



شرکت مجتمع صنایع و معادن
احیاء سپاهان
(سهامی عام)



تاریخ :
شماره :
پیوست :

گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (سهامی عام)

از مبلغ ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

به

مبلغ ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

خرداد ۱۴۰۲

آدرس : تهران، خیابان دکتر علی شریعتی، ابتدای بلوار صبا، کوچه خلیلی، ساختمان صبا

کد پستی : ۱۹۳۳۸۱۴۹۲۰

تلفن : ۰۲۱-۲۸۱۷۲۰۰۰

صندوق پستی : ۱۹۳۹۵/۱۱۹۳

www.ehyaa.com

شناسه ملی : ۱۰۲۶۰۳۲۶۷۲۴



عنوان	شماره صفحه
تاریخچه فعالیت شرکت	۲
موضوع فعالیت شرکت	۲
بازار سهام شرکت	۴
سرمایه و ترکیب سهامداران	۴
مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل	۶
حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت	۷
وضعیت سهام شرکت	۷
جایگاه شرکت در صنعت	۷
روند سودآوری و تقسیم سود	۸
ترکیب سرمایه گذاری	۸
ارزش خالص دارایی های هر سهم	۱۰
نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۱۰
وضعیت مالی شرکت	۱۲
صورت تغییرات حقوق مالکانه	۱۳
صورت تغییرات جریان نقد	۱۴
هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۵
سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۱۵
پیش بینی صورت وضعیت مالی	۱۶
پیش بینی ساختار مالی آتی	۱۷
مفروضات پیش بینی سود و زیان	۱۸
عوامل ریسک	۱۸
تأیید هیأت مدیره	۱۹



۱-۱: تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان در تاریخ ۷ دیماه ۱۳۷۴ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۱۱۶۲۴ در اداره ثبت شرکتهای و مالکیت صنعتی اصفهان به ثبت رسیده است. براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۶ اسفندماه ۱۳۸۵ نوع شرکت به "سهامی عام" تغییر یافته است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۱/۰۵/۱۰ در بازار پایه فرابورس ایران با نماد واحیا پذیرفته شده است. همچنین مرکز اصلی شرکت با توجه به مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۲/۰۳/۱۲ به تهران با شماره ثبت ۴۴۱۳۸۹ انتقال یافت ضمناً آدرس شرکت، تهران خیابان دکتر علی شریعتی - بلوار صبا - کوچه خلیلی - پلاک ۲ می باشد.

۱-۲: موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه

الف) موضوع فعالیت های اصلی

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها با سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوریکه به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یا بدو شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت کند:
 - استخراج، تولید و تهیه انواع مواد معدنی فلزی و غیرفلزی، کانی های فلزی و غیرفلزی و سایر مواد و محصولات که از فرآوری مواد معدنی اعم از خام و نیمه خام بدست می آید.
 - سرمایه گذاری در اوراق بهادار به عنوان یک شرکت سرمایه گذاری با رعایت مقررات مربوط به شرکتهای سرمایه گذاری.
 - صنایع واسطه گری مالی شامل بانک، بیمه و لیزینگ.
 - حمل و نقل.
 - ارائه خدمات فنی، مهندسی، پیمانکاری و عمرانی در بخش صنایع معدنی و الکترونیکی.
- ۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق :
 - خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
 - خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.
 - انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.



- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت.
- تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر.
- ۳- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات زیر را منحصرأً به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند:
- خدمات موضوع بند ۲ فوق.
- حمل و نقل، انبارداری، بازاریابی، توزیع و فروش محصولات.

(ب) موضوع فعالیت‌های فرعی

- ۱- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده‌ی بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و موسسات مالی اعتباری مجاز؛
- ۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد، یا در صورت در اختیار گرفتن کنترل یا نفوذ قابل ملاحظه، شخص حقوقی سرمایه‌پذیر در موضوعات غیر از موضوعات مذکور در بندهای ۱ و ۲ قسمت الف این ماده فعالیت نماید.
- ۳- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.
- ۴- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛
- ۵- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
- ۵-۱- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛



۲-۵- تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛

۳-۵- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار؛

۴-۵- تضمین نقد شوندگی؛ اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛

۶- 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 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.

۳-۱: بازار سهام شرکت

سهام شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (سهامی عام)، در تاریخ ۱۳۹۱/۰۵/۱۰ در فرابورس ایران پذیرفته شده است.

هم اکنون سهام شرکت با طبقه بندی در گروه سرمایه گذاریها با نماد واحیا و در بازار پایه زرد فرابورس مورد معامله قرار می گیرد.

۴-۱: سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس ۱۰۰ میلیون ریال بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (۸ میلیارد سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ افزایش یافته است.



تغییرات سرمایه شرکت					
مراحل افزایش سرمایه	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش سرمایه	آخرین سرمایه	منبع افزایش سرمایه	تاریخ ثبت
مرحله اول	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۶۲۸,۵۹۰,۰۰۰	۶,۷۲۸,۵۹۰,۰۰۰	واریز نقدی	۱۳۷۵/۰۳/۲۹
مرحله دوم	۶,۷۲۸,۵۹۰,۰۰۰	۲۰,۶۱۵,۲۸۰,۰۰۰	۲۷,۳۴۳,۸۷۰,۰۰۰	واریز نقدی	۱۳۷۵/۱۲/۲۷
مرحله سوم	۲۷,۳۴۳,۸۷۰,۰۰۰	۱,۱۸۹,۳۸۰,۰۰۰	۲۸,۵۳۳,۲۵۰,۰۰۰	واریز نقدی	۱۳۷۶/۰۴/۲۶
مرحله چهارم	۲۸,۵۳۳,۲۵۰,۰۰۰	۴۱,۴۶۶,۷۵۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	واریز نقدی	۱۳۷۷/۰۶/۲۹
مرحله پنجم	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	واریز نقدی	۱۳۷۸/۰۸/۲۶
مرحله ششم	۸۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	واریز نقدی	۱۳۷۹/۱۱/۰۹
مرحله هفتم	۹۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	نقدی ۱۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۸۳/۰۲/۱۷
				تعهدی ۳۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
مرحله هشتم	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	نقدی ۲۴,۹۹۵,۲۲۰,۰۰۰	۱۳۸۳/۱۱/۲۵
				تعهدی ۴۵,۰۰۴,۷۸۰,۰۰۰	
مرحله نهم	۲۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	نقدی ۳۸,۸۸۴,۱۹۴,۰۰۰	۱۳۸۴/۱۱/۱۰
				تعهدی ۸۲,۶۱۵,۸۰۶,۰۰۰	
مرحله دهم	۳۳۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	نقدی ۲۱,۰۳۳,۲۱۴,۰۰۰	۱۳۸۵/۱۲/۰۲
				سود ۹۴,۴۲۶,۷۸۶,۰۰۰	
				اندوخته سرمایه ای ۵۳,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰	
مرحله یازدهم	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود	۱۳۸۶/۰۹/۱۷
مرحله دوازدهم	۵۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۷,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲۷,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود	۱۳۸۷/۱۰/۰۹
مرحله سیزدهم	۶۲۷,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۲,۷۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۸۹,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	سود	۱۳۸۹/۰۲/۱۶
مرحله چهاردهم	۶۸۹,۹۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۱۰,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود	۱۳۹۷/۱۰/۲۳
مرحله پانزدهم	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سود	۱۴۰۰/۱۰/۰۷



ترکیب سهامداران و درصد مالکیت آنها در تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۳۱ به شرح ذیل می باشد:

سهامداران	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت مهندسی قائم سپاهان	حقوقی	۴,۱۳۸,۴۳۸,۱۹۵	۵۱,۷۳
مصطفی زارعی	حقیقی	۱۸۱,۶۳۶,۱۱۰	۲,۲۷
مصطفی بیانی	حقیقی	۱۴۳,۱۵۰,۰۰۰	۱,۷۹
شرکت تأمین کشت ریلی اسپادانا	حقوقی	۱۱۹,۱۶۲,۸۷۱	۱,۴۸
صندوق سرمایه گذاری خصوصی کمان کاریزما	حقوقی	۸۱,۰۳۱,۶۰۲	۱,۰۱
سایر سهامداران کمتر از یک درصد	-	۳,۳۳۶,۵۸۱,۲۲۲	۴۲,۹۷
جمع	-	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

۵-۱: مشخصات اعضای هیأت مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۳۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۰۲ هیئت مدیره آقای محمود شهشهانی پور به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

اعضاء هیأت مدیره	سمت	نام نماینده معرفی شده اشخاص حقوقی	مدت مأموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
شرکت مهندسی قائم سپاهان	رئیس هیأت مدیره	علی یوسف پور	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	غیرموظف
شرکت آرمان اندیشان احیاء	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیرعامل	محمود شهشهانی پور	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	موظف
شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو	عضو هیأت مدیره	ناصر علی بابایی رنانی	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	غیرموظف
شرکت آزمون احیاء سپاهان	عضو هیأت مدیره	محمد فاطمیان	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	غیرموظف
شرکت معادن منگنز ایران	عضو هیأت مدیره	سید حسن ابطحی	۱۴۰۱/۰۷/۳۰	۱۴۰۳/۰۷/۳۰	غیرموظف



۶-۱: مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۰۷/۳۰ موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت یکسال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی آتیه اندیش نمودگر بوده است.

۷-۱: وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت مجتمع صنایع و معادن احیا سپاهان طی سال جاری و دو سال اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	سال جاری تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۳/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد	۴۵,۲۸	۴۲,۸	۴۲,۹	۴۳,۱
آخرین قیمت (ریال)	۲۲,۰۵۰	۲۰,۹۵۰	۱۴۷,۳۸۳	۱۷۱,۴۶۹

۸-۱: جایگاه شرکت در صنعت

شرکت در گروه سرمایه گذاری ها فعالیت می کند و سود واقعی هر سهم و مقایسه آن با برخی از شرکتهای سرمایه گذاری به شرح زیر است:

ردیف	نام شرکت	سود واقعی هر سهم در سال ۱۳۹۹ (ریال)	سود واقعی هر سهم در سال ۱۴۰۰ (ریال)	نرخ رشد
۱	سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی	۲,۲۱۶	۲,۵۳۱	۱۴٪
۲	مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان	۱,۱۸۷	۲,۵۰۱	۱۱۰٪
۳	سرمایه گذاری غدیر	۱,۰۲۴	۲,۲۳۹	۱۱۸٪
۴	تکادو	۲,۰۶۹	۲,۱۴۸	۳,۸٪
۵	توسعه معادن و فلزات	۱,۱۴۲	۱,۶۷۴	۴۶٪
۶	گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	۸۳۳	۱,۴۵۱	۷۴٪
۷	سرمایه گذاری سپه	۱,۵۸۱	۱,۶۶۲	۵٪
۸	سرمایه گذاری توکافولاد	۹۵۷	۱,۲۴۵	۳۰٪
۹	سرمایه گذاری البرز	۱,۱۷۴	۸۶۰	-۲۶٪



۹-۱: روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود خالص و سود تقسیم شده شرکت طی چهار سال مالی اخیر به شرح زیر می باشد:

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱
سود خالص (میلیون ریال)	(۷۲,۲۷۰)	۲۰,۰۱۳,۷۴۷	۹,۴۹۸,۸۰۳	۵,۱۹۱,۲۵۶
سود هر سهم شرکت اصلی (ریال)	(۱۰)	۲,۵۰۲	۹,۴۹۹	۵,۱۹۱
سود (زیان) واقعی هر سهم گروه (ریال)	۴,۱۰۲	۸,۳۳۸	۵,۱۹۹	۲,۸۳۰
سود نقدی هر سهم (ریال)	-	۱,۱۰۰	۲,۶۰۰	۱,۶۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۰-۱: ترکیب سرمایه گذاری

۱۰-۱-۱: ترکیب سرمایه گذاری های شرکت براساس صورت های مالی میاندوره ای حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد:

شرح		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی ها
کوتاه مدت	سهم	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۰,۰۰۷
		پذیرفته نشده	-
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	-
		پذیرفته نشده	-
	سپرده بانکی		۰,۰۰۰۰۰۵
بلند مدت	سهم	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۴,۳۱
		پذیرفته نشده	۳۱,۱۸
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	-
		پذیرفته نشده	-
	سپرده بانکی		-
سایر			-
جمع		۱۲,۸۱۳,۹۸۳	



۲-۱۰-۱: ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
۱	سرمایه‌گذاری‌ها	۸۷۰,۳۲۷	۲,۴۱
۲	استخراج زغالسنگ	۵۴۱,۶۰۸	۱,۵۰
۳	استخراج کانه‌های فلزی	۱۴۳,۹۱۳	۰,۳۹
۶	فلزات اساسی	۱,۴۳۴	۰,۰۰۳
۸	محصولات غذایی و آشامیدنی به جز قند و شکر	۵۳۳	۰,۰۰۱
۹	فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط	۳۰۲	-
۱۲	سایر صنایع	۱۴	-
۱۳	سایر فعالیت‌ها	۱۱,۲۵۵,۸۵۲	۳۱,۱
		۱۲,۸۱۳,۹۸۳	

۳-۱۰-۱: ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است:

شرح سرمایه‌گذاری		مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
سهام مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۱,۵۵۵,۲۳۱	۴,۳
	پذیرفته نشده	۱۱,۲۱۶,۳۵۱	۳۱,۰۷
سهام غیر مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۲,۹۰۳	۰,۰۰۸
	پذیرفته نشده	۳۹,۴۸۸	۰,۱۰



۱۱- ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV):

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۲,۰۱	دوره بازگشت سرمایه
۱,۳۴۲,۰۰۲	خالص ارزش فعلی NPV
۶۰,۱٪	نرخ بازده داخلی IRR (درصد)
۲۱٪	نرخ تنزیل (بازده مورد انتظار) (درصد)

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

آخرین افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۰۰۰ میلیارد ریال به ۸,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته بوده و هدف آن شرکت در افزایش سرمایه شرکت اخیاریل ایرانیان به منظور خرید ۶۰۰ دستگاه واگن بوده است که واگن‌های مذکور خریداری و تحویل شرکت گردیده است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور که طی تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۱۷ تصویب شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۷ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده، در جدول ذیل منعکس شده است.

میلیون ریال

دلایل مغایرت	مبلغ مغایرت	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۲	شرح	
-	-	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	افزایش سرمایه	منابع
-	-	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	جمع منابع	
-	-	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	شرکت در افزایش سرمایه اخیاریل ایرانیان	مصارف
-	-	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	جمع مصارف	



صورت سود و زیان ، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقد حسابرسی
شده چهار سال اخیر شرکت به شرح ذیل می باشد :

میلیون ریال

صورت سود و زیان مقایسه ای

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۲۰,۳۳۳	۱۹,۱۰۳,۱۱۶	۹,۷۶۵,۶۸۹	۵,۲۳۸,۵۳۳	۳,۷۶۵,۵۵۸
هزینه های اداری و عمومی	(۲۲۱,۷۶۹)	(۳۸۰,۲۳۶)	(۲۴۲,۶۲۵)	(۱۷۸,۳۸۵)	(۱۷۲,۰۳۶)
سایر اقلام عملیاتی	۱۲۶,۰۰۱	۱,۱۵۵,۸۷۰	(۲۸,۵۸۱)	۱۲۷,۰۴۱	۶,۷۱۵
سود عملیاتی	(۷۵,۴۳۵)	۱۹,۸۷۸,۷۵۰	۹,۴۹۴,۴۸۳	۵,۱۸۷,۱۸۹	۳,۶۰۰,۲۳۷
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۳,۱۶۵	۱۳۴,۹۹۷	۴,۳۲۰	۴,۰۶۷	۲۳۲,۸۰۲
سود خالص	(۷۲,۲۷۰)	۲۰,۰۱۳,۷۴۷	۹,۴۹۸,۸۰۳	۵,۱۹۱,۲۵۶	۳,۸۳۳,۰۳۹



وضعیت مالی شرکت

میلیون ریال

صورت وضعیت مالی مقایسه ای

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
داراییهای ثابت مشهود	۵۹,۱۰۱	۶۰,۶۸۸	۶۲,۹۸۴	۶۳,۷۱۸	۶۱,۸۰۴
دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	۴۹۵,۷۴۶	۴۹۴,۵۶۵	۴۰۲,۷۱۸	۴۰۰,۲۸۶	۳۹۲,۳۹۶
داراییهای نامشهود	۱,۰۷۷	۱,۳۰۴	۳۵۹	۲۹۷	۳۰۸
سرمایه گذاریهای بلند مدت	۱۲,۸۱۱,۳۸۲	۱۲,۷۸۶,۱۶۷	۲,۳۸۷,۹۲۴	۱,۳۴۹,۸۷۱	۶۷۰,۲۸۹
دریافتنی های بلند مدت	۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	۲۵۵,۲۸۲
جمع داراییهای غیر جاری	۱۳,۵۳۹,۷۴۰	۱۳,۵۱۵,۱۵۸	۳,۰۲۶,۴۱۹	۱,۹۸۶,۶۰۶	۱,۳۸۰,۰۷۹
پیش پرداختها	۵,۰۵۸	۵,۲۹۵	۳,۲۴۷	۹,۸۲۵	۱۵۴,۳۰۵
دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	۲۲,۴۹۹,۷۹۹	۲۲,۲۴۸,۱۲۶	۱۶,۲۴۳,۰۹۰	۹,۰۳۷,۲۳۰	۵,۲۸۴,۴۵۷
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۲,۶۰۱	۲۶,۵۶۳	۲۶,۲۳۰	۱۵۳,۴۱۸	۲۶,۳۷۱
موجودی نقد	۴۳,۵۲۲	۶۶۲,۷۴۹	۳۴,۳۲۳	۳۷,۴۰۲	۳۷,۹۷۹
جمع داراییهای جاری	۲۲,۵۵۰,۹۸۰	۲۲,۹۴۲,۷۳۳	۱۶,۳۰۶,۸۹۰	۹,۲۳۷,۸۷۵	۵,۵۰۳,۱۱۲
جمع داراییها	۳۶,۰۹۰,۷۲۰	۳۶,۴۵۷,۸۹۱	۱۹,۳۳۳,۳۰۹	۱۱,۲۲۴,۴۸۱	۶,۸۸۳,۱۹۱
سرمایه	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰
سایر اندوخته ها	۱,۲۷۸,۳۷۶	۱,۲۷۸,۳۷۶	۱۲۲,۵۰۶	۱۲۲,۲۱۹	-
سود انباشته	۱۶,۷۲۶,۰۳۵	۲۵,۵۹۸,۳۰۵	۱۷,۱۱۶,۹۲۶	۹,۳۱۷,۶۲۷	۵,۴۴۸,۵۹۰
سهام خزانه	(۱۰,۸۹۰,۰۶۰)	(۱۰,۸۹۰,۰۶۰)	-	-	-
جمع حقوق مالکانه	۲۵,۷۱۵,۳۵۱	۳۴,۵۸۷,۶۲۱	۱۸,۳۳۹,۴۳۲	۱۰,۵۳۹,۸۴۶	۶,۵۴۸,۵۹۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴,۶۹۳	۰	۱۱,۴۰۰	۳,۲۷۲	۱۷۵
جمع بدهیهای غیر جاری	۴,۶۹۳	۰	۱۱,۴۰۰	۳,۲۷۲	۱۷۵
پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۶,۰۹۵,۲۰۱	۱,۴۷۳,۴۹۲	۶۱۱,۵۵۹	۴۶۰,۸۴۰	۲۱۶,۶۹۹
سود سهام پرداختنی	۴,۲۶۵,۹۲۷	۳۸۳,۱۸۵	۳۴۴,۷۴۹	۲۰۷,۸۰۶	۱۱۶,۱۹۶
ذخایر	۹,۵۴۸	۱۳,۵۹۳	۲۶,۱۶۹	۱۲,۷۱۷	۱,۵۳۱
جمع بدهیهای جاری	۱۰,۳۷۰,۶۷۶	۱,۸۷۰,۲۷۰	۹۸۲,۴۷۷	۶۸۱,۳۶۳	۳۳۴,۴۲۶
جمع بدهی ها	۱۰,۳۷۵,۳۶۹	۱,۸۷۰,۲۷۰	۹۹۳,۸۷۷	۶۸۴,۶۳۵	۳۳۴,۶۰۱
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۳۶,۰۹۰,۷۲۰	۳۶,۴۵۷,۸۹۱	۱۹,۳۳۳,۳۰۹	۱۱,۲۲۴,۴۸۱	۶,۸۸۳,۱۹۱



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (سهامی عام)
از مبلغ ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

صورت تغییرات حقوق مالکانه مقایسه ای

میلیون ریال

سرمایه	اندوخته قانونی	اندوخته سرمایه ای	سود انباشته	سهام خزانه	جمع کل
مانده در ۱۳۹۸/۰۴/۰۱	۶۸۹,۹۲۰	-	۲,۵۲۴,۹۳۵	-	۳,۲۱۳,۸۴۷
سود خالص گزارش شده در صورت های مالی سال ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	-	-	۳,۸۳۳,۰۳۹	-	۳,۸۳۳,۰۳۹
اصلاح اشتباهات	-	-	(۱۶,۳۶۰)	-	(۱۶,۳۶۰)
سود خالص تجدید ارائه شده سال ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	-	-	۳,۸۱۶,۶۷۹	-	۳,۸۱۶,۶۷۹
سود سهام مصوب	-	-	(۵۵۱,۹۳۶)	-	(۵۵۱,۹۳۶)
افزایش سرمایه	۳۱۰,۰۸۰	-	(۳۱۰,۰۸۰)	-	-
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۳۱,۰۰۸	(۳۱,۰۰۸)	-	-
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۸/۰۳/۳۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۵,۴۴۸,۵۹۰	-	۶,۴۴۸,۵۹۰
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۳۹۹/۰۳/۳۱					
سود خالص دوره ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	-	-	۵,۱۹۱,۲۵۶	-	۵,۱۹۱,۲۵۶
اصلاح اشتباهات	-	-	(۹۹,۲۱۷)	-	(۹۹,۲۱۷)
سود سهام مصوب	-	-	(۱,۲۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۲۰۰,۰۰۰)
اندوخته سرمایه ای	-	۱۲۲,۲۱۹	(۱۲۲,۲۱۹)	-	-
مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۲,۲۱۹	۹,۲۱۸,۴۱۰	-	۱۰,۴۴۰,۶۲۹
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۰/۰۳/۳۱					
سود خالص دوره ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	-	-	۹,۴۹۸,۸۰۳	-	۹,۴۹۸,۸۰۳
سود سهام مصوب	-	-	(۱,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۱,۶۰۰,۰۰۰)
اندوخته سرمایه ای	-	۲۸۷	(۲۸۷)	-	-
مانده در ۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۲,۵۰۶	۱۷,۱۱۶,۹۲۶	-	۱۸,۲۳۹,۴۳۲
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۱۴۰۱/۰۳/۳۱					
سود خالص دوره ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	-	-	۲۰,۰۱۳,۷۴۷	-	۲۰,۰۱۳,۷۴۷
سود سهام مصوب	-	-	(۲,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۲,۶۰۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۷,۰۰۰,۰۰۰	-	(۷,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
خرید سهام خزانه	-	-	-	(۲,۳۴۶,۸۸۶)	(۲,۳۴۶,۸۸۶)
فروش سهام خزانه	-	-	(۷۶,۴۹۸)	۱,۲۵۷,۸۲۶	۱,۱۸۱,۳۲۸
اندوخته قانونی	-	-	(۷۰۰,۰۰۰)	-	-
اندوخته سرمایه ای	۷۰۰,۰۰۰	-	(۱,۱۵۵,۸۷۰)	-	-
مانده در ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۷۸,۲۷۶	۲۵,۵۹۸,۳۰۵	(۱,۰۸۹,۰۶۰)	۳۴,۵۸۷,۶۲۱



صورت جریانهای نقدی مقایسه ای

میلیون ریال

شش ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۱۳۹۸/۰۳/۳۱
(۵۹۹,۰۶۱)	(۱۴,۷۳۴,۴۴۲)	(۹,۱۳۸,۴۶۷)	(۴,۴۸۰,۷۶۳)	(۳,۴۶۸,۵۵۹)
۴۸	۲,۱۶۳	۳,۳۱۵	۲,۴۱۷	۵۶۵
(۹۷۱)	(۴,۶۶۰)	(۲,۷۵۵)	(۵,۹۱۴)	(۷,۷۳۵)
۸	۵,۱۶۳	۳۰۸	-	۱,۵۵۶
-	-	-	۱۱	۴۸
(۲)	(۱,۳۱۴)	(۶۲)	-	-
-	-	-	۱۱,۰۹۵	۴۴,۵۶۸
-	-	-	(۱۴۸,۵۰۴)	(۱۷,۷۵۳)
-	-	-	-	-
(۱,۱۸۱)	(۹۱,۸۴۷)	(۲,۴۳۲)	(۷,۸۹۰)	(۳,۳۸۱)
۱۹,۱۰۳,۱۱۶	۹,۷۶۵,۶۸۹	۵,۱۱۶,۳۱۴	۳,۷۲۰,۹۹۰	(۱۰,۰۰۰)
(۲,۰۹۸)	۱۹,۰۱۲,۶۲۱	۹,۷۶۴,۰۶۳	۴,۹۶۷,۵۲۹	۳,۷۲۸,۸۵۹
(۶۰۱,۱۵۹)	۴,۲۷۸,۱۷۹	۶۲۵,۵۹۶	۴۸۶,۷۶۶	۲۶۰,۳۰۰
-	(۲,۵۶۱,۵۶۴)	-	-	-
(۱۸,۶۰۰)	(۱,۰۸۹,۰۶۰)	(۶۲۹,۲۰۲)	(۴۸۷,۹۳۰)	(۲۳۵,۱۶۰)
(۱۸,۶۰۰)	(۳,۶۵۰,۶۲۴)	(۶۲۹,۲۰۹)	(۴۸۷,۹۳۰)	(۲۳۵,۱۶۰)
(۶۱۹,۷۵۹)	۶۲۷,۵۵۵	(۳,۶۰۶)	(۱,۱۶۴)	۲۵,۱۴۰
۶۶۲,۷۴۹	۳۴,۳۲۳	۳۷,۴۰۲	۳۷,۹۷۹	۱۱,۳۶۴
۵۳۲	۸۷۱	۵۲۷	۵۸۷	۱,۴۷۵
۴۳,۵۲۲	۶۶۲,۷۴۹	۳۴,۳۲۳	۳۷,۴۰۲	۳۷,۹۷۹

جریان نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی :

نقد از حاصل از عملیات

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

سود سپرده بانکی

پرداخت های نقدی بابت خرید داراییهای ثابت مشهود

دریافت های نقدی بابت فروش داراییهای ثابت مشهود

دریافت های نقدی بابت فروش داراییهای نامشهود

پرداخت های نقدی بابت خرید داراییهای نامشهود

دریافت های نقدی بابت فروش سرمایه گذاریهای بلند مدت

پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای بلند مدت

وجوه دریافتی بابت کاهش سرمایه گذاریهای بلند مدت

پرداخت های نقدی بابت افزایش در دارایی آماده برای فروش

دریافتهای ناشی از سود سهام

پرداخت های نقدی بابت تحصیل سرمایه گذاریهای کوتاه مدت

جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیتهای سرمایه گذاری

جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیتهای تأمین مالی

فعالیهای تأمین مالی:

پرداخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه

پرداخت های نقدی بابت سود سهام

جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تأمین مالی

خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد

مانده وجه نقد در آغاز سال / دوره

تأثیر تغییرات نرخ ارز

مانده وجه نقد در پایان سال / دوره



۳- تشریح طرح افزایش سرمایه

۳-۱: هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان سهامی عام، از افزایش سرمایه مو ضوع این طرح توجیهی از مبلغ ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته، اصلاح ساختار مالی شرکت و جلوگیری از خروج نقدینگی را به مجمع عمومی فوق العاده پیشنهاد می نماید.

۳-۲: سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تامین آن به شرح جدول زیر می باشد.

شرح		آخرین برآورد (میلیون ریال)
منابع	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۸,۰۰۰,۰۰۰
	جمع منابع	۸,۰۰۰,۰۰۰
مصارف	اصلاح ساختار مالی	۸,۰۰۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۸,۰۰۰,۰۰۰



پیش بینی صورت وضعیت مالی سه سال مالی آینده شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح ذیل می باشد :

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر می باشد :

میلیون ریال

سود و زیان مقایسه ای

۱۴۰۵/۰۳/۳۱		۱۴۰۴/۰۳/۳۱		۱۴۰۳/۰۳/۳۱		۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	اطلاعات واقعی سال جاری	
۴۲,۵۳۰,۳۶۵	۴۲,۵۳۰,۳۶۵	۳۲,۷۱۵,۶۶۶	۳۲,۷۱۵,۶۶۶	۲۵,۱۶۵,۸۹۷	۲۵,۱۶۵,۸۹۷	۱۹,۳۵۸,۳۸۲	۱۹,۳۵۸,۳۸۲	۱۹,۱۰۳,۱۱۶	درآمدهای عملیاتی
(۹۳۴,۰۴۱)	(۹۳۴,۰۴۱)	(۷۱۸,۴۹۳)	(۷۱۸,۴۹۳)	(۵۵۲,۶۸۷)	(۵۵۲,۶۸۷)	(۴۲۵,۱۴۴)	(۴۲۵,۱۴۴)	(۳۸۰,۲۳۶)	هزینه های اداری و عمومی
-	-	-	-	-	-	-	-	۱,۱۵۵,۸۷۰	سایر اقلام عملیاتی
۴۱,۵۹۶,۳۲۴	۴۱,۵۹۶,۳۲۴	۳۱,۹۹۷,۱۷۲	۳۱,۹۹۷,۱۷۲	۲۴,۶۱۳,۲۰۹	۲۴,۶۱۳,۲۰۹	۱۸,۹۳۳,۲۳۸	۱۸,۹۳۳,۲۳۸	۱۹,۸۷۸,۷۵۰	سود عملیاتی
-	(۱,۳۰۴,۲۳۸)	-	(۱,۳۰۴,۲۳۸)	-	(۱,۳۰۴,۲۳۸)	(۳۲,۵۵۰)	(۳۲,۵۵۰)	-	هزینه مالی
۳,۴۰۱	۳,۴۰۱	۳,۴۰۱	۳,۴۰۱	۳,۴۰۱	۳,۴۰۱	۳,۴۰۱	۳,۴۰۱	۱۳۴,۹۹۷	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۴۱,۵۹۹,۷۲۵	۴۰,۲۹۵,۴۸۷	۳۲,۰۰۰,۵۷۳	۳۰,۶۹۶,۳۳۶	۲۴,۶۱۶,۶۱۰	۲۳,۳۱۲,۳۷۳	۱۸,۹۰۴,۰۸۹	۱۸,۹۰۴,۰۸۹	۲۰,۰۱۳,۷۴۷	سود خالص



گزارش توجیهی افزایش سرمایه
شرکت مجتمع صنایع و معادن احیاء سپاهان (سهامی عام)
از مبلغ ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۶,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

پیش بینی ساختار مالی آتی - صورت وضعیت مالی مقایسه ای

میلیون ریال

۱۴۰۵/۰۳/۳۱		۱۴۰۴/۰۳/۳۱		۱۴۰۳/۰۳/۳۱		۱۴۰۲/۰۳/۳۱		۱۴۰۱/۰۳/۳۱	شرح
انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	انجام افزایش سرمایه	عدم انجام افزایش سرمایه	اطلاعات واقعی سال جاری	
۴۳,۰۱۹	۴۳,۰۱۹	۴۷,۷۹۹	۴۷,۷۹۹	۵۳,۱۱۰	۵۳,۱۱۰	۵۹,۰۱۱	۵۹,۰۱۱	۶۰,۶۸۸	داراییهای ثابت مشهود
۴۹۶,۳۰۶	۴۹۶,۳۰۶	۴۹۶,۳۰۶	۴۹۶,۳۰۶	۴۹۶,۳۰۶	۴۹۶,۳۰۶	۴۹۶,۳۰۶	۴۹۶,۳۰۶	۴۹۴,۵۶۵	دارایی های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۸۴۶	۸۴۶	۸۴۶	۸۴۶	۸۴۶	۸۴۶	۸۴۶	۸۴۶	۱,۳۰۴	داراییهای نامشهود
۱۲,۸۹۰,۱۳۲	۱۲,۸۹۰,۱۳۲	۱۲,۸۹۰,۱۳۲	۱۲,۸۹۰,۱۳۲	۱۲,۸۹۰,۱۳۲	۱۲,۸۹۰,۱۳۲	۱۲,۸۹۰,۱۳۲	۱۲,۸۹۰,۱۳۲	۱۲,۷۸۶,۱۶۷	سرمایه گذارهای بلند مدت
۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	۱۷۲,۴۳۴	دریافتنی های بلند مدت
۱۳,۶۰۲,۷۳۷	۱۳,۶۰۲,۷۳۷	۱۳,۶۰۷,۵۱۷	۱۳,۶۰۷,۵۱۷	۱۳,۶۱۲,۸۲۸	۱۳,۶۱۲,۸۲۸	۱۳,۶۱۸,۷۲۹	۱۳,۶۱۸,۷۲۹	۱۳,۵۱۵,۱۵۸	جمع داراییهای غیر جاری
۴,۵۰۰	۴,۵۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۳۵,۰۰۲۳	۳۵,۰۰۲۳	۵,۲۹۵	پیش پرداختها
۹۶,۹۴۵,۰۳۱	۸۵,۰۲۸,۰۳۸	۷۱,۳۴۸,۱۱۰	۶۵,۶۶۱,۸۲۰	۵۳,۵۳۸,۱۲۷	۵۷,۹۲۴,۸۹۶	۳۹,۲۶۶,۲۲۷	۳۹,۲۶۶,۲۲۷	۲۲,۲۴۸,۱۲۶	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
۵۱۳,۸۲۲	۵۱۳,۸۲۲	۵۱۳,۸۲۲	۵۱۳,۸۲۲	۵۱۳,۸۲۲	۵۱۳,۸۲۲	۵۱۳,۸۲۲	۵۱۳,۸۲۲	۲۶,۵۶۳	سرمایه گذارهای کوتاه مدت
۱۳۷,۲۵۵	۹۱,۵۰۳	۲,۲۶۷,۵۸۶	۷۰,۳۸۷	۱,۱۶۲,۸۶۵	۷۷۵,۲۴۳	۵۹۶,۳۴۱	۵۹۶,۳۴۱	۶۶۲,۷۴۹	موجودی نقد
۹۷,۶۰۰,۶۰۸	۸۵,۶۳۷,۸۶۳	۷۴,۱۳۴,۵۱۸	۶۶,۲۵۱,۰۲۹	۵۵,۲۲۰,۳۱۴	۵۹,۲۱۹,۴۶۲	۴۰,۷۲۶,۴۱۳	۴۰,۷۲۶,۴۱۳	۲۲,۹۴۲,۷۳۳	جمع داراییهای جاری
۱۱۱,۲۰۳,۳۴۵	۹۹,۲۴۰,۶۰۰	۸۷,۷۴۲,۰۳۵	۷۹,۸۵۸,۵۴۶	۶۸,۸۳۳,۱۴۲	۷۲,۸۳۲,۲۸۹	۵۴,۳۴۵,۱۴۲	۵۴,۳۴۵,۱۴۲	۳۶,۴۵۷,۸۹۱	جمع داراییها
۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	۸,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱,۶۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی
۱,۲۷۸,۳۷۶	۱,۲۷۸,۳۷۶	۱,۲۷۸,۳۷۶	۱,۲۷۸,۳۷۶	۱,۲۷۸,۳۷۶	۱,۲۷۸,۳۷۶	۱,۲۷۸,۳۷۶	۱,۲۷۸,۳۷۶	۱,۲۷۸,۳۷۶	سایر اندوخته ها
۷۹,۳۴۹,۱۴۷	۷۶,۲۳۶,۴۳۴	۵۷,۰۸۳,۰۲۲	۵۵,۲۷۴,۵۴۶	۳۹,۹۵۴,۴۴۸	۳۹,۴۵۰,۲۱۱	۳۵,۵۷۷,۸۳۸	۳۵,۵۷۷,۸۳۸	۲۵,۵۹۸,۳۰۵	سود انباشته
(۴۳۱,۶۲۷)	(۴۳۱,۶۲۷)	(۴۳۱,۶۲۷)	(۴۳۱,۶۲۷)	(۴۳۱,۶۲۷)	(۴۳۱,۶۲۷)	(۴۳۱,۶۲۷)	(۴۳۱,۶۲۷)	(۱۰,۸۹۰,۶۰۰)	سهام خزانه
۹۷,۷۹۵,۸۹۶	۸۵,۸۸۳,۱۸۳	۷۵,۵۲۹,۷۷۱	۶۴,۹۲۱,۲۹۵	۵۸,۴۰۱,۱۹۷	۴۹,۰۹۶,۹۶۰	۴۵,۲۲۴,۵۸۷	۴۵,۲۲۴,۵۸۷	۳۴,۵۸۷,۶۲۱	جمع حقوق مالکانه
۳۲,۷۳۱	۳۲,۷۳۱	۲۵,۱۷۸	۲۵,۱۷۸	۱۹,۳۶۷	۱۹,۳۶۷	۱۴,۸۹۸	۱۴,۸۹۸	۰	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۲,۷۳۱	۳۲,۷۳۱	۲۵,۱۷۸	۲۵,۱۷۸	۱۹,۳۶۷	۱۹,۳۶۷	۱۴,۸۹۸	۱۴,۸۹۸	۰	جمع بدهی های غیر جاری
۹,۶۸۷,۹۶۱	۹,۵۶۸,۴۷۳	۹,۰۱۱,۳۵۹	۸,۹۴۲,۴۸۱	۸,۵۶۷,۸۵۴	۸,۵۳۷,۹۰۶	۸,۰۶۷,۶۸۷	۸,۰۶۷,۶۸۷	۱,۴۷۳,۴۹۲	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری
-	۰	-	۲,۶۶۶,۶۶۵	-	۵,۳۳۳,۳۳۳	-	-	-	تسهیلات
۳,۶۷۰,۳۵۷	۳,۷۳۹,۸۱۳	۳,۱۵۹,۱۲۷	۳,۲۸۶,۳۲۷	۱,۸۲۷,۹۲۴	۹,۸۲۷,۹۲۴	۱,۰۲۹,۱۹۴	۱,۰۲۹,۱۹۴	۳۸۳,۱۸۵	سود سهام پرداختنی
۱۶,۴۰۰	۱۶,۴۰۰	۱۶,۴۰۰	۱۶,۴۰۰	۱۶,۴۰۰	۱۶,۴۰۰	۸,۷۷۶	۸,۷۷۶	۱۳,۵۹۳	ذخایر
۱۳,۳۷۴,۷۱۸	۱۳,۳۲۴,۶۸۶	۱۲,۱۸۷,۰۸۶	۱۴,۹۱۲,۰۷۳	۱۰,۴۱۲,۵۷۷	۲۳,۷۱۵,۹۶۳	۹,۱۰۵,۶۵۷	۹,۱۰۵,۶۵۷	۱,۸۷۰,۲۷۰	جمع بدهیهای جاری
۱۳,۴۰۷,۴۴۹	۱۳,۳۵۷,۴۱۸	۱۲,۲۱۲,۲۶۴	۱۴,۹۳۷,۲۵۱	۱۰,۴۳۱,۹۴۴	۲۳,۷۳۵,۳۳۰	۹,۱۲۰,۵۵۵	۹,۱۲۰,۵۵۵	۱,۸۷۰,۲۷۰	جمع بدهی ها
۱۱۱,۲۰۳,۳۴۵	۹۹,۲۴۰,۶۰۰	۸۷,۷۴۲,۰۳۵	۷۹,۸۵۸,۵۴۶	۶۸,۸۳۳,۱۴۲	۷۲,۸۳۲,۲۹۰	۵۴,۳۴۵,۱۴۲	۵۴,۳۴۵,۱۴۲	۳۶,۴۵۷,۸۹۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



مفروضات پیش بینی سود و زیان

- ۱- در صورت عدم تحقق افزایش سرمایه شرکت، درآمدهای عملیاتی هر سال با افزایش ۳۰ درصدی نسبت به سال مالی قبل خواهد بود.
- ۲- در صورت تحقق افزایش سرمایه شرکت، درآمدهای عملیاتی هر سال با افزایش ۳۰ درصدی نسبت به سال مالی قبل خواهد بود.
- ۳- هزینه های اداری و عمومی هر سال با افزایش ۳۰ درصدی نسبت به سال مالی قبل پیش بینی گردیده و تحقق یا عدم تحقق افزایش سرمایه تأثیری بر هزینه های اداری و عمومی نخواهد داشت.
- ۴- سایر اقلام عملیاتی هر سال بدون تغییر نسبت به سال مالی قبل پیش بینی گردیده و تحقق یا عدم تحقق افزایش سرمایه تأثیری بر سایر اقلام عملیاتی نخواهد داشت.
- ۵- در صورت عدم تحقق افزایش سرمایه، نرخ هزینه تأمین مالی ۳۱٪ در نظر گرفته شده است.

عوامل ریسک

به غیر از ریسک های سیستماتیک سیاسی و اقتصادی (شامل دوره های رکود و رونق) که بر اوضاع کلی اقتصاد جهانی، منطقه ای و اقتصاد کشور اثرگذار هستند، ریسک های موجود که بر فعالیت شرکت تأثیرگذاری می باشند به شرح زیر است:

– ریسک نوسانات نرخ ارز

تغییرات نرخ ارز یکی از عمده ریسک هایی است که فعالیت های این شرکت و شرکتهای زیرمجموعه را تحت تأثیر قرار می دهد.

– ریسک مربوط به تغییر شرایط بین المللی

تشدید تحریم ها و محدودیت های اقتصادی می تواند فعالیت شرکت های ایرانی و جریان کسب و کار و تجارت را با محدودیت مواجه نموده و به طور مستقیم بر عملکرد شرکت های سرمایه پذیر تأثیرگذار باشد.

– ریسک مربوط به تغییر مقررات و آئین نامه های دولتی

تغییر در قوانین مربوط به قیمت گذاری های دستوری توسط دولت و تغییر قوانین اعم از صادرات و واردات و نرخ های ارز مربوطه منجر به افزایش نااطمینانی در برخی صنایع و سرمایه گذاری ها شده است که می تواند تأثیر بسزایی در سودآوری شرکت های زیرمجموعه داشته باشد.

– ریسک نقدشوندگی

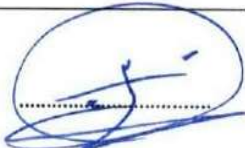
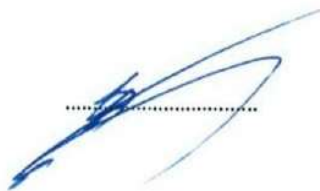
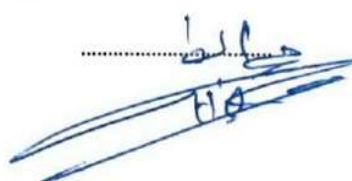
محدودیت در تأمین منابع مالی لازم به دلیل کاهش توانایی در فروش یک دارایی یا محصولات برخی از شرکت هایی که سهم مهمی در تأمین نقدینگی مجموعه دارند.

– ریسک تورم

افزایش قیمت کالاهای مصرفی و سرمایه ای تأثیرات مستقیم و غیرمستقیم بر فعالیت و سودآوری شرکتهای زیرمجموعه دارد.



گزارش توجیهی هیات مدیره در خصوص افزایش سرمایه در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۰۸ به تایید هیات مدیره رسیده است و مقرر گردید اقدامات لازم در خصوص اخذ تأییدیه حسابرِس و بازرس قانونی و اخذ مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار انجام گردد.

امضاء	سمت	نماینده معرفی شده	اعضای هیأت مدیره
	رئیس هیأت مدیره	علی یوسف پور	شرکت مهندسی قائم سپاهان
	نایب رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل	محمود شهنشهرانی پور	شرکت آرمان اندیشان احیاء
	عضو هیأت مدیره	ناصر علی بابایی	شرکت سرمایه گذاری آتیه تکادو
	عضو هیأت مدیره	محمد فاطمیان	شرکت آزمون احیاء سپاهان
	عضو هیأت مدیره	سید حسن ابطحی	شرکت معادن منگنز ایران