

گزارش توجیهی هیأت مدیره
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

ثبت شده در تهران، به شماره ۸۳۵۲

آدرس دفتر مرکزی: تهران، کیلومتر ۱۴ جاده مخصوص کرج، بلوار ایران خودرو

تلفن: ۰۲۱-۴۸۹۰۱

کدپستی ده رقمی: ۱۳۸۹۹۱۳۶۵۷

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۱۲۸

ثبت شده در ۱۳۸۵/۱۲/۰۶

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۳	۱. مشخصات ناشر.....
۳	۱.۱. تاریخچه فعالیت.....
۳	۱.۲. موضوع فعالیت.....
۳	۱.۳. بازار سهام شرکت.....
۴	۱.۴. سهامداران.....
۴	۱.۵. مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل.....
۵	۱.۶. مشخصات حسابرس/بازرس شرکت.....
۵	۱.۷. سرمایه شرکت.....
۵	۱.۸. وضعیت سهام شرکت.....
۵	۱.۹. روند سودآوری و تقسیم سود.....
۶	۱.۱۰. وضعیت مالی شرکت.....
۹	۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه.....
۱۰	۳. تشریح طرح افزایش سرمایه.....
۱۰	۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه.....
۱۱	۳.۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن.....
۱۱	۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن.....
۱۲	۴. تشریح جزییات طرح.....
۱۲	۴.۱. اصلاح ساختار مالی از محل اندوخته مزاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت.....
۱۲	۴.۱.۱. سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت.....
۱۵	۴.۱.۲. طبقه ساختمان.....
۱۵	۴.۱.۳. ماشین‌آلات.....
۱۶	۴.۱.۴. طبقه زمین.....
۱۹	۴.۱.۵. نحوه محاسبه هزینه استهلاک.....
۲۰	۵. ارزیابی طرح افزایش سرمایه.....
۲۰	۵.۱. پیش‌بینی صورت سود و زیان.....
۲۱	۵.۲. مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان.....
۲۵	۶. عوامل ریسک.....
۲۶	۷. پیشنهاد هیأت مدیره.....
۲۷	پیوست ۱. تیم کارشناسان رسمی قضایه.....

۱. مشخصات ناشر

۱.۱. تاریخچه فعالیت

شرکت ایران خودرو (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۰۳۶۰۷۹۴ در مرداد ماه سال ۱۳۴۱ به نام شرکت سهامی خاص کارخانجات صنعتی ایران ناسیونال تأسیس شد و تحت شماره ۸۳۵۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۵ مهر ۱۳۴۲ شروع به بهره‌برداری نموده است. شرکت ایران خودرو (سهامی عام) از تیرماه ۱۳۵۸ مشمول بند «الف» قانون حفاظت و توسعه صنایع ایران شناخته شده و از آبان‌ماه سال ۱۳۶۰، هیئت مدیره منتخب سازمان گسترش و توسعه صنایع ایران، اداره امور آن را به عهده گرفته است. در اواخر سال ۱۳۷۱ سهام شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت ایران خودرو واحد اصلی گروه صنعتی ایران خودرو است و مرکز اصلی آن در تهران، کیلومتر ۱۴ جاده مخصوص کرج می‌باشد.

۱.۲. موضوع فعالیت

فعالیت اصلی شرکت ایران خودرو طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از:

تأسیس، احداث و اداره کارخانجات در هر محل، داخل یا خارج از کشور به منظور تولید و تهیه انواع خودرو و وسایل نقل و انتقال و حمل مسافر و بار مشتمل بر انواع خودروی سواری، کامیون، اتوبوس، مینی‌بوس، وانت، واگن قطار و قطعات مربوط به آن‌ها و امثال آن و هر گونه دستگاه و ماشین‌آلات و قطعات و اجزاء آن‌ها و بهره‌برداری از اینگونه کارخانجات و فروش و صدور محصولات آن‌ها و واردات مواد اولیه و قطعات هرگونه خودرو و ماشین‌آلات و همچنین تأسیس هرگونه شرکت با یا بدون مشارکت اشخاص داخلی و خارجی و سرمایه‌گذاری و خرید و فروش کارخانجات و سهام شرکت‌های موجود در داخل و یا خارج از کشور در حدود موضوع شرکت و استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری به منظور کسب سود و تقویت بنیه مالی شرکت و مبادرت به هر گونه فعالیت‌های قانونی که برای انجام مقاصد بالا یا تسهیل اجرای آن لازم یا مفید باشد.

۱.۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت ایران خودرو (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۸۵/۱۲/۰۶ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم‌اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت "خودرو و ساخت قطعات"، با نماد "خودرو" و در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

۱.۴. سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۲۵ به شرح زیر می باشد:

سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت تدبیر سرمایه آزاد	سهامی خاص	۲,۳۳۰,۸۱۸,۹۰۲	٪۱۵,۲۳
سازمان گسترش و نوسازی ایران	-	۲,۱۱۸,۰۸۵,۴۶۲	٪۱۳,۸۴
شرکت سرمایه گذاری سمند	سهامی خاص	۱,۲۵۴,۹۷۸,۰۴۰	٪۸,۲۰
شرکت سپهر کیش ایرانیان	سهامی خاص	۱,۶۲۶,۳۸۹,۹۷۵	٪۱۰,۶۳
شرکت نگار نصر سپهر	سهامی خاص	۹۰۰,۹۴۳,۰۹۸	٪۵,۸۹
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران	سهامی عام	۷۶۶,۵۱۸,۷۱۳	٪۵,۰۱
صندوق بازنشتگی کشوری	-	۷۶۲,۹۵۳,۸۹۷	٪۴,۹۹
شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشتگی کشوری	سهامی عام	۴۶۴,۷۳۶,۱۳۴	٪۳,۰۴
شرکت سرمایه گذاری و توسعه راهبردی راز	سهامی خاص	۳۶۰,۹۳۶,۸۷۰	٪۲,۳۶
شرکت پلیمرهای مهندسی پیشرفته آرسام پلاست راز	سهامی خاص	۲۳۲,۹۵۷,۸۳۱	٪۱,۵۳
شرکت گروه مالی پارسیان	سهامی خاص	۲۳۲,۷۷۲,۷۳۶	٪۱,۵۳
شرکت سرمایه گذاری مانا نوین	سهامی عام	۲۰۹,۵۶۰,۵۳۲	٪۱,۳۷
سایر	-	۴۰,۳۶,۳۴۷,۸۱۰	٪۲,۳۸
جمع		۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

۱.۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه، مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۲۸ و مصوبه های هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۰۴ و ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۸/۰۶/۰۴ هیئت مدیره، آقای فرشاد مقیمی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مأموریت		موظف / غیرموظف
			آغاز	خاتمه	
سازمان مدیریت صنعتی	رئیس هیئت مدیره	محمدرضا فیض بخش	۱۳۹۸/۰۶/۰۴	۱۳۹۹/۰۵/۲۸	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری سلیم	نایب رئیس هیئت مدیره	حسن وفادار پنگجه	۱۳۹۸/۰۶/۰۴	۱۳۹۹/۰۵/۲۸	موظف
شرکت تعاونی کارکنان سازمان گسترش و نوسازی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	فرشاد مقیمی	۱۳۹۸/۰۶/۰۴	۱۳۹۹/۰۵/۲۸	موظف
شرکت تجارت حامی الکترونیک ایرانیان	عضو هیئت مدیره	عادل پیرمحمدی	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۵/۲۸	موظف
شرکت پویا نمایان رستا	عضو هیئت مدیره	مرتضی شفیعی	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۵/۲۸	غیرموظف

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

۱.۶. مشخصات حسابرس/بازرس شرکت

براساس صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۳۱، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس مستقل و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز همین مؤسسه بوده است.

۱.۷. سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱۵,۳۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۵,۳۰۰ میلیون سهم ۱۰,۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۹ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

تاریخ ثبت	سرمایه فیلی میلیون ریال	مبلغ افزایش سرمایه میلیون ریال	سرمایه جدید میلیون ریال	درصد افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۳/۰۶/۱۱	۹,۶۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	٪۲۵	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴/۱۲/۱۹	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	٪۲۸	مطالبات و آورده نقدی

۱.۸. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت ایران خودرو (سهامی عام) طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال جاری تاریخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۵	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
تعداد کل سهام شرکت	۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۲۳٪	۲۶٪/۲۴	۳۵/۶۳٪
آخرین قیمت (ریال)	۱۲,۴۱۷	۲,۸۷۱	۲,۷۲۱

۱.۹. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	(۵,۵۵۳)	۵۷	۱۴۷
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	(۸,۳۸۷)	(۸۸۵)	(۶۸۹)
سود نقدی هر سهم (ریال)	۰	۶	۱۵
سرمایه (میلیون ریال)	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰

۱.۱۰. وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت جریان وجوه نقد حسابرسی شده دو سال مالی اخیر و شش ماهه حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱ شرکت اصلی، به شرح زیر می باشد:

الف- صورت سود و زیان:

شرح	شش ماهه حسابرسی شده ۱۳۹۸/۰۶/۳۱			سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
درآمدهای عملیاتی	۱۱۹,۸۱۰,۲۱۹	۲۰۴,۳۴۰,۹۲۲	۳۱۴,۴۶۴,۹۱۷		
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۳۹,۷۹۹,۳۴۰)	(۲۳۶,۱۷۸,۰۰۲)	(۲۹۵,۸۰۳,۶۴۱)		
تعدیلات ذخایر تعهدات معوق و کاهش ارزش موجودی کالا	۸,۷۴۶,۵۹۸	*	*		
سود (زیان) ناخالص	(۱۱,۲۴۲,۵۲۳)	(۳۱,۹۳۷,۰۸۰)	۱۸,۶۶۱,۲۷۶		
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۷,۲۰۵,۳۱۴)	(۱۳,۳۱۹,۴۴۳)	(۱۴,۰۱۱,۲۵۸)		
هزینه های استثنائی	(۹,۴۰۲,۸۵۶)	(۱۴,۸۱۷,۸۷۲)	*		
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	(۹,۸۰۵,۴۰۰)	۴۹۲,۳۸۶	۱۲,۰۰۲,۳۶۲		
سود (زیان) عملیاتی	(۳۷,۶۵۶,۰۹۳)	(۵۹,۵۸۲,۰۰۹)	۱۶,۶۵۲,۳۸۰		
هزینه های مالی	(۱۶,۳۵۰,۹۰۰)	(۲۷,۰۴۳,۶۲۲)	(۲۰,۳۷۴,۲۴۲)		
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱,۳۵۷,۰۱۹	۱,۶۶۶,۳۹۶	۴,۵۹۶,۴۶۶		
سود (زیان) قبل از مالیات	(۵۲,۶۴۹,۹۷۴)	(۸۴,۹۵۹,۲۳۵)	۸۷۴,۶۰۴		
هزینه مالیات بر درآمد	*	*	*		
سود (زیان) خالص	(۵۲,۶۴۹,۹۷۴)	(۸۴,۹۵۹,۲۳۵)	۸۷۴,۶۰۴		
سود انباشته ابتدای سال	(۸۰,۶۳۰,۵۶۷)	۴,۴۲۰,۴۶۸	۳,۸۱۹,۳۶۴		
سود سهام مصوب	*	(۹۱,۸۰۰)	(۲۲۹,۵۰۰)		
سود (زیان) قابل تخصیص	(۱۳۳,۲۸۰,۵۴۱)	(۸۰,۶۳۰,۵۶۷)	۴,۴۶۴,۴۶۸		
اندوخته قانونی	*	*	(۴۴,۰۰۰)		
سود انباشته پایان سال	(۱۳۳,۲۸۰,۵۴۱)	(۸۰,۶۳۰,۵۶۷)	۴,۴۲۰,۴۶۸		

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

ب- صورت وضعیت مالی

شرح	۱۳۹۸/۰۶/۳۱ حسابرسی شده	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
دارایی‌های ثابت مشهود	۱۶,۱۲۱,۱۱۷	۱۶,۰۴۲,۳۱۴	۱۵,۶۲۹,۸۹۳
دارایی‌های نامشهود	۱,۲۸۳,۰۱۸	۱,۴۷۳,۷۰۱	۱,۶۴۸,۷۳۵
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۴۲,۷۶۴,۵۹۰	۴۱,۱۷۶,۸۷۵	۴۰,۷۳۵,۹۳۳
دریافتنی‌های بلندمدت	۵,۴۶۸,۳۸۳	۶,۳۹۳,۱۴۹	۲۳,۳۹۶,۶۶۲
سایر دارایی‌ها	۱,۴۱۶,۰۹۵	۱,۴۱۹,۲۱۴	۱,۶۴۱,۳۲۹
جمع دارایی‌های غیرجاری	۶۷,۰۵۳,۲۰۳	۶۶,۵۰۵,۲۵۳	۸۳,۰۵۲,۵۵۲
پیش‌پرداخت‌ها	۱۱,۶۰۰,۳۹۶	۹,۰۰۰,۱۶۰	۹,۱۳۶,۶۵۲
موجودی مواد و کالا	۳۹,۴۵۱,۹۳۶	۳۲,۷۷۹,۴۲۳	۱۹,۰۸۴,۷۶۹
دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری	۱۱۷,۷۳۳,۱۸۹	۱۲۰,۵۹۹,۰۴۸	۱۱۴,۱۸۵,۰۰۳
موجودی نقد	۵,۷۶۳,۵۴۵	۵۶۰,۱۱۹۳	۳,۵۴۲,۳۱۰
جمع دارایی‌های جاری	۱۷۴,۵۴۹,۰۶۶	۱۶۷,۹۷۹,۸۲۴	۱۴۵,۹۴۸,۷۳۴
جمع دارایی‌ها	۲۴۱,۶۰۲,۲۶۹	۲۳۴,۴۸۵,۰۷۷	۲۲۹,۰۰۱,۲۸۶
سرمایه	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳	۱,۰۸۷,۷۹۳
سایر اندوخته‌ها	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱	۷,۸۸۱
سود (زیان) انباشته	(۱۳۳,۲۸۰,۵۴۱)	(۸۰,۶۳۰,۵۶۷)	۴,۴۲۰,۴۶۸
جمع حقوق مالکانه	(۱۱۶,۸۸۴,۸۶۷)	(۶۴,۲۳۴,۸۹۳)	۲۰,۸۱۶,۱۴۲
پرداختنی‌های بلندمدت	۰	۰	۴۶۳
حصة بلندمدت پیش‌دریافت از مشتریان	۱,۳۲۶,۳۴۰	۴,۸۸۹,۲۸۰	۰
تسهیلات مالی بلندمدت	۱۰,۹۳۴,۹۸۴	۱۱,۸۲۲,۹۹۴	۹,۹۸۶,۱۸۷
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۵,۶۸۳,۹۴۷	۱۲,۵۸۲,۴۲۳	۹,۶۴۶,۶۸۹
جمع بدهی‌های غیرجاری	۲۷,۹۴۵,۲۷۱	۲۹,۲۹۴,۶۹۷	۱۹,۶۳۳,۳۳۹
پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها	۱۰۷,۲۸۰,۵۴۴	۵۹,۷۱۵,۵۳۶	۷۰,۴۲۵,۹۹۲
سود سهام پرداختنی	۳۶۳,۹۲۸	۳۶۶,۲۳۶	۳۶۸,۷۸۷
تسهیلات مالی	۶۵,۵۳۹,۳۸۳	۵۷,۴۰۱,۶۲۸	۳۴,۳۱۱,۱۵۶
ذخایر	۳۲,۱۹۷,۶۱۴	۲۷,۳۶۱,۸۹۳	۵,۲۴۷,۳۸۹
پیش‌دریافت‌ها	۱۲۵,۱۶۰,۳۹۶	۱۲۴,۶۷۹,۹۸۰	۷۸,۱۹۸,۴۸۱
جمع بدهی‌های جاری	۳۳۰,۵۴۱,۸۶۵	۲۶۹,۴۲۵,۲۷۳	۱۸۸,۵۵۱,۸۰۵
جمع بدهی‌ها	۳۵۸,۴۸۷,۱۳۶	۲۹۸,۷۱۹,۹۷۰	۲۰۸,۱۸۵,۱۴۴
جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها	۲۴۱,۶۰۲,۲۶۹	۲۳۴,۴۸۵,۰۷۷	۲۲۹,۰۰۱,۲۸۶

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

ج- صورت جریان وجوه نقد

شرح	شش ماهه حسابرسی شده ۱۳۹۸/۰۶/۳۱		
	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	میلیون ریال
نقد حاصل از عملیات	(۵,۱۹۱,۵۷۵)	(۲۱,۵۶۸,۶۶۴)	۱۱,۶۴۴,۶۳۴
پرداخت نقدی بابت مالیات بر درآمد	۰		
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۵,۱۹۱,۵۷۵)	(۲۱,۵۶۸,۶۶۴)	۱۱,۶۴۴,۶۳۴
سود دریافتی بابت سپرده‌های سرمایه‌گذاری	۲۰۷,۸۳۳	۶۴۴,۰۳۸	۱,۳۳۵,۱۷۰
پرداخت نقدی برای خرید دارایی ثابت مشهود	(۶۵۳,۸۷۳)	(۲۰,۶۴۷,۷۵۶)	(۳,۲۳۸,۵۱۳)
پرداخت نقدی برای تحصیل سرمایه‌گذاری بلندمدت	(۱,۶۴۲,۴۷۷)	(۱۸۳,۰۸۱)	(۶,۰۹۵,۷۶۳)
دریافت نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۳۶۸,۵۲۲	۷۰,۸۱۷	۳۷,۲۶۱
پرداخت نقدی برای سپرده‌های بلندمدت بانکی	۳,۱۱۹	۲۲۲,۱۱۵	۰
دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۴,۰۴۴	۱۹,۱۵۸	۶,۷۵۱
دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی‌های نامشهود	۷	۰	۸۸
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی‌های نامشهود	۰	(۲۰۴,۳۵۹)	(۵۳۹,۷۱۳)
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱,۷۱۲,۸۲۵)	(۱,۴۹۶,۰۶۸)	(۸,۴۹۴,۷۱۸)
دریافت نقدی بابت اصل تسهیلات خرید دین	۲,۹۲۳,۲۸۴	۱۱,۰۰۵,۴۲۲	۱۲,۵۷۶,۱۹۷
دریافت نقدی بابت اوراق رهنی	۳,۰۸۷,۲۰۵	۰	۰
پرداخت نقدی بابت اوراق نقدی	(۶۹۶,۵۸۷)	۰	۰
دریافت نقدی حاصل از تسهیلات	۳۰,۹۷۲,۱۳۲	۶۴,۸۵۷,۷۳۱	۶۷,۱۴۸,۴۳۴
پرداخت نقدی بابت اصل تسهیلات	(۲۲,۳۶۲,۵۹۹)	(۴۳,۱۰۳,۳۶۲)	(۷۳,۵۷۳,۷۲۱)
سود پرداختی بابت تسهیلات	(۶,۸۶۴,۷۸۵)	(۸,۰۷۴,۷۳۰)	(۹,۴۶۵,۵۷۸)
پرداخت نقدی بابت سود سهام پرداختی	(۲,۳۰۸)	(۶۹,۸۴۹)	(۱۵۳,۱۰۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	۷,۰۵۶,۳۴۲	۲۴,۶۱۵,۲۱۲	(۳,۴۶۷,۷۶۹)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱۵۱,۹۴۲	۱,۵۵۰,۴۸۱	(۳۱۷,۸۵۳)
موجودی نقد ابتدای سال	۵۶۰۱,۱۹۳	۳,۵۴۲,۳۱۰	۳,۸۱۶,۵۶۵
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱۰,۴۱۰	۵۰۸,۴۰۲	۴۳,۵۹۸
موجودی نقد پایان سال	۵,۷۶۳,۵۴۵	۵,۶۰۱,۱۹۳	۳,۵۴۲,۳۱۰
مبادلات غیر نقد	۹,۶۵۹,۳۵۱	۱۹,۲۷۲,۶۳۸	۲۲,۸۲۷,۹۹۷

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۱۲,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۵,۳۰۰ میلیارد ریال و از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران بوده که به منظور اصلاح ساختار مالی، بهبود سرمایه در گردش و تقویت جریانهای نقدی در پشتیبانی خطوط تولید به منظور دستیابی به ظرفیت قابل دسترس و بهبود جریان سودآوری صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۱ و صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۲ تصویب شده، در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۹ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

شرح	برآورد انجام شده مطابق بایانه ثبت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۸/۲۴	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۳۹۴/۱۲/۲۹	مبلغ مقایرت میلیون ریال	دلایل مقایرت ایجاد شده
منه	افزایش سرمایه	۳,۳۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۰,۰۰۰	-
	جمع منابع	۳,۳۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۰,۰۰۰	-
مصارف	اصلاح ساختار مالی و بهبود سرمایه در گردش	۳,۳۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۰,۰۰۰	-
	جمع مصارف	۳,۳۰۰,۰۰۰	۳,۳۰۰,۰۰۰	-

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت ایران خودرو (سهامی عام) از انجام افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر می باشد:

در سال های گذشته، اعمال شرایط تحریم و افزایش نرخ برابری ارز در کنار بالا رفتن نرخ تورم، منجر به افزایش هزینه های عملیاتی شرکت گردیده و عدم تناسب افزایش نرخ فروش با بهای تمام شده منجر به زیان ده شدن عملیات شرکت شده است به طوری که بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹، زیان انباشته شرکت بیش از ۸۰,۰۰۰ میلیارد ریال می باشد. در نتیجه شرکت مشمول مفاد ماده ۱۴۱ اصلاحی قانون تجارت شده است.

از طرفی وجود تورم در اقتصاد کشور که باعث کاهش ارزش پول کشور در طول زمان شده است موجب گردیده که اطلاعات مربوط به ارزش های تاریخی (بهای تمام شده) دارایی های ثابت و سرمایه گذاری های بلندمدت که در صورت های مالی متعارف منعکس می شوند از ارزش های جاری که بیان کننده واقعیت های اقتصادی هستند، فاصله قابل توجهی داشته باشد و در نتیجه، اطلاعات مزبور برای تصمیم گیری های اقتصادی، نامربوط و نارسا خواهند بود.

بنابراین هیئت مدیره شرکت در نظر دارد به منظور خروج از شمول مفاد ماده ۱۴۱ لایحه اصلاحی قانون تجارت و همچنین در راستای مفاد ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب ۱۵ اردیبهشت ماه ۱۳۹۸ مجلس شورای اسلامی و براساس آیین نامه اجرایی مصوب ۱۳۹۸/۱۰/۲۲ هیئت وزیران، اقدام به افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها نماید.

۳.۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق، ۳۰۷,۲۳۳,۲۹۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	آخرین برآورد میلیون ریال
منابع	۳۰۷,۲۳۳,۲۹۰
جمع منابع	۳۰۷,۲۳۳,۲۹۰
مصارف	۳۰۷,۲۳۳,۲۹۰
جمع مصارف	۳۰۷,۲۳۳,۲۹۰

۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به توضیحات ارائه شده، شرکت ایران خودرو (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۵,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۲۲,۵۳۳,۲۹۰ میلیون ریال، از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها به شرح زیر افزایش دهد:

- ۳۰۷,۲۳۳,۲۹۰ میلیون ریال (معادل ۲۰۰۸/۱ درصد سرمایه فعلی) از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها.

شرح	بهای تمام شده میلیون ریال	ارزش دفتری میلیون ریال	استهلاک انباشته میلیون ریال	ارزش کارشناسی میلیون ریال	مازاد تجدید ارزیابی میلیون ریال
زمین	۱,۵۱۰,۶۱۹	۱,۵۱۰,۶۱۹	۰	۷۲,۴۰۲,۰۹۹	۷۰,۸۹۱,۴۸۱
ساختمان	۶,۰۳۴,۸۶۹	۲,۴۳۶,۱۶۱	۳,۵۹۸,۷۰۷	۲۴,۲۵۳,۵۴۴	۲۱,۸۱۷,۳۸۲
ماشین‌آلات	۱۰,۵۸۳,۷۸۶	۸۱۳,۴۵۰	۹,۷۷۰,۳۳۶	۱۰۳,۹۶۲,۰۰۰	۱۰۳,۱۴۸,۵۵۰
سرمایه‌گذاری‌ها	۴۲,۷۶۴,۵۹۰	۴۲,۷۶۴,۵۹۰	۰	۱۵۴,۱۴۰,۴۶۶	۱۱۱,۳۷۵,۸۷۷
جمع	۶۰,۸۹۳,۸۶۳	۴۷,۵۲۴,۸۲۰	۱۳,۳۶۹,۰۴۳	۳۵۴,۷۵۸,۱۱۰	۳۰۷,۲۳۳,۲۹۰

※ مبالغ تجدید ارزیابی سرمایه‌گذاری‌ها براساس اعداد اعلامی توسط شرکت ایران خودرو می‌باشد و پس از دریافت کلیه گزارشات کارشناس رسمی مهر و امضا شده می‌بایست کنترل نهایی صورت پذیرد.

۴. تشریح جزئیات طرح

۴.۱. اصلاح ساختار مالی از محل اندوخته مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های ثابت

بر اساس گزارش گروه‌های کارشناسان رسمی قضاییه (که مشخصات آن‌ها به شرح پیوست ۱ می‌باشد) ارزش کارشناسی دارایی‌های طبقات سرمایه‌گذاری‌ها، زمین، ساختمان و ماشین‌آلات به شرح ذیل می‌باشد:

۴.۱.۱. سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

بر اساس گزارش کارشناسان رسمی قوه قضاییه، ارزش کارشناسی سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت به شرح ذیل می‌باشد:

گزارش‌های کارشناسی مربوط به هر یک از شرکت‌های سرمایه‌پذیر به پیوست این گزارش می‌باشد.

ردیف	نام شرکت	سرمایه میلیون ریال	تعداد سهام تحت مالکیت	درصد مالکیت	تهای تمام شده میلیون ریال	قیمت پایه هر سهم - تاریخ ارزشی کارشناسی میلیون ریال	مازاد تجدید ارزیابی میلیون ریال
۱	شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو	۲,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۹۴,۶۰۵,۴۰۰	۷/۴۶	۲,۵۱۹,۹۷۶	21,187	23,191,405
۲	شرکت لیزینگ خودرو غدیر	۵۳۰,۰۰۰	۳۳۹,۵۰۹,۴۴۳	۷/۶۴	۶۵۹,۳۳۳	۶,۳۹۰	۲,۰۱۳,۵۱۴
۳	شرکت تولید محور خودرو	۴۳۰,۷۴۱	۳۷۵,۶۳۷,۷۸۳	۷/۸۹	۱,۰۶۸,۸۶۲	۱۹,۱۵۷	۷,۱۹۵,۹۰۱
۴	شرکت طراحی مهندسی قطعات ایران خودرو (سایکو)	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۹۹,۹۹۹,۹۹۵	۷/۱۰۰	۱,۸۷۰,۳۰۱,۱۱۷	۵,۹۴۴	۱۱,۸۸۸,۰۰۰
۵	شرکت تهیه و توزیع قطعات و لوازم یدکی ایران خودرو	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷/۱۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	60,337	24,134,800
۶	شرکت تولیدی خدماتی تجارت ستاره ایران	۸۰۰,۰۰۰	۷۹,۹۹۹,۹۹۸	۷/۱۰۰	۳,۸۵۱,۳۱۹	۳۲,۷۱۸	۱,۸۱۷,۴۴۰
۷	شرکت ایران خودرو خراسان	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷/۱۰۰	۱,۸۸۰,۰۰۰	۷,۶۸۶	۱۹,۳۱۵,۰۰۰
۸	شرکت سرمایه‌گذاری سمند	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۴۹۹,۸۶۰,۰۰۰	۷/۷۰	۱,۶۸۵,۹۴۲	۳۳,۴۳۷	۳۴,۶۰۸,۵۲۲
۹	شرکت مشترک ایران خودرو اتومبیل پژو (ایکاپ)	-	۱,۴۵۷,۹۹۹,۹۹۶	۷/۵۰	۱,۴۵۸,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱,۴۵۸,۰۰۰
۱۰	شرکت مهندسی خدمات صنعتی ایران خودرو (ایسکو)	۱,۱۸۰,۰۰۰	۱,۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۷/۱۰۰	۱,۱۷۷,۰۰۰	۶,۳۱۱	۷,۴۴۶,۹۸۰
۱۱	شرکت نام ایران خودرو	۷۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷/۱۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۱۱,۴۰۳	۸,۵۵۲,۲۵۰
۱۲	شرکت لیزینگ گسترش سرمایه‌گذاری ملی	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۹۹,۹۹۸,۰۰۰	۷/۵۰	۴۹۹,۹۹۸	۱۰,۰۰۰	۴۹۹,۹۹۸
۱۳	شرکت سازه و ساختمان ایرانیان	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۷/۱۰۰	۴۸۶,۹۳۰	۳۰,۲۱۶	۹۰,۶۴۸۰
۱۴	شرکت ایران خودرو تبریز	۴۵۱,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۷/۵۱	۳۳۰,۰۰۰	۴,۵۲۸	۱,۰۴۱,۴۴۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

ردیف	نام شرکت	سرمایه میلیون ریال	تعداد سهام تحت تسلط	درصد مالکیت	بهای تمام شده میلیون ریال	قیمت پایه هر سهم - کارشناسی ریال	ارزش کارشناسی میلیون ریال	مازاد تجدید ارزیابی میلیون ریال
۱۵	شرکت تولید خودروهای سفارشی ایران خودرو (ایکو)	۱۲۱,۰۰۰	۱۲۰,۹۹۹,۹۹۸	٪۱۰۰	۱۲۱,۰۰۰	۱,۸۵۳	۲۲۴,۳۱۳	۱۰,۳۲۱۳
۱۶	شرکت ستیران اتو	۰	۱۸۰,۰۰۰	٪۶۰	۱۱۱,۹۰۵	۵۸۵,۸۰۷	۱۰۰,۵۴۷,۶۵	۹۴۲,۸۶۱
۱۷	شرکت تحقیق، طراحی و تولید موتور ایران خودرو (ایپکو)	۸۹,۴۰۰	۸۹,۴۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰	۸۹,۴۰۰	۲۶,۵۵۶	۲,۳۷۴,۱۰۶	۲,۲۸۴,۷۰۶
۱۸	شرکت پاساد داتا ایرفینان	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰	۳۰,۱۴۰	۶۶,۲۸۹	۱۳۲,۹۷۸	۱۰۳,۸۳۸
۱۹	شرکت ایران فناوری اطلاعات و ارتباطات گسترش	۵۶,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰	٪۵۰	۲۸۰,۰۰۰	۲۸۹,۵۵۷	۱۰۹,۰۷۶	۸۱,۰۷۶
۲۰	شرکت ایران خودرو کرمانشاه	۵۷,۰۰۰	۴۳,۰۳۴,۸۵۰	٪۷۶	۱۹,۹۵۷	۶,۴۳۴	۳۷۶,۸۷۵	۲۵۶,۹۱۸
۲۱	شرکت ایران خودرو چین	۰	-	٪۱۰۰	۱۲,۱۳۲	-	۱۰۹,۳۱۲	۹۷,۰۸۰
۲۲	شرکت شهوک های صنعتی ایران خودرو	۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰
۲۳	شرکت تولید خودرو و صنعت خزر	۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰	۱,۰۰۰	۱,۱۱۲,۱۳۵	۱,۱۱۲,۱۳۵	۱,۱۱۱,۱۳۵
۲۴	شرکت ایکو تریدینگ	۰	۱	٪۱۰۰	۳۰۷	-	۱۹,۳۰۷	۱۸,۹۰۰
۲۵	شرکت ایران خودرو عشق آباد	۰	۱	٪۱۰۰	۳۰	۱۹۴,۴۳۱,۹۲۰,۲۶۸	۱۹۴,۴۳۲	۱۹۴,۴۰۲
۲۶	مؤسسه فرهنگی ورزشی ایران خودرو	۰	۱,۰۰۰	٪۱۰۰	۱	۴۰۰,۴۱۰,۰۰۰	۴۰۰,۴۱۰	۴۰۰,۴۰۹
۲۷	سویکو	۰	-	-	۰	۰	۰	۰
۲۸	شرکت صنعتی نیرومحرکه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۱۰,۱۹۹,۹۹۵	٪۳۰	۱,۲۸۷,۷۲۱	۱۷,۴۷۴	۵,۴۲۰,۴۳۵	۴,۱۳۲,۷۱۴
۲۹	شرکت لیزینگ ایرانیان	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۳,۵۷۳,۰۰۴	٪۳۴	۷۱۸,۵۳۶	۴,۳۱۹	۱,۴۸۳,۳۹۲	۷۶۴,۸۵۶
۳۰	شرکت ایران خودرو دیزل	۴,۹۸۹,۰۵۹	۱,۱۶۷,۰۲۷,۳۳۰	٪۲۳	۴۲۶,۶۰۸	۲,۴۹۰	۲,۹۰۵,۸۹۸	۲,۳۷۹,۳۹۰
۳۱	شرکت سیامکو	۰	-	٪۴۰	۲۲۰,۰۵۹	-	۹۸,۸۴۰	(۱۲۱,۳۱۹)
۳۲	شرکت ایران خودرو فارس	۳۵۴,۹۲۲	۱۱۹,۹۹۵,۰۰۰	٪۳۴	۱۱۹,۹۹۵	۳,۳۶۹	۴۰۴,۳۶۳	۲۸۴,۳۶۸
۳۳	شرکت تولید موتورهای دیزل ایران (ایدم)	۸۷۰,۷۴۹	۱۹۵,۹۱۸,۵۲۵	٪۲۳	۷۶۰,۵۰	۷,۰۰۳	۱,۳۷۲,۰۱۷	۱,۳۹۵,۹۶۷
۳۴	شرکت آزمون جادهای خودرو	۳۲۰,۸۲	۱۰,۹۳۴,۰۰۰	٪۳۴	۱۰,۹۳۴۰	۱۱,۱۵۸	۱۲۲,۰۰۳	۱۲,۶۶۲
۳۵	شرکت توسعه صادرات صنعتی	۰	۵۰,۹۶۰۰	٪۲۵	۵۰,۹۶	۷۹,۷۳۷	۴۰,۶۲۹	۳۵,۵۳۳
۳۶	شرکت ایکو الجزایر	۰	-	-	۹۲۰	-	۰	(۹۲۰)
۳۷	شرکت اتومبیل ایران و فرانسه (سیفا)	۰	۴,۵۰۰	٪۴۵	۴۵	-	۰	(۴۵)
۳۸	شرکت آذ کرون	۰	۱۴۸,۷۵۰	٪۲۵	۳۷۷,۶۴۴	-	۱,۷۶۴,۱۵۱	۱,۴۸۶,۵۰۷
۳۹	شرکت حمایت گستر ایران خودرو	۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	٪۲۰	۲۶۷,۰۰۰	۳۹,۴۰۰	۷۸,۸۰۰	۳۲,۱۰۰
۴۰	شرکت سرمایه گذاری ملت	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	-	۰	۰	۰	۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

ردیف	نام شرکت	سرمایه میلیون ریال	تعداد سهام تحت تسلط	درصد مالکیت	پیشای تمام شده میلیون ریال	قیمت پایه هر سهم - کارشناسی ریال	ارزش کارشناسی میلیون ریال	ملازمت تجدید ارزیابی
۴۱	سایر (آهنگری تراکتور سازی - گروه صنعتی قطعات اتومبیل ایران)	-	۱۱,۶۳۶	-	۹	۱,۱۶۰	۱۳	۴
۴۲	شرکت قالب‌های صنعتی ایران خودرو	-	۵۱۵,۶۳۱	%۸	۷۶,۵۶۰	۶۳۲,۳۲۵	۳۳۵,۹۹۵	۳۴۹,۴۳۵
۴۳	شرکت توسعه سرمایه رسا	۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	%۱۰	۵,۰۰۰	۲,۶۱۲	۱۳,۰۶۰	۸۰,۶۰۰
۴۴	شرکت توسعه فروش خودروکار	۸۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	%۰	۱۱	۱,۰۰۰	۱	(۱۰)
۴۵	شرکت لیژینگ ایران خودرو	۷۰,۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	%۰	۲۱	۱,۰۰۰	۱	(۲۰)
۴۶	شرکت تعاونی اعتبار گروه صنعتی ایران خودرو	-	۲۴۴	-	۷۳	۰	۰	(۷۳)
۴۷	شرکت انبارهای عمومی و خدمات گمرکی ایران	۴۰,۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰	%۰	۲۶	۰	۰	(۲۶)
۴۸	شرکت پلیمرینگ ایران	-	۱,۲۰۰	-	۱	۰	۰	(۱)
۴۹	شرکت لیژینگ سمند	۱۰۰	۲۵,۰۰۰	%۲۵	۲۵	۷۳,۱۴۹	۱,۸۲۹	۱۸۰,۴۰۴
	جمع				۴۲,۷۶۴,۵۹۰		۱۵۴,۱۴۰,۴۶۶	۱۱۱,۳۷۵,۸۷۷

۴.۱.۲. طبقه ساختمان

بر اساس گزارش کارشناسان رسمی قضایه، مجموع ارزش ناشی از تجدید ارزیابی دارایی‌ها به شرح جدول زیر می‌باشد. با توجه به تعداد زیاد ساختمان‌های شرکت، جزئیات ارزش هر یک به همراه هزینه استهلاک به پیوست این گزارش ارائه شده است.

بهای تمام شده ساختمان	متراژ	باقی مانده عمر مفید	استهلاک انباشته	ارزش دفتري	ارزش کارشناسي	تفاوت ارزش دفتري و ارزش کارشناسي
میلیون ریال	مترمربع	سال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۶۰۳۴,۸۶۹	۱,۲۶۱,۹۰۳	۲۵	۳,۵۹۸,۷۰۷	۲,۴۳۶,۱۶۱	۲۴,۲۵۳,۵۴۴	۲۱,۸۱۷,۳۸۲

۴.۱.۳. ماشین‌آلات

بر اساس گزارش کارشناسان رسمی قضایه، ارزش کارشناسی ماشین‌آلات شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

بهای تمام شده	مفید	استهلاک انباشته	ارزش دفتري	ارزش کارشناسي	تفاوت ارزش دفتري و ارزش کارشناسي
میلیون ریال	سال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۰,۵۸۳,۷۸۶	۲۵	۹,۷۷۰,۳۳۶	۸۱۳,۴۵۰	۱۰۳,۹۶۲,۰۰۰	۱۰۳,۱۴۸,۵۵۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

۴.۱.۴. طبقه زمین

بر اساس گزارش کارشناسان رسمی قضاویه، ارزش کارشناسی زمین‌های شرکت به شرح ذیل می‌باشد:

ردیف	موقعیت	تاریخ تحصیل	وضعیت سند	مترار	قیمت تمام شده	قیمت کارشناسی	ملازات تجدیدار ارزیابی حلیون رمال
۱	اتوبان تهران کرج کیلومتر ۱۴ ورودی آزاد شهر موسسه ورزشی ایران خودرو	۱۳۴۲/۰۷/۰۱	در رهن	۴۷,۴۰۰	۵,۶	۱,۶۶۰,۰۰۰	۱,۶۵۹,۹۹۴
۲	بزرگراه شهید لشکری کیلومتر ۱۴ حد فاصل بزرگراه لشکری و اتوبان - سایت شمالی	۱۳۴۴/۰۱/۰۱	در رهن	۳۵,۰۰۰	۶,۰	۱,۴۷۰,۰۰۰	۱,۴۶۹,۹۹۴
۳	بزرگراه شهید لشکری کیلومتر ۱۴ حد فاصل بزرگراه لشکری و اتوبان - سایت شمالی	۱۳۴۴/۰۱/۰۱	در رهن	۵۰,۰۰۰	۴,۴	۱,۷۶۰,۰۰۰	۱,۷۵۹,۹۹۶
۴	اتوبان تهران کرج کیلومتر ۱۴ ورودی آزاد شهر موسسه ورزشی ایران خودرو	۱۳۴۴/۰۱/۰۱	در رهن	۵۰,۰۰۰	۴,۴	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۶۹۹,۹۹۶
۵	بزرگراه شهید لشکری کیلومتر ۱۴ حد فاصل بزرگراه لشکری و اتوبان - سایت شمالی	۱۳۴۴/۰۱/۰۱	در رهن	۲۵,۰۰۰	۱,۵	۸۷۰,۰۰۰	۸۶۹,۹۹۸
۶	اتوبان تهران کرج کیلومتر ۱۴ ورودی آزاد شهر موسسه ورزشی ایران خودرو	۱۳۴۴/۰۱/۰۱	در رهن	۲۵,۰۰۰	۱,۵	۸۵۰,۰۰۰	۸۴۹,۹۹۸
۷	بزرگراه شهید لشکری کیلومتر ۱۴ حد فاصل بزرگراه لشکری و اتوبان - سایت شمالی	۱۳۸۶/۱۲/۲۸		۷,۵۰۰	۲۶,۴۸۱,۴	۳۰۰,۰۰۰	۳۷۳,۵۱۹
۸	بزرگراه شهید لشکری کیلومتر ۱۴ حد فاصل بزرگراه لشکری و اتوبان - سایت شمالی	۱۳۸۶/۱۲/۲۸		۷,۵۰۰	۲۶,۴۸۱,۴	۳۰۰,۰۰۰	۳۷۳,۵۱۹
۹	سایت مرکزی کارخانه ایران خودرو	۱۳۴۶/۱۲/۳۰		۱,۰۶۲,۶۳۵,۳	۱۴۵,۵	۲۴,۲۰۰,۰۰۰	۲۴,۱۹۹,۸۵۴
۱۰	بزرگراه شهید لشکری کیلومتر ۱۴ حد فاصل بزرگراه لشکری و بزرگراه فتح روبروی درب ۱۰	۱۳۷۶/۱۲/۰۱		۱۲,۷۲۳,۴	۳۰,۲۲۶	۳۷۹,۹۰۰	۳۷۶,۸۷۷
۱۱	بزرگراه شهید لشکری کیلومتر ۱۴ حد فاصل بزرگراه لشکری و بزرگراه فتح روبروی درب ۱۰	۱۳۷۸/۰۱/۰۱		۹,۸۶۰,۱	۲۲,۹۹۷,۱	۱,۷۷۴,۸۰۰	۱,۷۵۱,۸۰۳

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

ردیف	موقعیت	تاریخ تحصیل	وضعیت سند	عنوان	قیمت تمام شده	قیمت کارشناسی	ملازمت تجدید ارزیابی
۱۲	بزرگراه شهید لشکری کیلومتر ۱۴ حد فاصل بزرگراه لشکری و بزرگراه فتح روبروی درب ۱۰	۱۳۸۶/۱۲/۲۸	وکالتی	۲۰.۷۲۰	۳۱.۰۰۰.۰۰	۵۱۸.۰۰۰	۴۸۷.۰۰۰
۱۳	اتوبان تهران کرج کیلومتر ۱۴ ورودی آزاد شهر موسسه ورزشی ایران خودرو	۱۳۹۱/۰۷/۰۱		۲۲.۵۱۳	۶۸	۷۶۵.۰۰۰	۷۶۴.۹۹۳
۱۴	بزرگراه فتح کیلومتر ۱۴ ضلع جنوب شرقی تقاطع بلوار ایران خودرو و بزرگراه فتح	۱۳۹۶/۱۲/۳۰		۳۲.۱۶۲.۳	۴.۴	۲.۲۵۰.۰۰۰	۲.۳۴۹.۹۹۶
۱۵	تهران خیابان آزادی ضلع شمال غربی تقاطع آزادی و بزرگراه یادگار امام	۱۳۹۶/۱۲/۳۰	تورهم	۲۳.۵۸۱.۶	۴۵.۰	۲۰.۵۰۰.۰۰۰	۲۰.۴۹۰.۹۵۵
۱۶	تهران خیابان آزادی ضلع شمال غربی تقاطع آزادی و بزرگراه یادگار امام	۱۳۸۷/۱۲/۲۶	قراردادی	۱۵.۴۱۷.۱	۹۳.۳۱۴.۶	۱.۳۰۰.۰۰۰	۱.۳۰۶.۷۸۵
۱۷	مازندران - نوشهر - چلندر روستای حمزه علیا مجتمع سمند	۱۳۵۷/۰۱/۰۱		۶۷.۴۳۷.۵	۱۰.۳	۳۱۵.۰۰۰	۳۱۴.۹۹۰
۱۸	اسلامشهر خیابان آیت اله کاشانی بعد از چهارراه کفش ملی	۱۳۵۷/۰۱/۰۱		۱۲۰	۰.۳	۳۶۰.۰	۳۶۰.۰
۱۹	اسلامشهر خیابان آیت اله کاشانی بعد از چهارراه کفش ملی	۱۳۵۷/۰۱/۰۱		۱۲۰	۰.۳	۳۶۰.۰	۳۶۰.۰
۲۰	اسلامشهر خیابان آیت اله کاشانی بعد از چهارراه کفش ملی	۱۳۵۷/۰۱/۰۱		۱۲۰	۰.۳	۳۶۰.۰	۳۶۰.۰
۲۱	اسلامشهر خیابان آیت اله کاشانی بعد از چهارراه کفش ملی	۱۳۵۷/۰۱/۰۱		۱۲۰	۰.۳	۳۶۰.۰	۳۶۰.۰
۲۲	اسلامشهر خیابان آیت اله کاشانی بعد از چهارراه کفش ملی	۱۳۵۷/۰۱/۰۱		۱۲۰	۰.۳	۳۶۰.۰	۳۶۰.۰
۲۳	اسلامشهر خیابان آیت اله کاشانی بعد از چهارراه کفش ملی	۱۳۵۷/۰۱/۰۱		۱۲۰	۰.۳	۳۶۰.۰	۳۶۰.۰
۲۴	اسلامشهر خیابان آیت اله کاشانی بعد از چهارراه کفش ملی	۱۳۵۷/۰۱/۰۱		۱۲۰	۰.۳	۳۶۰.۰	۳۶۰.۰
۲۵	اسلامشهر خیابان آیت اله کاشانی بعد از چهارراه کفش ملی	۱۳۵۷/۰۱/۰۱		۱۲۰	۰.۳	۳۶۰.۰	۳۶۰.۰
۲۶	هرمزگان بندر عباس بخش ۱ محله عطا	۱۳۸۴/۰۷/۳۰		۳۰۰	۲۱۳.۸	۱۶۰.۰۰۰	۱۵۷.۷۸۶
۲۷	ضلع جنوب غربی سایت مرکزی کارخانه	۱۳۸۴/۰۸/۰۱		۶۲.۳۱۴.۲	۵۷.۸۶۰.۱	۱.۶۲۷.۶۴۰	۱.۵۶۹.۷۸۰
۲۸	خوزستان اهواز کیلومتر ۸ اهواز خرمشهر روبروی محله ملاشیه	۱۳۸۴/۰۴/۳۱		۳۵.۷۵۰.۸	۳.۸۴۳.۷	۹۵۶.۰۰	۹۱.۷۵۶
۲۹	تهران شهرک قدس بین خیابان های فلامک و زرافشان	۱۳۷۹/۱۲/۲۲	قراردادی	۱.۵۵۱	۱.۱۶۰.۰۰	۲۰۷.۰۰۰	۲۰.۵۸۴.۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

ردیف	موقعیت	تاریخ تحصیل	وضعیت سند	منراز	قیمت تمام شده	قیمت کارشناسی	مازاد تجدید ارزیابی
مربع	مربع	مربع	مربع	مربع	مربع	مربع	مربع
۳۰	تهران بزرگراه یادگار امام ایوانک غربی نبش خیابان گل افشان	۱۳۷۹/۱۲/۲۲		۲,۴۰۳,۹۰۰	۱,۶۸۰,۰۰۰	۹۹۰,۰۰۰	۹۸۸,۳۳۰
۳۱	استان مازندران شهرستان نورقریه رستم رودبارک جنگلی نور خزر شناسی پلاک آبی ۱۴۵	۱۳۸۴/۱۲/۲۸		۵۰,۸۳	۳۱,۰۸۸,۰۰۰	۳۳۱,۰۰۰	۱۹۹,۹۱۲
۳۲	اتوبان تهران کرج کیلومتر ۱۴ ورودی آزاد شهر - خیابان گیاه شناسی ضلع شمالی شهرک پیکانشهر	۱۳۷۴/۱۲/۰۱		۲۵۰,۰۰۰	۲۶۲,۷۰۰	۳,۷۳۲,۰۰۰	۳,۷۳۱,۷۳۷
۳۳	تهران خیابان سعدی روبروی بانک تجارت نبش کوچه نفیسی	۱۳۹۳/۰۹/۰۱		۴۳۶,۵۰۰	۲۶,۵۶۸,۹۰۰	۲۸۰,۰۰۰	۱,۴۳۱
۳۴	تهران خیابان سعدی روبروی بانک تجارت نبش کوچه نفیسی	۱۳۹۳/۰۹/۰۱		۳۳۰,۶۰۰	۱۴,۰۳۶,۱۰۰	۵۲,۰۰۰	۳۷,۹۶۴
۳۵	تهران شهرک غرب بلوار دریا روبروی دانشگاه امام صادق	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	وکالتی	۶,۲۵۰	۳۴۶,۳۳۹,۰۰۰	۳,۰۷۰,۰۰۰	۲,۷۲۳,۶۶۱
۳۶	استان فارس شیراز منطقه اقتصادی شیراز	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	قراردادی	۱۰۸,۷۱۱	۱۴,۱۳۲,۴۰۰	۳۲۶,۱۱۹	۳۱۱,۹۸۶
۳۷	تهران خیابان شریعتی خیابان بهشتی پلاک ۳۵	۱۳۹۶/۰۶/۰۱		۲۵۸	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۹,۵۴۱	۸۹,۵۴۱
۳۸	تهران جاده مخصوص کیلومتر ۱۵ خیابان ۲۰ متری گلها نبش کوچه ششم آبان پلاک ۱۶	۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۲۵,۵۲۵,۵۰۰	۵۹۸,۳۱۷,۲۰۰	۸۴۲,۳۷۵	۲۴۴,۱۵۸
۳۹	تهران جاده مخصوص کیلومتر ۱۵ خیابان ۲۰ متری گلها نبش کوچه ششم آبان پلاک ۱۶	۱۳۹۶/۱۲/۲۹		۴,۳۴۳	۱۰۱,۷۸۲,۸۰۰	۱۴۳,۳۲۵	۴۱,۵۴۲
	سایر		اوقافی	۱,۱۲۵,۳۵۰		۱۷,۵۵۰,۰۰۰	۱۷,۵۵۰,۰۰۰
جمع				۳,۳۳۲,۵۵۹	۱,۵۱۰,۶۱۹	۷۲,۴۰۲,۰۹۹	۷۰,۸۹۱,۴۸۱

۴.۱.۵. نحوه محاسبه هزینه استهلاک

نحوه محاسبه استهلاک دارایی‌ها در حالت عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس ماده ۱۴۹ قانون مالیات‌های مستقیم و روال معمول شرکت محاسبه شده است. در حالت انجام افزایش سرمایه، دارایی‌های استهلاک‌پذیر بر اساس مبلغ کارشناسی و با احتساب عمر مفید باقیمانده ۲۵ سال بصورت خط مستقیم مستهلک شده‌اند. با توجه به تعداد زیاد دارایی‌های استهلاک‌پذیر، جزئیات هزینه استهلاک هر طبقه به پیوست این گزارش ارائه شده است.

ردیف	شرح دارایی	مانده	هزینه استهلاک ۱۳۹۹				هزینه استهلاک ۱۴۰۰				هزینه استهلاک ۱۴۰۱			
			عمر باقیمانده دارایی	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	میلون ریال	عمر باقیمانده دارایی	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	میلون ریال	انجام افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	میلون ریال	میلون ریال
۱	زمین	۷۲.۴۰۲.۰۹۹	-	.	.	.	.	.	.	.	۹۷۰.۱۴۲	۲۰۲.۲۴۴	۱۱۷.۰۹۱	۲۰۰.۰۷۴
۲	ساختمان	۳۴.۲۵۳.۵۴۴	۲۵	۹۷۰.۱۴۲	۲۲۰.۹۸۷	۲۲۰.۹۸۷	۹۷۰.۱۴۲	۲۰۲.۲۴۴	۱۱۷.۰۹۱	۱۱۷.۰۹۱	۹۷۰.۱۴۲	۲۰۲.۲۴۴	۱۱۷.۰۹۱	۲۰۰.۰۷۴
۳	ماشین‌آلات	۱۰۳.۹۶۲.۰۰۰	۲۵	۴.۱۵۸.۴۸۰	۱۴۷.۹۸۱	۱۴۷.۹۸۱	۴.۱۵۸.۴۸۰	۱۱۷.۰۹۱	۱۱۷.۰۹۱	۱۱۷.۰۹۱	۴.۱۵۸.۴۸۰	۱۱۷.۰۹۱	۱۱۷.۰۹۱	۱۱۲.۳۵۹
۴	سرمایه‌گذاری‌ها	۱۵۱.۱۵۱.۴۲۶	-	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
	جمع	۳۵۱.۷۶۹.۰۷۰		۵.۱۲۸.۶۲۲	۳۶۸.۹۶۹	۳۶۸.۹۶۹	۵.۱۲۸.۶۲۲	۳۱۹.۳۳۶	۳۱۹.۳۳۶	۳۱۹.۳۳۶	۵.۱۲۸.۶۲۲	۳۱۹.۳۳۶	۳۱۹.۳۳۶	۳۱۲.۵۳۳

۵.۲. مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان

با توجه به اینکه افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها صرفاً بر هزینه استهلاک تأثیر می‌گذارد، تفاوت حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ناشی از هزینه استهلاک می‌باشد.

◀ درآمدهای عملیاتی

- برنامه عملیاتی شرکت جهت تولید محصولات به شرح جدول زیر می‌باشد. گفتنی است همانند سال‌های گذشته برخی از خودروها توسط شرکت اصلی و باقی توسط سایت‌های گروه تولید می‌گردد.

سال	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
تعداد تولید (دستگاه)	۳۹۲,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰

- مقدار فروش شرکت بر اساس میانگین سال‌های گذشته به میزان ۱۰۰ درصد تولید در نظر گرفته شده است. علاوه بر این در سال ۱۳۹۸، بخشی از خودروهای موجود به عنوان موجودی ابتدای دوره کالای ساخته شده که عمدتاً مشکل کمبود قطعه داشتند، تکمیل شده و به فروش رسیده‌اند. شایان ذکر است بر اساس عملکرد شرکت در شش ماهه نخست سال ۹۸ و همچنین مشکلات ناشی از تحریم‌ها، کل فروش شرکت به صورت داخلی در نظر گرفته شده است.

سال	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
تعداد فروش (دستگاه)	۴۱۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰

- نرخ فروش محصولات شرکت در سال ۹۸، بر اساس میانگین ۹ ماهه ابتدایی سال و برآورد سه ماه پایانی بر اساس نرخ‌های مصوب تنظیم بازار در نظر گرفته شده است. با توجه به رشد نرخ‌های فروش طبق اعلامیه‌های رسمی شرکت، در سال ۱۳۹۹ با رشد ۲۰ درصدی و طی سال‌های آتی با رشد ۱۰ درصدی در نظر گرفته شده است.

بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی

- هزینه مواد اولیه در سال ۹۸ بر اساس عملکرد واقعی ۹ ماهه و برآورد سه ماهه پایانی سال در نظر گرفته شده و برای سال‌های آتی با رشد ۱۰ درصد در سال برآورد شده است.
- هزینه حقوق و دستمزد با رشد ۱۵ درصد در سال برآورد گردیده است.
- هزینه سربار با رشد ۱۰ درصدی در سال برآورد شده است.
- سایر هزینه‌های متغیر به تناسب تغییر مقدار تولید برآورد شده است.

شرح	تجدیدارانه				۱۳۹۹				۱۴۰۰				۱۴۰۱			
	۱۳۹۷	پیش‌بینی	۱۳۹۸	تجدیدارانه	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	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
مواد مستقیم	۱۵۶,۵۵۷,۳۵۳	۲۲۱,۲۲۵,۵۹۴	۲۲۱,۲۲۵,۵۹۴	۱۵۶,۵۵۷,۳۵۳	۳۴۵,۲۶۹,۶۱۰	۳۴۵,۲۶۹,۶۱۰	۳۴۵,۲۶۹,۶۱۰	۳۴۵,۲۶۹,۶۱۰	۴۵۵,۹۷۱,۳۴۶	۴۵۵,۹۷۱,۳۴۶	۴۵۵,۹۷۱,۳۴۶	۴۵۵,۹۷۱,۳۴۶	۵۸۴,۸۵۹,۸۲۸	۵۸۴,۸۵۹,۸۲۸	۵۸۴,۸۵۹,۸۲۸	۵۸۴,۸۵۹,۸۲۸
دستمزد مستقیم	۳,۷۷۸,۷۱۷	۳,۲۱۳,۳۱۰	۳,۲۱۳,۳۱۰	۳,۷۷۸,۷۱۷	۳,۶۹۵,۱۸۸	۳,۶۹۵,۱۸۸	۳,۶۹۵,۱۸۸	۳,۶۹۵,۱۸۸	۴,۲۴۹,۳۳۷	۴,۲۴۹,۳۳۷	۴,۲۴۹,۳۳۷	۴,۲۴۹,۳۳۷	۴,۸۸۶,۵۹۵	۴,۸۸۶,۵۹۵	۴,۸۸۶,۵۹۵	۴,۸۸۶,۵۹۵
سربار	۲۴,۹۷۵,۸۰۳	۳۴,۵۵۰,۶۰۲	۳۴,۵۵۰,۶۰۲	۲۴,۹۷۵,۸۰۳	۴۲,۵۱۷,۸۰۵	۳۸,۹۲۵,۴۳۳	۳۸,۹۲۵,۴۳۳	۳۸,۹۲۵,۴۳۳	۴۸,۸۷۹,۳۹۸	۴۴,۲۳۷,۹۸۲	۴۴,۲۳۷,۹۸۲	۴۴,۲۳۷,۹۸۲	۵۵,۰۰۸,۱۹۴	۵۵,۰۰۸,۱۹۴	۵۵,۰۰۸,۱۹۴	۵۵,۰۰۸,۱۹۴
جمع هزینه‌های تولید	۱۸۵,۳۱۱,۸۷۳	۲۵۸,۹۸۹,۵۰۶	۲۵۸,۹۸۹,۵۰۶	۱۸۵,۳۱۱,۸۷۳	۳۹۲,۴۸۲,۶۰۲	۳۸۷,۸۹۰,۲۲۱	۳۸۷,۸۹۰,۲۲۱	۳۸۷,۸۹۰,۲۲۱	۵۰۹,۱۰۰,۰۸۱	۵۰۴,۴۵۸,۶۶۵	۵۰۴,۴۵۸,۶۶۵	۵۰۴,۴۵۸,۶۶۵	۶۴۴,۸۳۰,۶۳۷	۶۴۴,۸۳۰,۶۳۷	۶۴۴,۸۳۰,۶۳۷	۶۴۴,۸۳۰,۶۳۷
هزینه‌های جذب نشده در تولید	(۹,۹۶۰,۲۷۸)	(۱۶,۳۱۴,۶۶۴)	(۱۶,۳۱۴,۶۶۴)	(۹,۹۶۰,۲۷۸)	(۱۴,۶۶۴,۹۰۱)	(۱۳,۰۴۴,۴۴۵)	(۱۳,۰۴۴,۴۴۵)	(۱۳,۰۴۴,۴۴۵)	(۱۰,۰۱۲,۲۶۴)	(۹,۱۳۲,۳۱۰)	(۹,۱۳۲,۳۱۰)	(۹,۱۳۲,۳۱۰)	(۴,۳۳۷,۷۲۰)	(۴,۳۳۷,۷۲۰)	(۴,۳۳۷,۷۲۰)	(۴,۳۳۷,۷۲۰)
جمع هزینه‌های ساخت	۱۷۵,۳۵۱,۵۹۵	۲۴۲,۶۷۴,۸۴۱	۲۴۲,۶۷۴,۸۴۱	۱۷۵,۳۵۱,۵۹۵	۳۷۸,۰۱۷,۷۰۱	۳۷۴,۸۴۵,۷۸۶	۳۷۴,۸۴۵,۷۸۶	۳۷۴,۸۴۵,۷۸۶	۴۹۹,۰۸۷,۸۱۸	۴۹۵,۳۲۶,۳۵۵	۴۹۵,۳۲۶,۳۵۵	۴۹۵,۳۲۶,۳۵۵	۶۴۰,۵۹۲,۹۱۷	۶۴۰,۵۹۲,۹۱۷	۶۴۰,۵۹۲,۹۱۷	۶۴۰,۵۹۲,۹۱۷
کاهش (افزایش) موجودی در جریان ساخت	(۶۰۹,۷۱۵)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۶۰۹,۷۱۵)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)	(۱۰,۲۱,۳۵۸)
بهای تمام شده ساخت	۱۷۴,۷۴۱,۸۸۱	۲۴۱,۶۵۳,۴۸۴	۲۴۱,۶۵۳,۴۸۴	۱۷۴,۷۴۱,۸۸۱	۳۷۶,۹۹۶,۳۴۴	۳۷۳,۸۲۴,۴۲۸	۳۷۳,۸۲۴,۴۲۸	۳۷۳,۸۲۴,۴۲۸	۴۹۸,۰۶۶,۴۶۰	۴۹۴,۲۰۴,۹۹۷	۴۹۴,۲۰۴,۹۹۷	۴۹۴,۲۰۴,۹۹۷	۶۳۹,۵۷۱,۵۵۹	۶۳۹,۵۷۱,۵۵۹	۶۳۹,۵۷۱,۵۵۹	۶۳۹,۵۷۱,۵۵۹
کاهش (افزایش) موجودی ساخته شده	(۱۲۰,۳۸,۵۶۷)	۵,۱۹۵,۹۴۹	۵,۱۹۵,۹۴۹	(۱۲۰,۳۸,۵۶۷)	(۸۹۰,۵۷۴)	(۸۱۳,۳۱۹)	(۸۱۳,۳۱۹)	(۸۱۳,۳۱۹)	(۸۲۶,۳۴۹)	(۸۲۶,۹۳۷)	(۸۲۶,۹۳۷)	(۸۲۶,۹۳۷)	(۹۲۹,۴۳۲)	(۹۲۹,۴۳۲)	(۹۲۹,۴۳۲)	(۹۲۹,۴۳۲)
خرید کالای ساخته شده	۷۳,۴۷۴,۶۸۹	۱۵۲,۷۶۰,۹۹۳	۱۵۲,۷۶۰,۹۹۳	۷۳,۴۷۴,۶۸۹	۱۷۹,۲۷۸,۴۵۸	۱۷۸,۴۶۵,۲۰۷	۱۷۸,۴۶۵,۲۰۷	۱۷۸,۴۶۵,۲۰۷	۲۳۸,۵۶۷,۶۳۳	۲۳۷,۵۶۷,۱۸۵	۲۳۷,۵۶۷,۱۸۵	۲۳۷,۵۶۷,۱۸۵	۳۳۸,۱۲۷,۳۸۲	۳۳۸,۱۲۷,۳۸۲	۳۳۸,۱۲۷,۳۸۲	۳۳۸,۱۲۷,۳۸۲
بهای تمام شده درآمد عملیاتی	۲۳۶,۱۷۸,۰۰۲	۳۹۹,۶۱۰,۴۲۶	۳۹۹,۶۱۰,۴۲۶	۲۳۶,۱۷۸,۰۰۲	۵۵۵,۲۸۴,۲۲۸	۵۵۱,۵۰۶,۳۱۶	۵۵۱,۵۰۶,۳۱۶	۵۵۱,۵۰۶,۳۱۶	۷۲۵,۸۸۵,۷۴۴	۷۳۱,۰۴۵,۲۴۵	۷۳۱,۰۴۵,۲۴۵	۷۳۱,۰۴۵,۲۴۵	۹۶۶,۷۶۹,۵۰۹	۹۶۶,۷۶۹,۵۰۹	۹۶۶,۷۶۹,۵۰۹	۹۶۶,۷۶۹,۵۰۹

تجزیه توجیهی افزایش سرمایه شرکت ایران خودرو (سهامی عام)

هزینه های توزیع و فروش

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱	
	تجدید ارائه	۱۳۹۸	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
حقوق و مزایا	۱,۱۰۱,۷۲۹	۱,۱۰۱,۳۵۹	۱,۲۶۶,۵۵۶	۱,۲۶۶,۵۵۶	۱,۲۵۶,۵۳۲	۱,۲۵۶,۵۳۲	۱,۶۷۵,۰۰۳	۱,۶۷۵,۰۰۳
هزینه کمیسیون فروش	۲,۱۳۹,۷۵۸	۳,۲۱۴,۷۳۸	۶,۵۷۷,۳۲۵	۶,۵۷۷,۳۲۵	۸,۷۰۹,۵۹۸	۸,۷۰۹,۵۹۸	۱۱,۰۶۲,۶۶۶	۱۱,۰۶۲,۶۶۶
هزینه گارانتی و سروس اولیه	۳,۰۵۵,۹۸۴	۴,۰۴۱,۰۰۸	۴,۴۴۵,۱۰۹	۴,۴۴۵,۱۰۹	۴,۸۸۹,۶۲۰	۴,۸۸۹,۶۲۰	۵,۳۷۸,۵۸۲	۵,۳۷۸,۵۸۲
هزینه حمل خودرو به نمایندگی	۱,۶۰۹,۵۷۴	۲,۰۹۲,۷۲۱	۲,۳۰۱,۹۹۳	۲,۳۰۱,۹۹۳	۳,۰۳۲,۱۹۲	۳,۰۳۲,۱۹۲	۳,۳۳۵,۴۱۲	۳,۳۳۵,۴۱۲
استهلاک	۲۴,۴۸۴	۹۲,۹۷۷	۹۸,۵۲۵	۸۵,۶۰۹	۹۶,۳۲۲	۸۳,۴۰۶	۹۵,۳۰۳	۹۵,۳۰۳
سایر	۱,۶۸۸,۵۹۸	۲,۳۹۷,۳۵۴	۲,۵۲۷,۰۸۹	۲,۵۲۷,۰۸۹	۲,۷۷۹,۷۹۸	۲,۷۷۹,۷۹۸	۳,۰۵۷,۷۷۸	۳,۰۵۷,۷۷۸
جمع	۹,۶۲۰,۱۲۸	۱۲,۸۴۰,۱۵۷	۱۷,۲۱۶,۵۹۷	۱۷,۲۰۳,۶۸۲	۲۰,۹۶۴,۰۶۱	۲۰,۹۵۱,۱۴۶	۲۴,۶۰۴,۷۴۳	۲۴,۵۹۱,۸۲۷

هزینه های عمومی و اداری

شرح	۱۳۹۸		۱۳۹۹		۱۴۰۰		۱۴۰۱	
	تجدید ارائه	۱۳۹۸	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
حقوق و مزایا	۲,۵۱۶,۵۶۳	۳,۵۲۰,۵۴۳	۴,۰۵۹,۹۲۵	۴,۰۵۹,۹۲۵	۴,۶۶۸,۶۹۴	۴,۶۶۸,۶۹۴	۵,۳۶۸,۷۵۷	۵,۳۶۸,۷۵۷
استهلاک	۴۴۱,۵۲۳	۵۱۹,۰۴۲	۵۳۲,۰۵۸	۳۷۶,۴۹۱	۵۰۴,۶۴۶	۳۴۹,۰۷۳	۴۲۵,۶۱۸	۴۲۵,۶۱۸
سایر هزینه ها	۷۴۱,۲۱۰	۱,۱۴۷,۷۷۸	۱,۳۶۲,۵۵۶	۱,۳۶۲,۵۵۶	۱,۳۸۸,۸۱۱	۱,۳۸۸,۸۱۱	۱,۵۲۷,۶۹۳	۱,۵۲۷,۶۹۳
جمع	۳,۶۹۹,۳۱۶	۵,۱۹۷,۳۶۳	۵,۸۵۴,۵۳۹	۵,۶۹۸,۹۷۲	۶,۵۶۲,۱۵۲	۶,۴۰۶,۵۷۹	۷,۳۲۲,۰۶۸	۷,۳۲۲,۰۶۸

➤ هزینه مالی

هزینه مالی شرکت شامل سود تسهیلات مالی، سود پرداختی بابت پیش فروش محصولات، سود پرداختی بابت اوراق خرید دین و مراحه می باشد:

هزینه مالی	تجدید ارائه	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
هزینه مالی تسهیلات	۶,۳۱۳,۹۹۶	۱۳,۴۶۰,۰۰۰	۱۳,۹۳۹,۳۹۴	۱۶,۸۵۰,۵۲۶	۱۹,۶۹۳,۶۹۱	
هزینه سود مشارکت پیش فروش	۱۹,۲۹۳,۰۱۹	۲۱,۲۶۵,۳۶۲	۱۰,۱۸۲,۵۰۴	۱۳,۴۸۶,۶۲۳	۱۷,۳۴۹,۷۴۰	
سود اوراق بلهی	۱,۴۲۲,۲۳۸	۲,۰۶۰,۲۶۵	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۶۳۰,۰۰۰	۵,۲۸۲,۴۰۰	
سایر	۱۴,۳۶۹	۲,۴۱۰,۰۰۰	۱,۳۳۰,۰۰۰	۱,۵۲۲,۸۰۰	۱,۷۸۹,۶۴۸	
جمع	۲۷,۰۴۳,۶۲۲	۳۹,۱۹۵,۶۲۷	۲۹,۴۵۱,۸۹۸	۳۶,۵۱۹,۹۴۹	۴۴,۲۱۶,۴۷۹	

۶. عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت ایران خودرو (سهامی عام)، با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مد نظر قرار دهند. برخی از مهم‌ترین ریسک‌ها عبارتند از:

- **ریسک نقدینگی:** با توجه به حجم بالای نقدینگی موردنیاز شرکت‌های خودروساز برای چرخه تولید، عدم تأمین به موقع نقدینگی می‌تواند بر فرایند تأمین مواد اولیه و در نتیجه تولید و فروش شرکت تأثیر بگذارد. شرکت ایران خودرو با استفاده از راهکارهای مختلف از جمله فروش اقسام راکد و غیرمولد و نظام‌مند نمودن فرایند دریافت‌ها و پرداخت‌ها، به دنبال مدیریت نقدینگی می‌باشد.
- **ریسک نرخ بهره:** با توجه به تأمین بخش قابل توجهی از سرمایه در گردش شرکت از محل تسهیلات بانک‌ها و در دستور کار قرار گرفتن رویکرد استفاده از ابزارهای مالی جدید، افزایش نرخ بهره می‌تواند باعث افزایش هزینه تأمین مالی شرکت گردد.
- **ریسک نرخ ارز:** واردات برخی ماشین‌آلات و تجهیزات و همچنین برخی قطعات جهت تولید خودرو ضروری می‌باشد. افزایش نرخ ارز می‌تواند منجر به افزایش بهای تمام‌شده تولید گردد. برخی از رویکردهای شرکت جهت جلوگیری از تأثیر نوسانات ارز بر تولید شامل خرید و نگهداری ارز موردنیاز، متنوع نمودن سبد ارزهای موردنیاز و نیز افزایش سهم قطعات تولید داخل در فرایند تولید است.
- **ریسک رقابت:** وجود برخی خودروهای داخلی و خارجی مشابه، باعث ایجاد ریسک رقابت برای شرکت می‌گردد. شرکت ایران خودرو از طریق ارائه روش‌های متنوع فروش محصولات و به‌روزرسانی محصولات و خدمات، در تلاش جهت حفظ و گسترش سهم خود از بازار می‌باشد.
- **ریسک قوانین و مقررات:** تغییرات مکرر در قوانین و مقررات کشور اعم از محدودیت‌های وارداتی، تخصیص جواز صادراتی، افزایش مالیات بر ارزش افزوده و ... از ریسک‌های مهم و تأثیرگذار بر صنعت خودرو می‌باشد.
- **ریسک افزایش نرخ نهاده‌های تولید:** افزایش نرخ ارز، تورم و هزینه‌های دستمزد و مواد اولیه، باعث افزایش بهای تمام‌شده تولید می‌شود که شرکت ایران خودرو اقدامات مؤثری از جمله افزایش خودکفایی، بهره‌وری و مذاکرات با سازمان‌های نظارتی جهت افزایش متعارف نرخ‌های فروش را در دستور کار دارد.
- **ریسک تحریم‌ها:** اعمال تحریم‌های تحمیلی بر کشور، موجب افزایش قابل توجه نرخ مواد اولیه و نرخ ارز گردید. همچنین آثار منفی آن در بخش حمل و نقل، بیمه و انتقال ارز نیز مشهود بوده که مشکلات فراوانی را برای شرکت‌های خودروساز ایجاد نموده است.
- **ریسک کاهش تقاضا:** کاهش تنوع و تعداد محصولات تولیدی، موجب افزایش قیمت در بازار خودرو گردیده و لذا ریسک کاهش تقاضا به دلیل رشد قیمت‌ها و کاهش توان خریداران را در پی داشته است.

۷. پیشنهاد هیأت مدیره

این گزارش در تاریخ ۹۸/۱۱/۱۹ به تأیید هیأت مدیره رسیده است. شرکت ایران خودرو (سهامی عام) با توجه به ضرورت انجام افزایش سرمایه جهت اصلاح ساختار مالی و خروج از شمول ماده ۱۴۱ قانون تجارت، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۵,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۲۲,۵۳۳,۲۹۰ میلیون ریال طی یک مرحله، از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها افزایش دهد. بنابراین پیشنهاد می‌گردد مجمع محترم با افزایش سرمایه موافقت نماید.

نام	سمت	نماینده	امضا
سازمان مدیریت صنعتی	رئیس هیئت مدیره	محمد رضا فیض بخش	
شرکت سرمایه گذاری سلیم	نایب رئیس هیئت مدیره	حسن وفادار ینگجه	
شرکت تعاونی کارکنان سازمان گسترش و نوسازی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	فرشاد مقیمی	
شرکت تجارت حامی الکترونیک ایرانیان	عضو هیئت مدیره	عادل پیرمحمدی	
شرکت پویا نمایان رستا	عضو هیئت مدیره	مرتضی شفیعی	