

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۱۰۹۴۱۵۸

شرکت: تولیدی فولاد سپید فراب کویر

کد صنعت: ۲۷۱۰۶۴

نماد: کویر

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۳۷,۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۵۲,۱۶۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سود انباشته به منظور پوشش ریسک تامین نقدینگی و تسهیل در تامین مالی طرح های توسعه شرکت، اصلاح ساختار مالی، بهبود نسبت مالی، جلوگیری از خروج وجه نقد و استفاده از معافیت مالیاتی بنده تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۲۰ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهارنظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد.

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷



KAVIR STEEL COMPLEX

(سهامی خاص)

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران

گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

سال ۱۴۰۲

No :
Date :
Ann :



مجتمع فولاد کویر
K.S.Co.
KA VIR STEEL COMPLEX
شماره ثبت شرکت: ۱۷۸۲۲ (سهامی عام)

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

با سلام و احترام

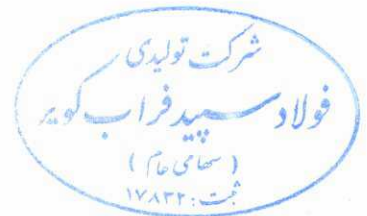
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و تبصره های ذیل آن، بدینوسیله گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام) از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱۴.۹۰۴.۰۰۰ میلیون ریال معادل ۴۰ درصد سرمایه فعلی)، به منظور پوشش ریسک تامین نقدینگی و تسهیل در تامین مالی طرح های توسعه شرکت، اصلاح ساختار مالی، بهبود نسبت مالکانه، جلوگیری از خروج وجه نقد و استفاده از معافیت مالیاتی بنده تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور، از محل سود انباشته، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه که در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۱۷ به تایید هیات مدیره رسیده است، به شرح پیوست ارائه می گردد.

امضا	سمت	اعضای هیات مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیات مدیره	حسین حسین زاده به نمایندگی از شرکت راهبران سرمایه کویر
	نائب رئیس هیات مدیره	حمیدرضا خوروش
	عضو هیات مدیره	جواد خوروش
	عضو هیات مدیره	علیمحمد خوروش
	عضو هیات مدیره	سالار خوروش
	مدیرعامل (خارج از اعضا)	احمد خوروش

پیوست گزارش

مورخ ۱۴۰۲ / ۱۷ / ۲۴

رازدار



با "فولاد کویر" مطمئن بسازید



دفتر مرکزی: اصفهان - خیابان توحید - خیابان شهید قندی - پلاک ۸۹
 کد پستی: ۸۱۷۳۸۷۵۳۷۳
 تلفن: ۰۲۱-۳۲۳۰۰۰-۲۶۲۸۴۱۴۴
 دفتر تهران: تهران - بلوار آفریقا - خیابان شهید بنیسی - پلاک ۴۷ - طبقه ۵ - واحد ۲
 کد پستی: ۱۹۶۸۷۱۶۳۷۳
 تلفکسی: ۰۲۱-۸۸۸۷۰۱۲۱-۲
 کارخانه: کاشان - آران و بیدگل - بعد از پادگان شهید کبریایی
 کد پستی: ۸۷۴۷۱۶۲۵۱۱
 تلفن: ۰۲۱-۵۲۷۲۶۰۰۰
 دورنگار دبیرخانه مرکزی: ۰۲۱-۵۴۷۲۶۰۰۱
 ایمیل دبیر خانه مرکزی: office@kavirsteel.ir
 eb: www.kavirsteel.ir

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷
فهرست مطالب

۴	معرفی شرکت
۵	مشخصات شرکت
۵	۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت
۵	۲-۱- فعالیت اصلی
۶	۳-۱- بازار سهام شرکت
۶	۴-۱- تعداد کارکنان
۷	۵-۱- سال مالی شرکت
۷	۶-۱- سهامداران شرکت
۷	۷-۱- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل شرکت
۸	۸-۱- سرمایه شرکت
۹	۹-۱- مشخصات بازرس و حسابرس شرکت
۹	۱۰-۱- روند سود آوری و تقسیم سود
۹	۱۱-۱- وضعیت مالی شرکت
۱۳	۱۲-۱- نسبت های مالی
۱۶	تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۷	۱-۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۹	۲-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه
۲۰	۳-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۲۱	۴-۲- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۲۲	۵-۲- اثر انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه بر نسبت های مالی شرکت
۲۲	۶-۲- تدابیر ناشر نسبت به نقدینگی حاصل از افزایش سرمایه
۲۲	۷-۲- برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه
۲۲	۸-۲- چشمانداز شرکت و ریسک های مرتبط
۲۷	۹-۲- مفروضات پیش بینی
۲۹	۱۰-۲- پیش بینی صورت سود و زیان شرکت برای سال های قبل و بعد از بهره برداری از طرح های توسعه ای شرکت، در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد (ارقام به میلیون ریال):
۳۰	۱۲-۲- دوره بازگشت سرمایه
۳۱	پیشنهاد هیات مدیره

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

بخش اول

معرفی شرکت

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

مشخصات شرکت

۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت

گروه شامل شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام) و شرکتهای فرعی آن است. شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر در تاریخ ۱۳۷۹/۰۳/۰۲ تحت شماره ۱۶۲۸۵۰ با نام شرکت بازرگانی بین المللی سپید فراب و به صورت با مسئولیت محدود در اداره ثبت شرکتهای و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده و سپس با انتقال مرکز اصلی شرکت از تهران به اصفهان به موجب مصوبات جلسه مجمع عمومی فوق العاده شرکاء، مورخ ۱۳۸۰/۰۳/۰۵ تحت شماره ۱۷۸۳۲ در تاریخ ۱۳۸۰/۰۶/۲۱ در اداره ثبت شرکتهای اصفهان به ثبت رسیده است. همچنین برابر تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده شرکا و مجمع عمومی عادی و هیات مدیره مورخ ۱۳۸۲/۰۷/۱۲ نام و نوع شرکت به شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر، سهامی خاص تبدیل گردیده است. متعاقباً به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده شرکا و مجمع عمومی عادی و هیات مدیره مورخ ۱۳۸۲/۰۷/۱۲ نام و نوع شرکت به شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر، سهامی خاص تبدیل گردیده است. متعاقباً به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۲/۰۳/۱۸ مرکز اصلی شرکت از اصفهان به شهرستان آران و بیدگل منتقل و تحت شماره ۱۳۰۶ در تاریخ ۱۳۹۲/۰۵/۰۶ به ثبت رسیده است. همچنین به موجب مصوبه مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۲۴، مرکز اصلی شرکت به اصفهان، خیابان حکیم نظامی، خیابان شهید قندی، پلاک ۸۹ انتقال یافته و در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۱۴ تحت شماره ۱۷۸۳۲ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۰۵۴۷۱۹ در اداره ثبت شرکتهای و موسسات غیرتجاری اصفهان به ثبت رسیده است. همچنین به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۸ و نامه ۴۹۹۶۶/۱۲۲ مورخ ۱۳۹۸/۰۳/۲۷ سازمان بورس اوراق بهادار تهران از سهامی خاص به شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام) تغییر یافت که از تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۷ سهام شرکت با نماد "کویر" در بازار بورس اوراق بهادار تهران قابل داد و ستد می باشد.

۱-۲- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به طور خلاصه عبارت است از تولید انواع شمش فولادی، میلگرد ساده و آجدار، انواع تیرآهن، واردات و صادرات کالاهای مجاز و مواد اولیه کارخانجات، نصب و مونتاژ و راه اندازی ماشین آلات و کارخانجات صنعتی و تولیدی و ارائه خدمات آزمایشگاهی به عنوان آزمایشگاه همکار به کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی در ارتباط با انواع محصولات فولادی و هرگونه عمل و اقدامی که با موضوع شرکت مرتبط باشد. همچنین به استناد مصوبه مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۲۴، ایجاد، احداث، توسعه و مدیریت شهرک صنعتی غیردولتی و کلیه فعالیت های مرتبط با آن پس از کسب مجوزهای لازم از مراجع ذیصلاح به موضوع فعالیت شرکت اضافه گردیده است.

شرکت به موجب اعلامیه تاسیس شماره ۱۰۴/۸۰۸۴/۱۳۱۵۸۸۰ مورخ ۱۳۸۱/۰۵/۱۵ و بر اساس اجازه نامه اداره کل منابع طبیعی استان اصفهان اقدام به ساخت و راه اندازی یک واحد تولید انواع میلگرد فولادی واقع در شهرستان آران و بیدگل نموده که به موجب پروانه بهره برداری شماره ۱۳۱۵۸۸۰/۳۲۷۰۲/۱۰۴ صادره از سازمان صنایع و معادن استان اصفهان از تاریخ ۱۳۸۶/۰۶/۲۷ به بهره برداری رسیده است.

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

شرکت همچنین به منظور دستیابی به ظرفیت تولیدی بالاتر، با اجرای طرح توسعه میلگرد فولادی شاخه، اقدام به راه اندازی یک خط تولیدی جدید نموده که به موجب پروانه بهره برداری شماره ۱۳۱۵۸۸۰/۶۹۷۵۳ از تاریخ ۱۳۹۵/۰۲/۰۱ به بهره برداری رسیده و ظرفیت اسمی تولیدات خود را از ۳۵۰ هزار تن در سال به ۹۰۰ هزار تن افزایش داده است.

همچنین مجوز تأسیس احداث خط تولید بیلت و بلوم فولادی آلیاژی با ظرفیت سالیانه ۸۰۰.۰۰۰ تن به شماره ۹۰۲۱/۱۰۴ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۰ از سوی سازمان صمت استان اصفهان صادر گردید.

به استناد صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۹ و مجوز شماره ۱۲۲/۸۷۹۱۴ مورخ ۱۴۰۰/۰۵/۲۰ سازمان بورس و اوراق بهادار، ثبت شده در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۱ در اداره ثبت شرکت ها، "انجام عملیات اکتشاف، استخراج، بهره برداری، تجهیز و توسعه معادن، دانه بندی و تغلیظ سنگ آهن" به موضوع فعالیت شرکت، ماده ۲ اساسنامه الحاق گردید.

۳-۱- بازار سهام شرکت

سهام شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)، در مهرماه ۱۳۹۸ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت فلزات اساسی، با نماد "کویر" و در بازار دوم بورس مورد معامله قرار می گیرد.

سال مالی	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روز هایی که نماد معامله شده	میانگین قیمت هر سهم	سرمایه (میلیون ریال)
۱۴۰۰	۲.۵۴۹.۰۶۷.۶۳۰	۲۸.۵۳۰.۴۲۴	۲۲۶	۱۱.۵۸۲	۲۴.۸۴۰.۰۰۰
۱۴۰۱	۵.۵۲۷.۹۶۹.۸۴۶	۱۹.۰۷۷.۱۰۱	۲۲۴	۳.۴۷۳	۳۷.۲۶۰.۰۰۰

۴-۱- تعداد کارکنان

میانگین سالیانه تعداد کارکنان شرکت که بر اساس قراردادهای کوتاه مدت (یکسال و کمتر) طی سال مالی مشغول به کار بوده اند به شرح زیر است:

۱۴۰۰	۱۴۰۱	گروه:
نفر	نفر	کارکنان قراردادی
۶۶۲	۷۵۸	شرکت اصلی:
۵۲۰	۵۵۲	کارکنان قراردادی

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۵-۱- سال مالی شرکت

سال مالی شرکت از ابتدای فروردین ماه هر سال تا پایان اسفندماه همان سال می باشد.

۶-۱- سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ به شرح جدول زیر می باشد :

۱۴۰۱/۱۲/۲۹		
درصد سهام	تعداد سهام	
۴۷	۱۷.۵۹۶.۴۰۴.۷۹۴	احمد خوروش
۲۰	۷.۶۲۷.۶۲۹.۷۹۱	جواد خوروش
۲۰	۷.۳۰۷.۸۳۹.۹۵۹	حمیدرضا خوروش
۱۳	۴.۷۲۸.۱۲۵.۴۵۶	سایر
۱۰۰	۳۷.۲۶۰.۰۰۰.۰۰۰	جمع

۷-۱- مشخصات اعضاء هیات مدیره و مدیر عامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۲۷ و جلسه هیات مدیره به تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۳۰، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیات مدیره انتخاب و سمت هر یک به شرح زیر تعیین گردیده است. همچنین اعضای هیات مدیره آقای احمد خوروش را به عنوان مدیرعامل خارج از اعضاء انتخاب نمودند.

مدت ماموریت		سمت	اعضای هیات مدیره
خاتمه	شروع		
۱۴۰۳/۱۱/۲۷	۱۴۰۱/۱۱/۳۰	رئیس هیات مدیره	حسین حسین زاده به نمایندگی شرکت راهبران سرمایه کویر
۱۴۰۳/۱۱/۲۷	۱۴۰۱/۱۱/۳۰	نائب رئیس هیات مدیره	حمیدرضا خوروش
۱۴۰۳/۱۱/۲۷	۱۴۰۱/۱۱/۳۰	عضو هیات مدیره	جواد خوروش
۱۴۰۳/۱۱/۲۷	۱۴۰۱/۱۱/۳۰	عضو هیات مدیره	علیمحمد خوروش
۱۴۰۳/۱۱/۲۷	۱۴۰۱/۱۱/۳۰	عضو هیات مدیره	سالار خوروش
۱۴۰۳/۱۱/۲۷	۱۴۰۱/۱۱/۳۰	مدیر عامل (خارج از اعضاء)	احمد خوروش

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۸-۱- سرمایه شرکت

سرمایه شرکت به مبلغ ۳۷.۲۶۰ میلیارد ریال منقسم به ۳۷.۲۶۰ میلیون سهم عادی هزار ریالی تمام پرداخت شده می باشد.

ردیف	تاریخ مجمع فوق العاده	شرح	مبلغ سرمایه	محل تامین	مبلغ انباشته سرمایه
۱	۱۳۷۹/۱۲/۱۸	سرمایه اولیه شرکت	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	-	۱۰.۰۰۰.۰۰۰
۲	۱۳۷۹/۰۸/۲۵	افزایش سرمایه شرکاء	۴۹۲.۵۰۰.۰۰۰	آورده نقدی	۵۰۲.۵۰۰.۰۰۰
۳	۱۳۷۹/۰۹/۲۴	کاهش سرمایه و خروج شریک	(۲.۵۰۰.۰۰۰)	-	۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۴	۱۳۸۲/۰۲/۳۱	افزایش سرمایه	۱۰۵.۰۰۰.۰۰۰	آورده نقدی	۶۰۵.۰۰۰.۰۰۰
۵	۱۳۸۲/۰۳/۱۷	کاهش سرمایه	(۱۰۵.۰۰۰.۰۰۰)	-	۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۶	۱۳۸۳/۰۴/۱۴	افزایش سرمایه	۲۹.۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده	۳۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۷	۱۳۸۴/۰۳/۰۱	افزایش سرمایه	۲۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده	۵۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۸	۱۳۸۵/۰۸/۳۰	کاهش سرمایه	(۵۴.۹۰۰.۰۰۰.۰۰۰)	-	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۹	۱۳۸۵/۱۰/۱۱	افزایش سرمایه	۵۴.۹۰۰.۰۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده	۵۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۰	۱۳۸۷/۱۰/۱۵	افزایش سرمایه	۱۴۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده	۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۱	۱۳۸۷/۱۲/۲۴	افزایش سرمایه	۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده	۳۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۲	۱۳۹۱/۰۱/۱۲	افزایش سرمایه	۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده	۵۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۳	۱۳۹۳/۰۳/۲۴	افزایش سرمایه	۳۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	آورده نقدی	۸۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۴	۱۳۹۴/۱۲/۲۲	افزایش سرمایه	۱.۱۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده	۲.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۵	۱۳۹۵/۰۴/۲۰	افزایش سرمایه	۴۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده	۲.۴۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۶	۱۳۹۹/۰۲/۰۳	افزایش سرمایه	۱.۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	سود انباشته	۳.۶۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۷	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	افزایش سرمایه	۷.۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده	۱۰.۸۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۸	۱۴۰۰/۰۹/۱۸	افزایش سرمایه	۱۴.۰۴۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	سود انباشته	۲۴.۸۴۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰
۱۹	۱۴۰۱/۰۶/۳۰	افزایش سرمایه	۲۴.۸۴۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	سود انباشته	۳۷.۲۶۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
 پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
 از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
 در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۹-۱- مشخصات بازرسی و حسابرسی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۹، موسسه حسابرسی رازدار به عنوان حسابرس و بازرسی قانونی اصلی و موسسه حسابرسی آزمون پرداز به عنوان حسابرس و بازرسی قانونی علی البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرسی قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی رازدار بوده است.

۱۰-۱- روند سود آوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی دو سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
سود هر سهم (ریال)	۴۵۷	۵۶۹
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۶	۸۵
سرمایه (میلیون ریال)	۳۷.۲۶۰.۰۰۰	۲۴.۸۴۰.۰۰۰

۱۱-۱- وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده سه دوره مالی آخر شرکت در ادامه ارائه گردیده است. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران بورس اوراق بهادار تهران به آدرس www.codal.ir و با نماد "کویر" نیز موجود می باشد.

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷
صورت سود و زیان

۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۷۹.۸۶۶.۴۰۸	۱۲۲.۹۴۲.۶۹۷	۱۲۱.۳۷۸.۸۵۲	درآمدهای عملیاتی
(۶۲.۴۶۴.۷۸۶)	(۱۰۳.۵۳۳.۸۷۸)	(۱۰۵.۷۲۰.۷۴۶)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۷.۴۰۱.۶۲۲	۱۹.۴۰۸.۸۱۹	۱۵.۶۵۸.۱۰۶	سود ناخالص
(۱.۸۳۴.۵۷۱)	(۲.۸۷۴.۰۶۷)	(۵.۰۰۹.۲۸۶)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۱۶۱۰.۰۴۵	۴۵۵.۹۳۲	۶۶۸۱.۰۷۷	سایر درآمدها
۱۷.۱۷۷.۰۹۶	۱۶.۹۹۰.۶۸۴	۱۷.۳۲۹.۸۹۷	سود عملیاتی
(۱.۷۰۲.۹۹۲)	(۲.۹۱۶.۱۷۷)	(۲.۱۲۹.۸۳۷)	هزینه های مالی
۱.۳۹۲.۰۲۵	۴۳۲.۹۶۶	۱.۹۳۸.۵۸۸	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱۶.۸۶۶.۱۲۹	۱۴.۵۰۷.۴۷۳	۱۷.۱۳۸.۶۴۸	سود قبل از مالیات
			هزینه مالیات بر درآمد:
(۶۰۹.۳۷۴)	-	-	سال جاری
(۲۱۸.۰۵)	(۸۳۶۳۰)	(۱۱۸.۱۸۲)	سال های قبل
۱۶.۲۳۴.۹۵۰	۱۴.۴۲۳.۸۴۳	۱۷.۰۲۰.۴۶۶	سود خالص
			سود پایه هر سهم:
۶۵۷	۴۵۴	۴۶۲	عملیاتی - ریال
(۴)	(۶۷)	(۵)	غیرعملیاتی - ریال
۶۵۴	۳۸۷	۴۵۷	سود پایه هر سهم - ریال

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

صورت وضعیت مالی

۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	شرح (ارقام به میلیون ریال)
۱۳.۶۶۹.۹۷۳	۲۵.۳۲۴.۰۵۱	۵۶.۴۴۱.۹۷۹	دارایی های ثابت مشهود
۸۵۰.۸۲۴	۸۶۳.۲۷۳	۸۶۸.۵۴۸	دارایی های نامشهود
۱۰۵.۲۶۱	۶۳۴.۱۲۸	۶۳۵.۸۷۸	سرمایه گذاری های بلندمدت
۱۴.۶۲۶.۰۵۸	۲۶.۸۲۱.۴۵۲	۵۷.۹۴۶.۴۰۵	جمع دارایی های غیر جاری
۴.۴۴۰.۸۴۰	۶.۹۳۰.۶۰۶	۴.۰۵۳.۷۰۶	پیش پرداخت ها
۱۷.۶۹۳.۲۸۵	۲۰.۹۱۶.۰۵۸	۱۹.۸۰۳.۰۷۰	موجودی مواد و کالا
۸.۶۹۷.۵۰۲	۱۲.۷۱۳.۶۹۰	۱۳.۶۳۰.۲۵۲	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۴.۳۶۲.۴۰۷	۱.۹۶۸.۸۱۹	۷.۵۴۳.۴۳۱	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴.۳۳۴.۲۷۲	۹۹۰.۱۶۲	۳.۵۶۲.۹۴۳	موجودی نقد
۳۹.۵۲۸.۳۰۶	۴۳.۵۱۹.۳۳۵	۴۸.۵۹۳.۴۰۲	جمع دارایی های جاری
۵۴.۱۵۴.۳۶۴	۷۰.۳۴۰.۷۸۷	۱۰۶.۵۳۹.۸۰۷	جمع دارایی ها
۱۰.۸۰۰.۰۰۰	۲۴.۸۴۰.۰۰۰	۳۷.۲۶۰.۰۰۰	سرمایه
۱.۰۵۱.۷۴۷	۱.۷۵۹.۰۶۱	۲.۶۱۰.۰۸۴	اندوخته قانونی
۱۶.۸۷۴.۱۹۲	۱۵.۰۲۲.۵۶۷	۱۶.۶۶۰.۶۱۰	سود انباشته
۲۸.۷۲۵.۹۳۹	۴۱.۶۲۱.۶۲۸	۵۶.۵۳۰.۶۹۴	جمع حقوق مالکانه
۷۵.۵۹۹	۳۱۹.۷۳۹	-	پرداختی های بلندمدت
-	-	۱۸.۸۷۷.۰۰۴	تسهیلات مالی بلندمدت
۷۵.۵۹۹	۳۱۹.۷۳۹	۱۸.۸۷۷.۰۰۴	جمع بدهی های غیر جاری
۱.۹۸۵.۵۶۵	۲.۷۴۲.۱۹۳	۳.۷۲۶.۴۹۱	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۵۲.۱۸۵	۵۶۸.۳۱۲	۱۰.۱۵۹	سود سهام پرداختی
۴۴۴.۳۴۱	-	-	مالیات پرداختی
۱۳.۳۱۵.۴۸۶	۱۸.۵۲۷.۰۲۹	۲۲.۸۷۶.۳۶۴	تسهیلات مالی
۹.۵۵۵.۲۴۹	۶.۵۶۱.۸۸۶	۴.۵۱۹.۰۹۵	پیش دریافتها
۲۵.۳۵۲.۸۲۶	۲۸.۳۹۹.۴۲۰	۳۱.۱۳۲.۱۰۹	جمع بدهی های جاری
۲۵.۴۲۸.۴۲۵	۲۸.۷۱۹.۱۵۹	۵۰.۰۰۹.۱۱۳	جمع بدهی ها
۵۴.۱۵۴.۳۶۴	۷۰.۳۴۰.۷۸۷	۱۰۶.۵۳۹.۸۰۷	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

صورت جریان های نقدی

شرح (ارقام به میلیون ریال)	۱۴۰۰/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (حسابرسی شده)
نقد حاصل از عملیات	۲۳.۴۲۱.۴۷۷	۷.۴۸۱.۲۷۲	۸.۰۲۰.۷۴۴
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۵۹۴.۱۰۱)	(۴۹۹.۰۹۶)	(۵۴۱.۹۹۵)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲۲.۸۲۷.۳۷۶	۶.۹۸۲.۱۷۶	۷.۴۷۸.۷۴۹
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت	-	۲۴.۷۹۹	۲۲۳.۵۶۸
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۳۱.۳۹۴.۱۵۳)	(۱۴.۳۵۶.۱۵۵)	(۱۱.۲۹۰.۸۱۵)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۵.۲۷۵)	(۱۵.۲۷۸)	(۴.۳۵۷)
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۱.۷۵۰)	(۵۲۸.۸۶۷)	(۱۲.۸۸۱)
دریافت های نقدی برای فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۹.۸۲۵.۰۳۱	۳.۶۴۳.۰۹۴	۷.۴۰۱.۲۲۷
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری کوتاه مدت	(۲۴.۳۱۰.۷۵۵)	(۱.۲۴۵.۸۵۹)	(۱۰.۷۹۵.۳۵۲)
دریافت های نقدی حاصل از سود سهام	۶۴.۶۴۸	۲۷۰.۰۴۰	۷۱۵.۳۰۱
دریافت های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها	۶۸۷.۷۵۲	۴۲۶.۹۴۹	۲۹۱.۳۱۵
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۳۵.۱۳۴.۵۰۲)	(۱۱.۷۸۱.۲۷۷)	(۱۳.۴۷۱.۹۹۴)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۱۲.۳۰۷.۱۲۶)	(۴.۷۹۹.۱۰۱)	(۵.۹۹۳.۲۴۵)
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	-	-	۳.۷۱۳.۵۰۸
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۱۰۵.۰۳۸.۴۱۵	۷۳.۵۱۱.۶۴۷	۵۴.۶۸۸.۷۰۸
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۸۲.۱۹۲.۱۸۲)	(۶۸.۰۲۰.۷۷۸)	(۴۶.۷۱۱.۵۰۰)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۵.۲۹۶.۷۷۴)	(۳.۰۲۳.۸۴۱)	(۲.۱۴۵.۷۷۷)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۲.۶۶۹.۵۵۲)	(۱.۰۱۲.۰۲۷)	(۶۱.۳۲۳)
جریان خالص ورود وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	۱۴.۸۷۹.۹۰۷	۱.۴۵۴.۹۹۱	۹.۴۸۳.۶۱۶
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۲.۵۷۲.۷۸۱	(۳.۳۴۴.۱۱۰)	۳.۴۹۰.۳۷۱
مانده موجودی نقد در ابتدای دوره	۹۹۰.۱۶۲	۴.۳۳۴.۲۷۲	۸۴۳.۹۰۱
تأثیرات تغییرات نرخ ارز	-	-	-
مانده موجودی نقد در پایان دوره	۳.۵۶۲.۹۴۳	۹۹۰.۱۶۲	۴.۳۳۴.۲۷۲

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱۲-۱- نسبت های مالی

نسبت های مالی در سه دوره مالی آخر شرکت به شرح زیر می باشد:

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	تعریف نسبت	نحوه محاسبه
نسبت های نقدینگی					
نسبت جاری	۱/۵۶	۱/۵۳	۱/۵۶	نسبت جاری از تقسیم مجموع دارایی های جاری بر مجموع بدهی های جاری بدست می آید. هر اندازه نسبت جاری شرکت بزرگتر باشد، شرکت در پرداخت بدهی های جاری با مشکل کمتری مواجه خواهد بود یا به عبارت دیگر بستنکاران تامین بیشتری خواهند داشت.	بدهی جاری / دارایی جاری
نسبت سریع (آنی)	۰/۷۹	۰/۵۵	۰/۶۹	نسبت آنی از تقسیم دارایی آنی بر بدهی جاری بدست می آید. این نسبت بدین مفهوم است که در مقابل یک ریال بدهی جاری، یک ریال دارایی جاری، آن هم به صورت نقد و یا حساب قابل وصول و تبدیل به نقد در مدتی کوتاه وجود دارد. نسبت آنی شرکت ها باید برابر با یک و یا بیشتر از آن باشد تا شرکت بتواند از محل دارایی های آنی بدهی های جاری خود را بپردازد.	بدهی جاری / نقد + اوراق بهادار + مطالبات
نسبت دارایی جاری	۰/۴۶	۰/۶۲	۰/۷۳	بوسیله این نسبت، سهم دارائیهایی که طی سال مالی قابل تبدیل به وجه نقد می باشند (دارائیهای جاری) از کل دارائیها مشخص می شود.	جمع دارایی / دارایی جاری
نسبت های فعالیت					
دوره گردش کالا	۶۷/۸۸ روز	۷۰/۲۹ روز	۷۶/۴۶ روز	با استفاده از این نسبت، گردش موجودی کالای شرکت (یعنی تعداد دفعاتی که شرکت در سال موجودی کالای خود را می فروشد) محاسبه می کند و دوره گردش کالا نیز بیان می کند که هر چند روز یک بار کالای شرکت پر و خالی شده است. به طور معمول نسبت گردش زیاد موجودی ها نشانه کارایی مدیریت شرکت است.	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی / متوسط موجودی کالا * ۳۶۵
دوره وصول مطالبات	۳۱/۷۸ روز	۳۹/۶۱ روز	۲۶/۵۴ روز	با این نسبت می توان رابطه بین فروش های نسیه و مطالبات کوتاه مدت شرکت را تعیین کرد و یا به عبارتی دیگر می توان گفت متوسط مدتی را که از فروش شروع و به وصول مطالبات می انجامد را می توان با استفاده از نسبت دوره وصول مطالبات نشان داد. مقایسه دوره وصول مطالبات با شرایط فروش کالا به صورت نسیه معمولاً نباید اختلاف فاحشی داشته باشد. زیاد بودن مانده مطالبات و کم بودن مانده مطالبات هر دو می تواند ناشی از ضعفی در شرکت باشد. بنابراین بهتر است تا متوسط دوره مطالبات شرکت را با توجه به شرایطی که شرکت های رقیب برای فروش خود در نظر گرفته اند تفسیر کرد.	فروش / متوسط مطالبات تجاری * ۳۶۵

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	تعریف نسبت	نحوه محاسبه
دوره گردش عملیات	۱۱۰ مرتبه	۹۹/۶۶ مرتبه	۱۰۳ مرتبه	این نسبت مدت زمانی را که طول می کشد تا کالا فروخته شده و مطالبات ناشی از آن وصول شود نشان می دهد. در صنایع ، دوره تولید را هم به دوره مذکور اضافه می کنند. معمولاً این دوره کمتر از یک سال است و ممکن است در بعضی از صنایع در یک سال چندین دوره عملیات وجود داشته باشد. این نسبت را باید با دوره های گذشته در همان واحد تجاری و یا با شرکت های مشابه مقایسه کرد. طولانی تر شدن این دوره نسبت به دوره های گذشته نامطلوب بوده و نشان از کند شدن فعالیت واحد تجاری دارد البته سرعت زیاد دوره نیز مطلوب نمی باشد زیرا نشان از کمبود سرمایه جاری موسسه دارد که ممکن است در مواجهه به عاملی نامساعد مشکلات زیادی را بوجود آورد.	دوره گردش کالا + دوره وصول مطالبات
نسبت های سرمایه گذاری					
نسبت مالکانه	۵۳٪	۵۹٪	۵۳٪	این نسبت نشان دهنده این است که به طور کلی چه مقدار از دارایی ها به صاحبان سهام تعلق دارد و در تفسیر با نسبت کل بدهی ها ارتباط نزدیک دارد. این نسبت را می توان به نوعی مکمل نسبت های نقدینگی دانست، زیرا نشانگر محل تامین نقدینگی از نوع استقراض یا عدم استقراض است	جمع دارایی ها / حقوق صاحبان سرمایه یا ارزش ویژه
نسبت کل بدهی	۰/۸۸	۰/۶۹	۰/۸۹	این نسبت نشان دهنده اطمینانی است که به طور کلی بستانکاران برای وصول مطالبات خود می توانند داشته باشند و یا به عبارت دیگر وضع طلبکاران را در مقابل صاحبان سهام نشان می دهد که هر یک تا چه اندازه در واحد تجاری سرمایه گذاری کرده اند و اینکه از لحاظ مالکیت چه رابطه ای بین طلبکاران و سهامداران وجود دارد. هر چه این نسبت بزرگتر شود طلبکاران تامین کمتری خواهند داشت و زمانی که از یک تجاوز کند وضع غیر عادی تلقی می گردد، یعنی اینکه بعد از ورشکستگی و تصفیه، طلبکاران به تمام مطالباتشان نمی رسند.	حقوق صاحبان سهام یا ارزش ویژه / جمع بدهی های جاری + بلند مدت
نسبت پوشش بهره	۴	۶	۱۶	مفهوم این نسبت این است که چون از محل سودی که واحد تجاری کسب می کند می باید هزینه بهره وام ها را پرداخت نماید، پس تغییرات نامطلوب را که در نسبت بین این دو قلم به وجود می آید می توان حاکی از مشکلات ناشی از ناتوانی واحد تجاری در بازپرداخت بهره وام ها دانست. گاهی کاهش این نسبت به معنای افزایش ریسک	هزینه بهره / سود خالص قبل از مالیات + هزینه بهره

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

مالی است اگر مقدار این نسبت از حد معینی بگذرد، سازمان های وام دهنده از درخواست کننده وام بهره بیشتری طلب کرده و شرایط سخت تری تعیین می کنند

شرح	۱۴۰۱	۱۴۰۰	۱۳۹۹	تعریف نسبت	نحوه محاسبه
نسبت های سودآوری					
نسبت سود خالص (حاشیه فروش)	۱۴٪	۱۲٪	۲۰٪	نسبت سود خالص به فروش خالص را حاشیه سود خالص می نامند. این نسبت نشان دهنده سود آوری حاصل از درآمد و یکی از شاخص های مهم عملکرد شرکت است. همچنین این نسبت معرف بازدهی و کارایی تولید و ساختار قیمت تمام شده و هزینه های شرکت است.	درآمد عملیاتی / سود خالص
(ROA) بازدهی دارایی	۰/۱۶	۰/۲۱	۰/۳۰	برخی از تحلیلگران این نسبت را شاخص نهایی برای تشخیص کفایت و کارایی مدیریت در اداره امور واحد تجاری می دانند. نسبت مذکور بازده ای است که شرکت برای کلیه سرمایه گذاران و اعتبار دهندگان تحصیل کرده است.	جمع دارایی ها / سود خالص قبل از مالیات
(ROE) بازده سرمایه	۳۰٪	۳۵٪	۵۹٪	نشان می دهد یک شرکت چه مقدار سود به وسیله پولی که سهامداران در آن شرکت ROE در اصل برای مقایسه سود دهی شرکت در برابر دیگر ROE سرمایه گذاری کرده اند، می تواند تولید کند. شرکت ها در همان صنعت می توانند مفید باشد.	حقوق صاحبان سرمایه / سود خالص قبل از مالیات
درصد تغییر سود	۱۸٪	(۱۱٪)	۲۵۰٪		سود سال قبل / سود سال قبل - سود سال مورد رسیدگی
بازده سرمایه در گردش	۹۸/۲٪	۹۵/۹٪	۱۱۹٪	این نسبت بیان گر بازده حاصل از سرمایه در گردش می باشد. وقتی شرکتی کمبود سرمایه در گردش داشته باشد و بیش از تناسب خود تجارت کند، ریسک بالقوه ای جهت پریشانی مالی دارد. زیرا در صورت کاهش تقاضا به شدت دچار نابسامانی مالی می گردد.	سرمایه در گردش / سود قبل از کسر مالیات
نسبت های ارزیابی					
EPS (سود عایدی) هر سهم)	۴۵۷	۳۸۷	۴۳۶		تعداد سهام / سود خالص قابل تقسیم
جریان نقدی هر سهم	۶۱۲	۱۸۷	۲۰۱		تعداد سهام / جریان نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

بخش دوم

تشریح طرح افزایش سرمایه

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱-۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۶/۳۰ از مبلغ ۲۴.۸۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود انباشته به مبلغ ۱۲.۴۲۰.۰۰۰ میلیون ریال به منظور جلوگیری از خروج منابع و تامین مالی پروژه بروزرسانی و ارتقا ظرفیت خط تولید شماره دو کارخانه، صورت گرفته است. که افزایش سرمایه مذکور در تاریخ ۱۴۰۱/۰۷/۱۶ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور در جدول زیر منعکس شده است:

مبلغ مغایرت	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ (میلیون ریال)	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت (میلیون ریال)	شرح	
-	۱۲.۴۲۰.۰۰۰	۱۲.۴۲۰.۰۰۰	افزایش سرمایه	
-	-	-	تسهیلات ریالی و ارزی	
۱۹.۷۳۵.۹۳۷	۱۷.۵۴۵.۳۱۵	۳۷.۲۸۱.۲۵۲	منابع داخلی	
۱۹.۷۳۵.۹۳۷	۲۹.۹۶۵.۳۱۵	۴۹.۷۰۱.۲۵۲	جمع منابع	
۱۹.۷۳۵.۹۳۷	۲۹.۹۶۵.۳۱۵	۴۹.۷۰۱.۲۵۲	بروزرسانی و ارتقا ظرفیت خط تولید شماره دو کارخانه	
۱۹.۷۳۵.۹۳۷	۲۹.۹۶۵.۳۱۵	۴۹.۷۰۱.۲۵۲	جمع مصارف	

تذکر ۱: با توجه به اینکه افزایش سرمایه قبلی شرکت در جهت تامین مالی پروژه بروزرسانی و ارتقا ظرفیت خط تولید شماره دو کارخانه بوده است و طبق پیش بینی های صورت گرفته، عملیات احداث این خط در سال ۱۴۰۳ تکمیل و در سال ۱۴۰۴ به بهره برداری می رسد، به موازات پیشرفت پروژه منابع داخلی مورد نیاز به طرح مذکور اختصاص می باید. کما اینکه اخذ تسهیلات سرمایه ثابت از سیستم بانکی به مبلغ ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال در دست اقدام می باشد.

تذکر ۲: همانطور که در صورت های مالی سال ۱۴۰۱ و گزارش تفسیری مربوطه نیز درج گردیده، از مبلغ قرارداد خرید تجهیزات پروژه بروزرسانی و ارتقا ظرفیت خط تولید شماره دو کارخانه منعقد شده با شرکت RMT که در حال حاضر ۳۸.۱۰۰.۰۰۰ یورو می باشد، تاکنون مبلغ ۵.۵۶۵.۰۷۴ یورو (حدود ۱۵ درصد مبلغ قرارداد) به طرف قرارداد پرداخت گردیده و پروژه در مرحله ۸ درصد پیشرفت فیزیکی می باشد.

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

افزایش سرمایه دو مرحله قبل شرکت (مرتبط با پروژه احداث خط تولید شمش و بیلت) طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۰ از مبلغ ۱۰.۸۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۴.۸۴۰.۰۰۰ میلیون ریال، از محل سود انباشته به مبلغ ۱۴.۰۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به منظور جلوگیری از خروج منابع و تامین مالی پروژه احداث خط تولید شمش و بیلت با ظرفیت سالانه ۸۰۰.۰۰۰ تن، صورت گرفته است. که افزایش سرمایه مذکور در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۶ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور در جدول زیر منعکس شده است:

شرح	آخرین برآورد در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۱	برآورد قبلی	تغییرات در برآورد	دلایل تغییرات در برآورد
منابع	افزایش سرمایه	۳۷.۳۴۴.۰۰۰	۲۲.۴۴۰.۰۰۰	افزایش نرخ ارز، انعقاد بخش عمده ای از قراردادهای داخلی و خارجی، اخذ تسهیلات
	تسهیلات ریالی و ارزی	۶۱.۲۹۰.۰۰۰	-	ریالی، انتشار اوراق مرابحه، اخذ تسهیلات ارزی در دست اقدام و افزایش نرخ های داخلی و تورم
	منابع داخلی	۱۷.۸۵۷.۶۹۶	۷۳.۲۹۷.۸۲۳	
	جمع منابع	۱۱۶.۴۹۱.۶۹۶	۹۵.۷۳۷.۸۲۳	
مصارف	احداث و بهره برداری پروژه ذوب و ریخته گری	۱۱۶.۴۹۱.۶۹۶	۹۵.۷۳۷.۸۲۳	
	جمع مصارف	۱۱۶.۴۹۱.۶۹۶	۹۵.۷۳۷.۸۲۳	

تذکر (۱) هزینه های سرمایه گذاری طرح شامل مخارج انجام شده و مخارج باقی مانده بر اساس آخرین ورژن گزارش توجیهی به روزرسانی شده شده توسط شرکت مهندسی بین المللی فولاد تکنیک در شهریورماه ۱۴۰۲ استخراج گردیده است.

تذکر (۲) بخشی از مخارج پیش بینی شده در گزارش قبلی که در دسته بندی مخارج ریالی قرار داشت، با توجه به اینکه امکان تامین به صورت داخلی میسر نگردید، از شرکتهای خارجی به صورت ارزی تامین گردید که با توجه به افزایش نرخ ارز موجب افزایش مخارج کلی پروژه گردید.

تذکر (۳) شرکت در جهت تامین مالی پروژه، اقدام به اخذ تسهیلات سرمایه ثابت از بانک ملت به مبلغ ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال و انتشار اوراق مرابحه توسط شرکت تامین سرمایه بانک ملت به مبلغ ۱۵.۰۰۰ میلیارد ریال نمود. و همچنین تامین مالی از طریق صندوق توسعه مالی به مبلغ ۷۰.۰۰۰.۰۰۰ یورو در دست اقدام می باشد که موافقت اولیه اخذ و در مرحله صدور مجوز توسط بانک عامل می باشد.

لازم به توضیح است تقریباً کل قراردادهای داخلی و خارجی پروژه منعقد شده و در دست انجام می باشد. پیشرفت فیزیکی پروژه در حال حاضر حدود ۶۰ درصد می باشد.

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۲-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام) از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر می باشد:

شرکت در جهت تکمیل زنجیره تولید و تامین مواد اولیه مورد نیاز و بی نیاز شدن از سایر تامین کنندگان مواد اولیه و همچنین تحقق استراتژی ورود به زنجیره ارزش در بالادست، تصمیم به اجرای طرح توسعه ذوب و ریخته گری در قالب خط جدید تولید شمش و بیلت با ظرفیت سالیانه ۸۰۰.۰۰۰ تن گرفته است. در این راستا اقدام به انعقاد قرارداد با موضوع خرید ماشین و تجهیزات اصلی خط با شرکت GREEN WAY به مبلغ حدود ۶۰ میلیون یورو و ماشین آلات و تجهیزات جانبی خط از جمله جرثقیل ها، اکسیژن پلنت و ... با بهترین شرکتهای اروپایی و سازه ها و اسکلت فلزی طرح و نصب ماشین آلات و تجهیزات با معتبرترین شرکتهای داخلی نموده است. و در جهت تامین منابع انرژی اصلی پروژه شامل آب و برق، به منظور تامین آب اقدام به خرید امتیاز مادام العمر پساب کاشان و احداث تصفیه خانه تکمیلی پساب با ظرفیت ۹۰ لیتر بر ثانیه و به منظور تامین برق مورد نیاز نیز، شرکت در دو مرحله اقدام به خرید گواهی ظرفیت (دیماندا) ابتدا تا میزان ۱۲۰ مگاوات و سپس تا میزان ۲۳۵ مگاوات از طریق بورس انرژی و انعقاد قرارداد مشارکت در احداث خط انتقال دو مداره ۲۳۰ کیلوولت از پست نیروگاه کاشان به پست آتی با شرکت برق منطقه ای (توانیر) و پرداخت دو مرحله وجه و همچنین شروع به کار اقدامات فنی مهندسی احداث خط اختصاصی انتقال دو مداره ۲۳۰ کیلوولت از پست آتی به پست اختصاصی فولاد کویر نموده است. و عملیات احداث پست برق اختصاصی نیز آغاز گردیده است.

با توجه به روند فعالیت عملیاتی گذشته و طرح توسعه ای مذکور، تا حد امکان سعی بر این بوده است که از محل منابع داخلی شرکت نسبت به تامین مالی قسمتی از مخارج سرمایه ای بلندمدت اقدام گردد که منظور نمودن سود انباشته به حساب سرمایه و جلوگیری از خروج منابع قابل تقسیم شرکت، منطقی و مناسب به نظر می رسد. لذا در حال حاضر ضمن بررسی ساختار سرمایه فعلی (ترکیب بدهی و حقوق صاحبان سهام) و ارزیابی ریسک های مترتب بر شرکت مانند ریسک بازپرداخت بدهی ها از یک طرف و میزان نیاز شرکت به منابع مالی جهت تحصیل دارایی های سرمایه ای آتی، هیئت مدیره برنامه تامین مالی را در دستور کار دارد.

همچنین مطابق بند ۲ تبصره ۲ قانون بودجه کل کشور سال ۱۴۰۲ مقرر گردید برای آن قسمت از سودهای توزیع نشده که به حساب سرمایه انتقال می یابد، نرخ صفر مالیاتی اعمال گردد. لذا با توجه بررسی های صورت گرفته، مقرر شد تا در مرحله اول جهت جلوگیری از خروج وجه نقد از شرکت و بهبود نسبت بدهی و استفاده از معافیت مالیاتی مذکور، پیشنهاد افزایش سرمایه از محل سود انباشته به مبلغ ۱۴.۹۰۴.۰۰۰ میلیون ریال مطرح گردد. به طور کلی هدف از افزایش سرمایه بدین شرح خلاصه می گردد:

- ✓ کاهش ریسک مالی صورت وضعیت مالی
- ✓ تسهیل تامین مالی از محل اخذ تسهیلات بانکی
- ✓ بهبود نسبت بدهی به سرمایه و ظرفیت استقراضی شرکت و رقابت پذیری شرکت در صنعت و بازار سرمایه
- ✓ جلوگیری از خروج نقدینگی از شرکت. توضیح اینکه در صورت عدم انجام افزایش سرمایه و تقسیم سود انباشته بین سهامداران، شرکت جهت تامین مالی طرح های توسعه در دست اجرا، ناچار به تامین مالی از منابع خارج از سازمان خواهد بود که این امر باعث تحمیل هزینه مالی و نهایتاً کاهش سودآوری خواهد شد.
- ✓ بهبود و افزایش شفافیت صورت های مالی و افزایش کیفیت اطلاعات و بهبود معاملات در بازار سرمایه
- ✓ استفاده از معافیت مالیاتی بند ۲ تبصره ۲ قانون بودجه کل کشور سال ۱۴۰۲

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
 پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
 از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
 در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۳-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری ثابت مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق مبلغ ۱۱۶.۴۹۱.۶۹۶ میلیون ریال و منابع تامین آن به شرح جدول زیر می باشد (ارقام به میلیون ریال).

شرح		آخرین برآورد در شهریورماه ۱۴۰۲
منابع	افزایش سرمایه	۳۷.۳۴۴.۰۰۰
	تسهیلات بانکی	۶۱.۲۹۰.۰۰۰
	منابع داخلی	۱۷.۸۵۷.۶۹۶
	جمع منابع	۱۱۶.۴۹۱.۶۹۶
مصارف	احداث خط تولید شمش و بیلت با ظرفیت سالانه ۸۰۰.۰۰۰ تن	۱۱۶.۴۹۱.۶۹۶
	جمع مصارف	۱۱۶.۴۹۱.۶۹۶

مبلغ کل پیش بینی سرمایه گذاری طرح (شامل کلیه هزینه مستقیم و غیرمستقیم ارزی و ریالی، زیر ساخت های مورد نیاز، تجهیزات و ماشین آلات جانبی خط و ...) و همچنین هزینه های انجام شده یا موجود مرتبط با پروژه، تا پایان سال ۱۴۰۱ به شرح ذیل تفکیک می گردد:

ردیف	عنوان	مبلغ انجام گرفته (میلیون ریال)	مبلغ مورد نیاز (میلیون ریال)	کل مبلغ سرمایه گذاری (میلیون ریال)
۱	زمین	-	-	-
۲	محوطه سازی و بهبود زمین	۱۴۱.۹۷۷	۳.۸۶۶	۱۴۵.۸۴۴
۳	ساختمان	۸.۴۹۳.۴۶۳	۷.۴۱۷.۲۰۴	۱۵.۹۱۰.۶۶۷
۴	ماشین آلات و تجهیزات داخلی و خارجی	۲۸.۹۵۵.۵۲۶	۳۳.۴۳۱.۵۰۱	۶۲.۳۸۷.۰۲۷
۵	تاسیسات	۳.۶۳۴.۰۵۸	۲۹.۰۰۴.۵۰۷	۳۲.۶۳۸.۵۶۵
۶	وسائط نقلیه	-	۴۱۲.۰۰۰	۴۱۲.۰۰۰
۷	تجهیزات و وسایل اداری و خدماتی	-	۴۴.۰۰۰	۴۴.۰۰۰
۸	متفرقه و پیش بینی نشده	۱۸۰.۴۲۲	۴.۷۷۳.۱۶۲	۴.۹۵۳.۵۸۴
	جمع	۴۱.۴۰۵.۴۵۶	۷۵.۰۸۶.۲۴۰	۱۱۶.۴۹۱.۶۹۶

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

پیش بینی زمان تحقق مابقی مخارج طرح و درصد پیشرفت فیزیکی پروژه طی سال های آتی به شرح ذیل می باشد (ارقام به میلیون ریال):

شرح	پایان سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳
مخارج انجام شده طی سال	۴۱.۴۰۵.۴۵۶	۴۰.۱۳۸.۷۳۱	۳۴.۹۴۷.۵۰۹
مخارج تجمعی انجام شده تا پایان سال	۴۱.۴۰۵.۴۵۶	۸۱.۵۴۴.۱۸۷	۱۱۶.۴۹۱.۶۹۶
درصد پیشرفت فیزیکی پروژه	۵۲	۷۰	۱۰۰

۴-۲- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۴۰ درصد) از محل سود انباشته، افزایش دهد.

مبلغ	شرح (ارقام به میلیون ریال)	
۱۴.۹۰۴.۰۰۰	سود انباشته	منابع
۱۴.۹۰۴.۰۰۰	جمع منابع	
۱۴.۹۰۴.۰۰۰	جلوگیری از خروج منابع به منظور تامین مالی طرح توسعه (احداث خط تولید شمش و بیلت با ظرفیت سالانه ۸۰۰.۰۰۰ تن) و استفاده از معافیت بند ه تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲	مصارف
۱۴.۹۰۴.۰۰۰	جمع مصارف	

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۵-۲- اثر انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه بر نسبت های مالی شرکت

بر اساس صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۲/۲۹		شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	
۰.۹۶	۱.۳۴	بدهی به سرمایه (درصد)

❖ بالا بودن نسبت بدهی به سرمایه نشان دهنده مخاطره آمیز بودن شرکت از دیدگاه بستانکاران می باشد.

۶-۲- تدابیر ناشر نسبت به نقدینگی حاصل از افزایش سرمایه

همانطور که در قسمت های قبلی نیز بیان گردیده، مخارج پیش بینی شده برای تکمیل طرح احداث خط تولید شمش و بیلت با ظرفیت سالانه ۸۰۰.۰۰۰ تن (فولاد سازی) تا زمان بهره برداری از خط مذکور که طبق برآورد اولیه سال ۱۴۰۴ می باشد، معادل ۷۵.۰۸۶.۲۴۰ میلیون ریال می باشد که از محل منابع داخلی و تسهیلات مالی اخذ شده از بانکها و صندوق توسعه ملی و انتشار اوراق بدهی تامین می گردد. با توجه به مخارج در پیش رو جهت تکمیل طرح مذکور به منظور جلوگیری از خروج منابع نقدی و مشکلات اخذ تسهیلات از جمله تامین وثایق و تضامین و تحمل مبالغ سنگین هزینه های مالی، و همچنین استفاده از معافیت مالیاتی مقرر در بند ۲ تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور، انتقال سود انباشته به حساب سرمایه، منطقی می باشد و منابع مالی غیرمستقیم ناشی از افزایش سرمایه، صرف تامین مالی طرح توسعه ای شرکت می گردد.

۷-۲- برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه از محل سود انباشته و توزیع سود سهام، منابع مالی مورد نیاز جهت اجرای طرح توسعه می بایست از طریق تسهیلات بانکی و انتشار اوراق بدهی تامین گردد که شرکت را متحمل هزینه مالی سنگین در آینده خواهد نمود. همچنین به دلیل عدم تعلق معافیت مالیاتی قانون بودجه سال ۱۴۰۲، شرکت متحمل پرداخت مالیات عملکرد برای سال مالی ۱۴۰۱ خواهد گردید. کمالینکه انجام افزایش سرمایه مذکور موجب بهبود ساختار سرمایه و نسبت های مالی فعلی شده و روند اخذ تسهیلات را نیز تسهیل خواهد نمود.

۸-۲- چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط

اجرای برنامه های پیش بینی شده توسعه اقتصادی به منظور رسیدن به جایگاه مناسب تولید فولاد در کشور به میزان ۵۵ میلیون تن در سال، کاهش واردات بی رویه فولاد و رسیدن به خود کفایی در این صنعت، بومی سازی صنعت، تولید آهن و فولاد با تمرکز بر فولاد های خاص و دارای موارد مصرف متعدد در کشور و ایجاد اشتغال زایی مناسب در کشور از جمله برنامه های بلندمدت شرکت می باشد.

در این راستا بر اساس جواز تأسیس ۹۰۲۱/۱۰۴ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۱۰ سازمان صمت استان اصفهان قرار است کارخانه با اجرای طرح احداث خط ذوب به تولید سالانه ۸۰۰.۰۰۰ تن بیلت و بلوم فولادی آلیاژی با حداکثر یکنواختی، وزن و تمیزی دست یابد. و در ادامه با اجرای طرح بهینه سازی و ارتقا ظرفیت خط تولید دانیلی، نورد تولید میله های تجاری به یک نورد مدرن جهت تولید محصولات کیفی و خاص شامل میله ها و کلاف های کیفی تبدیل می گردد. علاوه بر ارتقاء کیفیت، افزایش کمیت نیز از اهداف اصلی این ارتقاء می باشد.

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

به صورت کلی این فولاد های خاص در صنایع زیر کاربرد دارد:

- ✓ صنایع خودروهای سبک و سنگین
- ✓ صنایع پیش تنیده، فنر و انتقال برق
- ✓ صنایع نفت و گاز، شیمی و پتروشیمی
- ✓ صنایع حمل و نقل دریایی
- ✓ لوازم آشپزخانه، خانگی و غذایی
- ✓ صنایع هیدرولیک، بخار و ابزارآلات
- ✓ صنایع ریلی
- ✓ پزشکی
- ✓ تجهیزات معدن
- ✓ کشاورزی
- ✓ نیروگاههای حرارتی و بادی
- ✓ توربین های آبی
- ✓ دفاعی، هسته ای، فضایی و سایر موارد

نیاز داخلی محصولات معرفی شده، نشان دهنده حجم قابل قبول بازار برای این محصولات می باشد. این فولاد ها در حال حاضر به عنوان فولاد های با ارزش افزوده بالا در جهان شناخته می شود و تقاضای جهانی برای این محصولات به سرعت در حال گسترش است. لذا اجرای این طرح علاوه بر تامین بخشی از نیازهای داخلی کشور، فرصتی جدید برای صادرات محصولات شرکت و دستیابی به بازار هدف در سطح جهانی می باشد.

استفاده از آخرین تکنولوژی های روز دنیا در زمینه فولاد سازی و ریخته گری، استفاده از حداکثر توان داخلی در زمینه ساخت تجهیزات و ماشین آلات و انتقال دانش فنی ساخت در جهت قطع وابستگی و اشتغال زایی مستقیم و غیر مستقیم، از دیگر ویژگی ها و امتیازات این پروژه عمرانی صنعتی است.

برجسته ترین ویژگی های اقتصادی طرح، کسب سهمی مناسب از بازار داخلی یا خارجی، گسترش بازار هدف و برخورداری از شاخص های مناسب مالی و اقتصادی است.

نرخ بازده داخلی سرمایه گذاری (IRR) طرح حاضر بالاتر از نرخ تنزیل ۲۰ درصد می باشد که با توجه به حجم پروژه قابل توجه بوده و خالص ارزش فعلی پروژه (NPV) نیز بر اساس محاسبات اقتصاد مهندسی و روشهای تعریف شده مثبت بوده و نشان از توجیه پذیری اقتصادی و مالی طرح دارد.

مکان اجرای طرح، محل کارخانه در استان اصفهان، شهرستان آران و بیدگل قرار گرفته که دسترسی بسیار مناسبی به محور ترانزیتی جنوب و شمال کشور دارد.

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

با توجه به سابقه شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر در تولید محصولات فولادی با کیفیت و حضور موفق این شرکت در بازارهای صادراتی و از سوی دیگر نیاز کشور به فولاد های SBQ به نظر می رسد در صورت به نتیجه رسیدن طرح مذکور، نه تنها گامی در جهت خود کفایی صنعت فولاد برداشته می شود بلکه صرفه جویی ارزی نیز به دنبال خواهد داشت.

همچنین ریسک‌های پیش روی شرکت همراه برنامه‌ها و راهبردهای مدیریت برای مقابله یا کاهش ریسک‌ها ارائه می گردد:

ریسک، شرایطی مرکب از خطر و فرصت است. شاید این تعریف را بتوان از جمله کاملترین تعاریف ریسک به حساب آورد. در این شرایط شرکت ها برای دستیابی به اهداف خود و کاهش اثر نامطلوب نوسانات، برای مدیریت ریسک هایی که با آن مواجهند، اهمیت زیادی قائل هستند، لیکن در این شرایط محیط رقابتی، استراتژی پیشگامی هزینه و تمایز محصول را حمایت کرده و برای تحلیل و کنترل ریسک های سازمانی از فرآیند مدیریت هزینه استراتژیک استفاده می کند. فقدان یا مدیریت ناقص ریسک در زنجیره تامین منجر به پیامدهای منفی از جمله طولانی شدن زمان بندی‌ها و تاخیرها، افزایش هزینه ها و ... می گردد. رتبه بندی ریسک‌ها از ارکان اصلی مدیریت ریسک بوده و امکان ارائه پاسخ مناسب و به موقع به ریسک ها را فراهم می کند.

❖ مدیریت ریسک زنجیره تامین و ارتباط آن با انتخاب تامین کننده

هدف مدیریت ریسک زنجیره تامین، اجتناب از رخداد شکست‌هایی در زنجیره تامین است که ممکن است به اثرات موقی منجر شود و در نتیجه بر کل زنجیره تامین اثر می گذارد. یافتن و تحلیل این ریسک‌ها اصل کار در این فرآیند است. برای دستیابی به یک زنجیره تامین رقابتی که توانایی اجتناب از ریسک را دارد، لازم است که مدیران اهداف خود را روی بهبود و هماهنگی ارتباطات بین اعضای زنجیره تامین و تسهیل جریان اطلاعات و ارتباطات متمرکز کنند.

در راستای این هدف، انتخاب تامین کننده مناسب یکی از گام‌های مهم و اساسی به شمار می رود، در نتیجه انتخاب تامین کنندگان به گونه ای که احتمال وقوع ریسک‌های تامین را کمینه کند، گامی اساسی در جهت کنترل و کاهش ریسک‌ها و به عبارتی مدیریت ریسک زنجیره تامین به شمار می رود.

❖ ریسک قیمت نهاده‌های تولیدی

✓ مواد اولیه:

نوسانات قیمت مواد اولیه در داخل کشور به دلیل تغییرات در سطح عمومی قیمت‌ها یکی از مهمترین ریسک‌های شرکت است. تکمیل زنجیره تولید و احداث واحد ذوب و بهره برداری از این واحد یکی از مهمترین اقدامات اساسی است که در جهت کاهش این ریسک می توان انجام داد. در حال حاضر به منظور تکمیل زنجیره تامین مواد اولیه (شمش فولادی)، شرکت نسبت به اخذ مجوز تاسیس خط ذوب و ریخته گری با ظرفیت سالانه ۸۰۰ هزار تن، اقدام نموده و طبق آنچه که قبلاً در برنامه‌های سرمایه گذاری و طرح‌های توسعه آتی گفته شد، عملیات اجرایی آن در شرف آغاز می باشد.

✓ تامین زیر ساختها:

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

با توجه به تحصیل امتیاز برق ۲۵ مگاوات ساعت و مضافاً انعقاد قرارداد با شرکت برق منطقه ای اصفهان مبنی بر افزایش ظرفیت شبکه به میزان ۱۳۵ مگاوات ساعت و امتیاز گاز به میزان ۱۰،۰۰۰ مترمکعب در ساعت و نیز قرارداد مشارکت فی مابین شرکت با سازمان آب و فاضلاب کاشان در خصوص انتقال پساب کاشان به کارخانه به میزان ۹۰ لیتر در ثانیه به صورت مادام العمر، که در مراحل پایانی می باشد، ریسک عدم تامین منابع انرژی و آب مورد نیاز شرکت از ضریب بسیار پائینی برخوردار است.

❖ ریسک کاهش تولید در اثر ماشین آلات قدیمی و فرسوده

با توجه به تعمیر به موقع و نگهداری مناسب ماشین آلات و تجهیزات، ریسک خرابی و توقف خطوط تولید به حد اقل رسیده و با توجه به سرمایه گذاری در خرید ماشین آلات پیشرفته و استفاده از کارشناسان متخصص و با تجربه و همچنین وجود برنامه ریزی های مناسب در جهت جلوگیری از خرابی و جایگزینی به موقع قطعات، شرکت توانسته این ریسک را تحت کنترل خود درآورد.

❖ ریسک نوسانات نرخ ارز

با گسترش فعالیت شرکت و برنامه های افزایش مبادلات بین المللی، ریسک نوسانات نرخ ارز از اهمیت ویژه ای برخوردار شده است، از آنجا که ریسک نوسانات کلی نرخ ارز، بر صادرات شرکت اثر می گذارد، لذا زمانی که نرخ ارز در حال رشد باشد توجه ویژه به امر صادرات، منافع بیشتری برای شرکت به دنبال خواهد داشت..

بنابراین با توجه به نوسانات نرخ ارز برنامه ریزی و تمرکز بر صادرات از اهمیت بالایی برخوردار است. این ریسک در خرید مواد اولیه شرکت نیز قابل بررسی است. همچنین از آنجائیکه بخش قابل توجهی از مخارج مربوط به تجهیزات و ماشین آلات مورد نیاز بهره برداری و طرح های توسعه، ارزی یا معادل ارزی است لذا هرگونه نوسانات نرخ ارز می تواند تاثیر با اهمیتی بر مخارج سرمایه گذاری داشته باشد.

❖ ریسک های مالی شرکت

تصمیم گیری مالی یکی از مهمترین حوزه های رقابتی شرکت به منظور تامین بهینه منابع مالی برای بقاء در محیط تجاری است. هریک از موارد زیر در صورت افزایش یا کاهش می تواند شرکت را از لحاظ مالی تحت تاثیر قرار دهد. میزان اهمیت هریک از این موارد با توجه به شرایط حاکم بر بازار و توانایی های شرکت تعیین می گردد و استراتژی و راهبرد متناسب با آن در نظر گرفته می شود:

- ✓ کاهش حجم فروش داخلی
- ✓ کاهش حجم فروش صادراتی
- ✓ کاهش قیمت های جهانی
- ✓ افزایش قیمت مواد اولیه (شمش)
- ✓ افزایش قیمت سایر نهاده ها
- ✓ عدم تک نرخی بودن ارز
- ✓ عدم مدیریت هزینه های تبدیل و انحراف هزینه های واحدها
- ✓ عدم حمایت دستگاههای دولتی از شرکت های خصوصی
- ✓ افزایش هزینه های مالی شرکت
- ✓ عدم پرداخت بموقع اقساط تسهیلات مالی ریالی و ارزی
- ✓ عدم دریافت به موقع مطالبات از مشتریان

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

- ✓ تأثیر تحریم ها بر خرید ها با هزینه های بالاتر
- ✓ کاهش نقدینگی شرکت
- ✓ کاهش امکان برگشت مطالبات ارزی (درآمد های صادراتی)
- ✓ عدم تامین به موقع فاینانس ها جهت طرح های توسعه

کمیته مدیریت ریسک شرکت، خدماتی برای دسترسی هماهنگ به بازارهای مالی داخلی و بین‌المللی و نظارت و مدیریت ریسک‌های مالی مربوط به عملیات شرکت از طریق گزارش‌های ریسک داخلی که آسیب‌پذیری را بر حسب درجه و اندازه ریسک‌ها تجزیه و تحلیل می‌کند، ارائه می‌کند. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار (شامل ریسک نرخ ارز و ریسک سایر قیمت‌ها)، ریسک اعتباری و ریسک نقدینگی می‌باشد. کمیته مدیریت ریسک شرکت که بر ریسک‌ها و سیاست‌های اجرا شده نظارت می‌کند تا آسیب‌پذیری از ریسک‌ها را کاهش دهد، به صورت فصلی به هیأت مدیره گزارش می‌دهد.

❖ ریسک نوسانات نرخ بهره

در صنایع سرمایه بری همچون فولاد و فلزات پایه، در دو بخش بالادستی و پایین‌دستی اثرات متفاوتی از بالا بودن بهای سرمایه را شاهد هستیم، به طوری که در بخش‌های بالادستی که بازار سهام به‌عنوان یکی از منابع مهم تامین سرمایه این گروه محسوب می‌شود یک مسیر مطمئن و پتانسیل قوی برای تامین به موقع منابع مالی دیده شده اما در صنایع پایین‌دستی متأسفانه این کانال مسدود بوده و اتکای اصلی آنها بر منابع ناشی از بازار پول است و در این شرایط نرخ سود از اهمیت بالایی برخوردار می‌شود. در این بین اما معضل دوم را باید در بالا بودن نرخ سود سپرده‌های بانکی جست و جو کرد.

❖ ریسک نقدینگی

لازمه توسعه زیرساخت‌ها برای حفظ حجم تولید واحدهای فولادی، ایجاد توازن در زنجیره فولاد و به طور قطع دستیابی به اهداف پیش‌بینی شده برای توسعه صنعت فولاد مستلزم حجم قابل توجهی سرمایه‌گذاری طی چند سال باقی‌مانده تا افق ۱۴۰۴ می‌باشد. این حجم از سرمایه‌گذاری بدون استفاده از منابع تامین مالی بین‌المللی به ویژه جذب سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی، استفاده از فاینانس و یوزانس در پروژه‌ها و ... امکان‌پذیر نمی‌باشد. بر این اساس پیش‌نیاز تحقق اهداف، زمینه‌سازی برای جذب و استفاده از منابع مالی بین‌المللی است. متأسفانه در ایران آمادگی برای جذب سرمایه‌گذاری خارجی و همکاری با سرمایه‌گذاران خارجی اندک است.

لذا در چنین شرایطی شرکت به منظور کنترل ریسک نقدینگی تأمین مالی خود، با اقدامات مالی برنامه‌ریزی شده مانند افزایش سرمایه از طریق جذب سرمایه‌های بدون بهره و استفاده از تسهیلات بانکی کم بهره این ریسک را مدیریت و تا حد امکان کاهش داده است.

❖ ریسک کنترل کیفیت

با استفاده از ابزارهای دقیق و افزایش دقت در کیفیت محصولات تولیدی می‌توان این ریسک را به مراتب در سال جدید کاهش داد. تبعات ناشی از عدم نظارت بر کیفیت محصولات تولیدی می‌تواند خسارات جبران‌ناپذیری بر بازار محصولات شرکت و درنهایت سودآوری داشته باشد.

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

❖ ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر مقررات دولتی

طبیعتاً شرکت های بزرگ بین المللی و کشورهای مختلف دنیا برای سرمایه گذاری مستقیم در یک کشور و یا تامین مالی پروژه ها در کشورهای دیگر پس از بررسی ریسک های مختلف به بررسی وضعیت کسب و کار جهت سنجش جذابیت سرمایه گذاری در کشور هدف می پردازند. آنچه که معمولاً به عنوان محدودیت از طرف دولت به صنعت وارد می شود از جمله مهمترین آنها دادن مجوزهای توسعه شرکت، تامین آب، برق و گاز و تعرفه های گمرکی واردات و صادرات و... می باشد.

شرکت فولاد سپید فراب کویر با داشتن چشم انداز تولید فولاد های خاص و تمرکز بر صادرات توانسته از حمایت های دولت جهت دریافت مجوزهای توسعه استفاده نماید. همچنین این شرکت با انتقال تکنولوژی های نوین دنیا و به کارگیری آن در شرکت با حداکثر بهره وری در بخش مصارف آب، برق و گاز به عنوان شرکت برتر (bench mark) در این زمینه می باشد.

۹-۲- مفروضات پیش بینی

- ✓ سال پایه محاسباتی پیش بینی، سال ۱۴۰۱ می باشد ولیکن با توجه به ارائه صورتهای مالی سه ماهه اول سال ۱۴۰۲ از اطلاعات مالی واقعی سه ماهه مذکور و اطلاعات بودجه شده ۹ ماهه پایانی سال ۱۴۰۲ نیز در پیش بینی ها استفاده شده است.
- ✓ پیش بینی تحقق افزایش سرمایه حتی المقدور آذرماه سال ۱۴۰۲ می باشد.
- ✓ رویه های حسابداری استفاده شده در طرح توجیهی تماماً منطبق با رویه های افشا شده در صورت های مالی حسابرسی شده سال ۱۴۰۱ بوده و تغییری نداشته است.
- ✓ زمان بهره برداری از هر دو طرح توسعه شرکت احداث خط تولید شمش و بیلت و بازسازی و ارتقا کیفی خط تولید دانیلی، ابتدای سال ۱۴۰۴ در نظر گرفته شده است.
- ✓ مبلغ درآمدهای عملیاتی سال ۱۴۰۲، با توجه به افت میزان تولید در سه ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲، بر اساس تولید و فروش به مقدار کل ۶۲۵.۰۰۰ تن سالانه با فرض صادرات محصولات شرکت تا میزان ۵۰ درصد و با در نظر گرفتن نرخ های جهانی محصولات در تاریخ تهیه این گزارش و پیش بینی نرخ ها تا پایان سال ۱۴۰۲ و محدودیت های تولید برای عرضه و پیش بینی میزان تقاضا و همچنین با فرض نرخ دلار به مبلغ ۳۹۰.۰۰۰ ریال محاسبه گردیده است.
- ✓ میزان فروش محصولات خط پومینی برای سال ۱۴۰۱ به بعد معادل ظرفیت اسمی خط مذکور (۳۵۰.۰۰۰ تن سالانه) فرض گردیده است.
- ✓ با توجه به افزایش قیمت محصولات شرکت، مبلغ فروش در سال ۱۴۰۲ بر اساس آخرین بودجه شرکت معادل ۱۵۴.۳۰۰.۰۰۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است. در سال های آینده بر اساس روند رشد گذشته مبنای رشد نرخ فروش سال های آتی ۲۵ درصد در نظر گرفته شده است.
- ✓ نرخ فروش محصولات خاص خط دانیلی بعد از تکمیل و بهره برداری از پروژه ریومپ، معادل ۱۵۰ درصد نرخ فروش محصولات عادی خط دانیلی فرض گردیده است.
- ✓ مقدار فروش محصولات خاص خط دانیلی بعد از تکمیل و بهره برداری از پروژه ریومپ، در سال اول به اندازه ۷۰ درصد و در سال دوم به اندازه ۹۰ درصد ظرفیت خط دانیلی پس از بهینه سازی (۷۰۰.۰۰۰ تن در سال) لحاظ شده است.

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

- ✓ مبلغ بهای تمام شده کالای فروش رفته برای سال ۱۴۰۱، با توجه به اینکه بیش از ۹۷ درصد هزینه های تولید مربوط به هزینه مواد مستقیم می باشد، بر اساس آخرین نرخ های خرید مواد اولیه در بازار در تاریخ تهیه این گزارش و پیش بینی نرخ ها تا پایان سال ۱۴۰۲ بر اساس میزان عرضه و تقاضای برآوردی و برای سایر هزینه های تولیدی بر اساس اطلاعات واقعی سه ماهه ابتدای سال ۱۴۰۲ پیش بینی شده است.
- ✓ به منظور برآورد بهای تمام شده کالای فروش رفته با اعتقاد بر ارتباط مستقیم میان هزینه های تولیدی با میزان فروش و همچنین با در نظر گرفتن آخرین نسبت حاشیه سود ناخالص شرکت و نیز لحاظ حاشیه سود ناخالص سایر شرکتهای در صنعت مشابه، نسبت حاشیه سود ناخالص محصول شاخه ۸ درصد و محصول کلاف ۱۵ درصد فرض گردیده است.
- ✓ مبلغ فروش ضایعات تولیدی با ضریب افزایش ۲۵ درصدی نسبت به سال قبل خود محاسبه شده است.
- ✓ هزینه های فروش، اداری و عمومی از ثبات و سطح حداقلی برخوردار است که رشد آن با نگاهی محافظه کارانه با روند تورم یکسان بوده است. بنابراین این هزینه ها در سال آتی با رشد ۴۰ درصد نسبت به سال قبل خود محاسبه شده است. و از ابتدای سال ۱۴۰۴ (زمان به بهره برداری رسیدن هر دو طرح توسعه) با یک جهش دو برابری نسبت به سال قبل خود (علاوه بر افزایش ناشی از تورم) مواجه خواهد بود.
- ✓ خالص سایر درآمدهای لحاظ شده در پیش بینی ها، شامل سود حاصل از تسعیر ارزهای صادراتی می باشد. که با توجه به عدم امکان برآورد تغییرات نرخ ارز در سال های آتی کاملاً تخمینی می باشد.
- ✓ سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی در سال ۱۴۰۲ عمدتاً ناشی از سود سرمایه گذاری (سود ناشی از خرید و فروش سهام و سود سهام مصوب مجامع و سود سپرده های بانکی) و سود ناشی از فروش اقسام جزئی می باشد که با ۱۰ درصد افزایش نسبت به سال گذشته (با نگاه محافظه کارانه) برآورد گردیده است.
- ✓ هزینه های مالی با توجه اینکه حد اعتباری شرکت تا قبل از به بهره برداری رسیدن طرح های توسعه ای، تقریباً ثابت می باشد، با افزایش ۱۰ درصدی نسبت به سال گذشته برآورده گردیده ولیکن از ابتدای سال ۱۴۰۴ مبلغ ۵.۰۰۰.۰۰۰ میلیون به مبلغ هزینه های مالی سالانه اضافه خواهد گردید. (لازم به توضیح است هزینه مالی مرتبط با تامین مالی انجام شده جهت پروژه ها به حساب پروژه مربوطه لحاظ خواهد گردید).
- ✓ در صورت عدم افزایش سرمایه پیشنهادی و تقسیم آن، شرکت ناچار به تامین مالی مبلغ ۱۴.۹۰۴ میلیارد ریال از طریق تسهیلات مالی و با نرخ سالیانه ۲۳ درصد می باشد که به هزینه مالی قبلی اضافه می گردد.
- ✓ نرخ مالیات با توجه به معافیت ها و مشوق های مالیاتی شامل تبصره ۷ ماده ۱۰۵، صدر ماده ۱۴۱ و صدر ماده ۱۴۳ و همچنین با توجه مفروضات ذکر شده در بندهای قبل در خصوص صادرات ۵۰ درصد میزان محصولات شرکت، برای سال های قبل و بعد از بهره برداری از خط جدید به طور متوسط ۱۵ درصد فرض گردیده است.
- ✓ میزان تولید خط ذوب، در سال اول ۶۵ درصد و سال دوم ۷۵ درصد و سال سوم ۸۵ درصد از ظرفیت اسمی و از سال چهارم بهره برداری به بعد، به ظرفیت کامل اسمی می رسد.
- ✓ میزان تولید خط دانیلی بعد از تکمیل پروژه ریومپ، در سال اول ۷۰ درصد و سال دوم ۹۰ درصد و از سال سوم بهره برداری به بعد، به ظرفیت کامل اسمی می رسد.
- ✓ در تهیه صورت سود و زیان پیش بینی شده برای سال های بعد از بهره برداری از خط ذوب و ریومپ که طبق برنامه ریزی انجام شده می بایست به صورت همزمان انجام گردد، به جهت تامین مواد اولیه به صورت داخلی و کاهش بهای تمام شده و تولید محصولات فولادی خاص (SBQ)، حاشیه سود ناخالص داخلی محصولات خاص شرکت حدود ۳۵ درصد فرض شده است.

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)

پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱-۲- پیش بینی صورت سود و زیان شرکت برای سال های قبل و بعد از بهره برداری از طرح های توسعه ای شرکت، در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد (ارقام به میلیون ریال):

شرح	۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵		۱۴۰۶	۱۴۰۷
	حسابرسی شده	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه		
درآمدهای عملیاتی	۱۲۰.۲۴۳.۷۱۱	۱۵۹.۹۰۰.۰۰۰	۱۵۹.۹۰۰.۰۰۰	۲۴۲.۵۰۰.۰۰۰	۲۴۲.۵۰۰.۰۰۰	۲۴۲.۵۰۰.۰۰۰	۲۴۲.۵۰۰.۰۰۰	۲۴۲.۵۰۰.۰۰۰	۲۴۲.۵۰۰.۰۰۰	۲۴۲.۵۰۰.۰۰۰	۱.۰۱۱.۷۱۸.۷۵۰	۱.۲۶۴.۶۴۸.۴۳۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۰۵.۷۲۰.۷۴۱)	(۱۴۱.۲۲۸.۰۰۰)	(۱۴۱.۲۲۸.۰۰۰)	(۲۱۵.۷۵۰.۰۰۰)	(۲۱۵.۷۵۰.۰۰۰)	(۲۱۵.۷۵۰.۰۰۰)	(۲۱۵.۷۵۰.۰۰۰)	(۲۱۵.۷۵۰.۰۰۰)	(۲۱۵.۷۵۰.۰۰۰)	(۲۱۵.۷۵۰.۰۰۰)	(۷۰۸.۷۸۴.۱۸۰)	(۸۸۵.۹۸۰.۳۳۵)
سود ناخالص	۱۴.۶۲۲.۹۷۰	۱۸.۶۷۲.۰۰۰	۱۸.۶۷۲.۰۰۰	۲۶.۷۵۰.۰۰۰	۲۶.۷۵۰.۰۰۰	۲۶.۷۵۰.۰۰۰	۲۶.۷۵۰.۰۰۰	۲۶.۷۵۰.۰۰۰	۲۶.۷۵۰.۰۰۰	۲۶.۷۵۰.۰۰۰	۳۰۲.۹۳۴.۵۷۰	۳۷۸.۶۶۸.۲۱۳
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵۰۰۹.۲۸۶)	(۲.۷۰۰.۰۰۰)	(۲.۷۰۰.۰۰۰)	(۳.۷۸۰.۰۰۰)	(۳.۷۸۰.۰۰۰)	(۳.۷۸۰.۰۰۰)	(۳.۷۸۰.۰۰۰)	(۳.۷۸۰.۰۰۰)	(۳.۷۸۰.۰۰۰)	(۳.۷۸۰.۰۰۰)	(۲۰.۷۴۴.۶۴۰)	(۲۹.۰۴۲.۴۹۶)
سایر درآمدهای عملیاتی	۶۶۸۱.۰۷۷	۵۸۰.۰۰۰	۵۸۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	۵.۰۰۰.۰۰۰
فروش ضایعات	۱۰.۳۵.۱۴۱	۱.۴۲۸.۰۰۰	۱.۴۲۸.۰۰۰	۱.۷۸۵.۰۰۰	۱.۷۸۵.۰۰۰	۱.۷۸۵.۰۰۰	۱.۷۸۵.۰۰۰	۱.۷۸۵.۰۰۰	۱.۷۸۵.۰۰۰	۱.۷۸۵.۰۰۰	۳.۴۸۶.۳۳۸	۴.۳۵۷.۹۱۰
سود عملیاتی	۱۷.۳۲۹.۹۰۲	۲۳.۲۰۰.۰۰۰	۲۳.۲۰۰.۰۰۰	۲۹.۷۵۵.۰۰۰	۲۹.۷۵۵.۰۰۰	۲۹.۷۵۵.۰۰۰	۲۹.۷۵۵.۰۰۰	۲۹.۷۵۵.۰۰۰	۲۹.۷۵۵.۰۰۰	۲۹.۷۵۵.۰۰۰	۲۹۰.۶۷۴.۲۵۸	۳۵۸.۹۸۳.۶۳۷
هزینه های مالی	(۲.۱۲۹.۸۲۷)	(۵۶۰.۰۰۰)	(۵۶۰.۰۰۰)	(۶.۱۶۰.۰۰۰)	(۶.۱۶۰.۰۰۰)	(۶.۱۶۰.۰۰۰)	(۶.۱۶۰.۰۰۰)	(۶.۱۶۰.۰۰۰)	(۶.۱۶۰.۰۰۰)	(۶.۱۶۰.۰۰۰)	(۱۳.۱۴۰.۰۰۰)	(۱۳.۹۵۰.۰۰۰)
هزینه های مالی (عدم افزایش سرمایه)	.	.	.	(۲.۵۶۵.۷۴۴)	(۲.۵۶۵.۷۴۴)	(۲.۵۶۵.۷۴۴)	(۲.۵۶۵.۷۴۴)	(۲.۵۶۵.۷۴۴)	(۲.۵۶۵.۷۴۴)	(۲.۵۶۵.۷۴۴)	(۲۲.۸۳۷)	.
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱.۹۳۸.۵۸۸	۱.۲۰۰.۰۰۰	۱.۲۰۰.۰۰۰	۱.۳۲۰.۰۰۰	۱.۳۲۰.۰۰۰	۱.۳۲۰.۰۰۰	۱.۳۲۰.۰۰۰	۱.۳۲۰.۰۰۰	۱.۳۲۰.۰۰۰	۱.۳۲۰.۰۰۰	۱.۷۵۶.۹۲۰	۱.۹۳۲.۶۱۲
سود قبل از مالیات	۱۷.۱۳۸.۶۵۳	۱۸.۸۰۰.۰۰۰	۱۸.۸۰۰.۰۰۰	۲۴.۹۱۵.۰۰۰	۲۴.۹۱۵.۰۰۰	۲۴.۹۱۵.۰۰۰	۲۴.۹۱۵.۰۰۰	۲۴.۹۱۵.۰۰۰	۲۴.۹۱۵.۰۰۰	۲۴.۹۱۵.۰۰۰	۲۷۹.۲۹۳.۱۷۸	۳۴۶.۹۶۶.۲۳۹
مالیات	(۱۱۸.۱۸۲)	(۲.۸۲۰.۰۰۰)	(۲.۸۲۰.۰۰۰)	(۳.۲۵۲.۳۸۸)	(۳.۲۵۲.۳۸۸)	(۳.۲۵۲.۳۸۸)	(۳.۲۵۲.۳۸۸)	(۳.۲۵۲.۳۸۸)	(۳.۲۵۲.۳۸۸)	(۳.۲۵۲.۳۸۸)	(۴۱.۸۹۳.۹۷۷)	(۵۲.۰۴۴.۹۳۶)
سود خالص	۱۷.۰۲۰.۴۷۱	۱۵.۹۸۰.۰۰۰	۱۵.۹۸۰.۰۰۰	۲۱.۶۶۲.۶۱۲	۲۱.۶۶۲.۶۱۲	۲۱.۶۶۲.۶۱۲	۲۱.۶۶۲.۶۱۲	۲۱.۶۶۲.۶۱۲	۲۱.۶۶۲.۶۱۲	۲۱.۶۶۲.۶۱۲	۲۳۷.۳۹۹.۲۰۱	۲۹۴.۹۲۱.۳۰۳

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
 پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
 از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
 در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱۲-۲- دوره بازگشت سرمایه

شرکت در حال حاضر دو طرح توسعه شامل پروژه احداث خط ذوب و پروژه به روزرسانی و تغییر ظرفیت خط دانیلی را در دست دارد و پیش بینی می گردد هر دو طرح در ابتدای سال ۱۴۰۴ به بهره برداری برسد و با توجه به اینکه سود پیش بینی شده شرکت برای سال های بعد از ۱۴۰۴ با فرض بهره برداری از هر دو پروژه برآورد گردیده است، لذا در محاسبه دوره بازگشت سرمایه، کل سرمایه گذاری هر دو طرح شامل سرمایه گذاری ثابت، سرمایه در گردش و هزینه های قبل از بهره برداری لحاظ گردیده است.

شرح	طرح احداث خط ذوب	طرح ریومپ خط دانیلی	جمع
سرمایه گذاری ثابت	۱۱۶.۴۹۱.۶۹۶	۴۹.۷۰۱.۲۵۲	۱۶۶.۱۹۲.۹۴۸
سرمایه در گردش	۲۶.۰۸۳.۹۰۰	۲۷.۷۲۰.۹۳۳	۵۳.۸۰۴.۸۳۳
هزینه های قبل از بهره برداری	۱۳.۵۳۲.۶۴۷	۴.۴۰۵.۳۸۶	۱۷.۹۳۸.۰۳۳
جمع کل سرمایه گذاری	۱۵۶.۱۰۸.۲۴۳	۸۱.۸۲۷.۵۷۱	۲۳۷.۹۳۵.۸۱۴
تفاوت سود ایجاد شده در سال ۱۴۰۴			۸۵.۹۰۱.۵۱۰
تفاوت سود ایجاد شده در سال ۱۴۰۵			۱۴۳.۸۹۲.۰۵۱
تفاوت سود ایجاد شده در سال ۱۴۰۶			۱۹۱.۵۳۲.۲۹۹
دوره بازگشت سرمایه عادی			۲.۴ سال

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

بخش سوم

پیشنهاد هیات مدیره

شرکت تولیدی فولاد سپید فراب کویر (سهامی عام)
پیشنهاد هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه
از مبلغ ۳۷.۲۶۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۵۲.۱۶۴.۰۰۰ میلیون ریال
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

هیات مدیره با توجه به کلیات موارد مندرج در این گزارش که در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفندماه ۱۳۴۷ تهیه و تنظیم گردیده و طی آن لزوم افزایش سرمایه را جهت اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج منابع مالی قابل تقسیم از شرکت به منظور تامین مالی طرح های توسعه ای که قبلا به تصویب رسیده است و استفاده از معافیت مالیاتی بنده تبصره ۲ قانون بودجه کل کشور سال ۱۴۰۲، توجیه نمود.

لذا پیشنهاد می گردد با افزایش سرمایه این شرکت به مبلغ ۱۴.۹۰۴.۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته موافقت فرمایید.

در پایان نسبت به برگزاری مجمع عمومی فوق العاده با دستور جلسه مصوب نمودن افزایش سرمایه شرکت و اصلاح ماده مربوطه در اساسنامه اقدام گردد.