



بسمه تعالی

شماره: ۰۳/ک/۲۱۸۴۶۵
تاریخ: ۱۴۰۳/۰۵/۲۸

جناب آقای میر حسینی
معاونت محترم مالی شرکت کیسون (سهامی عام)

باسلام

احتراماً عطف به نامه شماره ۱۴۰۳/۰۱۱۸/۹۳۷۴ مورخ ۲۷ مرداد ۱۴۰۳ در خصوص درخواست به عمل آمده اداره نظارت بر انتشار و ثبت اوراق بهادار سرمایه ای سازمان بورس و اوراق بهادار در رابطه با افزایش سرمایه آن شرکت از محل سود انباشته، به استحضار می رساند حداکثر مبلغ قابل انتقال به حساب سرمایه از محل مانده سود انباشته معادل ۸.۹۴۰.۰۸۰ میلیون ریال به شرح جدول زیر می باشد. ضمناً بندهای ۲ الی ۴ گزارش حسابرسی سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲، شامل محدودیت و عدم افشاء بوده که در شرایط حاضر آثار تعدیلی قطعی بر سود انباشته نداشته است.

مبلغ	مبلغ	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	
۹.۵۴۴.۸۸۰		سود انباشته تلفیقی در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
		کسر می شود:
	(۶۰۴.۸۰۰)	۱- سود سهام توزیع شده توسط مجمع عمومی صاحبان سهام جهت سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
(۶۰۴.۸۰۰)		جمع
۸.۹۴۰.۰۸۰		حداکثر مبلغ قابل انتقال از محل سود انباشته به حساب سرمایه

مراتب جهت استحضار و هر گونه اقدام مقتضی تقدیم می گردد.

مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشا منش

(حسابداران رسمی)

سید مصطفی حسینی / سید رضا عرفی

شماره عضویت: ۸۱۱۰۴۶

شماره عضویت: ۹۰۴۹۹۱

حسابدار رسمی

۱۰۸۳۲-ت



عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
معمد سازمان بورس و اوراق بهادار

موسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشا منش
(حسابداری رسمی)

تاسیس: ۱۳۷۷

شماره ثبت: ۱۰۸۳۲

بسمه تعالی

شماره: ۰۳/۲۱۸۳۶۱/ک

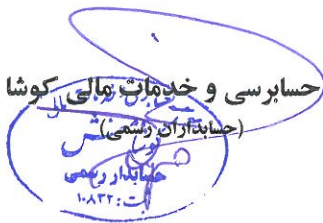
تاریخ: ۱۴۰۳/۰۵/۱۴

مدیریت محترم عامل
شرکت کیسون (سهامی عام)

باسلام

احتراماً، به پیوست ۳ نسخه گزارش بازرس قانونی
در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت، جهت هرگونه
اقدام مقتضی ارسال می گردد.

موسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشا منش



گزارش بازرس قانونی
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت کیسون (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱
اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷

شرکت کیسون (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه	عنوان
۱	گزارش بازرس قانونی در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت
۱ الی ۱۷	گزارش توجیهی هیات مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه



بسمه تعالی

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت کیسون (سهامی عام)

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۴ هیئت مدیره شرکت کیسون (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲۰.۱۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۸.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (خالص افزایش سرمایه به مبلغ ۷.۸۴۰.۰۰۰ میلیون ریال) مشتمل بر صورت وضعیت مالی، صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی فرضی و یادداشت های همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسي "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش 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 (شامل مانده سود انباشته سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ به مبلغ ۳.۹۰۴.۲۲۰ میلیون ریال و سود تقسیم نشده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۲ به مبلغ ۳.۹۳۵.۷۸۰ میلیون ریال به منظور بهره مندی از معافیت مالیاتی افزایش سرمایه از محل سود انباشته موضوع بند "ث" ماده ۱۴ طرح تامین مالی و زیرساخت ها) به منظور اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد، حفظ مزیت رقابتی و بهره مندی از مزایای مالیاتی به شرح فوق، تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده و انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذکر شده در گزارش توجیهی، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۵- سود انباشته گروه و شرکت طبق صورت های مالی حسابرسي شده سال ۱۴۰۲ به ترتیب به مبالغ ۹.۵۴۴.۸۸۰ میلیون ریال و ۱۷.۴۵۶.۸۳۲ میلیون ریال است با توجه به تقسیم سود سال قبل به مبلغ ۶۰۴.۸۰۰ میلیون ریال، حداکثر سود قابل انتقال به حساب سرمایه مبلغ ۸.۹۴۰.۰۸۰ میلیون ریال است.

۶- انجام افزایش سرمایه با رعایت مبنای پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت و با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار امکانپذیر خواهد بود.

۱۰ مرداد ۱۴۰۳

موسسه حسابرسي و خدمات مالي كوشا منش

(حسابداران رسمي)

سید مصطفی حسینی

شماره عضویت: ۹۵۴۶۱

محمد رضا عرفی

شماره عضویت: ۸۱۱۰۴۶

حسابدار رسمي

شماره ثبت: ۱۰۸۳۲

شرکت کیسون (سهامی عام)
 گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
 به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

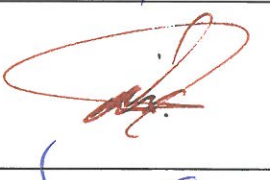
- ۱- معرفی شرکت ۴
- ۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت ۴
- ۲-۱- موضوع فعالیت شرکت ۴
- ۳-۱- مدت فعالیت ۶
- ۴-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران ۶
- ۵-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل ۷
- ۶-۱- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی ۷
- ۷-۱- تاریخچه افزایش سرمایه ۸
- ۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت ۸
- ۹-۱- اهم رویه‌های حسابداری ۹
- ۱۰-۱- وضعیت مالی شرکت ۹
- ۱-۱۰-۱- صورت سود و زیان ۹
- ۲-۱۰-۱- صورت وضعیت مالی ۱۰
- ۳-۱۰-۱- صورت تغییرات در حقوق مالکانه ۱۱
- ۴-۱۰-۱- صورت جریان‌های نقدی ۱۲
- ۱۱-۱- نسبت‌های مالی ۱۳
- ۱۲-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه ۱۳
- ۲- تشریح طرح افزایش سرمایه ۱۴
- ۱-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه ۱۴
- ۲-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن ۱۴
- ۳-۲- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن ۱۴
- ۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه ۱۵
- ۱-۳- پیش‌بینی صورت سود و زیان ۱۵
- ۲-۳- مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان ۱۶
- ۳-۳- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه ۱۷
- ۴- پیشنهاد هیئت مدیره ۱۷

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با سلام و احترام؛

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت کیسون (سهامی عام) برای تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه 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 با هدف اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد، بهره‌مندی از مزایای مالیاتی و حفظ مزیت رقابتی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۴ تقدیم می‌شود.

هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت کیسون (سهامی عام)

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل	نماینده شخص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت فراسر (سهامی خاص)	محمدرضا انصاری	رئیس هیئت مدیره	
شرکت آب و محیط زیست کیسون (سهامی خاص)	رضا سعیدکار	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	
شرکت عمران کیسون (سهامی خاص)	سید سعید برادران حسینی	عضو هیئت مدیره	
شرکت صنعت آبفای کیسون (سهامی خاص)	حامد کیوان‌فر	عضو هیئت مدیره	
شرکت توسعه مهندسی کیسون (سهامی خاص)	ساویر محمدنبی	عضو هیئت مدیره	

۱- معرفی شرکت

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.

۱-۲) 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، سیلوا، مجتمع‌های چندمنظوره، محوطه‌سازی، احداث پست‌های برق و شبکه‌های برق کشوری، شهری و روستایی، سیستم‌های تأسیسات سرمایش و گرمایش و برق و مکانیک.

۱-۳) 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.

۱-۴) 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، زباله‌سوز، 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:

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

۳-۲) 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.

۳-۴) تولید قطعات پیش‌ساخته فلزی و بتنی.

۳-۵) 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.

شرکت کیسون (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص پیشنهاد افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

۳-۱- مدت فعالیت

مدت فعالیت شرکت از تاریخ تصویب اساسنامه به مدت نامحدود است.

۴-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه فعلی شرکت مبلغ ۲۰،۱۶۰،۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۲۰،۱۶۰ میلیون سهم یک هزار ریالی با نام است که تماماً پرداخت شده است. ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۲۴ به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱. ترکیب سهامداران

ردیف	نام سهامدار	درصد سهامداری
۱	محمدرضا انصاری	٪ ۲۱،۵۷
۲	آسیم انصاری	٪ ۱۱،۶۱
۳	سیدعلی سیدعلیخانی	٪ ۷،۲۹
۴	شرکت فراسر (سهامی خاص)	٪ ۴،۷۹
۵	مریم انصاری	٪ ۳،۳۴
۶	شاهرخ بیات	٪ ۳،۰۴
۷	علی یزدانی راد	٪ ۱،۸۶
۸	محمدحسین دستجردی	٪ ۱،۳۵
۹	امید انصاری	٪ ۱،۳۰
۱۰	شهرزاد انصاری	٪ ۱،۱۱
۱۱	رضا سعیدکار	٪ ۱،۰۶
۱۲	ارمیا اصفهانی	٪ ۱،۰۴
۱۳	رقیه نصرتی	٪ ۱،۰۰
۱۴	سایر سهامداران	٪ ۳۹،۶۴
	جمع	٪ ۱۰۰

۱-۵- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به استناد صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۷/۰۸ مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت کیسون به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۲. ترکیب اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

کد ملی	سمت	نماینده	شناسه ملی	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۰۵۳۲۶۹۸۸۹۴	رئیس هیئت مدیره	محمدرضا انصاری	۱۰۱۰۱۵۹۲۰۸۲	شرکت فراسر (سهامی خاص)
۰۰۴۷۶۱۴۱۵۳	نایب رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل	رضا سعیدکار	۱۴۰۰۶۷۸۸۸۷۴	شرکت آب و محیط زیست کیسون (سهامی خاص)
۰۰۶۳۱۷۴۷۱۵	عضو هیئت مدیره	سید سعید برادران حسینی	۱۴۰۰۷۲۴۴۶۳۳	شرکت عمران کیسون (سهامی خاص)
۰۰۶۲۶۴۴۲۷۰	عضو هیئت مدیره	حامد کیوان فر	۱۰۱۰۲۷۴۴۰۰۳	شرکت صنعت آبفای کیسون (سهامی خاص)
۰۵۶۹۷۹۰۱۴۱	عضو هیئت مدیره	ساویر محمدنبی	۱۰۱۰۳۲۰۳۰۱۲	شرکت توسعه مهندسی کیسون (سهامی خاص)

۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۷ موسسه حسابرسی و خدمات مالی کوشامنش به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۳۴۱۱۰ به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی اصلی و موسسه حسابرسی و خدمات مالی حافظ گام به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۴۸۴۰۳۵ به عنوان بازرس علی‌البدل برای مدت یک سال انتخاب شده‌اند.

۷-۱- تاریخچه افزایش سرمایه

سرمایه شرکت در آخرین افزایش سرمایه صورت گرفته از مبلغ ۵,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۰,۱۶۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۰۰ درصد) به میزان ۴,۲۲۲,۱۹۵ میلیون ریال از محل سود انباشته و ۱۰,۸۹۷,۸۰۵ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی داراییها در گروه زمین و ساختمان افزایش یافته که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۴ به ثبت رسیده است.

جدول شماره ۳. تغییرات سرمایه و افزایش سرمایه

تغییرات سرمایه شرکت کیسون از بدو تأسیس تا کنون			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۵۴/۰۵/۱۳	-	۱۶,۶۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۵۵/۰۶/۰۴	۲۶۱	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۷۴/۰۱/۲۰	۲۴۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران
۱۳۸۲/۰۹/۲۵	۳۳	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۳/۱۰/۲۱	۲۵	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۵/۰۲/۱۹	۳۰	۳,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۶/۰۴/۳۰	۲۳	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۷/۱۰/۱۶	۳۹۰۰	۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و سود انباشته
۱۳۸۸/۰۸/۱۳	۳۰۰	۶۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۸۹/۰۶/۲۱	۱۰۰	۱,۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
۱۳۹۳/۰۳/۲۶	۲۰۰	۳,۸۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تجدید ارزیابی داراییها در گروه زمین و ساختمان و بخشی از سود انباشته
۱۳۹۷/۱۱/۰۳	۳۱/۲۵	۵,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران و سود انباشته
۱۴۰۰/۰۹/۱۴	۳۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تجدید ارزیابی داراییها در گروه زمین و ساختمان و بخشی از سود انباشته

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال اخیر طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده و مصوبات مجامع عمومی عادی به شرح زیر بوده است. لازم به ذکر است رقم سود هر سهم شرکت، بر اساس تعداد سهام در همان سال محاسبه شده است:

جدول شماره ۴. روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
سود خالص (میلیون ریال)	۱۱,۰۷۵,۳۶۰	۱,۹۴۵,۳۵۹	۵,۵۶۴,۵۴۶	۴,۷۷۹,۵۶۰
سود پایه هر سهم (ریال)	۲,۱۹۸	۹۶	۲۷۶	۲۳۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۲۰	۵۰	۳۰	-
سرمایه (میلیون ریال)	۵,۰۴۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰

۹-۱- اهم رویه‌های حسابداری

اهم رویه‌های حسابداری شرکت مطابق آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده برای دوره دوازده ماهه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ در نظر گرفته شده است.

۱۰-۱- وضعیت مالی شرکت

خلاصه صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره ۱۲ ماهه شرکت اصلی شامل صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت جریان‌های نقدی و صورت تغییرات در حقوق مالکانه مربوط به چهار سال مالی اخیر در ادامه ارائه شده است. صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه نیز در سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران به آدرس www.codal.ir و با نماد کیسون منتشر شده است.

۱-۱۰-۱- صورت سود و زیان

جدول شماره ۵. صورت سود و زیان شرکت اصلی در سال‌های گذشته (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ حسابرسی شده	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ حسابرسی شده	۱۴۰۲/۱۲/۲۹ حسابرسی شده
درآمدهای عملیاتی	۱۹,۸۴۶,۲۲۰	۲۶,۸۱۷,۶۰۱	۴۲,۲۶۷,۵۵۴	۶۶,۶۹۰,۶۵۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۸,۹۳۲,۹۳۲)	(۲۵,۰۵۰,۰۴۸)	(۳۸,۵۹۷,۹۵۴)	(۶۳,۷۶۱,۲۴۲)
سود (زیان) ناخالص	۹۱۳,۲۸۸	۱,۷۶۷,۵۵۳	۳,۶۶۹,۶۰۰	۲,۹۲۹,۴۱۰
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۴۱۱,۳۷۲)	(۵۲۴,۸۲۵)	(۷۱۵,۵۳۲)	(۹۴۷,۵۱۵)
خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها) ی عملیاتی	(۲۷۵,۸۶۳)	۰	(۳۸۵,۷۶۳)	۰
سود (زیان) عملیاتی	۲۲۶,۰۵۳	۱,۲۴۲,۷۲۸	۲,۵۶۸,۳۰۵	۱,۹۸۱,۸۹۵
هزینه‌های مالی	(۱,۶۱۶,۱۱۷)	(۱,۳۱۴,۹۵۷)	(۲,۲۴۹,۶۹۳)	(۷۷۷,۳۳۳)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - سرمایه‌گذاری‌ها	۳,۸۵۷,۵۶۱	۱,۹۷۴,۴۱۲	۱,۹۷۵,۳۶۷	۳,۱۹۶,۱۵۶
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی - اقلام متفرقه	۸,۶۰۹,۰۴۷	۴۹,۲۰۴	۳,۳۵۳,۴۵۲	۴۷۴,۰۳۱
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱۱,۰۷۶,۵۴۴	۱,۹۵۱,۳۸۷	۵,۶۴۷,۴۳۱	۴,۸۷۴,۷۴۹
مالیات	(۱,۱۸۴)	(۶,۰۲۸)	(۸۲,۸۸۵)	(۹۵,۱۸۹)
سود (زیان) خالص	۱۱,۰۷۵,۳۶۰	۱,۹۴۵,۳۵۹	۵,۵۶۴,۵۴۶	۴,۷۷۹,۵۶۰
سود خالص هر سهم (با آخرین سرمایه شرکت)	۵۴۹	۹۶	۲۷۶	۲۳۷

۱-۱۰-۲- صورت وضعیت مالی

جدول شماره ۶. صورت وضعیت مالی شرکت اصلی در سال های گذشته (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
دارایی				
موجودی نقد	۲,۵۰۰,۶۱۹	۷۹۰,۱۰۰	۳,۰۹۷,۳۲۸	۳,۱۶۵,۱۷۵
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۷۳,۸۵۴	۷۰,۸۲۲	۱۸,۹۳۰	۲۱,۶۰۳
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۳۲,۸۹۸,۶۱۶	۳۹,۵۱۷,۹۲۱	۵۰,۴۲۱,۵۵۹	۹۵,۹۳۹,۸۳۳
موجودی مواد و کالا	۱۰,۱۵۷,۶۰۵	۱۰,۱۶۴,۱۹۵	۱۴,۷۴۰,۱۰۴	۱۰,۷۶۷,۸۰۳
پیش پرداخت ها	۱,۸۸۹,۰۸۴	۲,۱۵۶,۴۵۲	۹,۳۳۸,۷۱۴	۲۰,۵۲۸,۱۰۵
جمع دارایی های جاری	۴۷,۵۱۹,۷۷۸	۵۲,۶۹۹,۴۹۰	۷۷,۶۱۶,۶۳۵	۱۳۰,۴۲۲,۵۱۹
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۴,۸۲۸,۶۱۲	۱۴,۸۷۰,۰۸۲	۱۵,۴۱۰,۷۰۲	۱۵,۶۹۵,۳۷۱
دارایی های ثابت مشهود	۸۰۳,۳۱۷	۱۲,۰۴۹,۷۰۷	۱۱,۸۳۴,۹۱۷	۱۱,۷۶۳,۰۹۶
دارایی های نامشهود	۷,۲۲۰	۷,۲۲۰	۷,۲۲۰	۹,۰۲۶
سایر دارایی ها	۱,۷۳۳,۶۸۱	۲,۸۴۶,۶۹۶	۳,۷۴۲,۷۲۳	۵,۲۱۹,۶۵۱
جمع دارایی های غیر جاری	۱۷,۳۷۲,۸۳۰	۲۹,۷۷۳,۷۰۵	۳۰,۹۹۵,۵۶۲	۳۲,۶۸۷,۱۴۴
جمع دارایی ها	۶۴,۸۹۲,۶۰۸	۸۲,۴۷۳,۱۹۵	۱۰۸,۶۱۲,۱۹۷	۱۶۳,۱۰۹,۶۶۳
بدهی ها				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱۰,۸۲۸,۲۳۲	۱۳,۹۳۲,۶۲۸	۱۹,۸۲۳,۶۲۳	۵۳,۷۵۴,۶۴۵
پیش دریافت ها	۱,۹۶۷,۹۰۲	۵,۷۰۴,۵۶۶	۱۵,۱۵۰,۳۱۹	۲۷,۲۸۷,۴۵۵
ذخیره مالیات بر درآمد	۶,۳۲۹	۶,۰۲۶	۸۸,۹۱۱	۱۰۳,۶۸۱
سود سهام پیشنهادی و پرداختی	۴۶۷,۴۷۳	۱,۲۷۴,۸۲۹	۳۴۰,۰۵۷	۴۱۵,۵۴۷
حصة جاری تسهیلات مالی دریافتی	۲۰,۱۵۵,۴۱۵	۲۱,۹۹۶,۴۷۳	۲۵,۹۶۳,۳۲۰	۳۱,۹۵۴,۵۱۰
ذخایر	۳,۳۲۴,۵۶۱	۲,۶۰۷,۱۴۲	۲,۵۴۴,۳۳۲	۲,۶۱۵,۹۳۰
جمع بدهی های جاری	۳۶,۷۴۹,۹۱۲	۴۵,۵۲۱,۶۶۴	۶۳,۹۳۰,۵۶۲	۱۱۶,۲۳۱,۷۶۸
حساب ها و اسناد پرداختی بلندمدت	۲,۲۵۵,۸۲۷	۱,۳۴۷,۷۹۴	۱,۱۵۱,۶۹۳	۱,۰۹۰,۱۴۱
تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت	۳۰,۷۹۸,۸۸۹	۱,۵۱۷,۱۲۲	۴,۱۸۶,۷۷۶	۲,۳۷۱,۸۶۵
ذخیره مزایای پایان خدمت	۲۴۵,۰۶۸	۳۰۵,۴۲۷	۴۹۱,۶۰۱	۵۰۷,۳۵۸
جمع بدهی های غیر جاری	۵,۵۸۰,۷۸۴	۳,۱۷۰,۳۴۳	۵,۸۳۰,۰۷۰	۳,۹۶۹,۳۶۴
جمع بدهی ها	۴۲,۳۳۰,۶۹۶	۴۸,۶۹۲,۰۰۷	۶۹,۷۶۰,۶۳۲	۱۲۰,۲۰۱,۱۳۲
حقوق صاحبان سهام				
سرمایه	۵,۰۴۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۵۰۴,۰۰۰	۶۰۱,۲۶۷	۸۷۹,۴۹۴	۱,۱۱۸,۴۷۳
اندوخته طرح و توسعه	۷۲۰	۷۲۰	۷۲۰	۷۲۰
تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل واحد پول گزارشگری	۴,۲۹۱,۵۵۸	۳,۷۷۶,۴۷۰	۴,۲۹۰,۳۰۱	۴,۲۹۰,۳۰۱
سهام خزانه				(۱۱۸,۶۹۳)
صرف سهام خزانه				۸۹۷
سود (زیان) انباشته	۱۲,۷۲۵,۶۳۴	۹,۲۴۲,۷۳۱	۱۳,۵۲۱,۰۵۰	۱۷,۴۵۶,۸۳۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۲,۵۶۱,۹۱۲	۳۳,۷۸۱,۱۸۸	۳۸,۸۵۱,۵۶۵	۴۲,۹۰۸,۵۳۱
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۶۴,۸۹۲,۶۰۸	۸۲,۴۷۳,۱۹۵	۱۰۸,۶۱۲,۱۹۷	۱۶۳,۱۰۹,۶۶۳

۱-۱-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
جدول شماره ۷. صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت اصلی در سال های گذشته (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	سهم	سایر اندوخته ها	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	سود انباشته	سهم خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۵,۰۴۰,۰۰۰	*		۲۸۸,۳۳۲	۴,۲۹۱,۵۵۸	۲,۱۶۸,۳۴۲	*	۱۱,۷۸۸,۹۵۲
سود خالص گزارش در صورت های مالی ۱۳۹۹	*	*	*	*	*	۱۱,۰۷۵,۳۶۰	*	۱۱,۰۷۵,۳۶۰
سود سهام مصوب	*	*	*	*	*	(۳۰۴,۴۰۰)	*	(۳۰۴,۴۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	*	*	*	۲۱۵,۶۶۸	*	(۳۱۵,۶۶۸)	*	*
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۵,۰۴۰,۰۰۰	*		۵۰۴,۰۰۰	۴,۲۹۱,۵۵۸	۱۲,۷۲۵,۶۳۴	*	۲۲,۵۶۱,۹۱۲
سود خالص گزارش در صورت های مالی ۱۴۰۰	*	*	*	*	*	۱,۹۴۵,۳۵۹	*	۱,۹۴۵,۳۵۹
سایر اقلام سود و زیان جامع	*	*	*	(۵۱۵,۰۸۸)	*	*	*	(۵۱۵,۰۸۸)
افزایش سرمایه	۱۵,۱۲۰,۰۰۰	*	*	*	*	(۴,۳۲۲,۱۹۵)	*	۱۰,۸۹۷,۸۰۵
سود سهام مصوب	*	*	*	*	*	(۱,۱۰۸,۸۰۰)	*	(۱,۱۰۸,۸۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	*	*	*	۹۷,۲۶۷	*	(۹۷,۲۶۷)	*	*
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	*		۶۰۱,۲۶۷	۲,۷۷۶,۴۷۰	۹,۳۴۲,۷۳۱	*	۲۳,۷۸۱,۱۸۸
سود خالص گزارش در صورت های مالی ۱۴۰۱	*	*	*	*	*	۵,۵۶۴,۵۴۶	*	۵,۵۶۴,۵۴۶
سایر اقلام سود و زیان جامع	*	*	*	*	۵۱۳,۸۳۱	*	*	۵۱۳,۸۳۱
سود سهام مصوب	*	*	*	*	*	(۱,۰۰۸,۰۰۰)	*	(۱,۰۰۸,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	*	*	*	۲۷۸,۲۲۷	*	(۲۷۸,۲۲۷)	*	*
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	*		۸۷۹,۴۹۵	۴,۲۹۰,۳۰۱	۱۳,۵۲۱,۰۵۰	*	۳۸,۸۵۱,۵۶۶
سود خالص گزارش در صورت های مالی ۱۴۰۲	*	*	*	*	*	۴,۷۷۹,۵۶۰	*	۴,۷۷۹,۵۶۰
خرید سهام خزانه	*	*	*	*	*	*	(۱۱۸,۶۹۲)	(۱۱۸,۶۹۲)
سود سهام مصوب	*	*	*	*	*	(۶۰۴,۸۰۰)	*	(۶۰۴,۸۰۰)
سود (زیان) حاصل از فروش سهام	*	۸۹۷	*	۲۳۸,۹۷۸	*	*	*	۸۹۷
تخصیص به اندوخته قانونی	*	*	*	*	*	(۲۳۸,۹۷۸)	*	*
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۸۹۷		۱,۱۱۸,۴۷۳	۴,۲۹۰,۳۰۱	۱۷,۴۵۶,۸۳۲	(۱۱۸,۶۹۲)	۴۲,۹۰۸,۵۳۱

۴-۱۰-۱ صورت جریان های نقدی

جدول شماره ۸. صورت جریان های نقدی شرکت اصلی در سال های گذشته (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

دوره مالی	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات	(۲۸۸,۶۹۷)	۱۸۳,۹۲۱	۴,۴۲۵,۸۰۴	۲,۹۷۵,۷۰۷
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	.	.	.	(۸۰,۴۱۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	(۲۸۸,۶۹۷)	۱۸۳,۹۲۱	۴,۴۲۵,۸۰۴	۲,۸۹۵,۲۸۸
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری				
وجه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	.	۱۱,۵۶۲	۲,۲۱۷,۳۱۷	۷۹,۴۲۷
وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود	(۳,۱۲۵)	.	(۳۰,۶۲۰)	(۳۱,۳۰۳)
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نگهداری شده برای فروش	.	.	.	.
وجه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود	.	.	.	.
وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود	(۴,۳۸۰)	.	.	(۱۸,۰۶۶)
وجه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های بلندمدت	۱,۷۸۶,۳۳۰	.	۸۱,۵۷۴	۳۰۲,۶۱۵
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۴۴۰,۱۱۲)	(۱۵۴,۵۰۲)	.	(۲۹۶,۳۱۹)
وجه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	.	.	.	.
وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	(۷,۱۹۲)	.	.	(۲,۶۷۳)
سود سهام دریافتی	۳,۶۵۰,۷۷۵	.	.	.
سود دریافتی بابت سایر سرمایه گذاری ها	۹۵,۲۸۲	۵۵,۴۶۲	۴۳,۲۸۲	۳۱,۱۱۲
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۵,۰۷۷,۵۷۸	(۸۷,۴۷۸)	۲,۳۱۱,۵۵۳	۸۱,۰۵۳
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۴,۷۸۸,۸۸۱	۹۶,۴۴۳	۶,۷۳۷,۳۵۷	۲,۹۷۶,۳۴۱
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی				
پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه				(۱۱۸,۶۹۲)
وجه دریافتی حاصل از استقراض	۱,۲۱۱,۱۲۰	۱,۲۲۵,۲۰۲	۶۳۳,۲۰۰	۱,۷۲۰,۰۳۸
بازپرداخت استقراض	(۱,۹۳۱,۶۵۸)	(۱,۶۱۸,۰۸۰)	(۲,۵۲۵,۲۹۶)	(۲,۸۵۰,۶۴۶)
سود پرداختی بابت استقراض	(۱,۸۵۹,۴۷۰)	(۱,۲۳۷,۹۵۵)	(۱,۷۵۹,۰۴۲)	(۱,۰۵۱,۴۲۰)
سود سهام پرداختی	(۵۸,۸۲۹)	(۱۶۲,۳۸۵)	(۶۰۷,۵۱۰)	(۵۲۹,۳۱۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	(۲,۶۳۸,۸۳۷)	(۱,۷۹۳,۲۱۸)	(۴,۲۵۸,۶۴۸)	(۲,۸۳۰,۰۳۰)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۲,۱۵۰,۰۴۴	(۱,۶۹۶,۷۷۵)	۲,۴۷۸,۷۰۹	۱۴۶,۳۱۱
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۷۵۸,۴۴۳	۲,۵۰۰,۶۱۹	۷۹۰,۱۰۰	۳,۰۹۷,۳۲۸
تأثیر تغییرات نرخ ارز	(۴۰۷,۸۶۸)	(۱۳,۷۴۴)	(۱۷۱,۴۸۱)	(۷۸,۴۶۴)
وجه نقد در پایان دوره	۲,۵۰۰,۶۱۹	۷۹۰,۱۰۰	۳,۰۹۷,۳۲۸	۳,۱۶۵,۱۷۵
مبادلات غیر نقدی	۱۶,۰۶۶,۳۲۲	۲,۳۱۹,۳۳۱	۱,۹۸۲,۲۷۹	۲,۱۵۳,۱۸۹

۱۱-۱- نسبت های مالی

جدول شماره ۹. نسبت های با اهمیت مالی شرکت اصلی در صورت های مالی حسابرسی شده در سال های گذشته

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
نسبت های نقدینگی				
نسبت جاری	۱,۲۹	۱,۱۶	۱,۲۱	۱,۱۲
نسبت آنی	۰,۹۷	۰,۸۹	۰,۸۴	۰,۸۵
نسبت وجه نقد*	۰,۰۷	۰,۰۲	۰,۰۵	۰,۰۳
نسبت دارایی جاری به کل دارایی	۰,۷۳	۰,۶۴	۰,۷۱	۰,۸۰
نسبت های اهرمی				
نسبت بدهی ها به دارایی ها	۰,۶۵	۰,۵۹	۰,۶۴	۰,۷۴
نسبت مالکانه	۰,۳۵	۰,۴۱	۰,۳۶	۰,۲۶
نسبت های سودآوری				
حاشیه سود (زیان) خالص	% ۵۶	% ۷	% ۱۳	% ۷
بازده دارایی ها	% ۲۱	% ۳	% ۶	% ۳
بازده حقوق صاحبان سهام	% ۶۴	% ۷	% ۱۵	% ۱۲

* نسبت وجه نقد: نسبت مجموع موجودی نقد و سرمایه گذاری کوتاه مدت به بدهی جاری

۱۲-۱- 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 ۱۴۰۱/۰۸/۱۷ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۹/۱۴ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده در جدول ذیل منعکس شده است:

جدول شماره ۱۰. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
منابع	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (زمین و ساختمان)
	سود انباشته
	جمع کل
مصارف	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
	جمع کل

۲- تشریح طرح افزایش سرمایه

۱-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه

اهداف شرکت کیسون (سهامی عام) از انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است:

- 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 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.

۲-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای اهداف یاد شده ۷,۸۴۰,۰۰۰ میلیون ریال و مصارف آن به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱۱. منابع و مصارف افزایش سرمایه (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
منابع	افزایش سرمایه از محل بخشی از سود انباشته سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
	افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
	جمع منابع
مصارف	اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد، بهره مندی از مزایای مالیاتی و حفظ مزیت رقابتی
	جمع مصارف

۳-۲- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به اهداف ارائه شده شرکت کیسون (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از ۲۰,۱۶۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال طی یک مرحله به شرح زیر افزایش دهد:

۷,۸۴۰,۰۰۰ میلیون ریال، معادل ۳۸/۹ درصد سرمایه فعلی از محل سود تقسیم نشده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و بخشی از سود انباشته سنوات قبل (این مبلغ شامل ۳,۹۳۵,۷۸۰ میلیون ریال از محل سود تقسیم نشده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و ۳,۹۰۴,۲۲۰ میلیون ریال از محل سود انباشته سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ است).

۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۳-۱- پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت اصلی در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱۲. پیش بینی صورت سود و زیان شرکت اصلی (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

۱۴۰۷/۱۲/۳۰		۱۴۰۶/۱۲/۲۹		۱۴۰۵/۱۲/۲۹		۱۴۰۴/۱۲/۲۹		۱۴۰۳/۱۲/۳۰		۱۴۰۲/۱۲/۲۹	حسابرسی شده	شرح
عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام			
۳۴۷,۳۳۲,۴۹۱	۳۷۱,۷۸۲,۹۵۷	۱۹۸,۷۲۰,۲۰۱	۲۱۳,۶۷۷,۶۲۵	۱۵۴,۹۱۶,۲۸۶	۱۶۳,۰۶۹,۷۷۴	۱۱۶,۳۲۰,۵۹۳	۱۱۹,۹۵۹,۳۷۴	۸۳,۵۰۲,۹۷۱	۸۴,۳۳۶,۴۳۵	۶۶,۶۹۰,۶۵۲		درآمدهای عملیاتی
(۲۳۱,۱۱۰,۱۸۱)	(۲۵۳,۹۶۷,۲۳۱)	(۱۵۵,۶۹۳,۸۳۴)	(۱۹۹,۶۷۰,۷۸۹)	(۱۴۴,۷۶۱,۲۲۳)	(۱۵۳,۳۸۰,۳۳۹)	(۱۰۸,۷۳۳,۰۰۵)	(۱۱۲,۰۹۵,۸۸۱)	(۷۸,۰۲۹,۲۴۳)	(۷۸,۸۱۷,۴۱۷)	(۶۳,۷۶۱,۲۴۲)		بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۶,۲۱۲,۳۱۱	۱۷,۸۱۵,۷۲۶	۱۳,۰۲۶,۳۶۷	۱۳,۰۰۶,۸۴۷	۱۰,۱۵۴,۹۶۴	۱۰,۶۸۹,۴۳۶	۷,۶۲۷,۵۸۸	۷,۸۶۳,۴۹۳	۵,۴۷۳,۷۲۸	۵,۵۲۹,۰۱۸	۲,۹۲۹,۴۱۰		سود (زیان) ناخالص
(۳,۸۱۳,۲۴۰)	(۴,۸۳۲,۰۶۰)	(۳,۸۸۶,۲۴۴)	(۳,۳۴۵,۳۵۱)	(۲,۱۸۴,۸۳۱)	(۲,۴۲۷,۸۸۵)	(۱,۶۵۳,۷۶۵)	(۱,۷۳۳,۴۲۷)	(۱,۲۵۱,۷۸۶)	(۱,۲۶۶,۰۴۲)	(۹۳۷,۵۱۵)		هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی
*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*		خالص سایر درآمدهای عملیاتی
۱۲,۳۹۸,۹۷۰	۱۲,۹۸۲,۶۶۶	۱۰,۱۳۹,۹۳۳	۱۰,۶۶۱,۴۹۶	۷,۹۷۰,۱۳۳	۸,۲۶۱,۵۵۱	۵,۹۷۳,۸۲۳	۶,۱۳۰,۰۶۶	۴,۲۲۱,۹۴۳	۴,۲۶۲,۹۷۶	۱,۹۸۱,۸۹۵		سود (زیان) عملیاتی
(۹,۶۶۷,۰۲۰)	(۱۰,۶۱۸,۳۵۳)	(۷,۷۶۳,۸۴۷)	(۸,۳۴۸,۳۳۳)	(۶,۰۵۲,۴۶۱)	(۶,۳۷۱,۰۱۲)	(۴,۵۴۶,۱۲۰)	(۴,۶۸۶,۷۲۱)	(۳,۲۶۲,۴۹۸)	(۳,۲۹۵,۳۵۱)	(۷۷۷,۳۳۳)		هزینه‌های مالی
۱۰,۳۴۶,۸۱۵	۲۰,۱۲۱,۷۹۷	۸,۳۳۰,۹۲۸	۱۴,۴۰۸,۲۸۳	۶,۷۰۵,۳۷۰	۹,۹۶۳,۶۹۸	۵,۱۸۷,۹۴۱	۶,۶۲۶,۰۹۹	۳,۸۹۶,۴۷۷	۴,۲۲۳,۵۴۵	۳,۶۷۰,۱۸۷		خالص سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۱۳,۰۸۳,۰۸۳	۲۴,۴۸۶,۱۰۹	۱۰,۸۰۷,۰۲۴	۱۶,۷۲۱,۵۵۷	۸,۶۲۳,۰۴۲	۱۱,۸۵۴,۲۳۷	۶,۶۱۵,۶۴۴	۸,۰۶۹,۴۴۴	۴,۸۵۵,۰۲۱	۵,۳۰۱,۱۷۰	۴,۸۷۴,۷۲۹		سود (زیان) خالص قبل از مالیات
(۲۶۰,۵۶۱)	(۴۴۷,۸۳۰)	(۲۱۵,۳۳۱)	(۳۳۳,۰۲۴)	(۱۷۱,۷۳۵)	(۳۳۶,۰۸۷)	(۱۳۱,۷۵۶)	(۱۶۰,۷۱۰)	(۴۶,۷۱۲)	(۱۰۳,۵۸۶)	(۹۵,۱۸۹)		مالیات
۱۲,۸۲۲,۵۲۳	۲۴,۰۳۸,۳۷۹	۱۰,۵۹۱,۷۹۳	۱۶,۳۸۸,۵۳۳	۸,۴۵۱,۳۰۷	۱۱,۶۱۸,۱۴۹	۶,۴۸۳,۸۸۷	۷,۹۰۸,۷۳۴	۴,۷۵۹,۳۱۰	۵,۰۹۷,۵۸۴	۴,۷۷۹,۵۶۰		سود (زیان) خالص
۶۲۶	۷۸۷	۵۲۵	۵۸۵	۴۱۹	۴۱۵	۳۲۲	۷۸۲	۲۳۶	۱۸۲	۲۳۷		سود خالص هر سهم
۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۶۰,۰۰۰		سرمایه

با توجه به فرض ثبت این افزایش سرمایه در نیمه دوم سال ۱۴۰۳، تفاوت مبالغ درآمدهای عملیاتی در دو سناریوی انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ معادل ۱ درصد، و از سال‌های بعد با افزایش ۲ درصدی در نظر گرفته شده است.

۳-۲- مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان به شرح زیر است:

الف) درآمدهای عملیاتی: این ردیف با در نظر گرفتن پروژه‌ها و طرح‌های در دست اجرای شرکت و با فرض حفظ روند رشد درآمد در چهار سال گذشته و همچنین آخرین صورت‌های مالی شرکت برآورد شده است. با توجه به پیش‌بینی نیاز به تأمین مالی به منظور تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز طرح‌ها و پروژه‌های جدید برآورد می‌شود در سناریوی عدم انجام افزایش سرمایه در سال‌های آتی مقدار درآمد عملیاتی سالانه ۲ درصد نسبت به سناریوی انجام افزایش سرمایه کمتر شود.

ب) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی: با توجه به اینکه در سال‌های گذشته نسبت بهای تمام شده به درآمدهای عملیاتی تقریباً نرخ ثابتی داشته است، در برآورد این ردیف در سال‌های آتی از میانگین این نسبت در سه سال گذشته استفاده شده است.

ج) هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی: با توجه به میزان تورم و با فرض ثبات رشد این هزینه‌ها، میانگین رشد سالانه در سه سال گذشته برای برآورد در سال‌های آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.

د) خالص سایر درآمدها (هزینه‌ها)ی عملیاتی: با توجه به عدم تکرارپذیری این ردیف، در سال‌های آتی صفر در نظر گرفته شده است.

ه) هزینه‌های مالی: این ردیف در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان و با فرض ثبات نسبت هزینه‌های مالی به درآمدهای عملیاتی به اندازه میانگین این نسبت در سه سال گذشته و همچنین شرایط فعلی شرکت در نظر گرفته شده است.

و) خالص سایر درآمدهای غیرعملیاتی: با توجه به اینکه عمده مبالغ سایر درآمدهای غیرعملیاتی، مربوط به سود حاصل از شرکت‌های زیرمجموعه کیسون است، در برآورد این مبلغ از میانگین نسبت درآمدهای غیرعملیاتی به درآمدهای عملیاتی در سه سال گذشته و فرض ثبات آن در سال‌های آتی استفاده شده است. همچنین در خصوص درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها، با فرض حفظ نسبت درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها به درآمدهای عملیاتی در آخرین صورت‌های مالی منتشر شده، در سناریوی انجام افزایش سرمایه فرض شده است از ابتدای سال ۱۴۰۳ بخشی از درآمد عملیاتی شرکت که در تأمین سرمایه در گردش مورد نیاز صرف نشده (مابه‌التفاوت درآمد عملیاتی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه)، در سرمایه‌گذاری‌ها وارد شده و درآمد حاصل از این محل افزایش یابد.

ز) مالیات: با توجه به سیاست‌های کلان کشور در خصوص مالیات و با در نظر گرفتن معافیت‌های مالیاتی، نرخ مالیات در سال‌های آتی مطابق با آخرین قوانین مالیاتی و نرخ مالیات پرداخت شده در سال‌های اخیر در نظر گرفته شده است.

۳-۳- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

جدول شماره ۱۳. ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه (مبالغ بر حسب میلیون ریال)

شرح	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷
سرمایه‌گذاری اولیه	(۷,۸۴۰,۰۰۰)	.	.	.	.
سود خالص در حالت انجام افزایش سرمایه	۵,۰۹۷,۵۸۴	۷,۹۰۸,۷۳۴	۱۱,۶۱۸,۱۴۹	۱۶,۳۸۸,۵۳۳	۲۲,۰۳۸,۲۷۹
سود خالص در حالت عدم انجام افزایش سرمایه	۴,۷۵۹,۳۱۰	۶,۴۸۳,۸۸۷	۸,۴۵۱,۳۰۷	۱۰,۵۹۱,۷۹۳	۱۲,۸۲۲,۵۲۳
خالص عواید طرح (خالص جریان‌های نقد ورودی)	(۲,۵۰۱,۷۲۵)	۱,۴۲۴,۸۴۶	۳,۱۶۶,۸۴۳	۵,۷۹۶,۷۴۰	۹,۲۱۵,۷۵۷
خالص جریان‌های نقد ورودی تجمعی	(۲,۵۰۱,۷۲۵)	(۶,۰۷۶,۸۷۹)	(۲,۹۱۰,۰۳۶)	۲,۸۸۶,۷۰۴	۱۲,۱۰۲,۴۶۰
دوره بازگشت سرمایه ساده (از تاریخ گزارش)	سه سال و سه ماه				
خالص عواید طرح - تعدیل شده (نرخ تنزیل ۳۰٪)	(۷,۵۰۱,۷۲۵)	۱,۰۹۶,۰۳۶	۱,۸۷۳,۸۷۱	۲,۶۳۸,۴۸۰	۳,۲۲۶,۶۹۳
خالص جریان‌های نقد ورودی تعدیل شده	(۷,۵۰۱,۷۲۵)	(۶,۴۰۵,۶۹۰)	(۴,۵۳۱,۸۱۸)	(۱,۸۹۳,۳۳۹)	۱,۳۳۳,۳۵۴
دوره بازگشت سرمایه تعدیل شده (از تاریخ گزارش)	چهار سال و چهار ماه				
نرخ بازده داخلی	۳۷,۶٪				
ارزش خالص فعلی (نرخ تنزیل ۳۰٪) NPV	۱,۳۳۳,۳۵۴				

نتایج ارزیابی نشان می‌دهد که نرخ بازده داخلی این طرح ۳۷,۶٪ و ارزش خالص فعلی (NPV) آن معادل ۱,۳۳۳,۳۵۴ میلیون ریال خواهد بود؛ بنابراین انجام این افزایش سرمایه توجیه اقتصادی دارد.

۴- پیشنهاد هیئت مدیره

هیئت مدیره با عنایت به گزارش حاضر، پیشنهاد می‌کند که صاحبان محترم سهام با افزایش سرمایه شرکت از محل سود تقسیم نشده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ و بخشی از سود انباشته سنوات قبل با هدف اصلاح ساختار مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد، بهره‌مندی از مزایای مالیاتی و حفظ مزیت رقابتی از سرمایه فعلی ۲۰,۱۶۰,۰۰۰ میلیون ریال به سرمایه ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال موافقت کنند.

همچنین در صورت تصویب و ثبت افزایش سرمایه، ماده ۵ اساسنامه شرکت به شرح زیر تغییر خواهد کرد:

"سرمایه شرکت مبلغ ۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ (بیست و هشت هزار میلیارد) ریال است که به بیست و هشت میلیارد سهم عادی یک هزار ریالی با نام تقسیم شده و تماماً پرداخت گردیده است."