

بسمه تعالی

اطلاعیه

شماره پیگیری: ۸۳۲۸۴۳

شرکت: گسترش سرمایه گذاری ایرانیان

کد صنعت: ۵۶۹۹۱۵

نماد: وگستر(ذوگستر)

موضوع: پیشنهاد هیئت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

با عنایت به ماده ۳ دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۹۵/۰۷/۱۷ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) به پیوست گزارش توجیهی هیئت مدیره به منظور پیشنهاد افزایش سرمایه از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به مبلغ ۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور اصلاح ساختار مالی شرکت که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۸ به تصویب هیئت مدیره رسیده و جهت اظهارنظر به حسابرس و بازرس قانونی ارسال شده، ارائه می گردد. اظهارنظر بازرس قانونی نسبت به گزارش مذکور متعاقبا اطلاع رسانی می گردد.

بدیهی است انجام افزایش سرمایه یادشده منوط به موافقت سازمان بورس و اوراق بهادار و تصویب مجمع عمومی فوق العاده می باشد.

تاریخ:
شماره:
پیوست:

صور تجلسه هیأت مدیره
شرکت گسترش سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی عام)
شماره ثبت: ۲۲۷۱۲۴
شماره ملی: ۱۰۱۰۲۶۸۲۸۳۵

جلسه هیأت مدیره شرکت گسترش سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی عام) شماره ۱۵۸ رأس ساعت ۱۵:۳۰ روز یکشنبه مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۸ با حضور کلیه اعضای هیأت مدیره در محل تهران، جنت آباد شمالی، کوچه بهارستان دوم پلاک ۲۹۵، طبقه سوم، واحد ۳ کدپستی ۱۴۷۷۹۱۳۱۱۴ تشکیل و جلسه با تلاوت آیاتی از کلام... مجید آغاز و بر اساس دستور مقدماتی جلسه، تصمیمات ذیل اتخاذ گردید:

مدیر عامل محترم در خصوص صور تجلسه شماره ۱۳۲ مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۲۳ هیأت مدیره وقت مبنی بر تصویب گزارش طرح توجیهی افزایش سرمایه ۵۰۰ درصدی از محل مطالبات، آورده نقدی و سود انباشته توسط هیأت مدیره و افشای گزارش فوق در سامانه کدال و دلایل عدم نهایی شدن افزایش سرمایه مذکور گزارش مبسوطی ارائه نمودند؛ نهایتاً پیرو صور تجلسه شماره ۱۵۱ هیأت مدیره مبنی بر تهیه طرح توجیهی افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی، طرح توجیهی مذکور تنظیم و به هیأت مدیره شرکت ارائه گردید، که پس از بحث و بررسی هیأت مدیره گزارش طرح توجیهی افزایش سرمایه ۱۰۰ درصدی از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران را تصویب و مقرر نمود گزارش فوق جهت اظهار نظر به حسابرس مستقل و بازرس قانونی ارائه گردد.

جلسه رأس ساعت ۱۶:۳۰ با ذکر صلوات بر محمد و آل محمد به پایان رسید.

علی اکبر خادم
مدیر عامل و عضو هیأت مدیره

محمد رضا احمدی
عضو هیأت مدیره

مسعود محمودی لثوت
نایب رئیس هیأت مدیره

علی عالی زاده
عضو هیأت مدیره

داود آقا محسنی
رئیس هیأت مدیره

شرکت گسترش سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی عام)
گزارش توجیهی افزایش سرمایه هیأت مدیره به
مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

پیرو صورتجلسه هیأت مدیره شماره ۱۵۸ مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۸ و در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه ی اصلاح قسمتی از قانون تجارت، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت گسترش سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی عام) از مبلغ ۴۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۸۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱۰۰ درصد)، به منظور بهبود ساختار مالی شرکت ارائه می گردد. این گزارش در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۸ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

<u>امضاء</u>	<u>سمت</u>	<u>اعضاء هیأت مدیره</u>
	رئیس هیأت مدیره	داود آقا محسنی
	نایب رئیس هیأت مدیره	مسعود محمودی لفوت
	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	علی اکبر خادم
	عضو هیأت مدیره	علی عالی زاده
	عضو هیأت مدیره	محمد رضا احمدی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

موضوع تبصره ۲ - ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

افزایش سرمایه از مبلغ ۴۰۰.۰۰۰ ریال به ۸۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

(از محل آورده نقدی و مطالبات)

گسترش سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی عام)

شماره ثبت :

استان تهران / شهرستان تهران

آدرس دفتر مرکزی : تهران، بزرگراه آشناسان غرب، چهار راه ایرانپارس، کوچه بهارستان دوم، پلاک ۲۹۵

تلفن: ۴۴۸۵۶۴۳۵

کد پستی: ۱۴۷۷۹۱۳۱۱۴

مقدمه

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و تبصره های ذیل آن ، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت گسترش سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی عام) از مبلغ ۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۸۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران به منظور توسعه پرتفوی سهام بورس اوراق بهادار و مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه ارائه می گردد. این گزارش در تاریخ یکم آذر ماه سال ۱۴۰۰ به منظور تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه پیشنهادی هیات مدیره تهیه شده است. مسئولیت تهیه گزارش با هیات مدیره شرکت گسترش سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی عام) بوده و اعضای هیات مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر ، مطالب ذیل را تایید می نمایند :

- (۱) تمامی مفروضات با اهمیت موثر لازم در این گزارش افشا گردیده اند.
- (۲) مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب با هدف گزارش هستند.
- (۳) اطلاعات مالی آتی در این گزارش بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده اند
- (۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورت های مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه شده اند.

اعضای هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضا
شرکت تولیدی و صنعتی گوهر فام	آقای داود آقامحسنی	رئیس هیأت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری سلیم	آقای مسعود محمودی لفوت	نائب رئیس هیأت مدیره	
شرکت تعاونی امدادکار ایرانیان	آقای علی اکبر خادم	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	
شرکت ساتراپ رنگ	آقای محمدرضا احمدی	عضو هیأت مدیره	
شرکت ایمن خودرو شرق	آقای علی عالی زاده	عضو هیأت مدیره	

فهرست مطالب

۴	مشخصات ناشر
۴	موضوع فعالیت
۴	تاریخچه فعالیت
۵	سهامداران
۵	مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل
۶	اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی
۶	سرمایه
۶	وضعیت معاملات سهام
۷	روند سودآوری و تقسیم سود
۸	ترکیب سرمایه گذاری شرکت
۸	خالص ارزش روز دارایی‌های شرکت (NAV)
۹	وضعیت مالی شرکت
۱۲	تاریخچه سرمایه شرکت
۱۲	هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲	سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن
۱۳	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۳	دلایل توجیهی لزوم افزایش سرمایه
۱۳	استراتژی کلان سرمایه‌گذاری آتی شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان از محل افزایش سرمایه
۱۵	صورت‌های مالی برآوردی
۱۵	پیش‌بینی سود و زیان
۱۷	برآورد ترکیب صورت وضعیت مالی
۱۸	خالص ارزش روز دارایی‌های شرکت (NAV):
۱۹	ارزیابی مالی طرح
۱۹	پیش‌بینی جریان‌های نقدی
۱۹	محاسبه شاخص‌های مالی و اقتصادی
۲۰	تخمین بازده مورد انتظار طرح
۲۰	عوامل ریسک
۲۰	ریسک بازار
۲۰	ریسک تغییرات نرخ بهره
۲۰	تغییرات نرخ ارز
۲۰	ریسک تجاری

موضوع فعالیت

- موضوع فعالیت اصلی

- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به‌طوری‌که به‌تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل‌ملاحظه نیابد.

- موضوع فعالیت فرعی

- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده‌ی بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز.
- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی باهدف کسب انتفاع.
- ارائه سایر خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار.

تاریخچه فعالیت

- شرکت "گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان" در تاریخ ۱۳۸۳/۰۵/۰۷ در قالب شرکت سهامی خاص تحت شماره ۲۲۷۱۲۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران ثبت و در تاریخ ۱۳۸۷/۰۹/۰۹ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۸۹/۰۷/۰۴ با نماد "وگستر" در فرابورس پذیرش و نهایتاً در مورخ ۱۳۸۹/۱۱/۱۶ سهام شرکت در فرابورس برای اولین بار معامله گردید.
- دفتر مرکزی شرکت واقع در تهران، بزرگراه آبشناسان، چهارراه ایرانیپارس، کوچه بهارستان دوم پلاک ۲۹۵ می باشد.

سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در پایان شهریور ۱۴۰۰ به شرح جدول ذیل می باشد:

ردیف	مشخصات سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت سرمایه گذاری سلیم(سهامی عام)	۱۳۴,۳۵۸,۴۹۶	۳۳,۶٪
۲	شرکت تولیدی و صنعتی گوهرفام(سهامی خاص)	۶,۹۸۲,۳۳۵	۱,۷٪
۳	شرکت ایمن خودرو شرق(سهامی خاص)	۱۰,۰۰۰	۰٪
۴	سایر اشخاص حقوقی	۴,۰۴۰,۰۰۹	۱٪
۵	اشخاص حقیقی	۲۵۴,۶۰۹,۱۶۰	۶۳,۷٪
جمع		۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل

به موجب مصوبه مجمع ۱۴۰۰/۰۷/۲۵ و صورت جلسه هیأت مدیره شماره ۱۵۴ مورخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۶ اعضای زیر به سمت اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیدند.

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	مدت ماموریت		سایر توضیحات
			آغاز	پایان	
آقای داود آقامحسني	رئیس هیأت مدیره	کارشناس حسابداری	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	۱۴۰۲/۰۷/۲۵	غیر موظف
آقای مسعود محمودی لفوت	نائب رئیس هیأت مدیره	دکترای مدیریت	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	۱۴۰۲/۰۷/۲۵	غیر موظف
آقای علی اکبر خادم	مدیرعامل و عضو هیأت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	۱۴۰۲/۰۷/۲۵	موظف
آقای محمدرضا احمدی	عضو هیأت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	۱۴۰۲/۰۷/۲۵	غیر موظف
آقای علی عالی زاده	عضو هیأت مدیره	کارشناس ارشد حسابداری	۱۴۰۰/۰۸/۱۶	۱۴۰۲/۰۷/۲۵	غیر موظف

اطلاعات مربوط به حسابرس مستقل و بازرس قانونی

- موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت داریاروش (حسابداران رسمی) به عنوان بازرس قانونی و حسابرس شرکت و موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر به عنوان بازرس علی‌البدل در مجمع عادی سالیانه سال قبل انتخاب شدند .

سرمایه

- سرمایه شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان از بدو تأسیس تا پایان شهریور ۱۴۰۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد.
(مبالغ به میلیون ریال)

تاریخ	تاریخ ثبت	افزایش سرمایه	پس از افزایش سرمایه	محل تأمین
بدو تأسیس	۸۳/۰۵/۱۰	۱۰۰.۰۰۰	۱۰۰.۰۰۰	آورده نقدی
سال ۱۳۸۴	۸۴/۰۳/۱۷	۵۰.۰۰۰	۱۵۰.۰۰۰	مطالبات حال شده
سال ۱۳۸۵	۸۵/۰۴/۱۲	۱۵۰.۰۰۰	۳۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده
سال ۱۳۸۶ الی ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۸۶/۰۴/۲۷	۱۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	مطالبات حال شده

وضعیت معاملات سهام

وضعیت معاملات سهام شرکت طی سنوات گذشته به شرح زیر بوده است :

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
حجم معاملات (سهام)	۵۲۲.۴۹۲.۰۷۵	۱.۳۸۷.۶۴۷.۸۱۷	۲.۵۰۷.۸۲۸.۵۶۷	۸۹۸.۳۶۸.۴۲۷	۳۰۳.۳۶۸.۴۲۷	۷۰۱.۲۸۲.۶۰۷
ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	۶.۷۴۴.۰۹۰	۲۷.۷۵۸.۸۷۴	۱۰.۹۴۶.۸۶۴	۲۰.۳۳.۳۰۵	۷۴۶.۶۰۲	۱.۰۱۸.۵۶۸
تعداد روزهای معامله شده	۱۰۷	۲۳۰	۲۳۲	۲۳۷	۲۲۶	۲۳۴
ارزش بازار (میلیون ریال)	۳.۸۷۲.۴۰۰	۷.۷۴۲.۴۰۰	۳.۷۱۸.۰۰۰	۵۹۹.۲۰۰	۱.۲۰۷.۶۰۰	۹۱۳.۲۰۰
قیمت هر سهم (ریال)	۹.۶۸۱	۱۹.۳۵۶	۹.۲۹۵	۱.۴۹۸	۳۰.۱۹	۲.۲۸۳
سود نقدی (ریال)	---	۵۰۰	۵۰۰	۰	۰	۰
سرمایه (میلیون ریال)	۴۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰	۴۰۰.۰۰۰

رند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود(زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سنوات مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

۱۳۹۵	۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
(۱۱۹)	۳۶	۸۴	۱,۴۱۰	۴,۹۰۰	(۱,۵۳۳)	سود(زیان) خالص هر سهم (ریال)
۰	۰	۰	۵۰۰	۵۰۰	۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

ترکیب سرمایه گذاری شرکت

جدول زیر بیانگر پرتفولیو کوتاه مدت شرکت در پایان شهریور ۱۴۰۰ می باشد که در شرکت های مختلفی تقسیم شده است .

ردیف	صنعت	شرکت	نوع	تعداد سهام کل شرکت	تعداد سهام تحت تسلط	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	ارزش روز (میلیون ریال)	بهای روز سهام (میلیون ریال)	سود (زیان) ناخالص
۱	خودرو و ساخت قطعات	انجمن سلیا	حسابی	۱۹۵,۵۱۰,۵۵۰	۴۴,۲۰۰,۰۰۰	۲,۶۸۵	۱۲۴,۳۱۰	۱,۶۸۷	۷۷,۹۳۹	(۴۶,۰۹۲)
۲	قطعات اساسی	فولاد مبارکه اصفهان	فولاد	۲۹۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۴۴۹	۱۶۱,۳۶۹	۱۰,۰۰۰	۱۲۱,۲۰۰	(۴۰,۰۶۹)
۳	باتکها و میسرات اعتباری	بانک ملت	ویملت	۲۰۷,۰۴۲,۸۶۲	۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۵,۵۵۷	۱۰۵,۵۷۹	۳,۶۶۲	۶۹,۵۷۸	(۳۶,۰۰۰)
۴	الستریک و پلاستریک	صنایع الاستریک سپهر	سپهر	۲۵۰,۰۰۰	۲,۳۳۲,۵۰۰	۶,۵۸۶	۱۶۶,۹۹۱	۲۸,۷۶۰	۶۴,۲۰۷	(۸۲,۷۸۴)
۵	آذک و گچ	سیمان خوزستان	سبحوز	۱,۴۰۰,۰۰۰	۵۶۲,۰۴۹	۲۴,۲۵۲	۶,۳۵۵	۲۲,۹۳۰	۶,۰۰۰	(۳۴۶)
۶	عرفه برق، گازبرق و آب گرم	سازمان انرژی های تجدیدپذیر و انرژی پاک	مین	۲۰,۳۳۷,۸۴۰	۵,۳۹۶,۰۰۰	۲۳,۲۵۹	۱۲۵,۵۰۵	۲۲,۲۱۰	۱۱۹,۸۶۵	(۵۶۶۰)
۷	قند و شکر	قند لثت خراسان	قنایث	۶,۴۶۲,۸۰۹	۳۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۴,۴۴۳	۹۷,۰۳۰	۳,۲۸۷	۷۰,۹۹۲	(۲۶,۰۳۹)
۸	مقد و محصولات دارویی	داروسازی آتیس	تیس	۱,۱۲۵,۰۰۰	۱,۵۸۵,۰۰۰	۴۹,۹۲۷	۷۹,۱۳۵	۴۴,۶۱۰	۷۰,۷۰۷	(۵,۶۲۸)
۹	عرفه برق، گازبرق و آب گرم	تولید و مدیریت نیروگاه برق های کوه گورین کوه	پراگرس	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۷۸۶,۳۱۱	۱۶,۷۸۵	۱۱۳,۹۰۹	۵,۰۰۰	۳۳,۹۶۵	(۷۹,۹۴۴)
۱۰	سرمایه گذاری ها	گروه توسعه ملی مهر آیدگان	ومهران	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۸,۹۹۹	۲۶,۳۸۰	۳۰,۸۳۸	۱۴,۷۹۶	۱۷,۲۹۶	(۱۳,۵۴۲)
۱۱	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	بیمه ما	ما	۴,۰۰۰,۰۰۰	۸,۲۰۰,۰۰۰	۸,۸۴۹	۷۲,۵۶۱	۷,۸۵۰	۶۴,۲۷۰	(۵,۱۹۱)
۱۲	سرمایه گذاری ها	سرمایه گذاری آواپون	واپا	۱,۳۲۰,۰۰۰	۱۲,۱۸۰,۰۰۰	۶,۴۶۵	۷۸,۷۳۹	۴,۳۳۸	۵۲,۷۱۵	(۲۶,۰۲۴)
۱۳	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	بیمه رفاه خاورمیانه	پخاور	۱,۲۰۰,۰۰۰	۷,۴۲۷,۰۰۰	۱۰,۱۷۲	۷۵,۵۴۹	۵,۲۴۳	۲۸,۹۴۰	(۳۶,۰۰۹)
۱۴	بیمه و صندوق بازنشستگی به جز تامین اجتماعی	بیمه سینا	وسین	۵,۷۷۷,۹۹۳	۴,۷۵۶,۵۵۸	۶,۵۸۶	۳۱,۳۲۷	۴,۵۷۹	۱۷,۰۲۶	(۱۴,۰۰۳)
۱۵	محصولات غذایی و آشپزخانه	شرکت شیرین بزرگانه گلستان	گلستا	۵۲۹,۲۴۸	۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۸۹۲	۹۵,۵۷۰	۱۳,۳۳۱	۵۲,۹۲۴	(۴۲,۶۴۶)
۱۶	خرید و ساز و قاره های نفتی، آب و سنجش حوضه های نفتی	شرکت نفت اصفهان	نفتا	۷۶,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴,۴۴۴	۵۷,۷۳۷	۱۲,۴۴۰	۴۹,۷۶۰	(۷,۹۷۷)
۱۷	محصولات غذایی و آشپزخانه	شرکت شیرین بزرگانه گلستان	گلستا	۱۶۹,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۸,۴۸۷	۸۰,۶۳۴	۵۵,۴۳۳	۵۲,۶۶۱	(۲۷,۹۷۳)
۱۸	قطعات اساسی	طی صنایع مس ایران	قطعی	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۲۳۴	۲۶,۴۴۸	۱۲,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	(۲,۳۶۸)
۱۹	مقد و محصولات دارویی	داروسازی فارابی (حق تقدم)	فارانج	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۱۸,۱۲۸	۱۷,۷۸۴	۲۱,۶۶۴	۱۳,۶۷۰	۱۶,۶۵۲	(۵,۰۱۲)
۲۰	محصولات نساجی	سازمان نساجی خراسان	نساجیر	۱۳۰,۰۰۰	۹۵,۳۱۷	۱۹,۰۴۳	۹۵,۳۱۷	۹,۰۶۷	۱۸,۱۳۴	(۹۲۹)
۲۱	محصولات نساجی	سازمان نساجی خراسان	نساجیر	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۰,۹۰۷	۱۳,۰۹۳	۹,۸۷۵	۱۱,۸۵۰	(۱,۲۳۳)
۲۲	شرکت های چند رشته ای متنوع	سرمایه گذاری تامین اجتماعی	تاسا	۱۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۹۳۱	۱۲۹,۳۰۶	۱۲,۳۳۰	۱۲۳,۳۰۰	(۶,۰۰۰)
۲۳	خودرو و ساخت قطعات	تولید محور خودرو	محسوز	۶,۳۲۵,۴۱۹	۱۰۰,۰۰۰	۴,۳۰۳	۴۳۰	۴,۰۱۴	۴۰۰	(۲۹)
۲۴	صندوق سرمایه گذاری بازنشستگی	صندوق سرمایه گذاری تامین اجتماعی	تامین	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۴۳	۱۷۰,۷۲۵	۱۰,۰۵۴	۱۷۲,۶۱۸	۱,۸۹۳
۲۵	صندوق سرمایه گذاری بازنشستگی	صندوق سرمایه گذاری تامین اجتماعی	تامین	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۸	۱۳۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۸	۱۳۶,۳۰۱	۱,۰۰۵
جمع										
						۲,۸۷۱,۹۷۴			۳,۱۲۲,۳۸۸	(۷۴۹,۵۸۶)

خالص ارزش روز دارایی های شرکت (NAV)

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵
خالص ارزش روز دارایی ها به ازای هر سهم (ریال)	۲,۴۹۹	۶,۴۸۱	۲,۹۸۶	۷۱۵	۵۷۷	۵۴۵

وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان و صورت گردش وجوه نقد حسابرسی شده سه سال اخیر شرکت، به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس www.codal.ir موجود می باشد.

صورت وضعیت مالی:

تجدید ارائه شده	۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
۱۳۹۸			
			دارایی های غیر جاری:
۴,۴۵۸	۳,۷۹۷	۳,۷۶۲	دارایی های ثابت مشهود
۱۹	۱,۲۰۰	۹۴۶	دارایی های نامشهود
۱۰,۱۳۴	۱۱,۴۶۸	۱۰,۶۵۲	دریافتنی های بلند مدت
۱۴,۶۱۱	۱۶,۴۶۵	۱۵,۳۶۰	جمع دارایی های غیر جاری
			دارایی های جاری:
۳,۱۴۴	۳,۳۵۶	۳,۲۱۵	پیش پرداخت ها
۲۸,۶۸۱	۱۲۱,۴۸۴	۱۶۱,۵۵۲	دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها
۷۷۹,۷۳۲	۲,۵۶۳,۶۱۲	۲,۱۰۱,۶۹۶	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۶,۳۶۵	۲۸,۴۴۴	۲۲,۵۵۸	موجودی نقد
۸۲۷,۹۲۲	۲,۷۱۶,۸۹۶	۲,۲۸۹,۰۲۱	جمع دارایی های جاری
۸۴۲,۵۳۳	۲,۷۳۳,۳۶۱	۲,۳۰۴,۳۸۱	جمع دارایی ها
			حقوق مالکانه و بدهی ها:
			حقوق مالکانه
۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سرمایه (تعداد ۴۰۰ میلیون سهم هزار ریالی تماماً پرداخت شده)
۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۳۹۲,۵۵۷	۲,۱۵۲,۳۹۵	۱,۳۳۹,۱۳۹	سود(زیان) انباشته
۸۳۲,۵۵۷	۲,۵۹۲,۳۹۵	۱,۷۴۹,۱۳۹	جمع حقوق مالکانه
			بدهی های غیر جاری
۳,۳۶۹	۴,۷۲۶	۴,۲۹۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳,۳۶۹	۴,۷۲۶	۴,۲۹۹	جمع بدهی های غیر جاری
			بدهی های جاری
۱,۵۷۶	۶,۹۰۴	۲۴۱,۷۸۹	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۳۹۲	.	.	مالیات پرداختنی
۴,۶۳۹	۱۲۹,۳۳۶	۳۰۹,۱۵۴	سود سهام پرداختنی
۶,۶۰۷	۱۳۶,۲۴۰	۵۵۰,۹۴۳	جمع بدهی های جاری
۹,۹۷۶	۱۴۰,۹۶۶	۵۵۵,۲۴۲	جمع بدهی های جاری و غیر جاری
۸۴۲,۵۳۳	۲,۷۳۳,۳۶۱	۲,۳۰۴,۳۸۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

صورت سود (زیان) خالص:

۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
			درآمدهای عملیاتی:
۳۴,۵۸۵	۳۰,۳۶۰	۵۴,۸۲۵	درآمد سود سهام
۱۱	۶	۰	درآمد سود تضمین شده
۵۵۷,۴۱۹	۲,۰۹۷,۱۳۹	۵,۳۹۶	سود فروش سرمایه گذاری ها
۰	(۱۱۹,۸۹۰)	(۶۵۰,۳۸۸)	سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۱۴۴	۱,۴۰۶	۴۶۶	سایر درآمدها
۵۹۲,۱۵۹	۲,۰۰۹,۰۲۱	(۵۸۹,۷۰۱)	جمع درآمدهای عملیاتی
			هزینه های عملیاتی:
(۲۲,۴۱۵)	(۳۴,۸۶۴)	(۲۳,۲۵۴)	هزینه های اداری و عمومی
(۶,۲۴۳)	(۱۵,۸۵۰)	(۴,۱۶۷)	سایر هزینه ها
(۲۸,۶۵۸)	(۵۰,۷۱۴)	(۲۷,۴۲۱)	جمع هزینه های عملیاتی
۵۶۳,۵۰۱	۱,۹۵۸,۳۰۷	(۶۱۷,۱۲۲)	سود عملیاتی
۶۶۱	۱,۵۳۱	۳,۸۶۶	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵۶۴,۱۶۲	۱,۹۵۹,۸۳۸	(۶۱۳,۲۵۶)	سود(زیان) قبل از مالیات
۰	۰	۰	هزینه مالیات بر درآمد
۵۶۴,۱۶۲	۱,۹۵۹,۸۳۸	(۶۱۳,۲۵۶)	سود خالص
(۱۵۳,۷۹۷)	۳۹۲,۵۵۷	۲,۱۵۲,۳۹۵	سود(زیان) انباشته ابتدای دوره
(۱۷,۸۰۸)	۰	۰	تعدیلات سنواتی
(۱۷۱,۶۰۵)	۳۹۲,۵۵۷	۲,۱۵۲,۳۹۵	سود(زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده
۰	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
۳۹۲,۵۵۷	۲,۱۵۲,۳۹۵	۱,۳۳۹,۱۳۹	سود(زیان) انباشته پایان دوره

صورت جریان وجوه نقد:

۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
			فعالیت های عملیاتی
۳۳,۵۷۷	۸۷,۹۷۰	۱۰,۱۲۱	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی - عادی
.	.	.	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی - استثنایی
۳۳,۵۷۷	۸۷,۹۷۰	۱۰,۱۲۱	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
			بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختنی بابت تأمین مالی
.	.	.	سود پرداختی بابت استقراض
(۱,۷۴۲)	(۷۵,۳۰۳)	(۲۰,۱۸۲)	سود سهام پرداختی
(۱,۷۴۲)	(۷۵,۳۰۳)	(۲۰,۱۸۲)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
			مالیات بر درآمد
(۱۵,۷۳۱)	(۳۹۲)	.	مالیات بر درآمد پرداختی
			فعالیت های سرمایه گذاری
۲,۲۵۰	.	۳,۸۹۲	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
.	.	.	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های نگهداری شده برای فروش
(۵,۶۴۲)	(۱,۷۲۷)	(۴۳۷)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
.	.	.	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود
.	.	.	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود
.	.	.	تسهیلات اعطایی به اشخاص
.	.	.	استرداد تسهیلات اعطایی به اشخاص
(۳,۳۹۲)	(۱,۷۲۷)	۳,۴۵۵	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۲,۷۱۲	۱۰,۵۴۸	(۶,۶۰۶)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
			فعالیت های تأمین مالی
۱۰,۰۰۰	.	.	وجوه دریافتی حاصل از استقراض
(۱۰,۰۰۰)	.	.	بازپرداخت اصل استقراض
.	.	.	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی
۱۲,۷۱۲	۱۰,۵۴۸	(۶,۶۰۶)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۳,۲۹۱	۱۶,۳۶۵	۲۸,۴۴۴	موجودی نقد در ابتدای دوره
۳۶۲	۱,۵۳۱	۷۲۰	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱۶,۳۶۵	۲۸,۴۴۴	۲۲,۵۵۸	موجودی نقد در پایان دوره
.	.	.	مبادلات غیرنقدی

تاریخچه سرمایه شرکت

گزارش توجیهی افزایش سرمایه کنونی در خصوص اخذ مجوز در فرآیند اجرایی نمودن مرحله چهارم افزایش سرمایه "شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان" از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی نگاشته شده است. مجوز افزایش سرمایه مرحله اول از مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال به ۱۵۰ میلیون ریال (از محل مطالبات حال شده) در تاریخ ۱۳۸۴/۰۳/۱۷ و مجوز افزایش سرمایه مرحله دوم از مبلغ ۱۵۰ میلیون ریال به ۳۰۰ میلیون ریال (از محل مطالبات حال شده) در تاریخ ۱۳۸۵/۰۴/۱۲ و مجوز افزایش سرمایه مرحله سوم از مبلغ ۳۰۰ میلیون ریال به ۴۰۰ میلیون ریال (از محل مطالبات حال شده) در تاریخ ۱۳۸۶/۰۴/۲۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است.

میلیارد ریال

شرح	مبلغ	سرمایه اولیه	سرمایه جدید	درصد افزایش سرمایه	تاریخ ثبت
فاز اول	۵۰	۱۰۰	۱۵۰	۵۰٪	۱۳۸۴/۰۳/۱۷
فاز دوم	۱۵۰	۱۵۰	۳۰۰	۱۰۰٪	۱۳۸۵/۰۴/۱۲
فاز سوم	۱۰۰	۳۰۰	۴۰۰	۳۳٪	۱۳۸۶/۰۴/۲۷
فاز چهارم	۴۰۰	۴۰۰	۸۰۰	۱۰۰٪	در دست اقدام

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می باشد :

- ✓ ورود به بحث سرمایه‌گذاری‌های پربازده و کم ریسک با توجه به پتانسیل مجموعه سهامداران عمده.
- ✓ جلوگیری از عدم خروج جریان نقد حاصل از عملیات.
- ✓ افزایش قدرت اعتباری و وام‌گیری از سیستم بانک‌ها و شبکه کارگزاران بورس اوراق بهادار.
- ✓ اصلاح ساختار مالی شرکت.
- ✓ اصلاح ساختار پرتفولیو بورسی شرکت.

سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه یاد شده فوق مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول ذیل می‌باشد:

آخرین برآورد (میلیون ریال)	شرح
۴۰۰,۰۰۰	منابع افزایش سرمایه از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران
۴۰۰,۰۰۰	جمع منابع
۴۰۰,۰۰۰	مصارف توسعه پرتفوی سرمایه‌گذاری در بورس اوراق بهادار
۴۰۰,۰۰۰	جمع مصارف

مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی افزایش دهد.

دلایل توجیهی لزوم افزایش سرمایه

- استفاده از پتانسیل سهامدار عمده گروه در جهت حمایت مالی از شرکت
- نیاز شرکت به منابع نقد جدید در جهت توسعه فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
- استفاده از فرصت‌های موجود در بازار سرمایه
- افزایش وضعیت اعتباری شرکت
- اصلاح ساختار مالی شرکت از حیث ثبات جریان نقدی ورودی عملیاتی
- توسعه سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در شرکت‌های سرمایه پذیر

استراتژی کلان سرمایه‌گذاری آتی شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان از محل افزایش سرمایه

با توجه به مزیت‌های سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه با توجه به شرایط آینده اقتصاد کشور در دوران پس از تحریم‌ها، عمده سرمایه‌گذاری‌ها در برنامه استراتژیک شرکت "گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان" در بازار سرمایه خواهد بود. همچنین این شرکت تلاش دارد تا با سرمایه‌گذاری در شرکت‌های خارج از بورس و پذیرش شرکت‌های زیرمجموعه در بورس اوراق بهادار اقدامات لازم را به عمل آورد. جدول زیر بودجه‌بندی ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت را از محل افزایش سرمایه نمایش می‌دهد:

منبع ورودی وجه نقد	مبلغ (میلیون ریال)	محل سرمایه‌گذاری	مبلغ سرمایه‌گذاری	بازده مورد انتظار
آورده نقدی سهامداران	۴۰۰,۰۰۰	بازار سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۳۷.۶٪
جمع	۴۰۰,۰۰۰		۴۰۰,۰۰۰	

میلیون ریال

وضعیت پرتفوی شرکت و سود و زیان خرید و فروش به شرح جدول زیر برآورد شده است:

پرتفوی سرمایه گذاری شرکت	۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
بهای تمام شده ابتدای دوره	۲,۱۰۱,۶۹۶	۲,۱۰۱,۶۹۶	۱,۷۴۸,۲۸۸	۱,۴۳۹,۱۳۴	۲,۳۱۰,۳۹۶	۱,۷۳۳,۱۰۷	۲,۴۴۶,۸۹۶	۲,۰۵۸,۰۱۴	۲,۱۶۶,۴۹۰	۲,۴۴۲,۳۳۰	۳,۷۸۷,۶۹۷	۲,۸۹۷,۲۰۶
ارزش روز ابتدای دوره	۲,۱۰۱,۶۹۶	۲,۱۰۱,۶۹۶	۱,۷۴۸,۲۸۸	۱,۴۳۹,۱۳۴	۲,۳۱۰,۳۹۶	۱,۷۳۳,۱۰۷	۲,۴۴۶,۸۹۶	۲,۰۵۸,۰۱۴	۲,۱۶۶,۴۹۰	۲,۴۴۲,۳۳۰	۳,۷۸۷,۶۹۷	۲,۸۹۷,۲۰۶
فروش سرمایه گذاری			۲,۵۶۳,۶۱۲	۱,۷۴۸,۲۸۸	۱,۴۳۹,۱۳۴	۱,۴۳۹,۱۳۴	۲,۴۴۶,۸۹۶	۲,۰۵۸,۰۱۴	۲,۱۶۶,۴۹۰	۲,۴۴۲,۳۳۰	۳,۷۸۷,۶۹۷	۲,۸۹۷,۲۰۶
سود (زیان) خرید و فروش	۷۲۴,۸۹۳	۷۲۴,۸۹۳	۲,۵۶۳,۶۱۲	۱,۷۴۸,۲۸۸	۱,۴۳۹,۱۳۴	۱,۷۳۳,۱۰۷	۲,۴۴۶,۸۹۶	۲,۰۵۸,۰۱۴	۲,۱۶۶,۴۹۰	۲,۴۴۲,۳۳۰	۳,۷۸۷,۶۹۷	۲,۸۹۷,۲۰۶
زیان کاهش ارزش			۲۶,۴۲۸	۱,۷۵۴,۳۲۱	۲,۰۹۷,۹۴۶	۲,۰۷۹,۷۲۹	۲,۱۷۶,۳۷۵	۲,۴۶۹,۶۱۷	۲,۴۶۹,۶۱۷	۲,۹۳۰,۷۸۴	۴,۵۴۵,۳۳۶	۳,۴۷۶,۶۹۷
سود سهام و سایر درآمدها	۹,۷۸۱	۹,۷۸۱	۹,۷۸۱	۸۷,۴۱۴	۸۷,۴۱۴	۷۱,۹۵۷	۱۱۰,۵۲۰	۱۳۲,۳۴۵	۱۵۸,۳۳۵	۱۳۲,۱۱۶	۱۸۹,۳۸۵	۱۴۴,۸۶۰
بهای تمام شده ابتدای دوره	۱,۷۴۸,۲۸۸	۱,۷۴۸,۲۸۸	۱,۴۳۹,۱۳۴	۱,۴۳۹,۱۳۴	۲,۳۱۰,۳۹۶	۲,۰۵۸,۰۱۴	۲,۴۴۲,۳۳۰	۲,۰۵۸,۰۱۴	۲,۱۶۶,۴۹۰	۲,۴۴۲,۳۳۰	۳,۷۸۷,۶۹۷	۲,۴۳۵,۳۵۷
ارزش روز انتهای دوره	۱,۷۴۸,۲۸۸	۱,۴۳۹,۱۳۴	۱,۷۴۸,۲۸۸	۱,۴۳۹,۱۳۴	۲,۳۱۰,۳۹۶	۲,۰۵۸,۰۱۴	۲,۴۴۲,۳۳۰	۲,۰۵۸,۰۱۴	۲,۱۶۶,۴۹۰	۲,۴۴۲,۳۳۰	۳,۷۸۷,۶۹۷	۲,۴۳۵,۳۵۷

- ۱- بهای تمام شده ابتدای دوره طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰ می باشد.
- ۲- ارزش روز ابتدای دوره طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰ می باشد.
- ۳- در سال ۱۰۰٪ از سرمایه گذاری های شرکت به فروش می رسند.
- ۴- سود و زیان خرید و فروش سهام پس از تفریق مبلغ فروش از بهای تمام شده سرمایه گذاری ها بدست می آید.
- ۵- بازدهی شاخص کل بازار سرمایه سالانه در حدود ۲۵٪ فرض شده است.
- ۶- بهای تمام شده انتهای دوره از مجموع منابع حاصل از سود نقدی سهام ، سود خرید و فروش سهام ، بهای تمام شده ابتدای دوره ، مبلغ سرمایه گذاری مجدد طی دوره پس از کسر هزینه ها و جریانات نقد خروجی (سود تقسیمی) شرکت محاسبه می گردد.
- ۷- ارزش روز انتهای دوره با توجه به فروش کل سرمایه گذاری ها و سرمایه گذاری مجدد با بهای تمام شده انتهای دوره برابر است.

صورت‌های مالی برآوردی

پیش‌بینی سود و زیان

صورت‌حساب سود و زیان شرکت طی ۵ سال گذشته به شرح جدول زیر است:

۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	صورت سود و زیان
۵۴,۸۲۵	۳۰,۳۶۰	۳۴,۵۸۵	۳,۳۱۵	۱۴,۱۴۱	درآمد سود سهام
•	۶	۱۱	۷۰	•	درآمد سود تضمین شده
۵,۳۹۶	۲۰,۹۷۰,۱۳۹	۵۵۷,۴۱۹	۸۸,۱۱۳	۲۵,۵۷۱	سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری ها
(۶۵۰,۳۸۸)	(۱۱۹,۸۹۰)	•	۱,۳۷۱	۶,۸۹۳	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار
۴۶۶	۱,۴۰۶	۱۴۴	۱۲۳	۷۷۱	سایر درآمدهای عملیاتی
(۵۸۹,۷۰۱)	۲,۰۰۹,۰۳۱	۵۹۲,۱۵۹	۹۲,۷۹۲	۴۹,۳۷۶	درآمد کل
(۳۳,۷۵۴)	(۳۴,۸۶۴)	(۳۲,۴۱۵)	(۳۷,۲۰۹)	(۱۷,۳۶۱)	هزینه‌های عمومی، اداری و تشکیلاتی
(۴,۱۶۷)	(۱۵,۸۵۰)	(۶,۲۴۳)	(۳۳,۷۸۸)	(۱۷,۷۹۸)	سایر هزینه‌های عملیاتی
(۶۱۷,۱۲۲)	۱,۹۵۸,۳۰۷	۵۶۳,۵۰۱	۳۱,۷۹۵	۱۴,۳۱۷	سود (زیان) عملیاتی
•	•	•	•	•	هزینه‌های مالی
۳,۸۶۶	۱,۵۳۱	۶۶۱	۱,۷۴۱	۱۹۸	خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
(۶۱۳,۲۵۶)	۱,۹۵۹,۸۳۸	۵۶۴,۱۶۲	۳۳,۵۳۶	۱۴,۴۱۵	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
•	•	•	•	•	مالیات
(۶۱۳,۲۵۶)	۱,۹۵۹,۸۳۸	۵۶۴,۱۶۲	۳۳,۵۳۶	۱۴,۴۱۵	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
•	•	•	•	•	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
(۶۱۳,۲۵۶)	۱,۹۵۹,۸۳۸	۵۶۴,۱۶۲	۳۳,۵۳۶	۱۴,۴۱۵	سود (زیان) خالص
(۱,۵۳۱)	۴,۹۰۰	۱,۴۱۰	۸۴	۳۶	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سرمایه

صورت‌حساب سود و زیان شرکت طی ۵ سال آتی در صورت انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر برآورد گردیده است:

صورت سود و زیان	میانگه دوم ۱۴۰۰		۱۴۰۰		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
درآمد سود سهام	۹,۳۱۵	۹,۳۱۵	۶۴,۱۴۰	۶۴,۱۴۰	۸۷,۴۱۴	۷۱,۹۵۷	۱۱۰,۵۲۰	۸۶,۵۵۵	۱۳۲,۳۴۵	۱۰۲,۹۰۱	۱۵۸,۳۳۵	۱۳۲,۱۱۶	۱۸۹,۳۸۵	۱۴۴,۸۶۰
درآمد سود تضمین شده	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۲۱,۰۳۲	۲۶,۴۲۸	۲۶,۴۲۸	۲۶,۴۲۸	۳۳۴,۶۵۸	۷۱۷,۸۲۷	۴۴۲,۰۷۹	۳۳۶,۶۲۱	۵۲۹,۳۷۹	۴۱۱,۶۰۳	۶۳۳,۲۹۸	۴۸۸,۴۶۴	۷۵۷,۵۳۹	۵۷۹,۴۴۱
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه	۲۱,۰۳۲	۲۶,۴۲۸	(۱,۰۰۰۷۰,۱۸۸)	(۱,۰۰۰۷۰,۱۸۸)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
سود (زیان) در اوراق بهادار	(۳۵۶,۸۰۰)	(۳۵۶,۸۰۰)	۹۳۲	۹۳۲	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
سایر درآمدهای عملیاتی	۴۶۶	۴۶۶	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
درآمد کل	(۳۳۵,۹۸۷)	(۳۳۵,۹۸۷)	(۹۱,۵۶۸)	(۹۱,۵۶۸)	۴۳۷,۰۷۲	۳۵۹,۷۸۴	۵۵۲,۵۹۹	۴۳۳,۲۷۷	۶۶۱,۷۲۴	۵۱۴,۵۰۴	۷۹۱,۶۲۳	۶۱۰,۵۸۰	۹۴۶,۹۲۴	۷۳۴,۳۰۲
هزینه های عمومی، آزاری و تشکیلاتی	(۳۳,۲۵۴)	(۳۳,۲۵۴)	(۴۶,۵۰۸)	(۴۶,۵۰۸)	(۵۵,۸۱۰)	(۵۵,۸۱۰)	(۶۶,۹۱۳)	(۶۶,۹۱۳)	(۶۶,۹۱۳)	(۸۰,۲۶۶)	(۹۶,۴۳۱)	(۹۶,۴۳۱)	(۱۱۵,۷۲۷)	(۱۱۵,۷۲۷)
سایر هزینه های عملیاتی	(۴,۱۶۷)	(۴,۱۶۷)	(۸,۳۳۴)	(۸,۳۳۴)	(۱۰,۰۰۱)	(۱۰,۰۰۱)	(۱۳,۰۰۱)	(۱۳,۰۰۱)	(۱۴,۴۰۱)	(۱۴,۴۰۱)	(۱۷,۳۸۱)	(۱۷,۳۸۱)	(۲۰,۳۷۸)	(۲۰,۳۷۸)
سود (زیان) عملیاتی	(۳۵۳,۴۰۸)	(۳۵۳,۴۰۸)	(۹۷,۰۵۳)	(۹۷,۰۵۳)	۳۷۱,۲۶۲	۲۹۳,۹۷۳	۴۷۳,۶۲۶	۳۵۴,۳۰۴	۵۶۶,۹۵۷	۴۱۹,۷۳۷	۶۷۷,۹۰۲	۴۹۶,۸۶۰	۸۱۰,۴۶۰	۵۸۷,۸۳۷
هزینه های مالی	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	•	•	۳,۸۶۶	۳,۸۶۶	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
سود (زیان) خالص عملیات در حال تناوب قبل از مالیات	(۳۵۳,۴۰۸)	(۳۵۳,۴۰۸)	(۹۳,۱۸۷)	(۹۳,۱۸۷)	۳۷۱,۲۶۲	۲۹۳,۹۷۳	۴۷۳,۶۲۶	۳۵۴,۳۰۴	۵۶۶,۹۵۷	۴۱۹,۷۳۷	۶۷۷,۹۰۲	۴۹۶,۸۶۰	۸۱۰,۴۶۰	۵۸۷,۸۳۷
مالیات	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
سود (زیان) خالص عملیات در حال تناوب	(۳۵۳,۴۰۸)	(۳۵۳,۴۰۸)	(۹۳,۱۸۷)	(۹۳,۱۸۷)	۳۷۱,۲۶۲	۲۹۳,۹۷۳	۴۷۳,۶۲۶	۳۵۴,۳۰۴	۵۶۶,۹۵۷	۴۱۹,۷۳۷	۶۷۷,۹۰۲	۴۹۶,۸۶۰	۸۱۰,۴۶۰	۵۸۷,۸۳۷
سود (زیان) عملیات موقوف شده پس از اثر مالیاتی	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
سود (زیان) خالص	(۳۵۳,۴۰۸)	(۳۵۳,۴۰۸)	(۹۳,۱۸۷)	(۹۳,۱۸۷)	۳۷۱,۲۶۲	۲۹۳,۹۷۳	۴۷۳,۶۲۶	۳۵۴,۳۰۴	۵۶۶,۹۵۷	۴۱۹,۷۳۷	۶۷۷,۹۰۲	۴۹۶,۸۶۰	۸۱۰,۴۶۰	۵۸۷,۸۳۷
سود هر سهم پس از کسر مالیات	(۸۸۴)	(۸۸۴)	(۲,۴۱۷)	(۲,۴۱۷)	۴۶۴	۷۳۵	۵۹۲	۸۸۶	۷۰۹	۱,۰۴۹	۸۴۷	۱,۳۳۲	۱,۰۱۳	۱,۴۷۰
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰

برآورد ترکیب صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی شرکت طی ۵ سال آتی در صورت انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر برآورد گردیده است:

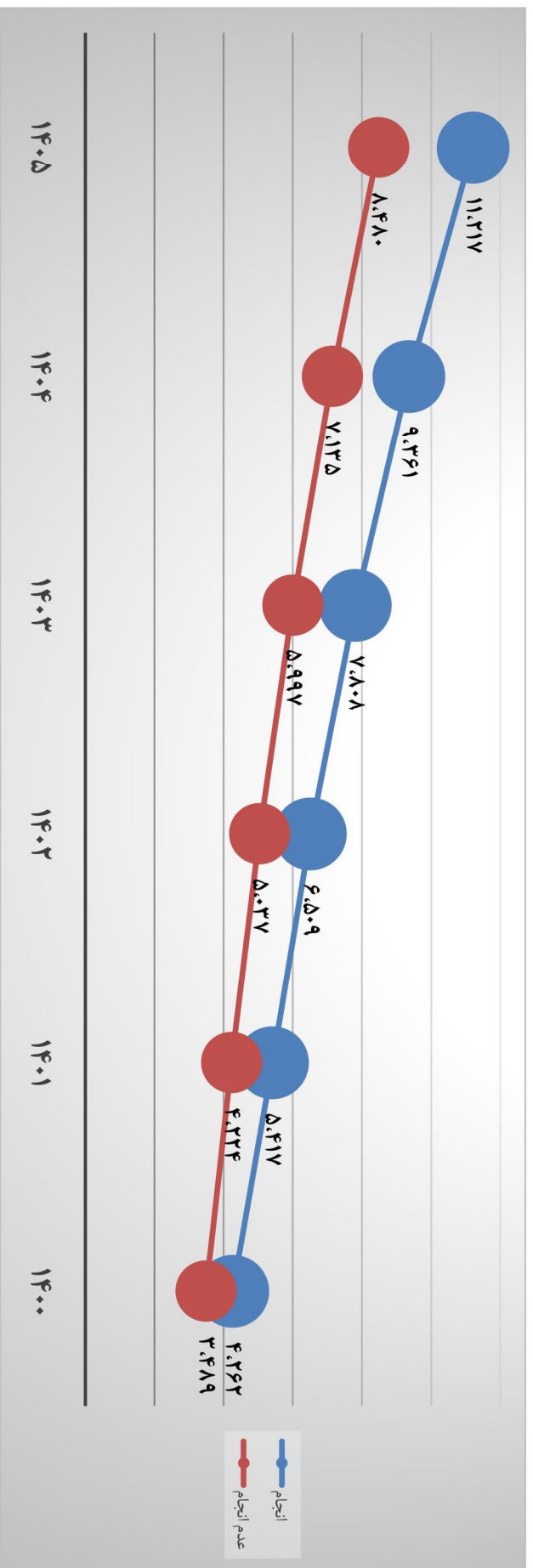
دوره مالی	۱۴۰۰-۱۳۹۹		۱۴۰۱		۱۴۰۲		۱۴۰۳		۱۴۰۴		۱۴۰۵	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام
دارایی												
موجودی نقد	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱	۶۷,۴۵۱
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴	۱,۳۴۹,۱۳۴
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹	۱۱۷,۳۸۹
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳	۴,۱۴۳
پیش پرداخت ها	۷۳۵	۷۳۵	۷۳۵	۷۳۵	۷۳۵	۷۳۵	۷۳۵	۷۳۵	۷۳۵	۷۳۵	۷۳۵	۷۳۵
جمع داراییهای جاری	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵
حسابها و اسناد دریافتی تجاری بلند مدت	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲	۱۰,۶۵۲
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰	۳,۲۹۰
داراییهای ثابت مشهود	۶۹۴	۶۹۴	۶۹۴	۶۹۴	۶۹۴	۶۹۴	۶۹۴	۶۹۴	۶۹۴	۶۹۴	۶۹۴	۶۹۴
داراییهای نامشهود	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶	۱۴,۶۳۶
جمع داراییهای غیر جاری	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱	۱۹,۵۲۵,۵۴۱
جمع داراییها	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷
سایر حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱
ذخیره مالیات بر درآمد	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱	۲,۶۹۱
سود سهام پیشینهای و پرداختی	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸	۲۳۹,۰۹۸
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹	۲۴۱,۷۸۹
جمع بدهیهای جاری	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷
ذخیره مزایای پایان خدمت	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷
جمع بدهیهای غیر جاری	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷	۵۸۶۷
جمع بدهیهای جاری	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶	۲۴۷,۶۵۶
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵	۲۴۹,۳۴۵
بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
سرمایه	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
اندروجه قانونی	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه در جریان	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴	۳۰۹,۱۵۴
سود (کسر) سهام	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶	۱۹,۸۴۶
سهام خزانه	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰
سود (زیان) انباشته	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱	۹۸۵,۷۳۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵	۱,۹۳۷,۹۰۵
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷	۲۱,۴۶۳,۴۸۷

خلاص ارزش روز دارایی‌های شرکت (NAV):

خلاص ارزش روز دارایی‌های شرکت (NAV) شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است (ارقام به میلیون ریال):

۱۴۰۵	۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		۱۴۰۰		خلاص ارزش روز دارایی های شرکت	
	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام		
۳۳۹۱,۹۵۴	۴,۴۸۶,۹۶۳	۲,۸۵۳,۸۰۳	۳,۷۴۴,۲۹۴	۲,۳۹۸,۹۱۷	۳,۱۲۳,۰۸۷	۲,۰۱۴,۶۱۱	۲,۶۰۳,۴۹۳	۱,۶۸۹,۷۰۴	۲,۱۶۶,۹۹۳	۱,۳۹۵,۷۳۱	۱,۷۰۴,۸۸۵	حقوق صاحبان سهام مزان ارزش روز سهام شرکت
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	مزان ارزش روز دارایی‌ها
۳۳۹۱,۹۵۴	۴,۴۸۶,۹۶۳	۲,۸۵۳,۸۰۳	۳,۷۴۴,۲۹۴	۲,۳۹۸,۹۱۷	۳,۱۲۳,۰۸۷	۲,۰۱۴,۶۱۱	۲,۶۰۳,۴۹۳	۱,۶۸۹,۷۰۴	۲,۱۶۶,۹۹۳	۱,۳۹۵,۷۳۱	۱,۷۰۴,۸۸۵	خلاص ارزش روز دارایی های هر سهم (ریال)
۸,۴۸۰	۱۱,۳۱۷	۷,۱۳۵	۹,۳۶۱	۵,۹۹۷	۷,۸۰۸	۵,۰۳۷	۶,۵۰۹	۴,۳۲۴	۵,۴۱۷	۳,۴۸۹	۴,۲۶۲	

خلاص ارزش روز دارایی‌های هر سهم بر اساس سرمایه فکلی محاسبه شده است.



ارزایی مالی طرح

پیش بینی جریانات نقدی

گریانات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر است.

ارزش نهایی	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰	جریان نقد آزاد
	۸۱,۰۴۶۰	۶۷۷,۹۰۲	۵۶۶,۹۵۷	۴۷۳,۶۲۶	۳۷۱,۲۶۲	(۹۶۶,۶۶۴)	سود خالص شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه
	۵۸۷,۸۳۷	۴۹۶,۸۶۰	۴۱۹,۷۳۷	۳۵۴,۳۰۴	۲۹۳,۹۷۳	(۹۶۶,۶۶۴)	سود خالص شرکت با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
	۲۲۲,۶۲۳	۱۸۱,۰۴۳	۱۴۷,۳۲۰	۱۱۹,۳۲۲	۷۷,۲۸۹	۰	خالص تغییرات سود استهلاک
	۲۲۲,۶۲۳	۱۸۱,۰۴۳	۱۴۷,۳۲۰	۱۱۹,۳۲۲	۷۷,۲۸۹	(۴۰۰,۰۰۰)	سایر هزینه های غیر نقد جریان نقد ورودی جریان نقد خروجی - مبلغ افزایش سرمایه
	۱,۵۱۷,۸۸۱	۲۲۲,۶۲۳	۱۸۱,۰۴۳	۱۴۷,۳۲۰	۱۱۹,۳۲۲	۷۷,۲۸۹	خالص جریانات نقدی

محاسبه شاخص های مالی و اقتصادی

نرخ تنزیل = بازده مورد انتظار سهامداران	٪۳۷.۶
ارزش فعلی خالص (میلیون ریال) - NPV	۱۶۰.۹۷۳
نرخ بازده داخلی - IRR	٪۵۱.۳
دوره بازگشت سرمایه (ماه)	۳۹
نرخ اساس شاخص های ارزیابی طرح افزایش سرمایه فعلی از توجه مالی و اقتصادی کافی برخوردار است.	

تخمین بازده مورد انتظار طرح

* بازده مورد انتظار (R_i) سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه، از مدل قیمت‌گذاری دارایی‌های سرمایه‌ای (CAPM) تهیه شده است. بازده مورد انتظار در این مدل به شرح فرمول زیر هست.

$$E(R_i) = R_f + (R_m - R_f) * \beta + \alpha$$

در محاسبات فوق، نرخ بازده بدون ریسک (R_f) ۲۲٪، صرف ریسک بازار معادل ۱۵٪ لحاظ شده است.

ضریب β بر اساس کوواریانس بازدهی هفتگی سهم شرکت و بازدهی بازار طی یک بازه ۳ ساله ۱۰۴ تخمین زده شده است.

عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در بازار سهام و مخصوصاً شرکت‌های سرمایه‌گذاری مشمول پذیرش ریسک سیستماتیک و غیر سیستماتیک می‌باشد. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری، ریسک‌های موجود را مدنظر قرار دهند. مهم‌ترین ریسک‌های مطرح‌شده به شرح زیر می‌باشد:

ریسک بازار

شامل نوسانات کلی بازار ناشی از ریسک‌های کلان سیاسی و اقتصادی، رکود و تورم، نوسانات قیمت نفت و نیز سایر مواردی که بر وضعیت کلی اقتصاد تأثیرگذار باشد.

ریسک تغییرات نرخ بهره

تغییرات نرخ بهره از عوامل اصلی ریسک سرمایه‌گذاری در بازار سهام هست. این نوسانات می‌تواند از سویی منجر به خروج سرمایه‌ها از بازار سهام و نیز افزایش بهای تمام‌شده تولید می‌گردد.

تغییرات نرخ ارز

تغییرات نرخ ارز یکی از عمده ریسک‌هایی است که بازارهای مالی را تحت تأثیر قرار می‌دهد. بورس اوراق بهادار تهران نیز به علت حضور شرکت‌هایی که منابع و یا مصارف ارزی دارند تحت تأثیر تغییرات نرخ ارز هست. این موضوع می‌تواند پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

ریسک تجاری

علاوه بر ریسک‌های اشاره‌شده، ریسک‌های موجود در تجارت شرکت‌های سرمایه‌پذیر از قبیل دوره رکود فروش خودرو، نوسان نرخ بهره شرکت‌های لیزینگ، مقررات جدید بانک مرکزی در مورد شرکت‌های لیزینگ و ... اشاره نمود.