

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) (از ۱۵۱٫۲۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۷٫۲۰۰ میلیون ریال))



شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

از ۱۵۱٫۲۰۰ میلیون ریال به ۹۰۷٫۲۰۰ میلیون ریال

(از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران شرکت)

بهمن ماه ۱۳۹۹

**گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی پارس خزر
((از مبلغ ۱۵۱,۲۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۷,۲۰۰ میلیون ریال))**

فهرست مطالب :

ردیف	عنوان	شماره صفحه
۱-۱	مشخصات شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)	۱
۱-۱	موضوع فعالیت	۱
۲-۱	تاریخچه فعالیت	۱
۳-۱	ترکیب سهامداران	۱
۴-۱	مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل	۲
۵-۱	مشخصات بازرس قانونی و حسابرس	۲
۶-۱	سرمایه شرکت	۳
۷-۱	مبادلات سهام شرکت طی چهار سال اخیر	۳
۸-۱	روند سودآوری و تقسیم سود شرکت در چهار سال اخیر	۳
۹-۱	عوامل ریسک در صنعت لوازم خانگی کوچک	۳
۲-۲	وضعیت مالی شرکت	۳-۶
۱-۲	صورت حساب سود و زیان حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت	۴
۲-۲	ترازنامه حسابرسی شده پایان سه سال مالی اخیر شرکت	۵
۲-۲	ترازنامه حسابرسی شده پایان سه سال مالی اخیر شرکت	۶
۴-۲	صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده در سه سال مالی اخیر شرکت	۷
۵-۲	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۸
۶-۲	خلاصه توجیه آخرین افزایش سرمایه	۸
۷-۲	ساختار حقوق صاحبان سهام شرکت قبل و بعد از آخرین افزایش سرمایه	۸
۸-۲	نسبت های مهم مالی قبل و بعد از آخرین افزایش سرمایه	۸
۳-۳	تشریح طرح افزایش سرمایه	۹
۱-۳	هدف از انجام افزایش سرمایه پیشنهاد شده	۹
۲-۳	حجم سرمایه گذاری مورد نیاز	۹
۳-۳	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۹
۴-۴	ارزیابی طرح افزایش سرمایه	۱۰
۱-۴	مفروضات	۱۰
۲-۴	پیش بینی بودجه نقدی ۵ سال آتی	۱۱
۳-۴	پیش بینی صورت سود و زیان ۵ سال آتی	۱۲
۴-۴	پیش بینی ترازنامه ۵ سال آتی	۱۳-۱۴
۵-۴	پیش بینی جریان نقدی ۵ سال آتی	۱۵
۶-۴	ارزیابی مالی طرح	۱۶

۱- مشخصات شرکت

۱-۱- موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق اساسنامه عبارتست از :
تأسیس و بهره برداری و توسعه کارخانجات به منظور ساخت لوازم خانگی الکتریکی و الکترونیکی و قطعات و متعلقات در ایران و بطور کلی اقدام به کلیه عملیات صنعتی و تولید و ساخت و یا تهیه محصولات فوق و فروش آنها و سرمایه گذاری مستقیم یا مشارکت در آنها به طور مستقیم یا غیر مستقیم که در اجرای موضوع شرکت لازم باشد. مبادرت به انجام خرید و فروش ، واردات و صادرات مواد و قطعات گوناگون که مستقیم یا غیر مستقیم با موضوع شرکت مرتبط باشد . اخذ نمایندگی ، ایجاد شعبه و اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور ، خرید و فروش سهام شرکتها .

۲-۱- تاریخچه فعالیت

در بهمن ماه ۱۳۴۷ با نام شرکت صنعتی پارس توشیبا ، و با سرمایه اولیه ۶۵ میلیون ریال ، به منظور ساخت انواع وسایل برقی خانگی تأسیس گردید و تحت شماره ۱۲۹۳۴ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسید .
در اردیبهشت ماه سال ۱۳۵۲ ، نوع شرکت به سهامی خاص تبدیل گردید . در سال ۱۳۶۱ ، نام شرکت به صنعتی پارس خزر تغییر داده شد . در بهمن ماه سال ۱۳۷۴ ، نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل ، و در اسفند ماه همان سال به عضویت سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد .

۳-۱- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۹/۶/۳۱ به شرح زیر می باشد :

نام سهامدار	شخصیت حقوقی	شماره ثبت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه گذاری پارس توشه	سهامی عام	۳۲۷۶۸	۱۳۳,۶۰۱,۹۶۰	۸۸/۳۶
سایر سهامداران (تعداد ۴۲۸۳ سهامدار حقوقی و حقیقی)	-	-	۱۷,۵۹۸,۰۴۰	۱۱/۶۴
جمع			۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۰۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) ((از ۱۵۱,۲۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۷,۲۰۰ میلیون ریال))

۴-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۱۳ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین براساس مصوبه هیئت مدیره ، جناب آقای حسن همتی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب شده است .

مدت مأموریت	سمت	اعضای حقوقی هیئت مدیره	نمایندگان اعضای حقوقی	
			شروع	خاتمه
۱۳۹۸/۰۴/۱۳	رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری پارس توشه (سهامی عام)	آقای هوشنگ دادوش	۱۴۰۰/۰۴/۱۴
۱۳۹۸/۰۴/۱۳	نایب رئیس هیات مدیره و معاون مالی و اداری شرکت	شرکت کوشا پیشه (سهامی خاص)	آقای قاسم زند	۱۴۰۰/۰۴/۱۴
۱۳۹۸/۰۴/۱۳	مدیرعامل و عضو هیات مدیره	شرکت طراحی و صنعتی لوازم خانگی پارس زرآسا (سهامی خاص)	آقای حسن همتی	۱۴۰۰/۰۴/۱۴
۱۳۹۸/۰۴/۱۳	عضو هیات مدیره	شرکت بازرگانی پارس شید (سهامی خاص)	آقای فرحمند پورعلی	۱۴۰۰/۰۴/۱۴
۱۳۹۸/۰۴/۱۳	عضو هیات مدیره و معاون تامین و برنامه ریزی	شرکت لامپ پارس شهاب (سهامی عام)	آقای عبدالمحمد فیاضی	۱۴۰۰/۰۴/۱۴

۵-۱- مشخصات بازرس قانونی و حسابرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۴/۱۶ موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور به عنوان حسابرس و بازرس قانونی و موسسه حسابرسی کاربرد ارقام به عنوان بازرس علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده‌اند.

۶-۱- سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ یکصد و پنجاه و یک میلیارد و دویست میلیون ریال منقسم به یکصد و پنجاه و یک میلیون و دویست هزار سهم با نام یکهزار ریالی می‌باشد که در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۱۰ به ثبت رسیده است . تغییرات سرمایه اخیر شرکت به شرح زیر می باشد:

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۰/۱۲/۱۰	۱۰۰,۸۰۰	۵۰,۴۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۵۰٪	سود انباشته و اندوخته طرح توسعه

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) (از ۱۵۱,۲۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۷,۲۰۰ میلیون ریال))

۷-۱- مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) طی چهار سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سالجاری تا تاریخ ۱۳۹۹/۹/۳۰	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
تعداد سهام معامله شده	۳۵,۳۷۸,۰۲۰	۳۶,۱۹۱,۰۶۳	۳۲,۴۲۵,۵۷۹	۲۷,۰۵۰,۵۳۳	۵۸,۴۳۴,۹۰۴
تعداد کل سهام شرکت	۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	۲۳,۳۹	۳۸,۶۵	۲۱,۴۴	۱۷,۸۹	۳۸,۶۵
درصد سهام شناور آزاد	۱۱,۶۴	۱۱,۶۴	۱۱,۶۴	۱۱,۶۴	۱۱,۶۴
آخرین قیمت (ریال)	۲۰۷,۶۳۰	۸۱,۸۳۶	۱۷,۶۰۳	۸,۸۶۲	۱۰,۷۹۵

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص پس از کسر مالیات و سود تقسیم شده شرکت طی چهار سال اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
سود واقعی هر سهم (ریال)	۴۳۶۵	۲۳۱۹	۸۹۰	۱۰۲۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱۵۰۰	۸۰۰	۳۵۰	۸۵۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰

۹-۱- عوامل ریسک در صنعت لوازم خانگی کوچک

مدیریت ریسک در زنجیره تأمین و بروز عواملی نظیر مسائل سیاسی، نوسانات تقاضا، تغییرات تکنولوژی، ناپایداری های مالی و حوادث طبیعی، باعث شده سازمان ها برای کاهش آسیب پذیری و افزایش قابلیت تحمل زنجیره تأمین خود مجبور به صرف منابع برای پیش بینی تقاضا، تأمین و عدم قطعیت های داخلی سازمان شدند.

۲- وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال مالی اخیر، به شرح زیر می باشد:

((توضیح: صورتهای مالی و یادداشتهای همراه آن در سایت اینترنتی به آدرس رسمی codal.ir سازمان بورس اوراق بهادار نیز موجود میباشد)).

۱-۲- صورت حساب سود و زیان حسابرسی شده سه سال اخیر شرکت :

سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
			عملیات در حال تداوم:
۱,۹۳۴,۸۲۲	۳,۵۳۲,۸۷۰	۴,۴۲۲,۹۶۸	درآمدهای عملیاتی
(۱,۶۸۱,۹۲۳)	(۲,۶۹۱,۶۴۹)	(۳,۴۴۰,۸۰۱)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۲۵۲,۸۹۹	۸۴۱,۲۲۱	۹۸۲,۱۶۷	سود ناخالص
(۱۲۳,۰۳۸)	(۳۲۸,۱۰۸)	(۲۶۹,۲۸۴)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۹,۹۸۶	۱۴,۷۲۰	۱۵,۱۳۴	سایر درآمدها
۱۳۹,۸۴۷	۵۲۷,۸۳۳	۷۲۸,۰۱۷	سود عملیاتی
(۱۲۰,۸۲۳)	(۱۰۵,۵۴۱)	(۸۵,۳۸۲)	هزینه های مالی
۱۲۱,۵۷۹	۴۰,۲۴	۱۳۴,۵۹۰	سایر درآمدها و (هزینه های) غیرعملیاتی
۱۴۰,۶۰۳	۴۲۶,۳۱۶	۷۷۷,۲۲۵	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
			هزینه مالیات بر درآمد:
(۶,۰۰۱)	(۷۵,۷۳۷)	(۱۱۷,۲۸۱)	سال جاری
۱۳۴,۶۰۲	۳۵۰,۵۷۹	۶۵۹,۹۴۴	سود خالص
			سود پایه هر سهم:
۸۶۶	۲,۵۷۲	۳,۹۶۱	عملیاتی (ریال)
۴	(۲۵۳)	۴۰۴	غیر عملیاتی (ریال)
۸۹۰	۲,۳۱۹	۴,۳۶۵	سود پایه هر سهم (ریال)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) (از ۱۵۱,۲۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۷,۲۰۰ میلیون ریال))

۲-۲- ترازنامه حسابرسی شده سه سال اخیر شرکت :

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	دارایی ها
			دارائیهای غیر جاری :
۳۸۵,۳۰۰	۴۶۱,۳۱۱	۴۹۳,۰۹۲	دارایی های ثابت مشهود
۱۵,۹۹۷	۱۳,۵۴۵	۱۴,۷۶۴	دارایی های نامشهود
۱۲۳,۶۳۷	۱۲۳,۶۵۷	۱۲۳,۶۵۷	سرمایه گذاری های بلند مدت
۶۶۰۱	۴,۱۳۱	۵,۰۵۳	دریافتنی های بلند مدت
۵۳۱,۵۳۵	۶۰۲,۶۴۴	۶۳۶,۵۶۶	جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری :
۷۸,۹۶۰	۲۶۰,۴۶۴	۲۲۴,۰۰۸	پیش پرداخت ها
۹۸۶,۶۷۴	۱,۲۰۷,۶۹۳	۲,۵۲۳,۷۱۶	موجودی مواد و کالا
۹۶۴,۶۷۶	۱,۱۵۳,۷۲۳	۱,۳۴۸,۱۰۸	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۵۷۰	۵۸,۵۶۹	۳۹۱,۰۳۹	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۹۲,۶۴۰	۱۱۷,۷۳۱	۷۸,۷۷۵	موجودی نقد
۲,۱۲۳,۵۲۰	۲,۷۹۸,۱۸۰	۴,۵۶۵,۶۴۶	دارایی های غیر تجاری نگهداری شده برای فروش
۱۴,۰۹۰	۱۴,۳۴۰	۱۴,۵۳۹	جمع دارایی های جاری
۲,۱۳۷,۶۱۰	۲,۸۱۲,۵۲۰	۴,۵۸۰,۱۸۵	جمع دارایی ها
۲,۶۶۹,۱۴۵	۳,۴۱۵,۱۶۴	۵,۲۱۶,۷۵۱	حقوق مالکانه و بدهی ها
			حقوق مالکانه
۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	سرمایه
۱۵,۱۲۰	۱۵,۱۲۰	۱۵,۱۲۰	اندوخته قانونی
۶۱۲,۰۴۵	۹۰۹,۷۰۴	۱,۴۴۸,۶۸۸	سود انباشته
۷۷۸,۳۶۵	۱,۰۷۶,۰۲۴	۱,۶۱۵,۰۰۸	جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها
۲۶۵,۰۷۳	۲۵۱,۰۷۴	۱۷۴,۳۰۳	تسهیلات مالی بلند مدت
۸۸,۰۴۴	۱۳۷,۱۲۳	۲۱۶,۵۰۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۵۳,۱۱۷	۳۸۸,۱۹۷	۳۹۰,۸۰۷	جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری
۱,۱۴۳,۷۵۳	۱,۴۲۹,۱۶۹	۱,۶۵۱,۵۲۹	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۶,۵۶۹	۸۰,۲۸۱	۱۳۰,۵۰۰	مالیات پرداختنی
۱۴,۴۹۵	۱۲,۵۳۵	۱۵,۲۵۲	سود سهام پرداختنی
۳۰۰,۲۵۴	۲۰۲,۸۰۵	۳۴۸,۳۲۸	تسهیلات مالی
۷۲,۵۹۲	۲۲۶,۱۵۳	۳۳۵,۲۷۱	ذخایر
-	-	۷۳۰,۰۵۶	پیش دریافت ها
۱,۵۳۷,۶۶۳	۱,۹۵۰,۹۴۳	۳,۲۱۰,۹۳۶	جمع بدهی های جاری
۱,۸۹۰,۷۸۰	۲,۳۳۹,۱۴۰	۳,۶۰۱,۷۴۳	جمع بدهی ها
۲,۶۶۹,۱۴۵	۳,۴۱۵,۱۶۴	۵,۲۱۶,۷۵۱	جمع حقه مالکانه و بدهی ها

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) (از ۱۵۱٫۲۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۷٫۲۰۰ میلیون ریال))

۲-۳- تغییرات حقوق مالکانه حسابرسی شده سه سال اخیر شرکت:

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۷۲٫۲۸۳	۶۰۵٫۹۶۳	۱۵٫۱۲۰	۱۵۱٫۲۰۰	مانده در ۱۳۹۶/۰۱/۰۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۶				
۱۳۴٫۶۰۲	۱۳۴٫۶۰۲	۰	۰	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۶
(۱۲۸٫۵۲۰)	(۱۲۸٫۵۲۰)	۰	۰	سود سهام مصوب
۷۷۸٫۳۶۵	۶۱۲٫۰۴۵	۱۵٫۱۲۰	۱۵۱٫۲۰۰	مانده در ۱۳۹۶/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷				
۳۵۰٫۵۷۹	۳۵۰٫۵۷۹	۰	۰	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۷
(۵۲٫۹۲۰)	(۵۲٫۹۲۰)	۰	۰	سود سهام مصوب
۱۰۰۷۶٫۰۲۴	۹۰۹٫۷۰۴	۱۵٫۱۲۰	۱۵۱٫۲۰۰	مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸				
۶۵۹٫۹۴۴	۶۵۹٫۹۴۴	۰	۰	سود خالص گزارش شده در صورتهای مالی سال ۱۳۹۸
(۱۲۰٫۹۶۰)	(۱۲۰٫۹۶۰)	۰	۰	سود سهام مصوب
۵۳۸٫۹۸۴	۵۳۸٫۹۸۴	-	-	
۱٫۶۱۵٫۰۰۸	۱٫۴۴۸٫۶۸۸	۱۵٫۱۲۰	۱۵۱٫۲۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) ((از ۱۵۱,۲۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۷,۲۰۰ میلیون ریال))

۲-۴- صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده ۳ سال اخیر شرکت :

۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
			جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:
			نقد حاصل از عملیات
۱۲۵,۹۵۸	۴۱۷,۶۴۵	۵۱۹,۹۶۹	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱۹,۶۱۱)	(۲,۰۲۵)	(۶۷,۰۶۲)	
۱۰۶,۳۴۷	۴۱۵,۶۲۰	۴۵۲,۹۰۷	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :
(۱۰,۷۱۹)	(۸۲,۲۹۵)	(۴۲,۱۳۹)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
(۵۴)	-	-	پرداخت بابت تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت
۹۵۲	-	۳,۸۶۵	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
(۱)	(۱)	(۲,۷۸۲)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
۵۴,۰۵۵	۷۰	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری های بلند مدت
-	(۵۷,۹۹۹)	(۳۳۲,۴۷۰)	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	۲۰,۹۱۱	۱۶,۵۳۷	دریافت نقدی بابت سود سپرده بانکی
۴۴,۲۳۳	(۱۱۹,۳۱۴)	(۳۵۶,۹۸۹)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۵۰,۵۸۰	۲۹۶,۳۰۶	۹۵,۹۱۸	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
			جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی :
۸۷۲,۱۳۴	۱۸۹,۰۰۰	۴۳۲,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۸۰۴,۵۰۱)	(۳۰۰,۴۴۷)	(۳۶۳,۲۴۹)	پرداختهای نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۲۰,۸۲۳)	(۱۰۵,۵۴۱)	(۸۵,۳۸۲)	پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات
(۵,۸۷۱)	(۵۴,۸۸۱)	(۱۱۸,۲۴۳)	پرداختهای نقدی بابت سود سهام
(۵۹,۰۶۱)	(۲۷۱,۸۶۹)	(۱۳۴,۸۷۴)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
۱۸,۳۹۱	۲۴,۴۳۷	(۳۸,۹۵۶)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۷۳,۴۴۹	۹۲,۶۴۰	۱۱۷,۷۳۱	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۸۰۰	۶۵۴	-	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۹۲,۶۴۰	۱۱۷,۷۳۱	۷۸,۷۷۵	مانده موجودی نقد در پایان سال

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) ((از ۱۵۱,۲۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰۷,۲۰۰ میلیون ریال))

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۵-۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت در ۱۳۹۰/۶/۱۹، به منظور اصلاح نسبی ساختار مالی و سرمایه در گردش خود، نسبت به افزایش سرمایه ثبت شده از مبلغ ۱۰۰,۸۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۱,۲۰۰ میلیون ریال (معادل ۵۰ درصد) اقدام نموده است. این افزایش سرمایه که مبلغ ۲۷,۳۸۶,۸۴۶,۰۵۷ ریال آن از محل اندوخته طرح توسعه کارخانه و مبلغ ۲۳,۰۱۳,۱۵۳,۹۴۳ ریال از محل سود انباشته تأمین گردید، در تاریخ ۱۳۹۰/۱۲/۱۰ به ثبت رسیده است.

۶-۲- خلاصه توجیه آخرین افزایش سرمایه

منابع مالی ناشی از آخرین افزایش سرمایه، عمدتاً جهت واردات مواد اولیه و قطعات از خارج کشور و خرید مواد اولیه و قطعات از داخل کشور مصرف گردیده و تا حدودی موجبات استمرار فعالیتهای تولیدی و فروش و سودآوری شرکت را فراهم ساخته است.

۷-۲- ساختار حقوق صاحبان سهام شرکت قبل و بعد از آخرین افزایش سرمایه ((مبالغ به میلیون ریال))

شرح	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸
سرمایه	۱۰۰,۸۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰
اندوخته قانونی	۱۰,۰۸۰	۱۵,۱۲۰	۱۵,۱۲۰	۱۵,۱۲۰	۱۵,۱۲۰	۱۵,۱۲۰	۱۵,۱۲۰	۱۵,۱۲۰	۱۵,۱۲۰	۱۲۰,۱۵
اندوخته طرح و توسعه	۲۷,۳۸۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود انباشته	۱۴۹,۱۲۴	۱۳۰,۵۱۵	۱۹۵,۵۳۷	۳۳۷,۳۵۰	۴۵۶,۸۸۳	۵۲۶,۷۷۹	۶۰۵,۹۶۳	۶۱۲,۰۴۵	۹۰۹,۷۰۴	۱,۴۴۸,۶۸۸
جمع حقوق صاحبان سهام	۲۸۷,۳۹۱	۲۹۶,۸۲۵	۳۶۱,۸۵۷	۵۰۳,۶۷۰	۶۲۳,۲۰۳	۶۹۳,۰۹۹	۷۷۲,۲۸۳	۷۷۸,۳۶۵	۱,۰۷۶,۰۲۴	۱,۶۱۵,۰۰۸

۸-۲- نسبت های مهم مالی قبل و بعد از آخرین افزایش سرمایه

نسبت های مهم مالی شرکت قبل و بعد از آخرین افزایش سرمایه (۱۳۹۰/۱۲/۱۰) به شرح ذیل می باشد:

شرح	قبل از افزایش سرمایه										بعد از افزایش سرمایه										
	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۸۹	۱۳۹۰	۱۳۹۱	۱۳۹۲	۱۳۹۳	۱۳۹۴	۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	
الف - نسبت های سرمایه گذاری:																					
۱	نسبت دارایی ثابت به حقوق صاحبان سهام	۰/۶۴	۰/۶۴	۰/۵۲	۰/۵۰	۰/۵۵	۰/۶۱	۰/۷۰	۱/۴۵	۰/۶۸	۱/۲۹	۰/۶۴	۰/۶۴	۰/۵۲	۰/۵۰	۰/۵۵	۰/۶۱	۰/۷۰	۱/۴۵	۰/۶۸	۱/۲۹
۲	نسبت کل بدهی ها به حقوق صاحبان سهام	۱/۵۸	۱/۹۹	۲/۱۶	۲/۳۵	۲/۴۸	۲/۶۰	۲/۴۵	۲/۴۳	۲/۱۷	۲/۲۳	۱/۵۸	۱/۹۹	۲/۱۶	۲/۳۵	۲/۴۸	۲/۶۰	۲/۴۵	۲/۴۳	۲/۱۷	۲/۲۳
۳	نسبت بدهیهای جاری به حقوق صاحبان سهام	۱/۷	۱/۸۲	۲	۲	۱/۲۱	۲/۰۷	۱/۹۶	۱/۹۸	۱/۸۱	۱/۹۹	۱/۷	۱/۸۲	۲	۲	۱/۲۱	۲/۰۷	۱/۹۶	۱/۹۸	۱/۸۱	۱/۹۹
۴	نسبت سرمایه ثبت شده به حقوق صاحبان سهام	۰/۳۵	۰/۵۱	۰/۴۲	۰/۳	۰/۲۴	۰/۲۲	۰/۲	۰/۱۹	۰/۱۴	۰/۰۹	۰/۳۵	۰/۵۱	۰/۴۲	۰/۳	۰/۲۴	۰/۲۲	۰/۲	۰/۱۹	۰/۱۴	۰/۰۹
ب - نسبت های نقدینگی:																					
۵	نسبت جاری	۱/۳	۱/۲۹	۱/۳	۱/۴۲	۱/۳۲	۱/۴۴	۱/۴	۱/۳۹	۱/۴۴	۱/۴۳	۱/۳	۱/۲۹	۱/۳	۱/۴۲	۱/۳۲	۱/۴۴	۱/۴	۱/۳۹	۱/۴۴	۱/۴۳
۶	نسبت آنی (سریع)	۰/۷۵	۰/۴۴	۰/۳۸	۰/۵۷	۰/۵۹	۰/۵۳	۰/۶۳	۰/۶۹	۰/۶۸	۰/۵۷	۰/۷۵	۰/۴۴	۰/۳۸	۰/۵۷	۰/۵۹	۰/۵۳	۰/۶۳	۰/۶۹	۰/۶۸	۰/۵۷
۷	نسبت کل بدهی ها به کل دارایی ها	۰/۶۵	۰/۶۶	۰/۶۸	۰/۷	۰/۷۱	۰/۷۲	۰/۷۷	۰/۷۱	۰/۶۸	۰/۶۹	۰/۶۵	۰/۶۶	۰/۶۸	۰/۷	۰/۷۱	۰/۷۲	۰/۷۷	۰/۷۱	۰/۶۸	۰/۶۹
ج - نسبت های سودآوری:																					
۸	نسبت بازده فروش	۰/۰۹	۰/۰۸	۰/۰۸	۰/۱۲	۰/۱۲	۰/۱۱	۰/۰۹	۰/۰۷	۰/۱۲	۰/۱۸	۰/۰۹	۰/۰۸	۰/۰۸	۰/۱۲	۰/۱۲	۰/۱۱	۰/۰۹	۰/۰۷	۰/۱۲	۰/۱۸
۹	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام	۰/۲	۰/۱۵	۰/۲۵	۰/۳۶	۰/۳۱	۰/۲۱	۰/۲	۰/۱۷	۰/۳۳	۰/۴۱	۰/۲	۰/۱۵	۰/۲۵	۰/۳۶	۰/۳۱	۰/۲۱	۰/۲	۰/۱۷	۰/۳۳	۰/۴۱
۱۰	نسبت بازده داراییها	۰/۰۷	۰/۰۵	۰/۰۸	۰/۱۱	۰/۰۹	۰/۰۸	۰/۰۸	۰/۰۵	۰/۱۲	۰/۱۵	۰/۰۷	۰/۰۵	۰/۰۸	۰/۱۱	۰/۰۹	۰/۰۸	۰/۰۵	۰/۱۲	۰/۱۲	۰/۱۵
۱۱	نسبت بازده سرمایه در گردش خالص	۰/۳۸	۰/۲۸	۰/۴	۰/۴۲	۰/۴۴	۰/۲۳	۰/۲۶	۰/۲۲	۰/۴۱	۰/۴۸	۰/۳۸	۰/۲۸	۰/۴	۰/۴۲	۰/۴۴	۰/۲۳	۰/۲۶	۰/۲۲	۰/۴۱	۰/۴۸

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

اهداف افزایش سرمایه موضوع این گزارش و دلایل اصلی آن به شرح زیر می باشد :

الف) اصلاح نسبی ساختار مالی

ب) افزایش توان مالی و به تبع آن بهبود در شرایط فروش اعتباری محصولات شرکت .

پ) رفع فاصله بین مبلغ سرمایه ثبت شده شرکت با مبلغ مورد نظر سازمان بورس اوراق بهادار

ت) تسهیل نقل و انتقال سهام شرکت در بازار بورس اوراق بهادار.

ضمناً یکی دیگر از اهداف مهم شرکت ، تبدیل سود های انباشته به سرمایه ثبت شده در جهت احتراز از تحمل هزینه های اضافی ناشی از تامین منابع مالی خارج از شرکت می باشد .

زیرا در صورت تقسیم و پرداخت سودهای انباشته به سهامداران محترم ، نیاز به اخذ تسهیلات مالی برای تامین منابع لازم بیشتر خواهد شد و این موضوع موجبات افزایش هزینه های مالی و کاهش روند سود آوری و کاهش توانایی مالی شرکت در باز پرداخت تسهیلات دریافتی و وارد شدن خسارات قابل توجه به شرکت را فراهم خواهد ساخت .

همچنین پیش بینی می گردد در صورت تحقق افزایش سرمایه ، شرایط لازم برای افزایش فروش سالانه شرکت پارس خزر و به تبع آن افزایش در آمد ناشی از فروش محصولات شرکتهای همبسته و افزایش در آمد های غیر عملیاتی (ناشی از سرمایه گذاری های انجام شده در شرکت های همبسته) نیز بوجود آید .

۳-۲- حجم سرمایه گذاری مورد نیاز

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های فوق الذکر در حال حاضر مبلغ ۷۵۶,۰۰۰ میلیون ریال برآورد گردیده است .

۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن :

مدیریت شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) در نظر دارد که پس از تأیید گزارش توجیهی مربوطه توسط سازمان بورس اوراق بهادار ، نسبت به افزایش سرمایه ثبت شده شرکت از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران به شش برابر مبلغ فعلی (از مبلغ ۱۵۱,۲۰۰ میلیون ریال فعلی به مبلغ ۹۰۷,۲۰۰ میلیون ریال) اقدام نماید .

توضیح اینکه قبلاً از محل سود تقسیم شده در مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۴/۱۵ معادل ده درصد افزایش سرمایه مورد نظر تامین گردیده است.

محل تامین افزایش سرمایه (پس از پذیره نویسی)	مبلغ (میلیون ریال)	درصد نسبت به کل افزایش	درصد نسبت به سرمایه فعلی
مطالبات ناشی از سود تقسیم شده سال ۱۳۹۶	۷۵۶,۰۰۰	۱۰	۵۰
مطالبات ناشی از تقسیم سود انباشته و تبدیل آن به سرمایه	۶۸۰,۴۰۰	۹۰	۴۵۰
جمع	۷۵۶,۰۰۰	۱۰۰	۵۰۰

۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۴-۱- مفروضات :

۴-۱-۱- تعداد و نرخ فروش واقعی انواع محصولات برای سال ۱۳۹۹ تعدادی ده ماهه واقعی دو ماهه پیش بینی معادل میانگین ده ماهه اول و آخرین نرخ فروش جهت سال ۱۳۹۹ در نظر گرفته شده است ، مقدار و نرخ فروش در سال های ۱۴۰۰ ، ۱۴۰۱ ، ۱۴۰۲ ، ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ در حالت افزایش سرمایه به ترتیب با افزایش ۷٪ و ۷٪ نسبت به سال قبل و در حالت عدم افزایش سرمایه به ترتیب با افزایش ۵٪ و ۵٪ نسبت به سال قبل لحاظ گردیده است .

۴-۱-۲- قیمت تمام شده محصولات فروش رفته برای سال ۱۳۹۹ ده ماهه واقعی دو ماهه پیش بینی میانگین ده ماهه اول سال ۱۳۹۹ در نظر گرفته شده است در سال های ۱۴۰۰ ، ۱۴۰۱ ، ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳ در حالت افزایش سرمایه با افزایش ۱۰٪ نسبت به سال قبل و در حالت عدم افزایش سرمایه با افزایش ۱۰٪ نسبت به سال قبل لحاظ گردیده است .

۴-۱-۳- هزینه های اداری تشکیلاتی و فروش سال ۱۳۹۹ براساس ده ماهه واقعی دو ماهه پیش بینی معادل میانگین ده ماهه اول سال ۱۳۹۹ و برای سال های بعد با ۱۰٪ افزایش محاسبه شده است .

۴-۱-۴- خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی در هر سال ثابت و براساس ده ماهه واقعی دو ماهه پیش بینی معادل میانگین ده ماهه اول سال ۱۳۹۹ فرض شده است .

۴-۱-۵- هزینه های مالی براساس نرخ ۱۸٪ تسهیلات دریافتی در هر سال بر اساس سال ۱۳۹۹ (ده ماهه واقعی دو ماهه پیش بینی معادل میانگین ده ماهه اول سال ۱۳۹۹) در نظر گرفته شده است .

۴-۱-۶- اقلام حسابهای دریافتنی و پرداختنی مندرج در ترازنامه پیش بینی شده برای سال های ۱۳۹۹ تا ۱۴۰۳ با توجه به میزان فروش نقدی و اعتباری و خرید نقدی و اعتباری که در بودجه نقدی در نظر گرفته شده ، محاسبه شده است . مابقی اقلام با توجه به مفروضات قیمت تمام شده و هزینه های اعلام شده محاسبه گردیده است . همچنین اثرات ناشی از افزایش سرمایه و یا عدم افزایش سرمایه همانند تغییرات انجام شده در حقوق صاحبان سهام شرکت در نظر گرفته شده است .

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۴-۲- پیش بینی بودجه نقدی

بودجه پیش بینی شده برای پنج سال آتی شرکت در صورت انجام و یا عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
۳۶۸,۱۶۷	۲۴۸,۷۱۵	۱۸۷,۵۴۲	۶۰,۵۲۲	۵۱,۸۲۲	۵۶,۴۳۱	۲۷,۸۵۴	۲۷,۸۵۴	۷۸,۷۷۵	۷۸,۷۷۵	موجودی نقد اول دوره
۱۱,۶۸۰,۳۵۷	۱۳,۰۸۲,۰۰۰	۱۰,۶۱۸,۵۰۷	۱۱,۸۹۲,۷۲۷	۹,۶۵۳,۱۸۸	۱۰,۸۱۱,۵۷۰	۸,۷۷۵,۶۲۵	۹,۸۲۸,۷۰۰	۷,۹۷۷,۸۴۱	۷,۹۷۷,۸۴۱	وصول فروش سال جاری به مشتریان
۱,۱۷۹,۸۳۴	۱,۳۴۵,۰۱۱	۱,۰۷۲,۵۷۶	۱,۲۲۲,۷۳۷	۹۷۵,۰۶۹	۱,۱۱۱,۵۷۹	۸۸۶,۴۲۷	۸۸۶,۴۲۷	۱,۶۱۵,۶۱۹	۱,۶۱۵,۶۱۹	وصول طلب سال قبل از مشتریان
۴۴۰,۰۰۰	۰	۴۴۰,۰۰۰	۰	۴۴۰,۰۰۰	۰	۴۴۰,۰۰۰	۰	۴۴۰,۰۰۰	۴۴۰,۰۰۰	تسهیلات مالی دریافتی
۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۲۹۰,۸۸۱	۲۹۰,۸۸۱	سایر دریافتها
۱۳,۸۱۹,۱۹۲	۱۴,۸۲۶,۵۶۰	۱۲,۴۶۹,۴۵۹	۱۳,۳۲۶,۸۲۱	۱۱,۲۷۰,۹۱۳	۱۲,۱۳۰,۴۱۴	۱۰,۲۸۰,۷۴۰	۱۰,۸۹۳,۸۱۵	۱۰,۴۰۳,۱۱۶	۱۰,۴۰۳,۱۱۶	جمع منابع
۳,۹۹۳,۹۱۵	۴,۴۷۳,۱۸۵	۳,۶۳۰,۸۳۲	۴,۰۶۶,۵۳۲	۳,۳۰۰,۷۵۷	۳,۶۹۶,۸۴۷	۳,۰۰۰,۶۸۸	۳,۳۶۰,۷۷۰	۲,۷۲۷,۸۹۸	۲,۷۲۷,۸۹۸	خرید مواد اولیه
۴۶۹,۲۰۰	۰	۴۷۹,۲۰۰	۰	۵۱۹,۲۰۰	۱۷۸,۶۵۰	۵۱۹,۲۰۰	۱۷۸,۶۵۰	۳۵۷,۳۰۰	۳۵۷,۳۰۰	بازپرداخت تسهیلات کوتاه مدت
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۰,۵۳۰	۳۰,۵۳۰	۱۴۳,۷۷۰	۱۴۳,۷۷۰	بازپرداخت تسهیلات بلند مدت
۵,۵۲۹,۰۰۰	۶,۱۹۲,۴۸۰	۵,۰۲۶,۳۶۳	۵,۶۲۹,۵۲۷	۴,۵۶۹,۴۲۱	۵,۱۱۷,۷۵۲	۴,۱۵۴,۰۱۹	۴,۶۵۲,۵۰۲	۵,۰۴۴,۳۷۳	۵,۰۴۴,۳۷۳	خرید محصول از شرکتهای گروه
۷۲۷,۳۱۵	۸۴۷,۷۰۶	۶۶۱,۱۹۶	۷۷۰,۶۴۲	۶۰۱,۰۸۷	۷۰۰,۵۸۴	۵۴۶,۴۴۳	۶۳۶,۸۹۴	۴۹۶,۷۶۶	۴۹۶,۷۶۶	عوارض قانونی
۹۴۳,۳۶۱	۹۴۳,۳۶۱	۸۵۷,۶۰۱	۸۵۷,۶۰۱	۷۷۹,۶۳۷	۷۷۹,۶۳۷	۷۰۸,۷۶۱	۷۰۸,۷۶۱	۶۴۴,۳۲۸	۶۴۴,۳۲۸	هزینه حقوق و دستمزد
۶۷۴,۰۲۸	۶۷۴,۰۲۸	۶۱۲,۷۵۲	۶۱۲,۷۵۲	۵۵۷,۰۴۸	۵۵۷,۰۴۸	۵۰۶,۴۰۷	۵۰۶,۴۰۷	۴۶۰,۳۷۰	۴۶۰,۳۷۰	هزینه تبلیغات و فروش
۳۱۶,۷۱۴	۴۸۱,۳۹۵	۲۸۵,۲۲۷	۴۳۶,۵۵۶	۲۵۶,۶۰۲	۳۹۵,۸۵۷	۲۴۷,۶۶۹	۲۴۷,۶۶۹	۱۱۷,۲۸۱	۱۱۷,۲۸۱	مالیات عملکرد
۳۷۲,۵۲۱	۵۴۲,۶۹۱	۳۳۹,۹۸۴	۴۹۶,۳۵۸	۳۱۰,۴۰۵	۴۵۴,۳۰۳	۳۴۳,۱۸۸	۳۴۳,۱۸۸	۲۲۶,۸۰۰	۲۲۶,۸۰۰	سود سهام
۲۲۸,۹۵۰	۲۲۸,۹۵۰	۲۰۸,۱۳۶	۲۰۸,۱۳۶	۱۸۹,۲۱۵	۱۸۹,۲۱۵	۱۷۲,۰۱۴	۱۷۲,۰۱۴	۱۵۶,۳۷۶	۱۵۶,۳۷۶	سایر پرداختها
۱۳,۲۵۵,۰۰۴	۱۴,۳۸۳,۷۹۵	۱۲,۱۰۱,۲۹۲	۱۳,۰۷۸,۱۰۵	۱۱,۰۸۳,۳۷۲	۱۲,۰۶۹,۸۹۲	۱۰,۲۲۸,۹۱۸	۱۰,۸۳۷,۳۸۴	۱۰,۳۷۵,۲۶۲	۱۰,۳۷۵,۲۶۲	جمع مصارف
۵۶۴,۱۸۸	۴۴۲,۷۶۵	۳۶۸,۱۶۷	۲۴۸,۷۱۵	۱۸۷,۵۴۲	۶۰,۵۲۲	۵۱,۸۲۲	۵۶,۴۳۱	۲۷,۸۵۴	۲۷,۸۵۴	مازاد(کسری) نقدینگی

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۴-۳- پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی سود و زیان پنج سال آتی شرکت در صورت انجام و یا عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
۱۲,۹۷۸,۱۷۵	۱۴,۷۹۵,۱۱۹	۱۱,۷۹۸,۳۴۱	۱۳,۴۵۰,۱۰۸	۱۰,۷۲۵,۷۶۴	۱۲,۲۲۷,۳۷۱	۹,۷۵۰,۶۹۵	۱۱,۱۱۵,۷۹۲	۸,۸۶۴,۲۶۸	۸,۸۶۴,۲۶۸	فروش کالا
(۱۰,۴۶۶,۲۷۶)	(۱۱,۵۶۵,۲۳۴)	(۹,۵۱۴,۷۹۶)	(۱۰,۵۱۳,۸۴۹)	(۸,۶۴۹,۸۱۴)	(۹,۵۵۸,۰۴۵)	(۷,۸۶۳,۴۶۸)	(۸,۶۸۹,۱۳۲)	(۷,۱۴۸,۶۰۷)	(۷,۱۴۸,۶۰۷)	قیمت تمام شده کالای فروش رفته
۲,۵۱۱,۸۹۹	۳,۲۲۹,۸۸۵	۲,۲۸۳,۵۴۵	۲,۹۳۶,۲۵۹	۲,۰۷۵,۹۵۰	۲,۶۶۹,۳۲۶	۱,۸۸۷,۲۲۷	۲,۴۲۶,۶۶۰	۱,۷۱۵,۶۶۱	۱,۷۱۵,۶۶۱	سود ناویژه عملیاتی
(۸۱۸,۵۸۴)	(۸۱۸,۵۸۴)	(۷۴۴,۱۶۷)	(۷۴۴,۱۶۷)	(۶۷۶,۵۱۶)	(۶۷۶,۵۱۶)	(۶۱۵,۰۱۴)	(۶۱۵,۰۱۴)	(۵۵۹,۱۰۴)	(۵۵۹,۱۰۴)	هزینه های اداری، تشکیلاتی و فروش
(۱۳۱,۷۶۰)	(۵۲,۵۶۰)	(۱۳۱,۷۶۰)	(۵۲,۵۶۰)	(۱۳۱,۷۶۰)	(۵۲,۵۶۰)	(۱۳۱,۷۶۰)	(۵۲,۲۸۰)	(۵۵,۸۰۸)	(۵۵,۸۰۸)	هزینه های مالی
۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۱۵۰,۸۳۴	۲۹۰,۸۸۱	۲۹۰,۸۸۱	خالص درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱,۷۱۲,۳۸۹	۲,۵۰۹,۵۷۵	۱,۵۵۸,۴۵۱	۲,۲۹۰,۳۶۵	۱,۴۱۸,۵۰۸	۲,۰۹۱,۰۸۴	۱,۲۹۱,۲۸۷	۱,۹۱۰,۲۰۰	۱,۳۹۱,۶۳۰	۱,۳۹۱,۶۳۰	پیش بینی سود شرکت (قبل از کسر مالیات)
(۳۵۱,۳۵۰)	(۵۳۰,۷۱۷)	(۳۱۶,۷۱۴)	(۴۸۱,۳۹۵)	(۲۸۵,۲۲۷)	(۴۳۶,۵۵۶)	(۲۵۶,۶۰۲)	(۳۹۵,۸۵۷)	(۲۴۷,۶۶۹)	(۲۴۷,۶۶۹)	مالیات
۱,۳۶۱,۰۳۹	۱,۹۷۸,۸۵۸	۱,۲۴۱,۷۳۷	۱,۸۰۸,۹۷۱	۱,۱۳۳,۲۸۱	۱,۶۵۴,۵۲۸	۱,۰۳۴,۶۸۵	۱,۵۱۴,۳۴۳	۱,۱۴۳,۹۶۱	۱,۱۴۳,۹۶۱	پیش بینی سود شرکت (پس از کسر مالیات)

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۴-۴- پیش بینی ترازنامه

پیش بینی ترازنامه شرکت برای پنج سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
دارایی های جاری:										
۵۶۴,۱۸۸	۴۴۲,۷۶۵	۳۶۸,۱۶۷	۲۴۸,۷۱۵	۱۸۷,۵۴۲	۶۰,۵۲۲	۵۱,۸۲۲	۵۶,۴۳۱	۲۷,۸۵۴	۲۷,۸۵۴	موجودی نقد
۱۰,۵۰۸	۱۰,۵۰۸	۱۰,۰۰۸	۱۰,۰۰۸	۹,۵۳۱	۹,۵۳۱	۹,۰۷۷	۹,۰۷۷	۸,۶۴۵	۸,۶۴۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۹۷۲,۲۲۰	۱,۹۶۸,۴۶۸	۸۵۴,۲۳۶	۱,۶۰۰,۳۵۹	۷۴۶,۹۷۹	۱,۲۶۵,۷۱۶	۶۴۹,۴۷۲	۹۶۱,۴۹۴	۵۶۰,۸۲۹	۵۶۰,۸۲۹	حساب ها و اسناد دریافتنی
۸۵۲,۲۹۸	۸۵۲,۲۹۸	۷۷۴,۸۱۶	۷۷۴,۸۱۶	۷۰۴,۳۷۹	۷۰۴,۳۷۹	۶۴۰,۳۴۴	۶۴۰,۳۴۴	۵۸۲,۱۳۱	۵۸۲,۱۳۱	مطالبات از شرکت های گروه
۴۴,۳۳۷	۴۴,۳۳۷	۴۰,۳۰۷	۴۰,۳۰۷	۳۶,۶۴۲	۳۶,۶۴۲	۳۳,۳۱۱	۳۳,۳۱۱	۳۰,۲۸۳	۳۰,۲۸۳	سایر حساب ها و اسناد دریافتنی تجاری
۴,۸۶۶,۵۲۵	۴,۸۶۶,۵۲۵	۴,۴۲۴,۱۱۴	۴,۴۲۴,۱۱۴	۴,۰۲۱,۹۲۱	۴,۰۲۱,۹۲۱	۳,۶۵۶,۲۹۲	۳,۶۵۶,۲۹۲	۳,۳۲۳,۹۰۲	۳,۳۲۳,۹۰۲	موجودی مواد و کالا
۱,۷۷۱,۶۹۷	۱,۷۷۱,۶۹۷	۱,۶۱۰,۶۳۴	۱,۶۱۰,۶۳۴	۱,۴۶۴,۲۱۳	۱,۴۶۴,۲۱۳	۱,۳۳۱,۱۰۲	۱,۳۳۱,۱۰۲	۱,۲۱۰,۰۹۳	۱,۲۱۰,۰۹۳	سفارشات و پیش پرداختها
۹,۰۸۱,۷۷۳	۹,۹۵۶,۵۹۸	۸,۰۸۲,۲۸۱	۸,۷۰۸,۹۵۳	۷,۱۷۱,۲۰۶	۷,۵۶۲,۹۲۴	۶,۳۷۱,۴۲۱	۶,۶۸۸,۰۵۲	۵,۷۴۳,۷۳۷	۵,۷۴۳,۷۳۷	جمع دارایی های جاری
دارایی های غیر جاری										
۷۹۴,۱۳۰	۷۹۴,۱۳۰	۷۲۱,۹۳۶	۷۲۱,۹۳۶	۶۵۶,۳۰۵	۶۵۶,۳۰۵	۵۹۶,۶۴۱	۵۹۶,۶۴۱	۵۴۲,۴۰۱	۵۴۲,۴۰۱	اموال و ماشین آلات و تجهیزات(خالص)
۶۲۴,۸۰۶	۶۲۴,۸۰۶	۶۲۴,۸۰۶	۶۲۴,۸۰۶	۶۲۴,۸۰۶	۶۲۴,۸۰۶	۶۲۴,۸۰۶	۶۲۴,۸۰۶	۶۲۴,۸۰۶	۶۲۴,۸۰۶	سرمایه گذاری های بلندمدت
۵۰,۳۰۱	۵۰,۳۰۱	۴۵,۷۲۸	۴۵,۷۲۸	۴۱,۵۷۱	۴۱,۵۷۱	۳۷,۷۹۲	۳۷,۷۹۲	۳۴,۳۵۶	۳۴,۳۵۶	سایر دارایی ها
۱,۴۶۹,۲۳۶	۱,۴۶۹,۲۳۶	۱,۳۹۲,۴۷۰	۱,۳۹۲,۴۷۰	۱,۳۲۲,۶۸۲	۱,۳۲۲,۶۸۲	۱,۲۵۹,۲۳۹	۱,۲۵۹,۲۳۹	۱,۲۰۱,۵۶۳	۱,۲۰۱,۵۶۳	جمع دارایی های غیر جاری
۱۰,۵۵۱,۰۱۰	۱۱,۴۲۵,۸۳۵	۹,۴۷۴,۷۵۱	۱۰,۱۰۱,۴۲۳	۸,۴۹۳,۸۸۹	۸,۸۸۵,۶۰۶	۷,۶۳۰,۶۶۰	۷,۹۴۷,۲۹۱	۶,۹۴۵,۳۰۰	۶,۹۴۵,۳۰۰	جمع دارایی ها

۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		۱۳۹۹		شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	
										بدهی های جاری
۱,۰۷۸,۸۰۷	۷۹۵,۴۳۸	۱,۳۰۸,۵۷۹	۱,۱۳۶,۲۱۰	۱,۴۹۸,۳۷۸	۱,۴۳۴,۰۵۱	۱,۵۹۳,۳۴۵	۱,۷۶۶,۹۹۶	۱,۴۴۸,۴۹۶	۱,۴۴۸,۴۹۶	حساب ها و اسناد پرداختی تجاری
۱,۹۰۸,۷۶۹	۳۰۰,۸۱۲	۱,۷۳۵,۲۴۵	۲۷۳,۴۶۵	۱,۵۷۷,۴۹۵	۲۴۸,۶۰۵	۱,۴۳۴,۰۸۶	۲۲۶,۰۰۴	۱,۶۶۴,۱۷۱	۱,۶۶۴,۱۷۱	بدهی به شرکت های گروه
۱۳۷,۳۴۳	۱۳۷,۳۴۳	۱۲۴,۸۵۷	۱۲۴,۸۵۷	۱۱۳,۵۰۶	۱۱۳,۵۰۶	۱۰۳,۱۸۸	۱۰۳,۱۸۸	۹۳,۸۰۷	۹۳,۸۰۷	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۳۵۱,۳۵۰	۵۳۰,۷۱۷	۳۱۶,۷۱۴	۴۸۱,۳۹۵	۲۸۵,۲۲۷	۴۳۶,۵۵۶	۲۵۶,۶۰۲	۳۹۵,۸۵۷	۲۴۷,۶۶۹	۲۴۷,۶۶۹	ذخیره مالیات
۳۷۲,۵۲۱	۵۴۲,۶۹۱	۳۳۹,۹۸۴	۴۹۶,۳۵۸	۳۱۰,۴۰۵	۴۵۴,۳۰۳	۳۴۳,۱۸۸	۳۴۳,۱۸۸	۲۲۶,۸۰۰	۲۲۶,۸۰۰	سود سهام پیشنهادی و پرداختی
۲۰۴,۲۲۸	۷۳,۷۲۸	۲۳۳,۴۲۸	۷۳,۷۲۸	۲۷۲,۶۲۸	۷۳,۷۲۸	۳۵۱,۸۲۸	۲۵۲,۳۷۸	۴۳۱,۰۲۸	۴۳۱,۰۲۸	تسهیلات مالی دریافتی کوتاه مدت
۴,۰۵۳,۰۱۸	۲,۳۸۰,۷۲۹	۴,۰۵۸,۸۰۷	۲,۵۸۶,۰۱۳	۴,۰۵۷,۶۳۹	۲,۷۶۰,۷۴۹	۴,۰۸۲,۲۳۸	۳,۰۸۷,۶۱۱	۴,۱۱۱,۹۷۰	۴,۱۱۱,۹۷۰	جمع بدهی های جاری
										بدهی های غیر جاری
.	.	.	.	.	.	.	.	۳۰,۵۳۰	۳۰,۵۳۰	تسهیلات مالی بلند مدت
۵۶۱,۱۷۸	۵۶۱,۱۷۸	۴۶۷,۶۴۹	۴۶۷,۶۴۹	۳۸۹,۷۰۷	۳۸۹,۷۰۷	۳۲۴,۷۵۶	۳۲۴,۷۵۶	۲۷۰,۶۳۰	۲۷۰,۶۳۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵۶۱,۱۷۸	۵۶۱,۱۷۸	۴۶۷,۶۴۹	۴۶۷,۶۴۹	۳۸۹,۷۰۷	۳۸۹,۷۰۷	۳۲۴,۷۵۶	۳۲۴,۷۵۶	۳۰۱,۱۶۰	۳۰۱,۱۶۰	جمع بدهی های غیر جاری
۴,۶۱۴,۱۹۷	۲,۹۴۱,۹۰۷	۴,۵۲۶,۴۵۶	۳,۰۵۳,۶۶۲	۴,۴۴۷,۳۴۷	۳,۱۵۰,۴۵۷	۴,۴۰۶,۹۹۴	۳,۴۱۲,۳۶۷	۴,۴۱۳,۱۳۰	۴,۴۱۳,۱۳۰	جمع بدهی ها حقوق صاحبان سهام
										سرمایه
۱۵۱,۲۰۰	۹۰,۷۲۰	۱۵۱,۲۰۰	۹۰,۷۲۰	۱۵۱,۲۰۰	۹۰,۷۲۰	۱۵۱,۲۰۰	۹۰,۷۲۰	۱۵۱,۲۰۰	۱۵۱,۲۰۰	اندوخته قانونی
۱۵,۱۲۰	۹۰,۷۲۰	۱۵,۱۲۰	۹۰,۷۲۰	۱۵,۱۲۰	۹۰,۷۲۰	۱۵,۱۲۰	۹۰,۷۲۰	۱۵,۱۲۰	۱۵,۱۲۰	سود انباشته
۵,۷۷۰,۴۹۳	۷,۴۸۶,۰۰۸	۴,۷۸۱,۹۷۵	۶,۰۴۹,۸۴۱	۳,۸۸۰,۲۲۲	۴,۷۳۷,۲۲۹	۳,۰۵۷,۳۴۶	۳,۵۳۷,۰۰۴	۲,۳۶۵,۸۴۹	۲,۳۶۵,۸۴۹	جمع حقوق صاحبان سهام
۵,۹۳۶,۸۱۳	۸,۴۸۳,۹۲۸	۴,۹۴۸,۲۹۵	۷,۰۴۷,۷۶۱	۴,۰۴۶,۵۴۲	۵,۷۳۵,۱۴۹	۳,۲۲۳,۶۶۶	۴,۵۳۴,۹۲۴	۲,۵۳۲,۱۶۹	۲,۵۳۲,۱۶۹	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام
۱۰,۵۵۱,۰۱۰	۱۱,۴۲۵,۸۳۵	۹,۴۷۴,۷۵۱	۱۰,۱۰۱,۴۲۴	۸,۴۹۳,۸۸۹	۸,۸۸۵,۶۰۶	۷,۶۳۰,۶۶۰	۷,۹۴۷,۲۹۱	۶,۹۴۵,۳۰۰	۶,۹۴۵,۳۰۰	

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۴-۵- پیش بینی جریانات نقدی

جریانات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می باشد:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	ابتدای سال ۱۴۰۰	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	جمع چهار سال
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۱,۵۱۴,۳۴۳	۱,۶۵۴,۵۲۸	۱,۸۰۸,۹۷۱	۱,۹۷۸,۸۵۸	۸,۱۰۰,۶۶۱	
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱,۰۳۴,۶۸۵	۱,۱۳۳,۲۸۱	۱,۲۴۱,۷۳۷	۱,۳۶۱,۰۳۹	۵,۹۱۴,۷۰۴	
خالص تغییرات سود و زیان و جریان نقدی ورودی	۴۷۹,۶۵۸	۵۲۱,۲۴۷	۵۶۷,۲۳۳	۶۱۷,۸۱۹	۲,۱۸۵,۹۵۷	
افزایش سرمایه	۷۵,۶۰۰-	۶۸۰,۴۰۰-			-۷۵۶,۰۰۰	
خالص تغییرات سود و زیان و جریان نقدی ورودی پس از کسر افزایش سرمایه	۷۵,۶۰۰-	۲۰۰,۷۴۲-	۵۲۱,۲۴۷	۵۶۷,۲۳۳	۱,۴۲۹,۹۵۷	
نرخ ارزش فعلی با تنزیل ۱۶ درصد		۰.۸۶۲	۰.۷۴۳	۰.۶۴۱	۰.۵۵۲	۰.۵۹۰
ارزش فعلی جریان نقدی ورودی	۷۵,۶۰۰-	۱۷۳,۰۴۰-	۳۸۷,۲۸۶	۳۶۳,۵۹۷	۳۴۱,۰۳۶	۸۴۳,۲۷۹

۴-۶- ارزیابی مالی طرح

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۲ سال ۱۱ ماهه	دوره برگشت سرمایه تنزیل نشده (پایان بهمن ماه ۱۴۰۲)
۳ سال ۹ ماهه	دوره برگشت سرمایه تنزیل شده (پایان آذر ماه ۱۴۰۳)
۲۷/۹	نرخ بازده داخلی - درصد
۱۶	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد
۸۴۳,۲۷۹	خالص ارزش فعلی جریان نقدی (میلیون ریال)

هیئت مدیره شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

۱۵

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
Pars Khazar Industrial Co.
P.K.I.C