



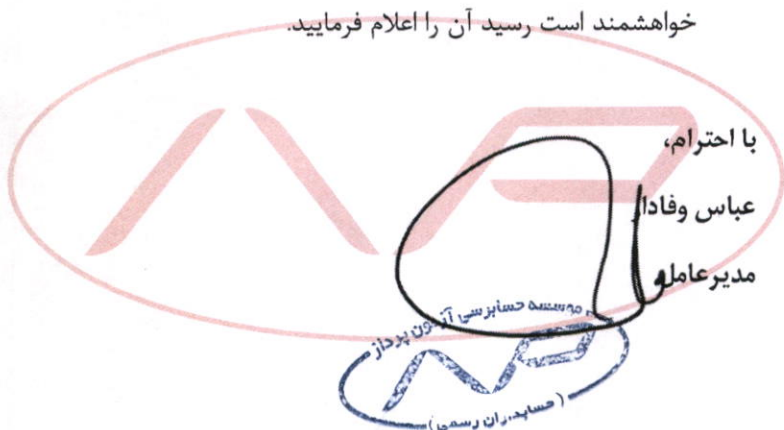
موسسه حسابرسی آزمونه پرداز
(حسابداران رسمی)

تاریخ: ۱۴۰۲/۰۹/۱۸
شماره: ۹۱۸/۰۲/۱۲۰۰۰۰/گ

هیات مدیره محترم شرکت فنسازي زر (سهامي عام)

با سلام،

به پیوست ۳ نسخه گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه به همراه صورتحساب آن شرکت، ارسال می گردد.
خواهشمند است رسید آن را اعلام فرمایید.



رونوشت: بایگانی شرکت

در یافت گردید.
رستم

دفتر مشهد:

بلوار شهید منتظری، نبش منتظری ۷،
پلاک ۷۸، ساختمان سایکو، طبقه هشتم،
واحد ۱، کدپستی: ۹۱۷۶۸۷۳۳۳۹
تلفن: ۵۵۱۳ - ۸۴۴۴۱۸۰

دفتر اصفهان:

چهارراه فلسطین، ساختمان حافظ، طبقه ۴،
واحد ۱۹ و ۲۰، کدپستی: ۸۱۴۳۹۹۵۹۵۱
تلفن: ۳۱ - ۳۲۲۲۰۶۰۵۲، ۳۲۲۲۰۹۱۸
فکس: ۳۱ - ۳۲۲۴۱۸۸۱

دفتر مرکزی، تهران:

میدان آرژانتین، جنب مرکز خرید آفریقا
ساختمان مهیا، پلاک ۲۲
کد پستی: ۱۵۱۳۹۱۴۵۵۸
تلفن: ۸۸۷۰۸۱۷۴-۶
فکس: ۸۸۷۰۴۱۱۲

گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

مصوب آذر ماه ۱۴۰۲ هیأت مدیره

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

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

- ۱) گزارش توجیهی مورخ ۸ آذر ۱۴۰۲ هیأت مدیره شرکت فنر سازی زر (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۹۳۸ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.
- ۲) گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و بهره مندی از معافیت مالیاتی بند "ه" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور به مبلغ ۱,۳۵۰ میلیارد ریال، تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳) بر اساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذهنی مندرج در بند ۱۳ گزارش توجیهی مزبور، این موسسه به موردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنای معقولی برای گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یادشده براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.
- ۴) گزارش توجیهی افزایش سرمایه با فرض استفاده از معافیت مالیاتی موضوع بند "ه" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ کل کشور تهیه گردیده که استفاده از معافیت مزبور منوط به موافقت سازمان امور مالیاتی می باشد. مضافاً، افزایش سرمایه از محل سود تقسیم نشده منجر به ورود جریان نقدی به شرکت نمی شود.
- ۵) با توجه به مانده سود انباشته شرکت طبق صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۱ پس از اعمال سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی مورخ ۳ تیر ۱۴۰۲ به مبلغ ۲,۶۴۲ میلیارد ریال، افزایش سرمایه از محل سود انباشته به مبلغ ۱,۳۵۰ میلیارد ریال امکانپذیر می باشد.
- ۶) حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.
- ۷) بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده با رعایت مبنای پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت، ضوابط و مقررات اجرایی مالیاتی مرتبط و پس از دریافت مجوز از سازمان بورس اوراق بهادار امکانپذیر خواهد بود

موسسه حسابرسی آزمون پرداز

(حسابداران رسمی)

عباس وفادار
(۸۰۰۸۷۴)

حمید خادم
(۹۴۲۱۹۴)



۱۴ آذرماه ۱۴۰۲

دفتر مشهد:

بلوار منتظری، نبش منتظری ۷، پلاک ۷۸، ساختمان ساپکو،
طبقه ۶، کد پستی: ۹۱۷۶۸۷۳۳۳۹، تلفن: ۰۵۱۳-۸۴۴۴۱۸۰

دفتر اصفهان:

چهار راه فلسطین، ساختمان حافظ، طبقه ۴، واحدهای ۱۹ و ۲۰
تلفن: ۰۳۱-۳۲۲۰۹۱۸، ۳۲۲۲۰۶۰۵۵۲، فکس: ۰۳۱-۳۲۲۴۱۸۸۱

میدان آرژانتین، جنب مرکز خرید آفریقا

ساختمان مهیا، پلاک ۲۲، تلفن: ۰۸۸۷۰۸۱۷۴-۶

کد پستی: ۱۵۱۳۹۱۴۵۵۸، فکس: ۰۸۸۷۰۴۱۱۲

دفتر مرکزی، تهران



عضو گروه خودرو سازی سایپا

شماره :

تاریخ :

پیوست :

شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

ZAR SPRING MFG. CO.

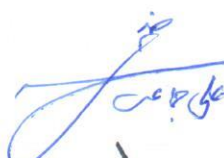
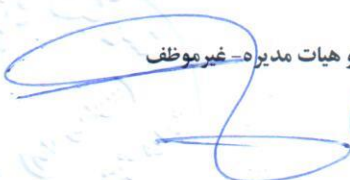


گزارش توجیهی هیأت مدیره شرکت فنر سازی زر به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

با سلام و احترام

گزارش توجیهی هیأت 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 ۳۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۴۹۳۸ ریال و معادل ۳۸ درصد سرمایه فعلی از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و استفاده از معافیت مالیاتی موضوع بند "ه" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۲ ارائه می گردد. این گزارش در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۰۸ به تایید هیأت مدیره شرکت رسیده است.

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



(۱)



نشانی : تهران، کیلومتر ۱۵ جاده قدیم کرج

تلفن : ۰۵-۴۴۹۲۳۱۹۰ فاکس : ۴۴۹۲۲۲۹۴

نشانی الکترونیک : www.zarspring.com

پست الکترونیک : info@zarspring.com

کد اقتصادی : ۴۱۱۱۱۴۵۶۵۱۱

شناسه ملی : ۱۰۸۶۱۱۸۶۴۸۵

کدپستی : ۱۳۸۶۱۸۳۷۱۱



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

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 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 ۴,۵۴۵ 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 ۳,۵۸۷,۹۹۷,۰۰۰ 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 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

دو سیصد و سی و سه هزار و پانصد و هشتاد و نه تومان
گزارش رسیدگی به اطلاعات مالی آتی



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	۴۴.۸٪
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	حقوقی	۳۱۴,۳۴۱,۷۹۱	۸.۸٪
سید محمد سادات	حقیقی	۲۹۹,۴۵۶,۲۲۹	۸.۳٪
صندوق بازارگردانی امید لوتوس پارسین	حقوقی	۳۲,۷۹۶,۸۷۲	۰.۹٪
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	حقوقی	۲۲,۹۶۶	۰.۰٪
شرکت خدمات فنی رنا	حقوقی	۱۴,۵۷۱	۰.۰٪
شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا	حقوقی	۱۷,۹۳۰	۰.۰٪
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی (کمتر از ۵ درصد)		۱,۳۳۳,۷۲۸,۹۸۹	۳۷.۲٪
جمع		۳,۵۸۷,۹۹۷,۰۶۸	۱۰۰٪

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 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	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 رضائی	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 بررسی اجمالی شده	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹
درآمدهای عملیاتی	۵,۳۵۲,۶۷۷	۶,۲۲۹,۹۱۵	۱,۷۰۳,۵۳۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴,۰۹۲,۶۴۰)	(۴,۴۲۲,۰۳۱)	(۱,۲۱۴,۱۶۸)
سود ناخالص	۱,۲۶۰,۰۳۷	۱,۸۰۷,۸۸۴	۴۸۹,۳۷۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۲۲,۱۵۹)	(۵۳۴,۳۷۱)	(۱۵۶,۹۹۹)
سایر درآمدها	۲۴,۷۷۲	۱۶۴,۶۱۰	۴۸,۱۲۶
سایر هزینه ها	۰	(۶۶۸)	(۳۳,۰۴۴)
سود عملیاتی	۹۶۲,۶۵۰	۱,۴۳۷,۴۵۵	۳۴۷,۴۵۴
هزینه های مالی	(۳۷,۳۲۸)	(۳۴,۳۰۹)	(۶,۱۵۲)
سایر درآمدهای و هزینه های غیر عملیاتی	۵۸۷,۷۹۵	۲۳۶,۷۷۴	۷۹,۰۴۱
سود قبل از مالیات	۱,۵۱۳,۱۱۷	۱,۶۳۹,۹۲۰	۴۲۰,۳۴۳
هزینه مالیات بر درآمد:	(۱۷۳,۱۱۶)	(۳۹,۹۳۹)	(۴۷,۹۳۴)
سال جاری			
سال های قبل			
سود خالص	۱,۳۴۰,۰۰۱	۱,۵۹۹,۹۸۱	۳۷۲,۴۰۹
سود پایه هر سهم:			
عملیاتی (ریال)	۲۲۰	۳۸۹	۱۱۹
غیر عملیاتی (ریال)	۱۵۳	۵۶	۲۵
سود پایه هر سهم (ریال)	۳۷۳	۴۴۵	۱۴۴



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 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	اندوخته 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)	۰	(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	۷۹,۹۹۹	۰	۰	۱,۵۹۹,۹۸۱	۰	۱,۵۹۹,۹۸۱	سود خالص سال ۱۴۰۱
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۷۹,۹۹۹)	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۱,۷۸۸,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	(۱,۷۸۸,۰۰۰)	۰	۰	۰	انتقال مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها به سرمایه
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۰۳,۵۲۰)	۰	(۱۰۳,۵۲۰)	سود سهام مصوب
۱,۰۰۰,۰۰۰	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	۱,۳۴۰,۰۰۱	۰	۱,۳۴۰,۰۰۱	سود خالص شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱
۰	۰	۰	۶۷,۰۰۰	۰	۰	(۱۶۱,۴۶۰)	۰	(۱۶۱,۴۶۰)	سود سهام مصوب
۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۶۷,۰۰۰)	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
۳,۵۸۷,۹۹۷	۰	۰	۲۱۱,۷۰۳	۲۸۰	۰	۲,۶۴۱,۸۵۵	۰	۶,۴۴۱,۸۳۵	مانده در ۱۴۰۲/۰۶/۳۱



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

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	بررسی اجمالی شده
دارایی های غیر جاری			
۳۶۷,۱۳۰	۲,۱۸۰,۱۰۹	۲,۵۲۶,۹۵۵	۲,۷۰۴,۳۴۲
دارایی های ثابت مشهود			
۲,۱۷۰	۱۳,۰۷۰	۱۱,۹۸۰	۱۱,۴۲۵
دارایی های نامشهود			
۱۴۹,۳۰۵	۱۹۹,۳۰۵	۴۶۲,۹۳۷	۴۶۲,۹۳۷
سرمایه گذاری های بلندمدت			
۱,۴۰۰	۴۰۰	۸,۴۸۵	۶,۱۴۰
سایر دارایی ها			
۱,۵۵۰	۴,۸۱۴	۷,۱۲۲	۹,۴۷۷
دریافتنی های بلندمدت			
۵۲۱,۵۵۵	۲,۳۹۷,۶۹۸	۳,۰۱۷,۴۷۹	۳,۱۹۴,۳۲۱
جمع دارایی های غیر جاری			
دارایی های جاری			
۱۳۰,۰۶۱	۲۸۸,۲۹۸	۸۱۷,۴۶۴	۷۳۶,۸۹۱
پیش پرداخت			
۷۳۲,۵۵۴	۱,۰۳۱,۱۰۷	۱,۵۸۹,۱۴۲	۲,۴۸۱,۰۷۲
موجودی مواد و کالا			
۳۲۴,۵۲۱	۹۱۵,۴۷۴	۱,۴۸۵,۲۱۷	۲,۲۸۰,۴۱۷
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها			
۳۶۷,۶۱۵	۲۵۸,۳۲۲	۵۶۲,۳۵۸	۷۶۵,۳۰۶
موجودی نقد			
۱,۴۲۰	۱,۴۲۱	۱۴۲	۱۴۲
سرمایه گذاری کوتاه مدت			
۱,۵۵۶,۱۷۱	۲,۴۹۴,۶۲۲	۴,۴۵۴,۳۲۳	۶,۳۶۳,۸۲۸
جمع دارایی های جاری			
۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش			
۱,۵۵۶,۹۳۱	۲,۴۹۵,۳۸۲	۴,۴۵۵,۰۸۳	۶,۳۶۴,۵۸۸
جمع دارایی های جاری			
۲,۰۷۸,۴۸۶	۴,۸۹۳,۰۸۰	۷,۴۷۲,۵۶۲	۹,۴۵۸,۹۰۹
جمع دارایی ها			
حقوق صاحبان سهام			
۷۹۹,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷	۳,۵۸۷,۹۹۷	۳,۵۸۷,۹۹۷
سرمایه			
۲۴,۸۱۴	۶۴,۷۰۴	۱۴۴,۷۰۳	۲۱۱,۷۰۳
اندوخته قانونی			
۱۶,۵۸۴	.	.	.
صرف سهام خزانه			
۳۷۴,۵۰۷	۱,۱۱۳,۸۵۲	۱,۵۳۰,۳۱۴	۲,۶۴۱,۸۵۵
سود (زیان) انباشته			
۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰
سایر اندوخته ها			
.	۱,۷۸۸,۰۰۰	.	.
مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها			
(۵۴,۲۵۸)	.	.	.
سهام خزانه			
۱,۱۶۱,۹۲۴	۳,۷۶۶,۸۳۳	۵,۲۶۳,۲۹۴	۶,۴۴۱,۸۳۵
جمع حقوق مالکانه			
.	.	۱۲۴,۱۴۸	۱۶۰,۱۵۲
بدهی های غیر جاری			
۱۹,۸۵۳	۲۳,۸۸۷	۷۲,۵۳۲	۶۱,۷۷۲
تسهیلات مالی بلند مدت			
۱۷۳,۹۴۴	۱۶۹,۲۰۱	۱۹۵,۴۳۱	۲۸۲,۸۶۵
پرداختی های بلند مدت			
۱۹۳,۷۹۷	۱۹۳,۰۸۸	۳۹۲,۱۱۱	۵۰۴,۷۸۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان			
جمع بدهی های غیر جاری			



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

بدهی های جاری				
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۱,۴۹۶,۹۲۱	۱,۱۱۸,۸۶۸	۴۱۵,۴۴۰	۲۰۲,۲۶۵
مالیات پرداختی	۱۹۶,۶۷۵	۷۷,۳۶۰	۱۰۹,۴۵۱	۶۲,۹۵۰
سود سهام پرداختی	۹۴,۰۵۶	۱۵,۸۰۰	۳۱,۵۲۶	۶۴۵
تسهیلات مالی	۵۸۱,۳۷۰	۴۰۰,۷۱۸	۱۸۳,۱۰۸	۰
پیش دریافتها	۱۴۳,۲۶۳	۲۰۴,۴۱۱	۱۹۳,۶۳۴	۴۵۶,۹۰۵
جمع بدهی های جاری	۲,۵۱۲,۲۸۵	۱,۸۱۷,۱۵۷	۹۳۳,۱۵۹	۷۲۲,۷۶۵
جمع بدهی ها	۳,۰۱۷,۰۷۴	۲,۲۰۹,۳۶۸	۱,۱۳۶,۲۴۷	۹۱۶,۵۶۲
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۹,۴۵۸,۹۰۹	۷,۴۷۲,۵۶۲	۴,۸۹۳,۰۸۰	۲,۰۷۸,۴۸۶

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

شش ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	ارقام به میلیون ریال
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات	۴۹۸,۲۹۴	۶۷۲,۵۳۹	۲۸,۰۹۵	۱۰۴,۲۱۲
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۵۳,۸۰۱)	(۷۲,۰۳۰)	(۶۸,۶۷۰)	(۹,۷۶۴)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی	۴۴۴,۴۹۳	۶۰۰,۵۰۹	(۴۰,۵۷۵)	۹۴,۴۴۸
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری:				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	(۱۸۹,۳۶۱)	(۳۶۷,۷۷۱)	(۱۰,۹۰۰)	(۲۳,۵۷۱)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	۵۰,۰۰۰	۰	۰	۰
دریافت های نقدی حاصل از واگذاری سرمایه گذاری بلند مدت	۰	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 سیرده 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	(۱۸۸,۹۱۶)	(۲۸۴,۶۰۶)	۱,۲۶۷	(۲,۴۹۶)
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری	۲۵۵,۵۷۷	۳۱۵,۹۰۳	(۳۹,۳۰۸)	۹۱,۹۵۲
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی				
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:				
دریافت های نقد حاصل از افزایش سرمایه	۳۵۱,۲۹۱	۳۵۹,۹۹۵	۰	۰
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	(۲۷۹,۵۳۹)	(۳۲۹,۱۵۷)	(۵۳,۷۹۹)	(۶,۰۵۶)
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۳۷,۳۲۸)	(۲۸,۳۹۶)	(۱۰,۰۸۷)	(۶,۱۵۲)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۸۳,۲۰۴)	(۱۱۹,۲۴۶)	(۶,۰۴۸)	(۱)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۴۸,۷۸۰)	(۱۱۶,۸۰۴)	(۶۹,۹۳۴)	(۱۲,۲۰۹)
جریان خالص افزایش در موجودی نقد	۲۰۶,۷۹۷	۱۹۹,۰۹۹	(۱۰۹,۲۴۲)	۷۹,۷۴۳
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۵۶۲,۳۵۸	۲۵۸,۳۲۲	۳۶۷,۶۱۵	۲۶۳,۱۶۴
تاثیر تغییرات نرخ ارز	(۳,۸۴۹)	۱۰۴,۹۳۷	(۵۱)	۲۴,۷۰۸
مانده موجودی نقد در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۷۶۵,۳۰۶	۵۶۲,۳۵۸	۲۵۸,۳۲۲	۳۶۷,۶۱۵



شرکت فنوسازی 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 حاضرمنجر 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 ۱۵۳۰۳۱۴ میلیون ریال می باشد که با کسر سود سهام مصوب به مبلغ ۱۶۱۴۶۰ میلیون ریال مانده نهایی آن مبلغ ۱۳۶۸۸۵۴ میلیون 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:

شرح	مبلغ میلیون ریال
منابع	افزایش سرمایه از محل سود انباشته
	۱۳۵۰٫۰۰۰
مصارف	جمع منابع
	۱۳۵۰٫۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی
	۱۳۵۰٫۰۰۰
مصارف	جمع مصارف
	۱۳۵۰٫۰۰۰



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

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 جریانهای 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 فنر، 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:

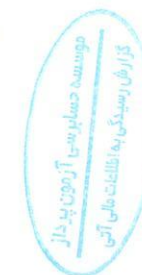
لازم به توضیح است تولید مجموعه اکسل در شش ماهه اول سال ۱۴۰۲ آغاز گردیده و تامین قطعات و مواد توسط شرکت زامیاد صورت می گیرد، بنابراین کل مبالغ حاصل از افزایش سرمایه صرف سرمایه در گردش لازم جهت افزایش تولید محصولات فنر می گیرد، در نتیجه تولید و فروش مجموعه اکسل در دو حالت انجام یا عدم انجام افزایش سرمایه 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)	
۱۵۸۴۰	۱۰،۴۴۵	۱۵۸۴۰	۱۰،۴۴۵	۱۵۸۴۰	۱۰،۴۴۵	۱۵۸۴۰	۱۰،۴۴۵	۱۵۸۴۰	۱۰،۴۴۵	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۱۵۸۴۰	۱۱،۶۹۸	۱۵۸۴۰	۱۱،۶۹۸	۱۵۸۴۰	۱۱،۶۹۸	۱۵۸۴۰	۱۱،۶۹۸	۱۵۸۴۰	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					
سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	شرح
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					
شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۱۰،۱۶۸،۸۳۹	۱۳،۲۱۹،۴۹۱	۱۷،۱۸۵،۳۳۹	۲۲،۳۴۰،۹۴۰	۲۹،۰۴۳،۲۲۲
در صورت انجام افزایش سرمایه	۱۰،۱۶۸،۸۳۹	۱۳،۹۱۶،۸۶۸	۱۸،۰۹۱،۹۲۸	۲۳،۵۱۹،۵۰۷	۳۰،۵۷۵،۳۵۹

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					
شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۹۳۴،۴۷۱	۱،۲۷۴،۶۰۴	۱،۷۳۹،۰۱۱	۲،۳۳۹،۲۷۸	۳،۲۳۹،۷۸۴
در صورت انجام افزایش سرمایه	۹۳۴،۴۷۱	۱،۳۰۸،۲۶۰	۱،۸۳۱،۵۶۴	۲،۵۶۴،۱۸۹	۳،۵۸۹،۸۶۵



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 ۹۳۸ 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					
شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۱۹۶،۱۵۱	۲۵۴،۹۹۷	۳۳۱،۴۹۶	۴۳۰،۹۴۵	۵۶۰،۲۲۸
در صورت انجام افزایش سرمایه	۱۹۶،۱۵۱	۲۸۵،۵۹۶	۳۷۱،۲۷۵	۴۸۲،۶۵۸	۶۲۷،۴۵۵

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					
شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۱۹۰،۰۰۰	۱۹۰،۰۰۰	۱۹۰،۰۰۰	۱۹۰،۰۰۰	۱۹۰،۰۰۰
در صورت انجام افزایش سرمایه	۱۹۰،۰۰۰	۱۹۰،۰۰۰	۱۹۰،۰۰۰	۱۹۰،۰۰۰	۱۹۰،۰۰۰





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

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					
شرح	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۶۵۲,۰۳۴	۸۴۷,۶۴۴	۱,۱۰۱,۹۳۷	۱,۴۳۲,۵۱۸	۱,۸۶۲,۲۷۴
در صورت انجام افزایش سرمایه	۶۵۲,۰۳۴	۸۴۷,۶۴۴	۱,۱۰۱,۹۳۷	۱,۴۳۲,۵۱۸	۱,۸۶۲,۲۷۴

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 به دلیل اینکه تعلق این مشوق در سال ۱۴۰۳ رسیدگی خواهد شد در رعایت محافظه کاری، جریان نقد ورودی آن بابت سال ۱۴۰۳ برآورد شده است:

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 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

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 ۱۴۰۱	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
درآمدهای عملیاتی	۶,۲۲۹,۹۱۵	۱۲,۶۴۰,۵۸۱	۱۲,۶۴۰,۵۸۱	۱۷,۷۲۵,۱۵۱	۲۱,۳۶۲,۵۸۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۴,۴۲۲,۰۳۱)	(۱۰,۱۶۸,۸۳۹)	(۱۰,۱۶۸,۸۳۹)	(۱۳,۴۲۱,۴۹۱)	(۱۷,۱۸۵,۳۳۹)
سود ناخالص	۱,۸۰۷,۸۸۴	۲,۴۷۱,۷۴۲	۲,۴۷۱,۷۴۲	۴,۳۰۳,۶۶۰	۴,۱۷۷,۲۴۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۵۳۴,۳۷۱)	(۹۳۴,۴۷۱)	(۹۳۴,۴۷۱)	(۱,۳۰۸,۲۶۰)	(۱,۷۳۹,۰۱۱)
سایر درآمدها	۱۶۳,۹۴۲	۱۹۶,۱۵۱	۱۹۶,۱۵۱	۲۵۴,۹۹۷	۳۳۱,۴۹۶
سود عملیاتی	۱,۴۳۷,۴۵۵	۱,۷۳۳,۴۲۲	۱,۷۳۳,۴۲۲	۳,۲۵۰,۴۰۰	۲,۷۷۰,۰۰۰
هزینه های مالی	(۳۴,۳۰۹)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)	(۱۹۰,۰۰۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۳۶,۷۷۴	۶۵۲,۰۳۴	۶۵۲,۰۳۴	۸۴۷,۶۴۴	۸۴۷,۶۴۴
سود قبل از مالیات	۱,۶۳۹,۹۲۰	۲,۱۹۵,۴۵۶	۲,۱۹۵,۴۵۶	۳,۹۰۷,۰۴۴	۳,۴۲۷,۶۴۴
هزینه مالیات بر درآمد	(۳۹,۹۳۹)	(۲۱۲,۶۳۵)	(۲۱۲,۶۳۵)	(۵۱۳,۳۹۱)	(۵۱۳,۳۹۱)
صرفه جویی مالیاتی	.	.	.	.	.
سود خالص	۱,۵۹۹,۹۸۱	۱,۹۸۲,۸۲۱	۱,۹۸۲,۸۲۱	۳,۳۹۳,۶۵۳	۳,۰۶۲,۸۰۰



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

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	۱,۹۸۲,۸۲۱	۳,۰۶۲,۸۰۰	۳,۷۳۳,۳۳۶	۴,۷۴۳,۳۶۶	۵,۹۹۴,۵۴۰	
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱,۹۸۲,۸۲۱	۲,۴۵۸,۳۰۲	۳,۱۶۸,۲۶۹	۴,۰۶۴,۱۲۲	۵,۱۹۱,۴۱۰	
خالص تغییرات سود (زیان)	۰	۶۰۴,۴۹۸	۵۶۵,۰۶۸	۶۷۹,۲۴۴	۸۰۳,۱۳۰	
تفاوت استهلاک	۰	۰	۰	۰	۰	
جریان نقدی ورودی	۰	۶۰۴,۴۹۸	۵۶۵,۰۶۸	۶۷۹,۲۴۴	۸۰۳,۱۳۰	
جریان نقدی خروجی	(۱,۳۵۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	
خالص جریان نقدی	(۱,۳۵۰,۰۰۰)	۰	۶۰۴,۴۹۸	۵۶۵,۰۶۸	۶۷۹,۲۴۴	۸۰۳,۱۳۰
ارزش فعلی جریانهای 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:

شاخص	مقدار
نرخ بازده داخلی (IRR) - درصد	۳۳٪
نرخ تنزیل - درصد	۲۳٪
خالص ارزش فعلی (NPV) - میلیون ریال	۲۳۰,۸۶۲
دوره بازگشت سرمایه (PP) - ماه	۴۰

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 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) 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 دوره بازگشت ارزش فعلی سرمایه گذاری حدوداً ۵۳ ماه برآورد می گردد.

۱۲ - 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 ۹۰,۰۰۰ تنی آن، تنوع محصولات، آن را در زمره یکی از شرکت های مطرح در عرصه تولید فنر قرار داده و سبب گردیده 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 خودکفایی 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 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 خود و 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 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 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 هیأت مدیره جهت ثبت تغییرات در اداره ثبت شرکت ها را تفویض نماید.