

بیانیه ثبت
موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۱
بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه
شرکت‌های تولیدی و خدماتی



خراسان رضوی - مشهد - کیلومتر ۷ بزرگراه آسیایی شماره ثبت ۱۰۳۷۳

تهران فلکه دوم صادقیه خیابان آیت الله کاشانی نرسیده به کوچه بوستان دوم (شهید نجف زاده) پلاک
۱۳
تلفن: ۰۲۱-۴۴۰۴۶۴۹۰-۸۹ کد پستی:

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۳۷۳

ثبت شده در ۱۳۸۵/۱۲/۰۶

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت الكتريك خودرو شرق

۱۰۵،۰۰۰،۰۰۰ سهم عادی ۱۰۰۰ ریالی

این بیانیه بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، تهیه گردیده است. این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت الكتريك خودرو شرق سهامی عام، توسط ناشر تهیه و ارائه شده است. سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به بخش مربوط به اطلاع رسانی شرکت در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار www.seo.ir، یا به سایت رسمی شرکت www.eks.co.ir مراجعه نمایند. آگهی‌های شرکت الكتريك خودرو شرق سهامی عام از طریق روزنامه خراسان و اقتصاد نوین منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

سهام شرکت الكتريك خودرو شرق سهامی عام، در بورس اوراق بهادار خراسان پذیرفته شده و با نماد خشرق مورد معامله قرار می‌گیرد.

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
.....	مقدمه
..... ۲	.....
.....	سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران
..... ۲-۴	.....
.....	وضعیت مالی سه دوره اخیر
..... ۴-۱۰	.....
.....	نتایج حاصل از افزایش سرمایه
..... ۱۱	.....
.....	تشریح طرح افزایش سرمایه
..... ۱۲-۱۷	.....
.....	پیش بینی بودجه نقدی و وضعیت ساختار مالی
..... ۱۷-۱۹	.....
.....	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
..... ۲۰-۲۳	.....
.....	سایر
..... ۲۴-۲۵	.....

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت الکتریک خودرو شرق سهامی عام، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

ایجاد، تاسیس، اداره و بهره برداری از کارخانجات و همچنین تولید، توزیع، فروش، صادرات و واردات دسته سیم انواع خودرو و اجزاء متشکله آن و انجام خدمات فنی و مهندسی، طراحی، ساخت و تولید انواع قطعات خودرو و مشاوره در نصب و راه اندازی دستگاههای صنعتی و کلیه خدمات جانبی آن. ضمناً فعالیت اصلی شرکت در سال مورد گزارش تولید دسته سیم انواع خودرو جهت سازان داخلی و تداوم حضور و فعالیت در عرصه بازار جهانی بوده است.

تاریخچه فعالیت

شرکت الکتریک خودرو شرق (سهامی عام) به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۱۱۸۶۵ مورخ ۱۳۷۶/۱۲/۱۷ در اداره ثبت شرکتهای مشهد به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۲/۰۸/۱۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۸۲/۱۱/۱۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت الکتریک خودرو شرق (سهامی عام) جزء واحدهای تجاری فرعی گروه صنعتی قطعات اتومبیل ایران (سهامی عام) و واحدهای تجاری اصلی نهایی، گروه صنعتی ایران خودرو است. مرکز اصلی شرکت در مشهد کیلومت ۷ بزرگراه آسیایی میباشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۸۷/۰۳/۱۲ به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	شخصیت حقوقی	تاریخ تأسیس	شماره ثبت	مدیرعامل	تعداد سهام	درصد مالکیت
قطعات اتومبیل ایران	سهامی عام	۱۳۵۲	۱۱۷۵۰۷	مهدی ریاحی پور	۶۰۱۴۴۱۶۴	۵۷/۲۸
گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو	سهامی عام	۱۳۷۶	۱۳۶۹۴۶	مجید شایسته	۱۶۸۰۱۳۳۶	۱۶/۰۱
سرمایه گذاری سمند	سهامی خاص	۱۳۸۳	۲۲۸۴۳۰	علی شیخی	۱۱۳۴۰۲۳۷	۱۰/۸
سایر (تعداد سهامدار)	-	-	-	-	۱۶۷۱۴۲۶۳	۱۵/۹۱
جمع					۱۰۵۰۰۰۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده سالانه مورخ ۱۳۸۶/۰۹/۲۵ اشخاص زیر به سمت اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند.

بیانیه ثبت سهام شرکت الکتریک خودرو شرق سهامی عام

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
احمد محمد علی خاکی	رئیس هیئت مدیره- غیر موظف	قطعات اتومبیل ایران	۸۶/۰۹/۲۵	۸۸/۰۹/۲۵	
امیر خجسته نژاد	عضو هیئت مدیره-موظف	گسترش سرمایه گزاری ایران خودرو	۸۶/۰۹/۲۵	۸۸/۰۹/۲۵	
حمید احتشام	نایب رئیس هیئت مدیره غیر موظف	سرمایه گذاری سمند	۸۶/۰۹/۲۵	۸۸/۰۹/۲۵	
محمد حسین شاه حسینی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل-موظف	کابل خودرو خراسان	۸۶/۰۹/۲۵	۸۸/۰۹/۲۵	
هادی قانع رضایی مقدم	عضو هیئت مدیره-موظف	آگروز خودرو خراسان	۸۶/۰۹/۲۵	۸۸/۰۹/۲۵	

مشخصات بازرس/حسابرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی/سالانه مورخ ۱۳۸۸/۰۲/۱۹ بازرس قانونی اصلی و علی البدل به شرح زیر انتخاب گردیده اند.

شرح	نام بازرس/حسابرس	تاریخ انتخاب	توضیحات
اصلی	سازمان حسابرسی	۱۳۸۸/۰۲/۱۹	
علی البدل	اسماعیل وفايي زاده	۱۳۸۸/۰۲/۱۹	

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی می باشد. تغییرات سرمایه شرکت طی پنج سال اخیر به شرح زیر بوده است:

مبالغ بر

حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۸۲/۰۸/۱۵	۴۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰	۵۲,۵۰۰	۳۱/۲۵	سود انباشته
۸۵/۰۲/۲۰	۵۲,۵۰۰	۵۲,۵۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات سهامداران
۸۸/۰۲/۲۴	۱۰۵,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات سهامداران و آورده نقدی

مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت الکتریک خودرو شرق سهامی عام طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۳۸۸/۰۲/۳۱	۱۳۸۷	۱۳۸۶	۱۳۸۵
تعداد سهام	۶,۹۷۸,۹۹۱	۱۳,۲۵۳,۷۹۰	۱۳,۰۱۱,۴۷۱	۳۱,۶۸۵,۸۱۴

معامله شده				
تعداد کل سهام شرکت	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	%۳۰	%۱۳	%۱۳	%۶/۶۵
درصد سهام شناور آزاد	%۱۶	%۱۶	%۱۶	%۱۸/۱۹
آخرین قیمت (ریال)	۲۱۷۳	۲۱۷۶	۱۷۲۳	۱۵۶۳

روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۸۷	۱۳۸۶	۱۳۸۵	۱۳۸۴
سود (زیان) واقعی هر سهم	۹۲۸	۹۱۸	۱۱۱۸	۱۱۰۰
سود نقدی هر سهم (تقسیمی)	۹۰۰	۱۱۳۰	۹۵۰	۹۲۰

وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه دوره مالی اخیر، به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت اینترنتی شرکت الکتریک خودرو و شرق سهامی عام به آدرس www.eks.co.ir و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس www.seo.ir موجود می باشد.

ترازنامه

۱۳۸۵/۱۲/۲۹	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۳۸۷/۱۲/۳۰	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۸۵/۱۲/۲۹	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۳۸۷/۱۲/۳۰	داراییها
			بدهیهای جاری:				داراییهای جاری:
۳۸,۶۷۰	۲۸,۳۸۹	۳۹,۴۹۱	حسابهای پرداختی تجاری	۲۲,۰۱۷	۳۳,۵۹۹	۲۷,۱۹۱	موجودی نقد
۲۶,۲۷۷	۱۱۱,۲۵۹	۱۴۸,۱۳۴	سایر حسابها و اسناد پرداختی	۱۵۴,۹۵۶	۲۰۸,۸۹۳	۲۹۶,۲۹۵	حسابهای دریافتی تجاری
۲۵۵	۵۹	۸۷۷	پیش دریافتها	۹,۳۹۷	۱۴,۶۷۳	۱۷,۱۱۷	سایر حسابها و اسناد دریافتی
۱۹,۸۶۸	۲۸,۰۹۱	۲۹,۷۶۲	ذخیره مالیات	۲۲۶,۲۷۷	۳۳۹,۰۵۱	۳۱۹,۸۷۲	موجودی مواد و کالا
۳,۵۰۸	۳۴,۵۱۱	۱۰۴,۹۵۰	سود سهام پرداختی	۷۴,۸۷۸	۴۱,۱۸۱	۳۲,۴۶۸	سفارشات و پیش پرداختها
۲۴۰,۶۹۹	۲۸۱,۶۹۹	۲۳۰,۵۲۸	تسهیلات مالی دریافتی	۴۸۷,۵۲۵	۶۳۷,۳۹۷	۶۹۲,۹۴۵	جمع داراییهای جاری
۳۲۹,۲۷۷	۴۸۴,۰۰۸	۵۵۳,۷۴۳	جمع بدهیهای جاری				داراییهای غیر جاری:
			بدهیهای غیر جاری:	۸۲,۸۲۷	۸۶,۷۲۷	۸۶,۶۶۵	داراییهای ثابت مشهود
۲۰,۰۱۶	۲۳,۷۱۶	۳۰,۱۱۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۶۹۷	۱,۷۲۸	۱,۷۳۴	داراییهای ثابت نامشهود
۳۴۹,۲۹۳	۵۰۷,۷۲۴	۵۸۳,۸۵۴	جمع بدهیها	۱۰,۲۲۰	۱۰,۲۷۲	۱۰,۴۲۲	سرمایه گذارانیهای بلند مدت
			حقوق صاحبان سهام:	۱۸,۱۴۴	۱۹,۳۶۱	۱۹,۸۷۲	سایر داراییها
۱۰۵,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	سرمایه (۱۰۵ میلیون سهم یکهزار ریالی با نام)	۱۱۲,۸۸۹	۱۱۸,۰۸۸	۱۱۸,۶۹۴	جمع داراییهای غیر جاری
-	-	-	علی الحساب افزایش سرمایه				
۱۰,۵۰۰	۱۰,۵۰۰	۱۰,۵۰۰	اندوخته قانونی				
۱۳۵,۶۲۱	۱۳۲,۲۶۱	۱۱۲,۲۸۶	سود انباشته				
۲۵۱,۱۲۱	۲۴۷,۷۶۱	۲۲۷,۷۸۶	جمع حقوق صاحبان سهام				
۶۰۰,۴۱۴	۷۵۵,۴۸۵	۸۱۱,۶۳۹	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۶۰۰,۴۱۴	۷۵۵,۴۸۵	۸۱۱,۶۳۹	جمع داراییها

صورت سود و زیان

۱۳۸۵/۱۲/۲۹	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۳۸۷/۱۲/۳۰	
۷۹۵,۷۴۰	۸۷۵,۸۹۵	۹۵۱,۱۳۸	فروش
(۶۰۱,۴۴۶)	(۶۸۱,۰۵۱)	(۷۵۸,۳۴۹)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۹۴,۲۹۴	۱۹۴,۸۴۴	۱۹۲,۷۸۸	سود ناخالص
(۲۴,۷۳۶)	(۲۹,۷۰۷)	(۲۸,۵۶۱)	هزینه های فروش، اداری عمومی
(۳,۰۱۰)	(۶,۵۵۴)	(۳,۲۵۱)	خالص سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی
۱۶۶,۵۴۸	۱۶۰,۴۱۴	۱۶۰,۹۷۷	سود عملیاتی
(۳۳,۰۴۲)	(۴۰,۹۱۲)	(۳۹,۵۰۲)	هزینه های مالی
۲,۲۶۳	۳,۰۰۴	۳,۰۲۴	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۳۵,۷۶۹	۱۲۲,۵۰۶	۱۲۴,۴۹۸	سود قبل از مالیات
(۱۸,۳۳۲)	(۲۶,۱۱۶)	(۲۷,۰۶۷)	مالیات
۱۱۷,۴۳۷	۹۶,۳۹۰	۹۷,۴۳۱	سود خالص

گردش حساب سود انباشته

۱۱۷,۴۳۷	۹۶,۳۹۰	۹۷,۴۳۱	سود خالص
۱۳۰,۱۳۹	۱۴۶,۰۲۳	۱۳۲,۲۶۱	سود انباشته ابتدای سال
(۸۳۸,۳۵۴)	(۱۰,۴۰۲)	۱,۲۴۳	تعدیلات سنواتی
۲۳۷,۴۷۱	۲۳۲,۰۱۱	۲۳۰,۹۳۶	سود قابل تخصیص
(۵,۲۵۰)	-	-	اندوخته قانونی
(۹۶,۶۰۰)	۹۹,۷۵۰	(۱۱۸,۶۵۰)	سود سهام مصوب
۱۳۵,۶۲۱	۱۳۲,۲۶۱	۱۱۲,۲۸۶	سود انباشته در پایان سال

صورت جریان وجوه نقد

۱۳۸۵/۱۲/۲۹	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	۱۳۸۷/۱۲/۳۰	
۵۹,۷۴۲	۱۲۵,۵	۱۷۴,۸۴	فعالیت های عملیاتی:
	۰.۸	۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی

بیانیه ثبت سهام شرکت الکترونیک خودرو شرق سهامی عام

بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی:

		۳۷,۳۴۴)	۳۵,۰۳۱)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
۲۵,۷۷۴	(((
۴۹۹	۱,۳۲۳	۱,۱۴۲	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت	
۱,۶۹۹	۱,۶۹۹	۱,۷۰۰	سود دریافتی بابت سپرده سرمایه گذاری بلند مدت	
	۳۱,۷۴۷)	۴۹,۷۰۴)	سود سهام پرداختی	
۴۹,۱۳۳	((

جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی

)	)	۸۱,۸۹۳)
۷۲,۷۰۹	۶۶,۰۶	(
(	(۹	

مالیات بر درآمد:

)	)	۲۳,۵۱۷)	مالیات بر درآمد پرداختی
۳۲,۵۷۷	۱۷,۸۹	(
(	(۴		

فعالیتها سرمایه گذاری:

)	۱۵,۷۲۹)	۱۲,۹۷۸)	وجه پرداختی جهت خرید داراییهای ثابت مشهود
۱۴,۸۸۴	((
(	(۶۱)	(۱۵۰)	وجه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای بلند مدت
(۲)	(۳۱)	(۲,۰۰۹)	وجه مصرف شده برای سایر داراییها
۱۳۴	-	(۶)	وجه حاصل از فروش داراییهای ثابت
۱۴	۵	-	وجه دریافتی از سرمایه گذاریهای بلند مدت

جریان خالص ورود (خرج) وجه نقد ناشی از فعالیتها سرمایه گذاری

)	)	۱۵,۱۴۵)
۱۴,۷۳۸	۱۵,۸۱	(
(	(۶	
)	)	۵۴,۲۹۲
۶۰,۲۸۲	۲۵,۷۲	
(	(۹	

جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیتها تامین مالی

فعالیتها تامین مالی:

۵,۴۰۲	-	-	وجه حاصل از افزایش سرمایه
۳۳۷,۸۸	۳۳۴,۰۳	۳۷۶,۹۳	دریافت تسهیلات مالی
۳	۷	۵	
)	)	)	باز پرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
۲۶۸,۰۵۷	۳۴۸,۲۶	۳۱۶,۴۴	
(	(۱	(۶	

۷۵,۲۲۸	)	۶۰,۴۸۸	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی
	۱۴,۲۲	(
	(۴)		
۱۴,۹۴۶	۱۱,۵۰	(۶,۱۹۶)	خالص افزایش در وجه نقد
	۵		
۷,۰۲۴	۲۲,۰۱	۳۳,۵۹۹	مانده وجه نقد در آغاز سال
	۷		
۴۷	۷۸	(۲۱۲)	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲۲,۰۱۷	۳۳,۶۰	۲۷,۱۹۱	مانده وجه نقد در پایان سال
	.		

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت در اردیبهشت ماه سال ۱۳۸۵، به منظور توسعه عملیات اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۵۲۵۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰۵۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۰۰ درصد) از محل مطالبات سهامداران به مبلغ ۵۲۵۰۰ میلیون ریال، نموده است. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۸۵/۰۲/۲۰ به ثبت رسیده است.

شرح	مصارف سرمایه‌گذاری مطابق گزارش توجیهی	مبالغ سرمایه‌گذاری شده واقعی	مابه‌التفاوت	دلایل تغییرات
خرید ماشین‌آلات و تجهیزات	۵۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰		
جمع	۵۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۲۷۵,۰۰۰,۰۰۰		

خلاصه نتایج حاصل از افزایش سرمایه قبلی طبق گزارش حسابرسی بشرح زیر می باشد

شرح	قبل از افزایش سرمایه	بعد از افزایش سرمایه
فروش	۶۱۱,۶۵۹	۷۶۳,۹۰۴
سود خالص	۷۰,۴۸۸	۱۱۲,۳۵۳
تولید	۳۷۲,۲۵۰	۴۶۵,۰۰۰

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت الکترونیک خودرو شرق سهامی عام، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد.

۱- تولید محصولات جدید که منجر به قرار داد شده است

۲- افزایش تیراژ محصولات جاری شرکت

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱۱۶,۰۹۳ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

آخرین برآورد (میلیون ریال)	شرح	
۱۰۵۰۰۰	منابع	مطالبات سهامداران و نقدی
۱۱۰۹۳		منابع داخلی شرکت
۱۱۶۰۹۳		جمع منابع
۴۳۷۲۳	مصارف	تجهیزات و ماشین آلات
		زمین و ساختمان
		سرمایه در گردش
۱۱۶۰۹۳		جمع مصارف

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به اطلاعات ارائه شده شرکت الکترونیک خودرو شرق سهامی عام در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۰۵۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۱۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محط مطالبات سهامداران افزایش دهد.

تشریح جزییات طرح

جزئیات طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد.

شرکت با استفاده از مبالغ مطالبات سهامداران به مبلغ ۱۰۵،۰۰۰ میلیون ریال اقدام به خرید تجهیزات و زمین و ساختمان نموده و ظرفیت لازم جهت تولید محصولات جدید و افزایش تیراژ را فراهم خواهد نمود که باعث افزایش سود آوری قابل توجهی در سالهای آینده خواهد گردید. اطلاعات مربوط به وضعیت سود آوری و مصارف سرمایه ای آن در جداول پیوست ذکر گردیده است.

جدول تغییرات در برآورد سرمایه‌گذاری طرح

برآورد سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای طرح در سال‌های زیر نسبت به برآورد اولیه به شرح جدول زیر مورد بازنگری قرار گرفته است.

فعالیت	شرح	برآورد اول در تاریخ ۸۷/۰۶/۳۱
تدارکات تجهیزات و ماشین آلات خارجی	خرید ماشین آلات	۴۳۷۲۳
عملیات ساختمانی خط تولید، جنبی و پشتیبانی	زمین	۱۸۰۰
	ساختمان وسوله	۲۵۲۰
	جمع	۴۳۲۰
متفرقه و پیش بینی نشده (سرمایه در گردش)		۶۸۰۵۰
	جمع کل	۱۱۶۰۹۳
	ریالی	۹۱۰۰۰
	ارزی (یورو ۱۴۰۰۰ ریال)	۱۰۰۰۰۰

منابع برنامه‌ریزی شده به منظور تأمین مالی مخارج پیش‌بینی شده

شرکت الكتريك خودرو شرق سهامی عام در نظر دارد تا مخارج سرمایه‌ای و یا سرمایه در گردش برنامه‌ریزی شده را از محل منابع زیر تأمین مالی نماید.

مبالغ برحسب میلیون ریال

منابع تأمین مالی	سال ۱۳۸۸	سال ۱۳۸۹	سال ۱۳۹۰
مطالبات سهامداران	۱۰۵۰۰۰		

			ونفدي
		۱۱۰۹۳	منابع داخلي شرکت
		۱۱۶۰۹۳	جمع

برنامه زمانبندی تأمین منابع و مصارف مالی طرح

شرکت الکتریک خودرو شرق سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامه زمانبندی زیر نسبت به تأمین منابع و مصارف مالی اقدام نماید.

مبالغ برحسب میلیون ریال

شرح	سال ۱۳۸۷	سال ۱۳۸۸	سال ۱۳۸۹	سال ۱۳۹۰	جمع
مطالبات سهامداران	۱۰۵۰۰۰				۱۰۵۰۰۰
منابع داخلي شرکت		۱۱۰۹۳			۱۱۰۹۳
جمع منابع	۱۰۵۰۰۰	۱۱۰۹۳			۱۱۶۰۹۳
زمین ساختمان و ماشین آلات و تجهیزات	۴۸۰۴۳				۴۸۰۴۳
سرمایه در گردش		۶۸۰۵۰			۶۸۰۵۰
جمع مصارف	۴۸۰۴۳	۶۸۰۵۰			۱۱۶۰۹۳

برنامه زمانبندی اجرای فیزیکی طرح

شرکت الکتریک خودرو شرق سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامه زمانبندی زیر نسبت به اجرای فیزیکی طرح اقدام نماید.

درصد پیشرفت فیزیکی

شرح	سال ۱۳۸۸	سال ۱۳۸۹	سال ۱۳۹۰	سال ۱۳۹۱
خرید ماشین آلات برش و پرس	انجام شده			
خرید زمین و ساختمان	در حال انجام			

درصد پیشرفت فیزیکی و مالی طرح

اقدامات به عمل آمده در خصوص اجرای طرح و درصد پیشرفت فیزیکی و مالی تا پایان تاریخ برگزاری مجمع به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	درصد پیشرفت مالی	درصد پیشرفت فیزیکی	زمان اتمام
خرید ماشین آلات برش و پرس	۱۰۰%	۱۰۰%	خاتمه یافته
خرید زمین و ساختمان	۰%	۱۰%	اسفند ۸۸

سرمایه در گردش مورد نیاز

جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز جهت بهره برداری از طرح به شرح زیر می باشد:
مبالغ بر حسب میلیون ریال

شرح	مبلغ
موجودی مواد و کالا	۶۰۰۰۰
سایر	۸۰۵۰
جمع سرمایه در گردش مورد نیاز	۶۸۰۵۰

نحوه محاسبه سرمایه در گردش و مفروضات مبنای محاسبه آن به شرح زیر می باشد:

با توجه به صورتهای مالی تهیه شده برای گزارش افزایش سرمایه و نسبتهای مالی محاسبه شده به شرح زیر سرمایه در گردش به مبلغ ۶۸۰۵۰ میلیون ریال محاسبه گردیده است.
الف) دوره گردش کالا:

$$\frac{360 \times 282664}{681051} = 150$$

ب) دوره وصول طلب:

$$\frac{360 \times 181924}{875895} = 75$$

$$۹۰ = ۱۳۵ - ۷۵ + ۱۵۰ = \text{دوره گردش عملیات}$$

بنابراین سرمایه در گردش مورد نیاز بشرح زیر قابل برآورد خواهد بود.

$$\frac{90}{360} \times 272201^* = 68050$$

* بهای تمام شده سال ۱۳۸۸ از جدول تجزیه و تحلیل آثار افزایش سرمایه صفحه ۱۹

بخش دوم: اصلاح ساختار مالی و تأمین سرمایه در گردش

پیش بینی بودجه نقدی

بودجه پیش‌بینی شده سه سال آتی شرکت الکترونیک خودرو شرق سهامی عام با دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه به ترتیب در جداول زیر نمایش داده شده است.

بودجه نقدی سه سال آتی با فرض عدم افزایش سرمایه

۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	شرح	
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	منابع	استقراض
۰	۰	۰		فروش نقدی
۸۹۷,۶۰۴	۸۹۷,۶۰۴	۸۶۸,۸۲۱		وصول حسابهای دریافتی
۳۹,۱۹۱	(۶۵,۰۷۸)	۷,۰۸۶		مانده ابتدای دوره
۱,۲۳۶,۷۹۵	۱,۱۳۲,۵۲۶	۱,۱۷۵,۹۰۷	جمع منابع	
۱۴۹,۹۵۷	۱۵۰,۷۹۷	۱۴۹,۸۹۰	مصارف	پرداخت هزینه های عملیاتی
۵۳۵,۵۶۲	۵۳۸,۵۶۲	۵۳۵,۳۲۲		پرداخت حسابهای پرداختی
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۹۵,۰۹۷		پرداخت تسهیلات مالی
۴۳,۲۰۰	۴۳,۲۰۰	۴۲,۸۰۷		هزینه مالی
۲۰,۹۳۴	۴۳,۸۱۵	۱۹۲,۵۹۷		سود سهام
—	—	—		خرید داراییهای ثابت
۸,۱۰۴	۱۶,۹۶۰	۲۵,۲۷۲		مالیات
۱,۰۵۷,۷۵۷	۱,۰۹۳,۳۳۴	۱,۲۴۰,۹۸۵	جمع مصارف	
۱۷۹,۰۳۸	۳۹,۱۹۱	(۶۵,۰۷۸)	مازاد (کسری) نقدینگی	

بودجه نقدی سه سال آتی با فرض افزایش سرمایه

۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	شرح	
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	منابع	استقراض (بانکها)
۰	۰	۰		فروش نقدی
۱,۴۶۵,۰۲۴	۱,۳۲۷,۶۴۱	۱,۱۲۲,۳۰۶		وصول حسابهای دریافتی
۱۹۲,۰۵۸	۴۲,۷۰۷	۷,۰۸۶		مانده ابتدای دوره
۱,۹۵۷,۰۸۲	۱,۶۷۰,۳۴۸	۱,۴۲۹,۳۹۲	جمع منابع	
۲۴۸,۱۱۳	۲۲۴,۷۶۲	۱۹۷,۲۰۷	مصارف	پرداخت هزینه های عملیاتی
۸۸۶,۱۱۸	۸۰۲,۷۲۱	۷۰۴,۳۱۲		پرداخت حسابهای پرداختی
۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۹۵,۰۹۷		پرداخت تسهیلات مالی

۴۳,۲۰۰	۴۳,۲۰۰	۴۲,۸۰۷	هزینه مالی
۵۶,۷۷۲	۷۷,۵۷۷	۷۳,۹۴۷	سود سهام
—	—	۴۸,۰۴۳	خرید داراییهای ثابت
۲۱,۹۷۶	۳۰,۰۳۰	۲۵,۲۷۲	مالیات
۱,۵۵۶,۱۷۹	۱,۴۷۸,۲۹۰	۱,۳۸۶,۶۸۵	جمع مصارف
۴۰۰,۹۰۳	۱۹۲,۰۵۸	۴۲,۷۰۷	مازاد (کسری) نقدینگی

-مانده ابتدای دوره سال اول از بودجه شرکت منتقل شده است.

در هر سال مالیات سال قبل پرداخت شده است.

مفروضات:

۱-فروش ها به صورت ۱۰۰% اعتباری و بدون پیش دریافت می باشد سیاست جدید خودرو سازان پرداخت وجه به صورت ۹۰ روزه است.

۲-حسابهای پرداختی تجاری با توجه به آنالیز قیمت تمام شده(مواد ۶۰%فروش)بصورت پرداخت ۶۰ روزه در نظر گرفته شده است.

وضعیت ساختار مالی

پیش‌بینی ترانزنامه شرکت برای سه سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.

۱۳۹۰		۱۳۸۹		۱۳۸۸		بودجه ۱۳۸۸	سال ۱۳۸۷	شرح
عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه			
								داراییهای جاری :
۱۷۹,۰۳۸	۴۰۰,۹۰۳	۳۹,۱۹۱	۱۹۲,۰۵۸	۶۵,۰۷۸-	۴۲,۷۰۷	۱۲,۵۱۰	۲۷,۱۹۱	موجودی نقد
۱۶,۶۸۸	۱۶,۶۸۸	۱۶,۶۸۸	۱۶,۶۸۸	۱۶,۶۸۸	۱۶,۶۸۸	۱۷,۰۰۹	۲,۰۰۹	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۲۴,۴۰۱	۳۷۵,۱۴۸	۲۲۴,۴۰۱	۳۳۹,۵۸۲	۲۲۴,۴۰۱	۳۰۸,۸۹۶	۲۱۵,۳۵۷	۲۹۶,۲۹۵	حسابها ی دریافتی تجاری
۳۹,۱۰۹	۴۸,۸۴۲	۳۸,۷۲۲	۴۴,۴۰۲	۳۷,۲۳۳	۴۰,۳۶۵	۱۸,۴۷۱	۱۵,۱۰۸	سایر حسابها و اسناد دریافتی
								مطالبات از شرکتهای گروه
۷۰,۲۵۲	۱۸۷,۲۳۶	۱۱۰,۹۸۰	۲۱۱,۶۸۵	۱۵۵,۰۲۱	۲۳۰,۲۶۹	۳۴۰,۱۶۰	۳۱۹,۸۷۲	موجودی مواد و کالا
۱۳۹,۸۲۳	۱۴۶,۰۸۴	۱۰۶,۱۴۹	۱۳۹,۱۲۸	۱۰۳,۰۵۸	۱۳۲,۵۰۳	۷۰,۰۶۱	۳۲,۴۶۸	سفارشات و پیش پرداختها
۶۶۹,۳۱۱	۱,۱۷۴,۹۰۱	۵۳۶,۱۳۱	۹۴۳,۵۴۳	۴۷۱,۳۲۳	۷۷۱,۴۲۸	۶۷۳,۵۶۸	۶۹۲,۹۴۵	جمع داراییهای جاری
								داراییهای غیر جاری :
۴۵,۹۳۸	۷۶,۲۵۲	۵۱,۶۱۶	۸۵,۶۷۶	۵۷,۹۹۵	۹۶,۲۶۵	۶۰,۷۶۶	۸۶,۶۶۵	داراییهای ثابت مشهود
۱۰,۲۳۲	۱۰,۲۳۲	۱۰,۲۳۲	۱۰,۲۳۲	۱۰,۲۳۲	۱۰,۲۳۲		۱,۷۳۴	داراییهای نامشهود
						۱۰,۴۲۲	۱۰,۴۲۲	سرمایه گذاری های بلند مدت
۲۳,۶۰۴	۲۷,۴۴۴	۲۲,۹۱۷	۲۴,۹۴۹	۲۲,۲۴۹	۲۲,۶۸۱	۲۰,۲۴۹	۱۹,۸۷۲	سایر داراییها
۷۹,۷۷۴	۱۱۳,۹۲۸	۸۴,۷۶۵	۱۲۰,۸۵۷	۹۰,۴۷۶	۱۲۹,۱۷۸	۹۱,۴۳۷	۱۱۸,۶۹۴	جمع داراییهای غیر جاری
۷۴۹,۰۸۵	۱,۲۸۸,۸۲۹	۶۲۰,۸۹۶	۱,۰۶۴,۴۰۰	۵۶۱,۷۹۹	۹۰۰,۶۰۶	۷۶۵,۰۰۵	۸۱۱,۶۳۹	جمع داراییها

بیانیه ثبت سهام شرکت الکترونیک خودرو شرق سهامی عام

								بدهیهای جاری :
۸۹,۷۶۰	۱۵۰,۰۵۹	۸۹,۷۶۰	۱۳۵,۸۳۳	۸۹,۷۶۰	۱۲۳,۵۵۸	۱۱۶,۷۶۱	۳۹,۴۹۱	حسابهای پرداختی تجاری
۲۷۳,۸۶۵	۴۷۴,۷۲۳	۹۹,۹۲۲	۲۳۷,۴۶۷	۳,۹۳۳	۹۳,۱۰۸	۶۷,۸۴۴	۱۴۸,۱۳۳	سایر حسابها و اسناد پرداختی
						۰	۸۷۷	پیش دریافتها
۸,۹۷۲	۸۸,۴۴۳	۱۷,۲۷۷	۷۷,۳۴۴	۲۳,۲۰۸	۵۵,۲۶۵	۰	۲۹,۷۶۲	ذخیره مالیات
۰	۲۸,۳۱۶	۲۰,۹۳۴	۵۶,۷۷۲	۴۳,۸۱۵	۷۷,۵۷۷	۸۵,۵۱۳	۱۰۴,۹۵۰	سود سهام پرداختی
۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۳۰,۵۲۸	تسهیلات مالی دریافتی
۶۱۲,۵۹۷	۹۸۱,۵۴۱	۴۶۷,۸۹۳	۷۴۷,۴۱۶	۴۰۰,۷۱۶	۵۸۹,۵۰۸	۵۷۰,۱۱۸	۵۵۳,۷۳۴	جمع بدهیهای جاری
								بدهیهای غیر جاری :
۵۵,۹۲۲	۵۵,۹۲۲	۴۶,۶۰۱	۴۶,۶۰۱	۳۸,۸۳۴	۳۸,۸۳۴	۴۱,۲۶۰	۳۰,۱۱۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۶۶۸,۵۱۹	۱,۰۳۷,۴۶۳	۵۱۴,۴۹۴	۷۹۴,۰۱۷	۴۳۹,۵۵۰	۶۲۸,۳۴۲	۶۱۱,۳۷۸	۵۸۳,۸۵۳	جمع بدهیها
								حقوق صاحبان سهام :
۱۰۵,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	۱۰۵,۰۰۰	سرمایه (۱۰۵ میلیون سهم یک هزار ریالی با نام)
۱۰,۵۰۰	۲۱,۰۰۰	۱۰,۵۰۰	۲۱,۰۰۰	۱۰,۵۰۰	۲۱,۰۰۰	۱۰,۵۰۰	۱۰,۵۰۰	اندوخته قانونی
۳۴,۹۳۴-	۲۰,۳۶۶	۹,۰۹۸-	۳۹۳۸۳	۶۷۴۹	۴۱۲۶۴	۳۸,۱۲۸	۱۱۲,۲۸۶	سود انباشته
۸۰,۵۶۶	۲۵۱,۳۶۶	۱۰۶,۴۰۲	۲۷۰,۳۸۳	۱۲۲,۲۴۹	۲۷۲,۲۶۴	۱۵۳,۶۲۸	۲۲۷,۷۸۶	جمع حقوق صاحبان سهام
۷۴۹,۰۸۵	۱,۲۸۸,۸۲۹	۶۲۰,۸۹۶	۱,۰۶۴,۴۰۰	۵۶۱,۷۹۹	۹۰۰,۶۰۶	۷۶۵,۰۰۶	۸۱۱,۶۳۹	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

۱۳۹۲		۱۳۹۱		۱۳۹۰		۱۳۸۹		۱۳۸۸		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	
۸۹۷۶۰۴	۱۸۱۵۷۱۴	۸۹۷۶۰۴	۱۶۵۰۶۴	۸۹۷۶۰۴	۱۵۰۰۵۹۰	۸۹۷۶۰	۱۳۵۸۳۲	۸۹۷۶۰۴	۱۲۳۵۵۸۴	فروش
)	)	)	)	)	)	)	)	)	)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۹۱۱۶۴۶	۱۶۶۱۸۶۰	۸۶۸۲۳۴	۱۴۷۰۶۷	(۸۲۶۸۹۰)	(۱۳۳۶۹۷۵)	(۷۸۷۵۱۵)	(۱۱۷۸۱۹۱)	(۷۵۰۰۱۳)	(۱۰۲۲۲۱۴)	
(۱۴۰۴۲)	۱۵۳۸۵۴	۲۹۳۷۰	۱۷۹۹۷۷	۷۰۷۱۴	۱۳۳۶۱۴	۱۱۰۰۸	۱۸۰۱۷۵	۱۴۷۵۹۱	۲۱۳۳۷۰	سود ناخالص
(۳۲۴۱۶)	(۴۵۹۷۳)	۳۰۸۷۳	(۴۳۷۸۴)	(۳۲۴۱۶)	(۴۱۶۹۹)	۳۰۸۷۳	(۳۹۳۰۳)	(۲۹۴۰۳)	(۳۷۰۹۷)	هزینه های عملیاتی
(۴۶۴۵۸)	۱۰۷۸۸۱	(۱۵۰۳)	۱۳۶۱۹۳	۳۸۲۹۸	۹۱۹۱۵	۷۹۲۱۶	۱۴۰۸۷۲	۱۱۸۱۸۸	۱۷۶۲۷۳	سود عملیاتی
(۴۳,۲۰۰)	(۴۳,۲۰۰)	(۴۳,۲۰۰)	(۴۳,۲۰۰)	(۴۳,۲۰۰)	(۴۳,۲۰۰)	(۴۳,۲۰۰)	(۴۳,۲۰۰)	(۴۲,۸۰۷)	(۴۲,۸۰۷)	هزینه مالی
(۸۹,۶۵۸)	۶۴۶۸۱	(۴۴,۷۰۳)	۹۲۹۹۳	(۴,۹۰۲)	۴۸۷۱۵	۳۶۰۱۶	۹۷۶۷۲	۷۵۳۸۱	۱۳۳۴۶۶	سود قبل مالیات
۰	(۱۴,۵۵۳)	۰	(۲۰,۹۲۳)	۰	(۱۰,۹۶۰)	(۸,۱۰۴)	(۲۱,۹۷۶)	(۱۶,۹۶۰)	(۳۰,۰۳۰)	مالیات
(۸۹,۶۵۸)	۵۰۱۲۸	(۴۴,۷۰۳)	۷۲۰۷۰	(۴,۹۰۲)	۳۷۷۵۵	۲۷۹۱۲	۷۵۶۹۶	۵۸۴۲۱	۱۰۳۴۳۶	سود خالص

مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

الف: فرض افزایش سرمایه

۱- اطلاعات مربوط به محصولات جدید (تیراژ، قیمت فروش، بهای تمام شده) بشرح صفحه بعد می‌باشد

۲- نرخ هر واحد دلار ۹۵۰۰ ریال و هر یورو ۱۴۰۰۰ ریال فرض گردیده است.

۳- در فرض افزایش سرمایه حجم فروش ناشی از قراردادهای محصولات جدید ۱۰٪ افزایش یافته است.

۴- نرخ فروش محصولات با توجه به سیاست فعلی خودرو سازان بدون افزایش دیده شده است.

۵- رشد هزینه های عملیاتی معادل ۵٪ منظور شده است.

۶- با توجه به سقف اعتباری ۳۰۰ میلیارد ریالی شرکت در صورت افزایش سرمایه و افزایش تولید و سود آوری نقدینگی مورد نیاز برای آن از محل سود سهام پرداختنی خواهد بود که در صورت افزایش سرمایه این نقدینگی در شرکت باقی خواهد ماند. بنابراین مبلغ تسهیلات در دو فرض ثابت دیده شده است.

۷- عمر مفید ماشین آلات و تجهیزات ۸ سال و عمر مفید ساختمان ۱۰ سال می‌باشد.

۸- نرخ تامین مالی ۱۵٪ فرض گردیده است. ضمناً ۱٪ به عنوان خسارت دیر کرد جرایم مد نظر قرار گرفته است.

۹- سیاست تقسیم سود ۹۶٪ سود سالجاری فرض گردیده است.

ب: فرض عدم افزایش سرمایه:

- ۱- نرخ و مقدار فروش به دلیل عدم وجود ظرفیت لازم ثابت و مشابه سال ۱۳۸۸ فرض گردیده است.
- ۲- نرخ هر دلار ۹,۵۰۰ و هر یورو ۱۴,۰۰۰ ریال لحاظ گردیده است.
- ۳- هزینه های عملیاتی ۵٪ رشد داشته است.
- ۴- سقف اعتبارات دریافتی طی سال ۳۰۰ میلیارد ریال با نرخ بهره ۱۵٪ و جریمه ۱٪ مدنظر بوده است.
- ۵- سیاست تقسیم سود ۹۶٪ سود سالجاری است.

بیانیه ثبت سهام شرکت الكتريك خودرو شرق سهامی عام

تجزیه تحلیل آثار افزایش سرمایه در سالهای ۱۳۸۸-۱۳۹۰ (ارقام به میلیون ریال)													
سال ۱۳۹۰				سال ۱۳۸۹				سال ۱۳۸۸				شرح	ردیف
سود ناخالص	بهای تمام شده	بهای فروش کل	تعداد	سود ناخالص	بهای تمام شده	بهای فروش کل	تعداد	سود ناخالص	بهای تمام شده	بهای فروش کل	تعداد		
			300,000				200,000				140,000	راديو cd انواع خودرو	1
			400,000				370,000				300,000	دسته راهنمای خودرو	2
			22,500				22,500				15,000	برد الكترونيكي	3
			40,000				30,000				20,000	EMS	4
			64,800				54,000				45,000	دسته سيم خودرو پرايد	5
			37,800				31,500				26,250	دسته سيم خودرو ۲۰۴	6
			41,580				34,650				28,875	صادرات B58	7
62,900	540,085	602,986	906,680	70,086	390,676	460,763	742,650	65,779	272,201	337,980	575,125	جمع	
(3,618)				(2,765)				(2,028)				هزینه عملیاتی متغیر	8
(5,665)				(5,665)				(5,665)				هزینه عملیاتی ثابت	9
53,617				61,656				58,085				سود عملیاتی	10
(12,064)				(13,873)				(13,069)				مالیات	11
41,553				47,784				45,016				سود خالص	

پیش بینی جریانهای نقدی

جریانهای نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانهای نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر خواهد بود:

۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	سرمایه گذاری اولیه	شرح
۵۰۱۲۸	۷۲۰۷۰	۳۷۷۵۵	۷۵۶۹۶	۱۰۳۴۳۶		سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
(۸۹,۶۵۸)	(۴۴,۷۰۳)	(۴,۹۰۲)	۲۷۹۱۲	۵۸۴۲۱		- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
۱۳۹۷۸۶	۱۱۶۷۷۳	۴۲۶۵۷	۴۷۷۸۴	۴۵۰۱۵		خالص تغییرات سود (زیان)
۵۶۶۵	۵۶۶۵	۵۶۶۵	۵۶۶۵	۵۶۶۵		+ استهلاک
۶۲۲۰	۵۱۸۴	۴۳۲۰	۳۶۰۰	۳۰۰۰		+ سایر هزینه های غیر نقدی
۶۸۰۵۰						+ سرمایه در گردش در سال آخر
۲۱۹۷۲۱	۱۲۷۶۲۲	۵۲۶۴۲	۵۷۰۴۹	۵۳۶۸۰	۱۰۵۰۰۰	خالص جریان نقدی

-سایر هزینه های غیر نقدی:

در تجزیه و تحلیل هزینه های متغیر و ثابت، ۲۰٪ هزینه های شرکت تحلیل شده است، از رقم هزینه های ثابت ۴۵٪ آن بعنوان هزینه های غیر نقدی فرض شده است. که پس این عدد سالانه ۲۰٪ رشد کرده است. جریان نقدی خروجی بر اساس هزینه های متغیر عملیاتی جدول تجزیه و تحلیل افزایش سرمایه (بالای صفحه ۲۱) موجود است.

ارزیابی مالی طرح

بر اساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر می باشد:

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۲/۲۹	دوره برگشت سرمایه
۱۹۲۴۹۵	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
۶۲%	نرخ بازده داخلی - درصد
۱۶%	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد

دوره برگشت سرمایه:

$$PP: 45016 + 47784 + \frac{12200}{41553} = 2/29$$

دوره برگشت سرمایه کمتر از ۳ سال می باشد.

* خالص ارزش فعلی (NPV):

$$NPV = \frac{53680}{(1+16\%)^1} + \frac{57049}{(1+16\%)^2} + \frac{52642}{(1+16\%)^3} + \frac{127622}{(1+16\%)^4} + \frac{219721}{(1+16\%)^5} - 105000 = 192495$$

نرخ بازده داخلی IRR:

$$IRR = \frac{53680}{(1+i)^1} + \frac{57049}{(1+i)^2} + \frac{52642}{(1+i)^3} + \frac{127622}{(1+i)^4} + \frac{219721}{(1+i)^5} - 105000 = 0$$

$$i = 62\%$$

بررسی وضعیت صنعت شرکت

عرضه و تقاضای کل صنعتی که شرکت در آن فعالیت می نماید به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	۱۳۸۶	۱۳۸۷	۱۳۸۸
عرضه	۱۲۸۰۰۰۰	۱۴۰۰۰۰۰	۱۴۷۰۰۰۰
تقاضا	۱۲۰۰۰۰۰	۱۳۰۰۰۰۰	۱۳۵۶۰۰۰۰
واردات			-
صادرات	۸۰۰۰۰	۱۰۰۰۰۰	۱۰۵۰۰۰

عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت الکتریک خودرو شرق سهامی عام، با ریسک های با اهمیتی همراه است. سرمایه گذاران باید پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می باشد:

این بخش می تواند شامل عوامل زیر باشند:
- عوامل مرتبط با کسب و کار و صنعت

- وضعیت فعلی صنعت

- * میزان تولید داخلی: سالانه ۱،۱۰۰،۰۰۰ دست سیم خودرو
- * میزان مصرف داخلی: سالانه ۱،۱۰۰،۰۰۰ دست سیم خودرو
- * امکان صادرات: شرکت در حال حاضر به کشور پرتغال صادرات دارد
- * میزان صادرات: سالانه ۴،۰۰۰،۰۰۰ یورو

- وضعیت رقابتی صنعت

- * رقابت بین رقبای موجود: در حال حاضر شرکت یک رقیب عمده در کشور دارد که سهم شرکت الکتریک خودرو شرق از بازار در حدود ۵۲٪ میباشد.
- * مشتریان (با توجه به قدرت چانه‌زنی): شرکتهای خودرو ساز یعنی سایکو و سازه گستر (سایپا) عمده مشتریان می باشند.
- * شرایط ورود به بازار: منطبق بورس با شرایط و استانداردهای خودرو سازان
- * محصولات جایگزین (کالا یا خدمات)
- * تأمین کنندگان مواد اولیه (با توجه به قدرت تأثیر بر بازار): شرکتهای خارجی به میزان ۶۰٪ عمدتاً از کره جنوبی و فرانسه و بقیه از طریق شرکتهای داخلی جهت تهیه مواد اولیه سیم و کابل و ترمینال

- تکنولوژی

پذیره‌نویسی سهام

شماره و مشخصات حساب بانکی

پذیره‌نویسان بایستی مبلغ مورد نیاز جهت پذیره‌نویسی در سهام موضوع این بیانیه را به شماره حساب ۳۴۹۶۱ به نام شرکت الکتریک خودرو و شرق سهامی عام، نزد بانک تجارت شعبه مدرس (باجه الکتریک خودرو شرق) کد شعبه ۵۴۹۱۸ پرداخت نمایند

نحوه عمل ناشر در صورت عدم مشارکت کامل سهامداران در افزایش سرمایه

در صورت عدم استفاده سهامداران از حق تقدم خود در مهلت مقرر، حق تقدم هاي استفاده نشده در شرکت بورس اوراق بهادار به نیابت از سهامداران به فروش خواهد رسید و مبلغ حاصله پس از کسر هزینه هاي فروش سهام، در وجه سهامداران مربوطه پرداخت خواهد شد. در صورت عدم فروش حق تقدم هاي استفاده نشده در شرکت بورس اوراق بهادار، سهامداران عمده یا گروه صنعتي قطعات اتومبیل ایران، شرکت گسترش سرمایه گذاري ايران خودرو و شرکت سرمایه گذاري سمنند متعهد مي گردند نسبت به جمع آوري سهام پذيره نويسي نشده ظرف مدت ۵ روز پس از پایان عرضه عمومي اقدام نمایند.

سایر نکات با اهمیت

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایهگذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۵۱۱-۶۵۱۴۴۵۱ تماس حاصل فرمایند.

آدرس: مشهد-کیلومتر ۷ جاده آسیایی-صندوق پستی ۹۱۳۷۵/۵۱۳۱

