

گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه

شرکت توسعه اقتصادی آرین (سهامی عام)

براساس گزارش توجیهی مورخ آبان ماه ۱۴۰۰ هیأت مدیره

شرکت توسعه اقتصادی آرین (سهامی عام)

فهرست مندرجات

عنوان	شماره صفحه
گزارش بازرگانی قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام	۱ و ۲
گزارش توجیهی هیأت مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام	۱ الی ۲۸



شماره

تاریخ

بسمه تعالیٰ

گزارش بازرس قانونی

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شوگت توسعه اقتصادی آرین (سهامی عام)

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

۱- گزارش توجیهی مورخ آبان ماه ۱۴۰۰ هیات مدیره شرکت توسعه اقتصادی آرین (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت مبلغ ۲۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی و صورت جریان‌های نقدی فرضی و یادداشت‌های همراه که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتنی" مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مذبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.

۲- گزارش مذبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت به منظور اصلاح ساختار مالی و سرمایه گذاری در بازار سرمایه از محل سود انباشته، تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضات مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتنی و اقدامات مدیریت تهیه گردیده 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- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتونه مفروضات و با فرض تحقق موارد مندرج در گزارش توجیهی پیوست، این موسسه به مواردی برخور德 نکرده است که متقاعد شود مفروضات مذبور، مبنای معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. بعلاوه، به نظر این موسسه، گزارش توجیهی یاد شده بر اساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- در اجرای الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، بر اساس بررسی‌های بعمل آمد، طبق صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره مالی میانی شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ماه ۱۴۰۰ پس از تعديل آثار مالی بندهای گزارش حسابرس مستقل، انتقال مبلغ ۶۲۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته به سرمایه، امکان‌پذیر می‌باشد.





موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشود (حسابداران رسمی)

گزارش توجیهی هیأت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)

شرکت توسعه اقتصادی آرین (سهامی عام)

۵- حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمی دهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

۶- انجام افزایش سرمایه شرکت، منوط به اخذ مجوزات لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار خواهد بود.

موسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت

ایران مشود (حسابداران رسمی)

علیرضا عطوفی

شماره عضویت ۱۳۸۰۰۵۴۳

ساوش مهدی بور روش

شماره عضویت ۱۳۹۰۰۱۹۷۶

تاریخ: ۲۰ دی ماه ۱۴۰۰

برای رسیدگی در مورد این گزارش
لطفاً این فایل را برای ما ارسانید



به نام فدا

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه بخشی از قانون تجارت

شرکت توسعه اقتصادی آرین (سهامی عام)

به شماره ثبت ۳۹۹۳۳۱ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران

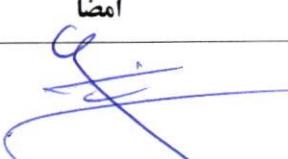
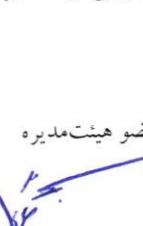
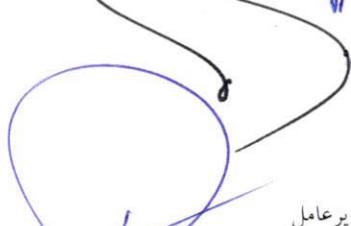
و به شماره شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۰۴۶۶۹



مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت توسعه اقتصادی آرین(سهامی عام)

با سلام و احترام،

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه بخشی از قانونی تجارت، به پیوست، گزارش توجیهی هیئت مدیره شرکت توسعه اقتصادی آرین (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۲،۳۸۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال به مبلغ ۴،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال در یک مرحله از محل سود انباشته تا دو سال در اختیار هیئت مدیره شرکت می باشد و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۲۴ به امضای اعضای هیئت مدیره شرکت رسیده است، تقدیم می گردد.

عضو هیئت مدیره	نامیندہ	سمت	امضا
آی اف اس کیش	محمد رضا امینی	رئيس هیئت مدیره	
فراساحل ایران	عیسی حسین پناه	نایب رئيس هیئت مدیره	
توسعه تجارت داتام	احسان حاجی علی اکبر	عضو هیئت مدیره	
بین المللی فراساحل پترو بینا کیش	علی اصغر صالحی	عضو هیئت مدیره	
آرمان نیکو سگال	سید جواد احمدی تزاد	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	



فهرست

۱.....	۱. مشخصات ناشر
۱.....	۱-۱) تاریخچه فعالیت شرکت
۱.....	۱-۲) موضوع فعالیت شرکت
۲.....	۱-۳) ترکیب سهامداران
۲.....	۱-۴) سرمایه انسانی
۳.....	۱-۵) مشخصات اعضا هیئت مدیره
۳.....	۱-۶) مشخصات حسابرس و بازرگانی
۳.....	۱-۷) وضعیت سهام شرکت در بازار فرابورس ایران
۵.....	۱-۸) تغییرات سرمایه شرکت
۵.....	۱-۹) روند سودآوری
۷.....	۲. وضعیت و عملکرد مالی فعلی شرکت
۷.....	۲-۱) صورت وضعیت مالی
۸.....	۲-۲) صورت سود و زیان
۹.....	۲-۳) صورت جریان‌های نقدی
۱۰.....	۲-۴) تجزیه و تحلیل نسبت‌های مالی
۱۲.....	۳. تشریح طرح افزایش سرمایه
۱۲.....	۳-۱) هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۲.....	۳-۲) سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن
۱۳.....	۳-۳) تشریح جزئیات پیشنهاد افزایش سرمایه
۱۴.....	۴. پیش‌بینی صورت‌های مالی آتی
۱۴.....	۴-۱) مفروضات پیش‌بینی صورت‌های مالی
۱۵.....	۴-۲) صورت سود و زیان
۱۷.....	۴-۳) صورت جریان وجه نقد
۱۸.....	۴-۴) صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده
۲۱.....	۴-۵) صورت حقوق مالکانه پیش‌بینی شده
۲۲.....	۴-۶) یادداشت‌های صورت‌های مالی پیش‌بینی شده
۲۶.....	۴-۷) نسبت‌های مالی پیش‌بینی شده
۲۷.....	۵. ارزیابی طرح
۲۷.....	۶. عوامل ریسک



۱. مشخصات ناشر

۱-۱) تاریخچه فعالیت شرکت

به استناد ماده ۹۸ قانون برنامه سوم توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی ج.ا. ایران و در جاری‌چوب قانون پولی و بانکی کشور، قانون عملیات بانکی بدون ربا و بر اساس ماده واحده قانون تاسیس بانک‌های غیردولتی شورای پول و اعتبار، بانک الکترونیکی آرین (سهامی عام) به موجب مجوز شماره ۲۸۸۳۱۸/۸۹ تاریخ ۱۳۸۹/۱۲/۲۴ صادره توسط بانک مرکزی ج.ا. ایران در تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۱۰ تحت شماره ۳۹۹۳۳۱ و به شماره شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۰۴۶۶۹ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید.

سهام بانک الکترونیکی آرین (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۲۴ در فرابورس ایران پذیرفته شد و از تاریخ ۱۳۹۰/۰۱/۳۰ در فهرست قیمت‌های فرابورس قرار گرفت. بانک مرکزی ج.ا. ایران در تاریخ ۱۳۹۱/۰۱/۱۷ طی اطلاعیه‌ای در تارنمای خود اعلام کرد که مجوز تأسیس بانک الکترونیکی آرین به موجب مصوبه یکصد و سی و هشتادین جلسه شواری پول و اعتبار مورخ ۱۳۹۰/۱۲/۱۶ لغو گردیده است.

به استناد مجوز بانک مرکزی به شماره ۱۹۹۵۸۲ مورخ ۱۳۹۲/۰۷/۰۶ و همچنین مجوز سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۱/۲۳۸۵۷۵ مورخ ۱۳۹۲/۰۷/۱۰ مبنی بر موافقت با تغییر نوع شرکت، مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۲/۰۷/۲۸ برگزار و نام شرکت از بانک الکترونیکی آرین به شرکت توسعه اقتصادی آرین تغییر و اساسنامه شرکت مطابق با اساسنامه سازمان بورس و اوراق بهادار به تصویب رسید و جایگزین اساسنامه قبلی شد. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان گاندی، خیابان پانزدهم، پلاک ۱۵، طبقه ششم، کد پستی ۱۵۱۷۸۶۱۳۴ می- باشد. در حال حاضر شرکت جزو واحدهای تجاری فرعی شرکت آی‌اف‌اس کیش (سهامی خاص) و واحد تجاری اصلی نهایی شرکت سرمایه‌گذاری ایران (سهامی خاص) است.

۱-۲) موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه شرکت به شرح ذیل است:

مبادرت به کلیه عملیات مجاز اداری، خدماتی، مدیریتی، تجاری، بازاریابی و بازارگانی داخلی و خارجی به طور مستقیم و غیرمستقیم، سرمایه‌گذاری در تأسیس شرکت‌های تجاری و موسسات غیرتجاری و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی ایرانی و غیرایرانی، واردات و صادرات انواع کالاهای مجاز بازارگانی، صنعتی، مواد اولیه، تأسیس شب و نمایندگی در داخل و خارج از کشور، تأسیس و اداره شرکت‌ها یا کارخانجات صنعتی، واحدهای خدماتی، پیمانکاری و ساختمنی، مشارکت در کلیه پروژه‌های صنعتی، ساختمنی و تولیدی با کلیه



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۲،۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود ابانته



اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی، خرید سهام واحدهای تجاری، خدماتی، تولیدی و صنعتی، اخذ نمایندگی شرکت‌های داخلی و خارجی و مشارکت با آنها در زمینه‌های مختلف و هر نوع فعالیت مجاز و مرتبط با موضوع شرکت و موضوعات فرعی خرید و فروش هر گونه سهام، اوراق مشارکت، اوراق بهادر اعم از پذیرفته شده در بورس اوراق بهادر و غیره و استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانک‌ها و موسسات اعتباری و سایر اشخاص حقیقی و حقوقی. فعالیت اصلی شرکت طی سالات اخیر عمدتاً سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی بوده است.

۱-۳) ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح ذیل است.

۱۴۰۰/۰۸/۲۴	
درصد	تعداد
۶۴	۱,۵۲۵,۹۲۹,۹۸۱
۰,۰۰	۱,۳۴۷,۸۷۴
۰,۰۰	۱,۶۹۹
۰,۰۰	۱,۶۹۹
۰,۰۰	۱,۰۰۰
۳۲	۷۴۰,۲۹۵,۲۱۸
۴	۱۰۲,۴۲۲,۵۲۹
۱۰۰	۲,۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰
	جمع

۱-۴) سرمایه انسانی

میانگین ماهانه تعداد کارکنان شرکت در تاریخ تهیه این گزارش و اقلام مقایسه‌ای آن به شرح ذیل است:

۱۳۹۹	۱۴۰۰	تعداد کارکنان
۱۱	۱۱	



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۲،۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباسته



(۱-۵) مشخصات اعضای هیئت مدیره

به استناد صورت جلسه هیئت مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۷ شرکت و آگهی مندرج در روزنامه رسمی شماره ۲۲۳۴۰، اعضای هیئت مدیره شرکت به شرح ذیل انتخاب گردیدند:

نام عضو	نام نماینده	کد ملی	سمت	موظف/غیر موظف
آی اف اس کیش	محمد رضا امینی	۵۴۹۴۳۷۲۶۸۳	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
فراساحل ایران	عیسی حسین پناه	۱۸۸۰۸۷۳۷۴۵	نایب رئیس هیئت مدیره	غیر موظف
توسعه تجارت داتام	احسان حاجی علی اکبر	۰۰۷۱۵۸۴۳۰۷	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
بین المللی فرا ساحل بترو بینا کیش	علی اصغر صالحی	۵۶۴۹۶۸۷۰۱۳	عضو هیئت مدیره	غیر موظف
آرمان نیکو سگال	سید جواد احمدی نژاد	۰۷۹۳۴۹۳۰۷۲	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	موظف

(۱-۶) مشخصات حسابرس و بازرگان قانونی

به استناد مصوبه جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۰۴/۲۲ شرکت و آگهی مندرج در روزنامه رسمی شماره ۲۲۲۹۴، مؤسسه حسابرسی و خدمات مالی و مدیریت ایران مشهود به شماره شناسه ملی ۱۰۱۰۳۲۲۹۷۳ به عنوان بازرگان اصلی و مؤسسه حسابرسی و خدمات آزموده کاران به شماره شناسه ملی ۱۰۱۰۴۶۸۶۰۰ به عنوان بازرگان برای یک سال مالی انتخاب گردیدند.

(۱-۷) وضعیت سهام شرکت در بازار فرابورس ایران

وضعیت سهام شرکت در بازار فرابورس ایران به شرح ذیل است.

نماد	وا آرین
اولین روز معاملاتی	۱۳۹۲-۱۲-۲۴
قیمت عرضه اولیه (تعدیل شده)-ریال	۱,۳۲۵ (۴۰۶)
تعداد روزهای معاملاتی از عرضه اولیه	۱۴۲۶
سرمایه (عرضه اولیه)- میلیارد ریال	۷۰۰
بازار	پایه فرابورس
بخش	خدمات مالی
صنعت	سرمایه‌گذاری
سال مالی	۲۹ اسفند



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۲،۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته



روند تغییرات قیمت سهام شرکت در ۵ سال اخیر به شرح نمودار ذیل است.



علت افت قیمت سهام، ریزش کل بازار سهام از اواسط سال ۱۳۹۹ بوده و تقریباً کل بازار سهام با آن رو برو بوده است.

میزان بازدهی سهام شرکت نسبت به بازار نیز به صورت ذیل است.

(مبالغ به درصد)

بازدید	نماد	صنعت	بورس	فرابورس	بورس ایران
۱ هفته	(۰.۱۰)	(۰.۰۷)	(۰.۰۶)	(۰.۰۶)	(۰.۰۶)
۱ ماه	(۰.۰۷)	(۰.۱۲)	(۰.۰۸)	(۰.۰۵)	(۰.۰۸)
۳ ماه	(۰.۰۹)	۰.۱۹	۰.۱۷	۰.۱۹	۰.۱۹
۶ ماه	(۰.۲۷)	۰.۱۱	۰.۰۶	۰.۱۵	۰.۱۰
۱ سال	(۰.۴۴)	(۰.۱۳)	(۰.۱۲)	۰.۱۷	(۰.۰۶)
۳ سال	۲.۹۹	۸.۹۵	۷.۶۷	۱۰.۰۲	۸.۱۵



۱-۸) تغییرات سرمایه شرکت

تغییرات سرمایه شرکت از سال ۱۳۸۹ به شرح ذیل است. لازم به ذکر است سرمایه شرکت در زمان عرضه اولیه (۱۳۹۲-۱۲-۲۴)، مبلغ ۷۰۰ میلیارد ریال بوده است.

تاریخ ثبت افزایش سرمایه	سرمایه قابل میلیارد ریال	سرمایه فعلی میلیارد ریال	مبلغ افزایش سرمایه میلیارد ریال	محل افزایش سرمایه
۱۳۹۴/۱۲/۲۶	۷۰۰	۱,۴۰۰	۷۰۰	مطلوبات حال شده و آورده نقدی
۱۴۰۰/۰۲/۰۴	۱,۴۰۰	۲,۳۸۰	۹۸۰	مطلوبات حال شده، آورده نقدی و سود اپاشه

۱-۹) روند سودآوری

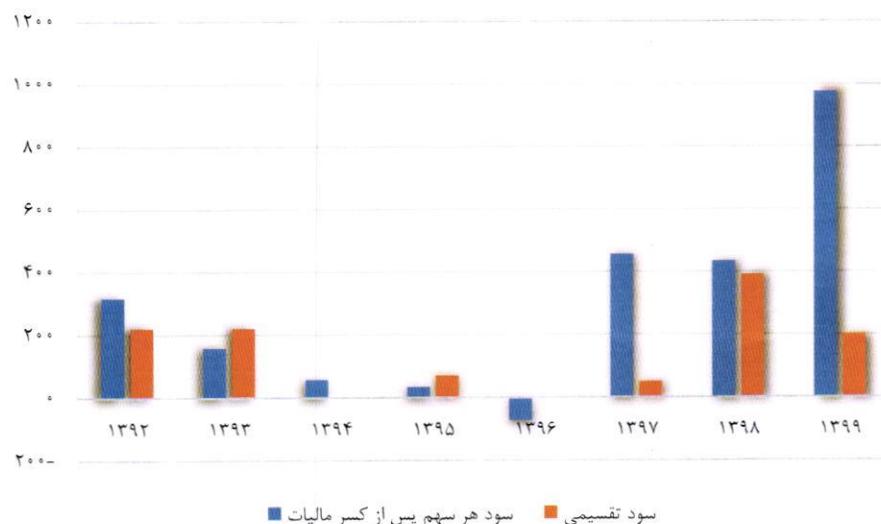
روند سودآوری شرکت از بعد از عرضه اولیه شرکت به شرح ذیل است. در ستون انتهایی سود هر سهم بر اساس آخرین سرمایه ثبت شده نیز ارائه گردیده است تا ارزیابی روند سود هر سهم ساده تر باشد.

تاریخ	سود هر سهم پس از کسر مالیات	سود تقسیمی	تعداد سهام
۱۳۹۲	۳۱۹	۲۲۰	۷۰۰,۰۰۰
۱۳۹۳	۱۵۹	۲۲۰	۷۰۰,۰۰۰
۱۳۹۴	۵۷	۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
۱۳۹۵	۳۵	۷۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
۱۳۹۶	(۷۳)	۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
۱۳۹۷	۴۵۶	۵۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
۱۳۹۸	۴۳۴	۳۹۰	۱,۴۰۰,۰۰۰
۱۳۹۹	۹۷۷	۲۰۰	۲,۳۸۰,۰۰۰

روند سود تقسیمی نسبت به سود هر سهم هر سال نیز در نمودار ذیل قابل رویت است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۲،۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته



۲. وضعیت و عملکرد مالی فعلی شرکت

۱) صورت وضعیت مالی

صورت وضعیت مالی حسابرسی شده شرکت (تجدید ارائه شده) در سه سال گذشته و دوره مالی ششم ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح ذیل است. (ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
				دارایی ها
				دارایی های غیرجاری
۵۴	۴۰	۱۳۹,۶۳۶	۱۳۷,۹۶۳	دارایی های ثابت مشهود
.	.	۴۲۲,۶۲۱	۴۱۸,۶۵۲	سرمایه گذاری در املاک
۲۱۳	۳۱۱	۲۶۲	۲۰۳	دارایی های نامشهود
۲,۱۵۷,۴۶۵	۲,۱۵۹,۰۱۸	۲,۲۲۰,۷۳۱	۲,۲۵۱,۲۱۱	سرمایه گذاری های بلندمدت
۲,۱۵۷,۷۲۲	۲,۱۵۹,۳۶۹	۲,۷۸۳,۲۵۰	۲,۸۰۸,۰۲۹	جمع دارایی های غیرجاری
				دارایی های جاری
۱۱۴	۶۰۸	۱,۷۳۶	۱,۱۴۴	پیش پرداخت ها
۲۹۹,۹۲۵	۴۵۸,۰۹۴	۳۶۵,۳۰۱	۴۳۲,۹۹۱	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۵۵۰,۰۸۶	۶۱۸,۵۵۹	۱,۷۱۲,۹۱۷	۲,۱۳۹,۳۶۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۹۰۹	۹۵,۲۴۵	۴۱۵,۹۷۳	۲۸,۲۷۲	موجودی نقد
۳۵۶۰,۰۴۴	۱,۱۷۲,۵۰۶	۲,۴۹۵,۹۲۷	۲,۶۰۱,۷۷۱	جمع دارایی های جاری
۲,۵۱۳,۷۶۶	۳,۳۳۱,۸۷۵	۵,۲۷۹,۱۷۷	۵,۴۰۹,۸۰۰	جمع دارایی ها
				حقوق مالکانه و بدھی ها
				حقوق مالکانه
۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۲,۳۸۰,۰۰۰	۲,۳۸۰,۰۰۰	سرمایه
۵۳,۳۹۹	۸۳,۷۸۰	۲۰۰,۰۱۶	۲۰۰,۰۱۶	اندوخته قانونی
۵۱۲,۰۴۹	۱,۰۱۹,۲۹۸	۲,۲۸۱,۷۷۲	۲,۰۶۸,۸۰۸	سود (زيان) اپاشته
۱,۹۶۰,۴۴۸	۲,۵۰۳,۰۷۸	۴,۸۶۱,۷۸۸	۴,۶۴۸,۸۲۴	جمع حقوق مالکانه
				بدھی ها
				بدھی های غیرجاری
۱۹۲,۷۱۳	.	.	.	تسهیلات مالی بلندمدت
۴۰	۳۳۲	۱,۳۹۹	۱,۸۲۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۱۹۲,۷۵۳	۳۳۲	۱,۳۹۹	۱,۸۲۳	جمع بدھی های غیرجاری
				بدھی های جاری
۱۰۷,۶۳۷	۵۹۲,۶۶۷	۲۶۲,۱۹۷	۱۹۹,۲۱۵	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
۱۰۳,۶۴۰	۴۳۰,۰۸۵	۱۵۳,۷۹۳	۵۵۹,۹۳۸	سود سهام پرداختی
۱۴۴,۲۸۸	۱۹۲,۷۱۳	.	.	تسهیلات مالی
۳۵۵,۵۶۵	۸۲۸,۴۶۵	۴۱۵,۹۹۰	۷۵۹,۱۵۳	جمع بدھی های جاری
۵۴۸,۳۱۸	۸۲۸,۷۹۷	۴۱۷,۳۸۹	۷۶۰,۹۷۶	جمع بدھی ها
۲,۵۱۳,۷۶۶	۳,۳۳۱,۸۷۵	۵,۲۷۹,۱۷۷	۵,۴۰۹,۸۰۰	جمع حقوق مالکانه و بدھی ها



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۲،۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباسته



(۲-۲) صورت سود و زیان

صورت سود و زیان ۳ سال اخیر (تجدید ارانه شده) و دوره مالی ششم ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح ذیل است (ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	
۷۷۱,۷۰۲	۷۰۶,۳۴۰	۲,۴۱۴,۶۵۰	۳۱۰,۸۴۱	عملیات در حال تداوم:
.	.	.	.	درآمدهای عملیاتی
۷۷۱,۷۰۲	۷۰۶,۳۴۰	۲,۴۱۴,۶۵۰	۳۱۰,۸۴۱	بهای تمام شده در آمدهای عملیاتی
(۱۱,۱۸۳)	(۱۱,۸۹۳)	(۴۸,۴۸۴)	(۴۰,۳۷۰)	سود (زیان) ناچالص
.	.	۳,۳۱۱	۳,۳۵۰	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۷۶۰,۵۱۹	۶۹۴,۴۴۷	۲,۳۶۹,۴۷۷	۲۷۳,۸۲۱	سود (زیان) عملیاتی
(۱۲۲,۴۵۰)	(۸۶,۸۱۷)	(۴۴,۷۶۷)	(۱۰,۷۸۵)	هزینه‌های مالی
۶۳۸,۰۶۹	۶۰۷,۶۳۰	۲,۳۲۴,۷۱۰	۲۶۳,۰۳۶	سود (زیان) عملیات در حال تداوم
۶۳۸,۰۶۹	۶۰۷,۶۳۰	۲,۳۲۴,۷۱۰	۲۶۳,۰۳۶	سود (زیان) خالص عملیات در حال
				عملیات متوقف شده:
.	.	.	.	سود (زیان) خالص عملیات متوقف
۶۳۸,۰۶۹	۶۰۷,۶۳۰	۲,۳۲۴,۷۱۰	۲۶۳,۰۳۶	سود (زیان) خالص
				سود (زیان) پایه هر سهم
۵۴۱	۳۰۱	۱,۰۲۸	۱۱۵	عملیاتی (ریال)
(۸۶)	(۳۸)	(۱۹)	(۵)	غیرعملیاتی (ریال)
۴۵۶	۲۶۴	۱,۰۰۹	۱۱۰	ناشی از عملیات در حال تداوم
.	.	.	.	ناشی از عملیات متوقف شده
۴۵۶	۲۶۴	۱,۰۰۹	۱۱۰	سود (زیان) پایه هر سهم
۴۵۶	۲۶۴	۹۷۷	۱۱۱	سود (زیان) خالص هر سهم - ریال
۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	۲,۳۸۰,۰۰۰	۲,۳۸۰,۰۰۰	سرمایه



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۲,۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباسته



(۲-۳) صورت جریان‌های نقدی

صورت جریان‌های نقدی شرکت در سه سال اخیر (مبالغ تجدید ارائه شده) و دوره مالی ششم ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به صورت ذیل است (ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	شرح
حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	حسابرسی شده	جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی:
(۱۰۱,۱۸۱)	۴۰۵,۴۹۱	۱,۲۵۳,۹۲۲	(۳۱۲,۶۷۳)	نقد حاصل از عملیات
.	.	.	.	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱۰۱,۱۸۱)	۴۰۵,۴۹۱	۱,۲۵۳,۹۲۲	(۳۱۲,۶۷۳)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
.	(۲۱۸)	.	.	جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:
۶,۷۷۵	.	.	.	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
(۵۲)	.	(۱۴۱,۹۶۸)	(۴۹)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
.	(۱۰۷)	(۲۵۶)	.	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
.	.	(۴۲۷,۹۱۳)	.	پرداخت‌های نقدی برای تخصیل سرمایه‌گذاری در املاک
.	۱۶۵	۱۷,۰۰۵	۵,۶۶۲	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
۶,۷۲۳	(۱۶۰)	(۵۵۳,۱۳۲)	۵,۶۱۳	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۹۴,۴۵۸)	۴۰۵,۳۳۱	۷۰۰,۷۹۰	(۳۰۷,۰۶۰)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قابل از فعالیت‌های تامین مالی
.	.	۳۰۳,۴۳۷	.	جریان‌های نقدی حاصل از تامین مالی:
۲۲۰,۱۵۱	.	.	.	دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
(۱۰۸,۰۶۹)	(۱۴۴,۲۸۸)	(۱۹۲,۷۱۳)	.	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
(۱۲۲,۴۵۰)	(۸۶,۸۱۷)	(۴۴,۷۶۷)	.	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
.	.	.	(۱۰,۷۸۵)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل سود تسهیلات
(۲۶,۹۷۰)	(۷۹,۸۹۰)	(۴۴۶,۰۱۹)	(۶۹,۸۵۶)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
(۲۷,۳۲۸)	(۳۱۰,۹۹۵)	(۳۸۰,۰۶۲)	(۸۰,۶۴۱)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
(۱۲۱,۷۹۶)	۹۴,۳۳۶	۳۲۰,۷۲۸	(۳۸۷,۷۰۱)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۲۲,۷۰۵	۹۰۹	۹۵,۲۴۵	۴۱۵,۹۷۳	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
.	.	.	.	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۹۰۹	۹۵,۲۴۵	۴۱۵,۹۷۳	۲۸,۲۷۲	مانده موجودی نقد در پایان سال
.	۱۵۸,۰۹۵	۲۷۶,۵۶۳	.	معاملات غیرنقدی



(۲-۴) تجزیه و تحلیل نسبت های مالی

اعداد شاخص و خلاصه یا همان نسبت های مالی اطلاعات بسیار مفیدی درخصوص عملکرد، سودآوری، وضعیت مالی و نقدینگی شرکت در اختیار قرار می دهنند. برای ابعاد مختلف نسبت های مالی متفاوتی محاسبه می گردد که در ذیل به آنها اشاره شده است.

الف) نسبت های سودآوری: نسبت های سودآوری، میزان موفقیت شرکت در کسب سود را نشان می دهند. این نسبت ها در واقع نشان دهنده توانایی شرکت در به دست آوردن درآمد ناشی از عملکرد اصلی شرکت است و نسبت های مذکور در سه سال اخیر به صورت ذیل است.

نسبت های سودآوری	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
حاشیه سود عملیاتی	۸۸	۹۸	۹۸	۹۹
حاشیه سود قبل از مالیات	۸۵	۹۶	۸۶	۸۳
حاشیه سود خالص	۸۵	۹۶	۸۶	۸۳
بازدہ دارایی ها	۵	۴۴	۱۸	۲۵
بازدہ حقوق صاحبان سهام	۶	۴۸	۲۴	۲۲

ب) نسبت های کارایی (فعالیت): این نسبت ها نشان دهنده میزان توانایی شرکت در به کار گیری منابع و دارایی های خود است. در واقع بیانگر این موضوع است که شرکت در ازای سرمایه گذاری در دارایی های مختلف، چه میزان فروش داشته است. نسبت های کارایی نیز به صورت ذیل است.

نسبت های فعالیت	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
گردش دارایی ها	۰.۰۶	۰.۵۶	۰.۲۴	۰.۳۱
گردش دارایی های ثابت	۲.۲۴	۳۴.۵۸	۱۵۰.۲۹	۲۴.۴۹۸
گردش حساب های دریافتی	۰.۷۸	۵.۸۷	۱۸۷	۳.۶۶



ج) نسبت های اهرم/ریسک: این نسبت ها هر کدام به نحوی نشان دهنده آن است که شرکت با چه میزان ریسکی مواجه می باشد و یا چه میزان ریسکی را در وضعیت مالی خود ایجاد کرده است.

نسبت های اهرمی	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
جمع بدھی ها به جمع دارایی ها	۰.۱۴	۰.۰۸	۰.۲۵	۰.۲۲
جمع بدھی ها به حقوق صاحبان سهام	۰.۱۶	۰.۰۹	۰.۳۳	۰.۲۸
نسبت بدھی	۲.۲۷	۲.۲۲	۲.۳۸	۱.۸۰
نسبت بدھی های بلند مدت	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۸
نسبت سود انباشته به دارایی ها	۰.۳۸	۰.۴۳	۰.۳۱	۰.۲۰
نسبت پوشش هزینه بهره	۲۴.۳۹	۵۱.۹۳	۷.۰۰	۵.۲۱

د) نسبت های نقدینگی: این نسبت ها نشان دهنده میزان توانایی نقدی شرکت برای پاسخگویی به بدھی های کوتاه مدت است.

نسبت های نقدینگی	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
نسبت جاری	۳.۴۳	۶	۱.۴۲	۱
نسبت آنی	۳.۴۳	۶	۱.۴۱	۱
نسبت نقد	۲.۸۶	۴.۲۴۳	۰.۸۶۲	۰.۰۴

ه) نسبت وجوده نقد: این نسبت ها حاوی اطلاعاتی در مورد میزان نقدینگی شرکت از دیدگاه های مختلف در مقایسه با ارقام مهم صورت های مالی شرکت می باشد.

وجوده نقد	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷
نسبت وجه نقد آزاد شرکت به درآمد	۲.۲۰	۰.۲۸	۰.۵۷۴	(۰.۱۳)
نسبت وجه نقد آزاد شرکت به سود خالص	(۲.۶۰)	۲۹۰.	۰.۶۶۸	(۰.۱۶)
نسبت جریان نقد سهامداران به درآمد	۲.۲۰	۰.۳۶۹	۰.۵۷	۰.۰۰
نسبت جریان نقد سهامداران به سود خالص	(۲.۶۰)	۰.۳۸۳	۰.۶۷	۰.۰۰
نسبت مخارج سرمایه ای به درآمد	(۱.۸۳)	(۰.۲۴)	۰.۰۰	۰.۰۰
نسبت مخارج سرمایه ای به سود خالص	(۲.۱۷)	(۰.۲۵)	۰.۰۰	۰.۰۰
نسبت وجه نقد عملیاتی به درآمد	۴.۰۳	۰.۵۱۹	۰.۵۷۴	(۰.۱۳)
نسبت وجه نقد عملیاتی به جمع بدھی ها	۱.۶۵	۳	۰.۴۹	(۰.۱۸)



و) مولفه‌های ارزش گذاری (ارزش بازار): این مؤلفه‌ها، مقادیری را نشان می‌دهند که در ارزش گذاری شرکت به روش‌های مختلف از جمله ارزش گذاری از طریق تنزیل جریانات نقدی مورد استفاده قرار می‌گیرند.

ارزش گذاری- میلیارد ریال			
۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۹	
۲۳۵۵.۹۲۸	۵۰۶۳۶۳۴	۷۹۲۱.۶۴۲	ارزش بنگاه
۱۹۶۵.۴۴۸	۲۵۰۳۰.۷۶	۴۸۶۱.۷۸۸	ارزش دفتری
(۱۰۱.۱۸۱)	۴۰۵.۴۹۱	۱،۰۵۳.۹۲۲	وجه نقد عملیاتی
(۱۰۱.۲۳۳)	۴۰۵.۶۵۶	۶۸۳.۷۸۵	وجه نقد آزاد شرکت
۲،۷۶۸	۴۰۵.۳۳۱	۸۷۶.۴۹۸	وجه نقد آزاد سهامداران

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۱- هدف از انجام افزایش سرمایه

با توجه به عملکرد مناسب شرکت و افزایش سود ابانته شرکت، جهت جلوگیری از تقسیم نقدی آن بین سهامداران و استفاده از ظرفیت‌های داخلی شرکت در خصوص توسعه عملیات، افزایش سرمایه از محل سود ابانته توسط هیئت مدیره پیشنهاد می‌شود. در حال حاضر حدود نیمی از کل حقوق صاحبان سهام شرکت را سودابانته تشکیل می‌دهد که افزایش سرمایه از محل آن می‌تواند به عنوان فرصتی برای سهامداران فعلی باشد تا بتوانند با عدم دریافت نقدی آن از شرکت، به تقویت ساختار مالی، توانایی بیشتر شرکت در جذب منابع ارزان قیمت، جلوگیری از فروش دارایی‌های شرکت جهت تقسیم سود و یا دریافت تسهیلات گران قیمت جهت پرداخت سود نقدی، باعث توسعه عملیات شرکت و سود خود شوند. لذا در این خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۲،۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سودابانته در سال مالی ۱۴۰۰ موضوع این گزارش توجیهی است.

۲- سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

کل مبلغ افزایش سرمایه مبلغ ۱،۶۲۰ میلیارد ریال می‌باشد که منابع آن به شرح ذیل است.

منابع	مبلغ	مصارف(هدف)	مبلغ
سود ابانته	۱،۶۲۰،۰۰۰،۰۰۰	اصلاح ساختار مالی و سرمایه گذاری در بازار سرمایه	۱،۶۲۰،۰۰۰،۰۰۰



۳-۳) تشریح جزئیات پیشنهاد افزایش سرمایه

✓ تقویت ساختار مالی

هم اکنون شرکت از ساختار مالی مناسبی برخوردار است و کل وجوده مربوط به سود انباشته شرکت در راستای ارزش آفرینی برای سهامداران شرکت بکار گرفته شده است. در همین خصوص طبق صورتهای مالی سال ۱۳۹۹، حدود ۹۲ درصد از کل دارایی‌های شرکت از محل حقوق صاحبان سهام بوده است و به تسهیلات و سایر بدھی‌ها منکنی نیست و از کل دارایی‌های شرکت نیز حدود ۶۸ درصد در سه صنعت نیروگاهی، بانکی و فرآورده‌های نفتی سرمایه‌گذاری شده است که از صنایع مادر و دارای پتانسیل در بازار محسوب می‌شوند. در صورت افزایش سرمایه، سرمایه قانونی شرکت افزایش پیدا کرده و قدرت شرکت در جذب منابع ارزان قیمت جدید از طریق بازار پول و بازار سرمایه و با سرعت بیشتر افزایش می‌یابد.

✓ جلوگیری از خروج وجه نقد

با توجه به عملکرد خوب شرکت، در صورت عدم افزایش سرمایه و تصویب مجمع سهامداران مبنی بر تقسیم سود نقدی، نه تنها فرصت سرمایه‌گذاری‌های جدید بواسطه بهینه سازی پرتفوی و توسعه عملیات شرکت از بین خواهد رفت، بلکه شرکت به اجبار می‌باشد بخشی از دارایی‌های ارزشمند خود جهت تقسیم سود بین سهامداران را به فروش رساند و یا نسبت به تامین مالی از طریق سیستم بانکی اقدام نماید که در هر دو مورد سود و وضعیت مالی شرکت بواسطه کاهش سرمایه‌گذاری‌ها و درآمد حاصل از آنها، و یا تحمل هزینه تامین مالی، کم خواهد شد که در نهایت باعث کاهش منافع سهام داران فعلی و بالقوه می‌شود.

✓ جهت گیری به سمت فعالیت‌های جدید

در صورت تصویب افزایش سرمایه از محل سود انباشته و جلوگیری از خروج منابع و دارایی‌ها از شرکت، این فرصت فراهم خواهد شد تا شرکت از محل سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌های خود، یا بهینه سازی و تجدید ساختار در پرتفوی با توجه به شرایط بازار، و یا تامین منابع ارزان قیمت از سیستم بانکی یا بازار سرمایه، نسبت به سرمایه‌گذاری در حوزه‌های جدید اقدام نماید.



۴. پیش‌بینی صورت‌های مالی آتی

(۴-۱) مفروضات پیش‌بینی صورت‌های مالی

مفروضات تهیه صورت سود و زیان پیش‌بینی شده:

- تشریفات انجام افزایش سرمایه در شش ماهه دوم سال ۱۴۰۰ انجام خواهد شد.
- فرض شده است که در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، شرکت در سال ۱۴۰۱ مبلغ افزایش سرمایه موضوع این گزارش را به صورت نقدی تقسیم خواهد نمود و برای این موضوع، نسبت به فروش سرمایه‌گذاری‌های خود اقدام خواهد نمود تا توانایی پرداخت سود را داشته باشد لذا از سال ۱۴۰۱ مزایای افزایش سرمایه مشخص خواهد شد و اعداد در سال ۱۴۰۰ تفاوت چندانی در وضعیت مالی شرکت ایجاد نخواهد کرد.
- در خصوص انجام افزایش سرمایه فرض شده است که اصل و سود سرمایه‌گذاری‌ها مجدداً در سال بعد سرمایه‌گذاری خواهد شد.
- تقسیم سود هر سال در سال مالی بعد انجام شده و از سال ۱۴۰۱ به بعد با نرخ ۲۰ درصد است.
 - دوره زمانی برآوردها تا سال ۱۴۰۵ است.
- ارقام در تمامی این بخش گزارش به میلیون ریال بیان گردیده است.
- نرخ تورم انتظاری کشور در محاسبات انجام شده، ۳۰ درصد می‌باشد.
- درآمد سود سهام سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت در سال ۱۴۰۰، ۴ درصد و در سال‌های بعد ۶ درصد سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت در سهام فرض شده است.
- درآمد واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری سالانه، ۸ درصد سرمایه‌گذاری کوتاه مدت در واحدهای صندوق سرمایه‌گذاری لحاظ شده است.
- درآمد فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت از سال ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۵ سالانه ۳۰ درصد سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت منظور و در خصوص درآمد فروش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت سالانه ۱ درصد سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت می‌باشد.
- هزینه‌های اداری و عمومی در سال ۱۴۰۰ دو برابر ۶ماهه واقعی و در سال‌های بعد، سالانه با نرخ تورم ۳۰ درصدی رشد داشته است.
- هزینه‌های مالی مربوط به کارمزد معاملات در کارگزاری‌ها است که با نرخ رشد ۲۰ درصد لحاظ شده است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۲۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود ابانته



۲-۴) صورت سود و زیان:

صورت سود و زیان و گردش حساب سود ابانته پیش نیست شده با استفاده از مفروضات بیان شده در ادامه و اطلاعات به صورت ذیل است.

سود و زیان	۱۴۰۰/۱۲/۲۹	۱۴۰۲/۱۲/۲۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۲۹	۱۴۰۵/۱۲/۲۹
عدم افزایش سرمایه	افزایش افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه
درآمد سود سهام	۱۱۶۵۹۷	۱۱۰۵۰۴	۵۰۳۳۵۶	۱۷۰۳۴۲	۶۲۹۸۶
درآمد سود تضمین شده	۱۷۹۹۲۲	۱۷۹۹۲۲	۳۵۸۴	۲۱۰۵۷	۲۱۰۵۷
سود قروش سرمایه کناری ها	۲۱۲۱۴۸	۲۱۲۱۴۸	۰	۰	۰
سود تعییر افزایش سرمایه گذاری ها	۱۷۲۷۴۳	۱۷۲۷۴۳	۰	۰	۰
جمع درآمد های عملیاتی	۳۴۰۵۶۲۵	۳۴۰۵۶۲۵	۱۸۴۰۸۴	۹۹۳۰۹۷۶	۹۹۳۰۹۷۶
هزینه های فروش اداری عمومی	(۷۸,۳۵۷۱)	(۷۸,۳۵۷۱)	(۱۰,۱۰,۸۷۴)	(۱۰,۱۰,۸۷۴)	(۱۰,۱۰,۸۷۴)
سایر درآمد ها	۳۹۷۳	۳۹۷۳	۴۷۷۸	۴۷۷۸	۴۷۷۸
سود عملیاتی	۲۷۲۵۸۴	۲۷۲۵۸۴	۸۷۰۸۸	۶۲۶۵۴۱	۶۲۶۵۴۱
هزینه های مالی	(۱۶,۷۷۴۸)	(۱۶,۷۷۴۸)	(۸,۳۷۴۳)	(۳۰,۰,۹۸)	(۳۰,۰,۹۸)
سود قبل از مالیات	۲۰۵۰۳۷	۲۰۵۰۳۷	۷۸۷۱۴	۷۸۷۱۴	۷۸۷۱۴
هزینه مالیات برآمد	۲۴۹۴۹۳	۲۴۹۴۹۳	۷۸,۷۱۴	۷۸,۷۱۴	۷۸,۷۱۴
سود خالص	۲۵۵۵۳۶	۲۵۵۵۳۶	۹۶۸۰۴۲۵	۱۱۴۵۹۱	۱۱۴۵۹۱
	۱۳۴۵۳۱	۱۳۴۵۳۱	۱۰۶۷۰۷۷	۸۴۳۰۱۵۷	۸۴۳۰۱۵۷
	۷۶,۹۱۶	۷۶,۹۱۶			
	۱,۷۳۷,۴۳۹	۱,۷۳۷,۴۳۹			



کوارش توچیه افروایس سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین از مبلغ ۲۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود این شرکت



۳-۴) صورت جریان وجه نقد:

صورت جریان وجه نقد پیش‌بینی شده به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح / سال	جمع	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۳	۱۴۰۲	۱۴۰۱	۱۴۰۰
جریان نقد ورودی حاصل از درآمد سهم (عدم افزایش سرمایه)	۵۰۲۶۸۹	۸۹,۵۴۸	۷۴,۸۵۰	۶۳,۹۸۶	۵۳,۰۵۶	۱۱۶,۵۹۷	۱۰۵,۳۵۱
جریان نقد ورودی حاصل از فروش سرمایه گذاری ها (عدم افزایش سرمایه)	۱,۱۷۴,۰۰۴	۲۶۷,۱۱۰	۲۲۲,۰۱۵	۲۰۵,۴۰۶	۱۶۱,۴۳۸	۱۶۱,۴۳۸	۱۱۶,۵۹۷
جریان نقد ورودی حاصل در آمد صندوق های سرمایه گذاری و اوراق مشارک (عدم افزایش سرمایه)	۷۷,۴۶۶	۱۳۰,۹۳۴	۱۲۶,۶۹۳	۱۱۶,۰۸	۱۰۶,۵۴	۱۰۶,۵۴	۱۷,۹۳۳
جریان نقد خودجویی مربوط با تنشیه سود نقدی (عدم افزایش سرمایه)	(۲۰,۵۲۱,۰۰۰)	(۱۰,۵۰۰)	(۳۷,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۴۷۶,۰۰۰)
جریان نقد خودجویی مربوط با طوینه های عملیاتی (عدم افزایش سرمایه)	(۱,۰۷۸,۵۸۳)	(۳۰,۸,۲۹۷)	(۲۳۸,۲۶۴)	(۱۰,۴۵۰)	(۱۰,۱۰,۲۳۸)	(۹,۵۱,۱۰۵)	
خالص جریان نقد (عدم افزایش سرمایه)	(۱,۰۸۸,۴۲۴)	۴۷,۰۹۵	۸۴,۵۹۴	۷۲,۰۷۹	۳۶,۹۷۷	(۱,۰۸۱,۱۵۴)	(۳۳۱,۱۳۴)
جریان نقد ورودی حاصل از درآمد سهم (افزایش سرمایه)	۱,۰۷۲,۴۳۹	۳۱۹,۵۹۳	۲۰۸,۹۱۰	۱۷۰,۳۴۳	۱۱۰,۵۵۴	۱۱۰,۵۳۵	
جریان نقد ورودی حاصل از فروش سرمایه گذاری ها (افزایش سرمایه)	۵۰,۰۹,۴۷۷	۱,۵۱۳,۰۰۸	۱,۵۲۰,۱۰۹	۹۷۵,۸۶۳	۷۲۰,۳۷۸	۳۱۲,۱۴۸	
جریان نقد ورودی حاصل در آمد صندوق های سرمایه گذاری و اوراق مشارک (افزایش سرمایه)	۱۶۳,۶۴۸	۲۸,۱۸۳	۳۲,۹۰۱	۲۸,۴۴۷	۲۴,۶۸۷	۲۱,۵۰۷	۱۷,۹۳۲
جریان نقد خودجویی مربوط با تنشیه سود نقدی (افزایش سرمایه)	(۱,۰۶۰,۹۰۰)	(۳۴۵,۰۰۰)	(۳۷۱,۰۰۰)	(۳۱۴,۰۰۰)	(۱۲۹,۰۰۰)	(۱۳۴,۰۰۰)	(۴۷۶,۰۰۰)
جریان نقد خودجویی مربوط با هزینه های عملیاتی (افزایش سرمایه)	(۱,۰۶۵,۸۲۵)	(۳۳۴,۶۰۷)	(۳۵۸,۵۲۳)	(۳۰,۱۰,۹۰)	(۱۱۱,۵۶۱)	(۹۵,۱۰۵)	
خالص جریان نقد (افزایش سرمایه)	۳۹۷,۰۷۳۹	۱,۴۹۳,۰۷۶	۱,۰۱۵,۱۷۸	۷۹۸,۱۳۱	۳۶۹,۸۶۷	۴۶۹,۴۷۰	(۲۳۵,۶۸۳)
سرمایه گذاری اولیه در سهام شرکت های بورسی - عدم تقسیم سود	(۲,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	(۳,۰۰۰,۰۰۰)			
خالص جریان وجه نقد ناشی از افزایش سرمایه	۲,۰۲۶,۴۲۲	۱,۴۹۳,۰۷۶	۱,۰۱۵,۱۷۸	۷۹۸,۱۳۱	۳۶۹,۸۶۷	(۱,۰۵۳,۰۵۳)	



٤-٤) صورت وضعیت مالی پیش یینی شده

صورت وضعیت مالی پیش یافته نیز به صورت ذیل است.



گزارش توجیهی افواش سرومهده شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۳۰۰ میلیارد تا یاری مبلغ ۱۰۰۰ میلیارد، یا از محل سود ایشانه

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

صورت وضعیت مالی	۱۴۰۰/۱۲/۳۹	۱۴۰۱/۱۲/۳۹	۱۴۰۲/۱۲/۳۹	۱۴۰۳/۱۲/۳۰	۱۴۰۴/۱۲/۳۹	۱۴۰۵/۱۲/۳۹
افراش سرمایه	عدم افراش سرمایه	افراش سرمایه	عدم افراش سرمایه	افراش سرمایه	عدم افراش سرمایه	افراش سرمایه
برداشتی های تازی و سپر برداختنی ها	۳۳۰۹۷۷	۳۳۰۹۷۷	۱۱۷۹۸۹	۱۱۷۹۸۹	۱۱۷۹۸۹	۱۱۷۹۸۹
حسابات پرداختنی	-	-	-	-	-	-
مسود سهام برداشتی	۲۶۰۴۷۲	۲۶۰۴۷۲	۱۳۰۵۳۷	۱۳۰۵۳۷	۱۳۰۵۳۷	۱۳۰۵۳۷
تسهیلات مالی	-	-	-	-	-	-
جمع بدنه های جاری	۵۰۱۰۴۴۹	۵۰۱۰۴۴۹	۳۰۵۶۴۱۴	۳۰۵۶۴۱۴	۳۰۵۶۴۱۴	۳۰۵۶۴۱۴
جمع بدنه ها	۵۰۳۰۸۱۹	۵۰۳۰۸۱۹	۲۰۸۲۳۷۵۱	۲۰۸۲۳۷۵۱	۲۰۸۲۳۷۵۱	۲۰۸۲۳۷۵۱
جمع حقوق مالکانه و بدنه	۵۰۱۴۵۱۱۱	۵۰۱۴۵۱۱۱	۴۰۹۹۶۴۶۳	۴۰۹۹۶۴۶۳	۴۰۹۹۶۴۶۳	۴۰۹۹۶۴۶۳
ها						



مفروضات تهیه صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده:

- مبنای محاسبات و نرخ رشد های منظور شده ۶ماهه ۱۴۰۰ بوده است.
- در سال ۱۴۰۰ فرض بر این است که ۵۰۰ میلیارد ریال از سود سهام پرداختی از محل فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت تسویه گردد و در صورت عدم انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۱ این مبلغ به ۱،۲۰۰ میلیارد ریال افزایش می یابد.
- سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی سالانه ۳۰ درصد رشد داشته و سرمایه گذاری در واحدهای صندوق سرمایه گذاری نیز ۱۰ درصد در سال ۱۴۰۰ رشد داشته است. در سال ۱۴۰۱ در صورت عدم انجام افزایش سرمایه این مقدار ۲۰ درصد سال گذشته لحاظ و در صورت انجام با ۲۰ درصد رشد منظور شده است و برای سال های بعد تا ۱۴۰۵ نیز با ۲۰ درصد رشد همراه بوده است.
- سرمایه گذاری های بلند مدت در سال ۱۴۰۰ با ۱۰ درصد کاهش و در سال های بعد تا ۱۴۰۵ با نرخ ۱۰ درصد رشد سالانه منظور شده است.
- در دارایی های ثابت مشهود، زمین به میزان ثابت ۳۰۰ میلیارد ریال، ساختمان و اثاثه و منصوبات به ترتیب سالانه با نرخ ۱۰ و ۲۰ درصد رشد در نظر گرفته شده است.
- فرض شده شرکت تسهیلات مالی نداشته باشد.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرين
از مبلغ ۲،۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود اینباشه

(۴-۵) صورت حقوق مالکانه پیش بینی شده

صورت حقوق مالکانه پیش بینی شده نیز به شرح ذیل است:

صورت حقوق مالکانه پیش بینی شده				
مجموع کل	سود (از باطن) اینباشه	اندوفخنه فاتوانی	سرمایه	صورت حقوق مالکانه
۱,۹۶۵,۴۴۸	۵۱۲,۰۴۹	۳۲,۳۹۹	۱,۴۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۰/۰۱/۰۱
				نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
۶۰۷,۶۷۰	۶۰,۷۶۷	۰	۰	سود
(۷۰,۰۰۰)	(۷۰,۰۰۰)	۰	۰	سود بهام مصوب
۰	(۳۰,۳۸۱)	۳۰,۳۸۱	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه
۲,۳۸۰,۰۷۸	۱,۰۱۹,۳۹۸	۸۷,۷۸۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
				نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹
۲,۳۴۹,۷۱۰	۲,۳۴۹,۷۱۰	۰	۰	سود حاصل سال ۱۳۹۹
(۵۴۶,۰۰۰)	(۵۴۶,۰۰۰)	۰	۰	سود بهام مصوب
۰	(۱۱۶,۲۳۶)	۱۱۶,۲۳۶	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۵۸۰,۰۰۰	(۴۰۰,۰۰۰)	۰	۹۸۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
۴,۸۶۱,۷۸۸	۲,۳۸۱,۷۷۷	۲۰۰,۰۱۶	۲,۳۸۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۳۰
				نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰
۲۴۹,۹۹۲	۲۴۹,۹۹۲	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۰
(۷۷۶,۰۰۰)	(۷۷۶,۰۰۰)	۰	۰	سود بهام مصوب
۰	(۱۲,۷۷۵)	۱۲,۷۷۵	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۴,۶۴۵,۲۸۱	۴۴۴,۷۹۰	۲۱۲,۴۹۱	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۵۶۸,۰۲۵	۵۶۸,۰۲۵	۰	۰	نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱
(۱۱۴,۰۰۰)	(۱۱۴,۰۰۰)	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۱
۰	(۳۳,۸۱۱)	۳۳,۸۱۱	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۵,۱۹۹,۳۰۷	۹۳۴,۴۱۵	۲۴۵,۸۹۲	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۸۴۲,۱۵۷	۸۴۲,۱۵۷	۰	۰	نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲
(۱۶۹,۰۰۰)	(۱۶۹,۰۰۰)	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۲
۰	(۴۲,۱۵۷)	۴۲,۱۵۷	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۵,۸۴۳,۶۶۳	۱,۵۵۵,۴۱۵	۲۸۸,۰۹۹	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۱,۰۰۷,۷۷۷	۱,۰۰۷,۷۷۷	۰	۰	نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳
(۳۱۴,۰۰۰)	(۳۱۴,۰۰۰)	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۳
۰	(۳۳,۳۸۹)	۳۳,۳۸۹	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۶,۶۴۷,۶۴۰	۲,۳۵۵,۸۰۲	۲۴۱,۴۳۸	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۲۹
۱,۳۵۶,۳۱۸	۱,۳۵۶,۳۱۸	۰	۰	نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴
(۳۷۱,۰۰۰)	(۳۷۱,۰۰۰)	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۴
۰	(۳۳,۵۴۲)	۳۳,۵۴۲	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۷,۷۸۷,۵۵۸	۳,۳۸۲,۵۵۹	۴۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۱,۷۲۷,۴۴۹	۱,۷۲۷,۴۴۹	۰	۰	نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵
(۳۴۵,۰۰۰)	(۳۴۵,۰۰۰)	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۵
۰	۰	۰	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۹,۱۶۴,۹۹۷	۴,۷۶۴,۹۹۸	۴۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹

صورت حقوق مالکانه پیش بینی شده				
مجموع کل	سود (از باطن) اینباشه	اندوفخنه فاتوانی	سرمایه	صورت حقوق مالکانه
۱,۹۶۲,۴۴۸	۵۱۲,۰۴۹	۳۲,۳۹۹	۱,۴۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۰۱/۰۱
				نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
۶۰۷,۶۷۰	۶۰,۷۶۷	۰	۰	سود حاصل سال ۱۳۹۸
(۷۰,۰۰۰)	(۷۰,۰۰۰)	۰	۰	سود بهام مصوب
۰	(۳۰,۳۸۱)	۳۰,۳۸۱	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۰	۰	۰	۰	افزایش سرمایه
۲,۳۸۰,۰۷۸	۱,۰۱۹,۳۹۸	۸۷,۷۸۰	۱,۴۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹
				نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۹
۲,۳۴۹,۷۱۰	۲,۳۴۹,۷۱۰	۰	۰	سود حاصل سال ۱۳۹۹
(۵۴۶,۰۰۰)	(۵۴۶,۰۰۰)	۰	۰	سود بهام مصوب
۰	(۱۱۶,۲۳۶)	۱۱۶,۲۳۶	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۵۸۰,۰۰۰	(۴۰۰,۰۰۰)	۰	۹۸۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
۴,۸۶۱,۷۸۸	۲,۳۸۱,۷۷۷	۲۰۰,۰۱۶	۲,۳۸۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۹/۱۲/۲۹
				نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۰
۲۴۹,۹۹۲	۲۴۹,۹۹۲	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۰
(۷۷۶,۰۰۰)	(۷۷۶,۰۰۰)	۰	۰	سود بهام مصوب
۰	(۱۲,۷۷۵)	۱۲,۷۷۵	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۴,۶۴۵,۲۸۱	۴۴۴,۷۹۰	۲۱۲,۴۹۱	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۰/۱۲/۲۹
۵۶۸,۰۲۵	۵۶۸,۰۲۵	۰	۰	نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۱
(۱۱۴,۰۰۰)	(۱۱۴,۰۰۰)	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۱
۰	(۳۳,۸۱۱)	۳۳,۸۱۱	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۵,۱۹۹,۳۰۷	۹۳۴,۴۱۵	۲۴۵,۸۹۲	۴,۰۰۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹
۱۱۴,۵۲۱	۱۱۴,۵۲۱	۰	۰	نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۲
(۳۳,۰۰۰)	(۳۳,۰۰۰)	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۲
۰	(۳,۷۳۶)	۳,۷۳۶	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۲,۸۸۹,۸۸۸	۲۸۲,۵۱۷	۲۲۷,۳۷۱	۲,۳۸۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۱۱۴,۵۲۱	۱۱۴,۵۲۱	۰	۰	نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۳
(۳۳,۰۰۰)	(۳۳,۰۰۰)	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۳
۰	(۳,۷۳۶)	۳,۷۳۶	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۲,۳۸۰,۰۰۰	۲۳۱,۶۴۵	۲۲۱,۶۴۵	۲,۳۸۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۱۱۴,۵۲۱	۱۱۴,۵۲۱	۰	۰	نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۴
(۳۳,۰۰۰)	(۳۳,۰۰۰)	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۴
۰	(۳,۷۳۶)	۳,۷۳۶	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۲,۳۸۰,۰۰۰	۲۳۱,۰۳۷	۲۲۳,۰۳۷	۲,۳۸۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۷۶,۹۱۶	۷۶,۹۱۶	۰	۰	نفعبرات در حقوق مالکانه در سال ۱۴۰۵
(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	۰	۰	سود حاصل سال ۱۴۰۵
۰	(۳,۸۴۶)	۳,۸۴۶	۰	تحصیض به اندوخته فاتوانی
۲,۳۸۰,۰۰۰	۴۴۱,۱۰۷	۲۲۷,۹۲۸	۲,۳۸۰,۰۰۰	افزایش سرمایه
				مانده در ۱۴۰۵/۱۲/۲۹



الف) درآمدها



گزارش توجیهی افرایش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۲۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود اینسته

(ب) هزینه‌های عمومی و اداری

شرکت اصلی		۱۴۰۰/۱۲۲۹		۱۴۰۱/۱۲۲۹		۱۴۰۲/۱۲۲۹		۱۴۰۳/۱۲۲۹		۱۴۰۴/۱۲۲۹	
عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه	عدم افزایش سرمایه	افزایش سرمایه
حقوق و مرایابی کارکنان		۲۳۴۴۵		۲۳۴۴۵		۲۹۰۱۷۹		۲۹۰۱۷۹		۴۹۰۳۱۲	
حق خصوصی در جلسات		۱۰۴۴		۱۰۴۴		۱,۷۴۷		۱,۷۴۷		۴۹,۰۳۱۲	
بادان های مددوه		۱۶۰۰۰		۱۶۰۰۰		۲۰۰۸۰		۲۰۰۸۰		۳۷,۹۳۲	
استهلاک داراییهای ثابت مشهود و ناشیخود و اسلامی		۱۱۰۵۰		۱۱۰۵۰		۱۹۰۴۷۸		۱۹۰۴۷۸		۴۹,۰۳۱۲	
هزینه حسابری		۱۱۱۰۸		۱۱۱۰۸		۱,۸۷۳		۱,۸۷۳		۳۷,۹۳۲	
بینه سمه کارفورها		۲,۷۱۳		۲,۷۱۳		۴۵,۸۰		۴۵,۸۰		۴۹,۰۳۱۲	
مرایابی بایان خدمات کارکنان		۸۴۹		۸۴۹		۱,۱۰۳		۱,۱۰۳		۴۹,۰۳۱۲	
خدمات کامپیوتوری و گرافیک		۱,۶۱۹		۱,۶۱۹		۲,۱۰۴		۲,۱۰۴		۴۹,۰۳۱۲	
ایتاب و ذهباب و حمل و نقل		۱,۰۵۱		۱,۰۵۱		۱,۷۷۶		۱,۷۷۶		۴۹,۰۳۱۲	
ایثار خانه و مدیری		۱,۸۴۸		۱,۸۴۸		۳,۰۱۸		۳,۰۱۸		۴۹,۰۳۱۲	
حق خصوصی اکمنیه سرمایه کناری		۱,۶۴۰		۱,۶۴۰		۱,۳۴۸		۱,۳۴۸		۴۹,۰۳۱۲	
حق خصوصی اعما کمینیه حسابری		۰		۰		۰		۰		۴۹,۰۳۱۲	
حق عضویت و حق الدراج و تقوی		۳,۳۵۸		۳,۳۵۸		۴,۳۲۵		۴,۳۲۵		۴۹,۰۳۱۲	
کارمزد سبدگردان ها		۳,۸۸۲		۳,۸۸۲		۵,۰۴۷		۵,۰۴۷		۴۹,۰۳۱۲	
سایر هزینه ها		۰		۰		۹,۰۴۵۸		۹,۰۴۵۸		۴۹,۰۳۱۲	
جمع		۷۸۲۵۷		۷۸۲۵۷		۱۱۱,۸۴۴		۱۱۱,۸۴۴		۱۳۲,۴۲۳	
		۱۷۲,۱۴۹		۱۷۲,۱۴۹		۱۳۲,۴۲۳		۱۳۲,۴۲۳		۱۴۰۱/۱۲۲۹	
		۲۲۳,۷۹۴		۲۲۳,۷۹۴		۱۷۲,۱۴۹		۱۷۲,۱۴۹		۱۴۰۲/۱۲۲۹	
		۲۹۰,۹۳۲		۲۹۰,۹۳۲		۱۳۲,۴۲۳		۱۳۲,۴۲۳		۱۴۰۳/۱۲۲۹	
		۱۴۰۴/۱۲۲۹		۱۴۰۴/۱۲۲۹		۱۴۰۱/۱۲۲۹		۱۴۰۱/۱۲۲۹		۱۴۰۰/۱۲۲۹	



کوارس تو جیهی افوایش سرمهایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از سال ۱۳۷۰ تا ۱۳۹۰ میلادی در ۴۰۰ هکتاری از اراضی ابتداء

ج) دارایی‌ها (به استثنای سرمایه‌گذاری‌ها)



گزارش توجیهی افرادی سرمایه شرکت کوروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۳۸۰ میلیارد ریال از محل سود اینشته

د) سرمایه گذاری ها



سرمایه گذاری ها	عدم افزایش سرمایه	عدم افزایش افزایش سرمایه					
کوئنه مدت:							
سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس افروزیس	۱۴۶۶۰.۲۳	۱۳۱۲۹۵۰	۳۴۳۳۲۰	۱۷۰۶۸۸۷۶	۲۲۱۸۸۷۶	۳۷۴۹۹.۰۱	۷۰۶۰.۷۷
واحدهای صندوق های سرمایه گذاری اوراق بدھی بورسی							
سپرده های بازکی							
جمع سرمایه گذاری های کوئنه مدت	۱,۶۱۰,۱۸۳	۱,۴۵۹,۱۰۴	۱,۱۸۸۲,۰۱۹	۴۸۱,۰۷۸	۳۷۲,۰۴۶	۸۰۴,۵۸۶	۴,۰۵۲,۹۷۷
بلند مدت:							
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	۸۷۵,۰۳۲	۹۶۱۶۳۵۰	۱,۰۵۸,۷۸۹	۱,۱۶۴,۶۷۸	۱,۱۲۸,۱,۱۳۲	۱,۱۲۸,۱,۱۳۴	۱,۱۴۰,۹,۲۴۸
سرمایه گذاری در سایر شرکت ها	۳۰۴,۳۰۴	۷۸۲,۴۳۰	۱,۹۷۰,۷۸۹	۶۴۱,۶۷۸	۳۰,۹,۷۸۹	۷۸۱,۳۰۸	۲,۵۳۹,۶۱۴
جمع سرمایه گذاری های بلند مدت	۲,۰۵۰,۹۴۸۶	۲,۳۶۰,۹۴۸۶	۱,۱۵۵,۰,۴۳۴	۲,۰۸۲,۰,۴۳۴	۳,۵۷۳,۷۳۶	۱,۱۷۰,۷۰,۴۷۸	۲,۰۶۳,۶۲۸



گوارش توجیجه افراش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین از مبلغ ۲۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود اینسته

۷-۴) نسبت های مالی پیش بینی شده

مهم ترین نسبت های مالی در شرایط عدم انجام افزایش سرمایه و افزایش سرمایه نیز به صورت ذیل تا سال ۱۴۰۰ محاسبه و ارائه گردیده است.



۵. ارزیابی طرح

با توجه به ماهیت افزایش سرمایه از محل سود انباشته، جریان وجوه نقد تفاضلی در صورت عدم انجام (و فروش سرمایه‌گذاری‌ها جهت تقسیم سود مذکور) و انجام افزایش سرمایه از این محل به عنوان جریان‌های نقد ورودی در نظر گرفته شده و نسبت به محاسبه خالص ارزش فعلی (با فرض نرخ سود مورد انتظار ۳۰ درصد از شرکت‌های واقع در صنعت سرمایه‌گذاری) و نرخ بازده داخلی اقدام شده است و طرح با توجه به اطلاعات ذیل توجیه پذیر می‌باشد.

لازم به ذکر است که نرخ بازده داخلی، نرخی است که در آن جمع جریان‌های نقد ورودی و خروجی حاصل از طرح با یکدیگر برابر و ارزش فعلی خالص در آن نرخ، صفر می‌شود و جهت توجیه پذیری طرح، نرخ بازده داخلی می‌بایست از نرخ سود مورد انتظار بیشتر باشد.

نتیجه ارزیابی	معیارهای ارزیابی طرح
۴ سال	دوره برگشت سرمایه - سال
۳۴۱,۲۹۴	ارزش فعلی خالص (NPV) - میلیون ریال
۳۰,۰۰٪	بازده مورد انتظار - درصد
۴۱.۲۸٪	نرخ بازده داخلی IRR - درصد

۶. عوامل ریسک

با توجه به افزایش سرمایه از محل سود انباشته که مانع توزیع آن بین سهام داران شده و فرض شده است که شرکت با این وجه سرمایه‌گذاری سودمندی انجام داده و باعث افزایش ثروت سهام داران خواهد شد، ریسک‌هایی پیش روی سرمایه‌گذاری‌های شرکت وجود دارد که ممکن است این هدف را تهدید نماید.

الف) ریسک نرخ بهره: چنانچه نرخ بهره بانکی و بدون ریسک افزایش یابد رغبت به سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه کاهش یافته و لذا وجود از بازار سرمایه به سمت بازار پول تغییر جهت خواهد داد و لذا احتمالاً کاهش شاخص سهام و سودآوری سرمایه‌گذاری‌ها در سهام وجود خواهد داشت

ب) ریسک نرخ ارز: چنانچه بواسطه شرایط سیاسی و اقتصادی (از جمله نقدینگی) نرخ ارز دچار افزایش قیمت یا کاهش قیمت شدید شود، بازار سرمایه به شدت تحت تاثیر قرار خواهد گرفت و لذا بازدهی شرکت نیز متاثر از آن خواهد بود.

ج) ریسک صنعت: با توجه به سرمایه‌گذاری تخصصی شرکت در دو صنعت فراورده‌های نفتی و نیروگاه، چنانچه مواد اولیه که تولید این صنایع به آن وابسته است دستخوش قیمت گذاری‌های دستوری و متفاوت از آنچه فعلاً وجود دارد بشود، عملکرد آن صنایع و به تبع آن بازدهی سرمایه‌گذاری‌های شرکت تحت تاثیر قرار خواهد گرفت.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه توسعه اقتصادی آرین
از مبلغ ۲،۳۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴،۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود اپیاشه



د) ریسک منابع انسانی شرکت: با توجه به وضعیت عملکرد شرکت هرچند این ریسک پایین است لیکن عدم رصد بازار توسط بخش سرمایه‌گذاری و تحلیل صحیح ممکن است نقصان‌هایی در تصمیم‌گیری‌های سرمایه‌گذاری بوجود آمده و عملکرد شرکت در این خصوص را تحت تاثیر قرار دهد.

پایان

