

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۱۵۱۷۸۱

شرکت: صنعتی پارس خزر

کد صنعت: ۲۹۳۰۰۳

نماد: لخرز

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۶۶۳,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۴,۱۵۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی شرکت - بهره مند شدن از معافیت مالیاتی موضوع بند (ه) تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور - افزایش توان مالی و نقدینگی شرکت - حذف فاصله بین مبلغ سرمایه ثبت شده با مبلغ مورد نظر سازمان بورس - تسهیل عملیات نقل و انتقال سهام شرکت در بازار بورس و اوراق بهادار که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهار نظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهار نظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد.



شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)

شماره ثبت: ۱۲۹۳۴ شناسه ملی: ۱۰۱۰۰۴۹۶۰۲۷

صور تجلسه هیئت مدیره

شماره: ۱۴۰۲-۳۰۰

تاریخ: ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

جلسه هیئت مدیره شرکت در ساعت ۱۵ روز شنبه مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ با حضور کلیه اعضاء در محل دفتر مرکزی تشکیل گردید.

در این جلسه، پس از بررسی اوضاع جاری شرکت، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲۰۰٫۶۶۳٫۲۰۰ میلیون ریال فعلی به مبلغ ۴٫۱۵۸٫۰۰۰ میلیون ریال مطرح و پس از بررسی به تصویب رسید.

مبلغ افزایش سرمایه و محل تامین آن و همچنین اهداف افزایش سرمایه بشرح زیر می باشد:

۱- مبلغ افزایش سرمایه مورد نظر: ۲٫۴۹۴٫۸۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۵۰ درصد سرمایه ثبت شده فعلی).

۲- محل تامین افزایش سرمایه: «سود ویژه سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹»

۳- مراحل افزایش سرمایه: در یک مرحله (طبق پیشنهاد هیئت مدیره و تایید سازمان بورس و تصویب مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام)

در گزارش توجیهی مذکور به شرح مندرج در بند (۳)، اهداف تعیین شده برای افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

۱- اصلاح ساختار مالی شرکت

۲- بهره مند شدن از معافیت مالیاتی موضوع بند "ه" تبصره (۲) قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور.

۳- افزایش توان مالی و نقدینگی شرکت.

۴- حذف فاصله بین مبلغ سرمایه ثبت شده با مبلغ مورد نظر سازمان بورس و اوراق بهادار.

۵- تسهیل عملیات نقل و انتقال سهام شرکت در بازار بورس و اوراق بهادار.

جلسه در ساعت ۱۷ با ذکر صلوات خاتمه یافت.

حسن همتی

عضو هیئت مدیره و مدیرعامل

قاسم زند

نایب رئیس هیئت مدیره

هوشنگ دادوش

رئیس هیئت مدیره

عبدالمحمد فیاضی

عضو هیئت مدیره

فرحمن پورعلی

عضو هیئت مدیره



شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

از ۱۶۶۳۲۰۰ ریال به ۴۱۵۸۰۰۰ ریال میلیون

(از محل تبدیل سود ویژه سال ۱۴۰۱ به سرمایه و بهرمندی از معافیت مالیاتی

موضوع تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور)

دی ماه ۱۴۰۲

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

| ردیف | عنوان | شماره صفحه |
|------|---|------------|
| | تقدیم گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه | ۱ |
| -۱ | مشخصات شرکت | ۲ |
| ۱-۱ | موضوع فعالیت | ۲ |
| ۲-۱ | تاریخچه فعالیت | ۲ |
| ۳-۱ | ترکیب سهامداران | ۲ |
| ۴-۱ | مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل | ۳ |
| ۵-۱ | مشخصات بازرس قانونی و حسابرس | ۳ |
| ۶-۱ | سرمایه شرکت | ۴ |
| ۷-۱ | مبادلات سهام شرکت طی چهار سال اخیر | ۴ |
| ۸-۱ | روند سودآوری و تقسیم سود شرکت در چهار سال اخیر | ۴ |
| ۹-۱ | عوامل ریسک در صنعت لوازم خانگی کوچک | ۴ |
| ۵-۹ | ۲- وضعیت مالی شرکت | |
| ۱-۲ | صورت سود و زیان در ۳ سال اخیر و دوره شش ماهه اخیر مقایسه ای | ۵ |
| ۲-۲ | صورت وضعیت مالی مقایسه ای | ۶ |
| ۳-۲ | صورت تغییرات در حقوق مالکانه | ۷ |
| ۲-۴ | صورت جریان های نقد مقایسه ای | ۸ |
| ۲-۵ | نسبت های مهم مالی قبل و بعد از آخرین افزایش سرمایه | ۹ |
| ۳ - | تشریح طرح افزایش سرمایه | ۱۰ |
| 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 - | ارزیابی طرح افزایش سرمایه | ۱۱ |
| ۱-۴ | مفروضات | ۱۱-۱۲ |
| ۲-۴ | پیش بینی بودجه نقدی ۴ سال آتی | ۱۳ |
| ۳-۴ | پیش بینی ترازنامه ۴ سال آتی | ۱۴-۱۵ |
| ۴-۴ | پیش بینی صورت سود و زیان ۵ سال آتی | ۱۶ |
| ۵-۴ | پیش بینی جریانات نقدی ۵ سال آتی و ارزیابی طرح | ۱۷ |

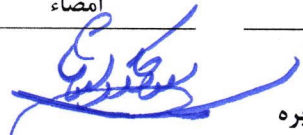

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

تقدیم

این گزارش در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) جهت تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) از مبلغ ۱۶۶۳/۲ میلیارد ریال به ۴۱۵۸ میلیارد ریال (معادل ۱۵۰ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشته (سود اکتسابی در سال مالی ۱۴۰۱) تهیه گردیده و اعضای هیئت مدیره اعتقاد دارند اطلاعات مندرج در این گزارش توجیهی هماهنگ با واقعیت های موجود و اثرات آن در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است. بر این اساس هیئت مدیره اعتقاد دارند تمامی مفروضات با اهمیت موثر بر اطلاعات مالی آتی در این گزارش افشا شده است.

۱- مفروضات مورد استفاده در این گزارش بر مبنای معقول استوار بوده و متناسب با اهداف گزارش توجیهی می باشد.
۲- اطلاعات مالی آتی در این گزارش بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسب محاسبه و با رعایت استانداردهای حسابداری ارائه گردیده است.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ به تصویب هیئت مدیره رسیده است.

| امضاء | سمت | نام نماینده اشخاص حقوقی | اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل |
|---|-----------------------------|-------------------------|--|
|  | رئیس هیئت مدیره | آقای هوشنگ دادوش | شرکت سرمایه گذاری پارس توشه (سهامی عام) |
|  | نایب رئیس هیئت مدیره | آقای قاسم زند | شرکت پارس خزر نقره (سهامی خاص) |
|  | عضو هیئت مدیره مدیر عامل | آقای حسن همتی | شرکت طراحی و صنعتی لوازم خانگی پارس زرآسا (سهامی خاص) |
|  | عضو هیئت مدیره | آقای عبدالمحمد فیاضی | شرکت تولیدی و صنعتی خزر پلاستیک (سهامی خاص) |
|  | عضو هیئت مدیره | آقای فرحمن پور علی | شرکت بازرگانی پارس شید (سهامی خاص) |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

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 .

۱-۲- تاریخچه

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 .

۱-۳- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد :

| درصد مالکیت | تعداد سهام | نام سهامدار |
|-------------|---------------|--|
| ۸۸/۸ | ۱,۴۷۶,۸۹۴,۶۲۸ | شرکت سرمایه گذاری پارس توشه(سهامی عام) |
| ۱/۱۹ | ۱۹,۷۵۰,۰۰۰ | شرکت آرمان توسعه مبین مهر سپهر (سهامی خاص) |
| ۲,۴۵ | ۴۰,۸۲۷,۵۱۸ | سهامداران (تعداد ۴۹ سهامدار حقوقی) |
| ۷,۵۶ | ۱۲۵,۷۲۷,۸۵۴ | سهامداران (تعداد ۸۹۰۰ سهامدار حقیقی) |
| ۱۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰,۰۰۰ | جمع |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۴-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۵ و صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین براساس مصوبه هیئت مدیره، سمت اعضای هیات مدیره تعیین و جناب آقای حسن همتی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب شده است.

| مدت مأموریت | | سمت | اعضای حقوقی هیئت مدیره | نمایندگان اعضای حقوقی |
|-------------|------------|--|---|-----------------------|
| خاتمه | شروع | | | |
| ۱۴۰۴/۰۴/۱۵ | ۱۴۰۲/۰۴/۱۵ | رئیس هیات مدیره | شرکت سرمایه گذاری پارس توشه (سهامی عام) | آقای هوشنگ دادوش |
| ۱۴۰۴/۰۴/۱۵ | ۱۴۰۲/۰۴/۱۵ | نایب رئیس هیات مدیره و معاون مالی و اداری شرکت | شرکت پارس خزر نقره (سهامی خاص) | آقای قاسم زند |
| ۱۴۰۴/۰۴/۱۵ | ۱۴۰۲/۰۴/۱۵ | مدیرعامل و عضو هیات مدیره | شرکت طراحی و صنعتی لوازم خانگی پارس زرآسا (سهامی خاص) | آقای حسن همتی |
| ۱۴۰۴/۰۴/۱۵ | ۱۴۰۲/۰۴/۱۵ | عضو هیات مدیره | شرکت بازرگانی پارس شید (سهامی خاص) | آقای فرحمند پورعلی |
| ۱۴۰۴/۰۴/۱۵ | ۱۴۰۲/۰۴/۱۵ | عضو هیات مدیره و معاون تامین و برنامه ریزی | شرکت تولیدی و صنعتی خزر پلاستیک (سهامی خاص) | آقای عبدالمحمد فیاضی |

۵-۱- مشخصات بازرس قانونی و حسابرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۷/۱۳ موسسه حسابرسی فریوران راهبرد به عنوان حسابرس و بازرس قانونی و موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آزموده کاران به عنوان بازرس علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده‌اند.

۶-۱- سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱,۶۶۳,۲۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱,۶۶۳/۲ میلیون سهم با نام یکهزار ریالی می‌باشد که در تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۲۰ به ثبت رسیده است. تغییرات سرمایه اخیر شرکت به شرح زیر می‌باشد:

مبالغ به میلیون ریال

| محل افزایش سرمایه | درصد افزایش | سرمایه جدید | مبلغ افزایش | سرمایه قبلی | تاریخ ثبت افزایش سرمایه |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------|
| سود انباشته | ۱۰۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ | ۱,۵۱۲,۰۰۰ | ۱۵۱,۲۰۰ | ۱۴۰۱/۱۱/۲۰ |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۷-۱- مبادلات سهام شرکت

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام) در اسفند ماه ۱۳۷۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی ماشین آلات، با نماد لخرز و در بازار فرعی دوم تابلو اول بورس اوراق بهادار تهران مورد معامله قرار می گیرد. خلاصه مبادلات نماد لخرز طی چهار سال اخیر و شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به صورت زیر می باشد:

| سال ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۹ | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۴۰۱ | شش ماهه اول سال ۱۴۰۲ | شرح |
|-------------|-------------|-------------|---------------|----------------------|---|
| ۳۶,۱۹۱,۰۶۳ | ۵۲,۵۹۶,۸۹۹ | ۳۴,۲۳۲,۶۹۱ | ۷۵,۱۱۸,۵۲۸ | ۲۳۸,۵۸۶,۵۸۵ | تعداد سهام معامله شده |
| ۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰,۰۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰,۰۰۰ | تعداد کل سهام شرکت |
| ۲۳/۹۳ | ۳۴/۷۸ | ۲۲/۶۴ | ۴/۵۲ | ۱۴/۳ | درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام |
| ۱۱/۶۴ | ۱۱/۶۴ | ۱۱/۶۴ | ۱۱/۲۸ | ۱۱/۲ | درصد سهام شناور آزاد |
| ۸۱,۸۳۶ | ۱۸۷,۴۱۰ | ۱۰۲,۷۲۰ | ۱۵,۲۹۰ | ۱۴,۶۱۰ | آخرین قیمت (ریال) |

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

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

| سال ۱۳۹۸ | سال ۱۳۹۹ | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۴۰۱ | شرح |
|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| ۴۳۶۵ | ۱۰۳۶۹ | ۱۴۸۲۸ | ۱,۷۸۱ | سود واقعی هر سهم (ریال) |
| ۱۵۰۰ | ۳۰۰۰ | ۴۰۰۰ | ۵۵۰ | سود نقدی هر سهم (ریال) |
| ۱۵۱,۲۰۰ | ۱۵۱,۲۰۰ | ۱۵۱,۲۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ | سرمایه (میلیون ریال) |

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 سازمانها 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.

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
 گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۲- وضعیت مالی شرکت در سه سال مالی گذشته و دوره شش ماهه اخیر

(مبالغ به میلیون ریال)

۱-۲- صورت سود و زیان مقایسه ای

| سال ۱۳۹۹ | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۴۰۱ | ۶ ماهه اول ۱۴۰۲ | |
|-------------|--------------|---------------|------------------|---------------------------------------|
| حسابرسی شده | حسابرسی شده | حسابرسی شده | بررسی اجمالی شده | |
| | | | | عملیات در حال تداوم: |
| ۹,۸۱۱,۷۶۵ | ۱۳,۰۷۷,۳۹۱ | ۲۰,۰۹۹,۸۵۵ | ۹,۹۶۸,۱۵۷ | درآمدهای عملیاتی |
| (۷,۸۳۰,۷۷۰) | (۱۰,۴۰۲,۷۴۵) | (۱۶,۷۸۵,۳۵۶) | (۸,۱۹۹,۳۰۳) | بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی |
| ۱,۹۸۰,۹۹۵ | ۲,۶۷۴,۶۴۶ | ۳,۳۱۴,۴۹۹ | ۱,۷۶۸,۸۵۴ | سود ناخالص |
| (۵۷۲,۱۴۸) | (۷۹۴,۳۷۶) | (۱,۴۲۰,۶۲۹) | (۱,۷۲۷,۵۷۸) | هزینه های فروش ، اداری و عمومی |
| — | (۱۹۶,۲۵۵) | — | ۰ | هزینه های کاهش ارزش موجودی ها |
| ۴۳,۲۴۰ | ۶۹,۱۳۹ | ۱۰,۵۵۶ | ۱۷,۸۹۸ | سایر درآمدها |
| ۱,۴۵۲,۰۸۷ | ۱,۷۵۳,۱۵۴ | ۱,۹۹۵,۴۲۶ | ۵۹,۱۷۴ | سود عملیاتی |
| (۵۹,۹۳۱) | (۳۶,۷۴۵) | (۲۴,۷۱۷) | (۱۸,۳۲۲) | هزینه های مالی |
| ۳۴۵,۷۱۴ | ۵۶۶,۷۸۸ | ۱,۰۱۸,۵۷۳ | ۱,۸۳۸,۸۶۷ | سایر درآمدها و (هزینه های) |
| ۱,۷۳۷,۸۷۰ | ۲,۲۸۳,۱۹۷ | ۲,۹۸۹,۲۸۲ | ۱,۸۷۹,۷۱۹ | غیرعملیاتی |
| (۱۷۲,۸۵۳) | (۴۷,۰۱۸) | (۳۱,۲۲۴) | (۱۱,۰۹۱) | سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات |
| ۱,۵۶۵,۰۱۷ | ۲,۲۳۶,۱۷۹ | ۲,۹۵۸,۰۵۸ | ۱,۸۶۸,۶۲۸ | هزینه مالیات بر درآمد: |
| ۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰,۰۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰,۰۰۰ | سود خالص |
| | | | | تعداد کل سهام |
| | | | | سود پایه هر سهم: |
| ۸,۴۱۸ | ۱۱,۳۷۸ | ۱۱۸۷ | ۲۹ | عملیاتی (ریال) |
| ۱,۹۵۱ | ۳,۴۵۰ | ۵۹۴ | ۱,۰۹۶ | غیر عملیاتی (ریال) |
| ۱۰,۳۶۹ | ۱۴,۸۲۸ | ۱۷۸۱ | ۱,۱۲۵ | سود پایه هر سهم (ریال) |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۲-۲- صورت وضعیت مالی مقایسه ای

| (مبالغ به میلیون ریال) | تجدید ارائه شده | | |
|------------------------|-----------------|-------------|------------------|
| | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ |
| حسابرسی شده | حسابرسی شده | حسابرسی شده | بررسی اجمالی شده |
| ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ |
| ۵۱۶,۷۰۲ | ۵۶۰,۴۴۷ | ۶۱۷,۵۰۵ | ۷۱۷,۵۵۵ |
| ۱۹,۰۶۸ | ۱۲۸,۴۱۹ | ۱۳۳,۵۴۲ | ۱۳۳,۲۰۷ |
| ۹۳,۱۶۴ | ۱۷۵,۳۴۶ | ۴۸۰,۳۵۰ | ۴۸۰,۳۵۰ |
| ۵۳۱,۶۷۸ | ۹۲۱,۶۷۸ | ۵,۵۰۴,۵۵۹ | ۴,۰۰۴,۷۳۴ |
| ۶,۹۸۶ | ۱۱,۳۹۳ | ۲۱,۱۲۷ | ۲۱,۴۲۴ |
| ۱,۱۶۷,۵۹۸ | ۱,۷۹۷,۲۸۳ | ۶,۷۴۲,۹۲۵ | ۵,۳۵۷,۲۷۰ |
| ۱,۰۴۷,۸۵۴ | ۷۷۲,۶۴۲ | ۴۱۶,۱۸۷ | ۱,۹۳۶,۲۹۱ |
| ۳,۱۷۹,۷۲۰ | ۶,۲۶۵,۰۱۸ | ۸,۴۶۴,۳۵۹ | ۱۱,۱۶۸,۰۶۴ |
| ۱,۶۱۷,۰۲۴ | ۳,۳۹۸,۶۴۳ | ۶,۲۵۴,۸۲۵ | ۳,۴۰۱,۳۱۹ |
| ۲۱۶,۹۵۸ | ۲۴۷,۱۵۷ | . | . |
| ۱۳۷,۶۸۹ | ۱۸۲,۴۱۴ | ۸۰۲,۹۴۹ | ۱,۴۰۴,۶۸۹ |
| ۶,۱۹۹,۳۴۵ | ۱۰,۸۶۵,۸۷۴ | ۱۵,۹۳۸,۳۲۰ | ۱۷,۹۱۰,۳۶۳ |
| ۲۰,۳۶۱ | ۳۴,۲۶۷ | ۳۴,۰۷۸ | ۳۴,۱۲۸ |
| ۶,۲۱۹,۶۰۶ | ۱۰,۹۰۰,۱۴۱ | ۱۵,۹۷۲,۳۹۸ | ۱۷,۹۴۴,۴۹۱ |
| ۷,۳۸۷,۲۰۴ | ۱۲,۶۹۷,۴۲۴ | ۲۲,۷۱۵,۳۲۳ | ۲۳,۳۰۱,۷۶۱ |
| ۱۵۱,۲۰۰ | ۱۵۱,۲۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ |
| ۹۰۱ | - | - | - |
| ۱۵,۱۲۰ | ۱۵,۱۲۰ | ۱۶۰,۶۲۳ | ۱۶۰,۶۲۳ |
| ۲,۷۸۶,۹۰۵ | ۴,۵۵۸,۶۰۲ | ۵,۲۶۲,۱۸۹ | ۶,۹۷۳,۲۷۷ |
| (۵۱,۳۹۹) | (۵۶,۲۸۵) | ۵۸,۸۶۲ | ۴۴,۹۷۷ |
| ۲,۹۰۲,۷۲۷ | ۴,۶۶۸,۶۳۷ | ۷,۰۲۷,۱۵۰ | ۸,۷۵۲,۱۲۳ |
| ۸۳,۲۷۶ | - | - | - |
| ۲۴۷,۸۰۷ | ۳۲۸,۱۲۶ | ۴۶۱,۳۶۸ | ۶۲۱,۷۱۹ |
| ۳۳۱,۰۸۳ | ۳۲۸,۱۲۶ | ۴۶۱,۳۶۸ | ۶۲۱,۷۱۹ |
| ۲,۲۷۶,۶۴۲ | ۴,۲۳۸,۰۷۳ | ۸۲۴۰۷۷۶ | ۸,۵۶۷,۱۱۰ |
| ۲۳۴,۱۱۵ | ۹۷,۵۶۲ | ۳۳۷۱۱ | ۵۲۰,۲۷۰ |
| ۲۴,۳۴۶ | ۴۱,۷۳۶ | ۴۳۹۷۹ | ۱۴۱,۰۳۸ |
| ۲۶۰,۱۲۵ | ۲۰۳,۳۰۸ | ۲۵۳۶۴۷ | ۳۰۶,۰۱۱ |
| ۱,۰۹۲,۴۳۶ | ۲,۰۱۹,۹۴۴ | ۳۷۱۴۹۸۵ | ۴,۳۱۵,۱۱۰ |
| ۲۶۵,۷۳۰ | ۱,۰۱۰,۰۳۸ | ۲۹۳۹۷۰۷ | ۷۸,۳۸۰ |
| ۴,۱۵۳,۳۹۴ | ۷,۷۰۰,۶۶۱ | ۱۵,۲۲۶,۸۰۵ | ۱۳,۹۲۷,۹۱۹ |
| ۴,۴۸۴,۴۷۷ | ۸,۰۲۸,۷۸۷ | ۱۵,۶۸۸,۱۷۳ | ۱۴,۵۴۹,۶۳۸ |
| ۷,۳۸۷,۲۰۴ | ۱۲,۶۹۷,۴۲۴ | ۲۲,۷۱۵,۳۲۳ | ۲۳,۳۰۱,۷۶۱ |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۲-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه ای

| (مبالغ به میلیون ریال) | | | | | |
|---|------------|-------------|----------------|-----------|--|
| جمع کل | سهام خزانه | سود انباشته | اندوخته قانونی | سرمایه | |
| ۲,۹۰۲,۷۲۷ | ۵۱,۳۹۹ | ۲,۷۸۶,۹۰۵ | ۱۵,۱۲۰ | ۱۵۱,۲۰۰ | مانده در ۱۴۰۰/۰۱/۰۱ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰ | | | | | |
| ۲,۲۳۶,۱۷۹ | — | ۲,۲۳۶,۱۷۹ | — | — | سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۴۰۰ |
| (۴۵۳,۶۰۰) | — | (۴۵۳,۶۰۰) | — | — | سود سهام مصوب |
| ۱۱,۷۸۳ | — | (۱۰,۸۸۲) | — | — | سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه |
| (۹۵,۵۶۳) | (۹۵,۵۶۳) | — | — | — | خرید سهام خزانه |
| ۹۰,۶۷۷ | ۹۰,۶۷۷ | — | — | — | فروش سهام خزانه |
| ۴,۶۶۸,۶۳۷ | (۵۶,۲۸۵) | ۴,۵۵۸,۶۰۲ | ۱۵,۱۲۰ | ۱۵۱,۲۰۰ | مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ |
| تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱ | | | | | |
| ۲,۹۵۸,۰۵۸ | — | ۲,۹۵۸,۰۵۸ | — | — | سود خالص سال ۱۴۰۱ |
| (۶۰۴,۸۰۰) | — | (۶۰۴,۸۰۰) | — | — | سود سهام مصوب |
| — | — | (۱,۵۱۲,۰۰۰) | — | ۱,۵۱۲,۰۰۰ | افزایش سرمایه |
| ۷,۸۳۲ | — | ۷,۸۳۲ | — | — | سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه |
| (۱۰۰,۲۹۹) | (۱۰۰,۲۹۹) | — | — | — | خرید سهام خزانه |
| ۹۷,۷۲۲ | ۹۷,۷۲۲ | — | — | — | فروش سهام خزانه |
| — | — | (۱۴۵,۵۰۳) | ۱۴۵,۵۰۳ | — | تخصیص به اندوخته قانونی |
| ۷,۰۲۷,۱۵۰ | ۵۸,۸۶۲ | ۵,۲۶۲,۱۸۹ | ۱۶۰,۶۲۳ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ | مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |
| ۷۷۶,۳۷۴ | — | ۷۷۶,۳۷۴ | — | — | اصلاح اشتباهات |
| ۷,۸۰۳,۵۲۴ | (۵۸,۸۶۲) | ۶,۰۳۸,۵۶۳ | ۱۶۰,۶۲۳ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ | مانده تجدید ارائه شده در ۱۴۰۲/۰۱/۰۱ |
| تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۶ ماهه ۱۴۰۲ | | | | | |
| ۱,۸۶۸,۶۲۸ | — | ۱,۸۶۸,۶۲۸ | — | — | سود خالص دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ |
| (۹۱۴,۷۶۰) | — | (۹۱۴,۷۶۰) | — | — | سود سهام مصوب |
| (۱۹,۱۵۴) | — | (۱۹,۱۵۴) | — | — | سود (زیان) حاصل از فروش سهام خزانه |
| (۷۷,۸۲۶) | (۷۷,۸۲۶) | — | — | — | خرید سهام خزانه |
| ۹۱,۷۱۱ | ۹۱,۷۱۱ | — | — | — | فروش سهام خزانه |
| ۸,۷۵۲,۱۲۳ | (۴۴,۹۷۷) | ۶,۹۷۳,۲۷۷ | ۱۶۰,۶۲۳ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ | مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۲-۴- صورت جریان های نقدی مقایسه ای

| (مبالغ به میلیون ریال) | | ۶ ماهه منتهی به | |
|--|-------------|-----------------|------------------|
| سال ۱۳۹۹ | سال ۱۴۰۰ | سال ۱۴۰۱ | ۱۴۰۲/۶/۳۱ |
| حسابرسی شده | حسابرسی شده | حسابرسی شده | بررسی اجمالی شده |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی: | | | |
| ۷۷۵,۴۳۲ | ۱,۴۳۹,۵۳۱ | ۵,۸۳۸,۵۵۴ | (۱,۳۴۴,۰۵۴) |
| (۶۹,۲۳۸) | (۱۸۳,۵۷۱) | (۹۵,۰۷۵) | (۱۲,۸۴۵) |
| ۷۰۶,۱۹۴ | ۱,۲۵۵,۹۶۰ | ۵,۷۴۳,۴۷۹ | (۱,۳۵۶,۸۹۹) |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری : | | | |
| (۳۹,۸۲۵) | (۶۷,۲۳۹) | (۶۴,۵۸۹) | (۱۱۰,۹۳۸) |
| ۵۷,۲۰۹ | - | - | |
| ۱۰,۰۹۰ | ۲,۱۵۰ | ۱۸۹ | |
| (۵,۳۹۹) | (۱۱۲,۵۰۷) | (۵,۷۹۷) | (۲) |
| | | | ۱,۵۰۰,۰۰۰ |
| (۵۰۱,۱۸۵) | (۴۷۲,۱۸۲) | (۴,۸۸۷,۸۸۵) | (۱۷۵) |
| ۱۷۴,۰۸۱ | - | - | |
| - | (۳۰,۱۹۹) | - | |
| ۱۱,۴۱۰ | - | - | |
| ۱۵۳,۷۰۴ | ۹۸,۴۶۰ | ۴۰۶,۸۱۸ | ۷۴۰,۹۸۱ |
| (۱۳۹,۹۱۵) | (۵۸۱,۵۱۷) | (۴,۵۵۱,۲۶۴) | ۲,۱۲۹,۸۶۶ |
| جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری | | | |
| ۵۶۶,۲۷۹ | ۶۷۴,۴۴۳ | ۶۵۶,۹۵۲ | |
| جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی : | | | |
| ۱۰۰,۸۱۳ | ۷۸,۸۹۴ | ۱۰۵,۵۵۴ | ۷۲,۵۵۷ |
| (۱۵۱,۳۱۱) | (۹۵,۵۶۳) | (۱۰۰,۲۹۹) | (۷۷,۸۲۶) |
| ۲۰۰,۰۰۰ | ۱۳۰,۰۰۰ | ۳۰۰,۰۰۰ | |
| (۳۷۹,۲۳۰) | (۲۷۰,۰۹۳) | (۲۴۹,۶۶۱) | (۱۴۷,۶۳۶) |
| (۵۹,۹۳۱) | (۳۶,۷۴۵) | (۲۴,۷۱۷) | (۱۸,۳۲۲) |
| (۲۱۷,۷۰۶) | (۴۳۶,۲۱۱) | (۶۰۲,۵۵۷) | - |
| (۵۰۷,۳۶۵) | (۶۲۹,۷۱۸) | (۵۷۱,۶۸۰) | (۱۷۱,۲۲۷) |
| ۵۸,۹۱۴ | ۴۴,۷۲۵ | ۶۲۰,۵۳۵ | ۶۰۱,۷۴۰ |
| ۷۸,۷۷۵ | ۱۳۷,۶۸۹ | ۱۸۲,۴۱۴ | ۸۰۲,۹۴۹ |
| - | - | - | - |
| ۱۳۷,۶۸۹ | ۱۸۲,۴۱۴ | ۸۰۲,۹۴۹ | ۱,۴۰۴,۶۸۹ |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۲۰۰,۰۰۰ |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۲-۵- نسبت های مهم مالی قبل و بعد از آخرین افزایش سرمایه

نسبت های مهم مالی شرکت قبل و بعد از آخرین افزایش سرمایه (۱۴۰۱/۱۱/۲۰) به شرح ذیل می باشد:

| شرح | ۱۴۰۲/۶/۳۱ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ |
|---|-----------|------------|------------|
| الف- نسبت های سرمایه گذاری: | | | |
| نسبت دارایی ثابت به حقوق صاحبان سهام | ۰,۶۱ | ۰,۹۶ | ۰,۳۸ |
| نسبت کل بدهی ها به حقوق صاحبان سهام | ۱,۶۶ | ۲,۲۳ | ۱,۷۲ |
| نسبت بدهیهای جاری به حقوق صاحبان سهام | ۱,۵۹ | ۲,۱۷ | ۱,۶۵ |
| نسبت سرمایه ثبت شده به حقوق صاحبان سهام | ۰,۱۹ | ۰,۲۴ | ۰,۰۳ |
| ب - نسبت های نقدینگی: | | | |
| نسبت جاری | ۱,۲۹ | ۱,۰۵ | ۱,۴۲ |
| نسبت آتی (سریع) | ۰,۴۹ | ۰,۴۹ | ۰,۶۰ |
| نسبت کل بدهی ها به کل دارایی ها | ۰,۶۲ | ۰,۶۹ | ۰,۶۳ |
| ج- نسبت های سودآوری: | | | |
| نسبت بازده فروش | ۱۹ | ۱۵ | ۱۷ |
| نسبت بازده حقوق صاحبان سهام | ۲۱ | ۴۲ | ۴۸ |
| نسبت بازده داراییها | ۸ | ۱۳ | ۱۸ |
| نسبت بازده سرمایه در گردش خالص | ۴۷ | ۳۹۷ | ۷۰ |

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

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۲- تشریح طرح افزایش سرمایه

۱-۳- 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) تسهیل نقل و انتقال سهام شرکت در بازار بورس اوراق بهادار.

ضمناً یکی دیگر از اهداف مهم شرکت، تبدیل سود انباشته (سود اکتسابی سال ۱۴۰۱) به سرمایه ثبت شده بمنظور بهره مند شدن از معافیت مالیاتی موضوع بند (ه) تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور و در عین حال احتراز از تحمل هزینه های اضافی ناشی از تامین منابع مالی خارج از شرکت می باشد.

زیرا در صورت تقسیم و پرداخت سود 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 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.

۲-۳- حجم سرمایه گذاری مورد نظر:

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نظر جهت اجرای برنامه های فوق الذکر در حال حاضر مبلغ ۲,۴۹۴,۸۰۰ میلیون ریال برآورد گردیده است.

۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین 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 دعوت مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام و افزایش سرمایه ثبت شده از مبلغ ۱,۶۶۳,۲۰۰ میلیون ریال فعلی به مبلغ ۴,۱۵۸,۰۰۰ میلیون ریال اقدام نماید:

مبلغ میلیون ریال

| منابع | مبلغ میلیون ریال |
|---|------------------|
| سود انباشته | ۲,۴۹۴,۸۰۰ |
| مصارف | |
| اصلاح ساختار مالی جهت جلوگیری از خروج نقدینگی و بهره مندی معافیت مالیاتی موضوع بند (ه) تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور | ۲,۴۹۴,۸۰۰ |

۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۴-۱- مفروضات تهیه اطلاعات مالی آتی

۴-۱-۱- مبنای اطلاعات مالی آتی تراز منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰ می باشد. و برای الباقی سال از برآورد استفاده شده است. شایان ذکر است با توجه به اینکه افزایش سرمایه در پایان سال ۱۴۰۲ عملی خواهد شد. (اطلاعات مالی سال ۱۴۰۲ بعنوان سال پایه در نظر گرفته شده است).

۴-۱-۲- میزان رشد نرخ فروش با توجه به نرخ تورم و افزایش سطح عمومی قیمت در هر دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه ۳۰ درصد ناشی از افزایش نرخ خواهد بود، و در حالت افزایش سرمایه معادل ۵ درصد مقدار فروش بیشتر پیش بینی میگردد.

۴-۱-۳- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی بر اساس سوابق گذشته معادل ۷۵ درصد فروش برای سالهای آتی در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه یکسان در نظر گرفته شده است.

۴-۱-۴- افزایش هزینه های اداری و عمومی و فروش در سالهای آتی با در نظر گرفتن سطح نرخ تورم مورد انتظار و افزایش سطح عمومی قیمت ها ۳۵ درصد در نظر گرفته شده است. شایان ذکر است در سال ۱۴۰۲ مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال مرتبط با ذخایر دعاوی حقوقی می باشد که در محاسبات سال های آتی مستثنی شده است.

۴-۱-۵- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی عمدتاً سود سهام شرکتهای سرمایه پذیر و سود سپرده بانکی می باشد. که با ۲۵ درصد افزایش برای هر دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه در نظر گرفته شده است.

۴-۱-۶- نرخ مالیات با توجه به قانون بودجه سالیانه کشور و همچنین معافیت های شرکت بورسی معادل ۱۷/۵ درصد در نظر گرفته شده است.

۴-۱-۷- در صورت عدم افزایش سرمایه از محل سود انباشته فرض می شود، که شرکت برای انجام اهداف افزایش سرمایه اقدام به استقراض از بانکها خواهد کرد که نرخ استقراض ۲۵ درصد در نظر گرفته شده است.

۴-۱-۸- اقلام حسابهای دریافتنی و پرداختنی مندرج در صورت وضعیت مالی پیش بینی شده برای سال های ۱۴۰۳ تا ۱۴۰۶ 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)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۴-۱-۱۰ - سایر مفروضات پیش بینی صورت وضعیت مالی

۴-۱۰-۱-۱ - ارزش دفتری دارایی های ثابت مشهود و نامشهود پس از کسر استهلاک انباشته مطابق رویه شرکت در محاسبه هزینه استهلاک در صورتهای مالی افشا شده است.

۴-۱۰-۱-۲ - سرمایه گذاری بلند مدت در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه ثابت در نظر گرفته شده است.

۴-۱۰-۱-۳ - دریافتنی های بلند مدت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ثابت در نظر گرفته شده است.

۴-۱۰-۱-۴ - پیش پرداختها به میزان ۱۰ درصد بهای تمام شده کالای فروش رفته در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مفروض است.

۴-۱۰-۱-۵ - مقدار موجودی مواد و کالا به میزان ۵۵ درصد بهای تمام شده کالای فروش رفته مطابق میانگین وزن ۲ سال گذشته در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برآورد شده است.

۴-۱۰-۱-۶ - دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها به شرح زیر برآورد شده است.

- اسناد دریافتی و حسابهای تجاری با توجه به میانگین موزون ۳ سال گذشته به طور میانگین ۱۵ درصد درآمدهای عملیاتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه محاسبه شده است.

۴-۱۰-۱-۷ - سایر اسناد و حسابهای دریافتنی برای سالهای آتی، نرخ رشد ۲۰ درصد در نظر گرفته شده است.

۴-۱۰-۱-۸ - در حالت انجام افزایش سرمایه مبلغ ۳۰ درصد از سود انباشته به حساب سرمایه منتقل خواهد شد. بر اساس مواد ۱۴۰ و ۲۲۸ اصلاحیه قانون تجارت، شرکتهای موظف هستند سالیانه ۵ درصد از سود خالص را به حساب اندوخته منتقل کنند.

۴-۱۰-۱-۹ - ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان در هر دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه ۲۰ درصد رشد در نظر گرفته شده است.

۴-۱۰-۱-۱۰ - پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها میانگین ۲۱ درصد بهای تمام شده کالای فروش رفته در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مفروض است.

۴-۱۰-۱-۱۱ - مالیات پرداختنی با توجه به قانون مالیات، مالیات محاسبه شده هر سال در سال بعد کاملاً " پرداخت میگردد.

۴-۱۰-۱-۱۲ - سود سهام پرداختنی با توجه به مفروضات بند ۴-۱۰-۱-۸ فوق محاسبه میگردد.

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۴-۲- پیش بینی بودجه نقدی

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

مبالغ به میلیون ریال

| ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۲ | | 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 | (سال پایه) | | | |
| ۱۴,۲۷۴,۲۰۶ | ۵,۱۲۳,۱۳۱ | ۹,۱۰۹,۱۵۵ | ۳,۴۴۵,۳۹۳ | ۵,۶۹۰,۶۸۲ | ۱,۶۱۵,۷۵۱ | ۱۶۱,۹۳۹ | ۱۶۱,۹۳۹ | ۲۶۷,۶۸۶ | | موجودی نقد اول دوره | منابع |
| ۸۲,۳۵۷,۴۸۵ | ۸۲,۳۵۷,۴۸۵ | ۶۳,۳۵۱,۹۱۱ | ۶۳,۳۵۱,۹۱۱ | ۴۸,۷۳۲,۲۳۹ | ۴۸,۷۳۲,۲۳۹ | ۳۷,۴۸۶,۳۳۸ | ۳۷,۴۸۶,۳۳۸ | ۲۸,۸۳۵,۶۴۵ | | وصول طلب و فروش سال جاری به مشتریان | |
| ۵,۸۸۴,۶۸۳ | ۶,۱۷۸,۹۱۷ | ۴,۵۲۶,۶۷۹ | ۴,۷۵۳,۰۱۳ | ۳,۴۸۲,۰۶۱ | ۳,۶۵۶,۱۶۴ | ۲,۶۷۸,۵۰۹ | ۲,۶۷۸,۵۰۹ | ۰ | | وصول مطالبات سال قبل | |
| ۳,۰۵۴,۸۰۰ | ۰ | ۲,۹۵۴,۸۰۰ | ۰ | ۲,۸۵۴,۸۰۰ | ۰ | ۲,۷۵۴,۸۰۰ | ۰ | ۲۰۰,۰۰۰ | | تسهیلات مالی دریافتی | |
| ۷,۳۳۴,۸۷۸ | ۷,۳۳۴,۸۷۸ | ۵,۸۶۷,۹۰۲ | ۵,۸۶۷,۹۰۲ | ۴,۶۹۴,۳۲۲ | ۴,۶۹۴,۳۲۲ | ۳,۷۵۵,۴۵۸ | ۳,۷۵۵,۴۵۸ | ۳,۰۰۴,۳۶۶ | | سایر دریافتها | |
| ۱۱۲,۹۰۶,۰۵۱ | ۱۰۰,۹۹۴,۴۱۱ | ۸۵,۸۱۰,۴۴۸ | ۷۷,۴۱۸,۲۲۰ | ۶۵,۴۵۴,۱۰۴ | ۵۸,۶۹۸,۴۷۷ | ۴۶,۸۳۷,۰۴۳ | ۴۴,۰۸۲,۲۴۳ | ۳۲,۳۰۷,۶۹۷ | | جمع منابع | |
| ۲۹,۱۷۸,۵۰۳ | ۲۹,۱۷۸,۵۰۳ | ۲۳,۳۴۲,۸۰۳ | ۲۳,۳۴۲,۸۰۳ | ۱۸,۶۷۴,۲۴۲ | ۱۸,۶۷۴,۲۴۲ | ۱۴,۹۳۹,۳۹۴ | ۱۴,۹۳۹,۳۹۴ | ۱۱,۹۵۱,۵۱۵ | | خرید مواد اولیه | مصارف |
| ۳,۶۹۵,۹۰۴ | ۰ | ۳,۵۷۲,۹۰۴ | ۰ | ۳,۵۰۶,۰۰۰ | ۰ | ۱,۸۴۶,۷۵۰ | ۱۲۳,۰۰۰ | ۲۴۶,۰۰۰ | | بازپرداخت تسهیلات کوتاه مدت | |
| ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | ۰ | | بازپرداخت تسهیلات بلند مدت | |
| ۳۵,۸۰۱,۱۱۱ | ۳۵,۸۰۱,۱۱۱ | ۲۷,۵۳۹,۳۱۶ | ۲۷,۵۳۹,۳۱۶ | ۲۱,۱۸۴,۰۸۹ | ۲۱,۱۸۴,۰۸۹ | ۱۶,۲۹۵,۴۵۳ | ۱۶,۲۹۵,۴۵۳ | ۱۲,۵۳۴,۹۶۴ | | خرید محصول از شرکتهای گروه | |
| ۰ | ۵,۰۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۴,۰۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۰ | ۳,۰۰۰,۰۰۰ | ۰ | | سرمایه گذاری های بلند مدت | |
| ۳,۷۳۹,۲۶۹ | ۴,۱۶۳,۶۷۳ | ۲,۸۱۰,۳۶۷ | ۳,۱۲۲,۰۲۳ | ۲,۱۰۸,۱۴۷ | ۲,۳۳۶,۹۱۵ | ۱,۵۷۸,۰۶۳ | ۱,۷۴۵,۹۱۳ | ۱,۱۱۱,۸۷۶ | | مالیات بر ارزش افزوده | |
| ۶,۸۱۷,۴۵۶ | ۶,۸۱۷,۴۵۶ | ۵,۲۴۴,۱۹۷ | ۵,۲۴۴,۱۹۷ | ۴,۰۳۳,۹۹۸ | ۴,۰۳۳,۹۹۸ | ۳,۱۰۳,۰۷۵ | ۳,۱۰۳,۰۷۵ | ۲,۳۸۶,۹۸۱ | | هزینه حقوق و دستمزد و سربار | |
| ۵,۷۷۴,۹۴۱ | ۴,۸۸۴,۳۹۱ | ۴,۲۷۷,۷۳۴ | ۳,۷۵۷,۲۲۴ | ۳,۱۶۸,۶۹۲ | ۲,۸۹۰,۱۷۲ | ۲,۳۴۷,۱۷۹ | ۲,۲۲۳,۲۱۰ | ۲,۴۷۹,۳۹۲ | | هزینه اداری و توزیع و فروش | |
| ۱,۸۰۸,۳۰۱ | ۲,۰۶۶,۳۰۱ | ۱,۳۸۳,۶۹۱ | ۱,۶۰۷,۶۱۰ | ۱,۰۵۳,۳۷۳ | ۱,۲۴۵,۵۱۵ | ۱۵۱,۲۱۰ | ۱۵۱,۲۱۰ | ۵۲۰,۲۷۰ | | مالیات عملکرد | |
| ۴,۳۱۷,۸۲۵ | ۴,۶۸۲,۷۱۱ | ۳,۳۶۵,۲۳۱ | ۳,۶۸۱,۹۱۶ | ۲,۶۱۶,۴۰۷ | ۲,۸۸۸,۱۵۲ | ۸۸۵,۲۳۶ | ۸۸۵,۲۳۶ | ۹۱۴,۷۶۰ | | سود سهام | |
| ۹۱,۱۳۳,۳۱۱ | ۹۲,۵۹۴,۱۴۶ | ۷۱,۵۳۶,۲۴۳ | ۷۲,۲۹۵,۰۸۹ | ۵۶,۳۴۴,۹۴۹ | ۵۵,۲۵۳,۰۸۴ | ۴۱,۱۴۶,۳۶۱ | ۴۲,۴۶۶,۴۹۱ | ۳۲,۱۴۵,۷۵۸ | | جمع مصارف | |
| ۲۱,۷۷۲,۷۴۰ | ۸,۴۰۰,۲۶۴ | ۱۴,۲۷۴,۲۰۶ | ۵,۱۲۳,۱۳۱ | ۹,۱۰۹,۱۵۵ | ۳,۴۴۵,۳۹۳ | ۵,۶۹۰,۶۸۲ | ۱,۶۱۵,۷۵۱ | ۱۶۱,۹۳۹ | | مازاد نقدینگی | |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۳-۴- پیش بینی وضعیت مالی

مبالغ به میلیون ریال

| ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۲ | 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 | |
| | | | | | | | | | دارایی های جاری: |
| ۱۸,۸۱۸,۹۱۳ | ۸,۴۰۰,۲۶۴ | ۱۴,۲۷۴,۲۰۶ | ۵,۱۲۳,۱۳۱ | ۹,۱۰۹,۱۵۵ | ۳,۴۴۵,۳۹۳ | ۵,۶۹۰,۶۸۲ | ۱,۶۱۵,۷۵۱ | ۱,۲۲۸,۴۷۸ | موجودی نقد |
| | | | | | | | | | سرمایه گذاری های کوتاه مدت |
| ۱۱,۴۷۵,۱۳۲ | ۱۲,۰۴۸,۸۸۹ | ۸,۸۲۷,۰۲۵ | ۹,۲۶۸,۳۷۶ | ۶,۷۹۰,۰۱۹ | ۷,۱۲۹,۵۲۰ | ۵,۲۲۳,۰۹۲ | ۵,۴۸۴,۲۴۶ | ۴,۰۰۳,۳۷۱ | دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها |
| ۴۲,۰۷۵,۴۸۵ | ۴۴,۱۷۹,۲۵۹ | ۳۲,۳۶۵,۷۵۷ | ۳۳,۹۸۴,۰۴۵ | ۲۴,۸۹۶,۷۳۷ | ۲۶,۱۴۱,۵۷۳ | ۱۹,۱۵۱,۳۳۶ | ۲۰,۱۰۸,۹۰۳ | ۱۲,۹۷۳,۸۲۵ | موجودی مواد و کالا |
| ۵,۷۳۷,۵۶۶ | ۶,۰۲۴,۴۴۴ | ۴,۴۱۳,۵۱۲ | ۴,۶۳۴,۱۸۸ | ۳,۳۹۵,۰۱۰ | ۳,۵۶۴,۷۶۰ | ۲,۶۱۱,۵۴۶ | ۲,۷۴۲,۱۲۳ | ۱,۵۴۹,۲۶۷ | سفارشات و پیش پرداختها |
| ۷۸,۱۰۷,۰۹۶ | ۷۰,۶۵۲,۸۵۷ | ۵۹,۸۸۰,۵۰۰ | ۵۳,۰۰۹,۷۴۰ | ۴۴,۱۹۰,۹۲۰ | ۴۰,۲۸۱,۲۴۶ | ۳۲,۶۷۶,۶۵۵ | ۲۹,۹۵۱,۰۲۳ | ۱۹,۷۵۴,۹۴۱ | جمع دارایی های جاری |
| | | | | | | | | | دارایی های غیر جاری |
| ۱,۷۳۳,۵۳۵ | ۱,۷۳۳,۵۳۵ | ۱,۳۸۶,۸۲۸ | ۱,۳۸۶,۸۲۸ | ۱,۱۰۹,۴۶۳ | ۱,۱۰۹,۴۶۳ | ۸۸۷,۵۷۰ | ۸۸۷,۵۷۰ | ۷۱۰,۰۵۶ | اموال و ماشین آلات و تجهیزات(خالص) |
| ۴,۶۲۹,۰۸۴ | ۱۸,۶۲۹,۰۸۴ | ۴,۶۲۹,۰۸۴ | ۱۸,۶۲۹,۰۸۴ | ۴,۶۲۹,۰۸۴ | ۱۶,۱۲۹,۰۸۴ | ۴,۶۲۹,۰۸۴ | ۱۶,۱۲۹,۰۸۴ | ۴,۶۲۹,۰۸۴ | سرمایه گذاری های بلندمدت |
| ۲۸۱,۸۹۸ | ۲۸۱,۸۹۸ | ۲۵۶,۲۷۱ | ۲۵۶,۲۷۱ | ۲۳۲,۹۷۳ | ۲۳۲,۹۷۳ | ۲۱۱,۷۹۴ | ۲۱۱,۷۹۴ | ۱۹۲,۵۴۰ | سایر دارایی ها |
| ۶,۶۴۴,۵۱۷ | ۲۰,۶۴۴,۵۱۷ | ۶,۲۷۲,۱۸۳ | ۲۰,۲۷۲,۱۸۳ | ۵,۹۷۱,۵۲۰ | ۱۷,۴۷۱,۵۲۰ | ۵,۷۲۸,۴۴۸ | ۱۷,۲۲۸,۴۴۸ | ۵,۵۳۱,۶۸۰ | جمع دارایی های غیر جاری |
| ۸۴,۷۵۱,۶۱۳ | ۹۱,۲۹۷,۳۷۴ | ۶۶,۱۵۲,۶۸۳ | ۷۳,۲۸۱,۹۲۳ | ۵۰,۱۶۲,۴۴۰ | ۵۷,۷۵۲,۷۶۶ | ۳۸,۴۰۵,۱۰۳ | ۴۷,۱۷۹,۴۷۱ | ۲۵,۲۸۶,۶۲۱ | جمع دارایی ها |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

| | | | | | | | | | |
|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------------|
| | | | | | | | | | بدهی های جاری |
| ۱۰,۰۷۵,۶۴۵ | ۱۰,۴۹۷,۳۱۸ | ۹,۸۲۱,۳۹۲ | ۱۲,۷۷۱,۰۹۴ | ۸,۰۲۵,۱۵۳ | ۱۳,۱۵۴,۳۳۷ | ۸,۲۹۹,۱۱۲ | ۱۶,۴۴۴,۵۲۲ | ۹,۲۶۵,۱۹۸ | حساب ها و اسناد پرداختی تجاری |
| ۲,۳۵۳,۳۴۹ | ۲,۶۵۴,۳۴۳ | ۱,۸۰۸,۳۰۱ | ۲,۰۶۶,۳۰۱ | ۱,۳۸۳,۶۹۱ | ۱,۶۰۷,۶۱۰ | ۱,۰۵۳,۳۷۳ | ۱,۲۴۵,۵۱۵ | ۵۲۰,۲۷۰ | ذخیره مالیات |
| ۴,۳۱۷,۸۲۵ | ۴,۶۸۲,۷۱۱ | ۳,۳۶۵,۲۳۱ | ۳,۶۸۱,۹۱۶ | ۲,۶۱۶,۴۰۷ | ۲,۸۸۸,۱۵۲ | ۸۸۵,۲۳۶ | ۸۸۵,۲۳۶ | ۱۳۵,۴۷۰ | سود سهام پرداختنی |
| ۱,۹۲۷,۷۵۰ | ۳۱۲,۹۰۸ | ۲,۵۶۸,۸۵۴ | ۳۱۲,۹۰۸ | ۳,۱۸۶,۹۵۸ | ۳۱۲,۹۰۸ | ۳,۸۳۸,۱۵۸ | ۳۱۲,۹۰۸ | ۴۳۵,۹۰۸ | تسهیلات مالی دریافتی کوتاه مدت |
| ۱۳,۵۲۳,۰۸۵ | ۱۴,۱۹۹,۲۳۹ | ۱۰,۴۰۲,۳۷۳ | ۱۰,۹۲۲,۴۹۲ | ۸,۰۰۱,۸۲۶ | ۸,۴۰۱,۹۱۷ | ۶,۱۵۵,۲۵۰ | ۶,۴۶۳,۰۱۳ | ۴,۷۳۴,۸۰۸ | ذخائر |
| ۱۸۴,۹۴۴ | ۱۹۴,۱۹۱ | ۱۴۲,۲۶۵ | ۱۴۹,۳۷۸ | ۱۰۹,۴۳۴ | ۱۱۴,۹۰۶ | ۸۴,۱۸۰ | ۸۸,۳۸۹ | ۶۴,۷۵۴ | پیش دریافت ها |
| ۳۲,۳۸۲,۵۹۸ | ۳۲,۵۴۰,۷۱۰ | ۲۸,۱۰۸,۴۱۵ | ۲۹,۹۰۴,۰۸۹ | ۲۳,۳۲۳,۴۶۹ | ۲۶,۴۷۹,۸۲۹ | ۲۰,۳۱۵,۳۱۰ | ۲۵,۴۳۹,۵۸۴ | ۱۵,۱۵۶,۴۰۸ | جمع بدهی های جاری |
| | | | | | | | | | بدهی های غیر جاری |
| | | | | | | | | | تسهیلات مالی بلند مدت |
| ۱,۲۸۰,۰۰۲ | ۱,۲۸۰,۰۰۲ | ۱,۰۶۶,۶۶۸ | ۱,۰۶۶,۶۶۸ | ۸۸۸,۸۹۰ | ۸۸۸,۸۹۰ | ۷۴۰,۷۴۲ | ۷۴۰,۷۴۲ | ۶۱۷,۲۸۵ | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان |
| ۱,۲۸۰,۰۰۲ | ۱,۲۸۰,۰۰۲ | ۱,۰۶۶,۶۶۸ | ۱,۰۶۶,۶۶۸ | ۸۸۸,۸۹۰ | ۸۸۸,۸۹۰ | ۷۴۰,۷۴۲ | ۷۴۰,۷۴۲ | ۶۱۷,۲۸۵ | جمع بدهی های غیرجاری |
| ۳۳,۶۶۲,۶۰۱ | ۳۳,۸۲۰,۷۱۲ | ۲۹,۱۷۵,۰۸۴ | ۳۰,۹۷۰,۷۵۷ | ۲۴,۲۱۲,۳۶۰ | ۲۷,۳۶۸,۷۲۰ | ۲۱,۰۵۶,۰۵۲ | ۲۶,۱۸۰,۳۲۶ | ۱۵,۷۷۳,۶۹۳ | جمع بدهی ها |
| | | | | | | | | | حقوق صاحبان سهام |
| ۱,۶۶۳,۲۰۰ | ۴,۱۵۸,۰۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ | ۴,۱۵۸,۰۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ | ۴,۱۵۸,۰۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ | ۴,۱۵۸,۰۰۰ | ۱,۶۶۳,۲۰۰ | سرمایه |
| ۱۶۶,۳۲۰ | ۴۱۵,۸۰۰ | ۱۶۶,۳۲۰ | ۴۱۵,۸۰۰ | ۱۶۶,۳۲۰ | ۴۱۵,۸۰۰ | ۱۶۶,۳۲۰ | ۴۱۵,۸۰۰ | ۱۶۶,۳۲۰ | اندوخته قانونی |
| ۴۹,۲۵۹,۴۹۳ | ۵۲,۹۰۲,۸۶۲ | ۳۵,۱۴۸,۰۷۹ | ۳۷,۷۳۷,۳۶۶ | ۲۴,۱۲۰,۵۶۰ | ۲۵,۸۱۰,۲۴۷ | ۱۵,۵۱۹,۵۳۰ | ۱۶,۴۲۵,۳۴۵ | ۷,۶۸۳,۴۰۸ | سودانباشته |
| ۵۱,۰۸۹,۰۱۳ | ۵۷,۴۷۶,۶۶۲ | ۳۶,۹۷۷,۵۹۹ | ۴۲,۳۱۱,۱۶۶ | ۲۵,۹۵۰,۰۸۰ | ۳۰,۳۸۴,۰۴۷ | ۱۷,۳۴۹,۰۵۰ | ۲۰,۹۹۹,۱۴۵ | ۹,۵۱۲,۹۲۸ | جمع حقوق صاحبان سهام |
| ۸۴,۷۵۱,۶۱۳ | ۹۱,۲۹۷,۳۷۴ | ۶۶,۱۵۲,۶۸۳ | ۷۳,۲۸۱,۹۲۳ | ۵۰,۱۶۲,۴۴۰ | ۵۷,۷۵۲,۷۶۶ | ۳۸,۴۰۵,۱۰۳ | ۴۷,۱۷۹,۴۷۱ | ۲۵,۲۸۶,۶۲۱ | جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۴-۴- پیش بینی صورت سود زیان

مبالغ به میلیون ریال

| ۱۴۰۷ | | ۱۴۰۶ | | ۱۴۰۵ | | ۱۴۰۴ | | ۱۴۰۳ | | ۱۴۰۲ | 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 | عدم انجام افزایش سرمایه | |
| ۹۹,۴۵۱,۱۴۶ | ۱۰۴,۴۲۳,۷۰۳ | ۷۶,۵۰۰,۸۸۱ | ۸۰,۳۲۵,۹۲۵ | ۵۸,۸۴۶,۸۳۲ | ۶۱,۷۸۹,۱۷۳ | ۴۵,۲۶۶,۷۹۴ | ۴۷,۵۳۰,۱۳۳ | ۳۴,۸۲۰,۶۱۱ | ۳۶,۵۶۱,۶۴۱ | ۲۶,۷۸۵,۰۸۵ | درآمد های عملیاتی |
| (۷۴,۵۸۸,۳۵۹) | (۷۸,۳۱۷,۷۷۷) | (۵۷,۳۷۵,۶۶۱) | (۶۰,۲۴۴,۴۴۴) | (۴۴,۱۳۵,۱۲۴) | (۴۶,۳۴۱,۸۸۰) | (۳۳,۹۵۰,۰۹۵) | (۳۵,۶۴۷,۶۰۰) | (۲۶,۱۱۵,۴۵۸) | (۲۷,۴۲۱,۲۳۱) | (۲۴,۱۵۳,۵۹۳) | بهای تمام شده در آمد های عملیاتی |
| ۲۴,۸۶۲,۷۸۶ | ۲۶,۱۰۵,۹۲۶ | ۱۹,۱۲۵,۲۲۰ | ۲۰,۰۸۱,۴۸۱ | ۱۴,۷۱۱,۷۰۸ | ۱۵,۴۴۷,۲۹۳ | ۱۱,۳۱۶,۶۹۸ | ۱۱,۸۸۲,۵۳۳ | ۸,۷۰۵,۱۵۳ | ۹,۱۴۰,۴۱۰ | ۲,۶۳۱,۴۹۲ | سود ناخالص |
| (۶,۶۳۳,۶۴۳) | (۶,۶۳۳,۶۴۳) | (۴,۹۱۳,۸۱۰) | (۴,۹۱۳,۸۱۰) | (۳,۶۳۹,۸۵۹) | (۳,۶۳۹,۸۵۹) | (۲,۶۹۶,۱۹۲) | (۲,۶۹۶,۱۹۲) | (۱,۹۹۷,۱۷۹) | (۱,۹۹۷,۱۷۹) | (۲,۴۷۹,۳۹۲) | هزینه های فروش، اداری، عمومی |
| (۷۶۳,۷۰۰) | ۰ | (۷۶۳,۷۰۰) | ۰ | (۷۳۸,۷۰۰) | ۰ | (۷۱۳,۷۰۰) | ۰ | (۶۸۸,۷۰۰) | (۲۶,۰۰۰) | (۵۴,۴۶۹) | هزینه های مالی |
| ۹,۱۶۸,۵۹۷ | ۹,۱۶۸,۵۹۷ | ۷,۳۳۴,۸۷۸ | ۷,۳۳۴,۸۷۸ | ۵,۸۶۷,۹۰۲ | ۵,۸۶۷,۹۰۲ | ۴,۶۹۴,۳۲۲ | ۴,۶۹۴,۳۲۲ | ۳,۷۵۵,۴۵۸ | ۳,۷۵۵,۴۵۸ | ۳,۰۰۴,۳۶۶ | سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی |
| ۲۶,۶۳۴,۰۴۱ | ۲۸,۶۴۰,۸۸۰ | ۲۰,۷۸۲,۵۸۸ | ۲۲,۵۰۲,۵۴۹ | ۱۶,۲۰۱,۰۵۱ | ۱۷,۶۷۵,۳۳۷ | ۱۲,۶۰۱,۱۲۸ | ۱۳,۸۸۰,۶۶۳ | ۹,۷۷۴,۷۳۱ | ۱۰,۸۷۲,۶۸۹ | ۳,۱۰۱,۹۹۷ | سود قبل از مالیات |
| (۳,۰۵۶,۴۵۳) | (۳,۴۰۷,۶۴۹) | (۲,۳۵۳,۳۴۹) | (۲,۶۵۴,۳۴۳) | (۱,۸۰۸,۳۰۱) | (۲,۰۶۶,۳۰۱) | (۱,۳۸۳,۶۹۱) | (۱,۶۰۷,۶۱۰) | (۱,۰۵۳,۳۷۳) | (۱,۲۴۵,۵۱۵) | (۱۵۱,۲۱۰) | هزینه مالیات بر درآمد |
| ۲۳,۵۷۷,۵۸۸ | ۲۵,۲۳۳,۲۳۱ | ۱۸,۴۲۹,۲۳۹ | ۱۹,۸۴۸,۲۰۷ | ۱۴,۳۹۲,۷۵۰ | ۱۵,۶۰۹,۰۳۶ | ۱۱,۲۱۷,۴۳۷ | ۱۲,۲۷۳,۰۵۴ | ۸,۷۲۱,۳۵۸ | ۹,۶۲۷,۱۷۳ | ۲,۹۵۰,۷۸۷ | سود خالص |

شرکت صنعتی پارس خزر (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۴-۵- پیش بینی جریان نقدی و ارزیابی طرح

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

| شرح / سال | ۱۴۰۲ | ۱۴۰۳ | ۱۴۰۴ | ۱۴۰۵ | ۱۴۰۶ | ۱۴۰۷ |
|----------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|------------|
| سود خالص انجام افزایش سرمایه | ۲,۹۵۰,۷۸۷ | ۹,۶۲۷,۱۷۳ | ۱۲,۲۷۳,۰۵۴ | ۱۵,۶۰۹,۰۳۶ | ۱۹,۸۴۸,۲۰۷ | ۲۵,۲۳۳,۲۳۱ |
| سود خالص عدم انجام افزایش سرمایه | ۲,۹۵۰,۷۸۷ | ۸,۷۲۱,۳۵۸ | ۱۱,۲۱۷,۴۳۷ | ۱۴,۳۹۲,۷۵۰ | ۱۸,۴۲۹,۲۳۹ | ۲۳,۵۷۷,۵۸۸ |
| خالص تغییرات سود | ۰ | ۹۰۵,۸۱۵ | ۱,۰۵۵,۶۱۶ | ۱,۲۱۶,۲۸۵ | ۱,۴۱۸,۹۶۸ | ۱,۶۵۵,۶۴۲ |
| جریان نقدی ورودی | ۰ | ۹۰۵,۸۱۵ | ۱,۰۵۵,۶۱۶ | ۱,۲۱۶,۲۸۵ | ۱,۴۱۸,۹۶۸ | ۱,۶۵۵,۶۴۲ |
| جریان های نقدی خروجی | (۲,۴۹۴,۸۰۰) | | | | | |
| خالص جریان نقدی | (۲,۴۹۴,۸۰۰) | ۹۰۵,۸۱۵ | ۱,۰۵۵,۶۱۶ | ۱,۲۱۶,۲۸۵ | ۱,۴۱۸,۹۶۸ | ۱,۶۵۵,۶۴۲ |
| خالص جریان نقدی تجمعی | (۲,۴۹۴,۸۰۰) | (۱,۵۸۸,۹۸۵) | (۵۳۳,۳۶۹) | ۶۸۲,۹۱۷ | ۲,۱۰۱,۸۸۵ | ۳,۷۵۷,۵۲۷ |

| نتیجه ارزیابی | معیارهای مالی استفاده شده |
|---------------|------------------------------------|
| ۱۸۴,۷۲۹ | ارزش فعلی خالص (NPV) میلیون ریال |
| ۲۵% | نرخ بازده داخلی IRR درصد |
| ۲۳% | بازده مورد انتظار (نرخ تنزیل) درصد |
| ۴ | دوره بازگشت سرمایه |

بنا به مراتب فوق و باتوجه به تحلیل های انجام شده، افزایش سرمایه مورد نیاز شرکت از مبلغ ۱,۶۶۳,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴,۱۵۸,۰۰۰ میلیون ریال از توجیه مالی و اقتصادی قابل قبول برخوردار است.