

بیانیه ثبت

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

فرم ب - ۲/۱

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه
شرکت‌های تولیدی و خدماتی

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)

استان اصفهان / شهرستان اصفهان - شماره ثبت ۸۲۵۲

آدرس دفتر مرکزی: اصفهان ، کیلومتر ۵ جاده تهران ، جنب خیابان شماره ۱۸ ،

صندوق پستی ۳۷۶ / ۸۱۳۹۵

تلفن: ۵ - ۳۳۸۰۲۰۹۱ - (۰۳۱)

کد پستی: ۸۱۶۱۶۴۷۴۷

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار [۱۰۳۳۹]

ثبت شده در [۱۳۸۵ / ۱۲ / ۰۶]

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)

۱۱۶,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی بانام

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (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 بخش مربوط به اطلاع‌رسانی شرکت در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار و سایت www.pegahesfahan.com مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام) از طریق روزنامه اطلاعات به عموم ارائه خواهد گردید.

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۵/۱۲/۰۶ در بورس اوراق بهادار در گروه صنایع غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر با نماد "غشصفا" درج گردید.

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۱.....	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱.....	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱.....	سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن
۱.....	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۲.....	تشریح برنامه به‌کارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه
۳.....	ترازنامه پیش‌بینی‌شده
۴.....	صورت جریان وجوه نقد پیش‌بینی‌شده
۵.....	پیش‌بینی وضعیت مالی آتی
۵.....	صورت سود و زیان پیش‌بینی‌شده
۶.....	گردش حساب سود انباشته پیش‌بینی‌شده
۷.....	مفروضات پیش‌بینی‌ها
۷.....	مفروضات سود و زیان شرکت
۱۲.....	پذیره‌نویسی سهام

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این "بیانیه ثبت"، به شرح زیر می باشد:

- ✓ تأمین سرمایه در گردش به منظور ارتقای سطح تولید و افزایش سودآوری،
 - ✓ رعایت الزام قانونی سازمان بورس و اوراق بهادار جهت حفظ حداقل میزان سرمایه،
 - ✓ افزایش میزان سرمایه شرکت و بهبود وضعیت اعتباری: با افزایش میزان سرمایه شرکت قابل پیش بینی است که جایگاه شرکت از لحاظ اعتباری جهت جذب منابع مالی بهبود یابد.
- با توجه به موارد ذکر شده فوق، شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)، افزایش سرمایه را به عنوان منبع تأمین کننده نیاز خود در جهت دستیابی به هدف یادشده مدنظر قرار داده است.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یادشده فوق مبلغ ۱۱۶,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

مبلغ - میلیون ریال	شرح	
۱۱۶,۰۰۰	مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی	منابع
۱۱۶,۰۰۰	جمع	
۱۱۶,۰۰۰	سرمایه در گردش	مصارف
۱۱۶,۰۰۰	جمع	

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۸۴,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به شرح زیر افزایش دهد.

- ۱۱۶,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۳۸ درصد) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی.

تشریح برنامه به کارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه

تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

در راستای افزایش میزان تولید و همچنین افزایش سودآوری شرکت، تأمین کافی و به موقع مواد اولیه به عنوان اولین و مهم ترین مسئله بسیار حائز اهمیت است؛ این موضوع با توجه به محدودیت منابع مالی، سررسید کوتاه مدت منابع مالی تأمین شده از شبکه اعتباری و همچنین محدودیت سقف اعتباری شرکتها نزد شبکه بانکی بیش از پیش اهمیت یافته و می تواند شرکت را در دستیابی به هدف یادشده با مشکل مواجه سازد. بنابراین با امعان نظر به ضرورت افزایش سرمایه طبق ضوابط قانونی بورس برای ناشران بورسی و همچنین تأمین منابع موردنیاز جهت خرید مواد اولیه، مدیریت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان در نظر دارد منابع موردنیاز با عنوان "سرمایه در گردش" را از طریق افزایش سرمایه تأمین نماید.

محاسبه مبلغ سرمایه در گردش موردنیاز

(۱) ظرفیت تولید پیش بینی شده و مقایسه آن با ظرفیت اسمی تولید؛

شرح محصولات	ظرفیت اسمی (تن)	پیش بینی بودجه ۹۵	درصد پوشش ظرفیت اسمی
انواع شیر	۳۷,۰۰۰	۳۶,۹۲۵	۱۰۰
انواع پنیر	۱۵,۵۰۰	۱۵,۴۲۰	۹۹
انواع ماست	۱۱,۰۰۰	۱۰,۴۳۱	۹۵
انواع دوغ	۱۱,۰۰۰	۱۱,۲۰۲	۱۰۲
محصولات پودری و شیر خشک	۳,۰۰۰	۲,۷۶۱	۹۲
انواع خامه	۴,۰۰۰	۳,۹۷۶	۹۹
انواع کشک	۲,۲۰۰	۱,۷۵۷	۸۰
سایر محصولات	۳,۵۰۰	۱,۲۰۶	۳۴
جمع	۸۷,۲۰۰	۸۳,۶۷۸	۹۶

(۲) میزان سرمایه در گردش موردنیاز؛

در راستای دستیابی به اهداف طرح شده، شرکت در نظر دارد سطح تولید محصولات خود را افزایش دهد؛ از این رو حداقل منابع موردنیاز جهت تأمین مواد اولیه به منظور افزایش میزان تولید موردنظر، مبلغ ۱۱۶,۰۰۰ میلیون ریال می باشد که طبق برنامه ریزی های صورت گرفته مدیریت شرکت در نظر دارد مبلغ مذکور را از طریق افزایش مبلغ سرمایه تأمین نماید.

➤ ترازنامه پیش‌بینی شده

مبالغ بر حسب میلیون ریال

با فرض عدم انجام افزایش سرمایه			با فرض انجام افزایش سرمایه			۱۳۹۴/۱۲/۲۹	شرح
۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹		
۶,۷۰۲	۲۰,۶۴۴	۹,۳۹۷	۱۹,۴۸۰	۲۲,۸۹۰	۱۶,۳۸۹	۹,۰۴۲	موجودی نقد
۲۸,۸۸۸	۲۸,۸۸۸	۲۸,۸۸۸	۲۸,۸۸۸	۲۸,۸۸۸	۲۸,۸۸۸	۲۸,۸۸۸	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۶۷۸,۳۰۶	۵۰۲,۵۶۴	۴۲۰,۱۷۶	۸۳۳,۵۲۹	۵۵۶,۲۷۵	۴۳۸,۷۸۰	۳۵۱,۸۱۸	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
۵۹۶,۰۹۱	۴۴۱,۶۵۰	۳۷۲,۸۱۶	۷۳۲,۴۹۹	۴۸۸,۸۵۱	۳۸۵,۵۹۷	۲۴۳,۷۵۳	موجودی مواد و کالا
۲۳,۸۴۴	۱۷,۶۶۶	۱۴,۹۱۳	۲۹,۳۰۰	۱۹,۵۵۴	۱۵,۴۲۴	۹,۴۸۳	پیش پرداختها
۱,۳۳۳,۸۳۱	۱,۰۱۱,۴۱۲	۸۴۶,۱۹۰	۱,۶۴۳,۶۹۶	۱,۱۱۶,۴۵۸	۸۸۵,۰۷۷	۶۴۲,۹۸۴	جمع داراییهای جاری
۴,۷۰۰	۴,۷۰۰	۴,۷۰۰	۴,۷۰۰	۴,۷۰۰	۴,۷۰۰	۴,۷۰۰	دریافتنی های بلندمدت
۱۵,۹۴۸	۱۵,۹۴۸	۱۵,۹۴۸	۱۵,۹۴۸	۱۵,۹۴۸	۱۵,۹۴۸	۱۵,۳۳۲	سرمایه گذارهای بلند مدت
۱۱۱,۳۵۳	۱۲۱,۶۶۴	۱۳۲,۸۵۰	۱۱۱,۳۵۳	۱۲۱,۶۶۴	۱۳۲,۸۵۰	۱۶۷,۴۰۶	داراییهای ثابت مشهود
۴۲۱	۴۲۱	۴۲۱	۴۲۱	۴۲۱	۴۲۱	۴۲۱	داراییهای نامشهود
۹,۶۵۰	۹,۶۵۰	۹,۶۵۰	۹,۶۵۰	۹,۶۵۰	۹,۶۵۰	۹,۶۵۰	سایر داراییها
۱۴۲,۰۷۳	۱۵۲,۳۸۳	۱۶۳,۵۷۰	۱۴۲,۰۷۳	۱۵۲,۳۸۳	۱۶۳,۵۷۰	۱۹۷,۵۰۹	جمع داراییهای غیر جاری
۱,۴۷۵,۹۰۴	۱,۱۶۳,۷۹۵	۱,۰۰۹,۷۶۰	۱,۷۸۵,۷۶۹	۱,۲۶۸,۸۴۱	۱,۰۴۸,۶۴۷	۸۴۰,۴۹۲	جمع دارایی ها
۷۶۱,۲۴۲	۵۶۴,۰۱۲	۴۷۶,۱۰۷	۹۳۵,۴۴۴	۶۲۴,۲۹۰	۴۹۲,۴۲۹	۴۴۸,۱۸۱	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
۵۵,۶۲۳	۴۱,۸۳۶	۲۶,۲۸۱	۶۸,۹۲۱	۴۶,۴۳۸	۳۴,۶۲۵	۳۷,۳۳۹	مالیات پرداختنی
۴۰,۲۲۰	۲۶,۹۳۷	۲۴,۳۶۰	۴۴,۶۴۴	۳۳,۲۸۷	۲۴,۳۶۰	۸۸,۰۲	سود سهام پرداختنی
۱۸۵,۱۶۸	۱۸۰,۱۶۸	۲۰۸,۴۱۸	۱۲۵,۵۰۱	۷۵,۵۰۱	۷۸,۴۱۸	۹۸,۴۱۸	تسهیلات مالی دریافتی
۱,۰۴۲,۲۵۳	۸۱۲,۹۵۴	۷۳۵,۱۶۶	۱,۱۷۴,۵۱۰	۷۷۹,۵۱۷	۶۲۹,۸۳۲	۵۹۲,۷۴۰	جمع بدهیهای جاری
۴۶,۲۲۱	۴۰,۱۹۲	۳۴,۹۵۰	۴۶,۲۲۱	۴۰,۱۹۲	۳۴,۹۵۰	۳۰,۳۹۱	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۴۶,۲۲۱	۴۰,۱۹۲	۳۴,۹۵۰	۴۶,۲۲۱	۴۰,۱۹۲	۳۴,۹۵۰	۳۰,۳۹۱	جمع بدهیهای غیر جاری
۱,۰۸۸,۴۷۴	۸۵۳,۱۴۶	۷۷۰,۱۱۶	۱,۲۲۰,۷۳۱	۸۱۹,۷۰۹	۶۶۴,۷۸۲	۶۲۳,۱۳۱	جمع بدهیها
۸۴,۰۰۰	۸۴,۰۰۰	۸۴,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۸۴,۰۰۰	سرمایه
۸,۴۰۰	۸,۴۰۰	۸,۴۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۵,۷۹۷	۸,۴۰۰	اندوخته قانونی
۲۹۵,۰۳۰	۲۱۸,۲۴۹	۱۴۷,۲۴۴	۳۴۵,۰۳۸	۲۲۹,۱۳۲	۱۶۸,۰۶۸	۱۲۴,۹۶۲	سود انباشته
۳۸۷,۴۳۰	۳۱۰,۶۴۹	۲۳۹,۶۴۴	۵۶۵,۰۳۸	۴۴۹,۱۳۲	۳۸۳,۸۶۵	۲۱۷,۳۶۲	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۴۷۵,۹۰۴	۱,۱۶۳,۷۹۵	۱,۰۰۹,۷۶۰	۱,۷۸۵,۷۶۹	۱,۲۶۸,۸۴۱	۱,۰۴۸,۶۴۷	۸۴۰,۴۹۲	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

➤ صورت جریان وجه نقد پیش بینی شده

مبالغ بر حسب میلیون ریال

با فرض عدم انجام افزایش سرمایه			با فرض انجام افزایش سرمایه			شرح	
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵		
۵,۰۹۸,۹۲۵	۳,۸۲۵,۶۶۷	۳,۱۹۹,۰۳۱	۶,۲۰۴,۴۶۲	۴,۲۰۸,۲۲۹	۳,۳۲۵,۰۹۳	وجوه دریافتی از مشتریان بابت فروش کالا و خدمات	منابع
۱۲۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	وجوه حاصل از دریافت تسهیلات مالی	
۲۱,۶۷۵	۱۹,۷۰۴	۱۷,۹۱۳	۲۱,۶۷۵	۱۹,۷۰۴	۱۷,۹۱۳	وجوه حاصل از درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی	
.	.	.	.	.	۱۱۶,۰۰۰	وجوه حاصل از افزایش سرمایه
۵,۲۴۰,۶۰۰	۳,۹۸۵,۳۷۱	۳,۴۰۱,۹۴۴	۶,۳۴۶,۱۳۷	۴,۳۶۷,۹۳۳	۳,۶۴۴,۰۰۶	جمع منابع	
(۴,۵۹۷,۹۱۹)	(۳,۴۱۳,۹۰۵)	(۲,۹۷۷,۰۵۵)	(۵,۶۳۹,۶۹۱)	(۳,۷۷۳,۵۴۳)	(۳,۰۷۳,۶۱۷)	وجوه پرداختی بابت بهای تمام شده خدمات ارائه شده	مصارف
(۳۱۷,۳۹۰)	(۲۳۴,۳۸۲)	(۱۹۶,۱۴۴)	(۳۹۱,۴۰۰)	(۲۵۹,۹۹۱)	(۲۰۴,۶۵۳)	وجوه پرداختی بابت هزینه های عمومی، اداری و فروش	
.	.	(۶۱۶)	.	.	(۶۱۶)	وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذارینها	
(۴۱,۸۳۶)	(۲۶,۲۸۱)	(۳۷,۳۳۹)	(۴۶,۴۳۸)	(۳۴,۶۲۵)	(۳۷,۳۳۹)	وجوه پرداختی بابت مالیات عملکرد	
(۳۴,۸۰۰)	(۲۶,۱۳۴)	(۳۳,۵۵۲)	(۳۴,۸۰۰)	(۲۶,۱۳۴)	(۳۳,۵۵۲)	وجوه پرداختی بابت هزینه مالی	
(۱۱۵,۰۰۰)	(۱۶۸,۲۵۰)	(۷۵,۰۰۰)	(۷۰,۰۰۰)	(۱۴۲,۹۱۷)	(۲۰۵,۰۰۰)	وجوه پرداختی بابت باز پرداخت اصل تسهیلات	
(۱۴۷,۵۹۷)	(۱۰۵,۱۷۲)	(۸۱,۸۸۲)	(۱۶۷,۲۱۸)	(۱۲۴,۲۲۲)	(۸۱,۸۸۲)	وجوه پرداختی بابت سود سهام	
(۵,۲۵۴,۵۴۲)	(۳,۹۷۴,۱۲۴)	(۳,۴۰۱,۵۸۹)	(۶,۳۴۹,۵۴۸)	(۴,۳۶۱,۴۳۲)	(۳,۶۳۶,۶۵۹)	جمع مصارف	
(۱۳,۹۴۲)	۱۱,۲۴۷	۳۵۵	(۳,۴۱۱)	۶,۵۰۱	۷,۳۴۷	مازاد (کسری) نقدینگی طی سال	
۲۰,۶۴۴	۹,۳۹۷	۹,۰۴۲	۲۲,۸۹۰	۱۶,۳۸۹	۹,۰۴۲	مانده ابتدای سال	
۶,۷۰۲	۲۰,۶۴۴	۹,۳۹۷	۱۹,۴۸۰	۲۲,۸۹۰	۱۶,۳۸۹	مانده پایان سال	

پیش‌بینی وضعیت مالی آتی

➤ صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

با فرض عدم انجام افزایش سرمایه			با فرض انجام افزایش سرمایه			سال ۱۳۹۴ حسابرسی شده	شرح
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	بودجه ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵		
۵,۲۷۴,۶۶۷	۳,۹۰۸,۰۵۴	۳,۲۶۷,۳۸۹	۶,۴۸۱,۷۱۶	۴,۳۲۵,۷۲۴	۳,۴۱۲,۰۵۵	۲,۱۵۹,۴۰۰	فروش خالص
(۴,۶۴۴,۸۴۱)	(۳,۴۴۱,۴۰۹)	(۲,۹۰۵,۰۴۴)	(۵,۷۰۷,۷۶۰)	(۳,۸۰۹,۲۰۷)	(۳,۰۰۴,۶۳۶)	(۱,۸۹۱,۴۴۰)	بهای تمام شده
۶۲۹,۸۲۷	۴۶۶,۶۴۵	۳۶۲,۳۴۵	۷۷۳,۹۵۶	۵۱۶,۵۱۷	۴۰۷,۴۱۹	۲۶۷,۹۶۰	سود ناخالص
(۳۲۳,۴۱۸)	(۲۳۹,۶۲۴)	(۲۰۰,۷۰۳)	(۳۹۷,۴۲۹)	(۲۶۵,۲۳۴)	(۲۰۹,۲۱۲)	(۱۳۸,۴۰۷)	هزینه های فروش عمومی و اداری
۱۸۵	۱۶۸	۱۵۳	۱۸۵	۱۶۸	۱۵۳	۱۱۶	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۳۰۶,۵۹۴	۲۲۷,۱۸۹	۱۶۱,۷۹۵	۳۷۶,۷۱۲	۲۵۱,۴۵۲	۱۹۸,۳۶۰	۱۲۹,۶۶۹	سود عملیاتی
(۳۴,۸۰۰)	(۲۶,۱۳۴)	(۳۳,۵۵۲)	(۳۴,۸۰۰)	(۲۶,۱۳۴)	(۳۳,۵۵۲)	(۲۰,۷۲۵)	هزینه های مالی
۲۱,۴۹۰	۱۹,۵۳۶	۱۷,۷۶۰	۲۱,۴۹۰	۱۹,۵۳۶	۱۷,۷۶۰	۲۱,۷۳۴	خالص سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی
۲۹۳,۲۸۳	۲۲۰,۵۹۱	۱۴۶,۰۰۳	۳۶۳,۴۰۱	۲۴۴,۸۵۴	۱۸۲,۵۶۸	۱۳۰,۶۷۸	سود قبل مالیات
(۵۵,۶۲۳)	(۴۱,۸۳۶)	(۲۶,۲۸۱)	(۶۸,۹۲۱)	(۴۶,۴۳۸)	(۳۴,۶۲۵)	(۱۹,۸۳۴)	مالیات
۲۳۷,۶۶۰	۱۷۸,۷۵۵	۱۱۹,۷۲۲	۲۹۴,۴۸۰	۱۹۸,۴۱۶	۱۴۷,۹۴۳	۱۱۰,۸۴۴	سود خالص

➤ گردش حساب سود انباشته پیش بینی شده

مبالغ بر حسب میلیون ریال

با فرض عدم انجام افزایش سرمایه			با فرض انجام افزایش سرمایه			سال ۱۳۹۴ حسابرسی شده	شرح
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	بودجه ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵		
۲۳۷,۶۶۰	۱۷۸,۷۵۵	۱۱۹,۷۲۲	۲۹۴,۴۸۰	۱۹۸,۴۱۶	۱۴۷,۹۴۳	۱۱۰,۸۴۴	سود خالص
۲۱۸,۲۴۹	۱۴۷,۲۴۴	۱۲۴,۹۶۲	۲۲۹,۱۳۲	۱۶۸,۰۶۸	۱۲۴,۹۶۲	۱۰۶,۵۱۸	سود انباشته در ابتدای سال
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تعدیلات سنواتی
۲۱۸,۲۴۹	۱۴۷,۲۴۴	۱۲۴,۹۶۲	۲۲۹,۱۳۲	۱۶۸,۰۶۸	۱۲۴,۹۶۲	۱۰۶,۵۱۸	سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
۴۵۵,۹۰۹	۳۲۵,۹۹۹	۲۴۴,۶۸۴	۵۲۳,۶۱۲	۳۶۶,۴۸۴	۲۷۲,۹۰۵	۲۱۷,۳۶۲	سود قابل تخصیص
							تخصیص سود:
۰	۰	۰	۰	(۴,۲۰۳)	(۷,۳۹۷)	۰	اندوخته قانونی
(۱۶۰,۸۷۹)	(۱۰۷,۷۵۰)	(۹۷,۴۴۰)	(۱۷۸,۵۷۴)	(۱۳۳,۱۴۹)	(۹۷,۴۴۰)	(۹۲,۴۰۰)	سود سهام مصوب
(۱۶۰,۸۷۹)	(۱۰۷,۷۵۰)	(۹۷,۴۴۰)	(۱۷۸,۵۷۴)	(۱۳۷,۳۵۲)	(۱۰۴,۸۳۷)	(۹۲,۴۰۰)	سود تخصیص یافته طی سال
۲۹۵,۰۳۰	۲۱۸,۲۴۹	۱۴۷,۲۴۴	۳۴۵,۰۳۸	۲۲۹,۱۳۲	۱۶۸,۰۶۸	۱۲۴,۹۶۲	سود انباشته در پایان سال

➤ **مفروضات پیش‌بینی‌ها**

الف) مفروضات سود و زیان شرکت

اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده بر اساس مفروضاتی به شرح ذیل می‌باشد:

اطلاعات صورت سود و زیان برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۲/۲۹ مطابق با بودجه حسابرسی شده و برای سنوات آتی به شرح موارد ذیل محاسبه و برآورد گردیده است.

(۱) فروش محصولات؛

مقدار فروش در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، معادل ظرفیت پیش‌بینی شده طبق بودجه ۱۳۹۵ در نظر گرفته شده است. در حالت انجام افزایش سرمایه، نظر به اینکه مبلغ تأمین شده به منظور خرید مواد اولیه مورد استفاده قرار می‌گیرد، مقدار تولید و فروش متناسب با منابع تأمین شده، افزایش یافته که جزئیات و نحوه محاسبه آن به شرح ذیل می‌باشد.

ارقام برحسب میلیون ریال

افزایش در ظرفیت تولید و مبلغ فروش با فرض افزایش سرمایه	
سال ۹۵	شرح
۲,۵۹۲,۹۸۷	میزان مصرف مواد در شرایط فعلی
۱۱۶,۰۰۰	افزایش سرمایه در گردش
۲,۷۰۸,۹۸۷	میزان مصرف مواد اولیه با افزایش سرمایه در گردش
۱۱۶,۰۰۰	تغییر در مصرف مواد اولیه
۱۴۴,۶۶۷	میزان افزایش فروش

✓ **بازار محصولات:** با توجه به سطح تقاضا برای لبنیات، فرض گردید محصولات تولیدی این شرکت در سطح پیش‌بینی شده با محدودیت بازار فروش مواجه نخواهد بود. بر همین اساس و طبق روال سنوات گذشته میزان فروش معادل ۱۰۰ درصد تولید در نظر گرفته شده است.

با توجه به مفروضات یادشده در صفحه قبل، مقدار و نرخ محصولات به تفکیک به شرح جداول ذیل فرض گردیده است:

مقدار فروش محصولات به تفکیک (تن)

شرح	نوع فروش	با فرض انجام افزایش سرمایه			با فرض عدم افزایش سرمایه		
		سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
انواع شیر	فروش داخلی	۳۶,۹۲۵	۳۶,۹۲۵	۳۶,۹۲۵	۳۶,۹۲۵	۳۶,۹۲۵	۳۶,۹۲۵
	فروش صادراتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰
انواع پنیر	فروش داخلی	۸,۵۲۰	۸,۵۲۰	۸,۵۲۰	۸,۵۲۰	۸,۵۲۰	۸,۵۲۰
	فروش صادراتی	۶,۹۰۰	۶,۹۰۰	۶,۹۰۰	۶,۹۰۰	۶,۹۰۰	۶,۹۰۰
انواع کشک	فروش داخلی	۱,۷۵۷	۱,۷۵۷	۱,۷۵۷	۱,۷۵۷	۱,۷۵۷	۱,۷۵۷
	فروش صادراتی	-	-	-	-	-	-
انواع ماست	فروش داخلی	۷,۷۰۱	۷,۷۰۱	۷,۷۰۱	۷,۷۰۱	۷,۷۰۱	۷,۷۰۱
	فروش صادراتی	۲,۷۳۰	۲,۷۳۰	۲,۷۳۰	۲,۷۳۰	۲,۷۳۰	۲,۷۳۰
انواع خامه	فروش داخلی	۲,۶۷۶	۲,۶۷۶	۲,۶۷۶	۲,۶۷۶	۲,۶۷۶	۲,۶۷۶
	فروش صادراتی	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰	۱,۳۰۰
انواع دوغ	فروش داخلی	۸,۴۰۲	۸,۴۰۲	۸,۴۰۲	۸,۴۰۲	۸,۴۰۲	۸,۴۰۲
	فروش صادراتی	۲,۸۰۰	۲,۸۰۰	۲,۸۰۰	۲,۸۰۰	۲,۸۰۰	۲,۸۰۰
سایر محصولات	فروش داخلی	۲,۰۳۰	۲,۰۳۰	۲,۰۳۰	۲,۰۳۰	۲,۰۳۰	۲,۰۳۰
	فروش صادراتی	۴۸	۴۸	۴۸	۴۶	۴۶	۴۶
محصولات پودری و شیر خشک	فروش داخلی	۲,۰۱۱	۲,۰۱۱	۲,۰۱۱	۲,۰۱۱	۲,۰۱۱	۲,۰۱۱
	فروش صادراتی	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰
جمع کل		۸۴,۵۵۰	۸۴,۵۵۰	۸۴,۵۵۰	۸۳,۶۷۸	۸۳,۶۷۸	۸۳,۶۷۸

نرخ فروش محصولات به تفکیک (میلیون ریال)

شرح	نوع فروش	نرخ رشد	با فرض انجام افزایش سرمایه			با فرض عدم افزایش سرمایه		
			سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	بودجه سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
انواع شیر	فروش داخلی	۱۰٪	۱۸,۴۱	۲۰,۲۴	۲۲,۲۴	۱۸,۴۱	۲۰,۲۴	۲۲,۲۴
	فروش صادراتی	۷٪	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰
انواع پنیر	فروش داخلی	۶٪	۸۶,۷۰	۹۱,۸۵	۹۷,۳۱	۸۶,۷۰	۹۱,۸۵	۹۷,۳۱
	فروش صادراتی	۵٪	۸۷,۸۷	۹۱,۹۷	۹۶,۲۶	۸۷,۸۷	۹۱,۹۷	۹۶,۲۶
انواع کشک	فروش داخلی	۱۱٪	۵۳,۴۴	۵۹,۴۶	۶۶,۱۵	۵۳,۴۴	۵۹,۴۶	۶۶,۱۵
	فروش صادراتی	۰٪	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰
انواع ماست	فروش داخلی	۱۳٪	۲۲,۶۶	۲۵,۲۶	۲۸,۱۷	۲۲,۶۶	۲۵,۲۶	۲۸,۱۷
	فروش صادراتی	۱۱٪	۲۹,۹۹	۳۳,۳۳	۳۷,۰۳	۲۹,۹۹	۳۳,۳۳	۳۷,۰۳
انواع خامه	فروش داخلی	۸٪	۹۰,۹۶	۹۸,۵۴	۱۰۶,۷۴	۹۰,۹۶	۹۸,۵۴	۱۰۶,۷۴
	فروش صادراتی	۵٪	۸۵,۳۷	۹۰,۰۴	۹۴,۹۶	۸۵,۳۷	۹۰,۰۴	۹۴,۹۶
انواع دوغ	فروش داخلی	۵٪	۱۱,۵۳	۱۲,۰۶	۱۲,۶۳	۱۱,۵۳	۱۲,۰۶	۱۲,۶۳
	فروش صادراتی	۸٪	۱۵,۵۴	۱۶,۸۱	۱۸,۱۷	۱۵,۵۴	۱۶,۸۱	۱۸,۱۷
سایر محصولات	فروش داخلی	۱۸۹٪	۱۶۵,۸۴	۴۷۹,۵۲	۱,۳۸۶,۵۴	۱۶۵,۸۴	۴۷۹,۵۲	۱,۳۸۶,۵۴
	فروش صادراتی	۲٪	۱۶۵,۸۵	۱۶۹,۴۰	۱۷۳,۰۴	۱۶۵,۸۵	۱۶۹,۴۰	۱۷۳,۰۴
محصولات پودری و شیر خشک	فروش داخلی	۳۱٪	۷۶,۹۴	۱۰۱,۰۰	۱۳۲,۵۹	۷۶,۹۴	۱۰۱,۰۰	۱۳۲,۵۹
	فروش صادراتی	۳۴٪	۵۷,۲۰	۷۶,۵۱	۱۰۲,۳۴	۵۷,۲۰	۷۶,۵۱	۱۰۲,۳۴

مبلغ فروش محصولات به تفکیک (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

با فرض عدم افزایش سرمایه			با فرض انجام افزایش سرمایه			نوع فروش	شرح
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	بودجه سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵		
۸۲۱,۳۷۵	۷۴۷,۲۱۶	۶۷۹,۷۵۲	۸۲۱,۳۷۵	۷۴۷,۲۱۶	۶۷۹,۷۵۲	فروش داخلی	انواع شیر
.	.	.	.	.	.	فروش صادراتی	
۸۲۹,۰۹۹	۷۸۲,۵۹۷	۷۳۸,۷۰۴	۸۲۹,۰۹۹	۷۸۲,۵۹۷	۷۳۸,۷۰۴	فروش داخلی	انواع پنیر
۶۶۴,۱۸۱	۶۳۴,۵۷۵	۶۰۶,۲۸۸	۶۶۴,۱۸۱	۶۳۴,۵۷۵	۶۰۶,۲۸۸	فروش صادراتی	
۱۱۶,۲۳۲	۱۰۴,۴۶۵	۹۳,۸۸۹	۱۱۶,۲۳۲	۱۰۴,۴۶۵	۹۳,۸۸۹	فروش داخلی	انواع کشک
.	.	.	.	.	.	فروش صادراتی	
۲۱۶,۹۵۰	۱۹۴,۵۶۲	۱۷۴,۴۸۵	۲۱۶,۹۵۰	۱۹۴,۵۶۲	۱۷۴,۴۸۵	فروش داخلی	انواع ماست
۱۰۱,۱۰۶	۹۰,۹۹۰	۸۱,۸۸۶	۱۰۱,۱۰۶	۹۰,۹۹۰	۸۱,۸۸۶	فروش صادراتی	
۲۸۵,۶۳۴	۲۶۳,۶۸۳	۲۴۳,۴۱۹	۲۸۵,۶۳۴	۲۶۳,۶۸۳	۲۴۳,۴۱۹	فروش داخلی	انواع خامه
۱۲۳,۴۴۷	۱۱۷,۰۴۷	۱۱۰,۹۷۸	۱۲۳,۴۴۷	۱۱۷,۰۴۷	۱۱۰,۹۷۸	فروش صادراتی	
۱۰۶,۰۱۸	۱۰۱,۳۳۱	۹۶,۸۵۱	۱۰۶,۰۱۸	۱۰۱,۳۳۱	۹۶,۸۵۱	فروش داخلی	انواع دوغ
۵۰,۸۸۰	۴۷,۰۵۵	۴۳,۵۱۷	۵۰,۸۸۰	۴۷,۰۵۵	۴۳,۵۱۷	فروش صادراتی	
۱۶۰,۸۳۸۳	۵۵۶,۲۴۴	۱۹۳,۳۷۲	۲,۸۱۵,۰۷۹	۹۷۳,۵۶۹	۳۳۶,۷۰۰	فروش داخلی	سایر محصولات
۷,۹۶۰	۷,۷۹۳	۷,۶۲۹	۸,۳۱۲	۸,۱۳۸	۷,۹۶۷	فروش صادراتی	
۲۶۶,۶۴۸	۲۰۳,۱۱۴	۱۵۴,۷۱۸	۲۶۶,۶۴۸	۲۰۳,۱۱۴	۱۵۴,۷۱۸	فروش داخلی	محصولات پودری و شیر خشک
۷۶,۷۵۵	۵۷,۳۸۳	۴۲,۹۰۱	۷۶,۷۵۵	۵۷,۳۸۳	۴۲,۹۰۱	فروش صادراتی	
۵,۲۷۴,۶۶۷	۳,۹۰۸,۰۵۴	۳,۲۶۷,۳۸۹	۶,۴۸۱,۷۱۶	۴,۳۲۵,۷۲۴	۳,۴۱۳,۰۵۵	جمع کل فروش	

* سایر محصولات عبارتند از: آب پنیر، پودر آب پنیر، پودر پروتئین، کره

بهای تمام شده کالای فروش رفته:

بهای تمام شده کالای فروش رفته شامل مواد مستقیم مصرفی، دستمزد مستقیم، سربار ساخت که به طور متوسط و طبق روال سنوات گذشته ۸۸ درصد فروش سالانه شرکت می باشد که همین نسبت نیز در محاسبات سال های آتی ثابت در نظر گرفته شده است.

۲) هزینه های فروش عمومی و اداری:

برای پیش بینی این سرفصل از حساب و مطابق رویه سنوات گذشته به طور متوسط معادل ۶ درصد از مبلغ فروش هر ساله شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در پیش بینی ها لحاظ گردیده است.

۳) خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی

در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با اعمال نرخ رشد ثابت سالانه ۱۰ درصد نسبت به مبلغ مندرج در بودجه سال ۱۳۹۵ محاسبه و برآورد گردیده است.

۴) هزینه مالی؛

جزئیات پیش بینی هزینه مالی و تسهیلات در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل می باشد؛

پیش بینی تسهیلات و هزینه مالی - ارقام بر حسب میلیون ریال						
سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۵		شرح
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۷۵,۵۰۱	۱۸۰,۱۶۸	۷۸,۴۱۸	۲۰۸,۴۱۸	۹۸,۴۱۸	۹۸,۴۱۸	مانده ابتدای دوره
۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	تسهیلات دریافتی طی سال
(۷۰,۰۰۰)	(۱۱۵,۰۰۰)	(۱۴۲,۹۱۷)	(۱۶۸,۲۵۰)	(۲۰۵,۰۰۰)	(۷۵,۰۰۰)	بازپرداخت تسهیلات طی سال
۱۲۵,۵۰۱	۱۸۵,۱۶۸	۷۵,۵۰۱	۱۸۰,۱۶۸	۷۸,۴۱۸	۲۰۸,۴۱۸	مانده پایان سال
(۳۴,۸۰۰)	(۳۴,۸۰۰)	(۲۶,۱۳۴)	(۲۶,۱۳۴)	(۳۳,۵۵۲)	(۳۳,۵۵۲)	هزینه مالی تسهیلات

- نرخ سود تسهیلات به طور میانگین ۱۸ درصد در نظر گرفته شده است.
- با توجه به اینکه مواعد دریافت و بازپرداخت تسهیلات در حالت انجام و عدم انجام متفاوت بوده است، هزینه های مالی در هر دو حالت انجام و عدم انجام یکسان است و این مطلب در رابطه با سنوات آتی صدق می کند.

۵) خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی؛

مطابق با یادداشت توضیحی صورت های مالی، عمدتاً بابت سود سپرده نزد بانکها می باشد که در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه با اعمال نرخ رشد سالانه ۱۰٪ محاسبه و برآورد گردیده است.

۶) مالیات بر درآمد؛

با توجه به متوسط روند سنوات گذشته (با در نظر گرفتن معافیت صادراتی و سود سپرده بانکی) در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه حدوداً معادل ۲۰ درصد سود قبل کسر مالیات محاسبه و برآورد گردیده است.

۷) اندوخته قانونی؛

طبق مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۵۱ اساسنامه شرکت، هرساله معادل ۵ درصد سود خالص به عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در پیش بینی ها لحاظ گردیده است. به موجب مفاد مواد یادشده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص شرکت به اندوخته فوق الذکر الزامی و پس از آن اختیاری است.

۸) سود سهام مصوب؛

بر اساس روند سنوات قبل، در هرسال حدوداً ۹۰ درصد سود خالص سال مالی قبل محاسبه و در برآوردها اعمال گردیده است.

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)، با ریسک‌های متداولی همراه است که سرمایه‌گذاران پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، می‌بایست عوامل مطرح‌شده را مدنظر قرار دهند. برخی از این عوامل به شرح موارد ذیل می‌باشد:

ریسک سیستماتیک؛

در اثر حرکت‌های کلی بازار به وجود می‌آید و قابل حذف نمی‌باشد. اما شرکت تلاش می‌کند با پیش‌بینی صحیح روندهای اقتصادی، از چنین مخاطراتی تا حد امکان اجتناب کند.

ریسک غیر سیستماتیک؛

ریسکی است که ناشی از خصوصیات خاص شرکت می‌باشد. شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)، کوشیده است تا حد امکان از طریق متنوع سازی محصولات خود این ریسک را به حداقل برساند.

ریسک نوسانات نرخ بهره؛

افزایش قابل توجه در نرخ هزینه‌های مالی می‌تواند باعث کاهش سود خالص شرکت شود.

ریسک تجاری؛

عواملی از قبیل عرضه محصولات لبنی مشابه جدید، اعطای تخفیفات خارج از عرف تجاری توسط رقبا در خصوص فروش محصولات لبنی مشابه، اعتبار بیش از اندازه به خریداران، راه‌اندازی کارخانه‌های جدید لبنی و اشباع بازار و نهایتاً رقابت ناسالم توسط رقبا و کمبود شیر خام می‌تواند باعث کاهش تولید و فروش محصولات گردیده و شرکت را با ریسک تجاری مواجه می‌کند.

ریسک افزایش قیمت نهاده‌های دامی و یا کمبود شیر خام؛

با توجه به اینکه شیر خام به‌عنوان اصلی‌ترین ماده اولیه در تهیه محصولات این شرکت نقش بسیار مؤثری دارد. لذا وجود هرگونه محدودیت در تولید و عرضه شیر خام و محدودیت در واردات نهاده‌های دامی و یا افزایش قیمت آن‌ها به‌طور مستقیم، در افزایش شیر خام مؤثر بوده و می‌تواند تأثیر فراوانی در افزایش قیمت تمام‌شده محصولات این شرکت داشته و نهایتاً در صورت عدم امکان افزایش قیمت فروش محصولات به دلیل شرایط بازار، سبب کاهش سود شرکت خواهد شد.

ریسک سیاسی؛

با توجه به روند مذاکرات هسته‌ای و توافق صورت گرفته بین کشور ایران و گروه ۵+۱ و همچنین نظر به چشم‌انداز مثبت از رونق اقتصادی به‌واسطه رفع تحریم‌ها، شرکت از این منظر با ریسک کمی مواجه می‌باشد.

ریسک نقدینگی؛

مشکلات نقدینگی که عمدتاً ناشی از مشکلات فروش و کاهش نرخ محصولات می‌باشد، می‌تواند شرکت را در دستیابی به اهداف تعریف‌شده با مشکل روبه‌رو سازد.

پذیره نویسی سهام

نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه

در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)، موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

مشخصات متعهد پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت صنایع شیر ایران متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می باشد:

میزان تعهدات	موضوع فعالیت	شخصیت حقوقی	نام متعهد
خرید کلیه حق تقدم های استفاده نشده	تولید انواع فرآورده های لبنی	سهامی خاص	شرکت صنایع شیر ایران

هزینه های قبولی سمت متعهد پذیرهنویس

از آنجا که متعهد پذیرهنویس، سهامدار عمده (شرکت صنایع شیر ایران) می باشد هیچ گونه هزینه ای بابت تعهد پذیرهنویسی این شرکت دریافت نمی کند.

نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) را پس از کسر هزینه های مرتبط با فروش حق تقدم های یادشده، بلافاصله پس از ثبت افزایش سرمایه نزد مرجع ثبت شرکت ها، به حساب بستنکاری دارندگان حق تقدم های استفاده نشده منظور نماید.

مشخصات مشاور

شرکت شیر پاستوریزه پگاه اصفهان (سهامی عام)، به منظور انجام طراحی تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه و انتشار سهام خود از خدمات مشاور زیر استفاده نموده است.

نام مشاور	شخصیت حقوقی	موضوع مشاوره	اقامتگاه	شماره تماس و دورنگار
شرکت تأمین سرمایه امید	سهامی خاص	مشاوره عرضه	تهران - خ خرمشهر - نبش کوچه شکوه پلاک ۲	۰۲۱-۸۸۵۳۶۸۸۰ تلفن

حدود مسئولیت مشاور

تعهدات مشاور عرضه در قبال ناشر در چارچوب موضوع این قرارداد به شرح زیر است:

- ۱) بررسی برنامه یا طرح موضوع تأمین مالی ناشر و ارائه مشاوره در خصوص شیوه تأمین مالی مناسب،
- ۲) ارائه مشاوره در خصوص قوانین و مقررات عرضه اوراق بهادار و تکالیف قانونی ناشر،
- ۳) تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه، پاسخگویی به ابهامات بازرس قانونی نسبت به گزارش توجیهی افزایش سرمایه و اخذ گزارش بازرس قانونی و همچنین اخذ مجوز بورس اوراق بهادار در خصوص افزایش سرمایه درخواستی،
- ۴) بررسی اطلاعات، مدارک و مستندات تهیه گزارش توجیهی و در صورت لزوم اخذ نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح در خصوص گزارشهای یادشده،
- ۵) تأیید نهایی گزارش توجیهی به استناد رسیدگی انجام شده و اظهار نظر کارشناسان یا اشخاص حقوقی ذیصلاح،
- ۶) تهیه بیانیه ثبت یا درخواست معافیت از ثبت اوراق بهادار در دست انتشار ناشر،
- ۷) نمایندگی قانونی ناشر نزد مراجع ذیصلاح به منظور پیگیری مراحل قانونی انتشار سهام.