

کد فرم : DPM-IRP-M21-R02

بیانیه ثبت

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

فرم ب - ۲/۱

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه
شرکت های تولیدی و خدماتی

شرکت پارس سویچ سهامی عام (زنجان)

استان زنجان ، شهرستان زنجان - ۱۷۹۱

زنجان - کیلومتر ۵ جاده قدیم زنجان تهران ، ۵-۷۲۹۰۶۸۱ - ۰۲۴۱ ، ۴۵۱۵۱-۳۱۴۵۸

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۳۳۴

ثبت شده ۱۳۸۵/۱۲/۰۶

تذکره :

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 تایید مزایا ، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت ها یا طرح های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی باشد .

شرکت پارس سویچ (سهامی عام)

۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی

این بیانیه بر اساس مجموعه فرم ها ، 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 پارس سویچ سهامی عام ، توسط ناشر تهیه و ارائه شده است . سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می توانند به بخش مربوط به اطلاع رسانی شرکت در سایت رسمی سازمان بورس اوراق بهادار www.seo.ir و www.irbours.com و یا به سایت رسمی شرکت پارس سویچ www.parsswitch.com مراجعه نمایند . آگهی های شرکت پارس سویچ از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید .

سهام شرکت پارس سویچ (سهامی عام) ، در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و با نماد بسویچ مورد معامله قرار می گیرد .

شرکت پارس سویچ در تاریخ ۱۳۸۱/۱۱/۱۲ در سازمان بورس اوراق بهادار تهران با نماد معاملاتی بسویچ مورد پذیرش قرار گرفته و سهام آن در تالار فرعی سازمان مربوطه مورد معامله قرار می گیرد و در گروه ماشین آلات دستگاههای برقی طبقه بندی شده است .

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۴-۸	مشخصات ناشر
۹	سهامداران / مشخصات اعضای هیئت مدیره
۱۰	مشخصات بازرس / سرمایه شرکت / مبادلات سهام شرکت
۱۱-۱۴	روند سودآوری و تقسیم سود / وضعیت مالی شرکت
۱۵-۱۸	نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه / تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۸	سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۹-۲۲	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن / تشریح جزئیات طرح
۲۳	منابع برنامه ریزی شده به منظور تامین مالی مخارج پیش بینی شده
۲۴-۲۵	برنامه زمانبندی تامین منابع و مصارف مالی طرح / برنامه زمانبندی اجرای فیزیکی طرح / درصد پیشرفت فیزیکی و مالی طرح
۲۵-۲۶	سرمایه در گردش مورد نیاز
۲۶	زمان ، ظرفیت و نحوه بهره برداری
۲۷-۲۸	اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش
۲۹-۳۰	وضعیت ساختار مالی
۳۰-۳۱	مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر
۳۲-۳۳	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۳۴-۳۵	مبانی و مفروضات مورد استفاده در پیش بینی اطلاعات مالی آتی
۳۶	پیش بینی جریانات نقدی
۳۶	ارزیابی مالی طرح
۳۷-۳۹	بررسی وضعیت صنعت شرکت / عوامل ریسک
۳۹	پذیره نویسی سهام

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت

مطابق اساسنامه شرکت پارس سویچ (سهامی عام) ، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد .
موضوع فعالیت شرکت طبق بندهای (۱) الی (۳) ماده سه اساسنامه عبارت است از ساخت ، مونتاژ ، فروش پست ولوازم برق فشارقوی ، متوسط، ضعیف و سایر محصولات وابسته و همچنین انجام کلیه عملیات بازرگانی و مالی و معاملات اموال غیر منقول مربوط به موضوع شرکت و انجام هرگونه سرمایه گذاری در شرکت هایی که موضوع فعالیت آنها مرتبط با فعالیتهای این شرکت باشد.

تاریخچه فعالیت

توسعه صنعت برق و لزوم ایجاد شبکه های وسیع برق رسانی در کشور ، ضرورت تامین کلیدهای قدرت را توجیه می کند .
از آنجائیکه واردات بی رویه انواع کلیدهای قدرت و لزوم تامین قطعات یدکی آنها مشکلات زیادی ایجاد می کرد، طرح ایجاد یک واحد تولیدی کلیدهای فشار متوسط و فشار قوی مورد توجه مسئولین قرار گرفت .
بنابراین شرکت ساتکاب از سال ۱۳۵۲ مطالعات خود را جهت به اجرا در آوردن این طرح آغاز و در سال ۱۳۵۵ به منظور تولید و مونتاژ انواع کلیدهای برق فشار قوی و متوسط تاسیس و کارخانه شرکت در کیلومتر ۵ جاده زنجان - تهران به مساحت ۵۰ هکتار در سال ۱۳۵۹ با صرف هزینه ای بالغ بر ۲۴۰ میلیون ریال و با ظرفیت اسمی سالانه ۱۰۰۰ دستگاه راه اندازی گردید .
اولین جلسه مجمع عمومی مؤسسين در خرداد ماه سال ۱۳۵۵ با تصویب اساسنامه شرکت و انتخاب اعضاء هیئت مدیره تشکیل شد.

در سال ۱۳۵۵ قرارداد خرید امتیاز تولید کلیدهای فشار متوسط با شرکت آلستوم فرانسه منعقد شد.
این امتیاز موارد زیر را شامل می شد :

الف : حق امتیاز تولید کلیدهای 24kv نیمه روغنی ۶۲۰-HL

ب : حق امتیاز تولید سکسیونرهای ساده و قابل قطع زیر بار.

ج : کمک های فنی لازم در این رابطه.

در سال ۱۳۶۸ الحاقیه ای به قرارداد فوق افزوده شد که بر اساس آن دانش فنی تولید کلید 24kv گازی نیز از آلستوم خریداری گردید.

در سال ۱۳۶۴ برای ساخت کلیدها و سکسیونرهای فشار قوی (از 72.5 kv تا 420 kv) اقدام به برگزاری مناقصه برای خرید دانش فنی گردید که در نهایت شرکت ABB سوئد برنده مناقصه اعلام شد.

در سال ۱۳۷۱ دانش فنی محصولات فشار قوی از ABB سوئد در قالب ۳ فقره اعتبار اسنادی خریداری شده و در سال ۱۳۷۳ مدارک فنی به شرکت پارس سویچ تحویل و از سال ۱۳۷۴ تولید آزمایش محصولات فشار قوی در این شرکت آغاز و از سال ۱۳۷۶ تولید واقعی شروع گردید .

در سال ۱۳۷۸ دانش فنی تولید کلیدهای خلاء از شرکت ACE آلمان (ABB CALOR EMAG) خریداری شد. در سال ۱۳۷۹ تولید آزمایشی کلیدهای خلاء شروع شد. در سال ۱۳۸۱ جواز توسعه تحقیقات و طرح توسعه از سازمان صنایع و معادن اخذ گردید که حاصل فعالیت‌های این واحد و امور مهندسی به شرح ذیل می باشد :

❖ سال ۱۳۸۲

□ طراحی و ساخت وتایپ تست کلید و سکسیونر KV۳۶ از نوع Out door با مقره سلیکون رابر و طراحی و ساخت کلیدهای گازی ۱۶۰۰ آمپر.

□ طراحی و ساخت سکسیونر مدل NSA36KV نوع ورتیکال که برای اولین بار این نوع سکسیونر در ایران طراحی و تولید می‌گردد.

□ شروع تولید و تحویل کلید قدرت گازی 36kv out door با مقره های مدرن سلیکون رابر .

□ شروع تولید انبوه کلید قدرت گازی HPL با ولتاژ نامی ۲۴۵ کیلو ولت که یکی از بزرگترین و تکنولوژیک ترین پروژه های ساخت داخل در صنعت برق کشور می باشد .

□ ساخت ، پروتوتایپ ، تایپ تست ، تولید انبوه و تحویل کلید قدرت گازی ۱۶۰۰ آمپر و ۲۰۰۰ آمپر با ولتاژ 24kv .

❖ سال ۱۳۸۳

□ ساخت نمونه سکسیونر گازی سر تیری ۲۴ کیلو ولت .

□ طراحی و ساخت نمونه سکسیونر قابل قطع زیر بار هوایی ۲۴ کیلو ولت ۱۲۵۰ آمپر.

□ تولید پست کمپکت Indoor 72/5 KV با کلید نوع EDI و KV ۱۴۵ با کلید نوع LTB.

□ آغاز تولید انبوه مکانیزم فرمان کلیدهای فشارقوی ۲۴۵ و ۴۲۰ کیلو ولت.

□ مطالعه پروژه تولید سیستم های GIS برای شرکت در مناقصه ۳۵ پست برق تهران که منجر به شناسایی وجوه

مشترک ساخت قطعات این سیستم و تست و کنترل و تجهیزات مورد نیاز آن گردید که نتیجه بررسی به مشخص شدن

تجهیزات تست مشترک و دانش کار با گاز SF6 و نهایتاً" صرفه جویی ۴۰ درصدی در سرمایه گذاری تولید این سیستم

در پارس سویچ نسبت به فعالیت یک واحد جدید بهمراه صرفه جویی در زمان انتقال تکنولوژی بدلیل اشتراکات

موجود بین تولید کلیدهای گازی و سیستم گازی GIS که عمدتاً" ناشی حساسیتهای رفتار گاز SF6 و

آشنا بودن آن برای پارس سویچ می باشد نشات گرفته است و موضوع فوق مورد توافق کارشناسان همه شرکتهای دارنده تکنولوژی در آلمان ، سوئد ، فرانسه ، کره و ... قرار گرفته و موقعیت شرکت را بصورت ویژه و انحصاری بعنوان تنها شرکت توانا در تولید داخلی و جذب تکنولوژی GIS در کشور مطرح نمود .

❖ سال ۱۳۸۴

- ❑ تایپ تست سکسیونر گازی سر تیری ۲۴ کیلو ولت مطابق با استاندارد IEC در آزمایشگاه CESI ایتالیا.
- ❑ طراحی و ساخت پست توزیع کمپکت.
- ❑ انجام پروژه بهینه سازی مکانیزم فرمان کلیدهای MV .
- ❑ پروژه ساده سازی سکسیونرهای NSA (فشارقوی) تولیدی شرکت.

❖ سال ۱۳۸۵

- ❑ اتمام ساخت و نصب تجهیز آزمایشگاه جریانی تا سقف ۲۰ کیلوآمپر .
- ❑ طراحی آزمایشگاه TRV جهت تست کلید.
- ❑ اقدام به تالیف کتاب کلید.
- ❑ مطالعه بمنظور ساخت اینتراپتر خلاء.
- ❑ اخذ جواز تاسیس انواع پستهای برق از وزارت صنایع و معادن به ظرفیت ۲۵ دستگاه پست در سال.

❖ سال ۱۳۸۶

- ❑ اتمام پروژه ساخت سکسیونر قابل قطع زیر بار .
- ❑ اتمام مطالعات پروژه تابلو (Ring Main Unit) RMU و برنامه ریزی نمونه سازی برای انجام تایپ تست
- ❑ توسعه سکسیونر گازی سرتیری .
- ❑ مطالعه برای افزایش قدرت قطع کلیدهای 75/5 KV تا 40KA و کلیدهای 245KV تا 50KA
- ❑ طراحی و ساخت یک نمونه از سکسیونر پانتوگراف.
- ❑ ادامه مراحل مطالعه و ساخت پل کلیدهای خلاء و کیوم اینتراپتر .

۱-۲) اساسنامه شرکت :

پیوست می باشد.

۱-۲-۱) موضوع شرکت :

ساخت ، مونتاژ و فروش پست و لوازم برق فشار قوی ، متوسط ، ضعیف و سایر محصولات وابسته .
انجام کلیه عملیات بازرگانی و مالی و معاملات اموال غیر منقول مربوط به موضوع شرکت .
انجام هرگونه سرمایه گذاری در شرکتها که موضوع فعالیت آنها مرتبط با فعالیتهای این شرکت باشد .

۱-۲-۲) مدت شرکت :

از تاریخ تصویب اساسنامه به مدت نامحدود .

۱-۲-۳) تابعیت و مرکز اصلی شرکت :

تابعیت شرکت ایرانی است و مرکز اصلی شرکت شهرستان زنجان میباشد.

۱-۳) پروانه بهره‌برداری و ظرفیت تولیدی شرکت :

در خصوص تولیدات شرکت ، پروانه بهره برداری به شماره ۴۶۶۸۶۰/۷۰۰۰۹ در تاریخ ۷۰/۸/۲۹ توسط وزارت صنایع و معادن با ظرفیتی به شرح ذیل صادر گردید .

به ظرفیت ۱۲۰۰ دستگاه در سال	کلید قدرت ۲۴ kv
به ظرفیت ۱۰۰۰ دستگاه در سال .	سکسیونر قابل قطع زیر بار
به ظرفیت ۱۰۰۰ دستگاه در سال .	ساده

در سال ۱۳۷۶ با راه اندازی خط تولید برای اصلاح پروانه بهره برداری اقدام گردید . اصلاحیه پروانه مذکور طی نامه شماره ۱۸۲۱۵۶ در تاریخ ۱۳۷۶/۳/۲۱ از طرف وزارت صنایع و معادن صادر و موارد ذیل را شامل می شود :

به ظرفیت ۱۲۰۰ دستگاه در سال	کلید قدرت 24 KV
به ظرفیت ۱۲۰۰ دستگاه در سال.	سکسیونر قابل قطع زیر بار
به ظرفیت ۱۰۰۰ دستگاه در سال.	سکسیونر ساده
انواع کلید و سکسیونرهای فشار قوی به ظرفیت ۴۰۰ دستگاه در سال (از ۶۳ الی ۴۲۰ کیلو ولت)	

با توجه به توسعه شرکت و افزایش تنوع محصولات تولیدی، در سال ۱۳۸۲ برای اصلاح پروانه بهره‌برداری اقدام گردید. اصلاحیه پروانه مذکور طی نامه شماره ۱۱۸/۱۳۱۰ در تاریخ ۱۳۸۳/۲/۵ توسط سازمان صنایع و معادن استان زنجان به شرح زیر صادر گردید.

به ظرفیت ۱۶۵۰ دستگاه در سال	(۱) کلید قدرت 24 KV
به ظرفیت ۹۱۶ دستگاه در سال	(۲) سکسیونر ساده
به ظرفیت ۳۶۶ دستگاه در سال (از ۶۳ تا ۴۰۰ کیلوولت)	(۳) کلید فشار قوی
به ظرفیت ۹۱۶ دستگاه در سال (از ۶۳ تا ۴۰۰ کیلوولت)	(۴) سکسیونر فشار قوی
به ظرفیت ۱۱۰۰ دستگاه در سال	(۵) سکسیونر قابل قطع زیربار
به ظرفیت ۵۵۲ دستگاه در سال	(۶) کلید خلاء فشار متوسط

۱-۴) موقعیت کارخانه:

محل احداث کارخانه ابتدا شهرستان شیراز در نظر گرفته شده بود اما به علت عدم امکان تهیه زمین و مشکلات دیگر، هیئت مدیره در تاریخ ۱۳۵۵/۹/۱ تصمیم به تهیه زمین در شهرستان زنجان گرفت که با هماهنگی وزارت نیرو، استانداری و اداره کل کشاورزی استان موفق شد زمینی به مساحت ۵۰ هکتار در حومه این شهرستان تهیه کند.

۱-۵) مساحت زیربنای کارخانه:

مساحت کل زمین کارخانه پس از عبور اتوبان از زمین کارخانه به ۴۸/۵ هکتار تبدیل شد. در حال حاضر زیر بنای مورد بهره برداری ۳۵۹۰۳ متر مربع می باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت ، در تاریخ ۱۳۸۷/۰۸/۰۶ به شرح زیر می باشد .

نام سهامدار	شخصیت حقوقی	تاریخ تاسیس	شماره ثبت	مدیر عامل	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت کارگزاری سهام عدالت	خاص	۱۳۸۵/۰۳/۲۳	۵۴۸۴۲	محمد جواد شیخ	۴۰,۹۵۱,۲۲۱	۴۵/۵
شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن	عام	۱۳۷۵/۰۳/۱۲	۴۹۳۵۲	سید کاظم حیان	۲۳,۲۵۷,۷۱۷	۲۵/۸۴
شرکت سرمایه گذاری ایران و فرانسه	خاص	۱۳۵۳/۰۸/۱۴	۱۹۹۹۶	ملیحه موزن قمصری	۱۲,۸۳۴,۸۷۱	۱۴/۲۶
شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و آب صبا	عام	۱۳۷۰/۱۰/۱۶	۸۸۴۰۴	سید محمد ناصر محمودی	۴,۵۴۰,۴۳۹	۵/۰۴
شرکت سرمایه گذاری نیرو	عام	۱۳۷۵/۰۳/۳۱	۱۲۲۴۴۷	حامد شاهرخی	۱,۲۰۵,۸۹۴	۱/۳۴
سایر سهامداران (تعداد ۴۶۱)	---	---	---	----	۷,۲۰۹,۸۵۸	۸/۰۲
جمع					۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

مشخصات اعضای هیئت مدیره

به موجب صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۸۷/۰۷/۱۵ اشخاص زیر به سمت اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند.

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت		توضیحات
			شروع	خاتمه	
اکبر گزین	عضو و رئیس هیئت مدیره	شرکت نیرو ترانس	۸۷/۴/۲۵	۸۹/۴/۲۵	غیرموظف
سید کاظم حیان	نایب رئیس و عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن	۸۷/۴/۲۵	۸۹/۴/۲۵	غیرموظف
مهدی پورهاشم	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری ایران فرانسه	۸۷/۴/۲۵	۸۹/۴/۲۵	غیرموظف
مهدی گرانمایه	عضو هیئت مدیره	شرکت سرمایه گذاری آب و برق صبا	۸۷/۴/۲۵	۸۹/۴/۲۵	موظف
علیرضا خجسته وهاب زاده	عضو هیئت مدیره	شرکت کارگزاری سهام عدالت	۸۷/۴/۲۵	۸۹/۴/۲۵	غیرموظف
ولی اله بیات	مدیر عامل	---	۸۷/۴/۲۵	۸۹/۴/۲۵	موظف

مشخصات بازرسی/حسابرسی شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی مورخ ۸۷/۰۴/۲۵ بازرسی قانونی اصلی و علی‌البدل به شرح زیر انتخاب گردیده اند.

شرح	نام بازرسی / حسابرسی	تاریخ انتخاب	توضیحات
حسابرسی و بازرسی قانونی	موسسه حسابرسی هشیاریهمند	۱۳۸۷/۰۴/۲۵	
بازرسی علی‌البدل	عباس هشی	۱۳۸۷/۰۴/۲۵	

سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۹۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی می‌باشد.

تغییرات سرمایه شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر بوده است:

تغییراتی طی سه سال اخیر انجام نپذیرفته است.

مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت پارس سویچ طی سال اخیر به شرح زیر می‌باشد:

شرح	۱۳۸۶	۱۳۸۵	۱۳۸۴
تعداد سهام معامله شده	۳,۸۴۸,۶۵۹	۳۶,۸۱۹,۲۹۸	۵,۴۲۹,۵۳۵
تعداد کل سهام شرکت	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	٪ ۴	٪ ۴۰	٪ ۶
درصد سهام شناور آزاد	٪ ۸	٪ ۶	٪ ۵/۵
آخرین قیمت (ریال)	۱,۶۲۷	۲,۹۱۴	۳,۷۲۶

تعداد کل سهام شرکت براساس آخرین سرمایه ثبت شده در پایان سال ۹۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی (۹۰ میلیارد ریال) میباشد .

روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	۱۳۸۶	۱۳۸۵	۱۳۸۴
سود (زیان) واقعی هر سهم	۶۱۲	۳۴۹	۵۴۴
سود نقدی هر سهم	۴۷۰	۳۵۰	۳۵۰

وضعیت مالی شرکت

ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه دوره مالی اخیر به شرح جدول ذیل می باشد . صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس www.irbourse.com موجود می باشد.

ترازنامه

(مبالغ میلیون ریال)

شرح	۱۳۸۶	۱۳۸۵	۱۳۸۴
داراییهای جاری:			
موجودی نقد	10.321	۱۲,۹۰۲	21.347
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	90.174	137.306	121.360
سایر حسابهای دریافتی	11.352	11.622	16.864
موجودی مواد و کالا	151.211	171.282	221.109
سفارشات مواد و کالا	7.212	13.908	77.912
پیش پرداختها	19.793	30.045	30.815
جمع داراییهای جاری	290.066	377.065	489.407
داراییهای غیر جاری:			
داراییهای ثابت مشهود	50.521	48.810	44.632
داراییهای نامشهود	944	798	653

بیانیه ثبت سهام شرکت پارس سویچ سهامی عام

14.721	9.098	7.480	سرمایه گذاری بلند مدت
3.919	1.066	1.158	سایر داراییها
63.925	59.771	60.105	جمع داراییهای غیر جاری
553.332	436.837	350.171	جمع داراییها
			بدهیهای جاری:
70.614	32.526	21.171	سایر حسابها و اسناد پرداختنی
87.795	98.632	28.236	پیش دریافتها
21.567	16.402	21.390	ذخیره مالیات
21.092	13.440	28.723	سود سهام پرداختنی
146.018	93.168	66.621	تسهیلات مالی دریافتی
347.086	253.168	169.143	جمع بدهیهای جاری
			بدهیهای غیر جاری:
21.017	19.646	13.366	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
21.017	19.646	13.366	جمع بدهیهای غیر جاری
368.103	273.814	182.509	جمع بدهیها
			حقوق صاحبان سهام:
۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	سرمایه (۹۰ میلیون سهم یک هزار ریالی عادی تمام پرداخت شده)
۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	۹,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۰,۴۰۰	۱۰,۴۰۰	۱۰,۴۰۰	اندوخته طرح و توسعه
75.829	53.622	58.262	سود و زیان انباشته
185.229	163.022	167.362	جمع حقوق صاحبان سهام
553.332	436.837	350.172	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

صورت سود و زیان

بیانیه ثبت سهام شرکت پارس سویج سهامی عام

(مبالغ میلیون ریال)

سال			شرح
۱۳۸۶	۱۳۸۵	۱۳۸۴	
468.263	290.687	۲۵۸,۶۷۶	فروش خالص
			کسر میشود :
(362.045)	(235.362)	(180.662)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
106.217	55.325	78.014	ناخالص
			کسر میشود :
(13.111)	(13.447)	(10.684)	هزینه های فروش اداری و عمومی
(6.320)	2.700	721	خالص سایر هزینه ودرآمدهای عملیاتی
(19.431)	(10.746)	(9.963)	
86.786	44.578	68.051	سود عملیاتی
			اضافه (کسر) میشود :
(18.425)	(8.927)	(7.281)	هزینه های مالی
			خالص سایر هزینه ها ودرآمدهای غیر عملیاتی
1.071	1.796	(173)	
(17.354)	(7.130)	(7.455)	
69.432	37.448	60.596	سود قبل از کسر مالیات
(14.319)	(7.850)	(11.526)	مالیات
55.113	29.597	49.070	سود خالص
گردش حساب سود انباشته			
55.113	29.597	49.070	سود خالص
54.995	55.864	59.577	سود انباشته در ابتدای سال
(1.372)	(339)	(2.885)	تعدیلات سنواتی
			سود وزیان انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
53.622	55.525	56.692	
108.735	85.122	105.762	سود قابل تخصیص
			تخصیص سود :
----	---	(3.000)	اندوخته قانونی
----	----	----	اندوخته توسعه و تکمیل
(31,500)	(31,500)	(36.000)	سود سهام مصوب
77.235	53.622	66.762	سود انباشته در پایان سال

صورت جریان وجوه نقد

بیانیه ثبت سهام شرکت پارس سویج سهامی عام

(مبالغ میلیون ریال)

سال			شرح
۱۳۸۶	۱۳۸۵	۱۳۸۴	
			فعالیت‌های عملیاتی :
16.857	52.515	25.200	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
			بازده سرمایه گذاریها و سود پرداختی بابت تامین مالی :
(13.864)	(7.558)	(6.106)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی و جریمه
888	0	0	سود دریافتی بابت سپرده های بانکی
---	360	1.345	سود سهام دریافتی از شرکت‌های سرمایه پذیر
(23.847)	(46.783)	(21.580)	سود سهام پرداختی
(36.824)	(53.981)	(26.341)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاریها سود پرداختی بابت تامین مالی
			مالیات بردرآمد :
(11.051)	(13.793)	(---)	مالیات بر درآمد پرداختی
			فعالیت‌های سرمایه گذاری :
(5.623)	(1.616)	(5.195)	وجوه پرداختی بابت سرمایه گذاریهای بلند مدت
(6.454)	(8.092)	(14.821)	وجوه پرداختی جهت خرید داراییهای ثابت مشهود
(5)	0	(0)	وجوه پرداختی بابت خرید دارائی های نامشهود
4	92	562	وجوه (پرداختی) دریافتی بابت سایر دارائیها
288	909	515	وجوه حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود
(11.790)	(8.707)	(18.938)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری
(42.809)	(23.967)	(20.080)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
			فعالیت‌های تامین مالی :
0	0	0	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی
193.129	118.078	103.990	دریافت تسهیلات مالی
(141.875)	(91.530)	(85.334)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
51.254	26.547	18.655	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
8.444	2.580	(1.424)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
12.902	10.321	11.746	مانده وجه نقد در آغاز سال
21.347	12.902	10.321	مانده وجه نقد در پایان سال

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت پارس سویچ در سال ۱۳۸۳، به منظور تنوع بخشی به محصولات براساس نیاز مشتریان، ارتقاء توان سخت افزاری، بهسازی فضاهای تولید، جایگزینی ماشین آلات قدیمی و اصلاح ساختار مالی اقدام به افزایش سرمایه از مبلغ ۴۵,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۰۰ درصد) ۲۳/۴ میلیارد ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران محترم و مبلغ ۲۱/۶ میلیارد ریال از محل اندوخته طرح و توسعه نموده است. این افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۱۳ به ثبت رسیده است. ضمناً شرکت پارس سویچ در سال ۱۳۸۳ (افزایش سرمایه قبلی) برای رسیدن به اهداف ذیل نسبت به افزایش مزبور اقدام نموده است.

- خرید ماشین آلات جدید برای توسعه کارگاههای تولیدی.
- خرید ماشین آلات برای جایگزینی با ماشین آلات قدیم.
- خرید ابزارآلات داخلی، وارداتی و قالبهای جدید.
- ساخت سالن های تولید و مونتاژ محصولات جدید.
- تتمه هزینه های مربوط به تکمیل ساختمان تحقیقات.
- سرمایه گذاری در شرکتهای ترانس پست پارس، سانیر و آزمایشگاههای برق.
- ساخت ساختمان غذاخوری.
- گواهی استاندارد بین المللی محصولات جدید.
- تجهیزات اداری، کامپیوتر و ارتباطات.

بیانیه ثبت سهام شرکت پارس سویچ سهامی عام

شرح	مصارف سرمایه گذاری مطابق گزارش توجیهی	مبلغ سرمایه گذاری شده واقعی	ماهه التفاوت	دلایل تغییرات
خرید ماشین آلات جدید برای توسعه کارگاههای تولیدی	۸,۴۶۷,۶۵۰,۰۰۰	۸,۴۶۷,۶۵۰,۰۰۰	۰	---
خرید ماشین آلات برای جایگزینی با ماشین آلات قدیم	۱۲,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۶۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	---
خرید ابزارآلات داخلی، وارداتی و قالبهای جدید	۸,۸۷۷,۲۱۴,۵۲۵	۸,۸۷۷,۲۱۴,۵۲۵	۰	---
ساخت سالن های تولید و مونتاژ محصولات جدید	۵,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۴۴۶,۵۰۸,۲۹۶	(703.491.704)	کاهش بدلیل استفاده از امکانات موجود
تتمه هزینه های مربوط به تکمیل ساختمان تحقیقات	۳,۰۱۴,۳۷۶,۸۶۴	۶,۶۷۲,۷۸۱,۴۷۱	۳,۶۵۸,۴۰۴,۶۰۷	افزایش بی رویه قیمت مصالح ساختمانی و طولانی شدن پروسه ساخت
سرمایه گذاری در شرکتهای ترانس پست پارس، صنایع و آزمایشگاههای برق	۳,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۴۶۷,۰۰۰,۰۰۰	3.167.0000.000	تغییر سیاست شرکت در میزان سرمایه گذاری در ترانس پست پارس و مشخص نبودن رقم قطعی خرید سهام شرکت مذکور
ساخت ساختمان غذاخوری	۲,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۲۰۶,۴۸۰,۰۷۰	۲,۸۰۴,۴۸۰,۰۷۰	افزایش بی رویه قیمت مصالح ساختمانی و طولانی شدن پروسه ساخت
گواهی استاندارد بین المللی محصولات جدید	۳,۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	----
تجهیزات اداری، کامپیوتر و ارتباطات	۲,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	----
جمع	۵۰,۳۳۰,۲۴۱,۳۸۹	۵۸,۵۵۸,۶۳۴,۳۶۲	8.926.392.973	----

ضمناً جدول تولید و فروش از نظر کمی و جدول مقایسه ای ماشین آلات در سالهای پس از افزایش سرمایه قبلی به صورت کمی به شرح جدول ذیل می باشد.

جدول مقایسه ای تاثیر آخرین افزایش سرمایه در تولیدات شرکت

تاریخ	تعداد تولید همگن شده دستگاه	ظرفیت اسمی همگن شده	درصد رشد نسبت به سال قبل
۱۳۸۱	۵۹۳۵	۵,۸۲۲	---
۱۳۸۲	۶,۵۰۵	۵,۸۲۲	٪۹
۱۳۸۳	۹۳۶۰	۸,۴۲۶	٪ ۱۱
۱۳۸۴	۱۰۱۰۷	۸,۴۲۶	٪ ۷
۱۳۸۵	۹۹۳۹	۸,۴۲۶	(٪ ۲)
۱۳۸۶	۱۲۳۰۵	۸,۴۲۶	٪ ۲۳
۱۳۸۷ (شش ماهه اول)	۱۱۷۱۵	۸,۴۲۶	----

پروانه بهره برداری (ظرفیت اسمی) در ۱۳۸۳/۱۱/۱۵ افزایش یافته است

جدول مقایسه ای تاثیر آخرین افزایش سرمایه در فروش شرکت

تاریخ	مبلغ فروش واقعی	مبلغ فروش پیش بینی شده	درصد پوشش بودجه	درصد رشد فروش نسبت به سال قبل
۱۳۸۱	۱۹۰,۷۱۰	181.130	۱۰۵	---
۱۳۸۲	۲۱۴,۶۲۶	218.375	۹۸	٪۱۲,۵
۱۳۸۳	۲۴۷,۴۶۹	۲۴۴,۲۸۸	٪ ۱۰۱	٪ ۱۵
۱۳۸۴	۲۵۸,۶۷۷	۲۵۰,۴۸۴	٪ ۱۰۳	٪ ۴/۵
۱۳۸۵	۳۹۱,۴۶۸	۲۸۰,۶۷۸	٪ 140	٪ ۱۳
۱۳۸۶	۴۶۸,۲۶۳	۴۳۴,۴۸۸	٪ ۱۰۸	٪ ۶۱
۱۳۸۷ (شش ماهه اول)	۲۴۰,۲۱۳	۵۰۵,۹۹۱	٪ ۴۷	----

جدول مقایسه ای تاثیر آخرین افزایش سرمایه بر دارائیهای ثابت شرکت

ردیف	شرح دارائی	سال				
		۱۳۸۶	۱۳۸۵	۱۳۸۴	۱۳۸۳	۱۳۸۲
۱	ماشین آلات	۲۳,۴۵۱	۲۱,۱۰۵	۲۰,۵۵۳	۱۷,۹۴۱	۹,۰۶۹
۲	ابزارآلات - تجهیزات	۱۵,۸۲۸	۱۵,۳۵۴	۱۴,۷۹۰	۱۰,۴۶۶	۹,۳۹۵
۳	اثاثیه و منصوبات اداری ، کامپیوتر و ارتباطات	۱۱,۰۶۶	۱۰,۶۳۴	۸,۷۵۸	۷,۳۲۳	۵,۶۳۴
۴	ساختمان	۲۸,۲۹۴	۲۵,۹۱۳	۱۸,۱۸۰	۱۷,۷۳۲	۱۰,۲۴۶
۵	سرمایه گذاری بلند مدت	۱۴,۷۲۱	۹,۰۹۸	۷,۴۸۱	۲,۲۸۵	۶۸۴

تشریح طرح افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت پارس سویچ سهامی عام، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد.

شرکت پارس سویچ به عنوان شرکتی که تا کنون سهم غالب بازارهای تجهیزات کلید و سکسیونر را بطور مطمئن و منحصر به فرد در داخل کشور داشته است . برای تداوم توسعه و تحکیم جایگاه خود در بازارهای رقابتی آینده که از الزامات گریز ناپذیر

آن حضور غولهای صنعتی جهان در حیات خلوت تولید کنندگان و صنعتگران داخلی نیازمند تغییرات و تمهیداتی چند در سازمان داخلی خود می باشد. از طرفی بر اساس استراتژی شرکت، جایگزینی ماشین آلات قدیمی جهت تحقق اهداف شرکت ضروری به نظر می رسد. همچنین برای انجام پروژه های آتی نیاز به خرید ماشین آلات و تجهیزات جدید و افزایش توان فنی شرکت می باشد. اهم دلایل افزایش سرمایه پیشنهادی به شرح زیر می باشد:

الف) اصلاح ساختار مالی

ب) شرکت در افزایش سرمایه، شرکتهای سرمایه پذیر. (به خصوص مشارکت در طرح ایجاد یک واحد تولید مقررهای HV که ضرورت این سرمایه گذاری برای موفقیت شرکت تعیین کننده می باشد.)

ج) جایگزینی ماشین آلات جدید و کنترل کیفیت (ارتقاء توان سخت افزاری)

د) طرح و توسعه کلیدهای خلاء.

ه) طرح و توسعه پستهای گازی GIS.

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۲۶۸,۲۹۸,۵۰۰,۰۰۰ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

دلایل تغییرات	تغییرات	جمع کل	آخرین برآورد (میلیون ریال)			شرح	
			سال سوم	سال دوم	سال اول		
---	---	۱۵۸,۲۹۸	88.846	35.991	33.461	دریافت تسهیلات	منابع
---	---	۸۷,۱۳۳	0	44.833	۴۲,۳۰۰	آورده نقدی و مطالبات سهامداران	
---	---	۲۲,۸۶۷	۰	10.167	۱۲,۷۰۰	از محل اندوخته و سود انباشته	
---	---	۲۶۸,۲۹۸	88.846	90.991	88.461	جمع منابع	
---	---	۹,۶۵۲	6.500	3.152	--	خرید ماشین آلات جدید برای توسعه کارگاههای تولیدی	مصارف
---	---	۵,۷۷۸	2.889	2.889	--	خرید ماشین آلات برای جایگزینی با ماشین آلات قدیم	
---	---	3.694	2.762	932	--	خرید تجهیزات آزمایشگاه کنترل کیفیت محصول	
---	---	۳۷,۵۳۳	0	۰	37.533	مخارج مربوط به طرح توسعه کلیدهای خلاء	
---	---	1.996	0	1.996	--	سرمایه در گردش کلیدهای خلاء	
---	---	۹۰۵	453	452	--	خرید تجهیزات حمل و نقل قطعات و محصولات (لیفتراک)	
---	---	۱۲۷,۳۱۹		76.391	50.928	مخارج مربوط به طرح و توسعه سیستمهای گازی GIS	
		76.242	76.242		--	سرمایه در گردش پست های گازی GIS	

بیانیه ثبت سهام شرکت پارس سویچ سهامی عام

---	---	۵,۱۷۹	0	5.179	--	سرمایه گذاری در شرکت صنایع برق زنگان پارس
---	---	۲۶۸,۲۹۸	88.846	90.991	88.461	جمع مصارف

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به اطلاعات ارائه شده شرکت پارس سویچ در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۹۰,۰۰۰ میلیون ریال در دو مرحله ابتدا از ۹۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۴۵,۰۰۰ میلیون ریال و در مرحله بعدی از ۱۴۵,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۰۰.۰۰۰ میلیون ریال، از محل آورده نقدی، تبدیل مطالبات سهامداران، از محل اندوخته و سود انباشته و دریافت تسهیلات افزایش دهد.

تشریح جزییات طرح

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

منابع برنامه ریزی شده به منظور تامین مالی مخارج پیش بینی شده :

شرکت پارس سویچ در نظر دارد تا مخارج سرمایه ای و یا سرمایه در گردش برنامه ریزی شده را از محل منابع زیر تامین مالی نماید .

منابع برنامه ریزی شده به منظور تامین مالی مخارج پیش بینی شده

منابع تامین مالی	سال اول	سال دوم	سال سوم	جمع
تسهیلات بانکی	33.461	35.991	88.846	158,298
از محل اندوخته و سود انباشته	42,300	44.833	0	87,133
از محل مطالبات حال شده یا آورده نقدی سهامداران	12,700	10.167	0	22,867
جمع	88.461	90.991	88.846	268,298

منابع تامین مالی (تسهیلات بانکی) به شرح جدول ذیل می باشد :

ردیف	نام بانک	کلیدهای خلاء		مدت بازپرداخت	پستهای گازی GIS		مدت بازپرداخت	جایگزینی ماشین آلات و نوسازی	نرخ بهره سالیانه
		سال اول	سال دوم		سال اول	سال دوم			
۱	صنعت و معدن	۱,۱۹۸	---	۱۲ ماه	۳۸,۱۹۵	۳۸,۱۹۵	۷۲ ماه	---	۱۲٪
۲	صنعت و معدن	۲۲,۵۱۹	---	۱۲۰ ماه	۱۸,۴۶۲	۱۸,۴۶۰	۱۲ ماه	---	۱۲٪
۳	صنعت و معدن	---	---	---	---	---	---	۲۱,۲۷۰	۱۲٪

برنامه زمانبندی تامین منابع و مصارف مالی طرح

شرکت پارس سویچ سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامه زمانبندی زیر نسبت به تامین منابع و مصارف مالی اقدام نماید.

برنامه زمانبندی تامین منابع و مصارف مالی طرح

جمع	سال سوم	سال دوم	سال اول	منابع تامین مالی
۱۵۸,۲۹۸	88.846	35.991	33.461	دریافت تسهیلات
۸۷,۱۳۳	0	44.833	۴۲,۳۰۰	آورده نقدی و مطالبات سهامداران
۲۲,۸۶۷	۰	10.167	۱۲,۷۰۰	از محل اندوخته و سود انباشته
۲۶۸,۲۹۸	88.846	90.991	88.461	جمع منابع
۹,۶۵۲	6.500	3.152	--	خرید ماشین آلات جدید برای توسعه کارگاههای تولیدی
۵,۷۷۸	2.889	2.889	--	خرید ماشین آلات برای جایگزینی با ماشین آلات قدیم
3.694	2.762	932	--	خرید تجهیزات آزمایشگاه کنترل کیفیت محصول
۳۷,۵۳۳	0	۰	37.533	مخارج مربوط به طرح توسعه کلیدهای خلاء
1.996	0	1.996	--	سرمایه در گردش کلیدهای خلاء
۹۰۵	453	452	--	خرید تجهیزات حمل و نقل قطعات و محصولات (لیفتراک)
۱۲۷,۳۱۹		76.391	50.928	مخارج مربوط به طرح و توسعه سیستمهای گازی GIS
76.242	76.242		--	سرمایه در گردش پست های گازی GIS
۵,۱۷۹	0	5.179	--	سرمایه گذاری در شرکت صنایع برق زنگان پارس
۲۶۸,۲۹۸	88.846	90.991	88.461	جمع مصارف

برنامه زمانبندی اجرای فیزیکی طرح

شرکت پارس سویچ سهامی عام، در نظر دارد مطابق برنامه زمانبندی زیر نسبت اجرای فیزیکی طرح اقدام نماید.

درصد پیشرفت فیزیکی

سال ۱۳۸۹	سال ۱۳۸۸	شرح
---	٪ ۱۰۰	سرمایه گذاری در شرکت صنایع برق زنگان پارس
٪ ۶۳	٪ ۳۷	بازسازی و نوسازی ماشین آلات و خرید تجهیزات حمل و نقل ، ماشین آلات جایگزین ، ماشین آلات جدید و تجهیزات آزمایشگاهی
---	٪ ۱۰۰	کلید خلاء
٪ ۴۰	٪ ۶۰	پست گازی GIS

درصد پیشرفت فیزیکی و مالی طرح

اقدامات به عمل آمده در خصوص اجرای طرح و درصد پیشرفت فیزیکی و مالی تا تاریخ ۱۳۸۷/۰۹/۰۹ به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	درصد پیشرفت مالی	درصد پیشرفت فیزیکی	زمان اتمام
باسازی و نوسازی و جایگزینی ماشین آلات	٪۰,۰۱	۰	۱۳۸۹/۱۲/۲۹
GIS	٪ ۰/۰۱	٪ ۱	۱۳۸۹/۱۲/۲۹
کلیدهای خلاء	٪ ۰/۱	٪ ۳	۱۳۸۸/۱۲/۲۹

اطلاعات این جدول بر مبنای عملکرد واقعی شرکت در زمان تهیه بیانیه تکمیل گردیده است.

سرمایه در گردش مورد نیاز

جزئیات سرمایه در گردش مورد نیاز جهت بهره برداری از طرح GIS و طرح کلیدهای خلاء به ترتیب به شرح زیر جداول زیر می باشد :

مبالغ بر حسب میلیون ریال

طرح GIS

شرح	مبلغ
بانک	۳۶,۹۲۱
آورده نقدی سهامداران	۳۹,۳۲۱
جمع سرمایه در گردش مورد نیاز	۷۶,۲۴۲

طرح کلیدهای خلاء

شرح	مبلغ
بانک	۱,۱۹۸
آورده نقدی سهامداران	۷۹۸
جمع سرمایه در گردش مورد نیاز	۱,۹۹۶

فرمول محاسبه سرمایه در گردش GIS با توجه به توضیحات که در ذیل آمده و صفحات مربوطه در کتابچه های مربوطه قید شده به شرح ذیل محاسبه گردیده است

ظرفیت کامل از نظر مواد برای تولید این محصول در صفحه ۵۳ کتابچه این طرح ۱۸۴,۳۹۰ میلیون ریال که سهم ۱۵۰ روز از سال مبلغ ۷۵,۳۱۶ میلیون ریال و دستمزد ۹,۷۲۵ میلیون ریال در صفحه ۴۹ برای یک ماه مبلغ ۸۱۱ میلیون ریال و انرژی در صفحه ۵۱ ۱,۳۸۳ میلیون ریال مبلغ ۱۱۵ میلیون ریال طبق فرمول ذیل مبنای محاسبه می باشد:

فرمول کلی :

سرمایه در گردش = ۵ ماه مواد + یک ماه دستمزد + یک ماه انرژی (مندرچ در صفحه ۵۷ کتابچه طرح)

فرمول محاسبه سرمایه در گردش طرح VD4:

سرمایه در گردش = ۱۲۰ روز مواد + ۳۰ روز دستمزد + ۳۰ روز انرژی

ظرفیت کامل از نظر مواد برای تولید این محصول در صفحه ۳۸ کتابچه این طرح ۵,۳۰۰ میلیون ریال مبلغ ۱,۷۶۷ میلیون ریال و دستمزد ۲,۴۲۴

میلیون ریال در صفحه ۴۳ کتابچه مربوطه مبلغ ۲۰۲ میلیون ریال و انرژی ۳۳۰ میلیون ریال در صفحه ۳۶ مبلغ ۲۷ میلیون ریال مبنای محاسبه

سرمایه در گردش طبق فرمول ذیل محاسبه گردیده است .

$1,996 = 1,767 + 202 + 27$ سرمایه در گردش طرح مزبور (صفحه ۴۲ طرح مزبور)

مفروضات سرمایه در گردش بر مبنای مواد اولیه ، دستمزد و انرژی می باشد که سهم هر کدام از آنها با توجه به گردش مواد ظرف ۵ ماه نیاز در نظر گرفته شده است و دستمزد ۳۰ روزه و انرژی ۶۰ روزه در نظر گرفته شده است . و مفروضات میزان مصرف مواد (مقداری و ریالی) در صفحات ۵۲ و ۵۳ طرح GIS و صفحات ۳۷ و ۳۸ طرح کلیدهای خلاء و تعداد نیروی مورد نیاز و هزینه دستمزد در صفحات ۴۵ و ۴۹ پروژه GIS و صفحه ۳۴ کلیدهای خلاء و همچنین انرژی در صفحه ۵۱ طرح GIS و صفحه ۳۶ طرح کلیدهای خلاء اشاره شده است .

زمان ، ظرفیت و نحوه بهره برداری :

برای هر دو طرح فرم های تولید و فروش ظرفیت اسمی ، مقدار تولید بر حسب زمان پیش بینی گردید که در صفحات ۵۵ و ۵۶ کتابچه طرح GIS و ۴۰ و ۴۱ طرح کلیدهای خلاء مشخص گردیده است . ولی برای طرح GIS بهره برداری آزمایشی دو ماه پیش بینی گردیده است و زمان بهره برداری قطعی بعد از دو سال خواهد بود . ضمناً " بهره برداری قطعی کلیدهای خلاء بعد از یک سال خواهد بود .

جدول مقایسه ای ظرفیت خطوط تولید با توجه به افزایش سرمایه برای طرحهای کلید خلاء و طرح پست های گازی GIS و تاثیر جایگزینی ماشین آلات تولیدی

ردیف	شرح	زمان بهره برداری آزمایشی	زمان بهره برداری قطعی	ظرفیت مورد استفاده در سالهای بعد
۱	تاثیر جایگزینی و خرید ماشین آلات جدید	---	مهرماه سال ۱۳۸۸	۵۷۰
۲	طرح کلیدهای خلاء	اردیبهشت ماه سال ۱۳۸۹	خرداد ماه سال ۱۳۸۹	۱,۰۰۰
۳	طرح پست های گازی GIS	شهریور ماه سال ۱۳۹۰	آذرماه سال ۱۳۹۰	۱۰۰

بخش دوم : اصلاح ساختار مالی و تامین سرمایه در گردش

بودجه پیش بینی شده سه سال آتی شرکت پارس سویچ با دو فرض افزایش و عدم افزایش سرمایه به ترتیب در جداول زیر نمایش داده شده است .

بودجه نقدی با فرض انجام افزایش سرمایه

1389	1388	1387	شرح	
606.659	550.836	337.072	فروش قطعات و محصولات	ز
۱۶۰,۱۱۰	140.691	90.000	پیش دریافتها	
۱۷۹,۸۳۴	173.289	103.439	وصول مطالبات : بدهکاران	
.	.	۲,۰۰۰	وصولی از بابت افزایش سرمایه	
29,036	25,523	17,190	عوارض دریافتی از مشتریان	
4,223	3,712	2,500	فروش ضایعات	
166.936	149.050	135.500	تسهیلات دریافتی (فعالیت عادی شرکت)	
۸۸,۸۴۶	۳۵,۹۹۱	۳۳,۴۶۱	تسهیلات دریافتی (بابت طرح افزایش سرمایه)	
1.875	1,648	1,110	سایر دریافتها	
1.237.518	1.080.739	722.272	جمع منابع	
236,475	207,863	140.000	خرید مواد اولیه داخلی	مصارف
265,021	232,955	156,900	خرید مواد اولیه خارجی	
50,673	44,542	30,000	پیش پرداخت به سازندگان	
18,242	16,035	10,800	پرداخت دستمزد به سازندگان	
25,337	22,271	15,000	پرداخت تعهدات پیمانکاران	
12,330	10,839	7,300	اسناد پرداختنی	
102,867	90,420	60,900	هزینه های سال جاری	
286.856	222.489	217.000	بازپرداخت وام داخلی	
41.063	79.510	16,000	هزینه های مالی	
2,703	۲,۳۷۶	1,600	سایر پرداختها	
17,073	15,008	10,108	مالیات شرکت	
66.000	15.298	21.072	سود سهام	
943	828	558	خرید داراییهای ثابت	
85.075	95.887	20,560	هزینه های سرمایه ای	
۱,۲۱۰,۶۵۸	1.056.320	707.798	جمع مصارف	

بودجه نقدی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه (عدم انجام طرح)

1389	1388	1387	شرح	
455,000	406,000	337,072	فروش قطعات و محصولات	درآمد
110,000	102,000	90,000	پیش دریافتها	
155,649	135,590	103,439	وصول مطالبات : بدهکاران	
21,500	19,000	17,190	عوارض دریافتی از مشتریان	
3,200	2,800	2,500	فروش ضایعات	
166,936	149,050	135,500	تسهیلات دریافتی (فعالیت عادی شرکت)	
1,371	1,225	1,110	سایر دریافتها	
913.656	815.665	686.811	جمع منابع	
172,600	154,000	140,000	خرید مواد اولیه داخلی	مصارف
193,000	172,000	156,900	خرید مواد اولیه خارجی	
36,800	32,800	30,000	پیش پرداخت به سازندگان	
13,000	11,700	10,800	پرداخت دستمزد به سازندگان	
18,500	16,500	15,000	پرداخت تعهدات پستانکاران	
9,000	8,050	7,300	اسناد پرداختنی	
74,800	66,800	60,900	هزینه های سال جاری	
247,400	223,750	149,611	بازپرداخت وام داخلی	
19,800	17,700	16,000	هزینه های مالی	
1,995	1,780	1,600	سایر پرداختها	
12,500	11,200	10,108	مالیات شرکت	
68,500	61,200	55,000	سود سهام	
690	612	558	خرید دارائیهای ثابت	
24,900	22,200	20,560	هزینه های سرمایه ای	
893.485	800.292	674.337	جمع مصارف	
20.171	15.373	12,474	مازاد (کسری) نقدینگی	

وضعیت ساختار مالی

پیش‌بینی ترازنامه شرکت برای چهار سال مالی آتی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه و انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

سال ۱۳۹۱		سال ۱۳۹۰		سال ۱۳۸۹		سال ۱۳۸۸		۱۳۸۷		شرح
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	
										داراییهای جاری:
۳۳,۶۹۶	۳۱,۱۷۳	۳۰,۰۸۵	۲۸,۳۳۸	۲۶,۸۶۲	۲۵,۷۶۲	۲۴,۴۲۰	۲۳,۴۲۰	۲۲,۲۰۰	۲۲,۲۰۰	موجودی نقد
۲۷۸,۲۸۳	۱۸۵,۴۰۶	۲۶۱,۱۲۷	۱۷۱,۶۷۲	۲۴۸,۴۴۸	۱۵۹,۳۷۹	۱۷۳,۵۵۸	۱۴۹,۹۱۹	۱۶۹,۸۴۴	۱۴۶,۵۵۰	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۵۷,۶۰۳	۲۵,۳۸۴	۵۲,۳۶۷	۲۳,۵۰۳	۳۸,۳۸۹	۲۱,۶۲۲	۲۵,۸۰۸	۲۰,۰۲۰	۱۸,۲۰۰	۱۸,۲۰۰	سایر حسابهای دریافتی
۴۱۰,۳۰۷	۳۳۶,۲۷۱	۳۸۰,۷۶۰	۳۰۸,۸۳۳	۳۶۱,۸۸۰	۲۸۰,۹۸۸	۲۷۸,۶۸۷	۲۵۵,۵۱۰	۲۷۵,۲۹۵	۲۵۰,۵۰۰	موجودی مواد و کالا
۱۸۳,۰۴۹	۱۰۲,۶۲۳	۱۶۶,۴۰۸	۹۵,۹۰۹	۱۳۳,۰۹۸	۸۷,۹۹۰	۹۵,۰۸۲	۸۳,۰۱۰	۸۵,۳۸۲	۸۱,۳۸۲	سفارشات مواد و کالا
۹۴,۶۱۷	۴۶,۱۴۱	۸۶,۰۱۶	۴۲,۱۶۲	۶۱,۰۳۹	۳۸,۳۲۹	۴۲,۵۱۹	۳۵,۴۹۰	۳۳,۸۰۰	۳۳,۸۰۰	پیش پرداختها
۱,۰۵۷,۵۵۶	۷۲۶,۹۹۶	۹۷۶,۷۶۳	۶۷۰,۴۱۸	۸۶۹,۷۱۶	۶۱۴,۰۷۰	۶۴۰,۰۷۴	۵۶۷,۳۶۸	۶۰۴,۷۲۱	۵۵۲,۶۳۲	جمع داراییهای جاری
										داراییهای غیر جاری:
										داراییهای ثابت مشهود
۹۵,۴۱۹	۵۵,۰۸۸	۱۱۳,۶۴۵	۵۱,۰۰۷	۱۳۱,۸۷۱	۴۶,۷۹۶	۱۳۸,۰۴۵	۴۲,۱۵۸	۳۵,۱۳۲	۳۵,۱۳۲	داراییهای ثابت نامشهود
۹۱۱	۹۹۰	۸۲۸	۹۰۰	۷۵۳	۸۰۳	۶۸۵	۷۳۰	۶۵۲	۶۵۲	سرمایه گذاری بلند مدت
۲۵,۲۸۳	۱۸,۵۷۰	۲۲,۹۸۵	۱۷,۱۹۴	۲۶,۵۷۸	۱۵,۹۲۱	۱۹,۹۰۰	۱۵,۱۶۳	۱۴,۷۲۱	۱۴,۷۲۱	سایر داراییها
۲,۲۶۴	۲,۵۶۴	۲,۵۹۹	۲,۱۲۳	۱,۸۸۰	۱,۹۶۶	۱,۷۰۹	۱,۸۳۸	۱,۷۵۰	۱,۷۵۰	جمع داراییهای غیر جاری
۱۲۳,۸۷۷	۷۷,۲۱۲	۱۴۰,۰۵۷	۷۱,۲۲۵	۱۶۱,۰۸۲	۶۵,۴۸۶	۱۶۰,۳۳۸	۵۹,۸۸۹	۵۲,۲۵۵	۵۲,۲۵۵	جمع داراییها
۱,۱۸۱,۴۳۳	۸۰۴,۲۰۸	۱,۱۱۶,۸۲۰	۷۴۱,۴۶۳	۱,۰۳۰,۷۹۸	۶۷۹,۵۵۶	۸۰۰,۴۱۲	۶۲۷,۲۵۷	۶۵۶,۹۷۶	۶۰۴,۸۸۷	بدهیهای جاری:
										سایر حسابها و اسناد پرداختنی
۱۴۱,۶۰۹	۱۲۶,۵۷۴	۱۳۱,۱۲۰	۱۱۴,۰۳۱	۱۲۰,۲۹۳	۱۰۱,۸۱۳	۱۱۴,۵۶۵	۹۳,۴۰۷	۱۰۴,۱۵۰	۸۴,۱۵۰	پیش دریافتها
۱۵۴,۷۰۳	۱۳۴,۴۵۲	۱۴۳,۲۴۴	۱۲۰,۰۴۶	۱۳۲,۶۳۳	۱۰۹,۱۳۳	۱۲۶,۳۱۷	۱۰۰,۱۲۲	۱۱۴,۸۳۴	۹۰,۲۰۰	ذخیره مالیات
۳۹,۴۸۵	۲۶,۴۸۵	۳۵,۷۴۲	۲۵,۷۴۲	۱۵,۱۹۶	۲۱,۳۱۶	۱۲,۳۹۰	۲۰,۴۱۷	۱۸,۲۲۰	۱۳,۵۲۵	سود سهام پرداختنی
۹۴,۰۰۰	۶۳,۰۰۰	۸۲,۰۰۰	۵۴,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۶,۲۹۸	۴۰,۰۰۰	۰	۵۳,۲۰۰	تسهیلات مالی دریافتی
۳۱۸,۶۳۸	۲۲۰,۳۴۷	۳۰۳,۴۶۵	۲۰۰,۳۱۶	۲۷۰,۹۵۱	۱۸۲,۱۰۵	۲۰۱,۵۴۱	۱۶۵,۵۵۰	۱۸۳,۹۶۱	۱۵۰,۵۰۰	

بیانیه ثبت سهام شرکت پارس سویچ سهامی عام

۷۴۸,۴۳۶	۵۷۰,۸۵۸	۶۹۵,۵۷۰	۵۱۴,۱۳۴	۵۹۹,۰۷۴	۴۶۴,۳۶۷	۴۶۱,۱۱۱	۴۱۹,۴۹۶	۴۲۱,۱۶۵	۳۹۱,۵۷۵	جمع بدهیهای جاری
										بدهیهای غیر جاری:
۳۲,۸۵۶	۲۹,۰۲۸	۲۹,۸۶۹	۲۶,۸۷۸	۲۷,۱۵۴	۲۴,۴۳۴	۲۴,۶۸۵	۲۲,۸۳۶	۲۳,۲۸۸	۲۲,۳۸۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۲,۸۵۶	۲۹,۰۲۸	۲۹,۸۶۹	۲۶,۸۷۸	۲۷,۱۵۴	۲۴,۴۳۴	۲۴,۶۸۵	۲۲,۸۳۶	۲۳,۲۸۸	۲۲,۳۸۸	جمع بدهیهای غیرجاری
۷۸۱,۲۹۲	۵۹۹,۸۸۶	۷۲۵,۴۳۹	۵۴۱,۰۱۲	۶۲۶,۲۲۷	۴۸۸,۸۰۱	۶۸۵,۷۹۷	۴۴۲,۳۳۱	۴۴۴,۴۵۳	۴۱۳,۹۶۳	جمع بدهیها
										حقوق صاحبان سهام:
۲۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	۱۴۵,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	سرمایه (۱۴۵ میلیون سهم یک هزار ریالی عادی تمام پرداخت شده)
۲۰,۰۰۰	۹,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۹,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۹,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۹,۰۰۰	۱۴,۵۰۰	۹,۰۰۰	اندوخته قانونی
---	۱۰,۴۰۰	---	۱۰,۴۰۰	---	۱۰,۴۰۰	---	۱۰,۴۰۰	---	۱۰,۴۰۰	اندوخته طرح و توسعه
۱۸۰,۱۴۱	۹۴,۹۲۲	۱۷۱,۳۸۱	۹۱,۲۳۱	۱۸۴,۵۷۱	۸۱,۳۵۵	۹۴,۶۱۵	۷۵,۵۲۶	۵۳,۰۲۳	۸۱,۵۲۴	سود و زیان انباشته
۴۰۰,۱۴۱	۲۰۴,۳۲۲	۳۹۱,۳۸۱	۲۰۰,۶۳۱	۴۰۴,۵۷۱	۱۹۰,۷۵۵	۳۱۴,۶۱۵	۱۸۴,۹۲۶	۲۱۲,۵۲۳	۱۹۰,۹۲۴	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۱۸۱,۴۳۳	۸۰۴,۲۰۸	۱,۱۱۶,۸۲۰	۷۴۱,۶۴۳	۱,۰۳۰,۷۹۸	۶۷۹,۵۵۶	۸۰۰,۴۱۲	۶۲۷,۲۵۷	۶۵۶,۹۷۶	۶۰۴,۸۸۷	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

بخش سوم: مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر

اطلاعات سرمایه گذاری ها

شرکت پارس سویچ قصد دارد بخشی از منابع حاصل از افزایش سرمایه پیشنهادی را صرف سرمایه گذاری در شرکت صنایع برق زنگان پارس (شرکت تابعه) نماید. اطلاعات مربوط به این سرمایه گذاری ها در جدول ذیل آمده است.

نام شرکت سرمایه پذیر	سرمایه فعلی	میزان افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه (آورده نقدی سهامداران) به تفکیک مبلغ	سرمایه پس از افزایش	تاریخ تصویب	درصد سهم مشارکت	سهم شرکت سرمایه گذاری
شرکت صنایع برق زنگان پارس	۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۷۷۹,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۷۹	۱۷,۲۷۹,۰۰۰,۰۰۰	پس از تصویب افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذار (پارس سویچ)	۵۲ %	۴,۶۰۰

ضمناً گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت سرمایه پذیر به همراه گزارش حسابرسان و بازرسان قانونی در خصوص افزایش سرمایه و صورتجلسه هیئت مدیره ارسال گردید .

شرکت پارس سویچ جهت افزایش سهم بازار داخلی و خارجی اقدام به تأسیس شرکت صنایع برق زنگان پارس با موضوع فعالیت ساخت و مونتاژ نصب و فروش پست ، تابلو و لوازم برق فشار قوی ، متوسط و ضعیف و سایر محصولات وابسته و انجام کلیه عملیات بازرگانی مربوط به موضوع شرکت در داخل و خارج از کشور و سرمایه گذاری در سایر شرکتهای و طراحی و نظارت و اجرای پروژه های برقی نموده است . ضمناً محصولات فشار متوسط شرکت پارس سویچ با توجه به اینکه به همراه تابلو قابلیت استفاده دارد و شرکتهای تابلو سازی محصولات این شرکت را خریداری و پس از آداپته به مشتریان خود می فروختند ، شرکت پارس سویچ در سال ۸۴ با توجه به نیاز فوق اقدام به تأسیس و راه اندازی شرکت مذکور نمود .

ضمناً با توجه به مطالعات اولیه مقرر گردید سرمایه گذاری اولیه این شرکت معادل ۲۳,۷۷۹ میلیون ریال باشد ولی به دلیل مشکلات نقدینگی در بدو تأسیس و اهمیت ایجاد شرکت فوق در ابتدا سرمایه شرکت مزبور را با مبلغ ۲,۰۰۰ میلیون ریال تأسیس نمود . در نهایت با توجه به جدیت این شرکت سرمایه شرکت مورد اشاره در دو مرحله دیگر طی سالهای ۸۵ و ۸۶ به مبلغ ۷,۵۰۰ میلیون ریال افزایش یافت . ضمناً شرکت پارس سویچ با توجه به روند رو به رشد فروش محصولات فشار متوسط توسط شرکت صنایع زنگان پارس تصمیم به افزایش سرمایه شرکت مزبور به مبلغ سرمایه گذاری اولیه نموده است .

اصلاح ساختار مالی و سرمایه در گردش :

یکی از محورهای اساسی فعالیت شرکت در زمینه مشتری گرائی ، توجه به نیازها و انتظارات مشتریان از طریق تولید و تامین محصولات مورد نیاز و منطبق با خواستههای مشتریان می باشد . این امر جدا از اینکه میزان ریسک و ضربه پذیری شرکت را کاهش می دهد موجب تقویت توان رقابیت ، توسعه و تحکیم موقعیت شرکت در بازارهای داخلی و منطقه می گردد . تامین نقدینگی به موقع باعث اجرای تعهدات در مقابل مشتریان گردیده و شرایط فوق با توجه به محدودیت های وارداتی در خارج از کشور و مشکلات اعطای تسهیلات داخلی و خریدهای نقدی خارجی موجب صرف زیاد شرکت شده است .

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی سود و زیان برای ۱۰ سال آتی با فرض انجام افزایش سرمایه (برای طرح پست های گازی GIS و کلیدهای خلاء و VD4 و تاثیر جایگزینی و نوسازی ماشین آلات) و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل می باشد:

با فرض انجام افزایش سرمایه

سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	
۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	۱۳۸۷	
1,678,782	1,555,893	1,444,176	1,342,613	1,250,286	1,163,351	1,084,046	961,774	852,999	749,790	505,991	فروش خالص
											کسر میشود:
(1,346,991)	(1,245,183)	(1,152,631)	(1,068,492)	(992,004)	(922,030)	(857,859)	(755,125)	(676,808)	(602,108)	(419,660)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
331,791	310,710	291,544	274,121	258,281	241,321	226,187	206,649	176,192	147,682	86,331	ناخالص
											کسر میشود:
(28,101)	(25,546)	(23,224)	(21,112)	(19,193)	(17,448)	(15,862)	(14,420)	(13,109)	(11,917)	(10,834)	هزینه های فروش اداری و عمومی
(704)	(684)	(664)	(644)	(626)	(607)	(590)	(573)	(556)	(540)	(524)	خالص سایر هزینه ودرآمدهای عملیاتی
(28,805)	(26,230)	(23,887)	(21,757)	(19,819)	(18,056)	(16,452)	(14,993)	(13,665)	(12,457)	(11,358)	خالص درآمدها و هزینه های عملیاتی
302,987	284,481	267,657	252,364	238,463	223,265	209,736	191,657	162,527	135,225	74,973	سود عملیاتی
											اضافه (کسر) میشود:
(53,308)	(47,983)	(43,229)	(38,985)	(52,574)	(49,190)	(46,169)	(43,472)	(41,063)	(79,510)	(16,000)	هزینه های مالی
1,533	1,489	1,445	1,403	1,362	1,323	1,284	1,247	1,210	1,175	1,141	خالص سایر هزینه ها ودرآمدهای غیر عملیاتی
251,212	237,986	225,873	214,782	187,251	175,398	164,850	149,432	122,674	56,890	60,114	سود قبل از کسر مالیات
(56,523)	(53,547)	(50,821)	(48,326)	(42,131)	(39,464)	(37,091)	(33,622)	(10,218)	0	(13,526)	مالیات
194,691	184,440	175,053	166,457	145,120	135,934	127,760	115,810	112,456	56,890	46,588	سود خالص

بیانیه ثبت سهام شرکت پارس سویج سهامی عام

پیش بینی سود و زیان برای ۱۰ سال آتی با فرض عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل می باشد :

با فرض عدم انجام افزایش سرمایه

سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	
۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	۱۳۸۷	
1,312,410	1,193,100	1,084,637	986,033	896,394	814,904	740,821	673,474	612,249	556,590	505,991	فروش خالص
											کسر میشود :
(1,088,382)	(989,438)	(899,489)	(817,717)	(743,379)	(675,800)	(614,424)	(552,249)	(505,106)	(461,580)	(419,660)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
224,028	203,662	185,147	168,316	153,014	139,104	126,397	121,225	107,144	95,010	86,331	ناخالص
											کسر میشود :
(28,101)	(25,546)	(23,224)	(21,112)	(19,193)	(17,448)	(15,862)	(14,420)	(13,109)	(11,917)	(10,834)	هزینه های فروش اداری و عمومی
(704)	(684)	(664)	(644)	(626)	(607)	(590)	(573)	(556)	(540)	(524)	خالص سایر هزینه و درآمدهای عملیاتی
(28,805)	(26,230)	(23,887)	(21,757)	(19,819)	(18,056)	(16,452)	(14,993)	(13,665)	(12,457)	(11,358)	خالص درآمدها و هزینه های عملیاتی
195,224	177,433	161,260	146,559	133,196	121,048	109,946	106,233	93,479	82,553	74,973	سود عملیاتی
											اضافه (کسر) میشود :
(49,694)	(44,369)	(39,615)	(35,371)	(31,581)	(28,197)	(25,176)	(22,479)	(20,070)	(17,920)	(16,000)	هزینه های مالی
1,533	1,489	1,445	1,403	1,362	1,323	1,284	1,247	1,210	1,175	1,141	خالص سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی
147,063	134,552	123,090	112,591	102,977	94,174	86,053	85,001	74,619	65,808	60,114	سود قبل از کسر مالیات
(33,089)	(30,274)	(27,695)	(25,333)	(23,170)	(21,189)	(19,362)	(19,125)	(16,789)	(14,807)	(13,525)	مالیات
113,974	104,278	95,395	87,258	79,807	72,985	66,691	65,875	57,829	51,001	46,589	سود خالص

مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

مبنای و مفروضات مورد استفاده در پیش‌بینی اطلاعات مالی آتی :

- ۱- پیش‌بینی فروش بر مبنای بودجه حسابرسی شده سال ۱۳۸۷ با احتساب ۱۰ درصد افزایش سالیانه عملیات موجود به علاوه فروش پیش‌بینی شده طرحهای کلیدهای فشار متوسط خلاء و پستهای GIS طبق کتابچه مطالعات فنی و مالی طرحهای مزبور صورت گرفته است.
- ۲- پیش‌بینی بهای تمام شده بر مبنای بودجه حسابرسی شده سال ۱۳۸۷ با احتساب ۱۲ درصد افزایش سالیانه بهای تمام شده عملیات موجود به علاوه بهای تمام شده طرحهای کلیدهای فشار متوسط خلاء و پستهای GIS طبق کتابچه مطالعات فنی و مالی طرحهای مزبور صورت گرفته است.
- ۳- هزینه های فروش، اداری و عمومی سال ۱۳۸۷ از بودجه حسابرسی شده سال مزبور استخراج شده و در سالهای بعد با رشد ۱۰ درصد سالیانه (متوسط افزایش در دو سال اخیر) برآورد شده است.
- ۴- سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی و غیر عملیاتی سال ۱۳۸۷ از بودجه حسابرسی شده سال مزبور استخراج شده و در سالهای بعد با رشد ۳ درصد سالیانه (متوسط افزایش در دو سال اخیر) برآورد شده است.
- ۵- هزینه های مالی سال ۱۳۸۷ از بودجه حسابرسی شده سال مزبور استخراج شده و در سالهای بعد هزینه مالی ناشی از اجرای طرحهای کلیدهای فشار متوسط خلاء و پستهای GIS به آن اضافه شده است.
- ۶- نرخ مالیات معادل ۲۵ و لحاظ نمودن ۱۰ درصد معافیت موضوع تبصره ۱۴۳ قانون مالیاتهای مستقیم در نظر گرفته شده است.
- ۷- حدود ۷۰ درصد از سود تحقق یافته سنوات آتی بین سهامداران توزیع خواهد شد.
- ۸- مبنای محاسبه معاملات خارجی واحد پول کشورهای عضو اتحادیه اروپا (یورو) در نظر گرفته شده است و محاسبات مربوط به طرح کلید فشار متوسط خلاء و پروژه GIS بر اساس نرخ هر یورو معادل ۱۴,۲۰۰ ریال صورت گرفته است.
- ۹- اقلام ترازنامه ای بر مبنای مبالغ مندرج در ترازنامه حسابرسی شده سال ۱۳۸۶ و افزایش سالیانه اقلام جاری حدود ۱۰ درصد به علاوه اقلام مرتبط با اجرای طرحهای توسعه به شرح فوق ، دریافت تسهیلات و افزایش سرمایه پیشنهادی به موجب این گزارش محاسبه شده است.
- ۱۰- ۷۰٪ منابع داخلی شرکت صرف توزیع سود بین سهامداران محترم خواهد شد و مابقی به میزان ۳۰٪ صرف تامین سرمایه در گردش مورد نیاز عملیات موجود شرکت می شود. بدیهی است در صورتی که سود مصوب سالانه کمتر از مبالغ پیش‌بینی شده باشد، تفاوت مذکور قابل استفاده در فعالیتهای عملیاتی و تامین مالی طرحهای توسعه شرکت به شرح فوق

خواهد بود و تحت این شرایط شرکت نیاز کمتری به تامین مالی از طریق دریافت تسهیلات بانکی خواهد داشت که این امر کاهش هزینه های مالی را نیز در پی خواهد داشت.

مفروضات پیش بینی تعداد تولید و فروش و بهای تمام شده هر واحد محصول به تفکیک طرحهای توسعه و محصولات فعلی به شرح جدول ذیل می باشد :

ارقام قیمت فروش و قیمت تمام شده به میلیون ریال

GIS										مفروضات
سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۰	سال ۱۳۸۹	سال ۱۳۸۸	
100	100	100	100	100	۱۰۰	۱۰۰	۹۰	۷۵	۶۰	تعداد تولید
100	100	100	100	100	۱۰۰	۱۰۰	۹۰	۷۵	۶۰	تعداد فروش
۲,۱۳۴	۲,۱۳۴	۲,۱۳۴	۲,۱۳۴	۲,۱۳۴	۲,۱۳۹	۲,۱۳۹	۲,۱۵۴	۲,۱۸۳	۲,۲۲۷	قیمت تمام شده هر واحد
۲,۹۷۰	۲,۹۷۰	۲,۹۷۰	۲,۹۷۰	۲,۹۷۰	۲,۹۷۰	۲,۹۷۰	۲,۹۷۰	۲,۹۷۰	۲,۹۷۰	قیمت فروش هر واحد
کلیدهای خلاء										
1000	1000	1000	1000	1000	900	800	۷۰۰	۶۰۰	۵۰۰	تعداد تولید
1000	1000	1000	1000	1000	900	800	۷۰۰	۶۰۰	۵۰۰	تعداد فروش
۳۰	۳۰	۳۰	۳۰	۳۰	۳۰	۳۰	۳۰	۳۰	۳۰	قیمت فروش هر واحد
۱۳/۷	۱۳/۷	۱۳/۷	۱۳/۷	۱۳/۷	۱۴	۱۴/۷	۱۵	۱۶	۱۷	قیمت تمام شده هر واحد

مفروضات تولید و فروش محصولات فعلی بر مبنای بودجه ۱۳۸۷ اعلامی به سازمان بورس اوراق بهادار و با استناد به مفروضات ا تا ۱۰ ، به شرح جدول ذیل پیش بینی شده است .

ردیف	شرح محصولات	مقدار تولید	مقدار فروش	مبنای فروش محصولات
۱	انواع کلیدهای فشار متوسط	۴,۴۷۸	۴,۴۷۸	۷۶,۶۲۵
۲	انواع سکسیونر های فشار متوسط	۱۹۱	۱۹۱	۲,۸۸۰
۳	انواع کلیدهای فشار قوی	۱۲,۹۲۳	۱۲,۹۲۳	۲۶۸,۰۱۰
۴	انواع سکسیونرهای فشار قوی	۶,۴۱۸	۶,۴۱۸	۱۵۱,۹۷۶
۵	قطعات فشار قوی ، متوسط و رله	---	---	۶,۵۰۰
	جمع کل	۲۴,۰۱۰	۲۴,۰۱۰	۵۰۵,۹۹۱

همچنین با توجه به اینکه محصولات فعلی از تنوع بسیار بالایی برخوردار بوده و ضمناً اعلام قیمت تمام شده تک تک محصولات به خاطر

مسائل رقابتی امکان ارائه وجود ندارد .

پیش بینی جریانات نقدی

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

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۰	سال ۱۳۸۹	سال ۱۳۸۸	سرمایه گذار اولیه	شرح
194.691	184.440	175.053	166.457	145.120	135.934	127.760	115,810	112,456	56,890		سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه
113,974	104,278	95,395	87,258	79,807	72,985	66,691	65,875	57,829	51,001		- سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
80.717	80.162	79.658	79.199	65.313	62.949	61.069	49,935	54,627	5,889		خالص تغییرات سود (زیان)
15,708	15,708	15,708	15,708	15,708	16,285	16,285	16,285	3,201	0		+ استهلاك
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		+ سایر هزینه های غیر نقدی
78,238											+ سرمایه در گردش در آخر سال
174.662	95.870	95.366	94.907	81.021	79.235	77.354	66,219	57,827	5,889		جریان نقد ورودی
0	0	0	0	0	0	0	0	(88.846)	(90.991)	(88.461)	- جریان نقد خروجی
174.663	95.870	95.366	94.907	81.021	79.234	77.354	66,220	(31.018)	(۸5.102)	(88.461)	خالص جریان نقدی

انجام طرحهای موضوع افزایش سرمایه

ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده ، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول ذیل می باشد :

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
4	دوره بازگشت سرمایه
49.138	ارزش فعلی خالص - میلیون ریال
26%	نرخ بازده داخلی - درصد
20%	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) - درصد

بررسی وضعیت صنعت شرکت

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

طرح GIS

۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	شرح
۱۰۰	۹۰	۷۵	۶۰	عرضه
۱۰۵	۱۰۰	۹۰	۸۰	تقاضا
۵	۱۰	۱۵	۲۰	واردات
--	--	--	--	صادرات

VD4 طرح کلیدهای خلاء

۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	شرح
۸۰۰	۷۰۰	۶۰۰	۵۰۰	عرضه
۸۱۰	۷۱۵	۶۲۰	۵۳۵	تقاضا
۱۰	۱۵	۲۰	۳۵	واردات
--	--	--	--	صادرات

محصولات فعلی

۱۳۹۱	۱۳۹۰	۱۳۸۹	۱۳۸۸	شرح
۲۲,۱۴۳	۲۰,۱۳۰	۱۸,۳۰۰	۱۵,۹۴۰	عرضه
22.943	21.080	۱۹,۴۰۰	17.225	تقاضا
800	950	1.100	1.285	واردات
1.208	604	732	478	صادرات

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت پارس سویچ سهامی عام با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

- * میزان تولید داخلی : تولیدات این شرکت انحصاری و با توجه به دانش فنی امکان تولید با تنوع موجود در این شرکت برای رقبای امکان پذیر نمی باشد .
 - * میزان مصرف داخلی : با توجه به طرح های وزارت نیرو و برنامه چهارم توسعه و عمر بالای محصولات کلیدها و سکسیونرهای موجود در وزارت نیرو نیاز به تعویض آنها که با توجه به خاموشی های اخیر مصرف غیر قابل اجتناب خواهد بود .
 - * امکان صادرات : با توجه به روابط سیاسی و اقتصادی با کشورهای همجوار و تامین سایر تجهیزات پست های برق توسط وزارت نیرو امکان صادرات را برای شرکت فراهم می نماید .
 - * میزان صادرات : از عوامل موثر در صادرات مثل تکنولوژی بالای محصولات این شرکتها و همچنین قیمت تمام شده بالای داخلی امکان رقابت با رقبای خارجی در سطح پائینی می باشد .
- وضعیت رقابتی صنعت

- * رقابت بین رقبای موجود : با توجه به تکنولوژی بالا و دانش فنی منحصر به فرد امکان تولید تمامی محصولات با تنوع مختلف برای شرکت‌های داخلی وجود ندارد ، لذا امکان رقابت در داخل کشور معنا و مفهومی ندارد .
- * مشتریان (با توجه به قدرت چانه‌زنی) : مشتریان این شرکت عمدتاً شرکت‌های تحت پوشش وزارت نیرو و برق های منطقه ای می باشد و چون بودجه این شرکتها اصولاً وابسته به دولت و همچنین وابسته به درآمدهای نفتی می باشد در شرایطی که ثبات سیاسی وجود نداشته باشد این صنعت را تا حدودی تحت تاثیر قرار می دهد .
- * محصولات جایگزین (کالا یا خدمات) : در خصوص محصولات جایگزینی و پاسخ به نیاز مشتری محصولات GIS و کلیدهای فشار متوسط خلاء از طرح های توسعه مطروحه در افزایش سرمایه حاضر می باشد .
- * تأمین کنندگان مواد اولیه (با توجه به قدرت تأثیر بر بازار) : تأمین کنندگان مواد اولیه حدوداً ۶۰ درصد خارجی و ۴۰ درصد داخلی می باشد و با توجه به تحریم های هابی که بر کشور اعمال میگردد برای واردات و تامین مواد اولیه موصوف باید از کانال های دیگری اقدام نمود که این عمل باعث رشد قیمت تمام شده محصولات فوق میگردد و در نتیجه حاشیه سود کمتر خواهد شد .

- تکنولوژی : با توجه به اینکه تکنولوژی طرح GIS از معتبر ترین سازندگان تجهیزات برق در دنیا اخذ خواهد شد و تمامی مراحل تولید و تست آن در آزمایشگاههای معتبر دنیا انجام شده است لذا احتمال ریسک و خطر در این تکنولوژی بسیار اندک خواهد بود و ضمناً این شرکت چون پیش از این تجربه تولید و کسب تکنولوژی محصولات و تجهیزات برق با

- تنوع زیاد را داشته از قبیل سکسیونرهای 5 . 72-NSA145-NSA245-NSA420 و غیره لذا ریسک تولید این گونه محصول نیز برای این شرکت بسیار اندک خواهد بود و تکنولوژی تولید محصولات VD4 نیز کسب شده و هیچ گونه ریسکی برای این طرح نیز متصور نمی باشد

پذیره نویسی سهام

شماره و مشخصات حساب بانکی

پذیره نویسان بایستی مبلغ مورد نیاز جهت پذیره نویسی در سهام موضوع این بیانیه را به شماره حساب ۱۷۰۰۶۴۵۵۱۳ به نام شرکت پارس سویچ سهامی عام، نزد بانک تجارت شعبه مرکزی زنجان کد ۱۷۰۰۰ پرداخت نمایند.
از مبلغ افزایش سرمایه ۱۱۰ میلیارد ریالی مبلغ ۲۲/۸ میلیارد ریال از محل اندوخته و سود انباشته و مبلغ ۸۷/۲ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده یا آورده نقدی سهامداران تامین خواهد شد .

نحوه عمل ناشر در صورت عدم مشارکت کامل سهامداران در افزایش سرمایه :
در صورتی که سهامداران بصورت کامل در افزایش سرمایه شرکت نمایند با توجه به اعلام مشارکت سهامداران عمده در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۸۷/۰۴/۲۵ و نامه ای که به همین منظور ارسال شده و تاییدیه آن متعاقباً ارسال خواهد شد اقدام میگردد .

نحوه دستیابی به اطلاعات تکمیلی

سرمایه گذاران می توانند جهت کسب اطلاعات بیشتر، به آدرس زیر مراجعه یا با شماره تلفن ۰۲۴۱-۷۲۹۰۶۸۸ و ۰۲۱-۸۸۵۵۴۹۴۴-۵ تماس حاصل فرمایند .

آدرس محل کارخانه : زنجان ، کیلومتر ۵ جاده قدیم زنجان تهران

آدرس دفتر تهران : خیابان ولیعصر ، روبروی پارک ساعی ، برج سپهر ساعی ، پلاک ۱۰۳۶ ، طبقه ۱۳ ، واحد ۱۳۰۳

آدرس اینترنتی : WWW.Parsswith.COM