

شماره: ۱۴۰۴/۴۱۶۴۳۸

تاریخ: ۱۴۰۴/۱۱/۰۷

پیوست: ۱ -

جناب آقای دکتر جعفری

مدیر محترم نظارت بر ناشران سازمان بورس و اوراق بهادار

موضوع: نتایج حاصل از برگزاری کنفرانس برخط پرسش و پاسخ سهامداران و مدیران شرکت سایپا

باسلام و احترام

عطف به ابلاغیه شماره ۱۲۲/۱۸۶۱۴۱ مورخ ۱۴۰۴/۰۸/۱۸ آن سازمان محترم و در راستای اجرای مفاد ماده ۱۸ دستورالعمل اجرایی افشاء اطلاعات و ارتقای شفافیت اطلاعاتی، به استحضار می‌رساند کنفرانس خبری برخط پرسش و پاسخ سهامداران و مدیران شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام برای دوره مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۶/۳۱ در ساعت ۱۴ روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۴/۱۱/۰۵ از طریق سایت رسمی این شرکت برگزار گردید که پاسخ سوالات مطروحه به شرح پیوست تقدیم می‌گردد.

لازم به ذکر است سهامداران محترم می‌توانند فیلم کامل کنفرانس خبری مذکور را در سایت رسمی شرکت به آدرس www.saipacorp.com در بخش حاکمیت شرکتی مشاهده نمایند.

علی شیخزاده

عضو هیأت مدیره و مدیرعامل



خلاصه سئوالات و پاسخ‌های کنفرانس پرسش و پاسخ مدیران و سهامداران شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

سوال ۱: آخرین وضعیت و زمان واگذاری سهام چرخه‌ای در چه مرحله‌ای است؟

فرآیند قیمت‌گذاری سهام چرخه‌ای توسط مرکز کارشناسان در حال انجام است و به عللی که خارج از اختیار ما و مرکز مانند قطع اینترنت و تعطیلی‌های خارج از برنامه به علت برودت هوا و آلودگی فرآیند ارزیابی و بارگذاری گزارش‌ها توسط کارشناسان با وقفه و اعلام نتیجه با تاخیر مواجه شده است که مراتب توسط همکاران ما که در مرکز مستقر هستند به صورت روزانه و مستمر پیگیری می‌شود تا سریعتر تعیین تکلیف بشود. اطلاعات ارزش‌گذاری سهام چرخه‌ای شرکت سایپا به محض نهایی شدن از طریق سازمان بورس اعلام خواهد شد. این ارزش‌گذاری و واگذاری صرف مربوط به سهام شرکت سایپا متعلق به شرکتهای سرمایه‌گذاری گروه (سرمایه‌گذاری سایپا، رنا، سمیکو و نیوان) موسوم به سهام چرخه‌ای یا تودلی خواهد بود و ارتباطی با واگذاری سهام دولت و یا سهام سایر شرکتهای گروه ندارد. در این واگذاری ۱/۲۴ درصد سهام سایپا متعلق به نیوان ابتکار به عنوان بخشی از سهام چرخه‌ای واگذار خواهد شد. در مورد واگذاری سهام شرکتهای سرمایه‌گذاری رنا و سرمایه‌گذاری سایپا تا تعیین تکلیف سهام چرخه‌ای برنامه‌ای برای واگذاری کلی و یا جزیی سهام گروه در شرکتهای سرمایه‌گذاری وجود ندارد. در مورد سهام نزد شرکت رویال صدف کیش هم هرگونه تصمیم منوط به اتخاذ تصمیم توسط شرکت سرمایه‌گذاری سایپا می‌باشد.

سوال ۲: در صورت فروش سهام چرخه‌ای در پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری رنا و سرمایه‌گذاری سایپا آیا سود حاصل از فروش تقسیم می‌شود یا در خرید سهام دیگری سرمایه‌گذاری می‌شود؟

در صورت فروش سهام چرخه‌ای سایپا طبق ماده ۹۰ قانون تجارت حداقل ۱۰ درصد و طبق ماده ۵۸ اساسنامه شرکت‌های سرمایه‌گذاری (نهادهای مالی) حداکثر ۲۰ درصد از سود حاصل از واگذاری با تصمیم مجمع قابل تقسیم هستند. شرکت رنا با حدود ۴۹ سال سابقه شرکت سرمایه‌گذاری تخصصی در صنعت خودرو است که با توجه به ماهیت شرکت‌ها در خصوص وجوه باقی مانده در شرکتهای سرمایه‌گذاری، حتماً می‌بایست سرمایه‌گذاری مجدد صورت پذیرد که تصمیم در خصوص نوع سرمایه‌گذاری و صنعت منوط به تصمیم هیات مدیره این شرکت‌ها و سیاست خریدار سهام خواهد بود که با توجه به ضوابط باقی مانده سود انباشته طبق تصمیمات مجمع و سهامداران قابل انتقال به سرمایه می‌باشد.

سوال ۳: فرآیند واگذاری سهام چرخه‌ای پس از اتمام کار ارزیابی قیمت سهام شرکت سایپا به چه صورت می‌باشد؟

بعد از تعیین ارزش کارشناسی قیمت سهام تودلی، واگذاری بر اساس ضوابط اجرایی واگذاری سهام عمده سازمان بورس و اوراق بهادار و پس از اخذ مصوبات لازم از شرکت‌های سرمایه گذاری گروه و رعایت آیین نامه ها و دستورالعمل های داخلی انجام و سپس فرآیند واگذاری از طریق ضوابط و تشریفات سازمان بورس و معرفی کارگزار فروشنده عملیاتی می‌گردد.

سوال ۴: چرا علیرغم شفاف‌سازی شرکت سایپا در کدال مبنی بر واگذاری سهام تودلی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ اطلاعات ارزش گذاری شرکت‌های سایپا، سرمایه گذاری سایپا و سرمایه گذاری رنا در سامانه کدال درج نمی‌شود؟

فرآیند ارزش گذاری سهام مربوط به سهام چرخه‌ای شرکت سایپا می‌باشد و ارتباطی با ارزیابی سهام شرکت‌های سرمایه گذاری رنا و سرمایه گذاری سایپا ندارد و در صورت اتمام فرآیند ارزش گذاری و مشخص شدن قیمت، اطلاع رسانی لازم درخصوص ارزش سهام شرکت سایپا طبق الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار از طریق سامانه کدال صورت خواهد پذیرفت.

سوال ۵: آیا مشکل وثیقه بودن ۱۷ درصد سهام که مانع واگذاری می باشد حل شده است و زمان برای فراخوان چه زمانی می‌باشد؟

در خصوص زمان فراخوان در سوالات قبل پاسخ خدمت سهامداران ارائه گردید. در رابطه با شرکت‌های مالک ۱۷ درصد سهام وثیقه شده، شرکت‌های مذکور با هماهنگی معاونت مالی گروه ماموریت دارند با بانک‌های وثیقه پذیر جهت تعویض وثائق مذاکره نمایند و به موازات این امر، با وزارت‌های صمت و اقتصاد در خصوص اتخاذ تمهیدات لازم جهت معامله کل ۴۲ درصد سهام چرخه ای (شامل سهام آزاد و وثیقه) مکاتبه صورت پذیرفته است.

سوال ۶: با توجه به مصاحبه رئیس سازمان خصوصی سازی مبنی بر بالاتر بودن ارزش سهام شرکت سایپا نسبت به قیمت تابلو بورس، دلیل عدم حمایت بازارگردان از سهم چیست؟

حقوقی و بازارگردان طبق دستورالعمل‌های موجود اقدام به حمایت از سهام می‌کند. دستور، سیاست و منافع گروه حمایت از سهام شرکت‌های بورسی گروه می‌باشد که علیرغم اینکه بازدهی سهام شرکت‌های بورسی گروه مانند سایپا، سرمایه‌گذاری سایپا و رنا نسبت به شاخص کل، صنعت و رقبا قابل قبول بوده است ولی متأسفانه به علت شرایط و ریسک‌های تحمیلی به بازار شاهد افت قیمت سهام بوده‌ایم که علیرغم محدودیت‌های نقدینگی و اولویت تخصیص منابع به تولید، سعی شده است که حداکثر حمایت از سهام شرکت‌های گروه صورت گیرد. به این موضوع در مجمع سرمایه‌گذاری رنا هم اشاره شد که علیرغم رشد قیمت‌ها در برخی از نمادها هنوز به قیمت اردیبهشت و قبل از جنگ باز نگشته‌ایم. رئیس سازمان خصوصی‌سازی هم کاملاً درست فرموده‌اند ارزش خالص دارایی‌های شرکت سایپا بیشتر از ارزش بازار سهام است و در هنگام واگذاری مسائلی مانند واگذاری کرسی‌های مدیریتی و کنترل شرکت مد نظر قرار خواهد گرفت. ولی قیمت سهام روی تابلو بیشتر تابعی از شرایط سیاسی و اقتصادی کشور و عرضه و تقاضای سهام است.

سوال ۷: قیمت واگذاری سهام جهت واگذاری سهام چرخه‌ای چقدر است؟

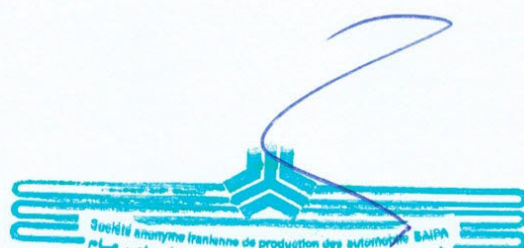
لازم به ذکر است ارزیابی کارشناسان رسمی در رشته‌های مختلف انجام شده و گزارش‌های آن اخذ شده است و پس از تجمیع در قالب یک گزارش توسط کارشناسان رسمی رشته حسابداری ارائه می‌گردد که تا این لحظه گزارش تجمیعی نهایی نگردیده و قیمت مشخص نشده است و نرخ‌های اعلامی در سایت‌های مختلف خبری گمانه زنی می‌باشد. لذا پس از مشخص شدن قیمت ارزش گذاری، از طریق سازمان بورس و اوراق بهادار اطلاع رسانی لازم به سهامداران محترم شرکت سایپا صورت می‌پذیرد.

سوال ۸: شرکت سایپا جهت خروج از زیان چه برنامه‌ای جهت فروش شرکت‌های زیان ده مثل پارس خودرو، سرمایه گذاری رنا، سرمایه گذاری سایپا که تاثیر مستقیمی در موضوع فعالیت و عملیات شرکت سایپا ندارند و خروج از زیان و افزایش نقدینگی دارد و برنامه گروه برای شرکت پارس خودرو و افزایش سرمایه آن چیست؟

شرکت پارس خودرو سومین شرکت بزرگ خودروساز کشور و از شرکتهای ارزشمند و استراتژیک گروه است و برنامه‌ای برای واگذاری آن در دستور کار نیست. در مقطعی بحث مشارکت با شرکتهای خارجی و تولید محصول مشترک در این شرکت مطرح بود که فعلا امکان آن وجود ندارد و تصمیم در این خصوص موکول به شرایط آتی است. ولی گروه برنامه توسعه محصول مانند پارس نوآ و مونتاژ خودروهای وارداتی مانند چانگان سی اس ۳۵ پلاس، یونی کی و روئو را در این شرکت دارد. مهلت قانونی ۵ ساله استفاده از معافیت مالیاتی پارس خودرو ۲۰ فروردین ۱۴۰۵ است که پیگیری لازم در خصوص افزایش سرمایه توسط شرکت در حال انجام است. درخصوص شرکت‌های سرمایه گذاری گروه هرگونه تصمیم در رابطه با واگذاری منوط به تعیین تکلیف واگذاری سهام چرخه‌ای می‌باشد.

سوال ۹: باتوجه به شناسایی سود عملیاتی ۷ ریالی در گزارش ۹ ماهه و کاهش زیان غیر عملیاتی، آیا باتوجه به شفاف سازی های قبلی درخصوص کاهش تولید خودروهای زیان ده و افزایش تولید خودروهای سود ده، امکان حذف زیان غیر عملیاتی و افزایش سود عملیاتی در ۳ ماهه سوم متصور است؟

با توجه به انتشار گزارش عملکرد ۹ ماهه شرکت سایپا در سامانه کدال و کاهش شدت زیان به واسطه مدیریت اعمال شده بر بهای تمام شده محصولات و همچنین اخذ مجوز جهت افزایش نرخ فروش محصولات در ۶ ماهه و ۹ ماهه سال جاری، نسبت زیان در مقایسه با مدت مشابه سال قبل کاهش پیدا کرده است.



شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) سهامی عام

سوال ۱۰: آیا با تک نرخی شدن ارز و کاهش عوارض گمرکی خودروهای وارداتی قیمت دستوری خودروهای داخلی سایپا و ایران خودرو حذف شده و یا اقداماتی جهت حذف قیمت‌های دستوری صورت گرفته است و تاثیر آزاد سازی قیمت ارز بر روند تولید شرکت به چه صورت ادامه پیدا خواهد کرد و فروش‌های جدید بر چه مبنایی می‌باشد؟

با توجه به اینکه خودروهای وارداتی تابع سیاست‌های قیمت گذاری دستوری شورای قیمت گذاری نمی‌باشد و روش محاسبه آن متفاوت از محصولات تولید داخل و مبتنی بر اسناد و مدارک ارائه شده و همواره متضمن کسب سود بوده است. لذا قیمت گذاری دستوری تاثیر گذار بر روی آنان نمی باشد. ضمناً لازم به توضیح است قیمت گذاری خودروهای وارداتی مبتنی بر اسناد و مدارک و هزینه‌های بهای تمام شده که در این حوزه می باشد محاسبه و پس از آن قیمت از شورای قیمت گذاری اخذ می گردد. در خصوص افزایش نرخ ارز لازم به توضیح است با افزایش نرخ ارز بهای تمام شده محصولات افزایش یافته و از زمان اعلام رسمی نرخ ارز درخواست رسمی شرکت به همراه مستندات به سازمان حمایت ارسال گردیده است. لازم به ذکر است پیگیری مستمر در خصوص اخذ مجوز افزایش قیمت جدید از شورای رقابت و برگزاری جلسات در خصوص شیوه قیمت گذاری با حضور مدیران عامل شرکت‌های خودروساز و مسئولین تصمیم گیر در حال پیگیری می باشد که در صورت حصول نتیجه افشاء اطلاعات منطبق با الزامات سازمان بورس صورت خواهد گرفت. ضمناً لازم به ذکر است پیش فروش های انجام شده با قیمت قطعی نمی باشند.

سوال ۱۱: در صورت فروش بلوک تجميع شده آیا سایپا اجازه تقسيم سود به شرکت سرمایه گذاری سایپا می‌دهد یا اینکه سود برای سرمایه گذاری و افزایش سرمایه باقی می‌ماند؟

همانگونه که قبلاً توضیح داده شد شرکت سایپا به عنوان سهامدار از تقسیم سود در راستای استفاده از منابع حاصله در تولید محصولات استقبال می‌کند لیکن با توجه به محدودیت های تقسیم سود شامل ماده ۵۸ اساسنامه شرکت‌های سرمایه گذاری و نهادهای مالی که قبلاً اشاره شد در صورت باقی ماندن منابع در شرکت، منابع موجود صرف خرید سهام یا سرمایه گذاری جدید می شود و از محل سود انباشته موجود می‌توان افزایش سرمایه داد و از معافیت های مالیاتی لحاظ شده در قانون استفاده کرد.

سوال ۱۲: آیا با توجه به واگذاری ایدکو پرس به شرکت سرمایه گذاری سایپا که طبق گزارش مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۳ هیات کارشناسی رسمی دادگستری به قیمت ۴۳۰۰ میلیارد تومان، آیا واگذاری شرکت مذکور قطعی است؟

واگذاری ۱۰۰ درصد سهام شرکت ایدکوپرس به شرکت سرمایه‌گذاری سایپا قبل از ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ انجام به طور قطعی بوده که قرارداد و مستندات آن در سامانه کدال شرکت در دسترس می‌باشد.

سوال ۱۳: آیا شرکت چانگان آماده خرید بلوک سهام سایپا می‌باشد؟

شرکت چانگان در فراخوان قبلی شرکت ننموده است و لیکن در فراخوان پیش رو هر شرکتی از جمله شرکت چانگان و یا سایر شرکت‌های داخلی و خارجی می توانند درخواست خود را به صورت رسمی ارسال نمایند و محدودیتی در این رابطه وجود ندارد.

سوال ۱۴: تاثیر واگذاری بلوک ۴۲ درصدی سهام بر روند توسعه، تولید و سودآوری شرکت را توضیح دهید؟

علیرغم تصور سهامداران محترم مبنی بر ورود کلیه منابع حاصل از واگذاری سهام چرخه ای به شرکت سایپا، لازم به توضیح است که شرکت های سرمایه گذاری گروه خودروسازی سایپا مالک اصلی سهام می باشند که مطابق با محدودیت اساسنامه شرکت های سرمایه گذاری حداکثر ۲۰ درصد وجه حاصل از فروش سهام مذکور امکان ورود به شرکت سایپا را از طریق تقسیم سود در مجامع عمومی سال آینده دارد که این امر به بهبود جریان نقدی و سرمایه در گردش و کاهش زیان انباشته شرکت سایپا کمک خواهد کرد.

سوال ۱۵: سایپا با دارا بودن زیر مجموعه های ارزنده مثل شرکت های سایپا دیزل، پارس خودرو، زامیاد و تعداد متعددی شرکت ارزنده دیگر آیا ارزش سیت مدیریتی این شرکتها هم در قیمت گذاری سایپا لحاظ می شود؟

با توجه به اینکه توضیح داده شد قیمت گذاری بر اساس روش خالص ارزش دارایی ها (NAV) می باشد، حتما کرسی (سیت) مدیریتی در ارزش گذاری لحاظ خواهد شد.

سوال ۱۶: تعداد شرکت هایی که متقاضی خرید سهام سایپا می باشند و فرآیند اهلیت سنجی به چه شکل است؟

لازم به توضیح است که کل متقاضیان خرید سهام چرخه ای که به صورت رسمی درخواست ارسال نموده اند ۹ شرکت می باشد و یک هلدینگ خودروساز خارجی که پس از اتمام مهلت تعیین شده درخواست خود را ارسال نمود است. در رابطه با اهلیت سنجی متقاضیان نیز لازم به ذکر است اهلیت سنجی بر اساس ضوابط سازمان بورس و اوراق بهادار صورت می پذیرد. ضمناً به موازات انجام فرآیند اهلیت سنجی مکاتبه و استعلام از سایر ارکان و مراجع ذی ربط نیز صورت خواهد گرفت.

سوال ۱۷: تکلیف اموال در کشور سوریه و ونزوئلا چه می شود؟

در خصوص شرکت سایپا سوریه لازم به ذکر است افشاء لازم مطابق مقررات ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار در سامانه کدال صورت گرفته است. در رابطه با شرکت ونیراتو در کشور ونزوئلا با توجه به اینکه شرکت توسعه صنایع خودرو از زیر مجموعه های شرکت سایپا مالک ۳۵ درصد از سهام شرکت ونیراتو می باشد، قطعیتی از بابت سوخت شدن سرمایه گذاری صورت گرفته در کشور ونزوئلا وجود ندارد. همچنین برنامه ریزی و مذاکرات لازم با شرکت ونیراتو در حال انجام می باشد. در خصوص مطالبات از شرکت ونیراتو نیز لازم به توضیح است مذاکرات لازم با وزارت امور خارجه جهت وصول مطالبات در حال انجام می باشد.

سوال ۱۸: آیا شرکت افزایش سرمایه پیش رو دارد؟

با توجه به انجام افزایش سرمایه شرکت از محل مازاد ناشی از تجدید ارزیابی دارایی ها در اسفند ماه سال ۱۴۰۳، لازم به ذکر است افزایش سرمایه از این محل تا ۵ سال آینده با توجه به مهلت قانونی افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی امکان پذیر نیست و افزایش سرمایه از سایر روش ها هم در حال حاضر مطرح نمی باشد.