



## شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

### گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

#### تاریخچه و فعالیت

##### ۱- تاریخچه شرکت

شرکت فنر سازی زر به شناسه ملی ۱۰۸۶۱۱۸۶۴۸۵ در تاریخ ۱۳۴۳/۰۵/۲۶ بصورت شرکت سهامی خاص تاسیس و تحت شماره ۹۴۰۵ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۵/۱۱/۲۹ مالکیت شرکت از (سهامی خاص) به سهامی عام تغییر یافته و در همان تاریخ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت زر سیستم (سهامی خاص) و زر گلپایگان (سهامی خاص) جزو شرکتهای فرعی شرکت فنر سازی زر (سهامی عام) است و شرکت نهایی گروه، شرکت خودرو سازی سایپا (سهامی عام) می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت واقع در تهران کیلومتر ۱۵ بلوار فتح (جاده قدیم کرج) می باشد.

##### ۲- موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه عبارت است از تاسیس و اداره کارخانجات به منظور تولید انواع فنرهای ورقی لوله ای برای انواع وسایل نقلیه زمینی و روی ریل و همچنین تولید انواع و اقسام فنرها و انواع قطعات و وسایل نقلیه موتوری و صنعتی و ماشین های کشاورزی و واردات و صادرات و توزیع مواد اولیه و مصنوعات نیمه ساخته و ساخته در حدود فعالیت های ذکر شده می باشد. فعالیت اصلی شرکت طی دوره مالی مورد گزارش تولید انواع فنر تخت و پارابولیک و فعالیت شرکت های فرعی آن عمدتاً در زمینه تولید انواع فنرهای ریلی، میل موجگیر و توشن بار و فنر لول بوده است.

##### ۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۴۵۴۵ میلیون ریال (شامل تعداد ۴،۵۴۵،۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۳،۵۸۷،۹۹۷،۰۰۰ ریال (شامل تعداد ۳،۵۸۷،۹۹۷،۰۶۸ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ رسیده است.

به موجب صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۷۵/۰۷/۳۰ و روزنامه رسمی شماره ۳۲/۲۸۳۳۵ مورخ ۱۳۷۵/۱۱/۲۹ شرکت به سهامی عام تبدیل و در زمره شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار قرار گرفته است. هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در صنعت قطعات خودرو و با نماد "خزر" در بازار اول تابلوی فرعی بورس مورد معامله قرار می گیرد.

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۷/۰۹/۲۱	۱۲۰	۱۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده و اندوخته
۱۳۷۹/۰۵/۲۷	۱۰۰	۲۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده و اندوخته
۱۳۸۱/۰۹/۲۱	۱۰۰	۴۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده و اندوخته
۱۳۸۷/۰۵/۲۴	۱۰۰	۸۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده و اندوخته
۱۳۹۳/۱۲/۲۶	۱۵۰	۲۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۵/۰۴/۲۶	۱۵۰	۴۹۹,۹۹۷	تجدید ارزیابی دارایی ها (زمین)
۱۳۹۸/۱۲/۲۵	۶۰	۷۹۹,۹۹۷	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۴۰۱/۰۲/۲۸	۲۲۳/۵	۲,۵۸۷,۹۹۷	تجدید ارزیابی دارایی ها (زمین)
۱۴۰۱/۱۲/۲۸	۳۸	۳,۵۸۷,۹۹۷	سود انباشته



شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال

۴- ترکیب سهامداران در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۲ به شرح جدول ذیل میباشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت سازه گستر سایپا	حقوقی	۱,۶۰۷,۶۱۷,۷۲۰	۴۵٪
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	حقوقی	۳۱۴,۳۴۱,۷۹۱	۹٪
سید محمد سادات	حقیقی	۲۹۹,۴۵۶,۲۲۹	۸٪
صندوق بازارگردانی امید لوتوس پارسین	حقوقی	۳۲,۷۹۶,۸۷۲	۱٪
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	حقوقی	۲۲,۹۶۶	۰٪
شرکت خدمات فنی رنا	حقوقی	۱۴,۵۷۱	۰٪
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا	حقوقی	۱۷,۹۳۰	۰٪
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی (کمتر از ۵ درصد)		۱,۳۳۳,۷۲۸,۹۸۹	۳۷٪
<b>جمع</b>		<b>۳,۵۸۷,۹۹۷,۰۶۸</b>	<b>۱۰۰٪</b>

۵- وضعیت سهام شرکت

شرح	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۲۹
تعداد کل سهام شرکت	۳,۵۸۷,۹۹۷,۰۶۸	۲,۵۸۷,۹۹۷,۰۶۸	۷۹۹,۹۹۷,۰۶۸	۷۹۹,۹۹۷,۰۶۸
درصد سهام شناور آزاد (درصد)	۳۶	۳۶	۳۶	۴۸
آخرین قیمت (ریال)	۵,۳۷۰	۳,۱۴۳	۲۲,۲۵۰	۵۵,۰۷۰

۶- مشخصات اعضای هیأت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۳ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیدند.

نام	سمت	نماینده حقیقی	مدت ماموریت	
			شروع	خاتمه
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	عضو غیر موظف و رئیس هیأت مدیره	حسن علی جماعت	۱۴۰۲/۰۴/۰۳	۱۴۰۴/۰۴/۰۳
شرکت خدمات فنی رنا	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	امید حیدری	۱۴۰۲/۰۴/۰۳	۱۴۰۴/۰۴/۰۳
شرکت سرمایه گذاری سایپا	عضو موظف هیأت مدیره	سید مهدی واعظ موسوی	۱۴۰۲/۰۴/۰۳	۱۴۰۴/۰۴/۰۳
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	عضو غیر موظف هیأت مدیره	اصغر رضانی	۱۴۰۲/۰۴/۰۳	۱۴۰۴/۰۴/۰۳
سید محمد سادات	عضو غیر موظف هیأت مدیره		۱۴۰۲/۰۴/۰۳	۱۴۰۴/۰۴/۰۳



شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال

۷- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۴/۰۳ موسسه حسابرسی آزمون پرداز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است.

۸- روند سودآوری و تقسیم سود:

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی چهار سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
سود واقعی هر سهم (ریال)	۴۴۵	۲۲۳	۱۴۴	۳۲
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۵	۴۰	۴۷	۰
سرمایه (میلیون ریال)	۳,۵۸۷,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷

۹- صورت های مالی حسابرسی شده

صورت سود و زیان حسابرسی شده سه سال قبل و صورت تغییرات در حقوق مالکانه به شرح زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
۵,۳۹۴,۰۵۵	۶,۲۲۹,۹۱۵	۳,۰۴۰,۳۴۵	۱,۷۰۳,۵۳۹
(۴,۰۹۲,۶۴۱)	(۴,۴۲۲,۰۳۱)	(۲,۲۰۲,۴۶۶)	(۱,۲۱۴,۱۶۸)
درآمدهای عملیاتی	سود ناخالص	سود ناخالص	سود ناخالص
۱,۳۰۱,۴۱۴	۱,۸۰۷,۸۸۴	۸۳۷,۸۷۹	۴۸۹,۳۷۱
(۳۴۵,۷۷۶)	(۵۳۴,۳۷۱)	(۲۹۱,۱۴۰)	(۱۵۶,۹۹۹)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	سایر درآمدها	سایر درآمدها	سایر درآمدها
۲۰,۹۲۳	۱۶۴,۶۱۰	۲۶,۷۰۸	۴۸,۱۲۶
۰	(۶۶۸)	۰	(۳۳,۰۴۴)
سود عملیاتی	سود عملیاتی	سود عملیاتی	سود عملیاتی
۹۷۶,۵۶۱	۱,۴۳۷,۴۵۵	۵۷۳,۴۴۷	۳۴۷,۴۵۴
(۳۸,۹۸۵)	(۳۴,۳۰۹)	(۱۰,۰۸۷)	(۶,۱۵۲)
سایر درآمدهای و هزینه های غیر عملیاتی	سود قبل از مالیات	سود قبل از مالیات	سود قبل از مالیات
۵۹۱,۵۶۲	۲۳۶,۷۷۴	۳۴۹,۶۱۰	۷۹,۰۴۱
۱,۵۲۹,۱۳۸	۱,۶۳۹,۹۲۰	۹۱۲,۹۷۰	۴۲۰,۳۴۳
هزینه مالیات بر درآمد:	سود جاری	سود جاری	سود جاری
(۱۷۵,۸۷۲)	(۳۹,۹۳۹)	(۱۱۵,۱۷۱)	(۴۷,۹۳۴)
سال جاری	سال های قبل	سال های قبل	سال های قبل
۱,۳۵۳,۲۶۶	۱,۵۹۹,۹۸۱	۷۹۷,۷۹۹	۳۷۲,۴۰۹
سود خالص	سود پایه هر سهم:	سود پایه هر سهم:	سود پایه هر سهم:
۲۲۳	۳۸۹	۱۲۸	۱۱۹
عملیاتی (ریال)	غیر عملیاتی (ریال)	غیر عملیاتی (ریال)	سود پایه هر سهم (ریال)
۱۵۴	۵۶	۹۵	۲۵
۳۷۷	۴۴۵	۲۲۳	۱۴۴



شرکت فتر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

صورت وضعیت تغییرات حقوق مالکانه شرکت طی سه سال اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	صرف سهام خزانه	انداخته قانونی	سایر اندوخته ها	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل	
۷۹۹,۹۹۷	۰	۰	۶,۴۹۴	۲۸۰	۰	۲۰,۴۱۸	۰	۸۲۷,۱۸۹	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۷۲,۴۰۹	۰	۳۷۲,۴۰۹	سود خالص سال ۱۳۹۹
۰	۰	۱۶,۵۸۴	۰	۰	۰	۰	۰	۱۶,۵۸۴	افزایش سرمایه
۰	۰	۰	۱۸,۳۲۰	۰	۰	(۱۸,۳۲۰)	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۵۴,۲۵۸)	(۵۴,۲۵۸)	خالص خرید سهام خزانه
۷۹۹,۹۹۷	۰	۱۶,۵۸۴	۲۴,۸۱۴	۲۸۰	۰	۳۷۴,۵۰۷	(۵۴,۲۵۸)	۱,۱۶۱,۹۲۴	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷۹۷,۷۹۹	۰	۷۹۷,۷۹۹	سود خالص سال ۱۴۰۰
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۴۴۱	۰	۲,۴۴۱	صرف سهام خزانه
۰	۰	(۱۶,۵۸۴)	۰	۰	۰	۱۶,۵۸۴	۵۴,۲۵۸	۵۴,۲۵۸	فروش سهام خزانه
۰	۰	۰	۳۹,۸۹۰	۰	۰	(۳۹,۸۹۰)	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	۰	۰	۰	۰	۱,۷۸۸,۰۰۰	۰	۰	۱,۷۸۸,۰۰۰	تجدید ارزیابی دارایی ها
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۳۷,۵۸۹)	(۳۷,۵۸۹)	(۳۷,۵۸۹)	سود سهام مصوب
۷۹۹,۹۹۷	۰	۰	۶۴,۷۰۴	۲۸۰	۱,۷۸۸,۰۰۰	۱,۱۱۳,۸۵۲	۰	۳,۷۶۶,۸۳۳	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۵۹۹,۹۸۱	۰	۱,۵۹۹,۹۸۱	سود خالص سال ۱۴۰۱
۰	۰	۰	۷۹,۹۹۹	۰	۰	(۷۹,۹۹۹)	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۰	۰	۰	۰	۰	۱,۷۸۸,۰۰۰	۰	۰	۱,۷۸۸,۰۰۰	انتقال مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها به سرمایه
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۰۳,۵۲۰)	(۱۰۳,۵۲۰)	(۱۰۳,۵۲۰)	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
۳,۵۸۷,۹۹۷	۰	۰	۱۴۴,۷۰۳	۲۸۰	۰	۱,۵۳۰,۳۱۴	۰	۵,۲۶۳,۲۹۴	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۳۵۳,۲۴۶	۰	۱,۳۵۳,۲۴۶	سود خالص شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۶/۳۱
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۶۱,۴۶۰)	(۱۶۱,۴۶۰)	(۱۶۱,۴۶۰)	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۶۷,۶۶۲	۰	۰	(۶۷,۶۶۲)	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۳,۵۸۷,۹۹۷	۰	۰	۲۱۲,۳۶۵	۲۸۰	۰	۲,۶۵۴,۴۳۸	۰	۶,۴۵۵,۰۸۰	مانده در ۱۴۰۲/۶/۳۱



شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال

صورت وضعیت مالی شرکت طی سه سال اخیر و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال			
۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده
<b>دارایی های غیر جاری</b>			
۳۶۷,۱۳۰	۲,۱۸۰,۱۰۹	۲,۵۲۶,۹۵۵	۲,۷۰۴,۳۳۹
۲,۱۷۰	۱۳,۰۷۰	۱۱,۹۸۰	۱۱,۴۲۶
۱۴۹,۳۰۵	۱۹۹,۳۰۵	۴۶۲,۹۳۷	۴۶۲,۹۳۷
۱,۴۰۰	۴۰۰	۸,۴۸۵	۶,۱۴۰
۱,۵۵۰	۴,۸۱۴	۷,۱۲۲	۹,۴۷۷
<b>۵۲۱,۵۵۵</b>	<b>۲,۳۹۷,۲۹۸</b>	<b>۳,۰۱۷,۴۷۹</b>	<b>۳,۱۹۴,۳۱۹</b>
<b>جمع دارایی های غیر جاری</b>			
<b>دارایی های جاری</b>			
۱۳۰,۰۶۱	۲۸۸,۲۹۸	۸۱۷,۴۶۴	۷۲۷,۹۷۷
۷۳۲,۵۵۴	۱,۰۳۱,۱۰۷	۱,۵۸۹,۱۴۲	۲,۴۸۱,۰۷۲
۳۲۴,۵۲۱	۹۱۵,۴۷۴	۱,۴۸۵,۲۱۷	۳,۸۱۷,۷۳۲
۳۶۷,۶۱۵	۲۵۸,۳۲۲	۵۶۲,۳۵۸	۷۶۵,۳۰۶
۱,۴۲۰	۱,۴۲۱	۱۴۲	۱۴۲
<b>۱,۵۵۶,۱۷۱</b>	<b>۲,۴۹۴,۶۲۲</b>	<b>۴,۴۵۴,۳۲۳</b>	<b>۷,۸۶۲,۲۲۹</b>
۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰
<b>۱,۵۵۶,۹۳۱</b>	<b>۲,۴۹۵,۳۸۲</b>	<b>۴,۴۵۵,۰۸۳</b>	<b>۷,۸۶۳,۹۸۹</b>
<b>۲,۰۷۸,۴۸۶</b>	<b>۴,۸۹۳,۰۸۰</b>	<b>۷,۴۷۲,۵۶۲</b>	<b>۱۱,۰۵۷,۳۰۸</b>
<b>جمع دارایی ها</b>			
<b>حقوق صاحبان سهام</b>			
۷۹۹,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷	۳,۵۸۷,۹۹۷	۳,۵۸۷,۹۹۷
۲۴,۸۱۴	۶۴,۷۰۴	۱۴۴,۷۰۳	۲۱۲,۳۶۵
۱۶,۵۸۴	۰	۰	۰
۳۷۴,۵۰۷	۱,۱۱۳,۸۵۲	۱,۵۳۰,۳۱۴	۲,۶۵۴,۴۳۸
۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰
۰	۱,۷۸۸,۰۰۰	۰	۰
(۵۴,۲۵۸)	۰	۰	۰
<b>۱,۱۶۱,۹۲۴</b>	<b>۳,۷۶۶,۸۳۳</b>	<b>۵,۲۶۳,۲۹۴</b>	<b>۶,۴۵۵,۰۸۰</b>
<b>جمع حقوق مالکانه</b>			
<b>بدهی های غیر جاری</b>			
۰	۰	۱۲۴,۱۴۸	۱۶۰,۱۵۲
۱۹,۸۵۳	۲۳,۸۸۷	۷۲,۵۳۲	۶۱,۷۷۲
۱۷۳,۹۴۴	۱۶۹,۲۰۱	۱۹۵,۴۳۱	۳۳۸,۱۸۸
<b>۱۹۳,۷۹۷</b>	<b>۱۹۳,۰۸۸</b>	<b>۳۹۲,۱۱۱</b>	<b>۵۶۰,۱۱۲</b>
<b>جمع بدهی های غیر جاری</b>			



شرکت فتر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام  
از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

بدهی های جاری				
۲,۰۲,۲۶۵	۴۱۵,۴۴۰	۱,۱۱۸,۸۶۸	۲,۹۲۸,۹۰۵	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۶۲,۹۵۰	۱۰۹,۴۵۱	۷۷,۳۶۰	۲۲۷,۱۵۳	مالیات پرداختی
۶۴۵	۳۱,۵۲۶	۱۵,۸۰۰	۹۴,۰۵۶	سود سهام پرداختی
۰	۱۸۳,۱۰۸	۴۰۰,۷۱۸	۵۸۱,۳۷۰	تسهیلات مالی
۴۵۶,۹۰۵	۱۹۳,۶۳۴	۲۰۴,۴۱۱	۲۱۰,۶۳۲	پیش دریافتها
<b>۷۲۲,۷۶۵</b>	<b>۹۳۳,۱۵۹</b>	<b>۱,۸۱۷,۱۵۷</b>	<b>۴,۰۴۲,۱۱۶</b>	<b>جمع بدهی های جاری</b>
<b>۹۱۶,۵۶۲</b>	<b>۱,۱۲۶,۲۴۷</b>	<b>۲,۳۰۹,۳۶۸</b>	<b>۴,۶۰۲,۲۲۸</b>	<b>جمع بدهی ها</b>
<b>۲,۰۷۸,۴۸۶</b>	<b>۴,۸۹۳,۰۸۰</b>	<b>۷,۴۷۲,۵۶۲</b>	<b>۱۱,۰۵۷,۳۰۸</b>	<b>جمع بدهی ها و حقوق مالکانه</b>

صورت جریان وجه نقد شرکت طی سه سال اخیر و دوره شش ماهه منتهی ۱۴۰۲/۰۶/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال				
شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	
<b>جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی</b>				
۳۳۳,۴۷۳	۶۷۲,۵۳۹	۲۸,۰۹۵	۱۰۴,۲۱۲	نقد حاصل از عملیات
(۲۶,۰۷۹)	(۷۲,۰۳۰)	(۶۸,۶۷۰)	(۹,۷۶۴)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
<b>۲۹۷,۳۹۴</b>	<b>۶۰۰,۵۰۹</b>	<b>(۴۰,۵۷۵)</b>	<b>۹۴,۴۴۸</b>	<b>جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی</b>
<b>جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری:</b>				
۷,۹۵۰	۷,۹۵۰	(۳۵,۷۲۲)	۱۲۸	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱۸۹,۳۵۸)	(۳۶۷,۷۷۱)	(۱۰,۹۰۰)	(۲۳,۵۷۱)	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۰	۰	دریافت های نقدی حاصل از واگذاری سرمایه گذاری بلند مدت
۱۹,۵۶۴	۱۹,۵۶۴	۰	۰	دریافت های نقدی حاصل از واگذاری سرمایه گذاری کوتاه مدت
۰	۰	(۱)	۰	پرداخت های نقدی برای خرید سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۰	۰	۲۰۹,۰۰۵	۴۵	دریافت های نقد حاصل از تسهیلات اعطایی به شرکتهای فرعی
۰	۰	(۱۴۱,۰۰۵)	(۴۵)	پرداخت های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران
۴۴۵	۵,۶۵۱	۷,۳۸۰	۲۰,۹۴۷	دریافتهای نقدی حاصل از سود سپرده های سرمایه گذاری های بانکی
۰	۰	(۵۰,۰۰۰)	۰	پرداخت های نقدی جهت سرمایه گذاری بلند مدت
۰	۰	۲۲,۵۱۰	۰	دریافت های نقدی بابت سود سهام
<b>(۱۸۸,۹۱۳)</b>	<b>(۲۸۴,۶۰۶)</b>	<b>۱,۳۶۷</b>	<b>(۲,۴۹۶)</b>	<b>جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری</b>
<b>۱۰۸,۴۸۱</b>	<b>۳۱۵,۹۰۳</b>	<b>(۳۹,۳۰۸)</b>	<b>۹۱,۹۵۲</b>	<b>جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی</b>
<b>جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:</b>				
۴۸۴,۹۰۳	۳۵۹,۹۹۵	۰	۰	دریافت های نقد حاصل از افزایش سرمایه
(۲۷۸,۵۷۳)	(۳۲۹,۱۵۷)	(۵۳,۷۹۹)	(۶,۰۵۶)	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۲۸,۶۵۹)	(۲۸,۳۹۶)	(۱۰,۰۸۷)	(۶,۱۵۲)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۸۳,۲۰۴)	(۱۱۹,۲۴۶)	(۶,۰۴۸)	(۱)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
<b>۹۴,۴۶۷</b>	<b>(۱۱۶,۸۰۴)</b>	<b>(۶۹,۹۳۴)</b>	<b>(۱۴,۳۰۹)</b>	<b>جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی</b>
<b>۲۰۲,۹۴۸</b>	<b>۱۹۹,۰۹۹</b>	<b>(۱۰۹,۲۴۲)</b>	<b>۷۹,۷۴۳</b>	<b>خالص افزایش در موجودی نقد</b>
<b>۵۶۲,۳۵۸</b>	<b>۲۵۸,۳۲۲</b>	<b>۳۶۷,۶۱۵</b>	<b>۲۶۳,۱۶۴</b>	<b>مانده موجودی نقد در ابتدای سال</b>
۰	۱۰۴,۹۳۷	(۵۱)	۲۴,۷۰۸	تاثیر تغییرات نرخ ارز
<b>۷۶۵,۳۰۶</b>	<b>۵۶۲,۳۵۸</b>	<b>۲۵۸,۳۲۲</b>	<b>۳۶۷,۶۱۵</b>	<b>مانده موجودی نقد در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱</b>



## شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

### گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

#### ۱۰ - نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

طبق مجوز شماره ۲۱۷-۱۴/۹۸۹۰۴۲ مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۲ سازمان بورس اوراق بهادار و مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۱۴ مجمع عمومی فوق العاده، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲۵۸۷۹۹۷ میلیون ریال به ۳۵۸۷۹۹۷ ریال از محل سود انباشته به تصویب رسید و افزایش سرمایه از مبلغ ۲۵۸۷۹۹۷ میلیون ریال به مبلغ ۳۵۸۷۹۹۷ میلیون ریال از محل سود انباشته انجام و در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۸ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است.

#### ۱۱ - تشریح طرح افزایش سرمایه

##### ۱۱-۱ - هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف از انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

##### الف - اصلاح ساختار مالی و جلوگیری از خروج نقدینگی

افزایش سرمایه از محل سود انباشته ضمن اصلاح ساختار مالی و بهبود نسبت های مالی اهرمی، باعث بهبود نسبت های سودآوری شرکت خواهد گردید. در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت ناگزیر به تقسیم سود می باشد که این امر موجب خروج نقدینگی و کاهش منابع نقدی شرکت و در نتیجه افزایش ریسک عدم ایفای به موقع تعهدات شرکت خواهد گردید. اما افزایش سرمایه حاضر منجر به جلوگیری از خروج وجه نقد و به کارگیری منابع به عنوان سرمایه در گردش و در نتیجه افزایش حدود ۱۲ درصدی تولید و فروش خواهد گردید.

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

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

به استناد مفاد بند " ه " تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور به منظور تشویق شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس و ترغیب آنها به عدم تقسیم بخش بیشتری از سود اکتسابی و استفاده از منابع حاصل برای افزایش سرمایه و در نتیجه توسعه بخش های تولیدی و ایجاد فرصت های جدید شغلی در سال ۱۴۰۲ مالیات بر درآمد آن بخش از سود تقسیم نشده شرکت های بورسی که به حساب سرمایه منتقل شود مشمول نرخ صفر مالیاتی می گردد، لذا شرکت در نظر دارد تا با افزایش سرمایه ۱۳۵۰ میلیارد ریالی از محل سود انباشته از تخفیف مالیاتی مقرر استفاده نماید.

##### ۱۲ - مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

مانده سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ مبلغ ۳۱۴٫۱۵۳ میلیارد ریال می باشد که با کسر سود سهام مصوب به مبلغ ۱۶۱٫۴۶۰ میلیون ریال مانده نهایی آن مبلغ ۱۵۲٫۶۹۳ میلیارد ریال بوده و افزایش سرمایه پیشنهادی را پوشش می دهد. افزایش سرمایه پیشنهادی از ۳۵۸۷۹۹۷ میلیون ریال به ۴۹۳۷۹۹۷ میلیون ریال به مبلغ ۱۳۵۰ میلیارد ریال و به میزان ۳۷/۶٪ از محل سود انباشته به شرح زیر می باشد:

مبلغ میلیون ریال	شرح	منابع
۱٫۳۵۰٫۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	منابع
۱٫۳۵۰٫۰۰۰	جمع منابع	
۱٫۳۵۰٫۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۱٫۳۵۰٫۰۰۰	جمع مصارف	



## شرکت فتر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

### ۱۳ - مفروضات مبنای پیش بینی صورت های مالی آتی

اطلاعات مالی آتی بر اساس وضعیت فعلی و پیش بینی آینده بر مبنای مفروضات ذیل تهیه و تدوین شده است. بدیهی است با تغییر هر کدام از مفروضات، اطلاعات پیش بینی شده نیز تغییر خواهد نمود. با توجه به انجام افزایش سرمایه در پایان سال ۱۴۰۲ آثار ناشی از تحقق افزایش سرمایه و نیز تنزیل جریانات نقدی از سال ۱۴۰۳ محاسبه گردیده است.

#### الف) فروش

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

با توجه به اطلاعات مالی شش ماهه ۱۴۰۲، حداکثر توان افزایش تولید در صورت تحقق افزایش سرمایه حدوداً ۲۱ 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 محصولات فتر، درصد افزایش تولید معادل ۱۲ درصد در محاسبات لحاظ گردیده است. با توجه به توضیحات فوق، مقدار تولید و فروش به شرح زیر برآورد گردیده است:

لازم به توضیح است تولید مجموعه اکسل در شش ماهه اول سال ۱۴۰۲ آغاز گردیده و تامین قطعات و مواد توسط شرکت زامیاد صورت می گیرد، بنابراین کل مبالغ حاصل از افزایش سرمایه صرف سرمایه در گردش لازم جهت تولید محصولات فتر می گیرد، در نتیجه تولید و فروش مجموعه اکسل در دو حالت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه برابر در نظر گرفته شده است.

#### تعداد برآوردی تولید (فروش) محصولات

سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		شرح
اکسل (مجموعه)	تن	اکسل (مجموعه)	تن	اکسل (مجموعه)	تن	اکسل (مجموعه)	تن	اکسل (مجموعه)	فتر (تن)	
۱۵,۸۴۰	۱۰,۴۴۵	۱۵,۸۴۰	۱۰,۴۴۵	۱۵,۸۴۰	۱۰,۴۴۵	۱۵,۸۴۰	۱۰,۴۴۵	۱۵,۸۴۰	۱۰,۴۴۵	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۱۵,۸۴۰	۱۱,۶۹۸	۱۵,۸۴۰	۱۱,۶۹۸	۱۵,۸۴۰	۱۱,۶۹۸	۱۵,۸۴۰	۱۱,۶۹۸	۱۵,۸۴۰	۱۰,۴۴۵	در صورت انجام افزایش سرمایه

نرخ فروش محصولات از سال ۱۴۰۲، هر سال با ۳۰ درصد افزایش نسبت به سال قبل پیش بینی شده است

مبلغ برآوردی فروش محصولات					شرح
سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۶,۱۰۲,۷۶۵	۲۷,۷۷۱,۳۵۷	۲۱,۳۶۲,۵۸۳	۱۶,۴۳۲,۷۵۶	۱۲,۶۴۰,۵۸۱	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۳۸,۹۴۲,۱۵۶	۲۹,۹۵۵,۵۰۵	۲۳,۰۴۲,۶۹۶	۱۷,۷۲۵,۱۵۱	۱۲,۶۴۰,۵۸۱	در صورت انجام افزایش سرمایه





شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

ب) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

با توجه به روند سنوات قبل و بودجه سال ۱۴۰۲ نسبت بهای تمام شده به فروش محصولات فنر حدود ۷۵ درصد برآورد گردیده است که با فرض تحقق افزایش سرمایه، چون حجم تولید محصولات فنر حدود ۱۲۵۳ تن و یا حدود ۱۲ درصد افزایش خواهد یافت و از طرفی افزایش فوق با ظرفیت فعلی کارخانه بدون افزایش تعداد کارکنان محقق خواهد گردید، لذا سهم هزینه های ثابت هر واحد محصول فنر کاهشی معادل ۱۲ درصد خواهد یافت که با توجه به سهم هزینه های ثابت در کل قیمت تمام شده، اثر فوق حدود ۳ درصد کاهش کل بهای تمام شده خواهد بود، از طرفی با توجه به افزایش فروش در فرض انجام افزایش سرمایه نسبت بهای تمام شده محصولات فنر به فروش محصولات مذکور معادل ۷۳ درصد برآورد می گردد.

بهای تمام شده برآوردی درآمدهای عملیاتی					
سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۹,۰۴۳,۲۲۲	۲۲,۳۴۰,۹۴۰	۱۷,۱۸۵,۳۳۹	۱۳,۲۱۹,۴۹۱	۱۰,۱۶۸,۸۳۹	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۳۰,۵۷۵,۳۵۹	۲۳,۵۱۹,۵۰۷	۱۸,۰۹۱,۹۲۸	۱۳,۹۱۶,۸۶۸	۱۰,۱۶۸,۸۳۹	در صورت انجام افزایش سرمایه

پ) هزینه های فروش، اداری و عمومی

افزایش در هزینه های عمومی، اداری و فروش به میزان ۳۵ درصد در نظر گرفته شده است که در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه به افزایش حجم تولید و فروش، درصد افزایش معادل ۴۰ درصد برآورد شده است.

هزینه های فروش، اداری و عمومی					
سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۲۳۹,۷۸۴	۲,۳۷۳,۲۷۸	۱,۷۳۹,۰۱۱	۱,۲۷۴,۶۰۴	۹۳۴,۴۷۱	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۳,۵۸۹,۸۶۵	۲,۵۶۴,۱۸۹	۱,۸۳۱,۵۶۴	۱,۳۰۸,۲۶۰	۹۳۴,۴۷۱	در صورت انجام افزایش سرمایه



## شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

### ت) سایر درآمدهای عملیاتی

سایر درآمدهای عملیاتی عمدتاً شامل فروش ضایعات و سود تسعیر ارز می باشد که با ۳۰ درصد افزایش جهت سنوات آتی محاسبه شده است. لازم به ذکر است در حالت انجام افزایش سرمایه علاوه بر افزایش نرخ، افزایشی متناسب با افزایش حجم تولید و فروش به میزان ۱۲ درصد لحاظ گردیده است.

سایر درآمدهای عملیاتی					
سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۶۰,۲۲۸	۴۳۰,۹۴۵	۳۳۱,۴۹۶	۲۵۴,۹۹۷	۱۹۶,۱۵۱	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۶۲۷,۴۵۵	۴۸۲,۶۵۸	۳۷۱,۲۷۵	۲۸۵,۵۹۶	۱۹۶,۱۵۱	در صورت انجام افزایش سرمایه

### ج) هزینه های مالی

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

هزینه های مالی					
سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۹۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۱۹۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	در صورت انجام افزایش سرمایه



### شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

#### چ) سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدهای غیر عملیاتی عمدتاً مربوط به سود ناشی از سرمایه گذارها در سهام شرکت های فرعی می باشد که در هر دو حالت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه یکسان و با افزایش ۳۰ درصد در محاسبات منظور شده است.

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی					
سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۸۶۲,۲۷۴	۱,۴۳۲,۵۱۸	۱,۱۰۱,۹۳۷	۸۴۷,۶۴۴	۶۵۲,۰۳۴	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۱,۸۶۲,۲۷۴	۱,۴۳۲,۵۱۸	۱,۱۰۱,۹۳۷	۸۴۷,۶۴۴	۶۵۲,۰۳۴	در صورت انجام افزایش سرمایه

#### د) هزینه مالیات بر درآمد

هزینه مالیات بر درآمد هر سال بر اساس نرخ ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم ، پس از کسر مشوق شرکت های بورسی طبق ماده ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم و نیز معافیت سود سرمایه گذاری شرکت های فرعی و معافیت سود و زیان فروش صادراتی برآورد گردیده است.

با توجه به بند " ه " تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ ، صرفه جویی مالیاتی ناشی از تحقق افزایش سرمایه که منجر به ورود جریان نقدی مالیات پرداختی سال ۱۴۰۱ می شود به شرح ذیل قابل

محاسبه می باشد :

مبلغ	شرح
۱,۵۹۹,۹۸۱	سود خالص سال ۱۴۰۱
(۱۶۱,۴۶۰)	سود سهام مصوب
(۷۹,۹۹۹)	اندوخته قانونی
۱,۳۵۸,۵۲۲	سود تقسیم نشده سال ۱۴۰۱
۱,۳۵۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده
۱۰.۴٪	نرخ موثر مالیاتی
۱۴۰,۴۰۰	صرفه جویی مالیاتی

شرکت فتر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال



۱۴ - صورت سود و زیان ۵ سال آینده شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه

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

مبالغ به میلیون ریال

	سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۶	
	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه
درآمدهای عملیاتی	۱۲,۶۴۰,۵۸۱	۱۲,۶۴۰,۵۸۱	۱۶,۴۳۲,۷۵۶	۱۷,۷۲۵,۱۵۱	۲۱,۳۶۲,۵۸۳	۲۳,۰۴۲,۶۹۶	۲۷,۷۷۱,۳۵۷	۲۹,۹۵۵,۵۰۵	۳۶,۱۰۲,۷۶۵	۳۸,۹۴۲,۱۵۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۰,۱۶۸,۸۳۹)	(۱۰,۱۶۸,۸۳۹)	(۱۳,۲۱۹,۴۹۱)	(۱۳,۹۱۶,۸۶۸)	(۱۷,۱۸۵,۳۳۹)	(۱۸,۰۹۱,۹۲۸)	(۲۲,۳۴۰,۹۴۰)	(۲۳,۵۱۹,۵۰۷)	(۲۹,۰۴۳,۲۲۲)	(۳۰,۵۷۵,۳۵۹)
سود ناخالص	۲,۴۷۱,۷۴۲	۲,۴۷۱,۷۴۲	۳,۲۱۳,۲۶۵	۳,۸۰۸,۲۸۳	۴,۱۷۷,۲۴۴	۴,۹۵۰,۷۶۷	۵,۴۳۰,۴۱۷	۶,۴۳۵,۹۹۸	۷,۰۵۹,۵۴۳	۸,۳۶۶,۷۹۷
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۹۳۴,۴۷۱)	(۹۳۴,۴۷۱)	(۱,۲۷۴,۶۰۴)	(۱,۳۰۸,۲۶۰)	(۱,۷۳۹,۰۱۱)	(۱,۸۳۱,۵۶۴)	(۲,۳۷۳,۲۷۸)	(۲,۵۶۴,۱۸۹)	(۳,۲۳۹,۷۸۴)	(۳,۵۸۹,۸۶۵)
سایر درآمدها	۱۹۶,۱۵۱	۱۹۶,۱۵۱	۲۵۴,۹۹۷	۲۸۵,۵۹۶	۳۳۱,۴۹۶	۳۷۱,۲۷۵	۴۳۰,۹۴۵	۴۸۲,۶۵۸	۵۶۰,۲۲۸	۶۲۷,۴۵۵
سود عملیاتی	۱,۷۳۳,۴۲۲	۱,۷۳۳,۴۲۲	۲,۱۹۳,۶۵۷	۲,۷۸۵,۶۱۹	۲,۷۶۹,۷۲۹	۳,۴۹۰,۴۷۹	۳,۴۸۸,۰۸۴	۴,۳۵۴,۴۶۶	۴,۳۷۹,۹۸۶	۵,۴۰۴,۳۸۷
هزینه های مالی	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶۵۲,۰۳۴	۶۵۲,۰۳۴	۸۴۷,۶۴۴	۸۴۷,۶۴۴	۱,۱۰۱,۹۳۷	۱,۱۰۱,۹۳۷	۱,۴۳۲,۵۱۸	۱,۴۳۲,۵۱۸	۱,۸۶۲,۲۷۴	۱,۸۶۲,۲۷۴
سود قبل از مالیات	۲,۱۹۵,۴۵۶	۲,۱۹۵,۴۵۶	۲,۸۵۱,۳۰۱	۳,۴۴۳,۲۶۳	۳,۶۸۱,۶۶۶	۴,۴۰۲,۴۱۶	۴,۷۳۰,۶۰۲	۵,۵۹۶,۹۸۴	۶,۰۵۲,۲۶۰	۷,۰۷۶,۶۶۱
هزینه مالیات بر درآمد	(۲۱۲,۶۳۵)	(۲۱۲,۶۳۵)	(۳۹۳,۰۰۰)	(۵۲۰,۸۶۳)	(۵۱۳,۳۹۸)	(۶۶۶,۰۸۰)	(۶۶۶,۴۸۰)	(۸۵۳,۶۱۹)	(۸۶۰,۸۵۰)	(۱,۰۸۲,۱۲۱)
صرفه جویی مالیاتی	.	.	.	۱۴۰,۴۰۰	.	.	.	.	.	.
سود خالص	۱,۹۸۲,۸۲۱	۱,۹۸۲,۸۲۱	۲,۴۵۸,۳۰۲	۳,۰۶۲,۸۰۰	۳,۱۶۸,۲۶۹	۳,۷۳۳,۳۳۶	۴,۰۶۴,۱۲۲	۴,۷۴۳,۳۶۶	۵,۱۹۱,۴۱۰	۵,۹۹۴,۵۴۰



شرکت فتر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال

۱۵ - پیش بینی جریان وجوه نقد

شرح	سرمایه گذاری اولیه	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۰	۱,۹۸۲,۸۲۱	۳,۰۶۲,۸۰۰	۳,۷۳۳,۳۳۶	۴,۷۴۳,۳۶۶	۵,۹۹۴,۵۴۰
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۰	۱,۹۸۲,۸۲۱	۲,۴۵۸,۳۰۲	۳,۱۶۸,۲۶۹	۴,۰۶۴,۱۲۲	۵,۱۹۱,۴۱۰
خالص تغییرات سود (زیان)	۰	۰	۶۰۴,۴۹۸	۵۶۵,۰۶۸	۶۷۹,۲۴۴	۸۰۳,۱۳۰
تفاوت استهلاک	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جریان نقدی ورودی	۰	۰	۶۰۴,۴۹۸	۵۶۵,۰۶۸	۶۷۹,۲۴۴	۸۰۳,۱۳۰
جریان نقدی خروجی	(۱,۳۵۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	۰
خالص جریان نقدی	(۱,۳۵۰,۰۰۰)	۰	۶۰۴,۴۹۸	۵۶۵,۰۶۸	۶۷۹,۲۴۴	۸۰۳,۱۳۰
ارزش فعلی جریان نقدی آتی با نرخ ۲۳٪	(۱,۳۵۰,۰۰۰)	۰	۴۹۱,۴۶۲	۳۷۳,۵۰۰	۳۶۵,۰۱۵	۳۵۰,۸۸۶

۱۶ - ارزیابی مالی طرح

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

مقدار	شاخص
۳۲٪	نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد
۲۳٪	نرخ تنزیل - درصد
۲۳۰,۸۶۲	خالص ارزش فعلی (NPV) - میلیون ریال
۴۰	دوره بازگشت سرمایه (PP) - ماه

الف) نرخ بازده داخلی (IRR)

نرخ بازده داخلی عبارت است از نرخ تنزیلی که باعث می شود خالص ارزش فعلی طرح برابر صفر شود یا به عبارت دیگر ارزش فعلی جریان نقد

وجوه نقد ورودی برابر با ارزش فعلی جریان وجوه نقد خروجی گردد.

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

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



## شرکت فتر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

### ب) خالص ارزش فعلی (NPV)

خالص ارزش فعلی عبارت است از ارزش فعلی جریان های وجوه نقد تنزیل شده منهای ارزش فعلی خالص سرمایه گذاری بر اساس صورت جریان وجوه نقد تنزیل شده.

خالص ارزش فعلی طرح بر مبنای مفروضات ارائه شده و با نرخ تنزیل ۲۳ درصد بالغ بر ۲۳۰۸۶۲ میلیون ریال می باشد.

با توجه به مثبت بودن خالص ارزش فعلی، طرح پذیرفته می شود.

### ج) دوره بازگشت سرمایه (PP)

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

طبق صورت جریان وجوه نقد طرح و بر مبنای مفروضات ارائه شده، دوره بازگشت سرمایه گذاری حدوداً ۴۰ ماه و دروه بازگشت ارزش فعلی

سرمایه گذاری حدوداً ۵۳ ماه برآورد می گردد

### ۱۷ - چشم انداز و عوامل ریسک

شرکت در زمینه تولید انواع محصولات فتر با ماشین آلات و تجهیزات، نیروی انسانی با تجربه، دانش فنی و تکنولوژی در راستای مشارکت در توسعه صنعتی و اقتصادی و ارزش آفرینی برای ذینفعان فعالیت می نماید. ظرفیت بالای ۹،۰۰۰ تنی آن، تنوع محصولات، آن را در زمره یکی از شرکت های مطرح در عرصه تولید فتر قرار داده و سبب گردیده در کشور از جایگاه مناسبی بر خوردار باشد.

همچنین چشم انداز شرکت، کسب پیشتازی در بازار خاورمیانه بعنوان یک شرکت تولید کننده فتر برتر با دستیابی به تولید ۱۰ر۰۰۰ تن تا پایان

سال می باشد. با خودکفایی در تولید محصولات فتر و بالا بردن راندمان تولید محصولات، پیش بینی می گردد شرکت فتر سازی زر به عنوان

برترین شرکت بین شرکت های هم صنعت طی سالهای آتی مطرح گردد.

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

#### ۱) ریسک نقدینگی و تأمین مالی

تداوم فعالیت شرکت بستگی به وضعیت نقدینگی دارد. در این راستا شرکت علاوه بر نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی

و تطبیق مقاطع سررسید دارایی ها و بدهی ها، تغییر در نرخ فروش محصولات، کوتاه کردن سررسید مطالبات و وصول به موقع تسهیلات و

مطالبات، مدیریت هزینه های جاری و افزایش سرمایه را در جهت تزریق وجه نقد به مجموعه به کار گرفته است.

#### ۲) ریسک عملیاتی

زمانی که سیستم های داخلی و یا روش های انجام کار به درستی تعریف و یا اجرا نمی شوند در صورت ادامه این روند وضعیت سازمان رو به

افول خواهد داشت و نرخ بازدهی سرمایه گذاری به شدت دچار کاهش می شود برخی از عواملی که منجر به بروز ریسک های عملیاتی می گردند

عبارت است از دارایی های ثابت، رضایت مشتری، رقبای تجاری، استمرار توسعه خدمات، محدودیت منابع، هماهنگی، التزام قرارداد و

طرح می باشد. تنها ریسک عملیاتی، محدودیت های موجود در تولید محصولات می باشد که در این راستا شرکت اقدام به تجهیز و راه اندازی

مدیریت خطوط جدید تولید نموده است.



### شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه به هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام  
از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

#### 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 از 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 زر 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 در خواست به بازبینی تولیدات خود را می نماید که در این راستا مصرف کنندگان فنر، شرکت های تولید کننده خودرو علاوه بر تأییدات کنترل کیفی فنر سازی زر، خود نیز در محل تولید کننده کنترل کیفی جداگانه دارند.

#### ۴) ریسک تجاری

در ابتدای ایجاد و راه اندازی، شرکت فنر سازی زر 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 ب سایر تولید کنندگان نیز با مشکلات تولید و به ویژه مشکلات خاص این صنعت روبرو هستند علاوه بر آن در مورد بعضی از محصولات که تکنولوژی آن صرفاً در اختیار این شرکت است ریسک پائین می باشد.

#### ۵) ریسک نرخ ارز

فعالیت های شرکت در وهله اول آن را در معرض ریسک های مالی تغییرات در نرخ های 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 نوسان نرخ ارز از طریق اعمال در قیمت فروش محصولات، مدیریت می شود.

#### ۶) استقبال مشتریان به محصولات جایگزین

مشتریان همواره به دنبال افزایش راندمان کار خود و کاهش قیمت تمام شده مواد مصرفی می باشند. به همین دلیل دائماً به دنبال محصولاتی می گردند تا بتوانند به نتایج مطلوبی دست یابند محصولات جدیدی که جایگزین محصولات قبلی شده و منجر به حصول نتایج بهتری گردد. ضمن اینکه برای دو عنصر مهم کیفیت و تحویل به موقع محصولات اهمیت فوق العاده ای قائل هستند بنابراین براساس موارد فوق اقدام به انتخاب کالای مورد نیاز می کنند.



## شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام  
از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال

### ۷) سرمایه در گردش

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

### ۱۸ - پیشنهاد هیات مدیره به مجمع

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

جهت اصلاح ساختار مالی و عدم خروج منابع مالی شرکت، سرمایه شرکت از مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ میلیارد ریال معادل ۳۸ درصد افزایش یابد.

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

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