

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

شرکت های تولیدی و خدماتی

شرکت کاشی صدف سرام استقلال آباده (سهامی عام)

محل ثبت استان فارس شهر آباده با شماره ثبت ۱۰۷۱

آدرس دفتر مرکزی: استان فارس - شهرستان آباده - شهرک صنعتی آباده - فاز دوم

تلفن: ۰۷۱-۴۴۳۴۷۲۸۰

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار [۱۰۸۸۹]

ثبت شده در [۱۳۹۰/۰۵/۰۶]

شرکت کاشی صدف سرام استقلال آبادیه (سهامی عام)

۸۶۴ میلیون سهم با نام هزار ریالی

افزایش سرمایه مبلغ ۱،۴۴۰ میلیارد ریال به ۲،۳۰۴ میلیارد ریال (معادل ۶۰ درصد سرمایه فعلی)
(از محل سود انباشته)

- این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت کاشی صدف سرام استقلال آبادیه سهامی عام، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.
- سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند.
- آگهی‌های شرکت کاشی صدف سرام استقلال آبادیه از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

<u>صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۴.....	تاریخچه فعالیت
۴.....	موضوع فعالیت
۵.....	بازار سهام شرکت
۵.....	ترکیب سهامداران
۵.....	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۶.....	مشخصات حسابرس و بازرس شرکت
۶.....	وضعیت سهام شرکت
۶.....	روند سودآوری و تقسیم سود
۷.....	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۸.....	تشریح طرح افزایش سرمایه
۸.....	هدف از انجام افزایش سرمایه
۹.....	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۹.....	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۱۰.....	اصلاح ساختار مالی، تامین سرمایه در گردش و جبران مخارج انجام شده-وضعیت مالی
۱۱.....	صورت سود و زیان ۴ سال گذشته
۱۲.....	صورت تغییرات حقوق مالکانه ۴ سال گذشته
۱۳.....	صورت جریان های نقدی ۴ سال گذشته
۱۴.....	نسبت های مالی
۱۵.....	دوره وصول مطالبات
۱۵.....	برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه
۱۶.....	چشم انداز شرکت و عوامل ریسک
۱۷.....	مشخصات مشاور
۱۷.....	جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد

شرکت کاشی صدف سرام استقلال آبادیه (سهامی عام)

۸۶۴ میلیون سهم با نام هزار ریالی

مشخصات ناشر

تاریخچه فعالیت:

شرکت کاشی صدف سرام استقلال آبادیه در تاریخ ۱۳۹۰/۰۵/۰۶ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته و در تاریخ ۱۳۹۰/۰۶/۲۴ به صورت سهامی عام با شماره ۱۰۷۱ در اداره ثبت شرکت‌های شهرستان آبادیه به ثبت رسیده است. سال مالی شرکت از اول فروردین ماه هر سال آغاز و در آخر اسفند ماه همان سال پایان می‌یابد. در حال حاضر شرکت کاشی صدف سرام استقلال آبادیه با ۱۰۰٪ پیشرفت پروژه همراه بوده و به مرحله تولید رسیده و طرح توسعه در دست اقدام میباشد مرکز اصلی و دفتر مرکزی شرکت در استان فارس شهرستان آبادیه می‌باشد.

موضوع فعالیت:

اهم فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح ذیل می‌باشد:

تولید و فروش انواع کاشی و سرامیک و انجام هرگونه عملیات بازرگانی و صادرات و واردات کالاهای مجاز در رابطه با موضوع اصلی شرکت و احداث کارخانه و تأمین مواد مصرفی و عرضه تولیدات و بهره برداری، سرمایه گذاری در بورس و اوراق بهادار، سرمایه گذاری در املاک و مستغلات، سرمایه گذاری و مشارکت طرح ها و احداث نیروگاه های مولد برقی و تامین مالی احداث، راه اندازی، بهره برداری، تعمیر و نگهداری نیروگاه، برون سپاری عملیات اجرایی و انجام کلیه فعالیت های که برای تحقق اهداف و موضوع شرکت ضرورت داشته باشد. به موجب پروانه بهره برداری صادره از سوی اداره کل صنایع و معادن استان فارس، ظرفیت تولید شرکت در سال ۲،۷۰۰،۰۰۰ مترمربع انواع محصولات کاشی و سرامیک می‌باشد.

بازار سهام شرکت :

سهام شرکت کاشی صدف سرام استقلال آاده سهامی عام، در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۲۹ در فرابورس ایران پذیرفته شده است.

هم اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت کاشی و سرامیک با نماد کصدف و در بازار پایه فرابورس ایران مورد معامله قرار می‌گیرد.

ترکیب سهامداران:

سهامداران شرکت طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ به شرح ذیل می‌باشد:

ترکیب سهامداران ۱۴۰۳/۱۲/۳۰			
ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت تهیه و تولید خاک نسوز استقلال آاده	۴۵۵,۰۴۹,۰۲۴	۳۰.۵٪
۲	حسین زارع پور گل کاران	۸۰,۴۵۲,۰۱۱	۵.۷٪
۲	سایر سهامداران حقیقی	۸۲۵,۸۸۸,۳۰۸	۵۸.۲٪
۳	سایر سهامداران حقوقی	۷۸,۶۱۰,۶۵۷	۵.۶٪
	جمع	۱,۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل:

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۳، اشخاص زیر بعنوان اعضای هیئت مدیره به مدت دو سال انتخاب گردیدند. همچنین براساس مصوبه مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۰۴ هیئت مدیره، آقای احمدرضا باقری بعنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

موظف/غیرموظف	مدت ماموریت		نماینده	سمت	نام
	شروع	خاتمه			
غیر موظف	۱۴۰۴/۰۴/۲۳	۱۴۰۶/۰۴/۲۳	-	رئیس هیئت مدیره	سید مجید موسوی
غیر موظف	۱۴۰۴/۰۴/۲۳	۱۴۰۶/۰۴/۲۳	-	نائب رئیس هیئت مدیره	محمد مهدی رضانیا
موظف	۱۴۰۴/۰۴/۲۳	۱۴۰۶/۰۴/۲۳	-	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	احمد رضا باقری
غیر موظف	۱۴۰۴/۰۴/۲۳	۱۴۰۶/۰۴/۲۳	-	عضو هیئت مدیره	سعید محمدی
غیر موظف	۱۴۰۴/۰۴/۲۳	۱۴۰۶/۰۴/۲۳	راحله رستمی	عضو هیئت مدیره	شرکت تهیه و تولید خاک نسوز استقلال آاده

مشخصات حسابرس و بازرس شرکت:

موسسه حسابرسی آزمون پرداز با توجه به مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۳ به عنوان حسابرس و بازرس اصلی شرکت و موسسه حسابرسی کاربرد تحقیق بعنوان بازرس علی البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی آزمون پرداز بوده است.

وضعیت سهام شرکت:

وضعیت سهام شرکت کاشی صدف سرام استقلال آباده طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	شرح
۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۶۵٪	۶۵٪	۶۵٪	۶۵٪	درصد سهام شناور آزاد
۲۴,۰۰۰	۲۲,۵۰۰	۱۹,۵۲۰	۶,۶۶۰	آخرین قیمت (ریال)

روند سودآوری و تقسیم سود:

میزان سود (زیان) خالص و سود هر سهم شرکت طی چهار سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۲۴۱,۷۳۱	۴۶۱,۹۵۹	۷۳۹,۴۰۲	۱,۰۳۴,۲۳۸	سود (زیان) خالص شرکت
۱,۰۰۷	۱,۹۲۵	۲,۸۴۴	۷۱۸	سود (زیان) هر سهم
۲۰۵	۱۹۳	۲۰۶	۷۲	سود نقدی هر سهم
۱۲۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۱,۴۴۰,۰۰۰	سرمایه

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۳۶۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱،۴۴۰،۰۰۰ میلیون ریال و از محل سود انباشته به مبلغ ۱،۰۸۰،۰۰۰ میلیون ریال بوده که به منظور طرح توسعه مصوب و صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۰ تصویب شده و در تاریخ ۱۴/۱۱/۱۴۰۳ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

ارقام به میلیون ریال

دلایل مغایرت ایجاد شده	مبلغ مغایرت	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۲۹	برآورد انجام شده	شرح	منبع و مصارف
-	-	۱،۰۸۰،۰۰۰	۱،۰۸۰،۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	
-	-	۱،۰۸۰،۰۰۰	۱،۰۸۰،۰۰۰	جمع منابع	
		۱،۰۸۰،۰۰۰	۱،۰۸۰،۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	
		۱،۰۸۰،۰۰۰	۱،۰۸۰،۰۰۰	جمع مصارف	

نتایج حاصل از افزایش سرمایه قبلی با اطلاعات واقعی دارای انحراف با اهمیتی نمی باشد. به گونه ای که نتایج حاصل از افزایش سرمایه قبلی منوط به راه اندازی و تجهیز خط دوم و استفاده حداکثری از ظرفیت های بالقوه ماشین آلات و تجهیزات بود، طبق یادداشت شماره ۳-۶- صورت های مالی حسابرسی شده ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ میزان ۲،۶۱۷،۱۳۲ متر مربع تولید و فروش محصولات به مبلغ ۲،۵۸۰،۰۱۸ میلیون ریال داشته و با در نظر گرفتن میزان ظرفیت اسمی و مجوز بهره برداری ۲،۷۰۰،۰۰۰ متر مربع در سال حدودا به ظرفیت تولید ۹۷٪ رسیده است و تمامی برآورد های سنوات قبل محقق گردیده است.

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه:

شرکت کاشی صدف سرام استقلال آباد (سهامی عام)، در راستای تحقق اهداف ذیل، اقدام به افزایش سرمایه نموده است:

الف - جلوگیری از کاهش نقدینگی

هدف شرکت از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، جلوگیری از کاهش نقدینگی به منظور حفظ و تقویت سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت می باشد. وجود سود انباشته در تاریخ صورت وضعیت مالی و احتساب آن در سود قابل تقسیم و احتمال تقسیم آن باعث ایجاد ریسک کسری نقدینگی و سرمایه در گردش مورد نیاز برای شرکت خواهد شد. شرکت جهت برطرف نمودن کسری نقدینگی احتمالی که میتواند منجر به عدم اجرای کامل برنامه ها و فعالیت های پیش بینی شده آتی شرکت شود، انجام این موضوع را ضروری می داند. مضافاً این امر موجب بهبود نسبت مالکانه شرکت و ارتقاء جایگاه شرکت از لحاظ اعتباری جهت جذب منابع مالی و همچنین تسهیل تامین مالی شرکت می گردد.

ب- کاهش هزینه های تامین مالی و ارتقای میزان تولید محصولات

شرکت در نظر دارد جهت ارتقا و بهبود توان عملیاتی و راهبری خود، از خروج نقدینگی از شرکت جلوگیری نموده و از این طریق به تامین سرمایه در گردش خود جهت پرداخت مانده بدهی ناشی از تامین ماشین آلات و تجهیزات خط دوم تولید و همچنین سایر مخارج تکمیل کمک نماید. در صورت افزایش سرمایه، مخارج تامین مالی کاهش یافته و سود قابل توجهی عاید سهامداران خواهد شد. در صورت خروج نقدینگی از شرکت با توجه به نیاز به سرمایه در گردش، امکان کاهش سطح عملیات شرکت و افزایش هزینه های تامین مالی و به طبع آن کاهش سود آوری شرکت وجود دارد. شرکت برای کاهش ریسک نقدینگی انجام افزایش سرمایه را در دستور کار قرار داده است.

سرمایه گذاری‌های مورد نیاز و منابع تامین آن:

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای اصلاح ساختار یاد شده فوق جهت پرداخت بدهی ۸۶۴،۰۰۰ میلیون ریال و منابع تامین آن به شرح جدول ذیل می‌باشد.

آخرین برآورد در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۰	شرح- مبلغ (میلیون ریال)	
۸۶۴،۰۰۰	افزایش سرمایه از سود انباشته	منابع
۸۶۴،۰۰۰	جمع منابع	
۸۶۴،۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۸۶۴،۰۰۰	جمع مصارف	

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن:

شرکت کاشی صدف سرام استقلال آبادیه (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱،۴۴۰،۰۰۰ میلیون ریال به ۲،۳۰۴،۰۰۰ میلیون ریال (به میزان ۶۰٪ سرمایه فعلی) و طی یک مرحله افزایش دهد که محل تامین منابع مورد نیاز سود انباشته در نظر گرفته شده است.

- مبلغ ۸۶۴،۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۰ درصد) از محل سود انباشته

اصلاح ساختار مالی، تامین سرمایه در گردش و جبران مخارج انجام شده

وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی و سود (زیان) شرکت طی چهار سال اخیر سال به شرح زیر می باشد:

صورت وضعیت مالی ۴ سال گذشته :

مبالغ به میلیون

ریال

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
دارایی های ثابت مشهود	۲,۸۵۱,۳۷۵	۱,۰۰۵,۴۷۵	۵۵۰,۹۹۵	۵۷۷,۵۰۷
دارایی های نامشهود	۸,۱۰۳	۳,۱۷۶	۳,۹۸۹	۴,۳۴۵
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۳	۱۳	۱۳	۱۳
جمع دارایی های غیر جاری	۲,۸۵۹,۴۹۱	۱,۰۰۸,۶۶۴	۵۵۵,۰۰۰	۵۸۱,۸۶۵
پیش پرداخت ها	۹,۴۱۸	۱۲,۱۳۷	۱۹,۹۸۶	۷,۷۴۶
موجودی مواد و کالا	۵۷۰,۵۲۵	۴۹۲,۳۱۷	۳۴۹,۰۵۵	۱۸۰,۵۴۲
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱,۰۴۹,۱۷۳	۷۰۴,۰۵۱	۵۴۴,۶۸۹	۸۶,۲۳۹
موجودی نقد	۳۴۷,۰۸۵	۳۸,۳۱۲	۷۳,۱۰۵	۲۳,۵۲۵
جمع دارایی های جاری	۱,۹۷۶,۲۰۱	۱,۲۴۶,۸۱۷	۹۸۶,۸۳۵	۲۸۸,۰۵۲
جمع دارایی ها	۴,۸۳۵,۶۹۲	۲,۲۵۵,۴۸۱	۱,۵۴۱,۸۳۵	۸۶۹,۹۱۷
سرمایه	۱,۴۴۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۸۷,۷۱۲	۳۶,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۱۱,۱۹۹
سود انباشته	۱,۰۰۳,۵۸۲	۱,۱۷۵,۲۱۶	۴۹۴,۱۳۴	۱۸۹,۵۷۵
جمع حقوق مالکانه	۲,۵۳۱,۲۹۴	۱,۵۷۱,۲۱۶	۷۵۸,۱۳۴	۳۲۰,۷۷۴
تسهیلات مالی بلند مدت	۰	۳۰,۰۶۰	۱۰۹,۹۹۲	۲۰۴,۴۶۶
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۵۱,۶۷۴	۲۹,۸۸۰	۱۵,۹۰۹	۶,۹۸۴
جمع بدهی های غیر جاری	۵۱,۶۷۴	۵۹,۹۴۰	۱۲۵,۹۰۱	۲۱۱,۴۵۰
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱,۵۰۰,۴۱۳	۵۰۶,۸۶۰	۴۷۱,۶۸۳	۲۳۸,۵۹۷
مالیات پرداختی	-	-	-	-
سود سهام پرداختی	۵,۱۴۲	۴,۷۷۷	۳,۴۵۱	۲,۴۸۸
تسهیلات مالی	۵۴۴,۷۴۴	۸۲,۲۵۹	۹۶,۸۲۶	۹۱,۳۹۸
پیش دریافت ها	۲۰۲,۴۲۵	۳۰,۴۲۹	۸۵,۸۴۰	۵,۲۱۰
جمع بدهی های جاری	۲,۲۵۲,۷۲۴	۶۲۴,۳۲۵	۶۵۷,۸۰۰	۳۳۷,۶۹۳
جمع بدهی ها	۲,۳۰۴,۳۹۸	۶۸۴,۲۶۵	۷۸۳,۷۰۱	۵۴۹,۱۴۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۴,۸۳۵,۶۹۲	۲,۲۵۵,۴۸۱	۱,۵۴۱,۸۳۵	۸۶۹,۹۱۷

صورت سود و زیان ۴ سال گذشته

(مبالغ به میلیون
ریال)

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	1403	شرح
۷۲۴,۵۹۱	۱,۴۰۱,۸۱۳	۱,۹۲۹,۷۰۷	۲,۵۸۰,۰۱۸	درآمدهای عملیاتی
(۴۰۰,۷۲۹)	(۸۳۷,۹۹۷)	(۱,۰۹۶,۷۱۸)	(۱,۴۲۵,۶۰۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۳۲۳,۸۶۲	۵۶۳,۸۱۶	۸۳۲,۹۸۹	۱,۱۵۴,۴۱۲	سود ناخالص
(۲۸,۴۳۵)	(۵۲,۳۱۳)	(۶۶,۸۵۲)	(۱۰۵,۸۴۵)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۱۱۶	-	۲۷	۱۳	سایر درآمدها
(۱,۰۸۳)	(۶,۸۰۷)	-	(۱,۱۹۸)	سایر هزینه‌ها
۲۹۴,۴۶۰	۵۰۴,۶۹۶	۷۶۶,۱۶۴	۱,۰۴۷,۳۸۲	سود(زیان) عملیاتی
(۵۳,۲۸۸)	(۴۲,۸۹۵)	(۲۷,۷۳۲)	(۲۳,۰۰۵)	هزینه‌های مالی
۵۵۹	۱۵۸	۹۷۰	۹,۸۶۱	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۲۴۱,۷۳۱	۴۶۱,۹۵۹	۷۳۹,۴۰۲	۱,۰۳۴,۲۳۸	سود(زیان) خالص

صورت تغییرات حقوق مالکانه ۴ سال گذشته

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۹,۰۴۳	(۴۲,۱۷۶)	۱,۲۱۹	۱۲۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰				
۲۴۱,۷۳۱	۲۴۱,۷۳۱	-	-	سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۴۰۰
(۹,۹۸۰)	(۹,۹۸۰)	-	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۳۲۰,۷۷۴	۱۸۹,۵۷۵	۱,۲۱۹	۱۲۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱				
۴۶۱,۹۵۹	۴۶۱,۹۵۹	-	-	سود خالص سال ۱۴۰۱
-	(۱۲۰,۰۰۰)	-	۱۲۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
(۲۴,۶۰۰)	(۲۴,۶۰۰)	-	-	سود سهام مصوب
-	(۱۲,۸۰۱)	۱۲,۸۰۱	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۷۵۸,۱۳۴	۴۹۴,۱۳۴	۲۴,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲				
۷۳۹,۴۰۳	۷۳۹,۴۰۳	-	-	سود خالص سال ۱۴۰۲
۱۲۰,۰۰۰	-	-	۱۲۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
(۴۶,۳۲۰)	(۴۶,۳۲۰)	-	-	سود سهام مصوب
-	(۱۲,۰۰۰)	۱۲,۰۰۰	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۱,۵۷۱,۲۱۶	۱,۱۷۵,۲۱۶	۳۶,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳				
۱,۰۳۴,۲۳۸	۱,۰۳۴,۲۳۸	-	-	سود خالص سال ۱۴۰۳
-	(۱,۰۸۰,۰۰۰)	-	۱,۰۸۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
(۷۴,۱۶۰)	(۷۴,۱۶۰)	-	-	سود سهام مصوب
-	(۵۱,۷۱۲)	۵۱,۷۱۲	-	تخصیص به اندوخته قانونی
۲,۵۳۱,۲۹۴	۱,۰۰۳,۵۸۲	۸۷,۷۱۲	۱,۴۴۰,۰۰۰	مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰

صورت جریان های نقدی ۴ سال گذشته

(مبالغ به

میلیون ریال)

۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	1403	شرح
۲۲۵،۰۳۴	۲۴۶،۹۳۸	۵۹۱،۸۱۷	۱،۰۹۴،۵۸۵	نقد حاصل از (استفاده شده در) عملیات
-	-	(۱۷۴)	-	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۲۲۵،۰۳۴	۲۴۶،۹۳۸	۵۹۱،۶۴۳	۱،۰۹۴،۵۸۵	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
-	-	-	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱۳۸،۴۱۱)	(۴۱،۵۰۵)	(۵۰۸،۲۶۸)	(۱،۰۷۴،۵۲۷)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱،۷۸۷)	(۴۳۲)	-	(۵،۵۲۷)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۲۱	۱۴۲	۶۲۳	۵۷	دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها
(۱۴۰،۱۷۷)	(۴۱،۷۹۵)	(۵۰۷،۶۴۵)	(۱،۰۷۹،۹۹۷)	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۸۴،۸۵۷	۲۰۵،۱۴۳	۸۳،۹۹۸	۱۴،۵۸۸	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
-	-	۴۸،۰۴۷	-	دریافت های نقدی ناشی از افزایش سرمایه
۱۰،۰۰۰	-	-	۶۰۰،۰۰۰	دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات
(۴۰،۵۹۶)	(۸۵،۶۰۷)	(۸۴،۱۰۴)	(۱۸۳،۱۰۵)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۳۷،۸۸۱)	(۴۶،۳۳۴)	(۳۸،۰۲۶)	(۴۹،۲۱۸)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
-	(۲۳،۶۳۷)	(۴۵،۰۵۵)	(۷۳،۷۹۵)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۳۹۵)	-	-	-	تامین مالی توسط سهامداران
(۶۸،۸۷۲)	(۱۵۵،۵۷۸)	(۱۱۹،۱۳۸)	293,882	جریان خالص ورود (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۱۵،۹۸۵	۴۹،۵۶۵	(۳۵،۱۴۰)	308,470	خالص افزایش(کاهش) در موجودی نقد
۸،۳۷۷	۲۳،۵۲۵	۷۳،۱۰۵	۳۸،۳۱۲	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
(۸۳۷)	۱۵	۳۴۷	۳۰۳	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲۳،۵۲۵	۷۳،۱۰۵	۳۸،۳۱۲	۳۴۷،۰۸۵	مانده موجودی نقد در پایان سال

نسبت‌های مالی:

نسبت‌های سودآوری:

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	فرمول محاسبه
سود ناویژه به فروش	۰/۴۵	۰/۴۳	۰/۴۰	فروش / سود ناخالص
نسبت بازده حقوق مالکانه	۰/۴۱	۰/۴۷	۰/۶۱	۱۰۰ * (حقوق صاحبان سهام / سود خالص)
بازده فروش	۰/۴	۰/۳۸	۰/۳۳	۱۰۰ * فروش خالص / سود خالص
نرخ بازده دارایی‌ها	۰/۲۹	۰/۳۹	۰/۳۰	۱۰۰ * (میانگین کل دارایی‌ها / سود خالص)

نسبت‌های اهرمی:

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	فرمول محاسبه
نسبت مالکانه	۰/۵	۰/۷	۰/۵	۱۰۰ * (کل دارایی‌ها / حقوق مالکانه)
نسبت بدهی	۰/۵	۰/۳	۰/۵	۱۰۰ * (کل دارایی‌ها / کل بدهی‌ها)
حقوق مالکانه به بهای تمام شده دارایی ثابت	۰/۹	۱/۶	۱/۴	۱۰۰ * (دارایی‌های غیر جاری / حقوق مالکانه)

نسبت‌های نقدینگی:

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	فرمول محاسبه
نسبت جاری	۰/۹	۲	۱/۵	بدهی جاری / دارایی جاری
نسبت آبی	۰/۶	۱/۲	۰/۹	بدهی جاری / (پیش پرداخت + موجودی جنسی) - دارایی جاری

نسبت‌های فعالیت:

شرح	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	فرمول محاسبه
گردش مجموع دارایی‌ها	۰/۷	۱	۱	۱۰۰ * (متوسط مجموع دارایی‌ها / فروش)
گردش موجودی کالا	۵۸	۳۷	۲	میانگین موجودی کالا / بهای تمام شده کالای فروش رفته
دوره گردش مطالبات تجاری	۲/۹	۳/۱	۲/۲۴	میانگین حساب‌های دریافتی تجاری / فروش
دوره وصول مطالبات	۱۲۳	۱۱۸	۱۶۳	فروش / (۳۶۵ * میانگین حساب‌های دریافتی تجاری)
دوره گردش کالا	۶	۱۰	۱۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته / (۳۶۵ * میانگین موجودی کالا)

دوره وصول مطالبات:

با توجه به روال فروش اعتباری حاکم در بازار این صنعت و شرایط رکود ساخت و ساز، ریسک وصول و نقد شدن اسناد تجاری بالا رفته است. لیکن تلاش گردیده است با کاهش قابل توجه دوره وصول مطالبات و اخذ تضامین معتبر این ریسک به حداقل برسد. میانگین فروش اعتباری بین چهار الی پنج ماه میباید به گونه ای که کلیه اسناد دریافتی اکثرا در زمان مقرر وصول گردیده و تا کنون مشکل خاصی در این مورد مشاهده نگردیده است.

برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه:

با توجه به ضرورت راه اندازی خط دوم کارخانه این شرکت ناچار به هزینه کرد و پرداخت بدهی ارزی مربوط به قرارداد ماشین آلات سفارش داده میباید و حتی الامکان میبایست پرداخت این بدهی با توجه به نوسانات ارز به سرانجام برسد.

در صورت عملی نشدن این طرح شرکت میبایست بدهی خود را با دریافت تسهیلات و یا از محل سود انباشته حاصل شده سال جاری یا سال های آتی به سهامداران جبران نماید.

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق مبلغ ۸۶۴،۰۰۰ میلیون ریال می باشد که از محل سود انباشته تامین خواهد شد. لازم به ذکر است که کلیه ماشین آلات تولید خط یک و دو خریداری گردیده و خط یک تولید در سنوات قبل راه اندازی و در حال تولید می باشد. ماشین آلات خط دوم شامل پرس، کوره، درایر، خط لعاب و بسته بندی از کشور چین (شرکت سینکوزا) و دستگاه چاپ دیجیتال از شرکت کراچت ایتالیا خریداری گردیده است که در حال نصب می باشد. مانده بدهی شرکت از بابت خرید خط دوم تولید از شرکت سینکوزای چین می باشد. نظر به بدهی ایجاد شده از بابت خرید ماشین آلات و تجهیزات خط دوم تولید از شرکت سینکوزا و نیاز به نقدینگی جهت تسویه آن و همچنین با توجه به مخارج تکمیل آن، عدم پرداخت سود به سهامداران از محل سود انباشته، شرکت را قادر به تسویه بدهی مزبور می نماید. لازم به ذکر است که مبلغ ۴۵۲،۷۲۰ دلار از مانده بدهی به شرکت سینکوزا در ماه های اخیر پرداخت گردیده و در حال حاضر مانده بدهی به شرکت یاد شده مبلغ ۶۷۴،۴۵۰ دلار می باشد. از این رو تامین فوری منابع، ریسک افزایش قیمت ارز را کاهش داده و زمینه شروع تولید از ابتدای سال بعد را محقق خواهد نمود تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه:

تغییر با اهمتی نداشته است.

چشم انداز شرکت و عوامل ریسک:

موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت کاشی صدف سرام استقلال آبا ده (سهامی عام)، با ریسک‌هایی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مد نظر قرار دهند. ریسک‌های تاثیرگذار بر فعالیت شرکت که ناشی از تصمیمات خارج از اختیار شرکت بوده و به شرح زیر است:

- ریسک قیمت نهاده‌های تولید

با توجه به اجرای شرایط حاکم بر بازار و نوسانات قیمت ارز و افزایش نرخ حامل‌های انرژی که عمدتاً شامل افزایش هزینه برق و سوخت مصرفی می‌باشد که این امر به نوبه خود سبب افزایش بهای تمام شده می‌شود. بدون شک تداوم و تثبیت تاثیر بسزایی در تولید و فروش محصولات خواهد داشت.

وضعیت رقابتی صنعت:

- رقابت بین رقبای موجود و حفظ سهم بازار: با وجود محصولات با کیفیت داخلی، محصولات مشابهی نیز که از کشور چین، هند، ترکیه وارد می‌شود کارخانجات تولیدکننده داخلی را با بحران مواجه کرده است. رقبای داخلی و محصولات مشابه می‌تواند از عمده عوامل ریسک شرکت باشد.
- تامین کنندگان مواد اولیه: واردات و تامین مواد اولیه از جمله رنگ و مرکب چاپ از کشورهای ایتالیا و ترکیه و ... با شرایط حال حاضر ارزی و محدودیت پرداخت‌های ارزی یکی از مشکلات تولید و صنعت می‌باشد.
- نوسانات نرخ ارز: با توجه به اینکه خریدهای شرکت خارجی بوده و نیاز به تامین ارز دارد. نوسانات نرخ ارز می‌تواند از عوامل ریسک شرکت باشد.
- بحران آب، برق و گاز: در صنایع کاشی و سرامیک وابستگی عملیاتی زیادی به آب، برق و گاز وجود دارد که بحران آنها می‌تواند منجر به قطع فرایند های تولید گردد.
- ریسک های عملیاتی:

عدم رعایت الزامات قانونی در زمینه محیط زیست منجر به محکومیت و در شرایط حاد منجر به تعطیلی شرکت خواهد شد. اما با توجه به استراتژی شرکت در این زمینه و اقدامات انجام شده جهت بهبود شاخص های زیست محیطی و کاهش و حذف آلاینده ها فراتر از استاندارد های اجباری موجود و نتایج

کسب شده و اثرات این ریسک به شدت کاهش یافته است. ریسک های ذاتی صنعت کاشی ، لزوم توسعه اقدامات ایمنی و پیش بینی های لازم را فراهم میسازد.

- ریسک های مالی:

عدم رفع کامل امکان نقل و انتقال ارز به دلیل تحریم های بین المللی، افزایش ریسک اخذ وام های ارزی به دلیل نوسانات نرخ ارز، در صورت آغاز عملیات اجرایی پروژه های توسعه ای شرکت و عدم تامین به موقع منابع مالی مورد نیاز جهت پیشبرد آن احتمال بروز اثار منفی در این حوزه وجود خواهد داشت.

- ریسک های فروش و بازاریابی:

بازاریابی و فروش محصولات با توجه به نوپایه بودن شرکت و مطرح نبودن برند و نام شرکت، یکی از ریسک های شرکت می باشد.

مشخصات مشاور / مشاوران:

شرکت کاشی صدف سرام استقلال آبا ده هیچگونه قرارداد مشاوره ای بابت افزایش سرمایه منعقد نکرده است.

جمع بندی ، نتیجه گیری و پیشنهاد:

با توجه به ضرورت انجام افزایش سرمایه، هیئت مدیره پیشنهاد مینماید سرمایه شرکت از مبلغ ۱،۴۴۰،۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲،۳۰۴۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۰ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشه از طریق صدور سهام جدید، به منظور اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی با تصویب مجمع عمومی فوق العاده افزایش یابد.