

بسمه تعالی
شرکت صنعتی بهشهر (سهامی عام)

فرم شماره 1

تاریخ: 87/05/16

برآورد (EPS) توسط شرکت برای سال مالی منتهی به 13 87 / 09 / 30

شماره: 407/20-33

15-14-03

کد:

عشهر

نماد معاملاتی:

مبالغ به میلیون ریال

1- صورت سود(زیان):

شرح	پیش بینی/واقعی سال مالی قبل	پیش بینی سال مالی منتهی به 87 / 09 / 30	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
درآمد حاصل از فروش	4,464,475	5,421,896	21	به دلیل افزایش قیمت روغن
بهای تمام شده کالای فروخته شده	(3,894,110)	(4,616,139)	19	به دلیل افزایش قیمت روغن
سود (زیان) ناخالص	570,365	805,757	41	
خالص درآمد(هزینه ها)ی عملیاتی	(225,285)	(195,150)	(13)	کاهش هزینه مطالبات مشکوک الوصول 60 میلیارد
سود (زیان) عملیاتی	345,080	610,607	77	
هزینه های مالی	(122,818)	(188,422)	53	افزایش قیمت مواد اولیه و محصول
درآمد حاصل از سرمایه گذاری			---	
خالص درآمد(هزینه ها)ی متفرقه *	25,447	44,000	73	افزایش سود سرمایه گذاری در شرکت تابعه
سود (زیان) قبل از اقام غیر مترقبه / اثرات انباشته تغییر در اصول حسابداری	247,709	466,185	88	
اقلام غیر مترقبه/ اثرات انباشته تغییر در اصول حسابداری		7,162	---	
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	247,709	473,347	91	
مالیات **	(68,206)	(106,503)	56	افزایش سود و عدم وجود هزینه غیر قابل قبول عمده
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	179,503	366,844	104	
نسبت سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات به فروش	4	7		
تعداد سهام شرکت - به هزار سهم	192,000	330,000		

ریال 1,112

پیش بینی سود هر سهم خالص پس از کسر مالیات برای سال مالی منتهی به 13 87 / 09 / 30

* اقلام عمده خالص درآمد(هزینه ها)ی متفرقه مشخص گردند.
** در صورتیکه نرخ مالیات شرکت با نرخ مالیات شرکتهای بورسی متفاوت میباشد توضیح در خصوص علت تفاوت ارائه گردد.

2- جدول مقداری تولید و فروش(در صورتیکه تنوع تولیدات زیاد است اطلاعات ذیل به پیوست ارسال گردد):

شرح	واحد	پیش بینی/واقعی سال مالی قبل	پیش بینی سال مالی منتهی به 87 / 09 / 30	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
مقدار تولید:					
روغن یارانه	تن	61,605	3,500	(94)	در سال 1387 فروش روغن یارانه ای در قالب روغن ترکیبی خواهند بود.
روغن تعادلی	تن	44,686	2	(100)	در سال 1387 فروش روغن تعادلی در قالب روغن ترکیبی خواهند بود.
روغن آزاد	تن	262,787	259,957	(1)	
روغن صادراتی	تن	15,174	12,000	(21)	کاهش به دلیل وضع عوارض صادرات بر روی روغن ساخته شده.
روغن ترکیبی	تن	8,500	120,998	1,324	در سال 1387 فروش روغنهای یارانه ای و تعادلی در قالب روغن ترکیبی صورت میگیرد.
روغن کارمزدی	تن	22,432	16,000	(29)	تولید روغن کارمزدی منوط به تصمیمات شرکت بازرگانی دولتی میباشد.
جمع		415,184	412,457	(1)	
مقدار فروش:					
روغن یارانه	تن	34,531	3,500	(90)	در سال 1387 فروش روغن یارانه ای در قالب روغن ترکیبی خواهند بود.
روغن تعادلی	تن	38,392	2	(100)	در سال 1387 فروش روغن تعادلی در قالب روغن ترکیبی خواهند بود.
روغن آزاد	تن	258,553	259,957	1	
روغن صادراتی	تن	19,597	12,000	(39)	کاهش به دلیل وضع عوارض صادرات بر روی روغن ساخته شده.
روغن ترکیبی	تن	53,058	120,998	128	در سال 1387 فروش روغنهای یارانه ای و تعادلی در قالب روغن ترکیبی صورت میگیرد.

تولید روغن کارمزدی منوط به تصمیمات شرکت بازرگانی دولتی می‌باشد.	27	16,000	12,615	تن	روغن کارمزدی
	(1)	412,457	416,746		جمع
موجودی آماده برای فروش :					

مبلغ فروش :					
در سال آتی فروش روغن یارانه ای در قالب روغن ترکیبی خواهند بود.	(91)	28,395	316,297	م. ریال	روغن یارانه
در سال آتی فروش روغن تعادلی در قالب روغن ترکیبی خواهند بود.	(99)	3,582	356,010	م. ریال	روغن تعادلی
افزایش نرخ و مقدار	40	4,353,993	3,106,392	م. ریال	روغن آزاد
افزایش نرخ و مقدار	(0)	185,497	185,848	م. ریال	روغن صادراتی
در سال آتی فروش روغنهای یارانه ای و تعادلی در قالب روغن ترکیبی صورت می‌گیرد.	68	800,906	477,095	م. ریال	روغن ترکیبی
تولید روغن کارمزدی منوط به تصمیمات شرکت بازرگانی دولتی می‌باشد.	117	49,523	22,833	م. ریال	روغن کارمزدی
	21	5,421,896	4,464,475		جمع

مهر شرکت

امضاء مدیر عامل

امضاء مدیر مالی

در صورتیکه در طی سال تغییر نرخ وجود داشته یا پیش بینی می شود، جزئیات ارائه گردد.
 در سال گذشته شرکت کالاهای یارانه ای را بصورت کالاهای تعادلی و کوپنی به فروش می رسانیده است که از اواخر سال این روش فروش توسط دولت تغییر یافته است و کلیه کالاهای یارانه ای به صورت ترکیبی به فروش می رسند.
 تغییر نرخ کالاهای در قسمت 15 توضیح داده شده است.

توضیحات: (در صورتیکه فروش محصولات شرکت فصلی است به تفکیک فصلها مقدار فروش و درصد آن توضیح داده شود.)

فروش کالاهای یارانه ای بر اساس درخواست دولت می باشد. (اعلام کوپن) و با توجه به اینکه سال مالی شرکت با سال مالی دولت تفاوت دارد ممکن است که عدم اعلام کوپن یا اعلام کوپن بیشتر از پیش بینی شرکت، در طی سال مالی شرکت مقدار فروش کالاهای یارانه ای را تحت تاثیر قرار دهد.

3- جدول مقداری و ریالی خرید و مصرف مواد اولیه: (اقدام عمده مواد اولیه کالای ساخته شده به تفکیک نوشته شود):

(در صورتیکه تنوع مواد اولیه اصلی محصولات زیاد است اطلاعات بند 3 و 4 به پیوست ارسال گردد.)

شرح	واحد	پیش بینی / واقعی سال مالی قبل منتهی به		پیش بینی سال مالی منتهی به		درصد افزایش (کاهش) نسبت به سال قبل	دلایل تغییرات
		مقدار	مبلغ (م ریال)	مقدار	مبلغ (م ریال)		
موجودی اول دوره:							
روغن خام	تن	11,407	43,370	79,100	590,865	1,262	افزایش نرخ و مقدار موجودی
لوازم بسته بندی			54,839		36,269	(34)	
سایر			16,471		30,257	84	

جمع			114,680		657,391	473	
خرید طی							
روغن خام	تن	461,978	3,315,294	412,457	3,758,630	13	کاهش نرخ روغن یارانه ای و افزایش نرخ روغن از
لوازم بسته بندی			432,527		507,156	17	
سایر			53,650		350,353	553	تغییر طبقه بندی برخی از اقلام لوازم بسته بندی در سایر

جمع			3,801,471		4,616,139	21	
مصرف طی دوره:							
روغن خام	تن	403,028	2,798,632	412,457	3,758,630	34	کاهش نرخ روغن یارانه ای و افزایش نرخ روغن از
لوازم بسته بندی			471,373		507,156	8	
سایر			55,715		350,353	529	تغییر طبقه بندی برخی از اقلام لوازم بسته بندی در سایر

جمع			3,325,720		4,616,139	39	

4- اقلام عمده مواد اولیه تشکیل دهنده یک واحد کالای ساخته شده :

شرح	واحد	هزینه برای یک واحد کالا		هزینه برای یک واحد کالا	
		مقدار	مبلغ - ریال	مقدار	مبلغ - ریال
روغن یارانه	کیلو	1.05	5,245	1.05	2858
روغن تعادلی (ترکیبی)	کیلو	1.05	5,245	1.05	12911
روغن آزاد	کیلو	1.05	8,334	1.05	10440
روغن صادراتی	کیلو	1.05	8,402	1.05	10440

از ابتدای سال 1387 نرخ روغن پارانیه ای به مبلغ 1500 ریال در هر کیلو کاهش داده شده است. نرخ مندرج در این جدول (2858 ریال) به دلیل وجود نرخ روغن 5000 ریالی در سه ماهه اول سال مالی شرکت میباشد.
5- بازار فروش و منابع تامین مواد اولیه (دلایل تغییرات نسبت به سال قبل توضیح داده شود):

دلایل تغییرات

پیش بینی سال مالی منتهی به 13 87/09/30				سال مالی قبل منتهی به 13 86 /09 /30			
درصد نسبت به کل فروش		مبلغ - جریال	درصد نسبت به کل فروش		مبلغ - جریال	بازار فروش:	
97		5,236,399	96		4,278,627	داخلي	
3		185,497	4		185,848	خارجي	
درصد نسبت به کل مواد اولیه مورد نیاز		مبلغ - جریال	درصد نسبت به کل مواد اولیه مورد نیاز		مبلغ - جریال	منابع تامین مواد اولیه:	
41%		1,890,139	38		1,443,015	داخلي	
59%		2,726,000	62		2,358,456	خارجي	

مهر شرکت

امضاء مدیر عامل

امضاء مدیر مالی

5-1 صورت منابع و مصارف ارزی:

پیش بینی سال مالی منتهی به 13 87/ 09 /30				واقعی سال مالی قبل منتهی به 13 86 /09 /30				شرح
مبلغ ریالی (م ریال)	نرخ برابری (ریال)	مبلغ ارزی	نوع ارز	مبلغ ریالی (م ریال)	نرخ برابری (ریال)	مبلغ ارزی	نوع ارز	
منابع ارزی:								
185,497,000	9,400	19,734	دلار	185,848	9,306	19,970,434	دلار	فروش صادراتی
								ارز تخصیصی
								ارز واریزنامه
185,497,000	9,400	19,734	0	185,848	9,306	19,970,434		جمع
مصارف ارزی:								
2,726,000	9,400	290,000,000		2,358,456	9,460	249,308,252	معادل دلار	خرید مواد اولیه
61,100	9,400	6,500,000	دلار	7,256	9,460	767,024		خرید دارائیهایی ثابت
2,787,100		296,500,000	0	2,365,712		250,075,276	0	جمع

6- توضیح در مورد ظرفیت تولیدی که شرکت سود و زیان خود را پیش بینی نموده است :

شرح محصولات	واحد	ظرفیت اسمی	ظرفیت واقعی سال مالی قبل	ظرفیت پیش بینی سال	دلایل تغییرات
				مالی	
روغن نباتی	تن	300,000	330,242	352,000	1387/09/30

7- تفکیک هزینه های ثابت و متغیر قیمت تمام شده کلای فروش رفته در ظرفیت پیش بینی شده:

شرح هزینه ها	مبلغ به میلیون ریال		متغیر (درصد)		ثابت (درصد)	
	واقعی سال قبل	پیش بینی سال جاری	واقعی سال قبل	پیش بینی سال جاری	واقعی سال قبل	پیش بینی سال جاری
مواد مستقیم	3,587,162	4,265,786	100	100	-	-
دستمزد مستقیم	68,948	82,737	25	25	75	75
سربار	238,001	267,616	23	23	77	77
جمع	3,894,111	4,616,139				

8- وضعیت مالیاتی سه سال گذشته و وضعیت فعلی:

سال	سود(زیان) ابرازی	مالیات ابرازی	مالیات تشخیصی	مالیات قطعی	مبلغ پرداخت شده	تخیره مالیات
84	57,767	31,751	54,581	48,758	48,758	1,271
85	191,602	34,616	40,270	34,616	34,616	5,800

15,623	52,583		68,206	247,709	86
337					سایر

توضیحات:

مالیات شرکت تا پایان سال مالی منتهی به آذر 84 قطعی شده است و ذخایر لازم در حسابها منظور نشده است. برگ تشخیص مالیات برای سال 1385 صادر شده است و شرکت ذخیره لازم در حسابها منجز پرونده شرکت در هیات حل اختلاف مالیاتی میباشد و تاکنون برگ قطعی صادر نشده است. شرکت ذخیره لازم از بابت مالیات سال 1385 را در دفاتر منظور نموده است.
برای سال مالی منتهی به 30 آذر 1386 شرکت بر اساس سود خالص و هزینه های برگشتی عمده ذخیره مالیات را در حسابها منظور نموده است. و دفاتر تا کنون مورد رسیدگی سازمان امور مالیاتی قرار

مهر شرکت

امضاء مدیر عامل

امضاء مدیر مالی

9- کسری ذخایر و بدهیهای احتمالی:

شرکت حسابهای خود را با شرکت بازرگانی دولتی مطابقت نداده است. لذا کسری یا اضافی ذخیره از این بابت برای شرکت مشخص نمی باشد. شرکت کسری ذخیره یا اهمتی ندارد.

10- پیش بینی تعدیلات سنوایی: (میزان اثر تعدیل سنوایی بر روی سود انباشته اول دوره مشخص گردد):

شرکت از بابت تفاوت نرخ دانه که اخیراً توسط دولت تصویب شده است مبلغ 6 میلیارد ریال زیان در سود و زیان سنوایی منظور نموده است. طرحهای عمده در دست اجراء، منابع تامین آن، درصد پیشرفت کار و پیش بینی طرحهای آتی:

11- (در صورت نیکه تاکنون اندوخته طرح و توسعه در حسابها منظور شده، چگونه مصرف شده است؟)

نام طرح	برآورد هزینه سرمایه گذاری	هزینه های انجام شده تاکنون	درصد پیشرفت کار	تاریخ بهره برداری	اثرات سودآوری بر درآمد هر سهم (ریال)
افزایش ظرفیت مخازن روغن خام	13,300	4,495	30%	خرداد 1388	
طرح جداسازی روغن مایع و جامد	64,840	1,249	2%	نیمه اول 1388	
باز سازی سالن روغن مایع و قوطی سازی و بهسازی انبارها	23,280	4,184	10%	نیمه اول 1388	
دستگاه تولید بطری پت	19,790	0	0	نیمه اول 1388	

همانطور که در گزارش توجیهی افزایش سرمایه درج شده است، اثرات سود آوری کل پروژه های شرکت (طرح بپینه سازی خطوط تولید) در مجموع طی عمر مفید خود 390 میلیارد ریال ارزش افزوده ایجاد خواهد کرد. لازم به ذکر است که مبلغ مذکور بدون در نظر گرفتن هزینه های تامین ما

12- ترکیب صاحبان سهام:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد
صافولا بهشهر	155,987,265	81.2
سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر	5,711,716	3.0
سرمایه گذاری بهمن	3,518,275	1.8
سرمایه گذاری سپه	6,944,021	3.6
سرمایه گذاری ملی ایران	3,324,439	1.7
سایر سهامداران	16,514,284	8.6
جمع	192,000,000	100

13- پیشنهادهای آتی هیئت مدیره:

13-1 پیش بینی افزایش سرمایه (مبلغ و محل تامین آن مشخص شود):

با توجه به اینکه افزایش سرمایه درخواستی شرکت معادل 200 درصد سرمایه 192 میلیارد ریالی بوده است و سازمان بورس اوراق بهادار حدود 72 درصد تصویب نموده است، لذا شرکت افزایش سرمایه دیگری به میزان 100% پس از اتمام افزایش سرمایه فعلی خواهد داد.

13-2 نحوه تخصیص سود:

دلیل تغییرات	درصد تغییر	سال جاری (مبلغ)	سال قبل (مبلغ)	سود قابل تخصیص (خالص)
	123	391,948	176,104	
	54-	66,000	144,000	میزان سود تقسیمی (خالص)
	---		0	اندوخته قانونی

	---				0
	---				800

اندرخته طرح و توسعه
سایر (یاداش هیئت مدیره)

هیات مدیره با توجه به افزایش قیمت روغن خام در بازارهای جهانی و نیاز شرکت به سرمایه در گردش سود تقسیمی هر سهم را در حداقل ممکن اعلام می‌نماید.

مهر شرکت

امضاء مدیر عامل

امضاء مدیر مالی

14- ترکیب و درصد سرمایه گذارهایی عمده در سایر شرکتها :

(در صورتیکه شرکتهاي منکور در بورس نیستند ، راجع به وضعیت و روند سود دهی آنها توضیح داده شود.)

دلایل تغییرات	قیمت تمام شده (م.ریال ل)		درصد سرمایه گذاری		مبلغ سرمایه (م.ریال)	نوع فعالیت	نام شرکت
	سال جاری	سال قبل	سال جاری	سال قبل			
	7,264	7,264	24	24	7,957	خدماتی	کشت دانه های روغنی
	18,336	18,336	100	100	18,366	تولیدی	روغن نباتی بهشهر منطقه آزاد اروند
	855	855	1.5	1.5	855	خدماتی	برمایه گذاری پس انداز گروه صنایع بهشهر
	284	284	0	0	284	خدماتی	بانک اقتصاد نوین
	34	34	98	98	98	خدماتی	حمل و نقل ریالی بهشهر
	(6,816)	(6,967)					سایرین (شامل 7957 میلیون ریال ذخیره کاهش ارزش)
جمع	19,957	19,806					

توضیحات :

شرکت کشت دانه های روغنی در سال گذشته به دلیل شرایط اقتصادی با زیان انباشته قابل ملاحظه ای مواجه گردیده است . و معادل 100 درصد ذخیره کاهش ارزش برای آن در حسابها وجود دارد.

شرکت روغن نباتی بهشهر اروند در منطقه آزاد اروند واقع شده است و در سال گذشته به تدریج کار خود را آغاز نموده است و نتیجه عملیات آن در سال گذشته 3.4 میلیارد سود بوده است. در سال جاری انتظار می رود شرکت مذکور 22 میلیارد ریال سودآوری داشته باشد که در بودجه جدید این مبلغ لحاظ شده است.

15- سایر موارد: (هرگونه موارد با اهمیتی که در چارچوب فوق وجود نداشته و نیاز به توضیح دارد)

با توجه به اینکه بخش قابل توجهی از مواد اولیه برای فروشهای آزاد و صادراتی از خارج از کشور وارد می شوند و نیاز به پرداخت ارز دارند ، نرخ هر دلار در محاسبات معادل 9400 ریال در نظر گرفته شده است.

بخشی از فروش شرکت بصورت بارانه ای می باشد و معمولاً تصویب نرخها با فاصله زمانی یکساله از زمان فروش انجام می شود و شرکت نرخهای فروش بودجه خود را بر اساس نرخهای فروش سال 1386 در نظر گرفته است. لازم به ذکر است که بودجه قبلی شرکت با نرخهای سال 1385 تنظیم گردیده بود.

مفروضات دیگر بودجه عبارتند از:

قیمتهای خرید و فروش بر اساس میالغ واقعی شش ماهه اول سال و نرخهای خرداد ماه خرید های انجام شده برای ماههای بعد در بودجه لحاظ شده است.

با توجه به عدم افزایش سرمایه درخواستی شرکت به میزان مورد نیاز و افزایش نرخ خرید روغن و مواد بسته بندی در سال جاری هزینه های مالی شرکت 96 درصد بیش از پیش بینی ها افزایش داشته است.

مدیریت شرکت متعهد می گردد در صورت وقوع موارد خاص و یا رویداد با اهمیتی که دارای آثار قابل توجه در وضعیت مالی خصوصاً تاثیرگذار در برآورد سود هر سهم (EPS) هستند از قبیل تغییرات ناشی از نرخ محصولات ، نرخ مواد اولیه ، تولید محصولات جدید ، تخصیص ارز ، تغییر وضع

تاریخ تنظیم : 16 مرداد ماه 1387

مهر شرکت

امضاء مدیر عامل

امضاء مدیر مالی