

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت

(سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی

به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام

همراه با گزارش توجیهی هیأت مدیره

در مورد افزایش سرمایه

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحات

الف - گزارش بازرسی قانونی در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت (۱) و (۲)

ب - گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (۱) تا (۲۲)

* * * * *



گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۲

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۱ آذر ۱۴۰۲ هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) به آن مجمع، مبنی بر لزوم افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۸۰,۰۰۰ میلیارد ریال فعلی به مبلغ ۲۸۰,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۰۰,۰۰۰ میلیارد ریال)، مشتمل بر صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه 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 از محل سود انباشته و به منظور اصلاح ساختار مالی، جبران بخشی از سرمایه‌گذاری‌های انجام شده، حفظ و افزایش عملیات جاری و جلوگیری از خروج نقدینگی ارائه گردیده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتیبان مفروضات و با فرض تحقق مفروضات هیأت مدیره، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یادشده، براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداران ارائه شده است.

۴- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند بااهمیت باشد.



۵- لازم به ذکر است، براساس الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، با عنایت به میزان افزایش سرمایه درخواستی توسط هیات مدیره شرکت و تصمیمات مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۸/۲۳ در خصوص تخصیص و تقسیم سود مصوب به مبلغ ۵,۴۰۰ میلیارد ریال، انتقال مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته به سرفصل سرمایه شرکت از نظر این مؤسسه بلامانع است. بدیهی است، انجام افزایش سرمایه یادشده با رعایت مبانی پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت و پس از دریافت مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر خواهد بود.

تاریخ: ۲۷ آذر ۱۴۰۲

مؤسسه حسابرسی بهمند

هومن هشی
(۸۷۱۵۷۳)

احمد رضا شریفی
(۸۷۱۵۸۱)



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

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

احتراماً، به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، اساسنامه شرکت و الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، در ارتباط با افزایش سرمایه از مبلغ ۱۸,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ ریال (افزایش به مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۵۵.۵ درصد) از محل سود انباشته تقدیم میگردد.

اعضای هیئت مدیره اعتقاد دارد اطلاعات مندرج در این گزارش توجیهی هماهنگ با واقعیت های موجود و اثر آنها در آینده تاحدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است، بر این اساس هیئت مدیره اعتقاد دارد:

(۱) تمامی مفروضات با اهمیت موثر بر اطلاعات مالی آتی در این گزارش افشا شده اند.

(۲) مفروضات مورد استفاده در این گزارش بر مبنای معقولی استوار بوده و متناسب با هدف گزارش توجیهی می باشد.

(۳) اطلاعات مالی آتی در این گزارش بر اساس مفروضات به نحو مناسب محاسبه و با رعایت استاندارد حسابداری انجام گردیده است.

(۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت های مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده اند.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۲/۰۹/۱۱ به تأیید اعضای هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	حسین سلیمی	رئیس هیئت مدیره	
شرکت پرشیا جاوید پویا (مسئولیت محدود)	علی موسوی	نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)	مجتبی احمدی	عضو هیئت مدیره	
شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)	علی حیدری	عضو هیئت مدیره	
گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)	مهران سلطانی	عضو هیئت مدیره و سرپرست	

شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
سهامی عام
شماره ثبت: ۳۹۳۵۲

موسسه حسابرسی بهمن
گزارش

فهرست مطالب

فهرست مطالب	
۳	۱- مشخصات شرکت
۳	۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت
۳	۱-۲- موضوع فعالیت اصلی شرکت
۴	۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران
۴	۱-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۵	۱-۵- سرمایه شرکت
۵	۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۵	۱-۷- وضعیت سهام شرکت
۶	۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود
۶	۱-۹- ترکیب سرمایه‌گذاران
۷	۲- وضعیت مالی شرکت
۷	۲-۱- صورت سود و زیان
۸	۲-۲- صورت وضعیت مالی
۹	۲-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۱۰	۲-۴- صورت جریان‌های نقدی
۱۱	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۱	۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۱	۳-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۱	۳-۳- منابع افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۲	۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۲	۴-۱- پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۳	۴-۲- پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۱۵	۴-۳- پیش‌بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه
۱۶	۴-۴- پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی
۱۹	۴-۵- مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان و تقسیم سود
۱۹	۴-۵-۱- درآمدهای عملیاتی
۱۹	۴-۵-۲- هزینه‌های عملیاتی
۱۹	۴-۵-۳- سود سهام مصوب (سود تقسیم شده)
۲۰	۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۲۱	۵-۱- عوامل ریسک
۲۲	۶- پیشنهاد هیئت مدیره

۱- مشخصات شرکت

۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) از مصادیق نهاد های مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بنده ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می‌گردد. گروه شامل شرکت سهامی عام سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (شرکت اصلی) و شرکت های فرعی آن است. شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۶۲/۰۷/۲ با نام شرکت لامپ البرز (سهامی خاص)، تحت شماره ثبت ۴۹۳۵۲ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۲۷۳۵۸۶ نزد اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید، در تاریخ ۱۳۷۵/۳/۱۲ طبق تصمیم مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، نام شرکت به شرکت سرمایه‌گذاری صنعت و معدن و شخصیت حقوقی آن به (سهامی عام) تغییر پیدا کرد، همچنین براساس صورت جلسه مجمع عمومی فوق العاده به تاریخ ۱۳۹۷/۰۸/۱۴ نام شرکت به سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت تغییر یافت. شرکت در تاریخ ۱۳۷۶/۱۲/۲۵ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و در حال حاضر شرکت از واحدهای تجاری فرعی شرکت توسعه صنعتی ایران است. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۱۴ سال مالی شرکت از پایان آذرماه هر سال به ۳۱ مردادماه هر سال تغییر یافت، همچنین نشانی مرکز اصلی شرکت به تهران، خیابان شهید باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۱۰۶، طبقه پنجم کد پستی ۱۹۷۱۹۸۳۱۰۳ تغییر یافت.

۱-۲- موضوع فعالیت اصلی شرکت

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از: سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، موسسات یا صندوق های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد و همچنین سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمیدهد.

۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت و درصد مالکیت آنها در تاریخ ۳۱ مرداد ماه ۱۴۰۲ به شرح زیر است.

جدول شماره ۱: آخرین ترکیب سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	حقوقی	۹,۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۱
گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)	حقوقی	۲,۹۳۴,۰۷۹,۹۸۶	۱۶
سایر سهامداران	حقوقی/حقیقی	۵,۹۱۵,۹۲۰,۰۱۴	۳۳
جمع		۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۱-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای حقوقی هیئت مدیره انتخاب شده اند. همچنین، بر اساس صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۰۸ اعضای حقیقی هیات مدیره به شرح جدول زیر انتخاب گردیده اند:

جدول شماره ۲: اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده	سمت	موظف/غیرموظف
گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	حسین سلیمی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت پرشیا جاوید پویا (مسئولیت محدود)	علی موسوی	نایب رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)	مجتبی احمدی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)	علی حیدری	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)	مهران سلطانی	عضو هیئت مدیره و سرپرست	موظف

۵-۱- سرمایه شرکت

آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

جدول شماره ۳: آخرین تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۱/۰۱/۲۲	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۹/۰۴/۲۹	۴,۵۰۰,۰۰۰	۳۳.۳۳	۶,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
۱۳۹۶/۱۰/۲۷	۳,۰۰۰,۰۰۰	۵۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	سود انباشته مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۴/۰۶/۳۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته مطالبات و آورده نقدی

۶-۱- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۲/۰۸/۲۳ موسسه حسابرسی بهمند به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال مالی انتخاب شد. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز مؤسسه حسابرسی بهمند بوده است.

۷-۱- وضعیت سهام شرکت

وضعیت شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) طی ۳ سال مالی به شرح زیر می‌باشد.

جدول شماره ۴: وضعیت سهام شرکت

شرح	۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۴۰۱/۰۵/۳۱	۱۴۰۰/۰۵/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۱۷.۲۳	۱۷.۷۹	۲۴.۴۰
قیمت پایانی - ریالی	۱,۹۸۵	۱,۸۱۱	۶,۲۹۰

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

مبلغ سود خالص و سود تقسیم‌شده شرکت در سه سال مالی گذشته به شرح جدول زیر بوده است.

جدول شماره ۵: روند سودآوری و تقسیم سود

شرح	۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۴۰۱/۰۵/۳۱	۱۴۰۰/۰۵/۳۱
سرمایه (میلیون ریال)	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
سود خالص (میلیون ریال)	۸,۵۳۷,۶۶۷	۸,۷۴۷,۵۶۲	۷,۲۴۶,۷۵۳
سود پایه هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۴۷۵	۴۸۶	۱,۱۹۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۳۰۰	۳۰۰	۵۷۰

۹-۱- ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول شماره ۶: ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

۳۱ مرداد ۱۴۰۲		
درصد	میلیون ریال	
سرمایه گذاری کوتاه مدت :		
۵۴٪	۱۸,۰۲۴,۲۹۷	سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس/فرا بورس
۳۴٪	۱۱,۳۵۹,۵۹۲	سایر اوراق بهادار
۸۸٪	۲۹,۳۸۳,۸۸۹	
سرمایه گذاری بلند مدت :		
۱۲٪	۳,۹۳۱,۵۲۱	سرمایه گذاری در شرکت فرعی
۰٪	۱۳,۰۷۲	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
۰٪	۸۷,۱۸۰	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
۰٪	۶۶,۷۳۵	سرمایه گذاری در املاک
۱۲٪	۴,۰۹۸,۵۰۸	
۱۰۰٪	۳۳,۴۸۲,۳۹۷	

۲- وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده مقایسه ای شرکت ۳ سال مالی و دوره سه ماهه منتهی به ۳۰ آبان ۱۴۰۲ به شرح جدول زیر می باشد.

جدول شماره ۷: صورت سود و زیان شرکت- مبالغ به میلیون ریال

۲-۱- صورت سود و زیان

حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آبان ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۱	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۰
درآمدهای عملیاتی:			
درآمد سود سهام	۴۱۰,۵۸۰	۱,۳۸۶,۱۱۶	۱,۰۳۴,۶۶۶
درآمد سود تضمین شده	۲,۳۸۴,۶۵۸	۴۳۱,۲۸۸	۲,۹۴۷
سود فروش سرمایه گذاری ها	۶,۲۸۷,۲۹۶	۷,۱۲۱,۵۹۳	۱,۱۳۸,۲۸۴
سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	-	-	-
جمع درآمدهای عملیاتی	۹,۰۸۲,۵۳۴	۸,۹۳۸,۹۹۷	۲,۱۷۵,۸۹۷
هزینه های عملیاتی			
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۶۸,۱۶۲)	(۳۷۸,۵۴۷)	(۱۰۶,۳۷۲)
	۸,۷۱۴,۳۷۲	۸,۵۶۰,۴۵۰	۲,۰۶۹,۵۲۵
سود عملیاتی			
هزینه مالی	(۱۶,۱۱۴)	(۹۹,۱۵۸)	(۱۲,۳۸۸)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴۹,۳۰۴	۷۶,۳۷۵	-
سود قبل از مالیات	۸,۷۴۷,۵۶۲	۸,۵۳۷,۶۶۷	۲,۰۵۶,۱۳۷
هزینه مالیات بر درآمد	(۲,۴۶۰)	-	-
سود خالص	۸,۷۴۷,۵۶۲	۸,۵۳۷,۶۶۷	۲,۰۵۶,۱۳۷
سود پایه هر سهم:			
سود عملیاتی (ریال)	۴۸۴	۴۷۶	۱۱۴
سود غیر عملیاتی (ریال)	۲	(۱)	-
سود پایه هر سهم	۴۸۶	۴۷۵	۱۱۴

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

۲-۲- صورت وضعیت مالی

جدول شماره ۸: صورت وضعیت مالی شرکت - مبالغ به میلیون ریال

۱۴۰۰/۰۵/۳۱	۱۴۰۱/۰۵/۳۱	۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۴۰۲/۰۸/۳۰	
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده	
				دارایی ها
				دارایی های غیر جاری:
۶۷۷,۰۷۳	۷۶۲,۷۲۱	۹۳۲,۰۲۱	۹۲۳,۴۶۴	دارایی های ثابت مشهود
۷۸,۲۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	سرمایه گذاری در املاک
-	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	دارایی های نامشهود
۴۴۸,۰۶۰	۳,۱۹۶,۵۲۸	۳,۹۳۱,۵۲۱	۳,۹۳۱,۵۲۱	سرمایه گذاری در شرکت فرعی
۷۳۰	۷۳۰	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
۳۸۷,۲۴۵	۸۱,۵۷۲	۸۷,۱۸۰	۸۷,۱۸۰	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۷,۶۴۶	۱۱,۳۸۹	۱۵,۱۱۲	۱۵,۱۱۲	دریافتی های بلند مدت
۱,۶۰۸,۹۸۹	۴,۱۲۰,۹۸۳	۵,۰۴۶,۹۶۹	۵,۰۳۸,۳۹۲	جمع دارایی های غیر جاری
				دارایی های جاری:
۵۵,۹۲۹	۵,۸۳۳	۱۶,۸۵۸	۱۰,۰۲۹	پیش پرداخت
۱,۸۱۰,۹۵۸	۵۲۷,۵۵۶	۱,۵۷۹,۵۰۵	۲,۸۸۳,۴۰۹	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۲۳,۶۳۹,۶۸۲	۲۸,۲۴۴,۵۰۸	۲۹,۳۸۳,۸۸۹	۲۹,۵۲۵,۰۴۳	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۵,۵۰۱	۱۲,۶۸۶	۱۱,۶۹۶	۶۱۱,۴۶۱	موجودی نقد
۲۵,۰۴۳,۹۳۶	۲۸,۷۹۰,۵۸۳	۳۰,۹۹۱,۹۴۸	۳۲,۰۲۹,۹۴۲	جمع دارایی های غیر تجاری شده برای فروش
۷۱,۰۶۲	-	-	-	
۲۵,۶۰۳,۱۳۲	۲۸,۷۹۰,۵۸۳	۳۰,۹۹۱,۹۴۸	۳۲,۰۲۹,۹۴۲	جمع دارایی های جاری
۲۷,۲۱۲,۱۲۱	۳۲,۹۱۱,۵۶۶	۳۶,۰۳۸,۸۹۷	۳۸,۰۶۸,۳۳۴	جمع دارایی ها
				حقوق مالکانه و بدهی ها:
				حقوق مالکانه:
۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
-	-	۱۰,۸۹۵	۱۰,۹۵۱	صرف سهام خزانه
۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۳۷,۳۷۸	۱,۴۶۴,۲۶۱	۱,۴۶۴,۲۶۱	اندوخته قانونی
۱۹,۸۱۸,۶۳۲	۱۳,۲۰۳,۷۶۲	۱۵,۹۲۹,۴۵۶	۱۲,۵۸۵,۵۹۳	سود انباشته
(۹۹,۴۴۲)	(۳۰,۵۱۳)	(۴۹,۳۱۱)	(۵۸,۰۴۲)	سهام خزانه
۲۶,۸۰۷,۱۹۰	۳۲,۲۱۰,۶۲۷	۳۵,۳۵۵,۳۰۱	۳۲,۰۰۲,۷۶۳	جمع حقوق مالکانه
				بدهی ها:
				بدهی های غیر جاری:
۲,۸۷۷	۲,۲۷۹	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۲,۸۷۷	۲,۲۷۹	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	جمع بدهی های غیر جاری
				بدهی های جاری:
۹۴,۰۶۰	۲۳۷,۶۷۱	۱۷۵,۳۵۳	۱۵۰,۹۹۹	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۵۹,۹۷۱	-	-	-	مالیات پرداختی
۲۳۵,۲۰۱	۵۲,۷۴۹	۷۹,۲۹۲	۵,۴۷۷,۹۳۹	سود سهام پرداختی
-	۴۰۳,۹۴۵	۴۰۴,۹۶۷	۴۱۸,۳۵۴	تسهیلات مالی
۱۲,۸۲۲	۴,۲۹۵	۶,۸۶۶	۱,۱۶۱	ذخایر
۴۰۲,۰۵۴	۶۹۸,۶۶۰	۶۶۶,۴۷۸	۶,۰۴۸,۴۵۳	جمع بدهی های جاری
۴۰۴,۹۳۱	۷۰۰,۹۳۹	۶۸۳,۵۹۶	۶,۰۶۵,۵۷۱	جمع بدهی ها
۲۷,۲۱۲,۱۲۱	۳۲,۹۱۱,۵۶۶	۳۶,۰۳۸,۸۹۷	۳۸,۰۶۸,۳۳۴	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

۳-۲- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جدول شماره ۹: صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت- مبالغ به میلیون ریال

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۹/۰۵/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰	۸۰۰	۱۴,۱۷۴,۹۳۵	-	۲۰,۷۷۵,۷۳۵
سود خالص	-	-	-	-	۷,۱۶۴,۷۵۳	-	۷,۱۶۴,۷۵۳
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۵۰۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۷۴۲,۳۴۸)	(۷۴۲,۳۴۸)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۶۴۲,۹۰۶	۶۴۲,۹۰۶
زیان حاصل از فروش سهام خزانه	-	-	-	-	(۲۱,۸۵۶)	-	(۲۱,۸۵۶)
اندوخته قانونی	-	-	-	(۸۰۰)	۸۰۰	-	-
اصلاح اشتباهات	-	-	-	-	۴۸۸,۰۰۰	-	۴۸۸,۰۰۰
مانده در ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ (حسابرسی شده)	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۳۰۶,۶۳۲	(۹۹,۴۴۲)	۲۶,۸۰۷,۱۹۰
سود خالص	-	-	-	-	۸,۷۴۷,۵۶۲	-	۸,۷۴۷,۵۶۲
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳,۴۲۰,۰۰۰)	-	(۳,۴۲۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	(۱۲,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۲۰۴,۶۷۴)	(۲۰۴,۶۷۴)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۲۷۲,۶۰۳	۲۷۲,۶۰۳
سود حاصل از فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۶,۹۴۶	-	۶,۹۴۶
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۴۲۷,۳۷۸	-	(۴۲۷,۳۷۸)	-	-
مانده در ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ (حسابرسی شده)	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۳۷,۳۷۸	-	۱۳,۲۰۳,۷۶۲	(۳۰,۵۱۳)	۳۲,۲۱۰,۶۲۷
سود خالص	-	-	-	-	۸,۵۳۷,۶۶۷	-	۸,۵۳۷,۶۶۷
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۵,۴۰۰,۰۰۰)	-	(۵,۴۰۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۸۲,۱۶۱)	(۸۲,۱۶۱)
فروش سهام خزانه	-	۱۰,۸۹۵	-	-	۱۴,۹۱۰	۶۴,۳۶۳	۹۰,۱۶۸
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۴۲۶,۸۸۳	-	(۴۲۶,۸۸۳)	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ (حسابرسی شده)	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۹۵	۱,۴۶۴,۲۶۱	-	۱۵,۹۲۹,۴۵۶	(۴۹,۳۱۱)	۳۵,۳۵۵,۳۰۱
سود خالص	-	-	-	-	۲,۰۵۶,۱۲۷	-	۲,۰۵۶,۱۲۷
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۵,۴۰۰,۰۰۰)	-	(۵,۴۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	-	-	-	-	-	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۱۱,۰۸۲)	(۱۱,۰۸۲)
فروش سهام خزانه	-	۵۶	-	-	-	۲,۳۵۱	۲,۴۰۷
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۰۸/۳۰ (حسابرسی نشده)	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۹۵۱	۱,۴۶۴,۲۶۱	-	۱۲,۵۸۵,۵۹۳	(۵۸,۰۴۲)	۳۲,۰۰۲,۷۶۳

موسسه حسابرسی بهمن گزارشگری

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

۴-۲- صورت جریان های نقدی

جدول شماره ۱۰: صورت جریان های نقدی شرکت- مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۰ (حسابرسی شده)	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	دوره مالی سه ماهه منتهی به ۳۰ آبان ۱۴۰۲ (حسابرسی نشده)	شرح
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱,۴۳۶,۲۰۲	۳,۲۳۱,۲۹۹	۵,۵۹۳,۱۴۲	۶۰۵,۱۷۲	نقد حاصل از عملیات
(۱,۹۸۳)	(۳,۰۰۲)	-	-	پرداخت نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱,۴۳۴,۲۱۹	۳,۲۲۸,۲۹۷	۵,۵۹۳,۱۴۲	۶۰۵,۱۷۲	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت سرمایه گذاری:
۱۵۱	-	۸۵,۴۶۵	-	دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱۶,۵۹۰)	(۱۰۹,۴۴۰)	(۲۱۶,۸۲۱)	(۴۰,۵۵۵)	پرداخت نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	-	دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود
-	(۱,۳۰۸)	-	-	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
(۱۶,۴۳۹)	(۱۱۰,۷۴۸)	(۱۳۱,۳۵۶)	(۴۰,۵۵۵)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱,۴۱۷,۷۸۰	۳,۱۱۷,۵۴۹	۵,۴۶۱,۷۸۶	۶۰۱,۱۱۷	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
				جریان نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
۶۲۱,۰۵۰	۲۸۰,۵۴۹	۳۸,۴۹۶	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
(۷۴۲,۳۴۸)	(۲۰۴,۶۷۴)	(۳۰,۰۰۰)	-	پرداخت های نقدی حاصل از خرید سهام خزانه
-	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	-	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
-	-	(۸۰۰,۰۰۰)	-	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
-	-	(۹۸,۱۳۷)	-	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۱,۳۳۹,۳۷۳)	(۳۶۰,۵۴۹)	(۵,۳۷۳,۴۵۷)	(۱,۳۵۲)	پرداخت نقدی بابت سود سهام
(۱,۴۶۰,۶۷۱)	(۳,۱۲۹,۶۱۶)	(۵,۴۶۳,۰۹۸)	(۱,۳۵۲)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۴۲,۸۹۱)	(۱۲,۰۶۷)	(۱,۳۱۲)	۵۹۹,۷۶۵	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۶۸,۱۷۲	۲۵,۵۰۱	۱۲,۶۸۶	۱۱,۶۹۶	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۲۲۰	(۷۴۹)	۳۲۱	-	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲۵,۵۰۱	۱۲,۶۸۶	۱۱,۶۹۶	۶۱۱,۴۶۱	مانده موجودی نقد در پایان سال دوره

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) در نظر دارد به منظور بهبود وضعیت ساختار مالی، جبران بخشی از مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام‌شده طی سال‌های مالی گذشته، حفظ و افزایش عملیات جاری و جلوگیری از خروج وجه نقد و در زمینه تامین مالی و تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار و ... سرمایه خود را از مبلغ ۱۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۵۵.۵٪) از محل سود انباشته افزایش دهد. شایان ذکر است در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت با کمبود منابع جهت گسترش فعالیتها مواجه شده که لزوماً ناچار به فروش بخشی از پرتفوی بورسی خود شده و در نتیجه با عدم توسعه، کاهش سودآوری و ساختار مالی نامناسب در سال‌های آتی مواجه خواهد گردید.

۳-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

کل مبلغ سرمایه‌گذاری مورد نیاز برای تحقق اهداف یادشده مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است.

جدول شماره ۱۱: سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن - مبلغ به میلیون ریال

مبلغ برآوردی	شرح	
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	منابع
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام‌شده	مصارف
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع مصارف	

۳-۳- منابع افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۵۵.۵٪) از محل سود انباشته افزایش دهد.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی شرکت در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد.

۴-۱- پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در هر دو حالت انجام سرمایه مطابق جدول زیر است. جدول ۱۲: پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه- منابع به میلیون ریال

درآمدهای عملیاتی:	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۳		سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴		سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵		سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۶		سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۷	
	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
درآمد سود سهام	۱,۴۵۵,۴۲۲	۱,۴۵۵,۴۲۲	۱,۸۴۱,۶۲۰	۱,۸۴۱,۶۲۰	۲,۱۱۳,۶۲۰	۱,۶۵۶,۳۹۲	۲,۵۵۷,۶۲۰	۱,۸۶۹,۳۹۲	۳,۰۱۱,۵۷۰	۲,۱۱۳,۶۲۰
سود فروش سرمایه گذاری ها	۷,۸۳۳,۷۵۲	۷,۸۳۳,۷۵۲	۹,۵۳۷,۱۷۸	۹,۵۳۷,۱۷۸	۱۱,۸۱۲,۱۶۷	۸,۷۰۸,۷۹۹	۱۴,۱۱۶,۱۶۷	۹,۹۸۶,۷۹۹	۱۶,۸۲۹,۸۶۷	۱۶,۸۲۹,۸۶۷
جمع درآمدهای عملیاتی	۹,۲۸۹,۱۷۴	۹,۲۸۹,۱۷۴	۱۱,۳۷۸,۷۹۸	۱۱,۳۷۸,۷۹۸	۱۳,۹۲۵,۷۸۷	۱۰,۳۶۵,۱۹۱	۱۶,۶۷۳,۷۸۷	۱۱,۸۵۶,۱۹۱	۱۹,۸۵۱,۴۳۷	۱۹,۸۵۱,۴۳۷
هزینه های عملیاتی :										
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۹۲,۱۱۱)	(۴۹۲,۱۱۱)	(۶۳۹,۷۴۴)	(۶۳۹,۷۴۴)	(۸۳۱,۶۶۸)	(۸۳۱,۶۶۸)	(۱,۰۸۱,۱۶۸)	(۱,۰۸۱,۱۶۸)	(۱,۴۰۵,۵۱۹)	(۱,۴۰۵,۵۱۹)
سود عملیاتی	۸,۷۹۷,۰۶۳	۸,۷۹۷,۰۶۳	۱۰,۷۳۹,۰۵۴	۱۰,۷۳۹,۰۵۴	۱۳,۰۹۴,۱۱۹	۹,۵۳۳,۵۲۳	۱۵,۵۹۲,۶۱۸	۱۰,۷۷۵,۰۲۳	۱۸,۴۴۵,۹۱۸	۱۸,۴۴۵,۹۱۸
هزینه های مالی	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)
سود قبل از مالیات	۸,۶۹۷,۹۰۵	۸,۶۹۷,۹۰۵	۱۰,۶۳۹,۸۹۶	۱۰,۶۳۹,۸۹۶	۱۳,۰۵۴,۹۶۱	۹,۴۳۴,۳۶۵	۱۵,۴۹۳,۴۶۰	۱۰,۶۷۵,۸۶۵	۱۸,۳۴۶,۷۶۰	۱۸,۳۴۶,۷۶۰
هزینه مالیات بر درآمد										
سود خالص سال/دوره	۸,۶۹۷,۹۰۵	۸,۶۹۷,۹۰۵	۱۰,۶۳۹,۸۹۶	۱۰,۶۳۹,۸۹۶	۱۳,۰۵۴,۹۶۱	۹,۴۳۴,۳۶۵	۱۵,۴۹۳,۴۶۰	۱۰,۶۷۵,۸۶۵	۱۸,۳۴۶,۷۶۰	۱۸,۳۴۶,۷۶۰

موسسه حسابرسی تخصصی
گزارش

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

۴-۲- پیش بینی صورت وضعیت مالی

جدول ۱۳: پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش - مبلغ به میلیون ریال

افزایش سرمایه	در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۷		در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۶		در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۵		در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۴		در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۳	
	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه
دارایی ها:										
دارایی های غیر جاری	۴۸۱,۵۱۸	۶۲۳,۸۰۱	۷۳۳,۲۵۰	۸۱۷,۴۴۱	۸۱۷,۴۴۱	۸۱۷,۴۴۱	۸۸۲,۲۰۴	۸۸۲,۲۰۴	۸۸۲,۲۰۴	۸۸۲,۲۰۴
دارایی های ثابت مشهود	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵
سرمایه گذاری در املاک	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸
دارایی های نامشهود	۳,۹۳۱,۵۲۱	۳,۹۳۱,۵۲۱	۳,۹۳۱,۵۲۱	۳,۹۳۱,۵۲۱	۳,۹۳۱,۵۲۱	۳,۹۳۱,۵۲۱	۳,۹۳۱,۵۲۱	۳,۹۳۱,۵۲۱	۳,۹۳۱,۵۲۱	۳,۹۳۱,۵۲۱
سرمایه گذاری در شرکت فرعی	۱۳۰,۷۲	۱۳۰,۷۲	۱۳۰,۷۲	۱۳۰,۷۲	۱۳۰,۷۲	۱۳۰,۷۲	۱۳۰,۷۲	۱۳۰,۷۲	۱۳۰,۷۲	۱۳۰,۷۲
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۸۷,۱۸۰	۸۷,۱۸۰	۸۷,۱۸۰	۸۷,۱۸۰	۸۷,۱۸۰	۸۷,۱۸۰	۸۷,۱۸۰	۸۷,۱۸۰	۸۷,۱۸۰	۸۷,۱۸۰
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۵,۱۱۲	۱۵,۱۱۲	۱۵,۱۱۲	۱۵,۱۱۲	۱۵,۱۱۲	۱۵,۱۱۲	۱۵,۱۱۲	۱۵,۱۱۲	۱۵,۱۱۲	۱۵,۱۱۲
دریافتی های بلند مدت	۴,۵۹۶,۴۴۶	۴,۷۳۸,۷۲۹	۴,۸۴۸,۱۷۸	۴,۹۳۳,۳۶۹	۴,۹۳۳,۳۶۹	۴,۹۳۳,۳۶۹	۴,۹۹۷,۱۳۲	۴,۹۹۷,۱۳۲	۴,۹۹۷,۱۳۲	۴,۹۹۷,۱۳۲
جمع دارایی های غیر جاری	۱۶,۸۵۸	۱۶,۸۵۸	۱۶,۸۵۸	۱۶,۸۵۸	۱۶,۸۵۸	۱۶,۸۵۸	۱۶,۸۵۸	۱۶,۸۵۸	۱۶,۸۵۸	۱۶,۸۵۸
دارایی های جاری	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۵۷۹,۵۰۵
پیش پرداخت	۴۶,۳۴۹,۳۲۹	۴۶,۳۴۹,۳۲۹	۴۶,۳۴۹,۳۲۹	۴۶,۳۴۹,۳۲۹	۴۶,۳۴۹,۳۲۹	۴۶,۳۴۹,۳۲۹	۴۶,۳۴۹,۳۲۹	۴۶,۳۴۹,۳۲۹	۴۶,۳۴۹,۳۲۹	۴۶,۳۴۹,۳۲۹
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۱,۷۸۸	۲,۲۵۱	۵,۸۱۲	۵,۸۱۲	۵,۸۱۲	۵,۸۱۲	۹,۴۱۸	۹,۴۱۸	۹,۴۱۸	۹,۴۱۸
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۶۸,۴۳۳,۸۱۶	۶۸,۴۳۳,۸۱۶	۶۸,۴۳۳,۸۱۶	۶۸,۴۳۳,۸۱۶	۶۸,۴۳۳,۸۱۶	۶۸,۴۳۳,۸۱۶	۶۸,۴۳۳,۸۱۶	۶۸,۴۳۳,۸۱۶	۶۸,۴۳۳,۸۱۶	۶۸,۴۳۳,۸۱۶
موجودی نقد	۵۲,۸۳۳,۹۲۶	۷۳,۰۷۰,۲۶۲	۵۳,۵۰۴,۲۵۲	۵۳,۵۰۴,۲۵۲	۵۳,۵۰۴,۲۵۲	۵۳,۵۰۴,۲۵۲	۳۵,۶۱۷,۷۴۵	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲
دارایی نگهداری شده برای فروش	۳۴,۳۳۹,۶۷۰	۳۴,۳۳۹,۶۷۰	۳۴,۳۳۹,۶۷۰	۳۴,۳۳۹,۶۷۰	۳۴,۳۳۹,۶۷۰	۳۴,۳۳۹,۶۷۰	۳۴,۳۳۹,۶۷۰	۳۴,۳۳۹,۶۷۰	۳۴,۳۳۹,۶۷۰	۳۴,۳۳۹,۶۷۰
جمع دارایی های جاری	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲
جمع دارایی ها	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲	۳۹,۳۳۶,۸۰۲

موسسه حسابرسی همکاران
گزارش

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

حقوق مالکانه و بدهی ها:									
حقوق مالکانه:	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه	۱۰,۸۹۵	۱۰,۸۹۵	۱۰,۸۹۵	۱۰,۸۹۵	۱۰,۸۹۵	۱۰,۸۹۵	۱۰,۸۹۵	۱۰,۸۹۵	۱۰,۸۹۵
صرف سهام خزانه	۱,۸۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۲,۴۴۵,۳۰۱	۱,۸۰۰,۰۰۰	۲,۴۴۵,۳۰۱	۱,۸۰۰,۰۰۰	۲,۴۴۵,۳۰۱	۱,۸۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۲,۳۸۸,۷۴۶	۴۱,۶۳۵,۰۸۲	۲۵,۲۵۰,۶۶۴	۳۱,۰۲۵,۰۵۲	۱۹,۳۹۱,۹۸۲	۲۲,۰۵۹,۰۷۳	۱۵,۱۷۲,۵۶۵	۱۴,۸۲۰,۳۵۳	۸,۷۹۲,۴۶۵
سود انباشته	(۴۹,۳۱۱)	(۴۹,۳۱۱)	(۴۹,۳۱۱)	(۴۹,۳۱۱)	(۴۹,۳۱۱)	(۴۹,۳۱۱)	(۴۹,۳۱۱)	(۴۹,۳۱۱)	(۴۹,۳۱۱)
سهام خزانه	۵۲,۱۵۰,۳۳۰	۷۲,۳۸۹,۶۶۶	۴۵,۰۱۲,۳۴۸	۶۱,۷۸۶,۶۳۶	۳۹,۰۵۳,۵۶۶	۵۲,۸۲۰,۶۵۶	۳۴,۹۳۴,۴۴۹	۴۵,۲۲۷,۱۳۸	۳۸,۶۵۲,۲۰۶
جمع حقوق مالکانه	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸
بدهی ها	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸
بدهی های غیر جاری	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸
جمع بدهی های غیر جاری	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸	۱۷,۱۱۸
بدهی های جاری	۱۷۵,۳۵۳	۱۷۵,۳۵۳	۱۷۵,۳۵۳	۱۷۵,۳۵۳	۱۷۵,۳۵۳	۱۷۵,۳۵۳	۱۷۵,۳۵۳	۱۷۵,۳۵۳	۱۷۵,۳۵۳
پرداختی های تجاری و سایر	۷۹,۲۹۲	۷۹,۲۹۲	۷۹,۲۹۲	۷۹,۲۹۲	۷۹,۲۹۲	۷۹,۲۹۲	۷۹,۲۹۲	۷۹,۲۹۲	۷۹,۲۹۲
پرداختی ها	۴۰,۴۹۶۷	۴۰,۴۹۶۷	۴۰,۴۹۶۷	۴۰,۴۹۶۷	۴۰,۴۹۶۷	۴۰,۴۹۶۷	۴۰,۴۹۶۷	۴۰,۴۹۶۷	۴۰,۴۹۶۷
مالیات پرداختی	۶,۸۶۶	۶,۸۶۶	۶,۸۶۶	۶,۸۶۶	۶,۸۶۶	۶,۸۶۶	۶,۸۶۶	۶,۸۶۶	۶,۸۶۶
سود سهام پرداختی	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸
تسهیلات مالی	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶
ذخایر	۵۲,۸۳۳,۹۲۶	۷۳,۰۷۰,۲۶۲	۴۵,۶۹۵,۸۴۴	۶۲,۳۷۰,۳۳۲	۳۹,۷۳۷,۱۶۲	۵۳,۵۰۴,۲۵۲	۳۵,۶۱۷,۷۴۵	۴۵,۹۱۰,۷۳۴	۳۹,۳۳۶,۸۰۲
جمع بدهی های جاری	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸	۶۶۶,۴۷۸
جمع بدهی ها	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶	۶۸۳,۵۹۶

مؤسسه حسابرسی همسر
گزارش

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

۴-۳- پیش‌بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه
پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق جدول زیر است.

جدول شماره ۱۵: پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه - مبلغ به میلیون ریال

عدم افزایش سرمایه		افزایش سرمایه	
جمع کل	سود (زیان) انباشته	جمع کل	سود (زیان) انباشته
۲۵,۳۵۵,۳۰۱	۱۵,۹۲۹,۴۵۶	۳۵,۳۵۵,۳۰۱	۱۵,۹۲۹,۴۵۶
۸,۶۹۷,۹۰۵	۸,۶۹۷,۹۰۵	۸,۶۹۷,۹۰۵	۸,۶۹۷,۹۰۵
(۵,۴۰۰,۰۰۰)	(۵,۴۰۰,۰۰۰)	(۵,۴۰۰,۰۰۰)	(۵,۴۰۰,۰۰۰)
			(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)
	(۳۳۵,۷۳۹)		(۳۳۴,۸۹۵)
۳۸,۶۵۳,۲۰۶	۱۸,۸۹۱,۶۲۲	۳۸,۶۵۳,۲۰۶	۱۸,۸۹۱,۶۲۲
۱۰,۶۲۹,۸۹۶	۱۰,۶۲۹,۸۹۶	۱۰,۹۲۲,۸۸۴	۱۰,۹۲۲,۸۸۴
(۱۴,۳۴۸,۹۵۳)	(۱۴,۳۴۸,۹۵۳)	(۴,۳۴۸,۹۵۳)	(۴,۳۴۸,۹۵۳)
			(۵۴۶,۱۴۴)
۳۶,۳۱۴,۱۴۹	۱۵,۱۷۲,۵۶۵	۴۵,۳۲۷,۱۳۸	۱۴,۸۲۰,۲۵۳
۹,۴۳۴,۳۶۵	۹,۴۳۴,۳۶۵	۱۳,۰۵۴,۹۶۱	۱۳,۰۵۴,۹۶۱
(۵,۳۱۴,۹۲۸)	(۵,۳۱۴,۹۲۸)	(۵,۴۶۱,۴۴۲)	(۵,۴۶۱,۴۴۲)
			(۳۵۴,۶۹۹)
۳۹,۰۵۲,۵۶۶	۱۹,۳۹۱,۹۸۲	۵۲,۸۲۰,۶۵۶	۲۲,۵۹۰,۷۲۲
۱۰,۶۷۵,۸۶۵	۱۰,۶۷۵,۸۶۵	۱۵,۴۹۲,۴۶۰	۱۵,۴۹۲,۴۶۰
(۴,۷۱۷,۱۸۲)	(۴,۷۱۷,۱۸۲)	(۶,۵۲۷,۴۸۰)	(۶,۵۲۷,۴۸۰)
۴۵,۰۱۲,۳۴۸	۲۵,۲۵۰,۶۶۴	۶۱,۷۸۶,۶۳۶	۳۱,۰۲۵,۰۵۲
۱۲,۳۷۶,۰۱۴	۱۲,۳۷۶,۰۱۴	۱۸,۳۴۶,۷۶۰	۱۸,۳۴۶,۷۶۰
(۵,۳۷۷,۹۳۲)	(۵,۳۷۷,۹۳۲)	(۷,۷۴۶,۷۳۰)	(۷,۷۴۶,۷۳۰)
۵۲,۰۱۵,۳۲۰	۳۲,۲۸۸,۷۴۶	۷۲,۳۸۶,۶۶۶	۴۱,۶۲۵,۰۸۲

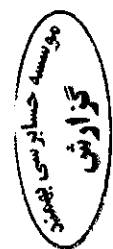
موسسه حسابداری پارس
گزارش

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

۴-۴- پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی
* جزئیات نقد حاصل از عملیات

جدول شماره ۱۵: جزئیات نقد حاصل از عملیات- مبلغ به میلیون رyal

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۷	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۶	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۳
افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه
۵,۴۳۷,۴۵۵	۷,۸۴۸,۲۰۱	۶,۶۲۳,۰۶۷	۵,۳۵۷,۷۱۴	۵,۵۵۸,۳۱۰
۵,۴۳۷,۴۵۵	۷,۸۴۸,۲۰۱	۶,۶۲۳,۰۶۷	۵,۳۵۷,۷۱۴	۵,۵۵۸,۳۱۰
(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)
(۵,۳۳۷,۹۳۲)	(۷,۷۴۹,۰۴۳)	(۴,۷۱۷,۱۸۲)	(۵,۳۱۴,۹۴۸)	(۴,۳۴۸,۹۵۳)
(۵,۴۳۷,۹۳۰)	(۷,۸۴۸,۸۸۸)	(۴,۸۱۶,۳۴۰)	(۵,۴۱۴,۱۰۶)	(۴,۴۴۸,۱۱۱)
۳۶۵	۲,۳۱۳	(۳,۵۷۱)	(۵۶,۳۹۲)	(۲,۲۹۰)
۱,۳۳۳	۲,۲۵۱	۳,۲۹۲	۵۹,۶۸۴	۹,۴۱۸
۱,۷۸۸	۴,۵۶۴	۱,۴۲۳	۳,۲۹۲	۹,۴۱۸
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:				
مابقی :				
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات				
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام				
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی :				
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:				
نقد حاصل از عملیات				
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی				
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی				
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد				
مانده موجودی نقد در ابتدای سال				
مانده موجودی نقد در پایان سال				



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۷		سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۶		سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵		سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴		سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۳	
افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش
۱۲,۴۷۶,۰۱۴	۱۸,۳۴۶,۷۶۰	۱۰,۶۷۵,۸۶۵	۱۵,۴۹۳,۴۶۰	۹,۴۳۴,۳۶۵	۱۳,۰۵۴,۹۶۱	۱۰,۶۳۹,۸۹۶	۱۰,۹۲۲,۸۸۴	۸,۶۹۷,۹۰۵	۸,۶۹۷,۹۰۵
۹۹,۱۵۸	۹۹,۱۵۸	۹۹,۱۵۸	۹۹,۱۵۸	۹۹,۱۵۸	۹۹,۱۵۸	۹۹,۱۵۸	۹۹,۱۵۸	۹۹,۱۵۸	۹۹,۱۵۸
۱۴۲,۲۸۳	۱۴۲,۲۸۳	۱۰۹,۴۴۹	۱۰۹,۴۴۹	۸۴,۱۹۱	۸۴,۱۹۱	۶۴,۷۶۲	۶۴,۷۶۲	۴۹,۸۱۷	۴۹,۸۱۷
۱۲,۷۱۷,۴۵۵	۱۸,۵۸۸,۲۰۱	۱۰,۸۸۴,۴۷۱	۱۵,۷۰۲,۰۶۷	۹,۶۱۷,۷۱۴	۱۳,۳۳۸,۳۱۰	۱۰,۷۹۳,۸۱۶	۱۱,۰۸۶,۸۰۵	۸,۸۴۶,۸۸۰	۸,۸۴۶,۸۸۰
(۷,۲۸۰,۰۰۰)	(۱۰,۷۲۰,۰۰۰)	(۶,۰۷۰,۰۰۰)	(۹,۰۷۹,۰۰۰)	(۴,۲۶۰,۰۰۰)	(۷,۶۸۰,۰۰۰)	۳,۷۰۴,۵۶۰	(۶,۶۴۰,۰۰۰)	(۳,۳۵۰,۰۰۰)	(۳,۳۵۰,۰۰۰)
۵,۴۳۷,۴۵۵	۷,۸۴۸,۲۰۱	۴,۸۱۴,۴۷۱	۶,۶۲۳,۰۶۷	۵,۳۵۷,۷۱۴	۵,۵۵۸,۳۱۰	۱۴,۴۹۸,۳۷۶	۴,۴۴۶,۸۰۵	۵,۴۹۶,۸۸۰	۵,۴۹۶,۸۸۰

نقد حاصل از عملیات
تعدیلات:
سود خاص
هزینه مالیات بر درآمد
هزینه های مالی
استهلاک دارایی های غیر جاری

کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

جدول شماره ۱۶: منابع و مصارف - مبالغ به میلیون ریال

جدول منابع و مصارف

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۷	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۶	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۳
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه
عدم افزایش	عدم افزایش	عدم افزایش	عدم افزایش	عدم افزایش
۱۱,۸۰۷,۷۹۹	۹,۹۸۶,۷۹۹	۸,۷۰۸,۷۹۹	۹,۵۳۷,۱۷۸	۷,۸۳۳,۷۵۲
۲,۱۷۲,۸۹۲	۱,۸۶۹,۳۹۲	۱,۶۵۶,۳۹۲	۱,۸۴۱,۶۲۰	۱,۴۵۵,۴۲۲
۱۹,۹۸۰,۶۹۱	۱۴,۱۱۶,۱۶۷	۱۱,۸۱۲,۱۶۷	۹,۸۲۰,۱۶۷	۹,۲۸۹,۱۷۴
۱۳,۹۸۰,۶۹۱	۱۶,۶۳۳,۷۸۷	۱۳,۹۸۵,۷۸۷	۱۵,۰۷۳,۳۵۸	۹,۲۸۹,۱۷۴
مصارف هزینه ای و پرداختی:	مصارف هزینه ای و پرداختی:	مصارف هزینه ای و پرداختی:	مصارف هزینه ای و پرداختی:	مصارف هزینه ای و پرداختی:
هزینه های اداری و عمومی	هزینه های اداری و عمومی	هزینه های اداری و عمومی	هزینه های اداری و عمومی	هزینه های اداری و عمومی
هزینه های مالی	هزینه های مالی	هزینه های مالی	هزینه های مالی	هزینه های مالی
سود سهام پرداختی	سود سهام پرداختی	سود سهام پرداختی	سود سهام پرداختی	سود سهام پرداختی
وجه پرداختی جهت سرمایه گذاری کوتاه مدت	وجه پرداختی جهت سرمایه گذاری کوتاه مدت	وجه پرداختی جهت سرمایه گذاری کوتاه مدت	وجه پرداختی جهت سرمایه گذاری کوتاه مدت	وجه پرداختی جهت سرمایه گذاری کوتاه مدت
جمع مصارف	جمع مصارف	جمع مصارف	جمع مصارف	جمع مصارف
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
موجودی نقد در ابتدای سال	موجودی نقد در ابتدای سال	موجودی نقد در ابتدای سال	موجودی نقد در ابتدای سال	موجودی نقد در ابتدای سال
موجودی نقد در پایان سال	موجودی نقد در پایان سال	موجودی نقد در پایان سال	موجودی نقد در پایان سال	موجودی نقد در پایان سال
(۱,۲۶۲,۳۳۵)	(۹۷۱,۷۱۹)	(۷۴۷,۴۷۷)	(۵۷۴,۹۸۲)	(۴۴۲,۳۹۴)
(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)	(۹۹,۱۵۸)
(۵,۳۳۷,۹۳۲)	(۴,۷۱۷,۱۸۲)	(۵,۳۱۴,۹۴۸)	(۱۴,۳۴۸,۹۵۳)	(۵,۴۰۰,۰۰۰)
(۷,۲۸۰,۰۰۰)	(۶,۰۰۷,۰۰۰)	(۳,۲۶۰,۰۰۰)	(۶,۶۴۰,۰۰۰)	(۳,۳۵۰,۰۰۰)
(۱۳,۹۸۰,۳۲۶)	(۱۱,۸۵۸,۰۶۰)	(۱۰,۴۲۱,۵۸۲)	(۱۵,۰۳۳,۰۹۲)	(۹,۳۹۱,۴۵۲)
۲,۳۱۳	(۱,۸۶۹)	(۵۶,۳۹۲)	۵۰,۲۶۵	(۳,۳۷۸)
۱,۴۲۳	۲,۲۹۲	۵۹,۶۸۴	۹,۴۱۸	۱۱,۶۹۶
۱,۷۸۸	۱,۴۲۳	۳,۲۹۲	۵۹,۶۸۴	۹,۴۱۸
۴,۵۶۴	۲,۲۵۱	۵,۸۳۲	۸,۱۱۲	۹,۴۱۸



۴-۵- مفروضات مبنای پیش بینی سود و زیان و تقسیم سود

۴-۵-۱- درآمدهای عملیاتی

۱- درآمد حاصل از سرمایه گذاری های کوتاه مدت: از محل ۳۰ درصد بازده پرتفوی کوتاه مدت شرکت در ابتدای هر سال و همچنین به منظور تأمین نقدینگی جهت پرداخت سود سهامداران، در حالت عدم افزایش سرمایه، سهام صندوق فیروزه و سپیدما به صورت کامل با بازدهی ۳۰ درصد به میزان ۳,۷۰۴,۵۶۰ میلیون ریال فروخته و سود حاصله به مبلغ ۸۱۸,۳۸۰ میلیون ریال که در سال مالی ۳۱ مرداد ۱۴۰۳ شناسایی گردیده است.

جزئیات مربوط به فروش سهام صندوق های با درآمد ثابت فیروزه و سپیدما در حالت عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر است.

نماد دارایی	تعداد	قیمت تخمینی فروش در مهر ۱۴۰۳	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	سود و (زیان) خالص
سپیدما	۹۸,۴۲۰,۰۰۰	۲۰,۷۰۰	۲,۰۳۷,۲۹۴	۱,۶۰۳,۶۶۸	۴۳۳,۶۲۶
فیروزه	۳۶,۳۶۴,۴۵۴	۴۵,۸۴۹	۱,۶۶۷,۲۶۶	۱,۲۸۲,۵۱۲	۳۸۴,۷۵۴
			۳,۷۰۴,۵۶۰	۲,۸۸۶,۱۸۰	۸۱۸,۳۸۰

۲- درآمد سود سهام: از محل ۵ درصد بازده پورتفوی کوتاه مدت شرکت در ابتدای هر سال می باشد.

۴-۵-۲- هزینه های عملیاتی:

هزینه های عملیاتی شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در هر سال مالی، سالانه با رشد ۳۰ درصد همراه خواهد بود.

۴-۵-۳- سود سهام مصوب (سود تقسیم شده)

سود سهام مصوب در حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۳ و سال های مالی آتی آن ۵۰ درصد سود خالص در نظر گرفته شده است، ضمن اینکه در حالت عدم افزایش سرمایه علاوه بر، سود سهام مصوب سال مالی ۱۴۰۳ سود انباشته به میزان ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال نیز در نظر گرفته شده است و فرض بر این است که مبلغ افزایش سرمایه در نظر گرفته شده بین سهامداران در قالب سود سهام تقسیم خواهد شد. لذا بدین منظور جهت پرداخت سود سهامداران در فرض عدم افزایش سرمایه و در سال ۱۴۰۳، مبلغ ۳,۷۰۵ میلیارد ریال از پرتفوی کوتاه مدت به فروش خواهد رسید. با توجه به اینکه تصویب و پرداخت سود هر سال در سال بعد صورت میگیرد، لذا در جدول پیش بینی بودجه نقدی، پرداخت سود سهام با یکسال تاخیر انجام شده است.

۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش‌بینی جریان‌های نقدی

خالص جریان‌های نقدی ورودی (خروجی) ناشی از افزایش سرمایه به شرح جدول ذیل خواهد بود.

جدول شماره ۱۷: پیش‌بینی جریان‌های نقدی - مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۷	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۶	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۳	
۱۸,۳۴۶,۷۶۰	۱۵,۴۹۳,۴۶۰	۱۳,۰۵۴,۹۶۱	۱۰,۹۲۲,۸۸۴	۸,۶۹۷,۹۰۵	سود خالص در حالت افزایش سرمایه
۱۲,۴۷۶,۰۱۴	۱۰,۶۷۵,۸۶۵	۹,۴۳۴,۳۶۵	۱۰,۶۲۹,۸۹۶	۸,۶۹۷,۹۰۵	سود خالص در حالت عدم افزایش سرمایه
۵,۸۷۰,۷۴۶	۴,۸۱۷,۵۹۶	۳,۶۲۰,۵۹۶	۲۹۲,۹۸۸	۰	مابه‌التفاوت سود خالص در هر دو حالت
-	-	-	-	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	کسر می‌شود: افزایش سرمایه
۲۰,۲۳۳,۵۶۰	-	-	-	-	اضافه می‌شود: ارزش پایانی
۲۶,۱۰۴,۳۰۵	۴,۸۱۷,۵۹۶	۳,۶۲۰,۵۹۶	۲۹۲,۹۸۸	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	خالص جریان‌های نقدی
۱۰,۰۳۴,۵۳۵	۲,۳۵۱,۹۰۲	۲,۲۴۴,۷۷۴	۲۳۰,۶۹۹	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	ارزش فعلی تغییرات سود

ارزیابی مالی طرح

براساس اطلاعات ارائه شده، نتیجه ارزیابی مالی طرح پیشنهادی، به شرح جدول زیر است.

جدول شماره ۱۸: نرخ بازده داخلی (IRR) - مبالغ به میلیون ریال

میزان	معیار ارزیابی
۳,۸۲۸,۲۷۶	ارزش فعلی خالص (NPV) - میلیون ریال
۴۲٪	نرخ بازده داخلی (IRR)
۲۷٪	نرخ بازده مورد انتظار (تنزیل)
۳.۵ سال	دوره بازگشت سرمایه

نرخ بازده داخلی (IRR) یا میزان بازگشت داخلی یکی از روش‌های استاندارد ارزیابی طرح‌های اقتصادی است. در این روش تلاش می‌شود تا جریان نقدینگی با نرخ بازگشت نامعلومی به نرخ کنونی تنزیل داده شوند. به‌گونه‌ای که ارزش خالص فعلی آن برابر صفر گردد. به عبارت دیگر درآمدهای تنزیل شده در طول دوره بازگشت سرمایه با هزینه‌های تنزیل شده در همین دوره برابر قرار داده می‌شوند. اگر این نرخ بازده داخلی طرح از نرخ بهره واقعی بیشتر باشد، طرح سودآور و قابل اجرا بوده و اگر نرخ بازده داخلی محاسبه شده کمتر از نرخ بهره واقعی باشد، طرح زیان ده و غیرقابل اجرا است. نرخ بازده داخلی در طرح افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت ۴۲ درصد است که از نرخ بازده مورد انتظار بزرگ تر است و اجرای طرح از نظر اقتصادی توجیه دارد.

خالص ارزش فعلی NPV: یکی دیگر از روش‌های استاندارد ارزیابی طرح‌های اقتصادی می‌باشد. در این روش، جریان نقدینگی (درآمدها و هزینه‌ها) بر پایه زمان وقوع به نرخ روز تنزیل می‌شود. به این ترتیب در جریان نقدینگی، ارزش زمان انجام هزینه یا به دست آمدن درآمد نیز لحاظ می‌گردد. خالص ارزش فعلی در محاسبات اقتصادی، اقتصاد مهندسی، بودجه کشورها و مباحث اقتصاد خرد و کلان، تجارت و صنعت به‌طور گسترده‌ای به کار می‌رود و مثبت بودن آن نشان می‌دهد که اجرای پروژه یا طرح، مقرون به صرفه و اقتصادی است. همان‌طور که مشاهده می‌گردد خالص ارزش فعلی در طرح افزایش سرمایه فوق مثبت و مبلغ ۳,۸۲۸,۲۷۶ ریال است.

با در نظر گرفتن پارامترهای نرخ بازده داخلی، خالص ارزش فعلی و دوره بازگشت سرمایه، افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) از توجیه اقتصادی برخوردار است.

۱-۵- عوامل ریسک

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت مانند سایر شرکتهای سرمایه‌گذاری با ریسکهای مختلفی مواجه می‌باشد که مهمترین عوامل ریسک در حوزه‌های مختلف بشرح زیر طبقه‌بندی و ارائه می‌گردد:

• حوزه کسب و کار

- _ کاهش بازده سبد سهام موجود
- _ کاهش نقدینگی
- _ کاهش سرمایه‌گذاری و مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای تابعه و کاهش تصدی‌گری و سودآوری
- _ یکنواختی و رخوت در مدل کسب و کار و سرمایه‌گذاری شرکت (رکود در بازار سرمایه)
- _ کاهش رتبه کیفیت افشای اطلاعات و نقدشوندگی سهام

• حوزه مالی اقتصادی

- _ ریسک عدم کارآمدی سیستم وصول مطالبات
- _ ریسک کاهش نقدینگی شرکتهای سرمایه‌پذیر به دلیل رکود بازار

• حوزه پشتیبانی و فنی

- _ ریسک طولانی‌شدن اجرای پروژه‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر

• حوزه عمومی

_ ریسک تغییر نرخ بهره بانکی

_ افزایش تحریم‌ها

_ نوسانات نرخ ارز

_ عدم کنترل تورم

۶- پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به نکات اساسی مندرج در گزارش توجیهی و ضرورت انجام افزایش سرمایه، هیئت مدیره پیشنهاد می‌نماید مجمع محترم با افزایش سرمایه از مبلغ ۱۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش) از محل سود انباشته موافقت فرمایند.