

## بسمه تعالی

# گزارش توجیهی درخواست افزایش سرمایه

## فهرست مطالب

شماره صفحه	عنوان
۲-۶	مقدمه و سابقه
۷	تاریخچه تولید
۸	نمودار تولید
۹	تاریخچه فروش
۱۰	نمودار فروش
۱۱-۱۴	تاریخچه سرمایه در گردش
۱۵-۲۹	دلایل افزایش سرمایه
۳۰	توجیه اقتصادی طرح افزایش سرمایه
۳۱	جدول منابع مورد نیاز عمده جهت اجرای پروژه ها
۳۲-۳۳	جدول عملکرد سود و زیان پروژه های جدید
۳۴	پیش بینی وضعیت مالی شرکت در سال مالی ۱۳۸۷
۳۵-۳۷	صورت های مالی سال منتهی به ۱۳۸۶/۱۲/۲۹ و ۱۳۸۵ ( حسابرسی شده )
۳۸-۳۹	صورت های مالی سال منتهی به ۱۳۸۷/۱۲/۳۰ و ۱۳۸۶ ( قبل از افزایش سرمایه )
۳۹-۴۰	صورت های مالی سال منتهی به ۱۳۸۷/۱۲/۳۰ و ۱۳۸۶ ( بعد از افزایش سرمایه )
۴۱-۴۶	صورت های مالی چهار سال آتی ، خلاصه اهم رویه ها و مبانی و مفروضات مورد استفاده در تهیه صورت های مالی آتی
۴۷	ضمائم ( دفترچه مطالعات فنی و مالی طرح ها و مدارک خرید ماشین آلات ، تجهیزات و لیفتراک و...)

# شرکت پارس سویچ

( سهامی عام )

تاریخ تهیه ۱۳۸۷/۰۴/۰۵

## ۱) مقدمه و سابقه :

### ۱-۱) تاریخچه و کلیات :

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 شرکت پارس سویچ 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 کلید های 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 و تایپ تست کلید و سکسیونر KV۳۶ از نوع Out door با مقره سیلیکون 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 نشأت 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 :

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 بهره برداری 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 .

کلید قدرت 24 KV	به ظرفیت ۱۲۰۰ دستگاه در سال .
سکسیونر قابل قطع زیر بار	به ظرفیت ۱۰۰۰ دستگاه در سال .
سکسیونر ساده	به ظرفیت ۱۰۰۰ دستگاه در سال .

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 :

کلید قدرت 24 KV	به ظرفیت ۱۲۰۰ دستگاه در سال .
سکسیونر قابل قطع زیر بار	به ظرفیت ۱۲۰۰ دستگاه در سال .
سکسیونر ساده	به ظرفیت ۱۰۰۰ دستگاه در سال .
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:

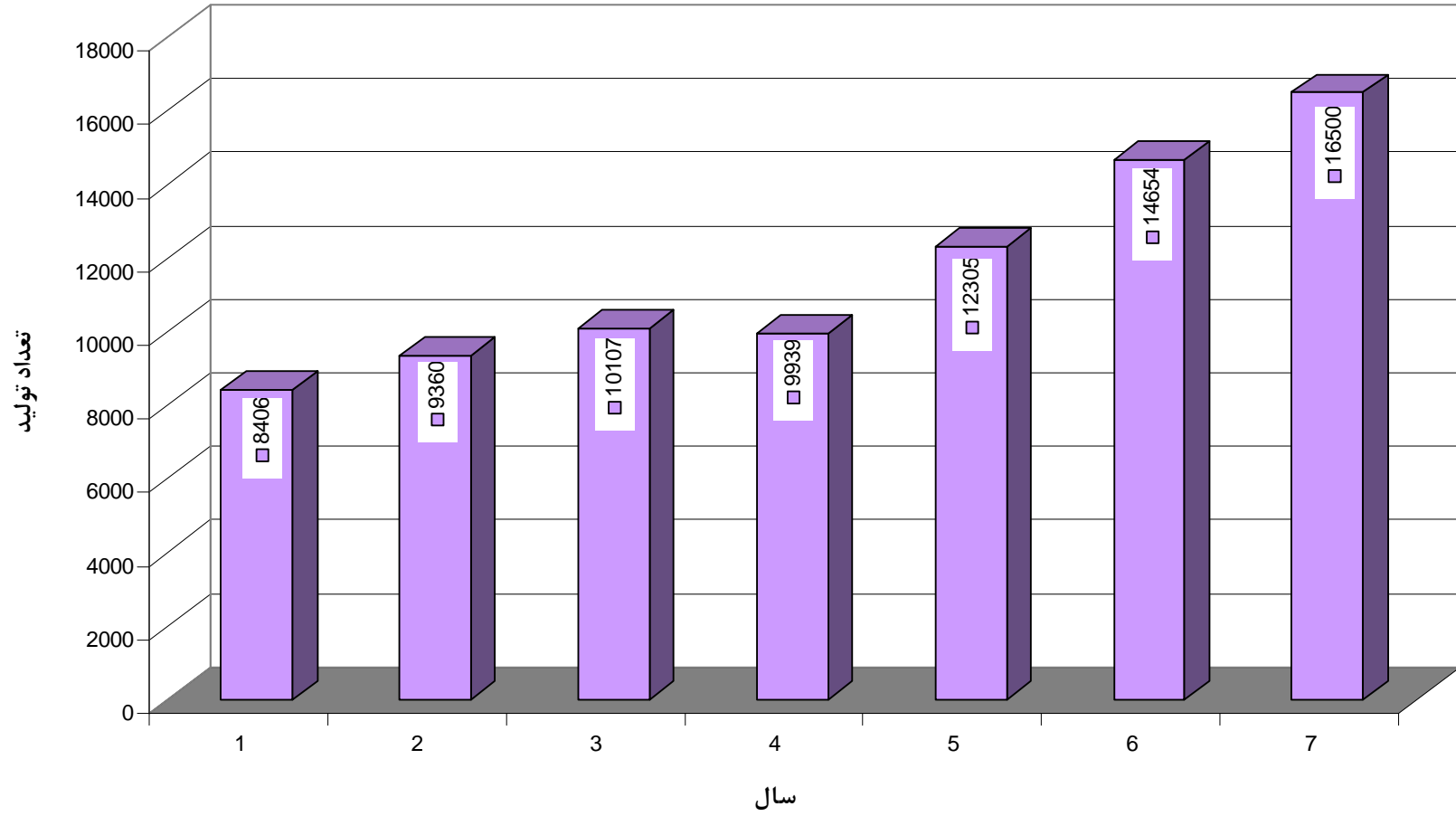
مساحت کل زمین کارخانه پس از عبور اتوبان از زمین کارخانه به ۴۸/۵ هکتار تبدیل شد. در حال حاضر زیر بنای مورد بهره‌برداری ۳۵۹۰۳ متر مربع می‌باشد

## ۲- تاریخچه تولید:

جدول زیر به همراه نمودار مربوطه وضعیت تولید و فعالیت شرکت را در پنج سال گذشته و نیز پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۱۲/۳۰ و ۱۳۸۸ را در صورت تصویب افزایش سرمایه نشان می دهد. ضمناً ظرفیت اسمی شرکت از اول سال ۱۳۸۳ طی مجوز شماره ۱۱۸/۱۳۱۰ مورخ ۱۳۸۳/۲/۵ تغییر یافته است.

تاریخ	تعداد تولید همگن شده (دستگاه)	ظرفیت اسمی همگن شده	درصد تولید نسبت به ظرفیت اسمی	بودجه (همگن شده)	درصد پوشش بودجه
۱۳۸۲	۸۴۰۶	۵۱۴۳	٪۱۶۳	۸۰۵۲	٪۱۰۴
۱۳۸۳	۹۳۶۰	۸۴۲۶	٪۱۱۱	۹۷۸۱	٪۹۶
۱۳۸۴	۱۰۱۰۷	۸۴۲۶	٪۱۲۰	۱۱۰۰۰	٪۹۲
۱۳۸۵	۹۹۳۹	۸۴۲۶	٪۱۱۸	۱۰۱۳۷	٪۱۰۲
۱۳۸۶	۱۲۳۰۵	۸۴۲۶	٪۱۴۶	۱۲۳۲۲	٪۱۰۰
۱۳۸۷	14654 (بر آوردی)	۸۴۲۶	٪۱۷۴	۱۴۶۵۴	---
۱۳۸۸	16500 (بر آوردی)	۸۴۲۶	٪۱۹۶	۱۶۵۰۰	---

نمودار مقایسه ای تولیدات شرکت



### ۳- تاریخچه فروش :

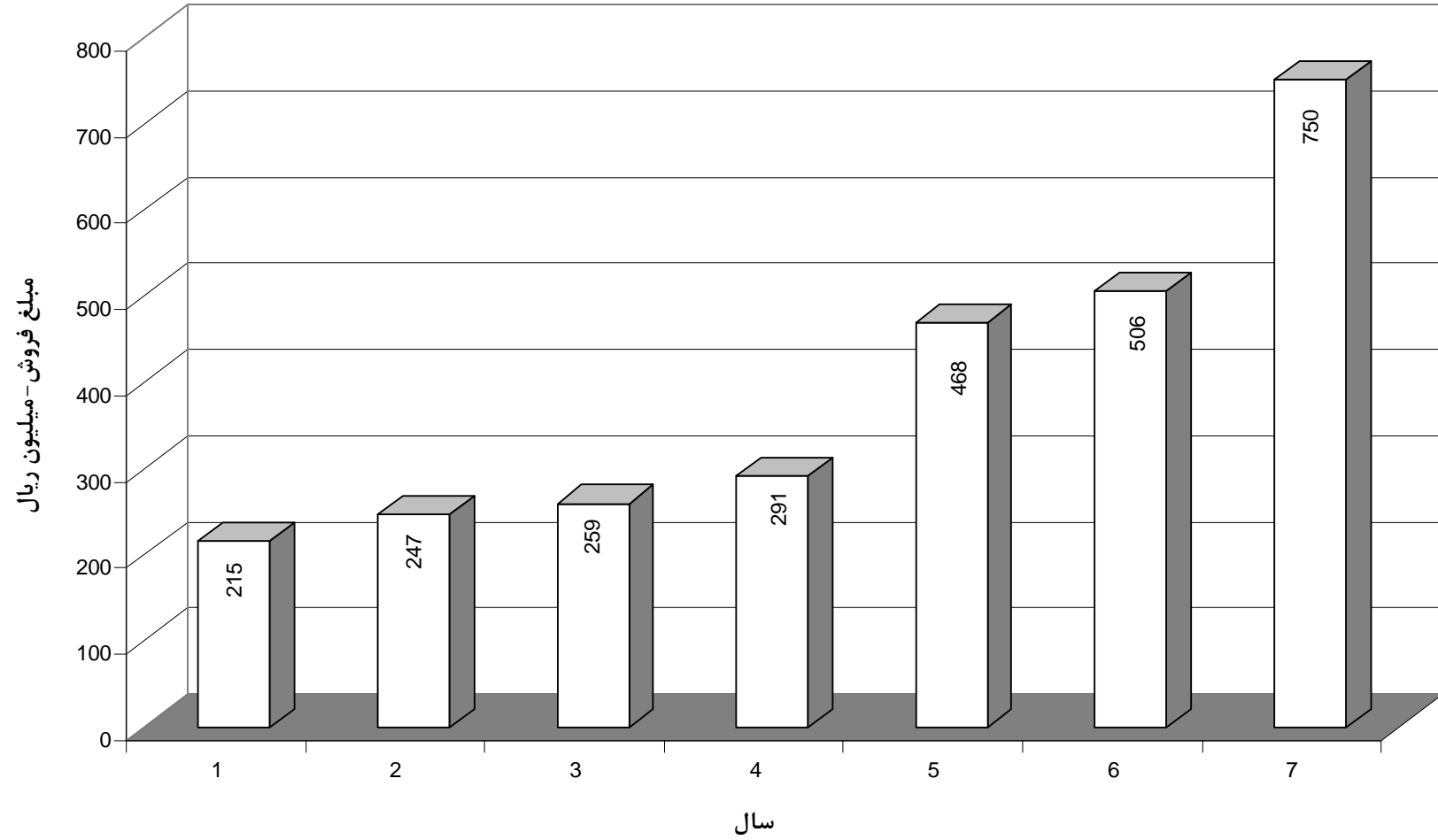
جداول زیر به همراه نمودار مربوطه وضعیت فروش ریالی و فعالیت شرکت را در پنج سال گذشته و نیز پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۱۲/۳۰ و ۱۳۸۸ را در صورت افزایش سرمایه نشان می دهد .

#### ۳-۱) فروش ریالی ( مبالغ به میلیون ریال )

تاریخ	مبلغ فروش واقعی	مبلغ فروش پیش بینی شده	درصد پوشش بودجه	درصد رشد فروش نسبت به سال قبل
۱۳۸۲	۲۱۴,۶۲۷	۲۱۷,۹۱۵	٪ ۹۸/۴	---
۱۳۸۳	۲۴۷,۴۶۹	۲۴۴,۲۸۸	٪ ۱۰۱	٪ ۱۵
۱۳۸۴	۲۵۸,۶۷۷	۲۵۰,۴۸۴	٪ ۱۰۳	٪ ۴/۵
۱۳۸۵	۲۹۰,۶۸۸	۲۸۰,۶۷۸	٪ ۱۰۴	٪ ۱۲
۱۳۸۶	۴۶۸,۲۶۳	۴۳۴,۴۸۸	٪ ۱۰۸	٪ ۶۱
۱۳۸۷	---	۵۰۵,۹۹۱	---	٪ ۸
۱۳۸۸	---	۷۴۹,۷۹۰	---	٪ ۴۸

با توجه به اینکه شرکت برای فروش سال مالی ۱۳۸۷ قراردادهای متعددی منعقد کرده و نیز بخش دیگری از قراردادهای فروش در سال مالی ۱۳۸۸ انجام خواهد شد لذا انجام تعهدات مزبور مستلزم اطمینان از وضعیت نقدینگی مطلوب و به تبع آن تقویت بنیه مالی شرکت خواهد بود .

نمودار مقایسه ای فروش ریالی



## تاریخچه سرمایه شرکت :

از آنجائیکه شرکت پارس سویچ تنها سازنده این نوع کلیدها در ایران بوده و می بایست پاسخگوی نیازهای داخلی کشور باشد لذا جهت توسعه و تامین ماشین آلات و تجهیزات و همچنین سرمایه در گردش مورد نیاز شرکت ، طی ۹ مرحله از سال ۱۳۵۹ لغایت ۱۳۸۳ اقدام به افزایش سرمایه نموده است . آخرین سرمایه ثبت شده این شرکت مبلغ ۹۰ میلیارد ریال میباشد .

جدول زیر وضعیت سرمایه شرکت از تاسیس تاکنون را نشان میدهد :

تاریخ مجمع افزایش سرمایه	سرمایه اولیه (ریال)	سرمایه پس از افزایش (ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (ریال)	درصد افزایش
۱۳۵۹/۱/۱۸	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰
۱۳۶۳/۷/۲۱	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰
۱۳۷۰/۵/۲ مرحله اول	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۶۴,۸۴۰,۰۰۰	۱,۳۶۴,۸۴۰,۰۰۰	۲۲۷/۴۷
۱۳۷۰/۵/۲ مرحله دوم	۱,۹۶۴,۸۴۰,۰۰۰	۴,۲۵۰,۸۹۴,۹۹۰	۲,۲۸۶,۰۵۴,۹۹۰	۱۱۶/۳۵
۱۳۷۰/۵/۲ مرحله سوم	۴,۲۵۰,۸۹۴,۹۹۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۴۹,۱۰۵,۰۱۰	۱۷/۶
۱۳۷۹/۱۲/۲۲	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰
۱۳۸۰/۱۲/۸ مرحله اول	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰
۱۳۸۲/۱۰/۱۶ مرحله دوم	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰
۱۳۸۳/۹/۲۴	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شرکت پارس سویچ تا سال ۱۳۷۰ با سرمایه ۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال اداره می گشت در این سالها ، پروژه تولید کلید های ولتاژ متوسط گازی مدل FP و پروژه فشار قوی برای این شرکت مطرح بود . در جلسه مورخ ۱۳۷۰/۵/۲ مجمع عمومی ، افزایش سرمایه تا ۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال مورد تصویب قرار گرفت . این افزایش سرمایه که مبلغ ۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال آن بمنظور پروژه کلیدهای گازی ولتاژ متوسط و ۳,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال آن با هدف تامین نیازهای پروژه فشار قوی تصویب گردید ، بر اساس پیش بینی

هزینه های پروژه واردات ماشین آلات با ارزش ۱۶/۵ میلیون دلار با نرخ ارز دولتی و احتساب سایر هزینه های ارزی با نرخ دلار رقابتی ۴۲۵ ریال محاسبه گردیده بود.

با اتخاذ سیاست استفاده از امکانات داخلی در تامین قطعات بجای واردات ماشین آلات، از طرف شرکت و مسئولین اجرائی نیاز به نقدینگی معادل ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال با احتساب نرخهای روز مورد تاکید بود.

پروژه فشار قوی در شرکت پارس سویچ با قرارداد فروش کالای ۲۵ پست به شرکت ABB سوئد و سازمان توسعه پستهای برق ایران همراه بود. و بموجب این قرارداد پارس سویچ بدون پرداخت مبلغی قطعات مورد نیاز را وارد و با اضافه کردن سهم ساخت داخلی و مونتاژ بفروش رسانده و سهم باقیمانده مبلغ کالا را دریافت می نمود. در این مدت این رویه قرارداد و افزایش سهم پیش دریافت قراردادهای عاملی بود که مشکل نقدینگی شرکت را قابل تحمل می نمود. در حال حاضر با خاتمه قرارداد ۲۵ پست و اتمام دوره ۸ سال قرارداد دانش فنی ضرورت دارد که پارس سویچ در ساخت تمام دستگاههای موضوع قرارداد اهتمام ورزیده و وابستگی های خود را کاهش دهد. از طرفی برای واردات قطعات، مواد اولیه و خرید قطعات و مواد داخلی حجم نقدینگی قابل توجهی مورد نیاز بوده که برای ظرفیت فروش سالهای ۸۷ و ۸۸ سالانه بالغ بر ۲۵ میلیون دلار می باشد.

همچنین هم اکنون با توجه به وضعیت رقابتی بازار داخلی و خارجی این شرکت برای حفظ مشتریان خود و همچنین برای جذب مشتریان جدید و تطبیق خود با شرایط پیش پرداخت برق های منطقه ای که حداکثر ۲۵ درصد می باشد، عملاً "مجبور به کاهش سهم پیش دریافت از ۴۰ درصد به ۲۵ درصد در قراردادهای منعقد شده نموده است و این کار نیز باعث کاهش نقدینگی در شرکت بوده که در سال ۱۳۸۳ مجمع عمومی فوق العاده اهتمام به تصویب افزایش سرمایه داشته و با توجه به شرایط حاد صد درصد افزایش را در همان سال در اختیار هیئت مدیره شرکت قرار داده و به ثبت رسید، با توجه به اینکه شرکت در سازمان بورس در طبقه دوم قرار دارد و احتمال اینکه به موقعیت پایین تر نیز نزول کند وجود دارد، ولی به خاطر فراهم شدن طرح توسعه و شرایط جایگزینی ماشین آلات و همچنین تامین سرمایه در گردش مورد نیاز، امکان دستیابی به سقف ۲۰۰ میلیارد ریال سرمایه فراهم بوده که لزوم این امر مورد توجه و اهتمام سهامداران عمده شرکت در سال ۱۳۸۶ بوده است، لذا میتوان ظرف دو سال آن را محقق نمود.

۴-۱) جدول سهامداران شرکت :

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام	مبلغ اسمی سهام در ۱۳۸۶/۱۲/۲۹
۱	کارگزاری سهام عدالت	۳۶,۶۳۰,۰۰۰	۴۰/۷	۳۶,۶۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۲	شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن	۲۳,۲۵۷,۶۱۷	۲۵/۸۴	۲۳,۲۵۷,۶۱۷,۰۰۰
۳	شرکت سرمایه گذاری ایران و فرانسه	۱۱,۶۱۰,۹۵۹	۱۲/۹	۱۱,۶۱۰,۹۵۹,۰۰۰
۴	شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و آب صبا	۴,۵۴۰,۳۳۹	۵/۰۴	۴,۵۴۰,۳۳۹,۰۰۰
۵	شرکت ساتکاب	۴,۳۲۱,۳۲۱	۴/۸	۴,۳۲۱,۳۲۱,۰۰۰
۶	شرکت سرمایه گذاری نیرو	۱,۷۲۴,۱۱۲	۱/۹۲	۱,۷۲۴,۱۱۲,۰۰۰
۷	سهام ترجیحی کارکنان ( سازمان خصوصی سازی )	۲,۱۵۵,۳۳۸	۲/۳۹	۲,۱۵۵,۳۳۸,۰۰۰
۸	سایر سهامداران	۵,۷۶۰,۳۱۴	۶/۴۱	۵,۷۶۰,۳۱۴,۰۰۰
	جمع	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

لازم به ذکر است مصارف انجام شده برای تقاضای افزایش صد درصد سرمایه شرکت از سال ۱۳۸۳ تا پایان سال ۱۳۸۶ حسب گزارش توجیهی درخواست افزایش موارد ذیل اعلام گردیده است :

- ۱- هزینه در خصوص تغییر جانمایی سالنهای تولید به همراه خرید ماشین آلات جدید شامل CNC ، برش پلاσμα ، کپی بری و غیره به ارزش ۹,۲۱۱,۸۱۲,۳۳۹ ریال ( ارتقای توان سخت افزاری )
- ۲- احداث ساختمان تحقیق و توسعه با سالنهای تولید و مونتاژ ، سالن آزمایشگاه ، آمفی تاتر ، قسمتهای اداری ، مالی و مدیریت به مساحت ۴۱۰۰ مترمربع به ارزش ۷,۵۰۱,۸۶۲,۵۶۵ ریال .
- ۳- تجهیزات ساختمان تحقیق و توسعه شامل تجهیزات آزمایشی فشار قوی ، لوازم اداری به ارزش ۱۳,۸۵۲,۰۱۶,۴۴۶ ریال .
- ۴- سرمایه گذاری در شرکتهای ترانس پست پارس ، آزمایشگاههای برق و شرکت صنایع برق زنگان پارس به ارزش ۱۲,۴۳۶,۴۱۰,۰۰۰ ریال .
- ۵- ایجاد سالن مجزا برای واحد خدمات پس از فروش با تجهیزات مربوطه به ارزش ۹۰۹,۳۸۶,۲۴۵ ریال .
- ۶- ایجاد سالن جدید مونتاژ برای توسعه تولید محصولات سکسیونرهای فشار قوی به مساحت ۱۶۲۰ مترمربع به ارزش ۲,۵۳۰,۴۷۴,۱۰۰ ریال .
- ۷- احداث ساختمان رستوران جدید با مهمانسرا ، واحدهای اداری و آمفی تاتر به مساحت ۳۰۰۰ مترمربع به ارزش ۵,۲۲۵,۲۰۸,۰۵۵ ریال .
- ۸- خرید دو واحد آپارتمان برای دفتر رابط در تهران به مبلغ ۴,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۴-۲) جدول ارزش دارائیهایی غیر جاری از سال ۱۳۸۳ تا سال ۱۳۸۶

ردیف	سال	جمع دارائی ثابت (مبالغ به ریال)
۱	۱۳۸۲	۳۸,۴۵۵,۷۷۴,۶۷۲
۲	۱۳۸۳	۴۹,۲۱۱,۹۴۴,۳۰۱
۳	۱۳۸۴	۶۰,۱۰۵,۲۴۷,۵۴۹
۴	۱۳۸۵	۵۹,۷۷۱,۴۳۵,۸۹۴
۵	۱۳۸۶	۶۳,۹۲۴,۹۵۳,۸۸۳

مطالعه جدول تولید، فروش نشان می دهد که در سالهای ۱۳۸۴ و ۱۳۸۵، که حجم گردش مالی سالانه از یک رشد منطقی برخوردار بود در مقابل دارائی ثابت ایجاد شده به نحوی بود که برخی از سهامداران اصلاح ساختار مالی را پیشنهاد می نمودند و با عنایت به اطلاعات سال ۱۳۸۶ و رشد جهشی ۶۵ درصدی آن و پیش بینی استمرار آن در سالهای ۱۳۸۷ و سالهای بعد که در قراردادهای سال ۱۳۸۷ شاهد آن می باشیم، ضرورت اصلاح ساختار مالی و افزایش سرمایه (حتی بدون سرمایه گذاری در طرحهای توسعه) کاملاً محسوس و غیر قابل اجتناب می باشد. بنابراین افزایش سرمایه بابت اصلاح ساختار مالی بمبلغ ۵۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال مورد تقاضا می باشد و از طرفی پروژه های کلیدهای خلا و پست های گازی GIS که بعنوان صنایع کاملاً مرتبط با صنعت پارس سویچ و در قالب توسعه طبیعی و منطقی شرکت ضرورت دارند از یک طرف و الزام سازمان بورس برای داشتن حداقل سرمایه ۲۰۰ میلیارد ریالی برای شرکتهایی که می تواند در سالن اصلی و تالار اصلی فعالیت نمایند، ضرورت افزایش سرمایه تا سقف ۲۰۰ میلیارد ریالی را اجتناب ناپذیر و تقاضای آن را برای تحقق در مدت ۲ سال هیئت مدیره مطرح می نماید.

از طرفی به خاطر عدم صدور رای قطعی از طرف سازمان امور اقتصادی و دارائی برای عملکرد سالهای ۱۳۸۲ و ۱۳۸۳ که در سود و زیان انباشته مبلغی بیش از بیست میلیارد ریال پس از توزیع سود سال ۱۳۸۵ باقی مانده بود و احتمال پرداخت به دارائی داده می شد (بابت عدم پذیرش معافیت افزایش سرمایه) که با یاری خدا و تلاش همکاران در اوایل سال ۱۳۸۷ رای قطعی به نفع شرکت صادر و ابلاغ گردید (البته فرصت یک مرحله اعتراض، سازمان امور اقتصاد و دارائی به رای کمیسیون برای عملکرد سال ۱۳۸۳ وجود دارد که دارائی اعتراض نموده ولی چون شرایط عملکرد سال ۱۳۸۳ همانند سال ۱۳۸۲ می باشد رای نهائی به نفع شرکت خواهد بود، لذا امکان استفاده از مانده سود و زیان انباشته برای افزایش سرمایه فراهم می باشد)

## ۵) دلایل افزایش سرمایه :

شرکت پارس سویچ به عنوان شرکتی که تا کنون سهم غالب بازارهای تجهیزات کلید و سکسیونر را بطور منحصر به فرد در داخل 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 است) 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 مقره های 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 .

هـ ) طرح و توسعه پستهای گازی GIS .

## ۱-۵) اصلاح ساختار مالی :

- 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 رقابتی ، 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 نقدینگی شرکت شده که در این راستا جهت جبران سرمایه در گردش اقدام به اخذ تسهیلات شده که جداول ( ۱-۱-۵ ) و ( ۲-۱-۵ ) نمایانگر رشد اخذ تسهیلات و هزینه های مالی و صحت این اظهارات می باشد .

( جدول ۱-۱-۵ ) وضعیت جدول تسهیلات دریافتی ( مبالغ میلیون ریال )

درصد رشد دریافت تسهیلات نسبت به سال قبل	مانده نقل به سال بعد	جمع تسهیلات دریافتی	مبلغ تسهیلات دریافتی		تاریخ
			برای واردات	برای خرید داخلی	
---	۲۱,۴۹۶	۴۵,۴۱۵	۱۳,۶۹۶	۳۱,۷۱۹	۱۳۸۲
٪ ۴۵	۴۷,۴۰۸	۶۵,۶۷۷	۲۶,۵۸۲	۳۹,۰۹۵	۱۳۸۳
٪ ۵۸	۶۹,۷۷۳	۱۰۳,۹۹۰	۴۶,۷۹۳	۵۷,۱۹۷	۱۳۸۴
٪ ۱۴	۹۳,۱۶۸	۱۱۸,۰۷۸	۷۳,۶۳۶	۴۴,۴۴۲	۱۳۸۵
٪ ۶۴	۱۴۶,۰۱۸	۱۹۳,۱۳۰	۶۴,۷۱۱	۱۲۸,۴۱۹	۱۳۸۶
٪ ۳۲	---	۲۵۴,۲۵۴	۶۰,۵۰۰	۱۹۳,۷۵۴	پیش بینی ۱۳۸۷

جدول ( ۲-۱-۵ ) جدول مقایسه ای هزینه های مالی ( مبالغ به میلیون ریال )

درصد تغییرات هزینه های مالی نسبت به سال قبل	مبلغ هزینه های مالی	سال
---	۶,۱۳۳	۸۲
- ٪ ۱۳	۵,۳۰۲	۸۳
+ ٪ ۳۶	۷,۲۸۲	۸۴
+ ٪ ۲۳	۸,۹۲۸	۸۵
+ ٪ ۱۰۶	۱۸,۴۲۶	۸۶
٪ ۳۶	۴۲,۶۸۶	پیش بینی ۱۳۸۷

۳-۱-۵) لازم به یادآوری است با توجه به تغییر سیاستهای دولت و بانک مرکزی اخذ تسهیلات ارزی و ریالی بسیار سخت شده و بانکهای دولتی با توجه به وضعیت بدهی این شرکت به بانکها رغبتی برای پرداخت تسهیلات ندارند بطوری که با گذشت سه ماه از سال با توجه به تلاش فراوان تاکنون موفق به اخذ تسهیلات نشده و این امر موجب شده دریافت تسهیلات از بانکهای خصوصی و حتی لیزینگ مورد ارزیابی و اقدام قرار گیرد. ضمناً با توجه به بالا رفتن حجم تسهیلات دریافتی کلیه وثائق شرکت مورد استفاده قرار گرفته و حتی گواهی سهام، سهامداران محترم به عنوان وثیقه برای بانکها پیشنهاد گردیده است. از طرفی بانکها برای اعطاء تسهیلات بیشتر، ضمن مطالبه وثیقه ملکی، ساختار مالی شرکت را از نقاط ضعف آن ارزیابی و اعلام می

نمایند و بانکها اظهار می دارند که سهام شرکت بایستی در تالار اصلی ، تابلوی اصلی باشد . لازم به یادآوری است که سهام شرکت پارس سویچ در بازار دوم می باشد . ( و علت آن تعداد سهام شناور و روزهای معاملاتی بوده ) در نهایت یکی دیگر از دلایل اصلاح ساختار مالی الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح ذیل می باشد :

در ابتدا شرایط سازمان بورس به شرح ذیل اعلام می گردد که در این بین شرایط شرکت پارس سویچ برای احراز بازار اول مشخص می گردد .

### ۱) شرایط حضور در تابلو اصلی بازار اول

- سرمایه ثبت شده از دویست میلیارد ریال کمتر نباشد .
- امتیاز خاصی برای بعضی سهامداران وجود نداشته باشد .
- حداقل ۲۰٪ از سهام شناور بوده و تعداد سهامداران آن حداقل هزار نفر باشد .
- سایر شرایط مثل تداوم فعالیت و سودآوری سه دوره مالی متوالی .
- نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارائیهها حداقل ۳۰ درصد باشد .
- اساسنامه شرکت باید منطبق با اساسنامه سازمان بورس و اوراق بهادار باشد .

### ۲) شرایط حضور در تابلو فرعی بازار اول

- سرمایه ثبت شده از یکصد میلیارد ریال کمتر نباشد .
- درصد سهام شناور و تعداد سهامداران آن به ترتیب کمتر از ۱۵ درصد سرمایه ثبت شده و ۷۵۰ نفر باشد .
- نسبت حقوق صاحبان سهام به کل دارائیهها حداقل ۲۰ درصد باشد .
- تداوم فعالیت و سودآوری از دیگر شرایط این بند می باشد .

### ۳) شرایط حضور در بازار دوم

- سرمایه ثبت شده از سی میلیارد ریال کمتر نباشد .
  - درصد سهام شناور و تعداد سهامداران آن به ترتیب کمتر از ده درصد سرمایه ثبت شده و ۲۵۰ نفر باشد .
- با توجه به توضیحات بالا و با توجه به اینکه سازمان بورس شرکت پارس سویچ را در بازار دوم قرار داده ، احراز شرایط انتقال به تابلوی اصلی بازار اول با تحقق به شرایط ذیل امکان پذیر خواهد بود :

- تعداد سهامداران با در نظر گرفتن اینکه عمده سهام شرکت از طریق کارگزاری عدالت به سهامداران واگذار شده است الزام تعداد سهامداران به بیش از یک هزار نفر عملاً "محقق گردیده و درصد سهام شناور نیز به ۲۰ درصد خواهد رسید .

- در صورت تحقق اصلاح ساختار مالی درصد حقوق صاحبان سهام به کل داراییها به سی درصد میرسد که در این حالت و با تامین سایر شرایط شرکت به تابلو اصلی بازار اول منتقل خواهد شد .

جدول ( ۴-۱-۵ ) وضعیت نسبت سرمایه به بدهی

۱ مبالغ میلیون ریال ۱

شرح	در تاریخ ۱۳۸۶/۱۲/۲۹	در تاریخ ۱۳۸۷/۱۲/۳۰ بعد از افزایش سرمایه
سرمایه	۹۰,۰۰۰	۱۴۵,۰۰۰
بدهی	۳۶۵,۹۲۳	۴۰۸,۹۹۶
نسبت سرمایه به بدهی	٪ ۲۴/۵	٪ ۳۵/۵

- در حال حاضر این نسبت بر اساس صورتهای مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۳۸۶/۱۲/۲۹ و همچنین ترازنامه منتهی به ۱۳۸۷/۱۲/۳۰ کمتر از این میزان و به شرح جدول ذیل می باشد ، که از حداقل نصاب تعیین شده سازمان بورس کمتر می باشد . تداوم این رویه سبب حذف نام شرکت از تابلوی اصلی و انتقال به تابلوی فرعی می گردد .

جدول ( ۵-۱-۵ ) وضعیت نسبت حقوق صاحبان سهام به کل داراییها

۱ مبالغ میلیون ریال ۱

شرح	در تاریخ ۱۳۸۶/۱۲/۲۹	در تاریخ ۸۷/۱۲/۳۰ ( بعد از افزایش سرمایه )
حقوق صاحبان سهام	۱۸۶,۶۳۵	۱۹۳,۸۹۵
کل داراییها	۵۲۲,۵۶۲	۶۰۲,۸۹۱
نسبت حقوق صاحبان سهام به کل داراییها	٪ ۳۵/۷	٪ ۳۲/۲

کاهش نسبت حقوق صاحبان سهام به کل داراییها در سال ۱۳۸۷ نسبت به سال ۱۳۸۶ ناشی از الف) اعمال حساب تقسیم سود ۸۶ در سال ۸۷ و ب) افزایش داراییها در اثر اجرای طرح کلیدهای فشار متوسط خلاء و GIS می باشد که عمدتاً از محل تسهیلات تامین مالی خواهد شد.

جهت حصول اهداف فوق و در راستای حفظ حقوق سهامداران ، می بایست در جهت اصلاح نسبت حقوق صاحبان سهام به داراییها حرکت نمود . بهترین راه برای اصلاح این نسبت ، افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران و سود انباشته می باشد و به این ترتیب با انتقال سود انباشته و مطالبات به سرمایه ثبت شده ، نسبت مذکور اصلاح می گردد . مجموعه بررسی ها نشان می دهد که افزایش سرمایه بر اساس پیشنهاد فوق ، نسبت حقوق صاحبان سهام به مجموع داراییها را اصلاح و به حد نصاب سازمان بورس می رساند .

## ۲-۵) شرکت در افزایش سرمایه ، شرکتهای سرمایه پذیر :

- شرکت صنایع برق زنگان پارس ( سهامی خاص ) در تاریخ ۱۳۸۴/۱۲/۴ طی شماره ۶۲۸۶ در اداره ثبت شرکتهای به ثبت رسیده و موضوع فعالیت شرکت بموجب ماده ۲ اساسنامه عبارتست از طراحی ، 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 کشور و سرمایه گذاری در سایر شرکتهای و طراحی ، نظارت و اجرای پروژه های برقی می باشد . بموجب طرح توجیهی تاسیس شرکت مبلغ سرمایه گذاری اولیه معادل ۲۳,۷۷۹ میلیون ریال پیش بینی شده است که به علت استفاده از امکانات تولیدی سهامدار اصلی شرکت ( شرکت پارس سویچ ) سرمایه شرکت در ابتدا صرفاً " مبلغ ۲,۰۰۰ میلیون ریال تعیین شده که مبلغ ۷۰۰ میلیون ریال آن در بدو تاسیس توسط سهامداران تامین و مابقی ( مبلغ ۱,۳۰۰ میلیون ریال ) در تعهد صاحبان سهام باقی مانده و بنا به تصمیم هیئت مدیره شرکت در تاریخ ۱۳۸۵/۱۱/۲۶ از سهامداران مطالبه و وصول گردیده است . در مرحله دوم سرمایه شرکت به ۳,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافت و در تاریخ ۱۳۸۶/۶/۲۷ در اداره ثبت شرکتهای به ثبت رسید . با توجه به اطلاعات طرح توجیهی و پیش بینی سرمایه مصوب به مبلغ ۱۲/۶۷۹ میلیون ریال سهم آورده سهامداران ، باید تامین سهم آورده شرکت مدنظر باشد. در حال حاضر شرکت صنایع برق زنگان پارس در خصوص تولید تابلوهای برق فعال می باشد و نمونه تابلویی را به منظور استفاده از کلیدهای شرکت پارس سویچ برای انجام تایپ تست طراحی نموده است . این شرکت به اتکای منابع مالی فوق و حمایت های فنی و مالی شرکت پارس سویچ شرکت در سال ۱۳۸۵ اقدام به انجام فعالیتهای عملیاتی نموده است . در سال ۱۳۸۶ با رسیدن به سقف فروش بیش از ۱۰/۵ میلیارد ریال از مرز فعالیتهای قبل از بهره برداری ( معمولاً " فعالیت بدون سود ) عبور و با در دست داشتن مبلغ ۱۳ میلیارد ریال قرارداد برای سال ۱۳۸۷ به امید بدست آوردن قراردادهای بیشتر سال ۱۳۸۷ را با سودآوری کافی و تامین اهداف تاسیس شرکت آغاز نموده و خلاصه اقدامات عبارتست از اینکه

شرکت طی سال ۸۵ اقدام به خرید بخشی از ماشین آلات و اجاره سالن از شرکت پارس سویچ نموده و فعالیتهای تولیدی خود را عمدتاً با استفاده از فضا و امکانات تولیدی شرکت پارس سویچ انجام داده است، لیکن برای ادامه و توسعه فعالیتهای مندرج در ماده ۲ اساسنامه شرکت همانگونه که در طرح توجیهی تاسیس شرکت نیز اشاره شده است نیازمند خرید زمین و احداث کارگاه تولیدی بوده است و شرکت برای این منظور در تاریخ ۸۴/۹/۲۴ اقدام به خرید یک قطعه زمین به مساحت ۱۲۱۸۲ مترمربع به مبلغ ۸۷۲ میلیون ریال نموده است و برای احداث ساختمانهای تولیدی و اداری مورد نیاز پس از برگزاری مناقصه، شرکت ایران پرلین برنده مناقصه گردید و قرارداد مربوطه به مبلغ ۱,۸۶۱ میلیون ریال منعقد شده که سوله مربوطه به طور کامل ساخته شده و نصب گردیده است. بخشی از منابع مالی مورد نیاز برای انجام عملیات تولیدی ( خرید مواد اولیه و قطعات و تجهیزات قراردادهای قطعی شده ) و انجام پروژه های سرمایه ای ( احداث سالنهای تولید و خرید و نصب ماشین آلات مورد نیاز ) و بخشی از خریدها از محل سرمایه اولیه تامین شده است و مابقی از محل دریافت تسهیلات بانکی ( بمبلغ ۳,۳۷۱ میلیون ریال) بوده است هم اکنون برای خرید مواد اولیه و قطعات و تجهیزات قراردادهای نهایی شده و تامین مالی پروژه احداث سالنهای تولیدی و نیز خرید ماشین آلات، مبلغ ۷,۱۴۰ میلیون ریال تسهیلات بلند مدت بانکی دریافت شده و مزاد بر آن حداقل مبلغ ۱۶,۰۰۰ میلیون ریال وجه نقد مورد نیاز می باشد. لازم به ذکر است مبلغ سرمایه اولیه شرکت فوق معادل ۲۳,۷۷۹ میلیون ریال در سال ۱۳۸۴ توسط هیئت مدیره شرکت پارس سویچ تصویب گردیده است. ضمناً فهرست دارایی ثابت تحصیل شده شرکت صنایع برق زنگان پارس در جدول ذیل درج می باشد.

#### جدول ( ۵-۲-۱ )

شرح دارائی	مانده در ۱۳۸۵/۱۲/۲۹	دارائیهای اضافه شده در طی سال ۱۳۸۶	جمع
زمین	۸۷۱,۸۰۵,۶۸۱	---	۸۷۱,۸۰۵,۶۸۱
ماشین آلات	۱,۰۱۲,۶۰۴,۷۹۰	۶۳۶,۳۴۲,۰۵۶	۱,۶۴۸,۹۴۶,۸۴۶
ابزارآلات	۴۴۷,۷۰۲,۳۳۱	۳۳,۸۸۸,۷۰۰	۴۸۱,۵۹۱,۰۳۱
وسائط نقلیه	۱۵۴,۹۸۰,۰۰۰	۲۴۳,۱۶۰,۰۰۰	۳۹۸,۱۴۰,۰۰۰
اثاثیه و منصوبات	۱۴۴,۷۷۲,۹۹۷	۹,۱۸۰,۰۰۰	۱۵۳,۹۵۲,۹۹۷
ساختمانهای در دست تکمیل	۲۹۵,۲۲۲,۷۵۶	۳,۶۶۱,۸۹۱,۵۳۲	۳,۹۵۷,۱۱۴,۲۸۸
پروژه تایپ تست	---	۵۸,۳۸۲,۸۱۷	۵۸,۳۸۲,۸۱۷
جمع کل	۲,۹۲۷,۰۸۸,۵۵۵	۴,۶۴۲,۸۴۵,۱۰۵	۷,۵۶۹,۹۳۳,۶۶۰

#### جدول ( ۵-۲-۲ )

تامین مالی طرح و وضعیت سرمایه ثابت و در گردش پرداخت شده. مبالغ به میلیون ریال

منابع تامین مالی	برآورد سرمایه ثابت	برآورد سرمایه در گردش	جمع	سرمایه ثابت پرداخت شده تا ۸۶/۱۲/۲۹	مانده تعهد شده طبق مصوب هیئت مدیره
بانک	۷,۲۰۰	۳,۹۰۰	۱۱,۱۰۰		

آورد نقدی سهامداران	۱۰,۰۷۹	۲,۶۰۰	۱۲,۶۷۹	۷,۵۰۰	۵,۱۷۹
جمع	۱۷,۲۷۹	۶,۵۰۰	۲۳,۷۷۹	۷,۵۰۰	۵,۱۷۹

### ۳-۵) جایگزینی ماشین آلات جدید و کنترل کیفیت ( ارتقاء توان سخت افزاری ) :

یکی از معضلاتی که شرکت مدتها از آن رنج می برد ، قدیمی بودن ماشین آلات تولیدی و ابزارآلات صنعتی می باشد. این محدودیت به نوبه خود موجب بروز ضایعات و خطاهای مختلف در فرایند تولید ، مونتاژ و دمونتاژ مجدد محصولات تولیدی و در نهایت باعث افزایش بی رویه قیمت تمام شده کالای فروش رفته گردیده است . شرکت به منظور ارتقاء توان تولیدی و بالا بردن سرعت و دقت عملیات خود در پروسه تولید ، ناگزیر از تعویض ماشین آلات قدیمی با ماشین آلات CNC و غیره می باشد . همچنین خط رنگ شرکت که کاملاً قدیمی است و به روش سنتی انجام میگیرد، در راستای تمرکز بر محیط زیست و ISO14001 و ارتقاء کیفیت بایستی به خط رنگ پودری تبدیل گردد ، لذا upgrade کردن کیفیت خط رنگ ضرورت دارد . از طرفی تکنولوژی رنگ پودری در دوام کلیدها و زیبایی ظاهر قطعات که از نظر مشتری و استاندارد کلید مهم است ، موثر می باشد. همزمان با تامین زیبایی محصولات و مقاومت آن در برابر خوردگی ، تجهیزشرکت به تجهیزات Heat treatment و استفاده از تجهیزات مطمئن تر و مکانیزه در ایجاد توان رقابتی ضرورت دارد و ضرورت شناسایی و خرید تجهیزات مورد اشاره نیز مدنظر شرکت می باشد . علاوه بر موارد موصوف ضرورت تجهیز هر چه بیشتر آزمایشگاههای مکانیک و ایجاد توانمندی و قابلیت در آن و ایجاد اطمینان در مشتریان و مشاوران به لحاظ وجود ابزار تامین کیفیت از اهداف توسعه تجهیزات است که افزایش سرمایه را ضروری میسازد .

#### ۱-۳-۵) جایگزینی ماشین آلات موجود :

در حال حاضر بیش از ۱۱۶ دستگاه ماشین آلات مختلف در کارگاههای تولید شرکت استفاده می شود . متوسط عمر ماشین آلات در کارگاههای مختلف و تعداد آنها در جدول شماره ۱ نشان داده شده است . با توجه به اینکه عمر ماشین آلات نصب شده در بسیاری از کارگاهها بیشتر از ۱۵ سال می باشد و از طرفی ماشین آلات موجود اغلب دستی و از خطاهای پرسنلی تاثیرپذیر می باشند و نیاز شرکت برای دسترسی به صنعتی بدور از خطاهای پرسنلی و با قابلیت تکرار پذیری ( کیفیت ) ، سرمایه گذاری در ماشین آلات پیشرفته را اجتناب ناپذیر می نماید . در این راستا ، تمرکز بر Out Sourceing و برون سپاری نیز مدنظر بوده و داشتن تجهیزاتی مناسب برای ایجاد قدرت مانور و پوشش ضعف پیمانکاران و نیز توان تولید مستقیم برخی قطعات استراتژیک در داخل شرکت ( همانند شرکتهای بزرگ بین المللی ) توجیه تصمیم و طرح را قابل دفاع می نماید . از طرفی اغلب ماشین های موجود نیز در دو شیفت کاری مشغول فعالیت بوده اند لذا میتوان مدت کارکرد واقعی ماشین ها را بیشتر از دوبرابر مدت نصب آنها به حساب آورد . استفاده طولانی مدت از ماشین آلات فوق موجب استهلاک فیزیکی دستگاه ، افتادگی بسترها ، کاهش دقت سیستم های

اندازه گیری و ورنیه های آنها و سایر اشکالات فنی شده است که در نتیجه از یک طرف مدت زمان لازم برای تعمیرات دستگاه ها افزایش می یابد و از طرف دیگر کیفیت محصولات تولید شده و زمان فرآیندهای تولید تحت تاثیر قرار می گیرند. با توجه به روند رو به رشد تقاضا برای محصولات تولیدی شرکت که ناشی از برنامه های توسعه صنعت برق می باشد و به منظور تداوم تولید و کاهش زمان آن و قیمت تمام شده محصولات و افزایش کیفیت آنها لازم است تا اقدامات ضروری جهت جایگزینی ماشین آلات مستهلک شده موجود با ماشین آلات جدید صورت گیرد. در همین رابطه نیازهای ماشین آلات که در اولویت اقدام قرار دارند در جدول شماره ۲ نشان داده شده است.

### جدول شماره ۱ - لیست ماشین آلات موجود شرکت و عمر آنها

کارگاه	کد ماشین	تیپ ماشین	شرح ماشین	سال ساخت	عمر ماشین	میانگین عمر ماشین		
						تیپ	کارگاه	
۱۰۱ پرسکاری	26-101	پرس	پرس هیدرولیک ۴۰۰ تن	1368	18	۲۳/۲	۱۹/۳	
	11-101		پرس ضربه ای ۱۲۰ تن	1359	27			
	12-101		پرس ضربه ای ۶۳ تن	1362	24			
	13-101		پرس ضربه ای ۴۰ تن	1362	24			
	15-101		پرس هیدرولیک ۲۵ تن	1363	23			
	10-101	خمکن	خمکن CNC	1380	6	۱۶/۵	۱۹/۳	
	17-101		خمکن معمولی	1359	27			
	20-101	قیچی	قیچی LVD	1382	4	۱۵/۵	۱۹/۳	
	21-101		قیچی گیوتین	1359	27			
	27-101	خانکش	خانکش عمودی	1363	23	23	۱۹/۳	۱۹/۳
	18-101	نیبلینگ	پرس پانچ (نیبلینگ)	1377	9	9		

کارگاه	کد ماشین	تیپ ماشین	شرح ماشین	سال ساخت	عمر ماشین	میانگین عمر ماشین	
						تیپ	کارگاه
۱۰۲ تراشکاری	09-102	تراش TN	دستگاه تراش	1374	12	۱۰/۷	14
	10-102		دستگاه تراش	1377	9		
	11-102		دستگاه تراش	1380	6		
	12-102		دستگاه تراش	1374	12		
	13-102		دستگاه تراش	1377	9		

		6	1380	دستگاه تراش		14-102	
		12	1374	دستگاه تراش		15-102	
		9	1377	دستگاه تراش		16-102	
		6	1380	دستگاه تراش		17-102	
		12	1374	دستگاه تراش		18-102	
		17	1369	دستگاه تراش		19-102	
		17	1369	دستگاه تراش		20-102	
		9	1377	دستگاه تراش		28-102	
		12	1374	دستگاه تراش		29-102	
		12	1374	دستگاه تراش		41 - 102	
	24	24	1362	دستگاه تراش	تراش CNC	21-102	
		24	1362	دستگاه تراش		22-102	
		24	1362	دستگاه تراش		23-102	
		24	1362	دستگاه تراش		25-102	
		24	1362	دستگاه تراش		26-102	
	8	10	1376	اره نواری	اره نواری	52 – 102	
		6	1380	اره نواری		55 - 102	
	۲۰/۵	21	1365	سری تراش نیمه اتوماتیک	سری تراش	71 – 102	
		18	1368	سری تراش نیمه اتوماتیک		72 -102	
		18	1368	سری تراش نیمه اتوماتیک		73 -102	

میانگین عمر ماشین		عمر	سال	شرح ماشین	تیپ ماشین	کد ماشین	کارگاه
کارگاه	تیپ	ماشین	ساخت				
۱۷/۷	۲۰/۵	24	1362	دستگاه سنگ گردساب	سنگ	11-103	فرزکاری و سنگ زنی ۱۰۳
		24	1362	دستگاه سنگ گردساب		12-103	
		14	1372	دستگاه سنگ سنترلس		13-103	
	۱۳/۳	8	1378	فرز یونیور سال	فرز	54 – 103	
		14	1372	فرز یونیور سال		55 – 103	

		5	1381	فرز یونیور سال		56 – 103
		5	1381	فرز ستونی زانویی		57 – 103
		24	1362	فرز ستونی زانویی		58 – 103
		24	1362	فرز ستونی زانویی		59 – 103
	۱۴	14	1372	فرز CNC	فرز CNC	60 – 103
	۲۹	29	1357	هاب افقی	هاب	61 – 103
	۳۶	36	1350	جا خار زن	جاخارزن	10 – 103
	۹	9	1377	ابزار تیزکن یونیورسال	سنگ	14-103

میانگین عمر ماشین		عمر ماشین	سال ساخت	شرح ماشین	تیپ ماشین	کد ماشین	کارگاه
کارگاه	تیپ						
۱۹/۸	۲۰/۲	24	1362	دریل ستونی	دریل ستونی	11-104	دریل کاری ۱۰۴
		24	1362	دریل ستونی		12-104	
		24	1362	دریل ستونی		13-104	
		24	1362	دریل ستونی		14-104	
		24	1362	دریل ستونی		15-104	
		6	1380	دریل ستونی		16-104	
		6	1380	دریل ستونی		17-104	
		24	1362	دریل ستونی		22-104	
		22	1364	دریل ستونی		23-104	
		24	1362	دریل ستونی		24-104	
	۱۸/۷	32	1354	دریل رادیال	دریل رادیال	46-104	
		12	1374	دریل رادیال		48-101	
		12	1374	دریل رادیال		49-104	

میانگین عمر ماشین		عمر ماشین	سال ساخت	شرح ماشین	تیپ ماشین	کد ماشین	کارگاه
کارگاه	تیپ						
۹/۹	۲	2	1384	برش پلازما	برش پلازما	08-105	جوشکاری ۱۰۵
	۲۴	24	1362	کپی بر	کپی بر	26-105	

	۲	2	1384	دستگاه جوش پیچ	جوش پیچ	04 - 105
	۲۱	24	1362	نقطه جوش	نقطه جوش	11-105
		18	1368	نقطه جوش		12-105
	۷/۹	2	1384	EWM دستگاه جوش	دستگاه جوش	13-105
		11	1375	دستگاه جوش		14-105
		11	1375	دستگاه جوش		15-105
		11	1375	دستگاه جوش		32-105
		9	1377	دستگاه جوش		16-105
		9	1377	دستگاه جوش		17-105
		11	1375	دستگاه جوش		21-105
		7	1379	دستگاه جوش		27-105
		5	1381	دستگاه جوش		28-105
	3	1383	دستگاه جوش	29-105		

میانگین عمر ماشین		عمر ماشین	سال ساخت	شرح ماشین	تیپ ماشین	کد ماشین	کارگاه	
کارگاه	تیپ							
۵/۱	۴/۷	12	1374	سنتر افقی	سنتر	01 - 107	CNC 107	
		1	1385	سنتر افقی		15 - 107		
		6	1380	سنتر افقی		35 - 107		
		3	1383	سنتر افقی		10 - 107		
		3	1383	سنتر عمودی		08 - 107		
		3	1383	سنتر عمودی		09 - 107		
	۵/۴		12	1374	تراش CNC	تراش CNC		05 - 107
			3	1383	تراش عمودی CNC			11 - 107
			3	1383	تراش CNC			12-107
			3	1383	تراش CNC			13-107
			3	1383	تراش CNC			14 - 107
			7	1379	تراش CNC			30- 107
			7	1379	تراش CNC			31-107

**جدول شماره ۲- ماشین آلات جایگزین مورد نیاز  
( فاکتورها در پیوست شماره یک )**

ردیف	نام دستگاه	تعداد	قیمت واحد (میلیون ریال)	قیمت کل (میلیون ریال)
۱	ماشین تراش معمولی مدل CNC	۴	۱۳۳	۵۳۲
۲	ماشین تراش نیمه اتوماتیک TS	۳	۲۹۹/۴	۸۹۸/۲
۳	ماشین تراش معمولی TN72	۱	۱۸۳/۹	۱۸۳/۹
۴	ماشین فرز یونیورسال مدل FU	۱	۷۵۰	۷۵۰
۵	ماشین سنگ زنی سنترلس	۱	۱,۴۱۰	۱,۴۱۰
۶	دستگاه دنده زنی هاب	۱	۷۵۰	۷۵۰
۷	پرس ضربه ای ۴۵ تن	۱	۱۵۰	۱۵۰
۸	پرس ضربه ای ۶۵ تن	۱	۱۹۵	۱۹۵
۹	دستگاه گرد کن لوله	۱	۲۱۴	۲۱۴
۱۰	دستگاه جوش مقاومتی	۱	۶۷	۶۷
۱۱	دریل ستونی مدل RK203	۱	۱۶/۳	۱۶/۳
۱۲	ماشین فرز یونیورسال FP 4M	۳	۲۰۴	۶۱۲
	جمع			۵,۷۷۸/۴

۲-۳-۵) بهبود تکنولوژی تولید

روند توسعه تکنولوژی های تولید در ساخت قطعات روز به روز در حال گسترش می باشد. این روند علاوه بر افزایش کیفیت قطعات تولیدی موجب کاهش قابل ملاحظه هزینه های تولید نیز شده است. بطور مثال استفاده از تکنولوژی برش لیزر در سال های اخیر موجب کاهش هزینه های ساخت قالب و افزایش سرعت وانعطاف پذیری تولید شده است. همچنین بسیاری از این قبیل تکنولوژی های تولید که در گذشته جزو تکنولوژی های خاص بعضی شرکت ها بوده و هزینه خرید آنها نیز گرانقیمت بوده است امروز جزو تکنولوژی های معمولی تولید محسوب شده و با هزینه ای به مراتب کمتر در اختیار سایر شرکت ها قرار می گیرد.

نیاز شرکت پارس سویچ به تولید محصولات با کیفیت به طور پیوسته در حال افزایش است. این نیاز روز افزون به همراه نیاز به کاهش قیمت و افزایش تولید موجب شده است که بهره برداری از تکنولوژی های جدید تولید به یک امر غیر قابل اجتناب تبدیل شود. نخستین گام شرکت در زمینه بهبود تکنولوژی تولید با خرید ۷ دستگاه ماشین اتوماتیک CNC در سال ۸۳ آغاز گردید. در همین راستا نیازهای شرکت به تکنولوژی ها و ماشین آلات جدید تولید شناسایی شده و در جدول شماره ۳ ارائه شده است.

جدول شماره ۳ - تکنولوژی ها و ماشین آلات جدید مورد نیاز  
( فاکتورها به پیوست شماره ۲ )

۳-۳-۵) تجهیز آزمایشگاه کنترل کیفیت محصول :

ردیف	نام دستگاه	تعداد	قیمت واحد (میلیون ریال)	دلایل نیاز
۱	سنگ CNC	۱	۲۰۰۰	افزایش کیفیت قطعات و سرعت تولید
۲	نیبلینگ ورق	۱	۱۵۰۰	منحصر به فرد بودن و گلوگاه بودن دستگاه موجود
۳	هزار خار زنی محور	۱	۲۲۷۳/۶	افزایش کیفیت و سرعت تولید محور های هزار خار
۴	اطوکشی ورق ( صاف کن )	۱	۲۸۰	افزایش کیفیت و کاهش زمان تولید
۵	برش لیزر	۱	۴۱۱	افزایش تولید ، انعطاف پذیری تولید
۶	خانکش قطعات کوچک	۱	۱۱۰	افزایش سرعت تولید
۷	حک پلاک لیزری	۱	۵۹۶/۵	افزایش کیفیت ، کاهش قیمت تمام شده ، کاهش اثرات زیست محیطی
۸	کوره حمام نمک	۱	۲۲۸	افزایش کیفیت ، کاهش قیمت تمام شده ، کاهش اثرات زیست محیطی
۹	رنگ پودری	۱	۹۵۸	افزایش کیفیت ، افزایش سرعت تولید ، کاهش مصرف رنگ
۱۰	تراش CNC	۱	۴۰۹	افزایش ظرفیت تولید
۱۱	فرز CNC	۱	۸۸۶	افزایش ظرفیت تولید
	جمع :		۹۶۵۲/۱	

با توجه به افزایش حضور رقبای داخلی و خارجی در بازار عرضه محصولات صنعتی از جمله کلیدهای فشار قوی برق، نیاز به سرعت بخشیدن به کار کنترل مواد و قطعات جهت تسریع در امر تولید و کاهش زمان تحویل محصول به همراه دقت و کارایی آزمونها اهمیت بیشتری پیدا کرده است. با توجه به اینکه همواره تامین کیفیت مورد نظر مشتری و تطابق شرایط محصول با الزامات استاندارد ها، از اصول اولیه و خط مشی کاری شرکت می باشد، در همین راستا ارتقا شرایط کنترل کیفیت مواد و قطعات به منظور دستیابی هرچه بیشتر به کیفیتی فراتر از خواست مشتری و در چهارچوب استانداردهای جهانی، از جمله الزامات روز عرصه تجارت جهانی شده است. بدین منظور با انجام بررسی های لازم، نیازمندیهای مورد نظر جهت تهیه و خرید تجهیزات آزمایشگاهی جدید و پیشرفته بر اساس جدول شماره ۴ ارائه شده است.

**جدول شماره ۴- تجهیز آزمایشگاه کنترل کیفیت محصول  
( فاکتورها به پیوست شماره سه )**

ردیف	نام دستگاه	تعداد	قیمت واحد (میلیون ریال)	دلایل نیاز
۱	کوره نمونه سازی خلا	۱	۳۹۸	افزایش کیفیت آماده سازی جهت انجام آنالیز
۲	ویسکومتر	۱	۱۰۱	بررسی مشخصات نمونه روغنهای مصرفی
۳	دستگاه تست اوزن	۱	۳۸۳	بررسی کیفیت قطعات در شرایط جوی
۴	دستگاه کاتر اتوماتیک	۱	۴۶	سهولت نمونه سازی قطعات جهت آزمون متالوگرافی
۵	دستگاه پولیشر دوار	۱	۱۲	افزایش کیفیت آماده سازی نمونه ها جهت متالوگرافی
۶	دستگاه تست شرایط محیطی	۱	۳۵۳	بررسی کیفیت مواد غیز فلزی در برابر تغییرات شرایط جوی
۷	دستگاه نشتی سنچ گاز SF6	۱	۳۳۲	کنترل نشتی احتمالی در محصولات
۸	دستگاه CMM کارگاهی	۱	۱۵۸۰	بررسی و کنترل ابعادی قطعات با ابعاد بزرگ تولیدی
۹	X-RAY	۱	۴۸۹	انجام تست غیر مخرب برای قطعات پیچیده و دارای شرایط خاص
	جمع		۳۶۹۴	

۴-۳-۵) خرید تجهیزات حمل و نقل قطعات و محصولات

بخش قطعه سازی واحد تولید به منظور جابجائی مواد اولیه و قطعات نیم ساخته و تولید شده در بین مراکز مختلف ، سالنهای قطعه سازی و انبارها در حال حاضر دو دستگاه لیفتراک گازوئیلی دارد که هر دوی آنها بصورت دو شیفت یکی به مدت ۲۲ سال و دیگری ۱۲ سال در حال کار می باشند و بعلت فرسودگی در حال حاضر غیر قابل استفاده می باشند که این مسئله بارها موجب توقف ماشین آلات تولید و عدم تأمین به موقع قطعات برای مونتاژ محصولات گردیده است بالاخص در زمانهاییکه هر دو لیفتراک تولید دچار خرابی می شوند مشکل حادث شده و کلاً عملکرد تولید را تحت الشعاع خود قرار می دهد . از طرفی بنا به اظهارات تعمیرکاران متخصص شرکت لیفتراک سازی سهند که چندین بار لیفتراکهای تولید را در محل کارخانه سهند تبریز و در پارس سویچ تعمیر کرده اند ، تعمیرات اساسی این لیفتراکها امکان پذیر نبوده و غیر اقتصادی می باشند . لذا خریداری دو دستگاه لیفتراک پنج تنی تلسکوپي (ترجیحاً خارجی ) و جایگزینی آنها با لیفتراکهای موجود برای رفع مشکل حمل و نقل قطعات در حین تولید ، ضروری است .

## جدول شماره ۵- تجهیزات حمل و نقل قطعات و محصولات

(فاکتورها به پیوست شماره ۴)

ردیف	نام دستگاه	تعداد	قیمت واحد (میلیون ریال)	دلایل نیاز
۱	لیفتراک دیزلی با تناژ ۵۰۰۰ Kg و ارتفاع چهار متر	۱	۳۸۵	جایگزین لیفتراکهای فرسوده
۲	لیفتراک دیزلی با تناژ ۵۰۰۰ Kg و ارتفاع چهار متر	۱	۵۲۰	افزایش مقدار تولید قطعات ومحصولات تحت لیسانس کاتریلار
جمع			۹۰۵	

۴-۵) پروژه های جدید طرح افزایش سرمایه :

( طرح و توسعه کلیدهای خلاء و GIS )

با عنایت به درخواست مشتریان ، و به جهت بالا بردن سهم بازار و ساخت داخل نمودن هرچه بیشتر تولیدات از طریق طراحی یا مهندسی معکوس و ساخت و مونتاژ ، تجهیز و تجدید نظر در آرایش Layout کارگاهها و تهیه و تجهیزات متناسب با استراتژی شرکت در دستور کار قرار گرفته است به گونه ای که شرکت موظف به تقویت واحدهای امور مهندسی ، تحقیقات و توسعه ، کنترل کیفیت و سایر واحدها به عنوان محورهای اصلی حرکت فوق گردیده است و واحد مهندسی صنایع مسئولیت مطالعه کارشناسی موضوع را برعهده دارد . بدین ترتیب در سال ۸۷ و ۸۸ شرکت با بهره جویی از استقرار جدید تجهیزات ، ماشین آلات ، سازماندهی جدید و استفاده از نیروی انسانی مجرب ، تنوعی در محصولات از طریق اجرای پروژه های تولید محصولات جدید و ساخت داخل به شرح زیر ایجاد خواهد نمود .  
طراحی ، ساخت و تولید کلیدهای خلاء .

به جهت عدم وجود تولید کننده داخلی و بازار فروش خوب و همچنین روند افزایش مصرف کلیدهای خلاء در بازار ، شرکت برای کاهش قیمت تمام شده و افزایش سهم بازار خود اقدام به ساخت داخل محصول فوق نموده است که کتابچه طرح مزبور به صورت مجزا تهیه شده است.

- طراحی ، ساخت و تولید پستهای گازی GIS

پروژه مذکور جهت پاسخ گویی به نیازهای برقهایی منطقه ای در شهرهای بزرگ با توجه به گرانی قیمت زمین و ایجاد بازار جدید و مطمئن برای تداوم فروش محصولات فشار قوی در نظر گرفته شده است ، ضمناً توضیح تفصیلی طرح مزبور با جزئیات کامل در کتابچه مجزا تهیه شده است .

## ۶) توجیه اقتصادی طرح افزایش سرمایه :

مشتریان شرکت که عمدتاً دولتی می باشند و بخش اصلی خرید محصولات شرکت توسط آنها انجام می گیرد ، به خاطر مشکلاتی که در تامین منابع مالی خود دارند ، اغلب در پرداخت مبلغ محصولات فروخته شده تاخیرات بین ۲ الی ۳ ماهه دارند و هم اکنون مطالبات شرکت ( علیرغم تغییر رویه در وصول مطالبات و اخذ چکهای مدت دار که با کسر آنها ) از این محل بیش از ۷۰ میلیارد ریال در پایان سال ۱۳۸۶ می باشد . با توجه به اینکه بازارهای داخلی بیش از پیش رقابتی میباشد ، حفظ و نگهداری مشتریان به منظور حفظ سهم بازار و تحقق اهداف و برنامه های فروش ، جزو وظایف مبرم و حیاتی مدیریت شرکت است . لذا در این راستا چاره ای جز تحمل بی نظمی مشتریان در پرداخت مطالبات شرکت متصور نمی باشد و با توجه به شرایط ذکر شده نیازمند منابع مالی جدید می باشد .

با توجه به توضیحات فوق نیاز مالی شرکت به شرح زیر می باشد:

مبلغ- ریال	
۹,۶۵۲,۱۰۰,۰۰۰	خرید ماشین آلات جدید برای توسعه کارگاههای تولیدی ( بشرح ردیف ۱ الی ۱۱ جدول شماره ۳ )
۵,۷۷۸,۴۰۰,۰۰۰	خرید ماشین آلات برای جایگزینی با ماشین آلات قدیم ( بشرح ردیف ۱ الی ۱۲ جدول شماره ۲ )
۳,۶۹۴,۰۰۰,۰۰۰	خرید تجهیزات آزمایشگاه کنترل کیفیت محصول ( بشرح ردیف ۱ الی ۹ جدول شماره ۴ )
۳۹,۵۲۹,۰۰۰,۰۰۰	مخارج مربوط به طرح و توسعه کلیدهای خلاء ( جزئیات کامل در کتابچه پیوست )
۹۰۵,۰۰۰,۰۰۰	خرید تجهیزات حمل و نقل قطعات و محصولات (لیفتراک) (به شرح پیوست جدول شماره ۵)
۵,۱۷۹,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری در شرکت صنایع برق زنگان پارس ( جزئیات کامل در کتابچه جداگانه )
۲۰۳,۵۶۱,۰۰۰,۰۰۰	مخارج مربوط به طرح و توسعه سیستمهای گازی GIS (جزئیات کامل در کتابچه جداگانه)
۲۶۸,۲۹۸,۵۰۰,۰۰۰	

در همین راستا هیئت مدیره پس از انجام بررسی های مالی و ملاحظه جمیع الجهات به این نتیجه رسیده است که برای تامین منابع مالی برنامه های توسعه ای مصوب ، مبلغ ۵۵ میلیارد ریال از محل مطالبات یا آورده نقدی سهامداران محترم و از محل اندوخته طرح توسعه در سال ۱۳۸۷ به سرمایه تبدیل گردد و مابقی افزایش در سال ۱۳۸۸ انجام گردد، ضمناً برای جبران مابقی منابع مالی مورد لزوم از تسهیلات بانکی استفاده شود . لازم به توضیح است که نرخ ارز بر اساس هر یورو ۱۴,۲۰۰ ریال محاسبه شده است .

۷- جدول منابع مورد نیاز عمده جهت اجرای پروژه ها :

شرح پروژه ها	نیروی انسانی	سرمایه در گردش مورد نیاز برای مواد اولیه، قطعات حقوق و...	هزینه یکساله دانش فنی، مطالعات و تحقیقات	تجهیزات آزمایشگاهی	ماشین آلات، اثاثیه، تاسیسات و وسائط نقلیه	ساختمان، محوطه سازی، حفاظت محیط زیست	تعداد تولید و فروش	جمع
کلیدهای خلاء	۴۰	۱,۹۹۶,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰	۳۹,۵۲۹,۰۰۰,۰۰۰
پست های گازی GIS	۱۳۰	۶۷,۵۹۷,۰۰۰,۰۰۰	۵,۶۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۴۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۹۶,۱۵۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۶۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۰	۲۰۳,۵۶۱,۰۰۰,۰۰۰
<p>افزافه می شود :</p> <p>خرید تجهیزات حمل و نقل قطعات و محصولات (لیفتراک)</p> <p>هزینه های خرید ماشین آلات جایگزین و تجهیزات حمل و نقل ( طبق جدول خرید شماره ۲ )</p> <p>هزینه های خرید ماشین آلات جدید و تجهیزات آزمایشگاهی ( طبق جدول خرید شماره های ۳ و ۴ )</p> <p>سرمایه گذاری در شرکت صنایع برق زنگان پارس</p>								
<p><b>جمع منابع مورد نیاز برای پروژه های جدید و سایر</b></p>								
								۹۰۵,۰۰۰,۰۰۰
								۵,۷۷۸,۴۰۰,۰۰۰
								۱۳,۳۴۶,۱۰۰,۰۰۰
								۵,۱۷۹,۰۰۰,۰۰۰
								۲۶۸,۲۹۸,۵۰۰,۰۰۰

- تامین منابع ارزی از طریق خرید ارز از بانکها به نرخ روز خواهد بود و معادل ۵۱۲,۳۹۴ یورو می باشد .
- مجوز اداره صنایع و معادن در خصوص تولیدات جدید قبلاً" اخذ شده است .
- مدت زمان خرید ، نصب و راه اندازی ماشین آلات جدید و جایگزین به مدت ۲ سال پیش بینی می گردد .
- تامین منابع مالی حدوداً" ۴۱٪ از طرف سهامداران و ۵۹٪ از طریق منابع بانکی .
- 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 پیش بینی 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.

## ۸) جدول عملکرد و سود و زیان پروژه های جدید :

( مبالغ میلیون ریال )

سود ویژه	مبلغ فروش	جمع قیمت تمام شده	هزینه های اداری و تشکیلاتی و مالی	هزینه سربار	هزینه دستمزد	مواد مصرفی	تعداد تولید و فروش	شرح پروژه ها
۱,۵۸۳	۱۵,۰۰۰	۱۳,۴۱۸	۴,۸۹۰	۴,۰۰۳	۱,۲۱۲	۳,۳۱۳	۵۰۰	کلیدهای خلاء
۲۲,۷۵۲	۱۷۸,۲۰۰	۱۵۵,۴۴۸	۲۱,۷۹۶	۱۷,۱۸۳	۵,۸۳۵	۱۱۰,۶۳۴	۶۰	پست های گازی GIS
۲۴,۳۳۵	جمع							
1.651	اضافه می شود :							
۱,۰۰۰	۱- سود ناشی از افزایش تولیدات جاری ، کاهش دوباره کاریها ، کاهش ضایعات ، افزایش کیفیت بدلیل جایگزین ماشین آلات قدیم و خرید ماشین آلات جدید . ۲- سود ناشی از افزایش سرمایه گذاری در شرکت صنایع برق زنگان پارس در سال ۱۳۸۷							
۲۶,۹۸۶	سود ناشی از افزایش سرمایه							

- نرخ بازده داخلی دو طرح به تفصیل در کتابچه های همراه گزارش توجیهی افزایش سرمایه اعلام گردیده است .
- ۱- نرخ بازده داخلی طرح و توسعه کلیدهای خلاء ۲۶٪ .
- ۲- نرخ بازده داخلی طرح پستهای گازی GIS ۲۵٪ .

- محاسبه میزان صرفه جویی ناشی از جایگزینی ماشین آلات جدید :

ردیف	عنوان مرکز هزینه تولیدی	زمان بودجه شده سال ۸۷ نسبت به ماشین آلات قدیم ( نفر ساعت )	زمان بودجه شده سال ۸۷ نسبت به ماشین آلات جدید ( نفر ساعت )	صرفه جویی ناشی از جایگزینی ماشین آلات مبلغ / ریال
۱	پرسکاری	۲۷,۶۸۶	۲۵,۰۲۴	۲,۶۶۲
۲	تراشکاری	۱۱۳,۵۸۲	۱۰۵,۴۶۹	۸,۱۱۳
۳	فرزکاری ، سنگ زنی	۳۶,۱۳۱	۳۰,۸۶۲	۵,۲۶۹
۴	دریلکاری	۳۸,۴۸۸	۳۷,۸۰۱	۶۸۷
۵	جوشکاری	۱۶,۲۱۵	۱۵,۵۰۰	۷۱۵
۶	CNC	۶۲,۱۳۱	۵۸,۵۴۷	۳,۵۸۴
۷	عملیات حرارتی ۱	۶,۰۳۵	۵,۷۸۴	۲۵۱
۸	نقاشی ۱	۲۷,۴۹۷	۲۶,۵۱۵	۹۸۲
	<b>جمع</b>	<b>۳۲۷,۷۶۵</b>	<b>۳۰۵,۵۰۲</b>	<b>۲۲,۲۶۳</b>
	جمع صرفه جویی هزینه ها ناشی از جایگزینی ماشین آلات			۳,۵۹۱,۷۴۴,۰۰۰
	<b>کسر می گردد :</b>			
	استهلاک ماشین آلات جدید			(۱,۹۴۰,۹۳۳,۵۰۰)
	سود ناشی از جایگزینی ماشین آلات قدیم و خرید ماشین آلات جدید			۱,۶۵۰,۸۱۰,۵۰۰

- مدت برگشت سرمایه :

طبق محاسبات بعمل آمده ، مدت برگشت سرمایه ۴ سال خواهد بود .

$$\frac{\text{مبلغ افزایش سرمایه}}{\text{سود حاصل از پروژه های جدید و جایگزین ماشین آلات و سرمایه گذاری}} = \frac{۱۱۰,۰۰۰}{۲۶,۹۸۶} = ۴/۱ \text{ سال}$$

## ۹) وضعیت اندوخته های طرح و توسعه و سود انباشته :

مبلغ ۷۷,۲۳۵,۴۶۶,۱۲۶ ریال مانده اندوخته طرح و توسعه و سود انباشته در پایان سال ۱۳۸۶ قبل از توزیع سود سهام می باشد .

## ۱۰) پیش بینی وضعیت مالی شرکت در سال مالی ۱۳۸۷ :

بر اساس بودجه تقدیمی سال مالی ۱۳۸۷ تعهدات شرکت در خصوص فروش کالا بالغ بر ۵۰۶ میلیارد ریال می باشد . پیش بینی ترانزنامه و صورت سود و زیان شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۱۲/۳۰ و ۱۳۸۸ به انضمام ترانزنامه و سود و زیان سال مالی منتهی به ۱۳۸۶/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده) به پیوست گزارش می باشد . در خاتمه ضمن تشکر از بذل عنایت سهامداران محترم پیشنهاد می شود افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۹۰ میلیارد ریال به ۲۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۲۰۰ میلیون سهم یک هزار ریالی عادی با نام ظرف دو سال در اختیار هیئت مدیره قرار گیرد تا بدینوسیله در آینده نزدیک شاهد رشد و شکوفایی بیشتر فعالیتها و تحقق اهداف تعیین شده باشیم . ضمناً از مبلغ سرمایه گذاری ۲۶۸/۳ میلیارد ، مبلغ ۱۵۸/۳ میلیارد ریال از طریق دریافت تسهیلات بانکی و مبلغ ۱۱۰ میلیارد ریال از محل افزایش سرمایه و به شرح زیر تامین خواهد شد.

مبالغ به ریال	
۲۲,۸۶۶,۷۰۳,۸۷۲	از محل اندوخته و سود انباشته
۸۷,۱۳۳,۲۹۶,۱۲۸	از محل مطالبات حال شده یا آورده نقدی سهامداران
۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

## ۱۱-اصلاح ماده ۶ اساسنامه

پس از انجام کلیه مراحل پذیره نویسی و تحقق افزایش سرمایه در هر مرحله ، ماده ۶ اساسنامه شرکت پارس سویچ بشرح ذیل اصلاح میگردد :

"سرمایه شرکت مبلغ ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال است که به ۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یکهزارریالی عادی با نام تقسیم می گردد و تماماً پرداخت گردیده است"

با تقدیم احترام  
هیئت مدیره شرکت پارس سویچ  
( سهامی عام )

شرکت پارس سویچ (سهامی عام)

ترازنامه

در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۶

تجدید ارائه شده 1385/12/29	تجدید ارائه شده 1386/12/29	یادداشت	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	تجدید ارائه شده 1385/12/29	تجدید ارائه شده 1386/12/29	یادداشت	داراییها
ریال	ریال			ریال	ریال		
			بدهیهای جاری:				داراییهای جاری:
32,525,866,866	70,334,671,959	14	سایر حسابها و اسناد پرداختنی	12,902,369,410	21,347,266,580	4	موجودی نقد
98,631,668,104	87,794,922,069	15	پیش دریافتها	137,305,964,114	120,771,857,070	5	حسابها و اسناد دریافتنی تجاری
16,402,487,812	19,669,683,407	16	ذخیره مالیات	11,622,155,992	16,864,063,939	6	سایر حسابهای دریافتنی
13,439,620,783	21,091,939,016	17	سود سهام پرداختنی	171,281,527,676	220,926,406,693	7	موجودی مواد و کالا
93,168,386,257	146,018,585,830	18	تسهیلات مالی دریافتی	13,908,307,464	77,912,387,938	8	سفارشات مواد و کالا
254,168,029,822	344,909,802,281		جمع بدهیهای جاری	30,044,838,096	30,815,353,831	9	پیش پرداختها
			بدهیهای غیر جاری :	377,065,162,752	488,637,336,051		جمع داراییهای جاری
19,646,202,363	21,017,021,527	19	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان				داراییهای غیر جاری:
19,646,202,363	21,017,021,527		جمع بدهیهای غیر جاری	48,809,638,301	44,632,302,277	10	داراییهای ثابت مشهود
273,814,232,185	365,926,823,808		جمع بدهیها	797,927,186	652,406,606	11	داراییهای نامشهود
			حقوق صاحبان سهام:	9,097,500,000	14,721,410,000	12	سرمایه گذاری بلند مدت
90,000,000,000	90,000,000,000	20	سرمایه (۹۰ میلیون سهم یک هزار ریالی عادی با نام تمام پرداخت شده)	1,066,370,407	3,918,835,000	13	سایر داراییها
9,000,000,000	9,000,000,000	21	اندوخته قانونی	59,771,435,894	63,924,953,883		جمع داراییهای غیر جاری
10,400,000,000	10,400,000,000	22	اندوخته طرح و توسعه				
53,622,366,461	77,235,466,126		سود و زیان انباشته				
163,022,366,461	186,635,466,126		جمع حقوق صاحبان سهام				
436,836,598,646	552,562,289,934		جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	436,836,598,646	552,562,289,934		جمع داراییها

یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۳۵ مندرج در صفحات ۴ تا ۴۴ جزء لاینفک صورتهای مالی است

شرکت پارس سویچ (سهامی عام)

صورت سود و زیان

برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۶

یادداشت	سال ۱۳۸۶	سال ۱۳۸۵
	ریال	ریال
فروش خالص	۴۶۸,۲۶۳,۰۵۶,۷۶۱	۲۹۰,۶۸۷,۹۴۸,۱۴۳
کسر میشود:		
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۳۶۲,۰۴۵,۳۱۰,۲۴۲)	(۲۳۵,۳۶۲,۷۰۰,۵۷۶)
سود ناخالص	۱۰۶,۲۱۷,۷۴۶,۵۱۹	۵۵,۳۲۵,۲۴۷,۵۶۷
کسر میشود:		
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۳,۱۱۱,۲۹۱,۰۰۵)	(۱۳,۴۴۷,۳۵۳,۲۰۸)
خالص سایر هزینه ها و درآمدهای عملیاتی	(۶,۳۲۰,۰۶۵,۵۹۸)	۲,۷۰۰,۶۱۸,۶۳۰
	(۱۹,۴۳۱,۳۵۶,۶۰۳)	(۱۰,۷۴۶,۷۳۴,۵۷۸)
سود عملیاتی	۸۶,۷۸۶,۳۸۹,۹۱۶	۴۴,۵۷۸,۵۱۲,۹۸۹
اضافه (کسر) میشود:		
هزینه های مالی	(۱۸,۴۲۵,۸۹۷,۰۵۲)	(۸,۹۳۷,۳۵۹,۱۳۱)
خالص سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی	۱,۰۷۱,۷۲۲,۷۶۷	۱,۷۹۶,۹۳۴,۲۵۷
	(۱۷,۳۵۴,۱۷۴,۲۸۵)	(۷,۱۳۰,۴۲۴,۸۷۴)
سود قبل از مالیات	۶۹,۴۳۲,۲۱۵,۶۳۱	۳۷,۴۴۸,۰۸۸,۱۱۵
مالیات	(۱۴,۳۱۹,۱۱۵,۹۶۶)	(۷,۸۵۰,۸۳۳,۴۹۰)
سود خالص	۵۵,۱۱۳,۰۹۹,۶۶۵	۲۹,۵۹۷,۲۵۴,۶۲۵
(EPS) سود خالص هر سهم	۶۱۲	۳۲۹
سود خالص	۵۵,۱۱۳,۰۹۹,۶۶۵	۲۹,۵۹۷,۲۵۴,۶۲۵
سود انباشته در ابتدای سال	۵۴,۹۹۵,۰۱۴,۹۴۹	۵۵,۸۶۴,۴۲۱,۶۱۳
تعدیلات سنواتی	(۱,۳۷۲,۶۴۸,۴۸۸)	(۳۳۹,۳۰۹,۷۷۷)
سود و زیان انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده	۵۳,۶۲۲,۳۶۶,۴۶۱	۵۵,۵۲۵,۱۱۱,۸۳۶
سود قابل تخصیص	۱۰۸,۷۳۵,۴۶۶,۱۲۶	۸۵,۱۲۲,۳۶۶,۴۶۱
تخصیص سود:		
سود سهام مصوب	(۳۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۳۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
سود انباشته در پایان سال	۷۷,۲۳۵,۴۶۶,۱۲۶	۵۳,۶۲۲,۳۶۶,۴۶۱

از آنجائیکه اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به اجزای مندرج در صورت سود و زیان سال و تعدیلات سنواتی است، ارائه صورت سود و زیان جامع ضرورت نداشته است.

یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۳۵ مندرج در صفحات ۴ تا ۴۴، جزء لاینفک صورتهای مالی است.

شرکت پارس سویچ (سهامی عام)

ترازنامه

در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۶

حسابرسی شده	قبل از افزایش سرمایه	یادداشت	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	حسابرسی شده	قبل از افزایش سرمایه	یادداشت	داراییها
1386/12/29	1387/12/30			1386/12/29	1387/12/30		
میلیون ریال	میلیون ریال		بدهیهای جاری:	میلیون ریال	میلیون ریال		داراییهای جاری:
70,335	84,150	14	سایر حسابها و اسناد پرداختنی	21,347	22,200	4	موجودی نقد
87,795	90,200	15	پیش دریافتها	120,772	150,500	5	حسابها و اسناد دریافتنی تجاری
19,670	13,525	16	ذخیره مالیات	16,864	18,200	6	سایر حسابهای دریافتنی
21,092	85,176	17	سود سهام پرداختنی	220,927	180,200	7	موجودی مواد و کالا
146,018	55,692	18	تسهیلات مالی دریافتی	77,912	76,500	8	سفارشات مواد و کالا
344,910	328,743		جمع بدهیهای جاری	30,815	42,200	9	پیش پرداختها
			بدهیهای غیر جاری :	488,637	489,800		جمع داراییهای جاری
21,017	22,388	19	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان				داراییهای غیر جاری:
365,927	351,131		جمع بدهیها	44,633	35,132	10	داراییهای ثابت مشهود
			حقوق صاحبان سهام:	652	652	11	داراییهای نامشهود
90,000	90,000	20	سرمایه (۹۰ میلیون سهم یک هزار ریالی عادی تمام پرداخت شده)	۱۴,۷۲۱	14,721	12	سرمایه گذاری بلند مدت
			اندوخته قانونی	3,919	1,750	13	سایر داراییها
9,000	9,000	21	اندوخته طرح و توسعه	63,925	52,255		جمع داراییهای غیر جاری
10,400	10,400	22	سود و زیان انباشته				
77,235	81,524		جمع حقوق صاحبان سهام				
186,635	190,924		جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	552,562	542,055		جمع داراییها
552,562	542,055						

شرکت پارس سویچ (سهامی عام)

صورت سود و زیان

برای سال مالی منتهی به 30 اسفند ماه 1387

حسابرسی شده سال 1386	قبل از افزایش سرمایه سال 1387	
ریال	ریال	
۴۶۸,۲۶۳	۵۰۵,۹۹۱	فروش خالص
(۳۶۲,۰۴۶)	(۴۱۹,۶۶۰)	کسر میشود:
۱۰۶,۲۱۷	۸۶,۳۳۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته
(۱۳,۱۱۱)	(۱۰,۸۳۴)	سود ناخالص
(۶,۳۲۰)	(۵۲۴)	کسر میشود:
(۱۹,۴۳۱)	(۱۱,۳۵۸)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۸۶,۷۸۶	۷۴,۹۷۳	خالص سایر هزینه ها و درآمدهای عملیاتی
(۱۸,۴۲۵)	(۱۶,۰۰۰)	سود عملیاتی
۱,۰۷۱	۱,۱۴۱	اضافه ( کسر ) میشود :
(۱۷,۳۵۴)	(۱۴,۸۵۹)	هزینه های مالی
۶۹,۴۳۲	۶۰,۱۱۴	خالص سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی
(۱۴,۳۱۹)	(۱۳,۵۲۵)	سود قبل از مالیات
۵۵,۱۱۳	۴۶,۵۸۹	مالیات
۵۵,۱۱۳	۴۶,۵۸۹	سود خالص
۵۴,۹۹۵	۷۷,۲۳۵	سود انباشته در ابتدای سال
(۱,۳۷۳)	---	تعدیلات سنواتی
۵۳,۶۲۲	۷۷,۲۳۵	سود و زیان انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
۱۰۸,۷۳۵	۱۲۳,۸۲۴	سود قابل تخصیص
---	---	تخصیص سود :
---	---	اندوخته قانونی
(۳۱,۵۰۰)	(۴۲,۳۰۰)	پاداش هیئت مدیره
۷۷,۲۳۵	۸۱,۵۲۴	اندوخته توسعه و تکمیل
		سود سهام پیشنهادی / مصوب
		سود انباشته در پایان سال

شرکت پارس سویچ (سهامی عام)

ترازنامه

در تاریخ ۲۹ اسفند ماه ۱۳۸۷

حسابرسی شده	بعد از افزایش سرمایه	یادداشت	بدهیها و حقوق صاحبان سهام	حسابرسی شده	بعد از افزایش سرمایه	یادداشت	داراییها
1386/12/29	1387/12/30			1386/12/29	1387/12/30		
میلیون ریال	میلیون ریال		بدهیهای جاری:	میلیون ریال	میلیون ریال		داراییهای جاری:
70,335	78,369	14	سایر حسابها و اسناد پرداختنی	21,347	22,200	4	موجودی نقد
87,795	109,047	15	پیش دریافتها	120,772	157,860	5	حسابها و اسناد دریافتنی تجاری
19,670	18,220	16	ذخیره مالیات	16,864	18,200	6	سایر حسابهای دریافتنی
21,092	-	17	سود سهام پرداختنی	220,927	185,526	7	موجودی مواد و کالا
146,018	180,072	18	تسهیلات مالی دریافتی	77,912	95,200	8	سفارشات مواد و کالا
344,910	385,708		جمع بدهیهای جاری	30,815	42,200	9	پیش پرداختها
			بدهیهای غیر جاری :	488,637	521,186		جمع داراییهای جاری
21,017	23,288	19	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان				داراییهای غیر جاری:
21,017	23,288		جمع بدهیهای غیر جاری	44,633	57,132	10	داراییهای ثابت مشهود
365,927	408,996		جمع بدهیها	652	652	11	داراییهای نامشهود
			حقوق صاحبان سهام:	14,721	19,721	12	سرمایه گذاری بلند مدت
90,000	145,000	20	سرمایه (۹۰ میلیون سهم یک هزار ریالی عادی تمام پرداخت شده)	3,919	4,200	13	سایر داراییها
9,000	14,500	21	اندوخته قانونی	63,925	81,705		جمع داراییهای غیر جاری
10,400	0	22	اندوخته طرح و توسعه				
77,235	34,395		سود و زیان انباشته				
186,635	193,895		جمع حقوق صاحبان سهام				
552,562	602,891		جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	552,562	602,891		جمع داراییها

شرکت پارس سویچ (سهامی عام)

صورت سود و زیان

برای سال مالی منتهی به 30 اسفند ماه 1387

حسابرسی شده سال 1386	بعد از افزایش سرمایه سال 1387	
ریال	ریال	
۴۶۸,۲۶۳	۵۰۵,۹۹۱	فروش خالص
( ۳۶۲,۰۴۶ )	( ۴۱۹,۶۶۰ )	کسر میشود:
۱۰۶,۲۱۷	۸۶,۳۳۱	بهای تمام شده کالای فروش رفته
( ۱۳,۱۱۱ )	( ۱۰,۸۳۵ )	سود ناخالص
( ۶,۳۲۰ )	( ۵۲۴ )	کسر میشود:
( ۱۹,۴۳۱ )	( ۱۱,۳۵۹ )	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۸۶,۷۸۶	۷۴,۹۷۲	خالص سایر هزینه ها و درآمدهای عملیاتی
( ۱۸,۴۲۵ )	( ۴۲,۶۸۶ )	سود عملیاتی
۱,۰۷۱	۳,۷۹۲	اضافه ( کسر ) میشود :
( ۱۷,۳۵۴ )	( ۳۸,۸۹۴ )	هزینه های مالی
۶۹,۴۳۲	۳۶,۰۷۸	خالص سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی
( ۱۴,۳۱۹ )	( ۸,۱۱۸ )	سود قبل از مالیات
۵۵,۱۱۳	۲۷,۹۶۰	مالیات
۵۵,۱۱۳	۲۷,۹۶۰	سود خالص
۵۴,۹۹۵	۷۷,۲۳۵	سود انباشته در ابتدای سال
( ۱,۳۷۳ )	---	تعدیلات سنواتی
---	( ۲۳,۰۰۰ )	انتقالی به سرمایه
۵۳,۶۲۲	۵۴,۲۳۵	سود و زیان انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
۱۰۸,۷۳۵	۸۲,۱۹۵	سود قابل تخصیص
---	( ۵,۵۰۰ )	تخصیص سود :
( ۳۱,۵۰۰ )	( ۴۲,۳۰۰ )	اندوخته قانونی
۷۷,۲۳۵	۳۴,۳۹۵	اندوخته توسعه و تکمیل
		سود سهام مصوب
		سود انباشته در پایان سال

شرکت پارس سویچ (سهامی عام)						
ترازنامه						
پیش بینی ترازنامه برای ۵ سال آتی						
۱۳۹۱/۱۲/۳۰	۱۳۹۰/۱۲/۳۰	۱۳۸۹/۱۲/۳۰	۱۳۸۸/۱۲/۳۰	۱۳۸۷/۱۲/۳۰	۱۳۸۶/۱۲/۲۹	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	داراییهای جاری:
۳۳,۶۹۶	۳۰,۰۸۵	۲۶,۸۶۲	۲۴,۴۲۰	۲۲,۲۰۰	۲۱,۳۴۷	موجودی نقد
۲۵۰,۷۴۵	۲۲۷,۳۰۸	۲۰۹,۵۵۳	۱۸۸,۴۳۴	۱۵۷,۸۶۰	۱۲۰,۷۷۲	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
۲۵,۴۳۵	۲۳,۱۲۳	۲۱,۰۲۱	۱۹,۱۱۰	۱۸,۲۰۰	۱۶,۸۶۴	سایر حسابهای دریافتی
۲۷۱,۶۲۹	۲۴۶,۹۳۵	۲۲۴,۴۸۶	۲۰۴,۰۷۹	۱۸۵,۵۲۶	۲۲۰,۹۲۶	موجودی مواد و کالا
۲۰۷,۳۴۶	۱۸۸,۴۹۶	۱۷۱,۳۶۰	۱۴۲,۸۰۰	۹۵,۲۰۰	۷۷,۹۱۳	سفارشات مواد و کالا
۶۳,۴۷۰	۵۷,۷۰۰	۵۲,۴۵۵	۴۷,۶۸۶	۴۲,۲۰۰	۳۰,۸۱۵	پیش پرداختها
۸۵۲,۳۲۰	۷۷۳,۶۴۸	۷۰۵,۷۳۷	۶۲۶,۵۲۹	۵۲۱,۱۸۶	۴۸۸,۶۳۷	جمع داراییهای جاری
						داراییهای غیر جاری:
۲۶۶,۵۰۸	۲۴۲,۲۸۰	۲۲۰,۲۵۴	۱۳۲,۸۱۷	۵۷,۱۳۲	۴۴,۶۳۲	داراییهای ثابت مشهود
۹۱۱	۸۲۸	۷۵۳	۶۸۵	۶۵۲	۶۵۲	داراییهای نامشهود
۲۶,۳۰۸	۲۳,۹۱۷	۲۱,۷۴۲	۲۰,۷۰۷	۱۹,۷۲۱	۱۴,۷۲۲	سرمایه گذاری بلند مدت
۵,۴۹۰	۴,۹۹۱	۴,۶۶۵	۴,۳۱۸	۴,۲۰۰	۳,۹۱۹	سایر داراییها
۲۹۹,۲۱۸	۲۷۲,۰۱۶	۲۴۷,۴۱۵	۱۵۸,۵۲۶	۸۱,۷۰۵	۶۳,۹۲۵	جمع داراییهای غیر جاری
۱,۱۵۱,۵۳۸	۱,۰۴۵,۶۶۴	۹۵۳,۱۵۲	۷۸۵,۰۵۵	۶۰۲,۸۹۱	۵۵۲,۵۶۲	جمع داراییها
						بدهیها و حقوق صاحبان سهام
۱۳۹۱/۱۲/۲۹	۱۳۹۰/۱۲/۲۹	۱۳۸۹/۱۲/۲۹	۱۳۸۸/۱۲/۲۹	۱۳۸۷/۱۲/۳۰	۱۳۸۷/۱۲/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	بدهیهای جاری:
۱۶۹,۰۷۳	۱۲۳,۹۷۷	۹۱,۳۸۹	۷۹,۴۶۷	۷۸,۳۶۹	۷۰,۳۳۵	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۱۲۸,۹۱۶	۱۱۶,۲۰۷	۱۰۵,۷۴۷	۹۳,۸۶۱	۱۰۹,۰۴۷	۸۷,۷۹۵	پیش دریافتها
۳۶,۴۸۵	۳۰,۷۴۲	۲۴,۱۹۶	۲۰,۳۴۴	۱۸,۲۲۰	۱۹,۶۷۰	ذخیره مالیات
۸۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۶,۲۹۸	-	۲۱,۰۹۲	سود سهام پرداختی
۳۵۵,۳۳۴	۳۳۸,۴۱۴	۳۲۲,۲۹۹	۲۴۹,۱۱۴	۱۸۰,۰۷۲	۱۴۶,۰۱۸	تسهیلات مالی دریافتی
۷۶۹,۸۰۸	۶۷۹,۳۳۹	۶۰۳,۶۳۱	۴۴۹,۰۸۴	۳۸۵,۷۰۸	۳۴۴,۹۱۰	جمع بدهیهای جاری
						بدهیهای غیر جاری:
۳۲,۸۸۰	۲۹,۸۶۹	۲۷,۱۵۴	۲۴,۶۸۵	۲۳,۲۸۸	۲۱,۰۱۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۲,۸۸۰	۲۹,۸۶۹	۲۷,۱۵۴	۲۴,۶۸۵	۲۳,۲۸۸	۲۱,۰۱۷	جمع بدهیهای غیر جاری
۸۰۲,۶۸۸	۷۰۹,۲۰۸	۶۳۰,۷۸۴	۴۷۳,۷۶۹	۴۰۸,۹۹۶	۳۶۵,۹۲۷	جمع بدهیها
						حقوق صاحبان سهام:
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۱۴۵,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	سرمایه ۱۴۵ (میلیون سهم یک هزار ریالی عادی تمام پرداخت شده)
۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۴,۵۰۰	۹,۰۰۰	اندوخته قانونی
					۱۰,۴۰۰	اندوخته طرح و توسعه
۱۲۸,۸۵۰	۱۱۶,۴۵۶	۱۰۲,۳۶۷	۹۱,۲۸۶	۳۴,۳۹۵	۷۷,۲۳۵	سود و زیان انباشته
۳۴۸,۸۵۰	۳۳۶,۴۵۶	۳۲۲,۳۶۷	۳۱۱,۲۸۶	۱۹۳,۸۹۵	۱۸۶,۶۳۵	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۱۵۱,۵۳۸	۱,۰۴۵,۶۶۴	۹۵۳,۱۵۱	۷۸۵,۰۵۵	۶۰۲,۸۹۱	۵۵۲,۵۶۲	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

شرکت پارس سویچ (سهامی عام)

پیش بینی صورت سود و زیان برای ۵ سال آتی

سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۰	سال ۱۳۸۹	سال ۱۳۸۸	سال ۱۳۸۷	
۱,۰۶۱,۸۲۱	۹۶۱,۷۷۴	۸۵۲,۹۹۹	۷۴۹,۷۹۰	۵۰۵,۹۹۱	فروش خالص
					کسر میشود:
(۸۸۵,۹۹۸)	(۷۹۴,۱۱۹)	(۶۹۹,۷۷۵)	(۶۰۳,۸۰۵)	(۴۱۹,۶۶۰)	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۷۵,۸۲۳	۱۶۷,۶۵۵	۱۵۳,۲۲۵	۱۴۵,۹۸۵	۸۶,۳۳۱	ناخالص
					کسر میشود:
(۱۵,۸۶۴)	(۱۴,۴۲۱)	(۱۳,۱۱۰)	(۱۱,۹۱۹)	(۱۰,۸۳۵)	هزینه های فروش اداری و عمومی
(۵۹۰)	(۵۷۳)	(۵۵۶)	(۵۴۰)	(۵۲۴)	خالص سایر هزینه و درآمدهای عملیاتی
(۱۶,۴۵۳)	(۱۴,۹۹۴)	(۱۳,۶۶۶)	(۱۲,۴۵۸)	(۱۱,۳۵۹)	
۱۵۹,۳۷۰	۱۵۲,۶۶۱	۱۳۹,۵۵۸	۱۳۳,۵۲۷	۷۴,۹۷۲	سود عملیاتی
					اضافه) کسر (میشود:
(۴۴,۴۱۹)	(۴۸,۳۰۳)	(۵۱,۸۶۴)	(۴۴,۲۸۶)	(۴۲,۶۸۶)	هزینه های مالی
۴,۲۶۸	۴,۱۴۴	۴,۰۲۳	۳,۹۰۶	۳,۷۹۲	خالص سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی
(۴۰,۱۵۱)	(۴۴,۱۵۹)	(۴۷,۸۴۱)	(۴۰,۳۸۰)	(۳۸,۸۹۴)	
۱۱۹,۲۱۹	۱۰۸,۵۰۲	۹۱,۷۱۷	۹۳,۱۴۷	۳۶,۰۷۸	سود قبل از کسر مالیات
(۲۶,۸۲۴)	(۲۴,۴۱۳)	(۲۰,۶۳۶)	(۲۰,۹۵۸)	(۸,۱۱۸)	مالیات
۹۲,۳۹۵	۸۴,۰۸۹	۷۱,۰۸۱	۷۲,۱۸۹	۲۷,۹۶۰	سود خالص
					<u>گردش حساب سود انباشته</u>
۹۲,۳۹۵	۸۴,۰۸۹	۷۱,۰۸۱	۷۲,۱۸۹	۲۷,۹۶۰	سود خالص
۱۱۶,۴۵۶	۱۰۲,۳۶۷	۹۱,۲۸۶	۳۴,۳۹۵	۷۷,۲۳۵	سود انباشته در ابتدای سال
					تعدیلات سنواتی
---	---	---	-	(۲۳,۰۰۰)	انتقالی به سرمایه
۱۱۶,۴۵۶	۱۰۲,۳۶۷	۹۱,۲۸۶	۳۴,۳۹۵	۵۴,۲۳۵	سود و زیان انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
۲۰۸,۸۵۰	۱۸۶,۴۵۶	۱۶۲,۳۶۷	۱۰۶,۵۸۴	۸۲,۱۹۵	سود قابل تخصیص
					تخصیص سود:
----	----	---	(۵,۵۰۰)	(۵,۵۰۰)	اندوخته قانونی
----	----	----	----	----	اندوخته توسعه و تکمیل
(۸۰,۰۰۰)	(۷۰,۰۰۰)	(۶۰,۰۰۰)	(۱۵,۲۹۸)	(۴۲,۳۰۰)	سود سهام مصوب
۱۲۸,۸۵۰	۱۱۶,۴۵۶	۱۰۲,۳۶۷	۹۱,۲۸۶	۳۴,۳۹۵	سود انباشته در پایان سال

شرکت پارس سویج (سهامی عام)					
صورت جریان وجوه نقد					
پیش بینی سال مالی منتهی به ۱۳۸۸/۱۲/۳۰ الی ۱۳۹۱/۱۲/۲۹					
سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۰	سال ۱۳۸۹	سال ۱۳۸۸	سال ۱۳۸۷	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
					فعالیت‌های عملیاتی:
۱۴۱,۷۰۷	۱۳۸,۴۰۰	(۴,۲۲۰)	۱۳۸,۵۴۶	۸۳,۹۶۹	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
					بازده سرمایه گذارینها وسود پرداختی بابت تامین مالی:
(۴۶,۱۶۹)	(۴۳,۴۷۲)	(۴۱,۰۶۳)	(۷۹,۵۱۰)	(۱۶,۰۰۰)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی و جریمه
		۰	۰	۰	سود دریافتی بابت سپرده های بانکی
۲,۵۶۳	۲,۲۷۸	۲,۰۲۵	۱,۸۰۰	۱,۶۰۰	سود سهام دریافتی از شرکتهای سرمایه پذیر
(۷۶,۰۰۰)	(۶۶,۰۰۰)	(۴۲,۱۱۹)	(۲۶,۰۹۹)	(۴۴,۷۷۲)	سود سهام پرداختی
(۱۱۹,۶۰۶)	(۱۰۷,۱۹۴)	(۸۱,۱۵۷)	(۱۰۳,۸۰۹)	(۵۹,۱۷۲)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذارینها سود پرداختی بابت تامین مالی
					مالیات بردرآمد:
(۳۷,۰۹۱)	(۳۳,۶۲۲)	(۱۰,۲۱۸)	۰	(۱۳,۵۲۶)	مالیات بر درآمد پرداختی
					فعالیت‌های سرمایه گذاری:
۰	۰	۰	(۵,۱۷۹)	۰	وجوه پرداختی بابت سرمایه گذارینهای بلند مدت
(۳,۸۰۰)	(۳,۶۰۰)	(۹۲,۵۹۵)	(۹۵,۸۸۷)	(۳,۴۰۰)	وجوه پرداختی جهت خرید داراییهای ثابت مشهود
۰	۰	۰	(۸,۹۷۶)	۰	وجوه پرداختی بابت خرید دارائی های نامشهود
(۱۰۰)	(۱۰۰)	(۱۰۰)	(۱۰۰)	(۱۰۰)	وجوه ( پرداختی ) دریافتی بابت سایر دارائینها
۰	۰	۰	۰	۰	وجوه حاصل از فروش داراییهای ثابت مشهود
(۳,۹۰۰)	(۳,۷۰۰)	(۹۲,۶۹۵)	(۱۱۰,۱۴۲)	(۳,۵۰۰)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری
(۱۸,۸۹۰)	(۶,۱۱۶)	(۱۸۸,۲۹۰)	(۷۵,۴۰۵)	۷,۷۷۱	جریان خالص ورود ( وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
					فعالیت‌های تامین مالی:
		۰	۴۴,۸۳۳	۴۲,۳۰۰	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی
۱۲۰,۵۰۰	۱۲۵,۴۰۰	۲۵۵,۷۸۲	۱۸۵,۰۴۱	۱۶۸,۹۶۱	دریافت تسهیلات مالی
(۹۸,۰۰۰)	(۱۱۶,۰۶۱)	(۲۰۶,۰۲۷)	(۱۵۲,۲۴۹)	(۱۷۵,۱۶۸)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی دریافتی
۲۲,۵۰۰	۹,۳۳۹	۴۹,۷۵۵	۷۷,۶۲۵	۳۶,۰۹۳	جریان خالص ورود ( خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
۳,۶۱۰	۳,۲۲۳	(۱۳۸,۵۳۵)	۲,۲۲۰	۴۳,۸۶۴	خالص افزایش ( کاهش ) در وجه نقد
۳۰,۰۸۵	۲۶,۸۶۲	۲۴,۴۲۰	۲۲,۲۰۰	۲۱,۳۴۷	مانده وجه نقد در آغاز سال
۳۳,۶۹۶	۳۰,۰۸۵	۲۶,۸۶۲	۲۴,۴۲۰	۲۲,۲۰۰	مانده وجه نقد در پایان سال

خلاصه اهم رویه های حسابداری :

### موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا به " اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش " گروه اقلام مشابه ارزیابی میشود و در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش ، مابه التفاوت به عنوان ذخیره کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودیها با بکارگیری روشهای زیر تعیین می گردد:

روش مورد استفاده  
میانگین موزون متحرک  
میانگین موزون متحرک  
میانگین موزون متحرک

مواد اولیه  
کالای در جریان ساخت و کالای ساخته شده  
لوازم یدکی و قطعات

### ۱) سرمایه گذاریها:

سرمایه گذاریهای بلند مدت به روش بهای تمام شده پس از کسر هرگونه ذخیره بابت کاهش دائمی در ارزش هریک از سرمایه گذاریها ارزیابی میشود. درآمد حاصل از سرمایه گذاریهای بلند مدت هنگام تحقق ( تصویب و اعلام سود توسط شرکت سرمایه پذیر ) شناسائی و ثبت میشود.

### ۲) داراییهای ثابت مشهود:

داراییهای ثابت مشهود بر مبنای بهای تمام شده در حسابها ثبت میشود. مخارج بهسازی و تعمیرات اساسی که باعث افزایش قابل ملاحظه در ظرفیت یا بهبود اساسی در کیفیت باز دهی یا عمر مفید دارائی های ثابت می گردد ، به عنوان مخارج سرمایه ای محسوب و در طی عمر مفید باقیمانده داراییهای مزبور مستهلک میشود. هزینه های نگهداری و تعمیرات جزئی که به منظور حفظ یا ترمیم منافع اقتصادی مورد انتظار واحد تجاری از استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام میشود ، هنگام وقوع به عنوان هزینه های جاری تلقی و به حساب سود و زیان دوره منظور می گردد.

محاسبه استهلاک داراییهای ثابت بر اساس مبانی مالیاتی و نرخهای مربوطه در قانون مالیاتهای مستقیم با اعمال نرخ ها و روش های زیر صورت می گیرد:

روش استهلاک	نرخ استهلاک	دارائی
نزولی	۷٪ و ۸٪ و ۱۰٪	ساختمان
نزولی و خط مستقیم	۱۰٪، ۱۲٪، ۱۵٪ و ۸، ۱۰، ۴	ماشین آلات
نزولی و خط مستقیم	۱۰٪، ۱۲٪ و ۱۵، ۱۰	تاسیسات
نزولی	۳۰٪، ۳۵٪، ۲۵٪	وسائط نقلیه
خط مستقیم	۱۰ ساله	اثاثیه و منصوبات
نزولی و خط مستقیم	۱۰٪، ۱۵٪ و ۴، ۱۰ ساله	ابزار آلات

### ۳) داراییهای نامشهود:

دانش فنی ساخت محصولات به صورت روش مستقیم و در مدت ۱۰ سال مستهلک می شود .

#### ۴) مخارج تامین مالی :

مخارج تامین مالی به عنوان هزینه دوره شناسایی می شود به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتصاب به ساخت داراییهای واجد شرایط است .

#### ۵) ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان:

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حسابها منظور می شود.

#### ۶) تسعیر ارز :

دارائی ها و بدهی های پولی ارزی براساس نرخ برابری ارز مربوطه در تاریخ ترازنامه تسعیر و سود و زیان حاصل از تسعیر در حساب سود و زیان سال منظور می گردد .

#### ۷) شناسایی درآمد:

درآمد حاصل از فروش کالاها و خدمات براساس صورتحساب فروش مرتبط با سفارشات تکمیل شده و تحویلی به مشتریان در حسابها ثبت می گردد.

#### ۸) ذخیره گارانتی محصولات :

طبق دستورالعمل مصوب هیئت مدیره ، مبلغ محاسبه شده گارانتی محصولات شرکت بر مبنای ۵ در هزارم میانگین سه سال آخر فروش می باشد .

#### ۹) مخارج تحقیق و توسعه:

مخارج تحقیق و توسعه در دوره وقوع به هزینه دوره منظور می گردد به استثنای مخارجی که براساس سفارش مشتریان انجام شده و دارای منافع اقتصادی آتی می باشد.

## مبانی و مفروضات مورد استفاده در پیش بینی اطلاعات مالی آتی :

- ۱- پیش بینی فروش بر مبنای بودجه حسابرسی شده سال ۱۳۸۷ با احتساب ۱۰ درصد افزایش سالیانه عملیات موجود به علاوه فروش پیش بینی شده طرحهای کلیدهای فشار متوسط خلاء و پستهای GIS طبق کتابچه مطالعات فنی و مالی طرحهای مزبور صورت گرفته است.
- ۲- پیش بینی 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- ارقام ترازنامه ای بر مبنای مبالغ مندرج در ترازنامه حسابرسی شده سال ۱۳۸۶ و افزایش سالیانه ارقام جاری حدود ۱۰ درصد به علاوه ارقام 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 پیش بینی 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.

# ضمائم