

گزارش توجیهی هیأت مدیره شرکت فنر سازی زر (سهامی عام) به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با سلام و احترام

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 فنر سازی زر (سهامی عام) برای تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال معادل ۴۳ درصد سرمایه فعلی از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و استفاده از معافیت مالیاتی موضوع بند "ث" ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت ها ارائه می گردد. این گزارش در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۲ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	ام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار (سهامی خاص) حسن علی جماعت	رئیس هیات مدیره - غیر موظف		
شرکت خدمات فنی رنا (سهامی خاص)	امید حیدری	نائب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)	سید مهدی واعظ موسوی	عضو هیات مدیره - موظف	
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)	اصغر رضانی	عضو هیات مدیره - غیر موظف	
سید محمد سادات		عضو هیات مدیره - غیر موظف	

شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

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

از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ 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 سیستان (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 ۱۵ کیلومتر بلوار فتح (جاده قدیم کرج) می باشد.

۲- موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۱۲ 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 تاسیس 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 ۴,۹۳۷,۹۹۷ میلیون ریال (شامل تعداد ۴,۹۳۷,۹۹۷,۰۶۸ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۵ 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 اصلی 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
۱۴۰۲/۱۲/۱۵	۳۸	۴,۹۳۷,۹۹۷	سود انباشته



شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال

۴- ترکیب سهامداران در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳ به شرح جدول ذیل میباشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت سازه گستر سایپا	حقوقی	۲,۰۲۳,۹۴۴,۲۲۴	۴۱.۰٪
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	حقوقی	۶۲۱,۱۶۱,۱۶۱	۱۲.۶٪
سید محمد سادات	حقیقی	۴۳۰,۹۱۸,۴۷۵	۸.۷٪
صندوق بازارگردانی امید لوتوس پارسیان	حقوقی	۵۵,۹۸۴,۲۹۷	۱.۱٪
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان	حقوقی	۳۱,۶۰۶	۰.۰٪
شرکت خدمات فنی رنا	حقوقی	۲۰,۰۵۲	۰.۰٪
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا	حقوقی	۲۴,۶۷۶	۰.۰٪
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی (کمتر از ۵ درصد)		۱,۸۰۵,۹۱۲,۵۷۷	۳۶.۶٪
جمع		۴,۹۳۷,۹۹۷,۰۶۸	۱۰۰٪

۵- وضعیت سهام شرکت

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۳۱	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	۱۴۰۱/۰۶/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۴,۹۳۷,۹۹۷,۰۶۸	۳,۵۸۷,۹۹۷,۰۶۸	۷۹۹,۹۹۷,۰۶۸
درصد سهام شناور آزاد (درصد)	۳۶	۳۶	۳۶
آخرین قیمت (ریال)	۳,۳۰۳	۵,۳۷۰	۲۲,۲۵۰

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 مأموریت	
			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	مدیر عامل 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 ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال

۷- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۴/۱۰ موسسه حسابرسی آزمون پرداز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت 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 ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
سود واقعی هر سهم (ریال)	۵۶۳	۳۲۴	۲۲۳	۱۴۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۷۰	۴۵	۴۰	۴۷
سرمایه (میلیون ریال)	۴,۹۳۷,۹۹۷	۳,۵۸۷,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷

۹- صورت های مالی حسابرسی شده

صورت های مالی حسابرسی شده ۳ سال قبل و بررسی اجمالی شده دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۳ به شرح زیر می باشد:

(ارقام به میلیون ریال)

شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ بررسی اجمالی شده	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	
درآمدهای عملیاتی	۷,۶۵۳,۸۴۴	۱۴,۲۹۵,۷۰۹	۶,۲۲۹,۹۱۵	۳,۰۴۰,۳۴۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶,۶۸۷,۳۶۴)	(۱۱,۶۳۰,۱۸۳)	(۴,۴۲۲,۰۳۱)	(۲,۲۰۲,۴۶۶)
سود ناخالص	۹۶۶,۴۸۰	۲,۶۶۵,۵۲۶	۱,۸۰۷,۸۸۴	۸۳۷,۸۷۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۹۴,۰۹۹)	(۷۳۸,۲۴۷)	(۵۳۴,۳۷۱)	(۲۹۱,۱۴۰)
سایر درآمدها	۳۸,۵۶۴	۱۰	۱۶۴,۶۱۰	۲۶,۷۰۸
سایر هزینه ها	۰	(۳۰۲)	(۶۶۸)	۰
سود عملیاتی	۶۱۰,۹۴۵	۱,۹۲۶,۹۸۷	۱,۴۳۷,۴۵۵	۵۷۳,۴۴۷
هزینه های مالی	(۸۲,۰۳۴)	(۱۱۴,۴۸۸)	(۳۴,۳۰۹)	(۱۰,۰۸۷)
سایر درآمدهای و هزینه های غیر عملیاتی	(۵,۴۱۳)	۱,۲۱۳,۶۲۵	۲۳۶,۷۷۴	۳۴۹,۶۱۰
سود قبل از مالیات	۵۲۳,۴۹۸	۳,۰۲۶,۱۲۴	۱,۶۳۹,۹۲۰	۹۱۲,۹۷۰
هزینه مالیات بر درآمد:				
سال جاری	(۸۲,۹۱۶)	(۲۴۶,۱۵۵)	(۳۹,۹۳۹)	(۱۱۵,۱۷۱)
سال های قبل				
سود خالص	۴۴۰,۵۸۲	۲,۷۷۹,۹۶۹	۱,۵۹۹,۹۸۱	۷۹۷,۷۹۹
سود پایه هر سهم:				
عملیاتی (ریال)	۱۰۷	۳۴۰	۲۸۳	۱۲۸
غیر عملیاتی (ریال)	(۱۸)	۲۲۳	۴۱	۹۵
سود پایه هر سهم (ریال)	۸۹	۵۶۳	۳۲۴	۲۲۳



شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

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

از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال

صورت وضعیت تغییرات حقوق مالکانه شرکت طی سه سال اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

جمع کل	سهم خزانة	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته
			سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته
			سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته	سود انباشته
۱,۱۶۱,۹۲۴	(۵۴,۲۵۸)	۳۷۴,۵۰۷	۰	۲۸۰	۲۴,۸۱۴	۱۶,۵۸۴	۰	۷۹۹,۹۹۷	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
۷۹۷,۷۹۹		۷۹۷,۷۹۹							سود خالص سال ۱۴۰۰
۲,۴۴۱		۲,۴۴۱							صرف سهام خزانة
۵۴,۲۵۸	۵۴,۲۵۸	۱۶,۵۸۴				(۱۶,۵۸۴)			فروش سهام خزانة
۰		(۳۹,۸۹۰)			۳۹,۸۹۰				تخصیص به اندوخته قانونی
۱,۷۸۸,۰۰۰			۱,۷۸۸,۰۰۰						تجدید ارزیابی دارایی ها
(۳۷,۵۸۹)		(۳۷,۵۸۹)							سود سهام مصوب
۳,۷۶۶,۸۳۳	۰	۱,۱۱۳,۸۵۲	۱,۷۸۸,۰۰۰	۲۸۰	۶۴,۷۰۴	۰	۰	۷۹۹,۹۹۷	مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۱,۵۹۹,۹۸۱		۱,۵۹۹,۹۸۱							سود خالص سال ۱۴۰۱
۰		(۷۹,۹۹۹)			۷۹,۹۹۹				تخصیص به اندوخته قانونی
۰			(۱,۷۸۸,۰۰۰)					۱,۷۸۸,۰۰۰	انتقال مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها به سرمایه
(۱۰۳,۵۲۰)		(۱۰۳,۵۲۰)							سود سهام مصوب
۰		(۱,۰۰۰,۰۰۰)						۱,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
۵,۲۶۳,۲۹۴	۰	۱,۵۳۰,۳۱۴	۰	۲۸۰	۱۴۴,۷۰۳	۰	۰	۳,۵۸۷,۹۹۷	مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۲,۷۷۹,۹۶۹		۲,۷۷۹,۹۶۹							سود خالص سال ۱۴۰۲
(۱۶۱,۴۶۰)		(۱۶۱,۴۶۰)							سود سهام مصوب
۰		(۱,۳۵۰,۰۰۰)						۱,۳۵۰,۰۰۰	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
۰		(۱۳۸,۹۹۸)			۱۳۸,۹۹۸				تخصیص به اندوخته قانونی
۷,۸۸۱,۸۰۳	۰	۲,۶۵۹,۸۲۵	۰	۲۸۰	۲۸۳,۷۰۱	۰	۰	۴,۹۳۷,۹۹۷	مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۴۴۰,۵۸۳	۰	۴۴۰,۵۸۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سود خالص دوره منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱
(۳۴۵,۶۶۰)		(۳۴۵,۶۶۰)							سود سهام مصوب
۰		(۲۲,۰۳۰)			۲۲,۰۳۰				تخصیص به اندوخته قانونی
۷,۹۷۶,۷۲۶	۰	۲,۷۳۲,۷۱۸	۰	۲۸۰	۳۰۵,۷۳۱	۰	۰	۴,۹۳۷,۹۹۷	مانده در ۱۴۰۳/۰۶/۳۱



شرکت فتر سازی زر (سهامی عام)

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

از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال

صورت وضعیت مالی شرکت طی سه سال اخیر و دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد :

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۰۶/۳۱	
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	بررسی اجمالی شده	
				دارایی های غیر جاری
۲,۱۸۰,۱۰۹	۲,۵۲۶,۹۵۵	۳,۵۰۳,۷۹۴	۳,۵۸۰,۶۲۶	دارایی های ثابت مشهود
۱۳,۰۷۰	۱۱,۹۸۰	۱۰,۸۹۰	۱۰,۳۳۷	دارایی های نامشهود
۱۹۹,۳۰۵	۴۶۲,۹۳۷	۱,۱۶۳,۹۳۷	۱,۱۶۳,۹۳۷	سرمایه گذاری های بلندمدت
۴۰۰	۸,۴۸۵	۵,۱۸۴	۳,۳۷۹	سایر دارایی ها
۴,۸۱۴	۷,۱۲۲	۱۱,۳۶۶	۳۵,۷۱۰	دریافتنی های بلندمدت
۲,۳۹۷,۶۹۸	۳,۰۱۷,۴۷۹	۴,۶۹۵,۱۷۱	۴,۷۹۳,۹۸۹	جمع دارایی های غیر جاری
				دارایی های جاری
۲۸۸,۲۹۸	۸۱۷,۴۶۴	۴۱۵,۳۵۵	۲۸۱,۰۵۵	پیش پرداخت
۱,۰۳۱,۱۰۷	۱,۵۸۹,۱۴۲	۲,۵۸۳,۱۲۹	۳,۲۸۶,۲۲۷	موجودی مواد و کالا
۹۱۵,۴۷۴	۱,۴۸۵,۲۱۷	۲,۷۵۲,۶۲۹	۳,۱۴۷,۸۴۹	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۲۵۸,۳۲۲	۵۶۲,۳۵۸	۹۱۳,۵۱۱	۷۴۵,۴۷۵	موجودی نقد
۱,۴۲۱	۱۴۲	۱۴۲	۱۴۲	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۲,۶۹۴,۶۲۲	۴,۴۵۴,۳۲۳	۶,۶۶۴,۷۶۶	۷,۴۶۰,۷۴۸	جمع دارایی های جاری
۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۲,۶۹۵,۳۸۲	۴,۴۵۵,۰۸۳	۶,۶۶۵,۵۲۶	۷,۴۶۱,۵۰۸	جمع دارایی های جاری
۴,۸۹۳,۰۸۰	۷,۴۷۲,۵۶۲	۱۱,۳۶۰,۶۹۷	۱۲,۲۵۵,۴۹۷	جمع دارایی ها
				حقوق صاحبان سهام
۷۹۹,۹۹۷	۳,۵۸۷,۹۹۷	۴,۹۳۷,۹۹۷	۴,۹۳۷,۹۹۷	سرمایه
۶۴,۷۰۴	۱۴۴,۷۰۳	۲۸۳,۷۰۱	۳۰۵,۷۳۱	اندوخته قانونی
.	.	.	.	صرف سهام خزانه
۱,۱۱۳,۸۵۲	۱,۵۳۰,۳۱۴	۲,۶۵۹,۸۲۵	۲,۷۳۲,۷۱۸	سود (زیان) انباشته
۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰	سایر اندوخته ها
۱,۷۸۸,۰۰۰	.	.	.	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها
.	.	.	.	سهام خزانه
۳,۷۶۶,۸۳۳	۵,۲۶۳,۲۹۴	۷,۸۸۱,۸۰۳	۷,۹۷۶,۷۲۶	جمع حقوق مالکانه
				بدهی های غیر جاری
.	۱۲۴,۱۴۸	۳۹,۸۲۹	.	تسهیلات مالی بلند مدت
۲۳,۸۸۷	۷۲,۵۳۲	۱۰۸,۴۶۰	۵۳,۹۰۵	پرداختنی های بلند مدت
۱۶۹,۲۰۱	۱۹۵,۴۳۱	۲۶۱,۷۱۰	۳۷۲,۵۸۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۹۳,۰۸۸	۳۹۲,۱۱۱	۴۰۹,۹۹۹	۴۲۶,۴۸۷	جمع بدهی های غیر جاری



شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال

بدهی های جاری				
۴۱۵,۴۴۰	۱,۱۱۸,۸۶۸	۲,۱۸۷,۰۲۴	۲,۵۵۳,۴۸۶	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۱۰۹,۴۵۱	۷۷,۳۶۰	۲۳۷,۵۲۲	۳۲۰,۴۳۹	مالیات پرداختی
۳۱,۵۲۶	۱۵,۸۰۰	۱۱,۷۵۲	۱۶۸,۴۰۷	سود سهام پرداختی
۱۸۳,۱۰۸	۴۰۰,۷۱۸	۶۰۶,۸۹۵	۷۷۴,۳۸۰	تسهیلات مالی
۱۹۳,۶۳۴	۲۰۴,۴۱۱	۲۵,۷۰۲	۳۵,۵۷۲	پیش دریافتها
۹۳۳,۱۵۹	۱,۸۱۷,۱۵۷	۳,۰۶۸,۸۹۵	۳,۸۵۲,۲۸۴	جمع بدهی های جاری
۱,۱۲۶,۲۴۷	۲,۲۰۹,۳۶۸	۳,۴۷۸,۸۹۴	۴,۲۷۸,۷۷۱	جمع بدهی ها
۴,۸۹۳,۰۸۰	۷,۴۷۲,۵۶۲	۱۱,۳۶۰,۶۹۷	۱۲,۲۵۵,۴۹۷	جمع بدهی ها و حقوق مالکانه

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 ۱۴۰۳/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۵۹۹,۵۶۶	۲,۰۴۲,۱۷۸	۲۸,۰۹۵
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	۰	(۸۵,۹۹۳)	(۶۸,۶۷۰)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی	۵۹۹,۵۶۶	۱,۹۵۶,۱۸۵	(۴۰,۵۷۵)
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری:			
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۳,۳۱۳	۷,۹۵۰	(۳۵,۷۲۲)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱,۰۰۳,۳۷۷)	(۳۶۷,۷۷۱)	(۱۰,۹۰۰)
دریافت های نقدی حاصل از واگذاری سرمایه گذاری بلند مدت	۰	۵۰,۰۰۰	۰
دریافت های نقدی حاصل از واگذاری سرمایه گذاری کوتاه مدت	۰	۱۹,۵۶۴	۰
پرداخت های نقدی برای خرید سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۰	۰	(۱)
دریافت های نقد حاصل از تسهیلات اعطایی به شرکتهای فرعی	۲,۹۶۲	۰	۲۰۹,۰۰۵
پرداخت های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران	۰	۰	(۱۴۱,۰۰۵)
دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های سرمایه گذاری های بانکی	۰	۰	۷,۳۸۰
پرداخت های نقدی جهت سرمایه گذاری بلند مدت	(۱,۰۰۰)	۰	(۵۰,۰۰۰)
دریافت های نقدی بابت سود سهام	۰	۰	۲۲,۵۱۰
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۹۳,۲۰۳)	(۹۹۷,۳۹۰)	۱,۳۶۷
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی	۵۰۶,۳۶۳	۹۵۸,۷۹۵	(۳۹,۳۰۸)
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:			
دریافت های نقد حاصل از افزایش سرمایه	۰	۰	۰
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۰	۳۵۹,۹۹۵	۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۴۷۴,۸۱۳)	(۶۹۰,۰۴۴)	(۵۳,۷۹۹)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۷۸,۱۷۸)	(۱۱۳,۱۵۵)	(۱۰,۰۸۷)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۱۸۹,۰۰۵)	(۱۶۵,۵۰۷)	(۶,۰۴۸)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی	(۷۴۱,۹۹۶)	(۶۱۱,۹۱۰)	(۶۹,۹۳۴)
خالص افزایش در موجودی نقد	(۲۳۵,۶۳۳)	۳۴۶,۸۸۵	(۱۰۹,۲۴۲)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۹۱۳,۵۱۱	۵۶۲,۳۵۸	۳۶۷,۶۱۵
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۶۷,۵۹۷	۴,۲۶۸	(۵۱)
مانده موجودی نقد در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۷۴۵,۴۷۵	۹۱۳,۵۱۱	۲۵۸,۳۲۲

شرکت فتر سازی زر (سهامی عام)

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

از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال

۱۰ - نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

طبق مجوز شماره ۲۳۹-۰۲۸-DPM-IOP مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۱۱ سازمان بورس اوراق بهادار و مصوبه مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۲۳ مجمع عمومی فوق العاده، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳,۵۸۷,۹۹۷ میلیون ریال به ۴,۹۳۷,۹۹۷ ریال از محل سود انباشته به تصویب رسید و افزایش سرمایه از مبلغ ۳,۵۸۷,۹۹۷ میلیون ریال به مبلغ ۴,۹۳۷,۹۹۷ میلیون ریال از محل سود انباشته انجام و در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۵ 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 ۱۳.۵ درصدی تولید و فروش خواهد گردید.

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

ب - بهره مندی از تخفیف مقرر در بند "ث" ماده ۱۴ قانون تامین مالی تولید و زیرساخت ها مصوب مجلس شورای اسلامی

به استناد مفاد بند "ث" ماده ۱۴۲ قانون تامین مالی تولید و زیرساخت ها 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 ۲,۱۱۲ میلیارد ریالی از محل سود تقسیم نشده سال قبل از تخفیف مالیاتی مقرر استفاده نماید.

۱۲ - مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

مانده سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ مبلغ ۲,۶۵۹,۸۲۵ میلیون ریال می باشد که با کسر سود سهام مصوب به مبلغ ۳۴۵,۶۶۰ میلیون ریال مانده نهایی آن مبلغ ۲,۳۱۴,۱۶۵ میلیون ریال بوده و افزایش سرمایه پیشنهادی را پوشش می دهد. افزایش سرمایه پیشنهادی از مبلغ ۴,۹۳۷,۹۹۷ میلیون ریال به مبلغ ۷,۰۵۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۲,۱۱۲,۰۰۳ میلیون ریال و به میزان ۴۳ درصد از محل سود انباشته می باشد:

مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۲,۱۱۲,۰۰۳	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	منابع
۲,۱۱۲,۰۰۳	جمع منابع	
۲,۱۱۲,۰۰۳	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۲,۱۱۲,۰۰۳	جمع مصارف	



شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

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

از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ 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 ۱۴۰۳ آثار ناشی از تحقق افزایش سرمایه و نیز تنزیل جریانات نقدی از سال ۱۴۰۴ محاسبه گردیده است.

الف) فروش

در محاسبات صورت گرفته مقدار فروش و تولید برابر در نظر گرفته شده است، ضمن آنکه فرض شده است محل مصرف وجوه ناشی از جلوگیری از خروج سود تقسیم نشده، پروژه در جریان نبوده لذا آثار افزایش تولید و بهره برداری ناشی از پروژه که در هر دو حالت متصور می باشد برای طرح توجیهی حاضر اطلاعات نامربوط می باشد فلذا در برآوردها لحاظ نشده است. در محاسبات صورت گرفته فرض شده است وجوه ناشی از عدم 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 ۱۴۰۳، حداکثر توان افزایش تولید در صورت تحقق افزایش سرمایه حدوداً ۵ 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 فنر، درصد افزایش تولید معادل ۱۳.۵ درصد در محاسبات لحاظ گردیده است با توجه به توضیحات فوق، در صورت تصویب و انجام افزایش سرمایه آثار آن در فروش و تولید برآوردی سال ۱۴۰۴ به بعد به شرح زیر برآورد گردیده است. لازم به توضیح است کل مبالغ حاصل از افزایش سرمایه صرف سرمایه در گردش لازم جهت افزایش تولید محصولات فنر می گردد، 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 ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		شرح
اکسل (مجموعه)	تن	اکسل (مجموعه)	تن	اکسل (مجموعه)	تن	اکسل (مجموعه)	تن	اکسل (مجموعه)	فنر (تن)	
۳۷,۵۰۰	۱۲,۰۱۲	۳۷,۵۰۰	۱۲,۰۱۲	۳۷,۵۰۰	۱۲,۰۱۲	۳۷,۵۰۰	۱۲,۰۱۲	۳۷,۵۰۰	۱۲,۰۱۲	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۳۷,۵۰۰	۱۳,۶۳۴	۳۷,۵۰۰	۱۳,۶۳۴	۳۷,۵۰۰	۱۳,۶۳۴	۳۷,۵۰۰	۱۳,۶۳۴	۳۷,۵۰۰	۱۲,۰۱۲	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										
سال ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۳,۵۸۹,۲۰۱	۴۸,۹۱۴,۷۷۰	۳۷,۶۲۶,۷۴۶	۲۸,۹۴۳,۶۵۰.۸۵	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۶۸,۱۹۱,۸۵۱	۵۲,۴۵۵,۲۷۰	۴۰,۳۵۰,۲۰۸	۳۱,۰۳۸,۲۱۰.۴۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	۲۲,۲۶۴,۳۴۶.۸	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 ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال

ب) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

با توجه به روند سنوات قبل و بودجه سال ۱۴۰۳ 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 ۱,۶۲۲ تن و یا حدود ۱۴ 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 درصد خواهد یافت که با توجه به سهم هزینه های ثابت در کل قیمت تمام شده، اثر فوق حدود ۴ 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 فنر معادل ۷۲ درصد برآورد می گردد.

بهای تمام شده برآوردی درآمدهای عملیاتی					
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۳,۶۹۰,۶۰۰	۴۱,۳۰۰,۴۶۲	۳۱,۷۶۹,۵۸۶	۲۴,۴۳۸,۱۴۳	۱۸,۷۹۸,۵۷۲	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۵۶,۰۳۳,۶۷۷	۴۳,۱۰۲,۸۲۸	۳۳,۱۵۶,۰۲۲	۲۵,۵۰۴,۶۳۲	۱۸,۷۹۸,۵۷۲	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 ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۱۵۴,۸۵۶	۲,۳۳۶,۹۳۱	۱,۷۳۱,۰۶۰	۱,۲۸۲,۲۶۶	۹۴۹,۸۲۷	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۳,۶۴۸,۸۵۵	۲,۶۰۶,۳۲۵	۱,۸۶۱,۶۶۱	۱,۳۲۹,۷۵۸	۹۴۹,۸۲۷	در صورت انجام افزایش سرمایه



شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

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

از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ 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 ۱۴ درصد لحاظ گردیده است.

سایر درآمدهای عملیاتی					
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۳۳۰,۴۲۸	۲۵۴,۱۷۵	۱۹۵,۵۱۹	۱۵۰,۴۰۰	۱۱۵,۶۹۲	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۳۷۵,۰۳۶	۲۸۸,۴۸۹	۲۲۱,۹۱۵	۱۷۰,۷۰۴	۱۱۵,۶۹۲	در صورت انجام افزایش سرمایه

ج) هزینه های مالی

هزینه مالی در هر دو حالت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه بر اساس سطح تامین مالی فعلی یکسان در نظر گرفته شده است.

هزینه های مالی					
سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	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 ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال

ج) 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 ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	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 " ث " ماده ۱۴ قانون قانون تامین مالی تولید و زیر ساخت ها ، صرفه جویی مالیاتی ناشی از تحقق افزایش سرمایه که منجر به ورود جریان نقدی مالیات پرداختی سال ۱۴۰۲ می شود به شرح ذیل قابل محاسبه می باشد به دلیل اینکه تعلق این مشوق در سال ۱۴۰۴ رسیدگی خواهد شد در رعایت محافظه کاری، جریان نقد ورودی آن بابت سال ۱۴۰۴ برآورد شده است

مبلغ	شرح
۲,۷۷۹,۹۶۹	سود خالص سال ۱۴۰۲
(۳۴۵,۶۶۰)	سود سهام مصوب
(۱۳۸,۹۹۸)	اندوخته قانونی
۲,۲۹۵,۳۱۱	سود تقسیم نشده سال ۱۴۰۲
۲,۱۱۲,۰۰۳	افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده
۲۵٪	نرخ مالیاتی
۵۲۸,۰۰۱	صرفه جویی مالیاتی



شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

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

از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ 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 ۱۴۰۷		سال ۱۴۰۶		سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲	
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		
۶۸,۱۹۱,۸۵۱	۶۳,۵۸۹,۲۰۱	۵۲,۴۵۵,۲۷۰	۴۸,۹۱۴,۷۷۰	۴۰,۳۵۰,۲۰۸	۳۷,۶۲۶,۷۴۶	۳۱,۰۳۸,۶۲۱	۲۸,۹۴۳,۶۵۱	۲۲,۲۶۴,۳۴۷	۲۲,۲۶۴,۳۴۷	۱۴,۲۹۵,۷۰۹	درآمدهای عملیاتی
(۵۶,۰۳۳,۶۷۷)	(۵۳,۶۹۰,۶۰۰)	(۴۳,۱۰۲,۸۲۸)	(۴۱,۳۰۰,۴۶۲)	(۳۳,۱۵۶,۰۲۲)	(۳۱,۷۶۹,۵۸۶)	(۲۵,۵۰۴,۶۳۲)	(۲۴,۴۳۸,۱۴۳)	(۱۸,۷۹۸,۵۷۲)	(۱۸,۷۹۸,۵۷۲)	(۱۱,۶۳۰,۱۸۳)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۱۲,۱۵۸,۱۷۵	۹,۸۹۸,۶۰۱	۹,۳۵۲,۴۴۲	۷,۶۱۴,۳۰۸	۷,۱۹۴,۱۸۶	۵,۸۵۷,۱۶۰	۵,۵۳۳,۹۸۹	۴,۵۰۵,۵۰۸	۳,۴۶۵,۷۷۵	۳,۴۶۵,۷۷۵	۲,۶۶۵,۵۲۶	سود ناخالص
(۳,۶۴۸,۸۵۵)	(۳,۱۵۴,۸۵۶)	(۲,۶۰۶,۳۲۵)	(۲,۳۳۶,۹۳۱)	(۱,۸۶۱,۶۶۱)	(۱,۷۳۱,۰۶۰)	(۱,۳۲۹,۷۵۸)	(۱,۲۸۲,۲۶۶)	(۹۴۹,۸۲۷)	(۹۴۹,۸۲۷)	(۷۳۸,۲۴۷)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
۳۷۵,۰۳۶	۳۳۰,۴۲۸	۲۸۸,۴۸۹	۲۵۴,۱۷۵	۲۲۱,۹۱۵	۱۹۵,۵۱۹	۱۷۰,۷۰۴	۱۵۰,۴۰۰	۱۱۵,۶۹۲	۱۱۵,۶۹۲	(۲۹۲)	سایر درآمدها
۸,۸۸۴,۳۵۵	۷,۰۷۴,۱۷۲	۷,۰۳۴,۶۰۶	۵,۵۳۱,۵۵۳	۵,۵۵۴,۴۴۰	۴,۳۲۱,۶۲۰	۴,۳۷۴,۹۳۵	۳,۳۷۳,۶۴۱	۲,۶۳۱,۶۴۰	۲,۶۳۱,۶۴۰	۱,۹۲۶,۹۸۷	سود عملیاتی
(۲۱۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۲۱۰,۰۰۰)	(۱۱۴,۴۸۸)	هزینه های مالی
۱,۸۶۲,۲۷۴	۱,۸۶۲,۲۷۴	۱,۴۳۲,۵۱۸	۱,۴۳۲,۵۱۸	۱,۱۰۱,۹۳۷	۱,۱۰۱,۹۳۷	۸۴۷,۶۴۴	۸۴۷,۶۴۴	۶۵۲,۰۳۴	۶۵۲,۰۳۴	۱,۲۱۳,۶۲۵	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۰,۵۳۶,۶۲۹	۸,۷۲۶,۴۴۶	۸,۲۵۷,۱۲۴	۶,۷۵۴,۰۷۱	۶,۴۴۶,۳۷۷	۵,۲۱۳,۵۵۷	۵,۰۱۲,۵۷۹	۴,۰۱۱,۲۸۵	۳,۰۷۳,۶۷۴	۳,۰۷۳,۶۷۴	۳,۰۲۶,۱۲۴	سود قبل از مالیات
(۱,۶۰۸,۰۲۶)	(۱,۲۵۰,۰۰۲)	(۱,۲۶۷,۳۴۸)	(۹۶۹,۸۲۴)	(۹۹۳,۸۳۲)	(۷۴۹,۶۴۲)	(۷۷۵,۲۵۲)	(۵۷۶,۸۱۹)	(۴۴۱,۳۲۱)	(۴۴۱,۳۲۱)	(۲۴۶,۱۵۵)	هزینه مالیات بر درآمد
.	.	.	.	.	.	۵۲۸,۰۰۱	.	.	.	.	صرفه جویی مالیاتی
۸,۹۲۸,۶۰۲	۷,۴۷۶,۴۴۴	۶,۹۸۹,۷۷۶	۵,۷۸۴,۲۴۷	۵,۴۵۲,۵۴۵	۴,۴۶۳,۹۱۵	۴,۷۶۵,۳۲۸	۳,۴۳۴,۴۶۶	۲,۶۳۲,۳۵۳	۲,۶۳۲,۳۵۳	۲,۷۷۹,۹۶۹	سود خالص



شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

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

از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال

۱۵ - پیش بینی جریان وجوه نقد

شرح	سرمایه گذاری اولیه	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۰	۲,۶۳۲,۳۵۳	۴,۷۶۵,۳۲۸	۵,۴۵۲,۵۴۵	۶,۹۸۹,۷۷۶	۸,۹۲۸,۶۰۲
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه		۲,۶۳۲,۳۵۳	۳,۴۳۴,۴۶۶	۴,۴۶۳,۹۱۵	۵,۷۸۴,۲۴۷	۷,۴۷۶,۴۴۴
خالص تغییرات سود (زیان)		۰	۱,۳۳۰,۸۶۲	۹۸۸,۶۳۰	۱,۲۰۵,۵۲۸	۱,۴۵۲,۱۵۸
تفاوت استهلاک	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جریان نقدی ورودی	۰	۰	۱,۳۳۰,۸۶۲	۹۸۸,۶۳۰	۱,۲۰۵,۵۲۸	۱,۴۵۲,۱۵۸
جریان نقدی خروجی	(۲,۱۱۲,۰۰۳)	۰	۰	۰	۰	۰
خالص جریان نقدی	(۲,۱۱۲,۰۰۳)	۰	۱,۳۳۰,۸۶۲	۹۸۸,۶۳۰	۱,۲۰۵,۵۲۸	۱,۴۵۲,۱۵۸
ارزش فعلی جریانهای نقدی آتی با نرخ ۳۰٪	(۲,۱۱۲,۰۰۳)	۰	۱,۰۲۳,۷۴۰	۵۸۴,۹۸۸	۵۴۸,۷۱۶	۵۰۸,۴۴۱

۱۶ - ارزیابی مالی طرح

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

مقدار	شاخص
۴۵٪	نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد
۳۰٪	نرخ تنزیل - درصد
۵۵۳,۸۸۲	خالص ارزش فعلی (NPV) - میلیون ریال
۲۳	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 ۴۵ 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.

شوکت فنر سازی زر (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ 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 ۳۰ درصد بالغ بر ۵۵۳,۸۸۲ 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 ۲۳ ماه و دوره بازگشت ارزش فعلی سرمایه گذاری حدوداً ۳۷ ماه برآورد می گردد.

۱۷ - 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. ظرفیت بالای ۹,۰۰۰ تنی آن، تنوع محصولات، آن را در زمره یکی از شرکت های مطرح در عرصه تولید فنر قرار داده و سبب گردیده تا در کشور از جایگاه مناسبی برخوردار باشد.
همچنین چشم انداز شرکت، کسب پیشتازی در بازار خاورمیانه بعنوان یک شرکت تولید کننده فنر برتر با دستیابی به تولید ۱۰,۰۰۰ تن تا پایان سال می باشد. با خودکفا بودن در تولید محصولات فنر و بالا بردن راندمان تولید محصولات، پیش بینی می گردد شرکت فنر 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 هبات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ 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 خود را 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 ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ 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 هیأت مدیره به مجمع

هیأت 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 ۴,۹۳۸ میلیارد ریال به مبلغ ۷,۰۵۰ میلیارد ریال معادل ۴۳ 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 هیأت مدیره جهت ثبت تغییرات در اداره ثبت شرکت ها را تفویض نماید.