

شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)  
گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی  
همراه با صورت‌های مالی و یادداشت‌های توضیحی  
گروه و شرکت اصلی  
برای سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷



## گروه و شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

### فهرست مطالب

<u>شماره صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۱-۳	• گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی
	• صورت های مالی:
۱	نامه هیات مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام
۲	ترازنامه تلفیقی گروه و شرکت اصلی
۳	صورت سود و زیان تلفیقی گروه و شرکت اصلی
۴	صورت جریان وجوه نقد تلفیقی گروه و شرکت اصلی
۵	ترازنامه شرکت اصلی
۶	صورت سود و زیان شرکت اصلی
۷	صورت جریان وجوه نقد شرکت اصلی
۸-۳۳	یادداشت های توضیحی صورت های مالی
۱-۱۲	• گزارش تفسیری مدیریت



## گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

### به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

### شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

#### • گزارش نسبت به صورت‌های مالی

##### مقدمه

۱- صورت‌های مالی تلفیقی گروه و شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) شامل ترازنامه‌ها به تاریخ ۳۱ تیر ۱۳۹۷ و صورت‌های سود و زیان و جریان وجوه نقد برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۳۱ توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

##### مسئولیت هیات مدیره در قبال صورت‌های مالی

۲- مسئولیت تهیه صورت‌های مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری با هیات مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی مربوط به تهیه صورت‌های مالی است به گونه‌ای که این صورت‌ها، عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

##### مسئولیت حسابرس و بازرس قانونی

۳- مسئولیت این موسسه، اظهارنظر نسبت به صورت‌های مالی یاد شده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می‌کند این موسسه الزامات آیین رفتار حرفه‌ای را رعایت و حسابرسی را به گونه‌ای برنامه‌ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورت‌های مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روش‌هایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورت‌های مالی است. انتخاب روش‌های حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورت‌های مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترل‌های داخلی مربوط به تهیه و ارایه صورت‌های مالی به منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی واحد تجاری، بررسی می‌شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیات مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارایه صورت‌های مالی است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر مشروط نسبت به صورت‌های مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این موسسه مسئولیت دارد، ضمن ایفای وظایف بازرس قانونی، موارد لازم و نیز موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

آزمودگان (حسابداران رسمی)

گزارش



**گزارش مسابرس مستقل و بازرس قانونی**  
**گروه و شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)**  
**سال مالی منتهی به ۱۳۹۷ تیر**

**مبانی اظهار نظر مشروط**

۴- با توجه به مطالب ذکر شده در یادداشت توضیحی ۲-۳-۴ صورت های مالی، شرکت اصلی در خصوص سرمایه گذاری در شرکت نماد اندیش آراین مبلغی بابت کاهش ارزش انباشته آن در حساب ها منظور ننموده و همچنین گروه سهم خود از زیان انباشته شرکت سرمایه پذیر مذکور را نیز در محاسبات ارزش ویژه جهت انعکاس در صورت های مالی تلفیقی در نظر نگرفته است. به نظر این موسسه هرچند انجام تعدیلاتی در خصوص موارد یاد شده در بالا ضروری است لیکن تعیین آثار دقیق آن بر صورت های مالی شرکت اصلی مستلزم تهیه گزارش خاصی در مورد مبلغ بازیافتی سرمایه گذاری مذکور بوده و همچنین تاثیر آن بر صورت های مالی گروه موجب کاهش سرمایه گذاری ها و سود سال مالی مورد گزارش هریک به مبلغ ۲۷/۸ میلیارد ریال خواهد گردید.

**اظهار نظر مشروط**

۵- به نظر این موسسه، به استثنای آثار مورد مندرج در بند ۴، صورت های مالی یاد شده در بالا، وضعیت مالی گروه و شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) در تاریخ ۳۱ تیرماه ۱۳۹۷ و عملکرد مالی جریان های نقدی گروه و شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه های با اهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می دهد.

**تاکید بر مطلب خاص**

۶- نظر مجمع محترم را به مطالب ذکر شده در یادداشت توضیحی ۵-۴ صورت های مالی در خصوص وضعیت حساب ها و عدم سودآوری شرکت سرمایه پذیر نت تجارت اهورا و چگونگی اندازه گیری ارزش سرمایه گذاری مذکور جلب می نماید. اظهار نظر این موسسه در اثر مفاد این بند تعدیل نشده است.

**گزارش در مورد سایر اطلاعات**

۷- مسئولیت «سایر اطلاعات» با هیات مدیره شرکت است. «سایر اطلاعات» شامل اطلاعات موجود در گزارش تفسیری مدیریت است.

اظهار نظر این موسسه نسبت به صورت های مالی، در برگیرنده اظهار نظر نسبت به «سایر اطلاعات» نیست و نسبت به آن هیچ نوع اطمینانی اظهار نمی شود.

در ارتباط با حسابرسی صورت های مالی، مسئولیت این موسسه مطالعه «سایر اطلاعات» به منظور شناسایی مغایرت های با اهمیت آن با صورت های مالی یا با اطلاعات کسب شده در فرآیند حسابرسی و یا تحریف های با اهمیت است. در صورتیکه این موسسه به این نتیجه برسد که تحریف با اهمیتی در «سایر اطلاعات» وجود دارد، باید این موضوع را گزارش کند.

در این خصوص موارد ذکر شده در بند ۴ این گزارش در خصوص صورت های مالی تلفیقی گروه و شرکت اصلی بر «سایر اطلاعات» موثر بوده و آثار آن به نحو مناسب در گزارش مزبور منعکس نشده است.



**گزارش مسابرس مستقل و بازرس قانونی**  
**گروه و شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)**  
**سال مالی منتهی به ۱۳۹۷**

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی  
گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی

۸- معاملات ذکر شده در یادداشت توضیحی ۳-۳۰ صورت‌های مالی به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت شرکت اصلی که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیات مدیره به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. معاملات مذکور با رعایت تشریفات مقرر در ماده قانونی یاد شده در خصوص کسب مجوز از هیات مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری صورت پذیرفته است. همچنین نظر این موسسه به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نگردیده است.

۹- گزارش هیات مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده و با در نظر داشتن موارد ذکر شده در بندهای بالا، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیات مدیره باشد، جلب نشده است.

گزارش در مورد سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۰- کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی طبق الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی از سوی سازمان مورد بررسی قرار گرفته و مواردی حاکی از وجود نقاط ضعف با اهمیت در کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی طبق دستورالعمل کنترل‌های داخلی مصوب از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار، ملاحظه نشده است.

۱۱- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار مورد بررسی این موسسه قرار گرفته و به موارد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت ضوابط و مقررات باشد، برخورد نگردیده است.

۱۲- در اجرای مفاد ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پول‌شویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مرتبط در چارچوب چک لیست‌های ابلاغی از سوی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته و موارد با اهمیتی که حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات مزبور باشد، ملاحظه نشده است.

موسسه حسابرسی آزمودگان (حسابداران رسمی)  
مهرداد آل علی  
سیدمرتضی فاطمی اردستانی  
(شماره عضویت ۸۰۰۰۱۴) (شماره عضویت ۸۰۰۵۷۹)

تاریخ: ۹ مهر ۱۳۹۷



**مجمع عمومی عادی صاحبان سهام**

با احترام

به پیوست صورتهای مالی تلفیقی گروه به همراه صورتهای مالی شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) مربوط به سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ماه ۱۳۹۷ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده صورتهای مالی به قرار زیر است :

شماره صفحه

**الف- صورتهای مالی اساسی تلفیقی گروه :**

۲	ترازنامه تلفیقی
۳	صورت سود و زیان تلفیقی
۳	گردش حساب سود(زیان) انباشته تلفیقی
۴	صورت جریان وجوه نقد تلفیقی

**ب- صورتهای مالی اساسی شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران :**

۵	ترازنامه
۶	صورت سود و زیان
۶	گردش حساب سود(زیان) انباشته
۷	صورت جریان وجوه نقد

**پ- یادداشتهای توضیحی :**

۸-۹	تاریخچه و فعالیت
۹-۱۲	اهم رویه های حسابداری
۱۳-۳۳	یادداشتهای مربوط به اقلام مندرج در صورتهای مالی و سایر اطلاعات مالی

صورتهای مالی تلفیقی گروه و صورتهای مالی شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران بر اساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۳۱ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است .

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیئت مدیره	آقای رامین ربیعی	شرکت آتیه امید توسعه (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیئت مدیره	آقای حسین سلیمی	شرکت توسعه صنایع داده بردازی خاورمیانه (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	آقای سیدحسام الدین عبادی	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا(سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	آقای محمد مهدی زردوگی	شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	آقای مجتبی احمدی	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)

آژودگان (حسابداران رسمی)  
گزارش





شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

صورت سودوزیان تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

(تجدید آرایه شده)		سال مالی منتهی به		یادداشت
سال مالی منتهی به		سال مالی منتهی به		
۱۳۹۶/۰۴/۳۱		۱۳۹۷/۰۴/۳۱		
ریال	ریال	ریال	ریال	
۵۶,۱۴۳,۲۸۱,۰۰۰		۲۳,۵۶۷,۵۲۴,۷۷۴		۱۷ درآمد سود سهام
۱,۴۲۲,۱۶۴,۳۸۳		۲۳,۹۳۲,۴۷۶,۶۰۰		۱۸ درآمد سود تضمین شده
۹۰,۳۷۶,۸۵۸,۱۹۳		۱۶۸,۰۰۴۹,۷۶۹,۰۷۶		۱۹ سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
-		-		۲۰ سود(زیان)تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۲۷,۶۶۰,۱۳۶,۲۱۹		۶۵,۰۷۱,۰۹۹,۴۵۶		۲۱ سایردرآمدهای عملیاتی
۱۷۵,۶۰۲,۴۳۹,۷۹۵	۲۸۰,۶۲۰,۸۶۹,۹۰۶			جمع درآمد های عملیاتی
				هزینه های عملیاتی
(۱۷,۶۴۷,۲۹۷,۶۵۷)		(۱۵,۳۷۴,۰۵۷,۶۹۸)		۲۲ هزینه های اداری و عمومی
۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰		۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰		۲۳ سایر اقلام عملیاتی
(۱۷,۴۹۶,۰۹۷,۶۵۷)	(۱۵,۲۵۴,۰۵۷,۶۹۸)			جمع هزینه های عملیاتی
۱۵۸,۱۰۶,۳۴۲,۱۳۸	۲۶۵,۳۶۶,۸۱۲,۲۰۸			سود عملیاتی
۳,۲۷۰,۶۸۹,۵۸۶	(۳۴۷,۹۷۶,۰۱۰)			۲۴ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۶۱,۳۷۷,۰۳۱,۷۲۴	۲۶۵,۰۱۸,۸۳۶,۱۹۸			سود قبل از مالیات
-	-			مالیات بر درآمد سال جاری
۱۶۱,۳۷۷,۰۳۱,۷۲۴	۲۶۵,۰۱۸,۸۳۶,۱۹۸			سود خالص
۲,۶۰۵,۷۳۱,۲۳۵	۲۳۸,۰۳,۴۵۸,۴۲۱			سهم اقلیت از سود خالص
۱۵۸,۷۷۱,۳۰۰,۴۸۹	۲۴۱,۲۱۵,۳۷۷,۷۷۷			سود خالص قابل انتصاب به صاحبان سهام شرکت اصلی
				سود پایه هر سهم:
۳۳۴	۳۰۲			۲۵ عملیاتی
۶	(۱)			۲۵ غیر عملیاتی
۳۴۰	۳۰۱			سود پایه هر سهم

گردش حساب سود(زیان) انباشته تلفیقی

۱۶۱,۳۷۷,۰۳۱,۷۲۴	۲۶۵,۰۱۸,۸۳۶,۱۹۸			سود خالص
۲۶۱,۶۰۶,۲۳۷,۴۹۳		۲۱۲,۳۷۰,۶۴۵,۵۳۳		سود انباشته ابتدای سال
(۱۱,۴۹۷,۵۱۲,۶۱۱)		(۸,۱۶۵,۸۹۲,۹۴۷)	۲۶	تعدیلات سنواری
۲۵۰,۱۰۸,۷۲۴,۸۸۲		۲۰۴,۲۰۴,۷۵۲,۵۸۶		سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده
(۲۰۰,۵۶۱,۰۰۴,۲۰۰)		(۸۲,۶۲۷,۱۱۷,۸۰۰)	۱۲-۲	سود سهام مصوب
۴۹,۵۴۷,۷۲۰,۸۶۲	۱۲۱,۵۷۷,۶۳۴,۷۸۶			سود قابل تخصیص
۲۱۰,۹۲۴,۷۵۲,۵۸۶	۳۸۶,۵۹۶,۴۷۰,۹۸۴			اندوخته قانونی
(۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۳,۵۱۳,۶۲۷,۳۳۳)		۱۴	سود انباشته پایان سال
۲۰۴,۲۰۴,۷۵۲,۵۸۶	۳۷۳,۰۸۲,۸۴۳,۶۵۱			سود انباشته از سود انباشته
(۲,۶۱۴,۴۴۹,۰۰۹)	(۳۱,۵۸۵,۷۳۳,۹۶۷)		۱۶	سود انباشته قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی
۲۰۱,۵۹۰,۳۰۳,۵۷۷	۳۴۱,۴۹۷,۱۰۹,۶۸۴			

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص سال و تعدیلات سنواری است، بنابراین صورت سود و زیان جامع آرایه نشده است.

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

آرژودگان (حسابداران رسمی)

گزارش



شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	یادداشت
ریال	ریال	

فعالیت های عملیاتی:

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی ۲۷

بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی:

(۲۷,۴۸۴,۳۹۰,۰۱۰)	(۷۴,۵۶۳,۲۹۰,۵۰۵)
(۲۶۳,۷۸۵,۵۰۶)	(۲,۳۱۱,۰۱۸,۰۷۵)
(۲۷,۷۴۸,۱۷۵,۵۱۶)	(۷۶,۸۷۴,۳۰۸,۵۸۰)

سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت اصلی

سود سهام پرداختی به سهامداران اقلیت

جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری و سود پرداختی بابت تامین مالی

مالیات بر درآمد:

مالیات بر درآمد پرداختی (۱۲۸,۰۸۳,۴۴۵) (۵۹,۱۴۲,۰۰۰)

فعالیت های سرمایه گذاری:

۷,۷۳۳,۷۵۰,۰۰۰	۱۵۱,۶۰۰,۰۰۰
(۷۰۲,۵۷۰,۹۵۸)	(۳۸۵,۹۷۸,۰۰۰)
-	(۱۰۹,۰۰۰,۰۰۰)
-	-
۳,۵۴۲,۳۳۲,۶۰۰	۵۰,۶۵۸,۹۵۵,۳۳۳
۱۰,۵۷۳,۵۱۱,۶۴۲	۵۰,۳۱۵,۵۷۷,۳۳۳
(۱۹۴,۴۲۷,۶۱۷,۷۸۹)	(۲۹,۱۹۶,۷۰۹,۶۰۸)

وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود

وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود

وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود

وجوه پرداختی بابت خرید شرکت فرعی

وجوه دریافتی بابت فروش سهام شرکت فرعی

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان خالص ورود ( خروج ) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

فعالیت های تامین مالی:

۲۲۳,۴۰۶,۳۷۰,۴۴۵	-
۲۲۳,۴۰۶,۳۷۰,۴۴۵	-
۲۸,۹۷۸,۷۵۲,۶۵۶	(۲۹,۱۹۶,۷۰۹,۶۰۸)
۲,۲۵۹,۳۹۰,۹۷۷	۳۱,۲۳۸,۱۴۳,۶۳۳
۳۱,۲۳۸,۱۴۳,۶۳۳	۲,۰۴۱,۴۳۴,۰۲۵
۱۷۶,۵۹۳,۶۲۹,۵۵۵	-

وجوه حاصل از افزایش سرمایه

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی

خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد

مانده وجه نقد در ابتدای سال

مانده وجه نقد در پایان سال

مبادلات غیر نقدی

۲۷-۱

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

ترازنامه  
در تاریخ ۳۱ تیر ۱۳۹۷

(تجدید ارزیاب شده)		(تجدید ارزیاب شده)			
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	یادداشت	
ریال	ریال	ریال	ریال		
۱۸۴,۲۱۳,۹۳۵,۵۳۵	۴,۴۵۰,۱۲۲,۵۸۸	۴۰۰,۸۷۰,۲۷۰,۲۱۳	۱,۴۵۷,۰۱۳,۹۶۱	۳	دارایی های جاری
۵۹,۱۴۲,۰۰۰	۰	۱,۰۱۶,۰۵۶,۸۴۷,۳۱۵	۱,۰۰۲,۰۷۰,۵۲۵,۳۸۸	۴	موجودی نقد
۱۴,۴۷۷,۸۷۰,۵۲۶	۱۹,۹۱۴,۵۳۰,۱۲۱	۶۲,۷۵۴,۱۳۷,۵۹۸	۶۲,۵۷۴,۲۸۶,۹۶۷	۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
		۲,۰۷۵,۵۷۵,۰۰۰	-	۶	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۱۹۸,۸۷۵,۰۵۵,۲۶۱	۲۴,۳۷۹,۵۴۲,۳۷۹	۱,۰۸۴,۹۷۳,۷۸۰,۱۲۶	۱,۰۸۵,۷۳۸,۸۲۷,۳۱۶		پیش برداخت ها
					جمع دارایی های جاری
		۱۳۳,۳۳۷,۸۹۰,۸۳۵	۱۲۳,۸۳۶,۹۳۲,۲۶۸	۴	داراییهای غیر جاری
		۹۳,۷۱۸,۴۰۰	۶۲,۴۷۸,۸۰۰	۷	سرمایه گذاری های بلند مدت
		۱,۷۱۸,۰۳۷,۵۲۶	۱,۴۷۷,۹۵۴,۸۹۰	۸	دارایی های ثابت مشهود
		۵۳۶,۴۲۰,۰۰۰	۵۳۶,۴۲۰,۰۰۰	۹	سایر دارایی ها
					جمع دارایی های غیر جاری
۱۹۸,۸۷۵,۰۵۵,۲۶۱	۲۴,۳۷۹,۵۴۲,۳۷۹	۱۳۵,۸۵۸,۶۵۵,۶۶۱	۱۲۵,۹۱۳,۰۴۶,۹۷۸		جمع دارایی ها
۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰				
۴۶,۷۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۹,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰				
۲۰۰,۲۲۸,۴۰۰	۲۰۰,۲۲۸,۴۰۰				
۱۷۴,۹۸۸,۷۶۲,۲۲۶	۲۲۹,۰۳۲,۱۰۳,۵۷۵				
۱,۰۰۷۱,۹۰۸,۹۹۰,۴۲۶	۱,۱۸۸,۲۷۲,۳۳۱,۸۷۵				
۱,۰۲۲,۰۵۹,۴۶۵,۸۷	۱,۲۱۲,۵۵۱,۸۷۴,۲۵۴	۱,۲۲۰,۵۵۹,۴۶۵,۸۷	۱,۲۱۲,۵۵۱,۸۷۴,۲۵۴		جمع دارایی ها

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

صورت سودوزیان

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

(تجدید آرایه شده)		سال مالی منتهی به		یادداشت	
سال مالی منتهی به		سال مالی منتهی به			
۱۳۹۶/۰۴/۳۱		۱۳۹۷/۰۴/۳۱			
ریال	ریال	ریال	ریال		درآمدهای عملیاتی
۶۲,۴۴۳,۰۶۳,۲۰۰		۸۷,۲۷۹,۷۹۹,۷۷۴		۱۷	درآمد سود سهام
۱,۴۲۲,۱۶۴,۳۸۳		۲۱,۷۳۵,۵۶۵,۵۳۰		۱۸	درآمد سود تضمین شده
۷۹,۱۲۶,۱۵۸,۲۳۹		۱۴۳,۵۶۲,۷۵۶,۱۴۰		۱۹	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
(۸,۳۴۳,۷۲۱,۹۴۵)		-		۲۰	سود(زیان)تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۱۳,۸۰۰,۰۱۶,۰۲۳		۸,۰۷۵,۵۸۲,۸۸۹		۲۱	سایر اقلام عملیاتی
۱۴۸,۴۴۷,۶۷۹,۹۰۰	۲۶۰,۶۵۳,۷۰۴,۳۳۳				جمع درآمد های عملیاتی
					هزینه های عملیاتی
(۱۶,۱۵۷,۷۹۱,۸۵۲)		(۱۴,۰۶۸,۵۸۶,۸۷۴)		۲۲	هزینه های اداری و عمومی
۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰		۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰		۲۳	سایر درآمد های عملیاتی
(۱۶,۰۰۶,۵۹۱,۸۵۲)	(۱۳,۹۴۸,۵۸۶,۸۷۴)				جمع هزینه های عملیاتی
۱۳۲,۴۴۱,۰۸۸,۰۴۸	۲۴۶,۷۰۵,۱۱۷,۴۵۹				سود عملیاتی
-	(۳۴۱,۷۷۶,۰۱۰)			۲۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۱۳۲,۴۴۱,۰۸۸,۰۴۸	۲۴۶,۳۶۳,۳۴۱,۴۴۹				سود قبل از مالیات
-	-				مالیات بر درآمد
۱۳۲,۴۴۱,۰۸۸,۰۴۸	۲۴۶,۳۶۳,۳۴۱,۴۴۹				سود خالص
					سود پایه هر سهم:
۲۸۴	۳۰۸			۲۵	عملیاتی
-	(۱)			۲۵	غیر عملیاتی
۲۸۴	۳۰۷				سود پایه هر سهم

گردش حساب سود(زیان) انباشته تلفیقی

۱۳۲,۴۴۱,۰۸۸,۰۴۸	۲۴۶,۳۶۳,۳۴۱,۴۴۹				سود خالص
۲۶,۰۶۳۷,۷۶۸,۲۷۵		۱۸۳,۱۵۴,۶۵۵,۱۷۳			سود انباشته در ابتدای سال
(۱۱,۳۷۰,۰۹۴,۰۹۷)		(۸,۱۶۵,۸۹۲,۹۴۷)		۲۶	تعدیلات سنواتی
۲۴۹,۰۲۶۷,۶۷۴,۱۷۸		۱۷۴,۹۸۸,۷۶۲,۲۲۶			سود انباشته در ابتدای سال - تعدیل شده
(۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		(۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)		۱۲-۲	سود سهام مصوب
۴۹,۰۲۶۷,۶۷۴,۱۷۸	۹۴,۹۸۸,۷۶۲,۲۲۶				سود قابل تخصیص
۱۸۱,۷۰۸,۷۶۲,۲۲۶	۳۴۱,۳۵۲,۱۰۳,۶۷۵				اندوخته قانونی
(۶,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۲,۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰)			۱۴	سود انباشته پایان سال
۱۷۴,۹۸۸,۷۶۲,۲۲۶	۳۲۹,۰۳۲,۱۰۳,۶۷۵				

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص سال و تعدیلات سنواتی است، بنابراین صورت سود و زیان جامع آرایه نشده است.

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

آژودگان (حسابداران رسمی)  
گزارش

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	یادداشت
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	
<b>فعالیت های عملیاتی:</b>		
(۱۹۳,۶۸۶,۳۳۷,۷۵۶)	۷۲,۲۲۶,۵۵۴,۲۵۳	۲۷ جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
<b>بازده سرمایه گذاری و سودپرداختی بابت تامین مالی:</b>		
(۲۶,۹۳۷,۰۹۰,۴۱۱)	(۷۴,۵۶۳,۲۹۰,۵۰۵)	سود سهام پرداختی
(۲۶,۹۳۷,۰۹۰,۴۱۱)	(۷۴,۵۶۳,۲۹۰,۵۰۵)	جریان خالص(خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سودپرداختی بابت تامین مالی
<b>مالیات بر درآمد:</b>		
(۶۸,۶۲۵,۰۰۰)	(۵۹,۱۴۲,۰۰۰)	مالیات بر درآمد پرداختی
<b>فعالیت های سرمایه گذاری:</b>		
۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۱,۶۰۰,۰۰۰	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
(۷۱۵,۶۶۴,۵۵۵)	(۳۸۵,۹۷۸,۰۰۰)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۷۰۴,۶۶۴,۵۵۵)	(۲۳۴,۳۷۸,۰۰۰)	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲۲۱,۳۹۶,۷۱۷,۷۲۲)	(۲,۶۳۰,۲۵۶,۲۵۲)	جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
<b>فعالیت های تامین مالی:</b>		
۲۲۳,۴۰۶,۳۷۰,۴۴۵	-	وجوه حاصل از افزایش سرمایه
۲۲۳,۴۰۶,۳۷۰,۴۴۵	-	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۲,۰۰۹,۶۵۲,۷۲۳	(۲,۶۳۰,۲۵۶,۲۵۲)	خالص افزایش(کاهش) در وجه نقد
۲,۰۷۷,۶۱۷,۴۹۰	۴,۰۸۷,۲۷۰,۲۱۳	مانده وجه نقد در آغاز سال
۴,۰۸۷,۲۷۰,۲۱۳	۱,۴۵۷,۰۱۳,۹۶۱	مانده وجه نقد در پایان سال
۱۷۶,۵۹۳,۶۲۹,۵۵۵	-	۲۷-۱ مبادلات غیر نقدی

یادداشت های توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

## ۱- تاریخچه و فعالیت

### ۱-۱- تاریخچه

گروه شامل شرکت سهامی عام سرمایه گذاری اعتبار ایران (شرکت اصلی) و شرکت های فرعی آن (شامل شرکت سرمایه گذاری وثوق امین، شرکت اندیشه افراز شرق و شرکت آراین دوچرخ) است. شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) تحت نام شرکت دوچرخه و موتور سیکلت سازی ایران تاسیس شده و در تاریخ ۱۳۴۹/۴/۱۴ طی شماره ۱۴۰۴۶ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و متعاقبا به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۵/۰۵/۱۵ به شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران تغییر نام یافته است. در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران خیابان دکتر بهشتی - چهارراه قائم مقام فراهانی - خیابان خالد اسلامبولی - خیابان هفتم - پلاک ۱۰ - طبقه اول واقع است.

### ۱-۲- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت شرکت اصلی طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

#### الف - موضوع فعالیت اصلی :

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

۲- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.

#### ب - موضوع فعالیت فرعی :

۱ - سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده ی بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز

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

۳- سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع.

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

۴-۱- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری

۴-۲- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار

۴-۳- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار

۴-۴- تضمین نقد شوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

۵- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات ومقاد 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 فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده باشند.

موضوع فعالیت شرکت های فرعی نیز بطور کلی مشابه موضوع فعالیت شرکت اصلی به شرح یادداشت ۴-۶ می باشد.

شایان ذکر است فعالیت شرکت از سال ۱۳۵۱ در زمینه تولید و فروش انواع موتورسیکلت و دوچرخه آغاز گردید و از اواخر سال ۱۳۸۳ فعالیت آن بطور عمده با توجه به مفاد اساسنامه جدید شرکت در زمینه خرید و فروش سرمایه گذاری ها بوده است. شرکت در اردیبهشت ماه ۱۳۵۲ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و نام آن از همان تاریخ نام شرکت در تابلوی بورس درج گردیده است.

## ۱-۳- تعداد کارکنان

میانگین تعداد کارکنان در استخدام شرکت طی سال به شرح زیر بوده است:

شرکت اصلی		گروه	
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱
نفر	نفر	نفر	نفر
۸	۸	۸	۸
۸	۸	۸	۸

کارکنان قراردادی

## ۲- اهمیت رویه های حسابداری

## ۲-۱- مبنای تهیه صورت های مالی

صورت های مالی تلفیقی گروه و شرکت اصلی بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است.

## ۲-۲ مبنای تلفیق

۲-۲-۱- صورت های مالی تلفیقی حاصل تجمیع اقلام صورت های مالی شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران به عنوان شرکت اصلی و شرکت های فرعی آن (شامل شرکت سرمایه گذاری وثوق امین، شرکت اندیشه افراز شرق و شرکت آرین دوچرخ) پس از حذف معاملات و مانده حساب های درون گروهی و سود و زیان تحقق نیافته ناشی از معاملات فیما بین است.

۲-۲-۲- در مورد شرکت های فرعی تحصیل شده طی دوره، نتایج عملیات آن از تاریخی که کنترل آن به طور موثر به شرکت اصلی منتقل می شود و در مورد شرکت های فرعی واگذار شده، نتایج عملیات آن تا زمان واگذاری، در صورت سود و زیان تلفیقی منظور می گردد.

۲-۲-۳- سهام تحصیل شده شرکت اصلی توسط شرکت های فرعی، به بهای تمام شده در حساب ها منظور و در ترازنامه تلفیقی به عنوان کاهنده حقوق صاحبان سهام تحت سر فصل سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت های فرعی منعکس می گردد.

۲-۲-۴- سال مالی شرکتهای فرعی نیز مشابه شرکت اصلی در ۳۱ تیر ماه هر سال خاتمه می یابد.

۲-۲-۵- صورت های مالی تلفیقی با استفاده از رویه های حسابداری یکسان در مورد معاملات و سایر رویدادهای مشابهی که تحت شرایط یکسان رخ داده اند تهیه می شود.

۳-۲- سرمایه گذاری ها

شرکت اصلی	تلفیقی گروه	
<b>اندازه گیری و شناخت :</b>		
<b>سرمایه گذاری های بلند مدت :</b>		
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	مشمول تلفیق	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	ارزش ویژه	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
<b>سرمایه گذاری های جاری :</b>		
سرمایه گذاری سریع معامله در بازار	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاری ها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاری ها
سایر سرمایه گذاری های جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها
<b>نحوه شناخت درآمد :</b>		
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	مشمول تلفیق	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر ( تا تاریخ تصویب صورت های مالی )
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	روش ارزش ویژه	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر ( تا تاریخ تصویب صورت های مالی )
سایر سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر ( تا تاریخ ترازنامه )	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر ( تا تاریخ ترازنامه )
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	در زمان تحقق سود تضمین شده	در زمان تحقق سود تضمین شده



## ۴-۲- سرقفلی

حسابداری ترکیب واحد های تجاری از نوع تحصیل بر اساس روش خرید انجام می شود. مازاد بهای تمام شده تحصیل سرمایه گذاری در شرکت های فرعی مشمول تلفیق و شرکت های وابسته مشمول اعمال روش ارزش ویژه بر سهم گروه از خالص ارزش منصفانه خالص دارایی های قابل تشخیص آنها در زمان تحصیل به عنوان سرقفلی شناسایی و طی ۲۰ سال به روش خط مستقیم مستهلک می شود. سرقفلی ناشی از تحصیل شرکت های وابسته، جزء مبلغ دفتری سرمایه گذاری بلند مدت در شرکت های وابسته، در تراز نامه تلفیقی منعکس می شود. علاوه بر این، سرقفلی به بهای تمام شده پس از کسر استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته در صورت های مالی تلفیقی منعکس می شود.

## ۵-۲- دارایی های نامشهود

۱-۵-۲- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود. مخارجی از قبیل مخارج معرفی یک محصول یا خدمت جدید مانند مخارج تبلیغات، مخارج انجام فعالیت تجاری در یک محل جدید یا با یک گروه جدید از مشتریان مانند مخارج آموزش کارکنان، و مخارج اداری، عمومی و فروش در بهای تمام شده دارایی نامشهود منظور نمی شود. شناسایی مخارج در مبلغ دفتری یک دارایی نامشهود، هنگامی که دارایی آماده بهره برداری است، متوقف می شود. بنابراین، مخارج تحمل شده برای استفاده یا بکارگیری مجدد یک دارایی نامشهود، در مبلغ دفتری آن منظور نمی شود.

۲-۵-۲- استهلاک دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
نرم افزارهای رایانه ای	۵ساله	خط مستقیم

## ۶-۲- دارایی های ثابت مشهود

۱-۶-۲- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

۲-۶-۲- استهلاک دارایی های ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات های مستقیم (مصوب تیرماه ۱۳۶۶) و اصلاحیه های بعدی آن و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
وسایل نقلیه	۶ساله	نزولی
اثاثه و منصوبات	۳، ۵ و ۱۰ ساله	خط مستقیم

۱-۶-۲-۲- برای دارایی های ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حساب ها منظور می شود. در مواردی که هر یک از دارایی های استهلاک پذیر به استثنای ساختمان ها و تاسیسات ساختمانی پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای مدت ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالاست.

## ۲-۷- زیان کاهش ارزش دارایی های غیر جاری

۲-۷-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی‌ها، آزمون کاهش ارزش انجام می‌گیرد. در این صورت مبلغ باز یافتنی دارایی، برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می‌گردد. چنانچه برآورد مبلغ باز یافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ باز یافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می‌گردد.

۲-۷-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی‌های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش، به طور سالانه انجام می‌شود.

۲-۷-۳- مبلغ باز یافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هر کدام بیشتر است می‌باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان‌های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک‌های مختص دارایی که جریان‌های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می‌باشد.

۲-۷-۴- تنها در صورتیکه مبلغ باز یافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ باز یافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می‌گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌گردد.

۲-۷-۵- در صورت افزایش مبلغ باز یافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می‌باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ باز یافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال‌های قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می‌گردد مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌گردد.

## ۲-۸- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در پایان سال مالی پرداخت و یا به حساب مطالبات آنان منظور می‌شود. لذا منظور نمودن ذخیره از این بابت در حساب‌ها موضوعیت ندارد.

## ۲-۹- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود به استثنای مخارجی که به طور مستقیم قابل انتساب به تحصیل «دارایی‌های واجد شرایط» است.

## ۲-۱۰- تسعیر ارز

اقلام پولی ارزی با نرخ در دسترس ارز در دسترس تاریخ ترازنامه و اقلام غیر پولی که به بهای تمام شده تاریخی بر حسب ارز ثبت شده است، با نرخ ارز در تاریخ انجام معامله، تسعیر می‌شود. تفاوت‌های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی حسب مورد به شرح زیر در حساب‌ها منظور می‌شود:  
الف) تفاوت‌های تسعیر بدهی‌های ارزی مربوط به «دارایی‌های واجد شرایط»، به بهای تمام شده آن دارایی منظور می‌شود.  
ب) در سایر موارد، به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می‌شود.

۳- موجودی نقد

موجودی نقد به شرح زیر تفکیک می گردد :

یادداشت	گروه		شرکت اصلی	
	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱
موجودی ریالی نزد بانک ها (حساب های جاری)	ریال	ریال	ریال	ریال
	۱,۲۲۳,۵۰۸,۱۲۲	۸۱۸,۳۰۳,۵۴۱	۴۲۳,۹۹۴,۳۲۲	۸۰۰,۹۵۶,۴۰۵
سپرده دیداری نزد بانک ها	۳-۱	۲۶,۷۵۶,۵۶۴,۲۰۱	-	-
سپرده کوتاه مدت بانکی - پشتیبان	۳-۲	۶۵۶,۰۵۷,۵۵۶	۳,۶۱۳,۲۷۵,۸۹۱	۶۵۶,۰۵۷,۵۵۶
تنخواه گردان		-	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-
	۲,۰۴۱,۴۳۴,۰۲۵	۳۱,۲۳۸,۱۴۳,۶۳۳	۴,۰۸۷,۲۷۰,۲۱۳	۱,۴۵۷,۰۱۳,۹۶۱

۳-۱ - مورد استفاده سپرده مذکور در رابطه با انجام معاملات آتی سکه می باشد که کاهش آن در سال مالی مورد گزارش ناشی از فروش سرمایه گذاری در معاملات آتی سکه بوده است. شایان ذکر است که سود سپرده مذکور و سود حاصل از معاملات آتی سکه در یادداشت ۲۱ انعکاس یافته است.

۳-۲ - سود حاصل از سپرده کوتاه مدت بانکی در یادداشت ۲۱ صورت های مالی منعکس شده است

۴- سرمایه گذاری ها

یادداشت	گروه		شرکت اصلی	
	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱
سرمایه گذاری های کوتاه مدت :	ریال	ریال	ریال	ریال
سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار:				
سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس و فرابورس	۴-۲و۴-۱	۲۴۰,۵۳۰,۹۷۱,۳۷۷	۲۵۲,۸۴۵,۹۶۶,۴۵۵	۲۵۲,۷۰۲,۸۴۶,۹۶۴
اسناد خزانه اسلامی	۴-۲و۴-۱	۹۷۰,۲۷۸,۶۰۷,۵۱۳	۸۶۱,۱۶۰,۷۱۶,۶۰۳	۷۷۱,۶۹۷,۶۲۲,۲۹۶
اوراق مشارکت	۴-۲و۴-۱	۲۲,۸۸۷,۰۸۴,۰۶۶	-	-
جمع سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار		۱,۲۳۳,۶۹۶,۶۶۲,۹۵۶	۱,۱۱۴,۰۰۶,۶۸۳,۰۵۸	۱,۰۲۴,۴۰۰,۴۶۹,۲۶۰
ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری ها	۴-۲و۴-۱	-	-	(۸,۳۴۳,۷۲۱,۹۴۵)
		۱,۲۳۳,۶۹۶,۶۶۲,۹۵۶	۱,۱۱۴,۰۰۶,۶۸۳,۰۵۸	۱,۰۱۶,۰۵۶,۷۴۷,۳۱۵
سایر سرمایه گذاری ها:				
معاملات آتی سکه		-	۱۶۹,۹۰۵,۰۰۰,۰۰۰	-
تعهدات معاملات آتی سکه		-	(۱۶۹,۹۰۵,۰۰۰,۰۰۰)	-
جمع سرمایه گذاری کوتاه مدت		۱,۲۳۳,۶۹۶,۶۶۲,۹۵۶	۱,۱۱۴,۰۰۶,۶۸۳,۰۵۸	۱,۰۱۶,۰۵۶,۷۴۷,۳۱۵
سرمایه گذاری های بلند مدت:				
سهام شرکت های وابسته	۴-۳	۳۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سهام شرکت های فرعی	۴-۴	-	-	۸۰,۴۹۶,۹۲۵,۱۰۷
سهام شرکت نت تجارت اهورا	۴-۵	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سهام سایر شرکت ها		۲۱۱,۱۹۴,۵۰۴	۲,۴۹۷,۰۸۹,۵۰۶	۳۴۰,۹۶۵,۷۲۸
جمع سرمایه گذاری بلند مدت		۵۱,۷۱۱,۱۹۴,۵۰۴	۵۴,۴۹۷,۰۸۹,۵۰۶	۱۳۳,۳۳۷,۸۹۰,۸۳۵
جمع کل سرمایه گذاری ها		۱,۲۸۵,۴۰۷,۸۵۷,۴۶۰	۱,۱۶۸,۵۰۳,۷۷۲,۵۶۴	۱,۰۱۴۹,۳۹۴,۶۳۸,۱۵۰





۳- سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت گروه در اوراق بهادار به تفکیک درآمد آن ها به شرح زیر است:

درآمد سرمایه گذاری - سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱						درآمد سرمایه گذاری - سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱					
حساب	سود (زیان) غیر	سود (زیان) تضمین شده	سود سهام	سود (زیان) غیر	سود (زیان) تضمین شده	سود سهام	سود (زیان) غیر	سود (زیان) تضمین شده	سود سهام	سود (زیان) غیر	سود (زیان) تضمین شده
۴۹,۵۴۱,۲۲۳,۳۵	۴۹,۵۴۱,۲۲۳,۳۵	-	-	۱۱۴,۱۳۱,۳۴۴,۴۸	۱۱۴,۱۳۱,۳۴۴,۴۸	-	-	-	-	۱,۰۲۴,۵۸۹,۹۱۹,۰۰۰	۷۵,۴۲۴
۱,۹۸۳,۹۱۰,۵۵۱	۱,۹۸۳,۹۱۰,۵۵۱	-	-	۱۰۰,۱۲۳,۳۹۸,۷	۱۰۰,۱۲۳,۳۹۸,۷	-	-	-	-	۲۳,۸۱۸,۱۷۸,۰۰۰	۱,۷۸۱
۴,۵۲۰,۲۳۷,۰۶۵	۴,۵۲۰,۲۳۷,۰۶۵	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۳۷,۵۹۸,۹۷۰,۰۰۰	-	-	-	۳۷,۵۹۸,۹۷۰,۰۰۰	۳۷,۵۹۸,۹۷۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
۲,۳۱۰,۹۰۲,۹۹۸	۱۷,۹۰۲,۹۹۸	-	-	۲,۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۲۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۹,۴۳۴,۳۱۱,۹۷۳	۹,۴۳۴,۳۱۱,۹۷۳	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(۹,۴۳۴,۳۱۱,۹۷۳)	(۹,۴۳۴,۳۱۱,۹۷۳)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱,۲۵۹,۷۰۸,۸۲۰	۱,۲۵۹,۷۰۸,۸۲۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱,۲۵۹,۷۰۸,۸۲۰	۱,۲۵۹,۷۰۸,۸۲۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱۲,۳۰۰,۸۰۵,۰۰۰	۱۲,۳۰۰,۸۰۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۲۳,۱۳۷,۷۸۴	۲۳,۱۳۷,۷۸۴	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱۹,۹۹۱,۹۱۱,۳۹۳	۱۹,۹۹۱,۹۱۱,۳۹۳	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۲۰,۱۷۶,۶۱۳,۳	۲۰,۱۷۶,۶۱۳,۳	-	-	-	-	-	-
(۲۰,۳۳۹,۲۳۷,۳۲۳)	(۲۴,۵۸۳,۳۲۷,۳۲۳)	-	-	۴,۲۲۳,۲۰۰,۰۰۰	۴,۲۲۳,۲۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
۷,۶۹۰,۹۹۶,۷۳۴	۷,۶۹۰,۹۹۶,۷۳۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۵۳۳,۶۵۳	۲,۵۳۳,۶۵۳	-	-	۵,۸۴۵,۰۰۰	۵,۸۴۵,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱۰,۴۰۲,۳۳۰	۱۰,۴۰۲,۳۳۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
۲,۱۵۹,۱۹۳,۰۱۶	۲,۱۵۹,۱۹۳,۰۱۶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۲۳۰,۹۴۵,۰۰۹	۲,۲۳۰,۹۴۵,۰۰۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۶,۱۳۳,۵۰۱۱۱	۱۶,۱۳۳,۵۰۱۱۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۹۵۸,۰۱۸,۹۰۶	(۱,۶۰,۴۱۹,۸۱۰,۹۹۲)	-	-	۱۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
۲,۳۵۸,۰۱۸,۹۰۶	۱,۳۳۲,۰۱۸,۹۰۶	-	-	۲,۹۵۸,۰۱۸,۹۰۶	۲,۹۵۸,۰۱۸,۹۰۶	-	-	-	-	-	-
۱۳۷,۳۳۱,۰۶۱,۱۰۹	۸۱۵,۲۰۷,۱۳۷,۳۳۱	-	-	۳۱,۱۲۴,۲۸۲	۳۱,۱۲۴,۲۸۲	-	-	-	-	-	-
۱,۲۷۶,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	۱,۲۷۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۷۶,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
۸,۸۳۲,۹۰۵,۸۸۷	۸,۸۳۲,۹۰۵,۸۸۷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(۱,۷۳۲,۳۷۰)	(۱,۷۳۲,۳۷۰)	-	-	۳۳,۷۶۵,۶۴۰,۱۲	۳۳,۷۶۵,۶۴۰,۱۲	-	-	-	-	-	-
۴۴۱,۰۵۰,۰۰۰	-	-	-	۱,۳۱۲,۰۹۰,۴۳۸	۱,۳۱۲,۰۹۰,۴۳۸	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(۳۳,۶۱۵,۹۰۰)	(۳۳,۶۱۵,۹۰۰)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۰,۳۱۱,۲۴۸,۹۱۷	۸,۸۴۱,۱۴۸,۹۱۷	-	-	۱,۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
۱۴۷,۹۴۳,۳۰۷,۳۰۱	۱۰,۳۳۵,۸۱۹,۱۲۳	-	-	۱۴۳,۳۱۱,۴۲۸,۷۳	۱۴۳,۳۱۱,۴۲۸,۷۳	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۵۱,۴۲۲,۲۸۱,۰۰۰	۵۱,۴۲۲,۲۸۱,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱۹,۱۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۱۰۷,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
۱۰,۳۱۱,۲۴۸,۹۱۷	۸,۸۴۱,۱۴۸,۹۱۷	-	-	۱,۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
۱۴۷,۹۴۳,۳۰۷,۳۰۱	۱۰,۳۳۵,۸۱۹,۱۲۳	-	-	۱۴۳,۳۱۱,۴۲۸,۷۳	۱۴۳,۳۱۱,۴۲۸,۷۳	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۵۱,۴۲۲,۲۸۱,۰۰۰	۵۱,۴۲۲,۲۸۱,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱۹,۱۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۱۰۷,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
۱۰,۳۱۱,۲۴۸,۹۱۷	۸,۸۴۱,۱۴۸,۹۱۷	-	-	۱,۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
۱۴۷,۹۴۳,۳۰۷,۳۰۱	۱۰,۳۳۵,۸۱۹,۱۲۳	-	-	۱۴۳,۳۱۱,۴۲۸,۷۳	۱۴۳,۳۱۱,۴۲۸,۷۳	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۵۱,۴۲۲,۲۸۱,۰۰۰	۵۱,۴۲۲,۲۸۱,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱۹,۱۰۷,۵۰۰,۰۰۰	۱۹,۱۰۷,۵۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-

سرمایه گذاری های کوتاه مدت:  
 اوراق مشارکت و اوراق دولتی  
 صندوق های سرمایه گذاری  
 شرکت سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری  
 شرکت نفت سیاهان  
 شرکت نفت مهران  
 صندوق سرمایه گذاری ایران پتروشیمی  
 شرکت نفت اصفهان  
 شرکت سرمایه گذاری سگی  
 شرکت پتروشیمی تاران  
 شرکت سرمایه گذاری حامی  
 شرکت به پرداخت ملت  
 شرکت بیمه زندگی خاور میانه  
 شرکت سرمایه گذاری صنعت و مسکن  
 شرکت گنجینه آینده روشنی  
 شرکت ارتباطات سار  
 شرکت سرمایه گذاری توسعه ملی  
 سرمایه گذاری تاروس آستین  
 سایر

جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت  
 ۱,۱۱۴,۰۰۰,۰۰۰  
 ۱,۱۱۴,۰۰۰,۰۰۰

سرمایه گذاری های بلند مدت:  
 بنده اندیش آستین  
 شرکت ت تجارت امیرا  
 سرمایه گذاری رونق آستین  
 لیزینگ آریانا  
 گروه انرژی آریانا  
 شرکت لایجک پارس  
 شرکت ارتباطات صوری البرز  
 مدیریت سرمایه گذاری گنجینه ایرانین  
 کارپسنتل  
 سرمایه گذاری انرژی ایرانین  
 سایر (موزون)  
 جمع سرمایه گذاری های بلند مدت  
 ۱,۱۳۵,۴۰۷,۵۸۷,۴۳۰

گزارش

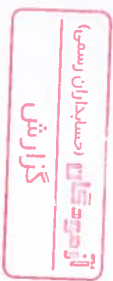


شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)  
 باادارت های توضیح صورت های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۳-۴- سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت شرکت اصلی در اوراق بهادار به تفکیک دولت (با توجه به شرح زیر است :

درف سرمایه گذاری - سال مالی منتهی به ۱۳۹۷-۰۴/۳۱										درف سرمایه گذاری - سال مالی منتهی به ۱۳۹۶-۰۴/۳۱										
جمع	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال	ریال
۳۳,۳۵۸,۳۳۳,۹۱۷	۳۳,۳۵۸,۳۳۳,۹۱۷	-	-	۱۱,۸۸۲,۶۰۶,۰۷۷	۹۷,۱۵۰,۴۰۵,۵۳۷	-	۲۱,۳۳۵,۵۵۵,۵۳۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱,۹۹۹,۷۱۵,۰۰۰	۱,۹۹۹,۷۱۵,۰۰۰	-	-	۲۱,۸۳۳,۰۷۵	۲,۹۹۸,۶۶۲,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۳۳,۵۵۸,۱۷۶,۰۰۰	۳۳,۵۵۸,۱۷۶,۰۰۰	-	-	۵,۸۲۴,۶۲۱,۹۱۳	۵,۸۲۴,۶۲۱,۹۱۳	-	۳,۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۳۱۰,۸۰۲,۹۹۷	۱۷,۰۸۰,۲۸۹,۹۱۷	-	-	(۹۹,۱۶۷,۵۶۴)	(۹۹,۱۶۷,۵۶۴)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	۱,۳۵۸,۷۰۸,۴۳۰	۱,۳۵۸,۷۰۸,۴۳۰	-	۱۳,۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(۱,۸۱,۱۳۸,۵۴۰,۹۸۸)	(۲۲,۳۳۲,۸۴۰,۹۸۸)	-	-	(۱۹۹,۹۱۹,۳۹۲)	(۱۹۹,۹۱۹,۳۹۲)	-	۱۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۷,۶۹۰,۸۹۶,۷۳۴	۷,۶۹۰,۸۹۶,۷۳۴	-	-	(۴۸۴,۱۳۷,۵۴۱)	(۴۸۴,۱۳۷,۵۴۱)	-	۲,۵۰۱,۶۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۶,۱۳۳,۵۰۵,۱۱۱	۱۶,۱۳۳,۵۰۵,۱۱۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۱۵۹,۱۹۲,۰۱۶	۲,۱۵۹,۱۹۲,۰۱۶	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۳۸۷,۵۸۷,۳۳۱	۲,۳۸۷,۵۸۷,۳۳۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۵۳۳,۶۵۲	۲,۵۳۳,۶۵۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۷,۵۵۸,۱۸۸,۰۶	(۱۶,۰۴۱,۹۸۱,۹۹۴)	-	-	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۹۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲,۶۹۸,۹۱۷,۶۶۲	(۲۴۵,۵۰۲,۳۳۸)	-	-	۲,۹۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۹۱۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱,۳۵۹,۰۰۰,۶۶۵	۱,۳۵۹,۰۰۰,۶۶۵	-	-	۹۰,۹۹,۳۳۹	۹۰,۹۹,۳۳۹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۲,۳۸۸,۳۳۳,۸۸۱	۷,۰۸۲,۰۳۳,۴۰۲	-	-	۳۱,۱۱۴,۴۳۲	۳۱,۱۱۴,۴۳۲	-	۲۱,۳۳۵,۵۵۵,۵۳۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱,۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	۱,۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۲,۶۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۸,۸۳۳,۱۳۱,۸۱۶	-	-	۲,۳۳۳,۸۸۲,۰۰۰	۳۳,۷۷۲,۳۳۶,۱۳۲	-	۳۳,۷۷۲,۳۳۶,۱۳۲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۱۳,۳۸۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۲۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	۲۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۱۶,۲۳۳,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	۱,۰۵۳,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۱,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	(۲,۴۵۶,۳۷۵)	-	(۲,۴۵۶,۳۷۵)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۲,۱۱۳,۰۰۰,۱۱۳	۸۸۴۴,۱۲۱,۹۱۳	-	-	۱,۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۸۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
۱۴۲,۹۹۱,۳۷۵,۵۳۲	۷۹,۱۳۱,۹۵۸,۳۳۹	-	-	۱۴۲,۹۹۱,۳۷۵,۵۳۲	۱۴۲,۹۹۱,۳۷۵,۵۳۲	-	۱۲,۳۳۵,۵۵۵,۵۳۰	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

سرمایه گذاری های کوتاه مدت :  
 سند خزانه دولتی  
 اوراق مشارکت  
 صندوق های سرمایه گذاری  
 سرمایه گذاری سبدی در بانک  
 ثبت سپرده  
 ثبت سپرده  
 قرضه  
 سرمایه گذاری سبکی  
 خرید سپرده  
 سرمایه گذاری گروه سرمایه ملی  
 گنجینه آینده روشن  
 شرکت اعتبارات سبز  
 سرمایه گذاری ملی  
 سبد رده های سازمانده  
 سرمایه گذاری دارایی ملی  
 صاحب سهام ایران  
 جمع سرمایه گذاری کوتاه مدت  
 کسر سبد سپرده های سرمایه گذاری به  
 سرمایه گذاری های بلند مدت :  
 نامه انجمن ایران  
 ثبت حقوق اموال  
 سرمایه گذاری وثوق زمین  
 آبریز دیمچ  
 انجمن ایران شرق  
 لاریک آریانا  
 لاریک فارس  
 گروه لاری آریانا  
 سایر  
 جمع سرمایه گذاری های بلند مدت  
 جمع سرمایه گذاری ها





یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۴-۳- سرمایه گذاری های گروه در شرکت های وابسته کلا مربوط به سرمایه گذاری در سهام شرکت نماداندیش آراین توسط شرکت اصلی بوده و به شرح زیر است:

مانده در اول سال	سهم از خالص دارایی ها	سرقفلی	سهم از خالص کل دارایی ها
	ریال	ریال	ریال
تحصیل سرمایه گذاری طی سال	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
استهلاک انباشته سرقفلی	-	(۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)
	۲۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۴-۳-۱- شرکت در سال مالی ۱۳۹۵ اقدام به تحصیل ۴۹ درصد سهام شرکت نماداندیش آراین (رنگ زیراکس سابق) که از سال های دور زمینه خدمات دستگاه های کپی و پرینت زیراکس فعالیت دارد و اخیرا فعالیت در زمینه دستگاه های کپی و پرینتر سامسونگ نیز وارد گردیده به مبلغ ۳۵ میلیارد ریال که شامل ۱۰ میلیارد ریال سرقفلی می باشد، نموده است. تفاوت مانده سرمایه گذاری در صورت مالی تلفیقی گروه و صورت مالی شرکت اصلی در تاریخ ترازنامه به مبلغ ۱۰۰۰ میلیون ریال صرفا در رابطه با احتساب استهلاک سرقفلی در صورت مالی تلفیقی براساس رویه حسابداری ذکر شده در یادداشت ۴-۲ می باشد.

۴-۳-۲- ترازنامه سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶ شرکت نماد اندیش آراین، حاکی از زیان انباشته به مبلغ ۵۶۷۵۶ میلیون ریال ( سال قبل ۱۰۰۳۹ میلیون ریال ) می باشد. به نظر هیات مدیره با توجه به نوع درآمد های آن، این وضعیت موقتی بوده و نیازی به احتساب کاهش ارزش سرمایه گذاری نبوده و همچنین در شناسایی سرمایه گذاری بر مبنای ارزش ویژه، از احتساب سهم شرکت از زیان انباشته مذکور صرف نظر شده است.

۴-۴- سرمایه گذاری های بلند مدت شرکت اصلی در سهام شرکت های فرعی به شرح ذیل تفکیک می شود:

۱۳۹۶/۰۴/۳۱		۱۳۹۷/۰۴/۳۱		
بهای تمام شده	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهام	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۹,۹۸۰,۰۰۰	۹,۹۸۰,۰۰۰	۹۹٫۸	۹,۹۸۰	شرکت اندیشه افراز شرق
۹۹,۵۰۰,۰۰۰	۹۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۹۹,۵۰۰	شرکت آراین دوچرخ
۸۰,۳۸۷,۴۴۵,۱۰۷	۷۱,۱۱۹,۶۹۹,۸۹۵	۵۵	۶۶,۵۵۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری وثوق امین
۸۰,۴۹۶,۸۲۵,۱۰۷	۷۱,۰۲۹,۱۷۹,۸۹۵			

۴-۵- شرکت در سال ۱۳۹۵ اقدام به سرمایه گذاری در سهام شرکت نت تجارت اهورا نموده که طبق صورت های مالی شرکت سرمایه پذیر مذکور برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۶، مبلغ ۷۰,۷۶ میلیون ریال تحت سرفصل سرمایه (از مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال کل سرمایه) و مبلغ ۱۲,۹۲۴ میلیون ریال تحت سرفصل حساب های پرداختی منظور گردیده است. توضیح اینکه قرارداد مابین شرکت و فروشنده سهام مربوط به خرید تعداد ۲۲,۷۱۷ سهم (معادل ۲/۲۷ درصد) و مبلغ ۱۷,۵۰۰ میلیون ریال بوده است. شرکت مذکور در زمینه فعالیت های نوین تجاری، فروشگاه های مجازی و بازاریابی های اینترنتی دارای فعالیت بوده و سایت و اپلیکشین رسمی آن در حال حاضر "شیپور" نام دارد و دارای تعداد قابل توجهی بازدید کننده بوده و طبق برنامه های آتی مقرر است از اواخر سال ۱۳۹۷ دارای درآمد فروشگاه های مجازی و از سال ۱۳۹۸ دارای درآمد کمیسیون فروش آنلاین گردد. شایان ذکر است که بازار نیازمندی های شیپور در حال حاضر دارای تعداد قابل توجهی بازدید کننده در ماه می باشد و این وضعیت موجب گردیده که شرکت سوندی پامگرن اینوستمنت نیز اقدام به خرید حدود ۴۳ درصد سهام شرکت فوق نموده که این موضوع نیز حاکی از پیش بینی سودآوری قابل ملاحظه این شرکت در آینده و ارزش ذاتی این سرمایه گذاری می باشد.

۴-۶- مشخصات شرکت های فرعی و وابسته به قرار زیر است:

فعالیت اصلی	درصد سرمایه گذاری				اقامتگاه	شرکت های فرعی:
	۱۳۹۶/۰۴/۳۱		۱۳۹۷/۰۴/۳۱			
	شرکت اصلی	گروه	شرکت اصلی	گروه		
سرمایه گذاری	۹۰	۹۰	۵۵	۵۵	ایران	شرکت سرمایه گذاری وثوق امین (سهامی عام)
سرمایه گذاری	۹۹	۹۹	۱۰۰	۱۰۰	ایران	شرکت آراین دوچرخ (سهامی خاص)
سرمایه گذاری	۹۹	۹۹	۱۰۰	۱۰۰	ایران	شرکت اندیشه افراز شرق (سهامی خاص)
خرید و فروش تجهیزات اداری	۴۹	۴۹	۴۹	۴۹	ایران	شرکت های وابسته: شرکت نماد اندیش آراین

۴-۷- سرمایه گذاری در سهام شرکت ها و اوراق بهادار به تفکیک نوع صنعت به شرح زیر است :

شرکت اصلی		گروه		درصد به جمع	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	کل	
ریال	ریال	ریال	ریال		
۷۷۱,۶۹۷,۶۲۲,۲۹۸	۷۹۴,۳۹۶,۰۰۰,۷۸۶	۸۶۱,۱۶۰,۷۱۶,۶۰۲	۹۹۳,۱۶۵,۶۹۱,۵۷۹	۷۷,۲۶	اوراق تامین مالی
۱۲۲,۱۵۷,۸۶۸,۴۱۶	۲۲,۳۷۴,۹۴۵,۷۲۳	۱۲۲,۱۵۷,۸۶۸,۴۱۶	۲۲,۳۷۴,۹۴۵,۷۲۳	۱,۷۴	صنعت چندرشته ای صنعتی
۸۰,۴۹۸,۷۱۷,۸۸۹	۷۸,۹۴۰,۱۶۹,۶۲۱	۲۰,۹۰۲,۴۴,۳۰۶	۱۱,۷۸۹,۹۸۳,۷۸۹	۰,۹۲	صنعت سرمایه گذاری
۸۷,۶۷۱,۱۴۴,۱۳۹	۸۶,۴۳۶,۳۳۹,۲۹۲	۸۷,۶۷۱,۱۴۴,۱۳۹	۸۶,۴۳۶,۳۳۹,۲۹۲	۶,۷۲	صنعت انبوه سازی املاک ومستغلات
۴۲,۸۷۲,۰۴۱,۶۲۵	-	۴۴,۱۶۷,۹۲۹,۹۰۰	-	-	صنعت فراورده های نفتی
-	۱۰۵,۶۹۹,۵۵۶,۲۱۶	-	۱۰۵,۶۹۹,۵۵۶,۲۱۶	۸,۲۲	صنعت قندوشکر
-	۱۳,۷۷۰,۲۲۷,۳۶۶	-	۱۳,۷۷۰,۲۲۷,۳۶۶	۱,۰۷	صنعت کانی غیر فلزی
۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۶۵	صنعت انتشار چاپ و تکثیر
۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۶	صنعت رایانه و فعالیت های وابسته به آن
-	۵۶۲,۵۴۲,۲۸۰	-	۵۶۲,۵۴۲,۲۸۰	۰,۰۴	صنعت بیمه و بازنشتگی
۳۴,۰۹۵,۷۲۸	۱۰,۷۸۶,۰۲۹۷	۱,۱۳۷,۰۸۹,۲۰۰	۱۰,۸۵۷۱,۲۱۵	۰,۰۱	سایر (ارقام کمتر از ۳ درصد کل)
۱,۱۵۷,۷۳۸,۳۶۰,۰۹۵	۱,۱۵۴,۷۸۷,۶۴۱,۵۸۱	۱,۱۶۸,۵۰۳,۷۷۲,۵۶۴	۱,۲۸۵,۴۰۷,۸۵۷,۴۶۰	۱۰۰	
(۸,۳۴۳,۷۲۱,۹۴۵)	(۸,۳۴۳,۷۲۱,۹۴۵)	-	-	-	ذخیره کاهش ارزش
۱,۱۴۹,۳۹۴,۶۳۸,۱۵۰	۱,۱۴۶,۴۴۳,۹۱۹,۶۳۶	۱,۱۶۸,۵۰۳,۷۷۲,۵۶۴	۱,۲۸۵,۴۰۷,۸۵۷,۴۶۰		

۴-۸- سرمایه گذاری در اوراق بهادار به تفکیک وضعیت (بورسی/فرا بورسی) به شرح زیر است :

شرکت اصلی		گروه		درصد به جمع	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	کل	
ریال	ریال	ریال	ریال		
۲۵۲,۷۰۱,۰۵۴,۱۸۰	۲۲۸,۸۴۳,۶۰۰,۸۷۷	۲۵۲,۷۳۹,۵۶۵,۴۲۸	۲۲۸,۲۸۷,۰۲۱,۱۲۳	۱۸	بورسی
۸۵۲,۰۸۶,۸۶۰,۱۸۷	۸۷۳,۲۳۶,۶۹۰,۴۰۷	۸۶۱,۲۶۷,۱۱۷,۶۲۰	۱,۰۰۵,۴۰۹,۶۳۱,۸۲۳	۷۸	فرا بورسی
۵۲,۹۵۰,۴۴۵,۷۲۸	۵۲,۷۱۷,۳۴۰,۲۹۷	۵۴,۴۹۷,۰۸۹,۵۰۶	۵۱,۷۱۱,۱۹۴,۵۰۴	۴	ثبت شده (غیر بورسی و غیر فرا بورسی)
۱,۱۵۷,۷۳۸,۳۶۰,۰۹۵	۱,۱۵۴,۷۸۷,۶۴۱,۵۸۱	۱,۱۶۸,۵۰۳,۷۷۲,۵۶۴	۱,۲۸۵,۴۰۷,۸۵۷,۴۶۰	۱۰۰	
(۸,۳۴۳,۷۲۱,۹۴۵)	(۸,۳۴۳,۷۲۱,۹۴۵)	-	-	-	ذخیره کاهش ارزش
۱,۱۴۹,۳۹۴,۶۳۸,۱۵۰	۱,۱۴۶,۴۴۳,۹۱۹,۶۳۶	۱,۱۶۸,۵۰۳,۷۷۲,۵۶۴	۱,۲۸۵,۴۰۷,۸۵۷,۴۶۰		

۴-۹- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار گروه به تفکیک ناشر و نرخ سود به شرح زیر است :

۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	نرخ سود	نوع اوراق	
ریال	ریال	درصد		
۸۶۱,۱۶۰,۷۱۶,۶۰۲	۹۷۰,۲۷۸۶۰,۷۵۱۳	-	اسناد خزانه اسلامی	دولت جمهوری اسلامی ایران
-	۲۲۰,۸۴۹,۰۲۹,۰۶	۲۰	مشارکت	اجاره پتروامید آسیا
-	۸۰۲,۱۸۱,۱۶۰	-	مراجعه	دولت جمهوری اسلامی ایران
۸۶۱,۱۶۰,۷۱۶,۶۰۲	۹۹۳,۱۶۵,۶۹۱,۵۷۹			

۵- دریافتنی های تجاری و غیر تجاری

دریافتنی های کوتاه مدت:

۱۳۹۶/۰۴/۳۱		۱۳۹۷/۰۴/۳۱		یادداشت	گروه : تجاری : حسابهای دریافتنی: اشخاص وابسته شرکتها و اشخاص
خالص	خالص	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	مانده		
ریال	ریال	ریال	ریال		
۳,۷۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۲۴,۰۰۰,۰۰۰	-	۳,۷۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۵-۱	
۴۵,۴۴۳,۱۲۱,۴۷۵	۲۴,۱۷۶,۵۶۴,۴۸۵	-	۲۴,۱۷۶,۵۶۴,۴۸۵	۵-۲	
۴۹,۱۶۷,۱۲۱,۴۷۵	۲۷,۹۰۰,۵۶۴,۴۸۵	-	۲۷,۹۰۰,۵۶۴,۴۸۵		
غیر تجاری :					
۴۱۰,۴۳۷,۰۹۷	۳۹۳,۷۸۸,۵۰۹	(۲۰,۵۲۳,۸۳۲,۴۵۲)	۲۰,۹۱۷,۶۲۰,۹۶۱	۵-۳	حسابهای سنواتی مشتریان کارکنان ( وام و مساعده ) شرکت انرژی آریا دانا شرکت نیک صنعت پارسیان آقای داود مرادی - خریدار ملک آقای میر سامان میری سایر
۳۸۳,۹۴۷,۳۹۲	۶۶۲,۰۲۵,۱۱۷	(۶۶,۵۹۰,۴۰۴)	۷۲۸,۶۱۵,۵۲۱		
۳,۵۱۷,۶۰۸,۰۰۰	-	-	-		
۲۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-		
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-		
۷۳۹,۱۶۴,۸۹۲	۷۶۹,۱۶۴,۸۹۲	-	۷۶۹,۱۶۴,۸۹۲		
-	۲۶۳,۰۱۴,۲۰۰	-	۲۶۳,۰۱۴,۲۰۰		
۵,۳۷۱,۱۵۷,۳۸۱	۲۰,۸۷,۹۹۲,۷۱۸	(۲۰,۵۹۰,۴۲۲,۸۵۶)	۲۲,۶۷۸,۴۱۵,۵۷۴		
۵۴,۵۳۸,۲۷۸,۸۵۶	۲۹,۹۸۸,۵۵۷,۲۰۳	(۲۰,۵۹۰,۴۲۲,۸۵۶)	۵۰,۵۷۸,۹۸۰,۰۵۹		

۱۳۹۶/۰۴/۳۱		۱۳۹۷/۰۴/۳۱		یادداشت	شرکت اصلی : تجاری : حسابهای دریافتنی: اشخاص وابسته شرکتها و اشخاص
خالص	خالص	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	مانده		
ریال	ریال	ریال	ریال		
۱۹,۹۹۲,۰۴۵,۱۱۰	۳۷,۶۰۶,۷۳۷,۴۵۰	-	۳۷,۶۰۶,۷۳۷,۴۵۰	۵-۱	
۳۸,۱۳۰,۰۹۹,۹۹۹	۲۳,۷۴۸,۷۲۱,۶۹۱	-	۲۳,۷۴۸,۷۲۱,۶۹۱	۵-۲	
۵۸,۱۲۲,۱۴۵,۱۰۹	۶۱,۳۵۵,۴۵۹,۱۴۱	-	۶۱,۳۵۵,۴۵۹,۱۴۱		
غیر تجاری :					
۴۱۰,۴۳۷,۰۹۷	۳۹۳,۷۸۸,۵۰۹	(۲۰,۵۲۳,۸۳۲,۴۵۲)	۲۰,۹۱۷,۶۲۰,۹۶۱	۵-۳	حسابهای سنواتی مشتریان کارکنان (وام و مساعده ) شرکت گروه انرژی آریادانا شرکت نیک صنعت پارسیان داود مرادی - خریدار ملک سایر
۳۸۳,۹۴۷,۳۹۲	۶۶۲,۰۲۵,۱۱۷	(۶۶,۵۹۰,۴۰۴)	۷۲۸,۶۱۵,۵۲۱		
۳,۵۱۷,۶۰۸,۰۰۰	-	-	-		
۲۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-		
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-		
-	۲۶۳,۰۱۴,۲۰۰	-	۲۶۳,۰۱۴,۲۰۰		
۴,۶۳۱,۹۹۲,۴۸۹	۱,۳۱۸,۸۲۷,۸۲۶	(۲۰,۵۹۰,۴۲۲,۸۵۶)	۲۱,۹۰۹,۲۵۰,۶۸۲		
۶۲,۷۵۴,۱۳۷,۵۹۸	۶۲,۶۷۴,۲۸۶,۹۶۷	(۲۰,۵۹۰,۴۲۲,۸۵۶)	۸۳,۲۶۴,۷۰۹,۸۲۳		

۵-۱- دریافتی تجاری از اشخاص وابسته بابت سود سهام بوده و به شرح زیر است :

شرکت اصلی		گروه		یادداشت
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۵,۴۵۳,۶۴۶,۲۳۴	۱۳,۷۸۶,۰۰۰,۰۰۰	-	-	شرکت آربین دوچرخ
۳,۶۰۴,۷۱۷,۰۵۲	۳,۳۶۲,۷۳۷,۴۵۰	-	-	شرکت سرمایه گذاری وثوق امین
۷,۲۰۹,۶۸۱,۸۲۴	۱۶,۷۳۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-	شرکت اندیشه افراز شرق
۳,۷۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۵-۱-۱ شرکت نماد اندیش
۱۹,۹۹۲,۰۴۵,۱۱۰	۳۷,۶۰۶,۷۳۷,۴۵۰	۳,۷۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۲۴,۰۰۰,۰۰۰	

۵-۱-۱- طلب از شرکت نماد اندیش آربین بابت سود سهام سال ۱۳۹۴ بر اساس مصوبه مجمع عمومی می باشد..

۵-۲- اقلام تشکیل دهنده مانده حساب های دریافتی تجاری گروه و شرکت اصلی از شرکتهای اشخاص عمدتاً بابت سود سهام بوده و از اقلام زیر تشکیل شده است :

شرکت اصلی		گروه		شرکت
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
-	۱۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۶,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت قند اصفهان
۵,۰۴۲,۵۷۰,۸۱۶	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۸۹۵,۰۷۰,۸۱۶	۳,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری مسکن
۲,۹۲۵,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۹۲۵,۰۰۰,۰۰۰	-	شرکت صنایع شیمیایی ایران
۲۷,۶۵۹,۹۷۶,۰۰۰	۳,۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۷,۶۵۹,۹۷۶,۰۰۰	۳,۴۸۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی
۲,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۲,۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	-	شرکت نفت سپاهان
۱۶۷,۲۵۱,۷۶۰	۱۶۷,۲۵۱,۷۶۰	۱۶۷,۲۵۱,۷۶۰	۱۶۷,۲۵۱,۷۶۰	شرکت سیمان کارون
۶۲,۹۵۱,۲۶۸	۶۷,۷۷۷,۵۴۴	۶۲,۹۵۱,۲۶۸	۶۷,۷۷۷,۵۴۴	کارگزاری اقتصاد نوین
۱۱,۰۰۵,۰۰۰	-	۲۷۶,۵۰۵,۰۰۰	-	شرکت گروه انرژی آریادانا
-	-	۲,۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	شرکت سرمایه گذاری گنجینه ایرانیان
-	-	۱,۶۱۰,۰۰۰,۰۰۰	-	خریداران آپارتمان شرکت فرعی ( وثوق امین )
۲۱,۳۴۵,۱۵۵	۳۳,۶۹۲,۳۸۷	۵۰۶,۳۶۶,۶۳۱	۴۶۱,۵۳۵,۱۸۱	سایر اقلام
۳۸,۱۳۰,۰۹۹,۹۹۹	۲۳,۷۴۸,۷۲۱,۶۹۱	۴۵,۴۴۳,۱۲۱,۴۷۵	۲۴,۱۷۶,۵۶۶,۴۸۵	

۵-۳- مانده حساب های دریافتی سنواتی از مشتریان در تاریخ ترازنامه مربوط به شرکت اصلی و بطور عمده بابت بدهی نمایندگان بابت فروش موتور سیکلت می باشد. لازم به توضیح است که بدهی نمایندگان درارتباط با فروشهای انجام شده در سنوات قبل از ۱۳۸۴ بوده و بدلیل احتمال عدم بازیافت بخشی از بدهی مذکور مبلغ ۲,۵۲۴ میلیون ریال ذخیره مطالبات مشکوک الوصول تا پایان سال مالی مورد گزارش در حسابها منظور گردیده است .

## ۶- پیش پرداخت ها

شرکت اصلی		گروه		شرکت
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	ودیعه اجاره
۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	هزینه مشاوره
۲۷۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۲۷۵,۶۲۵,۰۰۰	-	هزینه اجاره
۲,۰۷۵,۶۲۵,۰۰۰	-	۲,۰۷۵,۶۲۵,۰۰۰	-	

۷- دارایی های نامشهود

۷-۱- جدول بهای تمام شده و استهلاک انباشته دارایی های نامشهود گروه به شرح زیر است :

بهای تمام شده (ریال)		استهلاک انباشته (ریال)		مبلغ دفتری (ریال)	
مانده در ابتدای سال	افزایش	فروخته شده	نقل و انتقالات	مانده در پایان سال	مبلغ دفتری (ریال)
۸۶۰۰۰۰۰۰	-	(۶۲۰۰۰۰۰۰)	-	۲۴۰۰۰۰۰۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱
۱۶۷۰۰۹۷۰۰۰۰	۱۰۹۰۰۰۰۰۰۰	-	-	۲۷۶۰۰۹۷۰۰۰۰	۸۶۰۰۰۰۰۰۰
۱۷۸۶۰۹۷۰۰۰۰۰	۱۰۹۰۰۰۰۰۰۰	(۶۲۰۰۰۰۰۰۰)	-	۲۷۸۰۹۷۰۰۰۰۰	۲۱۱,۲۳۸,۸۰۰
۱۷۸۶۰۹۷۰۰۰۰۰	۱۰۹۰۰۰۰۰۰۰	-	-	۲۷۸۰۹۷۰۰۰۰۰	۱۸۲,۵۹۸,۸۰۰
جمع کل					

۷-۲- جدول بهای تمام شده و استهلاک انباشته دارایی های نامشهود شرکت اصلی به شرح زیر است :

بهای تمام شده (ریال)		استهلاک انباشته (ریال)		مبلغ دفتری (ریال)	
مانده در ابتدای سال	افزایش	فروخته شده	نقل و انتقالات	مانده در پایان سال	مبلغ دفتری (ریال)
-	-	-	-	-	۱۳۹۷/۰۴/۳۱ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱
-	-	-	-	-	-
۱۵۶,۱۹۷,۰۰۰	-	-	-	۱۵۶,۱۹۷,۰۰۰	۶۲,۴۷۸,۸۰۰
۱۵۶,۱۹۷,۰۰۰	-	-	-	۱۵۶,۱۹۷,۰۰۰	۶۲,۴۷۸,۸۰۰
۱۵۶,۱۹۷,۰۰۰	-	-	-	۱۵۶,۱۹۷,۰۰۰	۶۲,۴۷۸,۸۰۰
جمع کل					

۸- دارایی های ثابت مشهود

۸-۱- جدول بهای تمام شده و استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود گروه به شرح زیر است :

بهای تمام شده (ریال)		استهلاک انباشته (ریال)		مبلغ دفتری (ریال)	
مانده در ابتدای سال	افزایش	فروخته شده	نقل و انتقالات	مانده در پایان سال	مبلغ دفتری (ریال)
۹۶۰۰۰۰۰۰۰	-	-	-	۹۶۰۰۰۰۰۰۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱
۲۰,۲۷۰,۰۰۰,۵۴۲	۳۵۵,۹۷۸,۰۰۰	(۹۱۸,۱۲۷,۸۲۴)	-	۲۰,۶۰۷,۱۵۰,۷۱۸	۹۶۰۰۰۰۰۰۰
۱۰,۹۵۴,۴۳۲,۳۶۳	-	-	-	۱۰,۹۵۴,۴۳۲,۳۶۳	۱,۱۱۳,۲۴۸,۲۳۵
۲۱,۵۶۱,۵۸۳,۰۸۱	-	-	-	۲۱,۵۶۱,۵۸۳,۰۸۱	۳۳۵,۴۴۵,۱۰۷
۲۱,۵۶۱,۵۸۳,۰۸۱	-	-	-	۲۱,۵۶۱,۵۸۳,۰۸۱	۱,۳۷۷,۸۵۲,۸۹۰
جمع کل					

۸-۲- جدول بهای تمام شده و استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود شرکت اصلی به شرح زیر است :

بهای تمام شده (ریال)		استهلاک انباشته (ریال)		مبلغ دفتری (ریال)	
مانده در ابتدای سال	افزایش	فروخته شده	نقل و انتقالات	مانده در پایان سال	مبلغ دفتری (ریال)
۹۶۰۰۰۰۰۰۰	-	-	-	۹۶۰۰۰۰۰۰۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱
۲,۰۲۷,۰۰۰,۵۴۲	۳۵۵,۹۷۸,۰۰۰	(۹۱۸,۱۲۷,۸۲۴)	-	۲,۴۶۴,۸۵۰,۲۶۰	۹۶۰۰۰۰۰۰۰
۱,۰۹۵,۴۳۲,۳۶۳	-	-	-	۱,۰۹۵,۴۳۲,۳۶۳	۱,۱۹۲,۴۳۸,۲۳۵
۱,۰۹۵,۴۳۲,۳۶۳	-	-	-	۱,۰۹۵,۴۳۲,۳۶۳	۳۳۵,۴۴۵,۱۰۷
۱,۰۹۵,۴۳۲,۳۶۳	-	-	-	۱,۰۹۵,۴۳۲,۳۶۳	۱,۳۷۷,۸۵۲,۸۹۰
جمع کل					



گزارش

۹- سایر دارایی ها

یادداشت	گروه		شرکت اصلی	
	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱
زمین	ریال	ریال	ریال	ریال
۱۰-۱	۵۳۶,۲۲۰,۰۰۰	۵۳۶,۲۲۰,۰۰۰	۵۳۶,۲۲۰,۰۰۰	۵۳۶,۲۲۰,۰۰۰
	۵۳۶,۲۲۰,۰۰۰	۵۳۶,۲۲۰,۰۰۰	۵۳۶,۲۲۰,۰۰۰	۵۳۶,۲۲۰,۰۰۰

۹-۱- سایر دارایی ها به مبلغ ۵۳۶ میلیون ریال بابت تحصیل دو قطعه زمین جمعا به مساحت ۱۲۲۱ مترمربع واقع در ورامین و مه آباد در سال های قبل به بهای کارشناسی و در قبال مطالبات شرکت اصلی از آقایان رضا پناهی و علی قادری بوده و در حال حاضر استفاده خاصی از زمین های مذکور نمی شود.

۱۰- پرداختنی های تجاری و غیر تجاری  
 پرداختنی های کوتاه مدت:

یادداشت	گروه		شرکت اصلی	
	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱
تجاری:	ریال	ریال	ریال	ریال
حساب های پرداختنی:	-	۱۶۹,۹۰۵,۰۰۰,۰۰۰	-	-
تهدات آتی سکه	-	(۱۶۹,۹۰۵,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
کسر میشود: سرمایه گذاری معاملات آتی سکه	-	-	-	-
جمع پرداختنی تجاری	-	-	-	-
غیر تجاری:				
اشخاص وابسته شرکت ترسه صنعتی ایران	-	۱۷۱,۱۹۷,۴۰۳,۶۷۸	-	۱۷۱,۱۹۷,۴۰۳,۶۷۸
شرکت خدمات بیمه بهمن	۴۱,۱۹۳,۱۷۵	۴۱,۱۹۳,۱۷۵	۴۱,۱۹۳,۱۷۵	۴۱,۱۹۳,۱۷۵
حق تقدم استفاده نشده سال ۱۳۹۰	۶۸۱,۹۷۳,۴۱۳	۶۸۱,۱۵۵,۷۸۹	۶۸۱,۱۵۵,۷۸۹	۶۸۱,۱۵۵,۷۸۹
حق تقدم استفاده نشده سال ۱۳۹۵	۱,۹۰۳,۲۰۳,۴۸۱	۱,۹۰۳,۲۰۳,۴۸۱	۲,۵۶۴,۴۱۹,۰۸۴	۲,۵۶۴,۴۱۹,۰۸۴
ذخیره هزینه های پرداخت نشده	۴۲۶,۵۱۰,۰۰۰	۳۹۱,۵۱۰,۰۰۰	۹۰,۲۱۳,۰۰۰	۹۰,۲۱۳,۰۰۰
۱۰-۲ بدهی سهام اعتباری به سازمان خصوصی سازی	۱,۲۳۹,۵۲۴,۱۹۷	۱,۲۳۹,۵۲۴,۱۹۷	۱,۲۳۹,۵۲۴,۱۹۷	۱,۲۳۹,۵۲۴,۱۹۷
سازمان تأمین اجتماعی - بیمه کارکنان	۱۳۱,۵۲۸,۴۴۹	۱۳۱,۵۲۸,۴۴۹	۹۹,۲۰۸,۱۰۴	۹۹,۲۰۸,۱۰۴
سازمان تأمین اجتماعی - ۲۴ سخت و زیان آور کارکنان	-	۱,۵۲۳,۷۷۰,۸۱۵	-	۱,۵۲۳,۷۷۰,۸۱۵
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۶۶,۰۰۱,۳۱۶	۱۶۶,۰۰۱,۳۱۶	۱۳۲,۶۶۴,۶۷۶	۱۳۲,۶۶۴,۶۷۶
سازمان امور مالیاتی - مالیات حقوق	۵۱,۹۳۳,۱۸۳	۵۱,۹۳۳,۱۸۳	۵۳۹,۴۰۹,۶۱۴	۵۳۹,۴۰۹,۶۱۴
سازمان امور مالیاتی - مالیات نقل و انتقال ملک	-	۶,۱۳۷,۳۱۶,۰۰۰	-	۶,۱۳۷,۳۱۶,۰۰۰
سایر	۲,۰۷۶,۰۶۶,۴۸۲	۲۶۶,۶۸۹,۹۱۶	۱۶۷,۴۱۵,۵۰۳	۱۶۷,۴۱۵,۵۰۳
جمع پرداختنی غیر تجاری	۶,۵۰۴,۹۳۳,۶۹۶	۱۸۴,۳۳۵,۷۶۸,۰۴۸	۱۸۴,۳۳۵,۷۶۸,۰۴۸	۱۸۴,۳۳۵,۷۶۸,۰۴۸
	۶,۵۰۴,۹۳۳,۶۹۶	۱۸۴,۳۳۵,۷۶۸,۰۴۸	۱۸۴,۳۳۵,۷۶۸,۰۴۸	۱۸۴,۳۳۵,۷۶۸,۰۴۸

۱۰-۱- بدهی مذکور بابت سهم سهامداران از حق تقدم افزایش سرمایه استفاده نشده بوده که با مراجعه سهامداران، به آنها پرداخت و تسویه خواهد شد.

۱۰-۲- بدهی مذکور بابت سود سهام سهامداران بدهکار به سازمان خصوصی سازی بوده و تسویه آن پس از درخواست و مراجعه سازمان خصوصی سازی انجام خواهد پذیرفت.

۱۱- مالیات پرداختنی

۱۱-۱- گردش حساب مالیات پرداختنی گروه به قرار زیر است:

مانده در ابتدای سال	گروه		شرکت اصلی	
	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱
پرداختنی طی سال	ریال	ریال	ریال	ریال
مانده در پایان سال	۵۹,۱۴۲,۰۰۰	۵۹,۱۴۲,۰۰۰	۵۹,۱۴۲,۰۰۰	۵۹,۱۴۲,۰۰۰
	(۵۹,۱۴۲,۰۰۰)	-	(۱۲۸,۰۸۳,۴۴۵)	(۱۲۸,۰۸۳,۴۴۵)
	-	۵۹,۱۴۲,۰۰۰	-	۵۹,۱۴۲,۰۰۰



شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عامه)  
 مادداشت های توسیعی صورت های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ماه ۱۳۹۷

۱۱-۲ خلاصه وضعیت مالیات پرداختی شرکت اصلی

نحوه تشخیص و مرحله رسیدگی	مالیات ۱۳۹۶/۴/۳۱-ریال			مالیات ۱۳۹۷/۴/۳۱-ریال			درآمد مشمول مالیات		سود ابرازی	سال مالی
	ماده پرداختی	ماده پرداختی	تادیه شده	قطعی	تنبیخی	ابرازی	ابرازی			
رسیدگی به دفتر - برگ قطعی	۵۹,۱۴۲,۰۰۰	-	۱۲۱,۴۰۰,۹۸۳	۱۲۱,۴۰۰,۹۸۳	۱۲۱,۴۰۰,۹۸۳	-	۱۱۰,۰۱۸,۱۸۵,۴۸۰	۱۲۹۳/۰۹/۳۰		
رسیدگی به دفتر - برگ قطعی	-	-	۶۸,۶۲۵,۰۰۰	۶۸,۶۲۵,۰۰۰	۶۸,۶۲۵,۰۰۰	-	۴۱,۸۰۵,۳۳۵,۰۷۲	۱۲۹۴/۰۴/۳۱		
رسیدگی به دفتر - برگ قطعی	-	-	۱۸,۳۲۸,۰۴۹۴	۱۸,۳۲۸,۰۴۹۴	۱۸,۳۲۸,۰۴۹۴	-	۱۹۸,۳۵۸,۲۸۲,۵۵۲	۱۲۹۵/۰۴/۳۱		
رسیدگی به دفتر - برگ قطعی	-	-	-	-	۳۷,۸۰۰,۰۰۰	-	۱۳۲,۴۴۱۰,۸۸۰,۰۴۸	۱۲۹۶/۰۴/۳۱		
رسیدگی نشده است	-	-	-	-	-	-	۲۶۵,۳۶۳,۲۴۱,۴۴۹	۱۳۹۷/۰۴/۳۱		
	۵۹,۱۴۲,۰۰۰	-	-	-	-	-				

۱۱-۲-۱ مالیات بر درآمد شرکت اصلی تا پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۰۴/۳۱ قطعی و تسویه شده است.  
 ۱۱-۲-۲ مالیات بر درآمد سال منتهی به ۱۳۹۶/۴/۳۱ شرکت اصلی بر اساس برگ تشخیص صادره مبلغ ۳۷ میلیون ریال تعیین گردیده که در سال مالی بعد و در زمان پرداخت در حساب ها منظور خواهد شد.  
 ۱۱-۲-۳ با توجه به اینکه درآمدهای شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ شامل درآمدهای معاف از مالیات و یا درآمدهایی که مالیات آنها در منبع کسر و پرداخت می گردد بوده لذا مشمول مالیات نبوده و احتساب ذخیره از این بابت در حساب ها موضوعیت ندارد.





۱۲- سود سهام پرداختنی

۱۳۹۶/۰۴/۳۱		۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
مانده	جمع	اسناد پرداختنی	مانده پرداخت نشده
ریال	ریال	ریال	ریال
-	۸,۳۹۱,۶۳۰,۴۸۰	-	۸,۳۹۱,۶۳۰,۴۸۰
۶,۹۹۷,۸۸۴,۰۰۰	۵,۲۲۱,۱۴۳,۴۰۰	-	۵,۲۲۱,۱۴۳,۴۰۰
۱,۹۷۲,۰۹۳,۳۹۰	۹۳۶,۲۹۲,۸۷۰	-	۹۳۶,۲۹۲,۸۷۰
۱,۹۰۰,۲۱۱,۶۶۲	۱,۸۳۱,۹۹۶,۸۶۲	-	۱,۸۳۱,۹۹۶,۸۶۲
۱,۳۶۹,۱۵۳,۰۳۲	۱,۳۲۵,۹۵۶,۶۳۲	-	۱,۳۲۵,۹۵۶,۶۳۲
۱,۲۳۹,۵۷۴,۵۸۶	۱,۲۱۸,۸۰۳,۰۸۶	-	۱,۲۱۸,۸۰۳,۰۸۶
۴۰۹,۱۰۰,۱۰۰	۴۰۱,۱۴۸,۵۰۰	-	۴۰۱,۱۴۸,۵۰۰
۱۸۲,۰۳۹,۱۶۰	۱۸۲,۰۳۹,۱۶۰	-	۱۸۲,۰۳۹,۱۶۰
۴۰۷,۷۶۴,۶۹۶	۴۰۵,۵۱۹,۱۳۱	-	۴۰۵,۵۱۹,۱۳۱
۱۴,۴۷۷,۸۲۰,۶۲۶	۱۹,۹۱۴,۵۳۰,۱۲۱	-	۱۹,۹۱۴,۵۳۰,۱۲۱
۲,۰۷۰,۴۳۲,۳۱۹	۲,۳۸۶,۵۳۲,۰۴۴	-	۲,۳۸۶,۵۳۲,۰۴۴
۱۶,۵۴۸,۲۵۲,۹۴۵	۲۲,۳۰۱,۰۶۲,۱۶۵	-	۲۲,۳۰۱,۰۶۲,۱۶۵

شرکت اصلی:

سود سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۴/۳۱

سود سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۴/۳۱

سود سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۴/۳۱

سود سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۹/۳۰

سود سال مالی منتهی به ۱۳۹۲/۹/۳۰

سود سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۹/۳۰

سود سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۹/۳۳

سود سال مالی منتهی به ۱۳۸۹/۹/۳۴

سود سنوات قبل از ۱۳۸۸

شرکت های فرعی:

شرکت فرعی وثوق امین - سود سهام متعلق به اقلیت

۱-۱۲- برنامه زمان بندی پرداخت سود به سهامداران توسط شرکت به طور کامل رعایت گردیده و مانده حساب صرفاً به دلیل عدم مراجعه یا عدم ارایه اطلاعات حساب های بانکی تعدادی از سهامداران جهت واریز و پرداخت سود می باشد.

۲-۱۲- سود سهام مصوب شرکت اصلی برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۴/۳۱ مبلغ ۸۰٫۰۰۰ میلیون ریال و سهم اقلیت از سود سهام شرکت فرعی وثوق امین مبلغ ۲۲٫۳۰۱٫۰۶۲٫۱۶۵ ریال می باشد.

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۱۳- سرمایه

سرمایه شرکت اصلی در تاریخ ۱۳۹۶/۴/۳۱ مبلغ ۸۰۰ میلیارد ریال شامل ۸۰۰ میلیون سهم عادی با نام یک هزار ریالی و تمام پرداخت شده می باشد .  
۱-۱۳- ترکیب سهامداران در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است :

۱۳۹۶/۴/۳۱		۱۳۹۷/۴/۳۱		
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
۶۴,۵	۵۱۵,۷۱۵,۴۵۹	۶۴,۰	۵۱۱,۶۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (شرکت سهامی عام)
۳,۱	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۱	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	شرکت تورکویز تریدینگ لیمیتد
۱۱,۳	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۸	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت تورکویز پارتنرز لیمیتد
۳,۵	۲۸,۰۰۰,۰۰۰	۳,۸	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)
۲,۵	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	هاشم عروزی
۱,۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	علیرضا رستگار اصفهانی
۱,۱	۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه
۱	۸,۲۵۹,۱۶۸	۱,۰	۸,۲۵۹,۱۶۸	بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی
۱۱,۱	۸۹,۰۲۵,۳۷۳	۱۳,۳	۱۰۶,۱۴۰,۸۳۲	سایر سهامداران
۱۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

۱۴- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ مبلغ ۵۹,۰۴۰ میلیون ریال از محل سود قابل تخصیص شرکت اصلی (گروه به مبلغ ۶۰,۲۳۳ میلیون ریال) به اندوخته قانونی منتقل شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت انتقال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به حساب سرمایه نیست و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نمی باشد.

۱۵- سایر اندوخته ها

سایر اندوخته ها به مبلغ ۲۰۰,۲۲۸,۲۰۰ ریال مربوط به اندوخته عمومی می باشد که شرکت اصلی به منظور تقویت بنیه مالی خود و طبق مصوبات مجامع عمومی از محل سود سال های قبل به این حساب منظور نموده است.

۱۶- سهم اقلیت

سهم اقلیت در شرکت های فرعی از ارقام زیر تشکیل شده است:

۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	سرمایه
۵,۹۹۸,۰۰۰,۰۰۰	۵۳,۴۴۶,۰۰۰,۰۰۰	علی الحساب افزایش سرمایه
۵۵,۱۷۲,۰۰۰	-	اندوخته قانونی
۵۹۹,۸۰۰,۰۰۰	۳,۸۶۵,۹۲۷,۳۳۳	سود انباشته
۲,۶۱۴,۴۴۹,۰۰۹	۳۱,۵۸۵,۷۳۳,۹۶۷	
۹,۲۶۷,۴۲۱,۰۰۹	۸۸,۸۹۷,۶۶۱,۳۰۰	

۱۷ - درآمد سود سهام

شرکت اصلی		گروه		یادداشت
سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	۱۷-۱
۵۶,۰۷۰,۱۸۱,۰۰۰	۲۳,۴۸۴,۲۹۹,۷۷۴	۵۶,۱۴۳,۲۸۱,۰۰۰	۲۳,۵۶۷,۵۲۴,۷۷۴	سود سهام سرمایه گذاری ها
۲,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۷۳۴,۰۰۰,۰۰۰	-	-	سود حاصل از سرمایه گذاری ها در شرکت اندیشه افراز شرق
۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۷۸۶,۰۰۰,۰۰۰	-	-	سود حاصل از سرمایه گذاری ها در شرکت آرین دوچرخ
۳,۳۷۲,۸۸۲,۲۰۰	۳۳,۲۷۵,۵۰۰,۰۰۰	-	-	سود حاصل از سرمایه گذاری ها در شرکت وثوق امین
۶۲,۴۴۳,۰۶۳,۲۰۰	۸۷,۲۷۹,۷۹۹,۷۷۴	۵۶,۱۴۳,۲۸۱,۰۰۰	۲۳,۵۶۷,۵۲۴,۷۷۴	جمع طبق یادداشت ۲-۴ و ۱-۲

۱۷-۱- درآمد سود سهام سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت گروه و شرکت اصلی با توجه به سودتقسیمی مصوب طبق مجامع برگزار شده شرکت های سرمایه پذیر حسب مورد تا تاریخ ترانزانه و تا تاریخ تهیه صورت های مالی در حساب ها شناسایی شده است.

۱۸- درآمد سود تضمین شده

شرکت اصلی		گروه		یادداشت
سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	سود اوراق مشارکت
۱,۴۲۲,۱۶۴,۳۸۳	۲۱,۷۳۵,۵۶۵,۵۳۰	۱,۴۲۲,۱۶۴,۳۸۳	۲۳,۹۳۲,۴۷۶,۶۰۰	جمع طبق یادداشت ۲-۴ و ۱-۲
۱,۴۲۲,۱۶۴,۳۸۳	۲۱,۷۳۵,۵۶۵,۵۳۰	۱,۴۲۲,۱۶۴,۳۸۳	۲۳,۹۳۲,۴۷۶,۶۰۰	

۱۹- سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها

شرکت اصلی		گروه		یادداشت
سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	سهام
۱۹۶,۵۳۸,۹۳۳	۴۱,۱۵۰,۶۲۲,۸۳۷	(۱,۸۳۲,۶۵۷,۴۲۶)	۴۱,۸۰۵,۱۳۵,۵۴۱	استاد خزانه اسلامی
۴۴,۳۵۸,۳۲۳,۹۳۷	۹۷,۱۹۵,۰۴۰,۵۴۷	۴۹,۶۰۴,۸۵۸,۰۰۳	۱۱۶,۱۴۱,۳۹۴,۰۴۸	صندوق های سرمایه گذاری و اوراق مشارکت
۳۴,۵۷۱,۲۹۵,۳۶۹	۵,۲۱۷,۰۹۲,۷۵۶	۴۲,۶۰۴,۶۵۷,۶۱۶	۱۰,۱۰۳,۲۳۹,۴۸۷	جمع طبق یادداشت ۲-۴ و ۱-۲
۷۹,۱۲۶,۱۵۸,۲۳۹	۱۴۳,۵۶۲,۷۵۶,۱۴۰	۹۰,۳۷۶,۸۵۸,۱۹۳	۱۶۸,۰۴۹,۷۶۹,۰۷۶	

۲۰- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها

شرکت اصلی		گروه		یادداشت
سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار
(۸,۳۴۳,۷۲۱,۹۴۵)	-	-	-	
(۸,۳۴۳,۷۲۱,۹۴۵)	-	-	-	

۲۱- سایر درآمدهای عملیاتی

شرکت اصلی		گروه		یادداشت
سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	سال مالی منتهی	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	سود حاصل از معاملات آتی سکه
-	۳۳۷,۹۸۰,۰۰۰	۱۱,۳۷۰,۴۵۳,۰۰۰	۵۱,۶۶۲,۵۵۴,۰۹۱	درآمد حاصل از قرارداد بازاریابی
-	-	-	۲۵۱,۱۸۶,۲۳۸	سود سپرده کوتاه مدت بانکی
۱۳,۸۰۰,۰۱۶,۰۲۳	۷,۷۳۷,۶۰۲,۸۸۹	۱۶,۲۸۹,۶۸۳,۲۱۹	۱۳,۱۵۰,۹۹۰,۰۶۳	سایر
-	-	-	۶,۳۶۹,۰۶۴	
۱۳,۸۰۰,۰۱۶,۰۲۳	۸,۰۷۵,۵۸۲,۸۸۹	۲۷,۶۶۰,۱۳۶,۲۱۹	۶۵,۰۷۱,۰۹۹,۴۵۶	

۲۲- هزینه های اداری و عمومی

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۵,۸۳۸,۱۳۴,۷۰۵	۶,۲۱۸,۱۸۴,۴۲۱	۵,۸۳۸,۱۳۴,۷۰۵	۶,۲۱۸,۱۸۴,۴۲۱	هزینه حقوق و دستمزد و مزایا
۸۰۷,۰۵۶,۲۱۰	۸۹۰,۳۸۶,۴۰۶	۸۰۷,۰۵۶,۲۱۰	۸۹۰,۳۸۶,۴۰۶	هزینه بیمه سهم کارفرما و بیمه بیکاری
۴۷۲,۵۷۳,۶۴۳	۵۹۶,۲۶۰,۵۸۴	۴۷۲,۵۷۳,۶۴۳	۵۹۶,۲۶۰,۵۸۴	هزینه مزایای پایان خدمت کارکنان
۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۵۶۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۲,۰۰۰,۰۰۰	هزینه پاداش هیات مدیره
۳۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۳۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۴۸,۵۰۰,۰۰۰	۴۹۴,۴۰۰,۰۰۰	حق حضور در جلسات
-	-	-	۱,۵۴۵,۰۰۰,۰۰۰	هزینه تغییر نماد شرکت
۱,۲۴۷,۲۸۲,۰۷۰	۵۷۲,۴۹۴,۰۰۰	۱,۲۴۷,۲۸۲,۰۷۰	۵۷۲,۴۹۴,۰۰۰	هزینه آموزش و تحصیل
۳۱۳,۴۹۸,۱۰۰	۶۳۹,۴۸۱,۷۵۰	۴۰۷,۲۳۸,۱۰۰	۸۶۰,۱۳۷,۴۷۴	حق الزحمه حسابرسی
۱,۷۱۰,۷۸۳,۴۲۷	۱,۲۶۴,۸۳۳,۵۴۹	۱,۷۱۰,۷۸۳,۴۲۷	۱,۴۵۶,۸۳۳,۵۴۹	حق الزحمه مشاورین
۶۸۰,۵۴,۴۴۰	۵۳,۵۰۰,۰۰۰	۶۸۰,۵۴,۴۴۰	۵۳,۵۰۰,۰۰۰	عوارض شهرداری
۵۱۴,۸۸۸,۲۲۵	-	۶۴۸,۵۸۶,۹۷۵	۱۴۰,۴۱۵,۹۵۰	هزینه افزایش سرمایه
۲۸۴,۱۶۵,۶۹۲	۱۶۳,۹۲۴,۰۲۶	۹۱۶,۸۳۵,۵۵۷	۱۶۳,۹۲۴,۰۲۶	هزینه استهلاک داراییها
۷۱۲,۲۴۲,۶۹۵	-	۷۱۲,۲۴۲,۶۹۵	-	هزینه سفر و فوق العاده ماموریت
۲۰۳۲,۵۰۰,۰۰۰	۸۹۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۰۳۲,۵۰۰,۰۰۰	۸۹۲,۵۰۰,۰۰۰	هزینه اجاره ساختمان
۱,۴۲۰,۶۱۲,۶۴۵	۲,۴۱۷,۰۲۲,۱۳۸	۱,۷۶۹,۵۰۹,۸۳۵	۱,۳۵۸,۰۲۱,۲۸۸	سایر هزینه ها
۱۶,۱۵۷,۷۹۱,۸۵۲	۱۴,۰۶۸,۵۸۶,۸۷۴	۱۷,۶۴۷,۲۹۷,۶۵۷	۱۵,۲۷۴,۰۵۷,۶۹۸	

۲۳- سایر اقلام عملیاتی

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	پاداش هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری وثوق امین
۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	

۲۴- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

شرکت اصلی		گروه		یادداشت
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
-	(۳۴۱,۷۷۶,۰۱۰)	۳,۲۷۰,۶۸۹,۵۸۶	(۳۴۱,۷۷۶,۰۱۰)	۲۴-۱ سود(زیان) حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	(۶,۲۰۰,۰۰۰)	۲۴-۲ زیان حاصل از فروش دارایی های نامشهود شرکت فرعی
-	(۳۴۱,۷۷۶,۰۱۰)	۳,۲۷۰,۶۸۹,۵۸۶	(۳۴۷,۹۷۶,۰۱۰)	

۲۴-۱- زیان حاصل از فروش دارایی های ثابت در سال مالی جاری مربوط به فروش اثاثه و منسوبات مزاد و مستعمل شرکت اصلی (یادداشت ۴-۲-۸) و سود سال قبل مربوط به فروش ساختمان شرکت فرعی وثوق امین می باشد.

۲۴-۲- مبلغ فوق مربوط به حق الامتیاز های تلفن ساختمان فروخته شده شرکت فرعی وثوق امین در سال مالی قبل می باشد.

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۲۵- مبنای محاسبه سود پایه هر سهم

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱۳۲,۴۴۱,۰۸۸,۰۴۸	۲۴۶,۷۰۵,۱۱۷,۴۵۹	۱۵۸,۱۰۶,۳۴۲,۱۳۸	۲۶۵,۳۶۶,۸۱۲,۲۰۸	سود عملیاتی
-	-	-	-	اثر مالیاتی
-	-	(۲,۰۷۰,۷۱۶,۳۲۷)	(۲۳,۸۰۳,۴۵۸,۴۲۱)	سهم اقلیت از سود عملیاتی
۱۳۲,۴۴۱,۰۸۸,۰۴۸	۲۴۶,۷۰۵,۱۱۷,۴۵۹	۱۵۶,۰۳۵,۶۲۵,۸۱۱	۲۴۱,۵۶۳,۳۵۳,۷۸۷	
-	(۳۴۱,۷۷۶,۰۱۰)	۳,۲۷۰,۶۸۹,۵۸۶	(۳۲۷,۹۷۶,۰۱۰)	سود(زیان) غیرعملیاتی
-	-	-	-	اثر مالیاتی
-	-	(۵۳۵,۰۱۴,۹۰۸)	-	سهم اقلیت از سود غیرعملیاتی
-	(۳۴۱,۷۷۶,۰۱۰)	۲,۷۳۵,۶۷۴,۶۷۸	(۳۲۷,۹۷۶,۰۱۰)	
۱۳۲,۴۴۱,۰۸۸,۰۴۸	۲۴۶,۳۶۳,۳۴۱,۴۴۹	۱۶۱,۳۷۷,۰۳۱,۷۲۴	۲۶۵,۰۱۸,۸۳۶,۱۹۸	سود خالص
-	-	-	-	اثر مالیاتی
-	-	(۲,۶۰۵,۷۳۱,۲۳۵)	(۲۳,۸۰۳,۴۵۸,۴۲۱)	سهم اقلیت از سود خالص
۱۳۲,۴۴۱,۰۸۸,۰۴۸	۲۴۶,۳۶۳,۳۴۱,۴۴۹	۱۵۸,۷۷۱,۳۰۰,۴۸۹	۲۴۱,۲۱۵,۳۷۷,۷۷۷	

۲۵-۱ میانگین موزون تعداد سهام و سود پایه هر سهم به شرح زیر است:

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۴۶۶,۶۶۶,۶۶۷	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۶,۶۶۶,۶۶۷	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد سهام عادی
-	-	-	-	میانگین موزون تعداد شرکت اصلی در مالکیت شرکت های فرعی
۴۶۶,۶۶۶,۶۶۷	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۶۶,۶۶۶,۶۶۷	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد سهام عادی
۲۸۴	۳۰۷	۳۴۰	۳۰۱	جمع سود پایه هر سهم

۲۶- تعدیلات سنواتی

تعدیلات سنواتی به شرح زیر است :

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
(۳,۰۷۹,۰۵۸,۷۷۹)	(۱,۵۱۲,۹۳۸,۰۵۵)	(۳,۰۷۹,۰۵۸,۷۷۹)	(۱,۵۲۳,۷۷۰,۸۱۵)	۴درصد حق بیمه سخت و زیان آور کارکنان سابق
(۷۷۵,۴۲۱,۵۹۶)	-	(۷۷۵,۴۲۱,۵۹۶)	-	هزینه های انتقال املاک چهار واحدی
(۵۱۵,۲۸۷,۲۴۳)	-	(۵۱۵,۲۸۷,۲۴۳)	-	حسابرسی بیمه ای ده ساله از سال ۱۳۸۵ الی ۹۴
(۶,۲۴۹,۶۰۴,۵۸۷)	(۶,۱۴۷,۳۱۶,۰۰۰)	(۶,۲۴۹,۶۰۴,۵۸۷)	(۶,۱۳۷,۳۱۶,۰۰۰)	مالیات نقل و انتقال ساختمان پدیدار
(۹۹,۳۱۰,۰۰۰)	-	(۹۹,۳۱۰,۰۰۰)	-	هزینه شهرداری - پایان کار ساختمان پدیدار
(۳۱۴,۲۸۹,۱۳۲)	(۵۹,۱۴۲,۰۰۰)	(۳۷۳,۷۴۷,۵۷۷)	(۵۹,۱۴۲,۰۰۰)	اصلاح مالیات عملکرد
(۳۳۷,۱۲۲,۷۶۰)	(۴۴۵,۶۶۴,۱۳۲)	(۴۰۵,۰۸۲,۸۲۹)	(۴۴۵,۶۶۴,۱۳۲)	مالیات حقوق و تکلیفی ۱۳۹۲ تا ۱۳۹۵
(۱۱,۳۷۰,۰۹۴,۰۹۷)	(۸,۱۶۵,۰۶۰,۱۸۷)	(۱۱,۴۹۷,۵۱۲,۶۱۱)	(۸,۱۶۵,۸۹۲,۹۴۷)	

گزارش (حسابداران رسمی)



شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ماه ۱۳۹۷

۲۶-۱- به منظور ارائه تصویری مناسب از وضعیت مالی و نتایج عملیات، کلیه ارقام مقایسه ای مربوط به همراه سایر تعدیلات طبقه بندی در صورت مالی مقایسه ای اصلاح و ارائه مجدد شده است و به همین دلیل اقلام مقایسه ای بعضاً با صورت های مالی ارائه شده در سال مالی قبل مطابقت ندارد.

جزئیات تعدیلات به شرح زیر است:

تعدیلات تجدید آرایه گروه			
مانده در ۱۳۹۶/۰۴/۳۱			مانده در ۱۳۹۷/۰۴/۳۱
طبق صورتهای مالی سال جاری	بستانکار	بدهکار	طبق صورتهای مالی سال قبل
ریال	ریال	ریال	ریال
<b>گروه:</b>			
<b>اقلام ترازنامه:</b>			
۱،۱۱۴،۰۰۶،۶۸۳،۰۵۸	-	۱۰۶،۴۰۱،۰۱۷	۱،۱۱۳،۹۰۰،۲۸۲،۰۴۱
			سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۵۴،۴۹۷،۰۸۹،۵۰۶	۱۰۶،۴۰۱،۰۱۷	-	۵۴،۶۰۳،۴۹۰،۵۲۳
			سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۸۴،۳۳۵،۷۶۸،۰۴۸	۸،۱۰۶،۷۵۰،۹۴۷	-	۱۷۶،۲۲۹،۰۱۷،۱۰۱
			پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
۵۹،۱۴۲،۰۰۰	۵۹،۱۴۲،۰۰۰	-	-
			مالیات پرداختنی
<b>اقلام سودو زیان:</b>			
(۱۱،۴۹۷،۵۱۲،۶۱۱)	-	۸،۱۶۵،۸۹۲،۹۴۷	(۳،۳۳۱،۶۱۹،۶۶۴)
			تعدیلات سنواتی
	۸،۱۶۵،۸۹۲،۹۴۷	۸،۱۶۵،۸۹۲،۹۴۷	
<b>تعدیلات تجدید آرایه شرکت اصلی</b>			
مانده در ۱۳۹۶/۰۴/۳۱			مانده در ۱۳۹۷/۰۴/۳۱
طبق صورتهای مالی سال جاری	بستانکار	بدهکار	طبق صورتهای مالی سال قبل
ریال	ریال	ریال	ریال
<b>شرکت اصلی:</b>			
<b>اقلام ترازنامه:</b>			
۱،۰۱۶،۰۵۶،۷۴۷،۳۱۵	-	۱،۷۹۲،۷۸۲	۱،۰۱۶،۰۵۴،۹۵۴،۵۳۳
			سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۳۳،۳۳۷،۸۹۰،۸۳۵	۱،۷۹۲،۷۸۲	-	۱۳۳،۳۳۹،۶۸۳،۶۱۷
			سرمایه گذاری های بلند مدت
۱۸۴،۲۱۳،۶۹۳،۶۳۵	۸،۱۰۶،۷۵۰،۹۴۷	-	۱۷۶،۱۰۶،۹۴۲،۶۸۸
			پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
۵۹،۱۴۲،۰۰۰	۵۹،۱۴۲،۰۰۰	-	-
			مالیات پرداختنی
<b>اقلام سودو زیانی:</b>			
(۱۱،۳۷۰،۰۹۴،۰۹۷)	-	۸،۱۶۵،۸۹۲،۹۴۷	(۳،۲۰۴،۲۰۱،۱۵۰)
			تعدیلات سنواتی
	۸،۱۶۵،۸۹۲،۹۴۷	۸،۱۶۵،۸۹۲،۹۴۷	

آزمودگان (حسابداران رسمی)  
گزارش



۲۷- صورت تطبیق سود عملیاتی

صورت تطبیق سود عملیاتی با جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی به شرح زیر است :

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱۳۲,۴۴۱,۰۸۸,۰۴۸	۲۴۶,۷۰۵,۱۱۷,۴۵۹	۱۵۸,۱۰۶,۳۴۲,۱۳۸	۲۶۵,۳۶۶,۸۱۲,۲۰۸	سود عملیاتی
۲۶۸,۵۸۰,۰۱۵۴	۱۶۳,۹۲۴,۰۰۲۶	۴۰۱,۲۵۰,۰۰۱۹	۱۶۳,۹۲۴,۰۰۲۶	هزینه استهلاک
(۳۴۷,۸۴۴,۸۱۸,۰۰۶)	۲,۹۵۰,۷۱۸,۵۱۴	(۳۱۶,۷۸۹,۰۷۴,۳۹۵)	(۱۱۶,۹۰۴,۰۸۴,۸۹۶)	خالص (افزایش) کاهش سرمایه گذاری ها
(۸,۳۴۳,۷۲۱,۹۴۵)	-	-	-	تعدیل کاهش ارزش سرمایه گذاری ها
۳۹,۹۱۸,۸۸۸,۳۲۹	۷۹,۸۵۰,۶۳۱	(۸,۵۳۲,۵۵۷,۶۶۶)	۲۴,۵۴۹,۷۲۱,۶۵۳	(افزایش) کاهش دریافتی های عملیاتی
(۱,۰۰۸,۰۳۸۴,۰۰۰)	۲,۰۷۵,۶۲۵,۰۰۰	(۱,۰۰۸,۰۳۸۴,۰۰۰)	۲,۰۷۵,۶۲۵,۰۰۰	(افزایش) کاهش پیش پرداخت ها
(۹,۰۰۴۵,۹۷۰,۳۳۶)	(۱۷۹,۷۴۸,۶۸۱,۳۷۷)	(۹,۲۳۰,۴۴۶,۵۶۶)	(۱۷۷,۸۳۰,۸۳۴,۳۵۲)	افزایش (کاهش) پرداختی های عملیاتی
(۱۹۳,۶۸۶,۳۳۷,۷۵۶)	۷۲,۲۲۶,۵۵۴,۲۵۳	(۱۷۷,۱۲۴,۸۷۰,۴۷۰)	(۲,۵۷۸,۸۳۶,۳۶۱)	

۲۷-۱- مبادلات غیر نقدی

مبادلات غیر نقدی به شرح زیر بوده است :

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	ریال	ریال	
۱۷۶,۵۹۳,۶۲۹,۵۵۵	-	۱۷۶,۵۹۳,۶۲۹,۵۵۵	-	افزایش سرمایه از محل مطالبات سهامداران
۱۷۶,۵۹۳,۶۲۹,۵۵۵	-	۱۷۶,۵۹۳,۶۲۹,۵۵۵	-	

۲۸- تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۲۸-۱- گروه و شرکت اصلی فاقد بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ در تاریخ ترازنامه می باشد.

۲۸-۲- گروه و شرکت اصلی فاقد تعهدات سرمایه ای و دارایی های احتمالی در تاریخ ترازنامه می باشد.

۲۸-۳- حسابهای انتظامی کلا مربوط به فعالیت های گذشته شرکت اصلی در سال های قبل بوده و به شرح زیر تفکیک میشود:

شرکت اصلی	گروه	
۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
ریال	ریال	
۱۰۰,۸۷۳,۲۳۴,۳۷۴	۱۰۰,۸۷۳,۲۳۴,۳۷۴	اسناد تضمینی شرکت نزد دیگران
۷۲۴,۷۷۹,۵۱۱,۳۴۲	۷۵۰,۱۳۴,۵۱۱,۳۴۲	اسناد تضمینی دیگران نزد شرکت
۸۲۵,۶۵۲,۷۴۵,۷۱۶	۸۵۱,۰۰۷,۷۴۵,۷۱۶	

۲۹- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تهیه صورت های مالی هیچگونه رویداد با اهمیتی که مستلزم انعکاس یا افشای آن در صورت های مالی باشد، رخ نداده است.

۳۰- معاملات با اشخاص وابسته

۳۰-۱- معاملات گروه با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	پرداخت هزینه های شرکت توسط شخص وابسته
واحد تجاری اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	عضو هیئت مدیره	۳۶۴
شرکت وابسته	شرکت نماداندیش آرین	عضو مشترک هیئت مدیره	-
			۳۶۴

۳۰-۲- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته گروه به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۱۳۹۷/۴/۳۱		۱۳۹۶/۴/۳۱	
			بدهکار	بستانکار	بدهکار	بستانکار
واحد تجاری اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	-	-	-	۱۷۱،۱۹۷	
شرکت وابسته	شرکت نماداندیش آرین	۳،۷۲۴	۳،۷۲۴	-	-	
		۳،۷۲۴	۳،۷۲۴	۳،۷۲۴	۱۷۱،۱۹۷	

۳۰-۳- معاملات شرکت اصلی با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	پرداخت هزینه اشخاص وابسته	پرداخت هزینه شرکت توسط اشخاص وابسته
واحد تجاری اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	عضو هیئت مدیره	۷	-	۳۶۴
شرکت های فرعی	شرکت سرمایه گذاری وثوق امین	عضو هیئت مدیره	۷	۲۹	-
شرکت های فرعی	شرکت آرین دوچرخ	عضو هیئت مدیره	۷	۱۵۰	-
شرکت های فرعی	شرکت اندیشه افراز شرق	عضو هیئت مدیره	۷	۱۵۰	-
				۳۲۹	۳۶۴

۳۰-۴- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته شرکت اصلی به شرح زیر است:

شرح	نام شخص وابسته	دریافتی های تجاری و غیر تجاری	پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۱۳۹۷/۴/۳۱		۱۳۹۶/۴/۳۱	
				بدهکار	بستانکار	بدهکار	بستانکار
واحد تجاری اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	-	-	-	-	-	۱۷۱،۱۹۷
شرکت فرعی	شرکت قدیمه افراز شرق	۳۷۳	-	۳۷۳	-	۷،۲۱۰	-
شرکت فرعی	شرکت آرین دوچرخ	۲۳۴	-	۲۳۴	-	۵،۴۵۴	-
شرکت فرعی	شرکت وثوق امین	۳۳،۲۷۵	-	۳۳،۲۷۵	-	۳،۶۰۵	-
شرکت وابسته	شرکت نماداندیش آرین	۳،۷۲۴	-	۳،۷۲۴	-	۳،۷۲۴	-
		۳۷،۶۰۶	-	۳۷،۶۰۶	-	۱۹،۹۹۳	۱۷۱،۱۹۷

۳۰-۵- معاملات با اشخاص وابسته شرایطی که بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.

۳۰-۶- هیچگونه هزینه یا ذخیره ای در رابطه با مطالبات از اشخاص وابسته در سال های ۱۳۹۷ و ۱۳۹۶ شناسایی نشده است.

۳۱- سود انباشته در پایان سال

تخصیص سود انباشته در پایان سال در موارد زیر موقوف به تصویب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام می باشد:

مبلغ کل	هر سهم
میلیون ریال	ریال
۲۴،۸۰۰	۳۱
۱۲۰،۰۰۰	۱۵۰

تکالیف قانونی (طبق ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت):

تقسیم حداقل ۱۰ درصد سود خالص سال

پیشنهاد هیات مدیره:

سود سهام پیشنهادی هیات مدیره



اعتبار ایران

شرکت سرمایه گذاری  
اعتبار ایران (سهامی عام)

# گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱

تأمین کنندگان (حسابداران رسمی)  
گزارش

## فهرست مطالب

۲	..... نامه هیات مدیره مبنی بر تقدیم گزارش تفسیری مدیریت
	ماهیت کسب و کار :
۳	..... ساختار واحد تجاری
۴	..... موضوع فعالیت
۵	..... اطلاعات هیئت مدیره و مدیران شرکت
۶	..... اطلاعات سهامداران شرکت
۷	..... رتبه شفافیت اطلاعاتی شرکت
۷	..... منابع مالی در اختیار شرکت
۷	..... برنامه تقسیم سود شرکت
۸	..... وضعیت تعهدات مالی شرکت
۸	..... وضعیت دعاوی حقوقی شرکت
۸	..... وضعیت سرمایه‌گذاری‌های شرکت
۹	..... قوانین و ریسک‌های موثر بر عملیات شرکت
	برنامه ها ، اهداف :
۱۰	..... اهداف مدیریت و راهبردها
	شاخص‌های عملکردی :
۱۱	..... وضعیت پرتفوی شرکت در سه سال اخیر
۱۱	..... خرید و فروش سهام در بورس
۱۲	..... خالص ارزش دارای‌ها

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱

در اجرای مفاد ماده 7 دستوالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس و فرابورس مصوب 1386/05/03 و اصلاحیه 1396/09/14 هیات مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای 3، 6، 9 و سالانه می باشد

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیات مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورت های مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه شده و در تاریخ 1397/07/09 به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره
	رئیس هیات مدیره	آقای رامین ربیعی	شرکت آتیه امید توسعه (سهامی خاص)
	نائب رئیس هیات مدیره	آقای حسین سلیمی	شرکت صنایع داده پردازی خاورمیانه (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	آقای سید حسام الدین عبادی	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره	آقای محمدمهدی زردوگی	شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	آقای مجتبی احمدی	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)

## ماهیت کسب و کار

ساختار واحد تجاری

گروه شامل شرکت سهامی عام سرمایه‌گذاری اعتبار ایران ( شرکت اصلی ) و شرکتهای فرعی آن ( شامل شرکت سرمایه‌گذاری وثوق امین ، شرکت اندیشه افراز شرق و شرکت آراین دوچرخه ) است. شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) تحت نام شرکت دوچرخه و موتور سیکلت سازی ایران تاسیس شده و در تاریخ ۱۳۴۹/۰۴/۱۴ طی شماره ۱۴۰۴۶ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و متعاقبا " به استناد مصوبه مورخ ۱۳۸۵/۰۵/۱۵ مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام به شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران تغییر نام یافته است.

در حال حاضر شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران خیابان دکتر بهشتی - خیابان خالد اسلامبولی (وزرا سابق) - خیابان هفتم - پلاک ۱۰ طبقه اول واقع می باشد.

## موضوع فعالیت

فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر می باشد:

۱ - سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، موسسات یا صندوقهای سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.

۲ - سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.

فعالیت فرعی شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه به شرح زیر می باشد:

۱ - سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده ی بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز.

۲ - سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، موسسات یا صندوقهای سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه ییابد.

۳ - سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع.

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

○ پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری

○ تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار

○ مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار

○ تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

۵- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های 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 فعالیت های شرکت

ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده باشند.



## اطلاعات هیئت مدیره و مدیران شرکت

اعضای هیات مدیره و مدیران شرکت به شرح زیر می باشد.

جدول ۱ - اطلاعات هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	سوابق اجرایی نماینده اشخاص حقوقی
شرکت آتیه امید توسعه (سهامی خاص)	آقای رامین ربیعی	رییس هیات مدیره	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ مدیر عامل و عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران</li> <li>○ عضو هیات مدیره شرکت های گروه فیروزه</li> </ul>
شرکت توسعه صنایع داده پردازی خاورمیانه (سهامی خاص)	آقای حسین سلیمی	نایب رییس هیات مدیره	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ عضو هیات مدیره شرکت های گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران</li> </ul>
شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی خاص)	آقای سیدحسام الدین عبادی	عضو هیات مدیره	<ul style="list-style-type: none"> <li>شرکت توسعه صنایع داده پردازی خاورمیانه (سهامی خاص)</li> <li>نایب رییس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری وثوق امین</li> </ul>
شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)	آقای محمد مهدی زردوغی	عضو هیات مدیره	<ul style="list-style-type: none"> <li>شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش</li> <li>رییس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری وثوق امین</li> </ul>
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	آقای مجتبی احمدی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ عضو هیات مدیره شرکتهای سرمایه گذاری</li> <li>○ رئیس هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری جامی</li> <li>○ مدیر مالی شرکت توسعه صنعتی ایران</li> </ul>

جدول ۲ - اطلاعات مدیران شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت به سال	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت
مجتبی احمدی	مدیر عامل	فوق لیسانس	۱	مدیر عامل	-
مهدی محمد کریمی	مدیر مالی	فوق لیسانس	۱	مدیر مالی	-

اطلاعات سهامداران شرکت

در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱، بیش از ۲۶۰۰ نفر شخصیت حقیقی و حقوقی سهامدار شرکت بوده‌اند. ترکیب سهامداران عمده شرکت در پایان سال مالی به شرح زیر است:

جدول ۳ - ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران

نام	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	۵۱۱,۶۰۰,۰۰۰	۶۴
شرکت ترکویزپارتنرز لیمیتد	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۹
شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴
شرکت تورکوایز تریدینگ لیمیتد	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۳
علیرضا رستگار اصفهانی	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۲
صندوق سرمایه‌گذاری شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه	۱۴,۰۰۰,۰۰۰	۲
بنیاد مستضعفان انقلاب اسلامی	۸,۲۵۹,۱۶۸	۱
سایر سهامداران	۱۲۶,۱۴۰,۸۳۲	۱۵
کل جمع	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

# شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت - سال مالی منتهی به ۹۷/۰۴/۳۱

## رتبه شفافیت اطلاعاتی شرکت

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران در دوره های منتهی به ۱۳۹۶/۱۲/۲۹ و ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ از نظر شفافیت اطلاعاتی نزد سازمان بورس و اوراق بهادار حائز رتبه ۴ شده است.

منابع مالی در اختیار شرکت

با توجه به عدم اخذ تسهیلات مالی توسط شرکت، منابع مورد انتظار جهت توسعه دامنه درآمدی شرکت، سود حاصل از سرمایه گذاری ها خواهد بود.

ارتقا به پایین پیاپی

جدول ۴ - برنامه شرکت در تقسیم سود

پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری	درصد سود سهام تقسیم شده سال مالی گذشته	سود سهام منسوب مجمع سال مالی گذشته	مبلغ سود اتبایسته در پایان سال مالی	مبلغ سود خالص سال مالی
۵۰	۶۰	۸۰,۰۰۰	۳۲۹,۰۳۲	۲۴۶,۳۶۴

وضعیت تعهدات مالی شرکت

شرکت در تاریخ ترازنامه فاقد تعهدات سرمایه‌ای، بدهی‌های احتمالی و دارایی‌های احتمالی می‌باشد.

وضعیت دعاوی حقوقی شرکت

شرکت در تاریخ ترازنامه فاقد دعاوی حقوقی می‌باشد.

وضعیت سرمایه‌گذاری‌های شرکت

بر اساس ترازنامه سرمایه‌گذاری‌های شرکت به دو دسته سرمایه‌گذاری کوتاه مدت و بلند مدت تقسیم شده است. عمده سهام موجود در سرفصل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت عبارت است از اوراق خزانه دولتی، شرکت قند اصفهان، شرکت سرمایه‌گذاری مسکن و سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی می‌باشد. همچنین بخش عمده‌ای از سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت شرکت شامل شرکت‌های سرمایه‌گذاری وثوق امین، نماد اندیش آرین و نت تجارت اهورا می‌باشد.

جدول ۵ - سود سهام پرداختی هر سهم

سود تقسیمی (ریال)	سود پایه هر سهم (ریال)	سال مالی منتهی به :
۵۰۰	۴۹۶	۱۳۹۵/۰۴/۳۱
۱۰۰	۲۸۴	۱۳۹۶/۰۴/۳۱
۱۵۰	۳۰۷	۱۳۹۷/۰۴/۳۱

## قوانین و ریسک‌های موثر بر عملیات شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

- قانون تجارت،
- قانون مالیات‌های مستقیم
- قانون بازار اوراق بهادار و آیین نامه‌ها و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار،
- قانون کار و تأمین اجتماعی و
- استاندارد‌ها حسابداری
- سایر قوانین موضوعه

از جمله مهمترین منابع میتوان به آورده نقدی سهامداران و منابع داخلی شرکت جهت سرمایه‌گذاری در موضوعات مطرح شده در ماهیت کسب و کار شرکت، اشاره نمود.

شرکت سرمایه‌گذاری اعتبار ایران مانند کلیه شرکت‌ها از جمله شرکت‌های سرمایه‌گذاری با ریسک‌های مختلفی مواجه می‌باشد. مهمترین این مخاطرات عبارتند از:

- ریسک نوسانات نرخ بهره
- ریسک نوسانات نرخ ارز، مسکوکات (بازارهای موازی بازار سرمایه)
- ریسک مربوط به عوامل بین‌المللی و یا تغییر مقررات دولتی
- ریسک نقدینگی

ریسک‌های فوق سبب کاهش سودآوری شرکت می‌گردد، در نتیجه شرکت از طریق ورود به بازارهای جایگزین همچون سرمایه‌گذاری در صندوق‌ها و اوراق مشارکت با درآمد ثابت و سایر بازارهای موازی و ایجاد تنوع در پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت، در جهت کاهش تاثیر ریسک‌های مذکور، سعی می‌کند.

## برنامه ها ، اهداف

اهداف مدیریت و راهبردها

هیات مدیره شرکت بر اساس چشم انداز ۵ ساله، چشم انداز شرکت را در دوره آتی تدوین نموده که اهم آن به قرار زیر است:

- پیگیری استراتژی فعال در معاملات سهام بورسی و ثبت رکوردهای جدید برای شرکت در این زمینه.
- رویکرد فعال در مدیریت پرتفوی و استفاده از فرصت های بازار.
- دریافت بازخوردهای نوبه ای جهت انطباق هرچه بیشتر با برنامه ۵ ساله شرکت.
- بازیابی مداوم استراتژی های سرمایه گذاری و ایجاد تنوع در سبد سرمایه گذاری های شرکت با هدف کاهش ریسک و افزایش سودآوری با لحاظ مسائل مختلف کلان و خرد اقتصادی و سیاسی.
- گزارش دهی به موقع به بورس و رعایت کامل شفافیت اطلاعات و اطلاع رسانی .
- پیگیری استراتژی فعال در معاملات بورسی و افزایش سهم شرکت از معاملات بورس و فرابورس.
- ورود به عرصه های سرمایه گذاری خطرپذیر به صورت سرمایه گذاری در صندوق های جسورانه.
- ورود به عرصه سرمایه گذاری در بازارهای مشتقه سهام و کالا.
- ورود به عرصه های متنوع سرمایه گذاری خارجی جهت تنوع بخشی پرتفوی و استفاده از فرصت های بین المللی.
- انجام مطالعات و ورود به عرصه سرمایه گذاری در بورس کالا به طور مستقیم و غیرمستقیم.

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران همواره با توجه به شرایط روز بازار و وضعیت سرمایه گذاری موجود سعی در مدیریت سرمایه شرکت دارد تا از این طریق بتواند حداکثر سود ممکن از طریق بازارهای مختلف را کسب نماید و از طرفی نیز سعی در مدیریت ریسک این سرمایه ها در جهت کاهش نوسانات منفی را دارد.



## شاخص‌های عملکردی

وضعیت پرتفوی شرکت در سه سال اخیر به شرح زیر می‌باشد.

ارقام بر میلیون ریال

جدول ۶ - سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و بلند مدت

شرح	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۵/۰۴/۳۱
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۱,۰۲۲,۶۰۸	۱,۰۱۶,۰۵۵	۶۷۵,۶۱۳
سرمایه‌گذاری بلند مدت - بورسی و غیربورسی	۱۲۳,۸۳۶	۱۳۳,۳۳۸	۱۱۷,۵۹۳
جمع	۱,۱۴۶,۴۴۴	۱,۱۴۹,۳۹۳	۷۹۳,۲۰۶

خرید و فروش سهام در بورس

خرید و فروش سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و سایر اوراق بهادار طی سال مالی مورد گزارش شامل مبلغ ۴.۵۲۵ میلیارد ریال خرید و مبلغ ۴.۵۲۸ میلیارد ریال فروش سهام آن‌ها می‌باشد. جدول زیر خرید و فروش سهام شرکت‌های بورسی و سایر اوراق بهادار را در سال مالی مورد گزارش و در مقایسه با سال‌های گذشته نشان می‌دهد:

ارقام بر میلیون ریال

جدول ۷ - خرید و فروش سهام شرکت‌های بورسی طی سه سال گذشته

شرح	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۵/۱۰/۳۰
خرید	۴,۵۲۵,۶۴۷	۲,۴۱۵,۴۶۱	۱,۳۹۰,۳۷۷
فروش	۴,۵۲۸,۵۹۸	۲,۱۲۰,۵۵۲	۱,۳۷۴,۶۵۰



## خالص ارزش دارایی‌ها

یکی از شاخص‌های ارزیابی شرکت‌های سرمایه‌گذاری، خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV) است.

جدول ۸ - جدول خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV)

شرح	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱	۱۳۹۵/۱۰/۳۰
حقوق صاحبان سهام - میلیون ریال	۱,۱۸۸,۲۷۲	۱,۰۲۱,۹۰۹	۷۵۹,۲۸۷
تفاوت بهای تمام شده و ارزش روز پرتفوی - میلیون ریال	۳۱,۵۸۲	۱۰۰,۸۴۶	-۳۶,۶۲۵
جمع (خالص ارزش دارایی‌ها) - میلیون ریال	۱,۲۱۹,۸۵۴	۱,۱۲۲,۷۵۵	۷۲۲,۶۶۲
تعداد سهام - میلیون سهم	۸۰۰	۸۰۰	۴۰۰
خالص ارزش دارایی‌ها (NAV) - ریال	۱,۵۲۴	۱,۴۰۳	۱,۸۰۷
قیمت سهم - ریال	۱,۹۸۵	۱,۳۰۷	۱,۰۹۶
قیمت به خالص ارزش دارایی‌ها (P/NAV)	۱,۳۰	۰,۹۳	۰,۶۱