول به این ارزش ها احترام گذارده و به آن ها عمل می نمایند و نماد عملی این ارزش ها می باشند. شخصیت حقوقی شرکت در سال ۱۳۹۴ از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شد.

۲- معرفی شرکت و تاریخچه تاسیس

شرکت پاکدیس (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۲۲۰۰۳۸۷۴۱ در تاریخ ۱۳۵۰/۴/۲۴ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۱۴۸۸۷ مورخ ۱۳۵۰/۴/۲۴ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید و متعاقباً از تاریخ ۱۳۵۳/۰۸/۰۱، شروع به بهره برداری نموده است. بر اساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۶۶/۶/۱۵ مرکز اصلی شرکت از شهرستان تهران به شهرستان ارومیه تغییر داده شده و تحت شماره ۸۲۵ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی شهرستان ارومیه ثبت گردیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۰۴ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۴/۱۰/۱۲ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۱۱ در بازار دوم فرابورس ایران پذیرفته شده است در حال حاضر، شرکت پاکدیس (سهامی عام) جزو شرکتهای فرعی شرکت مادر تخصصی گسترش صنایع غذایی سینا (سهامی عام) و واحد نهایی گروه، بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی است. نشانی مرکز اصلی و محل فعالیت شرکت به شرح صفحه بعد می باشد:

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

* مرکز اصلی فعالیت شرکت ارومیه کیلومتر ۳ جاده دریا

* کارخانه سلماس کیلومتر ۳ جاده تسوج

* کارخانه سردشت کیلومتر ۷ جاده مهاباد

* کارخانه قلعه گنج کرمان شهرک صنعتی قلعه گنج

شرکت از منظر سازمان بورس و اوراق بهادار

این شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخه ۱۳۹۴/۱۰/۱۲ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۱۱ در هیئت پذیرش سازمان فرابورس ایران پذیرش و در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۱۱ در فهرست بازار دوم فرابورس ایران با نماد ((غدیس)) درج گردید. در مورخه ۱۳۹۵/۱۰/۱۹ عرضه اولیه سهام این شرکت به انجام رسید و ۱۰ درصد از سهام این شرکت به فروش رفت.

۳- موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه شامل: الف: موضوع اصلی فعالیت شرکت، تهیه، تولید و کشت مواد اولیه صنایع غذایی، ایجاد مزارع نمونه و ترویج کشاورزی، خریداری و تاسیس کارخانجات مواد غذایی بخصوص استحصال انگور و توزیع و فروش انواع آبمیوه جات، مرباجات، کنسروجات و نوشابه های غیر الکلی در سراسر ایران و همچنین صادرات و واردات کلیه محصولات و مایحتاج موضوع شرکت، می باشد. ب: موضوع فرعی فعالیت شرکت، مشارکت در سایر شرکتهای از طریق تأسیس یا تعهد سهام شرکتهای جدید یا خرید تعهد سهام شرکتهای موجود. بطور کلی شرکت می تواند به کلیه عملیات و معاملات مالی و تجاری و صنعتی که بطور مستقیم یا غیر مستقیم به تمام یا هریک از موضوعات مشروحه موضوع اصلی مربوط باشد مبادرت نماید. فعالیت اصلی شرکت طبق آخرین صورتهای مالی حسابرسی شده تولید انواع آبمیوه گازدار، بدون گاز، انواع نوشابه، کنسانتره، پوره میوه جات، رب گوجه فرنگی، سرکه و الکل بوده است.

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۴- اهم رویه های حسابداری

۴-۱- مبنای تهیه و اندازه گیری استفاده شده در تهیه صورت های مالی

۴-۱-۱- صورتهای مالی بر مبنای تاریخی تهیه شده است ، به استثنای مورد زیر که به ارزش منصفانه اندازه گیری می شود:

الف - زمینهای شرکت بر مبنای روش تجدید ارزیابی (یادداشت توضیحی ۳-۵-۴ گزارش توجیهی)

۴-۱-۲- ارزش منصفانه، قیمتی است که بابت فروش یک دارایی یا انتقال یک بدهی در معامله ای نظامند بین فعالان بازار، در تاریخ اندازه گیری در شرایط جاری بازار، قابل دریافت یا قابل پرداخت خواهد بود. صرف نظر از اینکه قیمت مزبور بطور مستقیم قابل مشاهده باشد یا با استفاده از تکنیک های دیگر برآورد شود. به منظور افزایش ثبات رویه و قابلیت مقایسه در اندازه گیری منصفانه و افشاهای مرتبط با آن سلسله مراتب ارزش منصفانه در سه سطح زیر طبقه بندی می شود:

الف - داده های ورودی سطح ۱، قیمت های اعلام شده (تعدیل نشده) در بازارهای فعال برای دارایی ها یا بدهی های همانند است که واحد تجاری می تواند در تاریخ اندازه گیری به آنها دست یابد.

ب - داده های ورودی سطح ۲، داده های ورودی غیر از قیمت های اعلام شده مشمول سطح ۱ هستند و برای دارایی یا بدهی مورد نظر، بطور مستقیم یا غیرمستقیم قابل مشاهده می باشند.

ج - داده های ورودی سطح ۳، داده های ورودی غیر قابل مشاهده دارایی یا بدهی می باشند.

۴-۲- درآمد عملیاتی

۴-۲-۱- درآمد عملیاتی حاصل از انعقاد قرارداد با مشتریان در زمان ایفای تعهدات عملکردی مندرج در قرارداد از طریق انتقال کالا یا خدمات تعهد شده به مشتری، شناسایی می شود. این درآمد ما به ازای است که شرکت در زمان تحویل کالا تعهد شده به مشتری ، نسبت به آن محق می باشد. به استثنای مبالغی که به نمایندگی از اشخاص ثالث وصول می شود. ما به ازای تعهد شده در قرارداد با مشتری، می تواند حسب مورد شامل مبالغ ثابت، مبالغ متغیر یا هر دو باشد.

۴-۲-۲- درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا به شرح ذیل شناسایی می شود .

| فروش عاملین | همزمان با انتقال کنترل دارایی به ایشان بعد از صدور صورتحساب شناسایی می شود. |
|-------------|---|
| مویرگی | در زمان تحویل کالا به خریدار در درب فروشگاه ایشان و همزمان با انتقال کنترل دارایی به ایشان شناسایی می شود . |
| هیبریدی | در زمان تحویل کالا به شخص ثالث (فروخته شده توسط عامل هیبریدی) و همزمان با انتقال کنترل دارایی به ایشان شناسایی می شود . |
| صادراتی | در زمان تحویل کالا از درب کارخانه شرکت و همزمان با انتقال کنترل دارایی به ایشان شناسایی می شود . |

در فروش مویرگی، عرضه مستقیم محصولات شرکت توسط شرکت به مغازه داران انجام می شود .

در فروش هیبریدی، عرضه مستقیم محصولات شرکت توسط عامل هیبریدی به مغازه داران انجام می شود.

۴-۳- تسعیر ارز

۴-۳-۱- اقلام پولی ارزی با نرخ قابل دسترس ارز در پایان دوره و اقلام غیر پولی که به بهای تمام شده برحسب ارز اندازه گیری شده و با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ معامله، تسعیر می شود.

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۴-۳-۲ در صورت وجود نرخ های متعدد برای یک ارز، از نرخی برای تسعیر استفاده می شود که جریان های نقدی آتی ناشی از معامله یا مانده حساب مربوط، بر حسب آن تسویه می شود. اگر تبدیل دو واحد پول به یکدیگر به صورت موقت ممکن نباشد، نرخ مورد استفاده، نرخ اولین تاریخی است که در آن، تبدیل امکانپذیر می شود.

۴-۴- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود، به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل « دارایی های واجد شرایط » است.

۴-۵- دارایی های ثابت مشهود

۴-۵-۱- دارایی های ثابت مشهود، به استثنای موارد مندرج در یادداشت های ۲-۵-۴ و ۳-۵-۴ گزارش توجیهی، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

۴-۵-۲- ماشین آلات شرکت در پایان سال ۱۳۹۰ بر مبنای مبلغ تجدید ارزیابی در حساب ها انعکاس یافته است. با توجه به اینکه در سال ۱۳۹۰ ماشین آلات جهت اجرای جزء ب بند (۷۸) قانون بودجه سال ۱۳۹۰ بمنظور استفاده از معافیت مالیاتی تجدید ارزیابی شد، لذا بمنزله رویه حسابداری نمی باشد و تجدید ارزیابی مجدد نشده است.

۴-۵-۳- زمینهای شرکت بر مبنای تجدید ارزیابی در حسابها انعکاس یافته است. تجدید ارزیابی برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۹/۰۷/۱۲ و با استفاده از کارشناسان مستقل صورت پذیرفته است. چنانچه ارزش منصفانه داراییهای تجدید ارزیابی شده، تفاوت با اهمیتی با مبلغ دفتری آن داشته باشد، تجدید ارزیابی بعدی ضرورت دارد. دوره تناوب تجدید ارزیابی ۵ ساله با در نظر گرفتن مصوبه شماره ۱۲۴ مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۳ کمیته فنی سازمان حسابرسی (ضرورت تجدید ارزیابی مجدد در صورت تغییر بیش از ۱۰۰ درصد ارزش دارایی های مربوط) می باشد. زمینهای شرکت در سال ۱۴۰۲ به علت تغییرات بوجود آمده در ارزش منصفانه آنها مجدداً توسط کارشناسان رسمی دادگستری مورد تجدید ارزیابی قرار گرفته است.

۴-۵-۴- استهلاک دارایی های ثابت مشهود ، باتوجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی)

دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون

مالیاتیهای مستقیم مصوب اسفند ۱۳۶۶ و اصلاحیه های بعدی آن و بر اساس نرخها و روشهای صفحه بعد محاسبه می شود:

شرکت پاکدیس (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

| نوع دارایی | نرخ استهلاك | روش استهلاك |
|----------------------|-------------------------------|----------------|
| مستحقات زمین | ۱۰ و ۱۵ و ۲۵ سال | مستقیم |
| ساختمان | ۱۵ و ۲۵ سال | مستقیم |
| چاه ها و قنوات | ۱۲ درصد | نزولی |
| ماشین آلات و تجهیزات | ۴ و ۵ و ۸ و ۱۰ و ۱۵ و ۲۰ درصد | مستقیم و نزولی |
| وسایل نقلیه | ۴ و ۶ سال | مستقیم |
| اثاثه و منصوبات | ۳ و ۵ و ۶ و ۱۰ سال | مستقیم |
| ابزار آلات | ۴ و ۶ سال | مستقیم |

۴-۵-۴-۱- برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب ها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاك پذیر (به استثنای ساختمان ها و تاسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاك برحسب مدت باشد، ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به باقی مانده مدت تعیین شده برای استهلاك دارایی در این جدول اضافه خواهد شد .

۴-۶- مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها

۴-۶-۱- افزایش مبلغ دفتری یک دارایی ثابت مشهود در نتیجه تجدید ارزیابی آن (درآمد غیر عملیاتی تحقق نیافته ناشی از تجدید ارزیابی) مستقیماً تحت عنوان مازاد تجدید ارزیابی ثبت و در صورت وضعیت مالی به عنوان بخشی از حقوق مالکانه طبقه بندی می شود و در صورت سود و زیان جامع انعکاس می یابد. هرگاه افزایش مزبور عکس یک کاهش قبلی ناشی از تجدید ارزیابی باشد که به عنوان هزینه شناسایی گردیده است، در این صورت، این افزایش تا میزان هزینه قبلی شناسایی شده در رابطه با همان دارایی به عنوان درآمد به سود و زیان دوره منظور می شود.

۴-۶-۲- کاهش مبلغ دفتری یک دارایی ثابت مشهود در نتیجه تجدید ارزیابی آن به عنوان هزینه شناسایی می شود. هرگاه کاهش مزبور عکس یک افزایش قبلی ناشی از تجدید ارزیابی باشد که به حساب مازاد تجدید ارزیابی منظور شده است، در این صورت، این کاهش تا میزان مازاد تجدید ارزیابی مربوط به همان دارایی به بدهکار حساب مازاد تجدید ارزیابی منظور می گردد و در صورت سود و زیان جامع انعکاس می یابد و باقیمانده به عنوان هزینه شناسایی می شود.

۴-۶-۳- مازاد تجدید ارزیابی منعکس شده در سرفصل حقوق مالکانه، در زمان برکناری یا واگذاری دارایی مربوط یا به موازات استفاده از آن توسط شرکت، مستقیماً به حساب سود انباشته منظور می شود. مبلغ مازاد قابل انتقال معادل تفاوت بین استهلاك مبتنی بر مبلغ تجدید ارزیابی دارایی و استهلاك مبتنی بر بهای تمام شده تاریخی آن است. افزایش سرمایه به طور مستقیم، از محل مازاد تجدید ارزیابی مجاز نیست، مگر در مواردی که به موجب قانون تجویز شده باشد.

۴-۷- دارایی های نامشهود

۴-۷-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود هنگامی که دارایی آماده بهره برداری است، متوقف می شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۴-۷-۲- استهلاک دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

| نوع دارایی | نرخ استهلاک | روش استهلاک |
|--------------|-------------|-------------|
| نرم افزار ها | ۳ سال | مستقیم |
| علائم تجاری | ۱۰ سال | مستقیم |

۴-۸- زیان کاهش ارزش دارایی ها

۴-۸-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی ها، آزمون کاهش ارزش انجام می گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می گردد.

۴-۸-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش، به طور سالانه انجام می شود.

۴-۸-۳- مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هرکدام بیشتر است می باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک های مختص دارایی که جریان های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می باشد.

۴-۸-۴- تنها در صورتی که مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ باز یافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می گردد.

۴-۸-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال های قبل، افزایش می یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می گردد مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می گردد.

۴-۹- موجودی مواد و کالا

۴-۹-۱- موجودی مواد و کالا به « اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش » هریک از اقلام ارزشیابی می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودی ها با بکارگیری روش های صفحه بعد تعیین می شود:

روش مورد استفاده

میانگین موزون متحرک
میانگین موزون سالیانه
میانگین موزون سالیانه
میانگین موزون متحرک

مواد اولیه و بسته بندی
کالای در جریان ساخت
کالای ساخته شده
قطعات و لوازم یدکی

۴-۱۰- ذخایر

ذخایر، بدهی هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توأم با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه ای اتکا پذیر قابل برآورد باشد. ذخایر در پایان هر دوره مالی بررسی و برای نشان دادن بهترین برآورد جاری تعدیل می شوند و هرگاه خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد، دیگر محتمل نباشد، ذخیره برگشت داده می شود.

۴-۱۰-۱- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حسابها منظور می شود.

۴-۱۱- سرمایه گذاری ها

| نحوه اندازه گیری | نوع سرمایه گذاری | |
|---|--|--------------------------|
| بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها | سرمایه گذاری در اوراق بهادار | سرمایه گذاری های بلندمدت |
| زمان شناخت درآمد | نوع سرمایه گذاری | |
| در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی) | سایر سرمایه گذاری های جاری و بلندمدت در سهام شرکت ها | انواع سرمایه گذاری ها |

۴-۱۲- مالیات بر درآمد

۴-۱۲-۱- هزینه مالیات

هزینه مالیات، مجموع مالیات جاری و انتقالی است. مالیات جاری و مالیات انتقالی در صورت سود و زیان منعکس می شوند، مگر در مواردی که به اقلام شناسایی شده در صورت سود و زیان جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مرتبط باشند که به ترتیب در صورت سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی می شوند.

۵- قضاوت های مدیریت در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری و برآوردها

۵-۱- قضاوت ها در فرآیند بکارگیری رویه های حسابداری

۵-۱-۱- طبقه بندی سرمایه گذاری ها در طبقه دارایی های غیر جاری

هیات مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه گذاری های بلندمدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه گذاری ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می شود و هدف آن نگهداری پرتفویی از سرمایه گذاری ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.

۵-۲- قضاوت مربوط به برآوردها

۵-۲-۱- ذخیره تضمین محصولات

در قراردادهای فروش با مشتریان، شرکت متعهد به برگشت کالاهای معیوب و بدون کیفیت گردیده است. در این خصوص رویه مورد عمل آن بوده است که اگر کالای معیوب و یا بی کیفیت به مشتری ارسال گردد، ایشان اطلاع رسانی نموده و پس از بررسی های واحد کنترل کیفی کالا برگشت داده شده و کالای جایگزین برای مشتری ارسال می گردد. طبق رویه سنوات گذشته این موضوع از اهمیت چندانی برخوردار نبوده، لذا شرکت در این خصوص اقدام به اخذ ذخیره تضمین محصولات نموده است.

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۶- ترکیب سهامداران

آخرین سرمایه ثبت شده مبلغ ۱،۱۶۹،۵۳۸ میلیون ریال است. ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۵/۰۲/۱۹ و بعد از افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

| ردیف | ترکیب سهامداران | قبل از افزایش سرمایه | | | بعد از افزایش سرمایه | | |
|------|--|----------------------|-----------------------|-----------|----------------------|-----------------------|-----------|
| | | تعداد سهام | مبلغ سهام-میلیون ریال | درصد سهام | تعداد سهام | مبلغ سهام-میلیون ریال | درصد سهام |
| ۱ | شرکت مادر تخصصی گسترش صنایع غذایی سینا (سهامی خاص) | ۵۲۲,۳۲۴ | ۵۲۲,۳۲۴ | ۴۵٪ | ۲,۲۳۳,۰۳۶ | ۲,۲۳۳,۰۳۶ | ۴۵٪ |
| ۲ | شرکت سرمایه‌گذاری پاک اندیشان امین (سهامی خاص) | ۱۸۱,۳۷۹ | ۱۸۱,۳۷۸,۵۳۸ | ۱۵٪ | ۷۷۴,۹۹۹,۹۹۹ | ۷۷۴,۹۹۹,۹۹۹ | ۱۵٪ |
| ۴ | سایرین (کمتر از ۵ درصد) | ۴۶۵,۹۳۶ | ۴۶۵,۹۳۵,۸۹۷ | ۴۰٪ | ۱,۹۹۱,۹۶۴ | ۱,۹۹۱,۹۶۴,۰۹۹ | ۴۰٪ |
| | مبلغ کل سرمایه | ۱,۱۶۹,۵۳۹ | ۱,۱۶۹,۵۳۸,۸۹۲ | ۱۰۰٪ | ۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱۰۰٪ |

۷- وضعیت سهام

وضعیت سهام شرکت طی ۳ سال اخیر به شرح زیر می باشد:

| سال مالی منتهی به | تعداد سهام معامله شده (هزار) | ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال) | درصد سهام شناور | ارزش بازار (میلیون ریال) | قیمت سهام (ریال) | سرمایه (میلیون ریال) |
|-------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------------|------------------|----------------------|
| ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۶۰۲,۰۰۸ | ۱۱,۲۸۰,۹۱۷ | ۳۲/۷۸٪ | ۲۱,۹۵۲,۲۴۵ | ۱۸,۷۷۰ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ |
| ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱,۵۴۲,۸۴۴ | ۲۷,۷۰۸,۳۳۴ | ۳۴/۳۰٪ | ۱۹,۷۱۸,۴۲۶ | ۱۶,۸۶۰ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ |
| ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱,۶۳۱,۱۷۳ | ۲۵,۱۳۳,۴۸۶ | ۳۴/۳۵٪ | ۱۹,۵۱۹,۶۰۴ | ۱۶,۶۹۰ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ |

۸- سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱،۱۶۹،۵۳۸ میلیون ریال منقسم به ۱،۱۶۹،۵۳۸ هزار سهم ۱،۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۸/۱۱ به ثبت رسیده است.

تغییرات سرمایه شرکت طی ۴۵ سال اخیر به شرح ذیل بوده است:

| ردیف | تاریخ | سرمایه قبلی (میلیون ریال) | مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال) | سرمایه جدید (میلیون ریال) | درصد افزایش | محل افزایش سرمایه |
|------|------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------|-------------------|
| ۱ | ۱۳۵۴/۰۴/۲۶ | ۱۰۰ | ۳۰۰ | ۴۰۰ | ۳۰۰٪ | آورده نقدی |
| ۲ | ۱۳۷۹/۰۷/۱۲ | ۴۰۰ | ۱۹,۶۰۰ | ۲۰,۰۰۰ | ۴۹۰۰٪ | مطالبات حال شده |
| ۳ | ۱۳۸۲/۱۱/۳۰ | ۲۰,۰۰۰ | ۳۰,۷۰۰ | ۵۰,۷۰۰ | ۱۵۴٪ | مطالبات حال شده |
| ۴ | ۱۳۸۸/۰۸/۲۰ | ۵۰,۷۰۰ | ۱۳,۰۰۰ | ۶۳,۷۰۰ | ۲۴٪ | مطالبات حال شده |
| ۵ | ۱۳۹۱/۰۸/۳۰ | ۶۳,۷۰۰ | ۴۰,۱۰۰ | ۱۰۳,۸۰۰ | ۶۳٪ | تجدید ارزیابی |
| ۶ | ۱۳۹۴/۰۹/۱۷ | ۱۰۳,۸۰۰ | ۱۷۶,۲۰۰ | ۲۸۰,۰۰۰ | ۱۷۰٪ | مطالبات حال شده |
| ۷ | ۱۳۹۹/۰۸/۱۱ | ۲۸۰,۰۰۰ | ۸۸۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۳۱۸٪ | تجدید ارزیابی |

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

بیمت گزارش

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۹- مشخصات اعضای هیات مدیره:

به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ اسامی اعضای هیئت مدیره و نمایندگان آنها و سمت هریک به شرح جدول ذیل می باشد:

| اعضاء هیئت مدیره | نماینده | سمت | از تاریخ | تا تاریخ |
|--|-------------------|--|------------|----------|
| شرکت مادر تخصصی مالی و سرمایه گذاری سینا (سهامی عام) | سید مرتضی موسوی | رئیس هیئت مدیره (غیر موظف) | ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ | تاکنون |
| شرکت مادر تخصصی گسترش صنایع غذایی سینا (سهامی خاص) | ناصر صمدی | نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل (موظف) | ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ | تاکنون |
| بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی | بهزاد اسماعیلی فر | عضو هیئت مدیره (غیر موظف) | ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ | تاکنون |
| شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان (سهامی خاص) | محسن زارع مقدم | عضو هیئت مدیره (غیر موظف) | ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ | تاکنون |
| شرکت ره نگار خاورمیانه پارس (سهامی خاص) | علمدار داودآبادی | عضو هیئت مدیره (غیر موظف) | ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ | تاکنون |

۱۰- مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ موسسه حسابرسی مفید راهبر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.

۱۱- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود شرکت طی پنج سال اخیر با توجه به سرمایه شرکت به شرح زیر است.

| شرح | دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۱ | ۱۴۰۰ | ۱۳۹۹ |
|------------------------|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| سود خالص (میلیون ریال) | ۵,۸۵۱,۰۴۸ | ۴,۱۲۲,۶۱۴ | ۲,۸۳۰,۰۹۲ | ۱,۷۰۷,۳۰۰ | ۱,۵۰۵,۹۷۷ | ۱,۲۲۵,۰۰۷ |
| سرمایه (میلیون ریال) | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ |
| سود پایه هر سهم-ریال | ۵,۰۰۳ | ۳,۵۲۵ | ۲,۴۲۰ | ۱,۴۶۰ | ۱,۲۸۸ | ۱,۰۵۴ |
| سود نقدی هر سهم (ریال) | - | ۲,۲۸۰ | ۱,۹۳۰ | ۷۵۰ | ۷۳۰ | ۴۵۰ |

موسسه حسابرسی مفید راهبر

پیوست گزارش

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۱۲- وضعیت مالی شرکت در سنوات گذشته

صورت سود و زیان ، صورت وضعیت مالی ، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده پنج سال اخیر به همراه شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ شرکت به شرح ذیل است :

(ارقام به میلیون ریال)

۱-۱۲- صورت سود و زیان (حسابرسی شده)

| سال ۱۳۹۹ | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۴۰۱ | سال ۱۴۰۲ | سال ۱۴۰۳ | دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ | شرح |
|-------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|---|-------------------------------------|
| ۶,۲۲۴,۹۷۵ | ۱۰,۱۰۱,۷۴۰ | ۱۳,۷۶۶,۹۵۴ | ۲۱,۵۷۴,۴۱۴ | ۳۱,۸۵۳,۴۵۴ | ۳۲,۴۱۲,۵۲۴ | درآمدهای عملیاتی |
| (۳,۹۷۲,۸۳۰) | (۶,۸۳۳,۴۱۹) | (۹,۹۷۷,۱۶۳) | (۱۵,۱۳۱,۷۸۱) | (۲۱,۴۲۶,۰۵۶) | (۲۱,۵۵۱,۹۵۵) | بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی |
| ۲,۲۵۲,۱۴۵ | ۳,۲۶۸,۳۲۱ | ۳,۷۸۹,۷۹۱ | ۶,۴۴۲,۶۳۳ | ۱۰,۴۲۷,۳۹۸ | ۱۰,۸۶۰,۵۶۹ | سود ناخالص |
| (۴۸۰,۶۲۰) | (۸۶۰,۸۶۶) | (۱,۰۴۶,۵۶۳) | (۱,۷۶۷,۱۴۶) | (۳,۴۰۴,۸۰۶) | (۲,۶۰۹,۱۹۳) | هزینه های فروش، اداری و عمومی |
| ۸۴,۲۷۲ | ۴۴,۹۷۲ | ۴۰,۱۱۷ | ۵۹,۵۴۴ | ۷۸,۵۳۳ | ۵۰,۳۱۴ | سایر درآمدها |
| - | - | - | - | (۴,۸۵۵) | - | سایر هزینه ها |
| ۱,۸۵۵,۷۹۷ | ۲,۴۵۲,۴۲۷ | ۲,۷۸۳,۳۴۵ | ۴,۷۳۵,۰۳۱ | ۷,۰۹۶,۲۷۰ | ۸,۳۰۱,۶۹۰ | سود عملیاتی |
| (۴۰۲,۱۶۴) | (۷۴۱,۹۴۷) | (۹۳۲,۵۱۴) | (۱,۳۷۱,۰۹۵) | (۲,۵۸۶,۲۴۲) | (۲,۱۹۲,۰۰۲) | هزینه های مالی |
| ۲۰,۷۷۵ | ۲,۱۱۰ | ۵۹,۳۲۴ | ۸۹,۱۰۹ | ۹۱,۴۸۵ | ۲۳,۵۷۲ | سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی |
| ۱,۴۷۴,۴۰۸ | ۱,۷۱۲,۵۹۰ | ۱,۹۱۰,۱۵۵ | ۳,۴۵۳,۰۴۵ | ۴,۶۰۱,۵۱۳ | ۶,۱۳۳,۲۶۰ | سود قبل از مالیات |
| (۲۴۹,۴۰۱) | (۲۰۶,۶۱۳) | (۲۰۲,۸۵۵) | (۶۲۲,۹۵۳) | (۴۷۸,۸۹۹) | (۲۸۲,۲۱۲) | هزینه مالیات بر درآمد |
| ۱,۲۲۵,۰۰۷ | ۱,۵۰۵,۹۷۷ | ۱,۷۰۷,۳۰۰ | ۲,۸۳۰,۰۹۲ | ۴,۱۲۲,۶۱۴ | ۵,۸۵۱,۰۴۸ | سود خالص |
| سود (زیان) پایه هر سهم | | | | | | |
| ۱,۳۲۲ | ۱,۸۰۵ | ۲,۱۰۲ | ۳,۲۶۷ | ۵,۲۸۳ | ۶,۴۳۹ | عملیاتی (ریال) |
| (۲۶۸) | (۵۱۷) | (۶۴۲) | (۸۴۷) | (۱,۷۵۸) | (۱,۴۳۶) | غیر عملیاتی (ریال) |
| ۱,۰۵۴ | ۱,۲۸۸ | ۱,۴۶۰ | ۲,۴۲۰ | ۳,۵۲۵ | ۵,۰۰۳ | سود پایه هر سهم (ریال) |

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

ببوست گزارش

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

(ارقام به میلیون ریال)

۱۲-۲- صورت وضعیت مالی (حسابرسی شده)

| ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ | شرح |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|--|-------------------------------------|
| دارایی های غیر جاری: | | | | | | |
| ۳,۲۱۱,۴۱۴ | ۴,۶۸۱,۸۳۸ | ۴,۸۲۴,۳۳۲ | ۶,۱۶۷,۵۵۴ | ۷,۷۰۶,۰۲۹ | ۹,۳۳۹,۵۲۱ | دارایی های ثابت مشهود |
| ۲۰,۱۹۱ | ۱۹,۸۵۷ | ۱۹,۰۲۷ | ۲۰,۱۵۱ | ۲۱,۹۸۰ | ۲۸,۲۶۶ | دارایی های نامشهود |
| . | . | . | ۴۰,۰۰۰ | ۴۰,۰۰۰ | ۴۰,۰۰۰ | سرمایه گذاری های بلند مدت |
| ۸۲۳ | ۵۰۳ | ۶,۹۳۶ | ۶,۲۵۸ | ۵,۸۷۰ | ۱۳,۸۵۷ | دریافتی های بلند مدت |
| ۵۳,۱۰۰ | ۹۳,۱۰۰ | ۲۳۹,۶۰۰ | ۲۴۳,۶۰۰ | ۴۳۲,۰۴۰ | ۷۳۵,۵۴۰ | سایر دارایی ها |
| ۳,۲۸۵,۵۲۸ | ۴,۷۹۵,۲۹۸ | ۵,۰۸۹,۸۹۵ | ۶,۴۷۷,۵۶۳ | ۸,۲۰۵,۹۱۹ | ۱۰,۱۵۷,۱۸۴ | جمع دارایی های غیر جاری |
| دارایی های جاری: | | | | | | |
| ۶۹۱,۳۳۳ | ۵۱۵,۷۷۷ | ۵۱۹,۱۸۱ | ۴۴۹,۱۹۱ | ۸۵۴,۶۲۰ | ۱,۵۷۲,۱۹۰ | پیش پرداخت ها |
| ۱,۸۵۶,۷۹۴ | ۲,۷۳۳,۰۷۰ | ۵,۳۸۳,۱۱۵ | ۸,۰۸۶,۰۴۵ | ۱۴,۱۵۶,۱۹۹ | ۹,۱۰۸,۵۰۱ | موجودی مواد و کالا |
| ۶۰۲,۶۲۶ | ۱,۱۳۵,۱۰۳ | ۱,۶۱۶,۳۵۹ | ۳,۳۱۲,۵۱۷ | ۵,۷۸۱,۰۸۸ | ۱۰,۲۶۲,۳۴۶ | دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها |
| ۵۷,۲۱۵ | ۱۹۷,۹۵۰ | ۵۲۰,۶۰۶ | ۲۴۱,۴۳۰ | ۱,۳۲۶,۷۹۰ | ۶,۸۱۴,۳۳۵ | موجودی نقد |
| ۳,۲۰۷,۹۶۸ | ۴,۵۸۱,۹۰۰ | ۸,۰۳۹,۲۶۱ | ۱۲,۰۸۹,۱۸۳ | ۲۲,۱۱۸,۶۹۷ | ۲۷,۷۵۷,۳۷۲ | جمع دارایی های جاری |
| ۶,۴۹۳,۴۹۶ | ۹,۳۷۷,۱۹۸ | ۱۳,۱۲۹,۱۵۶ | ۱۸,۵۶۶,۷۴۶ | ۳۰,۳۲۴,۶۱۶ | ۳۷,۹۱۴,۵۵۶ | جمع دارایی ها |
| حقوق مالکانه | | | | | | |
| ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | ۱,۱۶۹,۵۳۸ | سرمایه |
| ۱۱,۲۰۹ | . | . | . | . | . | صرف سهام خزانه |
| ۸۹,۲۵۰ | ۱۱۶,۹۵۴ | ۱۱۶,۹۵۴ | ۱۱۶,۹۵۴ | ۱۱۶,۹۵۴ | ۱۱۶,۹۵۴ | اندوخته قانونی |
| ۲۷۵,۱۰۵ | ۲۷۵,۱۰۵ | ۲۷۵,۱۰۵ | ۱,۹۶۹,۸۵۶ | ۱,۹۶۹,۸۵۶ | ۱,۹۶۹,۸۵۶ | مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها |
| ۱,۲۴۴,۵۱۲ | ۲,۱۸۴,۲۹۵ | ۳,۰۳۷,۸۳۲ | ۴,۹۹۰,۷۷۰ | ۶,۸۵۶,۱۷۴ | ۱۰,۰۴۰,۶۷۴ | سود انباشته |
| (۹۴,۲۰۸) | . | . | . | . | . | سهام خزانه |
| ۲,۶۹۵,۴۰۶ | ۲,۷۴۵,۸۹۲ | ۴,۵۹۹,۴۲۹ | ۸,۲۴۷,۱۱۸ | ۱۰,۱۱۲,۵۲۲ | ۱۳,۲۹۷,۰۲۲ | جمع حقوق مالکانه |
| بدهی های غیر جاری: | | | | | | |
| ۵۰,۶۹۹ | ۶۷,۴۵۴ | ۱۴۰,۲۶۲ | ۱۳۹,۵۲۲ | ۷۳۷,۹۰۱ | ۷۳۸,۵۲۳ | پرداختی های بلند مدت |
| ۱,۴۷۹ | . | . | . | ۲,۸۲۰,۰۰۰ | ۲,۸۲۰,۰۰۰ | تسهیلات مالی بلند مدت |
| ۱۲۷,۹۵۵ | ۱۷۵,۲۳۸ | ۲۸۵,۹۱۱ | ۳۹۷,۴۶۱ | ۴۹۲,۳۲۸ | ۷۴۵,۸۶۶ | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان |
| ۴۸,۹۰۸ | ۸۰,۶۸۷ | ۱۲۵,۷۹۲ | ۱۵۸,۰۰۴ | ۲۴۹,۳۶۸ | ۳۸۰,۰۹۹ | ذخایر |
| ۲۲۹,۰۴۱ | ۳۲۳,۳۷۹ | ۵۵۱,۹۶۵ | ۶۹۴,۹۸۷ | ۴,۲۹۹,۵۹۷ | ۴,۶۸۴,۴۸۸ | جمع بدهی های غیر جاری |
| بدهی های جاری: | | | | | | |
| ۳۳۲,۴۱۸ | ۷۴۷,۳۳۵ | ۱,۸۳۷,۲۸۵ | ۲,۷۸۷,۸۷۷ | ۳,۹۴۱,۳۷۶ | ۴,۶۲۸,۴۲۳ | پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها |
| ۲۹۵,۳۹۰ | ۳۸۸,۴۹۲ | ۳۴۵,۲۸۴ | ۶۹۰,۴۲۸ | ۷۴۹,۷۹۸ | ۶۹۷,۱۱۶ | مالیات پرداختی |
| ۱ | ۱ | ۲,۵۰۷ | ۴,۰۷۴ | ۱ | ۲,۱۷۲,۴۷۶ | سود سهام پرداختی |
| ۲,۹۰۱,۷۶۰ | ۳,۹۸۹,۶۲۳ | ۵,۰۴۷,۳۸۱ | ۵,۹۹۱,۷۰۷ | ۱۰,۶۱۹,۹۹۳ | ۱۲,۳۸۷,۷۶۹ | تسهیلات مالی |
| ۳۹,۴۸۰ | ۱۸۲,۴۷۶ | ۷۴۵,۳۰۵ | ۱۵۰,۵۵۵ | ۶۰۱,۳۲۹ | ۴۷,۲۶۲ | پیش دریافت ها |
| ۳,۵۶۹,۰۴۹ | ۵,۳۰۷,۹۲۷ | ۷,۹۷۷,۷۶۲ | ۹,۶۲۴,۶۴۱ | ۱۵,۹۱۲,۴۹۷ | ۱۹,۹۳۳,۰۴۶ | جمع بدهی های جاری |
| ۳,۷۹۸,۰۹۰ | ۵,۶۳۱,۳۰۶ | ۸,۵۲۹,۷۲۷ | ۱۰,۳۱۹,۶۲۸ | ۲۰,۲۱۲,۰۹۴ | ۲۴,۶۱۷,۵۳۴ | جمع بدهی ها |
| ۶,۴۹۳,۴۹۶ | ۹,۳۷۷,۱۹۸ | ۱۳,۱۲۹,۱۵۶ | ۱۸,۵۶۶,۷۴۶ | ۳۰,۳۲۴,۶۱۶ | ۳۷,۹۱۴,۵۵۶ | جمع حقوق مالکانه و بدهی ها |

۱۲-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه (حسابرسی شده)

| (مبالغ به میلیون ریال) | | | | | | |
|---|----------------|----------------|-------------------------------|-------------|------------|-------------|
| سرمایه | صرف سهام خزانه | اندوخته قانونی | مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها | سود انباشته | سهام خزانه | جمع کل |
| مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ | ۰ | ۲۸,۰۰۰ | ۰ | ۳۹۱,۰۰۰ | ۰ | ۶۹۹,۰۰۰ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹ | | | | | | |
| سود خالص سال ۱۳۹۹ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱,۲۲۵,۰۰۷ | ۰ | ۱,۲۲۵,۰۰۷ |
| سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات | ۰ | ۰ | ۱,۱۶۴,۶۴۳ | ۰ | ۰ | ۱,۱۶۴,۶۴۳ |
| سود جامع سال ۱۳۹۹ | ۰ | ۰ | ۱,۱۶۴,۶۴۳ | ۱,۲۲۵,۰۰۷ | ۰ | ۲,۳۸۹,۶۵۰ |
| سود سهام منسوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۳۱۰,۸۰۰) | ۰ | (۳۱۰,۸۰۰) |
| افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی داراییها | ۰ | ۰ | (۸۸۹,۰۳۸) | ۰ | ۰ | ۰ |
| خرید سهام خزانه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | (۱۴۸,۹۷۷) | (۱۴۸,۹۷۷) |
| فروش سهام خزانه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| صرف سهام خزانه | ۱۱۲,۰۰۹ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱۱,۲۰۹ |
| تخصیص به اندوخته قانونی | ۰ | ۶۱,۲۵۰ | ۰ | (۶۱,۲۵۰) | ۰ | ۰ |
| مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۱,۲۰۹ | ۸۹,۲۵۰ | ۲۷۵,۱۰۰ | ۱,۲۴۴,۰۱۲ | (۹۴,۲۰۸) | ۲,۶۶۵,۴۰۶ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰ | | | | | | |
| سود خالص سال ۱۴۰۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱,۰۰۰,۹۷۷ | ۰ | ۱,۰۰۰,۹۷۷ |
| سود سهام منسوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۵۳۶,۲۹۳) | ۰ | (۵۳۶,۲۹۳) |
| خرید سهام خزانه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | (۱۱۰,۰۲۸) | (۱۱۰,۰۲۸) |
| فروش سهام خزانه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| زیان حاصل از فروش سهام خزانه | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ |
| انتقال از سایر اقلام حقوق مالکانه به سود انباشته | ۱۲,۱۹۷ | ۰ | ۰ | (۱۲,۱۹۷) | ۰ | ۰ |
| تخصیص به اندوخته قانونی | ۰ | ۲۷,۷۰۴ | ۰ | (۲۷,۷۰۴) | ۰ | ۰ |
| مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۰ | ۱۱۶,۹۵۴ | ۲۷۵,۱۰۰ | ۲,۱۸۴,۲۹۰ | ۰ | ۲,۷۴۰,۸۹۲ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱ | | | | | | |
| سود خالص سال ۱۴۰۱ | ۰ | ۰ | ۰ | ۱,۷۰۷,۲۰۰ | ۰ | ۱,۷۰۷,۲۰۰ |
| سود سهام منسوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۸۵۳,۷۱۳) | ۰ | (۸۵۳,۷۱۳) |
| مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۰ | ۱۱۶,۹۵۴ | ۲۷۵,۱۰۰ | ۳,۰۲۷,۸۲۲ | ۰ | ۴,۰۹۹,۴۲۹ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲ | | | | | | |
| سود خالص سال ۱۴۰۲ | ۰ | ۰ | ۰ | ۲,۸۳۰,۰۹۲ | ۰ | ۲,۸۳۰,۰۹۲ |
| سایر اقلام سود و زیان جامع | ۰ | ۰ | ۱,۶۹۴,۷۵۱ | ۰ | ۰ | ۱,۶۹۴,۷۵۱ |
| سود جامع سال ۱۴۰۲ | ۰ | ۰ | ۱,۶۹۴,۷۵۱ | ۲,۸۳۰,۰۹۲ | ۰ | ۴,۵۲۴,۸۴۳ |
| سود سهام منسوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۸۷۷,۱۰۴) | ۰ | (۸۷۷,۱۰۴) |
| مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۰ | ۱۱۶,۹۵۴ | ۱,۹۶۹,۸۵۶ | ۴,۹۹۰,۷۷۰ | ۰ | ۸,۲۴۷,۱۱۸ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳ | | | | | | |
| سود خالص سال ۱۴۰۳ | ۰ | ۰ | ۰ | ۴,۱۲۲,۶۱۴ | ۰ | ۴,۱۲۲,۶۱۴ |
| سود سهام منسوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۲,۳۵۷,۲۱۰) | ۰ | (۲,۳۵۷,۲۱۰) |
| مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۰ | ۱۱۶,۹۵۴ | ۱,۹۶۹,۸۵۶ | ۶,۸۵۶,۱۷۴ | ۰ | ۱۰,۱۱۲,۰۳۲ |
| تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۴ | | | | | | |
| سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | ۰ | ۰ | ۰ | ۵,۸۵۱,۰۴۸ | ۰ | ۵,۸۵۱,۰۴۸ |
| سود سهام منسوب | ۰ | ۰ | ۰ | (۲,۶۶۶,۰۴۸) | ۰ | (۲,۶۶۶,۰۴۸) |
| مانده در ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | ۰ | ۱۱۶,۹۵۴ | ۱,۹۶۹,۸۵۶ | ۱۰,۰۰۰,۷۷۴ | ۰ | ۱۲,۶۶۷,۰۳۲ |

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

(ارقام به میلیون ریال)

۱۲-۴- صورت جریان های نقدی (حسابرسی شده)

| شرح | سال ۱۴۰۳ | سال ۱۴۰۲ | سال ۱۴۰۱ | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۳۹۹ | دوره مالی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۴ |
|---|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|---|
| جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی: | | | | | | |
| نقد حاصل از عملیات | ۸,۷۸۲,۶۹۱ | ۶۳۸,۴۹۶ | ۱,۴۱۶,۸۴۶ | ۱,۵۴۹,۵۷۰ | ۲,۰۶۳,۸۰۸ | ۷۱۰,۴۲۷ |
| پرداختهای نقدی بابت مالیات بر درآمد | (۳۳۴,۸۹۴) | (۴۱۹,۵۲۹) | (۲۷۷,۸۰۹) | (۲۴۶,۰۶۳) | (۱۱۳,۵۱۱) | (۵۸,۴۵۰) |
| جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی | ۸,۴۴۷,۷۹۷ | ۲۱۸,۹۶۷ | ۱,۱۳۹,۰۳۷ | ۱,۳۰۳,۵۰۷ | ۱,۹۵۰,۲۹۷ | ۶۵۱,۹۷۷ |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری: | | | | | | |
| دریافت های نقدی ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود | ۱۳,۶۱۳ | ۱۲,۰۸۰ | ۷,۲۷۵ | ۷,۱۹۸ | ۸۲۱ | ۳۲۶ |
| پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود | (۱,۹۱۱,۴۳۸) | (۲,۱۹۷,۹۱۳) | (۳۱۱,۵۱۱) | (۴۴۳,۰۰۹) | (۱,۵۶۹,۶۹۱) | (۱,۴۶۶,۷۲۱) |
| دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود | . | . | . | . | . | ۶,۷۰۰ |
| پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت | . | . | (۴۰,۰۰۰) | . | . | . |
| پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود | (۷,۱۷۹) | (۲,۴۹۴) | (۱,۳۱۰) | . | (۱,۳۲۰) | (۴۶۱) |
| پرداخت های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران | (۳۵۰,۰۰۰) | . | . | . | . | . |
| دریافت های نقدی ناشی از سود سهام | ۱۵۲ | ۱,۸۲۶ | . | . | . | . |
| دریافت های نقدی ناشی از سود سایر سرمایه گذاری ها | ۱,۷۶۲ | ۳,۵۸۲ | ۴,۷۵۷ | ۶,۶۵۱ | ۹,۹۵۰ | ۶,۱۵۶ |
| جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری | (۲,۳۵۳,۰۹۰) | (۲,۱۸۲,۹۱۹) | (۳۴۰,۷۸۹) | (۴۲۹,۱۶۰) | (۱,۵۶۰,۲۴۰) | (۱,۴۵۴,۰۰۰) |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی | ۶,۱۹۴,۷۰۷ | (۱,۹۶۳,۹۵۲) | ۷۹۸,۲۴۸ | ۸۷۴,۳۴۷ | ۳۹۰,۰۵۷ | (۸۰۲,۰۲۳) |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی: | | | | | | |
| دریافت های نقدی حاصل از انتشار اوراق مرابحه | . | ۲,۸۲۰,۰۰۰ | . | . | . | . |
| دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات | ۱۶,۶۳۲,۶۲۴ | ۱۹,۹۶۱,۴۲۸ | ۱۱,۵۴۰,۶۷۴ | ۱۰,۹۹۷,۸۵۴ | ۸,۸۶۲,۵۷۲ | ۵,۸۶۳,۱۰۲ |
| پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات | (۱۵,۱۳۸,۵۱۶) | (۱۵,۶۷۸,۸۹۰) | (۱۰,۷۴۵,۹۹۶) | (۹,۹۸۱,۴۶۴) | (۷,۸۵۵,۰۷۰) | (۴,۳۲۸,۷۸۴) |
| پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات | (۱,۳۹۳,۲۰۲) | (۱,۹۳۷,۰۶۱) | (۱,۲۰۷,۲۶۵) | (۸۷۷,۲۰۷) | (۶۵۰,۳۶۹) | (۳۵۱,۸۶۴) |
| پرداخت های نقدی بابت سود اوراق مرابحه | (۳۴۵,۰۰۰) | . | . | . | . | . |
| پرداخت های نقدی بابت سود سهام | (۴۹۴,۰۷۳) | (۲,۱۵۹,۷۲۰) | (۷۰۲,۸۰۷) | (۷۱۳,۸۵۵) | (۵۲۶,۲۹۳) | (۳۱۰,۸۰۰) |
| پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه | . | . | . | . | (۶۶,۰۰۰) | (۸۲,۹۹۹) |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی | (۷۰۷,۱۶۷) | ۳,۰۰۵,۷۵۷ | (۱,۱۱۵,۳۹۴) | (۵۷۴,۶۷۲) | (۲۳۵,۱۶۰) | ۷۸۸,۶۵۵ |
| خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد | ۵,۴۸۷,۵۴۰ | ۱,۰۴۱,۸۰۵ | (۳۱۷,۱۴۶) | ۲۹۹,۶۷۵ | ۱۵۴,۸۹۷ | (۱۳,۳۶۸) |
| مانده موجودی نقد در ابتدای سال / دوره | ۱,۳۲۶,۷۹۰ | ۲۴۱,۴۳۰ | ۵۲۰,۶۰۶ | ۱۹۷,۹۵۰ | ۵۷,۲۱۵ | ۶۵,۵۲۷ |
| تاثیر تغییرات نرخ ارز | ۵ | ۴۳,۵۵۵ | ۳۷,۹۷۰ | ۲۲,۹۸۱ | (۱۴,۱۶۲) | ۵,۰۵۶ |
| مانده موجودی نقد در پایان سال / دوره | ۶,۸۱۴,۳۳۵ | ۱,۳۲۶,۷۹۰ | ۲۴۱,۴۳۰ | ۵۲۰,۶۰۶ | ۱۹۷,۹۵۰ | ۵۷,۲۱۵ |
| معاملات غیر نقدی | . | ۱۰۱,۵۶۳ | ۱۷۲,۷۸۰ | ۱۳۷,۴۰۲ | . | . |

مرکز حسابرسی مفید راهبر

پیوست گزارش

شرکت پاکدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۵-۱۲- نسبت های مالی و نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

آخرین افزایش سرمایه شرکت پاکدیس (سهامی عام) در سال ۱۳۹۹، افزایش سرمایه از مبلغ ۲۸۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱،۱۶۹،۵۳۸ میلیون ریال از محل تجدید ارزیابی بوده که تماماً صرف اصلاح ساختار مالی و کاهش ریسک مالی در صورت وضعیت مالی و اخذ تسهیلات مورد نیاز از بانکها، استفاده از شرایط و مزایای مکرر در ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب ۱۳۹۸/۰۲/۱۵ مجلس شورای اسلامی، ارتقای جایگاه شرکت در صنعت صنایع غذایی و رعایت الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار گردیده است. همچنین همانطور که در مفروضات طرح افزایش سرمایه قبلی، روند بهبود نسبت های مالی پیش بینی شده بود، جدول ذیل حاکی از تحقق نسبت های مالی برآوردی با نتایج واقعی می باشد و میزان انحراف بسیار کم اهمیت است.

| نسبت ها | ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ | سال ۱۴۰۳ | سال ۱۴۰۲ | سال ۱۴۰۱ | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۳۹۹ |
|-------------------------------|------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| نسبت جاری | ۱/۴ | ۱/۴ | ۱/۳ | ۱/۰ | ۰/۹ | ۰/۹ |
| نسبت آنی | ۰/۹ | ۰/۴ | ۰/۴ | ۰/۳ | ۰/۳ | ۰/۲ |
| نسبت بازده دارایی ها | ۰/۲ | ۰/۱ | ۰/۲ | ۰/۱ | ۰/۲ | ۰/۲ |
| نسبت بازده حقوق صاحبان سهام | ۰/۴ | ۰/۴ | ۰/۳ | ۰/۴ | ۰/۴ | ۰/۵ |
| حاشیه سود ناخالص - درصد | ۳۴ | ۳۳ | ۳۰ | ۲۸ | ۳۲ | ۳۶ |
| حاشیه سود خالص - درصد | ۱۸ | ۱۳ | ۱۳ | ۱۲ | ۱۵ | ۲۰ |
| متوسط دوره وصول مطالبات - روز | ۳۹ | ۴۶ | ۳۹ | ۳۴ | ۲۹ | ۲۹ |
| نسبت بدهی جاری به ارزش ویژه | ۱/۵ | ۱/۶ | ۱/۲ | ۱/۷ | ۱/۴ | ۱/۳ |
| نسبت کل بدهی | ۰/۶ | ۰/۷ | ۰/۶ | ۰/۶ | ۰/۶ | ۰/۶ |
| نسبت مالکانه - درصد | ۳۵% | ۳۳% | ۴۴% | ۳۵% | ۴۰% | ۴۲% |

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۱۳- تشریح طرح افزایش سرمایه:

هدف شرکت پاکدیس (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی از شرکت می باشد. چرا که پرداخت سود انباشته تقسیم نشده (به مبلغ ۳,۸۳۰,۴۶۲ میلیون ریال) همواره باعث ایجاد ریسک کسری نقدینگی و سرمایه در گردش برای شرکت خواهد بود. لذا به منظور بهبود سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی، در نظر است تا عمدتاً با تبدیل سود انباشته به سرمایه این مهم انجام گردد. لازم بذکر است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت جهت ایفای تعهدات خود در قبال سهامداران و پرداخت سود انباشته تقسیم نشده، ناگزیر به تأمین منابع از طریق اخذ تسهیلات بانکی خواهد بود. بدیهی است استفاده از منابع استقراضی، منجر به تحمیل هزینه های مالی (هزینه بهره) به شرکت می گردد. تحمیل هزینه های مالی مستقیماً سود خالص شرکت را کاهش داده و به تبع آن بازده حقوق صاحبان سهام را تحت تاثیر قرار می دهد. علاوه بر این، افزایش بدهی های بهره دار موجب تضعیف نسبت های اهرمی و افزایش ریسک مالی شرکت خواهد شد. در مقابل، اجرای افزایش سرمایه از محل سود انباشته، بدون خروج وجه نقد و بدون ایجاد تعهدات مالی جدید، ضمن تقویت ساختار سرمایه، از کاهش سودآوری ناشی از هزینه های مالی جلوگیری نموده و پایداری جریان نقدی شرکت را حفظ خواهد کرد.

۱۴- هدف از انجام افزایش سرمایه:

۱۴-۱ افزایش میزان سرمایه شرکت و بهبود وضعیت اعتباری با اصلاح ساختار مالی:

با افزایش میزان سرمایه و بهبود وضعیت اعتباری و نیز بهبود نسبت مالکانه و رقابت پذیری شرکت در صنعت و بازار سرمایه، قابل تصور است که جایگاه شرکت از لحاظ اعتباری جهت جذب منابع مالی در صورت لزوم بهبود یابد.

۱۴-۲ جلوگیری از خروج وجه نقد و تحمل هزینه های تامین مالی از منابع خارج سازمان:

بازپرداخت یکباره سود انباشته به میزان آنچه ذکر شد، علیرغم عدم وجود نقدینگی کافی، شرکت را با اخلال مواجه می سازد. باید توجه داشت که سهامداران عمده مطالبه خود از سود انباشته را درخواست دارند و البته توانی برای بازپرداخت آن وجود ندارد. در غیر این صورت باید تسهیلات با نرخ بالا اخذ شده و بدهی پرداخت گردد. بنابراین برای اینکه شرکت با مشکل مواجه نشود و خروج نقدینگی صورت نگیرد، باید افزایش سرمایه انجام شود.

محمد سیف محمد راهبر

رئیس گزارش

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۱۵- رویه های مفروضات مبنای تهیه صورت سود و زیان پیش بینی شده :

۱۵-۱ - رویه های حسابداری :

مبنای و مفروضات بر اساس عملکرد سنوات گذشته و وضعیت فعلی شرکت و پیش بینی آینده تدوین شده است. بدیهی است با تغییر مفروضات، پیش بینی آینده تغییر خواهد کرد. لازم به ذکر است برای پیش بینی صورت های مالی آتی شرکت، فرض می شود که در دو حالت انجام و عدم انجام، منابع مالی مورد نیاز از محل اخذ تسهیلات بانکی تأمین خواهد شد.

۱۵-۲ مفروضات پیش بینی اطلاعات :

دو برابر دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ به عنوان سال مبنا برای تهیه اطلاعات مالی آتی در نظر گرفته می شود با توجه به اینکه مراحل تصویب افزایش سرمایه تا اوایل سال مالی ۱۴۰۵ صورت می پذیرد، تاثیر افزایش سرمایه از سال ۱۴۰۵ به بعد می باشد.

| شرح | ۱۴۰۴ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۶ | ۱۴۰۷ | ۱۴۰۸ | ۱۴۰۹ |
|------------------------|------|------|------|------|------|------|
| درصد تقسیم سود | ۶۵٪ | ۶۵٪ | ۶۵٪ | ۶۵٪ | ۶۵٪ | ۶۵٪ |
| نرخ موثر تسهیلات بانکی | ۳۴٪ | ۳۴٪ | ۳۴٪ | ۳۴٪ | ۳۴٪ | ۳۴٪ |

با توجه به شرایط عرف تسهیلات بانکی مبنی بر بلوکه کردن حدود ۳۰ درصد از مبلغ تسهیلات، برای تسهیلات، نرخ بهره موثر معادل ۳۶ درصد محاسبه شده است.

۱۵-۲-۱ مفروضات مربوط به فروش در سالهای آتی به شرح ذیل است:

با توجه به اینکه نرخ رشد درآمد های عملیاتی شرکت از سال ۱۴۰۰ تا سال ۱۴۰۳ به ترتیب معادل ۴۷،۵۷،۳۶،۶۲ درصد بوده است (میانگین حدود ۵۱٪) مطابق صورتهای مالی حسابرسی شده می باشد نرخ رشد فروش شرکت برای سال های ۱۴۰۵ تا ۱۴۰۹ معادل ۵۱٪ در نظر گرفته شده و فروش سال ۱۴۰۴ شرکت نیز دو برابر فروش دوره مالی ۶ ماهه منتهی به شهریور ماه ۱۴۰۴ (حسابرسی شده) می باشد.

۱۵-۲-۲ بهای تمام شده:

با توجه به اینکه بهای تمام شده محصولات شرکت در سال های ۱۳۹۹ لغایت ۱۴۰۳ به ترتیب معادل ۶۴، ۶۷، ۷۲، ۷۰ و ۶۷ درصد درآمدهای عملیاتی (میانگین حدود ۶۸ درصد) طبق صورت های مالی حسابرسی شده می باشد، لذا بهای تمام محصولات شرکت در سال ۱۴۰۵ و سال های بعدی آن ۶۸٪ درآمد های عملیاتی شرکت در نظر گرفته شده است.

شورکت پاکدینس (سهامی عام)
گزارش توجیحی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱,۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵,۰۰۰ میلیارد ریال

۱۶ سود و زیان و جریان نقدی پیش بینی شده:
فروش، سود ناخالص، هزینه مالی، سود خالص قبل از کسر مالیات و سود خالص پس از کسر مالیات در دو حالت انجام افزایش سرمایه به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

| شرح | سال ۱۴۰۳ | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۷ | | ۱۴۰۸ | | ۱۴۰۹ | |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | حسابرسی شده | ۱۴۰۴ | عدم انجام | انجام | عدم انجام | انجام | عدم انجام | انجام | عدم انجام | انجام | عدم انجام | انجام |
| درآمد های عملیاتی | ۳۱,۸۵۳,۴۵۴ | ۶۴,۸۳۵,۰۴۸ | ۹۷,۸۸۵,۸۳۳ | ۹۷,۸۸۵,۸۳۳ | ۱۴۷,۸۰۷,۵۹۲ | ۱۴۷,۸۰۷,۵۹۲ | ۱۴۷,۸۰۷,۵۹۲ | ۲۳۳,۱۸۹,۴۶۴ | ۲۳۳,۱۸۹,۴۶۴ | ۳۳۷,۰۱۶,۰۹۰ | ۳۳۷,۰۱۶,۰۹۰ | ۵۰۸,۸۹۴,۳۹۶ | ۵۰۸,۸۹۴,۳۹۶ |
| بهای تمام شده درآمد عملیاتی | (۳۱,۴۳۶,۰۵۶) | (۳۳,۱۰۳,۹۱۰) | (۶۶,۵۶۲,۳۵۹) | (۶۶,۵۶۲,۳۵۹) | (۱۰۰,۵۰۹,۱۶۳) | (۱۰۰,۵۰۹,۱۶۳) | (۱۰۰,۵۰۹,۱۶۳) | (۱۵۱,۷۶۸,۸۳۵) | (۱۵۱,۷۶۸,۸۳۵) | (۲۳۹,۱۷۰,۹۴۱) | (۲۳۹,۱۷۰,۹۴۱) | (۳۴۶,۰۴۸,۱۳۲) | (۳۴۶,۰۴۸,۱۳۲) |
| سود ناخالص | ۱۰,۴۱۷,۳۹۸ | ۳۱,۷۳۱,۱۳۸ | ۳۱,۳۲۳,۴۷۳ | ۳۱,۳۲۳,۴۷۳ | ۴۷,۲۹۸,۴۲۹ | ۴۷,۲۹۸,۴۲۹ | ۴۷,۲۹۸,۴۲۹ | ۷۱,۴۲۰,۶۲۸ | ۷۱,۴۲۰,۶۲۸ | ۱۰۷,۸۴۵,۱۴۹ | ۱۰۷,۸۴۵,۱۴۹ | ۱۶۲,۸۴۶,۱۷۵ | ۱۶۲,۸۴۶,۱۷۵ |
| هزینه های عمومی اداری | (۳,۴۰۶,۸۰۶) | (۵,۲۱۸,۳۸۶) | (۸,۸۰۹,۷۳۴) | (۸,۸۰۹,۷۳۴) | (۱۳,۳۰۲,۶۸۳) | (۱۳,۳۰۲,۶۸۳) | (۱۳,۳۰۲,۶۸۳) | (۳۰,۰۸۷,۰۵۲) | (۳۰,۰۸۷,۰۵۲) | (۳۰,۳۳۱,۴۴۸) | (۳۰,۳۳۱,۴۴۸) | (۴۵۸,۰۰۰,۴۸۷) | (۴۵۸,۰۰۰,۴۸۷) |
| سایر اقلام عملیاتی | ۷۳,۶۷۸ | ۱۰۰,۶۲۸ | ۱۵۱,۹۶۸ | ۱۵۱,۹۶۸ | ۲۲۹,۴۴۲ | ۲۲۹,۴۴۲ | ۲۲۹,۴۴۲ | ۳۴۶,۴۵۷ | ۳۴۶,۴۵۷ | ۵۳۳,۱۵۰ | ۵۳۳,۱۵۰ | ۷۸۹,۹۵۷ | ۷۸۹,۹۵۷ |
| سود عملیاتی | ۷۰,۹۶۳,۲۷۰ | ۱۶۶,۰۳۳,۸۰۰ | ۲۲,۶۶۵,۶۸۷ | ۲۲,۶۶۵,۶۸۷ | ۳۴,۲۲۵,۱۸۸ | ۳۴,۲۲۵,۱۸۸ | ۳۴,۲۲۵,۱۸۸ | ۵۱,۶۸۰,۰۳۴ | ۵۱,۶۸۰,۰۳۴ | ۷۸,۰۳۶,۸۵۱ | ۷۸,۰۳۶,۸۵۱ | ۱۱۷,۸۳۵,۶۴۵ | ۱۱۷,۸۳۵,۶۴۵ |
| هزینه های مالی | (۲,۵۸۶,۳۳۴) | (۴,۳۸۴,۰۰۴) | (۷,۲۵۶,۸۶۴) | (۸,۶۳۵,۸۳۰) | (۱۰,۹۵۷,۸۶۴) | (۱۰,۹۵۷,۸۶۴) | (۱۰,۹۵۷,۸۶۴) | (۱۶,۵۴۶,۳۷۵) | (۱۶,۵۴۶,۳۷۵) | (۲۴,۹۸۵,۰۲۶) | (۲۴,۹۸۵,۰۲۶) | (۳۷,۷۲۷,۳۸۹) | (۳۷,۷۲۷,۳۸۹) |
| سود عملیاتی | ۶۸,۳۷۶,۹۳۶ | ۱۶۱,۶۴۹,۷۹۶ | ۱۵,۴۰۸,۸۲۳ | ۱۵,۴۰۸,۸۲۳ | ۲۳,۲۶۷,۳۲۴ | ۲۳,۲۶۷,۳۲۴ | ۲۳,۲۶۷,۳۲۴ | ۳۵,۱۳۳,۶۵۹ | ۳۵,۱۳۳,۶۵۹ | ۵۳,۰۵۱,۸۲۵ | ۵۳,۰۵۱,۸۲۵ | ۸۰,۱۰۸,۲۵۶ | ۸۰,۱۰۸,۲۵۶ |
| سود قابل از کسر مالیات | ۶۶,۰۱۵,۵۱۳ | ۱۲,۳۶۶,۵۲۰ | ۱۵,۴۰۸,۸۲۳ | ۱۵,۴۰۸,۸۲۳ | ۲۳,۲۶۷,۳۲۴ | ۲۳,۲۶۷,۳۲۴ | ۲۳,۲۶۷,۳۲۴ | ۳۵,۱۳۳,۶۵۹ | ۳۵,۱۳۳,۶۵۹ | ۵۳,۰۵۱,۸۲۵ | ۵۳,۰۵۱,۸۲۵ | ۸۰,۱۰۸,۲۵۶ | ۸۰,۱۰۸,۲۵۶ |
| مالیات | (۴۷,۸۸۹,۹) | (۵۶۴,۴۴۴) | (۳,۲۷۸,۷۳۷) | (۳,۲۷۸,۷۳۷) | (۴,۸۳۰,۹۳۰) | (۴,۸۳۰,۹۳۰) | (۴,۸۳۰,۹۳۰) | (۷,۳۵۲,۸۶۹) | (۷,۳۵۲,۸۶۹) | (۱۱,۹۷۷,۱۳۲) | (۱۱,۹۷۷,۱۳۲) | (۱۷,۰۲۴,۰۳۳) | (۱۷,۰۲۴,۰۳۳) |
| سود خالص | ۴۱,۱۲۳,۶۱۴ | ۱۱,۷۰۲,۰۷۶ | ۱۱,۹۸۰,۰۸۶ | ۱۱,۹۸۰,۰۸۶ | ۱۸,۰۹۳,۳۹۴ | ۱۸,۰۹۳,۳۹۴ | ۱۸,۰۹۳,۳۹۴ | ۲۷,۷۸۰,۷۹۰ | ۲۷,۷۸۰,۷۹۰ | ۴۱,۰۷۴,۶۹۳ | ۴۱,۰۷۴,۶۹۳ | ۶۳,۰۸۴,۲۲۳ | ۶۳,۰۸۴,۲۲۳ |
| تفاوت سود آوری | - | - | (۱,۰۶۸,۶۹۹) | (۱,۰۶۸,۶۹۹) | (۱,۴۵۲,۳۳۱) | (۱,۴۵۲,۳۳۱) | (۱,۴۵۲,۳۳۱) | (۱,۹۷۶,۶۶۵) | (۱,۹۷۶,۶۶۵) | (۲,۶۸۸,۳۶۵) | (۲,۶۸۸,۳۶۵) | (۳,۶۵۰,۰۴۰) | (۳,۶۵۰,۰۴۰) |

شرکت پساگدیس (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۱۷- ارزیابی مالی طرح :

جریان نقد ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان نقد ورودی (خروجی) به شرح ذیل می باشد.

ارقام به میلیون ریال

| شرح | سرمایه گذاری اولیه | ۱۴۰۴ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۶ | ۱۴۰۷ | ۱۴۰۸ | ۱۴۰۹ |
|---|--------------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|
| سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه | ۰ | ۱۱,۷۰۲,۰۹۶ | ۱۱,۹۸۲,۳۱۷ | ۱۸,۰۹۳,۲۹۹ | ۲۷,۳۲۰,۸۸۲ | ۴۱,۲۵۴,۵۳۲ | ۶۲,۲۹۴,۳۴۳ |
| سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه | ۰ | ۱۱,۷۰۲,۰۹۶ | ۱۰,۹۱۳,۶۱۸ | ۱۶,۶۳۹,۸۶۹ | ۲۵,۳۴۴,۲۱۶ | ۳۸,۵۶۶,۲۶۶ | ۵۸,۶۳۸,۳۰۲ |
| خالص تغییرات سود (زیان) | ۰ | ۰ | ۱,۰۶۸,۶۹۹ | ۱,۴۵۳,۴۳۱ | ۱,۹۷۶,۶۶۵ | ۲,۶۸۸,۲۶۵ | ۳,۶۵۶,۰۴۰ |
| خالص جریان نقد ورودی (خروجی) | (۳,۸۳۰,۴۶۲) | ۰ | ۱,۰۶۸,۶۹۹ | ۱,۴۵۳,۴۳۱ | ۱,۹۷۶,۶۶۵ | ۲,۶۸۸,۲۶۵ | ۳,۶۵۶,۰۴۰ |
| خالص جریان نقد ورودی (خروجی) تجمعی | (۳,۸۳۰,۴۶۲) | (۳,۸۳۰,۴۶۲) | (۲,۷۶۱,۷۶۳) | (۱,۳۰۸,۳۳۳) | ۶۶۸,۳۳۳ | ۳,۳۵۶,۵۹۸ | ۷,۰۱۲,۶۳۸ |
| خالص ارزش فعلی جریان های نقدی آتی (NPV) | (۳,۸۳۰,۴۶۲) | ۰ | ۸۶۱,۸۵۴ | ۹۴۵,۲۵۹ | ۱,۰۳۶,۷۳۶ | ۱,۱۳۷,۰۶۵ | ۱,۲۴۷,۱۰۴ |
| خالص ارزش فعلی جریان های نقدی آتی (NPV) تجمعی | (۳,۸۳۰,۴۶۲) | (۳,۸۳۰,۴۶۲) | (۲,۹۶۸,۶۰۸) | (۲,۰۲۳,۳۴۹) | (۹۸۶,۶۱۳) | ۱۵۰,۴۵۲ | ۱,۳۹۷,۵۵۶ |
| نرخ بازده داخلی سرمایه گذاری (IRR) | | | | | | | ۲۷% |

* خالص ارزش فعلی جریان های نقدی ۵ سال آینده با نرخ تنزیل به میزان ۲۲,۵٪ معادل سود سپرده یکساله نزد بانک ها و ۱,۵٪ صرف ریسک (جمعا ۲۴٪) محاسبه شده است.

جریان نقد حاصل شده، ارزیابی مالی طرح به شرح زیر می باشد :

| نتیجه ارزیابی | معیار مالی استفاده شده |
|---------------|--------------------------------------|
| ۳۲ | دوره بازگشت سرمایه - (ماه) |
| ۵,۲۲۸,۰۱۸ | ارزش فعلی خالص (NPV) - میلیون ریال |
| ۲۷٪ | نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد |
| ۲۴٪ | نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد |

با توجه به نتایج شاخص های محاسبه شده برای حالت افزایش سرمایه، نرخ بازده داخلی ناشی از طرح به میزان ۲۷ درصد و ارزش فعلی خالص آن نیز به ۵,۲۲۸,۰۱۸ میلیون ریال می باشد و دوره بازگشت سرمایه ۳۲ ماه خواهد بود ، بنابراین طرح از توجیه پذیری مالی قابل قبولی برخوردار است.

پساگدیس
گزارش

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۱۸- برنامه شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، جهت پاسخگویی به انتظارات سهامداران، سود توزیعی افزایش یافته و در نتیجه نسبت کفایت سرمایه پاسخگویی لازم جهت تامین مالی مورد نیاز برای تامین سرمایه در گردش را نخواهد داشت که به طبع آن مشکلات و چالش‌هایی را در رابطه با منابع مالی تامین مواد اولیه و قطعات محتمل خواهد بود. بنابراین بهبود اساسی ساختار سرمایه شرکت و افزایش سهم سرمایه از محل سود انباشته در حال حاضر در ساختار یادشده، به عنوان مهمترین بستر لازم برای دستیابی به رشد آتی و با توجه به وضعیت مالی یاد شده بهترین راهکار به نظر می‌رسد. بنابراین پیشنهاد انجام این مهم به سهامداران محترم مورد تصویب هیات مدیره قرار گرفت.

۱۹- ریسک‌ها و موارد عدم اطمینان و تجزیه و تحلیل آن

با عنایت به سابقه طولانی شرکت، تجربه و تخصص مدیران و کارکنان، وضعیت بازار، بررسی فرآیندها و استفاده از تکنولوژی‌های روز، فعالیت‌های جاری شرکت با ریسک قابل توجهی مواجه نبوده است. کمیته مدیریت ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را برحسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند، ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک‌های استراتژی، ریسک‌های مالی، ریسک‌های عملیاتی و اجرایی، ریسک‌های اقتصادی، ریسک‌های اعتباری، سیاسی، قانونی، حقوقی و ... می‌باشد. کمیته مدیریت ریسک شرکت بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد و بصورت فصلی به هیأت مدیره گزارش می‌دهد. شرکت به دنبال حداقل کردن اثرات این ریسک‌ها از طریق پایش دوره‌ای و اخذ تصمیمات مربوطه جهت بهبود مستمر می‌باشد.

۱۹-۱- ریسک سایر قیمت‌ها

شرکت در معرض ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه قرار ندارد.

۱۹-۲- ریسک بازار

این شرکت اولین تولیدکننده آمیوه‌گازدار در ایران می‌باشد. به دلیل مطلوبیت این محصول در مقایسه بانوشابه‌های گازدار، سایر واحدهای تولیدی نیز اقدام به تولید آمیوه‌گازدار نموده‌اند که این موضوع باعث رقابت در این عرصه شده است. این شرکت با استفاده از قابلیت‌های موجود از قبیل مدیریت بهای تمام شده، حذف و بهبود گلوگاه‌های تولید، حفظ و بهبود کیفیت محصولات و تحقیق و بررسی در خصوص تولید محصولات تجدید، سعی در حفظ و گسترش بازار محصولات گازدار خود داشته است. که شرکت با افزایش متناسب قیمت فروش محصولات و تولید و عرضه محصولات جدید و با قیمت رقابتی نه تنها سهم خود در بازار را حفظ نموده بلکه موفق به افزایش سهم نیز شده است. با تولید و فروش آمیوه بدون گاز در بسته بندی شیشه ۸۰۰ و برنامه ریزی صورت گرفته برای تولید و فروش آمیوه بدون گاز در بسته بندی یک لیتری pet شرکت گام بزرگی جهت کسب ۸ درصد از سهم آمیوه بدون گاز را خواهد داشت. برند شرکت در بازار جزو نقاط قوت این سازمان محسوب می‌شود و علیرغم ورود رقبا به بازار، شرکت سعی نموده با حفظ کیفیت و قیمت‌گذاری مناسب برای مصرف‌کننده و حاشیه سود مناسب برای عوامل توزیع سهم خود در بازار را حفظ نماید و در صدد است که با اعمال سیاست‌های مناسب فروش و انجام برنامه‌های تبلیغاتی محیطی و از طریق صدا و سیما نسبت به معرفی بیشتر محصولات موجود و محصولات جدید اقدام نماید.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۳-۱۹- ریسک ارز

یکی از پارامترهای اصلی تاثیر گذار بر امر تورم، افزایش نرخ ارز می باشد و این امر در مواردی به صورت مستقیم و در مواردی به صورت غیر مستقیم بر افزایش بهای تمام شده محصولات شرکت تاثیر می گذارد. شرکت سعی دارد از وابستگی مواد اولیه اصلی به واردات کاسته و در بیشتر موارد، در داخل اقدام به تولید و تامین اقلام جایگزین نماید. این موضوع باعث کنترل بهای تمام شده محصولات و حفظ حاشیه سود خواهد شد و در مواردی هم با استفاده از این فرصت در جهت فروش محصولاتی همچون انواع کنسانتره و پوره استفاده مناسب نموده است.

۴-۱۹- ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. شرکت سیاستی مبنی بر معامله تنها با طرف های قرارداد معتبر و اخذ وثیقه کافی، در موارد مقتضی، را اتخاذ کرده است، تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان را کاهش دهد. شرکت تنها با شرکت هایی معامله می کند که رتبه اعتباری بالایی داشته باشد. شرکت با استفاده از اطلاعات مالی عمومی و سوابق معاملاتی خود، مشتریان عمده خود را رتبه بندی اعتباری می کند. آسیب پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تأیید شده گسترش می یابد. آسیب پذیری اعتباری از طریق محدودیت های طرف قرارداد که بطور سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تأیید می شود، کنترل می شود. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حسابهای دریافتی انجام می شود. به غیر از فروشگاه های زنجیره ای طرف قرارداد، شرکت آسیب پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از طرف های قرارداد ندارد. فروش این شرکت برای مشتریان اعتباری عمدتاً با اخذ ضمانت نامه بانکی و ضمانتنامه ملکی صورت می پذیرد. برای مشتریان قدیمی تر و دارای اعتبار بیشتر درصدی از ضمانت نامه نیز اضافه تر از مبلغ ضمانت نامه و با اخذ چک (بر اساس نظر کمیسیون فروش) اعتبار داده می شود. میانگین دوره اعتباری فروش کالاها ۳۹ روز است. با توجه به تجربیات گذشته، دریافتی ها پس از گذشت دو سال از تاریخ سررسید قابل وصول نیست و برای کلیه دریافتی هایی که احتمال وصول آنها وجود ندارد و دریافتی هایی که تا سه سال از تاریخ سررسید وصول نشوند، به میزان ۱۰۰ درصد کاهش ارزش در نظر گرفته می شود. برای دریافتی هایی که سررسید آنها قبل از یکسال باشد، کاهش ارزش در نظر گرفته نمی شود.

۵-۱۹- ریسک نقدینگی

شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چهارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. نصب و راه اندازی خطوط تولید، انجام پروژه های سرمایه گذاری و افزایش تولید و فروش شرکت نیاز این شرکت را به افزایش سرمایه در گردش و اخذ تسهیلات بانکی بیشتر کرده است. لیکن سیاستهای انقباضی دولت و بانک مرکزی باعث ایجاد محدودیت برای اخذ تسهیلات رقابتی و در زمان مناسب می گردد که شرکت با تامین بخشی از نیاز نقدینگی مورد نیاز از محل فروش کنسانتره و پیگیری اخذ تسهیلات بانکی محدودیت ذکر شده را مرتفع نموده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۱،۱۷۰ میلیارد ریال به مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال

۲۰- پیشنهاد هیات مدیره :

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت به منظور افزایش سرمایه شرکت پاکدیس از مبلغ ۱،۱۶۹،۵۳۸ میلیون ریال به ۵،۰۰۰،۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته و از محل صدور سهام جدید تهیه شده است. با توجه به موضوعات طرح شده در بخش های پیشین و وضعیت فعلی صنعت صنایع غذایی و همچنین به منظور بهبود موقعیت رقابتی شرکت در صنعت و افزایش سود آوری انجام افزایش سرمایه ضروری است. نظر به اینکه، با انجام افزایش سرمایه سودآوری شرکت افزایش خواهد یافت، لذا پیشنهاد می گردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت موافقت نموده و اختیار عملی ساختن افزایش سرمایه را به هیات مدیره تفویض نمایند تا پس از اخذ مجوزهای قانونی، اقدام به عملی ساختن افزایش سرمایه نمایند.

در صورت موافقت سهامداران محترم، مفاد ماده ۵ اساسنامه شرکت بشرح زیر تغییر خواهد یافت:

سرمایه شرکت مبلغ ۵،۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۵،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم ۱،۰۰۰ ریالی بانام است که

تمام آن پرداخت گردیده است.