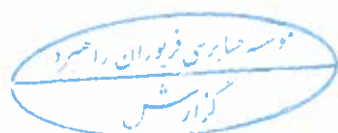


شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)
گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی
هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
و گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
(۱)	گزارش بازرس قانونی
(۱) الی (۲۱)	گزارش توجیهی هیأت مدیره درخصوص افزایش سرمایه





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

به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی مورخ بیست و چهارم مهر ۱۴۰۰ هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال مشتمل بر اطلاعات مالی فرضی پیوست، طبق استاندارد "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیأت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و همچنین تحقق مفروضات مذکور در گزارش توجیهی هیأت مدیره درباره افزایش سرمایه، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این موسسه گزارش توجیهی یاد شده، بر اساس مفروضات، به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداران ارایه 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 مالی پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نداده و تفاوتی حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۵- با توجه به مفاد نامه شماره DPM-IOP-9910002 مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۰۷ مدیریت نظارت بر بازار اولیه سازمان بورس و اوراق بهادار، به نظر این موسسه حداکثر مبلغ قابل انتقال به حساب سرمایه از محل سود انباشته تلفیقی گروه و شرکت طبق صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۰، پس از کسر مبلغ ۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال سود سهام مصوب مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۲، به ترتیب بالغ بر ۱,۱۵۵,۱۰۶ و ۱,۱۰۷,۶۱۳ میلیون ریال می باشد.

۱۱ آبان ۱۴۰۰

موسسه حسابرسی فریوران راهبرد
محمد عبادی ۸۶۲۳۷۱
کیهان مهمان ۸۰۰۷۸۸
فریوران راهبرد
کریمان

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

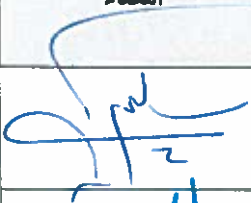
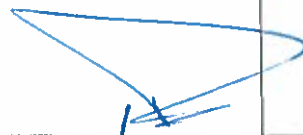
شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

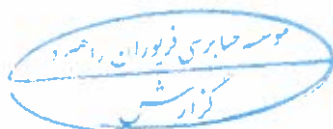


مهر ماه - ۱۴۰۰

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
با سلام و احترام

به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ از مبلغ ۸۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱.۸۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (افزایش به مبلغ ۱.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۲۵ درصد) از محل سود انباشته تقدیم می گردد . با توجه به توجیهات ارائه شده در گزارش ، هیئت مدیره شرکت پیشنهاد می نماید سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت موافقت فرمایند .
پیشنهاد افزایش سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۴ به تایید هیات مدیره رسیده است .

امضاء	نام نماینده	سمت	اعضای هیات مدیره
	آقای حسین سلیمی	رئیس هیات مدیره	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
	آقای سید حسام الدین عبادی	نائب رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری پایتدبیرپارسا (سهامی عام)
	خانم سیونه قلی پور	عضو هیات مدیره	شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)
	آقای مجید علی فر	عضو هیات مدیره	شرکت پرشیا جاوید پویا (با مسئولیت محدود)
	آقای مجتبی احمدی	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	شرکت گروه توسعه مالی فیروزه (سهامی خاص)



فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱- تاریخچه فعالیت شرکت	۴
۲- موضوع فعالیت شرکت	۴
۳- ترکیب سهامداران شرکت	۴
۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت	۵
۵- ترکیب نیروی انسانی شرکت	۵
۶- مشخصات حسابرس بازرس قانونی شرکت	۵
۷- تاریخچه تغییرات سرمایه شرکت	۶
۸- مبادلات سهام شرکت	۶
۹- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت	۶
۱۰- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت	۷
۱۱- وضعیت مالی شرکت طی سه سال اخیر	۸
۱-۱۱- صورت وضعیت مالی مقایسه ای شرکت	۸
۲-۱۱- صورت سود و زیان مقایسه ای شرکت	۹
۳-۱۱- صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه ای شرکت	۱۰
۴-۱۱- صورت جریان نقدی مقایسه ای شرکت	۱۱
۱۲- هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۳
۱۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن	۱۳
۱۴- مفروضات صورت های سود و زیان و جریان های نقدی پیش شده سال های آتی	۱۵
۱۵- صورت های سود و زیان و تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده سال های آتی	۱۶
۱۶- جریان های نقدی پیش بینی شده سال های آتی	۱۷
۱۷- صورت وضعیت مالی پیش بینی شده سال های آتی	۱۸
۱۸- ارزیابی مالی طرح	۱۹
۱۹- عوامل ریسک	۳۰
۲۰- نتیجه گیری و درخواست	۲۱

مشخصات ناشر

۱- تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) تحت نام شرکت دو چرخه و موتور سیکلت سازی ایران تاسیس شده و در تاریخ ۱۳۴۹/۰۴/۱۴ با شناسه ملی ۱۰۱۰۰۵۲۸۸۶۰ و طی شماره ۱۴۰۴۶ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. فعالیت شرکت از سال ۱۳۵۱ در زمینه تولید و فروش انواع موتور سیکلت و دو چرخه آغاز گردید و از اواخر سال ۱۳۸۳ فعالیت آن به طور عمده با توجه به مفاد اساسنامه شرکت در زمینه خرید و فروش سرمایه گذاری ها تغییر کرده است. شرکت در سال ۱۳۵۲ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و متعاقباً 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 جزو شرکتهای فرعی شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام) می باشد و شرکت نهایی گروه، گروه مالی فیروزه می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران - شهرستان شمیرانات - بخش مرکزی - شهر تجریش - نیاوران - خیابان شهید باهنر - کوچه صالحی - پلاک صفر - طبقه هفتم واقع است.

۲- موضوع فعالیت شرکت

مطابق ماده ۳ اساسنامه شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)، موضوع فعالیت اصلی به شرح زیر می باشد.

الف - فعالیت اصلی:

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق های 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- 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 الشرکه، 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 بیابد.
- 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 پذیره نویسی اوراق بهادار و تضمین نقد شوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار
- ۵- هم چنین 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 و صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد.

۳- ترکیب سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت، در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر می باشد.

نام سهامدار	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	حقوقی	۲۹۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۵
شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا	حقوقی	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۱,۲۵
سایر سهامداران	حقوقی/حقیقی	۲۵۸,۰۰۰,۰۰۰	۳۲,۲۵
جمع		۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۴- مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۲، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیات مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه جلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۹ اعضای هیات مدیره و نمایندگان آن ها معرفی و تعیین سمت گردیدند. شایان ذکر است مراتب فوق در تاریخ تهیه این گزارش در شرف ثبت نزد مرجع ثبت شرکتها می باشد.

اعضای هیات مدیره	سمت	نام نماینده
شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	رئیس هیات مدیره	حسین سلیمی
شرکت سرمایه گذاری پایتدبیرپارسا (سهامی عام)	نائب رئیس هیات مدیره	سید حسام الدین عبادی
شرکت دانا تجارت آرتا (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره	سیونه قلی پور
شرکت پرشیا جاوید پویا (با مسئولیت محدود)	عضو هیات مدیره	مجید علی فر
شرکت گروه توسعه مالی فیروزه (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	مجتبی احمدی

۵- ترکیب نیروی انسانی شرکت

ترکیب نیروی انسانی در سه سال اخیر به شرح ذیل می باشد :

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۴/۳۱
دکتری	-	-	-
فوق لیسانس	۳	۳	۳
لیسانس	۲	۳	۳
دیپلم	۳	۳	۲
جمع	۸	۹	۸

۶- مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه ، مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۲ ، موسسه حسابرسی فریوران راهبرد به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یک سال انتخاب گردیده است . که مراتب فوق در تاریخ تهیه این گزارش در شرف ثبت نزد مرجع ثبت شرکتها می باشد .

۷- تاریخچه تغییرات سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت به مبلغ ۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال منقسم به ۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی بانام تماما پرداخت شده می باشد که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۳/۰۷ به ثبت رسیده است.

(ارقام به میلیون ریال)

سال	درصد تغییر	مبلغ افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه	سرمایه قبل	آخرین سرمایه
۱۳۸۱	۱۹۲	۳۲,۹۰۰	مطالبات و آورده نقدی	۱۷,۱۰۰	۵۰,۰۰۰
۱۳۸۳	۳۰۰	۱۵۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی	۵۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰
۱۳۹۰	۱۰۰	۲۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی	۲۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰
۱۳۹۵	۱۰۰	۴۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰

مبالغ بر حسب میلیون ریال

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قبلی - میلیون ریال	مبلغ افزایش - میلیون ریال	سرمایه جدید - میلیون ریال	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۶/۰۳/۰۳	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰	مطالبات و آورده نقدی

۸- مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد.

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۴/۳۱
تعداد سهام معامله شده - میلیون سهم	۱,۴۳۰	۳,۴۶۱	۲۲۴
تعداد کل سهام شرکت	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
ارزش سهام معامله شده - میلیون ریال	۱۰,۹۷۸,۳۱۴	۱۹,۰۷۰,۰۵۹	۶۷۲,۹۰۰
آخرین قیمت (ریال)	۸,۲۷۰	۹,۱۵۰	۳,۰۲۳

۹- روند سودآوری و تقسیم سود شرکت

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است.

شرح	۱۴۰۰/۰۴/۳۱ (حسابرسی شده)	۱۳۹۹/۰۴/۳۱ (حسابرسی شده)	۱۳۹۸/۰۴/۳۱ (حسابرسی شده)
سود خالص (میلیون ریال)	۱,۲۵۲,۵۷۵	۲۸۷,۳۱۹	۳۷۹,۴۴۷
سود هر سهم (ریال)	۱,۵۸۰	۳۵۹	۴۷۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۵۰۰	۱۸۰	۴۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰

۱۰- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت:

۱۰-۱- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۳۱ به شرح جدول زیر می باشد:

ردیف	صنعت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
۱	صندوق سرمایه گذاری قابل معامله	۱,۴۷۷,۱۴۲	۶۴.۶۷
۲	استخراج کانه های فلزی	۲۵,۰۳۴	۱.۱۰
۳	چندرشته ای صنعتی	۳۸۲,۴۷۱	۱۶.۷۵
۴	سرمایه گذاریها	۱۵۳,۵۳۸	۶.۷۲
۵	شیمیایی	۶۵,۰۲۹	۲.۸۵
۶	فلزات اساسی	۹۱,۶۰۴	۴.۰۱
۷	کانی غیر فلزی	۱۴,۱۶۶	۰.۶۲
۸	واسطه گریهای مالی و پولی	۵۷,۰۸۱	۲.۵۰
۹	سیمان آهک گچ	۱۷,۹۱۷	۰.۷۸
۱۰	جمع	۲,۲۸۳,۹۸۲	۱۰۰

۱۰-۲- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک کوتاه مدت و بلند مدت به شرح جدول زیر می باشد:

شرح		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل داراییها
کوتاه مدت	سهام	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۷۵۹,۱۳۵
		پذیرفته نشده	۲۳,۲۴
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	-
		پذیرفته نشده	-
	سایر اوراق بهادار		-
	صندوق های سرمایه گذاری		-
بلند مدت	سهام	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۱,۴۷۷,۱۴۲
		پذیرفته نشده	۶۴,۶۷
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۲۸,۴۴۰
		پذیرفته نشده	۱۹,۲۶۵
	سایر		۰,۸۴
	جمع		۲,۲۸۳,۹۸۲
		۱۰۰	

۱۱- وضعیت مالی شرکت طی سه سال اخیر

صورت وضعیت مالی، صورت های سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی اخیر شرکت، به شرح زیر می باشد. صورت های مالی و یادداشت های همراه در سامانه اینترنتی شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) به آدرس www.etebarinvestment.ir و در سامانه اطلاع رسانی سازمان بورس و اوراق بهادار به آدرس www.codal.ir موجود می باشد.

۱۱-۱- صورت وضعیت مالی مقایسه ای شرکت

شرح	در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۳۱ (حسابرسی شده) میلیون ریال	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ (حسابرسی شده) میلیون ریال	در تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۳۱ (حسابرسی شده) میلیون ریال
دارایی های غیر جاری:			
دارایی های ثابت مشهود	۸۵۶	۱,۱۴۳	۱,۵۳۴
دارایی های نامشهود	۲۳۶	-	۸۸
سرمایه گذاری بلند مدت	۴۷,۷۰۵	۴۸,۳۹۴	۶۷,۵۴۹
سرمایه گذاری در املاک	۱,۰۱۶	۱,۰۱۶	۵۳۶
جمع دارایی های غیر جاری	۴۹,۸۱۳	۵۰,۵۵۳	۶۹,۷۰۷
دارایی های جاری:			
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها	۸۵,۳۶۶	۱۰,۸۴۳	۸۷,۴۳۱
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۲,۲۳۶,۲۷۷	۱,۳۰۶,۶۰۰	۱,۱۷۳,۸۶۸
موجودی نقد	۱۷,۳۶۷	۸,۰۲۳	۷۰۵
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	-	۹۶	-
جمع دارایی های جاری	۲,۳۳۹,۰۱۰	۱,۳۲۵,۵۶۲	۱,۳۶۲,۰۰۴
جمع دارایی ها	۲,۳۸۸,۸۲۳	۱,۳۷۶,۱۱۵	۱,۳۳۱,۷۱۱
حقوق مالکانه و بدهی ها:			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
سرف سهام خزانه	۱,۹۸۸	-	-
اندوخته قانونی	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۷۷,۶۲۰
سایر اندوخته ها	-	-	۲۰۰
سود انباشته	۱,۵۰۷,۶۱۳	۳۹۹,۰۳۸	۴۳۳,۸۹۹
سهام خزانه	(۶۸,۲۵۵)	-	-
جمع حقوق مالکانه	۲,۳۲۱,۳۴۶	۱,۲۷۹,۰۳۸	۱,۳۱۱,۷۱۹
بدهی های جاری:			
سایر پرداختی ها	۶,۸۱۰	۶۶,۳۱۳	۶,۱۱۰
مالیات پرداختی	-	-	-
سود سهام پرداختی	۶۰,۶۶۷	۳۰,۷۶۴	۱۳,۸۸۲
جمع بدهی ها	۶۷,۴۷۷	۹۷,۰۷۷	۱۹,۹۹۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲,۳۸۸,۸۲۳	۱,۳۷۶,۱۱۵	۱,۳۳۱,۷۱۱

۱۱-۲- صورت سود و زیان مقایسه ای شرکت

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۴/۳۱
	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)	(حسابرسی شده)
	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)
درآمد سود سهام	۳۴,۴۲۰	۵,۳۴۳	۳۵,۲۳۵
درآمد سود تضمین شده	۱۳۶,۱۰۵	۶۹,۳۰۶	۱۵,۱۱۱
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۱,۱۰۱,۱۸۲	۲۳۵,۳۴۵	۳۷۱,۷۷۵
زیان تغییر کاهش ارزش سرمایه گذاری ها			(۲۵,۰۰۰)
سایر درآمدهای عملیاتی	۵۸	۸۴	۱,۲۶۰
جمع درآمد های عملیاتی	۱,۲۷۱,۷۶۵	۳۱۰,۰۷۸	۳۹۸,۳۸۱
هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا	(۲۰,۱۷۰)	(۱۸,۱۷۴)	(۱۴,۶۴۱)
هزینه استهلاک	(۵۱۷)	(۳۸۴)	(۱۵۴)
سایر هزینه ها	(۵,۰۵۴)	(۴,۲۰۱)	(۴,۱۳۹)
جمع هزینه های عملیاتی	(۲۵,۷۴۱)	(۲۲,۷۵۹)	(۱۸,۹۳۴)
سود عملیاتی	۱,۲۴۶,۰۲۴	۲۸۷,۳۱۹	۳۷۹,۴۴۷
سایر درآمد های غیر عملیاتی	۶,۵۵۱	-	-
سود (زیان) قبل از مالیات	۱,۲۵۲,۵۷۵	۲۸۷,۳۱۹	۳۷۹,۴۴۷
مالیات بر درآمد	-	-	-
سود خالص	۱,۲۵۲,۵۷۵	۲۸۷,۳۱۹	۳۷۹,۴۴۷
سود پایه هر سهم عملیاتی (ریال)	۱,۵۷۲	۳۵۹	۴۷۴
سود پایه هر سهم غیر عملیاتی (ریال)	۸	-	-
سود پایه هر سهم (ریال)	۱,۵۸۰	۳۵۹	۴۷۴

۱۱-۳- صورت تغییرات در حقوق مالکانه مقایسه ای شرکت

شرح	سرمایه	صرف سهام خزانه	اندوخته قانونی	سایر اندوخته ها	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۷/۰۵/۰۱	۸۰۰,۰۰۰	-	۵۹,۰۴۰	۲۰۰	۳۲۹,۰۳۲	-	۱,۱۸۸,۲۷۲
تغییرات در حقوق مالکانه طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۴/۳۱							
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی	-	-	-	-	۳۷۹,۴۴۷	-	۳۷۹,۴۴۷
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۱۸,۵۸۰	-	(۱۸,۵۸۰)	-	-
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۲۵۶,۰۰۰)	-	(۲۵۶,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۸/۰۴/۳۱	۸۰۰,۰۰۰	-	۷۷,۶۲۰	۲۰۰	۴۳۳,۸۹۹	-	۱,۳۱۱,۷۱۹
تغییرات در حقوق مالکانه طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱							
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی	-	-	-	-	۲۸۷,۳۱۹	-	۲۸۷,۳۱۹
سایر اندوخته ها	-	-	۲۰۰	(۲۰۰)	-	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	-	۲,۱۸۰	-	(۲,۱۸۰)	-	-
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۳۲۰,۰۰۰)	-	(۳۲۰,۰۰۰)
مانده در ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	۸۰۰,۰۰۰	-	۸۰,۰۰۰	-	۳۹۹,۰۳۸	-	۱,۲۷۹,۰۳۸
تغییرات در حقوق مالکانه طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱							
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی	-	-	-	-	۱,۲۵۲,۵۷۵	-	۱,۲۵۲,۵۷۵
سود سهام مصوب	-	-	-	-	(۱۴۴,۰۰۰)	-	(۱۴۴,۰۰۰)
خرید سهام خزانه	-	-	-	-	-	(۷۷۷,۶۶۸)	(۷۷۷,۶۶۸)
فروش سهام خزانه	-	-	-	-	-	۷۰۹,۴۱۳	۷۰۹,۴۱۳
سود حاصل از صرف سهام خزانه	-	۱,۹۸۸	-	-	-	-	۱,۹۸۸
مانده در ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۸۰۰,۰۰۰	۱,۹۸۸	۸۰,۰۰۰	-	۱,۵۰۷,۶۱۳	(۶۸,۲۵۵)	۲,۳۲۱,۳۴۶

۴-۱۱ - صورت جریان نقدی مقایسه ای شرکت

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱ (حسابرسی شده) میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ (حسابرسی شده) میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۴/۳۱ (حسابرسی شده) میلیون ریال
جریان نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۱۸۴,۱۷۵	۳۱۰,۴۳۶	۲۶۱,۵۱۶
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	-	-	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی	۱۸۴,۱۷۵	۳۱۰,۴۳۶	۲۶۱,۵۱۶
جریان نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری			
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	-	-	(۱۶۱)
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۴۶۷)	-	(۷۴)
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۶,۰۰۰	-	-
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری	۵,۵۳۳	-	(۲۳۵)
جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی	۱۸۹,۷۰۸	-	۲۶۱,۲۸۱
جریان نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی			
پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه	(۷۷۷,۶۶۸)	-	-
دریافت های حاصل از فروش سهام خزانه	۷۰۹,۴۱۳	-	-
دریافت های حاصل از صرف سهام خزانه	۱,۹۸۸	-	-
پرداخت نقدی بابت سود سهام	(۱۱۴,۰۹۷)	(۳۰۳,۱۱۸)	(۲۶۲,۰۳۳)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تامین مالی	(۱۸۰,۳۶۴)	(۳۰۳,۱۱۸)	(۲۶۲,۰۳۳)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۹,۳۴۴	۷,۳۱۸	(۷۵۲)
مانده موجودی نقد ابتدای سال	۸,۰۲۳	۷۰۵	۱,۴۵۷
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱۷,۳۶۷	۸,۰۲۳	۷۰۵

تشریح طرح افزایش سرمایه

۱۲- هدف از انجام افزایش سرمایه

بررسی صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱ شرکت به ویژه صورت های وضعیت مالی و سود و زیان نشان دهنده بازدهی ۵۰ درصدی سرمایه گذاری های کوتاه مدت شرکت می باشد . به بیان دیگر هیات مدیره بابت سود مورد انتظار و برنامه ریزی شده از بازار سرمایه ، مهم ترین هدف شرکت که از افزایش ثروت سهامداران باشد را تحقق بخشیده است لیکن بررسی تحلیلی دارایی های شرکت نشان می دهد مدیریت جهت تسویه سود انباشته ناچار است بخش قابل ملاحظه ای از پرتفوی سرمایه گذاری های کوتاه مدت در بازار سرمایه را به فروش برساند و وجوه حاصل از فروش سهام را از طریق تقسیم سود انباشته به سهامداران پرداخت نماید . در نتیجه بخش قابل توجه ای از منابع مورد نیاز مدیریت جهت پیشبرد اهداف، از شرکت خارج شده و اندازه شرکت بطور قابل ملاحظه ای کوچک خواهد شد .

با توجه به مراتب فوق هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) در نظر دارد به منظور حفظ وضعیت موجود از طریق جلوگیری از خروج وجه نقد و همچنین توسعه فعالیت های جدید در زمینه تامین مالی و تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار و سرمایه خود را از مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۲۵ درصد) از محل سود انباشته افزایش دهد. همانگونه که قبل تر بیان شد، در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت با کمبود منابع و تقسیم مانده سود انباشته جهت گسترش فعالیت ها مواجه شده که لزوماً ناچار به فروش بخشی از پرتفوی بورسی خود شده و در نتیجه با عدم توسعه، کاهش سودآوری و ساختار مالی نامناسب در سال های آتی مواجه خواهد گردید.

لذا هدف هیات مدیره شرکت از افزایش سرمایه حفظ ساختار مالی فعلی و کسب بازدهی مورد انتظار سرمایه گذاری ها از طریق حفظ و توسعه پرتفوی سرمایه گذاری های کوتاه مدت خواهد بود.

۱۳- مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامه ارائه شده ، هیات مدیره در نظر دارد سرمایه شرکت را از مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۲۵ درصد ، از محل سود انباشته افزایش دهد .
مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال ، منابع و مصارف آن به شرح جدول زیر می باشد .

شرح		مبلغ
منابع	سود انباشته	۱,۰۰۰,۰۰۰
	جمع منابع	۱,۰۰۰,۰۰۰
مصارف	سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۱,۰۰۰,۰۰۰

پیش بینی عملکرد مالی آتی

۱۴-اهم مفروضات مبنای پیش بینی اطلاعات مالی آتی

در پیش بینی اطلاعات مالی در حالت افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه فوق مفروضاتی به شرح زیر به کار رفته است :

۱-۱۴ مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان :

- ✓ با توجه به تحقق افزایش سرمایه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱ ، اطلاعات سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱ به عنوان اطلاعات پایه در نظر گرفته شده است .
- ✓ به منظور پیش بینی درآمد عملیاتی در هر دو حالت ، بازدهی ۴۰ درصد از پرتفوی سرمایه گذاری ها در نظر گرفته شده است .
- ✓ توضیح اینکه در صورت عدم انجام افزایش سرمایه و تقسیم سود انباشته ، جهت پرداخت مطالبات سهامداران ، مبلغ ۵۶۰,۰۰۰ میلیون ریال از پرتفوی کوتاه مدت با سود ۲۰ درصدی به فروش خواهد رسید . که در این حالت پرتفوی سرمایه گذاری ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱ از مبلغ ۱,۹۵۸,۹۸۲ میلیون ریال به ۱,۱۳۹۸,۹۸۲ میلیون ریال کاهش پیدا خواهد نمود .
- ✓ در هر دو حالت طبق رویه سالانه ۵ درصد از سود خالص به عنوان اندوخته قانونی منظور گردیده و کسر آن تا زمانی که میزان آن به ۱۰ درصد سرمایه شرکت بالغ گردد همچنان ادامه خواهد یافت .
- ✓ سیاست تقسیم سود از سال مالی ۱۴۰۲ به بعد درحالت های انجام افزایش سرمایه و عدم انجام آن ۵۰ درصد سودخالص در نظر گرفته شده است . لازم به ذکر است در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱ در صورت عدم افزایش سرمایه ، تقسیم سود از مبلغ ۴۰۸,۴۷۴ میلیون ریال به ۱,۴۰۸,۴۷۴ میلیون ریال افزایش خواهد یافت .
- ✓ با توجه به ماهیت فعالیت های شرکت ، هزینه های عمومی و اداری در شرایط افزایش و عدم افزایش ثابت بوده و تغییر نمی یابد و نرخ رشد هزینه های اداری و عمومی برای سالهای اتی معادل ۲۵٪ در نظر گرفته شده است .
- ✓ با توجه به اینکه درآمد های شرکت کلا ناشی از سرمایه گذاری در سهام شرکت ها می باشد و مالیات آنها در منبع محاسبه می گردد لذا در صورت های مالی مبلغی به عنوان ذخیره مالیات عملکرد در نظر گرفته نشده است .

۲-۱۴ - مفروضات پیش بینی صورت جریان نقدی

- ✓ کل درآمد عملیاتی در سال مالی بعد دریافت خواهد شد .
- ✓ سیاست تقسیم سود از سال ۱۴۰۲ به بعد درحالت های انجام افزایش سرمایه و عدم انجام آن ۵۰ درصد سودخالص در نظر گرفته شده است .
- ✓ سیاست پرداخت سود سهام مصوب در هر دو صورت بصورت ۱۰۰ درصد کل سود سهام می باشد.
- ✓ کلیه وجوه مزاد در هر دو حالت تماماً صرف خرید پرتفوی سرمایه گذاری کوتاه مدت خواهد شد .
- ✓ توضیح اینکه در صورت عدم انجام افزایش سرمایه و تقسیم سود انباشته ، جهت پرداخت مطالبات سهامداران ، مبلغ ۵۶۰,۰۰۰ میلیون ریال از پرتفوی کوتاه مدت با سود ۲۰ درصدی به فروش خواهد رسید . که در این حالت پرتفوی سرمایه گذاری ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱ از مبلغ ۱,۹۵۸,۹۸۲ میلیون ریال به ۱,۳۹۸,۹۸۲ میلیون ریال کاهش پیدا خواهد نمود .

۱۵- صورت های سود و زیان و صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش بینی شده سال های آتی

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۳۱	
	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال
درآمد های عملیاتی	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود عملیاتی ناخالص	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵	۱,۲۷۱,۷۶۵
هزینه اداری و عمومی	(۲۵,۲۲۲)	(۲۵,۲۲۲)	(۲۵,۲۲۲)	(۲۵,۲۲۲)	(۲۵,۲۲۲)	(۲۵,۲۲۲)	(۲۵,۲۲۲)	(۲۵,۲۲۲)	(۲۵,۲۲۲)	(۲۵,۲۲۲)
هزینه استهلاک	(۵۱۷)	(۵۱۷)	(۵۱۷)	(۵۱۷)	(۵۱۷)	(۵۱۷)	(۵۱۷)	(۵۱۷)	(۵۱۷)	(۵۱۷)
سود عملیاتی	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۶۵۵۱	۶۵۵۱	۶۵۵۱	۶۵۵۱	۶۵۵۱	۶۵۵۱	۶۵۵۱	۶۵۵۱	۶۵۵۱	۶۵۵۱
مالیات بر درآمد	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۱,۲۵۲,۵۷۵	۱,۲۵۲,۵۷۵	۱,۲۵۲,۵۷۵	۱,۲۵۲,۵۷۵	۱,۲۵۲,۵۷۵	۱,۲۵۲,۵۷۵	۱,۲۵۲,۵۷۵	۱,۲۵۲,۵۷۵	۱,۲۵۲,۵۷۵	۱,۲۵۲,۵۷۵

شرح	سرمایه		سود سهام خزانة		اندوخته قانونی		سود انباشته		سود سهام خزانة		جمع کل	
	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال	میلون ریال
مانده در ۱۴۰۰/۰۵/۰۱	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
تغییرات در حقوق مالکانه طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸	۸۱۶,۹۴۸
اندوخته قانونی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود سهام مصوب	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
تغییرات در حقوق مالکانه طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵	۸۷۵,۳۶۵
اندوخته قانونی	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳
سود سهام مصوب	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)
انتقال به سرمایه	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
مانده در ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
تغییرات در حقوق مالکانه طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸	۸۸۶,۹۴۸
اندوخته قانونی	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱	۵۱,۸۵۱
سود سهام مصوب	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)	(۴۳۷,۸۳۳)
مانده در ۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
تغییرات در حقوق مالکانه طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۳۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲	۱,۲۴۶,۰۲۲
اندوخته قانونی	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳	۴۳,۷۸۳
سود سهام مصوب	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
تغییرات در حقوق مالکانه طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۴/۳۱	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰	۱,۴۸۹,۳۰۰
اندوخته قانونی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
سود سهام مصوب	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)	(۶۱۳,۴۴۸)
مانده در ۱۴۰۵/۰۴/۳۱	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰

۱۶- جریان نقدی پیش بینی شده سال های آتی

بودجه نقدی افزایش سرمایه									
در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	
میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال	
شرح	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش
وجوه حاصل از درآمد عملیاتی	۸۵,۳۶۶	۸۵,۳۶۶	۱,۰۸۶,۳۹۳	۲۳۵,۵۹۳	۱۱۵,۱۹۳	۷۸۳,۵۹۳	۷۸۳,۵۹۳	۸۵,۳۶۶	۸۵,۳۶۶
فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۳۹۰,۰۰۰	۳۹۰,۰۰۰	-	-	-	۷۷۲,۰۰۰	-	۳۹۰,۰۰۰	-
جمع منابع	۴۷۵,۳۶۶	۴۷۵,۳۶۶	۱,۰۸۶,۳۹۳	۲۳۵,۵۹۳	۱۱۵,۱۹۳	۱,۴۵۵,۵۹۳	۷۸۳,۵۹۳	۴۷۵,۳۶۶	۸۵,۳۶۶
پرداختی بابت هزینه های اداری و عمومی	۳۱,۳۲۰	۳۱,۳۲۰	۶۱,۵۸۲	۷۶,۹۷۸	۴۹,۳۶۶	۳۹,۴۱۳	۳۹,۴۱۳	۳۱,۳۲۰	۷۶,۹۷۸
پرداختی سود سهام	۴۶۰,۶۶۷	۴۶۰,۶۶۷	۵۱۸,۵۰۶	۲۹۳,۱۰۶	۴۳۷,۸۳۳	۱,۴۰۸,۴۷۴	۴۰۸,۴۷۴	۴۶۰,۶۶۷	۲۹۳,۱۰۶
حسابهای پرداختی	-	-	-	-	-	۶,۸۱۰	۶,۸۱۰	-	-
پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت	-	-	۵۰۶,۰۰۰	۲۸۶,۰۰۰	۴۲۸,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۳۲۹,۰۰۰	-	۲۶۵,۰۰۰
جمع مصارف	۴۹۲,۱۹۷	۴۹۲,۱۹۷	۱,۰۸۶,۰۸۸	۱,۲۸۹,۴۸۴	۹۵۵,۲۹۸	۱,۴۵۴,۶۹۶	۷۸۳,۶۹۶	۴۹۲,۱۹۷	۲۳۵,۰۸۴
مازاد (کسری) منابع به مصارف	(۱۶,۸۳۱)	(۱۶,۸۳۱)	۳۰۵	(۵۰,۹۵)	۴,۲۹۵	۸۹۶	(۱۰۴)	(۱۶,۸۳۱)	۵۰۹
وجه نقد ابتدای سال	۱۷,۳۶۷	۱۷,۳۶۷	۵۲۷	۵,۲۲۷	۴۳۲	۵۳۶	۵۳۶	۱۷,۳۶۷	۶۳۲
وجه نقد پایان سال	۵۳۶	۵۳۶	۸۳۲	۶۳۲	۵۲۷	۱,۴۳۲	۴۳۲	۵۳۶	۱,۱۴۱

۱۷- صورت وضعیت مالی پیش بینی شده سال های آتی

شرح	در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۳۱	
	میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال	
دارایی های غیر جاری:	در صورت الزام	در صورت عدم الزام	در صورت الزام	در صورت عدم الزام	در صورت الزام	در صورت عدم الزام	در صورت الزام	در صورت عدم الزام	در صورت الزام	در صورت عدم الزام
دارایی های ثابت مشهود	۷۴۱	۷۴۱	۶۲۶	۶۲۶	۵۱۱	۵۱۱	۳۹۶	۳۹۶	۲۸۱	۲۸۱
سرمایه گذاری در املاک	۱,۰۱۶	۱,۰۱۶	۱,۰۱۶	۱,۰۱۶	۱,۰۱۶	۱,۰۱۶	۱,۰۱۶	۱,۰۱۶	۱,۰۱۶	۱,۰۱۶
دارایی نامشهود	۲۳۶	۲۳۶	۲۳۶	۲۳۶	۲۳۶	۲۳۶	۲۳۶	۲۳۶	۲۳۶	۲۳۶
سرمایه گذاری بلند مدت	۴۷,۷۰۵	۴۷,۷۰۵	۴۷,۷۰۵	۴۷,۷۰۵	۴۷,۷۰۵	۴۷,۷۰۵	۴۷,۷۰۵	۴۷,۷۰۵	۴۷,۷۰۵	۴۷,۷۰۵
جمع دارایی های غیر جاری	۴۹,۶۹۸	۴۹,۶۹۸	۴۹,۵۸۳	۴۹,۵۸۳	۴۹,۴۶۸	۴۹,۴۶۸	۴۹,۳۵۳	۴۹,۳۵۳	۴۹,۲۳۸	۴۹,۲۳۸
دارایی های جاری:	در صورت الزام	در صورت عدم الزام	در صورت الزام	در صورت عدم الزام	در صورت الزام	در صورت عدم الزام	در صورت الزام	در صورت عدم الزام	در صورت الزام	در صورت عدم الزام
دریافت های نقدی و سایر دریافتی ها	۷۸۳,۵۹۳	۷۸۳,۵۹۳	۹۱۵,۱۹۳	۵۵۹,۵۹۳	۱,۰۸۶,۳۹۳	۶۳۵,۵۹۳	۷۴۹,۹۹۳	۱,۲۸۸,۷۹۳	۱,۵۶۶,۳۹۳	۸۶۴,۳۹۳
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱,۹۱۱,۲۷۷	۱,۹۱۱,۲۷۷	۲,۲۴۰,۲۷۷	۱,۳۵۱,۲۷۷	۲,۶۶۸,۲۷۷	۱,۵۴۱,۲۷۷	۱,۸۲۷,۲۷۷	۲,۱۷۴,۲۷۷	۲,۰۹۲,۲۷۷	۲,۰۹۲,۲۷۷
موجودی نقد	۵۳۶	۵۳۶	۴۳۲	۱,۴۳۲	۵۲۷	۵,۲۲۷	۸۳۲	۶۳۲	۱۴۱	۱,۱۴۱
جمع دارایی های جاری	۲,۶۹۵,۴۰۶	۲,۶۹۵,۴۰۶	۳,۱۵۵,۹۰۲	۱,۹۱۲,۳۰۲	۳,۷۵۵,۱۹۷	۲,۱۸۲,۵۹۷	۲,۵۷۷,۹۰۱	۴,۴۶۳,۹۰۱	۴,۶۶۰,۸۱۱	۲,۹۵۷,۸۱۱
جمع دارایی ها	۲,۷۴۵,۱۰۴	۲,۷۴۵,۱۰۴	۳,۲۰۵,۴۸۵	۱,۹۶۱,۸۸۵	۳,۸۰۴,۶۶۵	۲,۲۲۲,۰۶۵	۴,۵۱۳,۲۵۴	۴,۴۶۳,۹۰۱	۴,۶۶۰,۸۱۱	۲,۹۵۷,۸۱۱
حقوق مالکانه و بدهی ها:										
حقوق مالکانه	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱۲۳,۷۸۳	۱۲۳,۷۸۳	۱۲۳,۷۸۳	۸۰,۰۰۰	۱۷۵,۶۳۴	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰	۱۸۴,۳۶۶	۸۰,۰۰۰
سود انباشته	۱,۹۲۴,۵۶۱	۱,۹۲۴,۵۶۱	۱,۳۴۷,۹۶۹	۱,۱۴۸,۱۵۲	۱,۸۹۵,۲۹۸	۱,۴۱۸,۳۲۲	۱,۸۱۳,۵۲۱	۲,۵۹۹,۵۲۱	۲,۵۶۵,۹۴۹	۲,۱۹۲,۳۱۶
سهم خزانه	(۶۸,۲۵۵)	(۶۸,۲۵۵)	(۶۸,۲۵۵)	(۶۸,۲۵۵)	(۶۸,۲۵۵)	(۶۸,۲۵۵)	(۶۸,۲۵۵)	(۶۸,۲۵۵)	(۶۸,۲۵۵)	(۶۸,۲۵۵)
جمع حقوق مالکانه	۲,۷۳۶,۳۰۶	۲,۷۳۶,۳۰۶	۳,۲۰۲,۴۹۷	۱,۹۵۹,۸۹۷	۳,۸۰۲,۶۷۷	۲,۲۳۰,۷۷۷	۴,۵۱۱,۲۶۶	۴,۴۶۳,۹۰۱	۴,۶۶۰,۸۱۱	۲,۹۵۷,۸۱۱
بدهی های غیر جاری:										
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع بدهی های غیر جاری	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
بدهی های جاری:										
سایر پرداختنی ها	۶,۸۱۰	۶,۸۱۰	-	-	-	-	-	-	-	-
سود سهام پرداختنی	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع بدهی های جاری	۸,۷۹۸	۸,۷۹۸	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع بدهی ها	۸,۷۹۸	۸,۷۹۸	-	-	-	-	-	-	-	-
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۲,۷۴۵,۱۰۴	۲,۷۴۵,۱۰۴	۳,۲۰۵,۴۸۵	۱,۹۶۱,۸۸۵	۳,۸۰۴,۶۶۵	۲,۲۲۲,۰۶۵	۴,۵۱۳,۲۵۴	۴,۴۶۳,۹۰۱	۴,۶۶۰,۸۱۱	۲,۹۵۷,۸۱۱

۱۸ - ارزیابی مالی طرح

بر اساس اطلاعات ارائه شده، بازده سرمایه گذاری وجوه حاصل از افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۴/۳۱
سود خالص در حالت افزایش سرمایه	۸۱۶,۹۴۸	۸۷۵,۶۶۵	۱,۰۳۷,۰۱۲	۱,۲۲۷,۰۹۶	۱,۴۸۹,۳۰۰
سود خالص در حالت عدم افزایش سرمایه	۸۱۶,۹۴۸	۶۳۲,۰۶۵	۵۸۶,۲۱۲	۶۸۸,۲۹۶	۷۷۸,۹۰۰
خالص تغییرات سود خالص	-	۲۴۳,۶۰۰	۴۵۰,۸۰۰	۵۳۸,۸۰۰	۷۱۰,۴۰۰
خالص جریان نقد ورودی	-	۲۴۳,۶۰۰	۴۵۰,۸۰۰	۵۳۸,۸۰۰	۷۱۰,۴۰۰
جریان نقد تنزیل شده	-	۲۰۴,۷۰۶	۳۱۸,۳۳۹	۳۱۹,۷۳۲	۳۵۴,۲۵۴

معیار مالی استفاده شده	نتیجه ارزیابی
نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار)	۱۹٪
نرخ بازده داخلی (IRR)	۲۷٪
ارزش فعلی خالص (میلیون ریال)	۱۹۷,۰۳۲
دوره بازگشت سرمایه (سال)	۳,۹

سال	مابه التفاوت سود قبل و بعد از افزایش سرمایه	ارزش فعلی - نرخ تنزیل ۱۹٪	جریان بازگشت سرمایه
	افزایش سرمایه پیشنهادی هیات مدیره		
۱۴۰۱	۰	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲	۲۴۳,۶۰۰	۲۰۴,۷۰۶	۷۹۵,۲۹۴
۱۴۰۳	۴۵۰,۸۰۰	۳۱۸,۳۳۹	۴۷۶,۹۵۵
۱۴۰۴	۵۳۸,۸۰۰	۳۱۹,۷۳۲	۱۵۷,۲۲۳
۱۴۰۵	۷۱۰,۴۰۰	۳۵۴,۲۵۴	-۱۹۷,۰۳۲

۱۹- عوامل ریسک

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) نیز مانند سایر شرکت های سرمایه گذاری که در صنعت سرمایه گذاری فعال هستند، ناچار به مواجهه با انواع ریسک های سیستماتیک از قبیل ریسک بازار (نوسانات قیمت سهام، عرضه های گسترده سهام توسط دولت و سهامداران شبه دولتی، وضع قوانین و مقررات جدید...) ریسک ناشی از نرخ بهره (اعلام سیاست های پولی و مالی توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران) و تورم، ریسک نوسانات نرخ ارز است. تعیین نرخ بهره توسط بانک مرکزی و تعیین نرخ ارز توسط دولت که همه ساله در ابتدای هر سال اعلام می شود دارای اثرات مستقیم بر شرکت های سرمایه پذیر بوده و اثرات آن بصورت غیرمستقیم (از طریق سود سهام شرکت های مذکور) بر شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) است. ریسک انتشار اوراق بدهی از سوی دولت جهت پرداخت بدهی های خود، اجرای سیاست کنترل تورم از سوی دولت، تغییر قیمت کامودیتی ها در بازارهای جهانی، نوسانات شدید قیمت نفت و احتمال عدم پشتیبانی کافی از برجام از سوی کشور های اروپایی مهمترین ریسک های مرتبط بر شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) می باشد.

از آنجائیکه فعالیت اصلی شرکت سرمایه گذاری در اوراق بهادار پذیرفته شده در بورس می باشد، مهمترین ریسک هایی را که شرکت با آن مواجه است می توان در دوی بخش ریسک سیستماتیک و ریسک غیر سیستماتیک طبقه بندی کرد، ریسک غیر سیستماتیک مربوط به آن بخش از عدم اطمینانی می باشد که منشأ آن رویدادها و اتفاقات مربوط به سهام یک شرکت خاص می باشد. بهترین استراتژی جهت کاهش این ریسک، تشکیل پرتفویی متنوع از انواع سهام و اوراق بهادار موجود در بازار می باشد. شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) نیز به منظور کاهش این ریسک همیشه با سرمایه گذاری در سبدی متنوع، سعی در کاهش این ریسک نموده، اما ریسک سیستماتیک سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار تهران مهمترین ریسکی است که شرکت با آن مواجه است و می توان به صورت زیر آنرا تقسیم بندی نمود:

الف) ریسک سیاسی:

تحولات سیاسی سالهای اخیر در حوزه داخلی و مخصوصا در حوزه سیاست خارجی منجر به تاثیرات قابل توجهی بر اقتصاد داخلی شده است. از مهمترین اتفاقات این حوزه اعمال تحریم های بانکی می باشد که تاثیرات قابل توجهی بر فعالیت های صادراتی و وارداتی شرکتها گذاشته است که با توجه به سیاستهای دولت جدید امید به بهبود شرایط وجود دارد.

ب) ریسک نوسان نرخ ارز:

نوسانات نرخ ارز یکی دیگر از ریسک هایی است که مستقیما شرکتهای صادرکننده و وارد کننده بورسی را تحت تاثیر قرار می دهد.

ج) اقتصاد جهانی و نوسانات قیمت مواد پایه

بحران های جهانی و دیگر رویدادها در اقتصاد جهانی تاثیرات مستقیمی را بر قیمت نفت، فلزات پایه و دیگر مواد پایه می گذارد. از آنجائیکه بخش عمده ای از شرکت های بازار سرمایه ایران، تولیدکننده این محصولات هستند، نوسانات قیمت این مواد سبب نوسانات شدیدی در بازار سرمایه خواهد شد که خود بخش مهمی از ریسک سیستماتیک بازار می باشد.

۲۰- نتیجه گیری و درخواست :

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) از مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۲۵ درصد) به منظور تامین مخارج مورد نیاز جهت تحصیل سرمایه گذاری های جدید در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، از محل سود انباشته و از طریق صدور سهام جدید تهیه شده است. با توجه به موضوعات مطرح شده در بخش های پیشین و نظر به وضعیت فعلی صنعت و شرکت، انجام افزایش سرمایه را می توان به عنوان فرصتی طلایی جهت دستیابی به اهداف مد نظر مندرج در گزارش تلقی نمود. لذا پیشنهاد می گردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت با جزئیات پیش گفته موافقت نمایند و در صورت موافقت سهامداران محترم، مفاد ماده ۷ اساسنامه نیز به شرح زیر تغییر خواهد یافت :

ماده ۷ اساسنامه :

سرمایه شرکت مبلغ ۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (یک هزار و هشتصد میلیارد ریال) است که به ۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم عادی یک هزار ریالی با نام تقسیم شده، و از سوی سهامداران تادیه شده است.