



شرکت فنر سازی خاور
(سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

شناسه ملی : ۱۰۱۰۱۲۹۲۹۵۵

شماره ثبت : ۸۴۸۲۲

محل ثبت : تهران

آدرس : تهران ، صادقیه ، خیابان شهید گلاب ، پلاک ۸۰ ، طبقه سوم واحد ۴

کد پستی : ۱۴۵۱۹۶۴۱۱۵

تلفن : ۳۷۶۴۳۰۰۰ - ۸۸۲۶۷۸۱۶ - ۸۸۲۶۹۶۴۱ - ۰۲۱

فاکس : داخلی ۹

از مبلغ : ۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲,۰۰۰ ریال به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (معادل ۱۱۶ درصد)

از محل سود انباشته



آذر ماه ۱۴۰۲

مشخصات ناشر

۱- تاریخچه فعالیت :

۱-۱- کلیات

شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام) در سال ۱۳۵۶ بعنوان یکی از کارخانجات ایران خودرو دیزل (سهامی عام - خاور سابق) تاسیس و در سال ۱۳۷۰ طی شماره ۸۴۸۲۲ مورخ ۱۳۷۰/۰۵/۰۹ بصورت شرکت سهامی خاص در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و در سال ۱۳۷۵ به شرکت سهامی عام تبدیل و در اسفند همان سال در سازمان بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در اسفند ماه ۱۳۸۰ معادل ۶۷٪ از سهام متعلق به ایران خودرو دیزل در سازمان بورس اوراق بهادار تهران به شرکت سرمایه گذاری عظام واگذار و در تاریخ ۱۳۸۲/۰۹/۲۳ شرکت سرمایه گذاری عظام نیز کل سهام خود را به شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو منتقل نموده است. پس از آن نیز شرکت گسترش سرمایه گذاری ایران خودرو در اسفند ماه ۱۳۹۵ کل سهام خود را یکجا به شرکت پارس فنر واگذار نموده لیکن تاییدیه آن در فروردین ماه سال ۱۳۹۶ از سوی سازمان بورس اوراق بهادار تهران صادر گردیده است. مرکز اصلی شرکت در تهران واقع در تهران ویلا، خیابان شهید محسن کلوپ، خیابان شهید حسین شوریده، پلاک ۸ طبقه همکف و کارخانه در شهر صنعتی کاوه (ساوه) واقع میباشد.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت

بموجب ماده ۲ اساسنامه موضوع فعالیت شرکت عبارت است از : تولید فنر سبک و سنگین انواع خودروها و انجام کلیه امور بازرگانی مرتبط شامل:

- ساخت یا خرید و فروش انواع فنر
- ساخت یا تکمیل و فروش انواع قطعات یدکی
- اقدام به خرید و واردات هر نوع مواد اولیه و لوازم یدکی دستگاهها و ماشین آلات مورد نیاز شرکت
- مشارکت در سهام سایر شرکتها

فعالیت شرکت بموجب پروانه بهره برداری شماره ۷۱۰۹۷-۶ به تاریخ ۱۳۶۴/۰۹/۲۳ وزارت صنایع و معادن، و با بهره برداری از کارخانه با ظرفیت اسمی ۳ هزار تن فنر تخت در یک شیفت کاری در سال ۱۳۶۴ آغاز و متعاقبا در سال ۱۳۶۵ ظرفیت اسمی به ۶ هزار تن در دوشیفت کاری افزایش یافت. همچنین در سال ۱۳۸۱ با خرید یک دستگاه کوره پیشگرم و تکمیل کوره آبکاری و دستگاه تیپر ظرفیت اسمی به ۸ هزار تن افزایش یافته است. متعاقبا با اخذ جواز تاسیس شماره ۱۵۶۹۵/۰۲ مورخ ۱۳۷۷/۰۱/۲۳ و اجرای طرح توسعه تولید محصولات جدید اعم از میل تعادل و میل پیچش و فنر لول، پروانه مکمل به شماره های ۶۹۶۹/۲ به تاریخ ۱۳۷۹/۱۲/۰۱ و پروانه مکمل ۱۰۲۶۱۱۰۱ در تاریخ ۱۳۸۰/۰۱/۱۵ و نیز دریافت جواز تاسیس شماره ۰۲/۱۵۶۹۵ به تاریخ ۱۳۷۷/۰۱/۲۳ بهره برداری از کارخانه با طرحهای فوق با ظرفیت اسمی ۵۲۰۰ تن در سال (یک شیفت) بمنظور تولید انواع فنر آغاز گردید.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

۲- تغییرات در سرمایه شرکت

۱-۲- تغییرات در سرمایه شرکت

شرکت در تاریخ ۱۳۷۰/۰۵/۰۹ با سرمایه ۵۰ میلیون ریال منقسم به ۵۰۰ سهم یکصد هزار ریالی بصورت سهام خاص به ثبت رسید. آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲,۰۰۰ ریال منقسم به ۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲ سهم یک هزار ریالی می باشد. تغییرات سرمایه شرکت از تاریخ ۱۳۷۰/۰۵/۰۹ تاکنون به شرح زیر بوده است.

۲-۲- سرمایه اولیه و تغییرات سرمایه در طی زمان

تغییرات سرمایه ثبتی شرکت از بدو تاسیس تا کنون در جدول ذیل خلاصه شده است :

تغییرات سرمایه از بدو تاسیس تا کنون					
شرح	تاریخ	تعداد سهام	مبلغ هر سهم (ریال)	مبلغ سرمایه	نحوه افزایش سرمایه
سرمایه شرکت در زمان تاسیس	۱۳۷۰/۰۵/۰۹	۵۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
افزایش سرمایه از ۵۰ میلیون ریال به ۱۰ میلیارد ریال	۱۳۷۲/۱۱/۰۹	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
افزایش سرمایه از ۱۰ میلیارد ریال به ۱۲ میلیارد ریال	۱۳۷۸/۰۳/۱۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
افزایش سرمایه از ۱۲ میلیارد ریال به ۳۰ میلیارد ریال	۱۳۸۰/۰۳/۲۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته طرح توسعه
افزایش سرمایه از ۳۰ میلیارد ریال به ۶۰ میلیارد ریال	۱۳۸۳/۰۱/۰۱	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته طرح توسعه و آورده نقدی
افزایش سرمایه از ۶۰ میلیارد ریال به ۱۰۰ میلیارد ریال	۱۳۸۹/۰۷/۲۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
افزایش سرمایه از ۱۰۰ میلیارد ریال به ۲۰۰ میلیارد ریال	۱۳۹۷/۱۱/۱۱	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
افزایش سرمایه از ۲۰۰ میلیارد ریال به ۴۶۷,۹۳۸ میلیون ریال	۱۳۹۸/۱۲/۰۵	۴۶۷,۹۳۸,۴۹۷	۱,۰۰۰	۴۶۷,۹۳۸,۴۹۷,۰۰۰	محل تجدید ارزیابی دارایی ها (صرفاً زمین)
افزایش سرمایه از ۴۶۷,۹۳۸ میلیارد ریال به ۱,۱۵۹,۸۴۱ میلیون ریال	۱۳۹۹/۱۲/۲۴	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲	۱,۰۰۰	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲,۰۰۰	محل تجدید ارزیابی دارایی ها (صرفاً ساختمان)

به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده اخیر، سرمایه ثبتی شرکت به مبلغ ۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲,۰۰۰ ریال منقسم به ۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲ سهم یک هزار ریالی می باشد که تماماً پرداخت گردیده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۴ به ثبت رسیده است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

۳- ترکیب سهامداران و سرمایه فعلی

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	درصد سهام	مبلغ (ریال)
۱	شرکت پارس فنر (سهامی عام)	۶۲۴,۹۴۹,۱۵۱	۱,۰۰۰	۵۳.۸۸	۶۲۴,۹۴۹,۱۵۱,۰۰۰
۲	شرکت فنر کاوه ایرانیان (سهامی خاص)	۲۲۷,۴۷۸,۴۹۸	۱,۰۰۰	۱۹.۶۱	۲۲۷,۴۷۸,۴۹۸,۰۰۰
۳	سایرین (کمتر از ۵ درصد)	۳۰۷,۴۱۳,۰۷۳	۱,۰۰۰	۲۶.۵۱	۳۰۷,۴۱۳,۰۷۳,۰۰۰
	جمع	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲	۱,۰۰۰	۱۰۰	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲,۰۰۰

۴- مبادلات سهام در پنج سال اخیر

وضعیت خلاصه مبادلات سهام شرکت فنر سازی خاور با نماد "خفتر" در پنج سال اخیر به قرار خلاصه زیر بوده است:

وضعیت مبادلات سهام در پنج سال اخیر					
شرح	شش ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
تعداد سهام معامله شده	۵۱۷,۷۳۵,۴۴۸	۱,۱۸۴,۹۰۰,۸۱۹	۱,۱۷۸,۷۳۲,۷۱۲	۹۸۵,۲۳۶,۷۸۹	۲۷۷,۴۸۰,۰۵۷
تعداد کل سهام شرکت	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲	۴۶۷,۹۳۸,۴۹۷
تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام - درصد	۴۴/۶۴	۱۰۲٪	۱۰۱٪	۸۴/۹۵٪	۶۰
درصد سهام شناور آزاد	۲۶/۵۱	۲۶/۵۱	۲۶/۵۱	۲۷/۳۱	۱۹/۷۹
حداقل قیمت (ریال)	۱۱,۲۰۰	۴,۸۹۱	۳,۷۲۳	۸,۶۰۰	۷/۶۶۷
حداکثر قیمت (ریال)	۲۰,۷۲۰	۱۵,۵۱۰	۱۰,۴۷۰	۳۳,۶۱۰	۳۲/۶۷۹
متوسط قیمت (ریال)	۱۵,۷۹۹	۹,۵۲۶	۶,۹۹۹	۲۳,۵۶۹	۱۷/۶۱۲
آخرین قیمت (ریال)	۱۴,۴۰۰	۱۱,۹۳۰	۴,۷۵۰	۸,۶۰۰	۱۶/۱۹۹

۵- مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه تنظیمی به تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۱، موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر (حسابدار رسمی و معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران) بعنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل، موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر (حسابدار رسمی و معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران) بوده است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

۶- ترکیب و مشخصات اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل:

اعضاء هیئت مدیره و مدیرعامل منتخب شرکت به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخه ۱۴۰۱/۰۳/۲۴ و صورت جلسه هیات مدیره مورخه ۱۴۰۱/۰۳/۲۸ و مورخه ۱۴۰۲/۰۱/۱۵ - بشرح ذیل می باشد :

ردیف	اعضاء هیات مدیره	سمت	تاریخ انتخاب
۱	محمد رضا پیروز هاشمی	رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۴۰۲/۰۸/۳۰
۲	سیروس شجاعی برجویی	نائب رئیس و عضو موظف هیات مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۲۸
۳	علی علیرضائی	عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۲۸
۴	اسمعیل سعیدی	عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۲۸
۵	پرهام جلیلی تنها	عضو موظف هیات مدیره	۱۴۰۲/۰۱/۱۵
۶	ایرج رمضانی	مدیرعامل خارج از هیات مدیره	۱۴۰۱/۰۳/۲۸

۷- صورت وضعیت مالی :

صورت وضعیت مالی ، صورت سود و زیان و صورت جریانهای نقدی حسابرسی شده چهار سال مالی اخیر شرکت ، به شرح زیر می باشد .
صورت های مالی و یادداشتهای همراه در سایت شبکه کدال به نشانی www.codal.ir موجود میباشد .

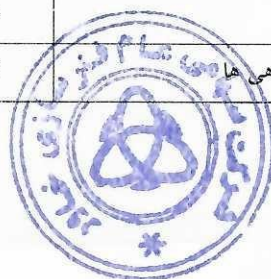


گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

۱-۷ - صورت وضعیت مالی

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
دارایی های غیر جاری					
دارایی های ثابت مشهود	۱,۴۶۱,۷۶۲	۱,۱۹۱,۷۶۱	۱,۱۱۴,۰۹۳	۱,۰۱۷,۸۴۲	۳۰۵,۸۵۱
دارایی های نامشهود	۵,۵۷۶	۵,۲۸۵	۳,۲۶۰	۱,۹۱۱	۱,۷۶۶
سرمایه گذاری های بلند مدت	۵۶	۵۶	۵۶	۵۶	۵۶
دریافتی های بلند مدت	۱۴۸,۹۵۸	۹۵,۶۹۸	۱۴,۷۱۷	۳,۸۵۸	۶,۱۱۱
سایر دارایی ها	.	.	.	۵۰	۱۵
جمع دارایی های غیر جاری	۱,۶۱۶,۳۵۲	۱,۲۹۲,۸۰۰	۱,۱۳۲,۱۲۶	۱,۰۲۳,۷۱۷	۳۱۳,۷۹۹
دارایی های جاری					
پیش پرداخت ها	۱۲۸,۸۵۲	۲۷۴,۰۰۶	۱۲۶,۶۷۰	۶۲,۲۱۴	۱۱,۷۲۴
موجودی مواد و کالا	۳,۶۸۸,۸۴۲	۲,۰۷۸,۶۱۴	۱,۰۱۹,۰۳۱	۷۴۱,۱۷۴	۲۶۲,۵۴۳
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲,۲۷۳,۳۱۳	۱,۱۶۱,۲۳۵	۴۵۱,۳۱۰	۲۸۴,۱۸۴	۲۲۲,۶۱۹
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۵۰۰,۸۹۲	۷۰۰,۸۹۲	۸۹۲	۸۹۲	۸۹۲
موجودی نقد	۵۲۳,۸۶۲	۷۶۷,۷۶۴	۵۷۲,۵۹۹	۱۷۹,۲۴۷	۱۲۲,۳۳۷
جمع دارایی های جاری	۷,۱۱۵,۷۶۱	۴,۹۸۲,۵۱۱	۲,۱۷۰,۵۰۲	۱,۲۶۷,۷۱۱	۶۲۰,۱۱۵
جمع دارایی ها	۸,۷۳۲,۱۱۳	۶,۲۷۵,۳۱۱	۳,۳۰۲,۶۲۸	۲,۲۹۱,۴۲۸	۹۳۳,۹۱۴
حقوق مالکانه					
سرمایه	۱,۱۵۹,۸۴۱	۱,۱۵۹,۸۴۱	۱,۱۵۹,۸۴۱	۱,۱۵۹,۸۴۱	۴۶۷,۹۳۸
صرف سهام خزانة	۱۷,۹۳۴	۲۳,۴۱۲	۱۸,۹۸۱	.	.
اندوخته قانونی	۱۱۵,۹۸۴	۱۱۵,۹۸۴	۵۶,۱۹۷	۲۵,۰۲۳	۱۳,۷۶۷
سود انباشته	۲,۶۵۳,۶۷۱	۲,۱۹۲,۸۹۲	۶۸۰,۳۹۶	۲۲۷,۲۸۱	۶۹,۵۶۹
سهام خزانة	(۲۲,۷۴۲)	(۳۶,۹۳۹)	(۴۰,۶۹۰)	.	.
جمع حقوق مالکانه	۳,۹۲۴,۶۸۸	۳,۴۵۵,۱۹۰	۱,۸۷۴,۷۲۵	۱,۴۱۲,۱۴۵	۵۵۱,۲۷۴
بدهی ها					
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۹۵,۵۴۹	۱۹۴,۵۴۲	۱۳۵,۰۹۹	۹۱,۵۰۵	۶۶,۱۵۳
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۸۵۲,۹۸۳	۲۸۷,۸۷۲	۱۶۸,۷۵۲	۱۶۰,۷۹۳	۵۷,۵۲۳
مالیات پرداختی	۳۴۵,۰۰۹	۲۹۶,۹۱۹	۱۲۹,۴۷۶	۸۲,۳۱۱	۳۰,۱۸۰
سود سهام پرداختی	۵۹۴,۹۲۹	۱۵,۰۹۱	۲۰,۳۴۶	۵۹,۴۰۲	۸,۷۲۲
تسهیلات مالی	۲,۲۸۵,۸۵۴	۱,۷۲۰,۸۸۸	۸۸۱,۴۹۰	۴۷۲,۱۷۵	۲۰۹,۰۳۹
پیش دریافت ها	۴۳۳,۱۰۱	۳۰۴,۸۰۹	۹۲,۷۴۰	۱۳,۰۹۷	۱۱,۰۲۳
جمع بدهی ها	۴,۸۰۷,۴۲۵	۲,۸۲۰,۱۲۱	۱,۴۲۷,۹۰۳	۸۷۹,۲۸۳	۳۸۲,۶۴۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۸,۷۳۲,۱۱۳	۶,۲۷۵,۳۱۱	۳,۳۰۲,۶۲۸	۲,۲۹۱,۴۲۸	۹۳۳,۹۱۴



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

۷-۲- صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	
					عملیات در حال تداوم:
۳,۹۴۱,۹۲۲	۶,۷۵۳,۶۸۱	۳,۰۹۰,۴۵۸	۱,۳۳۳,۸۱۲	۶۹۲,۷۲۸	درآمدهای عملیاتی
(۲,۴۰۵,۴۹۴)	(۴,۴۱۲,۷۸۵)	(۲,۱۹۸,۹۳۸)	(۹۸۱,۵۴۶)	(۵۳۱,۴۴۵)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱,۵۳۶,۴۲۸	۲,۳۴۰,۸۹۶	۸۹۱,۵۲۰	۳۵۲,۲۶۶	۱۶۱,۲۸۳	سود ناخالص
(۱۴۹,۶۴۱)	(۲۱۶,۸۷۹)	(۱۴۲,۰۹۴)	(۸۹,۰۶۱)	(۵۸,۵۲۳)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۷۶,۹۵۲	۳۷,۹۳۴	۴۲,۷۰۳	۶۲,۵۸۸	۵,۶۶۸	سایر درآمدها
.	(۹۶)	(۱۹)	(۷۱)	(۱۹۹)	سایر هزینه ها
۱,۴۶۳,۷۳۹	۲,۱۶۱,۸۵۵	۷۹۲,۱۱۰	۳۲۵,۷۲۲	۱۰۸,۲۲۹	سود عملیاتی
(۲۰۸,۴۸۰)	(۲۲۳,۷۷۳)	(۱۰۰,۳۶۳)	(۴۵,۴۷۳)	(۲۲,۸۲۶)	هزینه های مالی
۷۴,۳۷۸	۹۳,۳۵۶	۱۴,۴۰۱	۱۰,۲۳۰	۷,۳۴۹	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱,۳۲۹,۶۳۷	۲,۰۳۱,۴۳۸	۷۰۶,۱۴۸	۲۹۰,۴۷۹	۹۲,۷۵۲	سود قبل از مالیات
					هزینه مالیات بر درآمد:
(۲۸۸,۹۳۸)	(۲۵۰,۳۸۴)	(۸۲,۶۷۸)	(۶۵,۳۵۸)	(۲۰,۸۶۹)	سال جاری
۱,۰۴۰,۶۹۹	۱,۷۸۱,۰۵۴	۶۲۳,۴۷۰	۲۲۵,۱۲۱	۷۱,۸۸۳	سود خالص
					سود پایه هر سهم:
۹۷۷	۱,۶۳۷	۶۰۴	۵۳۵	۴۱۳	عملیاتی (ریال)
(۷۸)	(۹۹)	(۶۵)	(۵۸)	(۵۹)	غیر عملیاتی (ریال)
۸۹۹	۱,۵۳۸	۵۳۹	۴۷۷	۳۵۴	سود پایه هر سهم (ریال)



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

۳-۷- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

ارقام به میلیون ریال

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۲۰۰,۰۰۰	۰	۱۰,۱۷۳	۳,۲۸۰	۰	۲۱۳,۴۵۳
سود خالص گزارش شده سال ۱۳۹۸	۰	۰	۰	۷۱,۸۸۳	۰	۷۱,۸۸۳
افزایش سرمایه	۲۶۷,۹۳۸	۰	۰	۰	۰	۲۶۷,۹۳۸
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۲,۰۰۰)	۰	(۲,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۳,۵۹۴	(۳,۵۹۴)	۰	۰
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۴۶۷,۹۳۸	۰	۱۳,۷۶۷	۶۹,۵۶۹	۰	۵۵۱,۲۷۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹						
سود خالص سال ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۲۲۵,۱۲۱	۰	۲۲۵,۱۲۱
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۵۶,۱۵۳)	۰	(۵۶,۱۵۳)
افزایش سرمایه	۶۹۱,۹۰۳	۰	۰	۰	۰	۶۹۱,۹۰۳
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۱۱,۲۵۶	(۱۱,۲۵۶)	۰	۰
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱,۱۵۹,۸۴۱	۰	۲۵,۰۲۳	۲۲۷,۲۸۱	۰	۱,۴۱۲,۱۴۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰						
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۶۲۳,۴۷۰	۰	۶۲۳,۴۷۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱۳۹,۱۸۱)	۰	(۱۳۹,۱۸۱)
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	(۲۹۹,۹۳۵)	(۲۹۹,۹۳۵)
فروش سهام خزانه	۰	۱۸,۹۸۱	۰	۰	۲۵۹,۲۴۵	۲۷۸,۲۲۶
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۳۱,۱۷۴	(۳۱,۱۷۴)	۰	۰
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱,۱۵۹,۸۴۱	۱۸,۹۸۱	۵۶,۱۹۷	۶۸۰,۳۹۶	(۴۰,۶۹۰)	۱,۸۷۴,۷۲۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱						
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۱,۷۸۱,۰۵۴	۰	۱,۷۸۱,۰۵۴
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۲۰۸,۷۷۱)	۰	(۲۰۸,۷۷۱)
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	(۱۶۲,۴۲۷)	(۱۶۲,۴۲۷)
فروش سهام خزانه	۰	۴,۴۳۱	۰	۰	۱۶۶,۱۷۸	۱۷۰,۶۰۹
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۵۹,۷۸۷	(۵۹,۷۸۷)	۰	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۱۵۹,۸۴۱	۲۳,۴۱۲	۱۱۵,۹۸۴	۲,۱۹۲,۸۹۲	(۳۶,۹۳۹)	۳,۴۵۵,۱۹۱
تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۴۰۲						
سود خالص دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۰	۰	۰	۱,۰۴۰,۶۹۹	۰	۱,۰۴۰,۶۹۹
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۵۷۹,۹۲۰)	۰	(۵۷۹,۹۲۰)
خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	(۲۱۳,۸۲۳)	(۲۱۳,۸۲۳)
فروش سهام خزانه	۰	(۵,۴۷۸)	۰	۰	۲۲۸,۰۲۰	۲۲۲,۵۴۲
مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱,۱۵۹,۸۴۱	۱۷,۹۳۴	۱۱۵,۹۸۴	۲,۶۵۳,۶۷۱	(۲۲,۷۴۲)	۳,۹۲۴,۶۸۸



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

۴-۷- صورت جریانهای نقدی :

شرح	دوره ۶ ماهه متممی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:					
نقد حاصل از عملیات	(۴۵۵,۴۸۰)	۶۱۹,۱۵۲	۴۱۲,۰۵۴	(۱۴۴,۴۷۵)	(۱۷,۵۴۱)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۰۵,۴۳۵)	(۸۲,۹۴۱)	(۳۵,۵۱۳)	(۱۳,۲۲۷)	(۲۷۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۵۶۰,۹۱۵)	۵۳۶,۲۱۱	۳۷۶,۵۴۱	(۱۵۷,۷۰۲)	(۱۷,۸۱۱)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :					
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۵,۱۰۰	۱۵۲	*	*	۱۵۰
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۳۱۲,۵۰۲)	(۱۳۱,۸۸۹)	(۸۹,۲۴۰)	(۲۷,۲۲۲)	(۸,۹۶۳)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نا مشهود	(۸۷۹)	(۲,۶۲۸)	(۱,۶۷۸)	(۲۷۹)	(۲۲۳)
دریافتهای (پرداختها) نقدی بابت فروش و تحصیل سرمایه گذاریها	۲۰۰,۰۰۰	(۷۰۰,۰۰۰)	(۸۹۲)	*	*
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۵۹,۶۹۰	۴۱,۳۳۱	۳,۱۷۱	۱,۹۷۸	۱۹۵
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۴۸,۵۹۱)	(۷۹۳,۰۳۴)	(۸۸,۶۳۹)	(۲۵,۵۲۳)	(۸,۸۴۱)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۶۰۹,۵۰۶)	(۲۵۶,۸۲۳)	۲۸۷,۹۰۲	(۱۸۳,۲۲۵)	(۲۶,۶۵۲)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی :					
تامین مالی سهام دار عمده	*	*	*	۲۵,۰۰۰	*
دریافت های نقد حاصل از فروش سهام خزانه	۲۲۲,۵۴۲	۱۷۰,۶۰۹	۲۷۸,۲۲۶	*	*
پرداختهای نقدی بابت خرید سهام خزانه	(۲۱۳,۸۲۳)	(۱۶۲,۴۲۷)	(۲۹۹,۹۳۵)	*	*
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۲,۰۸۱,۰۷۸	۲,۶۸۶,۶۶۳	۹۸۹,۲۲۶	۴۸۰,۲۴۳	۲۲۰,۹۵۶
پرداختهای نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱,۵۳۹,۶۴۶)	(۱,۸۳۱,۳۸۴)	(۵۹۴,۵۳۰)	(۲۲۷,۱۰۸)	(۹۷,۵۰۳)
پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۸۴,۹۴۵)	(۲۳۹,۶۵۴)	(۸۵,۷۴۴)	(۳۵,۴۷۲)	(۱۲,۵۱۹)
پرداختهای نقدی بابت سود سهام	(۸۲)	(۲۱۴,۱۴۸)	(۱۷۸,۲۳۷)	(۵,۴۷۳)	(۲,۵۸۸)
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۳۶۵,۱۲۴	۴۰۹,۶۵۹	۱۰۹,۰۰۶	۲۳۷,۱۹۰	۱۰۸,۳۴۶
خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد	(۲۴۴,۳۸۲)	۱۵۲,۸۳۶	۳۹۶,۹۰۸	۵۳,۹۶۵	۸۱,۶۹۴
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره / سال	۷۶۷,۷۶۴	۵۷۲,۵۹۹	۱۷۹,۲۴۷	۱۲۲,۳۳۷	۳۶,۱۰۵
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۴۸۰	۴۲,۳۲۹	(۳,۵۵۶)	۲,۹۴۵	۴,۵۳۸
مانده موجودی نقد در پایان دوره / سال	۵۲۳,۸۶۲	۷۶۷,۷۶۴	۵۷۲,۵۹۹	۱۷۹,۲۴۷	۱۲۲,۳۳۷
معاملات غیر نقدی	*	*	*	۶۹۱,۹۰۳	۲۶۷,۹۳۸



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

۷-۵- روند سودآوری و تقسیم سود :

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت در چهار سال گذشته به شرح خلاصه زیر بوده است .

روند سودآوری و تقسیم سود				
شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۱,۵۳۸	۵۳۹	۴۷۷	۳۵۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۵۰۰	۱۸۰	۱۲۰	۱۲۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱,۱۵۹,۸۴۱	۱,۱۵۹,۸۴۱	۱,۱۵۹,۸۴۱	۴۶۷,۹۳۸

۷-۶- تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد پرسنل شرکت در چهار سال گذشته به قرار خلاصه زیر بوده است .

وضعیت تعداد کارکنان در استخدام شرکت در سه سال اخیر					
شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
کارکنان دائم	۲	۲	۲	۲	۲۳
کارکنان موقت	۳۱۷	۲۷۵	۲۰۱	۱۸۶	۱۷۹
جمع	۳۱۹	۲۷۷	۲۰۳	۱۸۸	۱۸۲

۷-۷- خلاصه اهم رویه های حسابداری:

۷-۷-۱- مبنای تهیه صورتهای مالی: صورتهای مالی اساسا بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه میگردد.

۷-۷-۲- موجودی مواد و کالا: موجودی مواد و کالا بر مبنای "اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش" هر یک از اقلام/گروه های مشابه اندازه

گیری میشود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت بعنوان زیان کاهش ارزش موجودی شناسایی

میشود. بهای تمام شده موجودی ها با بکارگیری روشهای زیر تعیین میگردد:

موجودی	روش مورد استفاده
مواد اولیه	میانگین موزون
مواد اولیه - متعلقات	میانگین موزون
کالای در جریان ساخت	میانگین موزون
کالای ساخته شده	میانگین موزون
قطعات و لوازم یدکی	میانگین موزون



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

۷-۳- سرمایه گذاری ها: سرمایه گذاریهای بلند مدت به روش بهای تمام شده پس از کسر هر گونه ذخیره بابت کاهش ارزش دائمی در ارزش هر یک از سرمایه گذاریها ارزیابی میشود. درآمد حاصل از سرمایه گذاریها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورتهای مالی) و درآمد حاصل از سرمایه گذاریها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی) شناسایی میشود.

نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

طبق مجوز شماره ۹۸/۲۱۶/۷۰۲۰/۹۹۴ مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۰ سازمان بورس و اوراق بهادار و مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۰ مجمع عمومی فوق العاده ، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۴۶۷,۹۳۸ میلیون ریال به ۱,۱۵۹,۸۴۱ میلیون از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها به تصویب رسید و افزایش سرمایه از مبلغ ۴۶۷,۹۳۸ میلیون ریال به ۱,۱۵۹,۸۴۱ میلیون از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها انجام و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۴ نزد مرجع ثبت شرکت به ثبت رسیده است.

۸- تشریح طرح افزایش سرمایه

۸-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه :

هدف شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش به شرح زیر می باشد :

الف : اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی

افزایش سرمایه از محل سود انباشته ضمن اصلاح ساختار مالی و بهبود نسبت های مالی اهرمی ، باعث بهبود نسبت های سود آوری شرکت خواهد گردید . در صورت عدم انجام افزایش سرمایه ، شرکت ناگزیر به تقسیم سود می باشد که این امر موجب خروج نقدینگی و کاهش منابع نقدی شرکت و در نتیجه افزایش ریسک عدم ایفای به موقع تعهدات شرکت خواهد گردید . اما افزایش سرمایه حاضر منجر به جلوگیری از خروج وجه نقد و به کارگیری منابع به عنوان سرمایه در گردش و در نتیجه افزایش حدود ۱۰ درصدی تولید و فروش خواهد گردید .

افزایش سرمایه از محل سود انباشته باعث ورود نقدینگی جدید به شرکت نمی گردد ولیکن وجود سود انباشته در صورت وضعیت مالی و تقسیم احتمالی آن باعث ایجاد ریسک خروج نقدینگی و کاهش نسبت مالکانه شرکت خواهد گردید . با توجه به نیاز شرکت به تامین مالی جهت تامین سرمایه در گردش ، عدم انجام افزایش سرمایه مشکلات کمبود نقدینگی را به همراه خواهد داشت .

ب : بهره مندی از تخفیف مقرر در بند ه تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور مصوب مجلس شورای اسلامی

به استناد مفاد بند ه تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور به منظور تشویق شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس و ترغیب آنها به عدم تقسیم بخش بیشتری از سود اکتسابی و استفاده از منابع حاصل برای افزایش سرمایه و در نتیجه توسعه بخش های تولیدی و ایجاد فرصت های جدید شغلی در سال ۱۴۰۲ مالیات بر درآمد آن بخش از سود تقسیم نشده شرکتهای بورسی که به حساب سرمایه منتقل شود مشمول نرخ صفر مالیاتی می گردد . لذا شرکت در نظر دارد تا با افزایش سرمایه به مبلغ ۱,۳۴۰,۱۵۹,۲۷۸,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته از تخفیف مالیاتی مقرر استفاده نماید .



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

۹- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

مانده سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۲,۱۹۲,۸۹۲ میلیون ریال می باشد که با کسر سود سهام مصوب به مبلغ ۵۷۹,۹۲۰ میلیون ریال مانده نهایی آن مبلغ ۱,۶۱۲,۹۷۲ میلیون ریال می باشد و افزایش سرمایه پیشنهادی را پوشش می دهد. افزایش سرمایه پیشنهادی از ۱,۱۵۹,۸۴۱ میلیون ریال به ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۳۴۰,۱۵۹ میلیون ریال به میزان ۱۱۶ درصد از محل سود انباشته به شرح زیر می باشد.

شرح	ارقام به میلیون ریال
منابع	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
	۱,۳۴۰,۱۵۹
مصارف	جمع منابع
	۱,۳۴۰,۱۵۹
	اصلاح ساختار مالی
	جمع مصارف
	۱,۳۴۰,۱۵۹

۱۰- مفروضات مبنای پیش بینی صورتهای مالی آتی

اطلاعات مالی آتی براساس وضعیت فعلی و پیش بینی آینده بر مبنای مفروضات ذیل تهیه و تدوین شده است. بدیهی است با تغییر هر کدام از مفروضات اطلاعات پیش بینی شده نیز تغییر خواهد نمود.

با توجه به انجام افزایش سرمایه در پایان سال ۱۴۰۲ آثار ناشی از تحقق افزایش سرمایه و نیز تنزیل جریانات نقدی از سال ۱۴۰۳ محاسبه گردیده است.

الف) فروش

در محاسبات صورت گرفته مقدار فروش و تولید برابر در نظر گرفته شده است، ضمن آنکه فرض شده است وجوه ناشی از جلوگیری از خروج سود تقسیم نشده برای سرمایه در گردش و افزایش تولید استفاده گردد که جزئیات آن در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح ذیل می باشد:

با توجه به اطلاعات مالی شش ماهه ۱۴۰۲، حداکثر توان افزایش تولید در صورت تحقق افزایش سرمایه حدوداً ۱۰ درصد برآورد می گردد که با توجه به ظرفیت های موجود و رعایت محافظه کاری، در صورت تحقق افزایش سرمایه و صرف منابع آن جهت سرمایه در گردش و تولید، درصد افزایش تولید معادل ۱۰ درصد در محاسبات لحاظ گردیده است. با توجه به توضیحات فوق، مقدار تولید و فروش به شرح زیر برآورد گردیده است.

تعداد برآوردی تولید (فروش) محصولات					
شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱ تن	سال ۱۴۰۲ تن	سال ۱۴۰۳ تن	سال ۱۴۰۴ تن	سال ۱۴۰۵ تن
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۴,۵۰۴	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰
در صورت انجام افزایش سرمایه	-	۱۲,۰۰۰	۱۳,۲۰۰	۱۳,۲۰۰	۱۳,۲۰۰

نرخ فروش محصولات از سال ۱۴۰۲، هر سال با ۲۰ درصد افزایش نسبت به سال قبل پیش بینی شده است.

مبلغ برآوردی فروش محصولات					
شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱ میلیون ریال	سال ۱۴۰۲ میلیون ریال	سال ۱۴۰۳ میلیون ریال	سال ۱۴۰۴ میلیون ریال	سال ۱۴۰۵ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۳,۹۴۱,۹۲۲	۱۰,۶۸۸,۲۷۳	۱۲,۸۲۵,۹۲۸	۱۵,۴۰۳,۹۳۹	۱۸,۵۱۵,۵۳۵
در صورت انجام افزایش سرمایه	-	۱۰,۶۸۸,۲۷۳	۱۵,۳۹۱,۱۱۳	۱۸,۴۸۴,۷۲۷	۲۲,۲۱۸,۶۴۲



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

ب) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

با توجه به روند سنوات قبل و بودجه سال ۱۴۰۲ نسبت بهای تمام شده به فروش حدود ۷۲ درصد برآورد گردیده است که با فرض تحقق افزایش سرمایه ، چون حجم تولید حدود ۱۰ درصد افزایش خواهد یافت و از طرفی افزایش فوق با ظرفیت فعلی کارخانه محقق خواهد گردید ، لذا سهم هزینه های ثابت هر واحد کاهشی معادل ۱۵ درصد خواهد یافت که با توجه به سهم هزینه های ثابت در کل قیمت تمام شده ، اثر فوق حدود ۵ درصد کل خواهد بود . به عبارت دیگر در فرض انجام افزایش سرمایه ، نسبت بهای تمام شده به فروش ۶۳ درصد برآورد می گردد .

بهای تمام شده برآوردی درآمدهای عملیاتی					
شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۲,۴۰۵,۴۹۴	۷,۶۸۲,۲۴۵	۸,۰۸۰,۳۳۴	۹,۷۰۴,۴۸۲	۱۱,۶۶۴,۷۸۷
در صورت انجام افزایش سرمایه	-	۷,۶۸۲,۲۴۵	۹,۶۹۶,۴۰۱	۱۱,۴۶۰,۵۳۱	۱۳,۷۷۵,۵۵۸

پ) هزینه های فروش ، اداری و عمومی

افزایش در هزینه های عمومی ، اداری و فروش به میزان ۳۵ درصد در نظر گرفته شده است که در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه به افزایش حجم تولید و فروش ، درصد افزایش معادل ۳۵ درصد برآورد شده است .

هزینه های فروش ، اداری و عمومی					
شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۱۴۹,۶۴۱	۳۲۳,۳۳۲	۴۳۶,۴۹۹	۵۸۹,۲۷۳	۷۹۵,۵۱۹
در صورت انجام افزایش سرمایه	-	۳۲۳,۳۳۲	۴۳۶,۴۹۹	۵۸۹,۲۷۳	۷۹۵,۵۱۹

ت) سایر درآمدهای عملیاتی

سایر درآمدهای عملیاتی عمدتاً شامل فروش ضایعات و سود تسعیر ارز می باشد که به تبع افزایش تولید با ۲۰ درصد افزایش جهت سنوات آتی محاسبه شده است . لازم به ذکر است در حالت انجام افزایش سرمایه ، علاوه بر افزایش نرخ ، افزایشی متناسب با افزایش حجم تولید و فروش به میزان ۲۰ درصد لحاظ گردیده است .

سایر درآمدهای عملیاتی					
شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۷۶,۹۵۲	۱۴۴,۰۲۰	۱۷۲,۸۲۴	۲۰۷,۳۸۹	۲۴۸,۸۶۷
در صورت انجام افزایش سرمایه	-	۱۴۴,۰۲۰	۱۷۲,۸۲۴	۲۴۸,۸۶۷	۲۴۸,۸۶۷



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

ج) هزینه های مالی

هزینه های مالی در هر دو حالت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه یکسان در نظر گرفته شده است .

هزینه های مالی					
شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱ میلیون ریال	سال ۱۴۰۲ میلیون ریال	سال ۱۴۰۳ میلیون ریال	سال ۱۴۰۴ میلیون ریال	سال ۱۴۰۵ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۲۰۸,۴۸۰	۳۳۹,۵۰۰	۴۲۷,۵۳۱	۵۱۳,۴۶۵	۶۱۷,۱۸۴
در صورت انجام افزایش سرمایه		۳۳۹,۵۰۰	۴۲۷,۵۳۱	۵۱۳,۴۶۵	۶۱۷,۱۸۴

چ) سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدهای غیر عملیاتی عمدتاً مربوط به سود ناشی از فروش ضایعات می باشد که در هر دو حالت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه با افزایش ۲۰ درصد در محاسبات منظور شده است .

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی					
شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱ میلیون ریال	سال ۱۴۰۲ میلیون ریال	سال ۱۴۰۳ میلیون ریال	سال ۱۴۰۴ میلیون ریال	سال ۱۴۰۵ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۷۴,۳۷۸	۱۲۹,۵۸۷	۱۵۵,۵۰۴	۱۸۶,۶۰۵	۲۳۳,۹۲۶
در صورت انجام افزایش سرمایه	-	۱۲۹,۵۸۷	۱۵۵,۵۰۴	۱۸۶,۶۰۵	۲۳۳,۹۲۶

د) هزینه مالیات بر درآمد

هزینه مالیات بر درآمد هر سال براساس نرخ ماده ۱۰۵ قانون مالیاتهای مستقیم ، پس از کسر مشوق شرکتهای بورسی طبق ماده ۱۴۳ قانون مالیاتهای مستقیم و معافیت سود و زیان فروش صادراتی برآورد گردیده است .

با توجه به بند هـ تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ ، صرفه جویی مالیاتی ناشی از تحقق افزایش سرمایه که منجر به ورود جریان نقدی مالیات پرداختی سال ۱۴۰۲ می شود به شرح ذیل قابل محاسبه می باشد .

شرح	مبلغ
سود خالص سال ۱۴۰۱	۱,۷۸۱,۰۵۴
سود سهام مصوب	(۲۰۸,۷۷۱)
اندوخته قانونی	(۵۹,۷۸۷)
سود تقسیم نشده سال ۱۴۰۱	۱,۵۱۲,۴۹۶
نرخ موثر مالیاتی	۱۵ درصد
صرفه جویی مالیاتی	۱۵۱,۲۵۰



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

۱۱- صورت سود و زیان ۳ سال آینده شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه

سود و زیان پیش بینی شده شرکت در صورت انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد :

مبالغ میلیون ریال

سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		۱۴۰۲/۰۶/۳۱	شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه		
۲۲,۳۱۸,۶۴۲	۱۸,۵۱۵,۵۳۵	۱۸,۴۸۴,۷۲۷	۱۵,۴۰۳,۹۳۹	۱۵,۳۹۱,۱۱۳	۱۲,۸۲۵,۹۲۸	۱۰,۶۸۸,۲۷۳	۱۰,۶۸۸,۲۷۳	۳,۹۴۱,۹۲۲	درآمدهای عملیاتی
(۱۳,۷۷۵,۵۵۸)	(۱۱,۶۶۴,۷۸۷)	(۱۱,۴۶۰,۵۳۱)	(۹,۷۰۴,۴۸۲)	(۹,۶۹۶,۴۰۱)	(۸,۰۸۰,۳۳۴)	(۷,۶۸۲,۲۴۵)	(۷,۶۸۲,۲۴۵)	(۲,۴۰۵,۴۹۴)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۸,۴۴۳,۰۸۴	۶,۸۵۰,۷۴۸	۷,۰۲۴,۱۹۶	۵,۶۹۹,۴۵۷	۵,۶۹۴,۷۱۲	۴,۷۴۵,۵۹۳	۳,۰۰۶,۰۲۸	۳,۰۰۶,۰۲۸	۱,۵۳۶,۴۲۸	سود ناخالص
(۷۹۵,۵۱۹)	(۷۹۵,۵۱۹)	(۵۸۹,۲۷۳)	(۵۸۹,۲۷۳)	(۴۳۶,۴۹۹)	(۴۳۶,۴۹۹)	(۳۲۳,۳۲۲)	(۳۲۳,۳۲۲)	(۱۴۹,۶۴۱)	هزینه های فروش اداری و عمومی
۳۴۸,۸۶۷	۳۴۸,۸۶۷	۳۰۷,۳۸۹	۳۰۷,۳۸۹	۱۷۲,۸۲۴	۱۷۲,۸۲۴	۱۴۴,۰۲۰	۱۴۴,۰۲۰	۷۶,۹۵۲	سایر درآمدها
۷,۸۹۶,۴۳۲	۶,۳۰۴,۰۹۶	۶,۶۴۲,۳۱۲	۵,۳۱۷,۵۷۳	۵,۴۳۱,۰۳۷	۴,۴۸۱,۹۱۹	۲,۸۲۶,۷۱۶	۲,۸۲۶,۷۱۶	۱,۴۶۳,۷۳۹	سود عملیاتی
(۶۱۷,۱۸۴)	(۶۱۷,۱۸۴)	(۵۱۳,۴۶۵)	(۵۱۳,۴۶۵)	(۴۲۷,۵۳۱)	(۴۲۷,۵۳۱)	(۳۳۹,۵۰۰)	(۳۳۹,۵۰۰)	(۲۰۸,۴۸۰)	هزینه های مالی
۲۲۳,۹۲۶	۲۲۳,۹۲۶	۱۸۶,۶۰۵	۱۸۶,۶۰۵	۱۵۵,۵۰۳	۱۵۵,۵۰۴	۱۲۹,۵۸۷	۱۲۹,۵۸۷	۷۴,۳۷۸	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۷,۵۰۳,۱۷۴	۵,۹۱۰,۸۳۸	۶,۳۱۵,۴۵۳	۴,۹۹۰,۷۱۴	۵,۱۵۹,۰۱۱	۴,۲۰۹,۸۹۳	۲,۶۲۶,۸۰۳	۲,۶۲۶,۸۰۳	۱,۳۲۹,۶۳۷	سود قبل از مالیات
(۱,۵۷۵,۶۶۶)	(۱,۳۴۱,۳۷۶)	(۱,۳۲۶,۲۴۵)	(۱,۰۴۸,۰۵۰)	(۱,۰۸۳,۳۹۲)	(۸۴,۰۷۷)	(۵۵۱,۶۲۹)	(۵۵۱,۶۲۹)	(۲۸۸,۹۳۸)	هزینه مالیات بر درآمد
				۲۸۳,۳۲۲	-				صرفه جویی مالیاتی
۵,۹۲۷,۵۰۷	۴,۶۶۹,۵۶۲	۴,۹۸۹,۲۰۸	۳,۹۴۲,۶۶۴	۴,۳۵۸,۹۴۱	۳,۳۲۵,۸۱۵	۲,۰۷۵,۱۷۴	۲,۰۷۵,۱۷۴	۱,۰۴۰,۶۹۹	سود خالص



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

۱۲- پیش بینی جریان وجوه نقد

شرح	سرمایه گذاری اولیه	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	.	۱,۰۴۰,۶۹۹	۲,۰۷۵,۱۷۴	۳,۳۲۵,۸۱۵	۳,۹۴۲,۶۶۴	۴,۶۶۹,۵۶۲
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	.	.	۲,۰۷۵,۱۷۴	۴,۳۵۸,۹۴۱	۴,۹۸۹,۲۰۸	۵,۹۲۷,۵۰۷
خالص تغییرات سود (زیان)	.	.	.	۱,۰۳۳,۱۲۶	۱,۰۴۶,۵۴۴	۱,۲۵۷,۹۴۵
تفاوت استهلاک	.	.	.	.	.	.
جریان نقدی ورودی	.	.	.	۱,۰۳۳,۱۲۶	۱,۰۴۶,۵۴۴	۱,۲۵۷,۹۴۵
جریان نقدی خروجی	(۱,۳۴۰,۱۵۹)	.	.	(۳۳۵,۰۳۹)	(۳۳۵,۰۳۹)	(۳۳۵,۰۳۹)
خالص جریان نقدی	(۱,۳۴۰,۱۵۹)	.	.	۱,۳۶۸,۱۶۵	۱,۳۸۱,۵۸۳	۱,۵۹۲,۹۸۴
ارزش فعلی جریان نقدی آتی با نرخ ۲۳٪	.	.	.	۳۱۴,۶۷۸	۳۱۷,۷۶۴	۳۶۶,۳۸۶

۱۳- ارزیابی مالی طرح

براساس مفروضات و اطلاعات ارائه شده شاخص های مالی طرح به شرح زیر می باشد :

نتیجه ارزیابی	معیار مالی
۳۲٪	بازدهی داخلی - درصد *
۲۳٪	نرخ تنزیل - درصد
۱۵۷,۴۲۹	خالص ارزش فعلی (میلیون ریال) **
۲۴ ماه	دوره بازگشت سرمایه - ماه
۳۸ ماه	دوره بازگشت سرمایه تنزیل شده - ماه

الف) نرخ بازده داخلی (IRR)

نرخ بازده داخلی عبارت است از نرخ تنزیلی که باعث می شود خالص ارزش فعلی طرح برابر صفر شود یا به عبارت دیگر ارزش فعلی جریان نقد وجوه نقد ورودی برابر با ارزش فعلی جریان وجوه نقد خروجی گردد .

نرخ بازده داخلی طرح با مفروضات ارائه شده ، طبق محاسبات بالغ بر ۳۲ درصد برآورد می گردد .

با توجه به اینکه نرخ بازده داخلی طرح از نرخ تنزیل و همچنین از نرخ بازده مورد انتظار بالاتر می باشد ، طرح پذیرفته می شود .

ب) خالص ارزش فعلی (PV)

خالص ارزش فعلی عبارت است از ارزش فعلی جریانهای وجوه نقد تنزیل شده منهای ارزش فعلی خالص سرمایه گذاری براساس صورت جریان نقد تنزیل شده .

خالص ارزش فعلی طرح بر مبنای مفروضات ارائه شده و با نرخ تنزیل ۲۳ درصد بالغ بر ۱۵۷,۴۲۹ ریال می باشد .

ج) دوره بازگشت سرمایه (PP)

دوره بازگشت سرمایه عبارت است از سالهای مورد نیاز برای برگشت سرمایه گذاری اولیه .



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام)

طبق صورت جریان وجوه نقد طرح و بر مبنای مفروضات ارائه شده، دوره بازگشت سرمایه گذاری حدوداً ۲۴ ماه و دوره بازگشت ارزش فعلی سرمایه گذاری حدوداً ۳۸ ماه برآورد می گردد.

۱۴- چشم انداز و عوامل ریسک

شرکت در زمینه تولید انواع محصولات فنر با ماشین آلات و تجهیزات نیروی انسانی با تجربه، دانش فنی و تکنولوژی در راستای مشارکت در توسعه صنعتی و اقتصادی و ارزش آفرینی برای ذینفعان فعالیت می نماید. تنوع محصولات، آن را در زمره یکی از شرکتهای مطرح در عرصه تولید فنر قرار داده و سبب گردیده در کشور از جایگاه مناسبی برخوردار باشد.

همچنین چشم انداز شرکت، کسب پیشتازی در بازار خاورمیانه بعنوان یک شرکت تولید کننده فنر برتر با دستیابی به تولید ۱۲,۰۰۰ تن تا پایان سال می باشد. با خودکفایی در تولید، محصولات فنر و بالا بردن راندمان تولید محصولات، پیش بینی می گردد. شرکت فنر سازی خاور به عنوان برترین شرکت بین شرکتهای هم صنعت طی سالهای آتی مطرح گردد.

ریسک های مرتبط با شرکت و فعالیت آن به شرح ذیل می باشد:

(۱) ریسک نقدینگی و تامین مالی

تداوم فعالیت شرکت بستگی به وضعیت نقدینگی دارد. در این راستا شرکت علاوه بر نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی ها، تغییر در نرخ فروش محصولات، کوتاه کردن سررسید مطالبات و وصول به موقع تسهیلات و مطالبات مدیریت هزینه های جاری و افزایش سرمایه را در جهت تزریق وجه نقد به مجموعه به کار گرفته است.

(۲) ریسک عملیاتی

زمانی که سیستم های داخلی و یا روش های انجام کار به درستی تعریف و یا اجرا نمی شود در صورت ادامه این روند وضعیت سازمان رو به افول خواهد داشت و نرخ بازدهی سرمایه گذاری به شدت دچار کاهش می شود برخی از عواملی که منجر به بروز ریسک های عملیاتی می گردند عبارت است از دارایی های ثابت، رضایت مشتری، رقابتی تجاری، استمرار توسعه خدمات، محدودیت منابع، هماهنگی، التزام قرارداد و طرح می باشد. تنها ریسک عملیاتی، محدودیت های موجود در تولید محصولات می باشد که در این راستا شرکت اقدام به تجهیز و فنر سازی خطوط تولید نموده است.

(۳) ریسک کیفیت محصولات

کیفیت محصولات، مهمترین عامل در حفظ و افزایش سهم بازار فروش محصولات شرکت در بازارهای موجود و آینده می باشد. عدم کیفیت یک محصول ضمن آنکه نارضایتی مشتری و سلب اطمینان خریدار کیفیت محصولات شرکت تولید کننده را به دنبال خواهد داشت می تواند خسارات سنگینی را برای خریدار در محل مصرف و برای فروشنده از لحاظ جبران خسارات وارده و نیز از دست دادن بازار مصرف را فراهم نماید. لذا شرکت فنر سازی خاور در جهت رفع این نقص علاوه بر استاندارد کردن سیستم های کنترل کیفی خود در صورت نیاز از کنترل کیفی مشتری نیز در صورت تمایل درخواست به بازبینی تولیدات خود را می نماید که در این راستا مصرف کنندگان فنر، شرکتهای تولید کننده خودرو علاوه بر تاییدات کنترل کیفی فنر سازی خاور، خود نیز در محل تولید کننده کنترل کیفی جداگانه دارند.

(۴) ریسک تجاری

در ابتدای ایجاد و راه اندازی، شرکت فنر سازی خاور به عنوان یکی از معدود تولید کنندگان محصولات فنر شناخته می شد اما اکنون پس از گذشت چند دهه تعداد شرکت های ثبت شده در این زمینه به چندین شرکت بالغ شده که نتیجه منطقی چنین رشدی، ایجاد محیط رقابتی است که هر یک سعی در به دست آوردن سهم بازار دیگری دارد از طرف دیگر شرایط مصرف کنندگان متناسب با وضعیت جهانی، ملی و صنعت مربوطه در حال تغییر است بنابراین شرکت همواره با ریسک تجاری روبرو می باشد. اما سایر تولید کنندگان نیز با مشکلات تولید و به ویژه مشکلات خاص این صنعت روبرو هستند علاوه بر آن در مورد بعضی از محصولات که تکنولوژی آن صرفاً در اختیار این شرکت است ریسک پایین می باشد.



۵) ریسک نرخ ارز

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک های مالی تغییرات در نرخ مبادله ارزی قرار می دهد. شرکت به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از ریسک ارزی، با تقویت واحد تحقیق و توسعه برای جایگزینی مواد داخلی به جای مواد خارجی و اعمال تغییرات نرخ ارز در قیمت فروش محصولات می پردازد. شرکت، معاملاتی از جمله خرید بخشی از مواد اولیه را به ارز انجام می دهد که در نتیجه در معرض آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز قرار می گیرد. آسیب پذیری از نوسانات نرخ ارز از طریق اعمال در قیمت فروش محصولات، مدیریت می شود.

۶) سرمایه در گردش

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه و تقسیم سود انباشته، به دلیل خروج خروج وجه نقد از شرکت، سرمایه در گردش کاهش یافته و شرکت ناگزیر به دریافت تسهیلات مالی به میزان افزایش سرمایه پیشنهادی خواهد شد.

۱۵- پیشنهاد :

پیشنهاد میشود با استفاده از مزایای بنده تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور مصوب مجلس شورای اسلامی و به منظور اصلاح ساختار مالی از محل سود انباشته، سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام) از مبلغ ۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲,۰۰۰ ریال به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (معادل ۱۱۶ درصد به مبلغ ۱,۳۴۰,۱۵۹,۲۷۸,۰۰۰ ریال افزایش یابد.

بنابراین پیشنهاد می شود تا مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، افزایش سرمایه مزبور را تصویب نمایند.

پیشنهاد هیات مدیره به مجمع

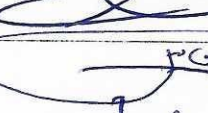
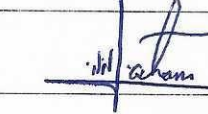
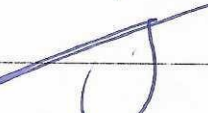
هیات مدیره ضمن تشکر از حضور سهامداران گرامی و حسابرس و بازرس قانونی شرکت، پیشنهاد می نماید :

جهت اصلاح ساختار مالی و عدم خروج منابع مالی شرکت، سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲,۰۰۰ ریال به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال معادل ۱۱۶ درصد افزایش یابد.

انجام این افزایش سرمایه با توجه به مفروضات و محاسبات و گزارشات تقدیمی به لحاظ اقتصادی دارای توجیه کافی می باشد و تصویب آن مورد تقاضاست.

همچنین از مجمع محترم عمومی فوق العاده صاحبان سهام درخواست دارد پس از اخذ تصمیم درخصوص افزایش سرمایه شرکت و اصلاح ماده مربوط در اساسنامه، اختیارات لازم را به هیات مدیره جهت ثبت تغییرات، در اداره ثبت شرکتها را تفویض نماید.

امید است که مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام ضمن ابلاغ رهنمودهای خود با پیشنهاد ارائه شده موافقت نمایند.

امضاء	سمت	نماینده	هیات مدیره
	رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	شرکت فنر سازان پیشرو (سهامی خاص)	محمد رضا پیروز هاشمی
	نائب رئیس و عضو موظف هیات مدیره	شرکت کیهان فنر کاوه (سهامی خاص)	سیروس شجاعی بروجویی
	عضو غیر موظف هیات مدیره	شرکت فولاد صنعت ساپرا (سهامی خاص)	علی علیرضائی
	عضو غیر موظف هیات مدیره	شرکت فنر کاوه ایرانیان (سهامی خاص)	اسمعیل سعیدی
	عضو موظف هیات مدیره	شرکت پارس فنر (سهامی عام)	پرهام جلیلی تنها
	خارج از هیات مدیره	مدیرعامل	ایرج رمضانی

