



مدیریت نظارت بر بازار اولیه

اطلاعیه صدور مجوز افزایش سرمایه

در اجرای قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب آذرماه ۱۳۸۴)، تقاضای افزایش سرمایه و انتشار سهام جدید شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) در این سازمان مورد بررسی قرار گرفت. بر اساس رسیدگی انجام شده، مواردی حاکی از مغایرت با قوانین و مقررات مربوط در انتشار سهام ملاحظه نگردیده و افزایش سرمایه با مشخصات زیر و با رعایت قوانین و مقررات مربوطه، از نظر این سازمان بلامانع می‌باشد.

سرمایه فعلی: ۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

تعداد سهام قابل انتشار: ۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم

ارزش اسمی هر سهم: ۱,۰۰۰ ریال

مبلغ افزایش سرمایه: ۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

منبع تأمین افزایش سرمایه:

• ۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی،

• ۱۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از محل سایر اندوخته‌ها،

موضوع افزایش سرمایه: اصلاح ساختار مالی و جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های صورت گرفته

خاطر نشان می‌سازد، شروع پذیره نویسی حداکثر تا ۶۰ روز از تاریخ این مجوز امکان‌پذیر خواهد بود. عدم شروع پذیره نویسی در مهلت مقرر، موجب ابطال این مجوز گردیده و انجام آن مستلزم اخذ مجوز جدید از این سازمان خواهد بود.

همچنین مطابق ماده ۲۱ قانون بازار اوراق بهادار، ثبت اوراق بهادار نزد سازمان، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت یا طرح مرتبط با اوراق بهادار، توسط سازمان نمی‌باشد.



سازمان بورس و اوراق بهادار
SECURITIES & EXCHANGE ORGANIZATION

بسمه تعالی

تاریخ

۱۴۰۱/۰۴/۲۹

شماره

DPM-IOP-۰۱A-۰۵۰

مدیریت نظارت بر بازار اولیه

No 13 , Molla sadra Ave, Vanak Sqr

Tehran, 19395-6366

Tel: (9821) 88679640-50

Fax: (9821) 88679650

IRAN : 1991915814 Tehran

تهران، میدان ونک، ابتدای خیابان ملاصدرا، شماره ۱۳

تلفن‌ها: ۸۸۶۷۹۶۴۰-۵۰

نمابر: ۸۸۶۷۹۴۵۰

کدپستی: ۱۹۹۱۹۱۵۸۱۴

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۳

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

سرمایه‌گذاری‌ها و هلدینگ‌ها

شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)

شماره ثبت: ۲۳۲۰۶

تهران - خیابان کریم خان زند - خیابان آبان جنوبی - شماره ۱۱

تلفن: ۰۲۱-۸۸۹۰۳۲۹۳ - فکس: ۰۲۱-۸۸۹۰۲۷۹۶

کد پستی: ۱۵۹۸۶۸۳۱۱۵

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار [۱۰۰۳۱]

ثبت شده در [۱۳۸۵ / ۱۲ / ۰۶]

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
تعداد ۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهام عادی با نام
و مبلغ افزایش سرمایه معادل ۱۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)، بر اساس مجموعه فرم ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.

سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می توانند به سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند.

آگهی های شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست

۱- مشخصات ناشر ۴

- ۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت ۴
- ۱-۲- موضوع فعالیت شرکت ۴
- ۱-۳- بازار سهام شرکت ۵
- ۱-۴- سهامداران ۶
- ۱-۵- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل ۶
- ۱-۶- مشخصات بازرس/حسابرس شرکت ۶
- ۱-۷- وضعیت سهام شرکت ۷
- ۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود ۷
- ۱-۹- ترکیب سرمایه گذاری ها ۷
- ۱-۱-۹- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس آخرین صورت های مالی حسابرسی شده به شرح جدول زیر می باشد: ۷
- ۱-۲-۹- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است: ۸
- ۱-۳-۹- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک سرمایه گذاری های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است: ۹
- ۱-۴-۹- ارزش خالص دارایی های هر سهم (NAV): ۹
- ۲- نتایج حاصل از اجرای افزایش سرمایه قبلی ۱۰
- ۳- تشریح طرح افزایش سرمایه ۱۰
- ۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه ۱۰
- ۳-۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن ۱۱
- ۳-۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن ۱۱
- ۳-۴- مطالبات سهامداران ۱۲
- ۳-۵- تشریح مخارج سرمایه ای صورت گرفته ۱۲
- ۳-۶- تاثیر تحویل سرمایه گذاریها بر روند فعالیت، عملیات و سودآوری شرکت ۱۲
- ۳-۷- تدابیر ناشر نسبت به نقدینگی حاصل از افزایش سرمایه ۱۳
- ۳-۸- اصلاح ساختار مالی ۱۳
- ۳-۹- صورت وضعیت مالی ۱۳
- ۳-۱۰- وضعیت مالی شرکت ۱۴
- ۳-۱۱- نسبت های مالی ۱۶
- خلاصه نسبت های مالی عملکرد ۵ سال گذشته ۱۶
- ۴- برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه ۱۶
- ۵- تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئتمدیره در خصوص افزایش سرمایه ۱۶
- ۶- چشم انداز شرکت و ریسک های مرتبط ۱۷
- ۷- پذیره نویسی سهام ۱۷

۱- مشخصات ناشر

۱-۱- تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) در تاریخ هشتم آبان ماه ۱۳۵۴ تاسیس و تحت شماره ۲۳۲۰۶ در اداره کل ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و از تاریخ ۲۰ اسفندماه ۱۳۵۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت

الف - فعالیت اصلی

۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت و واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت کند:

۱- انرژی، نفت، گاز و پتروشیمی ۲- صنایع، معادن و فلزات اساسی ۳- دارویی و غذایی ۴- خدمات مالی و بازار سرمایه ۵- حمل و نقل و صنایع وابسته ۶- ساختمان و صنایع وابسته

۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق

۱-۲- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین الات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۳-۲- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۴-۲- تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت.

۵-۲- تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۶-۲- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۷-۲- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی با اشخاص حقوقی سرمایه پذیر

۳- سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه پذیر به دیگران ارائه می نمایند:

۱-۳- خدمات موضوع بند ۲ فوق

۲-۳- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات

ب- موضوع فعالیت فرعی

۱- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانکها و موسسات مالی اعتباری مجاز

۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد، یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.

۳- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

۴- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع

۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:

۵-۱- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۵-۲- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار

۵-۳- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار

۵-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

۶- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا پردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.

۳-۱- بازار سهام شرکت

سهام شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران سهامی عام، در تاریخ ۲۰ اسفندماه ۱۳۵۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است. هم‌اکنون سهام شرکت با طبقه‌بندی در صنعت شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی، با نماد ونیکی و در بازار اول تابلوی اصلی بورس مورد معامله قرار می‌گیرد.

۴-۱- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)، در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۳ به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	نوع شخصیت	درصد مالکیت
بانک تجارت	سهامی عام	۴۱.۹۳
موسسه صندوق بازنشستگی وظیفه از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکها	سهامی عام	۲۹.۵۴
بانک صادرات ایران	سهامی عام	۵.۱۱
بانک ملی ایران	سهامی عام	۴.۰۸
بانک ملت	سهامی عام	۲.۵۵
سایر	حقیقی/حقوقی	۱۶.۷۹
جمع	-	۱۰۰

۵-۱- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۵ و صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۹ اعضای زیر به ترتیب به سمت اعضای حقوقی و نمایندگان آنها در هیأت مدیره انتخاب گردیدند:

عضو حقوقی	نماینده	سمت	مدت مأموریت		سایر توضیحات
			شروع	پایان	
بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران	سید علی اصغر میر محمد صادقی	رئیس هیأت مدیره	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	غیر موظف
بانک تجارت	سید یاسر مهدی ابوترابی فرد	عضو هیأت مدیره و مدیرعامل	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	موظف
سرمایه گذاری تدبیر ایرانیان	حسین صفری	عضو هیأت مدیره	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	غیر موظف
صندوق بازنشستگی، وظیفه از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانکهای ملی و ادغام شده	قربان دانیالی	نایب رئیس هیأت مدیره	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	غیر موظف
سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها	سید مهدی عالی نژاد	عضو هیأت مدیره	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	غیرموظف

۶-۱- مشخصات بازرس/حسابرس شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۵، موسسه حسابرسی تدوین و همکاران به عنوان بازرس اصلی و حسابرس مستقل و موسسه حسابرسی فراز مشاور دیلمی پور به عنوان بازرس و حسابرس علی البدل شرکت انتخاب شده اند.

۱-۷- وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال جاری (تا تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۲)	شرح
۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۱۹	۱۹	۲۱	درصد سهام شناور آزاد
۷۸۰۱	۲۰,۷۰۰	۸,۸۰۰	آخرین قیمت (ریال)

۱-۸- روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	شرح
۳۳۰	۱,۲۸۵	۱,۲۱۱	۱۶۰۱	سود (زیان) واقعی هر سهم شرکت اصلی (ریال)
۳۳۵	۱,۶۸۱	۱,۵۷۹	۲,۰۸۸	سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)
۲۰۰	۳۸۰	۳۲۰	۷۲۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

۱-۹- ترکیب سرمایه گذاری ها

۱-۹-۱- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس آخرین صورت های مالی حسابرسی

شده به شرح جدول زیر می باشد:

درصد از کل دارایی ها	مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
		سهم	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
			پذیرفته نشده
۰.۸۲	۵۷۱,۶۵۶	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
			پذیرفته نشده
			سپرده بانکی
۹۱	۶۱,۷۰۱,۴۲۷	سهم	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
۸.۲	۷,۴۲۴,۶۳۸		پذیرفته نشده
		اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
			پذیرفته نشده
			سپرده بانکی
		سایر	
۱۰۰	۶۹,۶۹۷,۷۲۱	جمع	

۹-۱-۲- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

(مبلغ بهای تمام شده در پایان سال مالی ۱۴۰۰)

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی
۱	محصولات شیمیایی	۲۲,۹۱۲,۱۴۴	۳۲.۸۷
۲	استخراج کانه های فلزی	۸,۴۴۶,۸۴۴	۱۲.۱۲
۳	فلزات اساسی	۶,۰۰۴,۰۷۱	۸.۶۱
۴	سیمان، آهک و گچ	۵,۹۸۳,۱۲۴	۸.۵۸
۵	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۴,۱۴۰,۱۲۰	۵.۹۴
۶	مواد و محصولات دارویی	۳,۸۶۱,۸۲۹	۵.۵۴
۷	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۳,۸۰۲,۶۴۷	۵.۴۶
۸	خودرو و ساخت قطعات	۲,۱۰۹,۹۴۹	۳.۰۳
۹	سرمایه گذاریها	۱,۶۹۹,۹۳۸	۲.۴۴
۱۰	ساخت محصولات فلزی	۱,۵۵۱,۶۳۰	۲.۲۳
۱۱	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱,۵۰۲,۱۸۷	۲.۱۶
۱۲	واسطه گریهای مالی و پولی	۱,۴۵۴,۷۴۵	۲.۰۹
۱۳	محصولات چوبی	۱,۰۶۲,۳۱۸	۱.۵۲
۱۴	سایر محصولات کانی غیر فلزی	۹۳۸,۴۳۶	۱.۳۵
۱۵	قند و شکر	۸۲۴,۹۲۴	۱.۱۸
۱۶	بانکها و موسسات اعتباری	۷۲۶,۹۲۵	۱.۰۴
۱۷	اطلاعات و ارتباطات	۵۵۰,۴۶۳	۰.۷۹
۱۸	ماشین آلات و تجهیزات	۴۵۳,۱۳۰	۰.۶۵
۱۹	مخابرات	۴۴۹,۲۵۰	۰.۶۴
۲۰	منسوجات	۳۷۴,۹۶۲	۰.۵۴
۲۱	خدمات فنی و مهندسی	۳۴۲,۱۹۰	۰.۴۹
۲۲	محصولات کاغذی	۱۶۳,۹۶۰	۰.۲۴
۲۳	رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۱۰۶,۶۶۱	۰.۱۵
۲۴	سایر واسطه گریهای مالی	۶۱,۲۵۰	۰.۰۹
۲۵	لاستیک و پلاستیک	۵۵,۲۹۵	۰.۰۸
۲۶	انتشار، چاپ و تکثیر	۴۳,۶۱۸	۰.۰۶
۲۷	کاشی و سرامیک	۲۴,۱۶۱	۰.۰۳
۲۸	دباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش	۱۳,۷۵۷	۰.۰۲
۲۹	تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	۱۰,۰۰۰	۰.۰۱

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی
۳۰	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۷,۵۸۸	۰.۰۱
۳۱	انواع فرآورده های غذایی و آشامیدنی	۷,۲۸۲	۰.۰۱
۳۲	مواد و محصولات شیمیایی	۵,۴۵۷	۰.۰۱
۳۳	ساخت دستگاه‌ها و وسایل ارتباطی	۳,۷۶۹	۰.۰۱
۳۴	ماشین آلات و دستگاه‌های برقی	۲,۴۶۲	۰.۰۰
۳۵	تولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی ونوری	۵۴۹	۰.۰۰
۳۶	مبلمان و مصنوعات دیگر	۸۶	۰.۰۰
	جمع	۶۹,۶۹۷,۷۲۱	۱۰۰

۹-۱-۳- ترکیب سرمایه گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است:

شرح سرمایه گذاری	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
سهام مدیریتی	۱۲,۹۸۸,۲۹۱	۱۸.۶۳%
	۵,۸۸۷,۸۳۶	۸.۴۴%
سهام غیر مدیریتی	۴۹,۹۹۲,۸۰۲	۷۱.۷۲%
	۸۲۸,۷۹۲	۱.۲۱%

۹-۱-۴- ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV):

شرح	مبلغ-میلیون ریال
ارزش روز پرتفوی بورسی/فراپورسی شرکت	۳۱۲,۹۶۹,۸۶۸
بهای تمام شده پرتفوی بورسی و فراپورسی شرکت	(۶۲,۹۸۱,۰۹۳)
خالص ارزش افزوده پرتفوی بورسی و فراپورسی شرکت	۲۴۹,۹۸۸,۷۷۵
ارزش روز پرتفوی خارج از بورس شرکت *	۶,۷۱۶,۶۲۸
بهای تمام شده پرتفوی خارج از بورس شرکت	(۶,۷۱۶,۶۲۸)
خالص ارزش افزوده پرتفوی خارج از بورس شرکت	۰
خالص ارزش افزوده پرتفوی شرکت	۲۴۹,۹۸۸,۷۷۵
جمع حقوق صاحبان سهام در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۶۲,۲۴۵,۵۱۴
ذخیره کاهش ارزش	۱۰۰,۴۱۸
خالص ارزش روز برآوردی شرکت	۳۱۲,۳۳۴,۷۰۷
تعداد سهام	۱۷,۵۰۰,۰۰۰
ارزش خالص دارایی‌ها به ازای هر سهم (NAV) - ریال	۱۷,۸۴۷

۲- نتایج حاصل از اجرای افزایش سرمایه قبلی

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۷.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل سود انباشته بوده که به منظور اصلاح ساختار مالی و جبران مخارج سرمایه گذاری صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۸/۰۵ تصویب شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۱۰ نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۲۳		اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰		دلایل مغایرت ایجاد شده
	مبلغ مغایرت	مبلغ مغایرت	مبلغ مغایرت	مبلغ مغایرت	
منابع	سود انباشته	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰		
	منابع داخلی				
	جمع منابع	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰		
مصارف	جبران مخارج سرمایه ای	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰		
	جمع مصارف	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰		

۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

از آنجا که موضوع فعالیت شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) خرید و فروش و سرمایه گذاری در اوراق بهادار با هدف کسب انتفاع از شرکت های سرمایه پذیر است، این شرکت اقدام به فروش شرکت هایی با سود نقدی پایین و خرید سهام شرکت های جدید در قیمت های مناسب، و همچنین به منظور حفظ جایگاه خود در شرکت های موجود، اقدام به شرکت در افزایش سرمایه تعدادی از شرکت های سرمایه پذیر خود نموده است. علاوه بر موارد مذکور، شرکت از تاریخ آخرین افزایش سرمایه از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۷,۵۰۰ میلیارد ریال تا پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰، اقدام به خرید سهام و شرکت در افزایش سرمایه نموده است. همانگونه که در صورت های مالی حسابرسی نشده سال مالی ۱۴۰۰ نیز ارائه گردیده است، بهای تمام شده سرمایه گذاری های بلندمدت شرکت در پایان سال مالی جاری افزایش قابل توجهی نسبت به سال گذشته داشته است که بخشی از این افزایش ناشی از منابع حاصل از انتشار اوراق اجاره به منظور کسب منافع بیشتر برای سهامداران بوده است. این موضوع در کنار کمبود نقدینگی در شرکت موجب گردیده نسبت های جاری کاهش و نسبت های بدهی افزایش داشته باشد و نسبت به سنوات گذشته وضعیت نامطلوب تری را نشان دهد.

در راستای موضوع فوق، شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را به میزان ۱۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل اندوخته سرمایه‌ای و مطالبات و آورده نقدی افزایش دهد. هدف از این افزایش سرمایه را می‌توان به طور خلاصه به شرح زیر بیان نمود:

- ✓ جبران مخارج سرمایه گذاری سنوات اخیر؛
- ✓ جلوگیری از خروج منابع شرکت جهت سرمایه گذاری و استفاده از فرصت‌های بازار سرمایه؛
- ✓ اصلاح ساختار صورت وضعیت مالی.

۳-۲- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۱۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۱۴,۰۰۰,۰۰۰	منابع	اندوخته سرمایه‌ای (معادل ۸۰٪)
۳,۵۰۰,۰۰۰		مطالبات و آورده نقدی (معادل ۲۰٪)
۱۷,۵۰۰,۰۰۰		جمع منابع
۱۷,۵۰۰,۰۰۰	مصارف	جبران مخارج سرمایه گذاری
۱۷,۵۰۰,۰۰۰		جمع مصارف

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

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت سرمایه گذاری ملی ایران در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل اندوخته سرمایه‌ای و آورده نقدی و مطالبات سهامداران (معادل ۱۰۰٪ سرمایه فعلی) به شرح زیر افزایش دهد.

- ✓ ۳,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰ درصد) از محل مطالبات و آورده نقدی،
- ✓ ۱۴,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۸۰ درصد) از محل اندوخته سرمایه‌ای.

۳-۴ - مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه بیانیه ثبت به شرح ذیل می باشد:

ارقام به میلیون ریال

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهام از افزایش سرمایه
بانک تجارت	۴۱.۹۴	۲,۳۴۸,۵۹۱	۰	۲,۳۴۸,۵۹۱	۱,۴۶۷,۸۷۰
موسسه صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها	۲۹.۵۴	۱,۶۵۳,۷۸۱	۰	۱,۶۵۳,۷۸۱	۱,۰۳۳,۶۱۳
بانک صادرات ایران	۵.۱۱	۲۸۶,۴۳۷	۰	۲۸۶,۴۳۷	۱۷۹,۰۲۳
بانک ملی ایران	۴.۰۹	۲۲۹,۰۱۲	۰	۲۲۹,۰۱۲	۱۴۳,۱۳۲
بانک ملت	۲.۵۵	۱۴۲,۹۸۲	۰	۱۴۲,۹۸۲	۸۹,۳۶۳
سرمایه گذاری سامان ایرانیان	۰.۵۵	۳۰,۷۴۹	۰	۳۰,۷۴۹	۱۹,۲۱۸
سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	۱۶.۲۲	۳,۷۵۹,۴۵۷	۰	۳,۷۵۹,۴۵۷	۵۶۷,۷۸۱
جمع	۱۰۰	۸,۴۵۱,۰۰۹	۰	۸,۴۵۱,۰۰۹	۳,۵۰۰,۰۰۰

۳-۵ - تشریح مخارج سرمایه‌ای صورت گرفته

شرکت در طی سنوات اخیر اقدام به خرید سهام و یا افزایش درصد سرمایه گذاری در شرکتهای سرمایه پذیر خود نموده است. خالص مخارج سرمایه‌ای مربوط به خرید و فروش سهام و شرکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر به شرح زیر است:

ارقام به میلیون ریال

خرید سهام	خالص بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	خالص بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	خالص افزایش
خالص خرید و فروش سهام و شرکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر	۴۲,۶۱۱,۷۹۴	۶۹,۶۹۷,۷۲۱	۲۷,۰۸۵,۹۲۷

۳-۶ - تاثیر تحویل سرمایه‌گذاری‌ها بر روند فعالیت، عملیات و سودآوری شرکت

شرکت سرمایه گذاری ملی ایران جهت بهبود وضعیت پرتفوی، سودآوری بیشتر و در نتیجه بهبود وضعیت سهامداران مطابق جدول فوق از سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ الی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ با توجه به شرایط بازار سرمایه، اقدام به اصلاح پرتفوی و سرمایه گذاری جدید در شرکت‌های بورسی و غیربورسی با هدف حداکثر نمودن سود سهامداران نموده است.

اصلاح پرتفوی از طریق خرید شرکت‌های با سود دهی بالا صورت می‌گیرد و این امر منجر به بهبود سود شرکت و وضعیت سهامداران خواهد شد. باتوجه به اینکه بهای تمام شده سبد سرمایه گذاری ملی ایران در مقایسه با سایر شرکت‌ها پایین تر بوده، بهبود ساختار سرمایه گذاری منجر به تقویت جایگاه ونیکی در مقایسه

با شرکت های سرمایه گذاری دیگر خواهد شد. بهبود سبد شرکت در راستای حفظ درصد سرمایه گذاری در شرکت ها خواهد بود و در سال های گذشته این موضوع همواره مد نظر قرار گرفته است.

۳-۷- تدابیر ناشر نسبت به نقدینگی حاصل از افزایش سرمایه

نقدینگی حاصل از افزایش سرمایه در راستای جبران مخارج بابت سرمایه گذاری های صورت گرفته است و با انجام سرمایه گذاری های جدید موجب توسعه پرتفوی شرکت و افزایش سودآوری خواهد شد. در صورت عدم افزایش سرمایه، شرکت مجبور به فروش بخشی از سرمایه گذاری های خود بوده و در مدیریت ریسک انعطاف مورد نظر را نخواهد داشت. لذا در صورت تحقق افزایش سرمایه مذکور، شرکت جهت حداکثر سازی سودآوری و افزایش ثروت سهامداران، اقدام به ایجاد سبد های بهینه سرمایه گذاری خواهد نمود. همچنین، در شرایط مقتضی و متناسب با استراتژی های شرکت، حفظ و یا کسب درصد مالکیت جهت بهره برداری از منافع مرتبط با نفوذ و یا کنترل در برخی از شرکت ها در دستور کار قرار خواهد گرفت. از طرفی جهت حفظ درصد مالکیت می بایست اقدام به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر نماید. بدیهی است انجام افزایش سرمایه و جلوگیری از خروج منابع از شرکت، توانمندی شرکت در تحقق این امر را ارتقا می دهد.

۳-۸- اصلاح ساختار مالی

ترازنامه، صورت سود و زیان و نسبت های مالی حسابرسی شده دوره مالی مورد گزارش و ۳ دوره مالی قبل شرکت اصلی، به شرح زیر می باشد.

۳-۹- صورت وضعیت مالی

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)
موجودی نقد	۲۴,۱۷۱	۷۴,۴۰۱	۱۷۸,۸۴۶	۱۲۳,۹۷۵
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۳۲۰,۴۶۸	۳۲۳,۱۱۶	۱,۱۰۰,۶۵۵	۵۷۱,۶۵۶
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۲,۱۲۹,۴۹۸	۲,۵۹۱,۲۱۱	۴,۶۷۰,۱۲۶	۱۱,۴۹۳,۸۴۳
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۹,۲۲۹	۳,۸۹۱	۶,۹۹۴	۶۴,۷۷۶
پیش پرداختها	۸۳,۶۲۰	۹۲,۷۹۲	۱,۱۵۷	۶۰,۳۳
جمع داراییهای جاری	۲,۵۶۶,۹۸۶	۳,۰۸۵,۴۱۱	۵,۹۵۷,۷۷۸	۱۲,۲۶۰,۲۸۳
حسابها و اسناد دریافتی تجاری بلند مدت	۵۹۸	۴۸۳	۶,۶۱۹	۴,۰۶۶
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱۴,۳۱۶,۲۵۳	۲۲,۳۲۵,۶۰۸	۴۲,۰۴۲,۸۰۱	۶۹,۱۳۰,۶۴۹
داراییهای ثابت مشهود	۷,۲۷۷	۲۴,۹۰۴	۸۰,۳۳۳	۱۸۰,۹۹۲
سرمایه گذاری در املاک	-	۳۱۹,۵۷۷	۳۰۹,۶۴۳	۲۹۹,۴۸۰
داراییهای نامشهود	۳۳۲	۱۶۷۰	۱,۲۹۴	۷۳۹
سایر دارایی ها	۰	۱۳,۴۹۴	۲۳,۲۷۰	۳۰,۶۱۵
جمع داراییهای غیر جاری	۱۴,۳۲۴,۴۶۰	۲۲,۶۸۵,۷۳۶	۴۲,۴۶۳,۹۶۰	۶۹,۶۴۶,۵۴۱

۸۱,۹۰۶,۸۲۴	۴۸,۴۲۱,۷۳۸	۲۵,۷۷۱,۱۴۷	۱۶,۸۹۱,۴۴۶	جمع داراییها
۲,۰۱۰,۶۰۷	۲۰۸,۸۷۰	۶۰۵,۹۸۲	۴۷۱,۷۲۷	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
۲۱,۹۹۳	۲۰,۷۴۹	۲۵,۱۰۸	۴۴,۱۸۲	سایر حسابها و اسناد پرداختی
۲,۱۴۵	-	-	-	مالیات پرداختی
۸,۴۵۱,۰۰۹	۴,۷۱۲,۵۷۸	۳,۷۹۸,۱۲۹	۲,۶۴۴,۶۰۶	سود سهام پیشنهادی و پرداختی
۲,۸۵۳,۴۰۵	۲,۳۷۱,۶۲۸	-	-	حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی
۲۱۴	۳۰,۱۷۱	-	-	پیش دریافتها
۱۳,۳۳۹,۳۷۳	۷,۳۴۳,۹۹۶	۴,۴۲۹,۲۱۹	۳,۱۶۰,۵۱۵	جمع بدهیهای جاری
۱۴,۲۱۰	۱۵,۹۴۶	-	-	حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت
۶,۲۶۳,۵۶۲	۱,۱۸۷,۱۵۰	-	-	تسهیلات مالی دریافتی بلندمدت
۴۴,۱۶۵	۳۵,۵۵۶	۳۶,۲۷۷	۱۸,۴۳۶	ذخیره مزایای پایان خدمت
۶,۳۲۱,۹۳۷	۱,۲۳۸,۶۵۲	۳۶,۲۷۷	۱۸,۴۳۶	جمع بدهیهای غیر جاری
۱۹,۶۶۱,۳۱۰	۸,۵۸۲,۶۴۸	۴,۴۶۵,۴۹۶	۳,۱۷۸,۹۵۱	جمع بدهیهای جاری و غیر جاری
۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
-	-	-	-	سهام خزانه
۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۷۱۴,۴۸۸	۷۱۴,۴۸۸	اندوخته قانونی
۲۸,۱۹۷,۱۸۴	۱۴,۴۰۴,۸۰۸	-	-	سایر اندوخته ها
۱۴,۷۹۸,۳۳۰	۶,۱۸۴,۲۷۹	۱۳,۵۹۱,۱۶۳	۵,۹۹۸,۰۰۷	سود (زیان) انباشته
۶۲,۲۴۵,۵۱۴	۳۹,۸۳۹,۰۸۷	۲۱,۳۰۵,۶۵۱	۱۳,۷۱۲,۴۹۵	جمع حقوق صاحبان سهام
۸۱,۹۰۶,۸۲۴	۴۸,۴۲۱,۷۳۵	۲۵,۷۷۱,۱۴۷	۱۶,۸۹۱,۴۴۶	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام

توضیح تکمیلی: بهای تمام شده سرمایه گذاری ها اعم از کوتاه مدت و بلند مدت در صورت های مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ مبلغ ۶۹,۷۰۲,۳۰۵ میلیون ریال می باشد که نسبت به بهای تمام شده سرمایه گذاری ها اعم از بورسی و غیر بورسی مندرج در قسمت ۹-۱ این گزارش (مبتنی بر پرتفوی سالانه این شرکت مندرج در سامانه کدال) ، مبلغ ۴,۵۸۴ میلیون ریال مغایرت دارد. این مغایرت ۱- شامل مبلغ ۱۰۰,۴۱۸ میلیون ریال ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری ها می باشد که در صورت های مالی اعمال شده ولی در جداول بخش ترکیب سرمایه گذاری ها اعمال نگردیده ، که به منظور مقایسه ، می بایست این مبلغ به بهای تمام شده سرمایه گذاری ها طبق صورت های مالی اضافه شود ۲- مبلغ ۱۰۵,۰۰۲ میلیون ریال سرمایه گذاری در سبذگردان دارایی نیکی به دلیل نهایی نشدن ثبت این شرکت در اداره ثبت شرکتها و به تبع آن نداشتن کد اقتصادی ، در بهای تمام شده پرتفوی سرمایه گذاری ها در سامانه کدال درج نشده است اما در صورت های مالی انعکاس یافته . بر این اساس می بایست مبلغ مزبور به بهای تمام شده سرمایه گذاری ها مندرج در جدول ترکیب سرمایه گذاری ها اضافه گردد.

۱۰-۳- وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

شرح	برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)
درآمد سود سهام	۱,۸۸۳,۸۶۰	۳,۶۵۶,۰۴۲	۷,۶۵۲,۷۲۹	۱۵,۸۱۱,۴۸۰
درآمد سود تضمین شده	۹,۲۳۷	۳۹,۵۰۵	۱۶,۱۶۲	۵,۳۲۰
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۵۸۸,۴۵۶	۵,۱۳۶,۳۲۹	۱۰,۲۸۶,۴۱۲	۱۲,۳۳۱,۱۳۵
سایر درآمدهای عملیاتی	۵,۰۸۸	۴,۹۱۴	-	-
درآمد کل	۲,۴۸۶,۶۴۱	۸,۸۳۶,۷۹۰	۱۷,۹۵۵,۳۰۳	۲۸,۱۴۷,۹۳۵
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۷۸,۳۴۰)	(۱۰۶,۰۹۳)	(۲۲۶,۵۵۸)	(۱۸۶,۸۷۵)
سود (زیان) عملیاتی	۲,۴۰۸,۳۰۱	۸,۷۳۰,۶۹۷	۱۷,۷۲۸,۷۴۵	۲۷,۹۶۱,۰۶۰
هزینه های مالی	(۹۸,۱۳۶)	(۸۸,۰۱۳)	(۶۶۵,۲۴۰)	(۱,۴۱۸,۱۰۱)
خالص درآمد (هزینه های) متفرقه	۱۱۷	۳۵۰,۷۰۸	۴,۱۳۲,۵۳۷	۱,۴۷۱,۹۶۸
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۲,۳۱۰,۲۸۲	۸,۹۹۳,۳۹۲	۲۱,۱۹۶,۰۴۲	۲۸,۰۱۴,۹۲۷
مالیات	-	(۲۳۸)	(۲,۶۰۶)	(۸,۵۰۱)
سود (زیان) خالص	۲,۳۱۰,۲۸۲	۸,۹۹۳,۱۵۴	۲۱,۱۹۳,۴۳۶	۲۸,۰۰۶,۴۲۶
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۳۳۰	۱,۲۸۵	۱,۲۱۱	۱,۶۰۰
سرمایه	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰

۱-۳- نسبت های مالی

خلاصه نسبتهای مالی عملکرد ۲ سال گذشته

در جدول زیر خلاصه عملکرد عملیاتی شرکت طی ۲ سال گذشته نشان داده شده است:

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰
نسبت نقدینگی			
نسبت جاری	۰.۷	۰.۷۳	۰.۶۵
نسبت سریع (آنی)	۰.۷	۰.۷۳	۰.۶۵
نسبت های اهرمی			
نسبت دارایی ثابت به ارزش ویژه	٪۲	٪۱	٪۱
نسبت مالکانه	٪۸۳	٪۸۲	٪۷۶
نسبت کل بدهی	٪۱۷	٪۱۸	٪۲۴
نسبت سودآوری			
حاشیه سود خالص	٪۱۰۱	٪۱۱۸	٪۹۹
بازده دارایی (ROA)	٪۳۵	٪۴۴	٪۳۴
بازده سرمایه (ROE)	٪۴۲	٪۵۳	٪۴۵

۴- برنامه های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه پیشنهادی، شرکت سرمایه گذاری ملی ایران برای پرداخت مطالبات سود سهام سنوات قبل و سال های آتی از محل سود انباشته، ناچار به فروش سهام نقدشونده و ارزشمند پرتفوی بورسی خواهد گردید که این امر منجر به کاهش ارزش پرتفوی سهام بورسی شرکت و احتمالاً منجر به کاهش بازدهی سهامداران در سنوات آتی خواهد گردید.

۵- تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص

افزایش سرمایه

باتوجه به اینکه گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه براساس صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۹/۳۰ تهیه گردیده است، تغییراتی در اطلاعات شرکت ایجاد نگردیده است.

۶- چشم انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران با ریسک‌های با اهمیتی همراه است. سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. این عوامل به شرح زیر می‌باشد:

✓ ریسک نقدینگی: یکی از ریسک‌های مترتب بر شرکت‌های سرمایه‌گذاری، عدم امکان تامین مالی از طریق جذب تسهیلات سیستم بانکی به دلیل محدودیت قانونی می‌باشد. لذا این شرکت‌ها جهت تامین منابع مالی مورد نیاز خود برای توسعه فعالیت‌هایشان ناچار به افزایش سرمایه و یا در صورت امکان خرید اقساطی می‌باشند.

✓ شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) نیز همانند سایر شرکت‌های سرمایه‌گذاری که در صنعت واسطه‌گری مالی فعال می‌باشند، ناچار به مواجهه با انواع ریسک‌های سیستماتیک به شرح زیر می‌باشد:

- ریسک بازار: شامل نوسانات قیمت سهام
- ریسک ناشی از نرخ بهره: بطور کلی نوسانات نرخ بهره که در نتیجه اتخاذ سیاست‌های پولی در کشور و دستورالعمل‌های بانک مرکزی به شبکه بانکی کشور رخ می‌دهد، بر عملکرد و سودآوری شرکت سرمایه‌گذاری تاثیر می‌گذارد. نوسانات نرخ بهره به صورت عمومی باعث افزایش و یا کاهش جذابیت بازار پولی و به تبع آن رونق و رکود نسبی بازار سرمایه خواهد گردید. بدیهی است در صورت رکود بازار سرمایه، شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) نیز از این رکود متاثر خواهد گردد. از طرف دیگر افزایش و کاهش نرخ بهره هزینه مالی شرکت‌های سرمایه‌پذیر را تحت تاثیر قرار داده و در نتیجه آن سودآوری شرکت‌های مذکور متاثر خواهند گردید.
- ریسک نرخ ارز: بدلیل آنکه شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) فاقد هرگونه مبادلات ارزی می‌باشد، ریسک نوسانات نرخ ارز بصورت مستقیم تاثیری بر روی شرکت ندارد. لیکن در صورتیکه شرکت‌های سرمایه‌پذیر تعهداتی ارزی داشته باشند و یا ایجاد نمایند، و همچنین شرکت‌هایی که اقدام به صادرات محصولات یا خدمات می‌نمایند، نوسانات نرخ ارز می‌تواند سودآوری شرکت‌های مذکور و به تبع آن شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) را تحت تاثیر قرار دهد.

۷- پذیرهنویسی سهام

نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق بورس اوراق بهادار تهران اقدام نماید.

مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، بانک تجارت و موسسه صندوق بازنشستگی وظیفه از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکها متعهد گردیده اند تا نسبت به خرید کل حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها	صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها	سرمایه گذاری	به نسبت سهامداری (۲۹.۵۴)
بانک تجارت	بانک تجارت	ارائه انواع خدمات بانکی	کلیه ی حق تقدم های استفاده نشده

هزینه های قبولی سمت متعهد/متعهدان پذیرهنویس

لازم به توضیح است متعهدین این شرکت بابت قبولی سمت متعهد پذیرهنویسی هیچ گونه هزینه ای از شرکت مطالبه ننموده اند

حدود مسئولیت متعهدان پذیرهنویسی، بر اساس قرارداد/قراردادهای منعقد شده به شرح زیر است:

- ۱- بانک تجارت به میزان کلیه ی حق تقدم های استفاده نشده
- ۲- صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها به اندازه درصد سهامداری به میزان ۲۹.۵۴ درصد

نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده

شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه های مربوطه و کارمزد فروش حق تقدم های یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدم های یاد شده منظور نماید.

گزارش بازرسی قانونی
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون
تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

گزارش

موسسه حسابرسی

تدوین و همکاران

(حسابداران رسمی)

(معتمد سازمان بورس و اوراق بهادار)

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

- ۱- گزارش توجیهی مورخ ۹ بهمن ۱۴۰۰ هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) درخصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۱۷،۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۵،۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر 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 هیئت مدیره شرکت است.
- ۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل اندوخته سرمایه ای به مبلغ ۱۴،۰۰۰ میلیارد ریال و مطالبات و آورده نقدی به مبلغ ۳،۵۰۰ میلیارد ریال 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 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، 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- 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.
- ۵- در راستای مفاد ماده ۱۲ اساسنامه شرکت، دعوت از مجمع عمومی فوق العاده برای بررسی موضوع افزایش سرمایه، منوط به تأیید سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

مؤسسه حسابرسی تدوین و همکاران (حسابداران رسمی)

بازرس قانونی

۱۶ بهمن ۱۴۰۰

تدوین و همکاران
حسابداران رسمی

محمد کاظم روح اللهی

(شماره عضویت: ۸۹۱۷۵۰)

اصغر حیرانی

(شماره عضویت: ۹۳۲۱۴۶)

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)

شماره ثبت: ۲۳۲۰۶

تهران - خیابان کریم خان زند - خیابان آبان جنوبی - شماره ۱۱

تلفن: ۰۶-۸۸۹۰۳۲۹۳ - فکس ۰۲۱-۸۸۹۰۲۷۹۶

کد پستی: ۱۵۹۸۶۸۳۱۱۵

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار [۱۰۰۳۱]

ثبت شده در [۱۳۸۵ / ۱۲ / ۰۶]



تاریخ:

شماره:

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)

بسمه تعالی

مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام

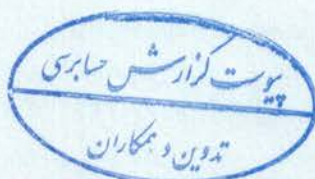
با احترام

به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ از مبلغ ۱۷.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۵.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل اندوخته سرمایه‌ای، مطالبات و آورده نقدی تقدیم می‌گردد.

این گزارش در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۰۹ به تصویب هیأت‌مدیره شرکت رسیده است.

امضا	سمت	نماینده	اعضای هیأت‌مدیره - مدیرعامل
	رئیس هیأت‌مدیره	سیدعلی اصغر میرمحمدصادقی	بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
	نایب‌رئیس هیأت‌مدیره	قربان دانیالی	صندوق بازنشستگی، وظیفه از کارافتادگی و پس‌انداز کارکنان بانک‌های ملی و ادغام شده
	عضو هیأت‌مدیره	حسین صفری	سرمایه‌گذاری تدبیر ایرانیان
	عضو هیأت‌مدیره	سیدمهدی عالی‌نژاد	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کارکنان بانک‌ها
	عضو هیأت‌مدیره و مدیرعامل	سید یاسر مهدی ابوترابی فرد	بانک تجارت

شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران
(سهامی عام)



شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)

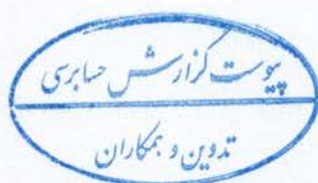
این گزارش توجیهی، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه عمومی سهام در دست انتشار شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)، توسط ناشر تهیه و ارائه شده است. سرمایه گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می توانند به بخش مربوط به اطلاع رسانی شرکت در سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار (www.codal.ir)، یا به سایت رسمی ناشر www.nici.ir مراجعه نمایند. آگهی های شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) از طریق روزنامه اطلاعات منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

سهام شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)، در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و با نماد ونیکی مورد معامله قرار می گیرد.



فهرست مطالب

۵.....	۱- تاریخچه فعالیت شرکت
۵.....	۲- موضوع فعالیت
۶.....	۳- سهامداران
۷.....	۴- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل
۷.....	۵- مشخصات بازرس/حسابرس شرکت
۷.....	۶- اطلاعات سرمایه و سهام شرکت
۸.....	۷- تقسیم سود
۸.....	۸- تغییرات سرمایه شرکت
۸.....	۹- نتایج حاصل از اجرای افزایش سرمایه قبلی
۹.....	۱۰- وضعیت مالی شرکت
۹.....	۱-۱- صورت سود و زیان
۱۰.....	۲-۱۰ صورت وضعیت مالی
۱۱.....	۳-۱۰ صورت جریان وجوه نقد
۱۲.....	۴-۱۰ صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۱۳.....	۵-۱۰ خلاصه نسبتهای مالی عملکرد ۵ سال گذشته
۱۳.....	۱۱- ساختار سرمایه گذاری ها
۱۴.....	۱-۱۱ سرمایه گذاری های بورسی شرکت
۱۵.....	۲-۱۱ سرمایه گذاری های غیربورسی شرکت
۱۵.....	۱۲- ارزش خالص دارایی های هر سهم
۱۶.....	۱۳- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۶.....	۱۴- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۷.....	۱۵- تشریح مخارج سرمایه ای صورت گرفته
۱۸.....	۱۶- مفروضات پیش بینی صورت های مالی
۱۸.....	۱-۱۶ مفروضات صورت سود و زیان پیش بینی شده
۱۹.....	۲-۱۶ مفروضات صورت وضعیت مالی پیش بینی شده
۲۰.....	۳-۱۶ مفروضات صورت جریان های نقدی
۲۱.....	۱۷- ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۲۱.....	۱-۱۷ پیش بینی صورت سود و زیان
۲۲.....	۲-۱۷ گردش سود انباشته پیش بینی شده
۲۳.....	۳-۱۷ پیش بینی ساختار مالی آتی
۲۵.....	۴-۱۷ صورت جریان های نقدی
۲۷.....	۱۸- عوامل ریسک
۲۷.....	۱۹- جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد



۱- تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) در تاریخ هشتم آبان‌ماه ۱۳۵۴ تاسیس و تحت شماره ۲۳۲۰۶ در اداره کل ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و از تاریخ ۲۰ اسفندماه ۱۳۵۴ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده است.

۲- موضوع فعالیت

الف - فعالیت اصلی

۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:

۱- انرژی، نفت، گاز و پتروشیمی ۲- صنایع، معادن و فلزات اساسی ۳- دارویی و غذایی ۴- خدمات مالی و بازار سرمایه ۵- حمل و نقل و صنایع وابسته ۶- ساختمان و صنایع وابسته

۲- انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق

۱-۲- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌الات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۲-۲- خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۳-۲- انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۴-۲- تامین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تامین وثیقه یا تضمین بازپرداخت.

۵-۲- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۶-۲- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

۷-۲- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی با اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر

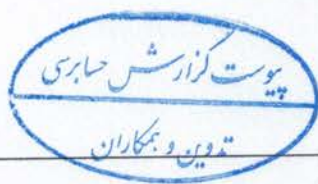
۳- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رای آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأ به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند:

۱-۳- خدمات موضوع بند ۲ فوق

۲-۳- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات

ب- موضوع فعالیت فرعی

۱- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانکها و موسسات مالی اعتباری مجاز



۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد، یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.

۳- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

۴- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع

۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:

۱-۵ پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری

۲-۵ تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار

۳-۵ مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار

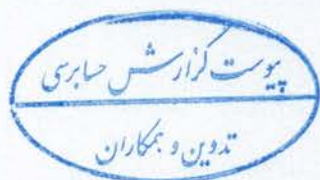
۴-۵ تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

۶- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.

۳- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام)، در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ به شرح زیر می‌باشد:

نام سهامدار	نوع شخصیت	درصد مالکیت
بانک تجارت	سهامی عام	۴۱.۹۴
موسسه صندوق بازنشستگی وظیفه از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکها	سهامی عام	۲۹.۵۳
بانک صادرات ایران	سهامی عام	۵.۱۱
بانک ملی ایران	سهامی عام	۴.۰۹
بانک ملت	سهامی عام	۲.۵۵
سایر	حقیقی/حقوقی	۱۶.۷۶
جمع	-	۱۰۰



۴- مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۹/۰۵ و صورتجلسه هیات مدیره مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۹ اعضای زیر به ترتیب به سمت اعضای حقوقی و نمایندگان آنها در هیات مدیره انتخاب گردیدند:

سایر توضیحات	مدت مأموریت		سمت	نماینده	عضو حقوقی
	پایان	شروع			
غیر موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	رئیس هیأت مدیره	سید علی اصغر میر محمد صادقی	بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران
موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل	سید پاسر مهدی ابوترابی فرد	بانک تجارت
غیر موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	عضو هیأت مدیره	حسین صفری	سرمایه گذاری تدبیر ایرانیان
غیر موظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	نایب رئیس هیأت مدیره	قربان دانیالی	صندوق بازنشستگی، وظیفه از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانکهای ملی و ادغام شده
غیرموظف	۱۴۰۱/۰۹/۰۵	۱۳۹۹/۰۹/۰۵	عضو هیأت مدیره	سید مهدی عالی نژاد	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها

۵- مشخصات بازرس/حسابرس شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۱/۲۵، موسسه حسابرسی تدوین و همکاران به عنوان بازرس اصلی و حسابرس مستقل و موسسه حسابرسی فراز مشاور ديلمی پور به عنوان بازرس و حسابرس علی البدل شرکت انتخاب شده اند.

۶- اطلاعات سرمایه و سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) از تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ لغایت ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ بر اساس سامانه معاملات بورس اوراق بهادار به شرح زیر می باشد. وضعیت مبادلات سهام شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام)

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده میلیون ریال	تعداد روزهای بازبودن نماد	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	پایان سال مالی	
					ارزش بازار میلیون ریال	قیمت سهم ریال
۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۰۴,۵۶۰,۳۱۸	۱۶۲,۱۶۵	۲۳۵	۲۳۵	۱۱,۶۲۷,۰۰۰	۱,۶۶۱
۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۸۹۳,۷۱۸,۷۶۴	۱,۶۰۴,۲۸۰	۲۲۸	۲۲۸	۱۳,۵۸۷,۰۰۰	۱,۹۴۱
۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۹۵۸,۳۸۳,۷۱۶	۵۰۴۷,۶۷۶	۲۳۶	۲۳۶	۵۴,۶۰۷,۰۰۰	۷,۸۰۱
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱,۴۲۷,۲۰۹,۰۵۸	۳۸,۸۷۵,۷۰۸	۲۱۸	۲۱۸	۳۶۲,۲۵۰,۰۰۰	۲۰,۷۰۰
۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۲,۲۱۰,۱۹۶,۲۲۸	۲۷,۲۵۹,۵۷۹	۲۳۶	۲۳۶	۱۶۰,۳۰۰,۰۰۰	۹,۱۶۰

۷- تقسیم سود

تقسیم سود شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) طی پنج سال اخیر به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
سود هر سهم	۲۶۸	۳۴۲	۲۴۹	۳۳۰	۱,۲۸۵	۱,۲۱۱
سود نقدی هر سهم	۲۱۰	۵۰	۱۲۵	۲۰۰	۳۸۰	۳۲۰

۸- تغییرات سرمایه شرکت

تغییرات سرمایه شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) از سال ۱۳۸۰ به شرح زیر بوده است:

ارقام به میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	سرمایه جدید	مبلغ افزایش	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۰/۱۲/۲۹	۷۵۶,۰۰۰	۸۵۰,۰۰۰	۹۴,۰۰۰	۱۲	سود انباشته
۱۳۸۳/۱۱/۲۱	۸۵۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	۲,۰۵۰,۰۰۰	۲۴۱	مطالبات و سود انباشته
۱۳۹۲/۱۲/۲۱	۲,۹۰۰,۰۰۰	۵,۸۰۰,۰۰۰	۲,۹۰۰,۰۰۰	۱۰۰	سود انباشته
۱۳۹۳/۱۲/۲۱	۵,۸۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۰,۰۰۰	۲۱	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۹/۰۸/۰۷	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰	سود انباشته

۹- نتایج حاصل از اجرای افزایش سرمایه قبلی

شرکت در آبان ماه سال ۱۳۹۹، به منظور اصلاح ساختار مالی و جبران مخارج سرمایه گذاری انجام شده، اقدام به افزایش سرمایه، از مبلغ ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۵۰ درصد) از محل سود انباشته نمود. افزایش سرمایه مذکور در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۱۰ به ثبت رسیده است.

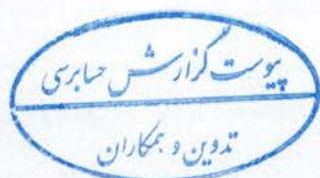


۱۰- وضعیت مالی شرکت

۱۰-۱- صورت سود و زیان

ارقام به میلیون ریال

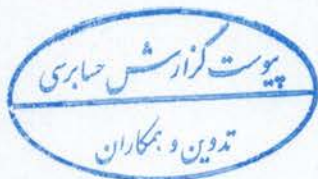
شرح	برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۳۰	برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰	برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۹/۳۰	برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)
درآمد سود سهام	۱,۶۱۸,۴۶۰	۱,۸۸۳,۸۶۰	۳,۶۵۶,۰۴۲	۷,۶۵۲,۷۲۹	۱۶,۵۱۰,۸۵۶
درآمد سود تضمین شده	۱۲۸,۳۵۸	۹,۲۳۷	۳۹,۵۰۵	۱۶,۱۶۲	۵,۳۲۰
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۱۸۱,۵۵۱	۵۸۸,۴۵۶	۵,۱۳۶,۳۲۹	۱۰,۲۸۶,۴۱۲	۱۲,۳۳۱,۱۳۶
سایر درآمدهای عملیاتی	۷,۵۷۸	۵۰,۸۸	۴,۹۱۴	-	-
درآمد کل	۱,۹۳۵,۹۴۷	۲,۴۸۶,۶۴۱	۸,۸۳۶,۷۹۰	۱۷,۹۵۵,۳۰۳	۲۸,۸۴۷,۳۱۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	(۶۶,۸۵۹)	(۷۸,۳۴۰)	(۱۰۶,۰۹۳)	(۲۲۶,۵۵۸)	(۱۹۶,۸۱۵)
سود (زیان) عملیاتی	۱,۸۶۹,۰۸۸	۲,۴۰۸,۳۰۱	۸,۷۳۰,۶۹۷	۱۷,۷۲۸,۷۴۵	۲۸,۶۵۰,۴۹۷
هزینه های مالی	(۱۲۴,۶۲۴)	(۹۸,۱۳۶)	(۸۸,۰۱۳)	(۶۶۵,۲۴۰)	(۱,۴۱۶,۲۹۶)
خالص درآمد (هزینه های) متفرقه	۲۵۳	۱۱۷	۳۵۰,۷۰۸	۴,۱۳۲,۵۳۷	۱,۴۷۱,۹۶۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۷۴۴,۷۱۷	۲,۳۱۰,۲۸۲	۸,۹۹۳,۳۹۲	۲۱,۱۹۶,۰۴۲	۲۸,۷۰۶,۱۷۰
مالیات	(۱,۵۷۷)	-	(۲۲۸)	(۲,۶۰۶)	(۶,۳۵۷)
سود (زیان) خالص	۱,۷۴۳,۱۴۰	۲,۳۱۰,۲۸۲	۸,۹۹۳,۱۵۴	۲۱,۱۹۳,۴۳۶	۲۸,۶۹۹,۸۱۳
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۴۹	۳۳۰	۱,۲۸۵	۱,۲۱۱	۱,۶۴۰
سرمایه	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰



۱۰-۲ - صورت وضعیت مالی

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶/۱۲/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)
موجودی نقد	۵۷,۲۱۶	۲۴,۱۷۱	۷۴,۴۰۱	۱۷۸,۸۴۶	۱۲۴,۷۵۵
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۱۱۸,۷۴۳	۳۲۰,۴۶۸	۳۲۳,۱۱۶	۵۳۱,۶۵۸	۷۱,۲۵۰
حسابها و اسناد دریافتی تجاری	۱,۹۶۱,۲۵۷	۲,۱۲۹,۴۹۸	۲,۵۹۱,۲۱۱	۴,۶۷۰,۱۲۶	۱۱,۵۲۲,۶۳۹
سایر حسابها و اسناد دریافتی	۷,۶۱۲	۹,۲۲۹	۳,۸۹۱	۶,۹۹۴	-
پیش پرداختها	۸۳,۶۱۰	۸۳,۶۲۰	۹۲,۷۹۲	۱,۱۵۷	۶,۰۳۲
جمع داراییهای جاری	۲,۲۲۸,۴۳۸	۲,۵۶۶,۹۸۶	۳,۰۸۵,۶۱۱	۵,۳۸۸,۷۸۱	۱۱,۷۲۴,۶۷۶
حسابها و اسناد دریافتی تجاری بلند مدت	۱,۰۹۰	۵۹۸	۴۸۳	۶,۶۱۹	۴,۰۶۶
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱۲,۷۵۲,۰۹۲	۱۴,۳۱۶,۲۵۳	۲۲,۳۲۵,۶۰۸	۴۲,۶۱۱,۷۹۴	۷۰,۳۶۶,۴۰۸
داراییهای ثابت مشهود	۷,۹۷۹	۷,۲۷۷	۲۴,۹۰۴	۸۰,۳۳۳	۹۰,۴۵۶
سرمایه گذاری در املاک	-	-	-	۳۰۹,۶۴۳	۲۹۹,۴۸۰
داراییهای نامشهود	۳۳۲	۳۳۲	۱۶۷۰	۱,۲۹۴	۸۱,۳۳۶
سایر داراییها	-	-	۱۳,۴۹۴	۲۳,۲۷۰	۳۰,۶۱۵
جمع داراییهای غیر جاری	۱۲,۷۶۱,۴۹۳	۱۴,۳۲۴,۴۶۰	۲۲,۶۸۵,۷۳۶	۴۲,۰۳۲,۹۵۳	۷۰,۸۷۲,۳۶۱
جمع داراییها	۱۴,۹۸۹,۹۳۱	۱۶,۸۹۱,۴۴۶	۲۵,۷۷۱,۱۴۷	۴۸,۴۲۱,۷۳۴	۸۲,۵۹۷,۰۳۷
حسابها و اسناد پرداختی تجاری	۷۲۰,۰۶۳	۴۷۱,۷۲۷	۶۰۵,۹۸۲	۲۰۸,۸۷۰	۲۰,۳۰,۷۹۶
سایر حسابها و اسناد پرداختی	۴۷,۸۵۱	۴۴,۱۸۲	۲۵,۱۰۸	۲۰,۷۴۹	-
مالیات پرداختی	-	-	-	-	-
سود سهام پیشنهادی و پرداختی	۱,۹۲۸,۰۴۸	۲,۶۴۴,۶۰۶	۳,۷۹۸,۱۲۹	۴,۷۱۲,۵۷۸	۸,۴۵۱,۷۸۸
حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی	-	-	-	۲,۳۷۱,۶۲۸	۲,۸۵۳,۴۰۵
پیش دریافتها	-	-	-	۳۰,۱۷۰	۲۱۲
جمع بدهیهای جاری	۲,۶۹۵,۹۶۲	۳,۱۶۰,۵۱۵	۴,۴۲۹,۲۱۹	۷,۳۴۲,۹۹۵	۱۳,۳۲۶,۲۰۱
حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت	-	-	-	۱۵,۹۴۶	۱۴,۲۱۰
تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت	-	-	-	۱,۱۸۷,۱۵۰	۶,۲۶۳,۵۶۲
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۶,۷۵۶	۱۸,۴۳۶	۳۶,۲۷۷	۳۵,۵۵۶	۴۴,۱۶۶
جمع بدهیهای غیر جاری	۱۶,۷۵۶	۱۸,۴۳۶	۳۶,۲۷۷	۱,۲۳۸,۶۵۲	۶,۲۷۷,۷۷۲
جمع بدهیهای جاری و غیر جاری	۲,۷۱۲,۷۱۸	۳,۱۷۸,۹۵۱	۴,۴۶۵,۴۹۶	۸,۵۸۲,۶۴۷	۱۹,۶۵۸,۱۳۹
سرمایه	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰
سهام خزانه	-	-	-	-	-
اندوخته قانونی	۷۱۴,۴۸۸	۷۱۴,۴۸۸	۷۱۴,۴۸۸	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰
سایر اندوختهها	-	-	-	۱۴,۴۰۴,۸۰۸	۲۸,۱۹۷,۱۸۳
سود (زیان) انباشته	۴,۵۶۲,۷۲۵	۵,۹۹۸,۰۰۷	۱۳,۵۹۱,۱۶۳	۶,۱۸۴,۲۷۹	۱۵,۴۹۱,۷۱۵
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۲,۲۷۷,۲۱۳	۱۳,۷۱۲,۴۹۵	۲۱,۳۰۵,۶۵۱	۳۹,۸۳۹,۰۸۷	۶۲,۹۳۸,۸۹۸
جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام	۱۴,۹۸۹,۹۳۱	۱۶,۸۹۱,۴۴۶	۲۵,۷۷۱,۱۴۷	۴۸,۴۲۱,۷۳۴	۸۲,۵۹۷,۰۳۷



۱۰-۳ - صورت جریان وجوه نقد

ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۰/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده)	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	شرح
					فعالیت‌های عملیاتی
(۲,۶۶۹,۶۷۵)	۱,۵۳۹,۳۲۴	۷۳۳,۰۲۸	۲۲۴,۰۲۸	۵۷۵,۰۷۸	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی - عادی
(۲,۶۶۹,۶۷۵)	۱,۵۳۹,۳۲۴	۷۳۳,۰۲۸	۲۲۴,۰۲۸	۵۷۵,۰۷۸	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
					بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
(۱,۸۶۰,۷۹۰)	(۱,۷۴۵,۵۵۱)	(۲۴۶,۴۷۸)	(۱۵۸,۴۴۲)	(۱,۳۵۱,۲۶۲)	سود سهام پرداختی
(۱۷۴,۷۰۵)	(۴۸۱,۸۱۷)	(۸۸,۰۱۳)	(۹۸,۰۴۶)	(۹۴,۰۹۴)	سود پرداختی بابت استقراض
(۲,۰۳۵,۴۹۵)	(۲,۵۶۳,۰۳۲)	(۳۳۴,۴۹۱)	(۲۵۶,۴۸۸)	(۱,۴۴۵,۳۵۶)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
					فعالیت‌های سرمایه گذاری
۳۷,۳۱۱	۱۳,۱۶۹	۱۷۷	۱۹	۲۵	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
(۴۷,۵۳۰)	(۶۰,۷۲۸)	(۳۴۶,۵۸۱)	(۶۰۴)	(۱,۲۴۶)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	-	۴	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های نامشهود
(۹۰,۵۸۶)	(۲۱۹)	(۱,۵۶۷)	-	(۱)	وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی های نامشهود
(۱۰۰,۸۰۵)	(۴۷,۷۷۸)	(۳۴۷,۹۷۱)	(۵۸۵)	(۱,۲۱۸)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه گذاری
(۴,۸۰۵,۹۷۵)	(۱,۰۷۱,۴۸۶)	۵۰,۵۶۶	(۳۳,۰۴۵)	(۸۷۱,۴۹۶)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
					فعالیت‌های تامین مالی
۷,۰۰۰,۰۰۰	۲,۴۶۷,۰۰۰	-	-	-	وجوه دریافتی حاصل از استقراض
(۲,۲۴۸,۱۱۶)	(۱,۲۹۱,۰۶۹)	-	-	-	بازپرداخت استقراض
۴,۷۵۱,۸۸۴	۱,۱۷۵,۹۳۱	-	-	-	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی
(۵۴,۰۹۱)	۱۰۴,۴۴۵	۵۰,۵۶۶	(۳۳,۰۴۵)	(۸۷۱,۴۹۶)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۷۸,۸۴۶	۷۴,۴۰۱	۲۳,۸۳۵	۵۷,۲۱۶	۹۲۸,۷۱۲	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
۱۲۴,۷۵۵	۱۷۸,۸۴۶	۷۴,۴۰۱	۲۳,۸۳۵	۵۷,۲۱۶	وجه نقد در پایان دوره
۷۸۳,۸۸۹	۳,۱۰۷,۷۸۸	۶۲۹,۹۵۸	۳۰۴,۳۲۰	۴۹۸,۴۹۲	مبادلات غیر نقدی



۴-۱۰- صورت تغییرات در حقوق مالکانه

ارقام به میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	اندوخته سرمایه ای	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۸/۱۰/۰۱	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۱۴,۴۸۸	-	۱۳,۵۹۱,۱۶۳	۲۱,۳۰۵,۶۵۱
سود خالص	-	-	-	۲۱,۱۹۳,۴۳۵	۲۱,۱۹۳,۴۳۵
افزایش سرمایه	۱,۵۰۰,۰۰۰	-	-	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۱,۰۳۵,۵۱۲	-	(۱,۰۳۵,۵۱۲)	-
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	-	-	۱۴,۴۰۴,۸۰۸	(۱۴,۴۰۴,۸۰۸)	-
سود سهام مصوب	-	-	-	(۲,۶۶۰,۰۰۰)	(۲,۶۶۰,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۹/۱۰/۰۱	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۱۴,۴۰۴,۸۰۸	۶,۱۸۴,۲۷۸	۳۹,۸۳۹,۰۸۶
سود خالص	-	-	-	۲۸,۶۹۹,۸۱۳	۲۸,۶۹۹,۸۱۳
افزایش سرمایه	-	-	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	-	-	-
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	-	-	۱۳,۷۹۲,۳۷۶	(۱۳,۷۹۲,۳۷۶)	-
سود سهام مصوب	-	-	-	(۵,۶۰۰,۰۰۰)	(۵,۶۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۲۸,۱۹۷,۱۸۴	۱۵,۴۹۱,۷۱۵	۶۲,۹۳۸,۸۹۹



۱۰-۵ خلاصه نسبت‌های مالی عملکرد ۵ سال گذشته

در زیر خلاصه عملکرد عملیاتی شرکت طی ۵ سال گذشته نشان داده شده است:

ارقام به میلیون ریال

شرح	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
تغییرات در سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱,۴۱۱,۶۱۲	۱,۵۶۴,۱۶۱	۸,۰۱۸,۲۸۳	۲۰,۲۷۷,۲۵۸	۲۷,۷۵۴,۶۱۴
تغییرات در بدهیهای بلندمدت	(۲۰۵,۵۵۰)	(۴۴۷,۰۸۱)	۶,۶۳۳	۱,۲۰۲,۳۷۵	۱,۱۲۲,۷۳۰
تغییرات در حقوق صاحبان سهام	۱,۳۹۳,۱۴۰	۱,۴۳۵,۲۸۳	۷,۵۹۳,۱۵۵	۱۸,۵۳۳,۴۳۶	۲۲,۹۴۶,۲۸۸
نسبت جاری-مرتبه	۱.۰۰	۰.۸۱	۰.۷۰	۰.۷۳	۰.۶۵
نسبت بدهی-مرتبه	۰.۱۸	۰.۱۹	۰.۱۷	۰.۱۸	۰.۲۳
بازده دارایی-درصد	۱۱.۶۳	۱۳.۶۸	۳۴.۹۰	۴۲.۷۷	۳۴.۹۲

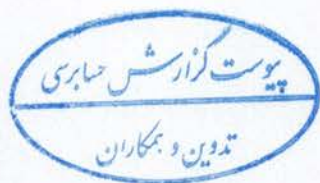
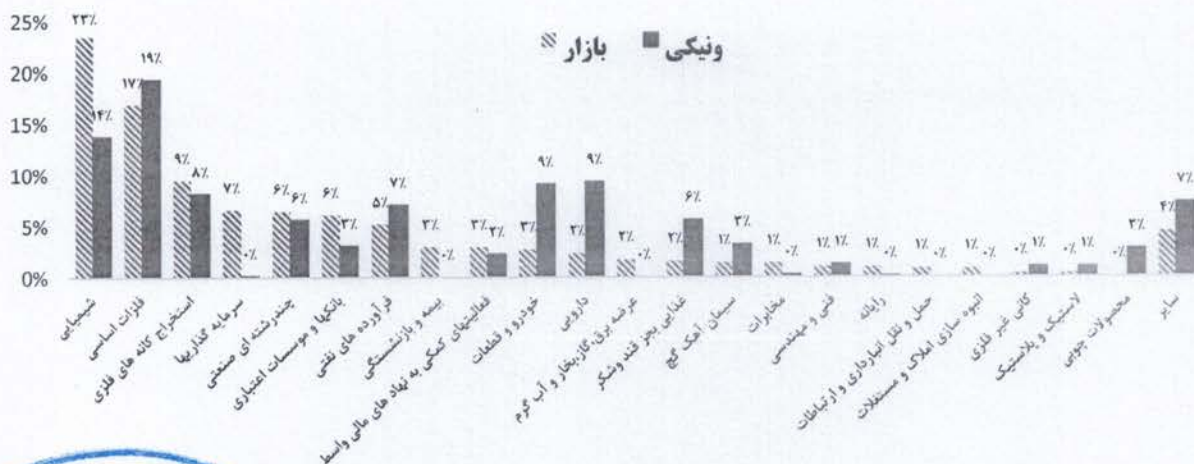
۱۱- ساختار سرمایه‌گذاری‌ها

سبد سهام شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران از سهام ۱۷۷ شرکت سرمایه‌پذیر تشکیل شده است که به دو گروه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس به تعداد ۸۶ شرکت و شرکت‌های خارج از بورس به تعداد ۹۰ شرکت تقسیم می‌شود. قیمت تمام شده سرمایه‌گذاری در هر یک از گروه‌های سرمایه‌گذاری به شرح جدول ذیل است:

میلیارد ریال

شرح	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
قیمت تمام شده شرکت‌های بورسی	۱۱,۵۲۴	۱۳,۰۵۵	۱۴,۴۷۷	۲۱,۲۹۳	۳۷,۸۲۸	۶۲,۷۱۰
قیمت تمام شده شرکت‌های غیر بورسی	۳۹۶	۳۹۳	۵۹۴	۱,۴۶۷	۴,۸۹۵	۷,۴۸۵
جمع	۱۱,۹۲۰	۱۳,۴۴۸	۱۵,۰۷۱	۲۲,۷۶۰	۴۲,۷۲۳	۷۰,۱۹۵

نمودار مقایسه ارزش بازار و ارزش سبد سهام شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰

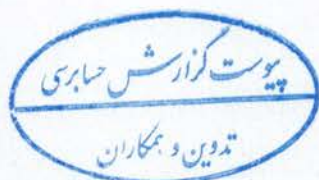


۱۱-۱ - سرمایه‌گذاری‌های بورسی شرکت

سرمایه‌گذاری‌های بورسی شرکت به تفکیک صنعت به شرح زیر است:

میلیون ریال

سال مالی	بهای تمام شده		ارزش بازار	
	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰
فلزات اساسی	۴,۱۶۸,۱۵۲	۵,۵۳۳,۷۶۶	۶۲,۶۱۰,۰۹۳	۵۴,۱۸۰,۰۳۹
خودرو و ساخت قطعات	۲,۱۰۹,۹۴۹	۲,۱۰۹,۹۴۹	۵۵,۹۸۵,۴۲۱	۳۱,۰۶۹,۶۶۲
مواد و محصولات دارویی	۲,۶۸۶,۲۰۹	۳,۷۰۹,۵۵۵	۳۵,۸۸۹,۳۱۹	۳۱,۴۹۹,۶۷۵
محصولات شیمیایی	۷,۶۱۸,۶۱۱	۲۰,۳۲۹,۰۹۲	۳۵,۴۴۹,۲۰۱	۵۱,۵۵۲,۸۵۱
محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۳,۶۴۴,۸۷۳	۳,۸۰۲,۶۴۵	۲۹,۰۸۶,۰۶۰	۱۶,۰۲۲,۴۹۰
فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	۱,۲۹۹,۷۰۴	۱,۱۳۷,۲۰۰	۲۵,۷۱۳,۹۷۵	۲۳,۷۱۲,۰۴۱
استخراج کانه های فلزی	۳,۰۵۸,۴۳۰	۸,۴۴۶,۸۴۳	۲۴,۴۷۲,۱۴۶	۲۵,۸۷۷,۸۰۴
شرکتهای چند رشته ای صنعتی	۴,۱۳۶,۸۸۰	۴,۱۴۰,۱۲۰	۱۸,۲۵۱,۶۲۰	۲۰,۰۹۰,۳۳۲
بانکها و موسسات اعتباری	۷۲۵,۵۸۷	۷۲۶,۹۲۵	۱۳,۳۷۸,۷۵۹	۸,۴۲۲,۵۶۹
ماشین آلات و تجهیزات	۲۲۳,۱۰۴	۳۴۰,۸۷۷	۱۱,۲۸۲,۵۱۷	۶,۲۵۸,۴۱۸
محصولات چوبی	۸۸۹,۶۹۰	۱,۰۶۱,۲۸۸	۱۰,۵۵۶,۳۷۳	۸,۰۱۹,۶۷۸
سیمان، آهک و گچ	۳,۴۱۳,۸۷۷	۵,۹۸۳,۱۲۴	۱۰,۰۰۸,۹۹۱	۱۰,۸۱۶,۴۱۱
لاستیک و پلاستیک	۴۰,۰۹۶	۴۰,۰۹۶	۷,۵۱۸,۸۸۲	۲,۲۴۸,۴۲۶
فعالتهای کمکی به نهادهای مالی واسط	۵,۲۷۵	۷,۵۸۸	۵,۲۳۳,۴۴۹	۴,۳۰۱,۸۰۷
خدمات فنی و مهندسی	۳۴۲,۱۹۰	۳۴۲,۱۹۱	۴,۶۴۵,۹۰۲	۳,۶۰۶,۸۴۴
ساخت محصولات فلزی	۴۵۹,۳۸۲	۱,۳۲۱,۴۷۱	۳,۸۴۳,۰۴۵	۴,۸۶۵,۵۳۵
انتشار، چاپ و تکثیر	۴۳,۶۱۱	۴۳,۶۱۱	۳,۲۸۳,۳۷۷	۱,۱۳۵,۹۲۷
سایر محصولات کلنی غیرفلزی	۶۹۷,۸۰۳	۶۹۷,۸۰۲	۳,۱۰۶,۹۲۹	۲,۰۵۰,۹۵۳
قند و شکر	۱۳۵,۹۸۴	۷۷۵,۲۹۶	۲,۳۴۱,۳۶۸	۲,۳۴۵,۱۰۳
متسوجات	۴۶,۵۲۱	۲۹۴,۸۲۳	۱,۵۹۰,۳۸۲	۲,۳۱۰,۰۱۸
مخابرات	۴۴۹,۲۴۸	۴۴۹,۲۴۹	۱,۱۵۹,۱۹۸	۶۷۶,۵۸۲
محصولات کاغذی	۱۵۰,۶۰۹	۱۵۰,۶۱۰	۱,۱۱۰,۰۱۴	۴۲۵,۴۸۱
دباغی، پرداخت چرم و ساخت انواع پاپوش	۱۳,۷۵۷	۱۳,۷۵۷	۱,۰۷۰,۷۶۰	۴۴۷,۵۱۵
رایانه و فعالتهای وابسته به آن	۱۰۶,۶۶۱	۱۰۶,۶۶۱	۵۷۴,۹۷۳	۳۰۱,۸۵۳
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۴۸۸,۴۰۹	۴۸۸,۴۰۹	۴۹۱,۸۰۸	۰
سرمایه گذاریها	۳۹۸,۳۰۰	۵۸۴,۷۷۱	۴۱۶,۰۴۹	۴۱۱,۶۷۸
کاشی و سرامیک	۴۰,۴۸	۴۰,۴۸	۳۱۶,۵۳۴	۰
اطلاعات و ارتباطات	۴۲۸,۱۷۴	۵۵۰,۴۶۳	۳۱۱,۰۷۵	۲۰۸,۴۴۴
تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتور	۴۳,۲۵۰	۱۰,۰۰۰	۹۴,۳۶۸	۹,۴۷۰
جمع	۳۷,۸۲۸,۳۸۴	۶۲,۷۰۹,۷۷۳	۳۶۹,۷۹۳,۴۸۸	۳۱۲,۸۶۷,۶۰۶



۱۱-۲- سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی شرکت

شرکت دارای ۹۰ شرکت غیربورسی است. علت تعدد شرکت‌های غیر بورسی احتساب شرکت‌های اخراج شده از بورس به عنوان شرکت‌های غیربورسی می‌باشد، ترکیب صنایع این شرکت‌ها به شرح زیر می‌باشد:

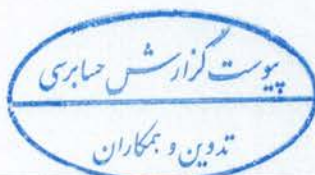
وزن برحسب قیمت تمام شده (درصد)			صنعت
۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	
-	۶۶	۴۳	محصولات شیمیایی
۳۱	۹	۶	فلزات اساسی
۳۱	۹	۳۵	صنعت واسطه‌گریهای مالی
۶	۵	۳	سایر محصولات کانی غیر فلزی
-	۳	۲	مواد و محصولات دارویی
۲	۲	۱	ساخت ماشین آلات و تجهیزات طبقه بندی نشده
۱۶	۲	۱	قند و شکر
۱۴	۴	۹	سایر
۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	جمع

۱۲- ارزش خالص دارایی‌های هر سهم

خالص ارزش دارایی‌های هر سهم شرکت در پایان سال‌های مالی اخیر، بر اساس ارزش حقوق صاحبان سهام و آخرین سرمایه شرکت (۱۷,۵۰۰,۰۰۰ ریال) به شرح جدول زیر بوده است.

ریال

خالص ارزش دارایی‌های هر سهم	تاریخ
۲,۵۵۸	۱۳۹۱/۰۹/۳۰
۳,۳۹۳	۱۳۹۲/۰۹/۳۰
۲,۶۰۱	۱۳۹۳/۰۹/۳۰
۲,۱۳۷	۱۳۹۴/۰۹/۳۰
۳,۰۰۷	۳۰/۰۹/۱۳۹۵
۳,۲۴۵	۳۰/۰۹/۱۳۹۶
۵,۰۱۹	۳۰/۰۹/۱۳۹۷
۱۴,۲۶۶	۱۳۹۸/۰۹/۳۰
۲۱,۲۴۵	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
۱۷,۸۸۲	۱۴۰۰/۰۹/۳۰



تشریح طرح افزایش سرمایه

۱۳- هدف از انجام افزایش سرمایه

از آن جا که موضوع فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) خرید و فروش و سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار با هدف کسب انتفاع از شرکت‌های سرمایه‌پذیر است، این شرکت اقدام به فروش شرکت‌هایی با سود نقدی پایین و خرید سهام شرکت‌های جدید در قیمت‌های مناسب، و همچنین به منظور حفظ جایگاه خود در شرکتهای موجود، اقدام به شرکت در افزایش سرمایه تعدادی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر خود نموده است. علاوه بر موارد مذکور، شرکت از تاریخ آخرین افزایش سرمایه و از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال به ۱۷,۵۰۰ میلیارد ریال تا پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰، اقدام به خرید سهام و شرکت در افزایش سرمایه نموده است. همانگونه که در صورت‌های مالی حسابرسی نشده سال مالی ۱۴۰۰ نیز ارائه گردیده است، بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت در پایان سال مالی جاری افزایش قابل توجهی نسبت به سال گذشته داشته است که بخشی از این افزایش ناشی از منابع حاصل از انتشار اوراق اجاره به منظور کسب منافع بیشتر برای سهامداران بوده است. این موضوع در کنار کمبود نقدینگی در شرکت موجب گردیده نسبت‌های جاری کاهش و نسبت‌های بدهی افزایش داشته باشد و نسبت به سنوات گذشته وضعیت نامطلوب‌تری را نشان دهد.

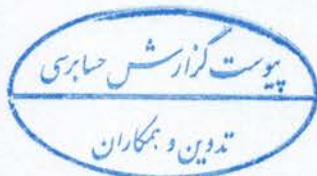
در راستای موضوع فوق، شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را به میزان ۱۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل اندوخته سرمایه‌ای و مطالبات و آورده نقدی افزایش دهد. هدف از این افزایش سرمایه را می‌توان به طور خلاصه به شرح زیر بیان نمود:

- ✓ جبران مخارج سرمایه‌گذاری سنوات اخیر؛
- ✓ جلوگیری از خروج منابع شرکت جهت سرمایه‌گذاری و استفاده از فرصتهای بازار سرمایه؛
- ✓ اصلاح ساختار صورت وضعیت مالی.

۱۴- سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۱۷,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

مبلغ (میلیون ریال)	شرح	
۱۴,۰۰۰,۰۰۰	رژ	اندوخته سرمایه‌ای (معادل ۸۰٪)
۳,۵۰۰,۰۰۰		مطالبات و آورده نقدی (معادل ۲۰٪)
۱۷,۵۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۱۷,۵۰۰,۰۰۰	مصارف	جبران مخارج سرمایه‌گذاری
۱۷,۵۰۰,۰۰۰		جمع مصارف

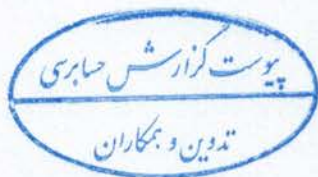


۱۵- تشریح مخارج سرمایه‌ای صورت گرفته

شرکت در طی سنوات اخیر اقدام به خرید سهام و یا افزایش درصد سرمایه گذاری در شرکتهای سرمایه پذیر خود نموده است. خالص مخارج سرمایه‌ای مربوط به خرید و فروش سهام و شرکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه‌پذیر به شرح زیر است:

ارقام به میلیون ریال

خالص افزایش	خالص بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	خالص بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	خرید سهام
۲۷,۷۵۴,۶۱۴	۷۰,۳۶۶,۴۰۸	۴۲,۶۱۱,۷۹۴	خالص خرید و فروش سهام و شرکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه‌پذیر



۱۶- مفروضات پیش‌بینی صورت‌های مالی

مفروضات تهیه صورت‌های سود و زیان پیش‌بینی شده برای سالهای ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۵ به شرح زیر است:
۱۶-۱- مفروضات صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

۱. برای پیش‌بینی صورت سود و زیان، گزارش حسابرسی نشده سال مالی منتهی به ۳۰ آذر ماه ۱۴۰۰ مبنای محاسبات در نظر گرفته شده است.
۲. درآمد سود سهام نسبت به بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سال‌های ۱۳۹۸، ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ به ترتیب برابر ۲۶٪، ۳۴٪ و ۳۹٪ بوده است. برای پیش‌بینی درآمد سود سهام در سنوات آتی، این نسبت به صورت محافظه‌کارانه برابر ۳۰ درصد مانده بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در انتهای سال گذشته در نظر گرفته شده است.
۳. فرض شده است در صورتی که شرکت قادر نباشد از محل مطالبات افزایش سرمایه بدهد، باید جهت فراهم کردن جریان‌های نقدی بابت پرداخت سود سهام در سال ۱۴۰۱، از محل سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت سهم بفروشد. در حال حاضر بر اساس گزارش ماهانه پرتفوی آذر سال ۱۴۰۰، نسبت بهای تمام شده به ارزش روز پرتفوی برابر ۲۲٪ می‌باشد. در این راستا بهای تمام شده فروش سهام برای پرداخت سود سهام در سال ۱۴۰۱، معادل ۲۰٪ ارزش فروش فرض شده است. نحوه محاسبات این نسبت به شرح زیر است:

نسبت	ارزش بازار	بهای تمام شده	پرتفوی منتهی به آذر ۱۴۰۰
۲۰٪	۳۱۲,۸۶۷,۶۰۶	۶۲,۷۰۹,۷۷۳	بهای تمام شده پرتفوی بورسی
۱۰۰٪	۷,۴۸۵,۲۷۴	۷,۴۸۵,۲۷۴	بهای تمام شده پرتفوی غیر بورسی
۲۲٪	۳۲۰,۳۵۲,۸۸۰	۷۰,۱۹۵,۰۴۷	جمع

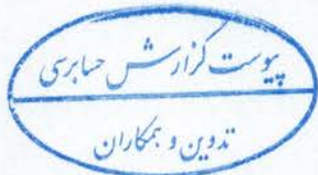
۴. با توجه به فرض ۳، پیش‌بینی شده است سود سهام پرداختنی در ابتدای سال ۱۴۰۱ از محل فروش سرمایه‌گذاری‌ها و برای سال‌های بعد از محل جریان‌های نقدی ناشی از درآمد سود سهام همان سال پرداخت شود. به همین جهت از سال ۱۴۰۲ به بعد سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری به دلیل عدم فروش سرمایه‌گذاری‌ها در نظر گرفته نشده است.

سال ۱۴۰۱		شرح
انجام	عدم انجام	
۸,۴۵۱,۷۸۸	۸,۴۵۱,۷۸۸	مانده سود سهام ابتدای دوره
(۲,۹۰۷,۰۰۰)	(۲,۹۰۷,۰۰۰)	سود سهام غیر قابل تقسیم (به شرح فرض ۲ صورت وضعیت مالی)
(۳,۵۰۰,۰۰۰)	۰	افزایش سرمایه از محل مطالبات
۲,۰۴۴,۷۸۸	۵,۵۴۴,۷۸۸	مانده قابل تقسیم
۲۰٪	۲۰٪	نسبت بهای تمام شده به ارزش فروش
۴۰۸,۹۵۸	۱,۱۰۸,۹۵۸	بهای تمام شده سهام فروخته شده
۱,۶۳۵,۸۳۰	۴,۴۳۵,۸۳۰	سود سهام فروخته شده

۵. سایر هزینه ها که متشکل از هزینه های اداری تشکیلاتی و پرسنلی می باشد با ضریب ۳۰ درصد از بابت شاخص تورم در هر سال افزایش داده شده اند.
۶. شرکت در سال مالی ۱۴۰۰ اقدام به انتشار ۷,۰۰۰ میلیارد ریال اوراق اجاره نموده است و برنامه انتشار ۶,۵۰۰ میلیارد دیگر را نیز دارد (پیش بینی این است تا انتهای اسفند سال ۱۴۰۰ منتشر شود). سررسید اوراق مربوطه چهار سال می باشد که فرض شده است در پایان سال چهارم، شرکت اوراق اجاره را مجدداً منتشر کند. هزینه بهره مربوط به اوراق اجاره است که با توجه هزینه های جانبی نظیر تعهد بازارگردانی و پذیرهنویسی، معادل ۲۳٪ در نظر گرفته شده است. مانده تسهیلات کوتاه مدت نیز در سال ۱۴۰۱ تسویه و هزینه بهره آن برابر ۲۰٪ در نظر گرفته شده است.
۷. خالص سایر درآمدهای عملیاتی و غیر عملیاتی برابر صفر فرض شده است. همچنین با توجه به این درآمد سود سهام معاف از مالیات است، مالیاتی در نظر گرفته نشده است.

۱-۶-۲- مفروضات صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

۱. حساب ها و اسناد دریافتی تجاری مربوط به طلب از شرکت ها بابت درآمد سود سهام است. این نسبت در سال های ۱۳۹۸، ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ به ترتیب برابر ۷۰٪، ۶۱٪ و ۷۰٪ درآمد سود سهام همان سال بوده است. به همین جهت، فرض شده است مانده حساب های دریافتی در پایان هر سال برابر ۷۰٪ درآمد سود سهام همان سال مالی باشد.
۲. سیاست تقسیم سود نقدی شرکت در سنوات آتی ۸۰ درصد حداکثر سود خالص قابل تقسیم آن سال (سود خالص به کسر از سود حاصل از فروش سهام (به فرض ۳ صورت وضعیت مالی توجه شود)) در نظر گرفته شده است. به علاوه، فرض شده است ۹۰٪ سود سهام مصوب در همان سال تصویب و مابقی در سال بعد پرداخت شود. لذا مانده سود سهام پرداختی برابر ۱۰٪ سود مصوب همان سال است. قابل توجه است بر اساس اطلاعات صورت های مالی، مبلغ ۲,۹۰۷ میلیارد ریال از سود سهام مربوط به سنوات گذشته با توجه به درگیری حقوقی بین سهامداران شرکت، قابلیت پرداخت ندارد؛ لذا مبلغ آن در محاسبات لحاظ گردیده است.
۳. با توجه به اینکه بر اساس اساسنامه شرکت، سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها قابلیت تقسیم ندارد، سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها به اندوخته سرمایه ای منتقل شده است. با توجه به این موضوع، در سال ۱۴۰۱ جهت محاسبه سود قابل تقسیم بین سهامداران، سود حاصل از فروش لحاظ نگردیده است.
۴. با توجه بر برنامه انتشار اوراق اجاره، مبلغ تسهیلات بلند مدت ۱۳,۵۰۰ میلیارد ریال دیده شده است (به فرض ۶ صورت سود و زیان توجه شود).
۵. فرض شده است وجوه نقد مازاد سرمایه گذاری بلند مدت شود. لذا تغییرات مربوط به سرمایه گذاری های بلند مدت مربوط به سرمایه گذاری مازاد جریان های نقدی است. گردش حساب سرمایه گذاری بلند مدت به شرح زیر است:

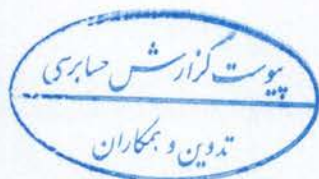


سال ۱۴۰۵		سال ۱۴۰۴		سال ۱۴۰۳		سال ۱۴۰۲		سال ۱۴۰۱		گردش حساب سرمایه‌گذاری بلندمدت
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۹۱,۶۹۷,۴۵۱	۹۰,۷۲۷,۴۵۱	۸۶,۹۷۷,۴۵۱	۸۶,۰۷۷,۴۵۱	۸۲,۴۲۷,۴۵۱	۸۱,۵۷۷,۴۵۱	۷۷,۷۶۷,۴۵۱	۷۶,۹۷۷,۴۵۱	۷۰,۳۶۶,۴۰۸	۷۰,۳۶۶,۴۰۸	مانده ابتدای دوره
۴,۸۵۰,۰۰۰	۴,۸۰۰,۰۰۰	۴,۷۲۰,۰۰۰	۴,۶۵۰,۰۰۰	۴,۵۵۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۶۶۰,۰۰۰	۴,۶۰۰,۰۰۰	۷,۸۱۰,۰۰۰	۷,۷۲۰,۰۰۰	خرید طی دوره
.	.	.	.	.	.	.	.	(۴۰۸,۹۵۸)	(۱,۱۰۸,۹۵۸)	فروش طی دوره (فرض ۴ صورت سود و زیان)
۹۶,۵۴۷,۴۵۱	۹۵,۵۲۷,۴۵۱	۹۱,۶۹۷,۴۵۱	۹۰,۷۲۷,۴۵۱	۸۶,۹۷۷,۴۵۱	۸۶,۰۷۷,۴۵۱	۸۲,۴۲۷,۴۵۱	۸۱,۵۷۷,۴۵۱	۷۷,۷۶۷,۴۵۱	۷۶,۹۷۷,۴۵۱	مانده پایان دوره

۶. ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان معادل ۳۰٪ سال قبل رشد داده شده است.
۷. ارقام مربوط به حقوق صاحبان سهام با توجه به ارقام گردش حساب سود انباشته تعدیل شده است.
۸. سرمایه‌گذاری در املاک مربوط به ساختمان شرکت است که مستهلک شده و کاهش در آن در سنوات آتی به دلیل استهلاک است.
۹. سایر ارقام صورت وضعیت مالی (سایر حساب‌های دریافتی، دارایی‌های مشهود و نامشهود، سایر دارایی‌ها، حساب‌های پرداختی بلندمدت و پیش‌دریافت‌ها) با توجه به کم اهمیت بودن بدون تغییر در نظر گرفته شده است.

۱۶-۳- مفروضات صورت جریان‌های نقدی

۱. ارقام صورت جریان‌های نقدی با توجه به ارقام صورت وضعیت مالی و صورت سود و زیان پیش‌بینی شده است. فرض شده است وجوه نقد مازاد در حساب سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت سرمایه‌گذاری شود.
۲. معامله غیر نقدی افشاء شده در حالت انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۱، مربوط به افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران است. به عبارتی، در صورتی که افزایش سرمایه صورت نگیرد، این مبلغ از محل فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت تامین و پرداخت می‌شود و در حالت عدم افزایش سرمایه، به سرمایه منتقل خواهد شد.



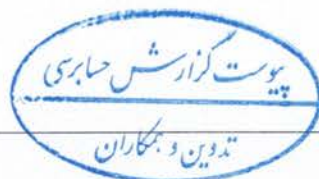
۱۷- ارزیابی طرح افزایش سرمایه

۱-۱۷- پیش‌بینی صورت سود و زیان

پیش‌بینی سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

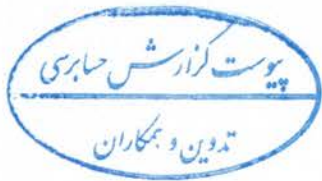
۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		صورت سود و زیان (میلیون ریال)
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۲۷,۵۰۹,۲۳۵	۲۷,۲۱۸,۲۳۵	۲۶,۰۹۳,۲۳۵	۲۵,۸۲۳,۲۳۵	۲۴,۷۲۸,۲۳۵	۲۴,۴۷۳,۲۳۵	۲۳,۳۳۰,۲۳۵	۲۳,۰۹۳,۲۳۵	۲۰,۹۸۷,۲۳۵	۲۰,۷۷۷,۲۳۵	درآمد سود سهام
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	درآمد سود تضمین شده
.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۶۳۵,۸۳۰	۴,۴۳۵,۸۳۰	سود فروش سرمایه گذاری ها
۲۷,۵۰۹,۲۳۵	۲۷,۲۱۸,۲۳۵	۲۶,۰۹۳,۲۳۵	۲۵,۸۲۳,۲۳۵	۲۴,۷۲۸,۲۳۵	۲۴,۴۷۳,۲۳۵	۲۳,۳۳۰,۲۳۵	۲۳,۰۹۳,۲۳۵	۲۲,۶۲۳,۰۶۶	۲۵,۲۱۳,۰۶۶	درآمد کل
(۷۳۰,۷۶۲)	(۷۳۰,۷۶۲)	(۵۶۲,۱۲۵)	(۵۶۲,۱۲۵)	(۴۳۲,۴۰۴)	(۴۳۲,۴۰۴)	(۳۳۲,۶۱۸)	(۳۳۲,۶۱۸)	(۲۵۵,۸۶۰)	(۲۵۵,۸۶۰)	هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی
۲۶,۷۷۸,۴۷۳	۲۶,۴۸۷,۴۷۳	۲۵,۵۳۱,۱۱۱	۲۵,۲۶۱,۱۱۱	۲۴,۲۹۵,۸۳۲	۲۴,۰۴۰,۸۳۲	۲۲,۹۹۷,۶۱۷	۲۲,۷۶۰,۶۱۷	۲۲,۳۶۷,۲۰۶	۲۴,۹۵۷,۲۰۶	سود عملیاتی
(۳,۱۰۵,۰۰۰)	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	(۳,۱۰۵,۰۰۰)	(۳,۳۷۸,۸۹۳)	(۳,۳۷۸,۸۹۳)	هزینه های مالی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	خالص سایر درآمدها غیر عملیاتی
۲۳,۶۷۳,۴۷۳	۲۳,۳۸۲,۴۷۳	۲۲,۴۲۶,۱۱۱	۲۲,۱۵۶,۱۱۱	۲۱,۱۹۰,۸۳۲	۲۰,۹۳۵,۸۳۲	۱۹,۸۹۲,۶۱۷	۱۹,۶۵۵,۶۱۷	۱۸,۹۸۸,۳۱۲	۲۱,۵۷۸,۳۱۲	سود خالص قبل از مالیات
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مالیات
۲۳,۶۷۳,۴۷۳	۲۳,۳۸۲,۴۷۳	۲۲,۴۲۶,۱۱۱	۲۲,۱۵۶,۱۱۱	۲۱,۱۹۰,۸۳۲	۲۰,۹۳۵,۸۳۲	۱۹,۸۹۲,۶۱۷	۱۹,۶۵۵,۶۱۷	۱۸,۹۸۸,۳۱۲	۲۱,۵۷۸,۳۱۲	سود (زیان) خالص
۶۷۶	۱,۳۳۶	۶۴۱	۱,۲۶۶	۶۰۵	۱,۱۹۶	۵۶۸	۱,۱۲۳	۵۴۳	۱,۲۳۳	سود هر سهم پس از کسر مالیات
۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه



۱۷-۲ - گردش سود انباشته پیش بینی شده

گردش سود انباشته پیش بینی شده در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد:

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		گردش حساب سود انباشته (میلیون ریال)
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
۲۳,۶۷۳,۴۷۳	۲۳,۳۸۲,۴۷۳	۲۲,۴۴۶,۱۱۱	۲۲,۱۵۶,۱۱۱	۲۱,۱۹۰,۸۳۲	۲۰,۹۳۵,۸۳۲	۱۹,۸۹۲,۶۱۷	۱۹,۶۵۵,۶۱۷	۱۸,۹۸۸,۳۱۲	۲۱,۵۷۸,۳۱۲	سود خالص
۳۴,۷۶۰,۰۷۲	۳۶,۰۹۹,۶۷۲	۲۹,۲۸۶,۶۲۶	۳۰,۶۹۲,۲۲۶	۲۴,۰۰۹,۸۸۸	۲۵,۴۸۰,۸۸۸	۱۸,۷۹۹,۸۴۱	۱۹,۵۳۹,۲۵۷	۱۵,۴۹۱,۷۱۶	۱۵,۴۹۱,۷۱۶	سود انباشته ابتدای سال
(۱۷,۹۴۰,۸۸۸)	(۱۷,۷۲۴,۸۸۸)	(۱۶,۹۵۲,۶۶۵)	(۱۶,۷۴۸,۶۶۵)	(۱۵,۹۱۴,۰۹۴)	(۱۵,۷۲۴,۴۹۴)	(۱۳,۸۸۱,۹۸۵)	(۱۳,۷۱۳,۹۸۵)	(۱۳,۰۹۴,۹۴۱)	(۱۳,۰۹۴,۹۴۱)	سود سهام مصوب
۴۰,۴۹۲,۶۵۶	۴۱,۷۵۷,۲۵۶	۳۴,۷۶۰,۰۷۲	۳۶,۰۹۹,۶۷۲	۲۹,۲۸۶,۶۲۶	۳۰,۶۹۲,۲۲۶	۲۴,۸۱۰,۴۷۳	۲۵,۴۸۰,۸۸۸	۲۱,۳۸۵,۰۸۷	۲۳,۹۷۵,۰۸۷	سود قابل تخصیص
.	.	.	.	.	.	(۸۰۰,۵۸۴)	.	(۹۴۹,۴۱۶)	.	اندوخته قانونی
.	.	.	.	.	.	.	.	(۱,۶۳۵,۸۳۰)	(۴,۴۳۵,۸۳۰)	تخصیص به اندوخته سرمایه ای
۴۰,۴۹۲,۶۵۶	۴۱,۷۵۷,۲۵۶	۳۴,۷۶۰,۰۷۲	۳۶,۰۹۹,۶۷۲	۲۹,۲۸۶,۶۲۶	۳۰,۶۹۲,۲۲۶	۲۴,۰۰۹,۸۸۸	۲۵,۴۸۰,۸۸۸	۱۸,۷۹۹,۸۴۱	۱۹,۵۳۹,۲۵۷	سود انباشته پایان سال



۱۷-۳- پیش‌بینی ساختار مالی آتی

پیش‌بینی صورت وضعیت مالی شرکت برای پنج سال مالی آتی بافرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد:

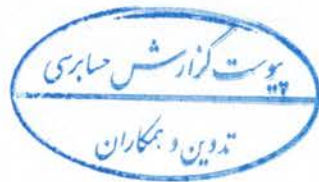
ارقام به میلیون ریال

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		صورت وضعیت مالی - دارایی‌ها
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
										دارایی
۲۶۶,۸۰۳	۲۶۸,۹۵۳	۱۶۰,۶۵۴	۱۷۵,۳۵۴	۱۵۴,۱۹۲	۱۵۶,۵۸۲	۱۰۳,۲۵۱	۱۱۱,۵۰۱	۱۷۲,۳۴۰	۱۸۸,۸۴۰	موجودی نقد
۷۱,۲۵۰	۷۱,۲۵۰	۷۱,۲۵۰	۷۱,۲۵۰	۷۱,۲۵۰	۷۱,۲۵۰	۷۱,۲۵۰	۷۱,۲۵۰	۷۱,۲۵۰	۷۱,۲۵۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱۷,۸۸۱,۰۰۳	۱۷,۶۹۱,۸۵۳	۱۶,۹۶۰,۶۰۳	۱۶,۷۸۵,۱۰۳	۱۶,۰۷۳,۳۵۳	۱۵,۹۰۷,۶۰۳	۱۵,۱۶۴,۶۵۳	۱۵,۰۱۰,۶۰۳	۱۳,۶۴۱,۷۰۳	۱۳,۵۰۵,۲۰۳	حسابها و اسناد دریافتی تجاری
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	سایر حسابها و اسناد دریافتی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	پیش پرداخت ها
۱۸,۲۱۹,۰۵۶	۱۸,۰۳۲,۰۵۶	۱۷,۱۹۲,۵۰۷	۱۷,۰۳۱,۷۰۷	۱۶,۲۹۸,۷۹۵	۱۶,۱۳۵,۴۳۵	۱۵,۳۳۹,۱۵۴	۱۵,۱۹۳,۳۵۴	۱۳,۸۸۵,۲۹۳	۱۳,۷۶۵,۲۹۳	جمع داراییهای جاری
۴,۰۶۶	۴,۰۶۶	۴,۰۶۶	۴,۰۶۶	۴,۰۶۶	۴,۰۶۶	۴,۰۶۶	۴,۰۶۶	۴,۰۶۶	۴,۰۶۶	حسابها و اسناد دریافتی تجاری بلند مدت
۹۶,۵۴۷,۴۵۱	۹۵,۵۲۷,۴۵۱	۹۱,۶۹۷,۴۵۱	۹۰,۷۲۷,۴۵۱	۸۶,۹۷۷,۴۵۱	۸۶,۰۷۷,۴۵۱	۸۲,۴۲۷,۴۵۱	۸۱,۵۷۷,۴۵۱	۷۷,۷۶۷,۴۵۱	۷۶,۹۷۷,۴۵۱	سرمایه گذاریهای بلند مدت
۹۰,۴۵۶	۹۰,۴۵۶	۹۰,۴۵۶	۹۰,۴۵۶	۹۰,۴۵۶	۹۰,۴۵۶	۹۰,۴۵۶	۹۰,۴۵۶	۹۰,۴۵۶	۹۰,۴۵۶	داراییهای ثابت مشهود
۲۶۲,۹۸۰	۲۶۲,۹۸۰	۲۷۰,۲۸۰	۲۷۰,۲۸۰	۲۷۷,۵۸۰	۲۷۷,۵۸۰	۲۸۴,۸۸۰	۲۸۴,۸۸۰	۲۹۲,۱۸۰	۲۹۲,۱۸۰	سرمایه گذاری در املاک
۸۱,۳۳۶	۸۱,۳۳۶	۸۱,۳۳۶	۸۱,۳۳۶	۸۱,۳۳۶	۸۱,۳۳۶	۸۱,۳۳۶	۸۱,۳۳۶	۸۱,۳۳۶	۸۱,۳۳۶	داراییهای نامشهود
۳۰,۶۱۵	۳۰,۶۱۵	۳۰,۶۱۵	۳۰,۶۱۵	۳۰,۶۱۵	۳۰,۶۱۵	۳۰,۶۱۵	۳۰,۶۱۵	۳۰,۶۱۵	۳۰,۶۱۵	سایر دارایی‌ها
۹۷,۰۱۶,۹۰۳	۹۵,۹۹۶,۹۰۳	۹۲,۱۷۴,۲۰۳	۹۱,۲۰۴,۲۰۳	۸۷,۴۶۱,۵۰۳	۸۶,۵۶۱,۵۰۳	۸۲,۹۱۸,۸۰۳	۸۲,۰۶۸,۸۰۳	۷۸,۲۶۶,۱۰۳	۷۷,۴۷۶,۱۰۳	جمع داراییهای غیرجاری
۱۱۵,۲۳۵,۹۵۹	۱۱۴,۰۲۸,۹۵۹	۱۰۹,۳۶۶,۷۱۰	۱۰۸,۲۳۵,۹۱۰	۱۰۳,۷۶۰,۲۹۸	۱۰۲,۶۹۶,۹۳۸	۹۸,۲۵۷,۹۵۷	۹۷,۲۶۲,۱۵۷	۹۲,۱۵۱,۳۹۶	۹۱,۲۴۱,۳۹۶	جمع داراییها



ادامه صورت وضعیت مالی

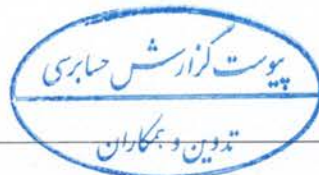
۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		ترازنامه - بدهی و حقوق صاحبان سهام
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
										بدهی
۲,۰۳۰,۷۹۶	۲,۰۳۰,۷۹۶	۲,۰۳۰,۷۹۶	۲,۰۳۰,۷۹۶	۲,۰۳۰,۷۹۶	۲,۰۳۰,۷۹۶	۲,۰۳۰,۷۹۶	۲,۰۳۰,۷۹۶	۲,۰۳۰,۷۹۶	۲,۰۳۰,۷۹۶	حسابها و اسناد پرداختی تجاری
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	مالیات پرداختی
۲۱۲	۲۱۲	۲۱۲	۲۱۲	۲۱۲	۲۱۲	۲۱۲	۲۱۲	۲۱۲	۲۱۲	پیش دریافتها
۴,۶۸۳,۵۶۹	۴,۶۶۲,۲۰۹	۴,۵۸۴,۷۴۷	۴,۵۶۴,۵۸۷	۴,۴۸۰,۸۸۹	۴,۴۶۲,۱۶۹	۴,۲۸۵,۶۵۶	۴,۲۶۸,۸۵۶	۴,۲۱۶,۴۹۴	۴,۲۱۶,۴۹۴	سود سهام پیشنهادی و پرداختی
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	حصه جاری تسهیلات مالی دریافتی
۶,۷۳۲,۰۹۷	۶,۷۱۰,۴۹۷	۶,۶۳۳,۲۷۵	۶,۶۱۳,۸۷۵	۶,۵۲۹,۴۱۷	۶,۵۱۰,۴۵۷	۶,۳۲۶,۲۰۷	۶,۳۰۹,۴۰۷	۶,۲۴۷,۵۰۲	۶,۲۴۷,۵۰۲	جمع بدهیهای جاری
۱۴,۲۱۰	۱۴,۲۱۰	۱۴,۲۱۰	۱۴,۲۱۰	۱۴,۲۱۰	۱۴,۲۱۰	۱۴,۲۱۰	۱۴,۲۱۰	۱۴,۲۱۰	۱۴,۲۱۰	حسابها و اسناد پرداختی بلند مدت
۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	تسهیلات مالی دریافتی بلند مدت
۱۶۳,۹۸۴	۱۶۳,۹۸۴	۱۲۶,۱۴۱	۱۲۶,۱۴۱	۹۷,۰۳۲	۹۷,۰۳۲	۷۴,۶۴۰	۷۴,۶۴۰	۵۷,۴۱۵	۵۷,۴۱۵	ذخیره مزایای پایان خدمت
۱۳,۶۷۸,۱۹۴	۱۳,۶۷۸,۱۹۴	۱۳,۶۴۰,۳۵۱	۱۳,۶۴۰,۳۵۱	۱۳,۶۱۱,۲۴۲	۱۳,۶۱۱,۲۴۲	۱۳,۵۸۸,۸۵۰	۱۳,۵۸۸,۸۵۰	۱۳,۵۷۱,۶۲۵	۱۳,۵۷۱,۶۲۵	جمع بدهیهای غیر جاری
۲۰,۴۱۰,۲۹۱	۲۰,۳۸۸,۶۹۱	۲۰,۲۷۳,۶۲۶	۲۰,۲۵۳,۲۲۶	۲۰,۱۴۰,۶۵۹	۲۰,۱۲۱,۶۹۹	۱۹,۹۱۵,۰۵۶	۱۹,۸۹۸,۲۵۶	۱۹,۸۱۹,۱۲۷	۱۹,۸۱۹,۱۲۷	جمع بدهیهای جاری و غیر جاری
										بدهیها و حقوق صاحبان سهام
۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه
۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۰,۰۰۰	۲,۶۹۳,۴۵۱	۱,۷۵۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۵,۸۳۳,۰۱۳	۲۲,۶۳۳,۰۱۳	۱۵,۸۳۳,۰۱۳	۲۲,۶۳۳,۰۱۳	۱۵,۸۳۳,۰۱۳	۲۲,۶۳۳,۰۱۳	۱۵,۸۳۳,۰۱۳	۲۲,۶۳۳,۰۱۳	۱۵,۸۳۳,۰۱۳	۲۲,۶۳۳,۰۱۳	سایر اندوخته ها
۴۰,۴۹۲,۶۵۶	۴۱,۷۵۷,۲۵۶	۳۴,۷۶۰,۰۷۲	۳۶,۰۹۹,۶۷۲	۲۹,۲۸۶,۶۲۶	۳۰,۶۹۲,۲۲۶	۲۴,۰۰۹,۸۸۸	۲۵,۴۸۰,۸۸۸	۱۸,۷۹۹,۸۴۱	۱۹,۵۳۹,۲۵۷	سود (زیان) انباشته
۹۴,۸۲۵,۶۷۰	۹۳,۶۴۰,۲۷۰	۸۹,۰۹۳,۰۸۵	۸۷,۹۸۲,۶۸۵	۸۳,۶۱۹,۶۴۰	۸۳,۵۷۵,۲۴۰	۷۸,۳۴۲,۹۰۲	۷۷,۳۶۲,۹۰۲	۷۲,۳۳۲,۲۷۰	۷۱,۴۲۲,۲۷۰	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۱۵,۲۳۵,۹۵۹	۱۱۴,۰۲۸,۹۵۹	۱۰۹,۳۶۶,۷۱۰	۱۰۸,۲۳۵,۹۱۰	۱۰۳,۷۶۰,۲۹۸	۱۰۲,۶۹۶,۹۳۸	۹۸,۳۵۷,۹۵۷	۹۷,۲۶۲,۱۵۷	۹۲,۱۵۱,۳۹۶	۹۱,۲۴۱,۳۹۶	جمع بدهیها و حقوق صاحبان سهام



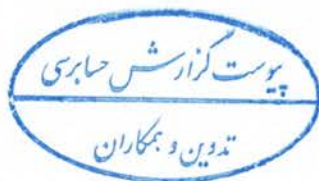
۴-۱۷ - صورت جریان های نقدی

پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت برای پنج سال مالی آتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می باشد:

۱۴۰۵		۱۴۰۴		۱۴۰۳		۱۴۰۲		۱۴۰۱		جریان وجوه نقد
انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	انجام	عدم انجام	
فعالیت های عملیاتی										
۲۶,۵۸۸,۸۳۵	۲۶,۳۱۱,۴۸۵	۲۵,۲۰۵,۹۸۵	۲۴,۹۴۵,۷۳۵	۲۳,۸۱۹,۵۳۵	۲۳,۵۷۶,۲۳۵	۲۱,۸۰۷,۲۸۵	۲۱,۵۸۷,۸۳۵	۱۸,۸۶۸,۱۷۱	۱۸,۷۹۴,۶۷۱	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی - عادی
(۶۸۵,۶۲۰)	(۶۸۵,۶۲۰)	(۵۲۵,۷۱۵)	(۵۲۵,۷۱۵)	(۴۰۲,۷۱۲)	(۴۰۲,۷۱۲)	(۳۰۸,۰۹۴)	(۳۰۸,۰۹۴)	(۲۲۹,۲۷۸)	(۲۲۹,۲۷۸)	جریان نقد خروجی ناشی از فعالیت های عملیاتی
.	.	.	.	.	.	.	.	۲,۰۴۴,۷۸۸	۵,۵۴۴,۷۸۸	جریان نقد ناشی از فروش سرمایه گذاری ها
(۴,۸۵۰,۰۰۰)	(۴,۸۰۰,۰۰۰)	(۴,۷۲۰,۰۰۰)	(۴,۶۵۰,۰۰۰)	(۴,۵۵۰,۰۰۰)	(۴,۵۰۰,۰۰۰)	(۴,۶۶۰,۰۰۰)	(۴,۶۰۰,۰۰۰)	(۷,۸۱۰,۰۰۰)	(۷,۷۲۰,۰۰۰)	جریان نقد ناشی از خرید سرمایه گذاری ها
۲۱,۰۵۳,۲۱۶	۲۰,۸۲۵,۸۶۶	۱۹,۹۶۰,۲۷۰	۱۹,۷۷۰,۰۲۰	۱۸,۸۶۶,۸۲۴	۱۸,۶۷۳,۵۲۴	۱۶,۸۳۹,۱۹۲	۱۶,۶۷۹,۷۴۲	۱۲,۸۷۳,۶۸۱	۱۶,۳۹۰,۱۸۱	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
فعالیت های سرمایه گذاری										
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجه پرداختی بابت تحصیل دارایی های ثابت مشهود
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۲۰,۸۲۳,۷۱۶	۲۰,۵۹۹,۳۶۶	۱۹,۸۴۱,۲۷۰	۱۹,۶۵۴,۰۲۰	۱۸,۶۴۷,۸۲۴	۱۸,۴۵۷,۵۲۴	۱۶,۷۶۲,۵۴۲	۱۶,۶۰۴,۱۴۲	۱۳,۶۰۳,۶۸۱	۱۷,۱۱۰,۱۸۱	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی
فعالیت های تأمین مالی										
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	وجه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه
.	.	.	.	.	.	.	.	۶,۵۰۰,۰۰۰	۶,۵۰۰,۰۰۰	وجه دریافتی حاصل از استقراض



								(۲.۱۱۶.۹۶۷)	(۲.۱۱۶.۹۶۷)	بازپرداخت استقراض
(۱۷.۸۴۲.۰۶۶)	(۱۷.۶۲۷.۲۶۶)	(۱۶.۸۴۸.۸۰۸)	(۱۶.۶۴۶.۲۴۸)	(۱۵.۷۱۰.۸۸۳)	(۱۵.۵۲۳.۴۴۳)	(۱۳.۸۰۳.۲۸۱)	(۱۳.۶۵۲.۰۸۱)	(۱۳.۸۳۰.۲۳۵)	(۱۷.۳۳۰.۲۳۵)	پرداخت های نقدی بابت سود سهام
(۳.۱۰۵.۰۰۰)	(۳.۱۰۵.۰۰۰)	(۳.۱۰۵.۰۰۰)	(۳.۱۰۵.۰۰۰)	(۳.۱۰۵.۰۰۰)	(۳.۱۰۵.۰۰۰)	(۳.۱۰۵.۰۰۰)	(۳.۱۰۵.۰۰۰)	(۳.۳۷۸.۸۹۳)	(۳.۳۷۸.۸۹۳)	پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
(۳۰.۹۴۷.۰۶۶)	(۳۰.۷۳۲.۲۶۶)	(۱۹.۹۵۳.۸۰۸)	(۱۹.۷۵۱.۲۴۸)	(۱۸.۸۱۵.۸۸۳)	(۱۸.۶۲۸.۴۴۳)	(۱۶.۹۰۸.۲۸۱)	(۱۶.۷۵۷.۰۸۱)	(۱۲.۸۲۶.۰۹۵)	(۱۶.۳۳۶.۰۹۵)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی
۱۰۶.۱۴۹	۹۳.۵۹۹	۶.۴۶۲	۱۸.۷۷۲	۵۰.۹۴۱	۴۵.۰۸۱	(۶۹.۰۸۹)	(۷۷.۲۳۹)	۴۷.۵۸۵	۶۴.۰۸۵	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۶۰.۶۵۴	۱۷۵.۳۵۴	۱۵۴.۱۹۲	۱۵۶.۵۸۲	۱۰۳.۲۵۱	۱۱۱.۵۰۱	۱۷۲.۳۴۰	۱۸۸.۸۴۰	۱۲۴.۷۵۵	۱۲۴.۷۵۵	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲۶۶.۸۰۳	۲۶۸.۹۵۳	۱۶۰.۶۵۴	۱۷۵.۳۵۴	۱۵۴.۱۹۲	۱۵۶.۵۸۲	۱۰۳.۲۵۱	۱۱۱.۵۰۱	۱۷۲.۳۴۰	۱۸۸.۸۴۰	وجه نقد در پایان دوره
								۳۵۰.۰۰۰		مبادلات غیر نقدی (انتقال از سود سهام پرداختنی به سرمایه)



۱۸- عوامل ریسک

✓ ریسک نقدینگی: یکی از ریسکهای مترتب بر شرکتهای سرمایه گذاری، عدم امکان تامین مالی از طریق جذب تسهیلات سیستم بانکی به دلیل محدودیت قانونی می باشد. لذا این شرکتهای جهت تامین منابع مالی مورد نیاز خود برای توسعه فعالیتهایشان ناچار به افزایش سرمایه و یا در صورت امکان خرید اقساطی می باشند.

✓ شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) نیز همانند سایر شرکتهای سرمایه گذاری که در صنعت واسطه گریهای مالی فعال می باشند، ناچار به مواجه با انواع ریسکهای سیستماتیک به شرح زیر می باشد:

- ریسک بازار: شامل نوسانات قیمت سهام
- ریسک ناشی از نرخ بهره: بطور کلی نوسانات نرخ بهره که در نتیجه اتخاذ سیاستهای پولی در کشور و دستورالعملهای بانک مرکزی به شبکه بانکی کشور رخ می دهد، بر عملکرد و سودآوری شرکت سرمایه گذاری تاثیر می گذارد. نوسانات نرخ بهره به صورت عمومی باعث افزایش و یا کاهش جذابیت بازار پولی و به تبع آن رونق و رکود نسبی بازار سرمایه خواهد گردید. بدیهی است در صورت رکود بازار سرمایه، شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) نیز از این رکود متاثر خواهد گردد. از طرف دیگر افزایش و کاهش نرخ بهره هزینه مالی شرکتهای سرمایه پذیر را تحت تاثیر قرار داده و در نتیجه آن سودآوری شرکتهای مذکور متاثر خواهند گردید.
- ریسک نرخ ارز: بدلیل آنکه شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) فاقد هرگونه بدهی ارزی می باشد، ریسک نوسانات نرخ ارز بصورت مستقیم تاثیری بر روی شرکت ندارد. لیکن در صورتیکه شرکتهای سرمایه پذیر تعهداتی ارزی داشته باشند و یا ایجاد نمایند، و همچنین شرکتهایی که اقدام به صادرات محصولات یا خدمات می نمایند، نوسانات نرخ ارز می تواند سودآوری شرکتهای مذکور و به تبع آن شرکت سرمایه گذاری ملی ایران (سهامی عام) را تحت تاثیر قرار دهد

۱۹- جمع بندی، نتیجه گیری و پیشنهاد

با توجه به توجیهات ارائه شده در گزارش و روند عملیاتی شرکت در سنوات اخیر، هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری ملی ایران با رعایت صرفه و صلاح شرکت، پیشنهاد می نماید سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۷،۵۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۵،۰۰۰ میلیارد ریال از محل اندوخته سرمایه ای و آورده نقدی و مطالبات سهامداران (معادل ۱۰۰٪ سرمایه فعلی) موافقت نمایند.

