

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت فرسای ذغال سنگی عام

از مبلغ ۷۹۹ میلیارد ریال به مبلغ ۲۰۵۸ میلیارد ریال

بهرتالی

مجتمع عمومی فوق العاده محترم صاحبان سهام شرکت فرساز زر (سهامی عام)

احتراماً، به پیوست گزارش توجیهی هیأت مدیره شرکت فرساز زر (سهامی عام) در ارتباط با افزایش سرمایه از مبلغ ۷۹۹ میلیارد ریال به مبلغ ۲،۵۸۸ میلیارد ریال (خالص افزایش سرمایه به مبلغ ۱،۷۸۸ میلیارد ریال) از محل تجدید ارزیابی دارایی های ثابت زمین که بر اساس تجزیه و تحلیل وضعیت مالی و اقتصادی شرکت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۴ به تأیید هیأت مدیره شرکت رسیده است، تقدیم می گردد.

به اعتقاد اینجانبان با توجه به کلیه اطلاعاتی که در اختیار ما می باشد، به منظور تصمیم گیری نسبت به گزارش افزایش سرمایه پیوست که در جهت حفظ منافع شرکت و رعایت پکوانخت حقوق هر یک از صاحبان سهام در مطابقت با مقررات و قوانین موضوعه و اسامنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است، افزایش سرمایه ضروری بوده و اطلاعات ارائه شده منطبق با واقعیت های موجود در تاریخ تهیه این گزارش می باشد و اثرات آتی مربوط تا حدی که در موقعیت فعلی قابل پیش بینی می باشد به طور کافی و به نحو معقولی در این گزارش نشان داده شده است. لذا خواهشمند است با تصویب افزایش سرمایه از طریق افزایش تعداد سهام و از محل تجدید ارزیابی دارایی های ثابت زمین و از طریق افزایش در تعداد سهام، شرکت را جهت رسیدن به اهداف تعیین شده یاری فرمایید.

گزارش هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه شرکت قیرسرای زر (سهامی عام)

سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضاء هیأت مدیره و مدیر عامل
مدیر عامل و عضو موظف هیأت مدیره	علیردان عطیمی فنی	شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان اینکار
رئیس و عضو موظف هیأت مدیره	فرشید الوبد	شرکت سرمایه گذاری سایپا
نایب رئیس و عضو موظف هیأت مدیره	جلال نیک نام	شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رن
عضو غیر موظف هیأت مدیره	محمد کمالو	شرکت خدمات فنی رنا
عضو غیر موظف هیأت مدیره	-	آقای سید محمد سادات

پیام مدیریت

سهامداران محترم

ضمن عرض سلام و خیر مقدم؛

هیات مدیره شرکت، حضور کلیه سهامداران محترم و نمایندگان ایشان، بازرس قانونی شرکت و همچنین نماینده محترم سازمان بورس و اوراق بهادار تهران را در جلسه مجمع عمومی فوق العاده شرکت فرساز زر (سهامی عام) جهت تصمیم گیری در مورد افزایش سرمایه پیشنهادی را گرامی می دارد.

اینکه در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفندماه ۱۳۳۷، گزارش توجیهی هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص لزوم افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۷۹۹ میلیارد ریال به مبلغ ۲۵۸۸ میلیارد ریال (به میزان ۱۸۸۸ میلیارد ریال، معادل ۲۲۴ درصد سرمایه کنونی) از محل محل تجدید ارزیابی دارایی های ثابت زمین تقدیم میگردد.

فهرست مطالب

عنوان

۱	مشخصات ناشر	۲
۱-۱	مقدمه	۲
۲-۱	مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	۲
۳-۱	پیام مدیریت	۴
۴-۱	تاریخچه فعالیت شرکت	۶

۷	۵-۱- موضوع فعالیت شرکت
۷-۸	۱-۶- سرمایه و ترکیب سهامداران
۹	۷-۱- وضعیت سهام
۱۰	۸-۱- مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیرعامل شرکت
۱۱	۹-۱- مشخصات حسابرس بازارس شرکت
۱۱	۱۰-۱- روند سودآوری شرکت
۱۲-۱۳	۱۱-۱- صورت سود و زیان سه سال اخیر و شش ماهه ۱۴۰۰
۱۳-۱۴	۱۲-۱- وضعیت مالی شرکت
۱۵-۱۶-۱۷	۱۳-۱- صورت جریان وجه نقد شرکت
۱۷-۱۸	۱۴-۱- حقوق مالکانه
۱۸	۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۹	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۹	۳-۱- اهداف شرکت از افزایش سرمایه پیشنهادی

۱۹-۲۰	۳- سرمایه گذاری های مورد نیاز و منابع تامین آن
۲۱	۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن
۲۱	۴- تشریح جزئیات طرح
۲۲	۴-۱- چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط
۲۲	۵- ریسک نقدینگی و تامین مالی
۲۲	۵-۱- ریسک عملیاتی
۲۲	۵-۲- ریسک کیفیت محصولات
۲۳	۵-۳- ریسک نبحاری
۲۳	۵-۴- ریسک تغییرات نرخ ارز
۲۳	۵-۵- استقبال مشتریان به محصولات جایگزین
۲۴	پیشنادهای هیات مدیره

۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه شرکت

شرکت فرساری زر به شناسه ملی ۱۰۸۶۱۱۸۶۴۸۵ در تاریخ ۱۳۶۱/۵/۲۶ 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 ۱۳۷۵/۱/۲۹ به شرکت سهامی عام تغییر یافته و در همان تاریخ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. در حال حاضر شرکت زر سیستمان و زر گلیپالگان جزو شرکتهای فرعی شرکت فرساری 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.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق مساده ۳ اساسنامه عبارت است از تولید و فروش انواع فنسروای وسایل نقلیه و صنعتی، ماشینهای کشاورزی، خرید و فروش سهام سایر شرکتها و کارخانجات و توزیع و فروش مواد اولیه و مصنوعات نیمه ساخته و ساخته شده در حدود فعالیتهای ذکر شده می باشد. فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش تولید انواع فنر تخت و پارابولیک و فعالیت شرکت های فرعی آن عمدتاً در زمینه تولید انواع فنرهای ربلی، همیل موجگیر و تورشن بار و فنرلول است.

۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ (شامل تعداد ۴,۵۴۵,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۷۹۹,۹۹۷ میلیون ریال (شامل تعداد ۷۹۹,۹۹۷,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۲۹ 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.

تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۷/۰۹/۲۱	۱۲۰	۱۰۰۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده و اندوخته طرح توسعه
۱۳۷۹/۰۵/۲۷	۱۰۰	۲۰۰۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده و اندوخته طرح توسعه
۱۳۸۱/۰۹/۲۱	۱۰۰	۴۰۰۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده و اندوخته طرح توسعه
۱۳۸۷/۰۵/۲۴	۱۰۰	۸۰۰۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده و اندوخته طرح توسعه
۱۳۹۳/۱۲/۲۶	۱۵۰	۲۰۰۰۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده
۱۳۹۵/۰۴/۲۶	۱۵۰	۴۹۹,۹۹۷	تجدید ارزیابی دارایی ها ترمین
۱۳۹۸/۱۲/۲۵	۶۰	۷۹۹,۹۹۷	آورده نقدی و مطالبات حال شده

۴-۱- تركيب سهامداران در تاريخ ۳۱ شهريور ماه ۱۴۰۰ ايشرح جدول ذيل ميباشند.

درصد سهام	تعداد سهام	نوع شخصيت	نام سهامدار
۴۷,۷۳	۳۸۱,۵۵۳,۴۷۸	حقوقى	شركت سازه گستر ساپا
۵,۸۳	۴۶,۶۷۵,۸۵۲	حقوقى	شركت سرمايه گذاري رنا (سهامى عام)
۱,۰۳	۸,۲۰۶,۴۶۷	حقوقى	شركت ساپا (سهامى عام)
۹,۱۶	۷۳,۴۷۱,۷۰۱	حقيقى	سيد محمد سادات
۳۶,۲۵	۲۸۹,۹۸۹,۵۷۰	حقوقى	ساير اشخاص حقيقى و حقوقى كنتر از ۵ درصد
۱۰۰	۷۹۹,۹۹۷,۰۶۸	جمع	

۴-۱-۱- وضعيت سهام شركت

وضعيت سهام شركت فرتسازي زر (سهامى عام) طى سال جارى و دو سال اخير به شرح زير ميباشند:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۱/۲۳	ايشرح
۷۹۹,۹۹۷,۰۶۸	۷۹۹,۹۹۷,۰۶۸	۷۹۹,۹۹۷,۰۶۸	تعداد كل سهام شركت
۴۸	۴۸	۳۳,۸	درصد سهام شناور آزاد (درصد)
۱۴,۰۵۳	۵۵,۰۷۰	۲۲,۲۵۰	آخرين قيمت (ريال)

۵-۱- مشخصات اعضای هیأت مدیره
 به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۱۱/۲۷ هیأت مدیره آقای علیردان عظیمی فشی را به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

موظف- غیرموظف	مدت مأموریت		نمایندگی	سمت	نام
	خانه	تاریخ			
موظف	۱۴۰۲/۰۴/۱۶	۱۴۰۰/۰۴/۱۶	علیردان عظیمی فشی	مدیرعامل و عضو موظف هیأت مدیره	شرکت سرمایه گلارز و توسعه صنعتی بزرگان ابتکار
موظف	۱۴۰۲/۰۴/۱۶	۱۴۰۰/۰۴/۱۶	فرشید الوالد	رئیس و عضو موظف هیأت مدیره	شرکت سرمایه گلارز سایپا
موظف	۱۴۰۲/۰۴/۱۶	۱۴۰۰/۰۴/۱۶	جلال نیکی نام	نایب رئیس و عضو موظف هیأت مدیره	شرکت سرمایه گلارز گروه صنعتی رنا
غیرموظف	۱۴۰۲/۰۴/۱۶	۱۴۰۰/۰۴/۱۶	محمد کمالی	عضو غیرموظف هیأت مدیره	شرکت خدمات فنی رنا
غیرموظف	۱۴۰۲/۰۴/۱۶	۱۴۰۰/۰۴/۱۶	سید محمد سادات	عضو غیرموظف هیأت مدیره	آقای سید محمد سادات

۱-۱- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
 به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۶ موسسه حسابرسی آزمون پرداز به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی شهرد امین بوده است.

۷-۱- روند سود آوری و تقسیم سود:

(مبالغ میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
سود واقعی هر سهم (ریال)	۴۶۶	۱۰۳	۱۶۵	۴۰
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۷	۰	۰	۰
سرمایه (میلیون ریال)	۷۹۹,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷	۴۹۹,۹۹۷	۴۹۹,۹۹۷

۸-۱- صورت سود و زیان شرکت طی سه سال اخیر و دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح جدول ذیل میباشد:

(مبالغ میلیون ریال)

میان	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۳۱	۱۳۹۶/۱۲/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۱,۰۲۲۶,۲۵۵	۱,۷۰۳,۵۳۹	۹۴۷,۴۰۹	۶۱۴,۶۷۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۸۶۷,۵۷۴)	(۱,۲۱۴,۱۶۸)	(۷۴۲,۵۸۳)	(۴۲۲,۸۲۷)
سود ناخالصی	۳۵۸,۵۸۱	۴۸۹,۳۷۱	۲۰۴,۸۲۶	۱۹۱,۸۴۷
مربته های فروش، اداری و عمومی	(۱۱۱,۶۳۷)	(۱۵۶,۹۹۹)	(۸۹,۹۵۲)	(۵۵,۸۸۹)

گزارش توجیهی بیانات مدیر به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه شرکت فرستای زار (سهامی عام)

سایر درآمدها	۳۲,۵۱۳۱	۴۸,۱۲۶	۲,۷۲۳	•
سایر هزینه ها	(۱۰,۹۹۶)	(۳۳,۰۴۴)	(۱۵,۴۵۳)	(۳۹,۹۴۳)
سود عملیاتی	۲۶۸,۹۶۹	۳۲۷,۴۵۴	۷۷,۸۱۹	۸۸,۹۱۵
هزینه های مالی	(۱,۴۲۵)	(۹,۱۵۲)	(۸,۳۲۸)	(۱۵,۳۲۸)
سایر درآمدهای و هزینه های غیر عملیاتی	۱۶,۴۲۲	۷۹,۰۴۱	۱۱,۸۶۲	۹,۱۹۸
سود قبل از مالیات	۲۸۴,۰۱۶	۴۲۰,۳۲۳	۸۱,۰۴۳	۸۲,۶۶۵
هزینه مالیات بر درآمد:				
سال جاری	(۶۳,۹۰۴)	(۳۷,۹۱۳)	(۳۹,۷۸۰)	•
سال های قبل	(۳۴,۳۲۳)			•
سود خالص	۱۸۵,۷۳۹	۳۷۲,۵۰۹	۵۱,۲۶۳	۸۲,۶۶۵
سود پایه هر سهم:				
عملیاتی (ریال)	۳۳۶	۴۵۶	۱۱۸	۱۷۸
غیر عملیاتی (ریال)	۱۹	۸۰	(۱۵)	(۱۳)
سود پایه هر سهم (ریال)	۳۵۵	۴۹۶	۱۰۳	۱۶۵

۱- صورت وضعیت مالی شرکت طی سه سال اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱
افزایش سرمایه پیشنهادی باعث بهبود روند وضعیت و اصلاح ساختار ترازنامه شرکت میگردد.

(مبالغ میلیون ریال)

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	توضیحات
میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	حسابرسی شده
۲۳۹,۸۵۶	۳۵۱,۱۷۸	۳۶۷,۱۳۰	۳۶۸,۷۹۸	دارایی های غیر جاری
۲,۱۷۱	۲,۱۷۰	۲,۱۷۰	۲,۱۷۰	دارایی های ثابت مشهود
۱۴۹,۳۰۵	۱۴۹,۳۰۵	۱۴۹,۳۰۵	۱۴۸,۹۰۴	سرمایه گذاری های بلندمدت
۶,۳۷۲	۱,۴۰۵	۱,۴۰۰	۰	سایر دارایی ها
۲,۱۷۲	۱,۴۳۲	۱,۵۵۰	۸,۷۷۵	دریافتی های بلندمدت
۵۰۹,۸۷۶	۵۰۵,۳۹۰	۵۲۱,۵۵۵	۵۲۸,۶۴۷	جمع دارایی های غیر جاری
				دارایی های جاری
۱۵,۴۳۴	۱۰,۹۸۳	۵۶,۰۱۱	۲۶,۸۲۵	پیش پرداخت
۲۴۸,۲۳۸	۳۵۷,۶۰۷	۷۳۲,۵۵۴	۹۶۶,۰۲۹	موجودی مراد و کالای
۲۹۹,۹۱۴	۳۰۶,۹۹۰	۴۱۳,۹۴۰	۷۴۵,۲۰۳	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۳۰,۱۳۸	۲۶۴,۱۶۴	۳۶۷,۶۱۵	۱۷۴,۷۵۰	موجودی نقد
۱,۴۲۰	۱,۴۲۰	۱,۴۲۰	۱,۴۲۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۵۹۵,۴۴۴	۹۴۰,۱۶۴	۱,۵۷۱,۵۴۰	۱,۹۲۴,۳۳۷	
۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰	دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش

۵۹۶,۰۰۴	۹۴,۹۲۴	۱,۵۷۲,۳۰۰	۱,۹۱۴,۹۹۷	جمع دارایی های جاری
۱,۱۰۵,۸۸۰	۱,۴۴۶,۳۱۴	۲,۰۹۳,۸۵۵	۲,۶۵۳,۶۴۴	جمع دارایی ها
				حقوق صاحبان سهام
۴۹۹,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷	سرمایه
۵,۴۲۰	۶,۴۹۴	۲۴,۸۱۴	۲۴,۸۱۴	اندوخته قانونی
۰	۰	۱۶,۵۸۴	۱۶,۵۸۴	صرف سهام خراشه
(۳۴,۷۵۱)	۲۰,۴۱۸	۳۷۴,۵۰۷	۵۲۲,۶۴۷	سود (زیان) انباشته
۷۸۰	۷۸۰	۷۸۰	۷۸۰	سایر اندوخته ها
۰	۰	(۵۴,۲۵۸)	(۵۴,۲۵۸)	سهام خراشه
۱۶۴,۳۳۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه در جریان
۶۳۵,۳۷۶	۸۳۷,۱۸۹	۱,۱۶۱,۹۲۴	۱,۳۱۰,۰۶۴	جمع حقوق مالکانه
				بدهی های غیر جاری
۹,۸۹۳	۰	۰	۰	تسهیلات مالی بلند مدت
۰	۱۰,۴۹۰	۱۵,۴۹۳	۷,۶۸۹	پرداختی های بلند مدت
۷۰,۳۷۰	۹۳,۱۸۰	۱۷۳,۹۴۴	۱۸۱,۰۵۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۸۰,۳۶۳	۱۰۴,۵۷۰	۱۸۹,۴۳۷	۱۸۸,۲۳۹	جمع بدهی های غیر جاری
				بدهی های جاری
۲۹۹,۶۸۹	۳۹۷,۱۹۷	۵۳۸,۲۷۲	۶۶۲,۹۵۷	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۳۸۰۳	۲۴,۷۸۰	۶۲,۹۵۰	۱۰۷,۹۷۶	مالیات پرداختی
۶۵۵	۶۶۶	۶۴۵	۳۸,۲۴۴	سود سهام پرداختی

تسهيلات مالی	۰	۰	۰	۰
پیش دریافتها	۱۴۰,۶۶۴			
جمع بدهی های جاری	۹۵۴,۸۴۱			
جمع بدهی ها	۱,۱۴۳,۵۸۰			
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه	۲,۴۵۳,۱۴۴			
۷۶,۱۵۹	۶,۰۵۶	۰	۰	۰
۱۰,۰۳۵	۸۶,۸۷۶	۱۴۰,۶۲۷		
۳۹۰,۳۴۱	۵۱۵,۵۵۵	۷۴۲,۴۹۴		
۴۷۰,۶۰۴	۶۱۹,۱۲۵	۹۳۱,۹۳۱		
۱,۱۰۵,۸۸۰	۱,۴۴۶,۳۱۴	۲,۰۹۳,۸۵۵		

۱-۱- صورت جریان وجه نقد شرکت طی سه سال اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ نتایج جدول ذیل میباشد.

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	توضیحات
ملیون ریال	ملیون ریال	ملیون ریال	ملیون ریال	
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
۱۶,۸۷۰	۱۴۲,۶۰۷	۱۰۴,۲۱۲	(۱۳۴,۱۳۷)	جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی
۰	(۱,۹۹۴)	(۹,۷۶۴)	(۵۳,۲۵۲)	نقد حاصل از عملیات
۱۶,۸۷۰	۱۴۰,۶۱۳	۹۴,۴۴۸	(۱۸۷,۳۷۹)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
				جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی
۰	۲,۸۱۱	۱۲۸	۰	جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری:
(۱۹,۱۵۱)	(۱۱,۶۸۴)	(۲۳,۵۲۱)	(۳۳,۱۹۶)	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
۰	۱,۳۰۰	۴۵	۰	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
				دریافت های نقد حاصل از تسهیلات اصطلاحی به شرکت های گروه

گزارش توضیحی هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه شرکت فرسازای ذرات (سهامی عام)

	(۱,۳۰۰)	(۴۵)	*	
پرداخت های نقدی بابت تسهیلات استعاری به دیگران				
۷۹۳	۲,۵۷۷	۲۰,۹۴۷	۴,۸۲۷	دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده های سرمایه گذاری های بانکی
۱,۴۹۹	*	*	*	درزیافت های نقدی بابت سرمایه گذاری بلند مدت
۲,۵۰۰	*	*	*	دریافت های نقدی بابت سود سهام
(۵,۲۲۱)	*	*	*	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱۹,۵۸۰)	(۳,۶۹۴)	(۲,۴۹۶)	(۲۸,۳۶۹)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲,۷۱۰)	۱۳۶,۹۱۹	۹۱,۹۵۲	(۲۱۵,۷۴۸)	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
				جریانهای نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی :
*	۱۳۹,۹۵۱	*	*	دریافت های نقد حاصل از افزایش سرمایه
۵۶,۰۳۵	۵,۸۰۰	*	*	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
(۴۲,۶۵۹)	(۴۹,۸۰۲)	(۶,۰۵۶)	*	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۱۸)	(۹)	(۱)	(۲)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
۱۳,۴۵۸	۸۹,۶۳۳	(۱۲,۲۰۹)	(۲)	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی
۱۰,۶۴۸	۲۲۶,۵۵۲	۷۹,۷۴۳	(۲۱۵,۷۵۰)	خالص افزایش در موجودی نقد
۱۵,۹۱۸	۳۰,۲۳۸	۲۶۳,۱۶۴	۳۶۷,۶۱۵	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۳,۶۷۲	۷,۶۸۴	۲۴,۷۰۸	۲۲,۸۸۵	تأثیر تغییرات نرخ ارز

گزارش توضیحات هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در خصوص افزایش سرمایه شرکت فرستای زراستی (عام)

۳۰,۳۳۸	۲۶۴,۴۶۴	۳۶۷,۶۱۵	۱۴۸,۷۵۰	مانده موجودی نقد در پایان دوره مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۱/۳۱
--------	---------	---------	---------	---

صورت تغییرات در حقوق مالکانه بشرح جدول ذیل میباشد.

جمع کل	سهم خزانة	سود انباشته	سایر اندوخته ها	اندوخته قانونی	صرف سهام خزانة	سرمایه	
۸۲۷,۱۸۹	-	۲۰,۴۱۸	۲۸۰	۶,۴۹۴	-	۷۹۹,۹۹۷	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
							تغییرات حقوق مالکانه در دوره شش ماهه ۱۳۹۹
۱۲۱,۹۵۱	۰	۱۲۱,۹۵۱	۰	۰	۰	۰	سود خالص دوره شش ماهه دوره منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱
۰	۰	(۶,۰۹۷)	۰	۶,۰۹۷	۰	۰	تخصیص به سایر اندوخته ها
۹۴۹,۱۴۰	۰	۱۳۶,۳۷۲	۲۸۰	۱۲,۵۹۱	۰	۷۹۹,۹۹۷	مانده در ۱۳۹۹/۰۶/۳۱

۸۲۷,۱۸۹	۰	۲۰,۴۱۸	۲۸۰	۶,۴۹۴	۰	۷۹۹,۹۹۷	مانده در ۱۳۹۹/۰۱/۰۱
							تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹
۳۷۲,۴۰۹	۰	۳۷۲,۴۰۹	۰	۰	۰	۰	سود خالص دوره سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹
۱۶,۵۸۴	۰	۰	۰	۰	۱۶,۵۸۴	۰	افزایش سرمایه
۰	۰	(۱۸,۳۲۰)	۰	۱۸,۳۲۰	۰	۰	تخصیص به اندوخته قانونی
(۵۴,۲۵۸)	(۵۴,۲۵۸)	۰	۰	۰	۰	۰	خالص خرید سهام خزانة
۱,۱۶۱,۹۲۴	(۵۴,۲۵۸)	۳۷۴,۵۰۷	۲۸۰	۲۴,۸۱۴	۱۶,۵۸۴	۷۹۹,۹۹۷	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
							تغییرات حقوق مالکانه در دوره منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰
۱۸۵,۷۳۹	۰	۱۸۵,۷۳۹	۰	۰	۰	۰	سود خالص شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰

افزایش سرمایه	•	•	•	•	•	•	•	•
افزایش سرمایه در جریان	•	•	•	•	•	•	•	•
سود سهام مصوب	(۳۷,۵۹۹)	•	(۳۷,۵۹۹)	•	•	•	•	•
تخصیص به اندوخته قانونی	•	•	•	•	•	•	•	•
مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱,۳۱۰,۰۶۴	(۵۴,۲۵۸)	۵۲۲,۶۴۷	۷۸۰	۲۴,۸۱۴	۱۶,۵۸۴	۷۹۹,۹۹۷	•

۲- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

طبق محوز مورخ ۱۳۹۶/۱۱/۰۹ سازمان بورس اوراق بهادار و مصوبه مورخ ۱۳۹۶/۰۳/۰۳ مجمع عمومی فوق العاده، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۴۹۹,۹۹۷ میلیون ریال به ۷۹۹,۹۹۷ میلیون ریال به منظور اصلاح ساختار ترازنامه به تصویب رسید و مرحله افزایش سرمایه از مبلغ ۴۹۹,۹۹۷ میلیون ریال به مبلغ ۷۹۹,۹۹۷ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران انجام و در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۵ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

مدیریت شرکت فدراسازی و راه سازی عام (همواره وظیفه به حداکثر رساندن ثروت سهامداران شرکت را به عنوان اصلی ترین هدف خود در نظر گرفته است. افزایش سرمایه می تواند موجب بهبود وضعیت های مملکتانه و تسهیل تأمین مالی از محل بازار سرمایه و تسهیلات بانکی ارزاتر شود. هدف این شرکت اصلاح ساختار مالی شرکت از طریق افزایش سرمایه از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی

ها و بهره مندی از شرایط و مزایای مقرر در اصلاحیه آیین نامه تبصره یک ماده ۱۳۹ قانون مالیاتهای مستقیم با استفاده از ظرفیت قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۵ مجلس شورای اسلامی، امکان تجدید ارزیابی دارایی ها (از محل تجدید ارزیابی دارایی ها - طبقه زمین) می باشد. در حال حاضر، به دلیل شرایط تورمی در اقتصاد کشور، دارایی های ثابت به بهایی کمتر از ارزش روز آنها، در صورتهای مالی درج گردیده و افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها مزایای ذیل را برای شرکت به همراه خواهد داشت:

الف- نزدیک شدن رقام صورت وضعیت مالی به ارزش منصفانه دارایی ها

ب- بهبود ظرفیت استقرایی و تسهیل تامین مالی از محل اخذ تسهیلات بانکی و بازار سرمایه

ج- بهبود نسبت مالکانه و رقابت پذیری شرکت در صنعت و بازار سرمایه و رعایت الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار

آخرین بار زمین و ساختمان های شرکت در سال ۱۳۹۵ مورد تجدید ارزیابی قرار گرفته است. و فی مابین آلات و تجهیزات شرکت، تاکنون مورد تجدید ارزیابی قرار نگرفته است. بنا براین به طور قطع، افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها، مزایای بسیاری داشته که این مهم در سالهای اخیر مدنظر صاحبان و سیاستگذاران کلان کشور قرار گرفته و به جهت کمک و مساعدت به واحدهای اقتصادی بخصوص واحدهای تولیدی در قانون بودجه لحاظ شده است

۱-۳- خلاصه دلایل توجیهی

الف) روند صعودی استفاده از محصولات نتر با کیفیت بهتر در صنایع مصرف کننده.

ب) بررسی بازار نتر و افزایش نیاز صنایع مصرف کننده در سالهای آتی.

ج) ایجاد فرصتهای شغلی.

د) استفاده از امکانات داخلی کشور از قبیل مواد اولیه - کارشناسان داخلی و جلوگیری از خروج ارز.

و) وجود بازار بالفعل با توجه به قرارداد جدید شرکتهای خودروسازی و قطعه سازی

ز) تکمیل سبد محصولات شرکت.

ح) افزایش توانایی شرکت جهت اخذ قرارداد های جدید.

خ) افزایش سقف اعتباری شرکت جهت اخذ تسهیلات ریالی اوزان قیمت از شبکه بانکی کشور

۳-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه ی یاد شده فوق ۱,۷۸۸,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح	سال ۱۴۰۰	میلیون ریال
مازاد تجدید ارزیابی دارای های ثابت - زمین	۱,۷۸۸,۰۰۰	
جمع منابع	۱,۷۸۸,۰۰۰	
اصلاح ساختار ترازنامه	۱,۷۸۸,۰۰۰	
جمع مصارف	۱,۷۸۸,۰۰۰	

۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت فرسازى زر در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۷۹۹ میلیارد ریال به مبلغ ۲,۵۸۸ میلیارد ریال، از محل افزایش سرمایه به شرح ذیل افزایش دهد.
۱-مبلغ ۱,۷۸۸,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۲۴ درصد) از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها- زمین

۴- تشریح جزئیات افزایش سرمایه

الف- افزایش سرمایه از طریق صدور سهام جدید:

در راستای اجرایی نمودن قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی، در خصوص ایجاد امکان تجدید ارزیابی مصوب مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۵ مجلس محترم شورای اسلامی، افزایش سرمایه شرکت از طریق صدور تعداد ۱,۷۸۸,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی با نام به ارزش اسمی ۱۰۰۰ ریال (برابر ارزش اسمی سهام موجود) که مبلغ آن معادل ۱,۷۸۸,۰۰۰ میلیون ریال می باشد.

ب- طریق تادیه مبلغ افزایش سرمایه:

افزایش سرمایه مزبور، صرفاً به منظور اصلاح ساختار سرمایه شرکت بوده و بر اساس آئین نامه اجرایی تبصره ۱ ماده ۱۴۹ اصلاحی قانون مالیاتهای مستقیم مصوب ۱۳۹۵/۱۱/۱۵ هیأت محترم وزیران و به استناد ماده ۱۴ قانون حداکثر استفاده از توان تولیدی و خدماتی کشور و حمایت از کالای ایرانی مصوب ۱۳۹۸/۱۲/۱۵ مجلس شورای اسلامی و صرفاً از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی های شرکت (طبقه زمین) می باشد.

۴-۱- مازاد تجدید ارزیابی طبقه زمین

ت: ارزیابی زمینهای شرکت بر اساس گزارش سال ۱۴۰۰ کارشناسان منتخب کارشناسان رسمی داد گستری صورت پذیرفته است و خلاصه آن به شرح جدول ذیل می باشد

ارقام- میلیون ریال

ملک	آدرس	لریش هجری ۱۴۰۰/۰۶/۳۹	لریش کارشناسی	مازاد تجدید ارزیابی
زمین کرخانه	کیلومتر ۱۵ جاده قدیم کرج - جنب شرکت زاسپاد	۳۰۰,۰۰۰	۲,۰۸۸,۰۰۰	۱,۷۸۸,۰۰۰
جمع		۳۰۰,۰۰۰	۲,۰۸۸,۰۰۰	۱,۷۸۸,۰۰۰

۵- چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط

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

همچنین چشم انداز شرکت، کسب پیشازی در بازار خاورمیانه بعنوان یک شرکت تولید کننده فیر برتر با دستیابی به تولید ۹,۰۰۰ تن تا سال ۱۴۰۱ می باشد. خود کفای شدن در تولید محصولات فیر و بالا بردن راندمان تولید محصولات، پیش بینی میگردد به عنوان برترین شرکت بین شرکت های هم صنعت طی سالهای آتی خواهد شد.

۱-۵- ریسک های مرتبط با شرکت و فعالیت آن به شرح ذیل می باشد:

۱-۵-۱- ریسک نقدینگی و تأمین مالی

تألیت تداوم شرکت بستگی به وضعیت نقدینگی دارد در این راستا شرکت تغییر در نرخ فروش محصولات، کوتاه کردن سررسید مطالبات و وصول به موقع تسهیلات و مطالبات، مدیریت هزینه های جاری و از همه مهم تر افزایش سرمایه در جهت توزیع وجه نقد به مجموعه را به کار گرفته است.

۲-۵-۱- ریسک عملیاتی

زمانی که سیستم های داخلی و با روش های انجام کار به درستی تعریف و یا اجرایی 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، استمرار توسعه خدمات، محدودیت منابع، هماهنگی، التزام قرارداد و مدیریت 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 خطوط جدید تولید نموده است.

۳-۵-۱- 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 جریان خسارات وارده و نیز از دست دادن بازار مصرف را فراهم نماید لذا شرکت فرساز 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 تعامل در خواست به بازبینی تولیدات خود را می نماید که در این راستا مصرف کنندگان فرو، شرکت های تولید کننده خودرو علاوه بر تأییدات کنترل کیفی نرسازی زر، خود نیز در محل تولید کننده کنترل کیفی جداگانه دارند.

۴-۵-۱- ریسک تجاری

در ابتدای ایجاد و راه اندازی، شرکت فرساز زر به عنوان معیار مورد تولید کننده محصولات فرشناخته 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 باید دانست سایر تولید کنندگان نیز با مشکلات خاص این صنعت روبرو هستند علاوه بر آن در مورد بعضی از محصولات که نگرانی آن صرفاً در اختیار این شرکت است ریسک پائین می باشد.

۵-۱-۵- ریسک نرخ ارز

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

۵-۱-۶- 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 محصولات 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 بر اساس موارد فوق اقدام به انتخاب کالای مورد نیاز می کنند.

پيشنهاد هيات مديره به مجمع

با توجه به مراتب مشروح در گزارش و با ايمان نظر به ضرورت افزايش سرمايه و با عنايت به اين كه طرح افزايش سرمايه شركت از توجيه مالي و اقتصادي قابل قبولي برخوردار مي

باشد:

هيات مديره شركت ضمن تقدير و تشكر مجدد از حضور شما سهامداران گرامي و حسابرس مستقل و بازرس قانوني شركت و نماينده محترم سازمان بورس، به مجمع محترم پيشهاد مي نمايد:

(۱) "تصويب افزايش سرمايه از مبلغ ۷۹۹ ميليارد ريال به ۲،۵۸۸ ميليارد ريال (به ميزان ۱،۷۸۸ ميليارد ريال، معادل ۲۲۴ درصد سرمايه كوتاهي) از محل تجديد اريزايي هاي ثابت زمين و از طريق افزايش در تعداد سهام"

(۲) "اصلاح ماده ۵ اساسنامه شركت در خصوص ميزان سرمايه و تعداد سهام ثبت شده شركت"

اميد است با استعانت از الطاف الهي، شركت فرسازي زر (سهامي عام) با ادامه مسير رشد و شكوفائي خود سهم قابل ملاحظه اي در اقتصاد كشور داشته باشد.