

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره

در خصوص افزایش سرمایه

شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

به انضمام گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه

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

شركة سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>شرح</u>
(۱) و (۲)	گزارش بازرس قانونی
۱ الی ۲۳	گزارش توجیهی هیأت مدیره

به نام خدا

گزارش بازرسی 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 ۱۰ آذر ۱۴۰۴ هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳۴،۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۷،۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی فرضی، صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی فرضی و یادداشت های توضیحی مربوط که پیوست می باشند، 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 شرکت از محل سود انباشته به مبلغ ۱۳،۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۳۸/۲ درصد سرمایه فعلی) و به منظور بهبود ساختار مالی و جبران مخارج سرمایه گذاری های انجام شده و اجتناب از خروج نقدینگی، تهیه شده 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 هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات و سایر مبانی پیش بینی شده در گزارش توجیهی پیوست، 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 یاد شده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- در رعایت بند (ب) ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار و با توجه به گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی مورخ ۱۸ آبان ۱۴۰۴ نسبت به صورت های مالی سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴ و همچنین تقسیم سود مصوب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام مورخ ۵ آذر ۱۴۰۴ برای سال مالی مزبور، افزایش سرمایه از محل سود انباشته به میزان ۱۳،۰۰۰ میلیارد ریال از کفایت لازم برخوردار است.

۵- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده، طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه- ادامه
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت (سهامی عام)

۶- تحقق افزایش سرمایه مزبور منوط به دریافت مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار تهران و رعایت الزامات
مقرر توسط آن سازمان می باشد.

بازرس قانونی

۲۶ آذر ۱۴۰۴



مؤسسه حسابرسی آگاهان و همکاران
(حسابداران رسمی)

فرید عزیزی
۹۲۲۰۴۷

محمدعلی آقاجانی
۹۵۲۲۶۲

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 ۳۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (افزایش به مبلغ ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۳۸.۲۴ 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:

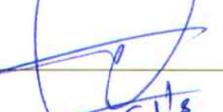
(۱) تمامی مفروضات با اهمیت موثر بر اطلاعات مالی آتی در این گزارش افشا شده اند.

(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 ۱۴۰۴/۰۹/۱۰ 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 پرشیا جاوید پویا (مسئولیت محدود)	فرهاد خان میرزائی	عضو هیئت مدیره	
شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)	علی حیدری	عضو هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری توسعه آرمان مهان (سهامی خاص)	مهران سلطانی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	

پیوست گزارشی
آگاهان و همکاران

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

فهرست مطالب

فهرست مطالب

	۱- مشخصات شرکت
۴	۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت
۴	۱-۲- موضوع فعالیت اصلی شرکت
۵	۱-۳- سرمایه و ترکیب سهامداران
۵	۱-۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۶	۱-۵- سرمایه شرکت
۶	۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۶	۱-۷- وضعیت سهام شرکت
۷	۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود
۷	۱-۹- ترکیب سرمایه‌گذاران
	۲- وضعیت مالی شرکت
۸	۲-۱- صورت سود و زیان
۹	۲-۲- صورت وضعیت مالی
۱۰	۲-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۱۱	۲-۴- صورت جریانهای نقدی:
۱۲	۳- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۲	۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲	۳-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۲	۳-۳- منابع افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۳	۴- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۱۳	۴-۱- پیشبینی صورت سود و زیان
۱۴	۴-۲- پیشبینی صورت وضعیت مالی
۱۶	۴-۳- پیشبینی صورت تغییرات حقوق مالکانه
۱۷	۴-۴- پیشبینی صورت جریانهای نقدی
۲۰	۴-۵- مفروضات مبنای پیشبینی سود و زیان
۲۰	۴-۶- مفروضات مبنای پیش بینی صورت وضعیت مالی
۲۲	۵- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۲۳	۵-۱- عوامل ریسک
۲۳	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 ۱۰۱۰۰۲۷۳۵۸۶ نزد اداره ثبت شرکتهای 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 شرکتهای، 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 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 عمدتاً خرید و فروش سرمایه گذاری ها بوده است.

۱-۳- 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	۱۷,۲۶۹,۷۳۳,۲۰۸	۵۱٪
گروه مالی مهر آیندگان (سهامی عام)	حقوقی	۵,۵۴۲,۱۵۱,۰۴۳	۱۶٪
سهامداران حقیقی بالای ۱ درصد	حقیقی	۷,۰۵۱,۸۹۳,۰۴۷	۲۱٪
سایر سهامداران	حقیقی/حقوقی	۴,۱۳۶,۲۲۲,۷۰۲	۱۲٪
جمع		۳۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۱-۴- 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 ۱۴۰۴/۰۳/۰۷ 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
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	علی موسوی	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)	مجتبی احمدی	نائب رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت پرشیا جاوید پویا (مسئولیت محدود)	فرهاد خان میرزائی	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)	علی حیدری	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری توسعه آرمان مهان (سهامی خاص)	مهران سلطانی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	موظف

۱-۵- سرمایه شرکت

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
۱۴۰۴/۰۶/۲۹	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۱.۴۲	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته
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

۱-۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۰۵ موسسه حسابرسی آگاهان و همکاران 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.

۱-۷- 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	۱۴۰۴/۰۵/۳۱	۱۴۰۳/۰۵/۳۱	۱۴۰۲/۰۵/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۳۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۱۳	۱۴.۱۴	۱۷.۲۳
قیمت پایانی -ریالی	۱,۳۵۷	۱,۵۴۳	۱,۹۸۵

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	۱۴۰۴/۰۵/۳۱	۱۴۰۳/۰۵/۳۱	۱۴۰۲/۰۵/۳۱
سرمایه (میلیون ریال)	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰
سود خالص (میلیون ریال)	۲۲,۰۰۸,۵۴۴	۹,۸۲۶,۰۳۳	۸,۵۳۷,۶۶۷
سود پایه هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۶۵۰	۲۵۱	۴۷۵
سود نقدی هر سهم (ریال)	۲۲۵	۱۲۰	۳۰۰

۹-۱- ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۵/۳۱ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول شماره ۶: ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

۳۱ مرداد ۱۴۰۴		
درصد کل از دارایی‌ها	میلیون ریال	
۳۴٪	۲۰,۴۸۱,۸۹۶	سرمایه گذاری کوتاه مدت :
۳۹٪	۲۳,۵۳۵,۵۶۹	سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس/افرابورس
۷۳٪	۴۴,۰۱۷,۴۶۵	سایر اوراق بهادار
		جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۲٪	۱۳,۱۵۵,۶۵۴	سرمایه گذاری بلند مدت :
۰٪	۰	سرمایه گذاری در شرکت فرعی
۰٪	۲۷۴,۴۶۳	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
۰٪	۶۶,۷۳۵	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
		سرمایه گذاری در املاک
۲۲٪	۱۳,۴۹۶,۸۵۲	جمع سرمایه گذاری های بلند مدت
۹۵٪	۵۷,۵۱۴,۳۱۶	جمع کل سرمایه گذاری ها

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 ۴ سال مالی گذشته به شرح جدول زیر می باشد.

۲-۱- صورت سود و زیان

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

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۱ حسابرسی شده میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۲ حسابرسی شده میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۳ حسابرسی شده میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴ حسابرسی شده میلیون ریال
۴۱۰,۵۸۰	۱,۳۸۶,۱۱۶	۳,۰۴۹,۳۵۱	۲,۹۱۸,۱۰۱
۲,۳۸۴,۶۵۸	۴۳۱,۲۸۸	۴۵,۹۷۳	۲۷,۲۱۸
۶,۲۸۷,۲۹۶	۷,۱۲۱,۵۹۳	۷,۴۳۷,۳۵۹	۲۰,۱۴۲,۲۲۹
۹,۰۸۲,۵۳۴	۸,۹۳۸,۹۹۷	۱۰,۵۳۲,۶۸۳	۲۳,۰۸۷,۵۴۸
(۳۶۸,۱۶۲)	(۳۷۸,۵۴۷)	(۶۲۵,۸۸۰)	(۸۰۳,۹۸۴)
۸,۷۱۴,۳۷۲	۸,۵۶۰,۴۵۰	۹,۹۰۶,۸۰۳	۲۲,۲۸۳,۵۶۴
(۱۶,۱۱۴)	(۹۹,۱۵۸)	(۱۰۴,۶۲۴)	(۳۶۹,۰۶۱)
۴۹,۳۰۴	۷۶,۳۷۵	۲۳,۸۵۴	۹۸,۹۵۹
۸,۷۴۷,۵۶۲	۸,۵۳۷,۶۶۷	۹,۸۲۶,۰۳۳	۲۲,۰۱۳,۴۶۲
.	.	.	(۴,۹۱۷)
۸,۷۴۷,۵۶۲	۸,۵۳۷,۶۶۷	۹,۸۲۶,۰۳۳	۲۲,۰۰۸,۵۴۵

درآمدهای عملیاتی:

درآمد سود سهام

درآمد سود تضمین شده

سود فروش سرمایه گذاری ها

جمع درآمدهای عملیاتی

هزینه های عملیاتی:

هزینه های فروش، اداری و عمومی

سود عملیاتی

هزینه های مالی

سایر درآمدها و هزینه های غیر

عملیاتی

سود قبل از مالیات

هزینه مالیات بر درآمد

سود خالص سال

۲-۲- صورت وضعیت مالی

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

۳۱ مرداد ۱۴۰۱ حسابرسی شده میلیون ریال	۳۱ مرداد ۱۴۰۲ حسابرسی شده میلیون ریال	۳۱ مرداد ۱۴۰۳ حسابرسی شده میلیون ریال	۳۱ مرداد ۱۴۰۴ حسابرسی شده میلیون ریال
۷۶۲,۷۲۱	۹۳۲,۰۲۱	۹۱۷,۳۶۵	۸۶۹,۷۴۸
۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵	۶۶,۷۳۵
۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۳۰۸	۱,۶۷۲
۳,۱۹۶,۵۲۸	۳,۹۳۱,۵۲۱	۶,۹۳۵,۰۱۹	۱۳,۱۵۵,۶۵۴
۷۳۰	۱۳,۰۷۲	۱۳,۰۷۲	-
۸۱,۵۷۲	۸۷,۱۸۰	۲۵۶,۶۲۵	۲۷۴,۴۶۳
۱۱,۳۸۹	۱۵,۱۱۲	۱۵,۲۴۴	۱۷,۸۲۲
۴,۱۲۰,۹۸۳	۵,۰۴۶,۹۴۹	۸,۲۰۵,۳۶۸	۱۴,۳۸۶,۰۹۴
۵,۸۳۳	۱۶,۸۵۸	۱۳,۹۹۸	۲۶۰
۵۲۷,۵۵۶	۱,۵۷۹,۵۰۵	۱,۶۸۳,۷۱۹	۲,۳۶۰,۳۲۴
۲۸,۲۴۴,۵۰۸	۲۹,۳۸۳,۸۸۹	۳۰,۶۴۷,۲۴۸	۴۴,۰۱۷,۴۶۵
۱۲,۶۸۶	۱۱,۶۹۶	۱۶,۶۷۴	۱۵۵,۴۶۳
۲۸,۷۹۰,۵۸۳	۳۰,۹۹۱,۹۴۸	۳۲,۳۶۱,۶۳۹	۴۶,۵۳۳,۵۱۲
۳۲,۹۱۱,۵۶۶	۳۶,۰۳۸,۸۹۷	۴۰,۵۶۷,۰۰۷	۶۰,۹۱۹,۶۰۶
۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰
.	۱۰,۸۹۵	۱۰,۸۴۲	۱۰,۸۴۶
۱,۰۳۷,۳۷۸	۱,۴۶۴,۲۶۱	۱,۹۵۵,۵۶۳	۳,۰۵۵,۹۹۰
۱۳,۲۰۳,۷۶۲	۱۵,۹۲۹,۴۵۶	۹,۸۶۴,۱۸۸	۲۱,۴۱۲,۳۰۴
(۳,۵۱۳)	(۴۹,۳۱۱)	(۹۲,۲۲۴)	(۱۵۵,۰۰۴)
۳۲,۲۱۰,۶۲۷	۳۵,۳۵۵,۳۰۱	۳۹,۷۳۸,۳۶۹	۵۸,۳۲۴,۱۳۶
۲,۲۷۹	۱۷,۱۱۸	۳۲,۴۴۶	۸۳,۰۶۷
۲,۲۷۹	۱۷,۱۱۸	۳۲,۴۴۶	۸۳,۰۶۷
۲۳۷,۶۷۱	۱۷۵,۳۵۳	۲۵۳,۸۱۸	۱,۰۵۴,۷۴۶
۵۲,۷۴۹	۷۹,۳۹۲	۱۱۶,۱۰۸	۱۳۷,۴۷۲
۴۰۳,۹۴۵	۴۰۴,۹۶۷	۳۲۰,۰۰۰	۱,۳۱۱,۳۳۸
۴,۲۹۵	۶,۸۶۶	۶,۲۶۶	۸,۸۴۷
۶۹۸,۶۶۰	۶۶۶,۴۷۸	۷۹۶,۱۹۲	۲,۵۱۲,۴۰۳
۷۰۰,۹۳۹	۶۸۳,۵۹۶	۸۲۸,۶۳۸	۲,۵۹۵,۴۷۰
۳۲,۹۱۱,۵۶۶	۳۶,۰۳۸,۸۹۷	۴۰,۵۶۷,۰۰۷	۶۰,۹۱۹,۶۰۶

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

جمع دارایی های جاری

جمع دارایی ها

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

پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها

سود سهام پرداختی

تسهیلات مالی

ذخایر

جمع بدهی های جاری

جمع بدهی ها

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	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۴۰۱/۰۵/۳۱	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۳۷,۳۷۸	۱۳,۲۰۳,۷۶۲	(۵۱۳,۳۰)	۶۲۷,۲۱۰,۳۲
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	-	-	۴۲۶,۸۸۳	(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	-	-	-	۹,۸۲۶,۰۳۲	-	۹,۸۲۶,۰۳۲
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	-	-	-	۲۲,۰۰۸,۵۴۵	-	۲۲,۰۰۸,۵۴۵
سود سهام مصوب	-	-	-	(۳,۳۶۰,۰۰۰)	-	(۳,۳۶۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۶,۰۰۰,۰۰۰	-	-	(۶,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	(۶۲,۸۵۱)	(۶۲,۸۵۱)
فروش سهام خزانه	-	۴	-	-	۷۱	۷۵
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۱,۱۰۰,۴۲۷	(۱,۱۰۰,۴۲۷)	-	-
مانده در ۱۴۰۴/۰۵/۳۱ (حسابرسی شده)	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۶	۳,۰۵۵,۹۹۰	۲۱,۴۱۲,۳۰۴	(۱۵۵,۰۰۴)	۵۸,۳۲۴,۱۳۷

۲-۴- صورت جریان های نقدی:

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

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۱ (حسابرسی شده)	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۲ (حسابرسی شده)	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۳ (حسابرسی شده)	سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۴ (حسابرسی شده)	شرح
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۳,۲۳۱,۲۹۹	۵,۵۹۳,۱۴۲	۵,۶۲۳,۲۲۵	۲,۸۶۵,۳۵۵	نقد حاصل از عملیات
(۳,۰۰۲)	-	-	(۴,۹۱۷)	پرداخت نقدی بابت مالیات بر درآمد
۳,۲۲۸,۲۹۷	۵,۵۹۳,۱۴۲	۵,۶۲۳,۲۲۵	۲,۸۶۰,۴۳۸	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
				جریان های نقدی حاصل از فعالیت سرمایه گذاری:
-	۸۵,۴۶۵	۲۶,۵۳۹	-	دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱۰۹,۴۴۰)	(۲۱۶,۸۲۱)	(۴۲,۱۲۱)	(۴,۹۵۶)	پرداخت نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	(۳۶۴)	دریافت نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود
(۱,۳۰۸)	-	-	-	پرداخت های نقدی برای تحصیل سرمایه گذاری های بلند مدت
(۱۱۰,۷۴۸)	(۱۳۱,۳۵۶)	(۱۵,۵۸۲)	(۵,۳۲۰)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۳,۱۱۷,۵۴۹	۵,۴۶۱,۷۸۶	۵,۶۰۷,۷۴۳	۲,۸۵۵,۱۱۸	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
				جریان نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی:
۲۸۰,۵۴۹	۳۸,۴۹۶	-	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش سهام خزانه
(۲۰۴,۶۷۴)	(۳۰)	۵۰,۰۰۰	-	پرداخت های نقدی حاصل از خرید سهام خزانه
۴۰۰	۸۰۰	۸۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات
-	(۸۰۰)	(۸۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
-	(۹۸,۱۳۷)	(۱۸۹,۵۹۱)	(۳۷۷,۷۲۳)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۳۶۰۵,۴۹۱)	(۵,۳۷۳,۴۵۷)	(۵,۳۶۳,۱۸۴)	(۳,۳۳۸,۶۳۶)	پرداخت نقدی بابت سود سهام
(۳۶۰۵,۰۹۱)	(۵,۴۷۱,۵۹۴)	(۵,۵۵۲,۷۷۵)	(۲,۷۱۶,۳۵۹)	جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی
(۱۲,۰۶۷)	(۱,۳۱۳)	۴,۹۶۸	۱۳۸,۷۵۹	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۲۵,۵۰۱	۱۲,۶۸۶	۱۱,۶۹۶	۱۶,۶۷۴	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
(۷۴۹)	۳۲۱	۱۰	۳۰	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۱۲,۶۸۶	۱۱,۶۹۶	۱۶,۶۷۴	۱۵۵,۴۶۳	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، حفظ و توسعه عملیات جاری و جلوگیری از خروج وجه نقد سرمایه خود را از مبلغ ۳۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۸.۲۴٪) 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 ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ 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

مبلغ برآوردی	شرح	
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	منابع
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام‌شده	مصارف
۱۳,۰۰۰,۰۰۰	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 ۳۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۴۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۸/۲۴٪) 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
جدول ۱۲: پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه مطابق جدول زیر است.

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۹	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
افزایش سرمایه				
عدم افزایش				
افزایش	افزایش	افزایش	افزایش	افزایش
۶,۳۰۶,۳۰۹	۵,۵۰۷,۲۰۹	۶,۱۳۹,۳۹۴	۴,۹۶۱,۱۱۳	۴,۰۲۱,۳۳۱
۳۰,۶۶۴,۰۰۳	۲۶,۰۹۷,۷۲۰	۲۱,۴۸۱,۸۶۳	۲۰,۳۴۸,۷۷۳	۱۷,۶۰۶,۹۸۶
۳۶,۹۷۰,۳۱۲	۳۱,۶۰۴,۹۲۹	۲۶,۱۸۱,۲۹۷	۲۵,۲۰۹,۸۸۶	۲۱,۶۲۸,۳۱۷
(۳,۸۶۴,۳۱۸)	(۲,۹۷۲,۵۵۲)	(۲,۲۸۶,۵۷۸)	(۱,۷۵۸,۹۰۷)	(۱,۳۵۳,۰۰۵)
۴۸,۱۲۲,۶۱۶	۲۸,۶۳۲,۳۷۷	۲۳,۸۹۴,۷۱۹	۲۳,۴۵۰,۹۸۰	۲۰,۲۷۵,۳۱۲
(۳۹۷,۰۱۱)	(۳۹۷,۰۱۱)	(۳۹۷,۰۱۱)	(۳۹۷,۰۱۱)	(۳۹۷,۰۱۱)
۴۷,۷۲۵,۶۰۵	۲۸,۲۳۵,۳۶۶	۲۳,۴۹۷,۷۰۷	۲۳,۰۵۳,۹۶۸	۱۹,۸۷۸,۳۰۰
۴۷,۷۲۵,۶۰۵	۲۸,۲۳۵,۳۶۶	۲۳,۴۹۷,۷۰۷	۲۳,۰۵۳,۹۶۸	۱۹,۸۷۸,۳۰۰
۴۷,۷۲۵,۶۰۵	۴۰,۵۱۱,۹۰۰	۳۳,۱۶۶,۰۰۸	۲۵,۷۸۲,۳۶۳	۱۹,۸۷۸,۳۰۰
۴۷,۷۲۵,۶۰۵	۴۰,۵۱۱,۹۰۰	۳۳,۱۶۶,۰۰۸	۲۵,۷۸۲,۳۶۳	۱۹,۸۷۸,۳۰۰

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۹

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۸

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۷

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۶

در تاریخ ۳۱ مرداد ۱۴۰۵

حقوق مالکانه و بدهی ها:
حقوق مالکانه:

سرمایه	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰
صرف سهام خزانة	۱۰,۸۴۶	۱۰,۸۴۶	۱۰,۸۴۶	۱۰,۸۴۶	۱۰,۸۴۶
اندوخته قانونی	۳,۴۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰
سود انباشته	۵۶,۳۸,۸۷۵	۴۶,۶۵۹,۷۸۶	۳۶,۸۲۸,۸۴۰	۲۶,۷۰۲,۲۶۵	۳۳,۲۹۶,۵۹۴
سهام خزانة	(۱۵۵,۰۰۴)	(۱۵۵,۰۰۴)	(۱۵۵,۰۰۴)	(۱۵۵,۰۰۴)	(۱۵۵,۰۰۴)
جمع حقوق مالکانه	۹۳,۲۹۴,۷۱۷	۸۳,۹۱۵,۶۲۸	۷۴,۱۰۴,۶۸۲	۶۳,۹۵۸,۱۰۷	۷۰,۵۵۲,۳۳۶
بدهی ها	۶۷۸,۱۶۹	۴۹۰,۲۱۷	۳۴۵,۶۳۸	۲۳۴,۴۲۴	۱۴۸,۸۷۴
بدهی های غیر جاری	۶۷۸,۱۶۹	۴۹۰,۲۱۷	۳۴۵,۶۳۸	۲۳۴,۴۲۴	۱۴۸,۸۷۴
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان					
جمع بدهی های غیر جاری	۶۷۸,۱۶۹	۴۹۰,۲۱۷	۳۴۵,۶۳۸	۲۳۴,۴۲۴	۱۴۸,۸۷۴
بدهی های جاری	۱,۰۵۴,۷۴۶	۱,۰۵۴,۷۴۶	۱,۰۵۴,۷۴۶	۱,۰۵۴,۷۴۶	۱,۰۵۴,۷۴۶
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۸,۵۵۹,۶۹۰	۶,۵۵۴,۴۲۲	۴,۹۵۹,۹۷۹	۳,۸۱۵,۶۴۸	۸۹۵,۵۹۸
سود سهام پرداختنی	۱,۶۹۴,۵۵۵	۱,۶۱۷,۹۳۵	۱,۵۴۱,۲۸۶	۱,۴۶۴,۶۳۷	۱,۳۸۷,۹۸۷
تسهیلات مالی	۸,۸۴۷	۸,۸۴۷	۸,۸۴۷	۸,۸۴۷	۸,۸۴۷
ذخایر	۱۱,۳۱۷,۸۶۸	۹,۳۳۵,۹۵۱	۷,۵۶۴,۸۵۸	۶,۰۹۴,۱۵۵	۳,۳۴۷,۱۷۹
جمع بدهی های جاری	۱۱,۹۹۶,۰۳۷	۹,۷۲۶,۱۶۷	۷,۹۱۰,۴۹۶	۶,۴۴۹,۷۹۳	۳,۴۹۶,۰۵۳
جمع بدهی ها	۱۰,۵۲۹,۷۵۵	۱۲,۶۴۱,۷۹۶	۱۰,۸۶۹,۴۵۰	۹,۱۰۷,۲۶۱	۷۴,۰۴۸,۴۸۹
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۱۰,۵۲۹,۷۵۵	۱۲,۶۴۱,۷۹۶	۱۰,۸۶۹,۴۵۰	۹,۱۰۷,۲۶۱	۷۴,۰۴۸,۴۸۹

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	سهام خزانه	سود (زیان) انباشته	اندوخته قانونی	صرف سهام خزانه	جمع کل	سهام خزانه	سود (زیان) انباشته	اندوخته قانونی	صرف سهام خزانه
۵۸,۳۲۴,۱۳۶	(۱۵۵,۰۰۴)	۲۱,۴۱۲,۳۰۴	۳,۰۵۵,۹۹۰	۱۰,۸۴۶	۵۸,۳۲۴,۱۳۶	(۱۵۵,۰۰۴)	۲۱,۴۱۲,۳۰۴	۳,۰۵۵,۹۹۰	۱۰,۸۴۶
۱۹,۸۷۸,۳۰۰	.	۱۹,۸۷۸,۳۰۰	.	.	۱۹,۸۷۸,۳۰۰	.	۱۹,۸۷۸,۳۰۰	.	.
(۷,۶۵۰,۰۰۰)	.	(۷,۶۵۰,۰۰۰)	.	.	(۷,۶۵۰,۰۰۰)	.	(۷,۶۵۰,۰۰۰)	.	.
.
.	.	(۳۴۴,۰۱۰)	۳۴۴,۰۱۰	.	.	.	(۳۴۴,۰۱۰)	۳۴۴,۰۱۰	.
۷۰,۵۵۲,۴۳۶	(۱۵۵,۰۰۴)	۳۳,۲۹۶,۵۹۴	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۶	۷۰,۵۵۲,۴۳۶	(۱۵۵,۰۰۴)	۱۹,۶۴۶,۶۸۹	۴,۰۴۹,۹۰۵	۱۰,۸۴۶
۲۲,۰۵۳,۹۶۸	.	۲۲,۰۵۳,۹۶۸	.	.	۲۵,۷۸۲,۳۶۳	.	۲۵,۷۸۲,۳۶۳	.	.
(۲۹,۶۴۸,۲۹۷)	.	(۲۹,۶۴۸,۲۹۷)	.	.	(۹,۸۳۳,۳۴۵)	.	(۹,۸۳۳,۳۴۵)	.	.
.	(۶۵,۰۰۰,۹۵)	۶۵,۰۰۰,۹۵	.
۶۳,۹۵۸,۱۰۷	(۱۵۵,۰۰۴)	۲۶,۷۰۲,۲۶۵	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۶	۸۶,۵۱۱,۴۵۵	(۱۵۵,۰۰۴)	۳۴,۹۵۵,۶۱۳	۴,۷۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۶
۲۳,۴۹۷,۷۰۷	.	۲۳,۴۹۷,۷۰۷	.	.	۳۳,۱۶۶,۰۰۸	.	۳۳,۱۶۶,۰۰۸	.	.
(۱۳,۳۵۱,۱۳۳)	.	(۱۳,۳۵۱,۱۳۳)	.	.	(۱۷,۴۷۷,۸۰۷)	.	(۱۷,۴۷۷,۸۰۷)	.	.
۷۴,۱۰۴,۶۸۲	(۱۵۵,۰۰۴)	۲۶,۸۴۸,۸۴۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۶	۱۰۲,۱۹۹,۶۵۶	(۱۵۵,۰۰۴)	۵۰,۶۴۳,۸۱۴	۴,۷۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۶
۲۸,۲۳۵,۳۶۶	.	۲۸,۲۳۵,۳۶۶	.	.	۴۰,۵۱۱,۹۰۰	.	۴۰,۵۱۱,۹۰۰	.	.
(۱۸,۴۴۴,۴۲۰)	.	(۱۸,۴۴۴,۴۲۰)	.	.	(۲۵,۳۲۱,۹۰۷)	.	(۲۵,۳۲۱,۹۰۷)	.	.
۸۳,۹۱۵,۶۲۸	(۱۵۵,۰۰۴)	۴۶,۶۵۹,۷۸۶	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۶	۱۱۷,۳۸۹,۶۴۹	(۱۵۵,۰۰۴)	۶۵,۸۳۳,۸۰۷	۴,۷۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۶
۳۲,۷۰۸,۹۸۳	.	۳۲,۷۰۸,۹۸۳	.	.	۴۷,۷۲۵,۶۰۵	.	۴۷,۷۲۵,۶۰۵	.	.
(۳۳,۳۲۹,۸۹۳)	.	(۳۳,۳۲۹,۸۹۳)	.	.	(۳۲,۹۱۶,۹۰۳)	.	(۳۲,۹۱۶,۹۰۳)	.	.
۹۲,۲۹۴,۷۱۷	(۱۵۵,۰۰۴)	۵۶,۳۸,۸۷۵	۳,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۶	۱۳۲,۱۹۸,۳۵۰	(۱۵۵,۰۰۴)	۸۰,۶۴۴,۵۰۸	۴,۷۰۰,۰۰۰	۱۰,۸۴۶

* جزئیات نقد حاصل از عملیات

سال مالی منتهی به ۳۱ مرداد ۱۴۰۹	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
افزایش سرمایه				
عدم افزایش				
۳۳,۳۶۶,۸۷۷	۲۸,۸۴۶,۴۱۳	۲۴,۰۷۲,۰۸۳	۲۳,۵۹۹,۵۲۹	۲۰,۴۰۱,۱۱۹
افزایش سرمایه				
۴۸,۳۸۳,۴۹۹	۴۱,۱۳۲,۹۴۷	۳۳,۷۴۰,۳۸۳	۲۶,۳۲۷,۹۲۴	۲۰,۴۰۱,۱۱۹
عدم افزایش				
۴۸,۳۸۳,۴۹۹	۴۱,۱۳۲,۹۴۷	۳۳,۷۴۰,۳۸۳	۲۶,۳۲۷,۹۲۴	۲۰,۴۰۱,۱۱۹
افزایش سرمایه				
۴۷,۷۵۶,۶۰۵	۴۰,۵۱۱,۹۰۰	۳۳,۱۶۶,۰۰۸	۲۵,۷۸۲,۳۶۳	۱۹,۸۷۸,۳۰۰
عدم افزایش				
۳۹۷,۰۱۱	۳۹۷,۰۱۱	۳۹۷,۰۱۱	۳۹۷,۰۱۱	۳۹۷,۰۱۱
افزایش سرمایه				
۱۸۷,۹۵۲	۱۴۴,۵۷۹	۱۱۱,۲۱۴	۸۵,۵۴۹	۶۵,۸۰۷
عدم افزایش				
۷۲,۹۳۰	۶۹,۴۵۸	۶۶,۱۵۰	۶۳,۰۰۰	۶۰,۰۰۰
افزایش سرمایه				
۳۰,۳۳۵,۷۷۴	۲۳,۳۷۹,۳۸۴	۱۶,۱۳۹,۳۱۳	۹,۳۱۰,۷۷۳	۷,۱۰۲,۴۰۸
عدم افزایش				
۳۱,۶۴۴,۸۳۶	۱۷,۱۴۵,۱۸۱	۱۳,۵۲۴,۴۳۱	۲۷,۰۵۳,۳۳۰	۷,۱۰۲,۴۰۸
افزایش سرمایه				
(۱۱,۳۴۴,۳۳۳)	(۱۱,۴۱۵,۷۰۸)	(۱۱,۵۳۹,۶۴۲)	۳,۷۳۸,۲۶۴	(۱۳,۴۲۵,۴۵۶)
عدم افزایش				
(۳۷۹,۶۱۸)	(۲۸۵,۵۳۵)	(۸۰,۱۰۰)	(۲۸۴,۵۶۳)	۱۲۶,۷۴۵
افزایش سرمایه				
(۱۷,۵۱۵,۹۴۷)	(۱۷,۲۴۵,۶۸۲)	(۱۷,۰۸۹,۰۷۶)	(۱۶,۸۳۲,۵۸۸)	(۱۳,۴۲۵,۴۵۶)
عدم افزایش				
(۳۳۹,۶۱۸)	(۵۹۷,۸۸۱)	(۵۱۱,۹۹۵)	(۳۸۴,۵۶۳)	۱۲۶,۷۴۵
افزایش سرمایه				
۳۰,۳۳۵,۷۷۴	۲۳,۳۷۹,۳۸۴	۱۶,۱۳۹,۳۱۳	۹,۳۱۰,۷۷۳	۷,۱۰۲,۴۰۸
عدم افزایش				
۳۰,۳۳۵,۷۷۴	۲۳,۳۷۹,۳۸۴	۱۶,۱۳۹,۳۱۳	۹,۳۱۰,۷۷۳	۷,۱۰۲,۴۰۸

تعدیلات:

سود خالص

هزینه های مالی

خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمات کارکنان

استهلاک دارایی های غیر جاری

کاهش (افزایش) سرمایه گذاری ها

کاهش (افزایش) دریافتی ها



۴-۵- مفروضات مبنای پیش‌بینی سود و زیان

۴-۵-۱- درآمدها

- ۱- سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها: در این گزارش فرض شده است که سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها (به جز حالت عدم افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۶) در هر سال به میزان ۴۰ درصد بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت ابتدای دوره می‌باشد. در سال ۱۴۰۶ در حالت عدم افزایش سرمایه انتظار می‌رود که سود سهام پرداختنی به میزان مبلغ افزایش سرمایه یابد و به تبع آن جهت تامین این مبلغ مازاد نیاز به نقدینگی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت از نوع صندوق‌های درآمد ثابت می‌باشد. لذا سود حاصل از فروش در این حالت با توجه به فروش بخشی از سرمایه‌گذاری‌ها نسبت به حالت افزایش سرمایه کاهش خواهد یافت.
- 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 مجموع سرمایه‌گذاری‌ها در نظر گرفته شده است.

۴-۵-۲- هزینه‌ها

- ۱- هزینه‌های عمومی و اداری: هزینه‌های عمومی و اداری شرکت در هر دو حلت 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 ۱۴۰۵ بر مبنای تسهیلات فعلی و زمانبندی جداول اقساط تسهیلات در نظر گرفته شده و در سال‌های آتی با فرض تمدید تسهیلات فعلی 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 پیش رو محاسبه نگردیده است.

۴-۶- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

- 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: فرض بر این است که در سال‌های آتی مانده حساب‌های پرداختی بدون تغییر خواهد ماند.

۴- تسهیلات مالی: فرض بر این است که تسهیلات فعلی در سال های 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 ۱۴۰۵ و سال های مالی آتی ۵۰ درصد سود قابل تقسیم در نظر گرفته شده است، ضمن اینکه در سود سهام مصوب سال مالی ۱۴۰۶ در حالت عدم افزایش سرمایه علاوه بر لحاظ درصد مذکور سود مصوب به میزان ۱۳،۰۰۰ میلیارد ریال نیز افزایش خواهد یافت و فرض بر این است که مبلغ افزایش سرمایه در نظر گرفته شده بین سهامداران در قالب سود سهام تقسیم خواهد شد.

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 ۱۴۰۹	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	
۴۷,۷۲۵,۶۰۵	۴۰,۵۱۱,۹۰۰	۳۳,۱۶۶,۰۰۸	۲۵,۷۸۲,۳۶۳	۱۹,۸۷۸,۳۰۰	سود خالص در حالت افزایش سرمایه
۳۲,۷۰۸,۹۸۳	۲۸,۲۳۵,۳۶۶	۲۳,۴۹۷,۷۰۷	۲۳,۰۵۳,۹۶۸	۱۹,۸۷۸,۳۰۰	سود خالص در حالت عدم افزایش سرمایه
۱۵,۰۱۶,۶۲۲	۱۲,۲۷۶,۵۳۴	۹,۶۶۸,۳۰۱	۲,۷۲۸,۳۹۵	۰	ماهه تفاوت سود خالص در هر دو حالت
-	-	-	-	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	کسر می‌شود: افزایش سرمایه
۱۵,۰۱۶,۶۲۲	۱۲,۲۷۶,۵۳۴	۹,۶۶۸,۳۰۱	۲,۷۲۸,۳۹۵	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	خالص جریان‌های نقدی
۴,۵۲۱,۰۲۸	۴,۹۸۹,۷۰۰	۵,۳۰۴,۹۶۶	۲,۰۲۱,۰۳۳	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	ارزش فعلی جریان‌های نقدی
۳,۸۳۶,۷۲۸	(۶۸۴,۳۰۰)	(۵,۶۷۴,۰۰۱)	(۱۰,۹۷۸,۹۶۷)	(۱۳,۰۰۰,۰۰۰)	خالص جریان نقدی تنزیل شده تجمیعی ورودی (خروجی)

ارزیابی مالی طرح

بر اساس 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
۳,۸۳۶,۷۲۸	ارزش فعلی خالص (NPV) - میلیون ریال
۴۹٪	نرخ بازده داخلی (IRR)
۳۵٪	نرخ بازده مورد انتظار (تنزیل)
۲ سال و هجده روز	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 ۴۹ 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 روش های استاندارد ارزیابی طرح های اقتصادی می باشد. در این روش، جریان نقدینگی (درآمدها و هزینه ها) بر پایه زمان وقوع به نرخ روز تنزیل می شود. به این ترتیب در جریان نقدینگی، ارزش زمان انجام هزینه یا به دست آمدن درآمد نیز لحاظ می گردد. خالص ارزش فعلی در محاسبات اقتصادی، اقتصاد مهندسی، بودجه کشورها و مباحث اقتصاد خرد و کلان، تجارت و صنعت به طور گسترده ای به کار می رود و مثبت بودن آن نشان می دهد که اجرای پروژه یا طرح، مقرون به صرفه و اقتصادی است. همان طور که مشاهده می گردد خالص ارزش فعلی در طرح افزایش سرمایه فوق مثبت و مبلغ ۳,۸۳۶,۷۲۸ 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 پروژه های 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 ۳۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۴۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش) از محل سود انباشته موافقت فرمایند.