

# طرح توجیهی نیروگاه خورشیدی فتوولتائیک ۵ کیلووات (اصفهان)

نگارنده طرح: علی حاجی پور



Leader.ir



# مقدمه ای بر انرژی خورشیدی

خورشید نه تنها خود منبع عظیم انرژی است، بلکه سرآغاز حیات و منشأ تمام انرژی های دیگر است.

شناخت انرژی خورشید و استفاده از آن برای منظوره های مختلف به زمان ماقبل تاریخ باز می گردد.

با وجود آنکه انرژی خورشید و مزایای آن در قرن گذشته بخوبی شناخته شده بود ولی بالا بودن هزینه احداث این گونه سیستم ها و از طرفی قیمت پایین نفت و گاز باعث شد تا قدم محکمی در این راه برداشته نشود.

در سال ۱۹۷۳ میلادی با افزایش ناگهانی قیمت نفت، کشورهای پیشرفته صنعتی مجبور شدند به مسئله تولید انرژی از راه های دیگر غیر از سوخت های فسیلی توجه جدی تری نمایند.

در عصر حاضر از انرژی خورشیدی توسط سیستم های مختلف و برای مقاصد متفاوت استفاده و بهره گیری می شود که عبارتند از:

۱. استفاده از انرژی حرارتی خورشید برای مصارف خانگی، صنعتی و نیروگاهی

۲. تبدیل مستقیم نور حاصل از پرتوهای خورشید به الکتریسیته بوسیله تجهیزاتی به نام فتوولتائیک

در نیروگاه های خورشیدی حرارتی نور خورشید را بوسیله آینه ها و یا عدسی هایی متمرکز کرده و حرارات زیادی را بوجود می آورند. از این حرارت برای گرم کردن آب، روغن و ... برای به حرکت درآوردن ژنراتورهای تولید برق استفاده می کنند.

اما در سیستم فتوولتائیک، از نور مستقیم خورشید و با استفاده از سلول های خورشیدی الکتریسیته تولید می شود، بدون اینکه ذره ای سروصدا و آلاینده ای از خود برجای گذاشته باشد.

یک ارزیابی منطقی از انرژی خورشیدی نشان می دهد که دارای ارزشهای بسیار زیادی است.

## ارزش ها بر دو نوع اند:

۱. ارزش پولی محصولات تولید شده و فرآهم کردن آن برای ورود به سیستم های قابل کارکرد.
۲. مقدار منابع انرژی مرسوم اعم از زغال سنگ، نفت، گاز طبیعی و سوخت های هسته ای که باید در پروسه های تولید محصولات فوق و در ساختمان سیستم ها مصرف شود.

## سیستم فتوولتائیک

سیستم های فتوولتائیک شامل وسایلی به شکل سلول است که تبدیل مستقیم فوتون های خورشیدی به الکتریسیته بدون استفاده از سیکل ترمودینامیک یا سیال می باشد.

آنها می توانند کلکتورهای خود باشند یا می توانند از کلکتورهایی استفاده کنند که خورشید به سمت آنها متمرکز شود. سلولها جریان ها و ولتاژهای پایینی را تولید می کنند بنابراین در ماژولهایی به یکدیگر متصل شده اند. ماژول ها نیز به نوبه خود در پانل هایی قرار دارند و رشته ها به تجهیزات قدرت ویژه ای می رسند.

## سلول ها از مواد زیر تشکیل شده اند:

۱. یک کریستال سیلیکون
۲. سیلیکون با تعداد زیادی کرسنال
۳. ورقه های نازک با یک رنج وسیع از کمپوندهای شیمیایی

# انرژی خورشیدی در ایران

در موقعیت کنونی اهمیت انرژی های تجدیدپذیر و جایگزینی آنها با سوخت فسیلی بخوبی احساس می شود. در این راستا و مطابق با برنامه ششم توسعه برای توسعه نیروگاه های خورشیدی تجدیدپذیر برنامه ریزی شده است.

با توجه به مصوبه ابلاغی وزیر محترم نیرو، میزان خرید برق تولیدی از نیروگاه خورشیدی برای مدت ۲۰ سال و با در نظر گرفتن نرخ تعدیل و تغییرات تورم ارزی و ریالی مطابق با جدول ذیل اعلام شده است.

نرخ جدید		نرخ قدیم		انرژی ۲۰ درصدی نرخ خرید برق از نیروگاه های تجدیدپذیر (مصوبه وزیر محترم نیرو مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۵)	
(ریال بر کیلووات ساعت)					
۸۹۱۸	۶۳۷۰	با ظرفیت ۱۰ مگاوات و کمتر	نیروگاه های خورشیدی		
۱۳۷۴۰	۹۱۰۰	با ظرفیت ۲۰۰ کیلووات و کمتر	مولد خورشیدی متصل مشترکین		
			برق تا سقف ظرفیت انشعاب برق		
۱۴۵۶۰	۱۰۴۰۰	با ظرفیت ۲۰ کیلووات و کمتر	اسانه های خورشیدی کیلوواتی		

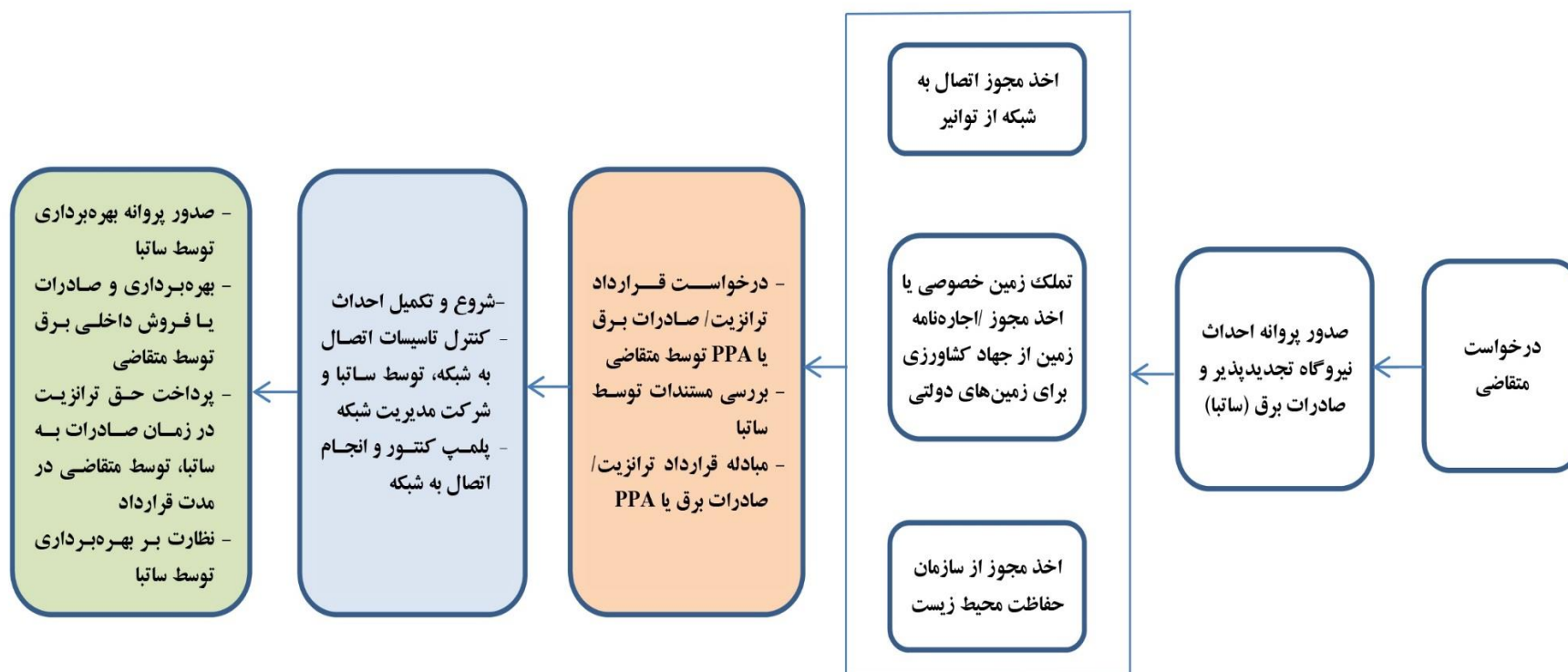
در جدول زیر درآمد حاصله از یک نیروگاه ۵ کیلوواتی در استان و شهر اصفهان بررسی شده است. این جدول نحوه کسب درآمد در طی یک دوره ۲۰ سال بوده و برای اطلاع از میزان سودآوری سالانه و همچنین تعداد سالهای برگشت سرمایه و دیگر فاکتورهای تصمیم گیری، لازم است کلیه اقلام هزینه ای را بررسی کنیم. در ادامه به آن پرداخته می شود.

سال	انرژی تولیدی سالانه	نرخ پایه (تومان)	ضریب تعدیل	نرخ نهایی خرید برق (تومان)	درآمد سالانه (تومان)
۱	۹,۴۹۰	۱,۴۵۶	۱,۲۵	۱,۸۵۸	۱۷,۶۲۷,۶۷۵
۲	۹,۴۴۳	۱,۴۵۶	۱,۵۶	۲,۳۲۲	۲۱,۹۲۴,۴۲۱
۳	۹,۳۹۵	۱,۴۵۶	۱,۹۵	۲,۹۰۲	۲۷,۲۶۷,۸۱۰
۴	۹,۳۴۸	۱,۴۵۶	۲,۴۴	۳,۶۲۸	۳۳,۹۱۲,۶۱۷
۵	۹,۳۰۰	۱,۴۵۶	۳,۰۵	۴,۵۳۵	۴۲,۱۷۵,۵۹۰
۶	۹,۲۵۳	۱,۴۵۶	۳,۸۱	۵,۶۶۹	۵۲,۴۵۰,۵۱۰
۷	۹,۲۰۵	۱,۴۵۶	۴,۷۷	۷,۰۸۶	۶۵,۲۲۶,۹۱۶
۸	۹,۱۶۷	۱,۴۵۶	۵,۹۶	۵,۳۱۴	۴۸,۷۱۸,۴۵۵
۹	۹,۱۲۰	۱,۴۵۶	۷,۴۵	۶,۶۴۳	۶۰,۵۸۲,۸۶۱
۱۰	۹,۰۷۲	۱,۴۵۶	۹,۳۱	۸,۳۰۴	۷۵,۳۳۴,۵۶۷
۱۱	۹,۰۲۵	۱,۴۵۶	۱۱,۶۴	۱۰,۳۸۰	۹۳,۶۷۵,۶۹۷
۱۲	۸,۹۷۸	۱,۴۵۶	۱۴,۵۵	۷,۷۸۵	۶۹,۸۸۷,۳۸۹
۱۳	۸,۹۴۰	۱,۴۵۶	۱۸,۱۹	۹,۷۳۱	۸۶,۹۸۹,۸۵۳
۱۴	۸,۸۹۲	۱,۴۵۶	۲۲,۷۴	۱۲,۱۶۴	۱۰۸,۱۶۰,۱۵۴
۱۵	۸,۸۴۵	۱,۴۵۶	۲۸,۴۲	۱۵,۲۰۴	۱۳۴,۴۷۸,۷۴۰
۱۶	۸,۸۰۷	۱,۴۵۶	۳۵,۵۳	۱۱,۴۰۳	۱۰۰,۴۲۶,۱۸۳
۱۷	۸,۷۵۹	۱,۴۵۶	۴۴,۴۱	۱۴,۲۵۴	۱۲۴,۸۵۶,۳۶۷
۱۸	۸,۷۱۲	۱,۴۵۶	۵۵,۵۱	۱۷,۸۱۸	۱۵۵,۲۲۵,۰۰۷
۱۹	۸,۶۷۴	۱,۴۵۶	۶۹,۳۹	۲۲,۲۷۲	۱۹۳,۱۸۵,۸۰۷
۲۰	۸,۶۲۶	۱,۴۵۶	۸۶,۷۴	۲۷,۸۴۰	۲۴۰,۱۶۱,۲۴۰

منبع: با بهره گیری از وبسایت رهسان (مجری و مشاور در تولید انرژی های تجدیدپذیر)

# راهنمای سرمایه گذاری در نیروگاه تجدیدپذیر به منظور صادرات و یا فروش برق در ایران

در راستای اجرای مصوبه وزیر محترم نیرو به شماره ۱۰۰/۲۰/۲۲۰۲۹/۹۷ مورخه ۱۳/۴/۹۷ و یا مصوبه وزیر به شماره ۱۰۰/۳۰/۱۴۲۷۳/۹۵ مورخ ۱۹/۲/۱۳۹۵ و اجرای آیین نامه اجرایی صادرات برق توسط بخش خصوصی و آیین نامه بند «ه» ماده ۱۳۳ قانون برنامه پنجم توسعه (مصوبه شماره ۱۰۰/۳۰/۲۴۴۲۶/۹۹ مورخ ۱۳۹۲/۵/۵)، مراحل ذیل برای اخذ مجوز احداث نیروگاه، صادرات و یا فروش برق تجدیدپذیر در ایران اعلام می گردد:





# فضای مورد نیاز برای اجرای طرح نیروگاه ۵ مگاواتی

برای ساخت نیروگاه خورشیدی ۵ مگاواتی حداکثر به ۶۰ متر فضا نیاز است که میتوان از فضای پشت بام خانه، پارکینگ و یا هر فضایی که نور خورشید بدون مانع تابیده شود و سایه اندازی نداشته باشد، استفاده کرد.

## مزیت استفاده از سیستم فتوولتائیک

- ✓ مزیت اقتصادی و قرارداد خرید تضمینی ۲۰ ساله
- ✓ انرژی پاک
- ✓ عدم تولید آلودگی های زیست محیطی
- ✓ بی صدا بودن فرآیند تولید انرژی
- ✓ کوتاه بودن زمان طراحی و نصب سیستم
- ✓ عمر زیاد، تعمیر و نگهداری آسان و کم هزینه
- ✓ حمل و نقل آسان

## عوامل موثر در افزایش بازده و راندمان سیستم

- ✓ طراحی و جانمایی مناسب نیروگاه
- ✓ خرید و اجرای مناسب و مهندسی شده کلیه تجهیزات
- ✓ انتخاب پانل، اینورتر، استراکچر، و سیستم الکتریکال بهینه براساس طراحی نیروگاه

# بررسی مالی طرح

بررسی فنی طرح :

توجه : کلیه اعداد به میلیون ریال و جمع به صورت گرد شده ریاضی است.

۱- عنوان فعالیت : احداث نیروگاه خورشیدی ۵ کیلووات

۲- محل اجرای طرح :

استان : .....	شهرستان : .....
---------------	-----------------

۳- مشخصات متقاضیان :

الف: حقیقی

ردیف	نام و نام خانوادگی	نام پدر	شماره شناسنامه	تاریخ تولد	شماره ملی
۱-					
۲-					

ب: حقوقی

نام شرکت	نوع شرکت	شماره ثبت	محل ثبت	تاریخ ثبت

آدرس کامل پستی : .....

آدرس پست الکترونیکی : ..... تلفن تماس : ..... نامبر : .....

#### ۴- نوع فعالیت:

تولید برق با استفاده از پانل های خورشیدی

#### ۵- زمین

متقاضی مالک ساختمان بود و از فضای پشت بام ساختمان برای احداث نیروگاه استفاده خواهد شد. ۶۰ متر فضا برای نصب تجهیزات مورد نیاز است.

#### ۶- ساختمان و محوطه سازی

با توجه به ماهیت طرح نیازی به احداث ساختمان نیست و از هر فضای آزادی می توان استفاده نمود.

#### ۷- ماشین آلات و وسایل نقلیه

در این طرح از هیچ گونه ماشین آلات و وسایل نقلیه جهت تولید برق استفاده نمی شود. هزینه تجهیزات نیروگاه در بخش تأسیسات محاسبه خواهد شد.

## ۸- تاسیسات عمومی و تجهیزات

ردیف	شرح	هزینه واحد (ریال)	هزینه کل (میلیون ریال)
	پنل خورشیدی پلی کریستال	۲۰	۷۰۸
	استراکچر	۲۰	۱۵۰
	تابلو برق DC	۱	۲۶
	کانکتور پنل خورشیدی	۲۰	۷
	اینورتر ۵ کیلووات	۱	۳۱۰
	تابلو برق AC	۱	۲۰
	کنتور	۱	۶۰
	کابل برق DC	۲۰	۲.۸
	کابل برق AC	۲۰	۸
	صاعقه گیر	۱	۱۵
	سیم ارت مسی	۱۰	۴.۵
	صفحه مسی	۱۲ کیلویی	۳.۵۶
	جمع		۱,۳۱۴.۸۶

## ۹- لوازم اولیه مورد نیاز هر بخش :

در این طرح هیچ گونه مواد اولیه برای تولید برق استفاده نمی شود. مواد اولیه ورودی در واقع همان نور خورشید خواهد بود.

## ۱۰- آب، برق، سوخت مصرفی:

برای تولید برق در نیروگاه خورشیدی ۵ کیلوواتی از آب، برق، گاز و... استفاده نمی شود و هزینه ای از این بابت محاسبه نمی شود.

## ۱۱- برآورد هزینه تعمیرات و نگهداری:

ردیف	شرح	ارزش دارایی	نرخ	هزینه کل (میلیون ریال)
1	تجهیزات	۱,۳۱۴.۸۶	۱۰٪	۱۳۱.۴۹
	جمع کل			۱۳۱.۴۹

## 12- برآورد حقوق و دستمزد نیروی انسانی:

در این طرح از نیروی انسانی طی فرآیند تولید استفاده نمی شود. نیروی انسانی طی دوران ساخت بعهده پیمانکار می باشد.

## ۱۳- برآورد هزینه ثابت و متغیر

هزینه های سرمایه ای :

ردیف	شرح	هزینه کل (میلیون ریال)
۱	تجهیزات	۱,۳۱۴.۸۶
۲	هزینه نصب و راه اندازی (۵٪)	۶۵.۷۴
	جمع:	۱,۳۸۰.۶

هزینه نصب و راه اندازی معادل ۵ درصد سرمایه ثابت می باشد.

## ۱۴- برآورد سرمایه در گردش :

با توجه به اینکه هیچ گونه ای هزینه ای از بابت نیروی انسانی، انرژی و مواد اولیه نداریم، سرمایه در گردش محاسبه نشده است. هزینه های تعمیرات و نگهداری در جداول قبلی محاسبه شد.

## ۱۵- نحوه سرمایه گذاری کل:

### جمع کل سرمایه گذاری

شرح	هزینه (میلیون ریال)
سرمایه ثابت	۱,۳۱۴.۸۶
سرمایه در گردش	۰
مخارج پیش از تولید (هزینه نصب و راه اندازی) معادل ۵٪ سرمایه ثابت	۶۵.۷۴
بهره	۰
جمع :	۱,۳۸۰.۶

سال	انرژی تولیدی سالانه	نرخ پایه (تومان)	ضریب تعدیل	نرخ نهایی خرید برق (تومان)	درآمد سالانه (تومان)
۱	۹,۴۹۰	۱,۴۵۶	۱,۲۵	۱,۸۵۸	۱۷,۶۲۷,۶۷۵
۲	۹,۴۴۳	۱,۴۵۶	۱,۵۶	۲,۳۲۲	۲۱,۹۲۴,۴۲۱
۳	۹,۳۹۵	۱,۴۵۶	۱,۹۵	۲,۹۰۲	۲۷,۲۶۷,۸۱۰
۴	۹,۳۴۸	۱,۴۵۶	۲,۴۴	۳,۶۲۸	۳۳,۹۱۲,۶۱۷
۵	۹,۳۰۰	۱,۴۵۶	۳,۰۵	۴,۵۳۵	۴۲,۱۷۵,۵۹۰
۶	۹,۲۵۳	۱,۴۵۶	۳,۸۱	۵,۶۶۹	۵۲,۴۵۰,۵۱۰
۷	۹,۲۰۵	۱,۴۵۶	۴,۷۷	۷,۰۸۶	۶۵,۲۲۶,۹۱۶
۸	۹,۱۶۷	۱,۴۵۶	۵,۹۶	۵,۳۱۴	۴۸,۷۱۸,۴۵۵
۹	۹,۱۲۰	۱,۴۵۶	۷,۴۵	۶,۶۴۳	۶۰,۵۸۲,۸۶۱
۱۰	۹,۰۷۲	۱,۴۵۶	۹,۳۱	۸,۳۰۴	۷۵,۳۳۴,۵۶۷
۱۱	۹,۰۲۵	۱,۴۵۶	۱۱,۶۴	۱۰,۳۸۰	۹۳,۶۷۵,۶۹۷
۱۲	۸,۹۷۸	۱,۴۵۶	۱۴,۵۵	۷,۷۸۵	۶۹,۸۸۷,۳۸۹
۱۳	۸,۹۴۰	۱,۴۵۶	۱۸,۱۹	۹,۷۳۱	۸۶,۹۸۹,۸۵۳
۱۴	۸,۸۹۲	۱,۴۵۶	۲۲,۷۴	۱۲,۱۶۴	۱۰۸,۱۶۰,۱۵۴
۱۵	۸,۸۴۵	۱,۴۵۶	۲۸,۴۲	۱۵,۲۰۴	۱۳۴,۴۷۸,۷۴۰
۱۶	۸,۸۰۷	۱,۴۵۶	۳۵,۵۳	۱۱,۴۰۳	۱۰۰,۴۲۶,۱۸۳
۱۷	۸,۷۵۹	۱,۴۵۶	۴۴,۴۱	۱۴,۲۵۴	۱۲۴,۸۵۶,۳۶۷
۱۸	۸,۷۱۲	۱,۴۵۶	۵۵,۵۱	۱۷,۸۱۸	۱۵۵,۲۲۵,۰۰۷
۱۹	۸,۶۷۴	۱,۴۵۶	۶۹,۳۹	۲۲,۲۷۲	۱۹۳,۱۸۵,۸۰۷
۲۰	۸,۶۲۶	۱,۴۵۶	۸۶,۷۴	۲۷,۸۴۰	۲۴۰,۱۶۱,۲۴۰

۲درآمد حاصله با محاسبه گر خورشیدی شرکت رهسان براساس روزهای آفتابی اصفهان برآورد شده است.



## جدول خلاصه عملکرد پروژه

طرح توجیهی نیروگاه خورشیدی ۵ کیلووات  
کلیه محاسبات این طرح با توجه به آب و هوای استان اصفهان انجام شده است

عنوان پروژه:  
شرح پروژه:

زمان ورود داده ها:

پروژه جدید

طبقه بندی پروژه:

۰۷/۱۴۰۰ - ۰۷/۱۴۰۰

فاز ساخت:

۱ ماه

مدت:

۰۸/۱۴۰۰ - ۱۲/۱۴۱۹

فاز بهره برداری:

۲۰ سال

مدت:

میلیون ریال (ML)

واحد پولی حسابداری:

مطلق

واحد شمارش:

میلیون ریال (ML)

واحد پولی داخلی:

## جدول خلاصه عملکرد پروژه

### هزینه های سرمایه گذاری

کل سرمایه گذاری	کل فاز تولید	کل فاز ساخت	
۱,۳۱۴.۸۶	۰.۰۰	۱,۳۱۴.۸۶	کل هزینه های ثابت سرمایه گذاری
۶۵.۷۴	۰.۰۰	۶۵.۷۴	کل مخارج پیش از تولید
۶۵.۷۴	۰.۰۰	۶۵.۷۴	مخارج پیش از تولید (خالص از بهره)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	بهره
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	افزایش در سرمایه در گردش خالص
۱,۳۸۰.۶۱	۰.۰۰	۱,۳۸۰.۶۱	کل هزینه های سرمایه گذاری

### منابع تامین مالی

کل جریانات نقدی ورودی	کل فاز تولید	کل فاز ساخت	
۱,۳۸۰.۶۱	۰.۰۰	۱,۳۸۰.۶۱	کل حقوق صاحبان سهام
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	خارجی
۱,۳۸۰.۶۱	۰.۰۰	۱,۳۸۰.۶۱	داخلی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	کل وامهای بلند مدت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	خارجی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	داخلی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	کل وامهای کوتاه مدت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	خارجی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	داخلی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	حسابهای پرداختی
۱,۳۸۰.۶۱	۰.۰۰	۱,۳۸۰.۶۱	کل منابع تامین مالی

درآمد و هزینه های عملیاتی

سال آخر	سال مرجع	سال اول	
۱۴۱۹	۱۴۰۳	۰۸/۱۴۰۰-۱۲/۱۴۰۰	
۲,۴۰۱.۶۱	۳۳۹.۱۲	۷۳.۴۷	درآمد فروش
۰.۰۰	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	هزینه های تولید (کارخانه)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های سربار اداری
۰.۰۰	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	هزینه های عملیاتی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	استهلاک
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	کل هزینه های تولید
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های بازاریابی
۰.۰۰	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	بهای تمام شده محصولات
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	بهره سپرده های کوتاه مدت
۲,۴۰۱.۶۱	۲۰۷.۶۳	-۵۸.۰۲	سود ناخالص عملیاتی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	درآمد غیر مترقبه
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	زیان غیر مترقبه
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ذخایر استهلاک
۲,۴۰۱.۶۱	۲۰۷.۶۳	-۵۸.۰۲	سود ناخالص
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ذخایر سرمایه گذاری
۲,۴۰۱.۶۱	۲۰۷.۶۳	-۵۸.۰۲	سود مشمول مالیات
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	مالیات بر درآمد (شرکت)
۲,۴۰۱.۶۱	۲۰۷.۶۳	-۵۸.۰۲	سود خالص

نسبت‌ها

۱,۱۳۰.۳۷	در ۱۸.۰۰%	خالص ارزش فعلی کل سرمایه
	۲۴.۰۱%	نرخ بازده داخلی سرمایه گذاری (IRR)
	۲۴.۰۱%	IRR تعدیل شده سرمایه گذاری
۳۲۲.۰۶	در ۲۲.۰۰%	خالص ارزش فعلی کل حقوق صاحبان سهام
	۲۴.۰۱%	نرخ بازده داخلی حقوق صاحبان سرمایه (IRRE)
	۲۴.۰۱%	IRR تعدیل شده حقوق صاحبان سرمایه
	۱۲/۱۴۰۲	خالص ارزش فعلی محاسبه میشود برای

جریانات نقدی به منظور برنامه ریزی مالی - کل									
میلیون ریال									
۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۰۷/۱۴۰۰ -۱۲/۱۴۰۰	
۶۰۵.۸۲	۴۸۷.۱۸	۶۵۲.۲۶	۵۲۴.۵۰	۴۲۱.۷۵	۳۳۹.۱۲	۲۷۲.۶۷	۲۱۹.۲۴	۷۳.۴۷	کل جریانات نقدی ورودی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	جریانات ورودی وجوه
۶۰۵.۸۲	۴۸۷.۱۸	۶۵۲.۲۶	۵۲۴.۵۰	۴۲۱.۷۵	۳۳۹.۱۲	۲۷۲.۶۷	۲۱۹.۲۴	۷۳.۴۷	جریانات ورودی عملیاتی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	سایر درآمدها
۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۱۶.۱۵	۱۵۳۸.۳۹	کل جریانات نقدی خروجی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۱۳۸۰.۶۱	افزایش در داراییهای ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	-۱۵.۳۴	۲۶.۳۰	افزایش در داراییهای جاری
۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	هزینه های عملیاتی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های بازاریابی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	مالیات بر درآمد (شرکت)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	بازپرداخت وام
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	سود سهام
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	استرداد حقوق صاحبان سهام
۴۷۴.۳۳	۳۵۵.۶۹	۵۲۰.۷۷	۳۹۳.۰۱	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۱۰۳.۰۹	-۱,۴۶۴.۹۲	وجوه اضافی (کسری)
۱,۰۲۱.۰۷	۵۴۶.۷۳	۱۹۱.۰۴	-۳۲۹.۷۳	-۷۲۲.۷۵	-۱,۰۱۳.۰۱	-۱,۲۲۰.۶۵	-۱,۳۶۱.۸۳	-۱,۴۶۴.۹۲	مانده وجوه نقد تجمعی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	وجوه اضافی (کسری) خارجی
۴۷۴.۳۳	۳۵۵.۶۹	۵۲۰.۷۷	۳۹۳.۰۱	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۱۰۳.۰۹	-۱,۴۶۴.۹۲	وجوه اضافی (کسری) داخلی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	مانده وجوه نقد تجمعی خارجی
۱,۰۲۱.۰۷	۵۴۶.۷۳	۱۹۱.۰۴	-۳۲۹.۷۳	-۷۲۲.۷۵	-۱,۰۱۳.۰۱	-۱,۲۲۰.۶۵	-۱,۳۶۱.۸۳	-۱,۴۶۴.۹۲	مانده وجوه نقد تجمعی داخلی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	خالص گردش وجوه

جریانات نقدی به منظور برنامه ریزی مالی - کل

میلیون ریال

۱۴۱۷	۱۴۱۶	۱۴۱۵	۱۴۱۴	۱۴۱۳	۱۴۱۲	۱۴۱۱	۱۴۱۰	۱۴۰۹	
۱۵۵۲.۲۵	۱,۲۴۸.۵۶	۱,۰۰۴.۲۶	۱,۳۴۴.۷۸	۱,۰۸۱.۱۶	۸۶۹.۸۹	۶۹۸.۸۷	۹۳۶.۷۵	۷۵۳.۳۴	کل جریانات نقدی ورودی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	جریانات ورودی وجوه
۱۵۵۲.۲۵	۱,۲۴۸.۵۶	۱,۰۰۴.۲۶	۱,۳۴۴.۷۸	۱,۰۸۱.۱۶	۸۶۹.۸۹	۶۹۸.۸۷	۹۳۶.۷۵	۷۵۳.۳۴	جریانات ورودی عملیاتی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	سایر درآمدها
۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	کل جریانات نقدی خروجی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	افزایش در داراییهای ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	افزایش در داراییهای جاری
۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	هزینه های عملیاتی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های بازاریابی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	مالیات بر درآمد (شرکت)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	بازپرداخت وام
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	سود سهام
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	استرداد حقوق صاحبان سهام
۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	۶۲۱.۸۵	وجوه اضافی (کسری)
۹۳۲۷.۵۵	۷,۹۰۶.۷۹	۶,۷۸۹.۷۲	۵,۹۱۶.۹۴	۴,۷۰۳.۶۵	۳,۷۵۳.۹۷	۳,۰۱۵.۵۷	۲,۴۴۸.۱۹	۱,۶۴۲.۹۲	مانده وجوه نقد تجمعی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	وجوه اضافی (کسری) خارجی
۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	۶۲۱.۸۵	وجوه اضافی (کسری) داخلی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	مانده وجوه نقد تجمعی خارجی
۹۳۲۷.۵۵	۷,۹۰۶.۷۹	۶,۷۸۹.۷۲	۵,۹۱۶.۹۴	۴,۷۰۳.۶۵	۳,۷۵۳.۹۷	۳,۰۱۵.۵۷	۲,۴۴۸.۱۹	۱,۶۴۲.۹۲	مانده وجوه نقد تجمعی داخلی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	خالص گردش وجوه

## جریانات نقدی به منظور برنامه ریزی مالی - کل

میلیون ریال

ارزش قراضه ۱۴۲۰	۱۴۱۹	۱۴۱۸	
۱,۳۸۰.۶۱	۲,۴۰۱.۶۱	۱,۹۳۱.۸۵	<b>کل جریانات نقدی ورودی</b>
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	جریانات ورودی وجوه
۰.۰۰	۲,۴۰۱.۶۱	۱,۹۳۱.۸۵	جریانات ورودی عملیاتی
۱,۳۸۰.۶۱	۰.۰۰	۰.۰۰	سایر درآمدها
۰.۰۰	-۱۰.۹۶	۱۳۱.۴۹	<b>کل جریانات نقدی خروجی</b>
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	افزایش در داراییهای ثابت
۰.۰۰	-۱۰.۹۶	۰.۰۰	افزایش در داراییهای جاری
۰.۰۰	۰.۰۰	۱۳۱.۴۹	هزینه های عملیاتی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های بازاریابی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	مالیات بر درآمد (شرکت)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	بازپرداخت وام
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	سود سهام
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	استرداد حقوق صاحبان سهام
۱,۳۸۰.۶۱	۲,۴۱۲.۵۷	۱,۸۰۰.۳۶	<b>وجوه اضافی (کسری)</b>
۱۴,۹۲۱.۰۹	۱۳,۵۴۰.۴۸	۱۱,۱۲۷.۹۲	<b>مانده وجوه نقد تجمعی</b>
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	وجوه اضافی (کسری) خارجی
۱,۳۸۰.۶۱	۲,۴۱۲.۵۷	۱,۸۰۰.۳۶	وجوه اضافی (کسری) داخلی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	مانده وجوه نقد تجمعی خارجی
۱۴,۹۲۱.۰۹	۱۳,۵۴۰.۴۸	۱۱,۱۲۷.۹۲	مانده وجوه نقد تجمعی داخلی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	خالص گردش وجوه

**وجوه نقد تنزیل شده - کل سرمایه گذاری شده**

میلیون ریال

	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۰۷/۱۴۰۰ -۱۲/۱۴۰۰	
<b>کل جریان‌های نقدی ورودی</b>	۴۸۷.۱۸	۶۵۲.۲۶	۵۲۴.۵۰	۴۲۱.۷۵	۳۳۹.۱۲	۲۷۲.۶۷	۲۱۹.۲۴	۷۳.۴۷	
جریان‌های نقدی عملیاتی	۴۸۷.۱۸	۶۵۲.۲۶	۵۲۴.۵۰	۴۲۱.۷۵	۳۳۹.۱۲	۲۷۲.۶۷	۲۱۹.۲۴	۷۳.۴۷	
سایر درآمدها	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
<b>کل جریان‌های نقدی خروجی</b>	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۱۶.۱۵	۱۵۳۸.۳۹	
افزایش در داراییهای ثابت	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۱۳۸۰.۶۱	
افزایش در سرمایه در گردش خالص	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	-۱۵.۳۴	۲۶.۳۰	
هزینه‌های عملیاتی	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	
هزینه‌های بازاریابی	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
مالیات بر درآمد (شرکت)	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
<b>خالص جریان‌های نقدی</b>	۳۵۵.۶۹	۵۲۰.۷۷	۳۹۳.۰۱	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۱۰۳.۰۹	-۱۴۶۴.۹۲	
<b>خالص جریان‌های نقدی تجمعی</b>	۵۴۶.۷۳	۱۹۱.۰۴	-۳۲۹.۷۳	-۷۲۲.۷۵	-۱,۰۱۳.۰۱	-۱,۲۲۰.۶۵	-۱,۳۳۶.۱۸۳	-۱,۴۶۴.۹۲	
خالص ارزش فعلی	۱۵۵.۴۸	۲۶۸.۶۱	۲۳۹.۲۰	۲۰۸.۴۶	۱۷۵.۹۶	۱۴۱.۱۸	۱۲۱.۶۵	-۲,۰۳۹.۷۶	
خالص ارزش فعلی تجمعی	-۷۲۹.۲۲	-۸۸۴.۶۹	-۱,۱۵۳.۳۰	-۱,۳۹۲.۵۰	-۱,۶۰۰.۹۷	-۱,۷۷۶.۹۳	-۱,۹۱۸.۱۱	-۲,۰۳۹.۷۶	
خالص ارزش فعلی							۱,۱۳۰.۳۷	در ۱۸.۰۰%	
نرخ بازده داخلی								۲۴.۰۱%	
نرخ بازده داخلی تعدیل شده								۲۴.۰۱%	
دوره بازگشت سرمایه عادی						= ۱۴۰۶	سال ۶.۶۳	در ۰.۰۰%	
دوره بازگشت سرمایه متحرک						= ۱۴۱۲	سال ۲.۱۱	در ۱۸.۰۰%	
نسبت خالص ارزش فعلی								۰.۵۸	
خالص ارزش فعلی محاسبه میشود برای								۱۲/۱۴۰۲	



وجوه نقد تنزیل شده - کل سرمایه گذاری شده

میلیون ریال

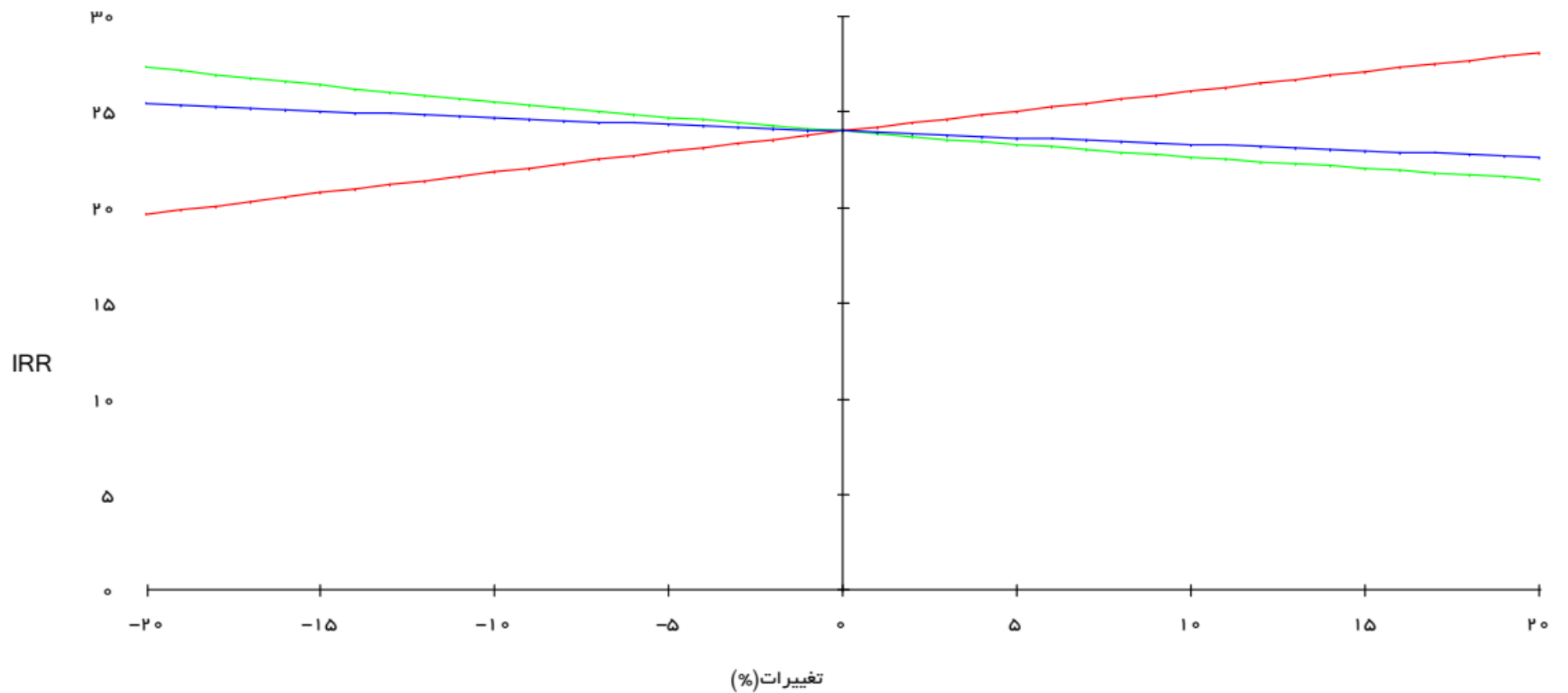
۱۴۱۵	۱۴۱۴	۱۴۱۳	۱۴۱۲	۱۴۱۱	۱۴۱۰	۱۴۰۹	۱۴۰۸	
۱,۰۰۴,۲۶	۱,۳۴۴,۷۸	۱,۰۸۱,۱۶	۸۶۹,۸۹	۶۹۸,۸۷	۹۳۶,۷۵	۷۵۳,۳۴	۶۰۵,۸۲	کل جریانات نقدی ورودی
۱,۰۰۴,۲۶	۱,۳۴۴,۷۸	۱,۰۸۱,۱۶	۸۶۹,۸۹	۶۹۸,۸۷	۹۳۶,۷۵	۷۵۳,۳۴	۶۰۵,۸۲	جریانات ورودی عملیاتی
۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	سایر درآمدها
۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	کل جریانات نقدی خروجی
۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	افزایش در داراییهای ثابت
۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	افزایش در سرمایه در گردش خالص
۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	۱۳۱,۴۹	هزینه های عملیاتی
۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	هزینه های بازاریابی
۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	۰,۰۰	مالیات بر درآمد (شرکت)
۸۷۲,۷۷	۱,۲۱۳,۲۹	۹۴۹,۶۷	۷۳۸,۴۰	۵۶۷,۳۸	۸۰۵,۲۶	۶۲۱,۸۵	۴۷۴,۳۳	خالص جریانات نقدی
۶,۷۸۹,۷۲	۵,۹۱۶,۹۴	۴,۷۰۳,۶۵	۳,۷۵۳,۹۷	۳,۰۱۵,۵۷	۲,۴۴۸,۱۹	۱,۶۴۲,۹۲	۱,۰۲۱,۰۷	خالص جریانات نقدی تجمعی
۱۰۱,۴۹	۱۶۶,۴۹	۱۵۳,۷۷	۱۴۱,۰۸	۱۲۷,۹۲	۲۱۴,۲۳	۱۹۵,۲۲	۱۷۵,۷۱	خالص ارزش فعلی
۵۴۶,۶۹	۴۴۵,۲۰	۲۷۸,۷۱	۱۲۴,۹۴	-۱۶,۱۴	-۱۴۴,۰۶	-۳۵۸,۲۹	-۵۵۳,۵۱	خالص ارزش فعلی تجمعی
								خالص ارزش فعلی
								نرخ بازده داخلی
								نرخ بازده داخلی تعدیل شده
								دوره بازگشت سرمایه عادی
								دوره بازگشت سرمایه متحرک
								نسبت خالص ارزش فعلی
								خالص ارزش فعلی محاسبه میشود برای

**وجوه نقد تنزیل شده - کل سرمایه گذاری شده**

میلیون ریال

ارزش قراضه ۱۴۲۰	۱۴۱۹	۱۴۱۸	۱۴۱۷	۱۴۱۶	
۱,۳۸۰.۶۱	۲,۴۰۱.۶۱	۱,۹۳۱.۸۵	۱,۵۵۲.۲۵	۱,۲۴۸.۵۶	کل جریانهای نقدی ورودی
۰.۰۰	۲,۴۰۱.۶۱	۱,۹۳۱.۸۵	۱,۵۵۲.۲۵	۱,۲۴۸.۵۶	جریانهای ورودی عملیاتی
۱,۳۸۰.۶۱	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	سایر درآمدها
۰.۰۰	-۱۰.۹۶	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	کل جریانهای نقدی خروجی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	افزایش در داراییهای ثابت
۰.۰۰	-۱۰.۹۶	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	افزایش در سرمایه در گردش خالص
۰.۰۰	۰.۰۰	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	هزینه های عملیاتی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های بازاریابی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	مالیات بر درآمد (شرکت)
۱,۳۸۰.۶۱	۲,۴۱۲.۵۷	۱,۸۰۰.۳۶	۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	خالص جریانهای نقدی
۱۴,۹۲۱.۰۹	۱۳,۵۴۰.۴۸	۱۱,۱۲۷.۹۲	۹,۳۲۷.۵۵	۷,۹۰۶.۷۹	خالص جریانهای نقدی تجمعی
۸۲.۸۱	۱۴۴.۷۱	۱۲۷.۴۲	۱۱۸.۶۶	۱۱۰.۰۹	خالص ارزش فعلی
۱,۱۳۰.۳۷	۱,۰۴۷.۵۶	۹۰۲.۸۶	۷۷۵.۴۴	۶۵۶.۷۸	خالص ارزش فعلی تجمعی
					خالص ارزش فعلی نرخ بازده داخلی نرخ بازده داخلی تعدیل شده دوره بازگشت سرمایه عادی دوره بازگشت سرمایه متحرک نسبت خالص ارزش فعلی
					خالص ارزش فعلی محاسبه میشود برای

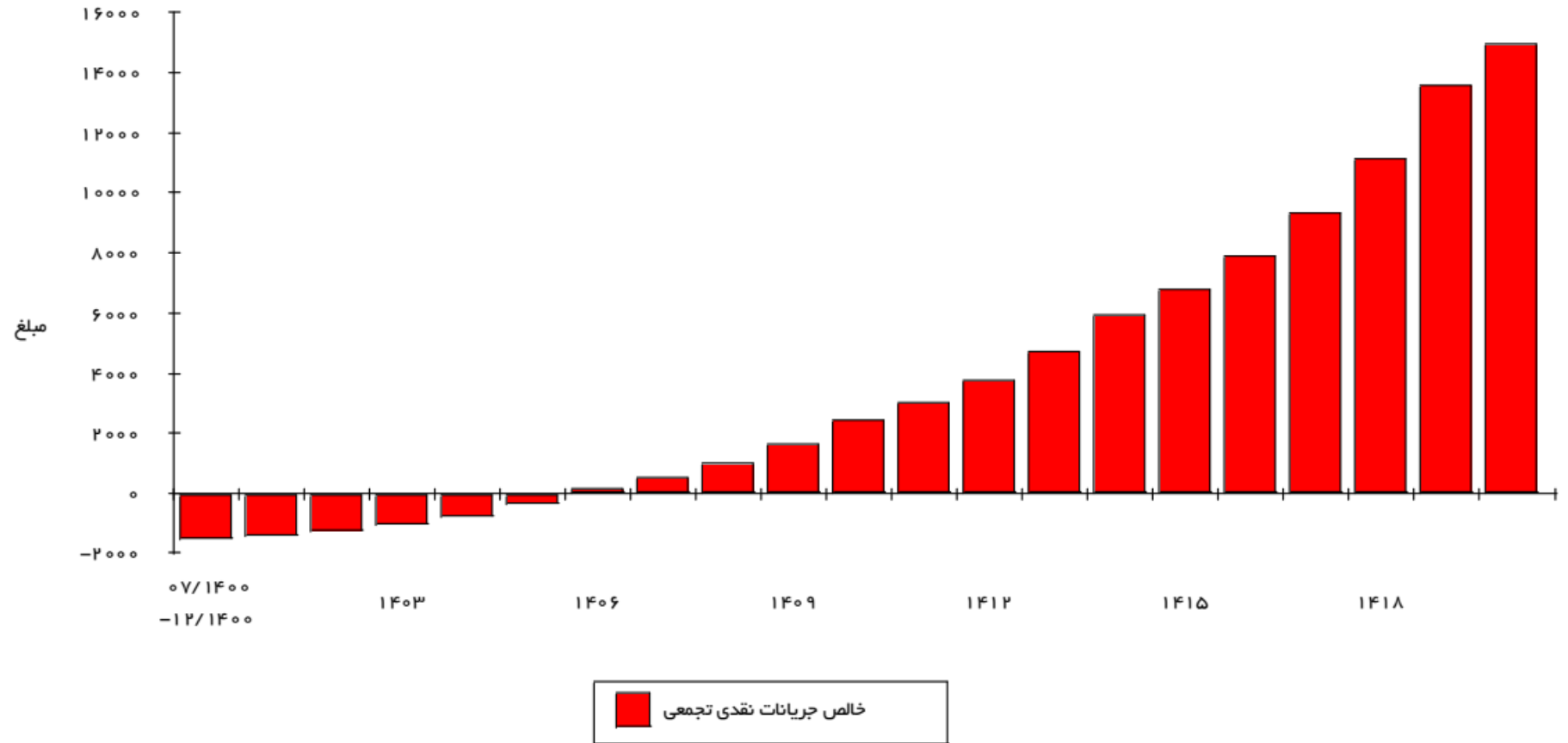
### حساسیت IRR (نتایج سالانه)



درآمد فروش      افزایش در داراییهای ثابت      هزینه های عملیاتی

تغییرات (%)	درآمد فروش	افزایش در داراییهای ثابت	هزینه های عملیاتی
% -۲۰.۰۰	% ۱۹.۶۷	% ۲۷.۳۵	% ۲۵.۴۳
% -۱۶.۰۰	% ۲۰.۵۷	% ۲۶.۵۹	% ۲۵.۱۴
% -۱۲.۰۰	% ۲۱.۴۴	% ۲۵.۸۸	% ۲۴.۸۵
% -۸.۰۰	% ۲۲.۳۱	% ۲۵.۲۲	% ۲۴.۵۷
% -۴.۰۰	% ۲۳.۱۷	% ۲۴.۶۰	% ۲۴.۲۹
% ۰.۰۰	% ۲۴.۰۱	% ۲۴.۰۱	% ۲۴.۰۱
% ۴.۰۰	% ۲۴.۸۵	% ۲۳.۴۶	% ۲۳.۷۴
% ۸.۰۰	% ۲۵.۶۸	% ۲۲.۹۳	% ۲۳.۴۷
% ۱۲.۰۰	% ۲۶.۵۰	% ۲۲.۴۴	% ۲۳.۲۰
% ۱۶.۰۰	% ۲۷.۳۲	% ۲۱.۹۶	% ۲۲.۹۳
% ۲۰.۰۰	% ۲۸.۱۳	% ۲۱.۵۱	% ۲۲.۶۷

خالص جریانات نقدی تجمعی - دوره بازگشت سرمایه عادی  
(میلیون ریال)



	خالص جریانات نقدی تجمعی
۰۷/۱۴۰۰-۱۲/۱۴۰۰	-۱,۴۶۴.۹۲
۱۴۰۱	-۱,۳۶۱.۸۳
۱۴۰۲	-۱,۲۲۰.۶۵
۱۴۰۳	-۱,۰۱۳.۰۱
۱۴۰۴	-۷۲۲.۷۵
۱۴۰۵	-۳۲۹.۷۳
۱۴۰۶	۱۹۱.۰۴
۱۴۰۷	۵۴۶.۷۳
۱۴۰۸	۱,۰۲۱.۰۷
۱۴۰۹	۱,۶۴۲.۹۲
۱۴۱۰	۲,۴۴۸.۱۹
۱۴۱۱	۳,۰۱۵.۵۷
۱۴۱۲	۳,۷۵۳.۹۷
۱۴۱۳	۴,۷۰۳.۶۵
۱۴۱۴	۵,۹۱۶.۹۴
۱۴۱۵	۶,۷۸۹.۷۲
۱۴۱۶	۷,۹۰۶.۷۹
۱۴۱۷	۹,۳۲۷.۵۵
۱۴۱۸	۱۱,۱۲۷.۹۲
۱۴۱۹	۱۳,۵۴۰.۴۸
ارزش قراضه	۱۴,۹۲۱.۰۹

## صورتحساب سود و زیان

میلیون ریال

	بهره برداری ۱۴۰۴	بهره برداری ۱۴۰۳	بهره برداری ۱۴۰۲	بهره برداری ۱۴۰۱	بهره برداری ۰۸/۱۴۰۰-۱۲/۱۴۰۰	
درآمد فروش	۴۲۱.۷۵	۳۳۹.۱۲	۲۷۲.۶۷	۲۱۹.۲۴	۷۳.۴۷	
منهای هزینه های متغیر	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	
حاشیه سود	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۸۷.۷۵	-۵۸.۰۲	
%از درآمد فروش	۶۸.۸۲	۶۱.۲۳	۵۱.۷۸	۴۰.۰۳	-۷۸.۹۸	
منهای هزینه های ثابت	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
حاشیه عملیاتی	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۸۷.۷۵	-۵۸.۰۲	
%از درآمد فروش	۶۸.۸۲	۶۱.۲۳	۵۱.۷۸	۴۰.۰۳	-۷۸.۹۸	
بهره سپرده های کوتاه مدت	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
هزینه های تامین مالی	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
سود ناخالص عملیاتی	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۸۷.۷۵	-۵۸.۰۲	
%از درآمد فروش	۶۸.۸۲	۶۱.۲۳	۵۱.۷۸	۴۰.۰۳	-۷۸.۹۸	
درآمد غیر مترقبه	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
زیان غیر مترقبه	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
ذخایر استهلاک	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
سود ناخالص	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۸۷.۷۵	-۵۸.۰۲	
ذخایر سرمایه گذاری	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
سود مشمول مالیات	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۸۷.۷۵	-۵۸.۰۲	
مالیات بر درآمد (شرکت)	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
سود خالص	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۸۷.۷۵	-۵۸.۰۲	
%از درآمد فروش	۶۸.۸۲	۶۱.۲۳	۵۱.۷۸	۴۰.۰۳	-۷۸.۹۸	
سود سهام	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
سود باقیمانده	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۸۷.۷۵	-۵۸.۰۲	
نسبتها						

## صورت حساب سود و زیان

میلیون ریال

	بهره برداری ۱۴۰۵	بهره برداری ۱۴۰۶	بهره برداری ۱۴۰۷	بهره برداری ۱۴۰۸	بهره برداری ۱۴۰۹
درآمد فروش	۵۲۴.۵۰	۶۵۲.۲۶	۴۸۷.۱۸	۶۰۵.۸۲	۷۵۳.۳۴
منهای هزینه های متغیر	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹
<b>حاشیه سود</b>	<b>۳۹۳.۰۱</b>	<b>۵۲۰.۷۷</b>	<b>۳۵۵.۶۹</b>	<b>۴۷۴.۳۳</b>	<b>۶۲۱.۸۵</b>
% از درآمد فروش	۷۴.۹۳	۷۹.۸۴	۷۳.۰۱	۷۸.۳۰	۸۲.۵۵
منهای هزینه های ثابت	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
<b>حاشیه عملیاتی</b>	<b>۳۹۳.۰۱</b>	<b>۵۲۰.۷۷</b>	<b>۳۵۵.۶۹</b>	<b>۴۷۴.۳۳</b>	<b>۶۲۱.۸۵</b>
% از درآمد فروش	۷۴.۹۳	۷۹.۸۴	۷۳.۰۱	۷۸.۳۰	۸۲.۵۵
بهره سپرده های کوتاه مدت	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
هزینه های تامین مالی	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
<b>سود ناخالص عملیاتی</b>	<b>۳۹۳.۰۱</b>	<b>۵۲۰.۷۷</b>	<b>۳۵۵.۶۹</b>	<b>۴۷۴.۳۳</b>	<b>۶۲۱.۸۵</b>
% از درآمد فروش	۷۴.۹۳	۷۹.۸۴	۷۳.۰۱	۷۸.۳۰	۸۲.۵۵
درآمد غیر مترقبه	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
زیان غیر مترقبه	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
ذخایر استهلاک	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
<b>سود ناخالص</b>	<b>۳۹۳.۰۱</b>	<b>۵۲۰.۷۷</b>	<b>۳۵۵.۶۹</b>	<b>۴۷۴.۳۳</b>	<b>۶۲۱.۸۵</b>
ذخایر سرمایه گذاری	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
<b>سود مشمول مالیات</b>	<b>۳۹۳.۰۱</b>	<b>۵۲۰.۷۷</b>	<b>۳۵۵.۶۹</b>	<b>۴۷۴.۳۳</b>	<b>۶۲۱.۸۵</b>
مالیات بر درآمد (شرکت)	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
<b>سود خالص</b>	<b>۳۹۳.۰۱</b>	<b>۵۲۰.۷۷</b>	<b>۳۵۵.۶۹</b>	<b>۴۷۴.۳۳</b>	<b>۶۲۱.۸۵</b>
% از درآمد فروش	۷۴.۹۳	۷۹.۸۴	۷۳.۰۱	۷۸.۳۰	۸۲.۵۵
سود سهام	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
<b>سود باقیمانده</b>	<b>۳۹۳.۰۱</b>	<b>۵۲۰.۷۷</b>	<b>۳۵۵.۶۹</b>	<b>۴۷۴.۳۳</b>	<b>۶۲۱.۸۵</b>
نسبتها					



## صورت حساب سود و زیان

میلیون ریال

بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	
۱۴۱۴	۱۴۱۳	۱۴۱۲	۱۴۱۱	۱۴۱۰	
۱,۳۴۴.۷۸	۱,۰۸۱.۱۶	۸۶۹.۸۹	۶۹۸.۸۷	۹۳۶.۷۵	درآمد فروش
۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	منهای هزینه های متغیر
۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	حاشیه سود
۹۰.۲۲	۸۷.۸۴	۸۴.۸۸	۸۱.۱۹	۸۵.۹۶	% از درآمد فروش
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	منهای هزینه های ثابت
۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	حاشیه عملیاتی
۹۰.۲۲	۸۷.۸۴	۸۴.۸۸	۸۱.۱۹	۸۵.۹۶	% از درآمد فروش
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	بهره سپرده های کوتاه مدت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های تامین مالی
۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	سود ناخالص عملیاتی
۹۰.۲۲	۸۷.۸۴	۸۴.۸۸	۸۱.۱۹	۸۵.۹۶	% از درآمد فروش
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	درآمد غیر مترقبه
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	زیان غیر مترقبه
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ذخایر استهلاک
۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	سود ناخالص
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ذخایر سرمایه گذاری
۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	سود مشمول مالیات
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	مالیات بر درآمد (شرکت)
۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	سود خالص
۹۰.۲۲	۸۷.۸۴	۸۴.۸۸	۸۱.۱۹	۸۵.۹۶	% از درآمد فروش
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	سود سهام
۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	سود باقیمانده
					نسبتها

صورت حساب سود و زیان					
میلیون ریال					
بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	
۱۴۱۹	۱۴۱۸	۱۴۱۷	۱۴۱۶	۱۴۱۵	
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۹۳۱.۸۵	۱,۵۵۲.۲۵	۱,۲۴۸.۵۶	۱,۰۰۴.۲۶	درآمد فروش
۰.۰۰	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	منهای هزینه های متغیر
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۸۰۰.۳۶	۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	حاشیه سود
۱۰۰.۰۰	۹۳.۱۹	۹۱.۵۳	۸۹.۴۷	۸۶.۹۱	% از درآمد فروش
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	منهای هزینه های ثابت
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۸۰۰.۳۶	۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	حاشیه عملیاتی
۱۰۰.۰۰	۹۳.۱۹	۹۱.۵۳	۸۹.۴۷	۸۶.۹۱	% از درآمد فروش
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	بهره سپرده های کوتاه مدت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های تامین مالی
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۸۰۰.۳۶	۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	سود ناخالص عملیاتی
۱۰۰.۰۰	۹۳.۱۹	۹۱.۵۳	۸۹.۴۷	۸۶.۹۱	% از درآمد فروش
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	درآمد غیر مترقبه
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	زیان غیر مترقبه
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ذخایر استهلاک
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۸۰۰.۳۶	۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	سود ناخالص
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ذخایر سرمایه گذاری
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۸۰۰.۳۶	۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	سود مشمول مالیات
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	مالیات بر درآمد (شرکت)
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۸۰۰.۳۶	۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	سود خالص
۱۰۰.۰۰	۹۳.۱۹	۹۱.۵۳	۸۹.۴۷	۸۶.۹۱	% از درآمد فروش
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	سود سهام
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۸۰۰.۳۶	۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	سود باقیمانده
					نسبتها

صورت حساب سود و زیان					
میلیون ریال					
بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	
۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۰۸/۱۴۰۰-۱۲/۱۴۰۰	
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سود خالص به حقوق صاحبان سهام (%)
۴۳.۴۰	۵۴.۸۵	۸۲.۶۰	۲۹۵.۱۴	۱۰۰.۰۰	نسبت سود خالص به ثروت خالص (%)
۲۰.۸۶	۱۴.۹۲	۱۰.۱۵	۶.۳۱	-۴.۱۲	نسبت سود+ بهره به سرمایه گذاری (%)

### صورت حساب سود و زیان

میلیون ریال

بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	
۱۴۰۹	۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سود خالص به حقوق صاحبان سهام (%)
۲۰.۴۹	۱۹.۶۶	۱۸.۳۵	۳۲.۹۱	۳۷.۰۱	نسبت سود خالص به ثروت خالص (%)
۴۴.۶۹	۳۴.۰۹	۲۵.۵۶	۳۷.۴۲	۲۸.۲۴	نسبت سود + بهره به سرمایه گذاری (%)

### صورت حساب سود و زیان

میلیون ریال

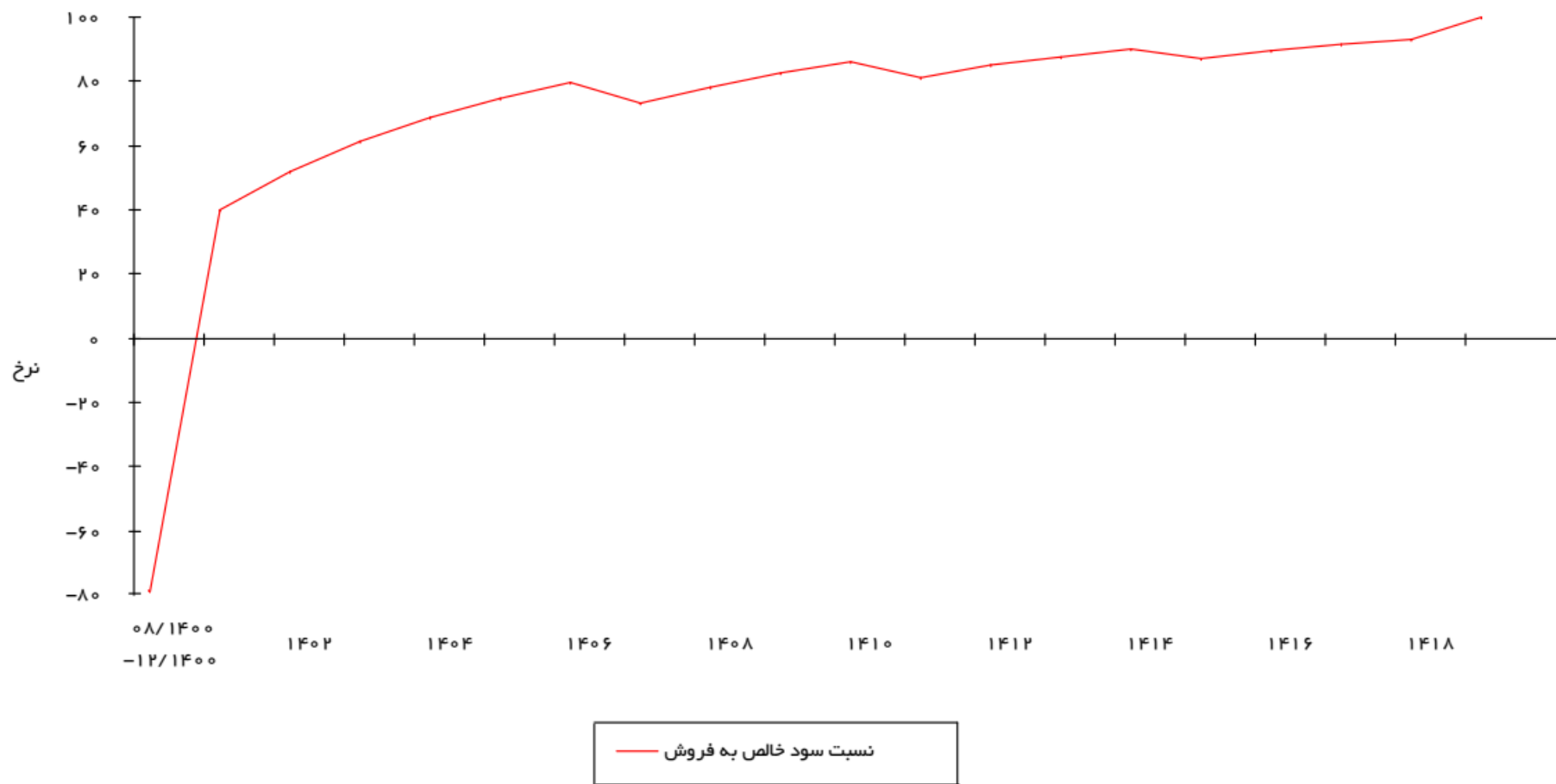
بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	
۱۴۱۴	۱۴۱۳	۱۴۱۲	۱۴۱۱	۱۴۱۰	
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سود خالص به حقوق صاحبان سهام (%)
۱۶.۶۰	۱۵.۵۸	۱۴.۳۵	۱۲.۸۷	۲۰.۹۷	نسبت سود خالص به ثروت خالص (%)
۸۷.۱۹	۶۸.۲۵	۵۳.۰۶	۴۰.۷۷	۵۷.۸۷	نسبت سود + بهره به سرمایه گذاری (%)

### صورت حساب سود و زیان

میلیون ریال

بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	
۱۴۱۹	۱۴۱۸	۱۴۱۷	۱۴۱۶	۱۴۱۵	
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سود خالص به حقوق صاحبان سهام (%)
۱۶.۱۰	۱۴.۳۸	۱۳.۲۵	۱۲.۰۱	۱۰.۶۷	نسبت سود خالص به ثروت خالص (%)
۱۷۳.۹۵	۱۲۹.۳۸	۱۰۲.۱۰	۸۰.۲۷	۶۲.۷۲	نسبت سود + بهره به سرمایه گذاری (%)

### نسبت سود خالص به کل فروش



	نسبت سود خالص به فروش
۰۸/۱۴۰۰-۱۲/۱۴۰۰	-۷۸.۹۸
۱۴۰۱	۴۰.۰۳
۱۴۰۲	۵۱.۷۸
۱۴۰۳	۶۱.۲۳
۱۴۰۴	۶۸.۸۲
۱۴۰۵	۷۴.۹۳
۱۴۰۶	۷۹.۸۴
۱۴۰۷	۷۳.۰۱
۱۴۰۸	۷۸.۳۰
۱۴۰۹	۸۲.۵۵
۱۴۱۰	۸۵.۹۶
۱۴۱۱	۸۱.۱۹
۱۴۱۲	۸۴.۸۸
۱۴۱۳	۸۷.۸۴
۱۴۱۴	۹۰.۲۲
۱۴۱۵	۸۶.۹۱
۱۴۱۶	۸۹.۴۷
۱۴۱۷	۹۱.۵۳
۱۴۱۸	۹۳.۱۹
۱۴۱۹	۱۰۰.۰۰

## تحلیل سربسر - کل

میلیون ریال

بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	بهره برداری	
۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۰۸/۱۴۰۰-۱۲/۱۴۰۰	
۵۲۴.۵۰	۴۲۱.۷۵	۳۳۹.۱۲	۲۷۲.۶۷	۲۱۹.۲۴	۷۳.۴۷	درآمد فروش
۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	هزینه های متغیر
۳۹۳.۰۱	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۸۷.۷۵	-۵۸.۰۲	حاشیه سود
۷۴.۹۳	۶۸.۸۲	۶۱.۲۳	۵۱.۷۸	۴۰.۰۳	-۷۸.۹۸	نسبت حاشیه سود(%)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	شامل هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ارزش فروش در سربسر
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سربسر(%)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت پوشش هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	به استثنای هزینه تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ارزش فروش در سربسر
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سربسر(%)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت پوشش هزینه های ثابت

## تحلیل سربسر - کل

میلیون ریال

بهره برداری ۱۴۱۱	بهره برداری ۱۴۱۰	بهره برداری ۱۴۰۹	بهره برداری ۱۴۰۸	بهره برداری ۱۴۰۷	بهره برداری ۱۴۰۶	
۶۹۸.۸۷	۹۳۶.۷۵	۷۵۳.۳۴	۶۰۵.۸۲	۴۸۷.۱۸	۶۵۲.۲۶	درآمد فروش
۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	هزینه های متغیر
۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	۶۲۱.۸۵	۴۷۴.۳۳	۳۵۵.۶۹	۵۲۰.۷۷	حاشیه سود
۸۱.۱۹	۸۵.۹۶	۸۲.۵۵	۷۸.۳۰	۷۳.۰۱	۷۹.۸۴	نسبت حاشیه سود(%)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	شامل هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ارزش فروش در سربسر
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سربسر(%)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت پوشش هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	به استثنای هزینه تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ارزش فروش در سربسر
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سربسر(%)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت پوشش هزینه های ثابت

## تحلیل سربسر - کل

میلیون ریال

بهره برداری ۱۴۱۷	بهره برداری ۱۴۱۶	بهره برداری ۱۴۱۵	بهره برداری ۱۴۱۴	بهره برداری ۱۴۱۳	بهره برداری ۱۴۱۲	
۱,۵۵۲.۲۵	۱,۲۴۸.۵۶	۱,۰۰۴.۲۶	۱,۳۴۴.۷۸	۱,۰۸۱.۱۶	۸۶۹.۸۹	درآمد فروش
۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	۱۳۱.۴۹	هزینه های متغیر
۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	حاشیه سود
۹۱.۵۳	۸۹.۴۷	۸۶.۹۱	۹۰.۲۲	۸۷.۸۴	۸۴.۸۸	نسبت حاشیه سود(%)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	شامل هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ارزش فروش در سربسر
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سربسر(%)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت پوشش هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	به استثنای هزینه تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	ارزش فروش در سربسر
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سربسر(%)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت پوشش هزینه های ثابت



## تحلیل سربسر - کل

میلیون ریال

بهره برداری	بهره برداری	
۱۴۱۹	۱۴۱۸	
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۹۳۱.۸۵	درآمد فروش
۰.۰۰	۱۳۱.۴۹	هزینه های متغیر
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۸۰۰.۳۶	حاشیه سود
۱۰۰.۰۰	۹۳.۱۹	نسبت حاشیه سود (%)
		شامل هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	ارزش فروش در سربسر
۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سربسر (%)
۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت پوشش هزینه های ثابت
		به استثنای هزینه تامین مالی
۰.۰۰	۰.۰۰	هزینه های ثابت
۰.۰۰	۰.۰۰	ارزش فروش در سربسر
۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت سربسر (%)
۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت پوشش هزینه های ثابت

**تراز نامه پیش بینی شده**

میلیون ریال

	۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۰۷/۱۴۰۰ -۱۲/۱۴۰۰	
<b>کل داراییها</b>	۲,۴۱۲.۶۳	۱,۹۳۸.۳۰	۱,۵۸۲.۶۰	۱,۳۹۱.۵۶	۱,۳۹۱.۵۶	۱,۳۹۱.۵۶	۱,۳۹۱.۵۶	۱,۴۴۹.۵۸	۱,۴۶۴.۹۲	
کل داراییهای جاری	۱,۰۳۲.۰۲	۵۵۷.۶۹	۲۰۲.۰۰	۱۰.۹۶	۱۰.۹۶	۱۰.۹۶	۱۰.۹۶	۱۰.۹۶	۲۶.۳۰	
کل داراییهای ثابت، خالص از استهلاک	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	
زیان انباشته قابل انتقال به سالهای آتی	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۵۸.۰۲	۰.۰۰	
زیان در سال جاری	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۵۸.۰۲	
<b>کل بدهی ها</b>	۲,۴۱۲.۶۳	۱,۹۳۸.۳۰	۱,۵۸۲.۶۰	۱,۳۹۱.۵۶	۱,۳۹۱.۵۶	۱,۳۹۱.۵۶	۱,۳۹۱.۵۶	۱,۴۴۹.۵۸	۱,۴۶۴.۹۲	
کل بدهی های جاری	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۳۲۹.۷۳	۷۲۲.۷۵	۱,۰۱۳.۰۱	۱,۲۲۰.۶۵	۱,۳۶۱.۸۳	۱,۴۶۴.۹۲	
کل بدهی های بلند مدت	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
کل حقوق صاحبان سهام	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
ذخایر، سود انباشته اول دوره	۱,۹۳۸.۳۰	۱,۵۸۲.۶۰	۱,۰۶۱.۸۳	۶۶۸.۸۲	۳۷۸.۵۵	۱۷۰.۹۲	۲۹.۷۳	۰.۰۰	۰.۰۰	
سود باقیمانده	۴۷۴.۲۳	۳۵۵.۶۹	۵۲۰.۷۷	۳۹۳.۰۱	۲۹۰.۲۶	۲۰۷.۶۳	۱۴۱.۱۸	۸۷.۷۵	۰.۰۰	
<b>ثروت خالص</b>	۲,۴۱۲.۶۳	۱,۹۳۸.۳۰	۱,۵۸۲.۶۰	۱,۰۶۱.۸۳	۶۶۸.۸۲	۳۷۸.۵۵	۱۷۰.۹۲	۲۹.۷۳	-۵۸.۰۲	
<b>نسبتها</b>										
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهی ها (%)	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
نسبت ثروت خالص به کل بدهی ها (%)	۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	۷۶.۳۰	۴۸.۰۶	۲۷.۲۰	۱۲.۲۸	۲.۰۵	-۳.۹۶	
نسبت بدهی بلند مدت به ثروت خالص	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	
نسبت داراییهای جاری به بدهی های جاری	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۳	۰.۰۲	۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۰۲	

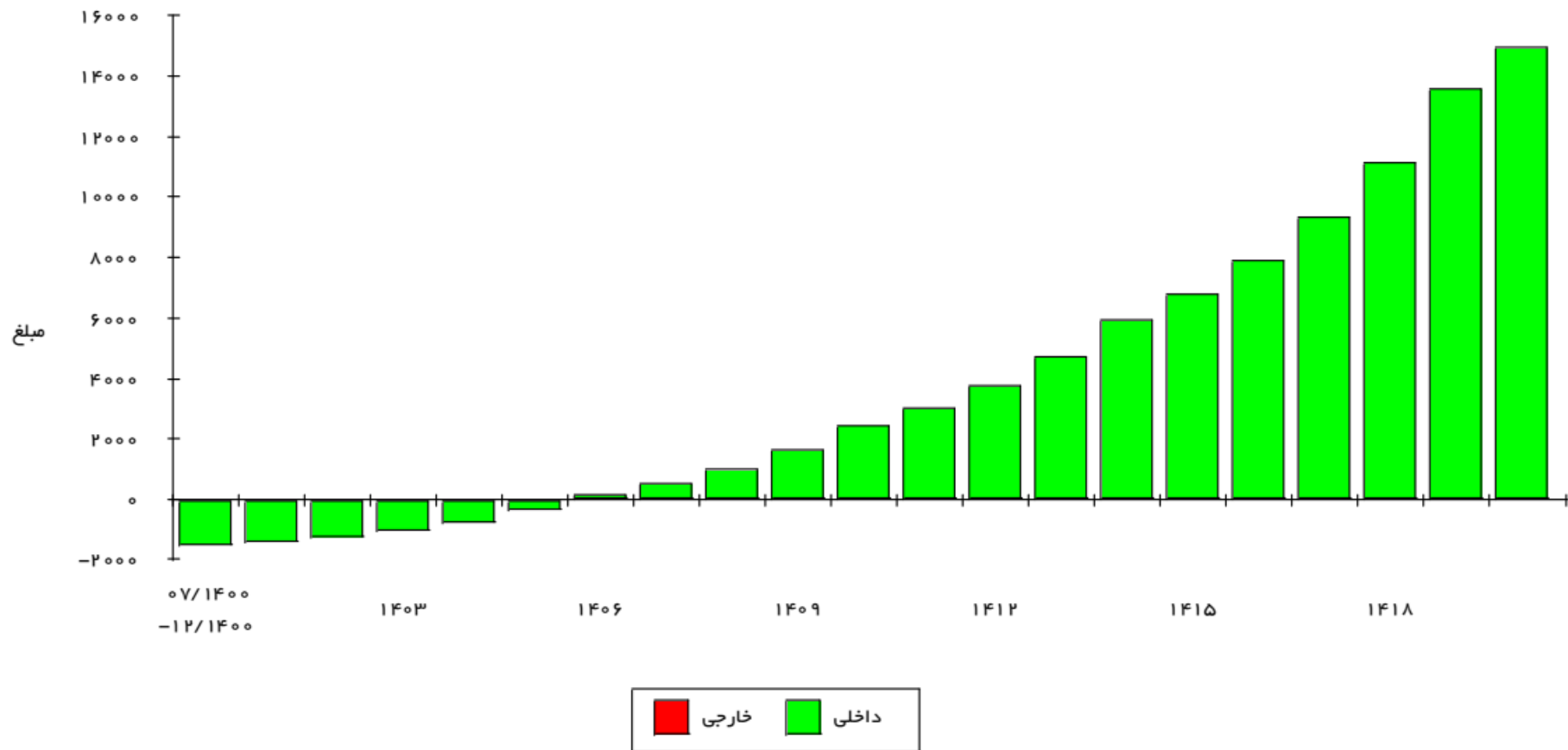
**تراز نامه پیش بینی شده**

میلیون ریال

۱۴۱۷	۱۴۱۶	۱۴۱۵	۱۴۱۴	۱۴۱۳	۱۴۱۲	۱۴۱۱	۱۴۱۰	۱۴۰۹	
۱۰,۷۱۹.۱۲	۹,۲۹۸.۳۵	۸,۱۸۱.۲۸	۷,۳۰۸.۵۱	۶,۰۹۵.۲۱	۵,۱۴۵.۵۴	۴,۴۰۷.۱۳	۳,۸۳۹.۷۵	۳,۰۳۴.۴۹	<b>کل داراییها</b>
۹,۳۳۸.۵۱	۷,۹۱۷.۷۵	۶,۸۰۰.۶۷	۵,۹۲۷.۹۰	۴,۷۱۴.۶۰	۳,۷۶۴.۹۳	۳,۰۲۶.۵۳	۲,۴۵۹.۱۴	۱,۶۵۳.۸۸	کل داراییهای جاری
۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	کل داراییهای ثابت، خالص از استهلاک
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	زیان انباشته قابل انتقال به سالهای آتی
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	زیان در سال جاری
۱۰,۷۱۹.۱۲	۹,۲۹۸.۳۵	۸,۱۸۱.۲۸	۷,۳۰۸.۵۱	۶,۰۹۵.۲۱	۵,۱۴۵.۵۴	۴,۴۰۷.۱۳	۳,۸۳۹.۷۵	۳,۰۳۴.۴۹	<b>کل بدهی ها</b>
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	کل بدهی های جاری
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	کل بدهی های بلند مدت
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	کل حقوق صاحبان سهام
۹,۲۹۸.۳۵	۸,۱۸۱.۲۸	۷,۳۰۸.۵۱	۶,۰۹۵.۲۱	۵,۱۴۵.۵۴	۴,۴۰۷.۱۳	۳,۸۳۹.۷۵	۳,۰۳۴.۴۹	۲,۴۱۲.۶۳	ذخایر، سود انباشته اول دوره
۱,۴۲۰.۷۶	۱,۱۱۷.۰۷	۸۷۲.۷۷	۱,۲۱۳.۲۹	۹۴۹.۶۷	۷۳۸.۴۰	۵۶۷.۳۸	۸۰۵.۲۶	۶۲۱.۸۵	سود باقیمانده
۱۰,۷۱۹.۱۲	۹,۲۹۸.۳۵	۸,۱۸۱.۲۸	۷,۳۰۸.۵۱	۶,۰۹۵.۲۱	۵,۱۴۵.۵۴	۴,۴۰۷.۱۳	۳,۸۳۹.۷۵	۳,۰۳۴.۴۹	<b>ثروت خالص</b>
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	<b>نسبتها</b>
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهی ها (%)
۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	نسبت ثروت خالص به کل بدهی ها (%)
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت بدهی بلند مدت به ثروت خالص
۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت داراییهای جاری به بدهی های جاری

<b>تراز نامه پیش بینی شده</b>		
میلیون ریال		
۱۴۱۹	۱۴۱۸	
۱۴,۹۲۱.۰۹	۱۲,۵۱۹.۴۸	<b>کل داراییها</b>
۱۳,۵۴۰.۴۸	۱۱,۱۳۸.۸۷	کل داراییهای جاری
۱,۳۸۰.۶۱	۱,۳۸۰.۶۱	کل داراییهای ثابت، خالص از استهلاک
۰.۰۰	۰.۰۰	زیان انباشته قابل انتقال به سالهای آتی
۰.۰۰	۰.۰۰	زیان در سال جاری
۱۴,۹۲۱.۰۹	۱۲,۵۱۹.۴۸	<b>کل بدهی ها</b>
۰.۰۰	۰.۰۰	کل بدهی های جاری
۰.۰۰	۰.۰۰	کل بدهی های بلند مدت
۰.۰۰	۰.۰۰	کل حقوق صاحبان سهام
۱۲,۵۱۹.۴۸	۱۰,۷۱۹.۱۲	ذخایر، سود انباشته اول دوره
۲,۴۰۱.۶۱	۱,۸۰۰.۳۶	سود باقیمانده
۱۴,۹۲۱.۰۹	۱۲,۵۱۹.۴۸	ثروت خالص
<b>نسبتها</b>		
۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت حقوق صاحبان سهام به کل بدهی ها (%)
۱۰۰.۰۰	۱۰۰.۰۰	نسبت ثروت خالص به کل بدهی ها (%)
۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت بدهی بلند مدت به ثروت خالص
۰.۰۰	۰.۰۰	نسبت داراییهای جاری به بدهی های جاری

جریان‌ات نقدی تجمعی به منظور برنامه ریزی مالی  
(میلیون ریال)



۳. نمودار هزینه و سود سالانه (سودآوری از سال ۱۴۰۶)

	خارجی	داخلي
۰۷/۱۴۰۰-۱۲/۱۴۰۰	۰.۰۰	-۱,۴۶۴.۹۲
۱۴۰۱	۰.۰۰	-۱,۳۶۱.۸۳
۱۴۰۲	۰.۰۰	-۱,۲۲۰.۶۵
۱۴۰۳	۰.۰۰	-۱,۰۱۳.۰۱
۱۴۰۴	۰.۰۰	-۷۲۲.۷۵
۱۴۰۵	۰.۰۰	-۳۲۹.۷۳
۱۴۰۶	۰.۰۰	۱۹۱.۰۴
۱۴۰۷	۰.۰۰	۵۴۶.۷۳
۱۴۰۸	۰.۰۰	۱,۰۲۱.۰۷
۱۴۰۹	۰.۰۰	۱,۶۴۲.۹۲
۱۴۱۰	۰.۰۰	۲,۴۴۸.۱۹
۱۴۱۱	۰.۰۰	۳,۰۱۵.۵۷
۱۴۱۲	۰.۰۰	۳,۷۵۳.۹۷
۱۴۱۳	۰.۰۰	۴,۷۰۳.۶۵
۱۴۱۴	۰.۰۰	۵,۹۱۶.۹۴
۱۴۱۵	۰.۰۰	۶,۷۸۹.۷۲
۱۴۱۶	۰.۰۰	۷,۹۰۶.۷۹
۱۴۱۷	۰.۰۰	۹,۳۲۷.۵۵
۱۴۱۸	۰.۰۰	۱۱,۱۲۷.۹۲
۱۴۱۹	۰.۰۰	۱۳,۵۴۰.۴۸
ارزش قراضه	۰.۰۰	۱۴,۹۲۱.۰۹

Figure ۴ جدول هزینه و سود سالانه (سودآوری از سال ۱۴۰۶)

موفق باشید