

## 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 کیسون (سهامی عام)

محل ثبت : استان تهران - شماره ثبت : ۲۲۵۴۳

تهران - بلوار سعادت آباد - خیابان دوم (شهید رامین عبقری) - پلاک ۱۸ - کد پستی : ۱۹۹۸۶۱۸۸۷۱

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۹۵۲

ثبت شده در ۱۳۹۰/۰۹/۲۷

#### 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 بورس و اوراق بهادار نمی‌باشد.

## شرکت کیسون (سهامی عام)

تعداد ۷.۸۴۰.۰۰۰.۰۰۰ سهام عادی یک هزار ریالی به مبلغ ۷.۸۴۰ میلیارد ریال

---

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت کیسون (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](http://www.Codal.ir) مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت کیسون از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

### فهرست مطالب

| صفحه | عنوان                                                                                      |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| ۲    | مشخصات ناشر                                                                                |
| ۵    | نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه                                                          |
| ۶    | تشریح طرح افزایش سرمایه                                                                    |
| ۸    | برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه                                            |
| ۸    | تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه |
| ۹    | چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط                                                            |

## ۱. مشخصات ناشر

### ۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت کیسون (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۶۸۱۰۷۳ در تاریخ ۱۳۵۴/۰۵/۲۲ تحت شماره ۲۲۵۴۳ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده است. همچنین در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۲۷ به شماره ۱۰۹۵۲ در فهرست شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و پس از احراز کلیه شرایط پذیرش، از تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۸ در بازار دوم فرابورس ایران درج شده است.

مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، سعادت آباد، بالاتر از میدان کاج، خیابان دوم (عبقری) پلاک ۱۸ است.

### ۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

#### موضوعات اصلی:

۱) مطالعات، طراحی، مهندسی، تأمین و تدارک، اجرا، احداث، ساخت، نصب، راهاندازی، بهره‌برداری، نگهداری و مدیریت طرح‌ها و پروژه‌ها با اعمال سیستم‌های کنترل کیفیت، تضمین کیفیت و ایمنی و بهداشت حرفه‌ای و محیط زیست در قالب انواع "قراردادهای ساخت، مالکیت، بهره‌برداری و انتقال"، "قراردادهای طرح و ساخت"، "قراردادهای مهندسی، تدارکات و اجرا"، "قراردادهای کلیدگردان" و سایر انواع قراردادهای شناخته شده و معمول در طرح‌ها و پروژه‌ها از جمله ساخت، اجرا و پیمانکاری در داخل و خارج از کشور؛ در رشته‌های عمومی و تخصصی به شرح ذیل:

۱-۱) راه‌سازی: بهسازی و مسلح‌سازی خاک و انواع پوشش‌های بتنی و پایدارسازی سازه‌ها و شمع‌کوبی و سپرکوبی، حفاری و تزریق و زمین‌شناسی مهندسی، کاوش‌های زمینی، کاوش‌های مستقیم و غیرمستقیم در خشکی و دریا: بنادر، لنگرگاه، موج‌شکن و اسکله‌ها و تأسیسات دریایی و لایروبی و هرگونه عملیات مربوط به سکوها در خشکی و دریا: انواع تقاطع‌های غیرهمسطح و پل‌ها اعم از بتنی و فلزی و کابلی، انواع تونل‌ها، سطوح پروازی فرودگاهی، برج مراقبت، باند فرودگاه و ابنیه و تأسیسات و تجهیزات برقی و مکانیکی مربوطه.

۲-۱) انبوه‌سازی مسکن، شهرک‌سازی و ابنیه و احداث واحدهای ساختمانی، مسکونی، اداری، ورزشی، صنعتی، تجاری، رفاهی، تفریحی، خدماتی، فرهنگی، گردشگری، بهداشتی و درمانی، مذهبی، انبارها، تعمیرگاه‌ها، پارکینگ‌ها، سیلوها، مجتمع‌های چندمنظوره، محوطه‌سازی، احداث پست‌های برق و شبکه‌های برق کشوری، شهری و روستایی، سیستم‌های تأسیسات سرمایش و گرمایش و برق و مکانیک.

۳-۱) سدسازی، جمع‌آوری آب‌های سطحی، خطوط انتقال و شبکه‌های آب و فاضلاب، تصفیه‌خانه‌های آب و فاضلاب و پساب صنعتی، ایستگاه‌های پمپاژ و تأسیسات و تجهیزات مربوط به آن، شبکه‌های آبیاری و زهکشی، سدهای انحرافی، تونل‌ها و کانال‌های انحراف و انتقال، آب‌شیرین‌کن و مخازن فلزی و بتنی.

۴-۱) صنایع نفت، گاز و پتروشیمی شامل پالایشگاه‌های نفت و گاز، مجتمع‌های پتروشیمی و یوتیلیتی‌های مورد نیاز آنها، تأسیسات سطح‌الارضی از جمله خطوط لوله، ایستگاه‌های پمپاژ و تقویت فشار، تزریق گاز، تأسیسات انتقال و ذخیره‌سازی، تأسیسات آب و برق و بخار، واحدهای فرآوری اصلی و واحدهای جنبی و سایر بخش‌های مربوطه خشکی و دریایی

۵-۱) طرح‌ها و پروژه‌های تولیدی و صنعتی از جمله صنایع معدنی، فلزات آهنی و غیرآهنی، کارخانجات سیمان و معادن روباز و زیرزمینی.

۶-۱) نیروگاه‌ها و طرح‌های تولید برق اعم از نیروگاه‌های سوخت فسیلی و حرارتی، آبی، گازی، سیکل ترکیبی، خورشیدی، بادی، زیباله‌سوز، زمین‌گرمایی و سایر انرژی‌های نو و تجدیدپذیر به همراه خطوط انتقال و توزیع و پست‌های برق و ابنیه و تأسیسات و تجهیزات مربوطه.

۷-۱) راه‌آهن، راه‌آهن برقی، قطار شهری و مترو، تراموا، قطارهای سبک ریلی و مونوریل و ایستگاه‌ها و ابنیه و تجهیزات برقی و مکانیکی آن‌ها.

۲) انجام هر نوع کارهای مربوط به موضوعات فوق نظیر تولید، خرید و فروش مصالح، ابزار، لوازم و ماشین‌آلات مورد نیاز برای انجام و اجرای قراردادهای از منابع داخلی و خارجی (واردات و صادرات).

۳) انجام تولید مرتبط با طرح‌ها و پروژه‌ها؛ از جمله موارد ذیل:

۱-۳) تولید لوله‌های بتنی مخصوص فاضلاب در سایزهای مختلف.

۲-۳) تولید ساختمان‌های پیش‌ساخته برای مصارف مختلف؛ از جمله تجهیز کارگاه و اسکان موقت در هنگام بروز حوادث غیرمترقبه.

۳-۳) تولید داربست‌های ایمن، قالب‌های پیش‌ساخته فلزی، تجهیزات مورد نیاز طرح‌ها و پروژه‌ها، ابزارهای ایمنی و اسکلت‌های فلزی.

۴-۳) تولید قطعات پیش‌ساخته فلزی و بتنی.

۵-۳) تولید مصالح ساختمانی.

## موضوعات فرعی

۴) خرید و فروش سهام شرکت‌ها، احداث کارخانجات در قالب سرمایه‌گذاری‌های مستقیم یا غیرمستقیم، مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی در اجرای طرح‌ها و سرمایه‌گذاری برای اجرای هر نوع طرح و پروژه اقتصادی در داخل و خارج از ایران و اخذ نمایندگی از شرکت‌ها و کارخانجات خارجی برای ایجاد شعبه در ایران برای انجام کارها، تولید یا فروش تولیدات آن‌ها با رعایت قوانین و اتخاذ روش‌های مختلف تأمین منابع مالی اعم از اخذ وام از منابع و بانک‌های خارجی و داخلی، صدور و استفاده از انواع اوراق مشارکت و قرضه و استفاده از ابزارها و قابلیت‌های صندوق توسعه ملی.

## ۱.۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت کیسون (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۲۷ به شماره ۱۰۹۵۲ در فهرست شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و پس از احراز کلیه شرایط پذیرش، از تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۸ در بازار دوم فرابورس ایران درج شده است.

هم اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت خدمات فنی و مهندسی، با نماد کیسون و در بازار فرابورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

## ۱,۴. ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۴ به شرح جدول زیر است:

| نام سهامدار                   | نوع شخصیت     | تعداد سهام     | درصد سهام |
|-------------------------------|---------------|----------------|-----------|
| محمدرضا انصاری                | حقیقی         | ۴,۳۴۸,۹۷۲,۵۷۲  | ۲۱.۵۷٪    |
| آسیم انصاری                   | حقیقی         | ۲,۳۴۰,۳۹۴,۷۳۹  | ۱۱.۶۱٪    |
| سیدعلی سیدعلیخانی             | حقیقی         | ۱,۴۶۹,۲۱۴,۱۸۸  | ۷.۲۹٪     |
| سهامداران بین ۱ تا ۵ درصد     | حقیقی / حقوقی | ۴,۰۱۱,۴۹۳,۳۱۲  | ۱۹.۹۰٪    |
| سایر سهامداران کمتر از ۱ درصد | حقیقی / حقوقی | ۷,۹۸۹,۹۲۵,۱۸۹  | ۳۹.۶۳     |
| جمع                           | -             | ۲۰.۱۶۰.۰۰۰.۰۰۰ | ۱۰۰٪      |

## ۱,۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰ و جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۱ اسامی اعضای هیئت مدیره و نمایندگان آنها و سمت هر یک به شرح ذیل انتخاب گردید. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۰۱، هیئت مدیره شرکت آقای رضا سعیدکار را به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب نمود.

| نام                                   | سمت                             | نماینده                | مدت مأموریت |            | موظف/غیرموظف |
|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------|------------|--------------|
|                                       |                                 |                        | شروع        | خاتمه      |              |
| شرکت فراسر (سهامی خاص)                | رئیس هیئت مدیره                 | محمدرضا انصاری         | ۱۴۰۳/۰۴/۳۰  | ۱۴۰۵/۰۴/۳۰ | موظف         |
| شرکت آب و محیط زیست کیسون (سهامی خاص) | نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل | رضا سعیدکار            | ۱۴۰۳/۰۴/۳۰  | ۱۴۰۵/۰۴/۳۰ | موظف         |
| شرکت عمران کیسون (سهامی خاص)          | عضو هیئت مدیره                  | سید سعید برادران حسینی | ۱۴۰۳/۰۴/۳۰  | ۱۴۰۵/۰۴/۳۰ | موظف         |
| شرکت صنعت آبفای کیسون (سهامی خاص)     | عضو هیئت مدیره                  | حامد کیوان فر          | ۱۴۰۳/۰۴/۳۰  | ۱۴۰۵/۰۴/۳۰ | موظف         |
| شرکت توسعه مهندسی کیسون (سهامی خاص)   | عضو هیئت مدیره                  | ساویر محمدنبی          | ۱۴۰۳/۰۴/۳۰  | ۱۴۰۵/۰۴/۳۰ | موظف         |

## ۱,۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰، موسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشامنش به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشامنش بوده است.

## ۱.۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت کیسون (سهامی عام) طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

| شرح                  | سال جاری<br>(در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۴) | سال ۱۴۰۲       | سال ۱۴۰۱       |
|----------------------|-----------------------------------|----------------|----------------|
| تعداد کل سهام شرکت   | ۲۰.۱۶۰.۰۰۰.۰۰۰                    | ۲۰.۱۶۰.۰۰۰.۰۰۰ | ۲۰.۱۶۰.۰۰۰.۰۰۰ |
| درصد سهام شناور آزاد | ۳۹                                | ۴۴             | ۳۰             |
| آخرین قیمت (ریال)    | ۱۷۷۵                              | ۱۸۰۰           | ۲۰۲۶           |

## ۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

| شرح                                      | سال ۱۴۰۲   | سال ۱۴۰۱   | سال ۱۴۰۰   |
|------------------------------------------|------------|------------|------------|
| سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال) | ۲۳۷        | ۲۷۶        | ۹۶         |
| سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)      | ۲۱۰        | ۲۸۱        | ۶۴         |
| سود نقدی هر سهم (ریال)                   | ۳۰         | ۳۰         | ۵۰         |
| سرمایه (میلیون ریال)                     | ۲۰.۱۶۰.۰۰۰ | ۲۰.۱۶۰.۰۰۰ | ۲۰.۱۶۰.۰۰۰ |

## ۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۵,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۲۰,۱۶۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها در گروه زمین و ساختمان و سود انباشته با هدف بهبود نسبت های مالی و کاهش ریسک مالی شرکت، بهبود نسبت مالکانه و رقابت پذیری شرکت با شرکت های رقیب در صنعت و بازار سرمایه و اصلاح ساختار مالی و کارآمدسازی شرکت صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۷ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۴ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده در جدول ذیل منعکس شده است:

ارقام به میلیون ریال

| شرح   | برآورد انجام شده<br>مطابق بیانیه ثبت<br>در تاریخ<br>۱۴۰۰/۰۷/۲۰                                                                                                          | اطلاعات واقعی<br>در تاریخ<br>۱۴۰۰/۰۹/۱۴ | مبلغ<br>مغایرت | دلایل<br>مغایرت<br>ایجاد شده |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|------------------------------|
| منابع | مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (زمین و ساختمان)                                                                                                                          | ۱۰,۸۹۷,۸۰۵                              | ۰              | -                            |
|       | سود انباشته                                                                                                                                                             | ۴,۲۲۲,۱۹۵                               | ۰              | -                            |
|       | جمع منابع                                                                                                                                                               | ۱۵,۱۲۰,۰۰۰                              | ۱۵,۱۲۰,۰۰۰     |                              |
| مصارف | بهبود نسبت های مالی و کاهش ریسک مالی شرکت،<br>بهبود نسبت مالکانه و رقابت پذیری شرکت با شرکت های<br>رقیب در صنعت و بازار سرمایه و اصلاح ساختار مالی و<br>کارآمدسازی شرکت | ۱۵,۱۲۰,۰۰۰                              | ۰              | -                            |
|       | جمع مصارف                                                                                                                                                               | ۱۵,۱۲۰,۰۰۰                              | ۱۵,۱۲۰,۰۰۰     |                              |

## ۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

### ۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت کیسون (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد:

الف) اصلاح ساختار مالی: افزایش سرمایه برنامه ریزی شده می تواند با جلوگیری از خروج نقدینگی، نزدیک شدن سرمایه شرکت به ارزش واقعی، بهبود بلندمدت نسبت مالکانه و تسهیل تأمین مالی پروژه های آتی شرکت موجب اصلاح ساختار مالی شرکت شود.

ب) جلوگیری از خروج وجه نقد از شرکت.

ج) بهره مندی از مزایای مالیاتی: استفاده از معافیت موضوع بند ث ماده ۱۴ طرح تأمین مالی تولید و زیرساخت ها.

د) حفظ مزیت رقابتی: با توجه به کمبود نقدینگی در شرکت و از طرفی بالا بودن هزینه های تأمین مالی از بازار پول و همچنین به سبب وثایق درخواستی از سوی سیستم بانکی، افزایش سرمایه یک گزینه پیش رو به منظور حفظ مزیت رقابتی در بین شرکت های رقیب است.

### ۳.۱.۱. استفاده از معافیت مالیاتی ناشی از افزایش سرمایه از محل سود انباشته

شرکت در نظر دارد با انجام افزایش سرمایه از محل سود انباشته، از معافیت مالیاتی مقرر شده در بند «ه» تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور که مقرر نموده "به منظور تشویق سرمایه گذاری در شرکت های پذیرفته شده در بازار بورس و فرابورس و ترغیب آنها به عدم تقسیم بخش بیشتری از سود اکتسابی و استفاده از منابع حاصل برای افزایش سرمایه و در نتیجه توسعه بخش های تولیدی و ایجاد فرصت های جدید شغلی در سال ۱۴۰۲ مالیات درآمد آن بخش از سود تقسیم نشده شرکت های مذکور که به حساب سرمایه انتقال می یابد (موضوع ماده (۱۰۵) قانون مالیات های مستقیم مصوب ۱۳۶۶/۱۲/۰۳ با اصلاحات و الحاقات بعدی) مشمول نرخ صفر مالیاتی است" استفاده نماید.

برآورد شرکت از میزان معافیت مالیاتی بابت افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده سال ۱۴۰۲، حدوداً مبلغ ۲۵۵.۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

### ۳.۲. سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۷.۸۴۰.۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

| شرح                                                                                       | مبلغ             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| افزایش سرمایه از محل بخشی از سود انباشته سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹                     | ۳,۹۰۴,۲۲۰        |
| افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹                          | ۳,۹۳۵,۷۸۰        |
| <b>جمع منابع</b>                                                                          | <b>۷,۸۴۰,۰۰۰</b> |
| اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد، بهره مندی از مزایای مالیاتی و حفظ مزیت رقابتی | ۷,۸۴۰,۰۰۰        |
| <b>جمع مصارف</b>                                                                          | <b>۷,۸۴۰,۰۰۰</b> |

### ۳,۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت کیسون (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲۰.۱۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۸.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود تقسیم نشده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و بخشی از سود انباشته سنوات قبل به شرح زیر افزایش دهد.

- ۳.۹۳۵.۷۸۰ میلیون ریال از محل سود تقسیم نشده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹،
  - ۳.۹۰۴.۲۲۰ میلیون ریال از محل بخشی از سود انباشته سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹،
- کل افزایش سرمایه به مبلغ ۷.۸۴۰.۰۰۰ میلیون ریال، معادل ۳۸/۹ درصد سرمایه فعلی شرکت می‌باشد.

### ۳,۴. اصلاح ساختار مالی، تأمین سرمایه در گردش و جبران مخارج انجام شده

#### ۳,۴,۱. صورت وضعیت مالی

| دوره مالی                           | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹<br>حسابرسی شده | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹<br>حسابرسی شده | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹<br>حسابرسی شده |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>دارایی</b>                       |                           |                           |                           |
| موجودی نقد                          | ۷۹۰,۱۰۰                   | ۳,۰۹۷,۳۲۸                 | ۳,۱۶۵,۱۷۵                 |
| سرمایه‌گذاری کوتاه مدت              | ۷۰,۸۲۲                    | ۱۸,۹۳۰                    | ۲۱,۶۰۳                    |
| دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها | ۳۹,۵۱۷,۹۲۱                | ۵۰,۴۲۱,۵۵۹                | ۹۵,۹۳۹,۸۳۳                |
| موجودی مواد و کالا                  | ۱۰,۱۶۴,۱۹۵                | ۱۴,۷۴۰,۱۰۴                | ۱۰,۷۶۷,۸۰۳                |
| پیش‌پرداخت‌ها                       | ۲,۱۵۶,۴۵۲                 | ۹,۳۳۸,۷۱۴                 | ۲۰,۵۲۸,۱۰۵                |
| <b>جمع دارایی‌های جاری</b>          | <b>۵۲,۶۹۹,۴۹۰</b>         | <b>۷۷,۶۱۶,۶۳۵</b>         | <b>۱۳۰,۴۲۲,۵۱۹</b>        |
| سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت            | ۱۴,۸۷۰,۰۸۲                | ۱۵,۴۱۰,۷۰۲                | ۱۵,۶۹۵,۳۷۱                |
| دارایی‌های ثابت مشهود               | ۱۲,۰۴۹,۷۰۷                | ۱۱,۸۳۴,۹۱۷                | ۱۱,۷۶۳,۰۹۶                |
| دارایی‌های نامشهود                  | ۷,۲۲۰                     | ۷,۲۲۰                     | ۹,۰۲۶                     |
| سایر دارایی‌ها                      | ۲,۸۴۶,۶۹۶                 | ۳,۷۴۲,۷۲۳                 | ۵,۲۱۹,۶۵۱                 |
| <b>جمع دارایی‌های غیر جاری</b>      | <b>۲۹,۷۷۳,۷۰۵</b>         | <b>۳۰,۹۹۵,۵۶۲</b>         | <b>۳۲,۶۸۷,۱۴۴</b>         |
| <b>جمع دارایی‌ها</b>                | <b>۸۲,۴۷۳,۱۹۵</b>         | <b>۱۰۸,۶۱۲,۱۹۷</b>        | <b>۱۶۳,۱۰۹,۶۶۳</b>        |
| <b>بدهی‌ها</b>                      |                           |                           |                           |
| پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها | ۱۳,۹۳۲,۶۲۸                | ۱۹,۸۲۳,۶۲۳                | ۵۳,۷۵۴,۶۴۵                |
| پیش‌دریافت‌ها                       | ۵,۷۰۴,۵۶۶                 | ۱۵,۱۵۰,۳۱۹                | ۲۷,۳۸۷,۴۵۵                |
| ذخیره مالیات بر درآمد               | ۶,۰۲۶                     | ۸۸,۹۱۱                    | ۱۰۳,۶۸۱                   |
| سود سهام پیشنهادی و پرداختی         | ۱,۲۷۴,۸۲۹                 | ۳۴۰,۰۵۷                   | ۴۱۵,۵۴۷                   |
| حصة جاری تسهیلات مالی دریافتی       | ۲۱,۹۹۶,۴۷۳                | ۲۵,۹۶۳,۳۲۰                | ۳۱,۹۵۴,۵۱۰                |
| ذخایر                               | ۲,۶۰۷,۱۴۲                 | ۲,۵۶۴,۳۳۲                 | ۲,۶۱۵,۹۳۰                 |
| <b>جمع بدهی‌های جاری</b>            | <b>۴۵,۵۲۱,۶۶۴</b>         | <b>۶۳,۹۳۰,۵۶۲</b>         | <b>۱۱۶,۲۳۱,۷۶۸</b>        |
| حساب‌ها و اسناد پرداختی بلندمدت     | ۱,۳۴۷,۷۹۴                 | ۱,۱۵۱,۶۹۳                 | ۱,۰۹۰,۱۴۱                 |
| تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت        | ۱,۵۱۷,۱۲۲                 | ۴,۱۸۶,۷۷۶                 | ۲,۳۷۱,۸۶۵                 |
| ذخیره مزایای پایان خدمت             | ۳۰۵,۴۲۷                   | ۴۹۱,۶۰۱                   | ۵۰۷,۳۵۸                   |
| <b>جمع بدهی‌های غیر جاری</b>        | <b>۳,۱۷۰,۳۴۳</b>          | <b>۵,۸۳۰,۰۷۰</b>          | <b>۳,۹۶۹,۳۶۴</b>          |
| <b>جمع بدهی‌ها</b>                  | <b>۴۸,۶۹۲,۰۰۷</b>         | <b>۶۹,۷۶۰,۶۳۲</b>         | <b>۱۲۰,۲۰۱,۱۳۲</b>        |



| حقوق صاحبان سهام                            |             |             |            |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|------------|
| سرمایه                                      | ۲۰,۱۶۰,۰۰۰  | ۲۰,۱۶۰,۰۰۰  | ۲۰,۱۶۰,۰۰۰ |
| اندوخته قانونی                              | ۸۷۹,۴۹۴     | ۸۷۹,۴۹۴     | ۶۰۱,۲۶۷    |
| اندوخته طرح و توسعه                         | ۷۲۰         | ۷۲۰         | ۷۲۰        |
| تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل واحد پول گزارشگری | ۴,۲۹۰,۳۰۱   | ۴,۲۹۰,۳۰۱   | ۳,۷۷۶,۴۷۰  |
| سهام خزانه                                  | (۱۱۸,۶۹۲)   |             |            |
| صرف سهام خزانه                              | ۸۹۷         |             |            |
| سود (زیان) انباشته                          | ۱۳,۵۲۱,۰۵۰  | ۱۳,۵۲۱,۰۵۰  | ۹,۲۴۲,۷۳۱  |
| جمع حقوق صاحبان سهام                        | ۳۸,۸۵۱,۵۶۵  | ۳۸,۸۵۱,۵۶۵  | ۳۳,۷۸۱,۱۸۸ |
| جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام              | ۱۰۸,۶۱۲,۱۹۷ | ۱۰۸,۶۱۲,۱۹۷ | ۸۲,۴۷۳,۱۹۵ |

## ۳, ۴, ۲. نسبت‌های مالی

| شرح                           | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| نسبت‌های نقدینگی              |            |            |            |
| نسبت جاری                     | ۱.۱۶       | ۱.۲۱       | ۱.۱۲       |
| نسبت آنی                      | ۰.۸۹       | ۰.۸۴       | ۰.۸۵       |
| نسبت وجه نقد*                 | ۰.۰۲       | ۰.۰۵       | ۰.۰۳       |
| نسبت دارایی جاری به کل دارایی | ۰.۶۴       | ۰.۷۱       | ۰.۸۰       |
| نسبت‌های اهرمی                |            |            |            |
| نسبت بدهی‌ها به دارایی‌ها     | ۰.۵۹       | ۰.۶۴       | ۰.۷۴       |
| نسبت مالکانه                  | ۰.۴۱       | ۰.۳۶       | ۰.۲۶       |
| نسبت‌های فعالیت               |            |            |            |
| دوره وصول مطالبات تجاری (روز) | ۲۶۰        | ۲۲۴        | ۲۴۶        |
| نسبت‌های سودآوری              |            |            |            |
| حاشیه سود (زیان) خالص         | ٪ ۷        | ٪ ۱۳       | ٪ ۷        |
| بازده دارایی‌ها               | ٪ ۳        | ٪ ۶        | ٪ ۳        |
| بازده حقوق صاحبان سهام        | ٪ ۷        | ٪ ۱۵       | ٪ ۱۲       |

\* نسبت وجه نقد: نسبت مجموع موجودی نقد و سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت به بدهی جاری

## ۴. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

در صورت عدم عملی شدن افزایش سرمایه، پیش بینی صورت سود و زیان شرکت مطابق با جدول بند ۳.۳.۱ خواهد بود.

## ۵. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش

## توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه

پس از ارسال گزارش توجیهی تا تاریخ تهیه بیانیه ثبت تغییرات با اهمیتی در اطلاعات شرکت صورت نگرفته است. هر گونه تغییرات با اهمیت از طریق سامانه کدال به اطلاع سرمایه گذاران محترم خواهد رسید.

## ۶. چشم انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

هیئت‌مدیره به‌منظور شناسایی، ارزیابی، پایش و سیاست‌گذاری جهت اقدام متناسب با ریسک‌ها، کمیته ریسک را تشکیل داده است. پیشنهادهای این نهادها در هیئت‌مدیره مورد بحث و بررسی قرار گرفته و تبدیل به سیاست‌های اجرایی می‌گردد. اهم ریسک‌های مرتبط با شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

### ۱- ریسک سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل نماید در حین حداکثر کردن بازده دینفعان از طریق بهینه‌سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت است. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود. شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج شرکت نیست. کمیته ریسک شرکت، ساختار سرمایه را به طور مستمر بررسی می‌کند و به عنوان بخشی از این بررسی، هزینه سرمایه و ریسک‌های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می‌دهد.

### ۲- ریسک بازار و ارز

فعالیت‌های شرکت در وهله نخست آن را در معرض ریسک‌های مالی تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی قرار می‌دهد. تاثیر تغییرات در نرخ‌های مبادله ارزی بر فعالیت‌های شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

- پروژه‌های خارجی: در پروژه‌های خارجی، قراردادهای ارزی و در نتیجه درآمد شرکت ارزی می‌باشد. در این پروژه‌ها، افزایش نرخ ارز موجب افزایش سود پروژه‌ها می‌شود.
- پروژه‌های داخلی: در اغلب پروژه‌های داخلی که نیاز به خرید از خارج باشد، در قرارداد با کارفرما بخش خرید خارج به صورت ارزی و مابقی بخش‌ها، ریالی منعقد شده است. در این پروژه‌ها، افزایش نرخ ارز تاثیری در خریدهای خارجی نداشته و بخشی از تاثیر افزایش نرخ ارز در افزایش قیمت‌های داخلی، معمولاً با تعدیل جبران می‌شود. در مجموع تقریباً همه پروژه‌های در دست اجرای داخلی شرکت دارای شرایط مذکور بوده و افزایش نرخ ارز تاثیر منفی محدودی در این پروژه‌ها دارد.
- وام ارزی: وام ارزی دریافت شده عمدتاً در پروژه‌های خارجی مصرف شده و قاعدتاً افزایش نرخ ارز تاثیری مثبت یا منفی نخواهد داشت.

### ۳- ریسک قیمت نهادهای تولیدی

سیاست‌های دولت در زمینه صنعت به‌ویژه سیاست‌های ارزی و همچنین قیمت‌های جهانی از جمله موارد اثرگذار بر شدت این ریسک هستند. افزایش تورم، تغییرات نرخ حامل‌های انرژی و افزایش قیمت حمل و نقل، منجر به افزایش قیمت نهادهای تولیدی می‌شود. بخشی از این افزایش قیمت‌ها با تعدیلات مندرج در قراردادهای پیمانکاری جبران می‌گردد. طبق استاندارد شماره ۹ حسابداری، درآمد پیمان‌های بلندمدت بر اساس روش هزینه به هزینه شناسایی می‌شود. طبق این روش، برآورد هزینه‌های باقیمانده پروژه‌ها با پیش‌بینی افزایش قیمت‌ها محاسبه می‌گردد و در نتیجه در شناسایی درآمد شرکت، پیش‌بینی افزایش قیمت‌ها در نظر گرفته می‌شود.

### ۴- ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات قراردادی خود ناتوان باشد و منجر به زیان مالی برای شرکت شود. عمده کارفرمایان شرکت در داخل کشور دستگاه‌های دولتی یا شهرداری‌ها می‌باشند. با توجه به شرایط اقتصادی

کشور، اغلب دستگاه‌های مذکور با مشکل نقدینگی مواجه بوده و تعهدات خود را با تاخیر انجام می‌دهند ولی ریسک عدم پرداخت ناچیز است.

#### ۵- ریسک نقدینگی

کاهش بودجه عمرانی، محدودیت منابع بانک‌ها و پابندی ضعیف کارفرمایان به تعهدات مالی خود، موجب عدم دریافت به‌موقع مطالبات و کمبود نقدینگی در شرکت می‌شود که ابعاد تأثیر منفی آن بر مجموعه فعالیت‌های شرکت قابل توجه است. برای مدیریت ریسک نقدینگی، روش‌های ذیل در شرکت به کار گرفته می‌شود:

- استفاده از وام‌های بانکی متناسب با اعتبار شرکت و همزمان استمهال بدهی‌های سررسید شده.
- انتخاب پروژه‌هایی که دارای نقدینگی بوده و توان تامین منابع دارند؛ از جمله گرایش به پروژه‌های بخش خصوصی.
- تامین نقدینگی از محل تهاتر دارایی‌های کارفرمایان.