

گزارش بازرس قانونی درخصوص افزایش سرمایه

شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

مصوب دی ماه ۱۴۰۱ هیأت مدیره

شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

فهرست

عنوان	شماره صفحه
گزارش بازرس قانونی	(۱) الی (۲)
گزارش توجیهی هیات مدیره	۱ الی ۱۷
پیوست- تراز عملیات منتهی به ۳۰ آذر ۱۴۰۱	۱ الی ۳

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 ۲۶ دی ماه ۱۴۰۱ هیأت مدیره شرکت فنر سازی زر (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۳,۵۸۸ 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 "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور به مبلغ ۱,۰۰۰ 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 لزوما 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 پشتوانه 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 "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور تهیه گردیده که استفاده از معافیت مزبور منوط به موافقت سازمان امور مالیاتی می باشد. مضافاً، افزایش سرمایه از محل سود انباشته 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 ۱۴۰۰ پس از اعمال سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی مورخ ۲۸ خرداد ۱۴۰۱ به مبلغ ۱۰۳,۵۲۰ میلیون ریال، افزایش سرمایه از محل سود انباشته به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال امکان پذیر می باشد.



دستر مشهد:

دستر اصفهان:

خیابان بخارست (احمد قصیر)، خیابان ششم، پلاک ۳۶،
کد پستی: ۱۵۱۴۶۴۳۵۱۵
تلفن: ۰۲-۸۸۵۴۴۵۹۰، ۸۸۵۰۳۵۲۷، ۸۸۵۴۷۶۹۷
فکس: ۸۸۵۰۳۵۲۸ ایمیل: info@azpar.com

دفتر مرکزی، تهران

بلوار منتظری، نبش منتظری ۷، پلاک ۷۸، ساختمان سایکو،
طبقه ۶، کد پستی: ۹۱۱۷۶۸۷۳۳۳۹، تلفن: ۰۵۱۳-۸۴۴۴۱۸۰
تلفن: ۰۳۱-۳۲۲۲۰۹۱۸، ۳۲۲۲۰۶۰۵۲، ۰۳۱-۳۲۲۴۱۸۸۱ فکس:

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

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 مبانی پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت، ضوابط و مقررات اجرائی مالیاتی مرتبط و پس از دریافت مجوز از سازمان بورس اوراق بهادار امکان پذیر خواهد بود.

موسسه حسابرسی آزمون پرداز
(حسابداران رسمی)

۱ بهمن ماه ۱۴۰۱

فرزاد شهدادفرد ناصر سنگسر یزدی
(۸۰۰۴۶۷) (۸۰۰۳۹۹)





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 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 ۲۵۸۸ میلیارد ریال به ۳۵۸۸ میلیارد ریال معادل ۳۹ درصد از محل سود انباشته به منظور اصلاح ساختار مالی و استفاده از معافیت مالیاتی موضوع بند "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ ارائه می گردد.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۱/۱۰/۲۶ به تایید هیأت مدیره شرکت رسیده است.

امضاء

سمت

نام نماینده اشخاص حقوقی

اعضای هیئت مدیره

رئیس هیأت مدیره - موظف

شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار (سهامی خاص) فرهاد نیک زاد

نائب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل

امید حیدری

شرکت خدمات فنی رنا (سهامی خاص)

عضو هیأت مدیره - غیر موظف

شرکت گروه سرمایه گذاری سایپا (سهامی عام)

عضو هیأت مدیره - غیر موظف

جلال نیک نام

شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا (سهامی عام)

عضو هیأت مدیره - غیر موظف

سید محمد سادات



(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: ۴۱۱۱۱۱۴۵۶۵۱۱

شناسه ملی: ۱۰۸۶۱۱۸۶۴۸۵

کدپستی: ۱۳۸۶۱۸۳۷۱۱



تاریخچه و فعالیت

۱- تاریخچه شرکت

شرکت فنر سازی زر به شناسه ملی ۱۰۸۶۱۱۸۶۴۸۵ در تاریخ ۱۳۴۳/۰۶/۱۵ 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 سایا (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 ۲,۵۸۷,۹۹۷,۰۶۸ ریال (شامل تعداد ۲,۵۸۷,۹۹۷,۰۶۸ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) در پایان دوره میانی شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ 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)





شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۲۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال

۴- ترکیب سهامداران در تاریخ ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۱ به شرح جدول ذیل میباشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت سازه گستر سایپا	حقوقی	۱,۲۳۵,۲۹۹,۱۲۷	۴۸٪
سید محمد سادات	حقیقی	۲۵۶,۳۱۴,۶۴۳	۱۰٪
شرکت سرمایه گذاری رنا (سهامی عام)	حقوقی	۱۵۰,۹۹۶,۷۶۳	۶٪
صندوق بازارگردانی امید لوتوس پارسیان	حقوقی	۳۱,۶۳۰,۶۸۹	۱٪
شرکت سرمایه گذاری سایپا	حقوقی	۱,۲۰۸,۲۷۲	۰٪
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان	حقوقی	۸,۰۸۴	۰٪
شرکت خدمات فنی رنا	حقوقی	۷,۲۷۵	۰٪
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی (کمتر از ۵)		۹۱۲,۵۳۲,۲۱۵	۳۵٪
جمع		۲,۵۸۷,۹۹۷,۰۶۸	۱۰۰٪

۵- وضعیت سهام شرکت

شرح	۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
تعداد کل سهام شرکت	۲,۵۸۷,۹۹۷,۰۶۸	۷۹۹,۹۹۷,۰۶۸	۷۹۹,۹۹۷,۰۶۸	۷۹۹,۹۹۷,۰۶۸
درصد سهام شناور آزاد (درصد)	۳۶	۳۶	۴۸	۴۸
آخرین قیمت (ریال)	۳,۱۴۳	۲۲,۲۵۰	۵۵,۰۷۰	۱۴,۰۵۳

۶- مشخصات اعضای هیأت مدیره

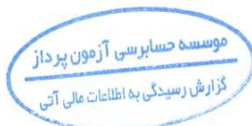
به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۱۶ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیدند.

نام	سمت	نماینده حقیقی	مدت ماموریت	
			شروع	خاتمه
شرکت سرمایه گذاری و توسعه صنعتی نیوان ابتکار	عضو موظف و رئیس هیأت مدیره	فرهاد نیک زاد	۱۴۰۰/۰۴/۱۶	۱۴۰۲/۰۴/۱۶
شرکت خدمات فنی رنا	مدیرعامل و نایب رئیس هیات مدیره	امید حیدری	۱۴۰۰/۰۴/۱۶	۱۴۰۲/۰۴/۱۶
شرکت سرمایه گذاری سایپا	عضو غیر موظف هیات مدیره	فرشید الوند	۱۴۰۰/۰۴/۱۶	۱۴۰۲/۰۴/۱۶
شرکت سرمایه گذاری گروه صنعتی رنا	عضو غیر موظف هیات مدیره	جلال نیک نام	۱۴۰۰/۰۴/۱۶	۱۴۰۲/۰۴/۱۶
سید محمد سادات	عضو غیر موظف هیات مدیره		۱۴۰۰/۰۴/۱۶	۱۴۰۲/۰۴/۱۶

به موجب حکم شماره ۴۱۲۳۷۴ مورخ ۱۴۰۱/۱۰/۱۸ ماموریت آقای فرشید الوند خاتمه یافت. همچنین به موجب صورتجلسه شماره ۱۶

مورخ ۱۴۰۱/۱۱/۲۷ هیات مدیره آقای امید حیدری به عنوان مدیرعامل و نائب رئیس هیات مدیره انتخاب گردید.

(۳)





۷- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۰۳/۲۸ 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 ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
سود واقعی هر سهم (ریال)	۳۰۸	۱۴۴	۱۰۳	۱۶۵
سود نقدی هر سهم (ریال)	۴۰	۴۷	۰	۰
سرمایه (میلیون ریال)	۷۹۹,۹۹۷	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 ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی	۲,۳۸۴,۷۹۹	۳,۰۴۰,۳۴۵	۱,۷۰۳,۵۳۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱,۶۶۳,۹۲۸)	(۲,۲۰۲,۴۶۶)	(۱,۲۱۴,۱۶۸)
سود ناخالص	۷۲۰,۸۷۱	۸۳۷,۸۷۹	۴۸۹,۳۷۱
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۹۹,۰۹۵)	(۲۹۱,۱۴۰)	(۱۵۶,۹۹۹)
سایر درآمدها	۶۴,۳۴۵	۲۶,۷۰۸	۴۸,۱۲۶
سایر هزینه ها	۰	۰	(۳۳,۰۴۴)
سود عملیاتی	۵۸۶,۱۲۱	۵۷۳,۴۴۷	۳۴۷,۴۵۴
هزینه های مالی	(۱۷,۰۶۸)	(۱۰,۰۸۷)	(۶,۱۵۲)
سایر درآمدهای و هزینه های غیر عملیاتی	۴۱,۲۲۰	۳۴۹,۶۱۰	۷۹,۰۴۱
سود قبل از مالیات	۶۱۰,۲۷۳	۹۱۲,۹۷۰	۴۲۰,۳۴۳
هزینه مالیات بر درآمد:			
سال جاری	(۱۱۶,۴۹۹)	(۱۱۵,۱۷۱)	(۴۷,۹۳۴)
سال های قبل			
سود خالص	۴۹۳,۷۷۴	۷۹۷,۷۹۹	۳۷۲,۴۰۹
سود پایه هر سهم:			
عملیاتی (ریال)	۱۸۳	۳۰۸	۳۸۶
غیر عملیاتی (ریال)	۸	(۷)	۸۰
سود پایه هر سهم (ریال)	۱۹۱	۳۰۱	۴۶۶





شرکت فنر سازی زر (سهامی عام)

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

از مبلغ ۲,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۳,۵۸۸ میلیارد ریال

صورت وضعیت تغییرات حقوق مالکانه شرکت طی سه سال اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ 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	
مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱	۴۹۹,۹۹۷	۱۶۴,۳۳۰	۵,۴۲۰	۲۸۰	۰	(۳۴,۷۵۱)	۰	۶۳۵,۲۷۶	
سود خالص سال ۱۳۹۸	۰	۰	۰	۰	۰	۵۶,۲۴۳	۰	۵۶,۲۴۳	
افزایش سرمایه	۳۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۳۰۰,۰۰۰	
افزایش سرمایه در جریان	۰	(۱۶۴,۳۳۰)	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۶۴,۳۳۰)	
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۱,۰۷۴	۰	۰	(۱,۰۷۴)	۰	۰	
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۷۹۹,۹۹۷	۰	۶,۴۹۴	۲۸۰	۰	۲۰,۴۱۸	۰	۸۲۷,۱۸۹	
سود خالص سال ۱۳۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	۳۷۲,۴۰۹	۰	۳۷۲,۴۰۹	
افزایش سرمایه	۰	۰	۱۶,۵۸۴	۰	۰	۰	۰	۱۶,۵۸۴	
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۱۸,۳۲۰	۰	۰	(۱۸,۳۲۰)	۰	۰	
خالص خرید سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	(۵۴,۲۵۸)	(۵۴,۲۵۸)	
مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۷۹۹,۹۹۷	۰	۱۶,۵۸۴	۲۴,۸۱۴	۲۸۰	۳۷۴,۵۰۷	(۵۴,۲۵۸)	۱,۱۶۱,۹۲۴	
سود خالص سال ۱۴۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷۹۷,۷۹۹	۰	۷۹۷,۷۹۹	
صرف سهام خزانه	۰	۰	۰	۰	۰	۲,۴۴۱	۰	۲,۴۴۱	
فروش سهام خزانه	۰	(۱۶,۵۸۴)	۰	۰	۰	۱۶,۵۸۴	۵۴,۲۵۸	۵۴,۲۵۸	
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۳۹,۸۹۰	۰	۰	(۳۹,۸۹۰)	۰	۰	
تجدید ارزیابی دارایی ها	۰	۰	۰	۰	۱,۷۸۸,۰۰۰	۰	۰	۱,۷۸۸,۰۰۰	
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	(۳۷,۵۸۹)	۰	(۳۷,۵۸۹)	
مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۷۹۹,۹۹۷	۰	۶۴,۷۰۴	۲۸۰	۱,۷۸۸,۰۰۰	۱,۱۱۳,۸۵۲	۰	۳,۷۶۶,۸۳۳	
سود خالص شش ماهه ۱۴۰۱	۰	۰	۰	۰	۰	۴۹۳,۷۷۴	۰	۴۹۳,۷۷۴	
تخصیص به اندوخته قانونی	۰	۰	۲۲,۸۳۶	۰	۰	(۲۲,۸۳۶)	۰	۰	
افزایش سرمایه از محل تجدید ارزیابی دارایی ها	۱,۷۸۸,۰۰۰	۰	۰	۰	(۱,۷۸۸,۰۰۰)	۰	۰	۰	
سود سهام مصوب	۰	۰	۰	۰	۰	(۱۰۳,۵۲۰)	۰	(۱۰۳,۵۲۰)	
مانده در ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۲,۵۸۷,۹۹۷	۰	۸۷,۵۴۰	۲۸۰	۰	۱,۴۸۱,۲۷۰	۰	۴,۱۵۷,۰۸۷	





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

از مبلغ ۲,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۳,۵۸۸ میلیارد ریال

صورت وضعیت مالی شرکت طی سه سال اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱ به شرح زیر می باشد:

ارقام به میلیون ریال

شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
دارایی های غیر جاری			
دارایی های ثابت مشهود	۲,۳۱۳,۹۹۴	۲,۱۸۰,۱۰۹	۳۵۱,۱۷۸
دارایی های نامشهود	۱۲,۵۱۵	۱۳,۰۷۰	۲,۱۷۰
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۴۸,۹۰۴	۱۹۹,۳۰۵	۱۴۹,۳۰۵
سایر دارایی ها	۴۰۰	۴۰۰	۱,۴۰۵
دریافتی های بلندمدت	۵,۷۴۵	۴,۸۱۴	۱,۳۳۲
جمع دارایی های غیر جاری	۲,۴۸۱,۵۵۸	۲,۳۹۷,۶۹۸	۵۰۵,۳۹۰
دارایی های جاری			
پیش پرداخت	۹۵,۷۵۸	۲۸۸,۲۹۸	۱۰,۹۸۳
موجودی مواد و کالا	۱,۳۴۹,۵۰۸	۱,۰۳۱,۱۰۷	۳۵۷,۶۰۷
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱,۷۳۴,۵۴۵	۹۱۵,۴۷۴	۳۰۶,۹۹۰
موجودی نقد	۳۹۷,۴۸۷	۲۵۸,۳۲۲	۲۶۳,۱۶۴
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱,۴۲۱	۱,۴۲۱	۱,۴۲۰
جمع دارایی های جاری	۳,۵۷۸,۷۱۹	۲,۴۹۴,۶۲۲	۹۴۰,۱۶۴
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۷۶۰	۷۶۰	۷۶۰
جمع دارایی های جاری	۳,۵۷۹,۴۷۹	۲,۴۹۵,۳۸۲	۹۴۰,۹۲۴
جمع دارایی ها	۶,۰۶۱,۰۳۷	۴,۸۹۳,۰۸۰	۱,۴۴۶,۳۱۴
حقوق صاحبان سهام			
سرمایه	۲,۵۸۷,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷	۷۹۹,۹۹۷
اندوخته قانونی	۸۷,۵۴۰	۶۴,۷۰۴	۶,۴۹۴
صرف سهام خزانه	.	.	۱۶,۵۸۴
سود (زیان) انباشته	۱,۴۸۱,۲۷۰	۱,۱۱۳,۸۵۲	۲۰,۴۱۸
سایر اندوخته ها	۲۸۰	۲۸۰	۲۸۰
مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	.	۱,۷۸۸,۰۰۰	.
سهام خزانه	.	.	(۵۴,۲۵۸)
جمع حقوق مالکانه	۴,۱۵۷,۰۸۷	۳,۷۶۶,۸۳۳	۸۲۷,۱۸۹
بدهی های غیر جاری			
تسهیلات مالی بلند مدت	۱۴۰,۹۸۴	.	.
پرداختی های بلند مدت	۲۰,۹۲۰	۲۳,۸۸۷	۱۰,۳۹۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۱۹,۶۹۷	۱۶۹,۲۰۱	۹۳,۱۸۰
جمع بدهی های غیر جاری	۳۸۱,۶۰۱	۱۹۳,۰۸۸	۱۰۳,۵۷۰





گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۲,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۳,۵۸۸ میلیارد ریال

بدهی های جاری			
۷۸۴,۸۴۴	۴۱۵,۴۴۰	۲۰۲,۲۶۵	۳۹۷,۱۹۷
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها			
۱۹۲,۴۱۴	۱۰۹,۴۵۱	۶۲,۹۵۰	۲۴,۷۸۰
مالیات پرداختنی			
۱۳۴,۱۷۷	۳۱,۵۲۶	۶۴۵	۶۴۶
سود سهام پرداختنی			
۲۱۲,۴۶۱	۱۸۳,۱۰۸	۰	۶,۰۵۶
تسهیلات مالی			
۱۹۸,۴۵۳	۱۹۳,۶۳۴	۴۵۶,۹۰۵	۸۶,۸۷۶
پیش دریافتها			
۱,۵۲۲,۳۴۹	۹۳۳,۱۵۹	۷۲۲,۷۶۵	۵۱۵,۵۵۵
جمع بدهی های جاری			
۱,۹۰۳,۹۵۰	۱,۱۲۶,۲۴۷	۹۱۶,۵۶۲	۶۱۹,۱۲۵
جمع بدهی ها			
۶,۰۶۱,۰۳۷	۴,۸۹۳,۰۸۰	۲,۰۷۸,۴۸۶	۱,۴۴۶,۳۱۴
جمع بدهی ها و حقوق مالکانه			

صورت جریان وجه نقد شرکت طی سه سال اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ شرح ذیل میباشد:

ارقام به میلیون ریال			
شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	سال ۱۴۰۰	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۲۱۶,۳۴۷	۲۸,۰۹۵	۱۴۲,۶۰۷
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۳,۵۳۶)	(۶۸,۶۷۰)	(۱,۹۹۴)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی	۱۸۲,۸۱۱	(۴۰,۵۷۵)	۱۴۰,۶۱۳
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری:			
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۸,۱۵۹	(۳۵,۷۲۲)	۲,۸۱۱
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۴۳,۷۶۷)	(۱۰,۹۰۰)	(۱۱,۶۸۲)
دریافت های نقدی حاصل از واگذاری سرمایه گذاری بلند مدت	۵۰,۴۰۱	۰	۰
دریافت های نقد حاصل از تسهیلات اعطایی به شرکتهای فرعی	۰	۲۰۹,۰۰۵	۱,۳۰۰
پرداخت های نقدی بابت تسهیلات اعطایی به دیگران	۰	(۱۴۱,۰۰۵)	(۴۵)
دریافتهای نقدی حاصل از سود سپرده های سرمایه گذاری های بانکی	۴,۷۰۵	۷,۳۸۰	۲,۵۷۷
پرداخت های نقدی جهت سرمایه گذاری بلند مدت	۰	(۵۰,۰۰۱)	۰
دریافت های نقدی بابت سود سهام	۰	۲۲,۵۱۰	۰
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری	(۸۰,۵۰۲)	۱,۲۶۷	(۴,۹۹۴)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی	۱۰۲,۳۰۹	(۳۹,۳۰۸)	۱۳۵,۶۱۹
جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی:			
دریافت های نقد حاصل از افزایش سرمایه	۰	۰	۱۳۹,۹۵۸
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۱۸۰,۰۰۰	۰	۵,۸۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۵۳,۸۲۱)	(۵۳,۷۹۹)	(۴۹,۸۰۲)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۱۷,۰۶۸)	(۱۰,۰۸۷)	(۶,۳۱۴)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۸۶۹)	(۶,۰۴۸)	(۹)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی	۸,۲۴۲	(۶۹,۹۳۴)	۸۹,۶۳۳
خالص افزایش در موجودی نقد	۱۱۰,۵۵۱	(۱۰۹,۲۴۲)	۲۲۵,۲۵۲
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۲۵۸,۳۲۲	۳۶۷,۶۱۵	۳۰,۲۳۸
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۲۸,۶۱۴	(۵۱)	۷,۶۷۴
مانده موجودی نقد در پایان دوره مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۶/۳۱	۳۹۷,۴۸۷	۲۵۸,۳۲۲	۳۶۳,۱۶۴



۱۰ - نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

طبق مجوز شماره ۲۵۴-۸۲۳۷۰۹ مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۹ سازمان بورس اوراق بهادار و مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۰۱/۲۲ مجمع عمومی فوق العاده، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۷۹۹٫۹۹۷ میلیون ریال به ۲٫۵۸۷٫۹۹۷ ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها به تصویب رسید و افزایش سرمایه از مبلغ ۷۹۹٫۹۹۷ میلیون ریال به مبلغ ۲٫۵۸۷٫۹۹۷ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها انجام و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۱ 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 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

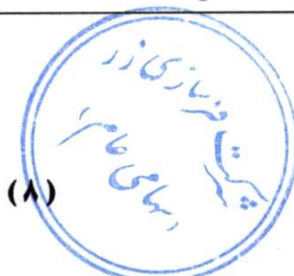
ب - بهره مندی از تخفیف مقرر در بند " ف " تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور مصوب مجلس شورای اسلامی

به استناد مفاد بند " ف " تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱ کل کشور به منظور تشویق شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس و ترغیب آنها به عدم تقسیم بخش بیشتری از وداکتابی و استفاده از منابع حاصل برای افزایش سرمایه و در نتیجه توسعه بخش های تولیدی و ایجاد فرصت های جدید شغلی در سال ۱۴۰۱ 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 ۱٫۰۰۰ 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 ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ مبلغ ۱٫۱۳۸٫۵۲۲ میلیون ریال می باشد که با کسر سود سهام مصوب به مبلغ ۱۰۳٫۵۲۰ میلیون ریال مانده نهایی آن مبلغ ۳۳۲٫۱۰۰ میلیون ریال بوده و افزایش سرمایه پیشنهادی را پوشش می دهد. افزایش سرمایه پیشنهادی از ۲٫۵۸۷٫۹۹۷ میلیون ریال به ۳٫۵۸۷٫۹۹۷ میلیون ریال به مبلغ ۱٫۰۰۰ میلیارد ریال و به میزان ۳۸/۶٪ از محل سود انباشته به شرح زیر می باشد:

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



گزارش توضیحی افزایش سرمایه هبات مدبره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۲,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۳,۵۸۸ 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 ۱۴۰۱ آثار ناشی از تحقق افزایش سرمایه و نیز تنزیل جریانات نقدی از سال ۱۴۰۲ 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 ۱۴۰۱، حداکثر توان افزایش تولید در صورت تحقق افزایش سرمایه حدوداً ۲۰ 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، درصد افزایش تولید معادل ۱۳ درصد در محاسبات لحاظ گردیده است. با توجه به توضیحات فوق، مقدار تولید و فروش به شرح زیر برآورد گردیده است:

تعداد برآوردی تولید (فروش) محصولات						
شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳	
	تن	تن	تن	تن	تن	تن
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۱۰۰۱۵	۱۰۰۱۵	۱۰۰۱۵	۱۰۰۱۵	۱۰۰۱۵	۱۰۰۱۵
در صورت انجام افزایش سرمایه	۱۰۰۱۵	۱۱۳۱۷	۱۱۳۱۷	۱۱۳۱۷	۱۱۳۱۷	۱۱۳۱۷

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

مبلغ برآوردی فروش محصولات						
شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۵۵۵۲٫۹۶۳	۷٫۶۰۸۸۵۲	۹٫۸۹۱۵۰۷	۱۲۵۵۸٫۹۶۰	۱۴۵۳۰٫۶۲۴	۱۶۰۱۶٫۶۴۸
در صورت انجام افزایش سرمایه	۵۵۵۲٫۹۶۳	۸۵۹۸٫۰۰۳	۱۱٫۱۷۷٫۴۰۳	۱۴۵۳۰٫۶۲۴	۱۶۰۱۶٫۶۴۸	۱۸۸۸۹٫۸۱۲



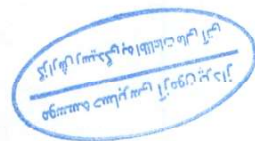
گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

از مبلغ ۲,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۳,۵۸۸ میلیارد ریال

ب) بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

با توجه به روند سنوات قبل و بودجه اصلاحی سال ۱۴۰۱ نسبت بهای تمام شده به فروش حدود ۷۷ درصد برآورد گردیده است که با فرض تحقق افزایش سرمایه، چون حجم تولید حدود ۱۳۰۲ تن و یا حدود ۱۰ درصد افزایش خواهد یافت و از طرفی افزایش فوق با ظرفیت فعلی کارخانه محقق خواهد گردید، لذا سهم هزینه های ثابت هر واحد کاهش می یابد که با توجه به سهم هزینه های ثابت در کل قیمت تمام شده، اثر فوق حدود ۳ درصد در کل خواهد بود، به عبارت دیگر در فرض انجام افزایش سرمایه، نسبت بهای تمام شده به فروش معادل ۷۵ درصد برآورد می گردد.

بهای تمام شده برآوردی درآمدهای عملیاتی					
شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۴,۵۲۶,۵۹۲	۵,۸۸۴,۵۷۰	۷,۶۴۹,۹۴۰	۹,۹۴۴,۹۳۳	۱۲,۹۲۸,۳۹۹
در صورت انجام افزایش سرمایه	۴,۵۲۶,۵۹۲	۶,۴۵۰,۰۷۷	۸,۳۸۵,۱۰۰	۱۰,۹۰۰,۶۳۰	۱۴,۱۷۰,۸۱۹



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 ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۳
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۴۰۳,۸۵۴	۵۴۵,۲۰۳	۷۳۶,۰۲۴	۹۹۳,۶۳۲	۱,۳۴۱,۴۰۴
در صورت انجام افزایش سرمایه	۴۰۳,۸۵۴	۵۶۵,۳۹۶	۷۹۱,۵۵۴	۱,۰۱۰,۸۱۷	۱,۵۵۱,۴۴۶

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

از مبلغ ۲,۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۳,۵۸۸ میلیارد ریال

ت) سایر درآمدهای عملیاتی

سایر درآمدهای عملیاتی عمدتاً شامل فروش ضایعات و سود تسعیر ارز می باشد که به تبع افزایش تولید 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 ۱۳ درصد لحاظ گردیده است.

سایر درآمدهای عملیاتی					شرح
سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۶۵,۳۹۷	۱۲۷,۲۲۹	۹۷,۸۶۸	۷۵,۲۸۳	۵۷,۹۱۰	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۱۸۶,۸۹۹	۱۴۳,۷۶۹	۱۱۰,۵۹۱	۸۵,۰۷۰	۵۷,۹۱۰	در صورت انجام افزایش سرمایه

ج) هزینه های مالی

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



هزینه های مالی					شرح
سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۷,۷۰۲	۴۷,۷۰۲	۴۷,۷۰۲	۴۷,۷۰۲	۴۷,۷۰۲	در صورت عدم انجام افزایش سرمایه
۴۷,۷۰۲	۴۷,۷۰۲	۴۷,۷۰۲	۴۷,۷۰۲	۴۷,۷۰۲	در صورت انجام افزایش سرمایه

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 با افزایش ۳۰ درصد در محاسبات منظور شده است.

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی					
شرح	سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۵
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
در صورت عدم انجام افزایش سرمایه	۳۷۶,۳۳۵	۴۸۳,۹۰۵	۶۲۹,۰۷۷	۸۱۷,۸۰۰	۱,۰۶۳,۱۳۹
در صورت انجام افزایش سرمایه	۳۷۶,۳۳۵	۴۸۳,۹۰۵	۶۲۹,۰۷۷	۸۱۷,۸۰۰	۱,۰۶۳,۱۳۹

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 "ف" تبصره ۲ قانون بودجه سال ۱۴۰۱، صوفه جویی مالیاتی ناشی از تحقق افزایش سرمایه که منجر به ورود جریان نقدی مالیات پرداختی سال ۱۴۰۰ می شود به شرح ذیل قابل محاسبه می باشد:

شرح	مبلغ
سود خالص سال ۱۴۰۰	۹۱۲,۹۷۰
سود سهام مصوب	(۱۰۳,۵۲۰)
سود تقسیم نشده سال ۱۴۰۰	۸۰,۹۴۵۰
نرخ موثر مالیاتی	۲۲,۵٪
صوفه جویی مالیاتی	۱۸۲,۱۲۶

شرکت فنی سازی زد (سهامی عام)

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

از مبلغ ۲٫۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۳٫۵۸۸ 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 ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		سال ۱۴۰۰
	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	
۱۸,۸۸۹,۸۱۲	۱۶,۷۱۶,۶۶۸	۱۲,۸۵۸,۹۶۰	۱۱,۱۷۷,۶۰۳	۹,۸۹۱,۵۰۷	۸,۵۸۱,۰۰۳	۷,۶۰۸,۸۵۲	۵,۸۵۲,۹۶۳	۵,۸۵۲,۹۶۳	۳,۰۴۰,۳۴۵
(۱۴,۱۷۰,۸۱۹)	(۱۲,۹۸۸,۳۹۹)	(۹,۹۴۴,۹۱۳)	(۸,۳۸۵,۱۰۰)	(۷,۶۴۹,۹۴۰)	(۶,۴۵۰,۰۷۷)	(۵,۸۸۴,۵۷۰)	(۴,۵۲۶,۵۹۲)	(۴,۵۲۶,۵۹۲)	(۲,۳۰۲,۶۶۶)
۴,۷۱۸,۹۹۳	۳,۷۸۸,۲۶۸	۲,۹۱۴,۰۳۷	۲,۷۹۲,۳۰۴	۲,۱۴۱,۵۶۷	۲,۱۴۷,۹۱۶	۱,۷۲۴,۲۸۲	۱,۳۱۶,۳۷۱	۱,۳۱۶,۳۷۱	۸۳۷,۸۷۹
(۱,۵۵۱,۴۴۶)	(۱,۳۴۱,۴۰۴)	(۹۹۳,۶۳۲)	(۷۹۱,۵۵۴)	(۷۳۶,۰۱۴)	(۵۶۵,۳۹۶)	(۵۴۵,۲۰۳)	(۴۰۳,۸۵۴)	(۴۰۳,۸۵۴)	(۲۹۱,۱۴۰)
۱۸۶,۸۹۹	۱۶۵,۳۹۷	۱۲۷,۲۲۹	۱۱۰,۵۹۱	۹۷,۸۶۸	۸۵,۰۷۰	۷۵,۲۸۳	۵۷,۹۱۰	۵۷,۹۱۰	۲۶,۷۰۸
۳,۵۵۴,۴۴۷	۲,۶۱۲,۲۴۲	۲,۴۷۵,۵۸۸	۲,۱۱۱,۳۴۱	۱,۶۰۳,۴۱۱	۱,۶۶۷,۶۰۰	۱,۲۵۴,۳۶۳	۹۸۰,۴۲۷	۹۸۰,۴۲۷	۵۷۳,۴۴۷
(۴۷,۷۰۲)	(۴۷,۷۰۲)	(۴۷,۷۰۲)	(۴۷,۷۰۲)	(۴۷,۷۰۲)	(۴۷,۷۰۲)	(۴۷,۷۰۲)	(۴۷,۷۰۲)	(۴۷,۷۰۲)	(۱۰۰,۸۸۷)
۱,۰۶۳,۱۳۹	۱,۰۶۳,۱۳۹	۸۱۷,۸۰۰	۶۲۹,۰۷۷	۶۲۹,۰۷۷	۴۸۳,۹۰۵	۴۸۳,۹۰۵	۳۷۲,۳۳۵	۳۷۲,۳۳۵	۳۴۹,۶۱۰
۴,۳۴۹,۸۸۴	۳,۶۲۷,۶۷۹	۲,۸۱۷,۷۳۱	۲,۶۹۲,۷۱۵	۲,۱۸۴,۷۸۶	۲,۱۰۳,۸۰۳	۱,۶۹۰,۵۶۶	۱,۳۰۴,۹۶۰	۱,۳۰۴,۹۶۰	۹۱۲,۹۷۰
(۷۰۴,۶۸۹)	(۵۴۴,۳۷۲)	(۴۴۴,۶۲۵)	(۴۴۰,۰۸۴)	(۳۳۰,۳۷۲)	(۳۴۵,۵۴۳)	(۲۵۶,۲۸۴)	(۱۶۳,۹۴۶)	(۱۶۳,۹۴۶)	(۱۱۵,۱۷۱)
					۱۸۲,۱۲۶				
۳,۶۶۵,۱۹۵	۳,۰۸۳,۳۰۷	۲,۳۹۳,۱۰۶	۲,۲۵۲,۶۳۱	۱,۸۵۴,۴۱۴	۱,۹۴۰,۳۸۷	۱,۴۳۴,۲۸۲	۱,۱۴۱,۰۱۳	۱,۱۴۱,۰۱۳	۷۸۷,۷۹۹



۱۵ - پیش بینی جریان وجوه نقد

شرح	سرمایه گذاری اوله	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵
سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۱,۱۴۱,۰۱۳	۱,۹۴۰,۳۸۷	۲,۲۵۲,۶۳۱	۲,۱۷۷,۵۸۲	۳,۶۶۵,۱۹۵	
سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱,۱۴۱,۰۱۳	۱,۴۳۴,۲۸۲	۱,۸۵۴,۴۱۴	۲,۳۹۳,۱۰۶	۳,۰۸۳,۳۰۷	
خالص تغییرات سود (زیان)	۰	۵۰۶,۱۰۵	۳۹۸,۲۱۷	۴۸۴,۴۷۶	۵۸۱,۸۸۸	
تفاوت استهلاک	۰	۰	۰	۰	۰	
جریان نقدی ورودی	۰	۵۰۶,۱۰۵	۳۹۸,۲۱۷	۴۸۴,۴۷۶	۵۸۱,۸۸۸	
جریان نقدی خروجی	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	۰	۰	
خالص جریان نقدی	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	۵۰۶,۱۰۵	۳۹۸,۲۱۷	۴۸۴,۴۷۶	۵۸۱,۸۸۸	
ارزش فعلی جریانهای نقدی آتی با نرخ ۲۱٪	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	۴۱۸,۲۶۸	۲۷۱,۹۸۷	۲۷۳,۴۷۴	۲۷۱,۴۵۵	

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	۲۱٪
خالص ارزش فعلی (NPV) - میلیون ریال	۲۳۵,۱۸۵
دوره بازگشت سرمایه (PP) - ماه	۳۹

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 ۳۳ 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 .





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 ۲۱ درصد بالغ بر ۲۳۵۱۸۵ 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 ۳۹ ماه و دروه بازگشت ارزش فعلی سرمایه گذاری حدوداً ۵۰ 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 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 خود کفایی در تولید محصولات فنرو 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.

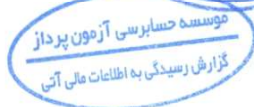
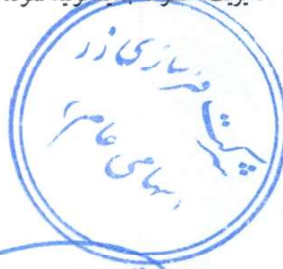
ریسک های مرتبط با شرکت و فعالیت آن به شرح ذیل می باشد:

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.





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

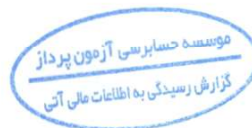
در ابتدای ایجاد و راه اندازی، شرکت فنر سازی زر به عنوان یکی از معدود تولید کنندگان محصولات فنر شناخته می شد اما اکنون پس از گذشت چند دهه تعداد شرکت های ثبت شده در این زمینه به چندین شرکت بالغ شده که نتیجه منطقی چنین رشدی، ایجاد محیط رقابتی است که هر یک سعی در به دست آوردن سهم بازار دیگری دارد از طرف 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.



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 ۲۵۸۸ میلیارد ریال به مبلغ ۳۵۸۸ میلیارد ریال معادل ۳۹ 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

