

گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

شرکت پارس خورو (سهامی عام)

به انضمام گزارش هیئت مدیره

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت

شرکت پارس خودرو (سهامی عام)

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش بازرس قانونی	(۱) الی (۳)
فهرست	۱ الی ۴
گزارش توجیهی هیأت مدیره	۵ الی ۶۸



وزارت امور اقتصادی و دارائی
سازمان حسابرسی

**گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت پارس خودرو (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

۱ - گزارش توجیهی مورخ ۱۳۹۵/۳/۳ هیئت مدیره شرکت پارس خودرو (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۶۷۷۴ میلیارد ریال، به مبلغ ۲۲۷۷۴ میلیارد ریال، شامل بخش اول به مبلغ ۴۲۱۹ میلیارد ریال افزایش سرمایه در اجرای ماده ۱۷ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی در تأمین نیازهای کشور و آئین نامه اجرایی آن مبنی بر شمول معافیت مالیات نسبت به افزایش سرمایه بنگاه های اقتصادی، ناشی از تجدید ارزیابی دارایی های آنها و بخش دوم به مبلغ ۱۱۷۸۱ میلیارد ریال افزایش سرمایه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.

۲ - بخش دوم گزارش افزایش سرمایه مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران به مبلغ ۱۱۷۸۱ میلیارد ریال تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی، درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳ - همانگونه که در مفروضات گزارش توجیهی (جدول شماره ۲۳ و ۲۶) درج گردیده، تعداد تولید و فروش در حالت افزایش سرمایه در سالهای ۱۳۹۶ تا ۱۳۹۹ بطور میانگین سالیانه حدود ۱۸ درصد افزایش نسبت به سال قبل داشته و در صورت عدم افزایش سرمایه بطور میانگین حدوداً ۱۸ درصد نسبت به سال قبل کاهش پیش بینی شده است. (تفاوت تولید در سال ۱۳۹۹ معادل ۱۴۰ هزار دستگاه)، همچنین در جدول شماره ۳۵ تفاوت (افزایش) نرخ تسهیلات مالی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه از ۲ درصد در سال ۱۳۹۵ به ۱۲ درصد در سال ۱۳۹۹

پیش‌بینی شده است. درخصوص نحوه دسترسی به میزان تولید و فروش پیش‌بینی شده و اثرات افزایش سرمایه بر افزایش توانایی شرکت در اخذ تسهیلات مالی بیشتر با نرخ بهره کمتر، اطلاعات و مستندات کافی به این سازمان ارائه نشده و در گزارش توجیهی نیز به نحو مناسب ارائه و افشاء نشده است.

۴ - افزایش سرمایه پیشنهادی شامل مبلغ ۷۹۷۲ میلیارد ریال از محل مطالبات سهامدار اصلی بابت واگذاری بخشی از سهام شرکتهای فرعی عضو گروه بر اساس گزارش ارزیابی کارشناسان رسمی دادگستری منتخب شرکت سایپا (سهامدار اصلی و فروشنده) و بر مبنای ارزش روز خالص دارائیهای آن شرکتهای (بدون در نظر گرفتن سایر مبنای تعیین ارزش و محدودیتهای کارشناس در تعیین ارزش برخی از دارائیهای واگذاری) تعیین گردیده است. اهداف عملیاتی خرید بخشی از سهام سرمایه گذاری شرکتهای گروه از سهامدار عمده به این سازمان ارائه نشده است. لازم به ذکر است در حال حاضر شرکتهای مذکور عمدتاً زیان ده بوده ولذا بازدهی سرمایه گذاریها، متناسب با مبنای و ارزش تعیین شده توسط کارشناسان نبوده که این امر موجب کاهش هر چه بیشتر نسبت بازدهی دارائیهای شرکت مورد گزارش خواهد گردید. ضمن آنکه اثرات مالی مربوط به نتایج عملیات شرکتهای مذکور بر سود و زیان سنوات آتی شرکت مورد رسیدگی در گزارش توجیهی به نحو مناسب افشاء و ارائه نگردیده است.

۵ - به نظر این سازمان:

الف : بر اساس رسیدگی‌های انجام شده، افزایش سرمایه شرکت در اجرای ماده ۱۷ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی در تأمین نیازهای کشور و آیین‌نامه اجرایی مربوط، بلامانع می‌باشد.

ب : بر اساس شواهد پشتوانه مفروضات، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این سازمان به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای ۳ و ۴، گزارش توجیهی افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران، براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۶ - شرکت در حال حاضر مشمول مفاد ماده ۱۴۱ اصلاحیه قانون تجارت بوده و ضرورت دارد در اجرای مفاد ماده مزبور، مجمع عمومی فوق العاده شرکت مقدماً در خصوص انحلال یا بقاء شرکت اتخاذ تصمیم نماید. در صورتیکه مجمع عمومی رأی به انحلال شرکت ندهد، لازم است سرمایه شرکت به میزان حداقل ممکن کاهش یافته و سپس مجمع عمومی فوق العاده در مورد افزایش سرمایه پیشنهادی هیأت مدیره اتخاذ تصمیم نماید.

۷ - مبلغ افزایش سرمایه عمدتاً شامل مطالبات ایجاد شده شرکت سایپا (سهامدار عمده) از محل انتقال مالکیت شرکتهای فرعی گروه به شرکت مورد رسیدگی به مبلغ ۷۹۷۲ میلیارد ریال می باشد، سهم سهامداران اقلیت در افزایش سرمایه پیشنهادی شامل مبلغ ۳۷۹۳ میلیارد ریال است که باید بصورت نقدی تامین گردد. در این خصوص رعایت مفاد اصلاحیه قانون تجارت در خصوص تساوی حقوق صاحبان سهام تاکید می گردد.

۸ - گزارش توجیهی ارائه شده فاقد گزارش امور شرکت از بدو سال مالی در جریان تا تاریخ پیشنهاد افزایش سرمایه (موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت) می باشد.

۹ - در گزارش کارشناسی رسمی ارزیابی سهام شرکتهای طیف سایپا و سایپا کاشان معادل ۲۰ درصد به مبالغ ارزیابی بعنوان سهام مدیریتی و کنترلی توسط کارشناسان رسمی دادگستری افزوده شده است لیکن در گزارش کارشناسی ارزیابی سهام شرکتهای مگا موتور و سایپا یدک این موضوع در نظر گرفته نشده است.

۱۰ - 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.

۱۲ مردادماه ۱۳۹۵

سازمان حسابرسی

حسین شاهین فر

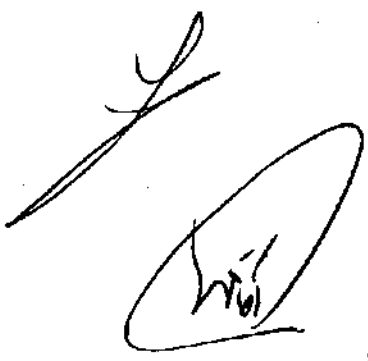
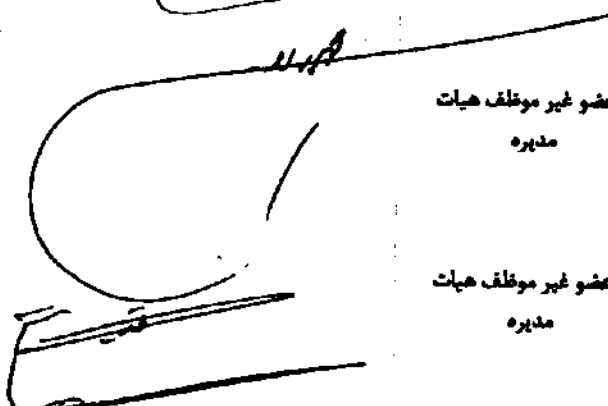
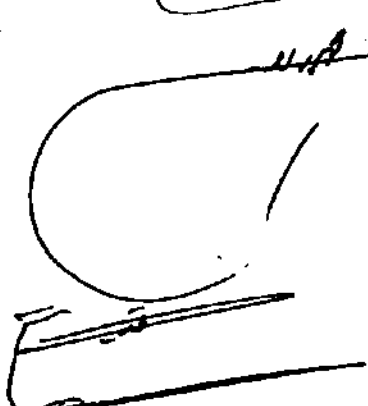
سلیمان سراج

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت پارس خودرو (سهامی عام)

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش کسه درباره پیش بینی سود و زیان و عملیات شرکت و تأثیرات افزایش سرمایه بر کسب و کار سازمان و وضعیت آتی شرکت می باشد، با تأکید بر ارائه منصفانه مفروضات و سایر اطلاعات مندرج توسط هیات مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانون تجارت، الزامات بورس و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود و پیش بینی شرایط آتی بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و در اسفند ماه ۱۳۹۴ به منظور تقدیم به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام جهت اتخاذ تصمیمات مقتضی در خصوص افزایش سرمایه شرکت به میزان ۱۶,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران مطابق با مواد ۱۴۱، ۱۵۷، ۱۴۱، ۱۵۷، بندهای ۱ و ۲ از ماده ۱۵۸ و ۱۶۱ قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ تهیه و به تایید هیات مدیره شرکت پارس خودرو رسیده است.

با تقدیم احترام

اعضاء هیات مدیره پارس خودرو

نام	نماینده	سمت	امضاء
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	مهدی جمالی	رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	
شرکت مهندسی و مشاور سازه گستر سایپا (سهامی خاص)	محمد کبریانی	نائب رئیس و عضو موظف هیات مدیره	
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی تهران لبتکتر (سهامی خاص)	ناصر آقا محمدی	مدیر عامل و عضو موظف هیات مدیره	
مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا (سهامی خاص)	محمود دو فلکه	عضو غیر موظف هیات مدیره	
شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) (سهامی عام)	مهدی قدرتی	عضو غیر موظف هیات مدیره	

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

فهرست عناوین

پیشگفتار :	۵
مشخصات عمومی ناشر	۷
تاریخچه فعالیت :	۸
مشخصات عمومی:	۱۰
خطوط تولید و آمار تولید محصولات :	۱۱
سهامداران شرکت :	۱۳
مشخصات اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت:	۱۴
مشخصات حسابرس / بازرس قانونی شرکت :	۱۵
سرمایه شرکت :	۱۵
وضعیت شرکت در بورس:	۱۶

۱۷	مبادلات سهام:
۱۸	روند تغییرات قیمت:
۱۹	روند سودآوری و تقسیم سود:
۱۹	وضعیت مالی شرکت به تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹:
۲۱	صورت سود و زیان:
۲۲	صورت گردش وجوه نقد:
۲۵	تشریح اهداف و مفروضات طرح افزایش سرمایه:
۲۶	علل و اهداف افزایش سرمایه:
۲۶	خارج شدن از ماده ۱۴۱ قانون تجارت
	انعکاس قیمت روز و ارزش منصفانه داراییها در ترازنامه شرکت و شفاف شدن اطلاعات دارائی‌های
۲۶	سازمان
	تامین سرمایه در گردش ، رفع بحران تامین نقدینگی و جلوگیری از ممانعت بانکها در تمدید تسهیلات
۲۷	فعلی و افزایش حد اعتبارات:
۲۷	اصلاح ساختار سرمایه (کاهش نسبت بدهی و بهبود نسبت مالکانه):
۲۸	جلوگیری از روند زیان و حرکت به سمت سودآوری:
	تامین منابع مالی طرح های توسعه و لزوم جایگزینی محصولاتی که مطابق قانون از چرخه تولید خارج
۲۸	می شوند و همچنین توسعه محصولات و پوشش بخش های مختلف قیمتی
۳۰	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن:
	(*) از این مبلغ معادل ۱۵,۶۶۷ میلیون ریال مربوط به سایر سهامداران بوده و مابقی متعلق به سهامدار
۳۰	عمده می باشد. مفروضات طرح افزایش سرمایه:
۳۱	مفروضات طرح افزایش سرمایه:
۳۱	مفروضاتی که در هر دو حالت یکسان فرض شده اند:

- بخش اول : افزایش سرمایه از ناحیه تجدید ارزیابی دارائی‌ها: ۳۴
- صورت سود و زیان ۳۵
- ترازنامه ۳۶
- گزارش تجدید ارزیابی دارائیها در ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ ۳۸
- بخش دوم : افزایش سرمایه از ناحیه مطالبات و آورده نقدی سهامداران: ۴۰
- مفروضات سناریوی عدم اجرای طرح افزایش سرمایه: ۴۰
- مفروضات سناریوی پذیرش و اجرای طرح افزایش سرمایه: ۴۵
- تشریح جزئیات و ارزیابی طرح ۴۷
- صورت سود / زیان انباشته: ۴۹
- منابع و مصارف: ۵۰
- ترازنامه : ۵۱
- صورت گردش وجوه نقد: ۵۳
- هزینه های اداری، عمومی و فروش: ۵۴
- بهای تمام شده کالای فروش رفته: ۵۵
- جدول تسهیلات و هزینه های مالی: ۵۶
- ارزیابی طرح: ۵۸
- نسبت های مالی: ۵۸
- خالص ارزش فعلی (NPV): ۶۰
- نرخ بازده داخلی (IRR): ۶۰
- دوره بازگشت سرمایه: ۶۱



- ۶۲ جمع بندی و پیشنهاد هیات مدیره به مجمع
- ۶۳ جمع بندی:
- ۶۶ پیشنهاد افزایش سرمایه:
- ۶۷ فهرست جداول:



پیشگفتار :

صنعت خودرو از جمله صنایعی است که با بیش از ۶۰ صنعت دیگر ارتباط داشته و در میان ۲۸ صنعت به لحاظ پیوندهای پسین دارای رتبه ۲ و به لحاظ پیوندهای پیشین دارای رتبه ۱۹ می باشد. اهمیت و تاثیرگذاری آن بگونه ایست که کشورهای پیشرفته به آن توجه ویژه ای داشته و از آن به عنوان محور توسعه کشورها یاد میشود. خودروسازان و مشتریان آنها از اصلی ترین منابع در آمدی دولت ها محسوب گردیده و به تنهایی در ۲۶ کشور جهان بیش از ۴۳۰ میلیارد یورو درآمد برای دولت ها ایجاد نموده اند. همچنین این صنعت نقش بی بدیلی در ایجاد اشتغال دارد بطوریکه در ازاء تولید هر خودرو برای دو نفر اشتغال ایجاد میگردد و بیش از ۵٪ کل نیروهای تولیدی جهان در این صنعت مشغول بکار هستند. در حال حاضر بیش از ۳ میلیون نفر بطور مستقیم و غیر مستقیم در ایران با این صنعت ارتباط دارند.

پیشرفت و تغییرات شگفت تکنولوژی برتر در هر جامعه متکی به سطح رشد خودروسازی بوده و پیکره سخت افزاری و نرم افزاری صنایع اتومبیل سازی در هر کشور نشان از سطح تکنولوژی آن کشور می دهد. در واقع میزان تولید و سطح فناوری خودروسازی به عنوان یک شاخص توسعه صنعتی و اقتصادی محسوب می شود. این مسیر تکاملی مبین این است که اگر کشورهای عقب نگه داشته شده و در حال توسعه تمایل به افزایش توسعه صنعتی و اقتصادی دارند، بایستی به تغییر ساختار صنعت خودرو سازی پرداخته و الزاماً اصلاح زیر ساختهای آن موجب ارتقاء سطح فرهنگ مدیریت در کشور می شود. افزایش سرمایه گذاریها در صنعت خودروسازی کشورهای در حال توسعه و از جمله ایران در دهه اخیر شاهد این مدعی است. در شرایط فعلی با توجه به سرمایه گذاریهای انجام شده برای ساخت انواع خودرو و ساخت قطعات آن، صنعت خودروسازی ایران باید از سرمایه گذاریهای دو دهه اخیر بهره برداری نموده و نه تنها بازارهای داخلی را حفظ نماید بلکه درصدد گسترش بازارهای خود به خارج از مرزها نیز باشد.

در سالهای اخیر بواسطه تحریمها و همچنین محدودیتهای اعمال شده از طرف کشورهای خارجی، صنعت خودرو دچار چالشهای متفاوتی گردید. افزایش رقم گشایش اعتبار، هزینه های مالی را بالا برد بطوریکه زمانی با ۱۰٪ اعتبار گشایش صورت میگرفت و لیکن این مقدار به ۱۳۰٪ نیز افزایش یافت. همچنین افزایش هزینه نهاده های تولید ناشی از عوامل بیرونی مانند نرخ ارز و افزایش قابل ملاحظه بهای تمام شده محصولات را به همراه داشت که این امر همراه با مقاومت در عدم صدور مجوز افزایش قیمت خودرو از سوی مراجع ذیصلاح، زیان هنگفتی را به این صنعت وارد نمود. عدم تامین ارز با نرخ مبادله ای و الزام نمودن صنایع به تامین ارز با نرخ متغیر در بازار آزاد، مشکلات را دوچندان نمود. اجرای نظام مدیریت هزینه، تامین ارز و نقدینگی با حداقل هزینه ممکن، توسعه شرکای تجاری و

توسعه سبد محصولات (مانند تولید محصولات همپون ریج و ساندرو) از جمله اقداماتی بودند که در شرکت پارس خودرو و به منظور عدم توقف کامل خطوط و حفظ آن صورت پذیرفت که این اقدامات نیز علی رغم کاهش آثار مخرب بحران های ایجاد شده، نتوانست تاثیر منفی پیش گفته را خنثی نماید و در نتیجه منابع و سرمایه در گردش قابل ملاحظه ای از صنعت خودرو خارج شد.

با عنایت به شرایط و محدودیت های موجود و همچنین با توجه به فرصت های حاصله ناشی از تغییر شرایط کلان سیاسی و اقتصادی و رویکردهای جدید دولت، گروه خودرو سازی سایپا را بر آن داشته است تا ضمن بررسی و تحلیل دقیق تهدیدها و فرصت های موجود، با تنظیم برنامه های راهبردی از منظرهای مالی، اقتصادی و رشد و توسعه، ضمن برطرف سازی تهدیدها، از فرصت های موجود نهایت استفاده را نموده و مسیر تعالی گروه را هموار سازد. در این راستا شرکت پارس خودرو که یکی از بزرگترین شرکت های زیر مجموعه این گروه می باشد با بازنگری چشم انداز خود و تعریف برنامه های راهبردی میان مدت و بلند مدت تلاش نموده است تا در راستای این اهداف قدم بردارد. شرکت پارس خودرو به عنوان با سابقه ترین و با کیفیت ترین شرکت تولید کننده خودرو در کشور و با داشتن ظرفیت های تولیدی بالا، وسعت و فضای مناسب و کافی، امکانات سخت افزاری و نرم افزاری به روز و کادر نیروی انسانی مجرب مجموعه با ارزشی را تشکیل داده و در فرآیند توسعه صنعت خودرو همواره جایگاه خاصی داشته، و در دوره جاری نیز سعی بر این دارد تا با استفاده بهینه از این سرمایه ها و با بازنگری و تدوین برنامه های استراتژیک مناسب و اثربخش بتواند همچنان بعنوان یکی از شاخص ترین تولیدکنندگان انواع خودروهای سواری و دو دیفرانسیل در صنعت خودرو ایران مطرح باشد. در همین راستا و مطابق با اهدافی که در متن این گزارش در خصوص آنها توضیحات کامل تری ارائه خواهد شد، هیات مدیره شرکت این طرح را تدوین و صحه گذاری نموده که در ادامه جزئیات مربوطه مطابق فهرست مندرجات تقدیم می شود.

فصل اول

مشخصات عمومی ناشر

تاریخچه فعالیت :

شرکت پارس خودرو در سال ۱۳۳۵ با نام شرکت جیپ تاسیس و به فروش خودروی جیپ ویلیر و قطعات یدکی آن اقدام نمود. در سال ۱۳۳۸ با احداث کارخانه ای واقع در جاده مخصوص کرج (محل کنونی شرکت) تولید و مونتاژ انواع اتومبیل های جیپ آغاز شد. شرکت در سال های بعد شروع به تولید خودرو های وانت سیمرغ، آریا - شاهین (رامپلر) و آهو نمود.

در سال ۱۳۵۲ ابتدا نام شرکت به نام موتور جک و سپس به جنرال موتورز ایران (سهامی خاص) تغییر یافت و در سال ۱۳۵۳، تولید محصولات سواری لوکس آغاز شد. در همان سال خودروی شورولت ایران (اپل) و در سال ۱۳۵۵ اتومبیل های شورولت نو و بیوک و کادیلاک به سبد محصولات شرکت اضافه گردید.

بعد از انقلاب شکوهمند جمهوری اسلامی ایران در سال ۱۳۵۹ نام شرکت از جنرال موتورز ایران به شرکت خودروسازی ایران و سپس در همان سال به شرکت پارس خودرو تغییر یافت. در این زمان بدلیل قطع رابطه با شرکت جنرال موتورز و امریکن موتورز، شرکت پارس خودرو بمنظور ادامه فعالیت های خود، جیپ های توسن هندی را تولید کرد و در سال های بعد روند تولید محصولات شورولت و بیوک و کادیلاک تا سال ۶۸ ادامه یافت. در سال ۱۳۶۵ و با همکاری شرکت نیسان ژاپن، تولید خودروهای نیسان پاترول آغاز شد. خودروی لندروور نیز مدتی در شرکت تولید گردید.

در سال ۱۳۶۹ خط تولید جیپ صحر/ با موتور میتسوبیشی ژاپن راه اندازی شد. روند تولید محصولات ادامه یافت تا اینکه در سال ۷۸ شرکت تحت پوشش شرکت خودروسازی سایپا قرار گرفت و در همان سال مقرر گردید تا محصول رنو ۵ شرکت سایپا در پارس خودرو تولید و مونتاژ گردد که در نتیجه تولید این خودرو با نام سپند در شرکت شروع شد. بعد از آن با تغییر ظاهری سپند و با پایه موتور پراید، محصولی با نام پی کی در سال ۸۰ و سپس نیوی کی در سال ۸۴ به سبد محصولات شرکت پارس خودرو اضافه گردید که تولید آن محصول تا سال ۱۳۸۵ ادامه یافت.

در سال ۱۳۷۹ شرکت پارس خودرو با بکارگیری ظرفیت های خالی سالن های تولیدی با مشارکت شرکت سایپا تولید خودروهای پراید صبا و سایپا ۱۴۱ را به صورت اجرتی (کارمزدی) برای شرکت سایپا شروع کرد. در سال ۱۳۸۰ شرکت با هدف توسعه بازار خودروهای لوکس با همکاری شرکت نیسان ژاپن پروژه تولید خودروی نیسان ماکسیم را کلید زد.

شرکت پارس خودرو بر اساس صورتجلسه مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۷۱/۰۱/۲۶ و به استناد به ماده ۲۷۸ قانون اصلاح قسمتی از قانون تجارت، از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید و اساسنامه جدید شرکت مشتمل بر ۸۰ ماده و ۱۵ تبصره مورد تصویب قرار گرفت. در اواخر سال ۱۳۷۸ نیز، در پی عرضه سهام شرکت در بازار بورس توسط سازمان گسترش و نوسازی صنایع ایران، شرکت سایپا ۵۱٪ از سهام شرکت را خریداری نموده و با این اتفاق این شرکت از شمول شرکتهای دولتی خارج گردیده و تحت پوشش گروه سایپا قرار گرفت. در سال ۸۲، ۳۴٪ دیگر سهام شرکت متعلق به سازمان تامین

اجتماعی بود که توسط شرکت سایپا خریداری شد و شرکت پارس خودرو با ۸۵٪ سهام متعلق به سایپا تحت پوشش گروه خودرو سازی سایپا قرار گرفت .

در سال ۱۳۸۰ نیز تولید خودروی نیسان پیکاپ (وانت تک کابین و دوکابین) و در سال بعد خودروی رونیز که جزو خودروهای دودیفرانسیل محسوب می شود، شروع شد. از آن سال به بعد شرکت پارس خودرو توانست در دسته بازار خودروهای سواری و تجاری اعم از خودروی سواری سبک ، خودروی دودیفرانسیل ، وانت و خودروهای لوکس سهم قابل توجهی را در بازار خودرو کشور کسب نماید. پس از آن مقرر گردید تا با همکاری شرکت رنو فرانسه پروژه محصولات تندر ۹۰ و مگان در شرکت پارس خودرو آغاز گردد که طی آن از سال ۱۳۸۲ احداث سالن تولیدی محصولات رنو در شرکت شروع شد . در سال های ۱۳۸۵ تا ۱۳۸۸ نیز با بهره برداری از پروژه های سالن جدید ال ۹۰ و افزایش ظرفیت سالن رنگ متمرکز تولید محصولات تندر ۹۰ و مگان افزایش یافت .

و بالاخره وقایع و رخدادهای مهم در چند سنوات اخیر عبارتند از :

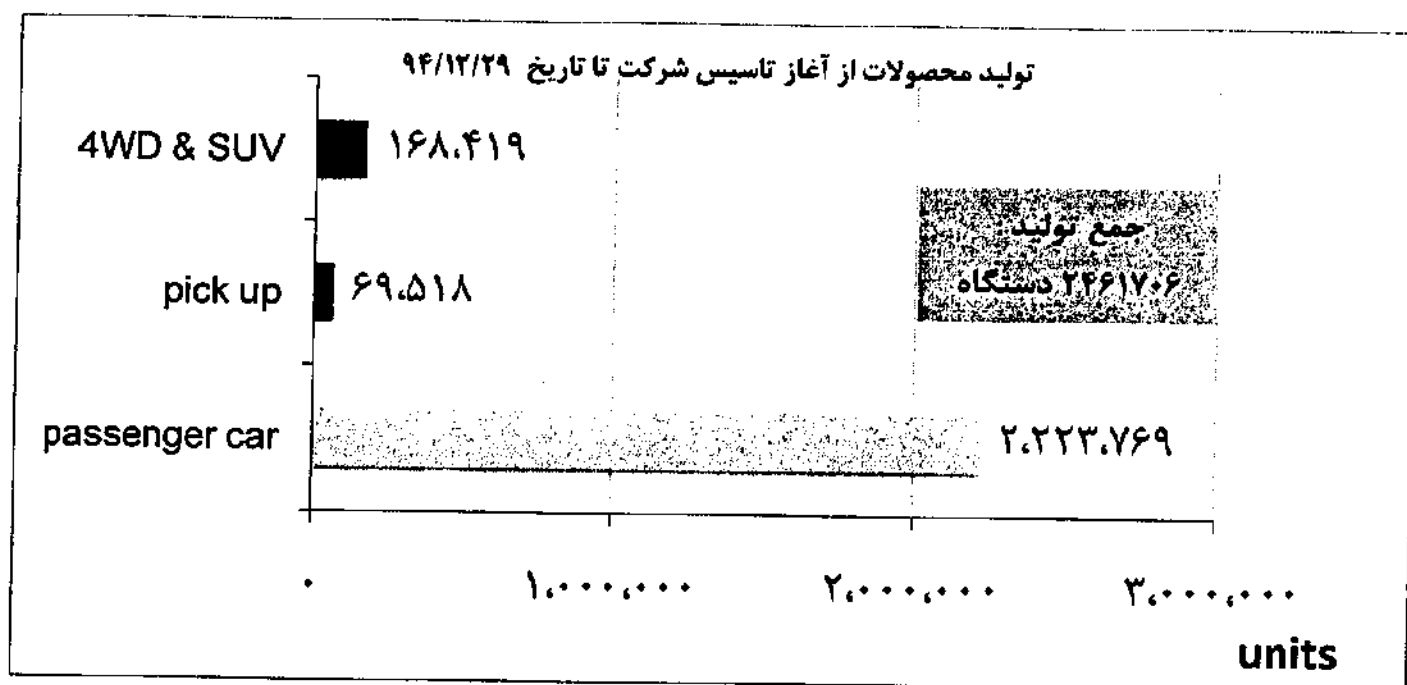
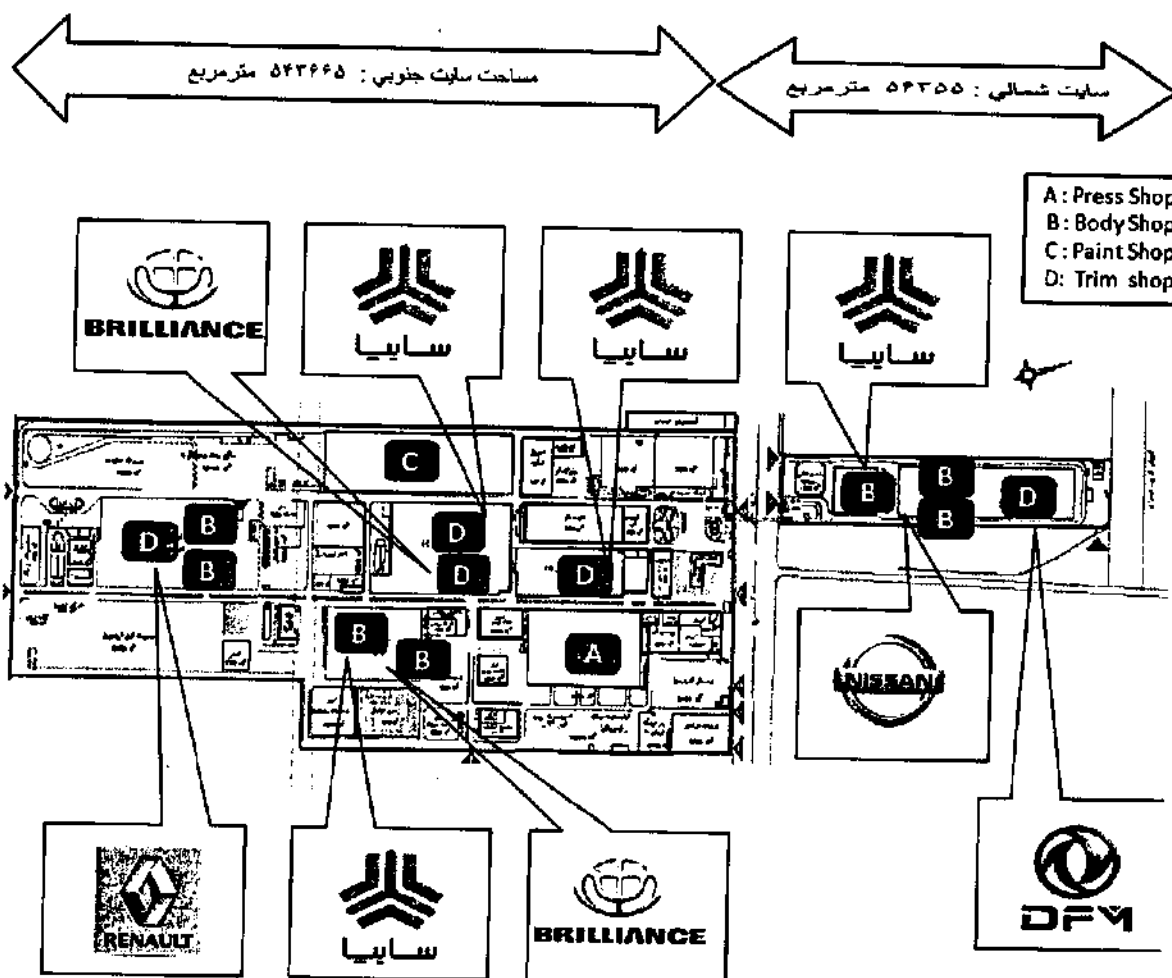
- واردات محصول CBU مورانو و کولیوس از گروه محصولات نیسان و رنو در راستای افزایش تنوع سبد محصولات
- راه اندازی خطوط تولید و عرضه محصول جدید سندرو - B90 از گروه رنو فرانسه
- راه اندازی خط تولید وانت دوکابین ریچ از گروه محصولات ZNA (دانگ فنگ)
- راه اندازی خطوط تولید و عرضه محصولات جدید برلیانس (H320 & H330)
- افزایش سرمایه شرکت از ۲۰۰۰ میلیارد ریال به میزان ۶۷۷۴ میلیارد ریال (۳۳۹ درصد افزایش از محل مازاد تجدید ارزیابی دارائی ها)

مشخصات عمومی:

جدول ۱ مشخصات عمومی شرکت پارس خودرو

مشخصات عمومی شرکت پارس خودرو		
ردیف	عنوان	توضیحات
۱	نام شرکت	شرکت پارس خودرو (سهامی عام) عضو گروه خودرو سازی سایپا
۲	تاریخ تاسیس	شرکت جیب ۱۳۳۵ - پارس خودرو ۱۳۵۲
۳	شماره و تاریخ ثبت	۱۳۵۲/۲/۴-۱۶۸۲۲
۴	شماره پروانه بهره برداری	۶۰۶۲۲
۵	آدرس دفتر مرکزی و کارخانه	تهران جاده مخصوص کرج (برگه شهید لشگری) کیلومتر ۱۰
۶	تلفن	۰۲۱۴۴۵۰۴۰۸۶ - ۹۲
۷	دورنگار	۰۲۱۴۴۵۰۴۶۱۲
۸	نشانی الکترونیکی	info@parskhodro.ir
۹	وب سایت	www.parskhodro.ir
۱۰	کد پستی	۱۳۸۹۷۴۱۱۶۶
۱۱	مساحت عرصه (دفتر مرکزی و کارخانه)	۸۵۲۰۵۱ متر مربع
۱۲	مساحت اعیانی (دفتر مرکزی و کارخانه)	۷۲۴۶۹۲ متر مربع
۱۳	موضوع شرکت طبق اساسنامه	موضوع اصلی: ساخت و مونتاژ انواع وسایل نقلیه موتوری و قطعات آنها فروش و توزیع فراورده ها خواه در داخل از طریق نمایندگی ها و صادرات به هر گونه فنایت یا معامله قانونی برای توسعه فروش یا توزیع فراورده های شرکت موضوع فرعی: انجام هرگونه سرمایه گذاری و عملیات صنعتی، بازرگانی و خدمات سودآور معانی
۱۴	ظرفیت طبق پروانه بهره برداری	۲۹۲۵۰۰ دستگاه

خطوط تولید و آمار تولید محصولات :



جدول ۲ محصولات جاری



تندر ۹۰



پارس تندر



ساندرو



H330 برلیانس



H320 برلیانس



ریچ دو کابین



پراید

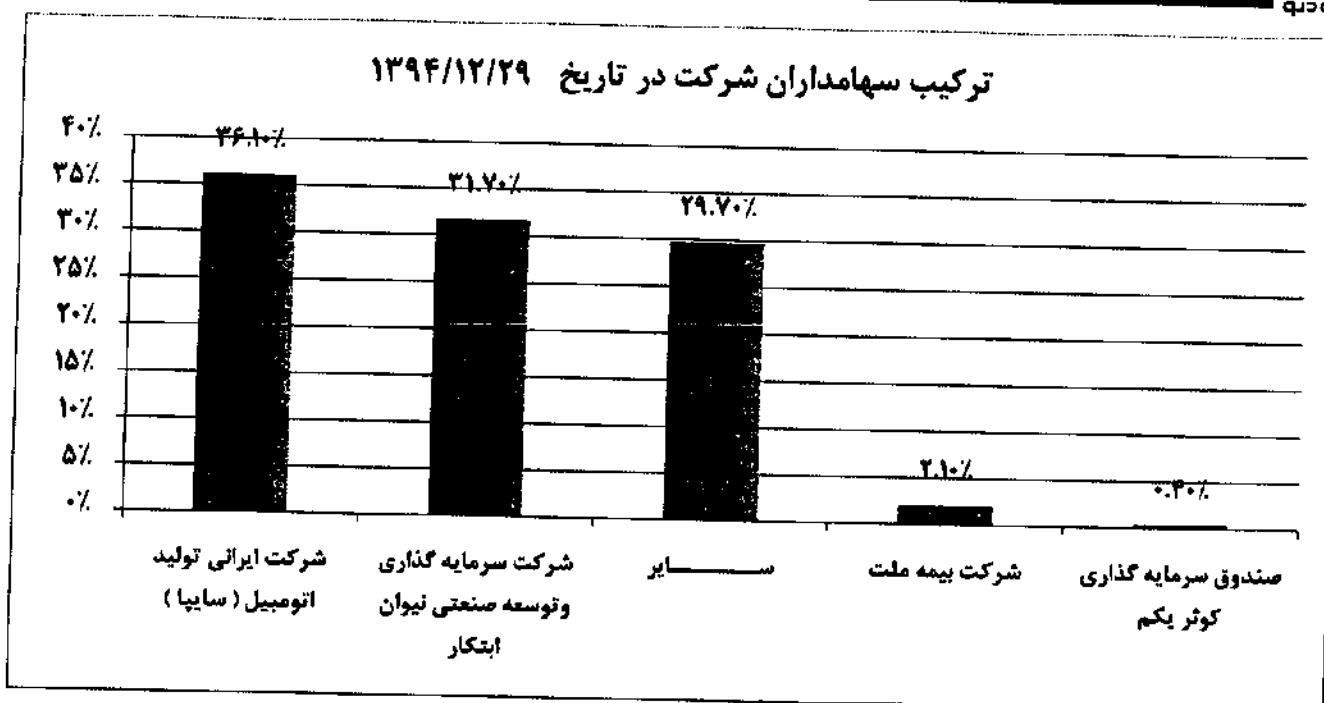
سهامداران شرکت :

الف (ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ بشرح جدول زیر است :

جدول ۳ ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹			
ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا)	۲,۵۷۶,۲۵۳,۵۵۰	٪۳۸.۰۳
۲	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	۲,۱۲۷,۹۲۳,۲۷۸	٪۳۱.۷۱
۳	شرکت بیمه ایران	۱۴۷,۳۳۶,۸۹۵	٪۲.۱۸
۴	شرکت بیمه ملت	۱۱۴,۴۲۳,۶۳۴	٪۱.۶۹
۵	شرکت سرمایه گذاری سایپا	۸۴,۳۶۰,۸۲۵	٪۱.۲۴
۶	سایر	۱,۱۷۰,۲۵۵,۷۱۸	٪۱۵.۱۵
	جمع	۶,۷۷۳,۸۵۳,۰۰۰	٪۱۰۰

ب (ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ نیز بشرح جدول ذیل میباشد :

جدول ۴ ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹			
ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا)	۲,۴۴۵,۰۵۳,۵۵۰	٪۳۶.۱
۲	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	۲,۱۲۹,۵۲۳,۲۷۸	٪۳۱.۷
۳	شرکت بیمه ملت	۱۴۲,۴۰۰,۰۰۰	٪۲.۱
۴	صندوق سرمایه گذاری کوثر یکم	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۲.۴
۵	سایر	۲,۰۰۶,۸۷۹,۱۷۲	٪۲۹.۷
	جمع	۶,۷۷۳,۸۵۳,۰۰۰	٪۱۰۰



مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت:

به موجب مصوبه مجمع عادی سالیانه، مورخ ۱۳۹۳/۰۴/۲۶ و جلسه هیات مدیره مورخ ۱۳۹۳/۰۴/۳۰ اشخاص زیر به عنوان نمایندگان اعضای هیات مدیره انتخاب گردیدند. همچنین اعضای هیات مدیره در جلسه مذکور جناب آقای ناصر آقا محمدی را به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب نمودند:

جدول ۵ فهرست اعضا و نمایندگان هیات مدیره				
نام	نماینده	سمت	مدت مأموریت	
			شروع	خاتمه
شرکت گروه سرمایه گذاری سایا (سهامی عام)	مهدی جمالی	رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۳۹۴/۰۷/۱۱	۱۳۹۵/۰۴/۲۶
شرکت مهندسی و مشاور سازه گستر سایا (سهامی خاص)	محمد کبری	نائب رئیس و عضو موظف هیات مدیره	۱۳۹۳/۰۴/۲۶	۱۳۹۵/۰۴/۲۶
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار (سهامی خاص)	ناصر آقامحمدی	مدیرعامل و عضو موظف هیات مدیره	۱۳۹۳/۰۴/۲۶	۱۳۹۵/۰۴/۲۶
مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایا (سهامی خاص)	محمود دودانگه	عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۳۹۳/۰۴/۲۶	۱۳۹۵/۰۴/۲۶
شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایا) (سهامی عام)	مهدی قدرتی	عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۳۹۴/۰۷/۱۱	۱۳۹۵/۰۴/۲۶

مشخصات حسابرس / بازرس قانونی شرکت :

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۳/۰۴/۲۶، سازمان حسابرسی به مدت یک سال به عنوان حسابرس و بازرس قانونی شرکت انتخاب گردید. همچنین این سازمان عهده دار سمت حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی ماقبل نیز بوده است.

سرمایه شرکت :

آخرین مرحله افزایش سرمایه شرکت در سال مالی ۱۳۹۳/۱۲/۲۹ انجام یافته و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۵/۲۰ نیز به ثبت رسیده است. جزئیات افزایش سرمایه بشرح ذیل می باشد :

جدول ۶ سرمایه شرکت	
شرح	مبلغ (میلیون ریال)
سرمایه تا قبل از سال ۱۳۹۳	۲,۰۰۰,۰۰۰
مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها (طبقه زمین و ساختمان)	۴,۷۷۳,۸۵۳
جمع	۶,۷۷۳,۸۵۳

جدول ۷ تغییرات سرمایه شرکت				
منبع تامین افزایش سرمایه	سال	درصد افزایش	مبلغ	
			از	تا
مازاد تجدید ارزیابی داراییها	۱۳۹۳	٪۲۳۹	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۷۷۳,۸۵۳

وضعیت شرکت در بورس:



کدام

سازمان بورس و اوراق بهادار
Securities and Exchange Commission of Iran

سازمان بورس و اوراق بهادار

سازمان بورس و اوراق بهادار

کد بورسی: ۱۳۲۵

نوع سند: سهام

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

موضوع: ...

شماره سند: ۱۳۸۹۱۲

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰۰۰

تاریخ: ۱۳۹۴/۰۵/۱۳

مبلغ: ۹,۷۷۴,۰

[illegible]

قرابت بین همی شده		قرابت علی			قرابت انسی		واحد لیجنس	شرح
سال ۱۳۶۲	سال ۱۳۶۵	سال ۱۳۶۲	سال ۱۳۶۵	سال ۱۳۶۲	سال ۱۳۶۵			
۱۳۶,۰۰۰	۱۲۱,۲۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۳۶,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰	۱۸۵,۰۰۰		خودرویی سوارا	
۲,۴۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۹,۵۰۰			خودرویی ۲ و پیکان مدل	

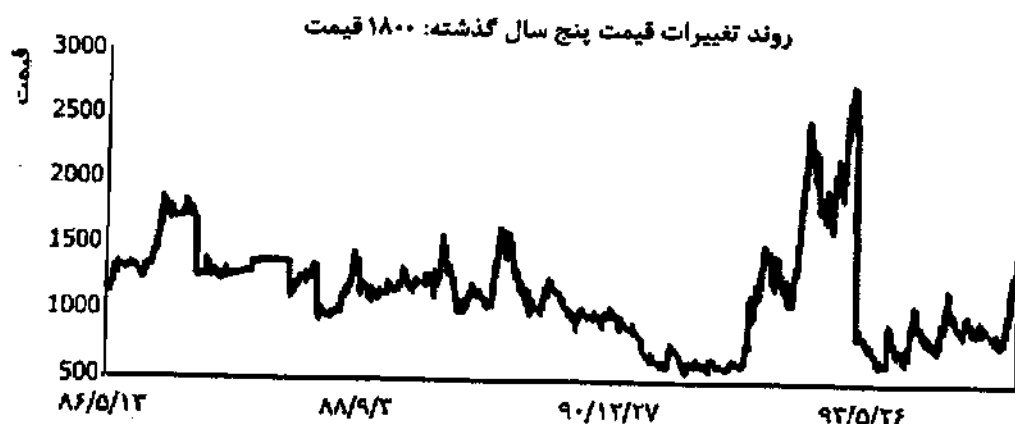
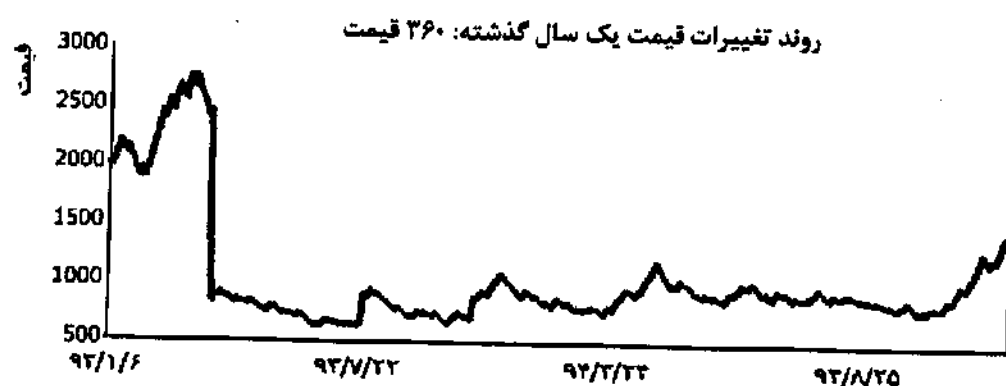
کدال ماده ۱۷۳ قانون نظام صناعی (تأسیسات) سازمان بورس و اوراق بهادار Tehran Stock Exchange and Derivatives Exchange	کد بورسی: ۱۳۹۳۰۰۰۰۰۰۰۰ کد ملی: ۱۳۹۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ کد اقتصادی: ۱۳۹۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ کد ثبت شرکت: ۱۳۹۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰	تاریخ: ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ موضوع: افزایش سرمایه مبلغ: ۱۳۹۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ (تومان)	تاریخ: ۱۳۹۴/۱۲/۲۹ موضوع: افزایش سرمایه مبلغ: ۱۳۹۳۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰ (تومان)
--	--	--	---

مبادلات سهام:

۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	۱۳۹۲/۱۲/۳۰	شرح
۹.۹۱۹.۵۰۹.۱۱۶	۴.۱۲۴.۳۱۴.۵۶۴	۱.۴۰۱.۵۶۵.۸۰۸	تعداد سهام معامله شده
۶.۷۷۳.۸۵۲.۰۰۰	۶.۷۷۳.۸۵۲.۰۰۰	۶.۷۷۳.۸۵۲.۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
٪۸۳.۱۲	٪۶۰.۸۹	٪۷۰.۰۸	درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل
٪۲۲	٪۲۸	٪۲۸	درصد سهام شناور آزاد
۲.۲۴۷	۸۸۳	۲.۰۳۳	آخرین قیمت (ریال)

جدول ۹: اطلاعات شرکت در بورس (مقطع پانزدهم ۱۳۹۴/۱۱/۲۱)									
بازار	عنوان صنعت	شاخص صنعت	تعداد سهام	تاریخ پذیرش	کد ISIN	P/E	EPS	بالا ترین ۵۲ هفته	پایین ترین ۵۲ هفته
فهرست اولیه	خودرو و ساخت قطعات	۱۷۰۳۳	۶,۷۷۳,۸۵۳,۰۰۰	۱۳۷۸/۰۸/۲۹	IRO1PKOD0008	۶۹,۳۸	۲۱	۱,۴۶۱	۷۱۰

روند تغییرات قیمت:



روند سودآوری و تقسیم سود:

جدول ۱۰ سابقه EPS و DPS							
انتشار	تاریخ مجمع	سال مالی	سود یا زیان پس از کسر مالیات	سود قابل تخصیص	سود یا زیان انباشته پایان دوره	سود واقعی هر سهم شرکت (ریال)	سود نقدی هر سهم (ریال)
۱۳۹۴/۰۴/۲۰	۱۳۹۴/۰۴/۱۴	۱۳۹۳/۱۲/۲۹	(۳,۵۷۸,۴۴۲)	(۶,۹۲۴,۶۲۸)	(۶,۹۲۴,۶۲۸)	(۵۲۸)	۰
۱۳۹۳/۰۵/۰۴	۱۳۹۳/۰۴/۲۶	۱۳۹۲/۱۲/۲۹	(۲,۲۶۱,۰۹۲)	(۳,۳۵۵,۵۸۵)	(۳,۳۵۵,۵۸۵)	(۱,۱۳۱)	۰
۱۳۹۲/۰۱/۰۵	۱۳۹۲/۰۴/۲۰	۱۳۹۱/۱۲/۳۰	(۹۸۳,۰۲۹)	(۹۸۴,۷۱۴)	(۹۸۴,۷۱۴)	(۴۹۲)	۰
۱۳۹۱/۰۷/۰۳	۱۳۹۱/۰۴/۰۵	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۳۱۳,۹۶۵	۵۲۳۷,۸۴۹	۵,۱۶۶,۳۴۹	۱۰۷	۶۰
۱۳۹۰/۰۴/۲۲	۱۳۹۰/۰۴/۱۶	۱۳۸۹/۱۲/۲۹	۲۲۱,۹۴۱	۱۷۱,۶۸۴	۵۲,۱۸۴	۱۱۱	۵۹
۱۳۸۹/۰۴/۲۷	۱۳۸۹/۰۴/۲۰	۱۳۸۸/۱۲/۲۹	۸۴۷,۸۲۵	۱,۸۱۵,۵۲۱	۲,۰۱۶,۲۰۰	۲۲۴	۲۸۷

وضعیت مالی شرکت به تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹:

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت به انضمام به ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی نشده سال ۱۳۹۴ شرکت و همچنین روند تغییرات نسبتهای مالی

سرمایه در گردش،

نسبت جاری،

نسبت آتی،

گردش دارائیهها،

بازده فروش،

بازده دارائی - ROI (سود خالص به جمع دارائی) و

نسبت مالکانه

به شرح ذیل می باشد

ترازنامه:

جدول ۱۱ ترازنامه شرکت پارس خودرو					ارقام به میلیون ریال	
شرح					۱۳۹۳	۱۳۹۲
دارائی‌ها	دارائی‌های جاری	موجودی نقد	۱,۳۸۲,۶۹۴	۱,۰۱۳,۷۶۱	۸۳۰,۴۵۵	۱,۳۴۵,۱۰۹
		حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۳,۸۴۰,۰۴۶	۴,۱۲۱,۰۲۴	۳,۰۱۱,۰۰۵	۱,۲۸۵,۷۱۹
		سایر حسابها و اسناد دریافتی	۷۹۲,۵۶۹	۸۹۲,۸۶۵	۶۷۴,۳۹۲	۱۵۶,۸۲۴
		موجودی مواد و کالا	۱,۹۷۹,۳۸۷	۱,۷۷۷,۳۵۷	۱,۵۶۶,۵۷۱	۲,۰۴۵,۶۱۷
		سفارشات و پیش پرداختها	۱,۸۷۱,۶۹۶	۲۶۶,۲۰۳	۶۵۷,۲۵۱	۹۳۸,۳۲۵
	دارائی‌های غیر جاری	جمع دارائیهای جاری	۹,۸۶۶,۲۹۲	۸,۰۷۱,۲۱۰	۶,۷۳۹,۶۷۴	۵,۷۷۱,۵۹۴
		دارائیهای ثابت مشهود	۲,۴۹۴,۱۰۹	۷,۲۴۲,۰۵۸	۷,۴۱۱,۱۱۹	۱۰,۸۲۲,۳۱۴
		سرمایه گذارهای بلند مدت	۱۸۸,۵۹۶	۴۹,۵۹۰	۱۰۳,۵۹۰	۶,۱۷۰,۸۸۳
		سایر دارائیه‌ها	۵۶۷,۵۸۴	۷۲۴,۳۴۹	۷۰۸,۱۱۱	۷۱۸,۶۲۷
		جمع دارائیهای غیر جاری	۳,۲۵۰,۲۸۹	۸,۰۱۵,۹۹۷	۸,۲۳۲,۸۲۰	۱۷,۷۱۱,۸۲۴
بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	بدهی‌های جاری	جمع دارائیه‌ها	۱۳,۱۱۶,۵۸۱	۱۶,۰۸۷,۲۰۷	۱۴,۹۶۲,۴۹۴	۲۲,۴۸۳,۴۱۸
		حسابهای پرداختی تجاری	۱,۵۲۵,۳۱۸	۲۱۰,۷۲۱	۱,۳۸۳,۳۸۳	۷,۲۴۹,۳۱۱
		سایر حسابها و اسناد پرداختی	۱,۴۴۶,۹۳۷	۱,۳۱۵,۳۸۱	۱,۵۷۰,۱۸۶	.
		پیش دریافتها	۵,۵۷۵,۱۹۳	۴,۰۵۰,۵۸۰	۴,۷۴۸,۷۷۶	۴,۱۴۶,۰۰۴
		ذخائر	.	.	.	۴۸۶,۳۹۸
	بدهی‌های غیر جاری	سود سهام پرداختی	۱۹,۱۵۷	۱۷,۰۳۰	۱۶,۶۹۵	۱۵,۶۶۷
		تسهیلات مالی دریافتی کوتاه مدت	۲,۸۸۴,۰۸۹	۵,۵۹۶,۹۹۹	۶,۳۴۰,۷۳۹	۵,۶۵۸,۳۷۱
		جمع بدهیهای جاری	۱۱,۴۵۰,۶۹۴	۱۱,۱۹۰,۷۱۱	۱۴,۰۵۹,۷۷۹	۱۷,۵۵۵,۶۵۱
		حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت	.	.	.	۳,۴۰۵,۰۷۰
		تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۱۳۵,۴۸۴	۷۰۲,۵۰۲	۱۱۷,۰۶۵	.
حقوق صاحبان سهام	بدهی‌های غیر جاری	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۲۴,۸۹۶	۵۶۶,۳۲۷	۷۸۲,۵۹۷	۹۸۱,۱۴۹
		جمع بدهیهای غیر جاری	۵۶۰,۳۸۰	۱,۲۶۸,۸۲۹	۸۹۹,۶۶۲	۲,۲۸۶,۲۱۹
		جمع بدهیها	۱۲,۰۱۱,۰۷۲	۱۲,۴۵۹,۵۴۰	۱۴,۹۵۹,۴۴۱	۲۱,۳۴۱,۸۷۰
	حقوق صاحبان سهام	سرمایه	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۷۷۳,۸۵۳	۶,۷۷۳,۸۵۳
		اندوخته قانونی	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰
		مازاد تجدید ارزیابی	.	۴,۷۷۳,۸۵۴	.	۴,۲۱۸,۷۷۴
		زبان انباشته	(۱,۰۹۴,۴۹۳)	(۳,۳۴۶,۱۸۷)	(۶,۹۷۰,۸۰۰)	(۹,۶۵۱,۰۷۹)
		جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۱۰۵,۵۰۷	۲,۶۲۷,۶۶۷	۳,۰۵۳	۱,۵۴۱,۵۴۱
		جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۱۳,۱۱۶,۵۸۱	۱۶,۰۸۷,۲۰۷	۱۴,۹۶۲,۴۹۴	۲۲,۴۸۳,۴۱۸

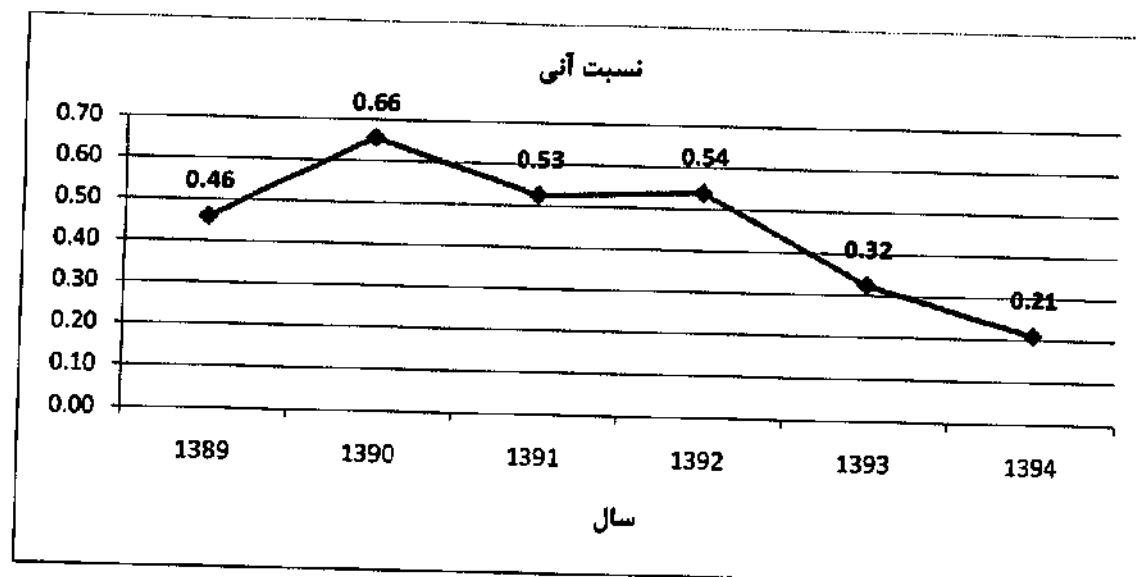
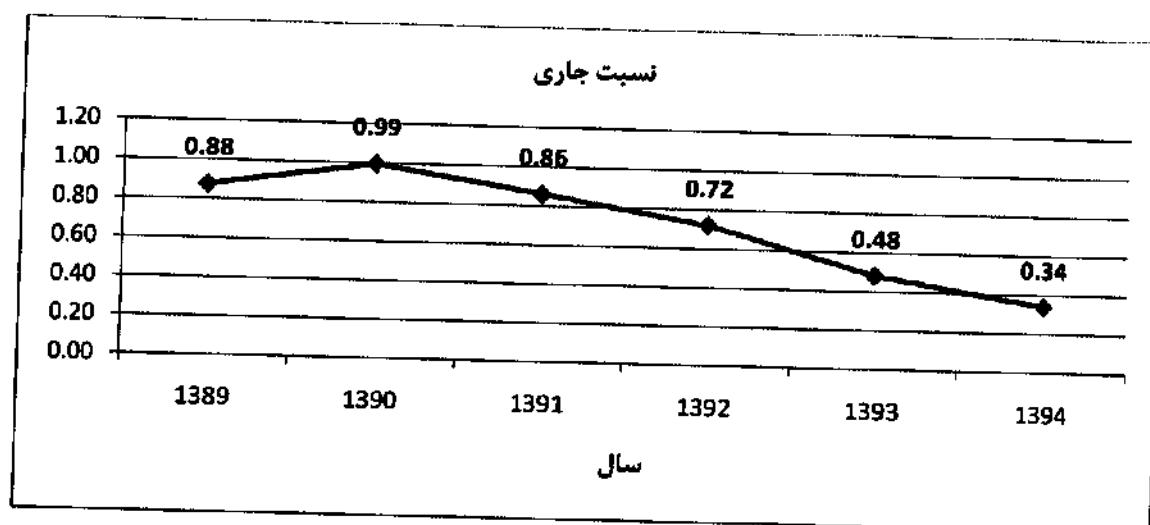
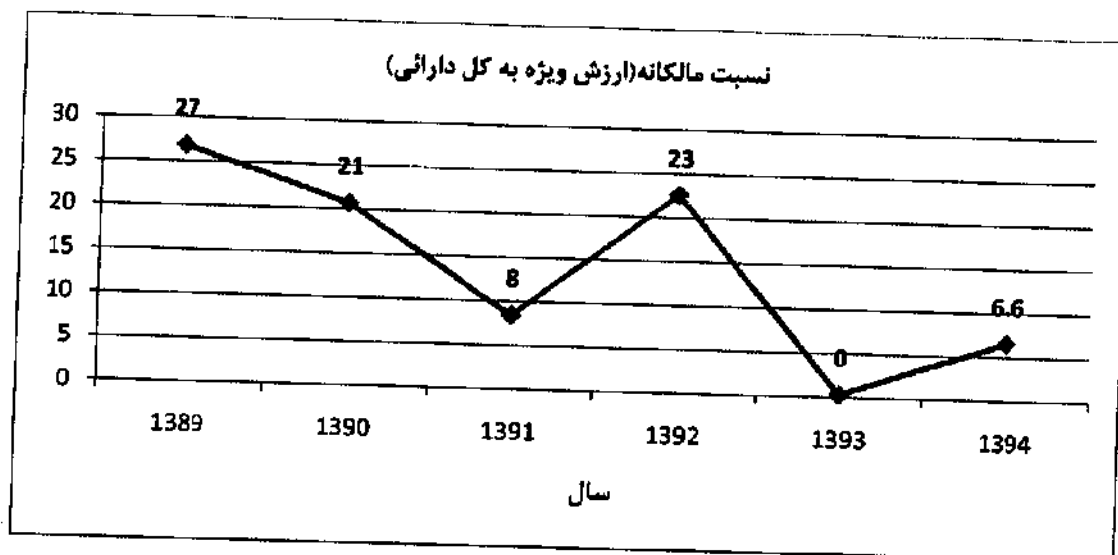
صورت سود و زیان:

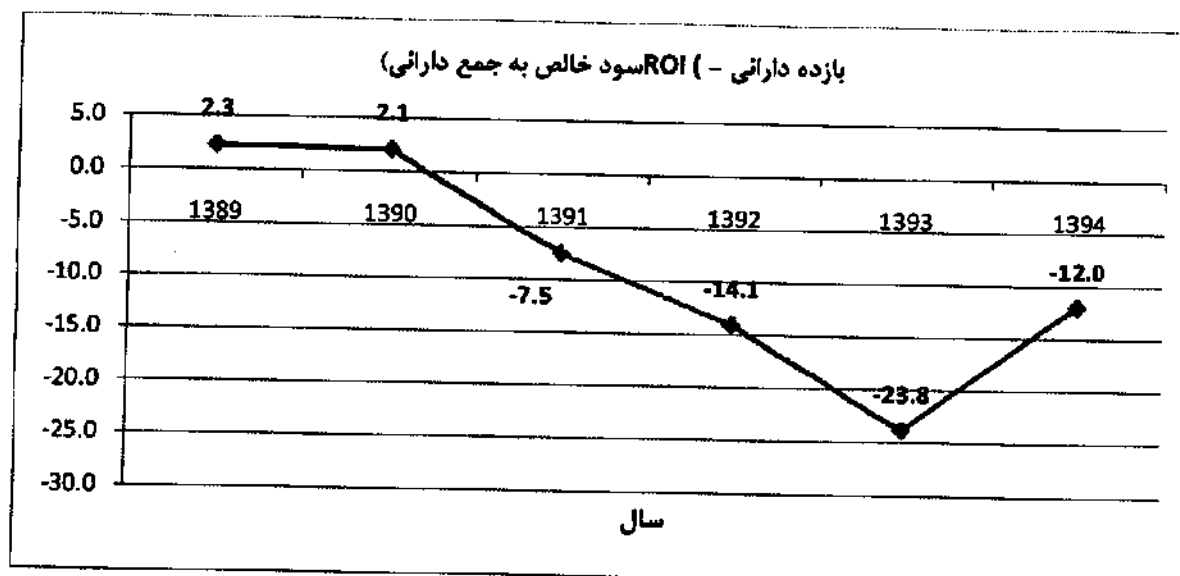
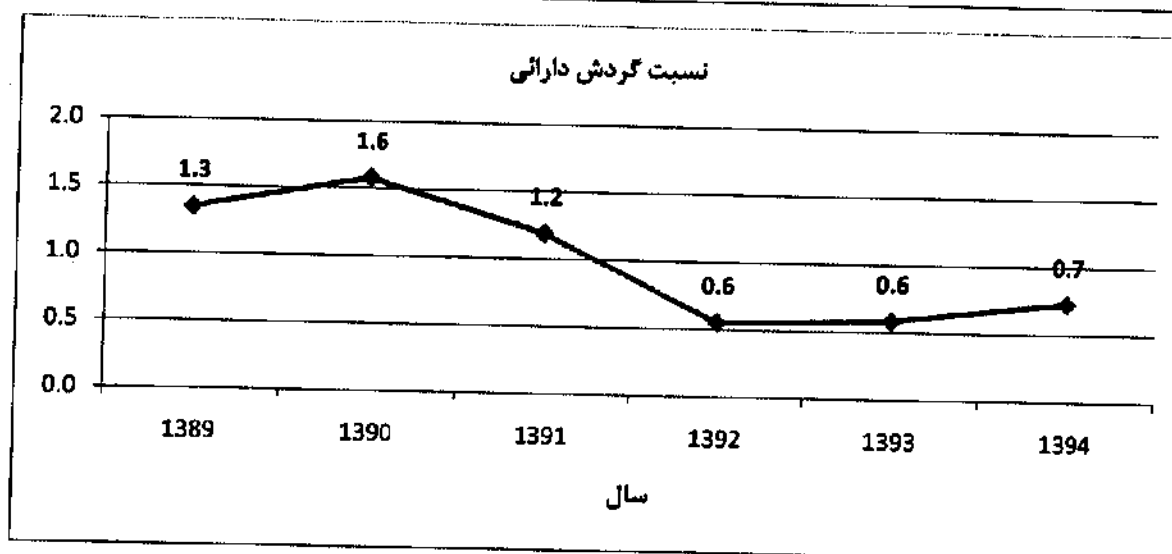
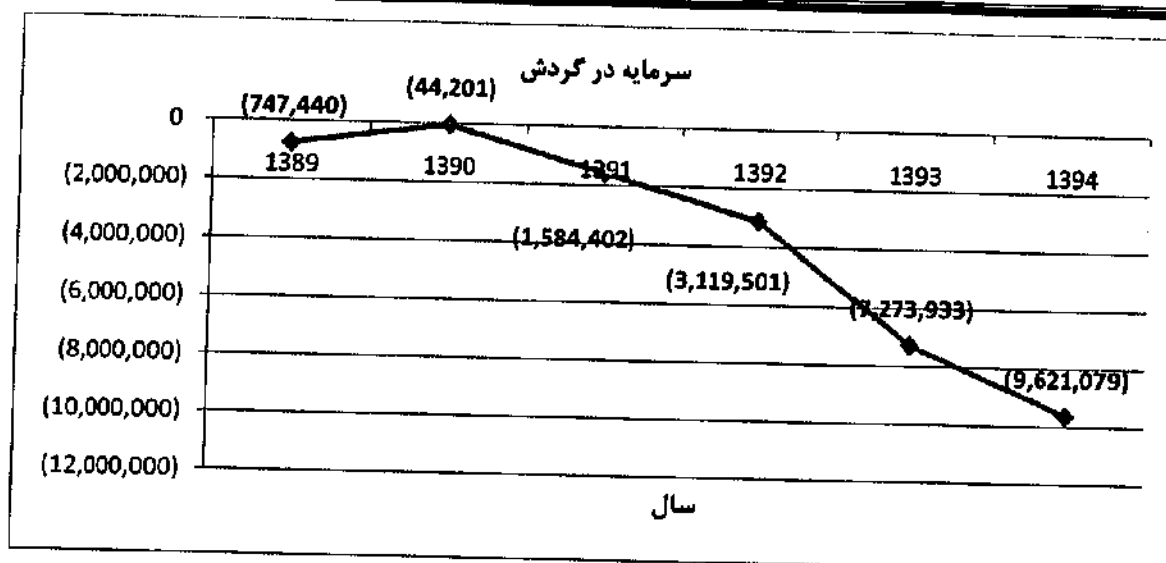
جدول ۱۲ صورت سود و زیان				
ارقام به میلیون ریال	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	شرح
۱۷,۰۱۵,۴۳۵	۸,۷۸۲,۷۸۲	۸,۹۰۵,۶۴۵	۱۵,۶۰۹,۹۰۸	فروش خالص
(۱۵,۵۶۵,۵۹۴)	(۸,۷۱۸,۵۱۱)	(۸,۶۱۵,۴۰۱)	(۱۴,۸۷۵,۴۷۶)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱,۴۴۹,۸۴۱	۶۴,۲۷۱	۲۱۰,۲۴۴	۷۳۴,۴۳۲	سود ناخالص
(۱,۱۱۶,۷۷۸)	(۸۱۳,۹۷۹)	(۶۲۱,۳۴۲)	(۶۲۱,۵۶۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۷۵۱,۰۶۶)	(۶۴۱,۶۸۲)	(۹۱۴,۹۰۱)	(۱۸۷,۱۰۴)	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
(۳۱۸,۰۰۳)	(۱,۳۹۱,۳۹۰)	(۱,۳۴۵,۹۹۹)	(۷۴,۲۳۴)	سود (زیان) عملیاتی
(۳,۳۶۱,۷۳۴)	(۳,۳۸۴,۱۷۰)	(۱,۸۶۶,۰۷۲)	(۱,۰۷۲,۸۱۵)	هزینه مالی
۱۴۳,۷۳۳	۱۵۰,۹۴۶	۸۵۰,۹۷۹	۱۶۴,۰۲۰	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
(۳,۶۳۶,۰۰۴)	(۳,۶۳۴,۶۱۴)	(۲,۲۶۱,۰۹۳)	(۹۸۳,۰۲۹)	سود (زیان) قبل از مالیات
.	.	.	.	مالیات بر درآمد
(۳,۶۳۶,۰۰۴)	(۳,۶۳۴,۶۱۴)	(۲,۲۶۱,۰۹۳)	(۹۸۳,۰۲۹)	سود (زیان) خالص
(۶,۹۲۴,۶۲۸)	(۳,۳۵۵,۵۸۵)	(۹۸۴,۷۱۴)	۳۳۷,۸۴۹	سود (زیان) انباشته در ابتدای سال مالی
(۹۰,۴۴۷)	۹,۳۹۹	(۱۰۰,۳۸۰)	(۲۲۹,۳۱۳)	تعدیلات سنواتی
(۷,۰۱۵,۰۷۵)	(۳,۳۴۶,۱۸۶)	(۱۰,۸۵,۰۹۴)	۱۰,۵۳۶	سود (زیان) انباشته در ابتدای سال تعدیل شده
(۹,۶۵۱,۰۷۹)	(۶,۹۷۰,۸۰۰)	(۳,۳۴۶,۱۸۶)	(۹۷۴,۴۹۳)	زیان قابل تخصیص
.	.	.	(۱۳۰,۰۰۰)	سود تخصیص داده شده طی سال
(۹,۶۵۱,۰۷۹)	(۶,۹۷۰,۸۰۰)	(۳,۳۴۶,۱۸۶)	(۱,۰۸۴,۴۹۳)	سود (زیان) انباشته در پایان سال

صورت گردش وجوه نقد:

جدول ۱۳	صورت جریان وجوه نقد شرکت پارس خودرو			ارقام به میلیون ریال
شرح	۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۲/۱۲/۳۰	۱۳۹۳/۱۲/۳۰	۱۳۹۴ حسابرسی نشده
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۲,۷۵۹,۴۶۱	(۲,۴۹۹,۴۵۲)	۲,۵۶۱,۰۷۰	۵,۸۵۵,۳۶۴
سود سهام دریافتی	۳۸,۹۲۱	۸۴,۴۵۰	۵,۰۸۴	
سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲۳,۱۱۶	۲۷,۳۶۸	۹۳,۴۳۶	۶۵,۰۹۵
سود سهام پرداختی	(۱۱۸,۶۳۷)	(۲,۱۲۷)	(۳۳۵)	(۱,۰۲۸)
هزینه های پرداختی بابت تسهیلات مالی و سود مشارکت	(۱,۰۸۴,۹۳۸)	(۱,۱۳۸,۹۹۳)	(۲,۳۸۴,۱۷۰)	(۲,۳۶۱,۷۳۴)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی	(۱,۱۳۱,۵۳۸)	(۱,۰۲۹,۲۰۲)	(۲,۲۸۵,۹۸۵)	(۲,۲۹۷,۶۶۷)
مالیات بر درآمد پرداختی	۰	۰	۰	۰
وجه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۴۴۶,۹۹۰)	(۴۴۶,۹۹۰)	(۵۷۷,۷۱۵)	(۲۶۶,۰۳۹)
وجه پرداختی بابت سرمایه گذاری بلندمدت	۰	۰	(۵۴,۰۰۰)	(۱۹,۸۴۷)
وجه حاصل از فروش سرمایه گذاری بلندمدت	۰	۷۷۹,۳۸۴	۰	۰
وجه حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۴۲,۰۰۴	۹۵,۲۷۲	۲۹,۷۰۹	۲۵,۸۹۲
کاهش (افزایش) سایر دارایی ها	(۵۸,۳۵۰)	(۴۰۰,۰۰۵)	(۱۴,۰۱۸)	(۲۲,۲۸۴)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱,۱۳۱,۵۳۸)	(۱,۰۲۹,۲۰۲)	(۲,۲۸۵,۹۸۵)	(۲,۲۹۷,۶۶۷)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۱,۱۶۴,۵۸۷	(۲,۵۰۱,۰۹۳)	(۲۲,۹۲۹)	(۲,۱۸۵,۱۱۹)
وجه حاصل از افزایش سرمایه	۰	۰	۰	۰
دریافت تسهیلات مالی	۴,۸۸۸,۲۱۳	۸,۵۶۱,۴۴۰	۷,۷۴۴,۸۳۵	۴,۱۱۴,۶۱۲
بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی	(۵,۹۲۷,۴۲۴)	(۵,۴۳۳,۳۳۸)	(۷,۵۸۶,۵۳۳)	(۷,۳۱۱,۱۳۱)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۱,۰۳۹,۲۱۱)	۳,۱۲۸,۱۰۲	۱۵۸,۳۰۲	(۳,۱۹۶,۹۳۵)
خالص افزایش در وجه نقد	۱۲۵,۳۷۶	(۳۷۲,۹۹۱)	(۱۸۲,۶۳۷)	۸۸,۹۱۰
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۱,۲۳۱,۲۵۴	۱,۳۸۲,۶۹۴	۱,۰۱۳,۷۶۱	۱۶۶,۱۵۸
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۲۶,۰۶۴	۴,۰۶۱	(۶۶۸)	
مانده وجه نقد در پایان دوره	۱,۳۸۲,۶۹۴	۱,۰۱۳,۷۶۲	۸۳۰,۴۵۶	۲۵۵,۰۶۸

روند نسبت‌های مالی:





فصل دوم

تشریح اهداف و مفروضات طرح

افزایش سرمایه

علل و اهداف افزایش سرمایه

اهم اهداف افزایش سرمایه شرکت به شرح ذیل می باشد :

خارج شدن از ماده ۱۴۱ قانون تجارت

شرکت پارس خودرو از سالهای ۸۳ لغایت ۸۹ حرکت رو به رشد و روند بسیار مطلوبی را در زمینه های تولید ، فروش و نهایتاً سود آوری و بهبود در تمامی شاخصهای عملکرد خود را تجربه نمود و این امر باعث افزایش سرمایه گذارها ، تنوع محصولات و گسترش ظرفیتهای شرکت گردید . علیرغم خوشبینی ایجاد شده پیش گفته از سال ۹۰ بعلت شرایط خاص اقتصادی حاکم بر بازار و کل محیط کسب و کار متاثر از تغییرات بی سابقه نرخ ارز و تحریمهای بین المللی ، عملکرد شرکت وارد مرحله زیان گردید که رعایت ملاحظات اجتماعی و غیره که باعث ادامه این روند زیاندهی گردید. تا اینکه زیان انباشته شرکت در پایان سال ۹۳ بالغ بر ۶۹۰ میلیارد ریال شد که از نصف سرمایه شرکت به مبلغ ۶۷۷۴ میلیارد ریال فزونی یافته و این در حالیست که علی رغم کاهش زیان در سال ۹۴ نسبت به سال قبل ، شرکت همچنان با زیانی به مبلغ ۲۶۳۶ میلیارد ریال مواجه می باشد و طبق مفاد ماده ۱۴۱ قانون تجارت اگر بر اثر زیانهای وارده حداقل نصف سرمایه شرکت از میان برود هیئت مدیره مکلف است بلافاصله مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام را برگزار نماید تا نسبت به خروج از وضعیت موجود اقدام نمایند . در همین راستا و به عنوان یک راه حل که هم مشکلات ناشی از زیان انباشته بالای شرکت وفق ماده ۱۴۱ قانون تجارت را رفع نماید و هم بستر لازم برای ادامه حیات و توسعه شرکت در سنوات آتی را (با توجه به گشایش های حاصله در فضای اقتصادی و کسب و کار پس از توافق انجام در خصوص برنامه اقدام مشترک - برجام - فراهم نماید، با افزایش سرمایه شرکت به مبلغ تقریبی ۱۶۰۰۰ میلیارد ریال، شرایط و زمینه لازم برای خروج شرکت از ماده ۱۴۱ قانون تجارت فراهم شده و امکان بقا و رشد و توسعه در بازار بسیار رقابتی سنوات آتی نیز فراهم می شود.

انعکاس قیمت روز و ارزش منصفانه دارائیهها در ترازنامه شرکت و شفاف شدن اطلاعات دارائیهای

سازمان

با عنایت به اینکه بخش عمده ای از دارائیهای شرکت در سنوات قبل تحصیل شده و در طی این مدت ارزش واقعی آنها تغییرات زیادی داشته (علی رغم اینکه در دفاتر شرکت، ارزش دفتری این دارائیها بر اساس قیمت زمان تحصیل درج شده است) با تجدید ارزیابی این دارائیها و درج قیمت منصفانه و به روز آنها در دفاتر شرکت و انعکاس

نتایج در ترازنامه شرکت ضمن شفاف شدن اطلاعات مربوطه برخی از شاخص‌های تاثیرگذار بر نظر بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری و همچنین شاخص‌های مد نظر سرمایه‌گذاران را بهبود بخشید و موجب تسهیل امور در تامین مالی شرکت و ترغیب سرمایه‌گذاران داخلی و خارجی به سرمایه‌گذاری در این شرکت را فراهم می‌نماید.

تامین سرمایه در گردش، رفع بحران تامین نقدینگی و جلوگیری از ممانعت بانک‌ها در تمدید تسهیلات فعلی و افزایش حد اعتبارات

کاهش شدید نسبت مالکانه همراه با زیان انباشته بالا باعث عکس العمل بانک‌ها و نهادهای تامین مالی گردیده است و این موضوع نیز از دو جنبه شرکت را با مشکل تامین نقدینگی مواجه ساخته است. اول اینکه نهاد های مذکور در اعطای تسهیلات شاخصهای از پیش تعریف شده ای دارند که گذر از این شاخصها جهت دریافت تسهیلات الزامیست که عدم مشمولیت ماده ۱۴۱ قانون تجارت و نسبت مالکانه یکی از بارزترین آنهاست و لذا این امر باعث عدم اعطای تسهیلات و یا کاهش سقف اعتبارات از سوی بسیاری از این نهاد ها شده تا جاییکه حتی برخی از آنها حاضر به تمدید تسهیلات قبلی نمی باشند و این بمعنی رشد مشکلات تامین مالی در این ایام پیش رو خواهد بود.

دوم اینکه ساختار فعلی سرمایه شرکت باعث افزایش ریسک اعتبار دهندگان گردیده و این مورد مستقیماً با نرخ بازده مورد انتظار به آنها در ارتباط بوده و باعث مطالبه نرخ بیشتری بر روی تسهیلات اعطایی از سوی آنان میگردد که این امر بمعنی افزایش هزینه های مالی خواهد بود.

اصلاح ساختار سرمایه (کاهش نسبت بدهی و بهبود نسبت مالکانه)

شرکت در حال حاضر جهت بقاء و حفظ وضعیت موجود نیاز به تمدید تسهیلات فعلی که میزان آن بالغ بر ۶۰۰۰ میلیارد ریال است، دارد. تسهیلات از مهمترین اقسام در ساختار سرمایه شرکت بوده که در حال حاضر حرکت چرخ عملیات به آن بستگی دارد. بنابراین هر گونه کاهش در میزان تسهیلات فعلی باعث توقف قسمتی از چرخه مذکور میگردد و وضعیت زیاندهی یاد شده را تشدید مینماید. لذا بنظر میرسد قبل از برنامه ریزی برای افزایش تامین مالی از این طریق و پیرو آن افزایش تولید و فروش و نهایتاً استفاده بهینه از ظرفیتهای موجود، دغدغه اصلی این شرکت حفظ منبع مهم تسهیلات فعلی تا سطح حداقل کنونی می باشد.

جلوگیری از روند زیان و حرکت به سمت سودآوری

بدلیل سطح تکنولوژی بالا و سرمایه گذاریهای لازم در صنعت خودروسازی ساختار هزینه های آنها بگونه ایست که سهم هزینه های ثابت چشمگیر می باشد بعبارتی اهرم عملیاتی این شرکتها تقریباً بالاست که شرکت پارس خودرو نیز همان طوریکه در بند قبل گفته شد بدلیل افزایش سرمایه گذاری در جهت ارتقاء ظرفیت تولید ناشی از چشم انداز سنوات رونق خود با سهم بالای هزینه های ثابت رو برو شده است. استفاده بهینه از ظرفیتهای موجود تابع تولید و فروش محصولات می باشد بطوریکه بتوان پس از پوشش هزینه های ثابت وارد منطقه سودآوری شد. از طرفی زیانهای سنوات اخیر باعث از دست رفتن سرمایه در گردش شرکت و در نتیجه مشکل تامین قطعات در اندازه ظرفیت شرکت گردید، تنها راه بیرون رفت از این مشکل تامین مالی از طریق تسهیلات بانکی و پیش فروش محصولات می باشد که مورد دوم تابع بسیاری از متغیرهای بازار و برون سازمانیست و لذا برنامه ریزی بر مبنای آن از ثبات لازم برخوردار نمی باشد و در نتیجه تسهیلات بانکی بهترین گزینه جهت تامین تولید در حد ظرفیت موجود می باشد. مشکلات مطرح شده در بندهای قبلی در خصوص ساختار سرمایه باعث محدودیت در دریافت تسهیلات و به تبع آن تولید زیر ظرفیت و در نتیجه تلاش شرکت زیاندهی عملیات شرکت گردیده است.

تامین منابع مالی طرح های توسعه و لزوم جایگزینی محصولاتی که مطابق قانون از چرخه تولید خارج می شوند و همچنین توسعه محصولات و پوشش بخش های مختلف قیمتی

با عنایت به شرایط پیش بینی شده بازار خودرو برای سنوات آتی و بازار شدیداً رقابتی ایجاد شده توسعه محصولات و عرضه محصولاتی که متناسب با نیاز بازار بوده و مطابق الزامات بازار و مراجع قانونی بوده و دارای استانداردهای الزامی نیز باشد، امری اجتناب ناپذیر بوده و ضامن بقای شرکت و حفظ روند سود دهی سازمان در سنوات آتی خواهد بود. از طرف دیگر عموماً طرح های توسعه در صنعت خودرو نیاز به سرمایه زیادی داشته و این امکان نیز وجود ندارد که یک بار و برای دوره های طولانی (مثلاً ۵ یا ۱۰ ساله) سرمایه گذاری بعمل آید و نیاز به سرمایه گذاری دیگری در طی این دوره نباشد. لذا یک خودروساز پویا و رو به رشد الزاماً و مستمراً می بایست در خصوص طرح های توسعه سرمایه گذاری نماید تا بتواند حداقل، سهم بازار خود را حفظ نماید. البته باید این امر را نیز مد نظر قرار داد که با توجه به چرخه عمر محصولات جاری و همچنین الزامات قانونی تداوم تولید این محصولات در سنوات آتی با مشکل جدی مواجه شده و میبایست نسبت به جایگزینی آنها اقدام نمود. با این پیش فرض ها و با در نظر گرفتن شرایط کنونی شرکت که منابع مالی آن صرفاً کفاف تداوم تولید فعلی را می دهد، لزوم راهکاری که

بتواند تامین سرمایه طرح های توسعه را در بلند مدت تضمین نماید الزامی است و این امر محقق نخواهد شد مگر با اصلاح ساختار سرمایه شرکت و فراهم شدن زمینه تامین اعتبارات از ناحیه تسهیلات، آورده سهامداران و مشارکت های بلند مدت داخلی و خارجی که به نظر می رسد با اجرای این پروژه تمامی این امور محقق شده و به لطف خداوند زیر ساخت مناسبی برای توسعه سبد محصول ایجاد شود.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن:

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت پارس خودرو (سهامی عام) در نظر دارد طی دو مرحله سرمایه خود را از مبلغ ۶,۷۷۳,۸۵۳ میلیون ریال به مبلغ ۲۲,۷۷۳,۸۵۳ میلیون ریال (معادل ۲۳۶ درصد) از محل تجدید ارزیابی داراییها و مطالبات و آورده نقدی سهامداران، مطابق جدول زیر افزایش دهد. با انجام این امر شرکت از شمول مفاد ماده ۱۴۱ قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ مبنی بر "گرمبرائریهای وارده حداقل نصف سرمایه شرکت از میان برودهیات مدیره مکلف است بلافاصله مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام را دعوت نماید تا موضوع انحلال یا بقاء شرکت موردشور و رای واقع شود هرگاه مجمع مزبور رای به انحلال شرکت ندهد باید در همان جلسه و با رعایت مقررات ماده ۶ این قانون (قانون تجارت) سرمایه شرکت را به مبلغ سرمایه موجود کاهش دهد." خارج شده و متعاقباً با اجرای طرح های توسعه محصول و توسعه سبد محصولات خود سهم بیشتری از بازار خودرو را به خود اختصاص داده و در یک بازه زمانی ۲ تا ۳ ساله به واسطه سودآور شدن شرکت، بخشی از زیان خود را نیز جبران مینماید. لازم به ذکر است که با توجه به اینکه زیان انباشته شرکت بیش از مبلغ سرمایه کنونی آن می باشد، افزایش سرمایه امری اجتناب ناپذیر بوده و از آنجا که به میزان مبلغ افزایش سرمایه سهام جدید منتشر خواهد شد و تعداد سهام افزایش می یابد، ارزش اسمی سهام در بازار سرمایه تغییری نخواهد کرد و همان مبلغ ۱۰۰۰ ریال باقی خواهد ماند.

ارقام به میلیون ریال	جدول ۱۴ تغییرات سرمایه شرکت
مبلغ	شرح
۶,۷۷۳,۸۵۳	سرمایه کنونی شرکت
۶,۲۱۸,۷۷۴	افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی داراییها
۱۰,۹۹۲,۶۲۷	سرمایه بعد از مرحله اول (تجدید ارزیابی)
۱۱,۷۲۸,۲۲۶	افزایش سرمایه از محل مطالبات وارده سهامداران
۲۲,۷۷۳,۸۵۳	سرمایه بعد از مرحله دوم (سرمایه نهایی)

جدول ۱۵ منابع و مصارف پیش بینی شده برای افزایش سرمایه		
مبلغ - میلیون ریال	شرح	منابع / مصارف
۴,۲۱۸,۷۷۴	مازاد تجدید ارزیابی داراییها	منابع
۷,۹۸۷,۶۷۱	مطالبات حال شده سهامداران (*)	
۳,۷۹۲,۵۵۵	آورده نقدی سهامداران	
۱۶,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
(۶۰۰,۰۰۰)	اجرای طرح های توسعه محصول	مصارف
(۳,۱۹۳,۵۵۵)	تسویه تسهیلات گران قیمت	
(۱۲,۲۰۶,۴۴۵)	اصلاح ساختار سرمایه	
(۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	جمع مصارف	

(*) از این مبلغ معادل ۱۵,۶۶۷ میلیون ریال مربوط به سایر سهامداران بوده و مابقی متعلق به سهامدار عمده می باشد.

مفروضات طرح افزایش سرمایه:

با توجه به ساختار گزارش و نحوه اثبات مزایا و منافع طرح و به عنوان یک روش در توجیه طرح پیشنهادی، مزایا و منافع و مضرات و مشکلات ناشی از اجرا یا عدم اجرای طرح پیشنهادی مد نظر قرار گرفته است. با این پیش فرض در ادامه مفروضات دو سناریوی

۱- عدم اجرای طرح افزایش سرمایه

۲- و پذیرش و اجرای طرح افزایش سرمایه

برای افزایش سرمایه از ناحیه تجدید ارزیابی دارائی‌ها و همچنین افزایش سرمایه از ناحیه مطالبات و آورده نقدی سهامداران تشریح شده و سعی می شود تحلیلی از وضعیت شرکت و سوددهی آن با پذیرش هر یک از این دو سناریو ارائه شود.

مفروضاتی که در هر دو حالت یکسان فرض شده اند:

هزینه خدمات پس از فروش و حق الزحمه فروش محصولات و سایر هزینه های اداری و فروش نسبتی از فروش در نظر گرفته شده است. لازم به توضیح است این نسبت مطابق با نسبت های متناظر در بودجه حسابرسی شده سال ۱۳۹۴ در نظر گرفته شده است.

جدول ۱۶ سایر مفروضات							
سال	واحد	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
نرخ تورم	درصد	۱۲	۱۰	۸	۸	۸	۸
میزان افزایش حقوق	درصد	۱۲	۱۰	۸	۸	۸	۸
میزان تغییر نرخ فروش	درصد	۳۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰
میزان تغییر نرخ اجرت	درصد	۱۰	۱۰	۸	۸	۸	۸
مالیات بر ارزش افزوده	درصد	۹	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰	۱۰
هزینه و خدمات شماره گذاری	درصد	۲	۳	۲	۲	۲	۲

✓ پیش بینی نرخ تورم بر مبنای اطلاعات مندرج در سایت های صندوق بین المللی پول (international monetary fund) و نشریه اکونومیست و اطلاعات منتشر شده در خصوص پیش نویس لایحه بودجه و قانون برنامه ششم توسعه (به نقل از آقای نوبخت خبرگزاری ایرنا) در نظر گرفته شده است.

✓ میزان افزایش حقوق و دستمزد بر مبنای اطلاعات منتشر شده در خصوص کلیات پیشنهادی لایحه بودجه ۹۵ (سایت تابناک اقتصادی)، کانون عالی انجمن های صنفی کارگران ایران و مصاحبه مشاور محترم وزیر تعاون، کار و رفاه اجتماعی در نظر گرفته شده است و به رغم پیش بینی کاهش نرخ تورم در سنوات آتی صرفاً به لحاظ حفظ جنبه احتیاطی گزارش (تاثیر مستقیم این نرخ بر هزینه ها) نرخ سنوات آتی نیز معادل نرخ پیش بینی شده برای سال ۱۳۹۵ در نظر گرفته شده است.

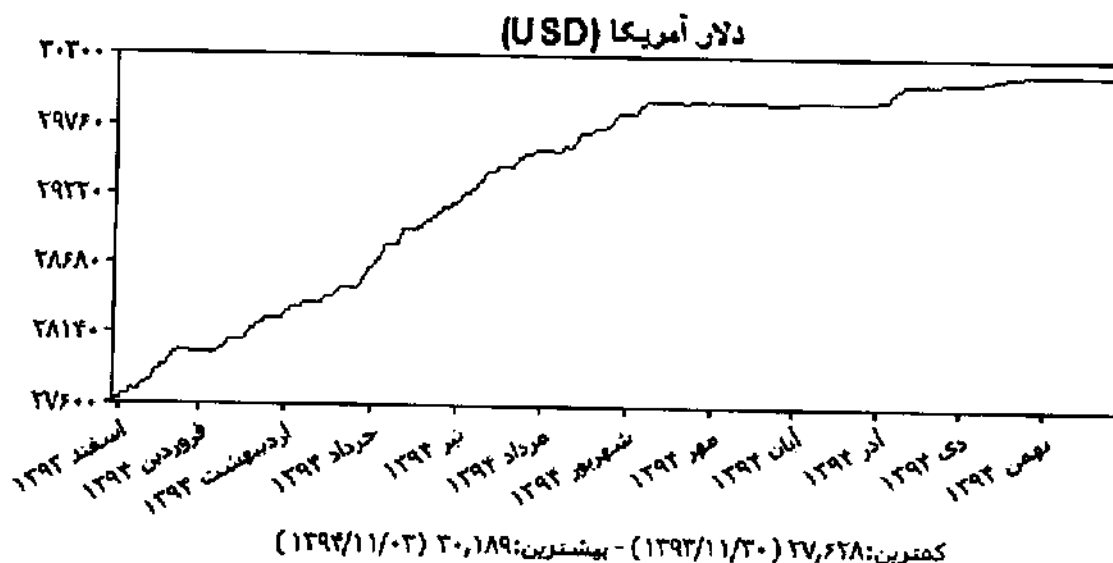
✓ نرخ مالیات بر ارزش افزوده بر مبنای قانون برنامه توسعه و مصوبات هیات دولت در نظر گرفته شده است.

✓ در هیچ مرجعی اطلاعاتی در خصوص تغییر هزینه و خدمات شماره گذاری یافت نشد و با توجه به عدم تغییر این نرخ در سنوات گذشته، برای سنوات آتی نیز تغییری در نظر گرفته نشده است.

نرخ تبدیل ارز:

جدول ۱۷ نرخ تبدیل ارز														
۱۳۹۱		۱۳۹۰		۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		شرح / سال
مبادله ای	آزاد	مبادله ای	آزاد	مبادله ای	آزاد	مبادله ای	آزاد	مبادله ای	آزاد	مبادله ای	آزاد	مبادله ای	آزاد	
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۵	۱۰۵	۱۱۰	۱۱۰	ین به دلار
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۵	۱۰۵	۱۱۰	۱۱۰	دلار به ریال
۲۲,۰۵۸	۲۷,۱۵۳	۳۱,۷۴۱	۳۶,۷۸۵	۳۱,۴۲۶	۳۶,۴۲۱	۳۱,۱۱۵	۳۶,۰۶۱	۳۰,۸۰۷	۳۵,۷۰۴	۳۰,۵۰۲	۳۵,۳۵۰	۳۰,۲۰۰	۳۵,۰۰۰	دلار به ریال
۲۵,۲۶۴	۲۰,۸۶۹	۲۲,۱۱۵	۲۰,۴۶۲	۲۲,۵۶۹	۲۰,۰۶۲	۲۲,۲۲۷	۲۰,۶۶۷	۲۲,۸۸۸	۲۰,۲۲۴	۲۲,۵۵۲	۲۰,۸۸۵	۲۲,۲۲۰	۲۰,۸۸۵	دلار به ریال

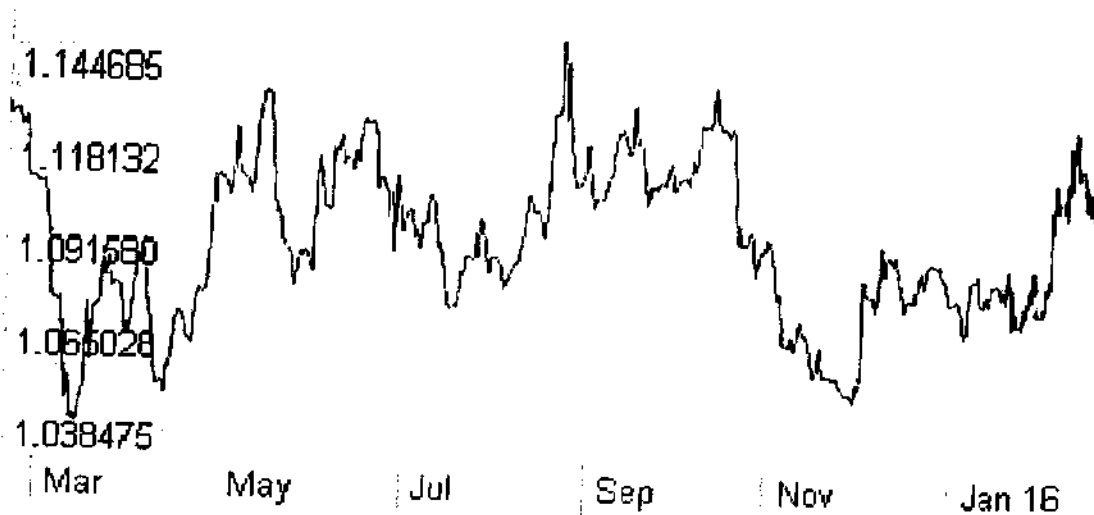
بشک مرکزی جمهوری اسلامی ایران - ۱۳۹۴ ©



نرخ تبدیل یورو به دلار آمریکا:

18 Feb 2015 00:00 UTC - 18 Feb 2016 00:34 UTC

US Dollar per 1 Euro Graph



نرخ تبدیل ین به دلار:

18 Feb 2015 00:00 UTC - 18 Feb 2016 02:08 UTC

Japanese Yen per 1 US Dollar Graph



✓ نرخ تبدیل دلار بر مبنای اطلاعات منتشر شده در خصوص پیش نویس لایحه بودجه و قانون برنامه ششم توسعه و با کمی افزایش به لحاظ حفظ جنبه احتیاطی (با توجه به سوابق تغییر نرخ ارز در سال ۱۳۹۴)، در نظر گرفته شده است.

✓ تغییرات نرخ ارز خرید قطعات محصولات گروه رنو از شرکت رنوپارس متناسب با تغییرات نرخ تبدیل یورو به ریال در نظر گرفته شده است.

بخش اول: افزایش سرمایه از ناحیه تجدید ارزیابی دارائی‌ها:

این شرکت در سال ۹۲ با استفاده از بند ۴۸ قانون بودجه همان سال و ماده ۱۷ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی در تأمین نیازهای کشور و تقویت آنها در امر صادرات مبادرت به تجدید ارزیابی دارائیها (بخش زمین و ساختمان) به مبلغ مازاد ۴,۷۷۳,۸۵۳ میلیون ریال نموده و در سال ۹۳ بعنوان افزایش سرمایه ثبت نمود و در نتیجه سرمایه شرکت از مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶,۷۷۳,۸۵۳ میلیون ریال (معادل ۲۳۹ درصد افزایش) رسید. با توجه به تمدید این قانون در سال ۹۴ مجدداً از طریق مکاتبه با کارشناسان رسمی دادگستری و معرفی ۳ تن از کارشناسان آن کارشناسان آقایان دکتر رضا علیپور - مهندس علیرضا طباطبایی مقدم و مهندس محمدرضا فرج زاده قهرودی در اسفند ماه سال ۹۴ اقدام به تجدید ارزیابی ماشین آلات و تجهیزات خود به منظور افزایش سرمایه از این محل نمود که خلاصه گزارش مربوطه در ادامه می آید. شایان ذکر می باشد که گزارش کارشناسان رسمی دادگستری در اسفند ماه ۱۳۹۴ اخذ گردیده که این گزارش متکی به لیست ماشین آلات، تجهیزات و سایر موارد ارزیابی منطبق با سیستم اموال شرکت در تاریخ ۹۴/۶/۳۱ بوده. که پس از مشاهده عینی، ارزیابی و قیمت گذاری گردیده است. برای محاسبه در تجدید ارزیابی دارائیها کلیه خریدهای انجام شده در سال ۹۴ که در سیستم اموال و دفاتر شرکت ثبت گردیده از لیست کارشناسی اقلام و لیست ارزش دفتری اموال خارج گردیده است. هزینه استهلاک دارائیها بر اساس بهای تمام شده دارائیها در ۹۴/۱۲/۲۹ محاسبه شده است.

صورت سود و زیان

جدول ۱۸ صورت سود و زیان بخش اول

مبالغ میلیون ریال		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		توضیح
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	یودجه	
۱۸,۳۶۶,۸۳۰	۱۸,۳۶۶,۸۳۰	۲۰,۳۶۶,۱۱۹	۲۰,۳۶۶,۱۱۹	۲۴,۴۰۲,۹۷۳	۲۴,۴۰۲,۹۷۳	۲۸,۳۲۹,۴۳۲	۲۸,۳۲۹,۴۳۲	۴۰,۱۷۱,۴۱۷	۴۰,۱۷۱,۴۱۷	فروش خالص
(۱۹,۲۴۵,۲۹۱)	(۱۹,۴۱۰,۸۹۸)	(۳۱,۰۹۱,۵۷۳)	(۳۰,۷۵۷,۱۸۱)	(۲۴,۳۰۲,۳۳۸)	(۲۳,۸۶۹,۰۴۶)	(۲۷,۵۵۱,۲۷۵)	(۲۷,۲۱۶,۸۸۳)	(۲۶,۲۴۵,۲۶۲)	(۲۵,۹۱۰,۸۲۵)	بهای تمام شده کلای فروش رفته
(۱,۳۷۸,۲۶۲)	(۱,۳۲۰,۴۶۵)	(۷۷۵,۴۵۵)	(۵۹۱,۰۴۰)	۱۹۹,۵۷۵	۵۳۳,۹۲۷	۴۰۸,۱۵۲	۱,۱۲۲,۵۴۱	۲,۹۲۶,۱۵۴	۴,۳۶۰,۵۹۲	سود (زیان) عملیاتی
(۱,۱۲۵,۵۷۳)	(۱,۱۰۱,۰۵۵)	(۱,۰۵۹,۵۹۴)	(۱,۰۲۵,۰۷۸)	(۱,۱۷۷,۶۰۰)	(۱,۱۴۳,۵۴۴)	(۱,۲۵۸,۳۴۳)	(۱,۲۳۳,۸۲۷)	(۱,۳۳۷,۲۶۳)	(۱,۳۳۲,۷۴۷)	افزافه (کسر) مستند:
(۳۱۹,۱۹۳)	(۳۱۹,۱۹۳)	(۳۵۳,۹۷۴)	(۳۵۳,۹۷۴)	(۴۲۴,۰۶۱)	(۴۲۴,۰۶۱)	(۴۹۲,۵۸۲)	(۴۹۲,۵۸۲)	(۷۳۶,۰۲۲)	(۷۳۶,۰۲۲)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۳۵,۰۰۰)	(۳۵,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰)	(۴۰,۰۰۰)	(۳۸,۰۰۰)	(۳۸,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰)	هزینه خدمات پس از فروش
(۱,۵۸۹,۷۶۵)	(۱,۴۵۵,۲۴۹)	(۱,۴۳۳,۵۶۷)	(۱,۳۰۹,۰۵۱)	(۱,۶۴۱,۱۲۱)	(۱,۶۰۶,۶۰۵)	(۱,۷۸۸,۹۷۵)	(۱,۷۵۴,۴۰۹)	(۲,۱۱۸,۳۸۶)	(۲,۰۸۷,۷۶۹)	خالص سایر درآمدها (هزینه های)
(۲,۸۶۸,۲۷۵)	(۲,۵۹۹,۲۱۲)	(۲,۱۶۹,۰۳۲)	(۲,۰۰۰,۱۱۴)	(۱,۵۴۱,۵۸۷)	(۱,۰۷۲,۶۷۶)	(۹۹۱,۷۶۸)	(۵۲۱,۴۵۰)	۱۸,۰۷۸,۶۶۹	۲,۱۷۶,۸۳۲	عملیاتی
(۱,۹۰۶,۹۳۶)	(۱,۹۰۶,۹۳۶)	(۱,۹۸۴,۵۱۲)	(۱,۹۸۴,۵۱۲)	(۲,۱۹۶,۸۹۹)	(۲,۱۹۶,۸۹۹)	(۲,۱۶۱,۹۷۸)	(۲,۱۶۱,۹۷۸)	(۲,۱۶۸,۷۸۳)	(۲,۱۶۸,۷۸۳)	سود (زیان) عملیاتی
۶۸,۸۴۰	۶۸,۸۴۰	۶۸,۰۰۰	۶۸,۰۰۰	۶۷,۶۰۰	۶۷,۶۰۰	۵۶,۴۰۰	۵۶,۴۰۰	۱۶۱,۶۰۰	۱۶۱,۶۰۰	هزینه های مالی
(۴,۷۰۶,۲۳۲)	(۴,۷۰۶,۲۳۲)	(۴,۷۱۶,۶۲۶)	(۴,۷۱۶,۶۲۶)	(۴,۵۱۰,۸۸۵)	(۴,۵۱۰,۸۸۵)	(۴,۱۴۶,۲۲۸)	(۴,۱۴۶,۲۲۸)	(۵,۱۵۵,۱۱۲)	(۵,۱۵۵,۱۱۲)	خالص سایر درآمدها (هزینه های)
(۴,۷۰۶,۲۳۲)	(۴,۷۰۶,۲۳۲)	(۴,۷۱۶,۶۲۶)	(۴,۷۱۶,۶۲۶)	(۴,۵۱۰,۸۸۵)	(۴,۵۱۰,۸۸۵)	(۴,۱۴۶,۲۲۸)	(۴,۱۴۶,۲۲۸)	(۵,۱۵۵,۱۱۲)	(۵,۱۵۵,۱۱۲)	سود (زیان) قبل از کسب مالیات
(۴,۷۰۶,۲۳۲)	(۴,۷۰۶,۲۳۲)	(۴,۷۱۶,۶۲۶)	(۴,۷۱۶,۶۲۶)	(۴,۵۱۰,۸۸۵)	(۴,۵۱۰,۸۸۵)	(۴,۱۴۶,۲۲۸)	(۴,۱۴۶,۲۲۸)	(۵,۱۵۵,۱۱۲)	(۵,۱۵۵,۱۱۲)	مالیات
(۴,۷۰۶,۲۳۲)	(۴,۷۰۶,۲۳۲)	(۴,۷۱۶,۶۲۶)	(۴,۷۱۶,۶۲۶)	(۴,۵۱۰,۸۸۵)	(۴,۵۱۰,۸۸۵)	(۴,۱۴۶,۲۲۸)	(۴,۱۴۶,۲۲۸)	(۵,۱۵۵,۱۱۲)	(۵,۱۵۵,۱۱۲)	سود زیان خالص
۱۰,۹۹۳	۶,۷۷۴	۱۰,۹۹۳	۶,۷۷۴	۱۰,۹۹۳	۶,۷۷۴	۱۰,۹۹۳	۶,۷۷۴	۱۰,۹۹۳	۶,۷۷۴	نقد سهام شرکت - میلیون سهم
(۳۷۸)	(۳۷۸)	(۵۲۹)	(۵۲۹)	(۳۷۵)	(۳۷۵)	(۳۷۵)	(۳۷۵)	(۳۷۵)	(۳۷۵)	سود خالص غیر سهام - EPS (ریال)

ترازنامه

جدول ۱۹ ترازنامه بخش اول

میلیون ریال	۱۳۹۴		شرح	
	پس از تجدید ارزیابی	قبل از تجدید ارزیابی		
۱۳۹۵				
۶۱۱,۹۰۴	۱,۳۴۵,۱۰۹	۱,۳۴۵,۱۰۹	سود نقد	دارایی های جاری
۲,۸۹۷,۳۴۲	۱,۳۸۵,۷۱۹	۱,۳۸۵,۷۱۹	دریافتی های تجاری و غیر تجاری	
۱,۷۸۵,۳۸۵	۲,۰۴۵,۶۱۷	۲,۰۴۵,۶۱۷	موجود مواد و کالاهای	دارایی های جاری
۱,۲۰۵,۱۴۳	۹۳۸,۳۲۵	۹۳۸,۳۲۵	سفرشات و پیش پرداختها	
۵,۹۴۴,۸۷۴	۵,۶۱۴,۷۷۰	۵,۶۱۴,۷۷۰	جمع داراییهای جاری	دارایی های غیر جاری
۱۰,۳۹۱,۹۶۴	۱۰,۸۲۲,۳۱۴	۶,۶۰۳,۵۴۰	جمع داراییهای ثابت مشهود	
۱۱,۲۵۵,۶۶۲	۶,۱۷۰,۵۸۳	۶,۱۷۰,۵۸۳	سرمایه گذاران بهای بلند مدت	دارایی های غیر جاری
۶۷۴,۷۰۸	۸۷۵,۴۵۱	۸۷۵,۴۵۱	سایر داراییها	
۲۲,۳۳۲,۲۲۳	۱۷,۵۵۸,۶۲۸	۱۳,۵۴۹,۸۷۴	جمع داراییهای غیر جاری	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام
۲۸,۳۷۲,۰۰۰	۱۳,۸۴۲,۶۲۴	۱۳,۸۴۲,۶۲۴	جمع داراییها	
۶,۸۲۹,۱۴۱	۷,۲۴۹,۳۱۱	۷,۲۴۹,۳۱۱	پروانه های تجاری و غیر تجاری	بدهی های جاری
۴,۰۵۰,۳۵۳	۴,۱۴۶,۰۰۴	۴,۱۴۶,۰۰۴	پیش دریافتها	
۱۳,۵۴۹	۱۵,۵۶۷	۱۵,۵۶۷	سود سهام پرداختی	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام
۵,۰۴۴,۹۳۳	۵,۵۵۸,۳۷۱	۵,۵۵۸,۳۷۱	تسهیلات مالی دریافتی	
۱۵,۹۵۷,۱۷۷	۱۷,۵۵۵,۶۵۱	۱۷,۵۵۵,۶۵۱	جمع بدهیهای جاری	

ترازنامه بخش اول - ادامه			
میلون ریال	۱۳۹۴		شرح
	بعد از تجدید ارزیابی	قبل از تجدید ارزیابی	
۱۳۹۵			حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت
۱۱,۱۶۲,۰۷۲	۳,۴۰۵,۰۷۰	۳,۴۰۵,۰۷۰	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
			تخفیف مازای پایان خدمت کارکنان
۱,۱۰۸,۶۸۱	۹۸۱,۱۴۹	۹۸۱,۱۴۹	سرمایه
۱۲۰,۲۷۰,۷۵۲	۴,۳۸۶,۲۱۹	۴,۳۸۶,۲۱۹	درجته قانونی
۲۸,۵۳۷,۹۲۰	۲,۲۱۹,۴۱۸,۸۷۰	۲,۲۱۹,۴۱۸,۸۷۰	سود (زیان) انباشته
۱۰,۹۹۲,۶۲۷	۶,۷۷۳,۸۵۳	۶,۷۷۳,۸۵۳	سود (زیان) انباشته
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	سود (زیان) انباشته
(۱۱,۰۹۲,۳۴۹)	(۹,۶۵۱,۰۷۹)	(۹,۶۵۱,۰۷۹)	سود (زیان) انباشته
۹۹,۲۷۸	۱,۵۲۱,۵۴۸	۲,۶۷۷,۲۲۶	سود (زیان) انباشته
۲۸,۳۷۷,۰۰۰	۲۳,۴۸۳,۴۱۸	۱۹,۱۶۲,۵۴۴	سود (زیان) انباشته

بدهی های غیر جاری

بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

گزارش تجدید ارزیابی داراییها در ۱۳۹۴/۱۲/۲۹

جدول ۲۰: گزارش تجدید ارزیابی داراییها در ۱۳۹۴/۱۲/۲۹										ارلام به میلیون ریال
شرح	ماشین الات	تاسیسات	لاینها و لیکسورها	الکتریکال	حق الامتياز	دانش فنی L90	دانش فنی لاینها	دانش فنی از SR Face L90	دانش فنی P27 - رنج	جمع کل
قیمت تمام شده در ۲۹/۱۲/۹۳	۱,۲۴۵,۳۴۱	۵۵۰,۲۳۹	۱۸۸,۳۲۲	۲۹,۱۰۳	۲۵,۰۰۰	۸۹,۲۰۶	۵۷,۴۳۹	۷,۹۹۵	۱۴,۰۱۰	۲,۷۱۶,۶۵۵
استهلاک انباشته در ۲۹/۱۲/۹۳	۱,۲۳۸,۷۷۵	۳۳۹,۵۵۲	۱۱۴,۵۰۸	۰	۰	۶۳,۲۷۴	۳۱,۱۸۵	۲,۶۶۵	۱,۵۵۷	۱,۷۸۱,۵۱۷
ارزش دفتری ۲۹/۱۲/۹۳	۵۰۶,۵۶۵	۲۲۰,۶۸۷	۷۳,۸۱۴	۲۹,۱۰۳	۲۵,۰۰۰	۲۵,۹۳۲	۲۶,۲۵۴	۵,۳۳۰	۱۲,۴۵۳	۹۳۵,۱۳۸
قیمت تمام شده انتقال از داراییهای در جریان تکمیل:										
ساندرو	۲۳۰,۰۷۶	۴۰,۰۴۷	۱۸۸,۳۸۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۵۸,۵۰۴
برلیانس	۲۱۳,۲۴۵	۱۸,۷۲۶	۱۱۶,۱۳۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۴۸,۲۰۳
رنج	۲۵,۷۳۰	۲۵,۳۹۳	۱,۴۱۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۲,۵۴۲
جمع	۵۷۹,۱۵۱	۸۴,۱۶۷	۳۰۵,۹۳۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹۶۹,۲۴۸
کسر میشود:										
خریدهای سال ۹۴ و مواردی که مشمول کارشناسی نمی گردد:										
ساندرو	۱۷۱,۴۴۳	۳۰,۲۰۸	۴۳,۱۷۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۴۴,۸۲۳
برلیانس	۱۸۳,۵۳۰	۱۸,۷۲۶	۱۰,۱۹۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۱۲,۴۴۶
رنج	۳۴,۹۵۲	۲۵,۳۹۳	۱,۴۱۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶۱,۷۶۴
جمع	۳۸۹,۹۲۵	۷۴,۳۲۸	۵۴,۷۸۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۱۹,۰۳۴
قیمت تمام شده داراییهای در جریان تکمیل کارشناسی شده:										
ساندرو	۱۵۸,۶۳۳	۹,۸۳۹	۱۴۵,۲۰۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۱۳,۶۸۰
برلیانس	۲۹,۸۱۵	۰	۱۰۵,۹۴۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۳۵,۷۵۶
رنج	۷۷۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷۷۸
جمع	۱۸۹,۲۲۶	۹,۸۳۹	۲۵۱,۱۴۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۴۵۰,۲۱۴
قیمت تمام شده داراییهای فروش رفته	۵,۰۶۶	۰	۱,۴۹۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶,۵۵۹
استهلاک انباشته داراییهای فروش رفته	۲,۸۳۳	۰	۱,۴۹۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵,۳۲۶
ارزش دفتری داراییهای فروش رفته	۱,۲۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۲۳۳
قیمت تمام شده در ۲۹/۱۲/۹۴ قبل ارزیابی	۱,۹۲۹,۵۰۱	۵۶۰,۰۷۹	۴۳۷,۹۷۹	۲۹,۱۰۳	۲۵,۰۰۰	۸۹,۲۰۶	۵۷,۴۳۹	۷,۹۹۵	۱۴,۰۱۰	۳,۱۶۰,۳۱۱
استهلاک انباشته داراییهای قابل تجدید ارزیابی در تاریخ ۲۹/۱۲/۹۴	۱,۳۶۵,۴۷۱	۳۵۶,۷۲۱	۱۴۶,۵۱۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۹۹۰,۹۳۰
ارزش دفتری داراییهای کارشناسی شده در ۲۹/۱۲/۹۴	۵۶۴,۰۳۰	۲۰۳,۳۵۸	۲۹۱,۴۶۴	۲۹,۱۰۳	۲۵,۰۰۰	۱۷,۰۱۱	۱۴,۷۶۶	۴,۵۳۱	۱۰,۱۱۸	۱,۱۶۹,۳۸۱
ارزش کارشناسی شده (ارزش روز)	۲,۸۴۷,۰۲۴	۱,۱۵۶,۰۳۲	۶۶۵,۰۹۸	۲۲۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲۶,۸۹۴	۳۵,۲۴۲	۸,۴۷۲	۱۹,۳۹۲	۵,۳۸۸,۱۵۴
مازاد تجدید ارزیابی ۲۹/۱۲/۹۴	۲,۲۸۲,۹۹۴	۹۵۲,۶۷۴	۳۷۳,۶۲۴	۱۸۰,۸۹۷	۳۷۵,۰۰۰	۱۹,۸۸۳	۲۰,۴۷۶	۲,۹۴۱	۹,۲۷۴	۴,۲۱۸,۷۷۴

59 j 139 dmsno

بخش دوم: افزایش سرمایه از ناحیه مطالبات و آورده نقدی سهامداران:

مفروضات سناریوی عدم اجرای طرح افزایش سرمایه:

- ✓ با توجه به زبان های انباشته در سال های قبل و بعد ، سود سهام مصوب صفر در نظر گرفته شده است
- ✓ خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی برای سال های آتی متناسب با میزان سود فروش اقساطی و افزایش سنواتی اجاره دارایی ها ، تغییر کرده است.
- ✓ ذخیره مالیات بر درآمد در سال مالی ۱۳۹۲ برابر با صفر بوده و از آنجایی که مالیات هر سال در همان سال پرداخت می شود ، ذخیره مالیات در هر سال صفر باقی خواهد ماند.

تسهیلات:

با در نظر گرفتن پیش بینی برنامه تولید طی سنوات آتی که تیراژ پراید در آن با شیب بسیار زیادی کاهنده می باشد، می بایست این کاهش تیراژ با افزایش تیراژ سایر محصولات جبران شود و با لحاظ نمودن این امر که تولید پراید بصورت اجرتی می باشد و سرمایه در گردش بسیار پائینی لازم دارد در صورتی که برای تولید سایر محصولات به نقدینگی بسیار زیادی احتیاج است که عملاً قابل مقایسه با پراید نمی باشد، لذا از سال ۱۳۹۵ شرکت پارس خودرو نیاز به نقدینگی و سرمایه در گردش بسیار بالاتری دارد که با توجه به شرایط شرکت این نقدینگی باید از ناحیه تسهیلات دریافتی تامین شود.

در شرایطی که بر بازار حاکم بوده و پیش بینی می شود که این شرایط طی سنوات آتی نیز تغییر چندانی نداشته باشد نه تنها عملاً امکان افزایش سهم پیش دریافت در تامین نقدینگی متصور نمی باشد بلکه به نظر می رسد شرکت برای حفظ سهم بازار خود می بایست از منابع داخلی به مشتریان اعتبار دهد تا بتواند محصولات خود را در بازار به شدت رقابتی سنوات آتی عرضه کند.

از طرف دیگر با توجه به شرایط مالی و سود و زیان شرکت در سنوات گذشته و افت شدید نسبت های مالی و بالاخص نسبت های جاری، بدهی ، مالکانه و بازده دارائی و زیان انباشته بالای شرکت ، نه تنها امکان افزایش حد اعتبارات نمی باشد بلکه به لحاظ افزایش ریسک موسسات و بانک ها در خصوص اعطای تسهیلات و اعتبارات به پارس خودرو (شرایط نامناسب مالی و اقتصادی و ساختار فعلی سرمایه شرکت باعث افزایش ریسک اعتبار دهندگان گردیده و این مورد مستقیماً با نرخ بازده مورد انتظار آنها در ارتباط بوده و باعث مطالبه نرخ بیشتری بر روی تسهیلات اعطایی از سوی آنان میگردد) ، بلکه این نهادها نسبت به کاهش حد اعتبارات پارس خودرو اقدام نموده و در بهترین شرایط با ثابت نگهداشتن حد پارس خودرو ، با اخذ سپرده بیشتر یا افزایش نرخ بهره تسهیلات سعی در کاهش ریسک های خود در تامین مالی پارس خودرو دارند.

نتیجه حاصله از موارد مذکور چیزی نخواهد بود جز

✓ کاهش تدریجی تیراژ تولید محصولات شرکت (سایر محصولات به غیر از پراید) به دلیل عدم تامین سرمایه در گردش مورد نیاز

✓ افزایش قیمت تمام شده تسهیلات دریافتی (با توجه به اخذ سپرده بیشتر از شرکت در قبال ثابت نگهداشتن حد اعتبارات شرکت و پرداخت وام و همچنین افزایش نرخ موثر بهره)

✓ افزایش هزینه های مالی شرکت

✓ کاهش تدریجی حد اعتبارات شرکت (به نظر می رسد در صورت تداوم شرایط کنونی پارس خودرو حداقل سالیانه حدود ۲۰۰۰ میلیارد ریال از حد اعتبارات خود را از دست بدهد)

✓ افزایش قیمت تمام شده محصولات در شرایطی که به لحاظ عرضه محصولات متنوع در سنوات آتی و شدیدتر شدن فضای رقابتی ، امکان جبران کامل افزایش قیمت تمام شده با افزایش نرخ فروش نخواهد بود.

✓ عدم توانایی پرداخت تسهیلات موجود توسط شرکت که منجر به معوق شدن تسهیلات و افزایش هزینه های مالی شرکت خواهد شد.

میانگین نرخ موثر بهره تسهیلات:

جدول ۲۲ میانگین نرخ موثر بهره تسهیلات					
سال	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
میانگین نرخ تسهیلات داخلی	۰.۲۸	۰.۲۹	۰.۳۰	۰.۳۱	۰.۳۲
میانگین نرخ تسهیلات خارجی	۰.۰۶	۰.۰۶	۰.۰۶	۰.۰۶	۰.۰۶

منابع انسانی:

جدول ۲۳ تعداد نفرات						
سال	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
تعداد	۶,۵۰۰	۶,۵۰۰	۵,۷۰۰	۵,۳۰۰	۵,۱۰۰	۴,۹۰۰

✓ جذب نیرو در تمامی سالهای برنامه صفر در نظر گرفته شده است.

✓ در صورتی که افزایش سرمایه محقق نشود با توجه به شرایط رقابتی حاکم بر فضای کسب و کار ، کاهش شدید تیراژ تولید ، افزایش هزینه های ثابت و روند پیش بینی شده در خصوص میزان افزایش سالیانه حداقل حقوق و دستمزد ، کاهش نیروی انسانی شرکت (علی رغم هزینه های زیادی که برای آموزش و ارتقاء مهارت و تجربه آنها صرف شده است) امری اجتناب ناپذیر می باشد.

✓ عدم اجرای طرح پیشنهادی افزایش سرمایه در بهترین شرایط موجب بیکار شدن حداقل ۲۲۰۰ نفر از نیروهای متخصص و آموزش دیده (بصورت مستقیم) و همچنین بیکاری بیش از ۶۰۰۰ نفر از کارکنان صنایع وابسته و پائین دستی (بصورت غیر مستقیم) شده و بیش از ۸۰۰۰ فرصت شغلی از دست خواهد رفت.

تعداد تولید و فروش:

✓ تعداد تولید و فروش یکسان فرض شده است . به این معنی که کل تولیدات انجام شده در یک دوره مالی در همان دوره به فروش می رسند.

✓ فرض شده است موجودی کالای ساخته شده اول دوره و پایان دوره و خالص موجودی کالای در جریان ساخت صفر باشد.

✓ با توجه به موارد ذیل :

- وضعیت نقدینگی و سرمایه در گردش شرکت
- افت شدید نسبت ها و شاخص های مالی شرکت
- زیان انباشته بالای شرکت و پیش بینی افزایش این زیان در سنوات آتی
- قرار گرفتن شرکت در ذیل مفاد ماده ۱۴۱ قانون تجارت
- عدم امکان اجرای پروژه های توسعه محصول و راکد ماندن سبد محصولات شرکت در سنوات آتی
- حذف برخی از محصولات جاری شرکت به دلیل رعایت الزامات قانونی، کاهش سطح رقابت پذیری محصولات جاری، عرضه محصولات جدیدتر و پیشرفته تر در سنوات آتی توسط رقبا و سایر شرکت های خودروساز و همچنین مقرون به صرفه نبودن ادامه تولید برخی از محصولات جاری

- افزایش ریسک مؤسسات مالی و اعتباری در خصوص اعطای تسهیلات به پارس خودرو و طبعا افزایش قیمت تمام شده تسهیلات دریافتی و متعاقبا افزایش هزینه های مالی شرکت
 - محدودیتهای اعمال شده از طرف بانکها و مؤسسات مالی و اعتباری و افزایش این محدودیتها در سنوات آتی و همچنین کاهش تدریجی حد اعتبارات شرکت
 - کاهش تدریجی سهم محصولات X100 در سبد تولیدات شرکت (علی رغم اینکه در سال جاری و سنوات قبل ، محصولات خانواده X100 بیشترین سهم از مجموع تولیدات شرکت را به خود اختصاص می دادند ولی به لحاظ ماهیت قرارداد فیما بین با شرکت سایا در خصوص تولید این گروه از محصولات، عملا محصولات این گروه کمترین سرمایه در گردش و نقدینگی شرکت را به خود اختصاص می دادند به نحوی که نقدینگی مورد نیاز برای تولید ۱۰۰,۰۰۰ دستگاه از این محصولات ، کمتر از نقدینگی مورد نیاز برای تولید صرفا ۵,۰۰۰ دستگاه از سایر محصولات پارس خودرو می باشد)
- نه تنها افزایش تیراژ تولید در سنوات آتی متصور نیست ، بلکه اجبارا شرکت می بایست در سنوات آتی با تیراژ بسیار پائین تری نسبت به سال ۱۳۹۴ به فعالیت ادامه دهد. لذا در صورتی که افزایش سرمایه شرکت محقق نشود، همانگونه که در جدول صفحه بعد ملاحظه می شود در سنوات آتی شرکت اجبارا هر ساله با افت تیراژ تولید مواجه خواهد شد.

جدول ۲۴ تعداد تولید و فروش - عدم اجرای طرح

جمع	پراید	برایانس				ریج دوگانه	(B90ساندرو)		تندر		سال
		H320 معمولی	H330 معمولی	H320 اتوماتیک	H330 اتوماتیک		معمولی	اتوماتیک	پارس تندر	تندر ۹۰	
۱۲۳,۷۰۰	۲۳,۲۰۰	۱,۰۰۰	۲,۵۰۰	۴,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	۲,۵۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۳۹۵
۷۰,۰۰۰	۰	۱,۰۰۰	۱,۵۰۰	۲,۵۰۰	۶,۵۰۰	۲,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵,۵۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۳۹۶
۶۰,۰۰۰	۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰	۵,۰۰۰	۱,۵۰۰	۱۳,۰۰۰	۱۳,۵۰۰	۱۱,۵۰۰	۱۱,۵۰۰	۱۳۹۷
۵۰,۰۰۰	۰	۵۰۰	۱,۰۰۰	۱,۵۰۰	۳,۵۰۰	۱,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۱,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۳۹۸
۴۴,۵۰۰	۰	۵۰۰	۱,۰۰۰	۱,۵۰۰	۳,۰۰۰	۵۰۰	۱۰,۵۰۰	۱۱,۵۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱۳۹۹

سناریوی عدم اجرای طرح افزایش سرمایه

مفروضات سناریوی پذیرش و اجرای طرح افزایش سرمایه:

میانگین نرخ موثر بهره تسهیلات:

جدول ۲۵ میانگین نرخ موثر بهره تسهیلات					
سال	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
میانگین نرخ تسهیلات داخلی	۰.۲۶	۰.۲۴	۰.۲۲	۰.۲۰	۰.۲۰
میانگین نرخ تسهیلات خارجی	۰.۰۶	۰.۰۶	۰.۰۶	۰.۰۶	۰.۰۶
میانگین نرخ سود مشارکت	۰.۱۸	۰.۱۸	۰.۱۸	۰.۱۸	۰.۱۸

منابع انسانی:

جدول ۲۶ تعداد نفرات						
سال	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
تعداد	۶,۵۰۰	۶,۵۰۰	۶,۵۰۰	۶,۵۰۰	۶,۵۰۰	۶,۵۰۰

تعداد تولید و فروش:

✓ تعداد تولید فروش یکسان فرض شده است. به این معنی که کل تولیدات انجام شده در یک دوره مالی در همان دوره به فروش می رسند.

✓ ظرفیت تولید در حالت تصویب و اجرای طرح پیشنهادی از سال ۱۳۹۵ به تدریج، افزایش خواهد یافت

✓ فرض شده است موجودی کالای ساخته شده اول دوره و پایان دوره و خالص موجودی کالای در جریان ساخت صفر باشد.

جدول ۲۷ تعداد تولید و فروش - اجرای طرح افزایش سرمایه

جمع	M100		تسلیات ۲	برایند	برایلیس				رج	(B90 استاندارد)		تندر		سال
	معمولی	اتومات			H320	H330	H320	H330		معمولی	انوماتیک	SR	EZLP	
					معمولی	معمولی	اتومات	اتومات						
۱۲۳,۷۰۰	۰	۰	۰	۲۳,۲۰۰	۱,۰۰۰	۲,۵۰۰	۴,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	۲,۵۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۳۹۵
۱۲۵,۰۰۰	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰	۰		۲,۰۰۰	۳,۰۰۰	۷,۰۰۰	۱۲,۵۰۰	۲,۵۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۳۹۶
۱۴۲,۵۰۰	۸,۰۰۰	۸,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰	۲,۵۰۰	۴,۰۰۰	۷,۵۰۰	۱۴,۰۰۰	۲,۵۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	۲۱,۰۰۰	۱۳۹۷
۱۶۲,۵۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۲,۰۰۰		۳,۵۰۰	۵,۰۰۰	۹,۵۰۰	۱۶,۰۰۰	۲,۵۰۰	۲۷,۵۰۰	۲۷,۵۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۱۳۹۸
۱۸۴,۵۰۰	۱۶,۰۰۰	۱۶,۰۰۰	۴,۰۰۰	۰	۴,۵۰۰	۶,۵۰۰	۱۱,۰۰۰	۱۸,۰۰۰	۲,۵۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۲۳,۰۰۰	۱۳۹۹

سناریوی پذیرش و اجرای طرح افزایش سرمایه

فصل سوم

تشریح جزئیات و ارزیابی طرح

جدول ۲۸ صورت سود و زیان - بخش دوم

مبلغ میلیون ریال											
۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵			
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	یوده	شرح	
۸۰,۳۳۳,۰۰۵	۱۸,۳۶۶,۸۳۰	۶۹,۱۲۹,۹۱۵	۲۰,۳۶۶,۱۱۹	۵۹,۹۰۰,۴۴۴	۲۴,۴۰۰,۷۹۳	۵۰,۵۱۸,۳۰۷	۲۸,۳۲۹,۴۲۳	۴۰,۱۷۱,۴۱۷	۴۰,۱۷۱,۴۱۷	فروش خالص	
(۴۹,۰۱۹,۲۵۶)	(۱۹,۲۴۵,۲۹۱)	(۴۰,۱۷۲,۲۰۲)	(۲۱,۰۹۱,۵۷۳)	(۵۱,۹۱۷,۶۹۸)	(۲۴,۲۰۰,۴۳۸)	(۴۴,۵۷۱,۴۱۸)	(۳۷,۵۵۱,۱۷۵)	(۳۶,۱۸۵,۳۹۷)	(۳۶,۲۳۵,۲۶۲)	بهای تمام شده کالای فروش رفته	
۱۱,۲۱۴,۳۴۹	(۱,۳۷۸,۴۶۱)	۹,۴۴۱,۷۱۲	(۷۳۵,۴۵۵)	۷۹,۰۲۰,۲۴۵	۱۱۹,۵۲۵	۵۹,۴۳۰,۸۸۸	۷۹,۱۱۵,۱۵۷	۲۳,۸۸۶,۰۰۰	۲۴,۱۷۶,۱۵۲	سود (زیان) ناخالص	
(۳,۴۵۰,۳۳۳)	(۱,۱۳۵,۵۷۳)	(۳,۱۵۲,۱۶۴)	(۱,۰۵۹,۵۹۴)	(۱,۸۸۲,۹۲۰)	(۱,۱۷۷,۰۶۰)	(۱,۵۷۸,۱۶۶)	(۱,۳۵۸,۳۴۳)	(۱,۳۴۲,۵۴۰)	(۱,۳۶۷,۲۶۴)	هزینه های فروش، اداری و عمومی	
(۱,۳۹۴,۳۳۵)	(۳۱۹,۱۹۳)	(۱,۲۰۸,۲۷۶)	(۳۵۳,۹۷۴)	(۱,۰۳۹,۹۴۸)	(۴۴۴,۰۶۱)	(۸۷۷,۴۹۵)	(۴۲۲,۵۸۲)	(۷۸۲,۰۲۴)	(۷۳۶,۰۲۳)	هزینه خدمات پس از فروش	
(۴۹,۴۴۰)	(۳۵۰,۰۰۰)	(۵۶,۲۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۵۳,۵۰۰)	(۴۰,۰۰۰)	(۴۹,۰۰۰)	(۳۸,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰)	خالص سایر درآمدها (هزینه های)	
۷,۳۹۹,۳۳۳	(۲,۵۴۸,۲۷۵)	۶,۰۲۰,۱۵۲	(۳,۱۶۹,۰۲۳)	۲,۸۱۲,۳۷۷	(۱,۴۴۱,۵۸۷)	۴,۴۴۲,۲۱۲	(۹۱,۰۳۵)	۱,۸۴۶,۴۵۷	۱,۸۱۷,۸۴۹	سود (زیان) عملیاتی	
(۳,۳۰۵,۹۹۴)	(۱,۹۰۴,۹۳۶)	(۳,۹۰۳,۷۷۲)	(۱,۹۸۴,۵۱۲)	(۲,۶۵۵,۲۰۰)	(۲,۱۶۸,۹۹۹)	(۲,۱۳۲,۹۶۲)	(۲,۱۶۱,۹۷۸)	(۱,۸۲۶,۸۷۱)	(۲,۱۶۸,۷۸۳)	هزینه های مالی	
۱۳۲,۲۰۰	۶۸,۸۴۰	۱۱۰,۹۰۰	۶۸,۰۰۰	۹۲,۳۵۰	۶۷,۶۰۰	۷۸,۹۰۰	۵۶,۴۰۰	۴۶,۶۰۰	۱۶۱,۶۰۰	خالص سایر درآمدها (هزینه های) غیر عملیاتی	
۴,۲۲۵,۴۴۸	(۳,۲۰۶,۳۳۳)	۳,۱۲۷,۱۸۱	(۴۰,۸۵۵,۳۳۳)	۲,۳۴۵,۰۰۰	(۳,۵۷۰,۸۸۲)	۱,۱۲۸,۱۶۵	(۲,۰۹۰,۳۳۷)	۶۶,۱۸۵	(۹۹۹,۲۰۲)	سود (زیان) قبل از کم مالیات	
(۳۶۲,۲۸۹)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	مالیات	
۲,۸۶۱,۰۵۱	(۳,۲۰۶,۳۳۳)	۳,۱۲۷,۱۸۱	(۴۰,۸۵۵,۳۳۳)	۲,۳۴۵,۰۰۰	(۳,۵۷۰,۸۸۲)	۱,۱۲۸,۱۶۵	(۲,۰۹۰,۳۳۷)	۶۶,۱۸۵	(۹۹۹,۲۰۲)	سود (زیان) خالص	
۲۲,۷۷۴	۱۰,۹۹۳	۲۲,۷۷۴	۱۰,۹۹۳	۲۲,۷۷۴	۱۰,۹۹۳	۲۲,۷۷۴	۱۰,۹۹۳	۲۲,۷۷۴	۱۰,۹۹۳	تعداد سهام شرکت - میلیون سهم	
۱۷۰	(۴۲۸)	۱۴۲	(۳۷۲)	۱۰۴	(۴۲۵)	۴۰	(۵۸۷)	۳۱	(۸۸)	سود خالص هر سهم - EPS ریال	

افصاحات مربوط به ستون عدم افزایش سرمایه به باغی اتمام افزایش سرمایه بخش اول (تجدید ارزیابی ماشین آلات و تجهیزات) در جدول فوق منعکس گردیده است. با توجه به تجدید ارزیابی داراییها و با توجه به افزایش هزینه استهلاک برای سال ۹۵ زیان پیش بینی گردیده است.

صورت سود / زیان انباشته:

جدول ۲۹ صورت سود / زیان انباشته - بخش دوم

۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		شرح
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
۳,۸۶۱,۰۵۹	(۴,۷۰۶,۳۲۲)	۳,۳۲۷,۳۸۱	(۴,۰۸۵,۵۳۴)	۲,۳۶۳,۵۰۷	(۳,۵۷۰,۸۸۶)	۱,۳۸۸,۱۶۵	(۳,۰۹۶,۳۴۷)	۶۶,۱۸۵	(۱۹۹,۳۱۳)	سود خالص
(۳۶۰,۵۰۹۴۱)	(۲۰,۶۰۳,۱۵۹)	(۵,۸۳۳,۲۲۱)	(۱۶,۵۱۷,۶۲۴)	(۸,۱۹۶,۷۲۸)	(۱۲,۹۴۶,۷۳۹)	(۹,۵۸۴,۸۹۴)	(۹,۸۵۰,۳۹۲)	(۹,۶۵۱,۰۷۹)	(۹,۶۵۱,۰۷۹)	سود انباشته در ابتدای سال
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تعدیلات سنواتی
(۳۶۰,۵۰۹۴۱)	(۲۰,۶۰۳,۱۵۹)	(۵,۸۳۳,۲۲۱)	(۱۶,۵۱۷,۶۲۴)	(۸,۱۹۶,۷۲۸)	(۱۲,۹۴۶,۷۳۹)	(۹,۵۸۴,۸۹۴)	(۹,۸۵۰,۳۹۲)	(۹,۶۵۱,۰۷۹)	(۹,۶۵۱,۰۷۹)	سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
۱,۲۵۵,۱۱۸	(۲۵,۳۰۹,۴۸۱)	(۲۶۰,۵۰۹۴۱)	(۲۰,۶۰۳,۱۵۹)	(۵,۸۳۳,۲۲۱)	(۱۶,۵۱۷,۶۲۴)	(۸,۱۹۶,۷۲۸)	(۱۲,۹۴۶,۷۳۹)	(۹,۵۸۴,۸۹۴)	(۹,۸۵۰,۳۹۲)	سود قابل تخصیص : اندوخته قانونی
(۱۲۵,۵۱۲)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سود سهام
(۶۲۷,۵۵۹)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سود تخصیص داده شده طی سال
(۷۵۳,۰۷۱)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	کاهش سرمایه
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سود انباشته در پایان سال
۵۰۳,۰۴۷	(۲۵,۳۰۹,۴۸۱)	(۲۶۰,۵۰۹۴۱)	(۲۰,۶۰۳,۱۵۹)	(۵,۸۳۳,۲۲۱)	(۱۶,۵۱۷,۶۲۴)	(۸,۱۹۶,۷۲۸)	(۱۲,۹۴۶,۷۳۹)	(۹,۵۸۴,۸۹۴)	(۹,۸۵۰,۳۹۲)	

منابع و مصارف:

منابع و مصارف پیش بینی شده شرکت پارس خودرو با فرض افزایش سرمایه در جدول زیر نمایش داده شده است.

جدول ۳۰ منابع و مصارف - بخش دوم	
مبلغ (میلیون ریال)	
۳,۷۹۳,۵۵۵	آورده نقدی سهامداران
۷,۹۸۷,۶۷۱	مطالبات سهامداران
۱۱,۷۸۱,۲۲۶	جمع منابع
(۶۰۰,۰۰۰)	اجرای طرح های توسعه محصول
(۳,۱۹۳,۵۵۵)	تسویه تسهیلات گران قیمت
(۷,۹۸۷,۶۷۱)	اصلاح ساختار سرمایه
(۱۱,۷۸۱,۲۲۶)	مصارف
	جمع مصارف

توازننامه:

جدول ۳۱ - توازننامه - بخش دوم

میلیون ریال	۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		شرح	دارائی های جاری
	لجام	عدم	لجام	عدم	لجام	عدم	لجام	عدم	لجام	عدم		
۲۶۲۶,۳۹۶	۱۷۰,۷۸۰	۲,۵۹۱,۳۳۸	۲۵۸,۳۸۵	۲۰,۴۴۳,۳۱۶	۵۹۲,۹۶۰	۱,۳۹۹,۳۶۷	۷۱۰,۳۴۴	۱,۳۳۶,۳۰۰	۱,۱۸۰,۵۶۶	۱,۴۰۶,۰۰۰	موجودی نقد	دارائی های جاری
۸,۸۳۷,۷۳۱	۵۵۱,۰۰۵	۶,۹۶۱,۳۹۹	۵۹۴,۳۰۸	۵,۹۹۰,۰۴۴	۸۵۴,۱۰۴	۴,۶۴۷,۶۸۴	۹۹۲,۳۳۰	۲,۴۱۰,۳۸۵	۱,۴۰۶,۰۰۰	۱,۴۰۶,۰۰۰	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	
۷,۸۷۳,۶۱۵	۶۳۴,۳۷۲	۶,۴۰۴,۴۸۸	۸۷۵,۷۴۳	۵۰۹,۱۵۳۸	۱,۲۲۰,۱۴۹	۲,۵۲۵,۹۱۵	۱,۴۱۷,۴۷۲	۲,۲۰۹,۴۲۸	۲,۰۰۸,۵۷۱	۲,۰۰۸,۵۷۱	موجود مواد و کلا	دارائی های جاری
۶,۴۳۷,۴۴۰	۷۶۷,۳۳۷	۴,۸۷۲,۹۸۰	۴۴۸,۰۵۵	۲,۹۹۵,۰۱۲	۵۳۶,۵۶۵	۲,۵۲۶,۵۵۷	۶۳۳,۶۸۸	۱,۶۳۰,۸۳۷	۸۸۳,۷۷۱	۸۸۳,۷۷۱	سفرزات و بیش پرداختها	
۲۵,۷۷۵,۱۸۱	۱,۷۱۴,۵۹۳	۲۰,۸۳۰,۱۰۵	۲,۱۷۶,۵۹۰	۱۶,۱۲۰,۹۲۰	۳,۲۰۴,۰۷۸	۱۰,۹۹۹,۵۳۴	۲,۷۳۳,۷۳۳	۷,۶۸۶,۵۵۰	۵,۴۷۸,۹۰۷	۵,۴۷۸,۹۰۷	جمع دارائیهای جاری	دارائی های غیر جاری
۹,۳۸۸,۳۲۵	۶,۷۳۳,۴۳۹	۹,۱۶۷,۹۹۹	۷,۵۵۹,۲۱۴	۹,۱۱۰,۶۵۳	۸,۳۷۴,۹۸۹	۹,۴۸۶,۴۲۸	۹,۱۹۰,۷۶۵	۹,۹۶۹,۷۰۳	۱۰,۰۰۶,۵۴۰	۱۰,۰۰۶,۵۴۰	دارائیهای ثابت مشهود	
۱۱,۶۸۵,۵۰۹	۴,۱۸۵,۵۰۹	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	۷,۶۸۵,۵۰۹	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	۱۰,۶۸۵,۵۰۹	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	۱۱,۶۸۵,۵۰۹	سرمایه گذاریهای بلند مدت	دارائی های غیر جاری
۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	۷۱۸,۶۲۷	سایر دارائیا	
۲۱,۷۹۲,۴۶۱	۱۱,۳۳۲,۵۲۵	۱۰,۴۶۰,۱۲۵	۱۵,۹۶۳,۳۵۰	۲۱,۵۱۴,۷۸۹	۱۹,۲۷۹,۱۲۵	۲۱,۸۹۰,۵۵۴	۲۱,۵۹۲,۹۰۱	۲۲,۳۳۳,۸۳۹	۲۲,۴۱۰,۶۷۶	۲۲,۴۱۰,۶۷۶	جمع دارائیهای غیر جاری	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام
۳۷,۵۶۷,۶۴۳	۱۳,۴۶۱,۱۶۸	۳۲,۴۰۰,۱۲۴	۱۸,۱۳۱,۹۱۴	۳۷,۶۲۵,۷۰۹	۳۲,۹۸۳,۳۰۴	۳۷,۶۲۵,۷۰۹	۳۵,۲۲۵,۶۳۳	۳۷,۶۲۵,۷۰۹	۳۷,۶۲۵,۷۰۹	۳۷,۶۲۵,۷۰۹	جمع دارائیا	
۷,۶۳۲,۵۸۵	۹,۸۵۲,۹۷۸	۷,۷۹۶,۷۶۷	۹,۶۲۷,۷۷۰	۷,۳۸۷,۵۵۵	۹,۶۳۵,۰۴۰	۷,۵۷۷,۷۳۶	۸,۴۶۴,۵۵۳	۷,۲۳۰,۸۵۵	۸,۰۳۴,۲۸۳	۸,۰۳۴,۲۸۳	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	بدهی های جاری
۵,۲۴۶,۴۴۱	۲,۲۲۵,۰۰۱	۲,۷۷۵,۰۰۷	۲,۴۳۴,۷۹۳	۴,۳۶۴,۶۲۲	۲,۶۸۷,۳۳۶	۴,۳۹۲,۱۵۰	۲,۹۱۷,۳۴۱	۲,۹۵۳,۸۰۴	۲,۴۴۶,۶۳۸	۲,۴۴۶,۶۳۸	بیش دریافتها	
۶۲۶,۶۴۶	۸,۲۲۳	۹,۱۱۷	۹,۱۱۷	۱۰,۱۵۳	۱۰,۱۵۳	۱۱,۳۸۰	۱۱,۳۸۰	۱۲,۵۳۴	۱۲,۵۳۴	۱۲,۵۳۴	مطالب پرداختنی	بدهی های جاری
۸,۶۵۱,۷۵۴	۲,۷۷۵,۴۸۷	۷,۶۲۹,۵۵۶	۵,۰۴۵,۳۴۸	۶,۶۵۲,۶۴۲	۵,۷۳۴,۸۹۰	۴,۱۰۰,۵۸۰	۵,۵۵۵,۰۰۳	۲,۴۴۲,۳۴۸	۵,۰۶۴,۹۳۳	۵,۰۶۴,۹۳۳	سود سهام پرداختنی	
۲۲,۱۶۷,۴۵۷	۱۶,۸۱۳,۶۹۹	۲۰,۱۶۰,۴۹۷	۱۷,۱۲۶,۹۴۷	۱۸,۵۲۳,۹۱۲	۱۸,۰۶۶,۴۱۹	۲۵,۹۸۱,۷۵۵	۱۶,۹۸۸,۴۴۴	۱۴,۶۶۰,۴۶۱	۱۶,۵۴۸,۳۸۸	۱۶,۵۴۸,۳۸۸	تسهلات مالی دریافتی	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام
											جمع بدهیهای جاری	

ترازنامه - بخش دوم - ادامه

میلون ریال		ترازنامه - بخش دوم - ادامه									
۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		شرح	
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم		
(۰)	۸,۹۱۹,۶۹۶	۳۳۲,۰۲۵	۸,۹۱۹,۶۹۶	۶۳۲,۰۲۵	۸,۹۱۹,۶۹۶	۹۳۲,۰۲۵	۸,۹۱۹,۶۹۶	۹۳۲,۰۲۵	۸,۹۱۹,۶۹۶	حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت	
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	
۱,۷۹۸,۷۷۲	۱,۷۴۴,۶۲۸	۱,۵۴۱,۸۰۶	۱,۵۰۳,۸۲۸	۱,۳۳۹,۰۰۰	۱,۳۲۲,۰۵۶	۱,۱۹۹,۱۸۲	۱,۱۸۴,۶۲۳	۱,۰۷۹,۲۶۴	۱,۰۷۹,۲۶۴	ذخیره مرابای پایان خدمت کارکنان	
۱,۷۹۸,۷۷۲	۱,۰۶۴,۳۳۳	۱,۸۷۳,۸۳۰	۱,۰۳۳,۵۲۴	۱,۹۸۱,۱۰۴	۱,۰۳۴,۷۸۲	۲,۱۳۱,۲۰۷	۱,۰۱۰,۰۱۱	۱,۰۱۱,۲۸۹	۹,۹۹۸,۹۶۰	جمع بدهیهای غیر جاری	
۲۲,۹۹۶,۷۳۰	۲۷,۹۷۸,۰۱۲	۲۲,۳۳۲,۳۳۷	۲۷,۵۵۰,۴۷۲	۲۰,۴۹۵,۰۷۷	۲۸,۳۰۸,۱۰۱	۲۸,۱۱۲,۹۶۵	۲۷,۰۹۲,۷۵۵	۲۶,۶۷۱,۱۲۹	۲۶,۵۲۷,۴۲۸	جمع بدهیها	
۲۲,۷۷۳,۸۵۳	۱۰,۹۹۲,۶۲۷	۲۲,۷۷۳,۸۵۳	۱۰,۹۹۲,۶۲۷	۲۲,۷۷۳,۸۵۳	۱۰,۹۹۲,۶۲۷	۲۲,۷۷۳,۸۵۳	۱۰,۹۹۲,۶۲۷	۲۲,۷۷۳,۸۵۳	۱۰,۹۹۲,۶۲۷	سرمایه	
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود انباشته	
۲۳,۵۵۱,۲	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	حقوق صاحبان سهام	
۵۰۲,۰۴۷	۷۵,۳۰۹,۴۸۱	۲۶۰,۵۹۴	۲۰,۶۰۲,۱۵۹	۵,۸۳۳,۱۲۱	۱۶,۵۱۷,۶۳۴	۸,۱۹۶,۷۲۸	۱۲,۹۴۶,۷۳۹	۹,۵۸۴,۸۹۴	۹,۵۵۰,۳۹۲	حقوق صاحبان سهام	
۲۳,۵۵۱,۲	()	()	()	()	()	()	()	()	()	حقوق صاحبان سهام	
۲۳,۵۵۱,۲	(۱۴,۱۱۶,۸۵۴)	۲,۰۳۶,۹۱۲	(۹,۴۱۰,۵۳۲)	۱۷,۱۴۰,۶۳۳	(۵,۳۴۴,۹۹۸)	۱۴,۷۷۷,۱۲۵	(۱,۱۵۴,۱۱۲)	۱۲,۳۸۸,۱۵۹	۱,۳۴۲,۲۲۵	حقوق صاحبان سهام	
۲۷,۵۵۷,۶۴۲	(۱۲,۳۲۱,۱۶۸)	۲۲,۳۳۲,۳۳۷	(۱۸,۱۳۹,۹۱۴)	۲۲,۶۲۵,۷۰۸	۲۲,۹۸۲,۲۰۴	۲۲,۸۹۰,۲۸۵	۲۵,۳۳۸,۶۴۲	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۸۸۹,۵۸۳	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	
بدهی های غیر جاری											
بدهی ها و حقوق صاحبان سهام											

صورت گردش وجوه نقد:

میلون ریال		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		شرح
۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	
۴۳۰,۶۳۹	(۱,۳۵۹,۹۹۴)	۲,۷۸۲,۸۸۷	(۶۶,۰۰۰)	۱,۶۴۹,۲۳۱	۱۴۱,۹۵۶	۱,۷۰۹,۹۵۱	۱,۱۶۲,۷۲۱	۲,۲۲۷,۷۴۴	۲,۶۰۰,۸۱۱	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سود سهام دریافتی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سود دریافتی بابت سپرده مالی سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۸,۳۲۳)	(۹۱۴)	(۸,۱۳۷)	(۱,۰۱۵)	(۱,۱۲۸)	(۱,۱۲۸)	(۱,۳۵۳)	(۱,۳۵۳)	(۳,۱۳۳)	(۳,۱۳۳)	سود سهام پرداختی
(۳,۳۰۵,۹۹۴)	(۱,۹۰۶,۹۳۶)	(۳,۹۰۳,۷۷۷)	(۱,۹۸۴,۵۱۳)	(۳,۶۵۵,۲۳۰)	(۳,۱۴۸,۹۹۹)	(۳,۱۳۲,۹۶۲)	(۳,۱۴۱,۹۷۸)	(۱,۸۳۶,۸۷۱)	(۲,۱۶۸,۷۸۳)	هزینه مالی پرداختی بابت تسهیلات مالی و سود مشارکت
(۳,۳۱۴,۳۱۷)	(۱,۹۰۷,۸۵۰)	(۳,۹۱۱,۹۱۱)	(۱,۹۸۵,۵۱۷)	(۳,۶۵۶,۳۳۸)	(۳,۱۹۸,۰۳۷)	(۳,۱۳۲,۱۵۵)	(۳,۱۴۲,۲۳۳)	(۱,۸۳۰,۰۰۰)	(۲,۱۷۱,۹۱۶)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود
(۳,۳۷,۶۶۷)	.	.	.	.	.	.	.	.	.	پرداختی بابت تأمین مالی
(۱,۳۰۰,۰۰۰)	.	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	.	(۵۰۰,۰۰۰)	.	(۳۵۰,۰۰۰)	.	.	.	مالیات بر درآمد پرداختی
(۳۳۲,۰۲۵)	۳,۵۰۰,۰۰۰	(۳۰۰,۰۰۰)	۳,۰۰۰,۰۰۰	(۳۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	وجوه پرداختی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه حاصل از سرمایه گذاری بلند مدت
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود
(۱,۵۹۹,۱۳۳)	۳,۵۰۰,۰۰۰	(۱,۳۰۰,۰۰۰)	۳,۰۰۰,۰۰۰	(۸۰۰,۰۰۰)	۱,۰۰۰,۰۰۰	(۳۵۰,۰۰۰)	.	.	.	افزایش سایر دارائیه
(۱۷۷,۰۱۱)	۲۳۱,۱۵۶	(۱۱۱,۱۳۵)	۲۵۱,۰۶۷	(۱۱,۰۰۰)	(۲۵۶,۰۷۱)	(۷۷۲,۲۴۳)	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	۳,۲۸,۹۱۴	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجوه حاصل از افزایش سرمایه
۱۷,۳۲۰,۵۷۴	۴,۷۲۵,۴۸۷	۱۵,۰۰۰,۳۳۵	۵,۰۴۵,۳۴۸	۱۳,۸۹۷,۵۵۲	۵,۷۳۳,۸۱۰	۹,۸۳۸,۲۰۶	۵,۵۸۵,۳۰۳	۷,۳۱۸,۷۳۳	۵,۰۶۴,۹۳۳	دریافت تسهیلات مالی
(۱۶,۳۹۸,۴۰۵)	(۵,۰۴۵,۳۴۸)	(۱۴,۱۰۳,۳۹۱)	(۵,۷۳۳,۸۱۰)	(۱۰,۳۴۵,۴۸۹)	(۵,۵۸۵,۳۰۳)	(۹,۲۱۰,۸۷۵)	(۵,۰۶۴,۹۳۳)	(۹,۵۱۳,۸۵۵)	(۵,۶۵۸,۳۷۱)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
۱,۰۳۳,۱۶۸	(۳۱۹,۷۲۱)	۱,۷۴۹,۹۴۴	(۶۸۸,۶۲۳)	۲,۵۵۱,۰۰۰	۱,۳۸۶,۸۷	۶۳۷,۳۳۱	۵۳۰,۲۲۹	۵,۵۸۵,۳۳۱	(۵۹۴,۳۳۸)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۲۵۱,۱۵۸	(۸۷۶,۰۵)	۵۱۶,۱۲۱	(۳۳۴,۵۷۶)	۷۳۳,۹۲۱	(۱۱۲,۳۸۲)	(۱۱۶,۸۱۲)	(۴۷,۰۳۳)	(۱,۱۱۱,۱۱۱)	(۱,۱۲۵,۵۳۳)	تأمین مالی از طریق فروش اقساطی
۲,۵۱۱,۳۳۸	۲,۵۸,۳۸۵	۲,۰۴۴,۳۱۶	۵۱۲,۴۰	۱,۳۱۹,۳۶۷	۷۱۰,۳۴۴	۱,۴۲۶,۳۰۰	۱,۱۸۰,۵۶۶	۱,۳۴۵,۱۰۹	۱,۳۴۵,۱۰۹	مانده وجه نقد در آغاز دوره
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۲,۶۳۶,۳۹۶	۱۷,۰۷۸,۰۰	۲,۵۹۱,۳۳۶	۲,۵۸,۳۸۵	۲,۰۴۴,۳۱۶	۵۱۲,۴۰	۱,۴۲۶,۳۰۰	۱,۱۸۰,۵۶۶	۱,۳۴۵,۱۰۹	۱,۳۴۵,۱۰۹	مانده وجه نقد در پایان دوره

هزینه های اداری، عمومی و فروش:

جدول ۳۳ هزینه های اداری، عمومی و فروش - بخش دوم

میلیون ریال		جدول ۳۳ هزینه های اداری، عمومی و فروش - بخش دوم									
۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		شرح	
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم		
۵۰۹,۳۸۵	۴۱۰,۷۹۳	۴۶۳,۸۰۸	۳۸۷,۷۱۹	۴۳۲,۴۰۵	۳۸۷,۷۰۹	۳۸۴,۷۰۹	۶۳۵,۲۶۱	۳۴۹,۷۳۵	۳۴۹,۷۳۵	هزینه های پرسنلی	
۱,۳۹۴,۳۳۵	۳۱۹,۱۹۳	۱,۳۰۸,۳۷۶	۲۵۳,۹۷۴	۱,۰۳۹,۹۴۸	۴۳۳,۰۶۱	۸۷۷,۴۱۵	۴۹۲,۵۸۲	۷۸۲,۰۲۴	۷۳۶,۰۲۲	خدمات پس از فروش	
۱,۳۴۴,۳۳۵	۳۱۹,۱۹۳	۱,۳۰۸,۳۷۶	۲۵۳,۹۷۴	۱,۰۳۹,۹۴۸	۴۳۳,۰۶۱	۸۵۱,۱۷۹	۴۹۲,۵۸۲	۶۹۰,۰۲۱	۶۹۰,۰۲۱	حق الزحمه نمایندگی	
۱۵۰,۱۴۸	۱۳۳,۸۷۸	۱۳۶,۷۸۲	۱۱۶,۱۵۱	۱۳۴,۸۰۳	۱۱۵,۴۰۸	۱۱۳,۰۹۳	۱۳۳,۰۰۷	۱۰۴,۱۸۷	۱۰۴,۱۸۷	سهم از استثنائی	
۳۹۵,۶۶۵	۲۸۲,۷۰۸	۳۴۸,۲۹۸	۲۰۱,۷۵۱	۲۹۵,۷۶۴	۲۴۹,۸۸۲	۲۲۸,۱۸۶	۸,۴۹۳	۱۹۸,۵۹۷	۲۲۳,۳۲۰	سایر	
۳,۸۴۴,۵۶۷	۱,۴۵۳,۷۶۵	۳,۳۶۵,۴۴۰	۱,۴۱۳,۵۶۷	۲,۹۲۳,۸۴۸	۲,۶۰۱,۱۲۱	۲,۴۵۵,۶۶۱	۱,۱۷۵,۱۲۵	۲,۱۱۳,۵۶۴	۲,۱۲۳,۲۸۶	جمع	

بهای تمام شده کالای فروش رفته:

جدول ۳۴ بهای تمام شده کالای فروش رفته - بخش دوم

میلیون ریال		جدول ۳۴ بهای تمام شده کالای فروش رفته - بخش دوم									
۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵		شرح	
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم		
۶۲,۳۱۳,۵۲۳	۱۴,۳۱۴,۳۸۵	۵۴,۰۶۳,۱۷۰	۱۵,۹۳۱,۶۲۱	۴۶,۳۹۹,۹۹۰	۱۹,۰۷۲,۱۶۱	۳۹,۳۴۵,۸۲۸	۲۲,۱۵۱,۲۹۷	۳۱,۴۲۹,۴۴۴	۳۱,۵۳۹,۳۱۰	مواد مستقیم مصرفی	
۲,۵۷۶,۴۵۲	۲,۰۷۵,۳۱۸	۲,۳۴۲,۲۲۹	۱,۹۵۸,۲۵۷	۲,۱۲۹,۲۹۹	۱,۹۶۵,۶۵۰	۲,۰۴۲,۸۵۲	۲,۱۲۴,۰۷۵	۱,۷۵۹,۷۵۱	۱,۷۵۹,۷۵۱	دستمزد مستقیم	
۴,۱۳۹,۷۸۱	۲,۳۵۵,۶۸۸	۳,۷۶۶,۸۰۳	۳,۲۰۱,۶۹۶	۳,۴۶۸,۴۰۹	۳,۱۶۵,۶۲۸	۳,۱۸۲,۷۳۹	۳,۳۷۵,۹۰۳	۲,۹۴۶,۲۰۲	۲,۹۴۶,۲۰۲	سرمایه تولید	
۶۹,۰۲۹,۷۵۵	۱۹,۷۴۵,۲۹۱	۶۰,۱۷۲,۰۰۲	۱۳,۰۹۱,۵۷۳	۵۱,۹۹۷,۶۹۱	۲۴,۰۰۳,۴۲۸	۴۴,۵۷۱,۲۱۸	۲۷,۵۵۱,۲۷۵	۳۴,۱۸۵,۲۹۷	۳۶,۲۴۵,۲۶۱	جمع هزینه های تولید	
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	خالص موجودی در جریان ساخت	
۶۹,۰۲۹,۷۵۵	۱۹,۷۴۵,۲۹۱	۶۰,۱۷۲,۰۰۲	۱۳,۰۹۱,۵۷۳	۵۱,۹۹۷,۶۹۱	۲۴,۰۰۳,۴۲۸	۴۴,۵۷۱,۲۱۸	۲۷,۵۵۱,۲۷۵	۳۴,۱۸۵,۲۹۷	۳۶,۲۴۵,۲۶۱	بهای تمام شده کالای تولید شده	
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	خالص موجودی کالای ساخته شده اول و پایان دوره	
۶۹,۰۲۹,۷۵۵	۱۹,۷۴۵,۲۹۱	۶۰,۱۷۲,۰۰۲	۱۳,۰۹۱,۵۷۳	۵۱,۹۹۷,۶۹۱	۲۴,۰۰۳,۴۲۸	۴۴,۵۷۱,۲۱۸	۲۷,۵۵۱,۲۷۵	۳۴,۱۸۵,۲۹۷	۳۶,۲۴۵,۲۶۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات ارائه شده	

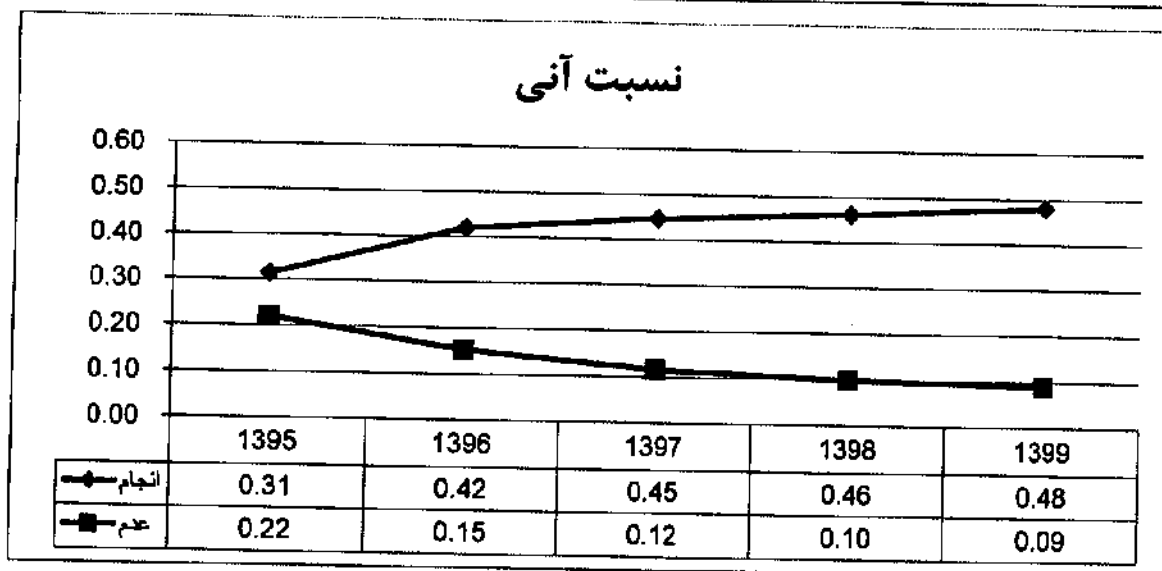
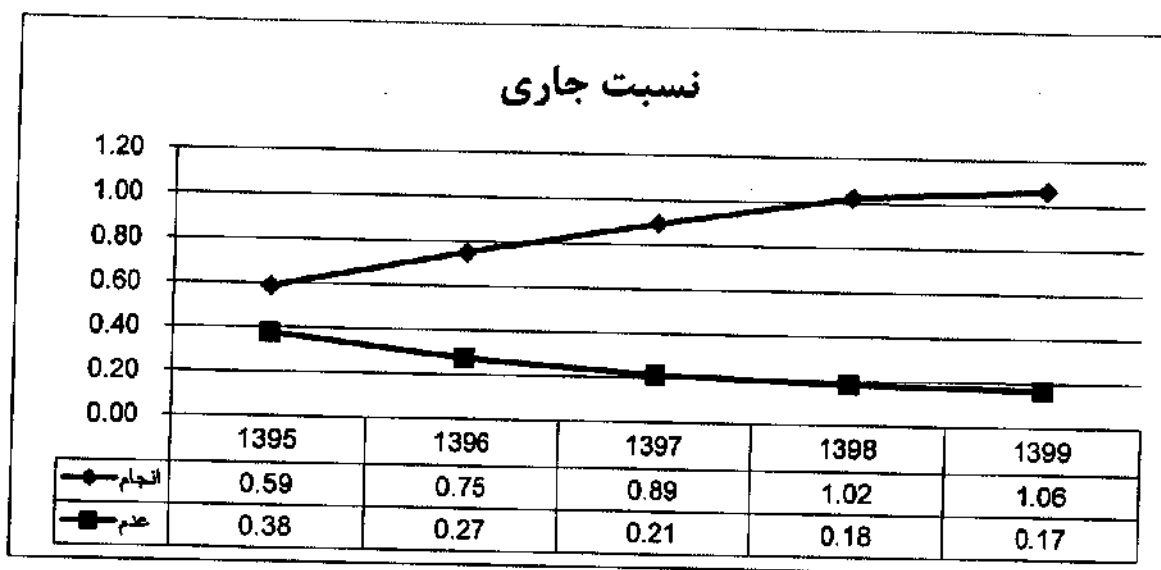
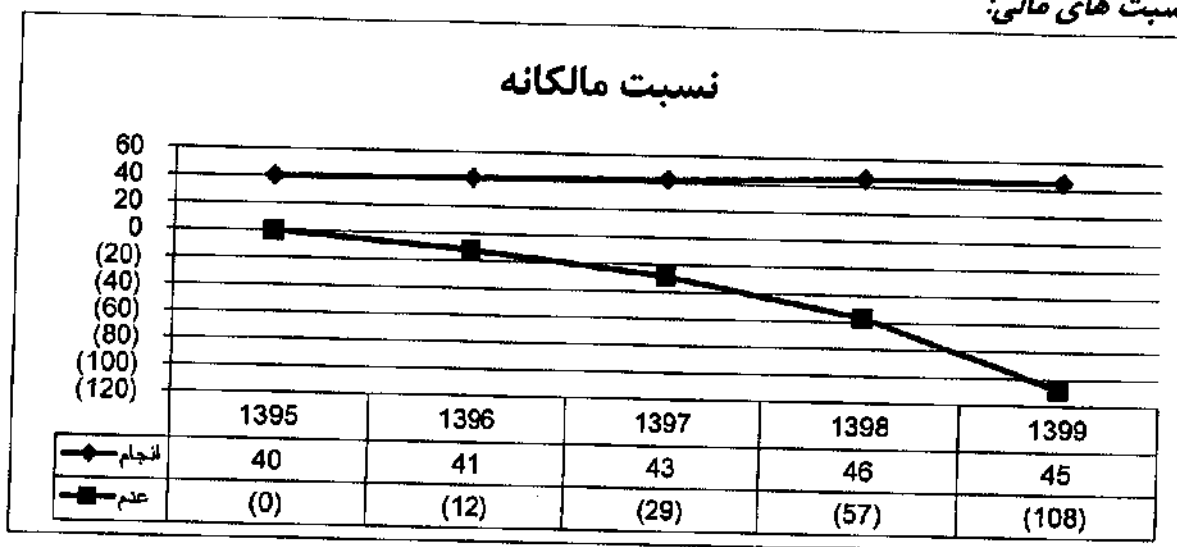
جدول تسهیلات و هزینه های مالی:

میلیون ریال		جدول ۳۵ تسهیلات و هزینه های مالی - بخش دوم										سال
۱۳۹۹		۱۳۹۸		۱۳۹۷		۱۳۹۶		۱۳۹۵				
انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	عدم	انجام	بودجه			
۸۶۵۱,۷۵۴	۴,۷۲۵,۳۸۷	۷,۶۲۹,۵۸۶	۵,۰۴۵,۳۲۸	۶,۶۵۲,۶۲۲	۵,۷۳۳,۸۹۰	۴,۱۰۰,۵۸۰	۵,۵۹۵,۲۰۳	۲,۴۶۲,۳۲۸	۵,۰۶۴,۹۳۳	تسهیلات داخلی		
۷,۸۰۳,۶۴۴		۶,۶۸۷,۷۹۰		۵,۵۷۹,۶۴۶		۴,۹۱۲,۷۵۱	۱,۷۵۴,۷۹۲	۲,۸۵۵,۲۸۴	۲,۸۵۵,۲۸۴	تسهیلات خارجی		
۰.۲۰	۰.۲۲	۰.۲۰	۰.۳۱	۰.۲۲	۰.۳۰	۰.۲۴	۰.۲۹	۰.۲۶	۰.۲۸	مبالغین نرخ تسهیلات داخلی		
۰.۰۳	۰.۰۳	۰.۰۳	۰.۰۳	۰.۰۳	۰.۰۳	۰.۰۳	۰.۰۳	۰.۰۳	۰.۰۳	میانگین نرخ تسهیلات خارجی (نرخ بهره)		
۱,۷۳۰,۲۵۱	۱,۵۱۲,۱۵۶	۱,۵۲۵,۹۱۷	۱,۵۴۴,۰۲۷	۱,۴۶۴,۵۸۱	۱,۷۲۰,۱۶۷	۹۸۴,۱۳۹	۱,۶۲۲,۶۰۹	۹۰۰,۴۴۵	۱,۴۱۸,۱۸۱	هزینه بهره داخلی		
۴۶۸,۳۱۹		۴۳۱,۱۶۷		۳۴۴,۱۷۹		۲۹۵,۶۵۱	۲۵۵,۲۸۸	۲۲۱,۳۲۹	۲۲۱,۳۲۹	هزینه بهره خارجی		
۲,۱۹۸,۵۷۰	۱,۵۱۲,۱۵۶	۱,۹۲۷,۱۸۵	۱,۵۴۴,۰۲۷	۱,۷۹۸,۳۶۰	۱,۷۲۰,۱۶۷	۱,۳۲۹,۷۹۰	۱,۶۷۷,۸۹۶	۱,۱۳۱,۷۷۴	۱,۶۴۹,۵۱۰	جمع هزینه بهره		
۱۸	۱۸	۱۸	۱۸	۱۸	۱۸	۱۸	۱۸	۱۸	۱۸	میانگین نرخ سود مشارکت		
۱,۰۳۸,۲۱۱	۳۶۴,۵۲۸	۹۱۵,۵۵۰	۳۸۹,۳۰۵	۷۹۸,۳۱۷	۴۴۲,۳۲۹	۸۳۳,۴۸۹	۴۳۱,۶۳۰	۶۷۷,۰۸۹	۴۹۰,۹۰۹	سود مشارکت		
۶۹,۳۱۴	۳۰,۲۲۴	۶۱,۰۲۷	۳۱,۷۸۱	۵۸,۵۴۴	۲۴,۴۰۳	۱۹,۶۸۳	۲۳,۴۵۲	۱۸,۰۰۰	۲۸,۳۶۴	سایر هزینه های مالی		
۲,۳۰۵,۹۹۴	۱,۹۰۶,۹۳۶	۲,۹۰۲,۷۷۲	۱,۸۸۴,۵۱۲	۲,۶۵۵,۲۲۰	۲,۱۹۶,۸۹۹	۲,۱۳۲,۹۶۲	۲,۱۶۱,۹۷۸	۱,۸۲۶,۸۷۱	۲,۱۶۸,۷۸۳	کل هزینه مالی		

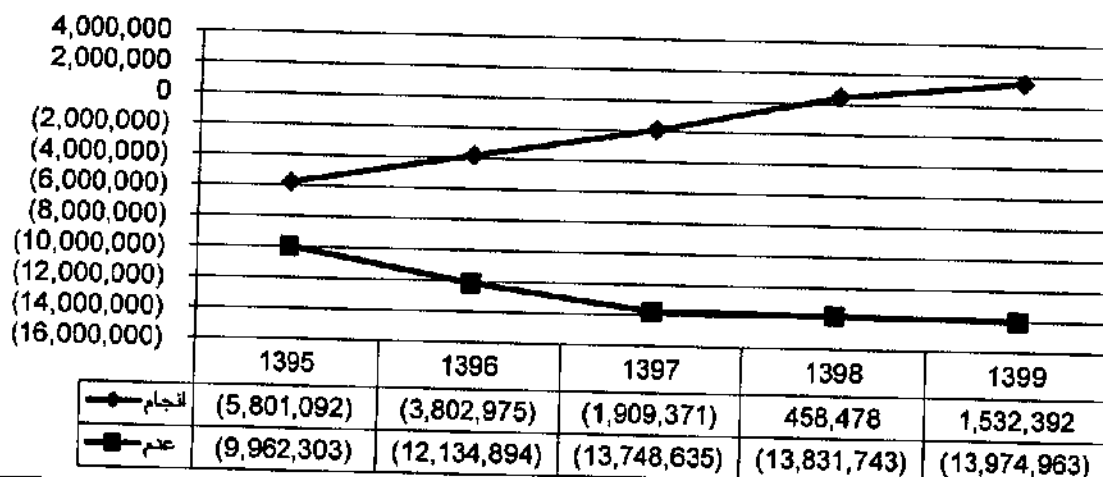
[illegible]

ارزیابی طرح:

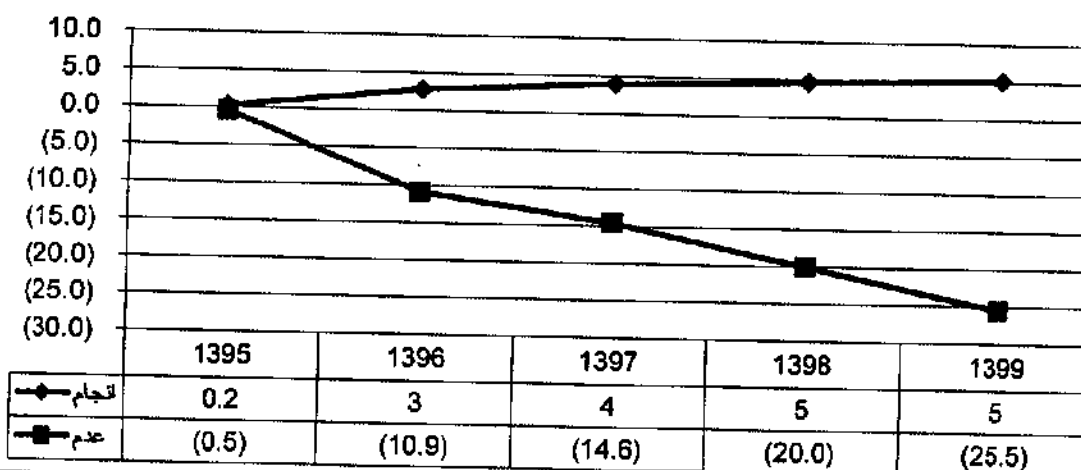
نسبت های مالی:



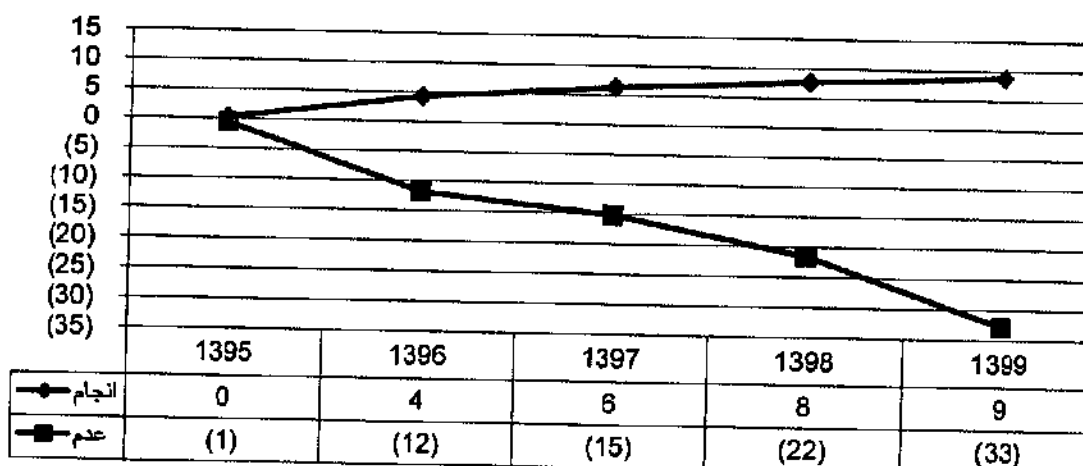
سرمایه در گردش



بازده فروش



ROI - بازده دارایی



بازده طرح:

خالص ارزش فعلی (NPV):

جدول ۳۷ خالص ارزش فعلی (NPV)					
سال	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹
نرخ تنزیل	۰.۲۲				
	۱.۲۲	۱.۴۹	۱.۸۲	۲.۲۲	۲.۷۰
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 ۳ ساله آتی	۱۲,۹۶۹,۶۳۰				
سرمایه گذاری اولیه	۱۱,۷۸۱,۲۲۶				
خالص ارزش فعلی ۳ سال اول	۱,۱۸۸,۴۰۴				

نرخ بازده داخلی (IRR):

نرخ بازده داخلی طرح بر مبنای ۲۶ درصد لحاظ و محاسبه میگردد .

دوره بازگشت سرمایه:

جدول ۳۸ 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	۳,۲۰۰,۹۹۸	۳,۱۶۹,۹۲۵
سرمایه گذاری اولیه	۱۱,۷۸۱,۲۲۶				
دوره بازگشت سرمایه (ساده)	۳ سال و دو ماه				
دوره بازگشت سرمایه (تنزیل شده)	۴ سال و هشت ماه				

فصل چهارم

جمع‌بندی و پیشنهاد هیات مدیره به مجمع

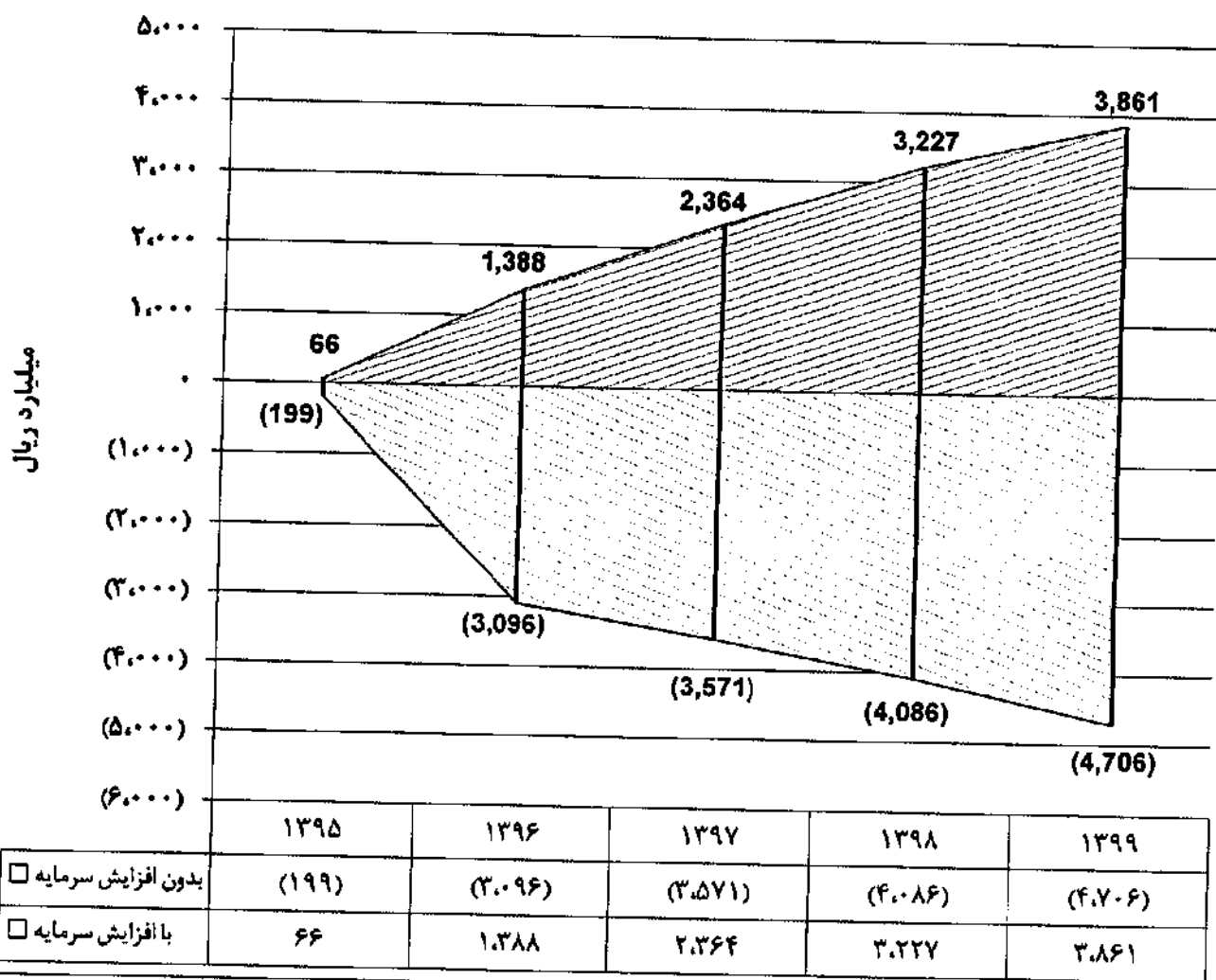
جمع بندی:

با عنایت به آمار و اطلاعات ارائه شده در فصل‌های قبلی این گزارش و همچنین جداول مقایسه ای سود و زیان، سود و زیان انباشته، ترازنامه و گردش وجوه نقد برای هر دو سناریوی اجرا و عدم اجرای طرح پیشنهادی افزایش سرمایه و همچنین توضیحات مبسوط ارائه شده در خصوص اهداف اجرای این طرح در فصل ۲ همین گزارش، به عنوان جمع بندی کلیه مباحث ذکر شده و با توجه به موارد ذیل (در صورت افزایش نیافتن سرمایه شرکت):

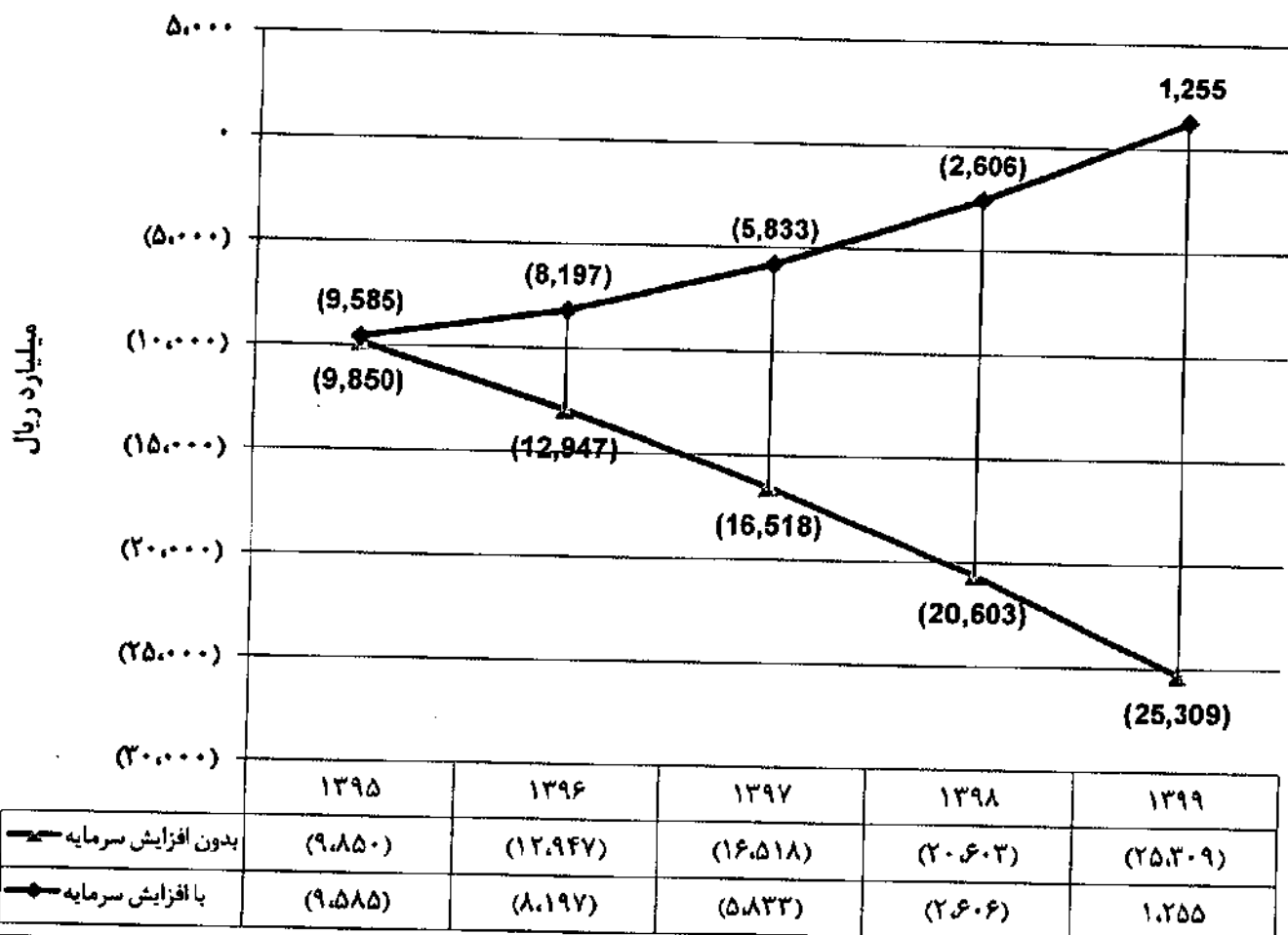
- وضعیت بسیار نامطلوب نقدینگی و روند کاهشی و بحرانی سرمایه در گردش شرکت (که روند آن در نمودارهای فصل قبل ارائه شده است) به نحوی که با ادامه این روند امکان تداوم عملیات شرکت با ظرفیت حداقلی نیز وجود نخواهد داشت
- افت شدید نسبت ها و شاخص های مالی شرکت
- زیان انباشته بالای شرکت و پیش بینی افزایش این زیان در سنوات آتی
- افزایش ریسک موسسات مالی و اعتباری در خصوص اعطای تسهیلات به پارس خودرو و طبعا افزایش قیمت تمام شده تسهیلات دریافتی و متعاقبا افزایش هزینه های مالی شرکت
- محدودیتهای اعمال شده از طرف بانکها و موسسات مالی و اعتباری و افزایش این محدودیتها در سنوات آتی و همچنین کاهش تدریجی حد اعتبارات شرکت
- عدم توانایی پرداخت تسهیلات موجود توسط شرکت که منجر به معوق شدن تسهیلات و افزایش هزینه های مالی شرکت خواهد شد
- عدم امکان اجرای پروژه های توسعه محصول و راکد ماندن (و در واقع کوچک شدن) سبد محصولات شرکت در سنوات آتی
- کاهش تدریجی تیراژ تولید محصولات شرکت و حذف برخی از محصولات جاری شرکت به دلیل رعایت الزامات قانونی، کاهش سطح رقابت پذیری محصولات جاری، عرضه محصولات جدیدتر و پیشرفته تر در سنوات آتی توسط رقبا و سایر شرکت های خودروساز و همچنین مقرون به صرفه نبودن ادامه تولید برخی از محصولات جاری
- افزایش قیمت تمام شده محصولات در شرایطی که به لحاظ عرضه محصولات متنوع در سنوات آتی و شدیدتر شدن فضای رقابتی، امکان جبران کامل افزایش قیمت تمام شده با افزایش نرخ فروش نخواهد بود

- بیکار شدن تعداد زیادی از همکاران و هموطنان و از دست رفتن بیش از ۸۰۰۰ فرصت شغلی موجود (بیش از ۶۰۰۰ فرصت کاری مستقیم و ۲۰۰۰ فرصت کاری غیر مستقیم)
 - قرار گرفتن شرکت در ذیل مفاد ماده ۱۴۱ قانون تجارت
- به نظر می‌رسد اثرات و طبعات ناشی از عدم اجرای طرح افزایش سرمایه قابل جبران نبوده و سهامداران محترم را به اجرای طرح جاری و خروج شرکت از بن‌بست کنونی راهنمایی می‌کند.
- در نهایت برای آنکه بر مبنای اعداد و ارقام پیش بینی شده درک دقیق‌تری از نتایج حاصل از اجرا یا عدم اجرای طرح افزایش سرمایه ارائه شود، وضعیت سود و زیان جاری و انباشته شرکت در هر دو حالت، در نمودارهای زیر و صفحه بعد به تصویر درآمده و به نظر می‌رسد که بررسی این دو نمودار به وضوح نمایانگر مسیر پیش روی شرکت و سهامداران محترم خواهد بود.

مقایسه سود / زیان خالص دو سناریو



مقایسه سود / زیان انباشته دو سناریو



مطابق نمودار صفحه قبل در صورتی که شرکت پارس خودرو با رویه جاری به کسب و کار خود ادامه دهد (که البته در عمل به واسطه کمبود شدید نقدینگی و زیان انباشته فزاینده‌ای که در پایان سال ۱۳۹۹ بیش از چهار برابر سرمایه فعلی شرکت می باشد، که این امر امکان پذیر نخواهد بود) در پایان سال ۱۳۹۹ با زیانی بالغ بر ۲۶,۰۰۰ میلیارد ریال مواجه خواهد شد که در این صورت هیچ راهکاری جز انحلال شرکت و پرداخت خسارت حاصله توسط سهامداران، نمی‌توان متصور بود. به عبارتی دیگر در صورت عدم پذیرش افزایش سرمایه از سال ۱۳۹۶ به بعد، انحلال شرکت و تحمل زیانی عمده توسط سهامداران، سرنوشت محتوم و اجتناب ناپذیر پارس خودرو خواهد بود.

با عنایت به توضیحات و اطلاعات ارائه شده در نمودارهای فوق که نشان دهنده اختلاف سود و زیان خالص و سود و زیان انباشته در طی دوره طرح می باشد، اختلاف اجرا و عدم اجرای طرح جاری در یک دوره ۵ ساله بالغ بر ۲۶,۵۶۴ میلیارد ریال (معادل ۱.۷ برابر افزایش سرمایه پیشنهادی) است که کاملاً توجیه کننده صرفه مالی و اقتصادی طرح بوده و قطعاً در بر دارنده منافع سهامداران محترم (هم در کوتاه مدت و هم در بلند مدت) می باشد.

پیشنهاد افزایش سرمایه:

با توجه به تحلیل های مالی و توجیهات ارائه شده در بخش های قبل ، افزایش سرمایه شرکت پارس خودرو (سهامی عام) از مبلغ ۱۰,۸۱۸,۹۰۸ میلیون ریال (سرمایه شرکت پس از تجدید ارزیابی) به مبلغ ۲۲,۷۷۳,۸۵۳ میلیون ریال (معادل ۲۱۰ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران دارای توجیهات لازم و کافی است که طی یک مرحله و در مدت یک سال انجام خواهد پذیرفت . بنابراین شرکت پارس خودرو (سهامی عام) ، افزایش سرمایه را امری ضروری دانسته و در نتیجه پیشنهاد می شود :

✓ شرکت پارس خودرو (سهامی عام) سرمایه خود را از ناحیه تجدید ارزیابی و مطالبات و

آورده نقدی سهامداران از مبلغ ۶,۷۷۳,۸۵۳ میلیون ریال به ۲۲,۷۷۳,۸۵۳ میلیون

ریال افزایش دهد.

✓ بعد از اجرایی شدن افزایش سرمایه ، ماده مربوطه در اساسنامه شرکت به شرح زیر

اصلاح شود :

"سرمایه شرکت ، مبلغ ۲۲,۷۷۳,۸۵۳ میلیون ریال منقسم به ۲۲,۷۷۳,۸۵۳,۰۰۰ سهم

۱,۰۰۰ ریالی با نام است که تمامی آن پرداخت گردیده است."

فهرست جداول:

۱۰.....	جدول ۱	مشخصات عمومی شرکت پارس خودرو
۱۲.....	جدول ۲	محصولات جاری
۱۳.....	جدول ۳	ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۳/۱۲/۲۹
۱۳.....	جدول ۴	ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹
۱۴.....	جدول ۵	فهرست اعضا و نمایندگان هیات مدیره
۱۵.....	جدول ۶	سرمایه شرکت
۱۵.....	جدول ۷	تغییرات سرمایه شرکت
۱۷.....	جدول ۸	مبادلات سهام در مقاطع پایانی سنوات گذشته و پایان سال ۱۳۹۴
۱۸.....	جدول ۹	اطلاعات شرکت در بورس (مقطع پایانی ۱۳۹۴/۱۱/۲۱)
۱۹.....	جدول ۱۰	سابقه EPS و DPS
۲۰.....	جدول ۱۱	ترازنامه شرکت پارس خودرو
۲۱.....	جدول ۱۲	صورت سود و زیان
۲۲.....	جدول ۱۳	صورت جریان وجوه نقد شرکت پارس خودرو
۳۰.....	جدول ۱۴	تغییرات سرمایه شرکت
۳۰.....	جدول ۱۵	منابع و مصارف پیش بینی شده برای افزایش سرمایه
۳۱.....	جدول ۱۶	سایر مفروضات
۳۲.....	جدول ۱۷	نرخ تبدیل ارز
۳۵.....	جدول ۱۸	صورت سود و زیان بخش اول
۳۶.....	جدول ۱۹	ترازنامه بخش اول
۳۸.....	جدول ۲۰	گزارش تجدید ارزیابی دارائیهها در ۱۳۹۴/۱۲/۲۹
۳۹.....	جدول ۲۱	وضعیت دارائیههای شرکت بعد از تجدید ارزیابی (فقط گروه های تجدید ارزیابی شده)
۴۱.....	جدول ۲۲	میانگین نرخ موثر بهره تسهیلات
۴۱.....	جدول ۲۳	تعداد نفرات
۴۴.....	جدول ۲۴	تعداد تولید و فروش - عدم اجرای طرح
۴۵.....	جدول ۲۵	میانگین نرخ موثر بهره تسهیلات

جدول ۲۶	تعداد نفرات	۴۵
جدول ۲۷	تعداد تولید و فروش - اجرای طرح افزایش سرمایه	۴۶
جدول ۲۸	صورت سود و زیان - بخش دوم	۴۸
جدول ۲۹	صورت سود / زیان انباشته - بخش دوم	۴۹
جدول ۳۰	منابع و مصارف - بخش دوم	۵۰
جدول ۳۱	ترازنامه - بخش دوم	۵۱
جدول ۳۲	صورت گردش وجوه نقد - بخش دوم	۵۳
جدول ۳۳	هزینه های اداری، عمومی و فروش - بخش دوم	۵۴
جدول ۳۴	بهای تمام شده کالای فروش رفته - بخش دوم	۵۵
جدول ۳۵	تسهیلات و هزینه های مالی - بخش دوم	۵۶
جدول ۳۶	منابع و مصارف وجوه نقد پیش بینی شده	۵۷
جدول ۳۷	خالص ارزش فعلی (NPV)	۶۰
جدول ۳۸	دوره بازگشت سرمایه	۶۱