

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی

هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

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

شرکت سرمایه‌گذاری معیار صفت پارس (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

۱

۱- گزارش بازرس قانونی

۱ الی ۳۲

۲- گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت درخصوص افزایش سرمایه

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

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی مورخ ۵ شهریور ۱۴۰۱ هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۵۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱,۵۰۰ میلیارد ریال (مبلغ ۱,۴۵۰ میلیارد ریال) مشتمل بر صورت‌های سود و زیان، وضعیت‌های مالی، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی فرضی که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است.

مسئلیت گزارش توجیهی مذبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مذبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ و تبصره ۲ ماده ۱۶۷ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه از محل آورده نقدی از طریق سلب حق تقدیم از سهامداران فعلی و فروش آن در بازار سرمایه و صدور سهام جایزه برای سهامداران مذکور از محل صرف سهام ایجادی، یا در صورت عدم امکان اجرای آن از طریق مذبور، با تأیید، تشخیص و اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به منظور اصلاح ساختار مالی، انجام سرمایه‌گذاری‌های جدید و پیشگیری از خروج وجه نقد تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بیروندد. در نتیجه به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- براساس رسیدگی به شواهد پیشوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در گزارش توجیهی افزایش سرمایه، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متلازمة شود مفروضات مذبور، مبنای معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- تحقق افزایش سرمایه پیشنهادی، مستلزم اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، رعایت مفاد مواد اساسنامه و اصلاحیه قانون تجارت می‌باشد.

۵- تا تاریخ این گزارش شواهدی مبنی بر تایید نماینده‌های اشخاص حقوقی هیئت مدیره توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به این مؤسسه ارائه نشده است.

۶- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند بالهیمت باشد.

رهیافت و همکاران

موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت

کاظم محمدی

(۸۹۱۷۰۴)

بهاره حقیقی طلب

(۹۶۲۳۹۳)

۱۴۰۱ شهربور

شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

معیار صنعت پارس

شرکت سرمایه گذاری (سهامی عام)



گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به
مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

با سلام و احترام،

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ لایحه اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷، گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام) از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش آن در بازار سرمایه و صدور سهام جایزه برای سهامداران مذکور از محل صرف سهام ایجادی و در صورت عدم امکان اجرای آن از طریق مذبور، به تایید و تشخیص سازمان بورس و اوراق بهادار از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه، چگونگی انجام و پرداخت آن تقدیم می‌گردد.
گزارش توجیهی هیئت مدیره در ارتباط با افزایش سرمایه مورد نیاز بر اساس تجزیه و تحلیل مالی و اقتصادی شرکت تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۰۵ به تصویب هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نایینده	سمت	امضاء
شرکت گروه گسترش سرمایه‌گذاری بین المللی ارزش (سهامی خاص)	علیرضا صمدی	رئيس هیأت مدیره	
شرکت شهرک‌های صنعتی پارس گستر نیزار (سهامی خاص)	سید علیرضا عظیمی پور و مدیرعامل	نایب رئيس هیأت مدیره	
شرکت مادکوش (سهامی خاص)	بهروز خالق ویرדי	عضو هیأت مدیره	
شرکت ماد شیمی (سهامی خاص)	عباسعلی ارجمندی	عضو هیأت مدیره	
شرکت فولاد پارس آرین نیزار (سهامی خاص)	حجت الله میرزاei	عضو هیأت مدیره	



گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

فهرست مطالب

۱	مشخصات ناشر
۴	۱- موضوع فعالیت
۴	۲- تاریخچه فعالیت
۵	۳- سهامداران
۵	۴- اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
۶	۵- حسابرس و بازرس قانونی
۶	۶- تغیرات سرمایه شرکت
۷	۷- مبادلات سهام شرکت
۷	۸- روند سودآوری و تقسیم سود
۸	۹- وضعیت مالی شرکت
۱۱	۱۰- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت
۱۱	۱۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۲	۱۲- تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۲	۲-۱- سرمایه اندک شرکت نسبت به سایر شرکتهای سرمایه گذاری بازار بورس و حفظ رقابت پذیری
۱۵	۲-۲- ورود به عرصه های جدید سرمایه گذاری و توسعه پرتفوی به منظور سودآوری در سال های آتی
۱۵	۲-۳- پیش گیری از خروج وجه نقد
۱۵	۲-۴- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تامین آن
۱۶	۲-۵- دلایل سلب حق تقدم
۱۶	۲-۶- نحوه محاسبه قیمت عرضه (ثوریک)، تعداد سهام قابل عرضه عمومی و تعداد سهام جایزه
۱۷	۲-۷- نحوه استفاده از صرف سهام



شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۱۸.....	۲-۸- پیش‌بینی تغییرات تعدادی و درصدی سهام در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۰۲ (روش سلب حق تقدم)
۱۸.....	۲-۹- پیش‌بینی تغییرات تعدادی و درصدی سهام (روش مطالبات حال شده و آورده نقدی)
۱۹.....	۳- تشریح جزئیات طرح افزایش سرمایه
۱۹.....	۱-۳- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان
۲۱.....	۲-۳- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت وضعیت مالی
۲۲.....	۴- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی در حالت افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم
۲۲.....	۴-۱- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده - از محل سلب حق تقدم
۲۳.....	۴-۲- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده - از محل سلب حق تقدم
۲۴.....	۴-۳- صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش‌بینی شده - از محل سلب حق تقدم
۲۵.....	۴-۴- صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده - از محل سلب حق تقدم
۲۶.....	۵- پیش‌بینی وضعیت مالی آتی در حالت افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی
۲۶.....	۵-۱- صورت سود و زیان پیش‌بینی شده - از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی
۲۷.....	۵-۲- صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده - از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی
۲۸.....	۵-۳- صورت تغییرات حقوق مالکانه پیش‌بینی شده - از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی
۲۹.....	۵-۴- صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده - از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی
۳۰.....	۶- جریان‌های نقدی ناشی از افزایش سرمایه
۳۰.....	۶-۱- افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم
۳۰.....	۶-۲- افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی
۳۰.....	۷- ارزیابی مالی طرح
۳۱.....	۸- عوامل ریسک
۲۶.....	۸-۱- ریسک بازار
۲۷.....	۸-۲- ریسک اعتباری
۲۸.....	۸-۳- ریسک نقدینگی
۳۲.....	۹- پیشنهاد هیئت مدیره



شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۱- مشخصات ناشر:

۱-۱- موضوع فعالیت

مطابق ماده ۳ اساسنامه موضوع فعالیت شرکت عبارت است از: سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادر دارای حق رای شرکتها، 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 نیا بد.

همچنین سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادر که بطور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادر نمی دهد.

۲- ۱- تاریخچه فعالیت

شرکت سرمایه گذاری تجارت و توسعه آرین پاژ (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۳۰۴۴۴۶۰ در تاریخ ۳ خردادماه ۱۳۸۵ تحت شماره ۲۷۱۵۹۸ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. سپس بموجب تصمیم مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۷/۰۲/۱۸ نام شرکت به سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام) تغییر یافته و مراتب تحت شماره ۱۱۰۳۲ تاریخ ۳۲/۸۷ مورخ ۱۳۸۷/۰۷/۱۵ در اداره ثبت شرکتها ثبت و در روزنامه رسمی شماره ۱۸۵۴۵ مورخ ۱۳۸۷/۰۸/۰۸ گواهی گردیده است. همچنین بموجب نامه شماره ۱۳۸۹/۱۲۱/۷۹۹۶۸ اداره نظارت بر نهادهای مالی و باستاند نامه شماره ۶۲۱/۴۲۰/ص ۱۰۲۱۷۶ مورخ ۱۸ فروردین ماه ۱۳۸۹ مدیر نظارت بر بازار اولیه سازمان بورس و اوراق بهادر، این شرکت در تاریخ ۱۶ فروردین ماه ۱۳۸۹ تحت شماره ۱۰۷۴ به عنوان "نهاد مالی" نزد سازمان بورس و اوراق بهادر به ثبت رسیده و اساسنامه جدید شرکت منطبق با اساسنامه شرکتهای سرمایه گذاری سازمان بورس و اوراق بهادر در مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۹/۱۲/۰۷ تصویب و تحت شماره ۴۳۲۶۴ تاریخ ۳۲/۸۹ مورخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۱ در اداره ثبت شرکتها به ثبت رسیده است. ضمناً کمیته عرضه فرابورس ایران در جلسه مورخ ۲۸ خرداد ماه ۱۳۹۰ با درج نام شرکت در بازار پایه فرابورس موافقت و نماد معاملاتی شرکت در تاریخ ۳۰ مردادماه ۱۳۹۰ تحت نام "معیار" در بازار پایه فرابورس گشایش یافته است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، خیابان ولیعصر، خیابان عاطفی غربی، پلاک ۱۰۰ طبقه ۶ واحد ۱۰ می باشد.



شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۳-۱- سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، به شرح ذیل می باشد:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه گسترش سرمایه گذاری بین المللی ارزش (سهامی خاص)	۲۱,۸۳۳,۹۴۸	۴۳.۶۷٪
شرکت شهرکهای صنعتی پارس گستر نیزار (سهامی خاص)	۳,۶۰۷,۸۵۲	۷.۲۲٪
شرکت ماد کوش (سهامی خاص)	۱,۸۲۱,۰۸۱	۳.۶۴٪
شرکت پویندگان راه سعادت (سهامی خاص)	۷۲۴,۷۶۶	۱.۴۵٪
BF M صندوق س. ا. بازارگردانی سهم آشنا یکم	۶۸۲,۹۲۱	۱.۳۷٪
شرکت مهندسی ساخت و نصب پارس کارن کار (سهامی خاص)	۶۷۰,۴۲۴	۱.۳۴٪
شرکت توسعه زیر ساخت فناوری های نوین ارزش (سهامی خاص)	۶۴۸,۶۴۳	۱.۳۰٪
سایر سهامداران	۲۰,۰۱۰,۳۶۵	۴۰.۰۲٪
جمع	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

۴-۱- اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل

اعضای هیئت مدیره	نامبینده	سمت	تاریخ انتصاب
شرکت گروه گسترش سرمایه گذاری بین المللی ارزش (سهامی خاص)	علیرضا صمدی	رئيس هیأت مدیره	۱۴۰۰/۱۰/۲۱
شرکت شهرک های صنعتی پارس گستر نیزار (سهامی خاص)	سید علیرضا عظیمی پور	نایب رئيس هیأت مدیره و مدیر عامل	۱۴۰۰/۱۰/۲۰
شرکت مادکوش (سهامی خاص)	بهروز خالق ویردی	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۰/۱۰/۲۱
شرکت ماد شیمی (سهامی خاص)	عباسعلی ارجمندی	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۰/۱۰/۲۱
شرکت فولاد پارس آرین نیزار (سهامی خاص)	حجت الله میرزائی	عضو هیأت مدیره	۱۴۰۰/۱۰/۲۰

۱-۴-۱- پیرو مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۹ نمایندگان اعضا هیئت مدیره شرکت تعیین و جهت تایید صلاحیت به بورس معرفی گردیده اند که تاکنون نتیجه آن مشخص نشده است.



شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهام‌عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۱- حسابرس و بازرس قانونی

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۹، موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران به عنوان حسابرس و بازرس قانونی و همچنین موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا به عنوان بازرس علی البدل، برای مدت یکسال انتخاب گردیده اند.

۶- تغییرات سرمایه شرکت

آخرین سرمایه شرکت مبلغ ۵۰ میلیارد ریال، شامل ۵۰ میلیون سهم عادی بانام تمام پرداخت شده ۱,۰۰۰ ریالی بوده و تغییرات سرمایه طی سال‌های گذشته به شرح ذیل می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

سرمایه	تاریخ ثبت افزایش	سرمایه قبلی	مبلغ افزایش	سرمایه جدید	درصد افزایش	محل افزایش سرمایه
	۱۳۸۵/۱۲/۰۵					مطلوبات حال شده
۱,۰۰۰		۷۵	۷۰	۵	۱,۴۰۰	مطلوبات حال شده
۱۳۸۷/۰۴/۰۸		۴,۰۰۰	۳,۹۲۵	۷۵	۵,۲۳۳	مطلوبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۸۹/۰۶/۲۹		۱۰,۰۰۰	۶,۰۰۰	۴,۰۰۰	۱۵۰	مطلوبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۰/۱۱/۱۷		۴۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۴۰۰	مطلوبات حال شده و آورده نقدی



شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۷-۱- مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس در سه سال مالی اخیر به شرح ذیل می‌باشد:

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
تعداد سهام معامله شده		۱۱۸,۸۴۳,۰۲۴	۴۵,۶۳۵,۶۵۴
تعداد کل سهام شرکت		۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به کل سهام	۲.۳۸	۰.۹۱	۰.۰۴
تعداد روزهای معاملاتی	۲۰۱	۱۹۵	۲
تعداد دفعات معاملاتی	۷۶,۳۲۶	۱۸,۹۹۲	۳,۶۱۴
آخرین قیمت (ریال)	۵۰,۸۳۸	۲۹,۸۸۷	۱۸,۰۱۴

۸-۱- روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۶/۳۱
سود واقعی هر سهم (ریال)	۲۱۱	۲۲	(۲۴۳)
سود نقدی هر سهم (ریال)	۰	۰	۰
سرمایه (میلیون ریال)	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰



شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهام‌عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۱-۹- وضعیت مالی شرکت

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت جریان‌های نقدی شرکت برای سه سال مالی اخیر، شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ و نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱ به شرح ذیل می‌باشد:

الف - صورت سود و زیان

شرح اقلام	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۰۶/۳۱
	حسابرسی نشده	بررسی اجمالی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده
درآمدهای عملیاتی	۱۱,۶۶۴	۸,۱۴۰	۱۴,۶۱۷	۳,۶۳۵	(۸۰۱)
هزینه‌های اداری و عمومی	(۲۱,۰۳۷)	(۱۴,۴۱۷)	(۴,۰۴۹)	(۳,۶۳۵)	۵۳۲
زیان کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	۰	(۱۰,۶۶۲)	۰	۰	۰
سایر درآمدها	۰	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) عملیاتی	(۹,۳۷۳)	(۱۶,۹۳۹)	۱۰,۵۶۸	۱,۱۱۶	(۲۶۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۰,۴۶۴	۱۰,۳۷۲	۰	(۵)	(۱۱,۸۸۳)
سود قبل از مالیات	۱,۰۹۱	(۶,۵۶۷)	۱۰,۵۶۸	۱,۱۱۱	(۱۲,۱۵۲)
هزینه مالیات بر درآمد	۰	۰	۰	۰	۰
سال جاری	۰	۰	۰	۰	۰
سود خالص	۱,۰۹۱	(۶,۵۶۷)	۱۰,۵۶۸	۱,۱۱۱	(۱۲,۱۵۲)
سود پایه هر سهم					
عملیاتی - ریال	(۱۸۷)	(۳۳۹)	۲۱۱	۲۲	(۵)
غیرعملیاتی - ریال	۲۰۹	۲۰۷	۰	۰	(۲۲۸)
سود پایه هر سهم - ریال	۲۲	(۱۳۲)	۲۱۱	۲۲	(۲۴۳)



گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

ب- صورت وضعیت مالی

دارایی ها	شرح اقلام	نه ماهه منتهی به	شش ماهه منتهی به	نه ماهه منتهی به	نه ماهه منتهی به
دارایی های غیر جاری		۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹
دارایی های ثابت مشهود		حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی نشده
دارایی ثابت نامشهود		حسابرسی شده	حسابرسی شده	بررسی اجمالی شده	حسابرسی نشده
سرمایه گذاری های بلندمدت		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
جمع دارایی های غیر جاری		۴۹,۶۱۳	۴۹,۷۲۴	۴۹,۷۲۴	۶۱,۱۲۱
دارایی های جاری		۴۹,۶۳۲	۴۹,۷۳۹	۴۹,۷۳۴	۶۸,۷۱۵
پیش پرداختها		۴۶۱	۰	۰	۳,۱۳۳
دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها		۵۵۳۴	۳۸۲	۴۵,۸۳۴	۷۴,۳۷۳
سرمایه گذاری کوتاه مدت		-	-	-	۱۵۹,۲۰۵
موجودی نقد		۲۷۷	۳۷۹	۳۰۶	۴,۳۸۸
جمع دارایی های جاری		۶,۲۷۲	۷۶۱	۴۶,۱۴۰	۲۴۱,۰۹۹
جمع دارایی ها		۵۵,۹۰۴	۵۰,۵۰۰	۹۵,۸۷۴	۳۰۹,۸۱۴
حقوق مالکانه و بدھی ها		۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
سرمایه		۳۱	۳۱	۵۵۹	۵۵۹
اندוחته قانونی		(۱۲,۳۷۶)	(۱۱,۲۶۵)	(۱,۲۲۵)	(۷,۷۹۲)
سود (زیان) انباشته		۳۷,۶۵۵	۳۸,۷۶۶	۴۹,۳۳۴	۴۲,۷۶۷
جمع حقوق مالکانه		بدھی ها		۵۰,۴۲۵	
بدھی های غیر جاری		۸,۶۲۰	۸,۶۲۰	۸,۶۲۰	-
پرداختی های بلند مدت		-	-	-	۳۷۲
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان		۸,۶۲۰	۸,۶۲۰	۸,۶۲۰	۳۷۲
بدھی های جاری		۹,۶۲۹	۳,۱۱۴	۳۷,۹۲۰	۲۶۶,۶۷۵
پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها		-	-	-	-
مالیات پرداختی		-	-	-	-
جمع بدھی های جاری		۹,۶۲۹	۳,۱۱۴	۳۷,۹۲۰	۲۶۶,۶۷۵
جمع بدھی ها		۱۸,۲۴۹	۱۱,۷۳۴	۴۶,۵۴۰	۲۶۷,۰۴۷
جمع حقوق مالکانه و بدھی ها		۵۵,۹۰۴	۵۰,۵۰۰	۹۵,۸۷۴	۳۰۹,۸۱۴
					۳۱۶,۷۵۵



شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

پ - صورت جریان های نقدی

	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۱۲/۲۹	نه ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	شرح اقلام
(۳)	۴,۵۳۳	۸,۷۲۵	نقد حاصل از عملیات
	.	.	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۳)	۴,۵۳۳	۸,۷۲۵	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
	.	.	جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
	.	.	پرداختهای نقدی حاصل از خرید دارایی ثابت مشهود
	.	.	پرداختهای نقدی حاصل از خرید دارایی های نامشهود
	۴,۵۳۵	۰	دریافت های نقدی حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
	.	(۹,۰۰۰)	پرداخت نقدی بابت تامین مالی شرکت فرعی
۱۲۳	۱۰۰	۲۰۲	دریافت نقدی حاصل از سود سهام
	.	.	دریافت نقدی حاصل از سود سپرده بانکی
۱۲۳	۴,۶۳۵	(۸,۷۹۸)	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۱۲۰	۱۰۲	(۷۳)	جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
	.	.	جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی
	.	۲۲۱,۹۵۸	دریافت های نقدی از سهامداران
۱۲۰	۱۰۲	(۷۳)	خالص افزایش(کاهش) در موجودی نقد
۱۵۷	۲۷۷	۳۷۹	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۲۷۷	۳۷۹	۳۰۶	مانده موجودی نقد در بایان سال



شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۱-۱- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت

ارقام به میلیون ریال

ناماهه ممتليه به شش ماهه ممتليه به					شرح سرمایه گذاری
۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	حسابرسی شده	
حسابرسی شده	بررسی اجمالی شده	حسابرسی نشده	غير بورسی	بورسی	سهام مدیریتی
۴۸,۳۸۰	۴۸,۳۸۰	۵۹,۷۷۷	۵۹,۷۷۷		بلند مدت
۱,۳۴۴	۱,۳۴۴	۱,۳۴۴	۱,۳۴۴	بورسی	سهام غیرمدیریتی
۴۹,۷۲۴	۴۹,۷۲۴	۶۱,۱۲۱	۶۱,۱۲۱		جمع بلند مدت
-	-	۱۲۱,۱۵۹	۱۵۹,۹۹۶		سهام غیرمدیریتی
-	-	۳۸,۰۴۶	۷,۶۰۹	بورسی	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت
-	-	۱۵۹,۲۰۵	۱۶۷,۶۰۵		جمع کوتاه مدت
۴۹,۷۲۴	۴۹,۷۲۴	۲۲۰,۳۲۶	۲۲۸,۷۷۶		جمع کل

۱-۱- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

به موجب مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۰/۰۵/۰۴، افزایش سرمایه از ۱۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی، تصویب و به هیئت مدیره تفویض اختیار گردیده و در تاریخ ۱۳۹۰/۱۱/۱۷ نزد اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری به ثبت رسیده است.

مبلغ - میلیون ریال	شرح
۴۰,۰۰۰	منابع :
	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۴۰,۰۰۰	صارف :
	اصلاح ساختار مالی



شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۲- تشریح طرح افزایش سرمایه

با توجه به استراتژی به حداکثر رساندن ثروت سهامداران، هیئت مدیره شرکت به دلایل زیر طرح انجام افزایش سرمایه را در دستور کار خود قرار داده است:

- ۱- سرمایه اندک شرکت نسبت به سایر شرکتهای بازار بورس و حفظ رقابت پذیری
- ۲- ورود به عرصه های جدید سرمایه گذاری و توسعه پرتفوی به منظور سودآوری در سال های آتی
- ۳- پیش گیری از خروج وجه نقد

۱- سرمایه اندک شرکت نسبت به سایر شرکتهای سرمایه گذاری بازار بورس

شرکت فعالیت خود را با موضوع سرمایه گذاری در خداداد سال ۱۳۸۵ و با سرمایه ۵ میلیون ریال آغاز نموده و پس از چهار مرحله افزایش سرمایه، سرمایه شرکت از ۵ به ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است. بررسی روند سال های گذشته نشان می دهد که رشد سرمایه شرکت در مقایسه با سایر شرکتهای بازار بسیار پایین بوده و به همین منظور سرمایه و ارزش بازار شرکت های پذیرفته شده در بازار سرمایه و شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹ به شرح جدول ذیل ارائه می گردد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	
۱۴۰۰/۱۲/۲۹	میانگین سرمایه شرکت های سرمایه گذاری پذیرفته شده در بورس
۶۲.۰۰۲.۳۵۸	سرمایه شرکت معیار صنعت پارس
۵۰.۰۰۰	نسبت سرمایه معیار صنعت به میانگین سرمایه شرکت های سرمایه گذاری
%۰.۰۸	میانگین ارزش بازار شرکت های سرمایه گذاری در بورس
۸۷.۴۱۹.۵۷۵	ارزش بازار معیار صنعت پارس
۲.۴۲۵.۰۰۰	نسبت ارزش بازار معیار به میانگین ارزش بازار شرکت های سرمایه گذاری
%۲.۷	

شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

همانطور که مشخص است نسبت سرمایه شرکت معیار صنعت به میانگین سرمایه شرکت‌های سرمایه‌گذاری پذیرفته شده در بورس تقریباً ۰.۰۸ درصد و همچنین نسبت ارزش بازار سرمایه‌گذاری معیار صنعت به میانگین ارزش بازار شرکت‌های سرمایه‌گذاری پذیرفته شده در بازار بورس ۲.۷ درصد است. با توجه به اینکه که فعالیت اصلی شرکت معیار صنعت طبق اساسنامه سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها و بازار سرمایه می‌باشد اما اعداد و ارقام مذکور نشان می‌دهد جایگاه شرکت و رشد آن مناسب با بازار سرمایه نبوده است. همچنین نسبت سرمایه این شرکت به بازار، اثر خود را در ارزش بازار شرکت نیز نشان می‌دهد که ادامه این روند منجر به کمتر شدن سهم شرکت از بازار سرمایه و جاماندن در عرصه رقابت با شرکت‌های بورسی خواهد شد؛ بنابراین انجام افزایش سرمایه شرکت امری لازم و اجتناب ناپذیر به نظر می‌رسد.

طبق جدول صفحه بعد، مقایسه سرمایه و ارزش بازار شرکت معیار صنعت با سایر شرکت‌های سرمایه‌گذاری بورسی در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۹، نشان دهنده این است که سرمایه شرکت اندک است و در مقام ۶۸ ام از بین ۶۸ شرکت قرار گرفته است. همچنین از حیث ارزش بازار با در اختیار داشتن ۰.۰۴ درصد از ارزش بازار مجموع شرکت‌های سرمایه‌گذاری بورسی در رتبه ۶۱ قرار دارد.



گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

جدول مقایسه سرمایه و ارزش بازار شرکت معیار صنعت پارس با سایر شرکتهای سرمایه‌گذاری بورسی

ارقام به میلیون ریال

ردیف	نام شرکت	سرمایه	ارزش روز	نسبت سرمایه به مجموع - درصد	نسبت سرمایه به ارزش روز
۱	شرکت س استان کردستان	۹۱۲,۱۸۰,۰۰۰	۳۹۳,۱۴۹,۵۸۰	۲۱.۹۶	۶۶۱
۲	س.سهام عدالت استان خراسان رضوی	۳۵۰,۰۱۸,۰۰۰	۲۵۳,۷۶۳,۰۵۰	۸.۴۳	۴.۲۷
۳	شرکت س استان فارس	۲۶۳,۷۶۲,۰۰۰	۲۷۱,۶۷۴,۸۶۰	۶.۳۵	۴.۵۷
۴	شرکت س استان اصفهان	۲۲۱,۲۵۰,۰۰۰	۱۶۸,۵۸۱,۲۵۰	۵.۵۷	۲.۸۴
۵	شرکت س استان آذربایجان شرقی	۲۰۴,۷۴۸,۰۰۰	۸۷,۸۳۶,۸۹۲	۴.۹۳	۱.۴۸
۶	س.سهام عدالت استان مازندران	۱۸۸,۵۷۲,۰۰۰	۱۸۲,۹۱۴,۸۴۰	۴.۵۴	۳.۰۸
۷	شرکت س استان سیستان و بلوچستان	۱۵۸,۲۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۲۴۷,۲۰۰	۳.۸۱	۲.۰۲
۸	شرکت س استان گیلان	۱۴۹,۵۱۳,۰۰۰	۶۴,۷۳۹,۱۲۹	۳.۶۰	۱.۰۹
۹	شرکت س استان آذربایجان غربی	۱۲۵,۷۵۴,۰۰۰	۵۳,۹۴۸,۴۶۶	۳.۰۳	۰.۹۱
۱۰	شرکت س استان گلستان	۱۱۹,۱۹۱,۰۰۰	۸۸,۷۱۹,۳۴۰	۲.۸۹	۱.۴۹
...
۵۰	سرمایه‌گذاری جامی	۴۷۰,۰۰۰	۱,۳۳۱,۵۱۰	۰.۰۱	۰.۰۲
۵۱	گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان	۴۰۰,۰۰۰	۱,۶۸۷,۶۰۰	۰.۰۱	۰.۰۳
۵۲	سرمایه‌گذاری هامون صبا	۳۰۰,۰۰۰	۶۵۴,۶۰۰	۰.۰۱	۰.۰۱
۵۳	سرمایه‌گذاری وثوق امین	۲۵۰,۰۰۰	۱,۲۹۷,۵۰۰	۰.۰۱	۰.۰۲
۵۴	شرکت س استان خوزستان	۱,۴۰۰,۰۰۰	۸۸۶,۲۰۰	۰.۰۳	۰.۰۱
۵۵	سرمایه‌گذاری اقتصاد شهر طوبی	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۰.۰۳	۰.۰۲
۵۶	سرمایه‌گذاری افتخار سهام	۷۰۰,۰۰۰	۱,۷۸۲,۲۰۰	۰.۰۲	۰.۰۳
۵۷	سرمایه‌گذاری بهمن	۲,۷۵۰,۰۰۰	۴۸,۴۲۷,۵۰۰	۰.۰۷	۰.۸۱
۵۸	سرمایه‌گذاری کشاورزی کوثر	۲,۷۵۰,۰۰۰	۳۶,۶۳۰,۰۰۰	۰.۰۷	۰.۶۲
۵۹	گروه صنایع بهشهر ایران	۲,۷۰۰,۰۰۰	۸,۹۶۶,۷۰۰	۰.۰۶	۰.۱۵
۶۰	مدیریت سرمایه‌گذاری کوثر بهمن	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۳,۲۰۰,۰۰۰	۰.۰۶	۰.۳۹
۶۱	سرمایه‌گذاری پرديس	۲,۳۰۰,۰۰۰	۸,۲۸۹,۲۰۰	۰.۰۶	۰.۱۴
۶۲	سرمایه‌گذاری اعتلاء البرز	۲,۰۵۰,۰۰۰	۸,۰۱۹,۶۰۰	۰.۰۵	۰.۱۳
۶۳	سرمایه‌گذاری مسکن پرديس	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۱۷۶,۰۰۰	۰.۰۵	۰.۱۰
۶۴	سرمایه‌گذاری اعتبار ایران	۱,۸۰۰,۰۰۰	۴,۵۱۲,۶۰۰	۰.۰۴	۰.۰۸
۶۵	سرمایه‌گذاری ساختمان نوین	۱,۵۰۰,۰۰۰	۴,۷۰۲,۵۰۰	۰.۰۴	۰.۰۸
۶۶	سرمایه‌گذاری لقمان	۹۰۵,۰۰۰	۳,۱۴۷,۵۹۰	۰.۰۲	۰.۰۵
۶۷	سرمایه‌گذاری ارس صبا	۵۰۰,۰۰۰	۶,۳۰۰,۰۰۰	۰.۰۱	۰.۱۱
۶۸	سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس	۵۰,۰۰۰	۲,۴۹۵,۰۰۰	۰.۰۰	۰.۰۴
جمع					
		۴,۱۵۴,۲۰۸,۰۰۰	۵,۹۴۴,۵۳۱,۰۷۷	۱۰۰	۱۰۰



گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۲- ورود به عرصه های جدید سرمایه گذاری و توسعه پرتفوی به منظور سودآوری در سال های آتی
بازار سرمایه در حال گسترش است و شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس برای همسو شدن و رشد با بازار سرمایه و همچنین تنوع بخشی پرتفوی خود، نیاز به افزایش سرمایه و جذب سرمایه های جدید دارد. ورود به عرصه های جدید و به کار بستن خلاقیت می تواند منجر به ایجاد مزیت رقابتی برای شرکت شده و در بلند مدت منافع محسوسی را برای سهامداران به وجود خواهد آورد. شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس در راستای اهداف راهبردی خود، ورود به بازارهای جدید را در دستور کار قرار داده است.

۳- پیش گیری از خروج وجه نقد

با توجه به محدودیت منابع مالی شرکت جهت انجام معاملات یا سرمایه گذاری های جدید و محدودیت بازار پول در اعطای تسهیلات به شرکت های سرمایه گذاری و تورم موجود در اقتصاد کشور، هرگونه خروج منابع اعم از پرداخت بدھی ها، هزینه های جاری شرکت و تقسیم سود باعث خواهد شد تا شرکت در سال های آتی با کمبود نقدینگی جهت استفاده از فرصت های سرمایه گذاری و حتی مخارج جاری مواجه گردد و بدین ترتیب سود آوری شرکت در سال های آتی با روند نزولی مواجه خواهد شد. بنابراین با توجه به اهداف توسعه ای شرکت، افزایش سرمایه و حفظ نقدینگی بمنظور تداوم فعالیت و رشد سودآوری، امری حیاتی محسوب خواهد شد.

۴- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

شرح	منابع	
صرف سهام با سلب حق تقدم / مطالبات و آورده نقدی*		منابع
جمع منابع		
	سرمایه گذاری در سهام	مصارف
جمع مصارف		

* با توجه به قانون افزایش سرمایه شرکت های بورسی از محل صرف سهام و دستورالعمل اجرایی آن، روش نهایی افزایش سرمایه توسط سازمان بورس تعیین می گردد.



شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۲-۵- دلایل سلب حق تقدم

نظر به قانون افزایش سرمایه شرکت‌های پذیرفته شده در بورس تهران یا فرابورس ایران از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم مصوب ۱۳۹۹/۰۵/۲۹ مجلس شورای اسلامی و ابلاغ آن توسط سازمان بورس اوراق بهادار، از آنجایی که افزایش سرمایه از طریق سلب حق تقدم به صورت پذیره نویسی عمومی انجام خواهد شد؛ نیازی به دوره ۶۰ روزه مهلت استفاده از حق تقدم نبوده و بنابراین سرعت انجام فرآیند افزایش سرمایه و ورود وجه نقد از این طریق بالا خواهد بود؛ لذا هیئت مدیره این روش را جهت انجام افزایش سرمایه برگزیده است. ضمناً در صورتی که بازار شرایط و ظرفیت عرضه سهام ناشی از فرآیند افزایش سرمایه از روش صرف سهام با سلب حق تقدم را نداشته باشد و یا مقررات بازار سرمایه اجازه استفاده از این روش را ندهد، استفاده از سایر روش‌های تامین مالی با تایید سازمان بورس و اوراق بهادار امکان پذیر می‌باشد. لذا در گزارش توجیهی حاضر امکان افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی به عنوان روش جایگزین پیشنهاد شده است.

۲-۶- محاسبه قیمت عرضه (تئوریک)، تعداد سهام قابل عرضه عمومی و تعداد سهام جایزه برای محاسبه قیمت تئوریک هر سهم پس از افزایش سرمایه، از قیمت سهام شرکت در تاریخ تهیه گزارش توجیهی افزایش سرمایه استفاده شده است.

$$\frac{\text{آورده نقدی سهامداران} + (\text{قیمت هر سهم قبل افزایش سرمایه} * \text{تعداد سهام پیش از افزایش سرمایه})}{\text{تعداد سهام پس از افزایش سرمایه}} = \text{قیمت تئوریک هر سهم بعد از افزایش سرمایه}$$

$$\frac{(50.000.000 * 68.350) + 1.450.000.000.000}{1.500.000.000} = 3.245 \quad \text{قیمت تئوریک هر سهم بعد از افزایش سرمایه}$$

$$\frac{\text{آورده نقدی سهامداران}}{\text{تعداد سهام عمومی قابل عرضه از طریق سلب حق تقدم}} = \frac{\text{قیمت تئوریک هر سهم}}{\text{تعداد سهام پس از افزایش سرمایه}}$$

$$\frac{1.450.000.000.000}{3.245} = 446.841.294 \quad \text{تعداد سهام عمومی قابل عرضه از طریق سلب حق تقدم}$$

$$\text{تعداد سهام قابل عرضه عمومی} - \text{تعداد سهام قابل انتشار} = \text{تعداد سهام جایزه به سهامداران قبلی}$$

$$1.450.000.000 - 446.841.294 = 1.003.158.706 \quad \text{تعداد سهام جایزه به سهامداران قبلی}$$



شرکت سرمایه‌گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

(مبالغ به ریال)

میزان	شرح
۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مبلغ سرمایه فعلی
۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام فعلی
۱,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مبلغ افزایش سرمایه
۱,۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد سهام جدید
۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه
۶۸,۳۵۰	قیمت سهم در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۰۲
۳,۲۴۵	قیمت تئوریک هر سهم پس از افزایش سرمایه
۴۴۶,۸۴۱,۲۹۴	تعداد سهام قابل عرضه عمومی از طریق سلب حق تقدم
۱,۰۰۳,۱۵۸,۷۰۶	تعداد سهام جایزه به سهامداران قبلی از محل صرف سهام

لازم به ذکر است که قیمت عرضه عمومی، تعداد سهام عرضه شده به عموم و همچنین تعداد سهام جایزه متعلق به سهامداران قبلی، با توجه به قیمت بازار سهام شرکت و در تاریخ برگزاری مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام برای تصویب افزایش سرمایه، تعیین خواهد شد.

۲-۷- نحوه استفاده از صرف سهام

ابتدا به پیشنهاد هیئت مدیره و مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، تعداد سهام مصوب شده برای عرضه به عموم، با سلب حق تقدم از سهامداران فعلی، به صورت عرضه عمومی در بازار عرضه خواهد شد. همچنین قیمت عرضه نیز با توجه به شرایط روز بازار در مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام تعیین می‌گردد. پس از عرضه عمومی سهام، صرف سهام ناشی از مابه التفاوت قیمت عرضه و ارزش اسمی هر برگه سهم، به صورت سهام جایزه به سهامداران قبلی تخصیص داده خواهد شد.



شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۲-۸- پیش بینی تغییرات تعدادی و درصدی سهام در تاریخ ۱۴۰۱/۰۶/۰۲ (روش سلب حق تقدم)

ردیف	سهامداران	قبل از افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	بعد از افزایش سرمایه					
		تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت گروه گسترش سرمایه گذاری بین المللی ارزش (سهامی خاص)	۴۵۹,۹۹۲,۲۴۸	۳۱%	۴۳۸,۰۵۸,۳۰۰	۴۴%	۲۱,۸۳۳,۹۴۸	۳۰%	۴۷۰,۰۸۸,۲۷۸	۴۵%
۲	شرکت شهرکهای صنعتی پارس گسترش نیاز (سهامی خاص)	۷۵,۹۹۲,۸۱۵	۵%	۷۲,۳۸۵,۹۶۳	۵%	۳,۶۷۸,۸۵۲	۷%	۷۸,۳۷۵,۷۴۶	۳%
۳	شرکت مادکوش (سهامی خاص)	۲۶,۹۴۵,۰۹۲	۲%	۲۵,۶۶۶,۳۱۷	۲%	۱,۷۹۷,۷۷۵	۳%	۲۷,۹۴۵,۰۹۲	۲%
۴	شرکت توسعه زیرساخت فن آوری های نوین ارزش (سهامی خاص)	۹,۴۱۴,۶۷۰	۱%	۸,۹۶۷,۶۹۷	۱%	۲۲۶,۹۷۳	۱%	۹,۴۱۴,۶۷۰	۱%
۵	شرکت مادکان سار (سهامی خاص)	۸,۷۶۸,۸۵۲	۱%	۸,۳۵۲,۵۴۰	۱%	۴۱۶,۳۱۲	۱%	۸,۷۶۸,۸۵۲	۱%
۶	سایر سهامداران حقوقی و حقیقی	۴۳۳,۷۸۶,۷۸۲	۲۸%	۴۱۳,۱۹۲,۲۲۳	۲۱%	۲۰,۵۹۴,۵۵۹	۲۱%	۴۳۳,۷۸۶,۷۸۲	۲۸%
۷	سهامداران جدید - حاصل از سلب حق تقدم	۴۴۶,۸۴۱,۲۹۴	۳۰%	۴۴۶,۸۴۱,۲۹۴	۰%	-	-	۴۴۶,۸۴۱,۲۹۴	۳۱%
۸	جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%

۲-۹- پیش بینی تغییرات تعدادی و درصدی سهام (روش مطالبات حال شده و آورده نقدی)

ردیف	سهامداران	قبل از افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	بعد از افزایش سرمایه					
		تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام
۱	شرکت گروه گسترش سرمایه گذاری بین المللی ارزش (سهامی خاص)	۹۵۵,۰۱۸,۴۴۰	۴۴%	۹۳۳,۱۸۴,۴۹۲	۴۴%	۲۱,۸۳۳,۹۴۸	۴۴%	۹۷۶,۰۳۲,۴۳۰	۴۵%
۲	شرکت شهرکهای صنعتی پارس گسترش نیاز (سهامی خاص)	۱۰۸,۲۳۵,۵۶۰	۷%	۱۰۴,۶۲۷,۷۰۸	۷%	۳,۶۷۸,۸۵۲	۷%	۱۱۲,۸۰۳,۳۲۰	۷%
۳	شرکت مادکوش (سهامی خاص)	۵۴,۶۳۲,۴۳۰	۴%	۵۲,۸۱۱,۳۴۹	۴%	۱,۸۲۱,۰۸۱	۴%	۵۶,۴۶۳,۳۷۰	۴%
۴	شرکت توسعه زیرساخت فن آوری های نوین ارزش (سهامی خاص)	۳۸,۳۷۸,۲۵۰	۳%	۳۷,۰۹۸,۹۷۵	۳%	۱,۷۹۷,۷۷۵	۳%	۴۱,۰۷۶,۲۰۰	۳%
۵	شرکت مادکان سار (سهامی خاص)	۱۳,۴۰۹,۱۹۰	۱%	۱۲,۹۶۲,۲۱۷	۱%	۴۱۶,۳۱۲	۱%	۱۴,۴۰۹,۱۹۰	۱%
۶	شرکت مادشیمی (سهامی خاص)	۱۲,۴۸۹,۳۶۰	۱%	۱۲,۰۷۳,۰۴۸	۱%	۲۰,۵۹۴,۵۵۹	۱%	۱۳,۴۰۹,۱۹۰	۱%
۷	سایر سهامداران حقوقی و حقیقی	۹۱۷,۸۱۶,۷۷۰	۴۱%	۵۹۷,۲۴۲,۲۱۱	۴۱%	-	-	۹۱۷,۸۱۶,۷۷۰	۴۱%
۸	جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	۱,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%



گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۳- تشریح جزئیات طرح افزایش سرمایه

۱-۳- مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت سود و زیان

❖ سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها (Capital Gain)

با توجه به اینکه رشد بورس در چند سال اخیر استثنایی بوده و انتظار این رشد به صورت پیوسته و با شیب تندر در سال‌های آتی بسیار خوش بینانه است؛ لذا سود حاصل از فروش سهام بر اساس میانگین هندسی نرخ رشد شاخص کل بورس در ۱۰ سال اخیر برآورد گردیده که معادل ۴۳ درصد بوده است و این شرکت با رعایت اصل محافظه کاری، نرخ ۳۰ درصد را در نظر گرفته است. نرخ رشد در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان در نظر گرفته شده است.

بهای تمام شده سهام فروش رفته معادل ۳۰ درصد نسبت به پرتفوی سرمایه‌گذاری ابتدای دوره در نظر گرفته شده است.

تغییرات شاخص کل بورس در ۱۰ سال گذشته به شرح ذیل می‌باشد :

تغییرات شاخص کل بورس اوراق بهادار در ۱۰ سال گذشته											سال
مقدار شاخص	درصد رشد	۱۴۰۰	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲	۱۳۹۱
۱,۳۶۷,۲۵۰	۶	۱,۲۹۰,۴۷۴	۵۱۲,۹۰۰	۱۷۸,۶۵۹	۹۶,۲۹۰	۷۷,۲۳۰	۸۰,۲۱۹	۶۲,۵۳۲	۷۹,۰۱۵	۳۸,۰۴۱	
		۱۵۲	۱۸۷	۸۶	۲۵	-۴	۲۸	-۲۱	۱۰۸	۴۷	

❖ سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها (DPS)

سود سهام شرکت‌های بورسی بر اساس متوسط شاخص بورس طی ده سال اخیر و با در نظر گرفتن اصل محافظه کاری معادل ۳۰ درصد سرمایه‌گذاری‌های ابتدای دوره در نظر گرفته شده است و سود سهام شرکت‌های تابعه ۹۰٪ تعیین گردیده است که پیش‌بینی می‌شود پس از تصویب مجمع شناسایی شود.

سود صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت با نرخ ۲۰ درصد مانده ابتدای دوره پیش‌بینی گردیده است.



شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

❖ سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی تحت تاثیر افزایش سرمایه قرار نگرفته و رشد سالانه آن معادل ۲۰ درصد فرض شده است.

سود سپرده بانکی معادل ۲۰ درصد مانده ابتدای دوره حساب‌های بانکی در نظر گرفته شده است.

❖ هزینه‌های اداری و عمومی

با توجه به شرایط تورمی حاکم بر اقتصاد کشور، هزینه‌های مزبور برای سال‌های آتی به طور متوسط سالانه ۳۰ درصد افزایش خواهد یافت. لازم به ذکر است افزایش یا عدم افزایش سرمایه تاثیری در میزان این هزینه ها ندارد.

هزینه استهلاک بر اساس عمر باقیمانده دارایی‌های مشهود و نامشهود و جداول استهلاک مندرج در صورتهای مالی محاسبه شده است.

❖ مالیات

با توجه به اینکه درآمدهای شرکت مربوط به سود حاصل از فروش سرمایه گذاری‌ها و سود حاصل از سهام می‌باشد؛ معاف از مالیات است و مالیاتی از این بابت در نظر گرفته نشده است.

❖ اندوخته قانونی

بر اساس ماده ۱۴۰ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب ۱۳۹۷/۱۲/۲۴، شرکت هرساله یک بیستم از سود خالص را به اندوخته قانونی منتقل می‌نماید تا اندوخته به یک دهم سرمایه برسد.

❖ سود تقسیمی

با توجه به لزوم تسويه بدھی به سهامداران، در سال اول حالت عدم انجام افزایش سرمایه، ۱۰ درصد و در مابقی سال‌ها ۷۰ درصد سود خالص هر سال به عنوان سود تقسیمی در سال بعد در نظر گرفته شده است.



گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام از مبلغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
۲-۳- مفروضات مبنای پیش بینی صورت وضعیت مالی

❖ سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت

پرتفوی شرکت بر اساس استراتژی متنوع سازی پرتفوی و ورود به رشته های صنعتی با بازده تعیین گردیده است؛ با توجه به اینکه فعالیت اصلی شرکت سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادر می باشد، فرض شده است که تغییرات سرمایه گذاری های کوتاه مدت معادل رشد متوسط بورس و عملکرد پرتفوی و سرمایه گذاری های بلند مدت بدون تغییر باقی خواهد ماند. سود توزیع نشده میان سهامداران، جهت سرمایه گذاری کوتاه مدت مورد استفاده قرار خواهد گرفت و پیش بینی می گردد سرمایه گذاری های کوتاه مدت مشکل از ۵٪ صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت و مابقی سهام شرکت های بورسی باشد. در حالت افزایش سرمایه از محل سلب حق تقدم مبلغ ۱,۴۵۰ میلیارد ریال و در حالت افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی مبلغ ۱,۲۵۰ میلیارد ریال به سرمایه گذاری ها اضافه گردیده است که موجب تفاوت آثار سود و زیانی سرمایه گذاری ها در دو حالت گردیده است.

❖ دارایی های ثابت مشهود و نامشهود

دارایی ثابت مشهود با کسر استهلاک سالانه و افزایش سالانه مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال بابت خرید اثاثیه و منصوبات فرض شده است. مانده دارایی ثابت نامشهود بدون افزایش و با کسر استهلاک سالانه فرض شده است.

❖ پرداخت ها

افزایش و کاهش در پیش پرداخت ها متناسب با پیش بینی عملیات شرکت و مانده این حساب محاسبه شده است.

❖ دریافتني های تجاری و غیر تجاری

عمده دریافتني های تجاری و غیر تجاری مربوط به سود سهام دریافتني وصول نشده از شرکت های سرمایه پذير می باشد لذا فرض شده است که مانده این حساب متناسب با افزایش و کاهش درآمد سود سهام تغییر خواهد کرد. با توجه به پایان سال مالی شرکت در شهریور ماه و زمان برگزاری مجامع، پیش بینی گردیده ۲۵٪ از سود سرمایه گذاری ها در همان سال شناسایی درآمد و مابقی در سال مالی بعد وصول گردد. مانده مطالبات سهامداران در تاریخ ۱۴۰۱/۰۵/۳۱ مبلغ ۲۵۷ میلیارد ریال می باشد.

❖ پرداختني های تجاری و غیر تجاری

افزایش و کاهش در حساب های پرداختني تجاری و غیر تجاری متناسب با پیش بینی عملیات شرکت و مانده این حساب محاسبه شده است.



شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۱۰۰۰۵ میلیون ریال به مبلغ ۱۰۰۰۰۵ میلیون ریال

۱-۵- صورت سود و زیان پیش یینی شده - از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی
۵- پیش یینی وضعیت مالی آتی در حالت افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی

شرح		پیش یینی		عدم اعتماد		عدم اعتماد		عدم اعتماد		عدم اعتماد		عدم اعتماد	
		افزایش سرمایه	سرمایه	افزایش سرمایه	سرمایه	افزایش سرمایه	سرمایه	افزایش سرمایه	سرمایه	افزایش سرمایه	سرمایه	افزایش سرمایه	سرمایه
درآمد حاصل از سود سهام													
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها													
سود صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت													
هزینه های اداری عمومی													
سود (زیان) عملیاتی													
خلاص ساردر آسداها و هزینه های نظر عملیاتی													
سود (زیان) قبل از کسر مالیات													
مالیات													
سود (زیان) خالص													
۱۷۰,۲۲	۳۲۹,۷۳	۲۰,۱۹۴	۷۹۹,۹۹۶	۲۲۱,۹۱۲	۸۲۰,۱۹۶	۳۶,۰۵۳۱	۷۶۰,۸۹۸	۳۰,۱۹۶	۴,۷۰۲	۷۶۰,۸۹۸	۳۶,۰۵۳۱	۸۷۷,۰۱۰	۱۷۰,۲۲



گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۸- عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)، با ریسک های متدالی همراه است که سرمایه گذاران پیش از تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری در این شرکت، می بایست عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند؛ برخی از این عوامل به شرح موارد ذیل می باشد:

۸-۱- ریسک بازار

شرکت در معرض ریسک تغییرات در نرخ بهره، ارز و قیمت اوراق بهادار قرار دارد و به منظور مدیریت کردن آسیب پذیری از این گونه ریسک ها موارد زیر را به کار می گیرد:

- تشکیل پرفویی از سرمایه گذاری ها با بازده نقدی بالا.
- تمرکز بر صنایع بزرگ بورسی همچون صنایع مرتبط با فلزات اساسی.
- اختصاص بخشی از سرمایه گذاری ها به صنایع بدون ریسک.
- تمرکز بر شرکت های صادرات محور به منظور کنترل ریسک نرخ ارز.
- تمرکز بر سهام شرکت هایی که از نقد شوندگی بالایی برخوردار هستند.
- رصد مستمر بازارها و تجزیه و تحلیل رویداد ها و اخبار صنایع مختلف به منظور پایش پویای پرفوی.

۸-۲- ریسک اعتباری

با توجه به اینکه فعالیت شرکت در زمان خرید و فروش سهام از طریق کارگزاری ها می باشد، شرکت قادر ریسک اعتباری در رابطه با فروش نسیه به مشتریان می باشد.

۸-۳- ریسک نقدینگی

شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نگهداری سپرده و صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت که قدرت نقد شوندگی بالایی دارند، نظارت مستمر بر جریان های نقدی پیش بینی شده و واقعی و همچنین از طریق تطبیق مقاطع سرسید دارایی ها و بدھی های مالی، مدیریت خواهد کرد.



شرکت سرمایه گذاری معیار صنعت پارس (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام
از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۹- پیشنهاد هیئت مدیره

با توجه به نتایج به دست آمده در هر دو حالت و به منظور دستیابی به جایگاه مناسب در بازار سرمایه، منافع بلند مدت و افزایش سودآوری شرکت در فضای رقابت کنونی، هیئت مدیره انجام افزایش سرمایه را ضروری دانسته و در نتیجه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام پیشنهاد می‌گردد:

سرمایه شرکت از مبلغ ۵۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱.۵۰۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم از سهامداران فعلی و فروش آن در بازار سرمایه و صدور سهام جایزه برای سهامداران فعلی از محل صرف سهام ایجادی و در صورت عدم امکان اجرای آن از طریق مزبور، از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی، افزایش یابد.

