

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت

(سهامی عام)

گزارش بازرس 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 بازرس قانونی در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت (۱) و (۲)

ب - گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (۱) تا (۲۳)

* * * * *



مؤسسه حسابرسی بهمن

مسابداران رسمی

عقد جامع مسابداران رسمی ایران

تلفن: ۸۸۳۰۵۳۹۱-۲ / ۸۸۸۴۳۷۰۸-۹

نمابر: ۸۸۸۴۴۶۸۵

«بسمه تعالی»

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

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴ اسفند ۱۴۰۳ هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) به آن مجمع، مبنی بر لزوم افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲۸,۰۰۰ میلیارد ریال فعلی به مبلغ ۳۴,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۶,۰۰۰ میلیارد ریال)، مشتمل بر صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی فرضی که پیوست می باشد، 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 بهبود وضعیت ساختار مالی، 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 نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- 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 نمی کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یادشده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری 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 بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند بااهمیت باشد.



۵- لازم به ذکر است، براساس الزامات مقرر در ابلاغیه مورخ ۱۳۹۹/۳/۷ سازمان بورس و اوراق بهادار، با عنایت به میزان افزایش سرمایه درخواستی توسط هیأت مدیره شرکت و عدم وجود موارد تعدیلی مؤثر بر سود انباشته در گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۳ و تصمیمات مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۹/۱۱ در خصوص تخصیص و تقسیم سود مصوب به مبلغ ۳,۳۶۰ میلیارد ریال، انتقال مبلغ ۶,۰۰۰ 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: ۳۱ فروردین ۱۴۰۴

مؤسسه حسابرسی بهمند
احمد رضا شریفی (۸۷۱۵۸۱)
هومن هشی (۸۷۱۵۷۳)

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 ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (افزایش به مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۲۱.۴ 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 براساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده اند.

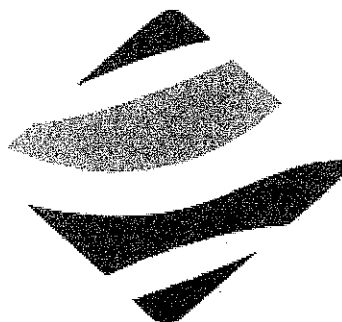
گزارش توجیهی افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۴ به تأیید اعضای هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده	سمت	امضاء
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	علی موسوی	رئیس هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)	مجتبی احمدی	نائب رئیس هیئت مدیره	
شرکت خدمات صبا تجارت یاس (سهامی خاص)	مهران سلطانی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	
شرکت پرشیا جاوید پویا (با مسئولیت محدود)	فاقد نماینده	عضو هیئت مدیره	
شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)	علی حیدری	عضو هیئت مدیره	

شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت
سهامی عام
شماره ثبت: ۴۹۳۵۲

موسسه حسابداری بهمن
گزارش

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)



گزارش توجیهی هیئت مدیره به
مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام

در مورد لزوم افزایش سرمایه
از مبلغ ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
به مبلغ ۳۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

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 حسابر و بازرس قانونی شرکت	
۵	۱-۷- وضعیت سهام شرکت	
۶	۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود	
۷	۱-۹- ترکیب سرمایه‌گذاریها	
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	۱-۵- عوامل ریسک	
۲۲	۶- پیشنهاد هیئت مدیره	

۱- مشخصات شرکت

۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه گذاری 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 می گردد. گروه شامل شرکت سهامی عام سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (شرکت اصلی) و شرکت های فرعی آن است. شرکت سرمایه گذاری 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 ۱۰۱۰۲۷۳۵۸۶ 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 سرمایه گذاری 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 سرمایه گذاری 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 شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

الف) سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد و همچنین سرمایه گذاری 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.

ب) شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) با توجه به موضوع فعالیت خود امکان سرمایه گذاری در سهام منتشر شده در بورس اوراق بهادار، اوراق قابل معامله در بازار، اوراق مشارکت منتشر شده در فرابورس ایران، واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله در بورس بهادار خارج از بورس و فلزات گرانبها، گواهی های سپرده نزد بانکها، دارایی های فیزیکی از جمله ساختمان و املاک، پروژه های ساختمانی و واحدهای تولیدی را دارا می باشد. همچنین فعالیت اصلی شرکت در سال مالی مورد گزارش عمدتا خرید و فروش سرمایه گذاری ها بوده است.

۳-۱- سرمایه و ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت و درصد مالکیت آنها در تاریخ تهیه گزارش به شرح زیر است.

جدول شماره ۱: آخرین ترکیب سهامداران

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	حقوقی	۱۴,۲۲۲,۱۳۳,۲۸۱	۵۱٪
گروه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)	حقوقی	۴,۵۶۴,۱۲۴,۴۰۵	۱۶٪
سهامداران حقیقی بالای ۱ درصد	حقیقی	۵,۶۰۶,۲۸۸,۷۷۵	۲۰٪
سایر سهامداران	حقیقی/حقوقی	۳,۶۰۷,۴۵۳,۵۳۹	۱۳٪
جمع		۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۴-۱- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۱ اشخاص زیر به عنوان اعضای حقوقی هیئت مدیره انتخاب شده اند. همچنین، بر اساس صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۱۳ اعضای حقیقی هیئت مدیره به شرح جدول زیر انتخاب گردیده اند:

جدول شماره ۲: اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده	سمت	موظف/غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	علی موسوی	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف
شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)	مجتبی احمدی	نائب رئیس هیئت مدیره	غیرموظف
شرکت خدمات صبا تجارت یاس (سهامی خاص)	مهران سلطانی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	موظف
شرکت پرشیا جاوید پویا (با مسئولیت محدود)	فاقد نماینده	عضو هیئت مدیره	غیرموظف
شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)	علی حیدری	عضو هیئت مدیره	غیرموظف

۵-۱- سرمایه شرکت

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

جدول شماره ۳: آخرین تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۴۰۲/۱۲/۲۸	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۵	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
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 حسابر و بازر و قانونی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۱۱ مؤسسه حسابر و بهمند به عنوان حسابر و بازر و قانونی برای مدت یک سال مالی انتخاب شد. حسابر و بازر و قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز مؤسسه حسابر و بهمند بوده است.

۷-۱- وضعیت سهام شرکت

وضعیت شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) طی ۳ سال مالی به شرح زیر می باشد.

جدول شماره ۴: وضعیت سهام شرکت

شرح	۱۴۰۳/۰۵/۳۱	۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۴۰۱/۰۵/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۱۴.۱۴	۱۷.۲۳	۱۷.۷۹
قیمت پایانی - ریالی	۱,۵۴۳	۱,۹۸۵	۱,۸۱۱

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

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

جدول شماره ۵: روند سودآوری و تقسیم سود

شرح	۱۴۰۳/۰۵/۳۱	۱۴۰۲/۰۵/۳۱	۱۴۰۱/۰۵/۳۱
سرمایه (میلیون ریال)	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰
سود خالص (میلیون ریال)	۹,۸۲۶,۰۳۳	۸,۵۳۷,۶۶۷	۸,۷۴۷,۵۶۲
سود پایه هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۳۵۱	۴۷۵	۴۸۶
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱۲۰	۳۰۰	۳۰۰

۹-۱- ترکیب سرمایه گذاری ها

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد.

جدول شماره ۶: ترکیب سرمایه گذاری ها

۳۱ مرداد ۱۴۰۳

سرمایه گذاری کوتاه مدت:	میلیون ریال	درصد کل از دارایی ها
سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس/فرا بورس	۱۶,۳۴۸,۳۴۵	۴۳٪
سایر اوراق بهادار	۱۴,۲۹۸,۹۰۳	۳۸٪
	۳۰,۶۴۷,۲۴۸	۸۱٪
سرمایه گذاری بلند مدت:		
سرمایه گذاری در شرکت فرعی	۶,۹۳۵,۰۱۹	۱۸٪
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۱۳,۰۷۲	۰٪
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۲۵۶,۶۲۵	۱٪
سرمایه گذاری در املاک	۶۶,۷۳۵	۰٪
	۷,۲۷۱,۴۵۱	۱۹٪
	۳۷,۹۱۸,۶۹۹	۱۰۰٪

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 در ۳ سال مالی گذشته و دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۳ به شرح جدول زیر می باشد.

۲-۱- صورت سود و زیان

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

حسابرسی نشده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۱
درآمدهای عملیاتی:			
درآمد سود سهام	۶۲۰,۲۱۴	۳,۰۴۹,۳۵۱	۴۱۰,۵۸۱
درآمد سود تضمین شده	۱۰,۱۵۰	۴۵,۹۷۳	۲,۳۸۴,۶۵۸
سود فروش سرمایه گذاری ها	۸,۳۸۷,۶۲۹	۷,۴۳۷,۳۵۹	۶,۲۸۷,۲۹۶
سایر درآمدهای عملیاتی	۷۷۲۲	-	-
جمع درآمدهای عملیاتی	۹,۰۲۵,۷۱۶	۱۰,۵۳۲,۶۸۳	۹,۰۸۲,۵۳۴
هزینه های عملیاتی			
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۷۶,۳۲۸)	(۶۲۵,۸۸۰)	(۳۶۸,۱۶۲)
سود عملیاتی	۸,۷۴۹,۳۸۸	۹,۹۰۶,۸۰۳	۸,۷۱۴,۳۷۲
هزینه مالی	(۱۲۱,۴۰۱)	(۱۰۴,۶۲۴)	(۱۶,۱۱۴)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۲۸,۱۹۶	۲۳,۸۵۴	۴۹,۳۰۴
سود قبل از مالیات	۸,۶۵۶,۱۸۳	۹,۸۲۶,۰۳۳	۸,۷۴۷,۵۶۲
هزینه مالیات بر درآمد	(۴,۹۱۷)	-	(۲,۴۶۰)
سود خالص	۸,۶۵۱,۲۶۶	۹,۸۲۶,۰۳۳	۸,۷۴۷,۵۶۲
سود پایه هر سهم:			
سود عملیاتی (ریال)	۳۱۳	۲۵۴	۴۸۴
سود غیر عملیاتی (ریال)	(۳)	(۳)	۲
سود پایه هر سهم	۳۱۰	۲۵۱	۴۸۶

۲-۲- صورت وضعیت مالی

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

سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۵/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۵/۳۱	دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۱/۳۰
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده
۷۶۲,۷۲۱	۹۳۲,۰۲۱	۹۱۷,۲۶۵	۸۹۲,۷۱۱
۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵
۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۶۷۱
۳,۱۹۶,۵۲۸	۳,۹۳۱,۵۲۱	۶,۹۳۵,۰۱۹	۶,۹۳۸,۲۶۱
۷۳۰	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲
۸۱,۵۷۲	۸۷,۱۸	۲۵۶,۶۲۵	۲۵۶,۶۲۴
۱۱,۳۸۹	۱۵,۱۱۲	۱۵,۲۴۴	۱۹,۸۷۸
۴,۱۲۰,۹۸۳	۵,۰۴۶,۹۴۹	۸,۲۰۵,۴۶۸	۸,۱۸۸,۹۵۲
۵,۸۳۳	۱۶,۸۵۸	۱۳,۹۹۸	۶,۵۰۴
۵۲۷,۵۵۶	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۶۸۳,۷۱۹	۷۳۴,۲۵۵
۲۸,۲۴۴,۵۰۸	۲۹,۳۸۳,۸۸۹	۳۰,۶۴۷,۲۴۸	۲۸,۷۶۸,۲۷۲
۱۲,۶۸۶	۱۱,۶۹۶	۱۶,۶۷۴	۲۹,۲۸۷
۲۸,۷۹۰,۵۸۳	۳۰,۹۹۱,۹۴۸	۳۲,۳۶۱,۶۳۹	۳۹,۵۳۸,۳۱۹
۲۸,۷۹۰,۵۸۳	۳۰,۹۹۱,۹۴۸	۳۲,۳۶۱,۶۳۹	۳۹,۵۳۸,۳۱۹
۳۲,۹۱۱,۵۶۶	۳۶,۰۳۸,۸۹۷	۴۰,۵۶۷,۰۰۷	۴۷,۷۲۷,۲۷۰
۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰
-	۱۰,۸۹۵	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲
۱,۰۳۷,۳۷۸	۱,۴۶۴,۲۶۱	۱,۹۵۵,۵۶۳	۱,۹۵۵,۵۶۳
۱۲,۲۰۳,۳۶۲	۱۵,۹۲۹,۴۵۶	۹,۸۶۴,۱۸۸	۱۵,۱۵۵,۴۵۳
(۳۰,۵۱۳)	(۴۹,۳۱۱)	(۹۲,۲۲۴)	(۱۳۳,۹۴۶)
۳۲,۲۱۰,۶۲۷	۳۵,۳۵۵,۳۰۱	۳۹,۷۳۸,۴۶۹	۴۴,۹۸۷,۹۱۲
۲,۲۷۹	۱۷,۱۱۸	۳۲,۴۴۶	۴۸,۲۷۷
۲,۲۷۹	۱۷,۱۱۸	۳۲,۴۴۶	۴۸,۲۷۷
۲۳۷,۶۷۱	۱۷۵,۳۵۳	۲۵۳,۸۱۸	۱,۱۶۷,۵۳۱
۵۲,۷۴۹	۷۹,۲۹۲	۱۱۶,۱۰۸	۱۳۹,۲۳۷
۴۰۳,۹۴۵	۴۰۴,۹۶۷	۳۲۰,۰۰۰	۱,۳۷۵,۴۵۲
۴,۲۹۵	۶,۸۶۶	۶,۲۶۶	۸,۸۶۱
۶۹۸,۶۶	۶۶۶,۴۷۸	۷۹۶,۱۹۲	۲,۶۹۱,۰۸۱
۷۰۰,۹۳۹	۶۸۳,۵۹۶	۸۲۸,۶۳۸	۲,۷۳۹,۳۵۸
۳۲,۹۱۱,۵۶۶	۳۶,۰۳۸,۸۹۷	۴۰,۵۶۷,۰۰۷	۴۷,۷۲۷,۲۷۰

دارایی ها

دارایی های غیر جاری:

دارایی های ثابت مشهود

سرمایه گذاری در املاک

دارایی های نامشهود

سرمایه گذاری در شرکت فرعی

سرمایه گذاری در شرکت های وابسته

سایر سرمایه گذاری های بلند مدت

دریافتی های بلند مدت

جمع دارایی های غیر جاری

دارایی های جاری:

پیش پرداخت

دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها

سرمایه گذاری های کوتاه مدت

موجودی نقد

دارایی های غیر تجاری نگهداری شده برای فروش

جمع دارایی های جاری

جمع دارایی ها

حقوق مالکانه و بدهی ها:

حقوق مالکانه:

سرمایه

سود سهام خزانه

اندوخته قانونی

سود انباشته

سهام خزانه

جمع حقوق مالکانه

بدهی ها:

بدهی های غیر جاری:

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

جمع بدهی های غیر جاری

بدهی های جاری:

پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها

مالیات پرداختی

سود سهام پرداختی

تسهیلات مالی

ذخایر

جمع بدهی های جاری

جمع بدهی

جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

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 ۱۴۰۰/۰۵/۳۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۶۰۰,۰۰۰	-	۲۰,۳۰۶,۶۳۲	(۴۴۲,۹۹)	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	-	-	-	-	-	(۶۷۴,۲۰۴)	(۶۷۴,۲۰۴)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۶۰۳,۲۷۳	۶۰۳,۲۷۳
سود حاصل از فروش سهام خزانه	-	-	-	-	۶,۹۴۶	-	۶,۹۴۶
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۴۳۷,۳۷۸	-	(۴۳۷,۳۷۸)	-	-
مانده در ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ (حسابرسی شده)	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۳۷,۳۷۸	-	۱۳,۲۰۳,۷۶۲	(۵۱۳,۳۰)	۲۷,۷۲۱,۰۳۲
سود خالص	-	-	-	-	۸,۵۳۷,۶۶۷	-	۸,۵۳۷,۶۶۷
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۵,۴۰۰,۰۰۰)	-	(۵,۴۰۰,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۸۳,۱۶۱)	(۸۳,۱۶۱)
فروش سهام خزانه	-	۱۰,۸۹۵	-	-	۱۴,۹۱۰	۶۴,۳۶۳	۹۰,۱۶۸
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۴۲۶,۸۸۲	-	(۴۲۶,۸۸۲)	-	-
مانده در ۱۴۰۲/۰۵/۳۱ (حسابرسی شده)	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۹۵	۱,۴۶۴,۲۶۱	-	۱۵,۹۲۹,۴۵۶	(۴۹,۳۱۱)	۲۵,۳۵۵,۳۰۱
سود خالص	-	-	-	-	۹,۸۲۶,۰۳۳	-	۹,۸۲۶,۰۳۳
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۵,۴۰۰,۰۰۰)	-	(۵,۴۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۴۶,۷۱۹)	(۴۶,۷۱۹)
فروش سهام خزانه	-	(۵۳)	-	-	-	۳,۸۰۶	۳,۷۵۳
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۴۹۱,۳۰۲	-	(۴۹۱,۳۰۲)	-	-
مانده در ۱۴۰۳/۰۵/۳۱ (حسابرسی شده)	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۲	۱,۹۵۵,۵۶۳	-	۹,۸۶۴,۱۸۸	(۹۲,۲۲۴)	۳۹,۷۳۸,۳۶۸
سود خالص	-	-	-	-	۸,۶۵۱,۲۶۶	-	۸,۶۵۱,۲۶۶
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳,۳۶۰,۰۰۰)	-	(۳,۳۶۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	-	-	-	-	-	(۴۱,۷۲۲)	(۴۱,۷۲۲)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	-
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	-	-	-
مانده در ۱۴۰۳/۱۱/۳۰ (حسابرسی نشده)	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۲	۱,۹۵۵,۵۶۳	-	۱۵,۱۵۵,۴۵۳	(۱۳۳,۹۴۶)	۴۴,۹۸۷,۹۱۲

۴-۲- صورت جریان های نقدی:

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

شرح	دوره شش ماهه منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۳	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۲	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۱
	(حسابرسی نشده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات	۲,۴۶۴,۸۱۵	۵,۶۲۳,۳۲۵	۵,۵۹۳,۱۴۲	۳,۲۳۱,۲۹۹
پرداخت نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۴,۹۱۷)	-	-	(۳,۰۰۲)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲,۴۵۹,۸۹۸	۵,۶۲۳,۳۲۵	۵,۵۹۳,۱۴۲	۳,۲۲۸,۲۹۷
جریان های نقدی حاصل از فعالیت سرمایه گذاری:				
دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	(۲,۷۶۲)	۲۶,۵۳۹	۸۵,۴۶۵	-
پرداخت نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	-	(۴۲,۱۲۱)	(۲۱۶,۸۲۱)	(۱۰۹,۴۴۴)
دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود	-	-	-	-
پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت	-	-	-	(۱,۳۰۸)
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲,۷۶۲)	(۱۵,۵۸۲)	(۱۳۱,۳۵۶)	(۱۱۰,۷۴۸)
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۲,۴۵۷,۱۳۶	۵,۶۰۷,۷۴۳	۵,۴۶۱,۷۸۶	۳,۱۱۷,۵۴۹
جریان نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:				
دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه	-	-	۳۸,۴۹۶	۲۸۰,۵۴۹
پرداخت های نقدی حاصل از خرید سهام خزانه	(۴۱,۷۲۲)	۵۰,۰۰۰	(۳۰)	(۲۰۴,۶۷۴)
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۱,۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۴۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۴۰۰,۰۰۰)	(۸۰۰)	(۸۰۰)	-
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۶۵,۹۴۹)	(۱۸۹,۵۹۱)	(۹۸,۱۳۷)	-
پرداخت نقدی بابت سود سهام	(۳,۳۳۶,۸۷۰)	(۵,۳۴۳,۱۸۴)	(۵,۳۷۳,۴۵۷)	(۳,۶۰۵,۴۹۱)
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۲,۴۴۴,۵۴۱)	(۵,۶۰۲,۷۷۵)	(۵,۴۶۳,۰۹۸)	(۳,۱۲۹,۶۱۶)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۱۲,۵۹۴	۴,۹۶۸	(۱,۳۱۲)	(۱۲۰,۶۷)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۱۶,۶۷۴	۱۱,۶۹۶	۱۲,۶۸۶	۲۵,۵۰۱
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۱۸	۱۰	۳۲۱	(۷۴۹)
مانده موجودی نقد در پایان سال/دوره	۲۹,۲۸۷	۱۶,۶۷۴	۱۱,۶۹۶	۱۲,۶۸۶

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، حفظ و توسعه عملیات جاری و جلوگیری از خروج وجه نقد سرمایه خود را از مبلغ ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۱.۴٪) 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 ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است.

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

شرح		مبلغ برآوردی
منابع	سود انباشته	۶,۰۰۰,۰۰۰
	جمع منابع	۶,۰۰۰,۰۰۰
مصارف	جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام‌شده	۶,۰۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۶,۰۰۰,۰۰۰

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 ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۱.۴٪) از محل سود انباشته افزایش دهد.

۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

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

۴-۱- پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق جدول زیر است.

جدول ۱۲: پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه- مبلغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۸	افزایش سرمایه	عدم افزایش	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۷	افزایش سرمایه	عدم افزایش	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۶	افزایش سرمایه	عدم افزایش	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۵	افزایش سرمایه	عدم افزایش	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴	افزایش سرمایه	عدم افزایش
۵۰۰-۲۶۲۵	۵۹۱۶,۱۹۰	۴,۴۵۳,۱۲۶	۵,۱۷۳,۰۲۵	۳,۸۴۲,۵۸۷	۴,۳۵۹,۸۴۳	۳,۸۴۲,۵۸۷	۳,۸۴۲,۵۸۷	۳,۸۴۲,۵۸۷	۳,۵۰۶,۲۴۸	۳,۵۰۶,۲۴۸	۳,۵۰۶,۲۴۸	۲,۶۴۹,۶۳۷	۲,۶۴۹,۶۳۷	۲,۶۴۹,۶۳۷
۲۵۰۷,۴۵۳۲	۳۰,۹۳۴,۹۱۶	۲۲,۵۴۴,۵۴۶	۲۶,۶۷۸,۳۵۵	۱۹,۰۷۵,۷۵۴	۲۲,۰۳۱,۵۰۲	۱۹,۰۷۵,۷۵۴	۱۹,۰۷۵,۷۵۴	۱۹,۰۷۵,۷۵۴	۱۵,۷۶۹,۲۰۰	۱۷,۱۵۳,۸۱۶	۱۲,۲۵۸,۸۹۹	۱۲,۲۵۸,۸۹۹	۱۲,۲۵۸,۸۹۹	۱۲,۲۵۸,۸۹۹
۳۰,۷۰۷,۱۶۷	۳۶,۸۴۱,۱۰۷	۲۷,۰۱۷,۶۷۲	۳۱,۸۵۱,۳۸۰	۲۲,۹۱۸,۳۴۱	۲۶,۳۹۱,۳۴۵	۲۲,۹۱۸,۳۴۱	۲۲,۹۱۸,۳۴۱	۲۲,۹۱۸,۳۴۱	۱۹,۲۷۵,۴۴۸	۲۰,۶۶۰,۶۶۳	۱۴,۹۳۱,۴۷۹	۱۴,۹۳۱,۴۷۹	۱۴,۹۳۱,۴۷۹	۱۴,۹۳۱,۴۷۹
(۲,۶۳۸,۳۰۸)	(۲,۶۳۸,۳۰۸)	(۲,۰۲۹,۴۶۸)	(۲,۰۲۹,۴۶۸)	(۱,۵۶۱,۱۲۹)	(۱,۵۶۱,۱۲۹)	(۱,۵۶۱,۱۲۹)	(۱,۵۶۱,۱۲۹)	(۱,۵۶۱,۱۲۹)	(۱,۲۰۰,۸۶۹)	(۱,۲۰۰,۸۶۹)	(۹۲۲,۷۴۵)	(۹۲۲,۷۴۵)	(۹۲۲,۷۴۵)	(۹۲۲,۷۴۵)
۲۸,۰۶۸,۸۵۹	۳۴,۲۰۲,۷۹۹	۲۴,۹۸۸,۲۰۴	۲۹,۸۲۱,۸۱۲	۲۱,۳۵۷,۲۱۲	۲۴,۸۲۰,۲۱۶	۲۱,۳۵۷,۲۱۲	۲۱,۳۵۷,۲۱۲	۲۱,۳۵۷,۲۱۲	۱۸,۰۷۴,۵۷۹	۱۹,۴۵۹,۱۹۵	۱۴,۰۰۷,۷۳۳	۱۴,۰۰۷,۷۳۳	۱۴,۰۰۷,۷۳۳	۱۴,۰۰۷,۷۳۳
(۳۱۹,۸۵۷)	(۳۱۹,۸۵۷)	(۳۱۹,۸۵۷)	(۳۱۹,۸۵۷)	(۳۱۹,۸۵۷)	(۳۱۹,۸۵۷)	(۳۱۹,۸۵۷)	(۳۱۹,۸۵۷)	(۳۱۹,۸۵۷)	(۳۱۹,۸۵۷)	(۳۱۹,۸۵۷)	(۲۸۳,۰۱۰)	(۲۸۳,۰۱۰)	(۲۸۳,۰۱۰)	(۲۸۳,۰۱۰)
۲۷,۷۴۹,۰۰۲	۳۳,۸۸۲,۹۴۲	۲۴,۶۶۸,۳۴۷	۲۹,۵۰۱,۹۵۵	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۲۴,۵۱۰,۳۵۹	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۱۷,۷۵۴,۷۲۲	۱۹,۱۲۹,۳۲۸	۱۳,۷۴۴,۷۲۴	۱۳,۷۴۴,۷۲۴	۱۳,۷۴۴,۷۲۴	۱۳,۷۴۴,۷۲۴
۲۷,۷۴۹,۰۰۲	۳۳,۸۸۲,۹۴۲	۲۴,۶۶۸,۳۴۷	۲۹,۵۰۱,۹۵۵	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۲۴,۵۱۰,۳۵۹	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۱۷,۷۵۴,۷۲۲	۱۹,۱۲۹,۳۲۸	۱۳,۷۴۴,۷۲۴	۱۳,۷۴۴,۷۲۴	۱۳,۷۴۴,۷۲۴	۱۳,۷۴۴,۷۲۴

موسسه حسابرسی افروز
گزارش

۴-۲- پیش بینی صورت وضعیت مالی
پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق جدول زیر است.

ریال

جدول ۱۳: پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۸		در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۷		در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۶		در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۵		در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۴	
افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش
دارایی ها									
دارایی های غیر جاری	۵۳۲,۷۸۱	۶۱۷,۳۸۰	۶۹۷,۹۵۱	۶۹۷,۹۵۱	۷۷۴,۶۸۵	۷۷۴,۶۸۵	۸۴۷,۷۶۵	۸۴۷,۷۶۵	
دارایی های ثابت مشهود	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	
دارایی های نامشهود	۶,۹۳۵,۰۱۹	۶,۹۳۵,۰۱۹	۶,۹۳۵,۰۱۹	۶,۹۳۵,۰۱۹	۶,۹۳۵,۰۱۹	۶,۹۳۵,۰۱۹	۶,۹۳۵,۰۱۹	۶,۹۳۵,۰۱۹	
سرمایه گذاری در شرکت فرعی	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲	
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۲۵۶,۶۲۵	۲۵۶,۶۲۵	۲۵۶,۶۲۵	۲۵۶,۶۲۵	۲۵۶,۶۲۵	۲۵۶,۶۲۵	۲۵۶,۶۲۵	۲۵۶,۶۲۵	
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۵,۲۴۴	۱۵,۲۴۴	۱۵,۲۴۴	۱۵,۲۴۴	۱۵,۲۴۴	۱۵,۲۴۴	۱۵,۲۴۴	۱۵,۲۴۴	
دریافتی های بلند مدت	۷,۸۲۰,۷۸۴	۷,۹۰۵,۳۸۳	۷,۹۸۵,۹۵۴	۷,۹۸۵,۹۵۴	۸,۰۶۲,۶۸۸	۸,۰۶۲,۶۸۸	۸,۱۳۵,۷۶۸	۸,۱۳۵,۷۶۸	
جمع دارایی های غیر جاری	۱۳,۹۹۸	۱۳,۹۹۸	۱۳,۹۹۸	۱۳,۹۹۸	۱۳,۹۹۸	۱۳,۹۹۸	۱۳,۹۹۸	۱۳,۹۹۸	
پیش پرداخت	۲,۵۳۶,۵۵۳	۲,۳۴۴,۶۶۹	۲,۵۵۹,۹۹۷	۲,۵۵۹,۹۹۷	۱,۷۵۸,۰۲۳	۱,۷۵۸,۰۲۳	۱,۵۱۶,۶۷۵	۱,۵۱۶,۶۷۵	
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۷۱,۱۶۲,۰۵۴	۶۶,۲۶۱,۳۵۶	۷۷,۳۱۲,۲۹۱	۷۷,۳۱۲,۲۹۱	۴۷,۶۸۹,۳۸۵	۴۷,۶۸۹,۳۸۵	۴۲,۸۸۴,۵۳۹	۴۲,۸۸۴,۵۳۹	
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۳,۳۰۶	۱۶,۵۱۰	۱۷,۶۵۷	۱۷,۶۵۷	۱۶,۹۰۸	۱۶,۹۰۸	۱۲,۱۵۳	۱۲,۱۵۳	
موجودی نقد	۷۲,۷۲۵,۹۱۱	۶۶,۵۳۶,۵۳۲	۷۹,۹۰۳,۷۹۶	۷۹,۹۰۳,۷۹۶	۴۹,۴۷۸,۳۱۲	۴۹,۴۷۸,۳۱۲	۴۴,۴۲۷,۲۶۴	۴۴,۴۲۷,۲۶۴	
جمع دارایی های جاری	۸۱,۵۴۶,۶۹۵	۷۴,۴۴۱,۹۱۶	۸۷,۸۰۸,۸۱۰	۸۷,۸۰۸,۸۱۰	۵۷,۵۴۱,۰۰۲	۵۷,۵۴۱,۰۰۲	۵۲,۵۶۳,۱۳۲	۵۲,۵۶۳,۱۳۲	
جمع دارایی ها									

مهر و سکه حسابرسی رسمی
گزارش

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۸

افزایش سرمایه

عدم افزایش

افزایش سرمایه

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۷

عدم افزایش

افزایش سرمایه

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۶

عدم افزایش

افزایش سرمایه

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

عدم افزایش

افزایش سرمایه

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۴

حقوق مالکانه و بدهی ها:

حقوق مالکانه:

سرمایه

صرف سهام خزانه

اندوخته قانونی

سود انباشته

سهام خزانه

جمع حقوق مالکانه

بدهی ها

بدهی های غیر جاری

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

جمع بدهی های غیر جاری

بدهی های جاری

پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

مالیات پرداختنی

سود سهام پرداختنی

تسهیلات مالی

ذخایر

جمع بدهی های جاری

جمع بدهی ها

جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰
۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۲
۲,۸۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰
۴۸,۳۸۸,۴۴۷	۵۷,۹۰۵,۵۶۹	۴۱,۳۷۸,۹۹۰	۴۸,۰۴۵,۲۵۳	۳۳,۳۲۱,۲۸۵	۳۷,۰۸۶,۵۹۶	۳۳,۳۲۱,۲۸۵	۳۷,۰۸۶,۵۹۶	۳۳,۳۲۱,۲۸۵	۳۷,۰۸۶,۵۹۶	۳۳,۳۲۱,۲۸۵	۳۷,۰۸۶,۵۹۶
(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)	(۹۲,۲۲۴)
۷۹,۱۰۷,۱۱۵	۹۵,۲۲۴,۱۸۶	۷۱,۹۹۷,۶۰۷	۸۵,۳۶۳,۸۷۱	۶۳,۹۳۹,۹۰۲	۷۴,۴۰۵,۲۱۴	۶۳,۹۳۹,۹۰۲	۷۴,۴۰۵,۲۱۴	۶۳,۹۳۹,۹۰۲	۷۴,۴۰۵,۲۱۴	۶۳,۹۳۹,۹۰۲	۷۴,۴۰۵,۲۱۴

۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶
۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶	۳۲,۴۴۶

۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸	۹۱۳,۸۱۸
۸۹,۸۴۲	۸۹,۸۴۲	۹۴,۵۷۱	۹۴,۵۷۱	۹۹,۵۴۸	۹۹,۵۴۸	۹۹,۵۴۸	۹۹,۵۴۸	۹۹,۵۴۸	۹۹,۵۴۸	۹۹,۵۴۸	۹۹,۵۴۸
۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷	۱,۳۹۷,۲۰۷
۶,۲۶۶	۶,۲۶۶	۶,۲۶۶	۶,۲۶۶	۶,۲۶۶	۶,۲۶۶	۶,۲۶۶	۶,۲۶۶	۶,۲۶۶	۶,۲۶۶	۶,۲۶۶	۶,۲۶۶
۲,۴۰۷,۱۳۳	۲,۴۰۷,۱۳۳	۲,۴۱۱,۸۶۲	۲,۴۱۱,۸۶۲	۲,۴۱۶,۸۳۹	۲,۴۱۶,۸۳۹	۲,۴۱۶,۸۳۹	۲,۴۱۶,۸۳۹	۲,۴۱۶,۸۳۹	۲,۴۱۶,۸۳۹	۲,۴۱۶,۸۳۹	۲,۴۱۶,۸۳۹
۲,۴۳۹,۵۷۹	۲,۴۳۹,۵۷۹	۲,۴۴۴,۳۰۸	۲,۴۴۴,۳۰۸	۲,۴۴۹,۲۸۵	۲,۴۴۹,۲۸۵	۲,۴۴۹,۲۸۵	۲,۴۴۹,۲۸۵	۲,۴۴۹,۲۸۵	۲,۴۴۹,۲۸۵	۲,۴۴۹,۲۸۵	۲,۴۴۹,۲۸۵
۸۱,۵۴۶,۶۹۵	۹۷,۶۶۳,۷۶۶	۷۴,۴۴۱,۹۱۶	۸۷,۸۰۸,۸۱۸	۶۶,۳۸۹,۱۸۸	۷۶,۸۵۴,۵۰۰	۶۶,۳۸۹,۱۸۸	۷۶,۸۵۴,۵۰۰	۶۶,۳۸۹,۱۸۸	۷۶,۸۵۴,۵۰۰	۶۶,۳۸۹,۱۸۸	۷۶,۸۵۴,۵۰۰



۴-۳- پیش بینی صورت تغییرات حقوق مالکانه

پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق جدول زیر است.

جدول شماره ۱۴: پیش بینی 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	سهم خزانة	سود (زیان) انباشته	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه خزانة	جمع کل	سهم خزانة	سود (زیان) انباشته	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه خزانة
۳۹,۷۳۸,۳۶۸	(۹۲,۲۲۴)	۹,۸۶۴,۱۸۸	۱۳,۷۲۴,۷۲۴	۱,۹۵۵,۵۶۳	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۷۳۸,۳۶۸	(۹۲,۲۲۴)	۹,۸۶۴,۱۸۸	۱۳,۷۲۴,۷۲۴	۱,۹۵۵,۵۶۳	۲۸,۰۰۰,۰۰۰
۱۳,۷۲۴,۷۲۴	.	۱۳,۷۲۴,۷۲۴	(۳,۳۶۰,۰۰۰)	.	.	۱۳,۷۲۴,۷۲۴	.	۱۳,۷۲۴,۷۲۴	(۳,۳۶۰,۰۰۰)	.	.
(۳,۳۶۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.	(۳,۳۶۰,۰۰۰)	.	.	.	.	.
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
۵۰,۱۰۳,۰۹۲	(۹۲,۲۲۴)	۱۹,۵۴۴,۶۷۵	۱۷,۷۵۴,۷۲۲	۲,۶۴۱,۷۹۹	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۱۰۳,۰۹۲	(۹۲,۲۲۴)	۱۹,۵۴۴,۶۷۵	۱۷,۷۵۴,۷۲۲	۲,۶۴۱,۷۹۹	۲۸,۰۰۰,۰۰۰
۱۷,۷۵۴,۷۲۲	.	۱۷,۷۵۴,۷۲۲	(۱۲,۷۷۱,۳۳۸)	.	.	۱۷,۷۵۴,۷۲۲	.	۱۷,۷۵۴,۷۲۲	(۱۲,۷۷۱,۳۳۸)	.	.
(۱۲,۷۷۱,۳۳۸)	.	(۱۲,۷۷۱,۳۳۸)	(۱۵۸,۲۰۱)	۱۵۸,۲۰۱	.	(۱۲,۷۷۱,۳۳۸)	.	(۱۵۸,۲۰۱)	۱۵۸,۲۰۱	.	.
۵۵,۰۸۶,۴۷۷	(۹۲,۲۲۴)	۲۴,۳۶۷,۸۵۹	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۰۸۶,۴۷۷	(۹۲,۲۲۴)	۲۴,۳۶۷,۸۵۹	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰
۲۱,۰۳۷,۳۵۵	.	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	(۱۲,۱۸۳,۹۳۰)	.	.	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	.	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	(۱۲,۱۸۳,۹۳۰)	.	.
(۱۲,۱۸۳,۹۳۰)	.	(۱۲,۱۸۳,۹۳۰)	.	.	.	(۱۲,۱۸۳,۹۳۰)	.	.	.	.	.
۶۳,۹۳۹,۹۰۲	(۹۲,۲۲۴)	۳۳,۳۲۱,۲۸۵	۳۱,۳۲۸,۹۹۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۶۳,۹۳۹,۹۰۲	(۹۲,۲۲۴)	۳۳,۳۲۱,۲۸۵	۳۱,۳۲۸,۹۹۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰
۳۴,۶۶۸,۳۶۷	.	۲۴,۶۶۸,۳۶۷	(۱۶,۶۱۰,۶۴۲)	.	.	۳۴,۶۶۸,۳۶۷	.	۲۴,۶۶۸,۳۶۷	(۱۶,۶۱۰,۶۴۲)	.	.
(۱۶,۶۱۰,۶۴۲)	.	(۱۶,۶۱۰,۶۴۲)	.	.	.	(۱۶,۶۱۰,۶۴۲)	.	.	.	.	.
۷۱,۹۹۷,۶۰۷	(۹۲,۲۲۴)	۴۱,۳۲۸,۹۹۰	۳۷,۲۴۹,۰۰۲	۳,۸۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۷۱,۹۹۷,۶۰۷	(۹۲,۲۲۴)	۴۱,۳۲۸,۹۹۰	۳۷,۲۴۹,۰۰۲	۳,۸۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰
۳۷,۲۴۹,۰۰۲	.	۳۷,۲۴۹,۰۰۲	(۲۰,۶۳۹,۴۹۵)	.	.	۳۷,۲۴۹,۰۰۲	.	۳۷,۲۴۹,۰۰۲	(۲۰,۶۳۹,۴۹۵)	.	.
(۲۰,۶۳۹,۴۹۵)	.	(۲۰,۶۳۹,۴۹۵)	.	.	.	(۲۰,۶۳۹,۴۹۵)	.	.	.	.	.
۷۹,۱۰۷,۱۱۵	(۹۲,۲۲۴)	۴۸,۳۸۸,۴۹۷	۴۸,۳۸۸,۴۹۷	۳,۴۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۷۹,۱۰۷,۱۱۵	(۹۲,۲۲۴)	۴۸,۳۸۸,۴۹۷	۴۸,۳۸۸,۴۹۷	۳,۴۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰
۴۸,۳۸۸,۴۹۷	.	۴۸,۳۸۸,۴۹۷	.	.	.	۴۸,۳۸۸,۴۹۷	.	۴۸,۳۸۸,۴۹۷	.	.	.

موسسه حسابرسانی ایران
گزارش

۴-۴- پیش‌بینی صورت جریان‌های نقدی

جدول شماره ۱۵: جزئیات نقد حاصل از عملیات - مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۸		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	
افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش
۲۰,۹۶۰,۸۷۶	۲۶,۳۴۴,۰۰۸	۱۶,۹۳۴,۳۳۰	۱۸,۸۶۶,۹۸۶	۱۳,۵۰۹,۷۷۵	۱۳,۹۰۶,۸۳۸	۷,۰۹۶,۷۱۰	۱۳,۱۰۱,۴۶۵	۲,۵۶۷,۰۸۷	۲,۵۶۷,۰۸۷
۲۰,۹۶۰,۸۷۶	۲۶,۳۴۴,۰۰۸	۱۶,۹۳۴,۳۳۰	۱۸,۸۶۶,۹۸۶	۱۳,۵۰۹,۷۷۵	۱۳,۹۰۶,۸۳۸	۷,۰۹۶,۷۱۰	۱۳,۱۰۱,۴۶۵	۲,۵۶۷,۰۸۷	۲,۵۶۷,۰۸۷
۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰
(۳,۱۱۹,۸۵۷)	(۳,۱۱۹,۸۵۷)	(۳,۱۱۹,۸۵۷)	(۳,۱۱۹,۸۵۷)	(۳,۱۱۹,۸۵۷)	(۳,۱۱۹,۸۵۷)	(۳,۱۱۹,۸۵۷)	(۳,۱۱۹,۸۵۷)	(۳,۱۱۹,۸۵۷)	(۳,۱۱۹,۸۵۷)
(۲۰,۶۴۴,۲۲۳)	(۲۶,۲۷,۳۵۵)	(۱۶,۶۱۵,۶۲۰)	(۱۸,۵۴۸,۳۷۶)	(۱۲,۱۸۹,۱۶۹)	(۱۲,۵۸۱,۴۷۷)	(۶,۷۷۶,۸۵۳)	(۱۲,۷۷۶,۸۵۳)	(۳,۳۶۵,۸۰۵)	(۳,۳۶۵,۸۰۵)
(۲۶,۳۴۷,۲۱۲)	(۲۶,۳۴۹,۵۶۰)	(۱۸,۸۶۸,۱۳۳)	(۱۸,۱۴۱,۷۸۶)	(۱۲,۹۰۱,۳۴۴)	(۱۲,۳۴۴,۹۳۶)	(۶,۷۶۶,۵۴۳)	(۷,۰۹۶,۷۱۰)	(۳,۵۷۱,۶۰۸)	(۳,۴۰۳,۶۰۸)
(۳,۲۰۴)	(۳,۲۰۴)	(۱,۱۳۷)	(۱,۱۳۷)	۷۴۹	۵,۵۰۴	۰	۴,۷۵۵	(۴,۵۲۱)	(۴,۵۲۱)
۱۶,۵۱۰	۱۶,۵۱۰	۱۷,۶۵۷	۱۷,۶۵۷	۱۶,۹۰۸	۱۳,۱۵۳	۱۳,۱۵۳	۱۳,۱۵۳	۱۶,۶۷۴	۱۶,۶۷۴
۱۳,۳۰۶	۱۳,۳۰۶	۱۶,۵۱۰	۱۶,۵۱۰	۱۷,۶۵۷	۱۷,۶۵۷	۱۳,۱۵۳	۱۶,۹۰۸	۱۳,۱۵۳	۱۳,۱۵۳

جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:

نقد حاصل از عملیات

جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی

جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی:

دریافت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات

پرداخت‌های نقدی بابت اصل و سود تسهیلات

پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام

جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای سال

مانده موجودی نقد در پایان سال

* جزئیات نقد حاصل از عملیات

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	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۸
افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	افزایش سرمایه
عدم افزایش	عدم افزایش	عدم افزایش	عدم افزایش	عدم افزایش
۱۳,۷۲۴,۷۲۴	۱۷,۷۵۴,۷۲۲	۲۱,۰۳۷,۳۵۵	۲۴,۵۱۰,۳۵۹	۲۴,۶۶۸,۳۴۷
۱۳,۷۲۴,۷۲۴	۱۹,۱۳۹,۳۳۸	۲۴,۵۱۰,۳۵۹	۲۹,۵۰۱,۹۵۵	۳۳,۸۸۲,۹۴۲
۲۸۳,۰۱۰	۳۱۹,۸۵۷	۳۱۹,۸۵۷	۳۱۹,۸۵۷	۳۱۹,۸۵۷
۶۹,۶۰۰	۷۳,۰۸۰	۷۶,۷۳۴	۸۰,۵۷۱	۸۴,۵۹۹
۱۴,۰۷۷,۳۳۴	۱۹,۵۳۲,۲۷۵	۲۱,۴۲۳,۹۴۶	۲۹,۹۰۲,۳۸۳	۳۵,۲۸۷,۳۹۸
کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها	(۱۲,۳۳۷,۳۹۱)	(۴,۸۰۴,۸۴۶)	(۸,۷۲۱,۹۸۱)	(۱۰,۶۱۶,۶۵۳)
کاهش (افزایش) دریافتی ها	۱۶۷,۰۴۴	(۳۴۱,۳۴۸)	(۳۰۲,۱۹۱)	(۲۸۴,۴۵۵)
کاهش (افزایش) پرداختی ها	۵۶۰,۰۰۰	۱۴,۱۰۱,۴۶۵	۱۲,۵۰۹,۷۷۵	۱۶,۹۳۴,۳۳۰
۲,۵۶۷,۰۸۷	۷,۰۹۶,۷۱۰	۱۲,۹۰۶,۸۳۸	۱۸,۸۶۶,۹۸۶	۲۴,۴۴۴,۰۰۸

موسسه حسابداری تهران
گزارش

جدول منابع و مصارف

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

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۸		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	
افزایش	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش	افزایش سرمایه	عدم افزایش
۲۵۷۰۴۵۴۲	۳۰۰۹۲۴۰۹۱۶	۲۶۶۷۸۲۵۵	۲۲۰۳۱۵۰۲	۱۹۰۷۵۷۵۴	۱۵۰۷۶۹۲۰۰	۱۷۰۱۵۲۸۱۶	۱۲۰۲۵۸۸۹۹	۱۲۰۲۵۸۸۹۹	۱۲۰۲۵۸۸۹۹
۱۸۰۲۸۰۰۶۲	۲۰۰۸۱۲۰۲۷۱	۱۶۶۶۷۰۹۴	۱۲۰۷۷۰۹۴۹	۱۱۰۷۷۶۱۷۴	۱۲۰۳۲۸۳۲۸	۷۶۱۲۸۵۴	۴۰۱۳۲۰۰۶	۴۰۱۳۲۰۰۶	۴۰۱۳۲۰۰۶
۴۰۷۱۰۷۴۱	۵۵۰۹۵۲۲	۴۰۷۵۴۰۸۱	۳۰۷۶۶۱۳	۳۶۴۰۳۹۶	۳۰۷۶۶۱۳	۳۰۷۶۶۱۳	۳۰۷۶۶۱۳	۳۰۷۶۶۱۳	۳۰۷۶۶۱۳
۲۸۰۰۰۰۰۰	۲۸۰۰۰۰۰۰	۲۸۰۰۰۰۰۰	۲۸۰۰۰۰۰۰	۲۸۰۰۰۰۰۰	۲۸۰۰۰۰۰۰	۲۸۰۰۰۰۰۰	۲۸۰۰۰۰۰۰	۲۸۰۰۰۰۰۰	۲۸۰۰۰۰۰۰
۵۱۶۹۵۳۴۵	۶۰۱۱۶۹۰۹	۴۴۰۷۱۴۰۳۵۳	۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰	۳۷۰۹۲۰۳۳۴	۳۰۰۸۶۰۶۴	۳۰۰۸۶۰۶۴	۳۲۰۶۳۰۵۲۹	۳۲۰۶۳۰۵۲۹	۳۲۰۶۳۰۵۲۹
(۲۵۵۲۰۷۰۹)	(۳۰۵۵۲۰۷۰۹)	(۱۰۹۴۸۸۹۷)	(۱۰۹۴۸۸۹۷)	(۱۰۹۴۸۸۹۷)	(۱۰۹۴۸۸۹۷)	(۱۰۹۴۸۸۹۷)	(۸۵۴۰۱۴۵)	(۸۵۴۰۱۴۵)	(۸۵۴۰۱۴۵)
(۳۰۱۱۹۸۵۷)	(۳۰۱۱۹۸۵۷)	(۳۰۱۱۹۸۵۷)	(۳۰۱۱۹۸۵۷)	(۳۰۱۱۹۸۵۷)	(۳۰۱۱۹۸۵۷)	(۳۰۱۱۹۸۵۷)	(۳۰۰۵۸۰۳)	(۳۰۰۵۸۰۳)	(۳۰۰۵۸۰۳)
(۲۰۶۴۴۰۲۲۳)	(۲۴۰۰۲۷۳۵۵)	(۱۶۶۱۵۶۲۰)	(۱۸۵۲۸۰۲۷۶)	(۱۲۰۸۹۰۱۶۹)	(۱۲۰۸۹۰۱۶۹)	(۱۲۰۸۹۰۱۶۹)	(۳۰۳۶۵۸۰۵)	(۳۰۳۶۵۸۰۵)	(۳۰۳۶۵۸۰۵)
(۲۵۰۱۸۰۷۶۰)	(۳۰۴۱۹۰۱۹۲)	(۳۲۰۳۱۰۱۲۶)	(۳۲۰۳۱۰۱۲۶)	(۳۰۴۹۸۰۱۵۴)	(۳۰۴۹۸۰۱۵۴)	(۳۰۴۹۸۰۱۵۴)	(۱۶۰۳۶۹۰۲۹۷)	(۱۶۰۳۶۹۰۲۹۷)	(۱۶۰۳۶۹۰۲۹۷)
(۵۱۶۹۸۰۵۴۹)	(۶۰۱۳۰۱۱۳)	(۴۴۰۷۱۵۰۵۰۰)	(۵۰۰۰۰۰۰۰۰۰)	(۳۷۰۹۲۰۳۳۴)	(۳۰۰۸۶۰۶۴)	(۳۰۰۸۶۰۶۴)	(۳۰۰۰۰۰۰)	(۳۰۰۰۰۰۰)	(۳۰۰۰۰۰۰)
(۳۰۳۰۴)	(۳۰۳۰۴)	(۱۰۱۴۷)	(۱۰۱۴۷)	۷۴۹	۵۰۰۴	۴۰۷۵۵	(۳۰۵۲۱)	(۳۰۵۲۱)	(۳۰۵۲۱)
۱۶۵۱۰	۱۶۵۱۰	۱۷۶۵۷	۱۷۶۵۷	۱۶۹۰۸	۱۲۰۱۵۳	۱۲۰۱۵۳	۱۶۶۷۴	۱۶۶۷۴	۱۶۶۷۴
۱۳۰۳۰۶	۱۳۰۳۰۶	۱۶۵۱۰	۱۶۵۱۰	۱۷۶۵۷	۱۷۶۵۷	۱۷۶۵۷	۱۲۰۱۵۳	۱۲۰۱۵۳	۱۲۰۱۵۳

منابع ورودی:
درآمد حاصل از سرمایه گذاری های کوتاه مدت
وجوه دریافتی از سرمایه گذاری کوتاه مدت
درآمد سود سهام و وصول مطالبات
تسهیلات دریافتی
سایر درآمدها
جمع منابع ورودی
مصارف هزینه ای و پرداختی:
هزینه های اداری و عمومی
وجوه پرداختی بابت اصل و سود تسهیلات
سود سهام پرداختی
وجوه پرداختی جهت سرمایه گذاری کوتاه مدت
تسویه بدهی ها
جمع مصارف
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
موجودی نقد در ابتدای سال
موجودی نقد در پایان سال

۱- سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها: در این گزارش فرض شده است که سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها در هر سال به میزان ۴۰ درصد بهای تمام شده ابتدای دوره باشد. این نسبت در سال‌های ۱۴۰۳ و ۱۴۰۲ به میزان ۲۵ درصد بوده است و با توجه به عملکرد شرکت تا تاریخ تهیه گزارش به نظر می‌رسد که به طور متوسط تا ۴۰ درصد بهای تمام شده ابتدای دوره در سال‌های آتی سود فروش سرمایه‌گذاری حاصل شود.

۲- درآمد سود سهام: پیش‌بینی درآمد حاصل از سود سهام از طریق میانگین نسبت سود سهام به جمع سرمایه‌گذاری ابتدای دوره هر سال به میزان ۷ درصد در نظر گرفته شده است.

۱- هزینه‌های عمومی و اداری: هزینه‌های عمومی و اداری شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه در هر سال مالی، سالانه با رشد ۳۰ درصد همراه خواهد بود.

۲- هزینه‌های مالی: این هزینه‌ها در سال ۱۴۰۴ بر مبنای واقعیت موجود و زمان اخذ تسهیلات در نظر گرفته شده و در سال‌های آتی با فرض تمدید تسهیلات فعلی به میزان یک سال محاسبه شده است.

۳- هزینه مالیات: با توجه به نوع فعالیت شرکت و مالیات‌های پرداخت شده با نرخ مقطوع و نرخ صفر هزینه مالیات در سال‌های پیش‌رو محاسبه نگردیده است.

۱- سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و بلند مدت: با عنایت به موضوع فعالیت شرکت فرض بر این است که عملکرد حاصل در هر سال پس از تعدیل بابت افزایش یا کاهش دریافتی‌ها و پرداختی‌ها به سرمایه‌گذاری کوتاه مدت تخصیص یافته و در سرمایه‌گذاری بلند مدت تغییری ایجاد نمی‌شود.

۲- دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها: فرض بر این است که افزایش این حساب ناشی از درآمد سود سهام در هر سال و کاهش آن برگرفته از وصول مطالبات طی هر سال به میزان ۶۵ درصد مانده مطالبات می‌باشد.

۳- پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها: با توجه به اینکه تقریباً نیمی از سال ۱۴۰۴ سپری گردیده است مبلغ پرداختی‌ها بر اساس اطلاعات موجود در این سال تعدیل و در سال‌های آتی فرض بر این است که مانده بدون تغییر خواهد ماند.

۴- تسهیلات مالی: فرض بر این است که تسهیلات فعلی در سال‌های آتی با همین نرخ تمدید خواهد شد.

۵- اندوخته قانونی: طبق ماده ۱۴۰ اصلاحیه قانون تجارت هر سال ۵ درصد از سود خالص شرکت به عنوان اندوخته قانونی ذخیره و زمانی که به ۱۰ درصد کل سرمایه شرکت رسید، ذخیره متوقف شده است.

۶- سود سهام مصوب (سود تقسیم شده): سود سهام مصوب در حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه برای سال مالی ۱۴۰۴ و سال های مالی آتی آن ۵۰ درصد سود قابل تقسیم در نظر گرفته شده است، ضمن اینکه در سود سهام مصوب سال مالی ۱۴۰۵ در حالت عدم افزایش سرمایه علاوه بر لحاظ درصد مذکور سود انباشته به میزان ۶,۰۰۰ میلیارد ریال نیز کاهش خواهد یافت 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 در سال ۱۴۰۵، مبلغ ۴,۶۱۵ میلیارد ریال از پرتفوی کوتاه مدت به فروش خواهد رسید.

۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش‌بینی جریان‌های نقدی

خالص جریان‌ات 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 ۱۴۰۸	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	
۳۳,۸۸۲,۹۴۲	۲۹,۵۰۱,۹۵۵	۲۴,۵۱۰,۳۵۹	۱۹,۱۳۹,۳۳۸	۱۳,۷۲۴,۷۲۴	سود خالص در حالت افزایش سرمایه
۲۷,۷۴۹,۰۰۲	۲۴,۶۶۸,۳۴۷	۲۱,۰۳۷,۲۵۵	۱۷,۷۵۴,۷۲۲	۱۳,۷۲۴,۷۲۴	سود خالص در حالت عدم افزایش سرمایه
۶,۱۳۳,۹۴۰	۴,۸۳۳,۶۰۸	۳,۴۷۳,۰۰۴	۱,۳۸۴,۶۱۵	۰	مابه‌التفاوت سود خالص در هر دو حالت
-	-	-	-	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	کسر می‌شود: افزایش سرمایه
۱۵,۶۸۶,۹۵۹	-	-	-	-	اضافه می‌شود: ارزش پایانی
۲۱,۸۲۰,۸۹۸	۴,۸۳۳,۶۰۸	۳,۴۷۳,۰۰۴	۱,۳۸۴,۶۱۵	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	خالص جریان‌های نقدی
۷,۶۴۰,۱۰۳	۲,۲۰۰,۰۹۵	۲,۰۵۵,۰۳۲	۱,۰۶۵,۰۸۹	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	ارزش فعلی جریان‌های نقدی
۶,۹۶۰,۳۱۸	(۶۷۹,۷۸۵)	(۲,۸۷۹,۸۷۹)	(۴,۹۳۴,۹۱۱)	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	خالص جریان نقدی تنزیل شده تجمعی ورودی (خروجی)

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
۶,۹۶۰,۳۱۸	ارزش فعلی خالص (NPV) - میلیون ریال
۶۶٪	نرخ بازده داخلی (IRR)
۳۰٪	نرخ بازده مورد انتظار (تنزیل)
۳ سال و یک ماه	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، به گونه‌ای 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 سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت ۶۵ 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 ۶,۹۶۰,۳۱۸ ریال است.

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

۵-۱- عوامل ریسک

شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت مانند سایر شرکتهای سرمایه گذاری با ریسکهای مختلفی مواجه می باشد که مهمترین عوامل ریسک در حوزه های مختلف بشرح زیر طبقه بندی و ارائه میگردد:

• حوزه کسب و کار

- _ کاهش بازده سبد سهام موجود
- _ کاهش نقدینگی
- _ کاهش سرمایه گذاری و مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای تابعه و کاهش تصدی گری و سودآوری
- _ یکنواختی و رخوت در مدل کسب و کار و سرمایه گذاری 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 سرمایه پذیر به دلیل رکود بازار

• حوزه پشتیبانی و فنی

- _ ریسک طولانی شدن اجرای پروژههای شرکت های سرمایه پذیر

• حوزه عمومی

- _ ریسک تغییر نرخ بهره بانکی
- _ افزایش تحریم ها
- _ 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 می نماید مجمع محترم با افزایش سرمایه از مبلغ ۲۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۳۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش) از محل سود انباشته موافقت فرمایند.