

خلاصه گزارش افزایش سرمایه شرکت پارس خودرو (سهامی عام)

جهت ارائه به سهامداران محترم مجمع فوق العاده

مورخ ۱۳۹۵/۰۹/۰۷

الف) اهداف افزایش سرمایه

- ۱) خارج شدن از شمولیت ماده ۱۴۱ قانون تجارت و همچنین انعکاس قیمت روز ارزش دارائیهها در ترازنامه شرکت ،
- ۲) اصلاح ساختار مالی و بهبود نسبت مالکانه شرکت
- ۳) استفاده از معافیت مالیاتی ماده ۱۷ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی در تأمین نیازهای کشور و تقویت آنها در امر صادرات
- ۴) رفع مشکلات جاری در تمدید و یا جایگزینی تسهیلات ، افزایش حد اعتبارات بانکی و نیز امکان انتشار اوراق مرابحه صکوک و... به عنوان منابع مطمئن و پایدار
- ۵) تأمین مالی طرحهای توسعه محصول

ب) مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و منابع تأمین آن

مبلغ کل افزایش سرمایه مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۱۵,۹۴۶,۴۲۶ میلیون ریال و منابع و مصارف آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

شرح	(میلیون ریال)
منابع	مازاد تجدید ارزیابی داراییها ۴,۱۶۵,۲۰۰
	مطالبات حال شده سهامداران ۷,۹۸۷,۶۷۱
	آورده نقدی سهامداران ۳,۷۹۳,۵۵۵
	جمع منابع ۱۵,۹۴۶,۴۲۶
مصارف	اصلاح ساختار سرمایه (۱۲,۱۵۲,۸۷۱)
	تسویه تسهیلات گران قیمت و تأمین سرمایه در گردش (۳,۱۹۳,۵۵۵)
	اجرای طرح های توسعه محصول (۶۰۰,۰۰۰)
	جمع مصارف (۱۵,۹۴۶,۴۲۶)

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت پارس خودرو (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۶,۷۷۳,۸۵۳ میلیون ریال به مبلغ ۲۲,۷۲۰,۲۷۹ میلیون ریال، طی یک مرحله و توأمان از محل به شرح زیر افزایش دهد.

- ۴,۱۶۵,۲۰۰ میلیون ریال (معادل ۶۱ درصد) از محل ، مازاد تجدید ارزیابی داراییها
- ۱۱,۷۸۱,۲۲۶ میلیون ریال (معادل ۱۷۴ درصد) از محل ، مطالبات و آورده نقدی سهامداران

شرح	مبلغ - میلیون ریال
سرمایه فعلی شرکت	۶,۷۷۳,۸۵۳
مبلغ افزایش سرمایه	۱۵,۹۴۶,۴۲۶
جمع	۲۲,۷۲۰,۲۷۹

ج) اطلاعات پیش بینی مقایسه ای تولید ، صورتحساب سود و زیان و ترازنامه شرکت در دو حالت انجام و یا عدم انجام افزایش سرمایه

ج-۱) اطلاعات مربوط به ظرفیت تولید شرکت به تفکیک محصولات عمده تولیدی به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	ظرفیت اسمی تولید	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶		۱۳۹۷	
		حسابرسی شده	بودجه مصوب	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه
خودروی سواری	۱۸۵،۰۰۰	۱۱۴،۴۶۵	۱۲۱،۲۰۰	۶۸،۰۰۰	۱۲۲،۵۰۰	۵۸،۵۰۰	۱۴۰،۰۰۰
خودروی دو دیفرانسیل	۹،۵۰۰	۱،۴۳۳	۲،۵۰۰	۲،۰۰۰	۲،۵۰۰	۱،۵۰۰	۲،۵۰۰
جمع	۱۹۴،۵۰۰	۱۱۵،۸۹۸	۱۲۳،۷۰۰	۷۰،۰۰۰	۱۲۵،۰۰۰	۶۰،۰۰۰	۱۴۲،۵۰۰

* لازم به ذکر است آمار تولید پراید که بصورت کارمزدی برای شرکت انجام میشود صرفا به میزان ۲۳۷۰۰ دستگاه برای سال ۱۳۹۵ در نظر گرفته شده است و لذا کلیه آمارها مربوط به تولید محصولات با برند پارس خودرو میباشد.

پیش بینی سود (زیان) شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

صورت سود و زیان					مبالغ میلیون ریال
شرح	۱۳۹۵	۱۳۹۶		۱۳۹۷	
	بودجه مصوب	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام
فروش خالص	۴۰،۱۷۱،۴۱۷	۲۸،۳۴۹،۴۳۲	۵۰،۵۱۸،۳۰۷	۲۴،۴۰۲،۹۷۳	۵۹،۹۰۰،۴۴۴
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۵،۵۵۸،۶۷۸)	(۲۷،۵۵۱،۲۷۵)	(۴۴،۵۷۱،۴۱۸)	(۲۴،۲۰۳،۴۳۸)	(۵۱،۹۹۷،۶۹۸)
سود (زیان) ناخالص	۴،۶۱۲،۷۳۹	۷۹۸،۱۵۷	۵،۹۴۶،۸۸۸	۱۹۹،۵۳۵	۷،۹۰۲،۷۴۵
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۱،۳۳۲،۷۴۷)	(۱،۲۵۸،۳۴۳)	(۱،۵۷۸،۱۶۶)	(۱،۱۷۷،۰۶۰)	(۱،۸۸۲،۹۲۰)
هزینه خدمات پس از فروش	(۷۳۶۰،۲۲)	(۴۹۲،۵۸۲)	(۸۷۷،۴۹۵)	(۴۲۴،۰۶۱)	(۱،۰۳۹،۹۴۸)
خالص سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی	(۳۶۷،۱۴۷)	(۳۸،۰۰۰)	(۴۹،۰۰۰)	(۴۰،۰۰۰)	(۵۳،۵۰۰)
سود (زیان) عملیاتی	۲،۱۷۶،۸۲۳	(۹۹۰،۷۶۸)	۳،۴۴۲،۲۲۷	(۱،۴۴۱،۵۸۷)	۴،۹۲۶،۳۷۷
هزینه های مالی	(۲،۱۶۸،۷۸۳)	(۲،۱۶۱،۹۷۸)	(۲،۱۳۲،۹۶۲)	(۲،۱۹۶،۸۹۹)	(۲،۶۵۵،۳۲۰)
خالص سایر درآمدها (هزینه های) غیر عملیاتی	۱۶۱،۶۰۰	۵۶،۴۰۰	۷۸،۹۰۰	۶۷،۶۰۰	۹۲،۳۵۰
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱۶۹،۶۴۰	(۳،۰۹۶،۳۴۷)	۱،۳۸۸،۱۶۵	(۳،۵۷۰،۸۸۶)	۲،۳۶۳،۵۰۷
مالیات	۰	۰	۰	۰	۰
سود(زیان) خالص	۱۶۹،۶۴۰	(۳،۰۹۶،۳۴۷)	۱،۳۸۸،۱۶۵	(۳،۵۷۰،۸۸۶)	۲،۳۶۳،۵۰۷
تعداد سهام شرکت - میلیون سهم	۶،۷۷۴	۱۰،۹۹۳	۲۲،۷۲۰	۱۰،۹۹۳	۲۲،۷۲۰
سود خالص هر سهم - EPS ریال	۲۵	(۲۸۲)	۶۱	(۳۲۵)	۱۰۴

ج-۳) صورت وضعیت مالی شرکت (ترازنامه)

ترازنامه						میلیون ریال	
شرح	واقعی ۹۴	۱۳۹۵		۱۳۹۶		۱۳۹۷	
		بودجه	عدم انجام	عدم	انجام	عدم	انجام
دارائی های جاری	موجودی نقد	۱,۱۸۰,۵۶۶	۷۱۰,۳۴۴	۱,۲۹۹,۳۶۷	۵۹۲,۹۶۰	۲,۰۴۴,۳۱۶	
	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۱,۴۰۶,۰۰۰	۹۹۲,۲۳۰	۴,۶۴۷,۶۸۴	۸۵۴,۱۰۴	۵,۹۹۰,۰۴۴	
	موجود مواد و کالا	۲,۰۰۸,۵۷۱	۱,۴۱۷,۴۷۲	۲,۵۲۶,۹۱۵	۱,۲۲۰,۱۴۹	۵,۰۹۱,۵۳۸	
	سفارشات و پیش پرداختها	۸۸۳,۷۷۱	۶۲۳,۶۸۸	۲,۵۲۶,۵۵۷	۵۳۶,۸۶۵	۲,۹۹۵,۰۲۲	
	جمع دارائیهای جاری	۵,۴۷۸,۹۰۷	۳,۷۴۳,۷۳۳	۱۰,۹۹۹,۵۲۴	۳,۲۰۴,۰۷۸	۱۶,۱۲۰,۹۲۰	
دارائی های غیر جاری	دارائیهای ثابت مشهود	۶,۱۵۶,۷۱۹	۵,۳۴۰,۹۴۳	۹,۴۳۲,۸۵۴	۴,۵۲۵,۱۶۸	۹,۰۵۷,۰۷۹	
	سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	۱۰,۶۸۵,۵۰۹	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	
	سایر دارائیهها	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	
	جمع دارائیههای غیر جاری	۱۷,۹۰۴,۱۶۷	۱۷,۷۴۵,۰۷۹	۲۱,۸۳۶,۹۹۰	۱۵,۹۲۹,۳۰۴	۲۱,۴۶۱,۲۱۵	
	جمع دارائیهها	۲۴,۰۳۹,۷۶۲	۲۱,۴۸۸,۸۱۲	۳۲,۸۳۶,۵۱۴	۱۹,۱۳۳,۳۸۲	۳۷,۵۸۲,۱۳۵	
بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۸,۰۳۴,۲۸۳	۸,۴۶۴,۸۵۲	۷,۵۷۷,۷۴۶	۹,۶۳۵,۰۴۰	۷,۴۸۷,۵۵۵	
	پیش دریافتها	۳,۴۳۶,۶۳۸	۲,۹۱۷,۲۹۱	۴,۲۹۲,۱۵۰	۲,۶۸۷,۳۳۶	۴,۲۳۳,۶۲۳	
	مالیات پرداختنی	.	.	.	.	.	
	سود سهام پرداختنی	۱۲,۵۳۴	۱۱,۲۸۰	۱۱,۲۸۰	۱۰,۱۵۲	۱۰,۱۵۲	
	تسهیلات مالی دریافتی	۵,۰۶۴,۹۳۳	۵,۵۹۵,۲۰۳	۴,۱۰۰,۵۸۰	۵,۷۳۳,۸۹۰	۶,۶۵۲,۶۴۲	
بدهی های غیر جاری	جمع بدهیهای جاری	۱۶,۵۴۸,۳۸۸	۱۶,۹۸۸,۶۲۶	۱۵,۹۸۱,۷۵۶	۱۸,۰۶۶,۴۱۹	۱۸,۵۱۳,۹۷۲	
	حسابها و اسناد پرداختنی بلند مدت	۸,۹۱۹,۶۹۶	۸,۹۱۹,۶۹۶	۹۳۲,۰۲۵	۸,۹۱۹,۶۹۶	۶۳۲,۰۲۵	
	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	.	.	.	.	.	
	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹۸۱,۱۴۹	۱,۱۸۴,۴۲۳	۱,۱۹۹,۱۸۲	۱,۳۲۲,۰۸۶	۱,۳۴۹,۰۸۰	
	جمع بدهیهای غیر جاری	۹,۹۹۸,۹۶۰	۱۰,۱۰۴,۱۱۹	۲,۱۳۱,۲۰۷	۱۰,۲۴۱,۷۸۲	۱,۹۸۱,۱۰۴	
حقوق صاحبان سهام	جمع بدهیهها	۲۴,۱۴۳,۳۸۹	۲۷,۰۹۲,۷۴۵	۱۸,۱۱۲,۹۶۳	۲۸,۳۰۸,۲۰۱	۲۰,۴۹۵,۰۷۷	
	سرمایه	۶,۷۷۳,۸۵۳	۶,۷۷۳,۸۵۳	۲۲,۷۲۰,۲۷۹	۶,۷۷۳,۸۵۳	۲۲,۷۲۰,۲۷۹	
	مازاد تجدید ارزیابی	۴,۲۱۸,۷۷۴	.	.	.	.	
	اندوخته قانونی	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	
	سود انباشته	(۹,۶۵۱,۰۷۹)	(۹,۴۸۱,۴۳۹)	(۸,۱۹۶,۷۲۸)	(۱۶,۱۴۸,۶۷۲)	(۵,۸۳۳,۲۲۱)	
جمع بدهیهها و حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	۱۵,۴۱۰,۵۴۸	(۵,۶۰۳,۹۳۳)	۱۴,۷۲۳,۵۵۱	(۹,۱۷۴,۸۱۹)	۱۷,۰۸۷,۰۵۸	
	جمع بدهیهها و حقوق صاحبان سهام	۲۴,۰۳۹,۷۶۲	۲۱,۴۸۸,۸۱۲	۳۲,۸۳۶,۵۱۴	۱۹,۱۳۳,۳۸۲	۳۷,۵۸۲,۱۳۵	

د) شاخص های اقتصادی طرح

د-۱) دوره بازگشت سرمایه					
سال	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
جریان نقدی سالانه	۲۶۵,۴۹۸	۴,۴۸۴,۵۱۲	۵,۹۳۴,۳۹۲	۷,۳۱۲,۸۱۵	۸,۵۶۷,۳۸۱
جریان نقدی سالانه تنزیل شده	۲۱۷,۶۲۲	۳,۰۱۲,۹۷۵	۳,۲۶۸,۱۱۱	۳,۳۰۰,۹۹۸	۳,۱۶۹,۹۲۵
سرمایه گذاری اولیه	۱۱,۷۸۱,۲۲۶				
دوره بازگشت سرمایه (ساده)	سه سال و دو ماه				
دوره بازگشت سرمایه (تنزیل شده)	۴ سال و هشت ماه				

د-۲) جدول خالص ارزش فعلی (NPV)					
سال	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
نرخ تنزیل	۰.۲۲				
عامل تنزیل	۰.۸۲	۰.۶۷	۰.۵۵	۰.۴۵	۰.۳۷
سود در حالت افزایش سرمایه	۶۶,۱۸۵	۱,۳۸۸,۱۶۵	۲,۳۶۳,۵۰۷	۳,۲۲۷,۲۸۱	۳,۸۶۱,۰۵۹
سود عدم افزایش سرمایه	(۱۹۹,۳۱۳)	(۳,۰۹۶,۳۴۷)	(۳,۵۷۰,۸۸۶)	(۴,۰۸۵,۵۳۴)	(۴,۷۰۶,۳۲۲)
جریان نقدی سالانه	۲۶۵,۴۹۸	۴,۴۸۴,۵۱۲	۵,۹۳۴,۳۹۲	۷,۳۱۲,۸۱۵	۸,۵۶۷,۳۸۱
سود سالانه تنزیل شده	۲۱۷,۶۲۲	۳,۰۱۲,۹۷۵	۳,۲۶۸,۱۱۱	۳,۳۰۰,۹۹۸	۳,۱۶۹,۹۲۵
ارزش فعلی سود ۴ ساله آتی	۱۲,۹۶۹,۶۳۰				
سرمایه گذاری اولیه	۱۱,۷۸۱,۲۲۶				
خالص ارزش فعلی ۴ سال اول	۱,۱۸۸,۴۰۴				

د-۳) نرخ بازده داخلی (IRR)

نرخ بازده داخلی طرح معادل ۲۶ درصد میباشد.

ه) پذیرهنویسی سهام

ه-۱) نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه، شرکت پارس خودرو (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

ه-۲) مشخصات متعهد پذیرهنویسی

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

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا)	سهامی عام	تولید و ساخت انواع اتومبیل	خریداری کلیه حق تقدمهای استفاده نشده طی ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی

حدود مسئولیت متعهد/متعهدان پذیرهنویسی، بر اساس قرارداد/قراردادهای منعقد شده به شرح زیر است:

خریداری کلیه حق تقدمهای استفاده نشده طی ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی توسط شرکت سایپا تعهد شده است که از این بابت هیچگونه هزینه ای از شرکت پارس خودرو دریافت نخواهد گردید لذا قراردادی نیز تهیه نشده است.

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

شرکت پارس خودرو (سهامی عام) موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدمهای استفاده نشده را پس از کسر هزینههای مرتبط با فروش حق تقدمهای یاد شده، بلافاصله پس از ثبت افزایش سرمایه نزد مرجع ثبت شرکتها، به حساب بستانکاری دارندگان حق تقدمهای استفاده نشده منظور نماید.