



شرکت پارس فرن (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

(معادل ۲۴۰ درصد)

از محل سود انباشته ، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران

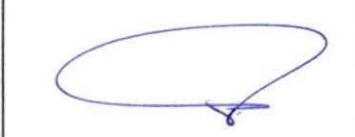




گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت پارس فنر (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت پارس فنر (سهامی عام) برای تصمیم گیری افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ ریال به ۸,۵۰۰,۰۰۰ ریال به میزان ۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال (معادل ۲۴۰ درصد) از محل های "سود انباشته"، "مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران" به منظور اصلاح ساختار مالی، تامین بخشی از منابع مورد نیاز پروژه های طرح و توسعه شرکت های فرعی 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 ۱۴۰۳/۱۰/۱۰ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت کیهان فنر کاوه (سهامی خاص)	سیروس شجاعی برجوئی	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت فنر سازان پیشرو (سهامی خاص)	امید خسروی جاوید	نایب رئیس هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت فولاد صنعت ساپرا (سهامی خاص)	لیلا سلبعلی زاده	عضو هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت فنر کاوه ایرانیان (سهامی خاص)	سمیرا ضیایی نژاد	عضو هیات مدیره و مدیر فروش	
شرکت کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)	علی علیرضایی	عضو هیات مدیره - غیر موظف	
محمدرضا پیروز هاشمی	-	مدیرعامل - خارج از هیات مدیره	





صفحه	فهرست مطالب
۴	پیام مدیریت.....
۵	فصل اول - نگاه اجمالی به شرکت.....
۵	۱-۱- تاریخچه فعالیت.....
۵	۱-۲- موضوع فعالیت شرکت.....
۵	۱-۳- بازار سهام شرکت.....
۵	۱-۴- ترکیب سهامداران.....
۵	۱-۵- ترکیب و مشخصات اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل.....
۵	۱-۶- حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت.....
۶	۱-۷- تغییرات در سرمایه شرکت.....
۷	۱-۸- مبادلات سهام در پنج سال اخیر.....
۷	۱-۹- روند سودآوری و تقسیم سود.....
۷	۱-۱۰- تعداد کارکنان.....
۸	۱-۱۱- صورتهای مالی.....
۸	۱-۱۱-۱- صورت وضعیت مالی.....
۹	۱-۱۱-۲- صورت سود و زیان.....
۱۰	۱-۱۱-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه.....
۱۱	۱-۱۱-۴- صورت جریان های نقدی.....
۱۱	۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه.....
۱۲	فصل دوم - تشریح برنامه افزایش سرمایه.....
۱۲	۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه.....
۱۳	۳-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و محل تامین آن.....
۱۳	۳-۳- منابع افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن.....
۱۳	۳-۴- مطالبات سهامداران.....
۱۴	۴- تشریح جزئیات طرح.....
۱۴	۴-۱- تامین مالی شرکتهای فرعی.....
۱۵	۴-۲- اصلاح ساختار مالی شرکت.....
۱۵-۱۷	۴-۲-۱- مفروضات مبنای پیش بینی صورتهای مالی آتی.....
۱۸	۴-۲-۲- صورت سود و زیان شرکت با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه.....
۱۸	۴-۲-۳- پیش بینی جریان وجوه نقد.....
۱۹	۴-۲-۴- ارزیابی مالی طرح.....
۱۹-۲۰	۴-۳- چشم انداز و عوامل ریسک.....
۲۱	۵- پیشنهاد هیات مدیره.....
	پیوست ۱- گزارش امکان سنجی اقتصادی کیمیا فولاد آریا.....
	پیوست ۲- گزارش امکان سنجی اقتصادی فولاد صنعت ساپرا.....



پیام مدیریت

سهامداران محترم

ضمن عرض سلام و خیر مقدم، هیات مدیره شرکت، حضور کلیه سهامداران محترم و نمایندگان ایشان و نماینده محترم حسابرس و بازرس قانونی شرکت و همچنین نماینده محترم سازمان بورس و اوراق بهادار را در جلسه مجمع عمومی فوق العاده شرکت پارس فنر (سهامی عام) جهت تصمیم گیری در مورد افزایش سرمایه پیشنهادی گرامی می دارد.

به پیوست گزارش توجیهی هیات مدیره شرکت پارس فنر (سهامی عام) در ارتباط با افزایش سرمایه از مبلغ ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۸,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به میزان ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۴۰ درصد) از محل های "سود انباشته" و "مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران" تقدیم می شود.





فصل اول: نگاه اجمالی به شرکت

۱-۱- تاریخچه فعالیت :

شرکت پارس فنر (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۸۶۱۵۹۳۴۷۸ در تاریخ ۱۳۶۳/۰۱/۰۷ به صورت شرکت با مسئولیت محدود تاسیس و در تاریخ ۱۳۶۴/۱۱/۲۰ نوع شرکت به سهامی خاص تغییر پیدا کرد و طی شماره ۵۱۵۶۲ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و متعاقباً از سال ۱۳۶۷، شروع به بهره برداری نموده است. در تاریخ ۱۳۷۵/۰۵/۱۷ محل قانونی آن از تهران به ساوه با شماره ثبت ۶۸۶ انتقال یافته است. شرکت به موجب صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۲ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۸ در فراپورس ایران پذیرفته شده است. نشانی مرکز اصلی شرکت، استان مرکزی، شهرستان ساوه، بخش مرکزی، دهستان طراز ناهید، آبادی شهر صنعتی کاوه، بلوار آزادی، خیابان دهم قطعه ۸۷۰، طبقه همکف می باشد. دفتر مرکزی شرکت واقع در تهران - صادقیه - بزرگراه محمد علی جناح - خیابان شهید سعید گلاب - پلاک ۸۰ - ساختمان پارس فنر - شمال - طبقه ۳-واحد ۴ می باشد.

۱-۲- موضوع فعالیت :

بموجب ماده ۲ اساسنامه موضوع فعالیت شرکت عبارت است از

الف- موضوع اصلی: تولید و ساخت انواع فنرهای خودروها و تریلرها و بهره برداری از موافقت اصولی شماره ۶۶۳۰۱ مورخ ۱۳۶۲/۱۱/۱۵ وزارت صنایع سنگین.

ب- موضوعات فرعی

- انجام هر نوع فعالیت های صنعتی و تولیدی
- تاسیس کارخانجات و موسسات صنعتی با رعایت مقررات و قوانین مربوطه
- انجام کلیه فعالیتهای بازرگانی و مالی مجاز
- ارائه دهنده خدمات آزمایشگاهی، بعنوان همکار سازمان ملی استاندارد ایران

۱-۳- بازار سهام شرکت پارس فنر (سهامی عام):

شرکت پارس فنر (سهامی عام) در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۲۸ در فراپورس ایران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت خودرو و ساخت قطعات، با نماد "فنر" در بازار دوم مورد معامله قرار می گیرد.

۱-۴- آخرین ترکیب سهامداران شرکت :

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	درصد سهام	مبلغ (میلیون ریال)
۱	احمد جلیلی تنها	۹۴۹,۸۷۵,۱۹۷	۱,۰۰۰	۳۸	۹۴۹,۸۷۵
۲	رضا جلیلی تنها	۷۷۵,۰۰۰,۱۹۷	۱,۰۰۰	۳۱	۷۷۵,۰۰۰
۳	سایرین (کمتر از ۵ درصد)	۷۷۵,۱۲۴,۶۰۶	۱,۰۰۰	۳۱	۷۷۵,۰۰۰
	جمع	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰





۵-۱- ترکیب و مشخصات اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل:

اعضاء هیئت مدیره و مدیر عامل منتخب شرکت به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی بطور فوق العاده مورخه ۱۴۰۱/۱۲/۱۴ و صورت جلسه هیات مدیره مورخه ۱۴۰۲/۱۰/۱۲ بشرح ذیل می باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی	نماینده	سمت	تاریخ شروع	تاریخ خاتمه
۱	سیروس شجاعی برجونی	شرکت کیهان فنر کاوه (سهامی خاص)	رئیس هیات مدیره - غیرموظف	۱۴۰۱/۱۲/۱۴	۱۴۰۳/۱۲/۱۴
۲	امید خسروی جاوید	شرکت فنسازان پیشرو (سهامی خاص)	نائب رئیس هیات مدیره - غیرموظف	۱۴۰۱/۱۲/۱۴	۱۴۰۳/۱۲/۱۴
۳	علی علیرضائی	شرکت کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره - غیرموظف	۱۴۰۱/۱۲/۱۴	۱۴۰۳/۱۲/۱۴
۴	لیلا سلیمانی زاده	شرکت فولاد صنعت ساپرا (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره - غیرموظف	۱۴۰۱/۱۲/۱۴	۱۴۰۳/۱۲/۱۴
۵	سمیرا ضیائی نژاد	شرکت فنر کاوه ایرانیان (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره و مدیر فروش	۱۴۰۱/۱۲/۱۴	۱۴۰۳/۱۲/۱۴
۶	محمد رضا پیروز هاشمی	-	مدیر عامل خارج از هیات مدیره	۱۴۰۲/۱۰/۱۲	۱۴۰۳/۱۲/۱۴

۶-۱- مشخصات حسابرس / بازرسی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه تنظیمی به تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۳، موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر (حسابدار رسمی و معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران) بعنوان حسابرس و بازرسی قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرسی قانونی شرکت در سال مالی قبل، موسسه حسابرسی و انیا نیک تدبیر (حسابدار رسمی و معتمد سازمان بورس اوراق بهادار تهران) بوده است.

۷-۱- تغییرات در سرمایه شرکت:

سرمایه اولیه شرکت در بدو تاسیس مبلغ پنج میلیون ریال بوده که در سالهای بعد افزایش یافته است. آخرین مراحل تغییر سرمایه به شرح زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

تغییرات سرمایه از سال ۱۳۸۵				
شرح	تاریخ	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید
آورده نقدی سهامداران	۱۳۸۵/۰۵/۱۱	۸,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۲,۰۰۰
سود انباشته	۱۳۸۶/۰۵/۱۴	۱۲,۰۰۰	۸,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
تجدید ارزیابی داراییها	۱۳۹۰/۱۲/۱۵	۲۰,۰۰۰	۹۶,۶۶۱	۱۱۶,۶۶۱
آورده نقدی سهامداران	۱۳۹۵/۱۲/۲۵	۱۱۶,۶۶۱	۱۳۳,۳۳۹	۲۵۰,۰۰۰
مطالبات حال شده سهامداران	۱۳۹۶/۱۲/۲۶	۲۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰
مطالبات حال شده سهامداران	۱۳۹۹/۰۹/۲۶	۳۵۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
مطالبات حال شده سهامداران	۱۴۰۱/۰۸/۲۹	۵۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
مطالبات حال شده سهامداران	۱۴۰۲/۰۱/۲۶	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰





گزارش توجیهی هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه شرکت پارس فنر (سهامی عام)

۸-۱- مبادلات سهام شرکت:

وضعیت خلاصه مبادلات سهام شرکت پارس فنر با نماد "فنر" به قرار زیر بوده است:

وضعیت مبادلات سهام در دو سال اخیر		
سال ۱۴۰۲	هشت ماهه ابتدای سال ۱۴۰۳	شرح
۲,۱۲۷,۹۶۷,۹۸۷	۸۹۲,۱۷۰,۵۴۸	تعداد سهام معامله شده
۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۸۵.۱	۳۵.۶	تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام - درصد
۲۰	۲۰	درصد سهام شناور آزاد
۸,۳۱۰	۸,۱۴۰	حداقل قیمت (ریال)
۱۳,۸۸۰	۱۱,۷۳۰	حداکثر قیمت (ریال)
۱۰,۷۶۷	۱۰,۳۲۲	متوسط قیمت (ریال)
۱۰,۱۰۰	۱۰,۰۲۰	آخرین قیمت (ریال)

قیمت هر سهم طبق تابلو بورس در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۹ مبلغ ۱۰,۰۲۰ ریال می باشد.

۹-۱- 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				
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	شرح
۲۹.۶۰۲	۱۸.۸۹۲	۲.۷۱۵	۱.۱۴۸	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت (ریال)
۲۴.۳۵۱	۱۲.۵۰۰	۱.۳۱۲	۲۵۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۵۰۰.۰۰۰	۵۰۰.۰۰۰	۱.۰۰۰.۰۰۰	۲.۵۰۰.۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۱۰-۱- 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					
سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	دوره ۸ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۱	شرح
۲	۲	۲	۲	۲	کارکنان دائم
۲۶۰	۲۹۵	۳۵۸	۳۶۳	۳۸۱	کارکنان موقت
۲۶۲	۲۹۷	۳۶۰	۳۶۵	۳۸۳	جمع





۱۱-۱- صورت های مالی شرکت :

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 یادداشت های همراه در سامانه اطلاع رسانی سازمان بورس و اوراق بهادار به نشانی www.codal.ir موجود میباشد.

۱۱-۱-۱- صورت وضعیت مالی ارقام به میلیون ریال

شرح	هشت ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
دارایی ها					
دارایی های غیر جاری	دارایی های ثابت مشهود	۱,۹۷۰,۶۹۲	۱,۶۶۸,۹۷۰	۱,۲۶۷,۲۴۹	۱,۱۰۷,۱۸۲
	دارایی های نامشهود	۱۶,۹۴۰	۲۱,۴۱۲	۱,۶۲۵	۲,۳۶۳
	سرمایه گذاری های بلند مدت	۳,۴۶۰,۸۰۹	۳,۴۶۰,۸۰۹	۳,۴۶۰,۸۰۹	۳,۴۶۰,۸۰۹
	دریافتی های بلند مدت	۱,۶۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
	سایر دارایی ها	۰	۱۶,۳۰۰	۱۶,۳۰۰	۳۱,۶۸۹
	جمع دارایی های غیر جاری	۷,۰۴۸,۴۴۱	۵,۱۶۷,۴۹۰	۴,۷۴۵,۹۸۲	۱,۴۵۳,۵۴۴
دارایی های جاری	پیش پرداخت ها	۱۷۵,۹۱۵	۱۷۰,۷۳۱	۱۶۵,۷۵۶	۵۲۴,۹۵۶
	موجودی مواد و کالا	۲,۹۳۴,۷۹۷	۲,۴۳۹,۶۳۲	۱,۴۵۷,۹۱۰	۹۸۳,۴۹۸
	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۲,۷۶۷,۷۶۶	۲,۰۷۳,۲۸۱	۸۵۵,۳۲۱	۴۵۷,۵۹۱
	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	۰	۰	۰
	موجودی نقد	۱,۱۴۶,۱۹۲	۱,۴۱۹,۵۸۸	۲,۸۴۹,۹۹۳	۷۸۳,۲۸۳
	جمع دارایی های جاری	۷,۰۲۴,۶۷۰	۶,۱۰۳,۲۳۲	۵,۳۲۸,۹۸۰	۲,۷۴۹,۳۲۸
جمع دارایی ها					
حقوق مالکانه و بدهی ها					
حقوق مالکانه	سرمایه	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰
	اندوخته قانونی	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
	سود انباشته	۵,۰۵۲,۶۸۱	۴,۶۹۵,۲۴۷	۳,۲۸۸,۶۴۵	۱,۵۲۱,۹۴۷
	سایر اندوخته ها	۲,۵۴۹	۲,۵۴۹	۲,۵۴۹	۲,۵۴۹
	جمع حقوق مالکانه	۷,۸۰۵,۲۳۰	۷,۴۴۷,۷۹۶	۴,۳۹۱,۱۹۴	۱,۸۰۱,۵۷۱
بدهی ها					
بدهی های غیر جاری	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۰۹,۶۹۳	۳۰۹,۷۳۹	۱۶۸,۳۲۱	۱۰۹,۲۶۸
	جمع بدهی های غیر جاری	۴۰۹,۶۹۳	۳۰۹,۷۳۹	۱۶۸,۳۲۱	۱۰۹,۲۶۸
بدهی های جاری	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱,۴۹۴,۰۴۸	۸۹۴,۳۶۷	۳,۱۱۸,۹۱۹	۱۳۷,۶۵۷
	مالیات پرداختی	۲۶۱,۵۱۲	۵۶۲,۰۱۸	۳۹۹,۳۰۵	۱۵۱,۱۶۰
	سود سهام پرداختی	۶۱۴	۰	۶,۴۵۵	۱,۰۹۰,۴۴۳
	تسهیلات مالی	۳,۵۳۰,۹۰۲	۱,۹۱۷,۱۶۲	۱,۲۹۸,۹۳۹	۸۱۱,۰۲۱
	پیش دریافت ها	۵۷۱,۱۱۲	۱۳۹,۶۴۰	۶۹۱,۸۲۹	۱۰۱,۷۵۳
	جمع بدهی های جاری	۵,۸۵۸,۱۸۸	۳,۵۱۴,۱۸۷	۵,۵۱۵,۴۴۷	۲,۴۲۹,۰۳۳
	جمع بدهی ها	۶,۲۶۷,۸۸۱	۳,۸۲۳,۹۲۶	۵,۶۸۳,۷۶۹	۲,۴۰۱,۳۰۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها					
۱۴۰۳/۰۸/۳۰					
۱۴۰۲					
سال ۱۴۰۱					
سال ۱۴۰۰					
سال ۱۳۹۹					





۱-۱۱-۲- صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

شرح	هشت ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
عملیات در حال تداوم:					
درآمدهای عملیاتی	۶.۱۰۴.۱۸۷	۹.۱۷۵.۴۸۶	۷.۳۱۰.۲۴۴	۳.۶۶۳.۳۷۰	۲.۱۱۲.۴۹۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴.۱۸۱.۲۰۰)	(۵.۸۰۶.۳۴۳)	(۴.۳۸۰.۱۸۰)	(۲.۶۴۲.۴۳۵)	(۱.۳۶۷.۱۱۵)
سود ناخالص	۱.۹۲۲.۹۸۷	۳.۳۶۹.۱۴۳	۲.۹۳۰.۰۶۴	۱.۰۲۰.۹۳۴	۷۴۵.۳۷۹
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	(۵۷۰.۵۸۰)	(۵۹۸.۵۸۰)	(۳۰۴.۶۹۹)	(۱۴۸.۳۷۶)	(۷۹.۷۷۷)
سایر درآمدها	۱۲۷.۷۲۱	۹۱.۹۲۰	۱۰۲.۰۸۸	۴۰.۰۵۴	۴۷.۸۲۲
سایر هزینه ها	۰	(۶.۹۷۴)	۰	(۹۹۸)	۰
سود عملیاتی	۱.۴۸۰.۱۲۸	۲.۸۸۵.۵۰۹	۲.۷۲۷.۴۵۳	۹۱۱.۶۱۵	۷۱۳.۴۲۴
هزینه های مالی	(۳۳۵.۶۵۶)	(۳۴۹.۲۸۴)	(۱۶۴.۸۹۳)	(۱۱۳.۶۴۰)	(۵۴.۱۸۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۸۹.۷۴۵	۹۱۶.۸۲۳	۵۴۷.۵۸۳	۲۹۶.۸۴۷	۹۱۸.۰۶۹
سود قبل از مالیات	۱.۲۳۴.۲۱۷	۳.۴۴۳.۰۴۹	۳.۱۱۰.۱۴۳	۱.۰۹۴.۸۲۲	۱.۵۷۷.۳۱۱
هزینه مالیات بر درآمد:					
سال جاری	(۲۵۱.۷۸۳)	(۵۵۳.۹۴۶)	(۳۹۵.۵۲۰)	(۱۵۰.۱۸۸)	(۹۷.۲۲۶)
سود خالص	۹۸۲.۴۳۴	۲.۸۶۹.۱۰۲	۲.۷۱۴.۶۲۲	۹۴۴.۶۳۳	۱.۴۸۰.۰۸۵
سود پایه هر سهم:					
عملیاتی (ریال)	۴۹۱	۹۳۸	۳۴۸۹		
غیر عملیاتی (ریال)	(۴۳)	۲۷۰	۵۸۳		
سود پایه هر سهم (ریال)	۴۴۸	۱.۲۰۸	۴.۰۷۲		





۱-۱۱-۳ صورت تغییرات در حقوق مالکانه

ارقام به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۳۵۰.۰۰۰	۳۰.۲۵۱	۲.۵۴۹	۳۳۱.۶۱۲	۷۱۴.۴۱۲
سود خالص گزارش شده سال ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۱.۴۸۰.۰۸۵	۱.۴۸۰.۰۸۵
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۲۷۰.۰۰۰)	(۲۷۰.۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱۵۰.۰۰۰	۰	۰	۰	۱۵۰.۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۱۹.۷۴۹	۰	(۱۹.۷۴۹)	۰
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۵۰۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۲.۵۴۹	۱.۵۲۱.۹۴۸	۲.۰۷۴.۴۹۷
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰					
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۹۴۴.۶۳۳	۹۴۴.۶۳۳
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱.۲۱۷.۵۵۸)	(۱.۲۱۷.۵۵۸)
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۵۰۰.۰۰۰	۵۰.۰۰۰	۲.۵۴۹	۱.۲۴۹.۰۲۳	۱.۸۰۱.۵۷۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱					
سود خالص سال ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۲.۷۱۴.۶۲۲	۲.۷۱۴.۶۲۲
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۶۲۵.۰۰۰)	(۶۲۵.۰۰۰)
افزایش سرمایه	۵۰۰.۰۰۰	۰	۰	۰	۵۰۰.۰۰۰
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۵۰.۰۰۰	۰	(۵۰.۰۰۰)	۰
مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	۲.۵۴۹	۳.۲۸۸.۶۴۵	۴.۳۹۱.۱۹۴
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲					
سود خالص سال ۱۴۰۲	۰	۰	۰	۲.۸۶۹.۱۰۲	۲.۸۶۹.۱۰۲
افزایش سرمایه	۱.۵۰۰.۰۰۰	۰	۰	۰	۱.۵۰۰.۰۰۰
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۱.۳۱۲.۵۰۰)	(۱.۳۱۲.۵۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۱۵۰.۰۰۰	۰	(۱۵۰.۰۰۰)	۰
مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۲.۵۰۰.۰۰۰	۲۵۰.۰۰۰	۲.۵۴۹	۴.۶۹۵.۲۴۷	۷.۴۴۷.۷۹۶
تغییرات حقوق مالکانه در دوره هشت ماهه ۱۴۰۳					
سود خالص دوره هشت ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۰	۰	۰	۹۸۲.۴۳۴	۹۸۲.۴۳۴
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	(۶۲۵.۰۰۰)	(۶۲۵.۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۲.۵۰۰.۰۰۰	۲۵۰.۰۰۰	۲.۵۴۹	۵.۰۵۲.۶۸۱	۷.۸۰۵.۲۳۰





گزارش توجیهی هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه شرکت پارس فنر (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

۴-۱۱-۱ صورت جریانهای نقدی:

شرح	دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی:					
نقد حاصل از عملیات	(۶۷,۶۴۶)	۱۷,۰۶۳	۳,۸۴۲,۲۶۸	۵۴۹,۸۳۷	۴۴۱,۹۱۰
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۴۶۸,۰۱۰)	(۳۹۱,۲۳۲)	(۱۴۷,۳۷۶)	(۱۱۰,۹۲۲)	(۳۵,۹۸۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۵۳۵,۶۵۶)	(۳۷۴,۱۶۹)	۳,۶۹۴,۸۹۲	۴۳۸,۹۱۵	۴۰۵,۹۳۰
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری:					
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۵۹,۹۷۵	۰	۳۷,۵۵۸	۲۳,۶۸۰	۷,۸۹۰
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۵۵۶,۰۸۳)	(۴۷۸,۹۷۱)	(۲۰۹,۴۹۶)	(۱,۰۳۴,۶۲۴)	(۳۱,۶۶۵)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	۰	(۲۶,۳۶۷)	(۴۵۵)	۰	(۳,۴۰۰)
پرداخت های نقدی تحصیل سرمایه گذاری بلند مدت	۰	۰	(۲۷۲,۷۳۴)	۰	(۵۰۰,۲۹۰)
دریافت نقدی بابت فروش سرمایه گذاریها	۰	۰	۰	۵۰۰,۰۰۰	۴,۴۵۴
دریافت های نقدی سود سهام	۴۹,۰۰۰	۴۲۲,۶۲۷	۱۱۲,۴۹۰	۱۰۵,۲۵۰	۰
دریافتی های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاریها	۸,۳۳۴	۶۴,۶۸۱	۸۲,۴۴۳	۴۴,۱۱۳	۱۱۲,۱۲۲
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۴۳۸,۷۷۴)	(۱۸,۰۳۰)	(۲۵۰,۱۹۴)	(۳۶۱,۵۸۱)	(۴۱۰,۸۸۹)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۹۷۴,۴۳۰)	(۳۹۲,۱۹۹)	۳,۴۴۴,۶۹۸	۷۷,۳۳۴	(۴,۹۵۹)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:					
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۴,۰۱۲,۲۰۰	۳,۲۷۷,۵۰۱	۲,۱۲۶,۴۷۳	۱,۱۹۷,۳۸۹	۷۲۵,۱۷۸
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۲,۴۰۴,۹۱۷)	(۲,۶۷۵,۱۸۳)	(۱,۶۳۵,۱۰۹)	(۱,۰۸۹,۴۸۳)	(۵۳۲,۸۲۳)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۲۸۱,۹۳۷)	(۳۲۱,۶۰۸)	(۱۶۰,۵۴۴)	(۱۰۴,۷۲۴)	(۵۳,۴۲۹)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۶۲۴,۳۸۶)	(۱,۳۱۸,۹۵۵)	(۱,۷۰۸,۹۸۸)	(۱۲۷,۱۱۵)	(۲۷۰,۰۰۰)
دریافت نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری بدون تغییر در کنترل	۰	۰	۰	۰	۷۱۸,۳۳۰
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۷۰۰,۹۶۰	(۱,۰۳۸,۲۴۵)	(۱,۳۷۸,۱۶۸)	(۱۲۴,۹۳۳)	۵۸۷,۲۵۶
خالص (کاهش) افزایش در موجودی نقد	(۲۷۳,۴۷۰)	(۱,۴۳۰,۴۴۴)	۲,۰۶۶,۵۳۰	(۴۶,۵۹۹)	۵۸۲,۲۹۷
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره / سال	۱,۴۱۹,۵۸۹	۲,۸۴۹,۹۹۳	۷۸۳,۲۸۲	۸۲۹,۸۵۶	۲۴۷,۴۶۴
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۷۳	۴۰	۱۸۱	۲۵	۹۵
مانده موجودی نقد در پایان دوره / سال	۱,۱۴۶,۱۹۲	۱,۴۱۹,۵۸۹	۲,۸۴۹,۹۹۳	۷۸۳,۲۸۲	۸۲۹,۸۵۶
معاملات غیر نقدی	۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۳,۳۶۰,۳۷۵	۰	۰

۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی از مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون از محل مطالبات حال شده سهامداران (معادل ۱۵۰ درصد) با هدف سودآوری و اصلاح ساختار مالی شرکت انجام و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۰۹ نزد مرجع ثبت شرکت به ثبت رسیده است.



فصل دوم: تشریح برنامه افزایش سرمایه

۱-۳- هدف از انجام افزایش سرمایه :

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

الف: تامین مالی بخشی از منابع مورد نیاز طرح های توسعه ای شرکت های فرعی

با توجه به اینکه توسعه عملیات تولیدی و همچنین حضور رقبا در عرصه فعالیت شرکت مستلزم تقویت بنیه مالی و اعتباری شرکت بوده است و از طرفی اعطای تسهیلات توسط بانکها با محدودیت همراه می باشد، و نظر به اینکه سرمایه مناسب در شرکت یکی از ظرفیت های قابل اتکاء و کارآمد بوده و به عنوان چراغ سبز حضور در رقابت های تجاری به شمار می رود و ضرورت افزایش شرکت را امر بدیهی و اجتناب ناپذیر می نماید. لذا تکمیل طرح های توسعه ای شرکت های فرعی و خرید ماشین آلات جدید با تکنولوژی روز دنیا، باعث سودآوری آنها و تسریع در تامین مواد اولیه شرکت اصلی برای تولید با کیفیت محصولات و کاهش توقف تولیدات منجر خواهد شد.

ب : اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی

افزایش سرمایه از محل سود انباشته ضمن اصلاح ساختار مالی، بهبود نسبت های مالی اهرمی 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 و متزلزل شدن سرمایه در گردش شرکت و در نتیجه افزایش ریسک عدم ایفای به موقع تعهدات شرکت خواهد گردید.

پ : 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 ۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال به تفکیک از محل سود انباشته مبلغ ۴,۰۰۰,۰۰۰ ریال از تخفیف مالیاتی مقرر استفاده نماید و مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران انجام خواهد شد.



۳-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و محل تامین آن :

ارقام به میلیون ریال	شرح	
۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	منابع
۲,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران	
۶,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱,۵۰۰,۰۰۰	تامین مالی شرکت کیمیا فولاد آریا	مصارف
۱,۹۴۱,۰۰۰	تامین مالی شرکت فولاد صنعت ساپرا	
۲,۵۵۹,۰۰۰	اصلاح ساختار مالی شرکت پارس فنر	
۶,۰۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن:

با توجه به برنامه ارایه شده ، شرکت پارس فنر (سهامی عام) درنظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۶.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (به میزان ۲۴۰ درصد شامل ۱۶۰ درصد از محل سود انباشته و ۸۰ درصد از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران) افزایش دهد.

مانده سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ مبلغ ۴.۷۵۰.۱۱۶ میلیون ریال می باشد که افزایش سرمایه به مبلغ ۴.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته را پوشش می دهد.

۳-۴- مطالبات سهامداران:

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح زیر می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات حال شده	مبلغ آورده نقدی سهامداران	سهم از افزایش سرمایه
احمد جلیلی تنها	۳۸	۷۵۹.۹۰۰	۰	۷۵۹.۹۰۰
رضا جلیلی تنها	۳۱	۶۲۰.۰۰۰	۰	۶۲۰.۰۰۰
کسری جلیلی تنها	۶	۱۲۰.۰۰۰	۰	۱۲۰.۰۰۰
فنر سازان پیشرو (سهامی خاص)	۳.۱۶	۶۳.۱۲۹	۰	۶۳.۱۲۹
فنر کاوه ایرانیان (سهامی خاص)	۱.۴۴	۲۸۸۱۸	۰	۲۸۸۱۸
کیهان فنر کاوه (سهامی خاص)	۱.۷۹	۳۵۸۸۸	۰	۳۵۸۸۸
سایرین	۱۸.۶۱	۰	۳۷۲.۲۶۵	۳۷۲.۲۶۴
جمع	۱۰۰	۱.۶۲۷.۷۳۵	۳۷۲.۲۶۵	۲.۰۰۰.۰۰۰



۴- تشریح جزئیات طرح

۴-۱- تامین مالی شرکتهای فرعی

طرح های توسعه شرکتهای فرعی و نیاز مالی آنها به شرح جدول ذیل ارایه می گردند:

جدول سرمایه گذاری و تامین مالی شرکت های گروه پارس فنر - ارقام به میلیون ریال					
نام شرکت	جمع کل طرح	محل تامین			منابع تامین شده از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی
		منابع داخلی شرکت	سهامدارعمده پارس فنر	منابع تامین شده از محل سود انباشته	
کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)	۳.۳۰۰.۳۶۸	۱.۸۰۰.۳۶۸	۱.۵۰۰.۰۰۰	۴۹۱.۰۰۰	۱.۰۰۹.۰۰۰
فولاد صنعت ساپرا (سهامی خاص)	۴.۳۰۷.۹۲۶	۲.۳۶۶.۹۲۶	۱.۹۴۱.۰۰۰	۹۵۰.۰۰۰	۹۹۱.۰۰۰
جمع	۷.۶۰۸.۲۹۴	۴.۱۶۷.۲۹۴	۳.۴۴۱.۰۰۰	۱.۴۴۱.۰۰۰	۲.۰۰۰.۰۰۰

مطابق جدول مذکور با تخصیص ۳.۴۴۱.۰۰۰ میلیون ریال به شرکتهای فرعی به منابع مورد نیاز آنها برای طرح های توسعه ای مرتفع خواهد شد. طرح توسعه شرکت کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص) در تامین مواد اولیه گروه و افزایش فروش محصولات و سود آوری شرکتهای گروه تاثیر مستقیم دارد و طرح توسعه ای فولاد صنعت ساپرا (سهامی خاص) احداث خط تولید فنر تخت می باشد که در جهت ورود به بازار فروش محصولات مذکور مورد مصرف صنایع خودرو، ریلی و سایر صنایع می باشد.

طرح توجیه اقتصادی شرکتهای کیمیا فولاد آریا و فولاد صنعت ساپرا به تایید هیات مدیره آنها رسیده است. جزئیات طرح های مذکور بعنوان متمم های این گزارش به پیوست ارایه می گردند. اهم شاخص های طرح و توسعه شرکتهای مذکور به شرح جدول ذیل تقدیم می گردند.

جدول شاخص های بررسی اقتصادی شرکتهای وابسته - ارقام به میلیون ریال						
نام شرکت	طرح و توسعه - احداث و راه اندازی	کل سرمایه گذاری	دوره بازگشت سرمایه روش PV	نرخ بازده داخلی IRR	ارزش فعلی خالص NPV یا ۲۵ درصد تنزیل	نتیجه
کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)	سایت سوم کارخانه (افزایش تولید از ۱۵ هزار به ۳۰ هزار تن)	۳.۳۰۰.۳۶۸	سه سال و ۵ ماه	۵۷٪	۴.۱۲۳.۲۷۶	مقبول
فولاد صنعت ساپرا (سهامی خاص)	ساخت خط تولید فنر تخت ۱۲ هزار تن	۴.۳۰۷.۹۲۶	سه سال و ۶ ماه	۴۶٪	۳.۴۴۲.۳۲۸	مقبول

۴-۲- اصلاح ساختار مالی شرکت

۴-۲-۱- 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 شش ماهه سال ۱۴۰۳، حداکثر توان افزایش تولید در صورت تحقق افزایش سرمایه حدوداً ۱۵ 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 ۱۵ درصد در محاسبات لحاظ گردیده است. با توجه به توضیحات فوق، مقدار فروش به شرح زیر برآورد گردیده است.

مقدار برآوردی فروش محصولات					
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
تن	تن	تن	تن	تن	
۱۰,۶۰۰	۱۰,۶۰۰	۱۰,۶۰۰	۱۰,۶۰۰	۱۰,۶۰۰	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۱۲,۱۹۰	۱۲,۱۹۰	۱۲,۱۹۰	۱۲,۱۹۰	۱۰,۶۰۰	در صورت انجام افزایش سرمایه

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 - مبالغ میلیون ریال					
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
۳۱,۳۸۲,۸۱۲	۲۵,۱۰۶,۲۵۰	۲۰,۰۸۵,۰۰۰	۱۶,۰۶۸,۰۰۰	۱۲,۸۶۲,۳۰۰	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۳۶,۰۹۰,۲۳۴	۲۸,۸۷۲,۱۸۷	۲۳,۰۹۷,۷۵۰	۱۸,۴۷۸,۲۰۰	۱۲,۸۶۲,۳۰۰	در صورت انجام افزایش سرمایه

ب) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

با توجه به روند سنوات قبل و دوره جاری (سال ۱۴۰۲) نسبت بهای تمام شده به فروش حدود ۷۰ درصد می باشد. لذا با فرض تحقق افزایش سرمایه، چون حجم تولید حدود ۱۵ درصد افزایش خواهد یافت با افزایش فوق با ظرفیت فعلی کارخانه محقق خواهد گردید، با توجه به روند روبه رشد هزینه های عملیاتی شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه، نسبت بهای تمام شده به فروش تثبیت و روند کاهشی خواهد داشت.

بهای تمام شده برآوردی درآمدهای عملیاتی - مبالغ میلیون ریال					
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
۲۲,۹۵۷,۱۵۵	۱۸,۰۷۶,۵۰۰	۱۴,۲۷۳,۷۵۰	۱۱,۴۱۹,۳۱۴	۸,۹۱۹,۴۸۷	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۲۵,۲۶۳,۱۶۳	۲۰,۲۱۰,۵۳۰	۱۵,۹۳۷,۴۴۷	۱۲,۷۴۹,۹۵۸	۸,۹۱۹,۴۸۷	در صورت انجام افزایش سرمایه



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 ۲۶ 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	سال ۱۴۰۷ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۷۳۰.۸۳۳	۹۲۴.۴۰۶	۱.۱۶۴.۷۵۱	۱.۴۵۵.۹۳۹	۱.۸۱۹.۸۲۰
در صورت انجام افزایش سرمایه	۷۳۰.۸۳۳	۹۲۴.۴۰۶	۱.۱۶۴.۷۵۱	۱.۴۵۵.۹۳۹	۱.۸۱۹.۸۲۰

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	سال ۱۴۰۷ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۱۷۰.۳۵۵	۲۰۴.۴۲۶	۲۴۵.۳۱۲	۲۹۴.۳۷۳	۳۵۳.۲۵۰
در صورت انجام افزایش سرمایه	۱۷۰.۳۵۵	۲۰۴.۴۲۶	۲۴۵.۳۱۲	۲۹۴.۳۷۳	۳۵۳.۲۵۰

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 ۳۰ 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	سال ۱۴۰۷ میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۴۵۸.۲۹۰	۵۹۵.۷۷۷	۷۷۴.۵۱۰	۱.۰۰۶.۸۶۳	۱.۳۰۸.۹۲۰
در صورت انجام افزایش سرمایه	۴۵۸.۲۹۰	۵۹۵.۷۷۷	۷۷۴.۵۱۰	۱.۰۰۶.۸۶۳	۱.۳۰۸.۹۲۰



چ (سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدهای غیر عملیاتی عمدتاً مربوط به سود سهام شرکتهای فرعی می باشد که در هر دو حالت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه با افزایش ۲۲ درصد در محاسبات منظور شده است .

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی					
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۲۸۱,۳۴۷	۱,۹۰۱,۱۲۳	۱,۵۸۴,۲۷۰	۱,۳۲۰,۲۲۴	۱,۱۰۰,۱۸۷	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
					در صورت افزایش سرمایه:
۱,۹۱۹,۷۱۹	۱,۶۰۰,۱۰۰	۱,۳۴۸,۲۵۰	۱,۱۹۱,۷۰۸	۹۸۵,۵۹۰	سود سهام کیمیا فولاد آریا- روند جاری
۳,۹۴۹,۰۰۰	۱,۹۰۱,۰۰۰	۱,۱۸۹,۰۰۰	۴۵۱,۰۰۰	۰	سود سهام کیمیا فولاد آریا- پروژه جدید
۲,۹۷۵,۰۰۰	۱,۳۰۲,۰۰۰	۷۳۲,۰۰۰	۰	۰	سود سهام فولاد صنعت ساپرا- پروژه جدید
۲۳۷,۶۲۸	۱۹۸,۰۲۴	۱۶۵,۰۲۰	۱۳۷,۵۱۶	۱۱۴,۵۹۷	سایر درآمدهای غیر عملیاتی
۹,۰۸۱,۳۴۷	۵,۰۰۱,۱۲۴	۳,۴۴۴,۲۷۰	۱,۷۸۰,۲۲۴	۱,۱۰۰,۱۸۷	جمع - کل

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	۴,۶۹۵,۲۴۷	میلیون ریال
سود سهام مصوب	(۶۲۵,۰۰۰)	میلیون ریال
سود تقسیم نشده سال ۱۴۰۲	۴,۰۷۰,۲۴۷	میلیون ریال
خالص افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۴,۰۰۰,۰۰۰	میلیون ریال
نرخ موثر مالیاتی عملکرد شرکت	۲۲.۵٪	درصد
صرفه جویی مالیاتی شرکت	۹۰۰,۰۰۰	میلیون ریال



۴-۲-۲- 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

شرح	سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۷	
	انجام / عدم انجام (افزایش سرمایه)	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام
درآمدهای عملیاتی	۱۲,۸۶۲,۳۰۰	۱۶,۰۶۸,۰۰۰	۱۸,۴۷۸,۲۰۰	۲۰,۰۸۵,۰۰۰	۲۳,۰۹۷,۷۵۰	۲۵,۱۰۶,۲۵۰	۲۸,۸۷۲,۱۸۷	۳۱,۳۸۲,۸۱۲	۳۶,۰۹۰,۲۳۴	۳۹,۰۹۰,۲۳۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۸,۹۱۹,۴۸۷)	(۱۱,۴۱۹,۳۱۴)	(۱۲,۷۴۹,۹۵۸)	(۱۴,۲۷۳,۷۵۰)	(۱۵,۹۳۷,۴۴۷)	(۱۸,۰۷۶,۵۰۰)	(۲۰,۲۱۰,۵۳۰)	(۲۲,۹۵۷,۱۵۵)	(۲۵,۲۶۳,۱۶۳)	(۲۵,۲۶۳,۱۶۳)
سود ناخالص	۳,۹۴۲,۸۱۳	۴,۶۴۸,۶۸۶	۵,۷۲۸,۲۴۲	۵,۸۱۱,۲۵۰	۷,۱۶۰,۳۰۳	۷,۰۲۹,۷۵۰	۸,۶۶۱,۶۵۷	۸,۴۲۵,۶۵۷	۱۰,۸۲۷,۰۷۱	۱۰,۸۲۷,۰۷۱
هزینه های فروش اداری و عمومی	(۷۳۰,۸۳۳)	(۹۲۴,۴۰۶)	(۹۲۴,۴۰۶)	(۱,۱۶۴,۷۵۱)	(۱,۱۶۴,۷۵۱)	(۱,۴۵۵,۹۳۹)	(۱,۴۵۵,۹۳۹)	(۱,۸۱۹,۸۲۰)	(۱,۸۱۹,۸۲۰)	(۱,۸۱۹,۸۲۰)
سایر درآمدها	۱۷۰,۳۵۵	۲۰۴,۴۲۶	۲۰۴,۴۲۶	۲۴۵,۳۱۲	۲۴۵,۳۱۲	۲۹۴,۳۷۳	۲۹۴,۳۷۳	۳۵۳,۲۵۰	۳۵۳,۲۵۰	۳۵۳,۲۵۰
سود عملیاتی	۳,۳۸۲,۳۳۵	۳,۹۲۸,۷۰۶	۵,۰۰۸,۲۶۲	۴,۸۹۱,۸۱۱	۶,۲۴۰,۸۶۴	۵,۸۶۸,۱۸۴	۷,۵۰۰,۰۹۱	۶,۹۵۹,۰۸۷	۹,۳۶۰,۵۰۱	۹,۳۶۰,۵۰۱
هزینه های مالی	(۴۵۸,۲۹۰)	(۵۹۵,۷۷۷)	(۵۹۵,۷۷۷)	(۷۴۴,۵۱۰)	(۷۷۴,۵۱۰)	(۱,۰۰۶,۸۶۳)	(۱,۰۰۶,۸۶۳)	(۱,۳۰۸,۹۲۰)	(۱,۳۰۸,۹۲۰)	(۱,۳۰۸,۹۲۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱,۱۰۰,۱۸۷	۱,۳۲۰,۲۲۴	۱,۷۸۰,۲۲۴	۱,۵۸۴,۲۷۰	۳,۴۳۴,۲۷۰	۱,۹۰۱,۱۲۳	۵,۰۰۱,۱۲۴	۲,۲۸۱,۳۴۷	۹,۰۸۱,۳۴۷	۹,۰۸۱,۳۴۷
سود قبل از مالیات	۴,۰۲۴,۲۳۲	۴,۶۵۳,۱۵۳	۶,۱۹۲,۷۰۹	۵,۷۳۱,۵۷۱	۸,۹۰۰,۶۲۴	۶,۷۶۲,۴۴۴	۱۱,۴۹۴,۳۵۲	۷,۹۳۱,۵۱۴	۱۷,۱۳۲,۹۲۸	۱۷,۱۳۲,۹۲۸
هزینه مالیات بر درآمد	(۶۴۳,۲۹۰)	(۷۳۳,۲۴۴)	(۹۷۰,۷۴۷)	(۹۱۲,۴۰۶)	(۱,۲۰۲,۵۹۸)	(۱,۰۶۹,۴۹۱)	(۱,۴۲۸,۵۱۰)	(۱,۲۴۳,۰۳۶)	(۱,۷۷۱,۳۴۷)	(۱,۷۷۱,۳۴۷)
صرفه جویی مالیاتی	.	.	۹۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	.	.
سود خالص	۳,۳۶۰,۹۴۲	۳,۹۱۹,۹۰۹	۶,۱۲۱,۹۶۲	۴,۸۱۹,۱۶۵	۷,۶۹۸,۰۲۶	۵,۶۹۲,۹۵۳	۱۰,۰۶۵,۸۴۲	۶,۶۸۸,۴۷۸	۱۵,۳۶۱,۵۸۱	۱۵,۳۶۱,۵۸۱

۴-۲-۳- پیش بینی جریان وجوه نقد

شرح	سرمایه گذاری اولیه ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۳,۳۶۰,۹۴۲	۶,۱۲۱,۹۶۲	۷,۶۹۸,۰۲۶	۱۰,۰۶۵,۸۴۲	۱۵,۳۶۱,۵۸۱
سود خالص با فرض عدم انجام نجام افزایش سرمایه	۳,۳۶۰,۹۴۲	۳,۹۱۹,۹۰۹	۴,۸۱۹,۱۶۵	۵,۶۹۲,۹۵۳	۶,۶۸۸,۴۷۸
خالص تغییرات سود (زیان)	.	۲,۲۰۲,۰۵۳	۲,۸۷۸,۸۶۱	۴,۳۷۲,۸۸۹	۸,۶۷۳,۱۰۳
جریان نقدی ورودی	.	۲,۲۰۲,۰۵۳	۲,۸۷۸,۸۶۱	۴,۳۷۲,۸۸۹	۸,۶۷۳,۱۰۳
جریان نقدی خروجی	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	.	.	.	.
خالص جریان نقدی	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	۲,۲۰۲,۰۵۳	۲,۸۷۸,۸۶۱	۴,۳۷۲,۸۸۹	۸,۶۷۳,۱۰۳
ارزش فعلی جریانهای نقدی آتی با نرخ ۳۰٪	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	۱,۶۹۳,۸۸۶	۱,۷۰۳,۴۶۸	۱,۹۹۰,۳۹۱	۳,۰۳۶,۸۰۰



۴-۲-۴- ارزیابی مالی طرح

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

نتیجه ارزیابی	معیار مالی
۴۸٪	بازدهی داخلی - درصد *
۳۰٪	نرخ تنزیل - درصد
۲.۴۲۴.۵۴۵	خالص ارزش فعلی (میلیون ریال) **
۳۷ ماه	دوره بازگشت سرمایه تنزیل نشده - ماه
۴۳ 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 ۴۸ 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 ۳۰ درصد بالغ بر ۲.۴۲۴.۵۴۵ 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 حدوداً ۳۷ ماه و دوره بازگشت

ارزش فعلی سرمایه گذاری تنزیل شده حدوداً ۴۳ ماه برآورد می گردد .

۴-۳- 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 ، ان را در زمره یکی از شرکتهای مطرح در عرصه تولید فنر قرارداده و سبب گردیده در کشور از جایگاه مناسبی برخوردار باشد .



۱-۳-۴- 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 ترزیق 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، رقابت 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 و 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 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.

۵- پیشنهاد هیات مدیره به مجمع

هیات مدیره ضمن تشکر از حضور سهامداران گرامی و نماینده محترم حسابرس و بازرس قانونی شرکت و همچنین نماینده سازمان بورس و اوراق بها دار، پیشنهاد می نماید:

با استفاده از مزایای بند ۱۴ ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساختها مصوب مجلس شورای اسلامی و به منظور اصلاح ساختار مالی و همچنین تامین مالی پروژه های سرمایه گذاری سود آور در شرکت های فرعی، سرمایه شرکت پارس فنر (سهامی عام) از مبلغ ۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (معادل ۲۴۰ درصد به مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال) از محل سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران 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 است.

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.



شرکت کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

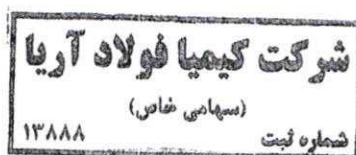
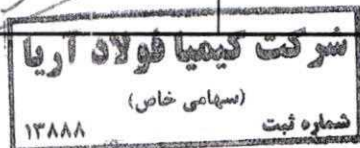
گزارش امکان سنجی اقتصادی (Feasibility Study) احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا

شهریور ماه ۱۴۰۲



طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

اعضای هیأت مدیره	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
-	احمد جلیلی تنها	سهامدار عمده	
شرکت پارس فنر (سهامی خاص)	سمیرا ضیائی نژاد	نایب رئیس هیأت مدیره - غیر موظف	
شرکت فنر سازان پیشرو (سهامی خاص)	اسمعیل سعیدی	رئیس هیأت مدیره - غیر موظف	
شرکت کیهان فنر کاوه (سهامی خاص)	محمد باقر افشار بکشلو	عضو هیأت مدیره - موظف	
-	علی علیرضائی	مدیر عامل	





بخش اول

اطلاعات فنی پروژه



طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

"بررسی فنی طرح"

مطابق استاندارد های سایز $51crV4$ و $55cr3$ طرح تولید تسمه فولاد آلیاژی از جنس

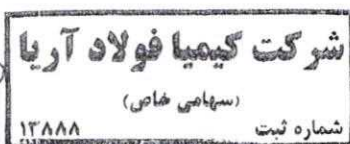
DiN- EN-10092-1 و DiN- EN-10092-2

و با روش نورد گرم

با ظرفیت پانزده هزار تن در سال

Production plan for $51crV4$ and $55cr3$ alloy steel belts according to size standards DiN-EN-10092-1 and DiN- EN-10092-2, applying hot rolling process

with a capacity of Fifteen thousand tons per year





۱- اسکوپ فعالیت در طرح توسعه

عبارت است از نورد گرم (Hot-Rolled) فولاد آلیاژی (Alloy Steel) جهت تولید انواع مقاطع فولاد آلیاژی به شکل گرد (Rod)، تسمه (Stripe/Belt) و نبشی (Corner Profile) و همچنین تولید تسمه های فولاد فنر تخت، پارابولیک و لول (Flat, Parabolic and Coiled spring steel belts) با ظرفیت تکمیلی و اسمی پانزده هزار تن در سال. جدول زیر سیر تکامل و افزایش ظرفیت را در طی ۵ سال پس از بهره برداری نشان می دهد.

گروه	سال	سایز	تولید سالیانه (تن)
گروه گرد	۱-۲-۳-۴-۵	۱۲ و ۱۴	۶۰۰
	۵	بزرگتر از ۱۴ و کوچکتر از ۳۴	۱۸۰۰
گروه تسمه گرم فولاد آلیاژی	۱		۸۷۰۰
	۲		۱۲۰۰۰
	۳		۱۳۵۰۰
	۴		۱۴۰۰۰
	۵		۱۵۰۰۰

*** در جدول فوق وزن تولید گروه تسمه شامل گروه گرد نیز می باشد. بنابر این ۱۵۰۰۰ تن بیشترین میزان تولید است.

تسمه برشی از سطح مقطع فلز است که در این طرح به روش نورد گرم (Hot Rolling) که حاصل تغییر شکل (Deforming) مواد اولیه (غالباً شمش های فولادی) با انجام فرایند کوره پیش گرم (Pre-heating Furnace) و ایجاد فشار زیاد بر فولاد توسط غلتکهای رافینگ و غلتک های شکل دهی می باشد که محصول در قالب تسمه فولاد فنر یا تسمه های آلیاژی دیگر معمولاً در طول های ۶ و ۱۲ متری تولید می گردند. در



فتر تخت عمدتا از آلیاژهایی نظیر $55Cr3$ و $51CrV4$ استفاده می شود و البته فرایند تولید کارخانه محدود به استفاده از این دو آلیاژ بوده و بر حسب سفارش مقاطع استاندارد دیگر و با توجه به شرایط استفاده از محصول، امکان تولید آنها وجود خواهد داشت.

پیش بینی می شود بر اساس نیاز های خط تولید، تعداد ۵۷ نفر در بخش تولید و ۳۴ نفر در بخش فنی و همچنین ۹ نفر در بخش ستادی (مجموعاً ۱۰۰ نفر) در این واحد بکار گرفته شوند.

۲- محصول نهایی و مواد اولیه

سهم تسمه نورد گرم فولاد آلیاژی (Alloy Steel Hot Rolled belt) در ترکیب محصول که شامل مقاطع گرد نیز می گردد ارجح می باشند که بر اساس استاندارد اروپا و دین، سطح مقطع (Cross-Section) محصول تعیین می گردد. بر اساس دو استاندارد ذکر شده این طرح قادر خواهد بود تسمه های آلیاژی با شروع از پایینترین رده در استاندارد EN-10092-1A با عرض ۵۰ میلیمتر و ضخامت ۵ میلیمتر را تولید نماید. مواد اولیه ی این طرح از انواع بیلت فولادی از سایز های 125×125 ، 150×150 ، 100×100 ، 130×130 و 120×120 میلیمتر از جنس فولاد آلیاژی از سوی تامین کنندگان داخلی عرضه خواهد گردید. در سال پنجم پس از بهره برداری مصرف سالیانه بیلت حدود ۱۶،۵۰۰ تن (با احتساب ۱۰٪ ضایعات) خواهد بود.

۳- تحلیل زنجیره تامین تولید فتر تخت، لول و پارابولیک و بررسی تاثیر یکپارچگی بین تامین

کنندگان در قیمت تمام شده

زنجیره تامین در صنعت فولاد، بالاخص تولیدکنندگان انواع فتر های خودرو و واگن، از یکسو مواجه با تامین کنندگان بالادست هستند (UpStream Suppliers) و از سوی دیگر با مشتریان پایین دست (LowStream Customers) روبرو هستند. در ادبیات موضوع، این زنجیره جهت تحلیل بهتر به دو قسمت داخلی و خارجی تقسیم می گردد. در زنجیره تامین داخلی (Interior Supply Chain/Logistics) تولید کننده فتر در وسط و فی ما بین بالادست (تامین کنندگان تسمه/نوارهای فولاد آلیاژی قرار) و پایین دست (مشتریان خودرو ساز (OEMs) و بازار (Aftermarket)) قرار می گیرند. در زنجیره تامین خارجی (External SC) تامین کنندگان تراز های بالاتر (Higher Echelon) هستند که بسمت خارج زنجیره قرار می گیرند. به طور مثال تامین کننده تسمه و نوارهای گرم نورد شده از فولاد آلیاژی در طرح فعلی، تولید کنندگان شمش (بیلت) فولاد آلیاژی هستند. و نهایتاً این مسیر بسمت بالای زنجیره تا تامین مواد معدنی پیش می رود. به همین شکل در زنجیره تامین خارجی پایینی به سمت مصرف کننده نهایی پیش می رود. در تحقیقات موضوع مورد بررسی، مقالات علمی در ژورنالهای معتبر بین المللی بسیار وسیع بوده که در زمینه بهینه سازی زنجیره تامین تحلیل شکاف تحقیقاتی (Gap Analyses) نموده و نشان داده اند در یک زنجیره تامین در صورتیکه یکپارچگی



Integration) اتفاق بیفتد می تواند منجر به پایین آمدن هزینه ها از طرق مختلف گردد. در مورد طرح توسعه ی پیش رو، یک یکپارچگی داخلی (Internal Integration) بین فرسازان گروه (شرکت پارس فنر و فنر سازی خاور) و تامین کننده دست بالایی خود، شرکت کیمیا فولاد آریا، محقق شده و در حال تکامل می باشد. در تئوری کنترل موجودی احتمالی (Stochastic Inventory Control) اثبات شده که آنچه باعث افزایش سطح ذخیره احتیاطی در تامین مواد اولیه و یا انبارش محصول می گردد عدم قطعیت در زمان تامین (LeadTime) و زمان تقاضا (Demand) می باشند که بنابر ماهیت یک خط تولید در برابر مستعد بودن در برابر خرابی (Failure Prone Manufacturing Systems) و همچنین توابع توزیع های احتمال در تامین و فروش، سیاست های کنترل موجودی جهت سفارش گذاری و باز پر سازی انبار (Inventory Replenishment) تدوین و به اجرا گذاشته می شود که سطح بالای متوسط زمان تامین، خرید و خرابی در میزان سطح یا مقدار انبار مواد اولیه و محصول (Stock level for raw material and finished products) نقش اساسی دارد. با افزایش این سطح (انبار احتیاطی) مطمئنا هزینه های اضافی بابت راکد ماندن سرمایه و همچنین ایجاد زیر بنای لازم برای نگهداری مواد و محصول به هزینه های تمام شده تحمیل می گردد. به طور مثال در سایت اول شرکت کیمیا فولاد آریا از سیاست کنترل موجودی ($S+2S$) معادل (۳۰۰۰ و ۱۵۰۰) تبعیت می نماید. بدین معنا که همواره ۱۵۰۰ تن بیلت (موجودی در انبار + موجودی در راه) وجود دارد که به محض کاهش این مقدار موجودی از سطح ۱۵۰۰ تن، تا سطح ۳۰۰۰ تن سفارش گذاری خواهد شد. بنابراین با توجه به عدم قطعیت در زمان تحویل بیلت توسط تامین کننده (موجودی در راه) زمان سفارش گذاری مجدد منظم نبوده و مقدار سفارش نیز ثابت نمی باشد و ممکن است هم عدم موجودی و متعاقب آن مشتری از دست رفته (Customer Lost) و یا جرائم تعویق در فروش را در بر داشته باشد (Backordering Cost) و هم میزان زیاد موجودی در انبار را مواجه باشیم که همگی باعث افزایش هزینه و قیمت تمام شده خواهد گردید. حال، اثبات می گردد که در صورتیکه هر کدام از سه عامل/فاکتور ذکر شده ی احتمالی بتوانند قطعیت پیدا کنند و یا نسبت واریانس بر متوسط آنها به حداقل برسد زنجیره داخلی بهینه تر خواهد بود. در این طرح با توجه به اینکه کیمیا فولاد با پیش بینی تولید ۱۵۰۰۰ تن برای سایت جدید و بالقوه بودن تولید ۱۳۰۰۰ تن در سایت اول خواهد توانست ۲۸۰۰۰ تن را در سال پنجم و ۲۲۰۰۰ تن در سال اول را تامین نماید. حال دو شرکت خاور و پارس فنر پیش بینی تقاضای حدود ۲۴۰۰۰ تن در سال آتی را دارند. این بدان معنی است که در لجستیک داخلی (Internal Logistics) شرکت کیمیا فولاد سفارش گذاری هایی با قطعیت یا حداقل احتمال مواجه می باشد. بنابراین فارغ از اینکه پارس فنر /خاور می توانند ذخیره احتیاطی مواد اولیه خود را کاهش دهند، کیمیا فولاد نیز با تقاضای قطعی مواجه می باشد، یعنی در فرایند سفارش گذاری خود به تامین کنندگان بیلت با یک فضای احتمالی کوچکتر بعثت حذف فاکتور احتمالی تقاضا و فقط وجود فاکتور احتمالی خرابی ماشین مواجه است. از این رو سیاست کنترل موجودی قبلی که مطرح شد به یک سیستم (R,Q)



تبدیل خواهد شد که R نقطه سفارش گذاری و Q یک مقدار ثابت برای سفارش خواهد بود. (البته این سیاست می بایست بهینه گردد ولی در همین چارچوب قرار خواهد گرفت). سفارش گذاری های منظم و غالبا با مقدار های ثابت سیستم تولیدی را از حالت فشاری (Push System) که در آن انبارش مواد موضوع کلیدی است را به یک سیستم کششی (Pull System) تبدیل نموده که کمترین میزان انبارش را دارد و رویکرد به سمت تولیدات پروژه-محور با تامین JustinTime خواهد رفت که نتیجه آن کاهش هزینه و نهایتا کاهش قیمت تمام شده می باشد. در این بین شرکت تامین کننده نیز با قطعیتی که در سفارشاتش پیدا می نماید قادر به بهینگی بهتر عملکرد خود و کاهش هزینه ها می باشد که خود جای چانه زنی بر سر قیمت تامین مواد اولیه را باقی می گذارد که این عامل نیز در کاهش هزینه ها موثر می باشد. بنابراین اثر شلاقی/پروانه ای Bullwhip Effect که افزایش فاکتور های احتمالی در هر مقطع از زنجیره می تواند اثرات زیان آور زیادی را در دور دست ایجاد نماید به شدت کاهش می باید که این موضوع منجر به تعادل و افزایش بهینگی در کلیه ی ذینفان خواهد شد.

در مقاله ای تحت عنوان "ارائه یک سیاست کنترل موجودی بهینه با سفارشات یکی-یکی و تحت بازه های زمانی مشخص" که در سال ۲۰۱۹ در ژورنال معتبر IJOR، انتشارات ایندیرساینس در سوئیس منتشر گردید،

Afshar-Bakeshloo M, Jolai F, Mazinani M, Salehian F. One-for-One Period Policy and its Optimal Solution over a Finite Horizon. International Journal of Operational Research. ۲۰۱۹ Jul ۲۳;۳۵(۳):۳۷۸-۳۹۶.

اثبات گردید که اگر سیستم بصورت ساده یک صف تشکیل شده در پشت یک ماشین که زمان LeadTime تامین و زمان سفارش گذاری آن احتمالی باشد ($G/G/1$) نسبت به وقتی که تقاضا قطعی و فقط تامین احتمالی باشد ($G/D/1$) این سیاست ذکر شده بهینه می باشد. همچنین نشان داده شده که در چنین شرایطی فاصله زمانی بین سفارش ها بشکل گمبدی شکل (Dome-shaped) بهینه می باشد.

شرکت پارس فنر بزرگترین تولید کننده فنر تخت خودرو می باشد که با توجه به اینکه تمرکز این شرکت بر بازار خدمات پس از فروش می باشد، دامنه وسیعی از محصولات را می بایست در حداقل زمان ممکن تولید نماید. طبق پیش بینی شرکت حدود ۱۶۵ ردیف تسمه مختلف مورد نیاز می باشد که نسبت تولید هر یک از بین ۰.۰۲ درصد تا ۱۱.۷ درصد متغیر می باشد. به دلیل تنوع بالای مواد اولیه، به منظور پاسخگویی هر چه سریعتر به نیاز مشتری می بایست حجم بالایی از تسمه فولادی با ابعاد مختلف در محل کارخانه انبار شود که این امر موجب بالا رفتن سرمایه در گردش مورد نیاز، اشغال فضای تولید و از همه مهمتر محدود کردن امکان توسعه و افزایش میزان تولید شده است. پیش بینی می شود که حدود ۱۱۵۰۰ تن از محصولات خط جدید و قدیم شرکت کیمیا فولاد به شرکت پارس فنر برای سال اول تولید فروخته شود. همچنین شرکت فنر سازی خاور دیگر مشتری کیمیا فولاد خواهد بود که پیش بینی می شود که حدود ۱۲۰۰۰ تن از محصولات خط جدید و قدیم شرکت کیمیا فولاد به شرکت پارس فنر برای سال اول تولید فروخته شود. بنابراین با ایجاد



خط دو شرکت کیمیا علاوه بر تامین نیاز مشتریان زنجیره تامین گروه، وجود قطعیت در سفارش گذاری منجر به توجیه میزان ظرفیت خط جدید شده و در زمان تولید سفارش گذاری های کیمیا فولاد به تامین کننده خود را قطعیت می بخشد و با این استراتژی (اگرچه از زمان تامین LeadTime تامین کننده بیلت مطلع نمی باشد) سفارش گذاری های خود را با قطعیت انجام می دهد که منجر به نزدیک شدن به ایده JIT ، Just In time ، شده و سطح موجودی موارد اولیه را در کارخانه کم خواهد نمود. این تدابیر فارغ از پایین آمدن هزینه و نهایتا پایین آوردن قیمت تمام شده می تواند اثر شلاقی را در سراسر زنجیره تامین پایین آورد.

۴- روش تولید

در بخش نورد بیلت های خریداری شده به صورت سرد و با دمای محیط وارد کوره پیش گرم که با سوخت گاز طبیعی (یا سوخت جایگزین) کار میکند وارد می شوند. پس از عبور بیلت ها از درون کوره دمای بیلت ها به حدود ۱۱۵۰ تا ۱۲۰۰ درجه سانتیگراد رسیده و آماده نورد می شود. ظرفیت کوره پیش گرم حدود ۱۰ تن در ساعت می باشد که در یک شیفت ۱۰ ساعته با در نظر گرفتن حدود ۲ ساعت تعمیر، نگهداری و تعویض غلتک روزانه توانایی پیش گرم کردن حدود ۶۰-۱۲۰ تن در روز بیلت (متناسب یا سباز محصول) را دارا می باشد.

در خط نورد تعدادی استند یا قفسه موجود می باشد که غلطکهای نورد درون آنها قرار دارند. این غلطکها نیروی محرکه خود را از الکتروموتورهایی می گیرند که بسته به نسبت تبدیل در نظر گرفته شده دارای قدرتهای متفاوتی می باشند. معمولاً استندها به سه نوع اولیه، میانی و نهایی تقسیم بندی می شوند. در این طرح با توجه به ظرفیت تولید و همچنین محصولات مورد نظر از ۳ استند اولیه و ۱ استند میانی و ۲ استند نهایی (شامل استند عمودی و افقی) که جمعا ۷ استند استفاده خواهد گردید.

۵- مشخصات زمین محل احداث طرح و لیست ماشین آلات و جانمایی ابنیه لازم

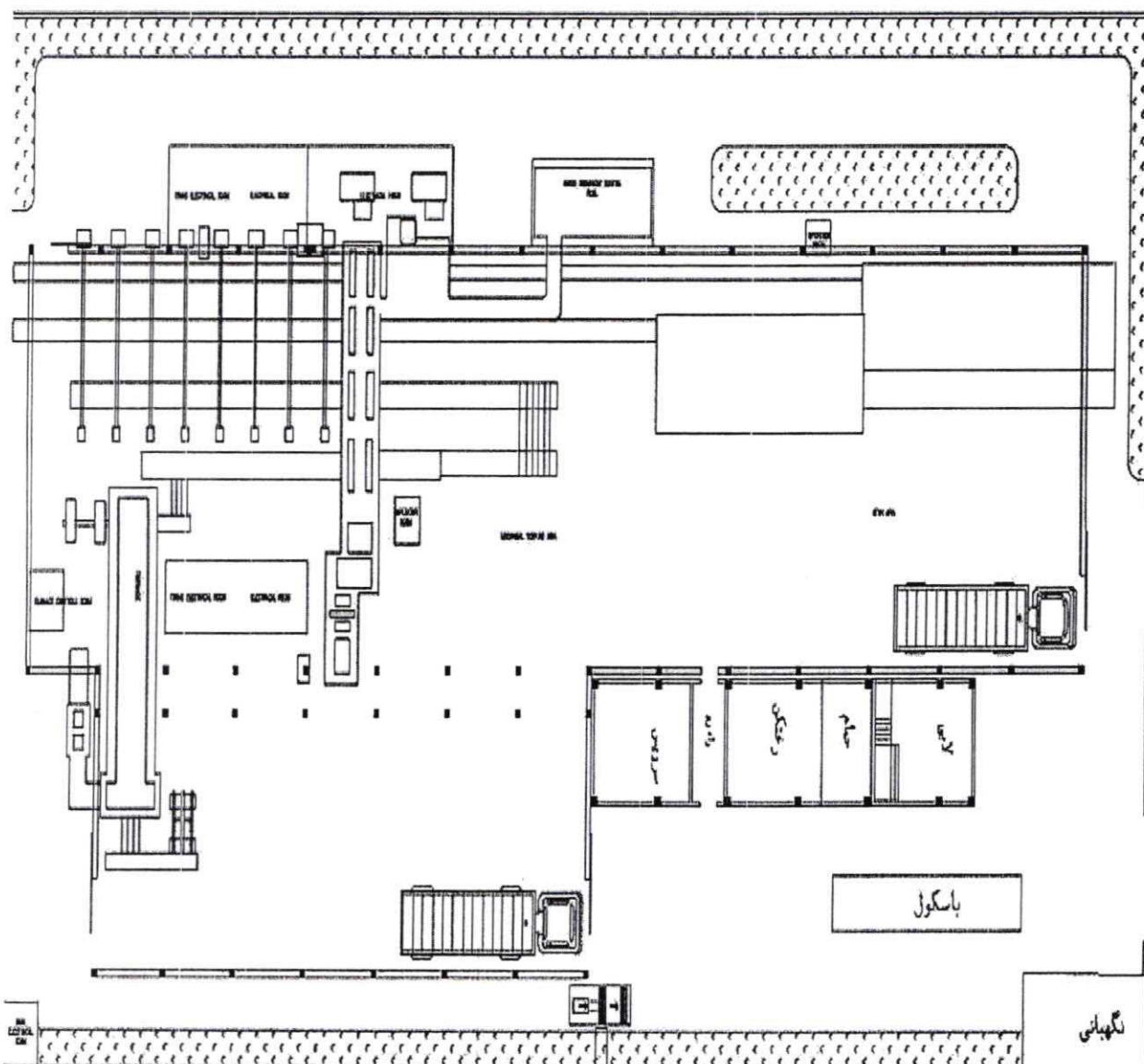
زمین احداث کارخانه در مجاورت سایت دوم شرکت کیمیا فولاد آریا که جهت ماشین سازی و همچنین انبارش و آماده سازی مواد اولیه لازم برای کارخانه قرار گرفته است. همچنین خط تولید سایت اول (خط موجود فعلی) با فاصله ۳ قطعه در مجاورت این سایت قرار دارد. زمین به مساحت ۵۸۳۸ متر مربع با ابعاد حدود ۱۰۰ متر در جهت شرقی - غربی و ۵۸ متر درب جهت شمالی - جنوبی واقع شده است.

طبق تصویر لیست چیدمان ماشین آلات مواد اولیه از سوله واقع شده در امتداد شرقی زمین وارد کوره می گردد و سپس مرحله مقدماتی نورد توسط رافینگ انجام می گردد. ندر این قسمت از الکتروموتور KW۱۲۵۰ با برق ۳ فاز ۳۸۰ ولت استفاده شده که خود توسط لنگر، گیربکس و هم دور به شفت غلطک کوپل شده است. حدود ۵۰ درصد از سختی از تغییر شکل مقطع فولاد در این قسمت انجام می گردد. با عبور از قسمت



مقدماتی و انتقال به بخش میانی توسط ترانسفرها، ۱ استند وجود دارد که توسط یک موتور ۵۵۰ KW با برق مستقیم DC کنترل می گردد. بخش پایانی دارای ۲ استند می باشد که در بخش اول از استند و موتور عمودی استفاده شده و در ادامه آن غلطک افقی قرار دارد. جهت افزایش سرعت خط از برش قیچی پروانه در ادامه نورد استفاده می گردد (Fly Shear). در ادامه آن از اره آتش بر استفاده شده و نهایتاً وارد سینی خنک کننده که دارای شانه هایی با حرکت قدم زن دارند قرار می گیرد. بنابراین محصول با جهت شرق به غرب از خیابان اصلی که در ضلع غرب واقع شده است خارج می گردد.

از نظر ایجاد زیر ساخت های لازم جهت احداث کارخانه نیاز است که حدود ۶۰ درصد از سطح زمین توسط سازه های صنعتی، اداری و فونداسیون و استند های لازم پوشش داده شود.





طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

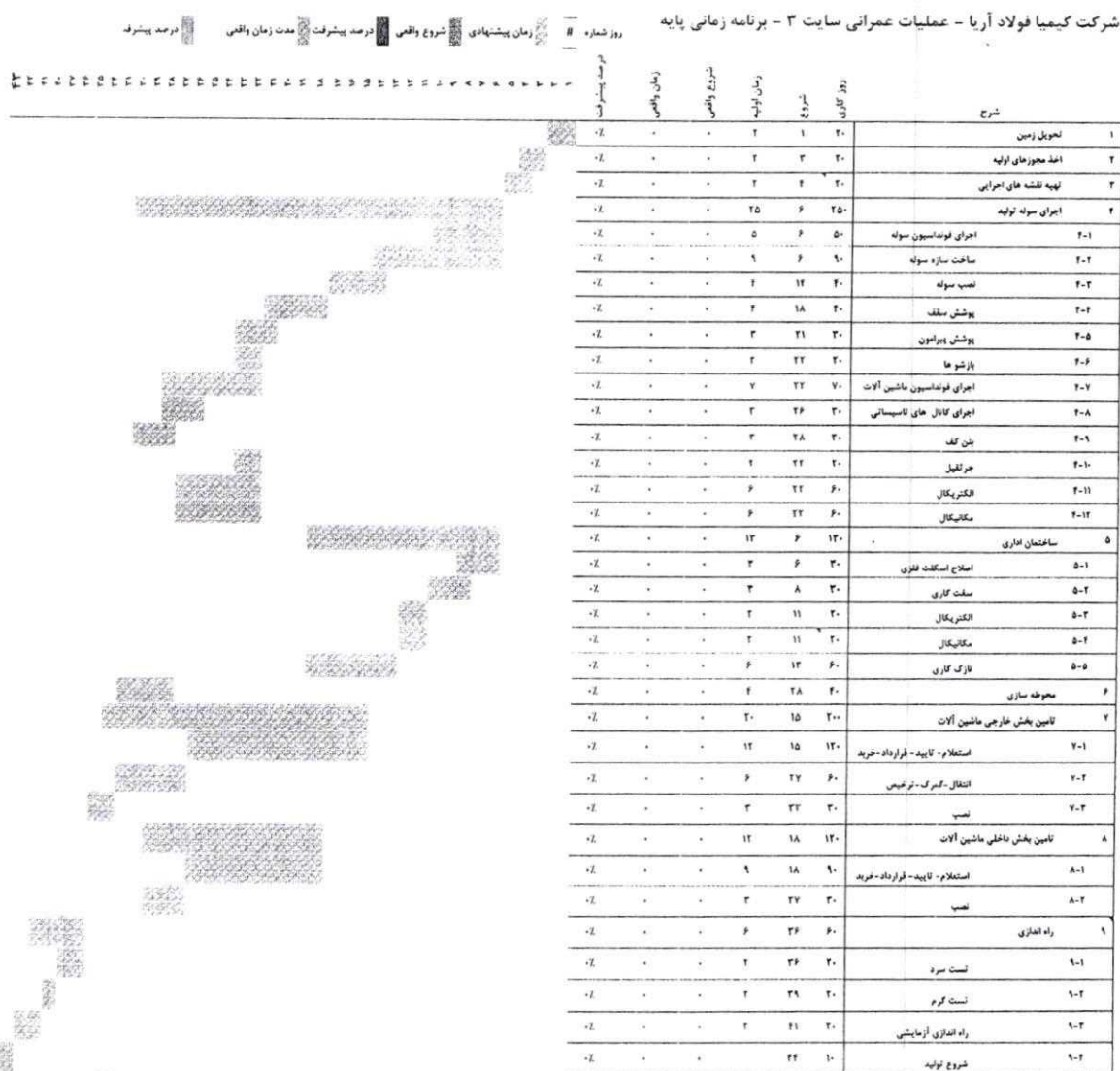
پروژه عمرانی این مجموعه از عملیات طراحی تا تحویل برآورد هزینه ای حدود ۳۸۰ میلیارد ریال را با ارزش فعلی سرمایه خواهد داشت. جدول ریز برآورد هزینه های عمرانی را نشان می دهد:

برآورد عملیات ساختمانی و سیویل شرکت کیمیا فولاد آریا (سایت ۳)									
شرح	دهانه	طول	مساحت	وزن واحد	وزن کل	قیمت واحد	قیمت کل (ریال)	جمع فرعی (ریال)	
نظام مهندسی و شهرک							۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
سازه	سوله یک	۲۴	۹۰	۲,۱۶۰	۸۰	۱۷۲,۸۰۰	۱۵,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله دو	۱۵	۶۰	۹۰	۵,۴۰۰	۵۵۰,۰۰۰	۲,۹۷۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله سه	۱۵	۱۲	۱۸۰	۶۰	۱۰,۸۰۰	۵,۹۴۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله چهار	۵۴	۴	۲۱۶	۶۱	۱۳,۱۷۶	۲,۲۴۶,۸۰۰,۰۰۰		
	اتاقی تأسیسات	۲۴	۶	۱۴۴	۳۰	۴,۳۲۰	۱,۹۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۳,۱۴۰,۸۰۰,۰۰۰	
فونداسیون							۱۵	۱۶,۹۷۱,۱۲۰,۰۰۰	
	سوله یک	۲۶	۹۲	۲,۳۹۲,۰۰۰			۱۰,۹۰۷,۵۲۰,۰۰۰		
	سوله دو	۱۷	۸	۱۳۶,۰۰۰			۶۲۰,۱۶۰,۰۰۰		
	سوله سه	۱۷	۱۴	۲۳۸,۰۰۰			۱,۰۸۵,۲۸۰,۰۰۰		
	سوله چهار	۵۶	۵	۲۸۰,۰۰۰			۱,۲۷۶,۸۰۰,۰۰۰		
آبرو	اتاقی تأسیسات	۲۶	۷	۱۸۲,۰۰۰			۸۲۹,۹۲۰,۰۰۰	۱۴,۷۱۹,۶۸۰,۰۰۰	
	سوله یک	۲	۹۲		۱۸۴		۲,۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله دو	۲	۷		۱۴		۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله سه	۲	۱۳		۲۶		۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله چهار	۲	۵۶		۱۱۲		۱,۶۸۰,۰۰۰,۰۰۰		
پوشش دیوار آجر سفال	اتاقی تأسیسات	۱	۲۶		۲۶		۳۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۴۲۰,۰۰۰,۰۰۰	
	سوله یک	۲۴	۲		۴۸		۱,۱۵۲,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله یک	۳۰	۲		۶۰		۱,۴۴۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله سه	۱۹	۲		۳۸		۹۱۲,۰۰۰,۰۰۰		
		۱۸	۲		۳۶		۸۶۴,۰۰۰,۰۰۰		
پوشش دیوار ورقی آجدار		۱۹	۲		۳۸		۹۱۲,۰۰۰,۰۰۰		
		۶	۲		۱۲		۲۸۸,۰۰۰,۰۰۰		
		۲۴	۲		۴۸		۱,۱۵۲,۰۰۰,۰۰۰		
		۶۶	۲		۱۳۲		۳,۱۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۹,۸۸۸,۰۰۰,۰۰۰	
		۲۴	۹		۲۱۶		۹۸۴,۹۶۰,۰۰۰		
بروفیل دیوار		۲۰	۷		۲۱۰		۹۵۷,۶۰۰,۰۰۰		
		۱۹	۹		۱۷۱		۷۷۹,۷۶۰,۰۰۰		
		۱۸	۷		۱۲۶		۵۷۴,۵۶۰,۰۰۰		
		۶	۹		۱۷۱		۷۷۹,۷۶۰,۰۰۰		
		۲۴	۷		۴۲		۱۹۱,۵۲۰,۰۰۰	۷,۲۵۹,۸۴۰,۰۰۰	
کف سازی سه لایه و بستر		۲۴	۷		۴۶۲		۹۸۴,۹۶۰,۰۰۰		
		۳۰	۵		۷۵۰		۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
		۱۹	۷		۶۶۵		۲۶۶,۰۰۰,۰۰۰		
		۱۸	۵		۴۵۰		۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰		
		۱۹	۷		۶۶۵		۲۶۶,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۰۴,۰۰۰,۰۰۰	
آرماتور		۶	۵		۱۵۰		۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
		۲۴	۷		۸۴۰		۳۳۶,۰۰۰,۰۰۰		
		۶۶	۵		۱,۶۵۰		۶۶۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله یک	۲۴	۹۰	۲,۳۲۰	۴۳۰		۳,۴۵۶,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله دو	۱۵	۶۰	۱۸۰	۲۴۰		۱۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۴۴۴,۰۰۰,۰۰۰	
بن کف ۲۰ سانتی	سوله سه	۱۵	۱۲	۲۴۰	۲۴۰		۲۸۸,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله چهار	۵۴	۴	۲۲۲	۲۲۲		۳۴۵,۶۰۰,۰۰۰		
	اتاقی تأسیسات	۲۴	۶	۲۸۸	۲۸۸		۲۳۰,۴۰۰,۰۰۰		
	سوله یک	۲۴	۹۰	۲,۱۶۰	۱۲,۳۹		۹,۵۵۲,۱۶۲,۱۶۲		
	سوله دو	۱۵	۶۰	۹۰	۱۲,۳۹		۳۹۸,۰۰۶,۷۵۷	۱۲,۳۴۸,۲۰۹,۶۵۹	
الکترونیکال و مکانیکال	سوله سه	۱۵	۱۲	۱۸۰	۱۲,۳۹		۷۹۶,۰۱۳,۵۱۴		
	سوله چهار	۵۴	۴	۲۱۶	۱۲,۳۹		۹۵۵,۲۱۶,۲۱۶		
	اتاقی تأسیسات	۲۴	۶	۱۴۴	۱۲,۳۹		۶۳۶,۸۱۰,۸۱۱		
	سوله یک	۲۴	۹۰	۲,۱۶۰	۱۲,۳۹		۱۱,۲۲۲,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله دو	۱۵	۶۰	۹۰	۱۲,۳۹		۶۸۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۵۰۸,۰۰۰,۰۰۰	
ساختمان اداری	سوله سه	۱۵	۱۲	۱۸۰	۱۲,۳۹		۹۲۶,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله چهار	۵۴	۴	۲۱۶	۱۲,۳۹		۱,۱۲۳,۲۰۰,۰۰۰		
	اتاقی تأسیسات	۲۴	۶	۱۴۴	۱۲,۳۹		۷۴۸,۸۰۰,۰۰۰		
	سوله یک	۲۴	۹۰	۲,۱۶۰	۱۲,۳۹		۲۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله دو	۱۵	۶۰	۹۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
محوطه سازی	سوله سه	۱۵	۱۲	۱۸۰	۱۲,۳۹		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله چهار	۵۴	۴	۲۱۶	۱۲,۳۹		۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	اتاقی تأسیسات	۲۴	۶	۱۴۴	۱۲,۳۹		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله یک	۲۴	۹۰	۲,۱۶۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله دو	۱۵	۶۰	۹۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
هزینه فونداسیون ماشین آلات	سوله سه	۱۵	۱۲	۱۸۰	۱۲,۳۹		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله چهار	۵۴	۴	۲۱۶	۱۲,۳۹		۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	اتاقی تأسیسات	۲۴	۶	۱۴۴	۱۲,۳۹		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله یک	۲۴	۹۰	۲,۱۶۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله دو	۱۵	۶۰	۹۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
دیوار حایل ضلع شرقی	سوله سه	۱۵	۱۲	۱۸۰	۱۲,۳۹		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله چهار	۵۴	۴	۲۱۶	۱۲,۳۹		۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	اتاقی تأسیسات	۲۴	۶	۱۴۴	۱۲,۳۹		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله یک	۲۴	۹۰	۲,۱۶۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله دو	۱۵	۶۰	۹۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
هزینه های پیمان مدیریت	سوله سه	۱۵	۱۲	۱۸۰	۱۲,۳۹		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله چهار	۵۴	۴	۲۱۶	۱۲,۳۹		۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	اتاقی تأسیسات	۲۴	۶	۱۴۴	۱۲,۳۹		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله یک	۲۴	۹۰	۲,۱۶۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله دو	۱۵	۶۰	۹۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
کسورات قانونی	سوله سه	۱۵	۱۲	۱۸۰	۱۲,۳۹		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله چهار	۵۴	۴	۲۱۶	۱۲,۳۹		۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	اتاقی تأسیسات	۲۴	۶	۱۴۴	۱۲,۳۹		۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله یک	۲۴	۹۰	۲,۱۶۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
	سوله دو	۱۵	۶۰	۹۰	۱۲,۳۹		۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
جمع کل هزینه های ساختمانی و سیویل									
۳۷۸,۰۹۳,۲۳۸,۰۸۳									



طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

همچنین تحقق این برنامه بودجه در بستر زمان به شرح بارچارت زیر می باشد.



estimation of project duration is equal to 430 working days equivalence by 525 calendar days which equals 17 months.

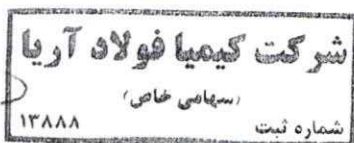
این برنامه افق انجام پروژه را برابر با ۱۷ ماه تقویمی می بیند. بنابراین با برآورد کلیه ماشین آلات لازم طرح مطابق لیثوت ارائه شده و تطبیق زمان تامین در برنامه زمانبندی و همچنین انطباق برنامه با برآورد بودجه عمرانی می توان هزینه های را تخمین زد که هزینه های ثابت و در جریان در زمان احداث پروژه و دیگر هزینه های جاری و استهلاک در زمان بهره برداری و مقایسه با پیش بینی درآمد در بخش بررسی های مالی ارائه شده و نرخ بازگشت سرمایه بررسی خواهد گردید.

لیست ماشین آلات لازم در زیر ارائه می گردد:



طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

KIMIA FOULAD ARIYA CO. NEW SYSTEM		PIECE
RAFINING GOURUBU	TECHNICAL DATA	
MAIN MOTOR	1250Kw A.C. 400V SELEPRING 985Rpm	1
FLY WHELL	5 ton	1
GEARBOX	1/8 REDACTION(3 Eksen 1250kw)	1
TRE HI MIL PINION	€500 eksen 16M (cavuş dişli)	1
GARDAN SHAFT	€500 kardan Q480	4
RAFINING STAND (TRIO)	€550 merkez klasik TRIO STAND	1
ROLLING MILL	Q550 merdane boy 1400mm	6
GARDAN SHAFT	€500 kardan Q480	9
STAND-2-(TRIO)	€550 merkez klasik TRIO STAND	1
ROLLING MILL	Q550 merdane boy 1000mm	6
STAND-3-(TRIO)	€550 merkez klasik TRIO STAND	1
MERDANE	Q550 merdane boy 1000mm	6
MOTOR	400Kw D.C. 400V 750-1500Rpm	1
GEARBOX	1/8 REDACTION	1
DUO HI MIL PINION	€450 DUO HI MIL PINION	1
STAND-1-	€500 merkez klasik DUO STAND	1
ROLLING MILL	€500 merdane boy 600mm	4
GARDAN SHAFT	€430 kardan Q450	4
VERTICAL GROUP	COMPLE SISTEM	1
MOTOR	400Kw D.C. 400V 750-1500Rpm	1
GEARBOX	1/6,8 REDACTION DUO EXIT (€450 DUO HI MIL,	1
VERTICAL STAND (2)	UP- DOWN 500mm €500eksen	1
ROLLING MILL	Q500mm 600mm lenght	4
FINIS STAND		
MOTOR	400Kw D.C. 400V 750-1500Rpm	1
GEARBOX	1/5,5 REDACTION	1
DUO HI MIL PINION	€450 DUO HI MIL PINION	1
STAND FINIS (3)	DUO STAND KLASIK (€500 MERKEZ)	1
ROLLING MILL	Q500mm 600mm lenght	4
GARDAN SHAFT	€430 kardan Q450	4
FLY SHEAR	€520 SENT (5,60M/SN 12-16m)speed	1
TRANSFER MACHINES. DRUM SYSTEM 8 LINE GROUP		1
COLING BAD		
COMB SYSTEM	90mm hatve 24m lenght (kaset sistem)	1
HOT SAW 2		
DRIVING ROOL SiSTEM	KOMPLE(M)	220
FURNACE	17M 1	
AIR SYSTEM	COMPRESSOR+TANK+INSTALLATION	2





بخش دوم

ارزیابی مالی و اقتصادی پروژه



فهرست

موضوع

- ۱- ظرفیت تولید
- ۲- برآورد هزینه اجرای پروژه
 - ۱-۲- سرمایه ثابت
 - ۲-۲- سرمایه در گردش
 - ۱-۲-۲- برآورد مواد اولیه مصرفی
 - ۲-۲-۲- برآورد نیروی انسانی طرح
 - ۳-۲-۲- برآورد هزینه استهلاک
 - ۴-۲-۲- برآورد هزینه تعمیر و نگهداری
- ۳- محاسبه قیمت تمام شده
- ۴- نقطه سر به سر
- ۵- دوره بازگشت سرمایه
- ۶- ارزش فعلی خالص پروژه
- ۷- نرخ بازده داخلی
- ۸- نتیجه گیری



۳-۱- هدف از اجرای پروژه:

شرکت کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص) با هدف افزایش ظرفیت تولید انواع مقاطع فولاد آلیاژی از ۱۵,۰۰۰ تن به ۳۰,۰۰۰ در سال بمنظور تأمین حداکثری مواد مورد نیاز شرکتهای گروه شامل پارس فنر (سهامی عام) و فنر سازی خاور (سهامی عام) و فولاد صنعت ساپرا (سهامی خاص) جهت تولید انواع فنر خود و واگن بعنوان محصول نهایی، در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۱۲ اقدام به خرید یک قطعه زمین با کاربری صنعتی به مساحت ۵,۸۳۸ متر مربع جهت تأسیس کارخانه جدید (سایت سوم) نمود.

این قطعه زمین جمعا به ارزش ۱۵۲,۴۴۷,۰۰۰,۰۰۰ ریال شامل عرصه: ۸۷,۵۷۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال و اعیانی های موجود در آن شامل ۷۸۰ مترمربع سوله تولید و نگهداری و باسکول ۶۰ تنی همراه با محوطه و انشعابات ۶۴,۸۷۷,۰۰۰,۰۰۰ ریال خریداری گردید.

۳-۲- ظرفیت تولید و پیش بینی تعداد تولید:

تعداد روزهای کاری در سال: ۲۷۵ روز

تعداد شیفت کاری در روز: ۲ شیفت

میزان ساعت کار مفید در هر شیفت (با احتساب توقفات تولید): ۵ ساعت

میزان ساعت کار در هر شیفت: ۸/۳۳ ساعت

متوسط ظرفیت تولید در هر شیفت: ۲۷.۵ تن

متوسط ظرفیت تولید روزانه: ۵۵ تن

ظرفیت تولید در سال: ۱۵۰۰۰ تن

سال	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
مقدار تولید - تن	۷۰۰۰	۱۲۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰	۱۵۰۰۰



طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

۳-۳- برآورد سرمایه های لازم جهت اجرای طرح

۳-۳-۱- سرمایه ثابت

سرمایه های ثابت طرح در جدول شماره ۱ خلاصه می گردد.

جدول شماره ۱ - برآورد سرمایه ثابت طرح

ردیف	عنوان	ارزش-میلیون ریال
۱	زمین	۸۷,۵۷۰
۲	ساختمان	۳۷۸,۰۹۴
۳	تأسیسات	۴۳۲,۸۷۷
۴	ماشین آلات و تجهیزات	۱,۵۷۸,۸۸۵
	جمع (میلیون ریال)	۲,۴۷۷,۴۲۶

جریان نقدینگی هزینه های احداث و راه اندازی پروژه														
پروژه (ماه)	سال ۱۴۰۲													
	مهر	آبان	آذر	دی	بهمن	اسفند	فروردین	اردیبهشت	خرداد	تیر	مرداد	شهریور	مهر	آبان
خرید زمین	۱۵۲,۴۴۷													
ساخته های زیربنایی - اداری - معوطه - فونداسیون ماشین	۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۰,۰۹۴	۳۳,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰		
تأمین داخلی اخراجی ماشین آلات - نصب - راه اندازی						۵۹۲,۰۸۲			۵۹۲,۰۸۲			۳۹۴,۷۲۱		
پست برق و حق انستخاب برای ۲.۵ مگاوات (۱.۵۰۱)													۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰
کاتوایر انتقال بیلت از سایت ۲ به ۳													۵,۰۰۰	
آذستگاه خودرو و سواری و یک دستگاه وانت													۱۵,۰۰۰	
جرتفیل ۲۵ تن برای حرکت درهغه دهانه های سوله اصلی									۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰				
جرتفیل ۵ تن برای حرکت درهغه دهانه های سوله انبار									۵,۰۰۰	۵,۰۰۰				
جرتفیل دروازه ای ۵ تن روی دهانه غلطکها											۲۵,۰۰۰			
آسفالت: ۱۵ درصد از ۶۰۰۰ مترمربع زمین با میلغ واحد: ۹۵۰ هزار تومان برای هر متر مربع												۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	
فضای سبز و روشنایی برای ۱۰ درصد از زمین با قیمت واحد: ۶۵۰ هزار تومان بر متر مربع													۲,۰۰۰	۲,۰۰۰
دیزل ژنراتور کامیون ۲۲۰۰ کیلووات													۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
جمع سرمایه ثابت	۱۵۲,۴۴۷	۳۳,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۶۲۵,۰۸۲	۳۰,۰۹۴	۳۳,۰۰۰	۶۴۷,۰۸۲	۵۸,۰۰۰	۷۹,۵۰۰	۴۵۲,۲۲۱	۳۷,۰۰۰	۷,۰۰۰



۳-۳-۲- سرمایه در گردش

سرمایه در گردش طرح براساس محاسبات این بخش بدست می آید.

الف- برآورد مواد اولیه

مواد اولیه مورد نیاز تولید شامل بیلت فولادی (ضخامت ۱۰۰، ۱۲۰، ۱۲۵ و ۱۳۰ برای تولید انواع تسمه و مقاطع آلیاژی و ضخامت ۱۰۰ و ۱۲۰ برای میلگرد می باشد. هزینه های مواد مستقیم مصرفی بر اساس پیش بینی تولید و میزان بهره برداری از ظرفیت تولید طی ۵ سال بعد از راه اندازی خطوط تولید و با افزایش نرخ ۱۰ درصدی برای هر سال برآورد محاسبه شده است.

جدول شماره ۲ الف - برآورد مواد اولیه سالانه جهت محاسبه سرمایه در گردش

شرح	واحد	ضریب مصرف با در نظر گرفتن ضایعات	منبع تأمین		قیمت واحد (ریال)	قیمت کل (میلیون ریال)
			داخلی	خارجی		
بیلت فولادی	کیلوگرم	۱.۱۳	*		۳۲۶,۰۰۰	۲,۶۰۸,۰۰۰
جمع						۲,۶۰۸,۰۰۰

جدول شماره ۲ الف - برآورد مواد اولیه طی دوره ۵ ساله بعد از بهره برداری

سال	واحد	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
مقدار بیلت	تن	۸,۰۰۰	۱۳,۵۰۰	۱۷,۰۰۰	۱۷,۰۰۰	۱۷,۰۰۰
نرخ واحد	ریال	۳۲۶,۰۰۰	۳۵۸,۶۰۰	۳۹۴,۴۶۰	۴۳۳,۹۰۶	۴۷۷,۲۹۷
مبلغ	میلیون ریال	۲,۶۰۸,۰۰۰	۴,۸۴۱,۱۰۰	۶,۷۰۵,۸۲۰	۷,۳۷۶,۴۰۲	۸,۱۱۴,۰۴۹



طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

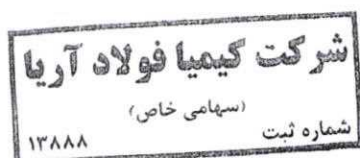
ب- برآورد نیروی انسانی مورد نیاز پروژه و هزینه های مرتبط با آن :

عنوان شغلی	تعداد نفرات
کارگر تولید	۶۰
کارگر فنی	۲۸
سرپرست تولید و سرپرست فنی	۱۰
مدیر تولید و مدیر فنی	۲
جمع	۱۰۰

هزینه حقوق و مزایای کارکنان تولید با توجه به حقوق و مزایای فعلی کارگران و مدیران و سرپرستان و با ضریب افزایش سالانه ۳۰ درصد برای سنوات بعد از بهره برداری کارخانه ، پیش بینی و منظور شده است.

جدول شماره ۳ - برآورد دستمزد مدیران و کارگران تولید و فنی طی دوره ۵ ساله

سال	واحد	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
حقوق و دستمزد تولید	میلیون ریال	۱۷۶,۷۹۹	۲۲۸,۵۹۵	۲۹۵,۸۵۰	۳۸۳,۱۰۶	۴۹۶,۲۹۰
حقوق و دستمزد مدیران و واحدهای پشتیبانی	میلیون ریال	۱۴۰,۶۹۹	۱۸۲,۱۷۹	۲۳۶,۰۵۵	۳۰۵,۹۹۱	۳۹۶,۷۶۱
جمع حقوق و دستمزد	میلیون ریال	۳۱۷,۴۹۸	۴۱۰,۷۷۴	۵۳۱,۹۰۵	۶۸۹,۰۹۷	۸۹۳,۰۵۱





طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

ج- برآورد هزینه استهلاک

هزینه استهلاک سالیانه ساختمانها، تجهیزات، ماشین آلات، تأسیسات و سایر دارائیهای طرح در این مرحله برآورد می شود.

جدول شماره ۴ - برآورد هزینه استهلاک سالیانه طرح

دارائیه	ارزش (میلیون ریال)	روش استهلاک		هزینه استهلاک (میلیون ریال)
		متوسط عمر	نرخ استهلاک	
ساختمان	۳۷۸,۰۹۴	۲۵ سال	۲۵ ساله مستقیم	۱۵,۱۲۴
تأسیسات	۴۳۲,۸۷۷	۱۰ سال	۱۰ ساله مستقیم	۴۳,۲۸۸
ماشین آلات، تجهیزات	۱,۵۷۸,۸۸۵	۱۰ سال	۱۰ ساله مستقیم	۱۵۷,۸۸۸
جمع				۲۱۶,۳۰۰

د- برآورد هزینه نگهداری و تعمیرات

براساس ارزش دفتری دارائیهای طرح، هزینه نگهداری و تعمیرات در جدول شماره ۵ برآورد می شود.

جدول شماره ۵ - برآورد هزینه نگهداری و تعمیرات سالیانه طرح

دارایی	ارزش (میلیون ریال)	درصد هزینه	مبلغ هزینه
ساختمان	۳۷۸,۰۹۴	٪۱	۳,۷۸۱
ماشین آلات، تجهیزات	۱,۵۷۸,۸۸۵	٪۲	۳۱,۵۷۸
تأسیسات	۴۳۲,۸۷۷	٪۳	۱۲,۹۸۶
جمع			۴۸,۳۴۵

ه- برآورد هزینه حمل و نقل

براساس وزن مواد اولیه خریداری شده از تامین کنندگان در جدول شماره ۵ برآورد می شود.

جدول شماره ۶ - برآورد هزینه حمل و نقل سالیانه طرح

شرح	ارزش (میلیون ریال)	درصد هزینه	مبلغ هزینه
مواد اولیه (بیلت فولادی)	۲,۶۰۸,۰۰۰	٪۲.۲	۵۷,۳۸۴
جمع			۵۷,۳۸۴



طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

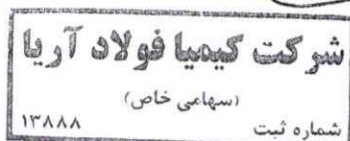
با توجه به محاسبات انجام شده فوق الذکر، سرمایه در گردش طرح در جدول شماره ۷ خلاصه و جمع بندی می گردد. با در نظر گرفتن سرمایه ثابت و سرمایه در گردش، سرمایه کل لازم برای اجرای طرح به شرح جدول شماره ۸ بدست می آید.

جدول شماره ۷ - برآورد سرمایه در گردش طرح

عنوان	مدت (ماه)	مبلغ سالیانه (میلیون ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال)
مواد اولیه	۳	۲,۶۰۸,۰۰۰	۶۵۲,۰۰۰
حقوق و دستمزد مستقیم	۳	۱۷۶,۷۹۹	۴۴,۲۰۰
تعمیرات و نگهداری	۳	۴۸,۳۴۵	۱۲,۰۸۶
هزینه های سربار	۳	۴۵۸,۶۲۳	۱۱۴,۲۱۹
جمع			۸۲۲,۹۴۲

جدول شماره ۸ - برآورد سرمایه کل مورد نیاز طرح

عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
سرمایه ثابت	۲,۴۷۷,۴۲۶
سرمایه در گردش	۸۲۲,۹۴۲
جمع	۳,۳۰۰,۳۶۸





طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

۳-۴- محاسبه قیمت تمام شده طرح

جدول شماره ۹ - محاسبه قیمت تمام شده طرح

عنوان	هزینه های سالیانه (میلیون ریال)		هزینه ثابت		هزینه متغیر	
	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد
مواد اولیه	۲,۶۰۸,۰۰۰	۰	۰	۰	۲,۶۰۸,۰۰۰	۱۰۰
حقوق و مزایای پرسنل تولید	۱۷۶,۷۹۹	۶۰	۱۰۶,۰۷۹	۶۰	۷۰,۷۲۰	۴۰
هزینه استهلاک داراییها	۲۱۶,۳۰۰	۱۰۰	۲۱۶,۳۰۰	۱۰۰	۰	۰
هزینه تعمیر و نگهداری	۴۸,۳۴۵	۲۰	۹,۶۶۹	۲۰	۳۸,۶۷۶	۸۰
سایر هزینه های سربار *	۲۴۲,۳۲۳	۶۰	۱۴۵,۳۹۴	۶۰	۹۶,۹۲۹	۴۰
قیمت تمام شده ساخت	۳,۲۹۱,۷۶۷	۱۴	۴۷۷,۴۴۲	۱۴	۲,۸۱۴,۳۲۵	۸۶
هزینه های اداری و فروش	۷,۷۷۴	۱۵	۱,۱۶۶	۱۵	۶,۶۰۸	۸۵
هزینه های مالی	۰	۱۰۰	۰	۱۰۰	۰	۰
قیمت تمام شده درب کارخانه	۳,۲۹۹,۵۴۱	۱۵	۴۷۸,۶۰۸	۱۵	۲,۸۲۰,۹۳۳	۸۵

* هزینه های سربار بر اساس مؤلفه های تاثیرگذار مانند مصرف، تیراژ تولید و بعد از مشخص نمودن این موارد، با فرض میانگین نرخ تورم با ۴۰ درصد افزایش سالانه برآورد و منظور شده است.

جدول شماره ۱۰ - قیمت تمام شده یک کیلوگرم محصول

عنوان	مبلغ - میلیون ریال
مواد	۳۷۲,۵۷۱
دستمزد	۲۵,۲۵۷
سربار	۷۲,۴۲۴
قیمت تمام شده ساخت	۴۷۰,۲۵۲
سهم از هزینه های اداری و فروش	۱,۷۴۵
سهم از هزینه های مالی	۰
قیمت تمام شده درب کارخانه	۴۷۱,۹۹۷



۳-۵- نقطه سر به سر

$$\text{نقطه سر به سر} = \frac{\text{هزینه های ثابت}}{\text{هزینه های متغیر} - \text{فروش}}$$

هزینه های ثابت تولید : ۴۷۸,۴۴۲ میلیون ریال
 هزینه های متغیر تولید : ۲,۸۱۴,۲۴۸ میلیون ریال (به ازای یک واحد محصول: ۴۰۲,۰۳۵ ریال)
 قیمت فروش : ۳,۵۵۷,۴۰۰ میلیون ریال (به ازای یک واحد محصول: ۵۰۸,۲۰۰ ریال)
 قیمت تمام شده ساخت : ۳,۲۹۱,۷۶۷ میلیون ریال (به ازای یک واحد محصول: ۴۷۰,۲۵۲ ریال)،
 حاشیه سود ناویژه : در سال اول بهره برداری ۷.۵ درصد و در سنوات بعدی ۱۸ تا ۲۴ درصد
 با توجه به اطلاعات فوق نقطه سر به سر این طرح در تولید و فروش ۴,۴۹۷ تن محصول در سال می باشد.

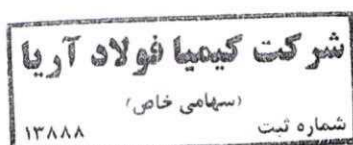
۳-۶- دوره بازگشت سرمایه (PBP)

۳-۶-۱- اساس روش حسابداری :

سرمایه گذاری کل پروژه معادل ۳,۳۰۰,۳۶۸ میلیون ریال است که با توجه به جدول شماره ۱۱، دوره بازگشت سرمایه بر اساس روش حسابداری، معادل ۲ سال و ۱۰ ماه می باشد.

۳-۶-۲- بر اساس روش ارزش فعلی (PV):

با توجه به جدول شماره ۱۲، دوره بازگشت سرمایه بر اساس روش ارزش فعلی، معادل ۳ سال و ۵ ماه می باشد.





طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

جدول شماره ۱۱ - جدول میزان درآمد ، هزینه و سود طرح بر اساس برنامه تولید و فروش طی ۵ سال اول بهره برداری

شرح / سال	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
فروش	۳,۵۵۷,۴۰۰	۶,۷۰۸,۲۴۰	۹,۲۲۳,۸۳۰	۱۲,۱۷۵,۴۵۲	۱۸,۶۰۱,۳۷۵
مواد اولیه مصرفی	۲,۶۰۸,۰۰۰	۴,۸۴۱,۱۰۰	۶,۷۰۵,۸۲۰	۷,۳۷۶,۴۰۲	۸,۱۱۴,۰۴۹
دستمزد مستقیم تولید	۱۷۶,۷۹۹	۲۲۸,۵۹۵	۲۹۵,۸۵۰	۳۸۳,۱۰۶	۴۹۶,۲۹۰
سر بار تولید	۵۰۶,۹۶۸	۶۱۶,۸۹۰	۷۵۲,۵۰۰	۹۳۱,۱۴۶	۱,۳۲۵,۶۴۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	۳,۲۹۱,۷۶۷	۵,۶۸۶,۵۸۵	۷,۷۵۴,۱۷۰	۸,۶۹۰,۶۵۴	۹,۸۳۵,۹۸۷
سود ناویژه	۲۶۵,۶۳۳	۱,۰۲۱,۶۵۵	۱,۴۶۹,۶۶۰	۳,۴۸۴,۷۹۸	۸,۷۶۵,۳۸۸
هزینه های اداری و فروش	۷,۷۷۴	۱۳,۵۸۹	۱۸,۶۸۵	۱۹,۵۵۰	۲۱,۵۰۰
هزینه های مالی	.	۲۴۰,۶۱۳	۲۴۰,۶۱۳	۲۴۰,۶۱۳	۲۴۰,۶۱۳
سایر درآمدها و هزینه ها	۲۰۳,۲۳۹	۴۴۵,۸۵۶	۷۲۹,۸۸۳	۸۰۵,۰۰۰	۸۱۲,۵۶۰
سود ویژه	۴۶۱,۰۹۸	۱,۲۱۳,۳۰۹	۱,۹۴۰,۲۴۵	۴,۰۲۹,۶۳۵	۹,۳۱۵,۸۳۵
مالیات	.	.	.	.	.
سود قابل تقسیم	۴۶۱,۰۹۸	۱,۲۱۳,۳۰۹	۱,۹۴۰,۲۴۵	۴,۰۲۹,۶۳۵	۹,۳۱۵,۸۳۵
سود پرداختنی به صاحبان سهام	۴۶,۱۱۰	۱۲۱,۳۳۱	۱۹۴,۰۲۵	۴۰۲,۹۶۴	۹۳۱,۵۸۴
سود انباشته	۴۱۴,۹۸۸	۱,۵۰۶,۹۶۶	۳,۲۵۳,۱۸۷	۶,۸۷۹,۸۵۸	۱۵,۲۶۴,۱۱۰



طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

۳-۷- ارزش فعلی خالص پروژه

ارزش فعلی خالص این پروژه با در نظر گرفتن مفروضات زیر و با توجه به جدول شماره ۱۱، با نرخ تنزیل ۲۵ درصد، معادل با ۴,۱۲۳,۲۷۶ میلیون ریال می باشد که با توجه به مثبت بودن رقم NPV این طرح از لحاظ بازدهی مورد انتظار، قابل قبول می باشد.

مفروضات:

- درآمدهای پروژه برای سالهای اول تا پنجم با نرخ برابر با ۱۰ درصد متورم شده اند.

۳-۸- نرخ بازده داخلی (IRR)

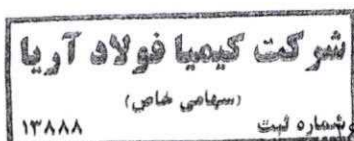
نرخ بازده داخلی این طرح معادل ۵۷ درصد می باشد، که این نرخ بازده با توجه به احتساب قیمت تمام شده محصول بدست آمده است.

جدول شماره ۱۲ - جدول ارزش فعلی خالص طرح برای ۵ سال اول بهره برداری

سال / شرح	مجموع سود و استهلاک	ضریب ارزش فعلی	ارزش فعلی سود و استهلاک	سود ویژه	استهلاک
سرمایه گذاری اولیه	-۳,۳۰۰,۳۶۸	۱	-۳,۳۰۰,۳۶۸		
۱۴۰۴	۶۷۷,۳۹۸	۰.۸۰۰	۵۴۱,۹۱۸	۴۶۱,۰۹۸	۲۱۶,۳۰۰
۱۴۰۵	۱,۴۲۹,۶۰۹	۰.۶۴۰	۹۱۴,۹۵۰	۱,۲۱۳,۳۰۹	۲۱۶,۳۰۰
۱۴۰۶	۲,۱۵۶,۵۴۵	۰.۵۱۲	۱,۱۰۴,۱۵۱	۱,۹۴۰,۲۴۵	۲۱۶,۳۰۰
۱۴۰۷	۴,۲۴۵,۹۳۵	۰.۴۱۰	۱,۷۳۹,۱۳۵	۴,۰۲۹,۶۳۵	۲۱۶,۳۰۰
۱۴۰۸	۹,۵۳۲,۱۳۵	۰.۳۲۸	۳,۱۲۳,۴۹۰	۹,۳۱۵,۸۳۵	۲۱۶,۳۰۰

ارزش فعلی سرمایه گذاری ۴,۱۲۳,۲۷۶

PV	۷,۴۲۳,۶۴۴
NPV	۴,۱۲۳,۲۷۶
IRR	۰.۵۷





طرح توجیهی احداث و راه اندازی سایت سوم کارخانه کیمیا فولاد آریا (سهامی خاص)

جدول ۱۳- پیش بینی گردش وجوه نقد پروژه راه اندازی کارخانه سوم کیمیا فولاد آریا

مبلغ - میلیون ریال

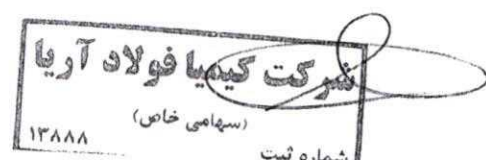
منابع :	قبل از بهره برداری	سالهای بهره برداری				
		سال اول	سال دوم	سال سوم	سال چهارم	سال پنجم
سالهای بهره برداری	۰					
سود (زیان) ویژه	۰	۴۱۴,۹۸۸	۱,۰۹۱,۹۷۸	۱,۷۴۶,۲۲۱	۳,۶۲۶,۶۷۲	۸,۳۸۴,۲۵۲
استهلاک دارائیهها	۰	۲۱۶,۳۰۰	۲۱۶,۳۰۰	۲۱۶,۳۰۰	۲۱۶,۳۰۰	۲۱۶,۳۰۰
جمع منابع عملیاتی	۰	۶۳۱,۲۸۸	۱,۳۰۸,۲۷۸	۱,۹۶۲,۵۲۱	۳,۸۴۲,۹۷۲	۸,۶۰۰,۵۵۲
سرمایه گذاری نقدی	۹۴۳,۳۴۴	۰	۰	۰	۰	۰
تسهیلات مالی	۲,۳۵۷,۰۲۴	۰	۰	۰	۰	۰
جمع منابع	۳,۳۰۰,۳۶۸	۶۳۱,۲۸۸	۱,۳۰۸,۲۷۸	۱,۹۶۲,۵۲۱	۳,۸۴۲,۹۷۲	۸,۶۰۰,۵۵۲
مصارف :						
هزینه های سرمایه ای	۲,۳۸۹,۸۵۶	۰	۰	۰	۰	۰
سایر هزینه های قبل از بهره برداری	۸۷,۵۷۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه در گردش	۰	۸۲۲,۹۴۲	۰	۰	۰	۰
بازپرداخت اصل تسهیلات	۰	۰	۵۸۹,۲۵۶	۵۸۹,۲۵۶	۵۸۹,۲۵۶	۵۸۹,۲۵۶
هزینه های مالی	۰	۰	۲۴۰,۶۱۳	۲۴۰,۶۱۳	۲۴۰,۶۱۳	۲۴۰,۶۱۳
جمع مصارف	۲,۴۷۷,۴۲۶	۸۲۲,۹۴۲	۸۲۹,۸۶۹	۸۲۹,۸۶۹	۸۲۹,۸۶۹	۸۲۹,۸۶۹
مازاد (کسری)	۸۲۲,۹۴۲	-۱۹۱,۶۵۴	۴۷۸,۴۰۹	۱,۱۳۲,۶۵۲	۳,۰۱۳,۱۰۳	۷,۷۷۰,۶۸۳
مازاد (کسری) انباشته	۸۲۲,۹۴۲	۶۳۱,۲۸۸	۱,۱۰۹,۶۹۷	۲,۲۴۲,۳۴۹	۵,۲۵۵,۴۵۱	۱۳,۰۲۶,۱۳۴

۹-۳- خلاصه نتایج توجیه پذیری اقتصادی :

با توجه به محاسبات انجام شده نتایج زیر بدست آمد :

مبلغ - میلیون ریال

برآورد سرمایه مورد نیاز طرح	ارزش فعلی خالص (NPV)	نرخ بازده داخلی سرمایه گذاری (IRR)	دوره بازگشت سرمایه (PBP) روش حسابداری	دوره بازگشت سرمایه (PBP) روش PV	قیمت فروش یک واحد محصول	قیمت تمام شده ساخت یک واحد محصول	حاشیه سود ناویژه	حاشیه سود ویژه
۳,۳۰۰,۳۶۸	۴,۱۲۳,۲۷۶	۵۷٪	۲ سال و ۱۰ ماه	۳ سال و ۵ ماه	۵۰۸,۲۰۰	۴۷۰,۲۵۲	۷.۵٪	۱۲٪



شرکت فولاد صنعت ساپرا (سهامی خاص)

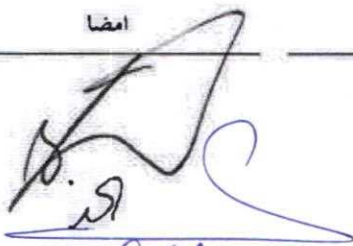
گزارش امکان سنجی اقتصادی (Economic Feasibility Study) احداث و راه
اندازی خط تولید فنر سازی تخت در کارخانه فولاد صنعت ساپرا

شهریور ماه ۱۴۰۲

بروزرسانی آبان ماه ۱۴۰۳



طرح توجیهی احداث و راه اندازی خط تولید فنر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
شرکت پارس فنر (سهامی عام)	محمد رضا پیروزمهشمی	رئیس هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت کیهان فنر کاوه (سهامی خاص)	سارا بهتید	نائب رئیس هیات مدیره - غیر موظف	
شرکت فنر سازان پیشرو (سهامی خاص)	امید خسروی جاوید	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	

شرکت فولاد صنعت ساپرا
(سهامی خاص)
شماره ثبت ۳۷۷۴



مقدمه

فصل اول: اطلاعات فنی پروژه و بررسی طرح

۱-۱- هدف گذاری طرح

۱-۲- محصول نهایی و مواد اولیه

۱-۳- تحلیل و ارزیابی بازار و مصرف کنندگان انواع فنرها

۱-۴- متدولوژی تولید

۱-۵- مشخصات زمین محل احداث طرح، لی اوت سالن تولید و ماشین آلات و تاسیسات مورد نیاز

فصل دوم: برآورد هزینه های اجرای پروژه

۲-۱- سرمایه ثابت

۲-۲- سرمایه در گردش

۲-۲-۱- برآورد مواد اولیه مصرفی

۲-۲-۲- برآورد منابع انسانی طرح

۲-۲-۳- برآورد هزینه استهلاک

۲-۲-۴- برآورد هزینه تعمیر و نگهداری

۲-۲-۵- برآورد هزینه حمل و نقل

فصل سوم: محاسبه قیمت تمام شده

فصل چهارم: محاسبه نقطه سر به سر

فصل پنجم: محاسبه دوره بازگشت سرمایه

فصل ششم: محاسبه ارزش فعلی خالص پروژه

فصل هفتم: محاسبه نرخ بازده داخلی

نتیجه گیری

مقدمه:

شرکت فولاد صنعت ساپرا (سهامی خاص) با هدف ایجاد خطوط تولید انواع متعلقات فنر تخت در سال ۱۳۹۵ تاسیس و در سال ۱۴۰۱ به بهره برداری رسید.

با توجه به افزایش نرخ تقاضای فنر تخت و به منظور ایجاد بستر مناسب برای تامین نیازهای خودروسازان و بازار مصرف داخلی و خارجی، این شرکت در نظر دارد نسبت به ایجاد خط تولید انواع فنر تخت خودرو و صنایع ریلی به میزان ۱۲۰۰۰ تن در سال در زمین موجود به ابعاد ۱۶۲ متر در ۷۹/۸ متر و مساحت ۱۲۹۰۰ متر مربع مطابق نقشه لی اوت پیوست اقدام نماید.

کلیه عوامل موثر در ساختار قیمت تمام شده محصولات طرح، بر اساس نرم های متعارف و هزینه های معمول استخراج و منظور گردیده است.

شرکت فولاد صنعت ساپرا

(سهامی خاص)

۳۷۷۴

شماره ثبت



فصل اول:

اطلاعات فنی پروژه و بررسی طرح

۱-۱ هدف گذاری طرح

هدف از اجرای این طرح عبارت است از تولید تسمه های فولاد فنر تخت، پارابولیک (Flat, Parabolic spring steel belts) با ظرفیت تکمیلی و اسمی دوازده هزار تن در سال، که بر اساس یک برنامه زمانبندی سالانه به ظرفیت نهایی خواهد رسید. جدول زیر سیر تکامل و افزایش ظرفیت طی ۵ سال و با شروع بهره برداری را نشان می دهد.

لایه های فنری	سال	سایز	تولید سالیانه (تن)
انواع تسمه های فولاد فنر شامل تخت، پارابولیک	۱		۴۰۰۰
	۲		۶۰۰۰
	۳		۸۰۰۰
	۴		۱۰۰۰۰
	۵		۱۲۰۰۰

ورودی این طرح انواع تسمه های برشی از جنس آلیاژ فلزی بوده که به عنوان مواد اولیه انواع لایه های فنری بکار می روند. این محصول در قالب تسمه فولاد فنر یا تسمه های آلیاژی دیگر معمولاً در طول های مختلفی تولید می گردند. در فنر تخت عمدتاً از آلیاژهایی نظیر $55Cr3$ و $51CrV4$ استفاده می شود.

پیش بینی می شود که بر اساس نیاز های خطوط تولید، تعداد ۱۳۵ نفر در بخش تولید و ۳۲ نفر در بخش فنی و همچنین ۱۸ نفر در بخش روسا و مدیران میانی (در مجموع ۱۸۵ نفر) در این واحد بکار گرفته شوند.

بر اساس استانداردهای اروپایی و از جمله استاندارد DIN آلمان، تسمه های آلیاژی بر اساس سطح مقطع های متنوع و متفاوت، از عرض حداقل ۴۰ میلیمتر و با ضخامت ۶ میلیمتر به بالاتر به عنوان مواد اولیه محصول در نظر گرفته می شوند. کلیه مواد اولیه از جنس فولاد فتری و از آلیاژهای مرغوب کارخانجات معتبر ایران و سایر کشورها تهیه می گردند. لازم به ذکر بوده که حجم مواد اولیه با احتساب ۷٪ به عنوان ضایعات در هر سال مدنظر قرار خواهد گرفت. محصولات خروجی این طرح شامل تنوعی تا حدود ۲۰۰۰ نوع انواع لایه و مجموعه فتری می باشند.

۳-۱ تحلیل و ارزیابی بازار و مصرف کنندگان انواع فترها

این طرح قادر به تولید انواع فترهای خودرو و واگن می باشد و با توجه به اینکه این خط تولید جدید بر اساس نیازهای بخش بازار لوازم یدکی و شرکتهای تولید کننده صنعت خودرو و صنایع ریلی می باشد و نیز به دلیل تنوع بالای مواد اولیه و همچنین به منظور پاسخگویی هر چه سریعتر به نیاز مشتری می بایستی حجم متناسبی از تسمه فولادی با ابعاد مختلف در محل کارخانه تامین گردد. همچنین با توجه به کشش بازار و نوسانات تقاضا، ضروریست حجم متناسبی از محصول تولید شده در انبار نگهداری گردد. با توجه به معضلات ذکر شده، این طرح با استراتژی ایجاد استوک ۸ ماهه مواد اولیه مورد نیاز بازار شامل تامین ۳ ماه مواد اولیه، یکماه جاری تولید، ۲ ماه محصول تولید شده و ۲ ماه جهت حمل و نقل، دارای بالاترین حاشیه امنیت جهت حفظ ظرفیت تولیدی و نیازمندی های بازار می باشد. بنابراین براساس برنامه زمانبندی سالانه در جهت پاسخگویی متناسب به بخش بازار لوازم یدکی و همچنین تامین نیاز خودروسازی ها و به جهت جلوگیری از واردات فتر، این طرح قادر خواهد بود که بخش قابل توجهی از نیاز بازار را بخود اختصاص دهد. این طرح با تاکید بر رعایت استانداردهای جاری کشور (۳۳۸۹-۳۳۹۶) و توجه ویژه به سفارشات مشتریان، محصولات متنوع و باکیفیت بالایی را به بازار عرضه خواهد داشت.

۴-۱ متدولوژی تولید

این طرح شامل ایستگاههای تولیدی متنوعی بوده بطوریکه قادر به تولید انواع لایه های فتری ساده، نوردی، پرسکاری، پارابولیک، شاه فترها و فترهای مونتاژی کربنی دار می باشد. فترهای پارابولیک از مجموعه ای از لایه ها با ضخامت متغیر در طول لایه تشکیل شده است. این فترها بدلیل کاهش تعداد لایه ها و در نتیجه کاهش اصطکاک بین لایه ها، در وضعیت مشابه، ضمن برخورداری از خاصیت ارتجاعی بهتر، دارای وزن کمتری نسبت به فتر تخت ساده می باشند. در تکنولوژیهای روز دنیا این فترها کاربرد وسیعی داشته و شامل مزیت هایی نظیر قابلیت انعطاف پذیری بیشتر، پایداری بالاتر، تحمل بار بیشتر و کاهش تعداد لایه های بکار رفته می

باشند. در این طرح از مجهزترین تجهیزات و ماشین آلات استفاده شده است. ایستگاههای تولیدی در این طرح شامل ایستگاه برش و سوراخکاری، خم چشمی، نورد، پرسکاری، آبکاری، تابگیری، شات پینینگ، پرچ زنی، سنگ چشمی، بوش زنی، بخش مونتاژ، سالن نقاشی و در انتها ایستگاه شماره زنی می باشد.

بر اساس تنوع درخت محصول، هر یک از محصولات بایستی مسیرهای متنوعی را از بین ایستگاههای فوق طی نمایند. همچنین جهت افزایش راندمان خطوط تولیدی در حدفواصل بین ایستگاهها، فضاهایی جهت Buffering در نظر گرفته شده تا حداکثر انعطاف و چابکی جهت پاسخگویی سریع و بموقع به مشتریان وجود داشته باشد.

پیش فرضهای ظرفیت سنجی:

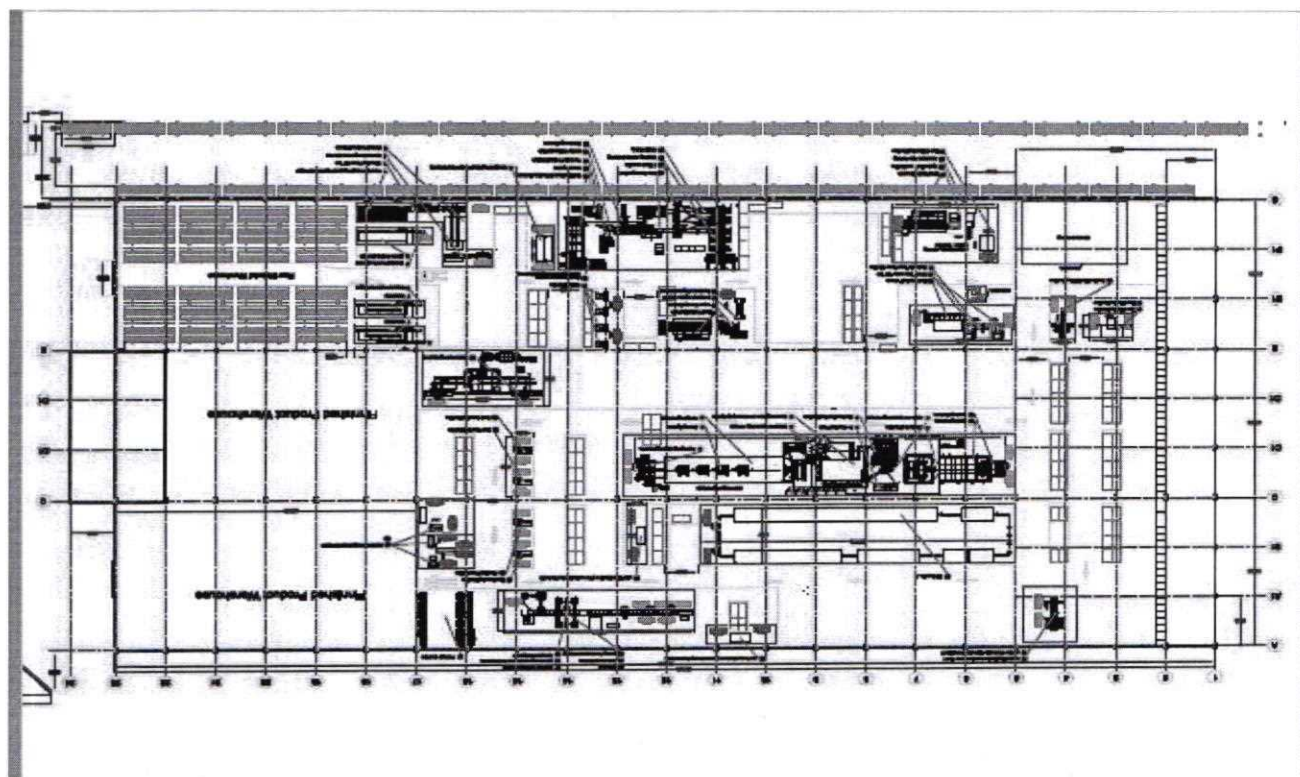
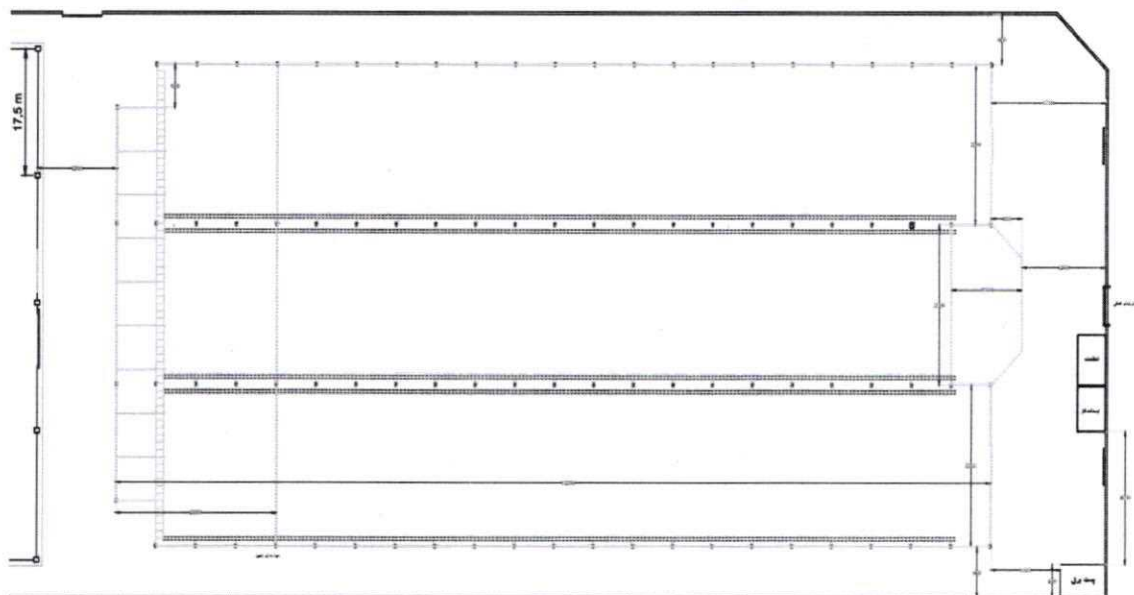
- تعداد روزهای کاری در سال: ۲۷۵ روز
- تعداد شیفت کاری در روز: ۲ شیفت
- میزان ساعت کار مفید در هر شیفت (با احتساب توقفات تولید): ۷ ساعت و ۲۰ دقیقه
- متوسط ظرفیت تولید در هر شیفت: ۲۲ تن
- متوسط ظرفیت تولید روزانه: ۴۴ تن
- ظرفیت تولید در سال: ۱۲۰۰۰ تن

با توجه به برآورد انجام شده برای ظرفیت تولید در نظر گرفته شده سالانه ۱۲۰۰۰ تن، پیش بینی تولید در ۵ سال آتی در شرکت ساپرا به شرح جدول شماره ۱ ارائه می گردد:

سال	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸
مقدار تولید (تن)	۴۰۰۰	۶۰۰۰	۸۰۰۰	۱۰۰۰۰	۱۲۰۰۰

جدول شماره ۱: پیش بینی تولید در ۵ سال آتی

۵-۱ مشخصات زمین محل احداث طرح، لی اوت سالن تولید و ماشین آلات و تاسیسات مورد نیاز
این طرح در زمین موجود به ابعاد ۱۶۲ متر در ۷۹/۸ متر و مساحت ۱۲۹۰۰ متر مربع مطابق نقشه زیر اجرا می گردد.



طرح توجیهی احداث و راه اندازی خط تولید فنر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا

در این برنامه افق انجام پروژه را برابر با ۱۷ ماه تقویمی در نظر گرفته شده است. بنابراین با برآورد کلیه ماشین آلات مورد نیاز طرح و مطابق لی اوت ارائه شده و همچنین تطبیق زمان تامین در برنامه زمانبندی و نیز انطباق برنامه با برآورد بودجه عمرانی می توان تخمین زد که هزینه های ثابت و در جریان در زمان احداث پروژه و دیگر هزینه های جاری و استهلاک در زمان بهره برداری در مقایسه با پیش بینی درآمد در بخش بررسی های مالی ارائه شده و نرخ بازگشت سرمایه براین اساس بررسی خواهد گردید.

ریز بودجه در بخش ساختمانی (عمرانی)		
ردیف	شرح	بودجه (پیش بینی هزینه ها) میلیون ریال
۱	سوله	۱,۵۸۳
۲	اداری	۱,۰۰۵,۰۰۳
۳	نگهبانی	۱۸۲,۵۳۲
۴	محوطه	۸۱,۹۰۷
جمع کل		۱,۲۷۱,۰۲۵



طرح توجیهی احداث و راه اندازی خط تولید فبر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا

لیست ماشین آلات مورد نیاز در زیر ارائه گردیده است:

SAPRA DEVELOPMENT & ENLARGEMENT						
Machines & Equipments				Date Of Issue		
				1403/05/27		
PRICE	Qty.	Equipment	Stations			No.
(میلیون ریال)			عنوان فارسی ایستگاه	Sub	Main	
107,500	1	Feeding & stopping System	خط اتوماتیک برش و پانچ		Automatic Shearing and Center Holing	1
	1	Shearing Press, 250 Ton				2
	1	Center Heating Furnace				3
	1	Center Holing Press, 200 Ton (Mat. Table & Conve				4
20,000	1	Material Rack and Conveyor of Sawing Machine	خط نیمه اتوماتیک برش		RM Manual Cutting	5
	1	Flame Cutting Machine				6
	2	Bandsaw				7
	1	Material Rack and Conveyor of Flame Cutting Ma				8
22,105	1	Raw Mat. Straightening Machine				9
16,579	4	Drilling Machine and Accessories				10
106,000	1	End Heating Furnace	خط چشمی اتوماتیک	Automatic 2, (HEUSER, P&L)		11
	1	Hydraulic Press, 200 Ton				12
	1	Automatic Eye Forming Machine				13
	1	Width & Eye Calibrating Machine				14
327,076	1	Walking Beam End Heating Furnace	خط نورد پارابولیک	Parabolic Rolling (CEG)		15
	1	Desacling Unit				16
	1	Parabolic Rolling Machine				17
	1	Straightening Machine				18
	1	Center Holing Machine				19
	1	Four Stage Hyd. Press, 150,250, 250 &250 Ton				20
	1	Auto Conveyor Bed <i>and servo positioning conve</i>				21
	1	Stacking Machine				22
	1	Supplimentary Facilities (<i>Loading and arranging Machine</i>)				23
67,500	1	End Heating Furnace	خط پرس		Press Working	24
		Crank Type Press, 160 Ton				25
	1	Hydraulic Type Press, 400 Ton				26

شرکت فولاد صنعت ساپرا
(سهامی خاص)
شماره ثبت ۳۷۷۴



طرح توجیهی احداث و راه اندازی خط تولید فنر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا

SAPRA DEVELOPMENT & ENLARGEMENT						
Machines & Equipments				Date Of Issue		
				1403/05/27		
PRICE	Qty.	Equipment	Stations			No.
(میلیون ریال)			عنوان فارسی ایستگاه	Sub	Main	
465,500	1	Loading Machine	خط عملیات حرارتی - مدل P&L خطی	Automatic Heat Treat.		27
	1	Heating Furnace				28
	1	Straightening Machine				29
	1	Z- Bending Press				30
	1	Camber Forming Machine				31
	1	Quenching Bath With Conveying Sy				32
	1	Tempering Furnace				33
	1	Leaf Spring Stacking Machine				34
	1	Cooling System				35
	1	Stress Peening Machine				
86,842	1	Stress Peening Machine				37
36,000	1	Camber/ Straightness Correction	بادگیری / بادگیری	Camber/ Straightness Corre		38
	1	Camber/ Straightness Correction				39
30,000	1	Rivetting Press, 60 ton	پرچکاری	Riveting	Suppliment ary Works	40
	1	Eye Reaming Machine	برقوزنی	Eye Reaming		41
	1	Bush Inserting Press	بوش زنی	Bush Insertio		42
	1	Eye Reaming Machine	برقوزنی بوش	ush Reamin		43
15,000	1	Double Sided Milling Machine	فرز بغل تراشی	Eye / Leaf Side Milling		44
45,000	1	Eye Girinding Machine (khavar)	سنگ چشمی	Eye Girinding		45
	1	Eye Girinding Machine(khavar)				46
132,816	1	Camber Correction Press	خط مونتاژ 1	Heavy Assy.1	Assembling	47
	1	Assembling Equipments				48
	1	Camber Correction Press	خط مونتاژ 2	Heavy Assy.2		49
	1	Assembling Equipments				50
	1	Testing the Performance of the leaf	تست استاتیک			51
450	6	Manual Deburing Machines	سنگ اصلاحی	Manual Deburing		52
60,000	1	Hanger Type Painting Line	رنگ آمیزی 2	Painting 2		53
800	1	Jet Printer	شماره زنی 1	Stationary	king & Paka	
1,539,168	61	جمع کل				

شرکت فولاد صنعت ساپرا
(سهامی خاص)
شماره ثبت ۳۷۷۴



Fulad Sanat Saper

طرح توجیهی احداث و راه اندازی خط تولید فنر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا

تاسیسات انرژی مصرفی پروژه "طرح و توسعه ساپرا"

منابع انرژی								ردیف	آیتم
Fuel		Electric (۳۸۰V ۱φ)		COOL'G WATER USAGE		AIR USAGE			
ظرفیت	تجهیزات	ظرفیت	تجهیزات	ظرفیت	تجهیزات	ظرفیت	تجهیزات		
	لوله کشی		پست خازنی		پرج خنک کن		کمپرسور	۱	تجهیزات اصلی
			تابلوهای توزیع		پمپ های سیرکولاسیون		مخازن		
			کابل کشی		تاسیسات آتشنشانی		درایر		
			ارتینگ		لوله کشی		لوله کشی		
meter	۶۰۰	Kw	۱,۰۰۰	(m³/hr)	۳۰۰	(l/min)	۱۵,۰۰۰	۲	ظرفیت کلی خط تولید
میلیون ریال	۲۴,۱۰۰	میلیون ریال	۲۸۰,۰۰۰	میلیون ریال	۲۰,۰۰۰	میلیون ریال	۶۵,۰۰۰	۳	قیمت
میلیون ریال							۳۸۹,۱۰۰	۴	قیمت کل منابع انرژی

شرکت فولاد صنعت ساپرا
(سهامی خاص)
شماره ثبت ۳۷۷۴



فصل دوم:

برآورد هزینه اجرای پروژه



طرح توجیهی احداث و راه اندازی خط تولید فنر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا

برآورد سرمایه های لازم جهت اجرای طرح

با توجه به برآورد انجام شده برای ظرفیت تولید در نظر گرفته شده سالانه ۱۲ هزار تن، سرمایه ثابت لازم جهت اجرای طرح در شرکت ساپرا به شرح جدول شماره ۲ ارائه می گردد:

۱-۲- سرمایه ثابت:

ردیف	عنوان	ارزش (میلیون ریال)
۱	زمین	۵۷۳,۳۳۴
۲	ساختمان	۱,۲۷۱,۰۲۵
۳	تاسیسات	۳۸۹,۱۰۰
۴	ماشین آلات و تجهیزات	۱,۵۳۹,۱۶۸
جمع (میلیون ریال)		۳,۷۷۲,۶۲۷

جدول شماره ۲ برآورد سرمایه های ثابت طرح



طرح توجیهی احداث و راه اندازی خط تولید فنر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا

۲-۲- سرمایه در گردش:

۲-۲-۱- برآورد مواد اولیه مصرفی:

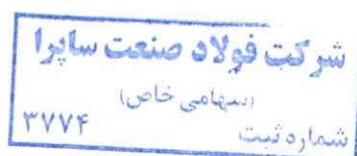
مواد اولیه مورد نیاز تولید شامل انواع تسمه های فنری با مقاطع و طولهای مورد نیاز، هزینه های مواد مستقیم مصرفی بر اساس پیش بینی تولید و میزان بهره برداری از ظرفیت تولید طی ۵ سال بعد از راه اندازی خطوط تولید و با افزایش نرخ ۲۰٪ برای هر سال به شرح جدول شماره ۳ و جدول شماره ۴ ارائه می گردد:

عنوان	واحد	ضریب مصرف با در نظر گرفتن ضایعات	منبع تامین		قیمت واحد (ریال)	قیمت کل (میلیون ریال)
			داخلی	خارجی		
انواع تسمه فنری	تن	۱۰۷٪	*	*	۷۰۸,۰۰۰	۳,۱۱۵,۲۰۰

جدول شماره ۳: برآورد مواد اولیه مورد نیاز سال اول جهت محاسبه سرمایه در گردش

عنوان	واحد	سال				
		۱۴۰۵	۱۴۰۶	۱۴۰۷	۱۴۰۸	۱۴۰۹
تسمه فنری	تن	۴,۴۰۰	۶,۴۲۰	۸,۵۶۰	۱۰,۷۰۰	۱۲,۸۴۰
نرخ واحد	ریال	۷۰۸,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۱,۰۲۰,۰۰۰	۱,۲۲۴,۰۰۰	۱,۴۶۸,۸۰۰
مبلغ کل	میلیون ریال	۳,۱۱۵,۲۰۰	۵,۴۵۷,۰۰۰	۸,۷۳۱,۲۰۰	۱۳,۰۹۶,۸۰۰	۱۸,۸۵۹,۳۹۲

جدول شماره ۴: برآورد مواد اولیه طی دوره ۵ ساله بعد از بهره برداری



۲-۲-۲- برآورد منابع انسانی طرح:

با توجه به برآورد انجام شده برای ظرفیت تولید در نظر گرفته شده سالانه ۱۲۰۰۰ تن، تعداد نیروی انسانی مورد نیاز جهت بهره برداری از خط تولید فنر تخت در شرکت ساپرا به شرح جدول شماره ۵ ارائه می گردد:

عنوان	پرسنل کارمندی/کارگری	پرسنل مسئول/سرپرست	پرسنل رئیس و مدیر	مجموع
حوزه مدیریت اجرایی و ارشد	۱	—	۲	۳
تولید	۱۶۶	۱۸	۳	۱۸۷
تعمیرات و نگهداری	۶	۴	۳	۱۳
کنترل کیفیت	۶	۲	۲	۱۰
طراحی و مهندسی	۱	۱	۱	۳
تضمین کیفیت	۱	—	۲	۳
اداری	۹	۲	۱	۱۲
انبارها	۱۱	۴	۱	۱۶
تدارکات	۳	۱	۱	۵
برنامه ریزی و کنترل تولید	۲	—	۱	۳
امور مالی	۱	—	۱	۲
مجموع	۲۰۷	۳۲	۱۸	۲۵۷

جدول شماره ۵: برآورد منابع انسانی طرح

طرح توجیهی احداث و راه اندازی خط تولید فنر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا

هزینه حقوق و مزایای کارکنان، با توجه به نرخ حقوق و مزایای فعلی کارکنان و با ضریب افزایش سالانه ۳۰٪ برای سنوات بعد از بهره برداری کارخانه پیش بینی شده و در جدول شماره ۶ ارائه می گردد:

عنوان	متوسط دستمزد سال ۱۴۰۴ (میلیون ریال)	تعداد	جمع دستمزد سال ۱۴۰۴ (میلیون ریال)	جمع سال ۱۴۰۵	جمع سال ۱۴۰۶	جمع سال ۱۴۰۷	جمع سال ۱۴۰۸	جمع سال ۱۴۰۹
مدیران ارشد	۱۰,۲۰۰	۲	۲۰,۴۰۰	۲۶,۵۲۰	۳۴,۴۷۶	۴۴,۸۱۹	۵۸,۲۶۵	۷۵,۷۴۴
مدیران میانی	۳,۷۱۹	۱۰	۳۷,۱۸۰	۴۸,۳۳۵	۶۲,۸۳۵	۸۱,۶۸۶	۱۰۶,۱۹۲	۱۳۸,۰۵۰
روسا	۳,۷۱۸	۶	۲۲,۳۰۸	۲۹,۰۰۱	۳۷,۷۰۱	۴۹,۰۱۱	۶۳,۷۱۵	۸۲,۸۳۰
سرپرستان	۳,۱۸۸	۱۰	۳۱,۸۷۶	۴۱,۴۳۹	۵۳,۸۷۱	۷۰,۰۳۲	۹۱,۰۴۲	۱۱۸,۳۵۵
مسئولین	۳,۰۳۱	۸	۲۴,۲۴۸	۳۱,۵۲۲	۴۰,۹۷۹	۵۳,۲۷۳	۶۹,۲۵۵	۹۰,۰۳۲
کارشناسان	۳,۰۳۱	۱۴	۴۲,۴۳۴	۵۵,۱۶۴	۷۱,۷۱۴	۹۳,۲۲۸	۱۲۱,۱۹۶	۱۵۷,۵۵۶
کارمندان	۲,۹۶۶	۴۱	۱۲۱,۵۹۷	۱۵۸,۰۷۶	۲۰۵,۴۹۹	۲۶۷,۱۴۹	۳۴۷,۲۹۴	۴۵۱,۴۸۳
کارگران	۲,۷۷۰	۱۶۶	۴۵۹,۸۴۰	۵۹۷,۷۹۲	۷۷۷,۱۳۰	۱,۰۱۰,۲۷۰	۱,۳۱۳,۳۵۱	۱,۷۰۷,۳۵۶

جدول شماره ۶: برآورد دستمزد کارکنان طی دوره ۵ ساله

۲-۳- برآورد هزینه استهلاک طرح:

هزینه استهلاک سالیانه ساختمانها، تجهیزات، ماشین آلات، تاسیسات و سایر دارایی های طرح در جدول شماره ۷ ارائه می گردد:

دارائیه	ارزش (میلیون ریال)	روش استهلاک		هزینه استهلاک (میلیون ریال)
		متوسط عمر	نرخ استهلاک	
ساختمان	۱,۲۷۱,۰۲۵	۲۵ سال	۲۵ ساله مستقیم	۵۰,۸۴۱
تاسیسات	۳۸۹,۱۰۰	۱۰ سال	۱۰ ساله مستقیم	۳۸,۹۱۰
ماشین آلات، تجهیزات	۱,۵۳۹,۱۶۸	۱۰ سال	۱۰ ساله مستقیم	۱۵۳,۹۱۷
جمع				۲۴۳,۶۶۸

جدول شماره ۷: برآورد هزینه استهلاک سالیانه طرح

۲-۴- برآورد هزینه تعمیر و نگهداری:

بر اساس ارزش دفتری دارائیهای طرح، هزینه نگهداری و تعمیرات در جدول شماره ۸ ارائه می گردد:

دارائیه	ارزش (میلیون ریال)	درصد هزینه	مبلغ هزینه (میلیون ریال)
ساختمان	۱,۲۷۱,۰۲۵	۱٪	۱۲,۷۱۰
تاسیسات	۳۸۹,۱۰۰	۲٪	۷,۷۸۲
ماشین آلات، تجهیزات	۱,۵۳۹,۱۶۸	۳٪	۴۶,۱۷۵
جمع			۶۶,۶۶۷

جدول شماره ۸: برآورد هزینه نگهداری و تعمیرات سالیانه طرح

۲-۵- برآورد هزینه حمل و نقل:

بر اساس وزن مواد اولیه خریداری شده از تامین کنندگان و نیز سایر موارد، هزینه های حمل و نقل به شرح جدول شماره ۹ ارائه می گردد:

عنوان	ارزش (میلیون ریال)	درصد هزینه	مبلغ هزینه (میلیون ریال)
مواد اولیه	۳,۱۱۵,۲۰۰	۲.۲	۶۸,۵۳۴
جمع			

جدول شماره ۹: برآورد هزینه های حمل و نقل سال اول طرح

با توجه به محاسبات و جداول تهیه شده، سرمایه در گردش طرح در جدول شماره ۱۰ بصورت خلاصه، جمع بندی شده است.

عنوان	مدت (ماه)	مبلغ سالیانه (میلیون ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال)
مواد اولیه و متعلقات	۳	۳,۴۵۷,۸۷۲	۸۶۴,۴۶۸
حقوق و دستمزد مستقیم	۳	۵۹۷,۷۹۲	۱۴۹,۴۴۸
نگهداری و تعمیرات	۳	۶۶,۶۶۷	۱۶,۶۶۷
هزینه های سربار	۳	۲۴۳,۶۶۸	۶۰,۹۱۷
هزینه های حمل و نقل	۳	۶۸,۵۳۴	۱۷,۱۳۴
جمع			۱,۱۰۸,۶۳۳

جدول شماره ۱۰: برآورد سرمایه در گردش طرح

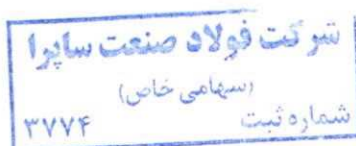


طرح توجیهی احداث و راه اندازی خط تولید فنر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا

با توجه به در نظر گرفتن سرمایه ثابت و سرمایه در گردش، سرمایه لازم برای اجرای کل طرح به شرح جدول شماره ۱۱ ارائه می گردد:

عنوان	مبلغ (میلیون ریال)
سرمایه ثابت	۳,۷۷۲,۶۲۷
سرمایه در گردش	۱,۱۰۸,۶۳۳
جمع	۴,۸۸۱,۲۶۰

جدول شماره ۱۱: برآورد سرمایه کل مورد نیاز طرح





فصل سوم:

محاسبه قیمت تمام شده طرح

در جدول شماره ۱۲، محاسبه قیمت تمام شده با در نظر گرفتن هزینه سربار، مصارف انرژی، تیراژ تولید و فرض میانگین نرخ تورم حدود ۳۰٪ سالانه برآورد و ارائه می گردد:

عنوان	هزینه های سالیانه (میلیون ریال)	هزینه ثابت		هزینه متغیر	
		درصد	مبلغ	درصد	مبلغ
مواد اولیه	۳,۱۱۵,۲۰۰	۰	۰	۱۰۰٪	۳,۱۱۵,۲۰۰
متعلقات	۳۴۲,۶۷۲	۰	۰	۱۰۰٪	۳۴۲,۶۷۲
حقوق و مزایای پرسنل تولید	۵۹۷,۷۹۲	۶۰٪	۳۵۸,۶۷۵	۴۰٪	۲۳۹,۱۱۷
هزینه استهلاک دارئیها	۲۴۳,۶۶۸	۱۰۰٪	۲۴۳,۶۶۸	۰	۰
هزینه تعمیر و نگهداری	۶۶,۶۶۷	۲۰٪	۱۳,۳۳۳	۸۰٪	۵۳,۳۳۴
سایر هزینه های سربار	۵۳۸,۵۹۴	۶۰٪	۳۲۳,۱۵۶	۴۰٪	۲۱۵,۴۳۸
قیمت تمام شده ساخت	۴,۹۰۴,۵۹۳	۱۹٪	۹۳۸,۸۳۲	۸۱٪	۳,۹۶۵,۷۶۱
هزینه های اداری و فروش	۴۲,۴۴۶	۲۰٪	۸,۴۸۹	۸۰٪	۳۳,۹۵۷
هزینه های مالی	۲۳۸,۸۳۲	۱۰۰٪	۲۳۸,۸۳۲	۰	۰
قیمت تمام شده درب کارخانه	۵,۱۸۵,۸۷۱	۲۳٪	۱,۱۸۶,۱۵۳	۷۷٪	۳,۹۹۹,۷۱۸

جدول شماره ۱۲: محاسبه قیمت تمام شده طرح

در جدول شماره ۱۳، قیمت تمام شده یک کیلوگرم محصول بر اساس مولفه های تاثیرگذار تهیه و ارائه گردیده است:

عنوان	مبلغ (ریال)
مواد	۸۶۴,۴۶۸
دستمزد	۱۴۹,۴۴۸
سربار	۲۱۲,۲۳۲
قیمت تمام شده ساخت	۱,۲۲۶,۱۴۸
سهم از هزینه های اداری و فروش	۱۰,۶۱۲
سهم از هزینه های مالی	۵۹,۷۰۸
قیمت تمام شده درب کارخانه	۱,۲۹۶,۴۶۸

جدول شماره ۱۳: محاسبه قیمت تمام شده یک کیلوگرم محصول



فصل چهارم

محاسبه نقطه سر به سر

نقطه سر به سر:

$$\text{نقطه سر به سر} = \frac{\text{هزینه های ثابت}}{\text{هزینه های متغیر - فروش}}$$

- هزینه های ثابت تولید: ۱,۱۸۶,۱۵۳ میلیون ریال
 - هزینه های متغیر تولید: ۳,۹۹۹,۷۱۸ میلیون ریال (به ازای هر کیلو محصول : ۹۹۹,۹۳۰ ریال)
 - قیمت فروش: ۵,۹۵۲,۰۰۰ میلیون ریال (به ازای هر کیلو محصول : ۱,۴۸۸,۰۰۰ ریال)
 - قیمت تمام شده ساخت: ۴,۹۰۴,۵۹۳ میلیون ریال (به ازای هر کیلو محصول: ۱,۲۲۶,۱۴۸ ریال)
 - حاشیه سود ناویژه: در سال اول بهره برداری ۱۷ درصد و در سنوات بعدی ۲۷ تا ۳۲ درصد
- با توجه به اطلاعات نقطه سر به سر این طرح در تولید و فروش ۲,۴۳۰ تن محصول در سال می باشد.



فصل پنجم:

محاسبه دوره بازگشت سرمایه



دوره بازگشت سرمایه (PBP) :

اساس روش حسابداری:

سرمایه گذاری کل پروژه معادل ۴۸۸۱،۲۶۰ میلیون ریال است که با توجه به جدول شماره ۱۴ دوره بازگشت سرمایه بر اساس روش حسابداری معادل دو سال و هشت ماه می باشد.

اساس روش ارزش فعلی (PV) :

با توجه به جدول شماره ۱۵ دوره بازگشت سرمایه بر اساس روش ارزش فعلی، معادل سه سال و شش ماه می باشد. میزان درآمد، هزینه و سود طرح بر اساس برنامه تولید و فروش طی ۵ سال اول بهره برداری در جدول شماره ۱۴ ارائه می گردد:

سال (میلیون ریال)					عنوان
۱۴۰۹	۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	
۳۵,۴۸۳,۴۴۳	۲۵,۷۱۲,۶۴۰	۱۷,۱۴۱,۷۶۰	۱۰,۷۱۳,۶۰۰	۵,۹۵۲,۰۰۰	فروش
۱۸,۸۵۹,۳۹۲	۱۳,۰۹۶,۸۰۰	۸,۷۳۱,۲۰۰	۵,۴۵۷,۰۰۰	۳,۱۱۵,۲۰۰	مواد اولیه مصرفی
۲,۰۷۴,۵۳۳	۱,۴۴۰,۶۴۸	۹۶۰,۴۳۲	۶۰۰,۲۷۰	۳۴۲,۶۷۲	متعلقات
۱,۷۰۷,۳۵۷	۱,۳۱۳,۳۵۱	۱,۰۱۰,۲۷۰	۷۷۷,۱۳۱	۵۹۷,۷۹۲	دستمزد مستقیم تولید
۱,۲۶۶,۵۵۹	۱,۵۷۳,۴۲۶	۱,۲۶۶,۵۵۹	۱,۰۳۰,۵۰۷	۸۴۸,۹۲۹	سربار تولید
۲۳,۹۰۷,۸۴۱	۱۷,۴۲۴,۲۲۶	۱۱,۹۶۸,۴۶۱	۷,۸۶۴,۹۰۸	۴,۹۰۴,۵۹۳	بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۱,۵۷۵,۶۰۲	۸,۲۸۸,۴۱۴	۵,۱۷۳,۲۹۹	۲,۸۴۸,۶۹۲	۱,۰۴۷,۴۰۷	سود ناویژه
۹۴,۹۹۲	۱۱۸,۰۰۷	۹۴,۹۹۲	۷۷,۲۸۸	۶۳,۶۷۰	هزینه اداری و فروش
۳,۹۱۱,۶۳۰	۲,۸۵۱,۳۱۳	۲,۰۴۸,۰۴۳	۱,۴۴۵,۵۹۰	۲۳۸,۸۳۲	هزینه های مالی
۱۰,۰۱۹	۷,۵۹۰	۵,۵۲۰	۳,۷۶۴	۲,۲۸۱	سایر در آمد ها و هزینه ها
۷,۵۷۸,۹۹۹	۵,۳۲۶,۶۸۴	۳,۰۳۵,۷۸۴	۱,۳۲۹,۵۷۷	۷۴۷,۱۸۶	سود قبل از مالیات
۱,۸۹۴,۷۵۰	۱,۳۳۱,۶۷۱	۰	۰	۰	مالیات
۵,۶۸۴,۲۴۹	۳,۹۹۵,۰۱۳	۳,۰۳۵,۷۸۴	۱,۳۲۹,۵۷۷	۷۴۷,۱۸۶	سود خالص

جدول شماره ۱۴: جدول میزان درآمد، هزینه و سود طرح بر اساس برنامه تولید و فروش طی ۵ سال اول بهره برداری



فصل ششم:

محاسبه ارزش فعلی خالص پروژه

ارزش فعلی خالص پروژه:

ارزش فعلی خالص پروژه با در نظر گرفتن مفروضات زیر و با توجه به جدول ۱۵ با نرخ تنزیل ۲۳ درصد معادل با ۴,۸۸۱,۲۶۰ میلیون ریال می باشد که با توجه به مثبت بودن NPV این طرح از لحاظ بازدهی مورد انتظار قابل قبول می باشد.

مفروضات:

درآمدهای پروژه برای سال های اول تا پنجم با نرخى برابر با ۲۰ درصد تورم محاسبه شده است.



فصل هفتم:

محاسبه نرخ بازده داخلی

نرخ بازده داخلی (IRR):

نرخ بازده داخلی این طرح معادل درصد می باشد که این نرخ بازده با توجه به احتساب قیمت تمام شده محصول بدست آمده است و در جدول شماره ۱۵ ارائه میگردد:

عنوان	مجموع سود استهلاک	ضریب ارزش فعلی	ارزش فعلی سود و استهلاک	سود ویژه	استهلاک
سرمایه گذاری اولیه	-۴,۸۸۱,۲۶۰	۱.۰۰۰	-۴,۸۸۱,۲۶۰		
۱	۹۹۰,۸۵۴	۰.۸۱۳	۸۰۵,۵۶۵	۷۴۷,۱۸۶	۲۴۳,۶۶۸
۲	۱,۵۷۳,۲۴۵	۰.۶۶۱	۱,۰۳۹,۹۱۵	۱,۳۲۹,۵۷۷	۲۴۳,۶۶۸
۳	۳,۲۷۹,۴۵۲	۰.۵۳۷	۱,۷۶۲,۳۷۷	۳,۰۳۵,۷۸۴	۲۴۳,۶۶۸
۴	۵,۵۷۰,۳۵۲	۰.۴۳۷	۲,۴۳۳,۶۸۷	۵,۳۲۶,۶۸۴	۲۴۳,۶۶۸
۵	۷,۸۲۲,۶۶۷	۰.۳۵۵	۲,۳۲۱,۴۰۷	۷,۵۷۸,۹۹۹	۲۴۳,۶۶۸
ارزش فعلی سرمایه گذاری: ۳,۴۸۱,۶۹۱					

جدول شماره ۱۵: جدول ارزش فعلی خالص طرح برای ۵ سال بهره برداری

PV	۸,۳۶۲,۹۵۱
NPV	۳,۴۴۲,۳۲۸
IRR	۴۶%
MIRR	۳۸%



پیش بینی جریان وجه نقد مورد نیاز راه اندازی پروژه خط تولید فنر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا به شرح جدول شماره ۱۶ ارائه میگردد:

بعد از بهره برداری					قبل از بهره برداری	منابع
سال پنجم	سال چهارم	سال سوم	سال دوم	سال اول		
						سألهای بهره برداری
۵,۶۸۴,۲۴۹	۳,۹۹۵,۰۱۳	۳,۰۳۵,۷۸۴	۱,۳۲۹,۵۷۷	۷۴۷,۱۸۶		سود (زیان) ویژه
۵,۶۸۴,۲۴۹	۳,۹۹۵,۰۱۳	۳,۰۳۵,۷۸۴	۱,۳۲۹,۵۷۷	۷۴۷,۱۸۶		جمع منابع عملیاتی
				۲۷,۶۹۵	۱,۵۶۷,۶۵۳	سرمایه گذاری نقدی
۱۵,۰۸۷,۵۱۴	۱۰,۴۷۷,۴۴۰	۶,۹۸۴,۹۶۰	۴,۳۶۵,۶۰۰	۲,۴۹۲,۱۶۰	۱,۹۱۹,۵۷۶	تسهیلات مالی
۲۰,۷۷۱,۷۶۳	۱۴,۴۷۲,۴۵۳	۱۰,۰۲۰,۷۴۴	۵,۶۹۵,۱۷۷	۳,۲۶۷,۰۴۱	۳,۴۸۷,۲۲۹	جمع منابع
						مصارف:
					۳,۱۹۹,۲۹۳	هزینه های سرمایه ای
					۲۸۷,۹۳۶	سایر هزینه ها قبل از بهره برداری
				۱,۱۰۸,۶۳۳		سرمایه در گردش
۱۰,۴۷۷,۴۴۰	۶,۹۸۴,۹۶۰	۴,۳۶۵,۶۰۰	۲,۴۹۲,۱۶۰	۱,۹۱۹,۵۷۶		بازپرداخت اصل تسهیلات
۳,۹۱۱,۶۳۰	۲,۸۵۱,۳۱۳	۲,۰۴۸,۰۴۳	۱,۴۴۵,۵۹۰	۲۳۸,۸۳۲		هزینه های مالی
۱۴,۳۸۹,۰۷۰	۹,۸۳۶,۲۷۳	۶,۴۱۳,۶۴۳	۳,۹۳۷,۷۵۰	۳,۲۶۷,۰۴۱	۳,۴۸۷,۲۲۹	جمع مصارف
۶,۳۸۲,۶۹۳	۴,۶۳۶,۱۸۰	۳,۶۰۷,۱۰۱	۱,۷۵۷,۴۲۷	۰	-	مازاد کسری
۱۶,۳۸۳,۴۰۱	۱۰,۰۰۰,۷۰۹	۵,۳۶۴,۵۲۹	۱,۷۵۷,۴۲۸	۰		مازاد کسری انباشته

جدول شماره ۱۶: پیش بینی جریان وجوه نقد پروژه راه اندازی خط تولید فنر تخت شرکت فولاد صنعت ساپرا

شرکت فولاد صنعت ساپرا
(سهامی خاص)
شماره ثبت: ۳۷۷۴

نتیجه گیری:

خلاصه نتایج توجیه پذیری اقتصادی:

با توجه به محاسبات انجام شده نتایج به شرح جدول ۱۷ ارائه میگردد:

حاشه سود ویژه	حاشه سود ناویژه	قیمت تمام شده ساخت یک واحد محصول	قیمت فروش یک واحد محصول	دوره بازگشت سرمایه (PBP) روش PV	دوره بازگشت سرمایه (PBP) روش حسابداری	نرخ بازدهی داخلی سرمایه گذاری (IRI)	نرخ بازدهی داخلی سرمایه گذاری (MIRI)	ارزش فعلی خالص (NPV)	برآورد سرمایه مورد نیاز طرح
%۱۲	%۱۷	۱,۲۹۶,۴۶۸	۱,۴۸۸,۰۰۰	سه سال و شش ماه	دو سال و هشت ماه	۴۶%	۳۸%	۳,۴۴۲,۳۲۸	۴,۸۸۱,۲۶۰

جدول شماره ۱۷: محاسبات انجام شده نتایج توجیه پذیری اقتصادی

