



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 : ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (معادل ۶۰ درصد)

از محل سود انباشته

مرداد ماه ۱۴۰۳



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

گزارش توجیهی هیات مدیره درخصوص افزایش سرمایه در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام) برای تصمیم گیری افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به میزان ۶۰ درصد از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و استفاده از معافیت مالیاتی موضوع مزایای بند ث - ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساختها، مصوب مجلس شورای اسلامی ارائه میگردد.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۳/۰۵/۱۵ به تایید هیات محترم مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	نام نماینده حقیقی	سمت	امضاء
شرکت فنر سازان پیشرو (سهامی خاص)	محمد رضا پیروز هاشمی	رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	
شرکت کیهان فنر کاوه (سهامی خاص)	سیروس شجاعی برجویی	نائب رئیس و عضو 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 غیر موظف هیات مدیره	
شرکت پارس فنر (سهامی عام)	پرهام جلیلی تنها	عضو موظف هیات مدیره و رئیس فروش	
ایرج رمضانی	-	مدیرعامل - خارج از هیات مدیره	



صفحه	فهرست مطالب
۴	۱- تاریخچه فعالیت
۴	۱-۱- کلیات
۴	۱-۲- موضوع فعالیت شرکت
۵	۲- تغییرات سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران
۵	۲-۱- تغییرات در سرمایه شرکت
۵	۲-۲- سرمایه اولیه شرکت و تغییرات سرمایه در طی زمان
۶	۳- ترکیب سهامداران و سرمایه فعلی
۶	۴- مبادلات سهام در پنج سال اخیر
۶	۵- مشخصات حسابرس / بازرس قانونی شرکت
۷	۶- ترکیب و مشخصات اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل
۷	۷- صورت وضعیت مالی شرکت در چهار سال قبل
۷ الی ۸	۷-۱- صورت وضعیت مالی
۹	۷-۲- صورت سود و زیان طی چهار سال قبل
۱۰	۷-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۱۱	۷-۴- صورت جریان نقدی
۱۲	۷-۵- روند سود آوری و تقسیم سود
۱۲	۷-۶- تعداد کارکنان
۱۲	۷-۷- خلاصه اهم رویه های حسابداری
۱۳	۸- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۳	۸-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۴	۹- منابع افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۱۴ الی ۱۶	۱۰- مفروضات مبنای پیش بینی صورت های مالی آتی
۱۷	۱۱- صورت سود و زیان شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه
۱۸	۱۲- پیش بینی جریان وجوه نقد
۱۸	۱۳- ارزیابی مالی طرح
۱۹ الی ۲۰	۱۴- چشم انداز و عوامل ریسک
۲۰	۱۵- پیشنهاد



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 (سهامی عام) واگذار نموده لیکن تاییدیه آن در فروردین ماه سال ۱۳۹۶ از سوی سازمان بورس اوراق بهادار تهران صادر گردیده است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران -صادقیه -بزرگراه محمد علی جناح - خیابان شهید سعید گلاب - پلاک ۸۰ - ساختمان پارس فنر - شمال - طبقه ۳-۴ واحد ۴ و محل فعالیت اصلی آن در شهر صنعتی کاوه شهرستان ساوه می باشد.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت

بموجب ماده ۲ اساسنامه موضوع فعالیت شرکت عبارت است از

الف- موضوع اصلی :

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

ب - موضوع فرعی : مشارکت در سایر شرکتها از طرق خرید یا تعهد سهام شرکتهای جدید یا خرید یا تعهد سهام شرکتهای موجود.

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 ۲/۱۵۶۹۵ 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.



۲- تغییرات در سرمایه شرکت

۱-۲- تغییرات در سرمایه شرکت

شرکت در تاریخ ۱۳۷۰/۰۵/۰۹ با سرمایه ۵ میلیون ریال منقسم به ۵۰ سهم یکصد هزار ریالی بصورت سهام خاص به ثبت رسید. آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۲,۵۰۰,۰۰۰ 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	۵۰	۱۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
افزایش سرمایه از ۵ میلیون ریال به ۴ میلیارد ریال	۱۳۷۲/۱۲/۱۸	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده
افزایش سرمایه از ۴ میلیارد ریال به ۱۲ میلیارد ریال	۱۳۷۸/۰۸/۳۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
افزایش سرمایه از ۱۲ میلیارد ریال به ۳۰ میلیارد ریال	۱۳۸۰/۰۵/۳۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته طرح توسعه
افزایش سرمایه از ۳۰ میلیارد ریال به ۶۰ میلیارد ریال	۱۳۸۳/۰۷/۲۸	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	۱۳۹۰/۰۱/۲۲	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	۱۳۹۷/۱۱/۰۲	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 (صرفا زمین)
افزایش سرمایه از ۴۶۷,۹۳۸ میلیارد ریال به ۱,۱۵۹,۸۴۱ میلیون ریال	۱۴۰۰/۰۱/۱۴	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲	۱,۰۰۰	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲,۰۰۰	محل تجدید ارزیابی دارایی ها (صرفا ساختمان)
افزایش سرمایه از ۱,۱۵۹,۸۴۱ میلیون ریال به ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	۱۴۰۲/۱۲/۱۴	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	از محل سود انباشته

به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده اخیر، سرمایه ثبتی شرکت به مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۲,۵۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی می باشد که تماما پرداخت گردیده و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۴ به ثبت رسیده است.



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)	۱,۳۴۷,۰۵۸,۱۲۷	۱,۰۰۰	۵۳.۸۸	۱,۳۴۷,۰۵۸,۱۲۷,۰۰۰
۲	شرکت فنر کاوه ایرانیان (سهامی خاص)	۴۹۰,۳۹۲,۶۳۹	۱,۰۰۰	۱۹.۶۱	۴۹۰,۳۹۲,۶۳۹,۰۰۰
۳	سایرین (کمتر از ۵ درصد)	۶۶۲,۵۴۹,۲۳۴	۱,۰۰۰	۲۶.۵۱	۶۶۲,۵۴۹,۲۳۴,۰۰۰
	جمع	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۴- مبادلات سهام در پنج سال اخیر

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

وضعیت مبادلات سهام در پنج سال اخیر					
شرح	سه ماهه ابتدای سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
تعداد سهام معامله شده	۳۱۰,۲۸۴,۹۵۱	۸۰۰,۹۶۶,۲۵۵	۱,۱۸۴,۹۰۰,۸۱۹	۱,۱۷۸,۷۳۲,۷۱۲	۹۸۵,۲۳۶,۷۸۹
تعداد کل سهام شرکت	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲	۱,۱۵۹,۸۴۰,۷۲۲
تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام - درصد	۱۲٪	۳۲٪	۱۰۲٪	۱۰۱٪	۸۴/۹۵٪
درصد سهام شناور آزاد	۲۴.۵۴	۲۵.۲	۲۶/۵۱	۲۶/۵۱	۲۷/۳۱
حداقل قیمت (ریال)	۵۸۴۰	۶۸۰۰	۴,۸۹۱	۳,۷۲۳	۸۶۰۰
حداکثر قیمت (ریال)	۹,۱۰۰	۲۰,۷۲۰	۱۵,۵۱۰	۱۰,۴۷۰	۳۳,۶۱۰
متوسط قیمت (ریال)	۷,۶۲۱	۱۵,۰۳۰	۹,۵۲۶	۶,۹۹۹	۲۳,۵۶۹
آخرین قیمت (ریال)	۶,۰۶۰	۷,۱۷۰	۱۱,۹۳۰	۴,۷۵۰	۸۶۰۰

۵- مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه تنظیمی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۳۱، 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.



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 ۱۴۰۳/۰۲/۳۱ و صورت جلسه هیات مدیره مورخه ۱۴۰۳/۰۳/۰۶ بشرح ذیل می باشد :

ردیف	اعضاء هیات مدیره	سمت	تاریخ انتخاب
۱	محمد رضا پیروز هاشمی	رئیس و عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۰۶
۲	سیروس شجاعی برجویی	نائب رئیس و معاون مالی اقتصادی	۱۴۰۳/۰۳/۰۶
۳	علی علیرضائی	عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۰۶
۴	اسمعیل سعیدی	عضو غیر موظف هیات مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۰۶
۵	پرهام جلیلی تنها	عضو هیات مدیره و رئیس فروش	۱۴۰۳/۰۳/۰۶
۶	ایرج رمضانی	مدیرعامل خارج از هیات مدیره	۱۴۰۳/۰۳/۰۶

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 .



شرح	سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
دارایی ها					
دارایی های غیر جاری	دارایی های ثابت مشهود	۱,۵۳۰,۴۴۴	۱,۵۰۷,۰۵۶	۱,۱۹۱,۷۶۱	۱,۰۱۷,۸۴۲
	دارایی های نامشهود	۲۰,۶۹۸	۱۲,۹۹۴	۵,۲۸۵	۱,۹۱۱
	سرمایه گذاری های بلند مدت	۵۶	۵۶	۵۶	۵۶
	دریافتنی های بلند مدت	۱۹۹,۶۳۱	۱۸۰,۳۵۰	۹۵,۶۹۸	۳,۸۵۸
	سایر دارایی ها	.	.	.	۵۰
	جمع دارایی های غیر جاری	۱,۷۵۰,۸۲۹	۱,۷۰۰,۴۵۶	۱,۲۹۲,۸۰۰	۱,۰۲۳,۷۱۷
دارایی های جاری	پیش پرداخت ها	۵۲۹,۸۶۸	۳۰۰,۹۶۷	۲۷۴,۰۰۶	۶۲,۲۱۴
	موجودی مواد و کالا	۳,۵۹۷,۳۹۶	۳,۸۴۲,۴۲۸	۲,۰۷۸,۶۱۴	۷۴۱,۱۷۴
	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۲,۰۸۰,۱۱۳	۱,۵۱۲,۹۶۹	۱,۱۶۱,۲۳۵	۲۸۴,۱۸۴
	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۸,۴۹۰	۱۱,۱۵۹	۷۰۰,۸۹۲	۸۹۲
	موجودی نقد	۱,۲۷۰,۰۰۶	۱,۳۷۸,۰۷۲	۷۶۷,۷۶۴	۱۷۹,۲۴۷
	جمع دارایی های جاری	۷,۴۸۵,۸۷۳	۷,۰۴۵,۵۹۵	۴,۹۸۲,۵۱۱	۱,۲۶۷,۷۱۱
جمع دارایی ها	۹,۲۳۶,۷۰۲	۸,۷۴۶,۰۵۱	۶,۲۷۵,۳۱۱	۶,۲۷۵,۳۱۱	۳,۳۰۲,۶۲۸
حقوق مالکانه و بدهی ها					
حقوق مالکانه	سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۹,۸۴۱	۱,۱۵۹,۸۴۱
	صرف سهام خزانه	۲۵,۵۲۵	۲۵,۵۲۵	۲۳,۴۱۲	۱۸,۹۸۱
	اندوخته قانونی	۲۵۰,۰۰۰	۲۳۹,۵۶۷	۱۱۵,۹۸۴	۵۶,۱۹۷
	سود انباشته	۲,۲۹۳,۲۷۳	۲,۶۲۰,۹۰۴	۲,۱۹۲,۸۹۲	۶۸۰,۳۹۶
	سهام خزانه	(۴۳,۶۹۵)	(۳۷,۵۳۰)	(۳۶,۹۳۹)	(۴۰,۶۹۰)
	جمع حقوق مالکانه	۵,۰۲۵,۱۰۳	۵,۳۴۸,۴۶۶	۳,۴۵۵,۱۹۰	۸۷۴,۷۲۵
بدهی ها					
بدهی های غیر جاری	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۵۳,۵۴۵	۳۳۳,۹۷۶	۱۹۴,۵۴۲	۹۱,۵۰۵
	جمع بدهی های غیر جاری	۳۵۳,۵۴۵	۳۳۳,۹۷۶	۱۹۴,۵۴۲	۹۱,۵۰۵
بدهی های جاری	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۴۵۰,۶۶۶	۲۸۸,۹۴۸	۲۸۷,۸۷۲	۱۶۰,۷۹۳
	مالیات پرداختنی	۴۱۶,۴۴۱	۳۲۷,۰۷۸	۲۹۶,۹۱۹	۸۲,۳۱۱
	سود سهام پرداختنی	۶۴۳,۵۹۰	۱۸,۵۹۰	۱۵,۰۹۱	۵۹,۴۰۲
	تسهیلات مالی	۲,۳۳۱,۵۳۴	۲,۴۰۰,۴۵۰	۱,۷۲۰,۸۸۸	۴۷۲,۱۷۵
	پیش دریافت ها	۱۵,۸۲۳	۲۸,۵۴۳	۳۰,۴۸۰	۹۲,۷۴۰
	جمع بدهی های جاری	۳,۸۵۸,۰۵۴	۳,۰۶۳,۶۰۹	۲,۶۲۵,۵۷۹	۱,۲۹۲,۸۰۴
جمع بدهی ها	۴,۲۱۱,۵۹۹	۳,۳۹۷,۵۸۵	۱,۴۲۷,۹۰۳	۲,۸۲۰,۱۲۱	۱,۴۲۷,۹۰۳
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۹,۲۳۶,۷۰۲	۸,۷۴۶,۰۵۱	۳,۳۰۲,۶۲۸	۶,۲۷۵,۳۱۱	۳,۳۰۲,۶۲۸



سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	
					عملیات در حال تداوم:
۱,۷۴۶,۰۱۰	۸,۹۴۲,۲۴۷	۶,۷۵۳,۶۸۱	۳,۰۹۰,۴۵۸	۱,۳۳۳,۸۱۲	درآمدهای عملیاتی
(۱,۲۱۲,۸۷۰)	(۵,۶۲۱,۶۸۲)	(۴,۴۱۲,۷۸۵)	(۲,۱۹۸,۹۳۸)	(۹۸۱,۵۴۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۵۳۳,۱۴۰	۳,۳۲۰,۵۶۵	۲,۳۴۰,۸۹۶	۸۹۱,۵۲۰	۳۵۲,۲۶۶	سود ناخالص
(۱۱۸,۵۳۳)	(۳۵۳,۹۱۴)	(۲۱۶,۸۷۹)	(۱۴۲,۰۹۴)	(۸۹,۰۶۱)	هزینه های فروش ، اداری و عمومی
۷۷,۶۲۷	۱۰۵,۱۴۳	۳۷,۹۳۴	۴۲,۷۰۳	۶۲,۵۸۸	سایر درآمدها
۰	(۱)	(۹۶)	(۱۹)	(۷۱)	سایر هزینه ها
۴۹۲,۲۳۴	۳,۰۷۱,۷۹۳	۲,۱۶۱,۸۵۵	۷۹۲,۱۱۰	۳۲۵,۷۲۲	سود عملیاتی
(۱۰۳,۱۹۶)	(۴۷۶,۳۱۹)	(۲۲۳,۷۷۳)	(۱۰۰,۳۶۳)	(۴۵,۴۷۳)	هزینه های مالی
۸,۱۲۶	۱۴۷,۲۰۷	۹۳,۳۵۶	۱۴,۴۰۱	۱۰,۲۳۰	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۳۹۷,۱۶۴	۲,۷۴۲,۶۸۱	۲,۰۳۱,۴۳۸	۷۰۶,۱۴۸	۲۹۰,۴۷۹	سود قبل از مالیات
					هزینه مالیات بر درآمد:
(۸۹,۳۶۲)	(۲۷۱,۰۰۷)	(۲۵۰,۳۸۴)	(۸۲,۶۷۸)	(۶۵,۳۵۸)	سال جاری
۳۰۷,۸۰۲	۲,۴۷۱,۶۷۴	۱,۷۸۱,۰۵۴	۶۲۳,۴۷۰	۲۲۵,۱۲۱	سود خالص
					سود پایه هر سهم:
۱۵۳	۱,۱۱۰	۹۴۸	۶۰۴	۵۳۵	عملیاتی (ریال)
(۳۰)	(۱۱۹)	(۵۷)	(۶۵)	(۵۸)	غیر عملیاتی (ریال)
۱۲۳	۹۹۱	۸۹۱	۵۳۹	۴۷۷	سود پایه هر سهم (ریال)



شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	مازاد تجدید ارزیابی دارایی	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۴۶۷,۹۳۸		۱۳,۷۶۷		۶۹,۵۶۹		۵۵۱,۲۷۴
سود خالص گزارش شده سال ۱۳۹۹					۲۲۵,۱۲۱		۲۲۵,۱۲۱
سایر اقلام سود و زیان جامع پس از کسر مالیات				۶۹۱,۹۰۳			۶۹۱,۹۰۳
سود سهام مصوب					(۵۶,۱۵۳)		
افزایش سرمایه	۶۹۱,۹۰۳			(۶۹۱,۹۰۳)			
تخصیص به اندوخته قانونی			۱۱,۲۵۶		(۱۱,۲۵۶)		
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱,۱۵۹,۸۴۱		۲۵,۰۲۳		۲۲۷,۲۸۱		۱,۴۱۲,۱۴۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰							
سود خالص سال ۱۴۰۰					۶۲۳,۴۷۰		
سود سهام مصوب					(۱۳۹,۱۸۱)		
خرید سهام خزانه						(۲۹۹,۹۳۵)	
فروش سهام خزانه						۲۵۹,۲۴۵	
تخصیص به اندوخته قانونی			۳۱,۱۷۴		(۳۱,۱۷۴)		
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					۱,۷۸۱,۰۵۴		۱,۷۸۱,۰۵۴
سود سهام مصوب					(۲۰۸,۷۷۱)		(۲۰۸,۷۷۱)
خرید سهام خزانه						(۱۶۲,۴۲۷)	(۱۶۲,۴۲۷)
فروش سهام خزانه		۴,۴۳۱				۱۶۶,۱۷۸	۱۷۰,۶۰۹
تخصیص به اندوخته قانونی			۵۹,۷۸۷		(۵۹,۷۸۷)		
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱,۱۵۹,۸۴۱	۲۳,۴۱۲	۱۱۵,۹۸۴		۲,۱۹۲,۸۹۲	(۳۶,۹۳۹)	۳,۴۵۵,۱۹۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲							
سود خالص سال ۱۴۰۲					۲,۴۷۱,۶۷۴		۲,۴۷۱,۶۷۴
افزایش سرمایه	۱,۳۴۰,۱۵۹				(۱,۳۴۰,۱۵۹)		
سود سهام مصوب					(۵۷۹,۹۲۰)		(۵۷۹,۹۲۰)
خرید سهام خزانه						(۲۹۱,۴۳۱)	(۲۹۱,۴۳۱)
فروش سهام خزانه		۲,۱۱۳				۲۹۰,۸۴۰	۲۹۲,۹۵۳
تخصیص به اندوخته قانونی			۱۲۳,۵۸۳		(۱۲۳,۵۸۳)		
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۵۲۵	۲۳۹,۵۶۷		۲,۶۲۰,۹۰۴	(۳۷,۵۳۰)	۵,۳۴۸,۴۶۶
تغییرات حقوق مالکانه در دوره سه ماهه ۱۴۰۲							
سود خالص دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱					۳۰۷,۸۰۲		۳۰۷,۸۰۲
سود سهام مصوب					(۶۲۵,۰۰۰)		(۶۲۵,۰۰۰)
خرید سهام خزانه						(۶,۱۶۵)	(۶,۱۶۵)
تخصیص به اندوخته قانونی			۱۰,۴۳۳		(۱۰,۴۳۳)		۰
مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۲۵,۵۲۵	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰		۲,۲۹۳,۲۷۳	(۴۳,۶۹۵)	۵,۰۲۵,۱۰۳



۴-۷- صورت جریانهای نقدی :

ارقام به میلیون ریال

شرح	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:					
نقد حاصل از عملیات	۱۲۸,۱۶۷	(۵۷,۳۴۴)	۶۱۹,۱۵۲	۴۱۲,۰۵۴	(۱۴۴,۴۷۵)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	.	.	(۸۲,۹۴۱)	(۳۵,۵۱۳)	(۱۳,۲۲۷)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱۲۸,۱۶۷	(۷۱,۴۹۵)	۵۳۶,۲۱۱	۳۷۶,۵۴۱	(۱۵۷,۷۰۲)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :					
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	.	.	۱۵۲	.	.
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۵۳,۵۲۴)	(۹۳,۵۴۷)	(۱۳۱,۸۸۹)	(۸۹,۲۴۰)	(۲۷,۲۲۲)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۸,۰۱۳)	(۸۷۹)	(۲,۶۲۸)	(۱,۶۷۸)	(۲۷۹)
دریافتهای (پرداختها) نقدی بابت فروش و تحصیل سرمایه گذاریها			(۷۰۰,۰۰۰)	(۸۹۲)	.
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۳۷۰	۳۲,۵۰۲	۴۱,۳۳۱	۳,۱۷۱	۱,۹۷۸
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۶۱,۱۶۷)	(۶۱,۹۲۴)	(۷۹۳,۰۳۴)	(۸۸,۶۳۹)	(۲۵,۵۲۳)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۶۷,۰۰۰	(۱۳۳,۴۱۹)	(۲۵۶,۸۲۳)	۲۸۷,۹۰۲	(۱۸۳,۲۲۵)
جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی :					
تامین مالی سهام دار عمده	.	.	.	.	۲۵,۰۰۰
دریافت های نقد حاصل از فروش سهام خزانه	.	.	۱۷۰,۶۰۹	۲۷۸,۲۲۶	.
پرداختهای نقدی بابت خرید سهام خزانه	(۶,۱۶۵)	(۱۵۱,۴۵۱)	(۱۶۲,۴۲۷)	(۲۹۹,۹۳۵)	.
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۱,۱۴۰,۶۹۴	۹۹۰,۹۲۴	۲,۶۸۶,۶۶۳	۹۸۹,۲۲۶	۴۸۰,۲۴۳
پرداختهای نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱,۱۹۱,۰۱۵)	(۷۶۶,۸۳۳)	(۱,۸۳۱,۳۸۴)	(۵۹۴,۵۳۰)	(۲۲۷,۱۰۸)
پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۲۱,۷۹۱)	(۸۶,۹۴۶)	(۲۳۹,۶۵۴)	(۸۵,۷۴۴)	(۳۵,۴۷۲)
پرداختهای نقدی بابت سود سهام	.	(۴۴)	(۲۱۴,۱۴۸)	(۱۷۸,۲۳۷)	(۵,۴۷۳)
جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۱۷۸,۲۷۷)	۱۴۰,۵۶۴	۴۰۹,۶۵۹	۱۰۹,۰۰۶	۲۳۷,۱۹۰
خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد	(۱۱۱,۲۷۷)	۷,۱۴۵	۱۵۲,۸۳۶	۳۹۶,۹۰۸	۵۳,۹۶۵
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره/ سال	۱,۳۷۸,۰۷۲	۷۶۷,۷۶۴	۵۷۲,۵۹۹	۱۷۹,۲۴۷	۱۲۲,۳۳۷
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۳,۲۱۱	۲۰,۱۰	۴۲,۳۲۹	(۳,۵۵۶)	۲,۹۴۵
مانده موجودی نقد در پایان دوره / سال	۱,۳۷۰,۰۰۶	۷۷۶,۹۱۹	۷۶۷,۷۶۴	۵۷۲,۵۹۹	۱۷۹,۲۴۷
معاملات غیر نقدی	.	.	.	.	۶۹۱,۹۰۳



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 ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)	۹۹۱	۸۹۱	۵۳۹	۴۷۷
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۵۰	۵۰۰	۱۸۰	۱۲۰
سرمایه (میلیون ریال)	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۹,۸۴۱	۱,۱۵۹,۸۴۱	۱,۱۵۹,۸۴۱

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 ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۳/۳۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
کارکنان دائم	۲	۲	۲	۲	۲
کارکنان موقت	۳۰۴	۳۱۲	۲۷۵	۲۰۱	۱۸۶
جمع	۳۰۶	۳۱۴	۲۷۷	۲۰۳	۱۸۸

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:

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



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 ۰۲۹/۱۱۳۶۸۲۷/۲۳۲ مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۳۰ سازمان بورس و اوراق بهادار و مصوبه مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۹ مجمع عمومی فوق العاده ، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۱۵۹,۸۴۱ میلیون ریال به ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون از محل سود انباشته به تصویب رسید و افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۱۵۹,۸۴۱ میلیون ریال به ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون از محل سود انباشته انجام و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۴ 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 ث - ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساختها , مصوب مجلس شورای اسلامی

به استناد مفاد بند ث - ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساختها مصوب مجلس شورای اسلامی 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 ۱۴۰۳ مالیات بر درآمد آن بخش از سود تقسیم نشده شرکت های بورسی که به حساب سرمایه منتقل شود مشمول نرخ صفر مالیاتی می گردد . لذا شرکت در نظر دارد تا با افزایش سرمایه به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته از تخفیف مالیاتی مقرر استفاده نماید .



۹- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

مانده سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مبلغ ۲۶۲۰.۹۰۴ میلیون ریال می باشد که با کسر سود سهام مصوب به مبلغ ۶۲۵.۰۰۰ میلیون ریال مانده نهایی آن مبلغ ۱۹۹۵.۹۰۴ میلیون ریال می باشد و افزایش سرمایه پیشنهادی را پوشش می دهد. افزایش سرمایه پیشنهادی از ۲.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۴.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به میزان ۶۰ درصد از محل سود انباشته به شرح زیر می باشد.

شرح	ارقام به میلیون ریال
منابع	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
	۱.۵۰۰.۰۰۰
مصارف	جمع منابع
	۱.۵۰۰.۰۰۰
	اصلاح ساختار مالی
	۱.۵۰۰.۰۰۰
	جمع مصارف
	۱.۵۰۰.۰۰۰

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 سال ۱۴۰۳ آثار ناشی از تحقق افزایش سرمایه و نیز تنزیل جریانات نقدی در 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 سه ماهه سال ۱۴۰۳، 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 فروش به شرح زیر برآورد گردیده است.

تعداد برآوردی فروش محصولات				
شرح	سال ۱۴۰۳ تن	سال ۱۴۰۴ تن	سال ۱۴۰۵ تن	سال ۱۴۰۶ تن
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۱۰۰.۲۴	۱۰۰.۲۴	۱۰۰.۲۴	۱۰۰.۲۴
در صورت انجام افزایش سرمایه	۱۰۰.۲۴	۱۱۰.۲۶	۱۱۰.۲۶	۱۱۰.۲۶

نرخ فروش محصولات از سال ۱۴۰۳، در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه در هر سال با ۲۶ درصد افزایش نسبت به سال قبل پیش بینی شده است.

مبلغ برآوردی فروش محصولات				
شرح	سال ۱۴۰۳ میلیون ریال	سال ۱۴۰۴ میلیون ریال	سال ۱۴۰۵ میلیون ریال	سال ۱۴۰۶ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۱۱.۵۳۲.۲۲۹	۱۴.۵۳۱.۸۶۹	۱۸.۳۱۰.۱۵۴	۲۳.۰۷۰.۷۹۴
در صورت انجام افزایش سرمایه	۱۱.۵۳۲.۲۲۹	۱۵.۹۸۵.۰۵۵	۲۰.۱۴۱.۱۷۰	۲۵.۳۷۷.۸۷۴



ب) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

با توجه به روند سنوات قبل و دوره جاری میانگین نسبت بهای تمام شده به فروش حدود ۶۵ درصد بوده است. لذا 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 با فرض انجام افزایش سرمایه، نسبت بهای تمام شده به فروش ۶۲ درصد برآورد می گردد.

بهای تمام شده برآوردی درآمدهای عملیاتی				
شرح	سال ۱۴۰۳ میلیون ریال	سال ۱۴۰۴ میلیون ریال	سال ۱۴۰۵ میلیون ریال	سال ۱۴۰۶ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۷,۳۷۲,۵۱۵	۹,۲۴۵,۷۱۵	۱۱,۹۰۱,۶۰۰	۱۴,۹۹۶,۰۱۶
در صورت انجام افزایش سرمایه	۷,۳۷۲,۵۱۵	۹,۹۱۰,۵۳۴	۱۲,۴۸۷,۵۲۵	۱۵,۷۳۴,۲۸۲

پ) هزینه های فروش، اداری و عمومی

افزایش در هزینه های عمومی، اداری و فروش در حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه به میزان ۳۵ درصد در نظر گرفته شده است.

هزینه های فروش، اداری و عمومی				
شرح	سال ۱۴۰۳ میلیون ریال	سال ۱۴۰۴ میلیون ریال	سال ۱۴۰۵ میلیون ریال	سال ۱۴۰۶ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۴۱۴,۰۱۱	۵۵۸,۹۱۵	۷۵۴,۵۳۵	۱,۰۱۸,۶۲۲
در صورت انجام افزایش سرمایه	۴۱۴,۰۱۱	۵۵۸,۹۱۵	۷۵۴,۵۳۵	۱,۰۱۸,۶۲۲

ت) سایر درآمدهای عملیاتی

سایر درآمدهای عملیاتی عمدتاً شامل فروش ضایعات و سود تسعیر ارز می باشد که در حالت انجام افزایش سرمایه و یا عدم افزایش سرمایه به میزان ۲۰ درصد لحاظ گردیده است.

سایر درآمدهای عملیاتی				
شرح	سال ۱۴۰۳ میلیون ریال	سال ۱۴۰۴ میلیون ریال	سال ۱۴۰۵ میلیون ریال	سال ۱۴۰۶ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۱۴۴,۰۲۰	۱۷۲,۸۲۴	۲۰۷,۲۸۹	۲۴۸,۸۶۷
در صورت انجام افزایش سرمایه	۱۴۴,۰۲۰	۱۷۲,۸۲۴	۲۰۷,۲۸۹	۲۴۸,۸۶۷



ج) هزینه های مالی

با توجه به افزایش نرخ و مقدار مواد اولیه و فروش به منظور تامین سرمایه در گردش، هزینه های مالی در هر دو حالت انجام و یا عدم انجام افزایش سرمایه به میزان ۲۰ درصد افزایش در محاسبات لحاظ شده است.

هزینه های مالی				
شرح	سال ۱۴۰۳ میلیون ریال	سال ۱۴۰۴ میلیون ریال	سال ۱۴۰۵ میلیون ریال	سال ۱۴۰۶ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۴۵۹,۵۰۰	۵۵۱,۴۰۰	۶۶۱,۶۸۰	۷۹۴,۰۱۶
در صورت انجام افزایش سرمایه	۴۵۹,۵۰۰	۵۵۱,۴۰۰	۶۶۱,۶۸۰	۷۹۴,۰۱۶

چ) سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدهای غیر عملیاتی عمدتاً مربوط به سود سپرده بانکی 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	سال ۱۴۰۳ میلیون ریال	سال ۱۴۰۴ میلیون ریال	سال ۱۴۰۵ میلیون ریال	سال ۱۴۰۶ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۳۲,۵۰۴	۳۹,۰۰۵	۴۶,۸۰۶	۵۶,۱۶۷
در صورت انجام افزایش سرمایه	۳۲,۵۰۴	۳۹,۰۰۵	۴۶,۸۰۶	۵۶,۱۶۷

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 مزایای بند ث - ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساختها مصوب مجلس شورای اسلامی در سال ۱۴۰۳، صرفه جویی مالیاتی ناشی از تحقق افزایش سرمایه که منجر به ورود جریان نقدی مالیات پرداختی سال ۱۴۰۳ می شود به شرح ذیل قابل محاسبه می باشد.

شرح	مبلغ	واحد
سود انباشته سال ۱۴۰۲	۲,۶۲۰,۹۰۴	میلیون ریال
سود سهام مصوب	(۶۲۵,۰۰۰)	میلیون ریال
سود تقسیم نشده سال ۱۴۰۲	۱,۹۹۵,۹۰۴	میلیون ریال
خالص افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۱,۵۰۰,۰۰۰	میلیون ریال
نرخ موثر مالیاتی عملکرد شرکت	۲۲,۵%	درصد
صرفه جویی مالیاتی شرکت	۳۳۷,۵۰۰	میلیون ریال



۱۱- صورت سود و زیان ۴ 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 ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		۱۴۰۳/۰۳/۳۱	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		
۲۵,۳۷۷,۸۷۴	۲۳,۰۷۰,۷۹۴	۲۰,۱۴۱,۱۷۰	۱۸,۳۱۰,۱۵۴	۱۵,۹۸۵,۰۵۵	۱۴,۵۳۱,۸۶۹	۱۱,۵۳۳,۲۲۹	۱۱,۵۳۳,۲۲۹	۱,۷۴۶,۰۱۰	درآمدهای عملیاتی
(۱۵,۷۳۴,۲۸۲)	(۱۴,۹۹۶,۰۱۶)	(۱۲,۴۸۷,۵۲۵)	(۱۱,۹۰۱,۶۰۰)	(۹,۹۱۰,۷۳۴)	(۹,۴۴۵,۷۱۵)	(۷,۳۷۲,۵۱۵)	(۷,۳۷۲,۵۱۵)	(۱,۳۱۲,۸۷۰)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۹,۶۴۳,۵۹۲	۸,۰۷۴,۷۷۸	۷,۶۵۳,۶۴۵	۶,۴۰۸,۵۵۴	۶,۰۷۴,۳۲۱	۵,۰۸۶,۱۵۴	۴,۱۶۰,۷۱۴	۴,۱۶۰,۷۱۴	۵۳۳,۱۴۰	سود ناخالص
(۱۰,۱۸۶,۲۲۲)	(۱۰,۱۸۶,۲۲۲)	(۷۵۴,۵۴۵)	(۷۵۴,۵۳۵)	(۵۵۸,۹۱۵)	(۵۵۸,۹۱۵)	(۴۱۴,۰۱۱)	(۴۱۴,۰۱۱)	(۱۱۸,۵۳۳)	هزینه های فروش اداری و عمومی
۲۴۸,۸۶۷	۲۴۸,۸۶۷	۲۰۷,۳۸۹	۲۰۷,۳۸۹	۱۷۲,۸۲۴	۱۷۲,۸۲۴	۱۴۴,۰۲۰	۱۴۴,۰۲۰	۷۷,۶۲۷	سایر درآمدها
۸,۸۷۳,۸۳۶	۷,۳۰۵,۰۳۲	۷,۱۰۶,۴۹۸	۵,۸۶۱,۴۰۸	۵,۶۸۸,۲۳۰	۴,۷۰۰,۰۶۳	۳,۸۹۰,۷۲۳	۳,۸۹۰,۷۲۳	۴۹۲,۲۳۴	سود عملیاتی
(۷۹۴,۰۱۶)	(۷۹۴,۰۱۶)	(۶۶۱,۶۸۰)	(۶۶۱,۶۸۰)	(۵۵۱,۴۰۰)	(۵۵۱,۴۰۰)	(۴۵۹,۵۰۰)	(۴۵۹,۵۰۰)	(۱۰۳,۱۹۶)	هزینه های مالی
۵۶,۱۶۷	۵۶,۱۶۷	۴۶,۸۰۶	۴۶,۸۰۶	۳۹,۰۰۵	۳۹,۰۰۵	۳۲,۵۰۴	۳۲,۵۰۴	۸,۱۲۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۸,۱۳۵,۹۸۷	۶,۵۶۷,۱۷۳	۶,۴۹۱,۶۲۴	۵,۲۴۶,۵۳۴	۵,۱۷۵,۸۳۵	۴,۱۸۷,۶۶۸	۳,۴۶۳,۷۲۷	۳,۴۶۳,۷۲۷	۳۹۷,۱۶۴	سود قبل از مالیات
(۱,۸۳۰,۵۹۷)	(۱,۴۷۷,۶۱۴)	(۱,۴۶۰,۶۱۵)	(۱,۱۸۰,۴۷۰)	(۱,۱۶۴,۵۶۳)	(۹۲۲,۲۲۵)	(۷۷۹,۳۳۹)	(۷۷۹,۳۳۹)	(۸۹,۳۶۲)	هزینه مالیات بر درآمد
-	-	-	-	۳۳۷,۵۰۰	-	-	-	-	صرفه جویی مالیاتی
۶,۳۰۵,۳۹۰	۵,۰۸۹,۵۵۹	۵,۰۳۱,۰۰۹	۴,۰۶۶,۰۶۳	۴,۰۳۸,۷۷۲	۳,۲۴۵,۴۴۳	۲,۶۸۴,۳۸۸	۲,۶۸۴,۳۸۸	۳۰۷,۸۰۲	سود خالص



۱۲- پیش بینی جریان وجوه نقد

شرح	سرمایه گذاری اولیه	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
سود خالص یا فرض انجام افزایش سرمایه	۰	۲,۶۸۴,۳۸۸	۴,۳۴۸,۷۷۲	۵,۰۳۱,۰۰۹	۶,۳۰۵,۳۹۰
سود خالص یا فرض عدم انجام انجام افزایش سرمایه	۰	۲,۶۸۴,۳۸۸	۳,۲۴۵,۴۴۳	۴,۰۶۶,۰۶۳	۵,۰۸۹,۵۵۹
خالص تغییرات سود (زیان)	۰	-	۱,۱۰۳,۳۲۹	۹۶۴,۹۴۵	۱,۲۱۵,۸۳۱
جریان نقدی ورودی	۰	-	۱,۱۰۳,۳۲۹	۹۶۴,۹۴۵	۱,۲۱۵,۸۳۱
جریان نقدی خروجی	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	-	-	-	-
خالص جریان نقدی	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	۱,۱۰۳,۳۲۹	۹۶۴,۹۴۵	۱,۲۱۵,۸۳۱
ارزش فعلی جریان نقدی آتی با نرخ ۲۳٪	-	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	۸۹۷,۰۱۶	۶۳۷,۸۱۲	۶۵۳,۳۶۸

۱۳- ارزیابی مالی طرح

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

معیار مالی	نتیجه ارزیابی
بازدهی داخلی - درصد *	۲۵٪
نرخ تنزیل - درصد	۲۳٪
خالص ارزش فعلی (میلیون ریال) **	۶۸۸,۱۹۵
دوره بازگشت سرمایه تنزیل نشده - ماه	۱۸ ماه
دوره بازگشت سرمایه تنزیل شده - ماه	۲۴ 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 ۲۵ 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 ۶۸۸,۱۹۵ میلیون ریال می باشد.



ج (دوره بازگشت سرمایه (PP)

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

طبق صورت جریان وجوه نقد طرح و بر مبنای مفروضات ارائه شده ، دوره بازگشت سرمایه گذاری تنزیل نشده حدودا ۱۸ ماه و دوره بازگشت ارزش فعلی سرمایه گذاری تنزیل شده حدودا ۲۴ ماه برآورد می گردد .

۱۴- چشم انداز و عوامل ریسک

شرکت در زمینه تولید انواع محصولات فتر 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 ، ان را در زمره یکی از شرکتهای مطرح در عرصه تولید فتر قرارداده و سبب گردیده در کشور از جایگاه مناسبی برخوردار باشد .

همچنین چشم انداز شرکت ، کسب پیشتازی در بازار خاورمیانه بعنوان یک شرکت تولید کننده فتر برتر با دستیابی به تولید ۱۲,۰۰۰ تن تا پایان سال می باشد . با خودکفایی در تولید ، محصولات فتر و بالا بردن راندمان تولید محصولات ، پیش بینی می گردد . شرکت فنساز 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 ، رقبای 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 فنساز 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 جریان خسارات وارده و نیز از دست دادن بازار مصرف را فراهم نماید . لذا شرکت فنساز 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 فتر، شرکتهای تولید کننده خودرو علاوه بر تاییدات کنترل کیفی فنساز 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 صرفا 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 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 بند ث - ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساختها مصوب مجلس شورای اسلامی و به منظور اصلاح ساختار مالی از محل سود انباشته ، سرمایه شرکت فنر سازی خاور (سهامی عام) از مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (معادل ۶۰ درصد به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ 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 ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال معادل ۶۰ 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 تقاضا ست .

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 .

