

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

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

- ۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۳ آذر ۱۴۰۰ هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) به آن مجمع، مبنی بر لزوم افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۶,۰۰۰ میلیارد ریال فعلی به مبلغ ۱۸,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۲,۰۰۰ میلیارد ریال)، مشتمل بر صورت سودوزیان، تغییرات در حقوق مالکانه و بودجه نقدی و یادداشت‌های همراه 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 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 پشتوانه 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 پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی 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 آثار مالی بند (۴) گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی نسبت به صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۰ و تصمیمات مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۹/۱۰ در خصوص تخصیص و تقسیم سود مصوب به مبلغ ۳,۴۲۰ میلیارد ریال، انتقال مبلغ ۱۲,۰۰۰ 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: ۲۱ آذر ۱۴۰۰

مؤسسه حسابداری بهمند

علی مشرقی
(۸۰۰۷۳۵)

احمد رضا شریفی
(۸۷۱۵۸۱۳)



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 سرمایه‌گذاری 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 ۶.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۸.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (افزایش به مبلغ ۱۲.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال معادل ۲۰۰ درصد) از محل سود انباشته تقدیم میگردد.

اعضای هیئت مدیره اعتقاد دارد اطلاعات مندرج در این گزارش توجیهی هماهنگ با واقعیت‌های موجود و اثر آنها در آینده تاحدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده است، بر این اساس هیئت مدیره اعتقاد دارد:

الف- تمامی مفروضات با اهمیت موثر بر اطلاعات مالی آتی در این گزارش افشا شده‌اند.

ب- مفروضات مورد استفاده در این گزارش بر مبنای معقولی استوار بوده و متناسب با هدف گزارش توجیهی می‌باشد.

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

گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۳/۰۶/۱۴۰۱ به تأیید اعضای هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده	سمت	امضاء
شرکت آروین نهاد پایا (سهامی خاص)	سیدحسام الدین عبادی	رئیس هیئت مدیره	
شرکت پرشیا جاوید پویا (مسئولیت محدود)	حسین سلیمی	نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	رامین ربیعی	عضو هیئت مدیره	
شرکت خدماتی صبا تجارت یاس (سهامی خاص)	مهدی کاظمی اسفه	عضو هیئت مدیره	
شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)	محمد مهدی زردوغی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت
سهامی عام
شماره ثبت: ۴۹۳۵۲

فهرست مطالب

فهرست مطالب

۱- مشخصات ناشر

۳	۱-۱- تاریخچه
۳	۱-۲- موضوع فعالیت
۳	۱-۳- سهامداران
۴	۱-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۴	۱-۵- تعداد کارکنان و ترکیب پرسنل شرکت
۴	۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی
۵	۱-۷- سرمایه
۵	۱-۸- سال مالی شرکت
۵	۱-۹- روند سودآوری و تقسیم سود
۶	۱-۱۰- وضعیت مالی شرکت
	۲- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۰	۲-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۰	۲-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۰	۲-۳- تشریح جزئیات پیشنهاد افزایش سرمایه
۱۱	۲-۳-۱- اصلاح ساختار مالی
۱۱	۲-۳-۲- جلوگیری از خروج وجه نقد
۱۲	۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۲	۳-۱- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورتهای مالی
۱۲	۳-۱-۱- مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان و تقسیم سود
۱۴	۳-۲- گردش سرمایه گذاریها
۱۵	۳-۳- پیش‌بینی صورت سود و زیان
۱۶	۳-۴- پیش‌بینی منابع و مصارف وجوه (بودجه نقدی)
۱۷	۳-۵- جدول پیش‌بینی ارزیابی مالی افزایش سرمایه
۱۹	۳-۶- عوامل ریسک
۱۹	۴- پیشنهاد هیئت مدیره

۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه فعالیت

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

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه، عبارت است از سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، 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 سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛ 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. سرمایه‌گذاری در مسکوکات فلزات گرانبها گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه‌گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز، سرمایه‌گذاری در سایر دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛ ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله پذیرش سمت در صندوق های سرمایه‌گذاری، تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار، تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار، مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار، تضمین نقد شوندگی اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛ شرکت میتواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کندو به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه انجام دهد این اقدامات در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده باشند.

۳-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت و درصد مالکیت آنها در تاریخ ۳۰ آبان ماه ۱۴۰۰ به شرح زیر است.

آخرین ترکیب سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	حقوقی	۳۰۶۰۰۰۱۳۲۴	۵۱
گروه توسعه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)	حقوقی	۹۷۸۰۲۶۶۶۲	۱۶
سایر سهامداران	حقوقی/حقیقی	۱۹۶۱۹۷۲۰۱۴	۲۳
جمع		۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۴-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۸ اشخاص زیر به عنوان اعضای حقوقی هیئت مدیره انتخاب شده‌اند. همچنین، بر اساس صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۲/۲۹ اعضای حقیقی هیات مدیره به شرح جدول زیر انتخاب گردیده‌اند:

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده	سمت	موظف/غیرموظف
شرکت آروین نهاد پایا (سهامی خاص)	سیدحسام الدین عبادی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت پرشیا جاوید پویا (مسئولیت محدود)	حسین سلیمی	نایب رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	رامین ربیعی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت خدماتی صبا تجارت پاس (سهامی خاص)	مهدی کاظمی اسفقه	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)	محمد مهدی زردوخی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	موظف

۵-۱- تعداد کارکنان و ترکیب پرسنل

کارکنان رسمی	کارکنان قراردادی	جمع
۱	-	۱
۴۴	۲۷	۷۱
۴۵	۲۷	۷۲

۶-۱- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۰ موسسه حسابرسی بهمند به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب شد. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی گذشته موسسه حسابرسی فاطر بوده است.

۱-۷- سرمایه

سه مرحله آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

آخرین تغییرات سرمایه

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

۱-۸- سال مالی شرکت

طی مصوبه مجمع فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۵/۱۴ شرکت اقدام به تعیین سال مالی خود از پایان آذرماه به پایان مردادماه نموده است.

۱-۹- روند سودآوری و تقسیم سود

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

روند سودآوری و تقسیم سود

شرح	۱۴۰۰/۰۵/۳۱	۱۳۹۹/۰۵/۳۱	۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۱۳۹۷/۰۵/۳۱
سود پایه هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۱,۱۹۴	۲,۱۴۳	۸۸۴	۲۳۳
سود نقدی هر سهم (ریال)	۵۷۰	۲۵۰	۴۴۰	۲۳۰
سرمایه (میلیون ریال)	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰

۱-۱- وضعیت مالی شرکت

اطلاعات مالی حسابرسی شده ۳ سال مالی اخیر شرکت و سه ماهه حسابرسی نشده به شرح ذیل ارائه میگردد:

تجدید ارائه شده حسابرسی شده میلیون ریال	صورت وضعیت مالی		
	۱۳۹۹/۰۵/۳۱ حسابرسی شده میلیون ریال	۱۴۰۰/۰۵/۳۱ حسابرسی شده میلیون ریال	۱۴۰۰/۰۸/۳۰ حسابرسی نشده میلیون ریال
			دارایی ها
			دارایی های غیر جاری:
۱۷۴۴۰	۶۸۲۰۳۵	۶۷۷۰۷۲	دارایی های ثابت مشهود
۸۸۲۴۲	۸۸۲۴۲	۷۸۲۳۵	سرمایه گذاری در املاک
۱۶۷	-	-	دارایی های نامشهود
۱۱۰۳۸۷۵	۲۰۲۳۷۰۰	۸۲۶۰۳۵	سرمایه گذاری بلند مدت
۴۱۹۷	-	۱۷۶۴۶	دریافتی های بلند مدت
۱۳۵۰۰۰	-	-	سایر دارایی
۱۳۴۸۰۹۳۱	۲۰۸۱۳۰۹۷۷	۱۶۰۸۰۹۸۹	جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری:
۵۶۱۷۸	۵۷۵۲۹	۵۵۹۲۹	پیش برداخت
۵۷۹۵۹۲	۵۱۹۴۰۲	۲۳۲۲۰۵۸	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۷۸۳۲۵۹۵	۱۷۵۲۲۲۹۵	۲۳۶۳۹۶۸۲	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۹۲۹۶۲۵	۶۸۱۷۲	۲۵۵۰۱	مرجودی نقد
۹۳۹۸۰۹۹۰	۱۸۱۷۹۳۹۹	۲۵۰۴۳۹۳۶	
-	۲۳۰۹۷۷	۷۱۰۶۲	
۹۳۹۸۰۹۹۰	۱۸۲۰۳۳۷۶	۲۵۱۱۵۱۳۲	جمع دارایی های جاری
۱۰۰۷۴۷۰۹۱۲	۲۱۰۱۷۰۳۵۳	۲۶۰۷۲۴۰۱۲۱	جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها:
			حقوق مالکانه:
۴۵۰۰۰۰۰	۶۰۰۰۰۰۰	۶۰۰۰۰۰۰	سرمایه
-	-	-	سرف سهام خزانة
۴۵۰۰۰۰۰	۶۰۰۰۰۰۰	۶۰۰۰۰۰۰	اندوخته قانونی
۸۰۰	۸۰۰	-	سایر اندوخته ها
۴۰۹۲۹۳۷۱	۱۴۰۱۷۴۹۳۵	۱۹۸۱۸۶۳۲	سود انباشته
-	-	(۹۹۰۴۲۲)	سهام خزانة
۹۰۰۰۰۱۷۱	۲۰۰۷۷۵۰۷۳۵	۲۶۰۳۱۹۰۱۹۰	جمع حقوق مالکانه
			بدهی ها:
			بدهی های غیر جاری:
-	۲۰۲۸۲	۲۰۸۷۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
-	۲۰۲۸۲	۲۰۸۷۷	جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری:
۳۹۵۹۵	۹۴۷۱۲	۹۴۰۶۰	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۵۷۵۱۱	۵۹۴۹۴	۵۹۹۷۱	مالیات پرداختی
۷۴۰۶۳۵	۷۴۵۷۴	۲۳۵۲۰۱	سود سهام پرداختی
-	۱۰۰۵۵۶	۱۳۸۲۲	ذخایر
۸۴۷۰۷۴۱	۲۳۹۰۳۳۶	۴۰۱۹۲۰	جمع بدهی های جاری
۸۴۷۰۷۴۱	۲۴۱۰۶۱۹	۴۰۴۰۷۹۷	جمع بدهی
۱۰۰۷۴۷۰۹۱۲	۲۱۰۱۷۰۳۵۳	۲۶۰۷۲۴۰۱۲۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

صورت سود و زیان

(تجدید طبقه بندی)				شرح
سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۵/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ حسابرسی شده	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۸/۳۰ حسابرسی نشده	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	درآمدهای عملیاتی:
۷۱۵,۸۴۵	۲۴۷,۸۶۳	۱۹۲,۹۶۲	۱۶۸,۴۱۹	درآمد سود سهام
۳۴۹,۲۲۲	۱۵۰,۱۶۳	۲,۲۴۳,۹۰۷	۵۷۶,۹۷۶	درآمد سود تضمین شده
۲,۹۰۳,۷۷۴	۱۱,۳۲۶,۹۶۱	۴,۹۲۸,۹۲۴	۱,۵۵۶,۷۱۶	سود فروش سرمایه گذاری ها
-	۴۰,۵۱۵	(۱۷,۲۱۳)	-	سود تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۳,۹۶۸,۸۴۱	۱۳,۰۱۶,۹۷۶	۷,۳۴۸,۵۸۰	۲,۳۰۳,۱۱۱	جمع درآمدهای عملیاتی
(۱۳۳,۱۷۹)	(۱۵۵,۴۹۹)	(۱۹۱,۵۳۳)	(۳۰,۲۱۳)	هزینه های عملیاتی
-	(۱۲,۵۳۷)	-	-	هزینه های فروش، اداری و عمومی
(۱۳۳,۱۷۹)	(۱۶۸,۰۳۶)	(۱۹۱,۵۳۳)	(۳۰,۲۱۳)	سایر هزینه های عملیاتی
۳,۸۳۵,۶۶۲	۱۲,۸۴۸,۹۵۰	۷,۱۵۷,۰۴۷	۲,۲۷۱,۸۹۸	جمع هزینه های عملیاتی
۱۴۲,۰۵۸	۸,۵۹۶	۱۰,۱۶۶	۵۰	سود عملیاتی
۳,۹۷۷,۷۲۰	۱۲,۸۵۷,۵۴۶	۷,۱۶۷,۲۱۳	۲,۲۷۱,۹۴۸	سود قبل از مالیات
-	(۱,۹۸۳)	(۲,۴۶۰)	-	هزینه مالیات بر درآمد
۳,۹۷۷,۷۲۰	۱۲,۸۵۵,۵۶۴	۷,۱۶۴,۷۵۳	۲,۲۷۱,۹۴۸	سود خالص سال / دوره
۶۳۹	۲,۱۴۱	۱,۱۹۲	۳۸۰	سود پایه هر سهم:
۲۴	۱	۱	-	سود عملیاتی (ریال)
۶۶۳	۲,۱۴۲	۱,۱۹۳	۳۸۰	سود غیر عملیاتی (ریال)
				سود پایه هر سهم

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

صورت جریان های نقدی

شرح	دوره سه ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۸/۳۰ حسابرسی نشده	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۵/۳۱ حسابرسی شده	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۵/۳۱ حسابرسی شده
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱۷۱.۳۶۷	۱.۲۳۶.۲۰۲	۲.۳۹۹.۹۹۴	۱.۱۱۲.۱۷۵
نقد حاصل از عملیات	-	(۱.۹۸۳)	(۱۰۰۳۱)	-
پرداخت نقدی بابت مالیات بر درآمد	-	-	-	-
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱۷۱.۳۶۷	۱.۲۳۴.۲۱۹	۲.۳۹۸.۹۶۳	۱.۱۱۲.۱۷۵
جریان های نقدی حاصل از فعالیت سرمایه گذاری:	-	۱۵۱	۷۶۶۹	۱۶۲.۹۹۹
دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	(۲.۳۴۲)	(۱۶.۵۹۰)	(۴۰۲.۸۵۷)	(۱۸.۳۳۳)
پرداخت نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	-	-	۱۶۷	-
دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود	-	-	-	-
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	(۱۵۲.۱۶۹)	-	-	-
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۵۲.۱۶۹)	(۱۶.۴۳۹)	(۵۹۵.۰۲۱)	(۱۲۴.۶۶۶)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۱۶.۸۵۶	۱.۲۱۷.۷۸۰	۱.۸۰۲.۹۴۲	۱.۲۵۶.۸۴۱
جریان نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:	-	۶۴۲۹۰۶	-	-
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه	-	(۷۶۴۲۰۴)	-	-
پرداخت های نقدی حاصل از خرید سهام خزانه	-	-	-	-
پرداخت نقدی بابت سود سهام	(۲۶.۹۲۸)	(۱.۲۳۹.۳۷۳)	(۲.۶۶۶.۰۶۱)	(۳۳۴.۸۰۴)
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۲۶.۹۲۸)	(۱.۲۶۰.۶۷۱)	(۲.۶۶۶.۰۶۱)	(۳۳۴.۸۰۴)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۱۰۰.۷۲)	(۴۲.۸۹۱)	(۸۶۲.۱۱۹)	(۹۲۲.۰۳۷)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۲۵۵۰۱	۶۸.۱۷۲	۹۲۹.۶۳۵	۷.۱۶۱
تأثیر تغییرات نرخ ارز	-	۲۲۰	۶۶۶	۴۲۷
مانده موجودی نقد در پایان سال دوره	۱۵.۲۲۹	۲۵۵۰۱	۶۸.۱۷۲	۹۲۹.۶۳۵
معاملات غیر نقدی	-	-	-	۳۱۰.۲۹۲

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

شرح	سرمایه	صرف سهام	انداخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
تجدید ارائه شده مانده در ۱۳۹۷/۰۵/۳۱	۴,۵۰۰,۰۰۰		۳۳۷,۶۵۸	۸۰۰	۲,۱۱۸,۹۹۳		۶,۹۵۷,۴۵۱
سود خالص					۲,۹۷۷,۷۲۰		۲,۹۷۷,۷۲۰
سود سهام مصوب					(۱,۰۳۵,۰۰۰)		(۱,۰۳۵,۰۰۰)
انداخته قانونی			۱۱۲,۳۴۲		(۱۱۲,۳۴۲)		.
مانده در ۱۳۹۸/۰۵/۳۱	۴,۵۰۰,۰۰۰	.	۴۵۰,۰۰۰	۸۰۰	۴,۹۴۹,۳۷۱	.	۹,۹۰۰,۱۷۱
سود خالص					۱۲,۸۵۵,۵۶۴		۱۲,۸۵۵,۵۶۴
سود سهام مصوب					(۱,۹۸۰,۰۰۰)		(۱,۹۸۰,۰۰۰)
انداخته قانونی			۱۵۰,۰۰۰		(۱۵۰,۰۰۰)		.
انتقال به سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰				(۱,۵۰۰,۰۰۰)		.
مانده در ۱۳۹۹/۰۵/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	.	۶۰۰,۰۰۰	۸۰۰	۱۴,۱۷۴,۹۳۵	.	۲۰,۷۷۵,۷۳۵
سود خالص					۷,۱۶۴,۷۵۲		۷,۱۶۴,۷۵۲
سود سهام مصوب					(۱,۵۰۰,۰۰۰)		(۱,۵۰۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه					(۷۴۲,۳۴۸)	(۷۴۲,۳۴۸)	(۷۴۲,۳۴۸)
فروش سهام خزانه					۶۴۲,۹۰۶	۶۴۲,۹۰۶	۶۴۲,۹۰۶
زیان حاصل از فروش سهام خزانه					(۲۱,۸۵۶)		(۲۱,۸۵۶)
انداخته قانونی				(۸۰۰)	۸۰۰		.
مانده در ۱۴۰۰/۰۵/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	.	۶۰۰,۰۰۰	.	۱۹,۸۱۸,۶۳۲	(۹۹,۴۴۲)	۲۶,۳۱۹,۱۹۰
سود خالص					۲,۲۷۱,۹۴۸		۲,۲۷۱,۹۴۸
خرید سهام خزانه					(۳۰,۱۳۰)	(۳۰,۱۳۰)	(۳۰,۱۳۰)
فروش سهام خزانه					۱۰۴,۷۲۳	۱۰۴,۷۲۳	۱۰۴,۷۲۳
سود حاصل از فروش سهام خزانه	۶,۰۴۹				.		۶,۰۴۹
مانده در ۱۴۰۰/۰۸/۳۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۴۹	۶۰۰,۰۰۰	.	۲۲,۰۹۰,۵۸۰	(۲۴,۸۴۹)	۲۸,۶۷۱,۷۸۰

تشریح طرح افزایش سرمایه

۱-۲- هدف از انجام افزایش سرمایه

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) در نظر دارد به منظور بهبود وضعیت ساختار مالی، جبران سرمایه‌گذاری انجام‌شده طی سال‌های مالی گذشته، حفظ و افزایش عملیات جاری و جلوگیری از خروج وجه نقد و در زمینه تامین مالی و تمهید پذیره نویسی اوراق بهادار و ... سرمایه خود را از مبلغ ۶٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال به ۱۸٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال (معادل ۲۰۰٪) 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.

۲-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

کل مبلغ سرمایه‌گذاری مورد نیاز برای تحقق اهداف یادشده مبلغ ۱۲٫۰۰۰٫۰۰۰ ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است.

سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن مبالغ به میلیون ریال

مبلغ برآوردی	شرح	
۱۲٫۰۰۰٫۰۰۰	سود انباشته	منابع
۱۲٫۰۰۰٫۰۰۰	جمع منابع	
۱۲٫۰۰۰٫۰۰۰	اصلاح ساختار مالی، جبران سرمایه‌گذاریهای انجام‌شده، حفظ و افزایش عملیات جاری و جلوگیری از خروج وجه نقد	مصارف
۱۲٫۰۰۰٫۰۰۰	جمع مصارف	

با عنایت به عدم نقدینگی موجود نزد شرکت جهت تقسیم و پرداخت سود به دلیل سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته طی سالهای گذشته، افزایش سرمایه از محل سود انباشته ضروری به نظر می‌رسد.

۳-۲- تشریح جزئیات پیشنهاد افزایش سرمایه

اهم نکات و نقطه نظرات و جزئیات مربوط به افزایش سرمایه پیشنهادی بشرح زیر تشریح میگردد:

۱-۳-۲- اصلاح ساختار مالی

همانطور که در جدول صورت وضعیت مالی نمایش داده شده، مقایسه میزان کل سرمایه‌گذاری‌های انجام شده (بهای تمام شده) اعم از کوتاه‌مدت و بلندمدت در شرکت‌های بورسی و غیر بورسی و همچنین اوراق مشارکت در مقطع زمانی ۱۴۰۰/۰۵/۳۱ با سرمایه ثبت شده شرکت، حاکی از آن است که تنها ۲۵ درصد از سرمایه‌گذاری‌ها از محل سرمایه تأمین شده و نیمی از سرمایه‌گذاری‌ها از محل سایر منابع موجود در شرکت از جمله بدهی‌های جاری، اندوخته‌ها و سود تقسیم نشده تأمین گردیده است. بنابراین چنین نتیجه‌گیری می‌شود که ساختار مالی شرکت فاقد استحکام و ثبات کافی بوده و در صورت اقدام سهامدار عمده (شرکت گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران) نسبت به تقسیم سود با درصد بالا، شرکت با مشکلات عدیده‌ای روبرو خواهد شد و در این صورت چاره‌ای غیر از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و نقدشونده بمنظور پرداخت سود سهام نخواهد بود که در این حالت فعالیت اقتصادی شرکت با افت شدید (کاهش سرمایه‌گذاریها) مواجه خواهد شد. بنابراین از مهمترین اهداف و برنامه‌های استراتژیک مدیریت جهت رفع این مشکل، اصلاح ساختار مالی با استفاده از افزایش سرمایه از محل سود انباشته بمبلغ ۱۲۰۰۰۰۰۰۰ ریال می‌باشد.

۳-۳-۲- جلوگیری از خروج وجه نقد

با توجه به محدودیت منابع مالی شرکت جهت انجام معاملات سهام یا سرمایه‌گذاری‌های جدید و نیز محدودیت بازار پول در اعطای تسهیلات به شرکتهای سرمایه‌گذاری و تورم موجود در اقتصاد کشور هرگونه خروج منابع و تقسیم سود با درصد بالا در مجامع عمومی باعث خواهد شد تا شرکت با کمبود نقدینگی جهت استفاده از فرصتهای سرمایه‌گذاری و معاملات سهام مواجه گردد و بدین ترتیب سودآوری شرکت در سالهای آتی با روندی نزولی روبرو خواهد شد. بنابراین با توجه به اهداف توسعه‌ای و استراتژیک شرکت، افزایش سرمایه و حفظ نقدینگی بمنظور افزایش عملیات جاری و رشد سودآوری، امری حیاتی جهت تداوم فعالیت مثبت و بهینه در آینده محسوب خواهد شد.

از آنجاییکه بمنظور انجام فعالیتهای مذکور، کفایت سرمایه شرکت از اهمیت خاصی برخوردار می‌باشد، لذا یکی از اهداف افزایش سرمایه پیشنهادی، تجهیز منابع و تامین سرمایه لازم و کافی بمنظور انجام فعالیتهای فرعی مندرج در اساسنامه می‌باشد. بر اساس ضوابط مربوط به انتشار اوراق بهادار (از جمله اوراق مشارکت، صکوک، مرابحه و ...) با مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار، ارکان انتشار اوراق بهادار شامل ناشر، امین، بانک عامل (ضامن) متعهد پذیره نویس و بازارگردان می‌باشند که شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت در نظر دارد در آینده نقش متعهد پذیره نویس را بصورت مستقل و یا از طریق تشکیل کنسرسیومی با مشارکت سایر فعالین در این رشته ایفا نماید. بدیهی است در صورت عملی شدن افزایش سرمایه و تجهیز منابع مالی به میزان کافی، میتوان با گسترش فعالیتهای در بخش ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار (در چارچوب فعالیتهای فرعی اساسنامه) منابع جدید درآمد از این محل حاصل نمود.

۳- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۳-۱- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورتهای مالی

الف) پیش‌بینی صورتهای مالی شرکت بر اساس ترکیبی از اطلاعات صورتهای مالی تاریخی و مفروضات ذهنی و با استفاده از رویه‌های حسابداری در تنظیم صورتهای مالی تهیه و تنظیم شده است.

ب- پیش‌بینی روند ارقام تشکیل دهنده سود و زیان و منابع و مصارف (بودجه نقدی) و تاثیر آن در ۶ سال آتی (سالهای ۱۴۰۱ لغایت ۱۴۰۶) با فرض ثابت بودن نرخهای سودآوری، ضرایب و نسبتهای رشد در دو حالت افزایش و عدم افزایش سرمایه برای هر سال نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

۳-۱-۱- مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان و تقسیم سود

۱- درآمدهای عملیاتی

برای پیش‌بینی سود حاصل از سرمایه‌گذاریها با بررسی صورتهای مالی حسابرسی شده سالهای مالی گذشته و شرایط بازار و همچنین نوع اوراق پورتنفوی سبد سرمایه‌گذاری کوتاه مدت که اکثراً اوراق واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری می‌باشد، چنین نتیجه گرفته شده که:

۱- درآمد حاصل از سرمایه‌گذاریهای کوتاه مدت: از محل ۲۵٪ بازده پورتنفوی کوتاه مدت شرکت در ابتدای هر سال و نیز از ۲۰٪ از کل بهای تمام شده سهام واگذار شده در سال ۱۴۰۲ در حالت عدم افزایش سرمایه می‌باشد که به منظور تامین نقدینگی پرداخت سود سهامداران می‌باشد.

۲- درآمد سود سهام: از محل ۱۵٪ بازده پورتنفوی بلند مدت شرکت در پایان هر سال می‌باشد.

۳- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاریها: که برای سال‌های پیش‌بینی شده صفر در نظر گرفته شده است.

۲- هزینه‌های عمومی و اداری:

۱- هزینه‌های عمومی و اداری: با نرخ میانگین سالانه ۲۰ درصد رشد نسبت به سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است و هر سال نسبت به سال قبلی ۲۰ درصد افزایش دارد. همچنین با فرض مثبت افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۱ حق

تمبر معادل نیم در هزار (نسبت به مبلغ افزایش سرمایه از محل سود انباشته) در هزینه های عمومی و اداری ملحوظ گردیده است.

۲- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی: که برای سال های پیش بینی شده صفر در نظر گرفته شده است.

۳- سود سهام مصوب (سود تقسیم شده)

سود سهام مصوب در حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه برای سال های ۱۴۰۱ و سال های آتی ۴۰ درصد سود خالص در نظر گرفته شده است، ضمن اینکه در حالت عدم افزایش سرمایه، سود سهام مصوب سال ۱۴۰۲ به میزان ۴۰ درصد سود خالص به اضافه ۱۲٫۰۰۰ میلیارد ریال 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 ۱۴۰۲، مبلغ ۶٫۶۳۰ 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.

۳-۱- بر اساس جدول سه ساله یادداشت ۱-۸، درصد تقسیم سود به شرح زیر می باشد:

- ✓ دوره مالی منتهی به ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۷ معادل ۱۰۰ درصد سود خالص و بخشی نیز از محل انباشته تقسیم شده است.
- ✓ سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ماه ۱۳۹۸ معادل ۵۰ درصد سود خالص.
- ✓ سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۳۹۹ معادل ۱۲ درصد سود خالص.
- ✓ سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۰ معادل ۴۸ درصد سود خالص.

۴- مفروضات پیش بینی منابع و مصارف

- ۱- وجوه دریافتی از فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت: به منظور پوشش بخشی از پرداخت مبلغ ۱۲ میلیارد ریال به عنوان سود سهامداران در حالت عدم افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۲ می باشد.
- ۲- وجوه پرداختی جهت سرمایه گذاری کوتاه مدت: این وجوه که از محل بازده سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت حاصل می گردد، مجدد به چرخه فعالیت اصلی شرکت که در واقع سرمایه گذاری های کوتاه مدت می باشد، انتقال می یابد.
- ۳- مابقی آیتم های مربوط به درآمدهای عملیاتی، هزینه های عمومی و اداری و سود سهام پرداختی در جدول منابع و مصارف، در بند های ۳-۱-۱ تشریح گردیده است.
- ۴- با توجه به عدم تقسیم سود انباشته در مجمع سال مالی ۱۴۰۰، در حالت پیش بینی جدول "عدم افزایش سرمایه" فرض می شود مبلغ سود انباشته در مجمع عمومی عادی سالیانه سال مالی ۱۴۰۱ تقسیم گردد و در سال مالی ۱۴۰۲ بین سهامداران پرداخت شود.

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

۳-۲ - گردش سرمایه گذاری ها

۱۴۰۶/۰۵/۳۱		۱۴۰۵/۰۵/۳۱		۱۴۰۴/۰۵/۳۱		۱۴۰۳/۰۵/۳۱		۱۴۰۲/۰۵/۳۱		۱۴۰۱/۰۵/۳۱	
افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال	افزایش سرمایه عدم افزایش ریال
۲۸,۱۳۲,۶۸۲	۴۷,۰۸۰,۶۸۲	۲۴,۱۵۵,۶۸۲	۴۰,۴۲۳,۶۸۲	۲۰,۸۷۰,۶۸۲	۳۴,۳۳۸,۶۸۲	۱۹,۳۱۰,۶۸۲	۲۹,۸۸۴,۶۸۲	۲۵,۸۴۰,۶۸۲	۲۳,۲۳۹,۶۸۲	۲۳,۲۳۹,۶۸۲	۲۳,۲۳۹,۶۸۲
۴,۶۹۶,۰۰۰	۷,۸۰۷,۰۰۰	۳,۹۷۷,۰۰۰	۶,۶۵۷,۰۰۰	۳,۲۸۵,۰۰۰	۵,۶۸۵,۰۰۰	۱,۶۶۰,۰۰۰	۴,۸۵۴,۰۰۰	(۶,۶۳۰,۰۰۰)	۲,۲۰۱,۰۰۰	۲,۱۹۵,۰۰۰	۲,۱۹۵,۰۰۰
۳۲,۴۲۸,۶۸۲	۵۴,۸۸۷,۶۸۲	۲۸,۱۳۲,۶۸۲	۴۷,۰۸۰,۶۸۲	۲۴,۱۵۵,۶۸۲	۴۰,۴۲۳,۶۸۲	۲۰,۸۷۰,۶۸۲	۳۴,۳۳۸,۶۸۲	۱۹,۳۱۰,۶۸۲	۲۵,۸۴۰,۶۸۲	۲۵,۸۴۰,۶۸۲	۲۵,۸۴۰,۶۸۲
۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵	۸۳۶,۰۳۵
۳۳,۲۶۴,۷۱۷	۵۵,۷۲۳,۷۱۷	۲۸,۹۶۸,۷۱۷	۴۷,۹۱۶,۷۱۷	۲۴,۹۹۱,۷۱۷	۴۱,۲۵۹,۷۱۷	۲۱,۷۰۶,۷۱۷	۳۵,۵۷۴,۷۱۷	۲۰,۴۶۶,۷۱۷	۲۶,۰۴۶,۷۱۷	۲۶,۰۴۶,۷۱۷	۲۶,۰۴۶,۷۱۷
جمع کل											

مانده ابتدای سال سرمایه گذاری های کوتاه مدت
خالص تغییرات سرمایه گذاری های کوتاه مدت
مانده پایان سال سرمایه گذاری های کوتاه مدت
مانده پایان سال سرمایه گذاری بلندمدت



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

۳-۳ پیش بینی صورت سود و زیان در صورت انجام افزایش سرمایه

۱۴۰۶/۰۵/۳۱		۱۴۰۵/۰۵/۳۱		۱۴۰۴/۰۵/۳۱		۱۴۰۳/۰۵/۳۱		۱۴۰۲/۰۵/۳۱		۱۴۰۱/۰۵/۳۱	
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	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۶,۸۳۳,۹۲۱	۱۱,۵۶۷,۶۷۱	۵,۹۲۸,۶۷۱	۹,۹۹۲,۹۲۱	۵,۱۶۳,۱۷۱	۸,۶۲۸,۱۷۱	۴,۷۸۱,۱۷۱	۷,۴۴۷,۶۷۱	۷,۷۹۱,۶۷۱	۶,۴۵۲,۱۷۱	۵,۹۰۹,۹۲۱	۵,۹۰۹,۹۲۱
۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۶,۹۵۹,۳۲۶	۱۱,۶۹۳,۰۷۶	۶,۰۵۴,۰۷۶	۱۰,۱۱۸,۳۲۶	۵,۲۸۸,۵۷۶	۸,۷۵۳,۵۷۶	۴,۹۰۶,۵۷۶	۷,۵۷۳,۰۷۶	۷,۹۱۷,۰۷۶	۶,۵۷۷,۰۷۶	۶,۰۳۵,۳۲۶	۶,۰۳۵,۳۲۶
(۵۷۱,۹۱۴)	(۵۷۱,۹۱۴)	(۴۷۶,۵۹۵)	(۴۷۶,۵۹۵)	(۳۹۷,۱۶۳)	(۳۹۷,۱۶۳)	(۳۳۰,۹۶۹)	(۳۳۰,۹۶۹)	(۲۷۵,۸۰۸)	(۲۷۵,۸۰۸)	(۲۲۹,۸۴۰)	(۲۲۹,۸۴۰)
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۶,۳۸۷,۴۱۱	۱۱,۱۲۱,۱۶۱	۵,۵۷۷,۴۸۰	۹,۶۴۱,۷۳۰	۴,۸۹۱,۴۱۳	۸,۳۵۶,۴۱۳	۴,۵۷۵,۶۰۷	۷,۲۴۳,۱۰۷	۷,۶۴۱,۳۶۸	۶,۳۰۱,۲۶۸	۵,۸۰۵,۴۸۶	۵,۷۹۹,۴۸۶
۶,۳۸۷,۴۱۱	۱۱,۱۲۱,۱۶۱	۵,۵۷۷,۴۸۰	۹,۶۴۱,۷۳۰	۴,۸۹۱,۴۱۳	۸,۳۵۶,۴۱۳	۴,۵۷۵,۶۰۷	۷,۲۴۳,۱۰۷	۷,۶۴۱,۳۶۸	۶,۳۰۱,۲۶۸	۵,۸۰۵,۴۸۶	۵,۷۹۹,۴۸۶

سود درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سود عملیات در حال تعلیم قبل از مالیات

هزینه مالیات بر درآمد:

سال جاری

سال های قبل

سود خالص



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

۳-۴- پیش بینی منابع و مصارف وجوه (بودجه نقدی)

	۱۴۰۶/۰۵/۳۱	۱۴۰۵/۰۵/۳۱	۱۴۰۴/۰۵/۳۱	۱۴۰۳/۰۵/۳۱	۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۴۰۱/۰۵/۳۱
منابع درآمدی و دریافتی:						
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری های کوتاه مدت	۷,۰۳۳,۱۷۱	۱۱,۷۶۰,۱۷۱	۱۱,۷۶۰,۱۷۱	۱۱,۷۶۰,۱۷۱	۱۱,۷۶۰,۱۷۱	۱۱,۷۶۰,۱۷۱
وجوه دریافتی از سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۰	۰	۰	۰	۰	۰
درآمد سود سهام	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵	۱۲۵,۴۰۵
جمع منابع درآمدی و دریافتی:	۷,۱۵۸,۵۷۶	۱۱,۸۸۵,۵۷۶	۱۱,۸۸۵,۵۷۶	۱۱,۸۸۵,۵۷۶	۱۱,۸۸۵,۵۷۶	۱۱,۸۸۵,۵۷۶
مصارف هزینه‌ای و پرداختی:						
هزینه‌های اداری و عمومی	(۷,۱۵۸,۵۷۶)	(۷,۱۵۸,۵۷۶)	(۷,۱۵۸,۵۷۶)	(۷,۱۵۸,۵۷۶)	(۷,۱۵۸,۵۷۶)	(۷,۱۵۸,۵۷۶)
سود سهام پرداختی ستاتی	(۲,۲۷۵,۰۰۰)	(۲,۲۷۵,۰۰۰)	(۲,۲۷۵,۰۰۰)	(۲,۲۷۵,۰۰۰)	(۲,۲۷۵,۰۰۰)	(۲,۲۷۵,۰۰۰)
سود سهام پرداختی ستاتی	(۳,۶۲۰,۰۰۰)	(۳,۶۲۰,۰۰۰)	(۳,۶۲۰,۰۰۰)	(۳,۶۲۰,۰۰۰)	(۳,۶۲۰,۰۰۰)	(۳,۶۲۰,۰۰۰)
وجوه پرداختی جهت سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	(۳,۶۲۰,۰۰۰)	(۳,۶۲۰,۰۰۰)	(۳,۶۲۰,۰۰۰)	(۳,۶۲۰,۰۰۰)	(۳,۶۲۰,۰۰۰)	(۳,۶۲۰,۰۰۰)
جمع مصارف هزینه‌ای و پرداختی:	(۱۱,۰۷۳,۵۷۶)	(۱۱,۰۷۳,۵۷۶)	(۱۱,۰۷۳,۵۷۶)	(۱۱,۰۷۳,۵۷۶)	(۱۱,۰۷۳,۵۷۶)	(۱۱,۰۷۳,۵۷۶)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۳۱۵	۸۱۱	۸۱۱	۸۱۱	۸۱۱	۸۱۱
موجودی نقد در ابتدای سال	۵۱۱	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰	۳۳۰
موجودی نقد در پایان سال	۵۱۳	۳۳۱	۳۳۱	۳۳۱	۳۳۱	۳۳۱



۳-۵- جدول پیش بینی ارزیابی مالی افزایش سرمایه

۳-۵-۱- پیش بینی جریانهای نقدی سالهای آتی:

۱۴۰۶/۰۵/۳۱	۱۴۰۵/۰۵/۳۱	۱۴۰۴/۰۵/۳۱	۱۴۰۳/۰۵/۳۱	۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۴۰۱/۰۵/۳۱	
۱۱,۲۲۳,۶۶۱	۹,۷۵۴,۷۳۰	۸,۴۱۲,۹۱۳	۷,۲۶۵,۶۰۷	۶,۳۰۸,۲۶۸	۵,۷۹۹,۴۸۶	سود خالص در حالت افزایش سرمایه
۶,۵۸۶,۶۶۱	۵,۶۸۷,۷۳۰	۴,۹۴۵,۹۱۳	۴,۵۹۷,۱۰۷	۷,۶۳۵,۷۶۸	۵,۸۰۵,۴۸۶	سود خالص در حالت عدم افزایش سرمایه
۲,۷۳۷,۰۰۰	۴,۰۶۷,۰۰۰	۳,۴۶۷,۰۰۰	۲,۶۶۸,۵۰۰	(۱,۳۲۷,۵۰۰)	(۶,۰۰۰)	خالص تغییرات سود خالص
۲۲,۰۵۹,۰۰۰						سرمایه گذاری *
					(۱۲,۰۰۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه
۲۶,۷۹۶,۰۰۰	۴,۰۶۷,۰۰۰	۳,۴۶۷,۰۰۰	۲,۶۶۸,۵۰۰	(۱,۳۲۷,۵۰۰)	(۱۲,۰۰۶,۰۰۰)	خالص گردش نقدی

* تفاوت سرمایه گذاری کوتاه مدت در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۶

۳-۵-۲- نتایج ارزیابی طرح:

۲۷٪	نرخ بازده داخلی (IRR)
۲۲٪	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار)
۱,۹۳۳,۱۰۷	NPV
۴/۵ سال	زمان بازگشت سرمایه

۱-۲-۵-۳- خالص ارزش فعلی NPV : خالص ارزش فعلی نشان‌دهنده خالص جریانهای ورودی و خروجی تنزیل شده طرح در زمان حال است. در صورتی که خالص ارزش فعلی طرح مثبت باشد، اجرای طرح از نظر اقتصادی توجیه پذیر است. در صورتی که خالص ارزش فعلی طرح برابر صفر باشد؛ اجرا یا عدم اجرای طرح تاثیر بر افزایش ثروت نخواهد داشت. در صورتی که خالص ارزش فعلی طرح منفی باشد، نباید طرح به اجرا درآید. همانطور که در جدول بالا مشخص شده خالص ارزش فعلی طرح افزایش سرمایه شرکت مثبت است بنابراین اجرای آن از نظر اقتصادی توجیه دارد.

۲-۲-۵-۳- نرخ بازده داخلی (IRR) : نرخ بازده داخلی نشان‌دهنده نرخ بازدهی است که در صورت اجرای طرح و با در نظر گرفتن ارزش زمانی پول و ریسک‌های مرتبط بر طرح، عاید سرمایه‌گذار خواهد شد. در صورتی که نرخ بازده داخلی بزرگتر از نرخ بازده مورد انتظار سرمایه‌گذار یا هزینه فرصت اقتصاد (نرخ بازده بدون ریسک) باشد؛ اجرای طرح از توجیه اقتصادی برخوردار است. همانطور که در جدول بالا مشاهده میشود نرخ بازده داخلی ۳۶ درصد است که از نرخ بازده مورد انتظار بزرگتر است و اجرای طرح از نظر اقتصادی توجیه دارد.

۳-۶- 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

۴- 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 ۶۰۰۰۰۰۰ ریال به ۱۸۰۰۰۰۰۰ ریال (مبلغ ۱۲۰۰۰۰۰۰ ریال افزایش) از محل سود انباشته موافقت فرمایند.