

بیانیه ثبت

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

فرم ب - ۲/۳

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

سرمایه‌گذاری‌ها و هلدینگ‌ها

شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا

استان تهران - شهر تهران - شماره ثبت ۱۰۳۴۶

تهران ، اتوبان شهید ستاری شمالی، بین بزرگراه حکیم و همت ، نبش خیابان خلیل‌آبادی ، کوچه شقایق شانزدهم،
پلاک ۳۰. تلفن: ۴۴۸۹۲۵۹۰ کدپستی: ۱۴۷۳۷۴۳۹۹۷

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۰۰۴۳

ثبت شده در [۱۳۵۵ / ۱۲ / ۱]

تذکر:

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

شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)

افزایش سرمایه از مبلغ ۱۰,۶۷۵ میلیارد ریال به ۱۶,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا سهامی عام، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام) از طریق روزنامه‌اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست

۲		مشخصات ناشر
۱۰		نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۱		تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۲		اصلاح ساختار مالی
۱۵		برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه
۱۵		چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

۱. مشخصات ناشر

۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا (سهامی عام) در تاریخ ۱۰/۱/۱۳۴۴ تحت نام «شرکت سهامی دیروپ ایران» تأسیس و در اداره ثبت شرکت‌ها در تهران به شماره ۱۰۳۴۶ مورخ ۱۳۴۴/۱۰/۵ به ثبت رسید و تحت پروانه بهره‌برداری به شماره ۲۶۸۱۸ مورخ ۱۳۴۷/۰۶/۱۹ صادره از وزارت صنایع بهره‌برداری از کارخانه با ظرفیت اسمی سالانه ۱۵۰۰ تن انواع رنگ‌ها و ۵۰۰ تن رزین در سال آغاز به کار کرد. این شرکت در اسفند ماه سال ۱۳۵۵ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شد. در تاریخ ۱۳۶۱/۰۸/۱۳ نام شرکت به صنایع رنگ و رزین طیف سایپا تغییر یافت. طی سال‌های ۱۳۷۵ تا ۱۳۸۲ سرمایه شرکت از ۱۴۰ میلیون ریال به ۲۱۶۰۰ میلیون ریال افزایش یافت و تا پایان سال ۱۳۸۳ به فعالیت خود در زمینه تولید فرآورده‌های رنگ ادامه داد. بر اساس تصمیمات گروه خودروسازی سایپا (واحد تجاری اصلی) به منظور ایجاد یک شرکت تخصصی در زمینه مدیریت بازار سرمایه طبق مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۸۳/۱۱/۱۷ نام شرکت از صنایع رنگ و رزین طیف سایپا به شرکت سرمایه‌گذاری سایپا تغییر یافت و طبق مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۰/۰۷/۲۱ بر اساس مجوزهای اخذ شده از سازمان بورس اوراق بهادار در گروه شرکت‌های هلدینگ چند رشته‌ای صنعتی قرار گرفت.

۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

۱. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:
 - تهیه و تولید انواع خودرو اعم از سبک و سنگین و تأمین قطعات مورد نیاز، سرمایه‌گذاری در صنایع مرتبط با موضوع فوق به منظور تکمیل و بهبود زنجیره ارزش صنعت خودرو.
 - تهیه، تولید و تأمین انواع مواد اولیه و محصولات پتروشیمی و فرآورده‌ها و مشتقات فرعی آن‌ها که از فرآوری نفت و مشتقات نفتی، گاز طبیعی و سایر موارد خام اعم از آلی و معدنی به دست می‌آید.
 - سرمایه‌گذاری در پروژه‌های نفتی به منظور تهیه و تولید نفت خام و فرآورده‌های آن و تأمین تجهیزات مورد نیاز در صنایع نفت، گاز و انرژی.
 - تهیه، تولید و تأمین تجهیزات مورد نیاز بخش و یا بخش‌های مرتبط با بهینه‌سازی مصرف سوخت و انرژی.
 - استخراج، تولید و تهیه انواع مواد معدنی فلزی و غیر فلزی و سایر مواد و محصولات که از فرآوری مواد معدنی اعم از خام و نیمه خام به دست می‌آید.
 - خرید، فروش، ساخت (انبوه‌سازی) و بهره‌برداری از املاک و مستغلات.

- سرمایه‌گذاری در صنایع واسطه‌گری مالی و تأمین مالی شامل بانک‌ها، لیزینگ‌ها، شرکت‌های تأمین سرمایه و شرکت‌های سرمایه‌گذاری اعم از بورسی و غیر بورسی، به منظور تأمین سرمایه در گردش و تأمین مالی سایر شرکت‌های سرمایه‌پذیر و سایر اشخاص (حقوقی و حقوقی).
- ۲. انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر:
 - خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات و تجهیزات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
 - خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌های در دست اجرا و آتی برای شرکت‌های سرمایه‌پذیر.
 - انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی.
 - تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت.
 - تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
 - ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
- ۳. سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات موضوع بند ۲ فوق را منحصراً به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند.

موضوع فعالیت‌های فرعی

- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران‌بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز.
- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.
- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع.
- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
 ۱. پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
 ۲. تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛
 ۳. مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار؛
 ۴. تضمین نقدشوندگی اصل یا حداقل سود اوراق بهادار.

معرفی چشم انداز و مأموریت شرکت

- رسیدن به جایگاه سه شرکت برتر هلدینگ چند رشته‌ای
- شرکت مورد اعتماد سرمایه گذاران داخلی
- حضور فعال در بازارهای سرمایه بین‌المللی

مأموریت شرکت

- حفظ و پاسداری از دارایی‌های شرکت و افزایش ثروت سهامداران
- تأمین سود پایدار و رو به رشد با استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری در حوزه‌های مختلف اقتصادی و بازار سرمایه
- به‌کارگیری نیروی انسانی مجرب
- تأمین مالی و بازارگردانی سهام مربوط به گروه سرمایه‌گذاری و خودروسازی سایپا
- توجه به مسئولیت‌های اجتماعی شرکت

۱،۳. بازار سهام شرکت

سهام شرکت گروه سرمایه‌گذاری سایپا (سهامی عام)، در اسفند ماه ۱۳۵۵ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم‌اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت سرمایه‌گذاری ها با نماد وساپا و در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

۱،۴. ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ مطابق جدول زیر است.

درصد	سهام	سهامدار
۶۷	۷،۲۰۰،۱۲۳،۶۸۲	شرکت سایپا
۲	۲۰۱،۹۱۶،۷۴۳	شرکت رویال صدف کیش (سهامی خاص)
۱	۱۱۷،۸۱۴،۲۵۶	انرژی گستر سایناروند (سهامی خاص)
۱	۱۲۷،۳۲۸،۰۳۲	شخص حقیقی
۲۹	۳،۰۲۷،۸۱۷،۲۸۷	سایر سهامداران
۱۰۰	۱۰،۶۷۵،۰۰۰،۰۰۰	جمع

۱,۵. مشخصات اعضای هیئت مدیره

نام	سمت	نماینده	مدت ماموریت شروع خاتمه	موظف / غیر موظف
سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	رئیس و عضو موظف هیئت مدیره	حمید شهپاز	۱۳۹۹/۰۲/۱۰	موظف
قالب های بزرگ صنعتی سایپا	مدیر عامل و عضو موظف هیئت مدیره	سید علی فتاحی	۱۴۰۰/۰۲/۲۸	موظف
مرکز تحقیقات و نوآوری صنایع خودرو سایپا	نائب رئیس و عضو موظف هیئت مدیره	یوسف ندیلی	۱۳۹۹/۰۵/۲۷	موظف
بازرگانی سایپا یدک	عضو غیر موظف هیئت مدیره	سیدرضا حسینی	۱۳۹۹/۰۱/۱۷	غیر موظف
شرکت ایرانی اتومبیل سایپا	عضو موظف هیئت مدیره	مجید حسینی	۱۳۹۸/۱۰/۲۱	موظف

۱,۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۲ موسسه حسابرسی سامان پندار به عنوان حسابرس و بازرس قانونی اصلی و موسسه حسابرسی وانیانیک تدبیر به عنوان بازرس علی البدل این شرکت می باشند. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز موسسه حسابرسی سامان پندار بوده است

۱,۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
تعداد کل سهام شرکت	۱۰,۶۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۳۰	۳۱	۲۵	۲۵
آخرین قیمت (ریال)	۴,۶۹۰	۶,۰۱۰	۲,۷۴۵	۷۸۱

۱,۸. روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی ۴ سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
سود واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۴۱۲	۱۷۹	۵۰	۳۸
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۱,۰۰۹	۲۹۶	(۷۹)	(۴)
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۲	۱۸	۰	۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۰,۶۷۵,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰

۱.۹. ترکیب سرمایه گذاری ها

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده به شرح جدول زیر می باشد:

شرح		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
کوتاه مدت	سهام	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۴,۰۹۵,۴۲۹
		پذیرفته نشده	-
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	-
		پذیرفته نشده	-
	سپرده بانکی		-
بلند مدت	سهام	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۱۱,۱۹۹,۹۳۱
		پذیرفته نشده	۳,۱۶۰,۹۷۸
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	-
		پذیرفته نشده	-
	سپرده بانکی		-
	سایر		-
جمع		۱۸,۴۵۶,۳۳۸	۷۸/۱۶

۱۰.۱ ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است: (در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۳۱)

ارقام: میلیون - ریال

ردیف	گروه صنعت	پذیرفته شده در بورس		خارج از بورس		کل سرمایه‌گذاری‌ها	
		بهای تمام شده	درصد از کل	بهای تمام شده	درصد از کل	بهای تمام شده	درصد به کل
۱	استخراج کانه های فلزی	۹۷,۳۱۰	۱%	۰	۰%	۹۷,۳۱۰	۱%
۲	لاستیک و پلاستیک	۱۱۵,۴۹۶	۱%	۰	۰%	۱۱۵,۴۹۶	۱%
۳	واسطه‌گریهای مالی و پولی	۰	۰%	۲,۷۴۲,۳۸۰	۸۷%	۲,۷۴۲,۳۸۰	۱۵%
۴	انبوه سازی، املاک و مستغلات	۸۹,۰۴۸	۱%	۰	۰%	۸۹,۰۴۸	۱%
۵	استخراج نفت گاز و خدمات جنبی جز اکتشاف	۰	۰%	۱۴,۳۵۴	۰%	۱۴,۳۵۴	۰%
۶	بیمه و صندوق بازنشتی به جز تامین اجتماعی	۰	۰%	۰	۰%	۰	۰%
۷	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۱,۴۶۹,۸۱۱	۱۰%	۳,۰۱۰	۰%	۱,۴۷۲,۸۲۱	۸%
۸	اطلاعات و ارتباطات	۸۱,۲۶۶	۱%	۰	۰%	۸۱,۲۶۶	۰%
۹	هتل و رستوران	۴۸۸	٪۰	۰	٪۰	۴۸۸	۰.۵
۱۰	بانکها و موسسات اعتباری	۷۶۳,۷۹۶	۵%	۰	۰%	۷۶۳,۷۹۶	۴%
۱۱	سایر محصولات کانی غیرفلزی	۱	۰%	۰	۰%	۱	۰%
۱۲	سایر واسطه‌گریهای مالی	۱۵۷	۰%	۰	۰%	۱۵۷	۰%
۱۳	سرمایه‌گذاریها	۶۰۵,۰۳۰	۵%	۰	۰%	۶۰۵,۰۳۰	۴%
۱۴	سمن و آهک و گچ	۱۱,۹۷۶	٪۱	۰	٪۰	۱۱,۹۷۶	۰%
۱۵	قند و شکر	۳۱,۰۰۸	۰%	۰	۰%	۳۱,۰۰۸	۰%
۱۶	محصولات شیمیایی	۲۹,۰۲۵	۰%	۰	۰%	۲۹,۰۲۵	۰%
۱۷	مواد و محصولات دارویی	۵۷۴,۸۱۴	۴%	۰	۰%	۵۷۴,۸۱۴	۳%
۱۸	فلزات اساسی	۹۴۳,۲۶۹	۷%	۰	۰%	۹۴۳,۲۶۹	۵%
۱۹	خودرو و ساخت قطعات	۱۰,۴۲۶,۰۶۱	۶۶%	۲۶۹,۱۳۳	۹%	۱۰,۶۹۵,۱۹۴	٪۵۶
۲۰	سایر صنایع	۰	۰%	۱۲۳,۱۰۴	۴%	۱۲۳,۱۰۴	۱%
	جمع	۱۵,۲۲۹,۵۵۶	۱۰۰%	۳,۱۵۱,۹۸۱	۱۰۰٪	۱۸,۳۸۱,۵۳۷	۱۰۰%

۱.۱۱ ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک سرمایه گذاری های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است:

شرح سرمایه گذاری		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
سهام مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۱۱,۱۹۹,۹۳۱	۴۷/۴۳٪
	پذیرفته نشده	۲,۶۸۳,۲۰۳	۱۱/۳۶٪
سهام غیر مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۴,۰۹۵,۴۲۹	۱۷/۳۴٪
	پذیرفته نشده	۴۷۷,۷۷۵	۲/۰۳٪

۱.۱۲. ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV):

با استناد به اطلاعات مربوط به پرتفوی بورسی شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ و همچنین صورت‌های مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰، مجموع حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه) شرکت در پایان سال مالی مورد گزارش مبلغ ۱۸,۶۶۴ میلیارد ریال می‌باشد، بر همین اساس، ارزش ویژه سهام شرکت به ازای هر سهم معادل ۱,۷۴۸ ریال است. به این ترتیب، خالص ارزش دارایی‌های بورسی شرکت به شرح جدول زیر محاسبه می‌شود که بر طبق آن خالص ارزش دارایی‌های بورسی شرکت به ازای هر سهم در پایان سال ۹۹ مبلغ ۷,۵۱۵ ریال محاسبه می‌شود. از آنجاییکه قیمت هر سهم شرکت سرمایه گذاری سایپا در پایان سال ۹۹ مبلغ ۶,۰۱۰ ریال بوده است، این سهم معادل ۸۰ درصد از خالص ارزش دارایی‌های بورسی معامله شده است. در محاسبات مربوط به برآورد خالص ارزش دارایی‌های شرکت تنها پرتفوی بورسی شرکت لحاظ شده است و سرمایه گذاری های غیر بورسی بر اساس بهای تمام شده در محاسبات لحاظ گردیده اند.

ارقام: میلیون - ریال

محاسبات خالص ارزش دارایی‌ها در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	براساس قیمت‌های واقعی (۱۳۹۹/۱۲/۳۰)
سرمایه	۱۰,۶۷۵,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۰,۱۶,۱۷۲
سایر اندوخته ها	۲,۰۳۰
سود انباشته	۶,۹۷۱,۵۵۶
مجموع	۱۸,۶۶۴,۷۵۷
ارزش ویژه به ازای هر سهم (ریال)	۱,۷۴۸
<u>سرمایه گذاری‌های بورسی</u>	
ارزش روز پرتفوی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی	۷۶,۳۶۹,۴۸۰
بهای تمام شده سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی	(۱۴,۸۱۰,۶۶۵)
اضافه (کاهش) سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی	۶۱,۵۵۸,۸۱۵
<u>سرمایه گذاری‌های غیر بورسی</u>	
ارزش روز پرتفوی سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های غیر بورسی	۲,۶۸۸,۴۰۸
بهای تمام شده سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های غیر بورسی	(۲,۶۸۸,۴۰۸)
خالص ارزش دارایی‌ها (ارزش روز بورسی و بهای تمام شده غیر بورسی)	۸۰,۲۲۳,۵۷۲
خالص ارزش دارایی‌های بورسی به ازای هر سهم (ریال)	۷,۵۱۵
قیمت در پایان سال ۹۹	۶,۰۱۰
(بورسی) P/(NAV)	%۸۰

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۶,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰,۶۷۵,۰۰۰ میلیون ریال و از محل سود انباشته بوده که به منظور اصلاح ساختار مالی صورت گرفته است. افزایش سرمایه مزبور طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۴/۱۰ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۵/۶/۲۰ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مذکور در جدول زیر منعکس شده است.

ارقام: میلیون ریال

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در تاریخ ۹۵/۵/۴	اطلاعات واقعی در تاریخ ۹۵/۱۲/۲۹	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده
منابع	افزایش سرمایه	۴,۵۷۵,۰۰۰	—	—
	منابع داخلی	—	—	—
	جمع منابع	۴,۵۷۵,۰۰۰	—	—
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۴,۵۷۵,۰۰۰	—	—
	جمع مصارف	۴,۵۷۵,۰۰۰	—	—

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳.۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا در نظر دارد افزایش سرمایه به میزان ۴۹/۸۸ درصد و از محل سود انباشته را به انجام رساند. هدف کلی افزایش سرمایه که از محل سود انباشته انجام شد اصلاح ساختار مالی شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا بود. هیئت مدیره بر آن شد تا با هدف بهبود ساختار مالی و حفظ نقدینگی در شرکت و تقویت سرمایه در گردش جهت سرمایه گذاری مجدد و پر بازده در بورس اوراق بهادار و در جهت رعایت صرفه و صلاح سهامداران افزایش سرمایه دیگری را عملیاتی کند. همچنین واضح است که این افزایش سرمایه باعث حضور گسترده تر در بازار سرمایه و حفظ توان رقابتی و کسب بازده مناسب و همچنین عدم نیاز به استفاده از تسهیلات جهت اجرای برنامه ها خواهد شد و کمک خواهد کرد تا شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا گام موثر دیگری در راستای اهداف از پیش تعیین شده خویش بردارد.

۳.۲ سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

منابع مورد نیاز و مصارف شرکت را می توان به شرح زیر خلاصه نمود:

ارقام به میلیون ریال

شرح	میلیون ریال
منابع سود انباشته	۵,۳۲۵,۰۰۰
جمع منابع	۵,۳۲۵,۰۰۰
مصارف بهبود ساختار مالی	۵,۳۲۵,۰۰۰
جمع مصارف	۵,۳۲۵,۰۰۰

۳.۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۰,۶۷۵,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته (معادل ۴۹/۸۸ درصد) افزایش دهد.

۴.۱ اصلاح ساختار مالی

۴.۱. صورت وضعیت مالی حسابرسی شده ۴ سال اخیر شرکت

ارقام: میلیون ریال

صورت وضعیت مالی چهار سال اخیر شرکت				
شرح	حسابرسی شده ۹۶/۱۲/۲۹	حسابرسی شده ۹۷/۱۲/۲۹	حسابرسی شده ۹۸/۱۲/۲۹	حسابرسی شده ۹۹/۱۲/۳۰
دارایی های ثابت مشهود	۱۲۶,۴۲۲	۱۲۲,۶۰۱	۱۲۱,۶۵۷	۱۲۹,۵۲۰
دارایی های نامشهود	۳۸,۸۴۸	۳۸,۸۴۸	۳۸,۸۶۷	۳۹,۳۳۱
دریافتنی های بلند مدت	۴,۳۷۴	۴,۰۸۵	۴,۱۷۹	۳,۹۰۷
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۳,۱۴۸,۲۰۵	۱۳,۹۳۵,۳۸۹	۱۴,۴۴۰,۱۴۰	۱۴,۸۴۵,۶۰۵
جمع دارایی های غیر جاری	۱۳,۳۱۷,۸۴۹	۱۴,۱۰۰,۹۲۳	۱۴,۶۰۴,۸۴۳	۱۵,۰۱۸,۳۶۳
پیش پرداخت ها	۸,۳۳۲	۹,۵۳۰	۱۱,۳۳۶	۳,۶۴۸
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱,۲۱۹,۲۸۱	۱,۰۵۸,۴۱۸	۱,۶۸۳,۹۵۹	۲,۶۰۸,۳۸۵
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۸۰,۵۹۱	۱۶۵,۸۰۹	۸۲۸,۵۹۶	۳,۶۱۰,۷۳۳
موجودی نقد	۱۲,۵۷۷	۴۴,۰۵۴	۲۸,۶۷۸	۴۴,۰۴۰
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۲,۲۹۹,۳۲۶	۲,۳۰۵,۱۲۹	۲,۳۰۷,۹۱۹	۲,۳۲۷,۲۷۱
جمع دارایی های جاری	۳,۷۳۰,۱۰۷	۳,۵۸۲,۹۴۰	۴,۸۶۰,۴۸۸	۸,۵۹۴,۰۷۷
جمع دارایی ها	۱۷,۰۳۷,۹۵۶	۱۷,۶۸۳,۸۶۳	۱۹,۴۶۵,۳۳۱	۲۳,۶۱۲,۴۴۰
سرمایه	۱۰,۶۷۵,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰	۱۰,۶۷۵,۰۰۰
اندوخته قانونی	۶۷۴,۲۳۹	۷۰۰,۶۶۸	۷۹۶,۲۲۸	۱,۰۱۶,۱۷۱
سایر اندوخته ها	۲۰,۳۰	۲۰,۳۰	۲۰,۳۰	۲۰,۳۰
سود انباشته	۶۶۹,۲۷۱	۱,۱۶۹,۱۳۶	۲,۹۸۴,۷۸۸	۶,۹۷۱,۵۵۷
جمع حقوق مالکانه	۱۲,۰۲۰,۵۴۰	۱۲,۵۴۶,۸۳۴	۱۴,۴۵۸,۰۴۶	۱۸,۶۶۴,۷۵۸
پرداختنی های بلند مدت	۶۳۷,۵۰۸	۶۳۷,۵۰۸	۶۳۷,۵۰۸	۶۳۷,۵۰۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۳,۰۹۹	۱۹,۶۴۴	۲۲,۹۷۹	۳۵,۰۴۶
جمع بدهی های غیر جاری	۶۵۰,۶۰۷	۶۵۷,۱۵۲	۶۶۰,۴۸۷	۶۷۲,۵۵۴
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۳,۹۸۲,۲۶۹	۴,۳۹۷,۷۴۵	۴,۲۸۸,۸۷۸	۴,۲۱۱,۳۸۴
مالیات پرداختنی	۱۳,۲۸۰	۲,۵۳۲	۴,۷۰۰	۵,۰۶۷
سود سهام پرداختنی	۱۹۰,۹۲۵	۷۹,۶۰۰	۵۳,۲۲۰	۵۸,۶۷۷
تسهیلات مالی دریافتنی	۱۸۰,۳۳۵	-	-	-
جمع بدهی های جاری	۴,۳۶۶,۸۰۹	۴,۴۷۹,۸۷۷	۴,۳۴۶,۷۹۸	۴,۲۷۵,۱۲۸
جمع بدهی ها	۵,۰۱۷,۴۱۶	۵,۱۳۷,۰۲۹	۵,۰۰۷,۲۸۵	۴,۹۴۷,۶۸۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۷,۰۳۷,۹۵۶	۱۷,۶۸۳,۸۶۳	۱۹,۴۶۵,۳۳۱	۲۳,۶۱۲,۴۴۰

۴.۲. صورت سود و زیان حسابرسی شده چهار سال اخیر شرکت

ارقام: میلیون ریال

صورت سود و زیان چهار سال اخیر شرکت				
شرح	حسابرسی شده ۹۶/۱۲/۲۹	حسابرسی شده ۹۷/۱۲/۲۹	حسابرسی شده ۹۸/۱۲/۲۹	حسابرسی شده ۹۹/۱۲/۳۰
درآمد سود سهام	۴۷۲,۸۱۴	۴۶۹,۰۳۲	۷۹۵,۴۲۹	۱,۶۸۲,۲۰۲
درآمد سود تضمین شده	۴,۲۲۳	۱,۳۶۷	۱,۰۲۲	۱,۴۲۶
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۶۱,۵۸۷	۱۹۴,۱۰۱	۱,۳۰۲,۵۹۹	۲,۹۰۶,۱۹۵
جمع درآمدهای عملیاتی	۵۳۸,۶۲۴	۶۶۴,۵۰۰	۲,۰۹۹,۰۵۰	۴,۵۸۹,۸۲۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۰۰,۳۸۳)	(۱۱۶,۳۸۹)	(۱۴۴,۷۲۷)	(۱۷۳,۵۰۶)
هزینه استهلاک	(۳,۴۸۵)	(۳,۹۰۳)	(۱,۹۹۱)	(۲,۸۳۵)
سایر هزینه ها	-	(۲,۴۶۶)	-	-
سود عملیاتی	۴۳۴,۷۵۶	۵۴۱,۶۹۱	۱,۹۵۲,۳۳۲	۴,۴۱۳,۴۸۲
هزینه های مالی	(۳۹,۹۴۵)	(۲۷,۹۶۸)	(۵۴,۲۰۷)	(۳۲,۳۷۲)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶,۷۶۹	۱۳,۸۴۳	۱۵,۲۵۵	۲۱,۱۶۱
سود عملیات قبل از مالیات	۴۰۱,۵۸۰	۵۲۷,۵۶۶	۱,۹۱۳,۳۸۰	۴,۴۰۲,۲۷۱
هزینه مالیات بر درآمد	(۱,۱۰۸)	-	(۲,۱۶۸)	(۳,۴۰۹)
سال جاری	-	(۱,۲۶۷)	-	-
سال قبل	-	-	-	-
سود خالص	۴۰۰,۴۷۲	۵۲۶,۲۹۹	۱,۹۱۱,۲۱۲	۴,۳۹۸,۸۶۲
سود (زیان) پایه هر سهم :				
عملیاتی (ریال)	۴۱۳	۱۸۳	۵۱	۴۱
غیر عملیاتی (ریال)	(۱)	(۴)	(۱)	(۳)
سود پایه هر سهم - ریال	۴۱۲	۱۷۹	۵۰	۳۸
سود انباشته ابتدای سال	۱,۱۹۵,۲۲۷	۱,۰۴۲,۹۱۳	۱,۳۲۴,۵۴۲	۲,۹۸۴,۷۸۸
تعدیلات سنواتی	(۳۷۲,۲۶۶)	(۳۷۳,۶۴۲)	(۱۵۵,۴۰۶)	۰
سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده	۸۲۲,۹۶۱	۶۶۹,۲۷۱	۱,۱۶۹,۱۳۶	۲,۹۸۴,۷۸۸
سود سهام مصوب	(۵۳۳,۷۵۰)	۰	۰	(۱۹۲,۱۵۰)
سود قابل تخصیص	۶۸۹,۶۸۳	۱,۱۹۵,۵۶۸	۳,۰۸۰,۳۴۸	۷,۱۹۱,۵۰۰
اندوخته قانونی	(۲۰,۴۱۲)	(۲۶,۴۳۲)	(۹۵,۵۶۰)	(۲۱۹,۹۴۳)
سود انباشته در پایان سال	۶۶۹,۲۷۱	۱,۱۶۹,۱۳۶	۲,۹۸۴,۷۸۸	۶,۹۷۱,۵۵۷

۴.۳.نسبت های مالی

جدول نسبت های مالی دوره مورد گزارش و سال های گذشته به شرح زیر می باشد:

جدول نسبت های مالی	واحد	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
بازده مجموع دارائی ها	درصد	۲۰،۴۲	۱۰،۲۹	۳،۰۳
بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	۲۶،۵۶	۱۴،۱۵	۴،۲۶
جاری	مرتبه	۲،۰۱	۱،۱۲	۰،۸۰
بدهی	مرتبه	۰،۲۱	۰،۲۶	۰،۲۹

۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه توجه به نکات زیر حائز اهمیت است:

۱- از دست دادن فرصت‌های مناسب سرمایه‌گذاری و به تبع آن از دست دادن سودهای حاصل از این سرمایه‌گذاری‌ها در شرایط نسبتاً مناسب پیش رو اقتصادی که نتیجه آن کاهش EPS شرکت خواهد بود.

۲- از بین رفتن سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت و کوتاه مدت شرکت و به طبع آن کاهش DPS دریافتی از آن‌ها همچنین چشم‌پوشی از افزایش قیمت سرمایه‌گذاری‌ها و مدیریت خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها.

۶. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

شرکت سرمایه‌گذاری سایپا نیز مانند سایر شرکت‌های سرمایه‌گذاری که در صنعت سرمایه‌گذاری فعال می‌باشند ناچار به مواجهه با انواع ریسک‌های سیستماتیک از قبیل ریسک بازار (نوسانات قیمت سهام، عرضه گسترده سهام توسط دولت و...)، ریسک ناشی از نرخ بهره (اعلام سیاست‌های پولی و بانکی توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران) و تورم و در نهایت ریسک نوسانات نرخ ارز است.

نظر به این‌که شرکت سرمایه‌گذاری سایپا در صنعت شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی فعالیت می‌نماید ریسک قیمت سهام در ارتباط پرتفوی شرکت، مرتبط با اعلام نرخ‌های خرید مواد اولیه و فروش محصولات تولیدی شرکت‌های تابعه و وابسته است و با توجه به ترکیب پرتفوی شرکت که عمدتاً در ارتباط با صنعت خودرو-واسطه‌گری‌های مالی-فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسطه و بانک‌ها و موسسات اعتباری است ریسک سیستماتیک مرتبط با پرتفوی شرکت‌های وابسته به سیاست‌های دولت در ارتباط با صنایع موجود می‌باشد.

لذا این افزایش سرمایه مانند همه‌ی سرمایه‌گذاری‌های دیگر دارای ریسک مختص به خود می‌باشد که ما نیز درصدد بوده و هستیم که به سهم خود این ریسک را به حداقل ممکن برسانیم.