

شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید(سهامی عام)

گزارش بازرس قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

به انضمام گزارش توجیهی هیأت مدیره درخصوص افزایش سرمایه

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

شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید(سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

۱ و ۲

گزارش بازرگانی قانونی

۱ الی ۲۹

گزارش توجیهی هیأت مدیره درخصوص افزایش سرمایه

گزارش بازرس قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص افزایش سرمایهبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهامشرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

۱- گزارش توجیهی مورخ ۴ دی ماه ۱۳۹۶ هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۲،۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲،۸۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورتهای مالی فرضی و سایر اطلاعات مالی که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این مؤسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن، با هیئت مدیره شرکت است.

۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت به مبلغ ۸۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی صاحبان سهام شرکت (در دو مرحله)، به منظور جبران مخارج مرتبط با سرمایه گذاریهای انجام شده و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر، تهیه شده است. این گزارش توجیهی بر اساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای پذیر، اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. 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 پشتونه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات مندرج در گزارش مذکور، این مؤسسه به مواردی برخورد نکرده است که متلاعده شود مفروضات مزبور مبنای معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این مؤسسه، گزارش توجیهی یادشده، براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

۴- با عنایت به مفروضات اطلاعات مالی پیش‌بینی شده پیوست، درآمدهای عملیاتی و سایر اطلاعات مالی برآورده، عمدتاً متأثر از درآمد حاصل از سرمایه گذاریها بر مبنای پرتفوی مورخ ۳۰ آذر ماه ۱۳۹۶ و مطابق با پیش‌بینی شرکت‌های سرمایه‌پذیر و روند نوسانات بازار سرمایه برآورده شده است. بدیهی است، دستیابی به مفروضات پیش‌بینی شده و همچنین، تحقیق شاخص‌ها و بازدهی برآورده طرح افزایش سرمایه، منوط به عملیاتی شدن برآوردهای مزبور می‌باشد.

موسسه حسابرسی هوشیار ممیز (حسابداران رسمی)

**گزارش بازرگانی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره درخصوص افزایش سرمایه (ادمه)
شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (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 بالهمیت باشد.

۶- در اجرای افزایش سرمایه، رعایت موارد پیش بینی شده در اساسنامه شرکت، اصلاحیه قانون تجارت و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، الزامی می باشد.

**مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز
(حسابداران رسمی)**

۱۳۹۶ ماه ۲۰

سید محمد نوویان
محمد حداد هدایتی

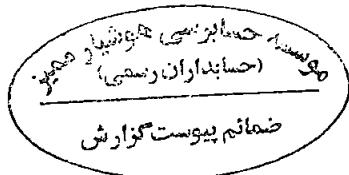


گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

گزارش تو حبی افزایش سرمایه

گزارش هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)



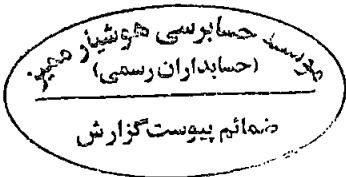
گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران آمید (سهامی عام)

مقدمه:

این گزارش توجیهی به منظور اتخاذ تصمیم جهت افزایش سرمایه پیشنهادی در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ توسط هیأت مدیره تهیه شده است. مسئولیت تهیه این گزارش با هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران آمید (سهامی عام) می باشد و مطالب مندرج در ادامه مورد تأثید می باشد:

- ۱ تمامی مفروضات با اهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشاء شده است.
- ۲ مفروضات ارائه شده در این گزارش بر مبنای معقول تهیه و متناسب با هدف گزارش می باشد.
- ۳ اطلاعات مالی آتی در این گزارش بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه شده اند.
- ۴ اطلاعات مالی آتی متناسب با صورتهای مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوط ارائه شده اند.

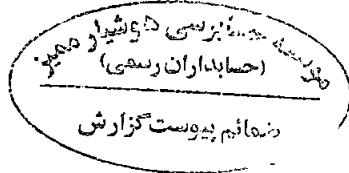
امضاء	سمت	نام نماینده	تصویر خودکاری هیأت مدیره
	رئيس هیأت مدیره	حمیدرضا بهزادی پور	سرمایه گذاری ساختمانی سپه
	نایب رئیس هیأت مدیره	شاپور شرافت	لیزینگ آمید
	عضو هیأت مدیره و مدیر عامل	سیاوش و کیلی	مدیریت انرژی آمید تابان هور
	عضو هیأت مدیره	شهرام بابلوبیان	شرکت چاپ و نشر سپه
	عضو هیأت مدیره	محرم رزمجویی	شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری آمید



گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۱	مقدمه
۴	مشخصات ناشر
۴	موضوع فعالیت
۵	تاریخچه شرکت
۵	ترکیب سهامداران
۶	مشخصات اعضاء هیأت مدیره و مدیر عامل
۶	مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت
۶	سرمایه شرکت
۷	معاملات سهام- روند سود آوری و تقسیم سود
۸	وضعیت مالی شرکت- ترازنامه
۹	صورت سود و زیان- گردش سود ابانته
۱۰	صورت جریان وجهه نقد
۱۱	ترکیب سرمایه گذاریها
۱۲	خالص ارزش دارایی ها شرکت- نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه
۱۳	تشريع طرح افزایش سرمایه- هدف از انجام افزایش سرمایه
۱۴	مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن
۱۶	جزئیات مصارف موضوع افزایش سرمایه
۱۹	مفروضات پیش بینی سود و زیان
۲۲	مفروضات پیش بینی ترازنامه
۲۳	صورت سود و زیان پیش بینی شده
۲۴	ترازنامه با افزایش سرمایه پیش بینی شده
۲۵	ترازنامه با فرض عدم افزایش سرمایه پیش بینی شده
۲۶	صورت جریان وجهه نقد پیش بینی شده
۲۷	ارزیابی طرح افزایش سرمایه
۲۸	عوامل ریسک
۲۹	پیشنهاد هیات مدیره



گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران آمید (سهامی عام)

مشخصات ناشر

موضوع فعالیت:

بموجب ماده ۳ اساسنامه، موضوع فعالیت شرکت بشرح زیر است:

(الف) موضوع فعالیت اصلی:

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادر دارای حق رأی شرکت ها، مؤسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
- ۲- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادر که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادر نمی دهد.

(ب) موضوع فعالیت فرعی:

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

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

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

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

۴-۱- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری

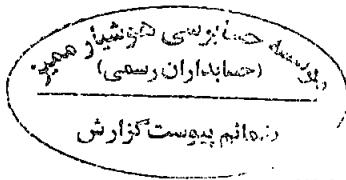
۴-۲- تأمین مالی بازار گردانی اوراق بهادر

۴-۳- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادر

۴-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادر

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

مدت شرکت: مدت شرکت از تاریخ ثبت به مدت نامحدود می باشد.



گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

تاریخچه شرکت:

در تاریخ ۱۳۸۳/۱۲/۰۶ شرکت گروه کارخانجات گوهر زمین (سهامی خاص) تحت شماره ۲۴۱۵۷۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. سرمایه اولیه شرکت در بدو تأسیس پانصد میلیون ریال منقسماً به ۵۰,۰۰۰ سهم با نام ده هزار ریالی بوده که در حال حاضر به ۲,۰۰۰ میلیارد ریال منقسماً به دو میلیارد سهم با نام هزار ریالی افزایش یافته است.

در تاریخ ۱۳۸۸/۹/۱۶ و بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده، نام شرکت به "مدیریت توسعه گوهران امید" تغییر یافت. مرکز اصلی شرکت در ابتدا در تهران، خیابان ایرانشهر جنوبی شماره ۸۷ بوده است و سپس به استناد صور تجلیسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۲/۰۳/۲۵ به خیابان گاندی، کوچه شانزدهم، پلاک ۷ تغییر یافت که در حال حاضر نیز مرکز اصلی شرکت در همین مکان واقع می‌باشد.

- مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۱، نام شرکت را به "سرمایه گذاری توسعه گوهران امید" تغییر و مجوز لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار به شماره ۱۲۱/۳۱۵۹۴۳ مورخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۸ اخذ شد و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۴/۱۳ مصوبه مجمع به ثبت رسید.

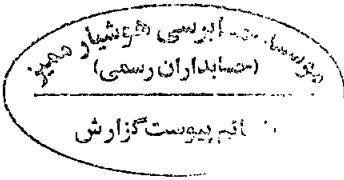
- شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۲۴ با شماره ۱۱۳۲۲ بعنوان نهاد مالی نزد سازمان بورس ثبت و همچنین در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۰۱ به عنوان پنجاه و یکمین شرکت در فهرست نرخ های بازار اول فرابورس ایران با نام "گوهران" درج گردید.

- سهام شرکت برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۳۰ در بازار اول فرابورس با نام "گوهران" و به قیمت هر سهم ۱,۰۸۰ ریال نیز معامله شد. توضیح اینکه تعداد یکصد میلیون سهم شرکت (معادل ۵ درصد) توسط سهامدار عمد (گروه مدیریت سرمایه گذاری امید) در این تاریخ به نرخ فوق عرضه گردید.

تركیب سهامداران:

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ بشرح زیر است:

نام سهامدار	نوع شخصیت	درصد مالکیت	تعداد سهام
گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	حقوقی (سهامی عام)	۹۴/۰	۱,۸۱,۶۸۴,۴۸
سرمایه گذاری گروه صنایع بهشهر	حقوقی (سهامی عام)	۱/۷۱	۳۴,۲۳۳,۹۱۴
سایر سهامداران	حقوقی و حقیقی	۴/۲۱	۸۳,۶۳۱,۹۰۴
جمع			۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰



گزارش افزایش سرمایه شرکت بروکره گلزاری توسعه کوهران امید (سهامی عام)

مشخصات اعضاء هیأت مدیر و مدیر عامل:

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۱۵ اشخاص زیر به عنوان هیأت مدیره انتخاب و طبق مصوبه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۲۳ سمت اعضاء تعین و جناب آقای سیاوش وکیلی به عنوان مدیر عامل انتخاب شدند.

توضیح	مدت		سمت	نام نماینده	نام عضو حقوقی
	تا تاریخ	از تاریخ			
	۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۱۳۹۵/۱۲/۱۵	رئیس هیأت مدیره	حمدیرضا بهزادی پور	شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه
	۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۱۳۹۵/۱۲/۱۵	مدیر عامل و عضو هیأت مدیره	سیاوش وکیلی	شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور
	۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۱۳۹۵/۱۲/۱۵	نائب رئیس هیأت مدیره (موظف)	شاپور شرافت	شرکت لیزینگ امید
خاتمه یافته است	۱۳۹۶/۷/۳	۱۳۹۵/۱۲/۱۵	عضو هیأت مدیره	سعید توونچی ملکی	شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید
	۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۱۳۹۶/۷/۴	عضو هیأت مدیره	محرم رزمجوبی	
	۱۳۹۷/۱۲/۱۵	۱۳۹۵/۱۲/۱۵	عضو هیأت مدیره	شهرام بابلوبان	شرکت چاپ و نشر سپه

مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت:

طبق مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۳۹۵/۱۲/۱۵ مؤسسه حسابرسی هوشیار ممیز بعنوان بازرس قانونی و حسابرس اصلی و مؤسسه حسابرسی بهمند به عنوان بازرس قانونی علی البطل برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰ انتخاب شدند.

توضیح اینکه سال مالی گذشته مؤسسه حسابرسی رایمند و همکاران حسابرس و بازرس قانونی شرکت بوده است.

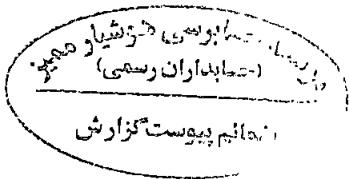
سرمایه شرکت:

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، منقسم به ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی می باشد که در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۱۵ به ثبت رسیده است.

جدول زیر تغییرات سرمایه شرکت را از ابتدا تا کنون نشان می دهد:

(ارقام- میلیون ریال)

تاریخ ثبت	محل افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	سرمایه قبلی
۱۳۹۲/۱۰/۰۷	مطالبات و آورده نقدی سهامداران	۱۹۹,۹۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰
۱۳۹۳/۰۶/۱۵	مطالبات و آورده نقدی سهامداران	۱۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰



گزارش افزایش سرمایه شرکت سازمان گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

وضعیت سهام شرکت در بورس اوراق بهادار

شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۰۱ به عنوان پنجاه و یکمین شرکت در فهرست نرخ های بازار اول فرابورس ایران با نام "گوهران" درج شد و برای اولین بار معادل ۵ درصد از سهام شرکت در تاریخ ۱۳۹۵/۰۳/۳۰ توسط سهامدار عمد (گروه مدیریت سرمایه گذاری امید) عرضه و مورد معامله قرار گرفت. توضیح اینکه از ابتدای عرضه سهام تا ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ بیش از ۷۲۸ میلیون سهم (معادل ۳۶/۴ درصد از کل سهام شرکت و حدود ۷ برابر سهم شناور) معامله شده است.

معاملات سهام شرکت

وضعیت معاملات سهام شرکت از ابتدای تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ به شرح زیر بوده است:

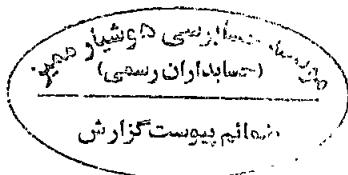
از تاریخ عرضه اولیه (۱۳۹۵/۰۳/۳۰ تا ۱۳۹۶/۰۹/۳۰)	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	شرح
۷۲۸,۳۸۸,۸۵۱	۱,۹۸۶,۹۵۰	تعداد سهام معامله شده
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تعداد کل سهام
۳۶/۴	۰/۰۹	درصد سهام معامله شده به کل سهام شرکت
۵	۵	درصد سهام شناور آزاد
۱,۰۰۲	۱,۰۰۲	آخرین قیمت هر سهم (ریال)

روند سود آوری و تقسیم سود:

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

۱۳۹۳/۰۹/۳۰	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	شرح
۹۰۹	(۲۱۱)	۴۹۶	سود (زیان) هر سهم شرکت (ریال) حسابرسی شده
۸۵۰	--	۲۰۰	سود نقدی مصوب هر سهم - ریال
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

به علت منظور نمودن ۱,۰۳۵,۹۰۶ میلیون ریال ذخیره کاهش ارزش روز سرمایه گذاری های کوتاه مدت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۹/۳۰ عملکرد شرکت به زیان منجر شد که در سال مالی بعد زیان مذکور به واسطه اضافه ارزش قیمت سهام بازیافت گردید.



کمپانی ارزش افزایش سازنده شرکت ستردازی گذاری ترویجی گروه‌ها آرتمیک (سازمانی ۱۵)

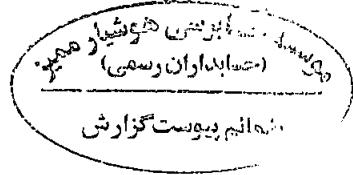
وضعیت مالی شرکت:

صورتهای مالی حسابرسی شده شامل ترازنامه، صورت سود و زیان و صورت جریان وجوه نقد برای سالهای مالی ۱۳۹۳ تا ۱۳۹۵ و همچنین سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ (حسابرسی نشده) بشرح ذیل می‌باشد. توضیح اینکه صورتهای مالی با انتظام با داداشهای همراه در سامانه رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار (www.codal.ir) موجود می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

ترازنامه

سال (حسابرسی نشده)	۱۳۹۵/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۴/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۳/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	شرح
۲۱,۳۰۶	۱۲,۱۸۲	۱۲,۰۵۸	۹,۲۱۸	موجودی نقد
۲,۲۲۹,۸۵۴	۲,۴۲۱,۵۷۵	۲,۱۹۱,۷۶۵	۲,۹۱۸,۱۵۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۹۴,۴۲۱	۱۷۵,۴۸۶	۶۹۴,۹۲۶	۴۳۱,۹۳۰	دریافتی های تجاری و غیرتجاری
۳۷۲	۳۶۴	۲۵۷	۲۱۱	پیش پرداخت ها
۲,۵۴۶,۳۷۳	۲,۶۱۰,۶۰۷	۳,۰۹۹,۰۰۶	۴,۳۵۹,۵۱۲	جمع دارایی های جاری
۹۲۹,۷۹۱	۴۰۴,۶۲۷	۴۶۳,۰۸۵	۴۶۴,۱۹۵	سرمایه گذاری های بلندمدت
۸۹۸	۳۱۰	۱۱	۲۳	دارایی های نامشهود
۸۹۶۰	۹۱,۴۳۸	۹۳,۲۰۲	۹۵,۰۲۳	دارایی های ثابت مشهود
۸۰۳	۴۳۳	۵۶۳	۱۸۸	سایر دارایی ها
۱,۰۲۱,۱۵۲	۴۹۶,۸۰۸	۵۵۶,۸۶۱	۵۵۹,۴۴۰	جمع دارایی های غیرجاری
۳,۵۶۷,۵۲۵	۲,۱۰۷,۴۱۵	۴,۱۵۵,۸۶۷	۴,۹۱۸,۹۵۲	جمع دارایی ها
۳۷۹,۵۵۸	۳۵۵,۱۵۳	۷۷۸,۱۷۱	۱,۰۳۶,۱۹۵	پرداختی های تجاری و غیرتجاری
۳۵۴,۴۸۵	-	۱,۶۱۶,۷۳۵	-	سود سهام پرداختی
۷۲۴,۰۴۳	۳۵۵,۱۵۳	۲,۳۹۴,۹۰۶	۱,۰۳۶,۱۹۵	جمع بدھی های جاری
۵۴۱	۲۱۹	۱۶۶	۳۲۲	ذخیره مزایای پایان خدمت
۵۴۱	۲۱۹	۱۶۶	۳۲۲	جمع بدھی های غیرجاری
۷۲۴,۰۸۴	۳۵۵,۳۷۲	۲,۳۹۵,۰۷۲	۱,۰۳۶,۵۱۶	جمع بدھی ها
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۹۳,۷۶۶	۱۶۹,۷۲۱	۱۳۹,۰۷۲	۱۳۹,۰۷۳	اندخته قانونی
۶۳۹,۱۷۶	۵۸۲,۳۲۲	(۳۷۸,۲۷۷)	۱,۷۴۲,۳۶۲	سود انباسته
۲,۸۳۲,۹۴۱	۲,۷۵۲,۰۴۳	۱,۷۶۰,۷۹۵	۳,۸۸۲,۴۳۵	جمع حقوق صاحبان سهام
۳,۵۶۷,۵۲۵	۲,۱۰۷,۴۱۵	۴,۱۵۵,۸۶۷	۴,۹۱۸,۹۵۲	جمع بدھی ها و حقوق صاحبان سهام



گروه ایش آنلاین سرداری شرکت سازمانی گلزاری ترین گروه ایش آنلاین (سهامی کم)

صورت سود و زیان و گردش حساب سود ابانته

ارقام به میلیون ریال

سال ۱۳۹۶ (حسابرسی نشده)	۱۳۹۵/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۴/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۳/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	شرح
۳۰۷,۲۱۶	۲۹۳,۷۲۱	۷۴۹,۸۷۸	۸۳۱,۸۲۲	سود حاصل از سرمایه گذاری ها
۲۶۰۱	(۱۳,۴۵۸)	(۱۱۱,۳۰۷)	۱,۰۸۸,۹۵۷	سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها
۳۰۹,۸۱۷	۲۸۰,۲۶۳	۶۳۸,۵۷۱	۱,۹۲۰,۷۷۹	سود حاصل از سرمایه گذاری ها - عملیاتی
(۲۸,۰۵۹)	(۲۲,۸۷۸)	(۲۳,۵۷۰)	(۲۴,۶۵۹)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
.	۴۲۴,۲۲۰	.	.	سایر اقلام عملیاتی استثنایی
۱۹۵,۱۴۰	۳۰۵,۹۴۸	(۱,۰۲۲,۵۰۳)	(۵۲)	سایر درآمد و (هزینه) های عملیاتی
۴۷۸,۸۹۸	۹۸۷,۵۵۳	(۴۰۷,۵۰۲)	۱,۸۹۶,۰۶۸	سود(زیان) عملیاتی
.	.	(۱۸,۷۹۷)	(۸۲,۱۶۶)	هزینه مالی
۴,۰۰۰	۲۶۹۵	۴,۶۵۹	۳,۵۳۳	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۴۸۰,۸۹۸	۹۹۱,۲۴۸	(۴۲۱,۶۴۰)	۱,۸۱۷,۴۳۵	سود(زیان) قبل از کسر مالیات
.	.	.	.	مالیات
۴۸۰,۸۹۸	۹۹۱,۲۴۸	(۴۲۱,۶۴۰)	۱,۸۱۷,۴۳۵	سود (زیان) خالص

سال ۱۳۹۶ (حسابرسی نشده)	۱۳۹۵/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۴/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۳/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	شرح
۴۸۰,۸۹۸	۹۹۱,۲۴۸	(۴۲۱,۶۴۰)	۱,۸۱۷,۴۳۵	سود(زیان) خالص
۵۸۲,۳۲۲	(۳۷۸,۲۷۷)	۱,۷۴۳,۳۶۳	۹۱۶,۸۰۰	سود(زیان) ابانته در ابتدای سال
(۴۰۰,۰۰۰)	.	(۱,۷۰۰,۰۰۰)	(۹۰۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
۶۶۲,۲۲۰	۶۱۲,۹۷۱	(۳۷۸,۲۷۷)	۱,۸۳۴,۲۳۵	سود قابل تخصیص
(۲۴,۰۴۰)	(۳۰,۶۴۹)	.	(۹۰,۸۷۲)	اندוחته قانونی
۶۳۹,۱۷۵	۵۸۲,۳۲۲	(۳۷۸,۲۷۷)	۱,۷۴۳,۳۶۳	سود(زیان) ابانته در پایان سال / دوره

مبلغ این پیوست مجزا از مجموع مبالغ پیوسته است
مبلغ این پیوست مجزا از مجموع مبالغ پیوسته است
مبلغ این پیوست مجزا از مجموع مبالغ پیوسته است

گروه ایشان الکترونیک سریالی شرکت سریالی گذاری توربین گردیزی ایران (سهامی عام)

ارقام به میلیون ریال

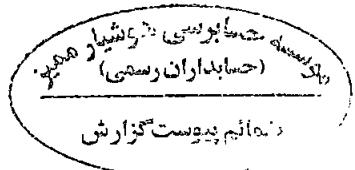
صورت جریان وجوه نقد

سال ۱۳۹۶	۱۳۹۵/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۴/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	۱۳۹۳/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	شرح
۲۱,۰۱۰	۴۱,۱۲۴	۲۲,۵۹۳	(۳۶۸,۱۹۳)	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی هزینه تامین مالی
.	.	(۱۸,۷۹۷)	(۴۴,۰۵۶)	سود دریافتی بابت سپرده های سرمایه گذاری کوتاه مدت بالکنی سود سهام پرداختی به سهامداران
۲,۹۱۷	۳,۰۴۲	۲,۳۹۸	۳,۰۰۱	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین فعالیت های سرمایه گذاری:
(۲۲,۳۷۹)	(۶۸۰)	(۴۰,۰۰۰)	(۳۰,۷۰۲)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۳۰,۴۶۲)	۲,۷۲۲	(۵۸,۳۹۹)	(۷۱,۴۵۷)	وجوه حامل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱,۶۲۱)	(۳۷۳)	(۱,۵۵۴)	(۱,۶۱۵)	وجوه پرداختی جهت خرید دارایی های ثابت مشهود
۱,۰۳۲	-	۷۰۰	-	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۷۸۵)	(۳۵۹)	-	-	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی فعالیت های تامین مالی:
۹,۵۷۴	۴۳,۱۲۴	(۲۹,۶۶۰)	(۴۴۱,۲۶۵)	وجوه حامل از افزایش سرمایه
.	.	.	۴۰	دریافت از سهامداران بابت تامین مالی
.	۱,۰۱۰	۲۲,۵۰۰	۴۵۱,۳۱۹	بازپرداخت به سهامداران
(۱,۰۵۰)	(۴۳,۱۸۰)	-	(۲۰,۷۴۷)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
(۱,۰۵۰)	(۴۲,۰۰۰)	۳۲,۵۰۰	۴۳۰,۶۱۲	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۸,۱۲۴	۱,۱۲۴	۲,۸۴۰	(۱۰,۶۵۲)	مانده وجه نقد در آغاز سال/ دوره
۱۲,۱۸۲	۱۲,۰۵۸	۹,۲۱۸	۱۹,۸۷۱	مانده وجه نقد در پایان سال/ دوره
۲۱,۳۰۶	۱۲,۱۸۲	۱۲,۰۵۸	۹,۲۱۸	

نسبت های مالی

	۱۳۹۴/۰۹/۳۰	۱۳۹۵/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	شرح
۵۸٪	۱۱٪	۲۱٪		نسبت کل بدھی
۴۲٪	۸۹٪	۷۹٪		نسبت مالکانه
۰٪	۶۵٪	-		درصد تقسیم سود
-۱۵٪	۲۷٪	۱۷٪	"بازدھی" متوجه حقوق صاحبان سهام	
(۴۲۱,۶۴۰)	۹۹۱,۲۴۸	۴۸۰,۸۹۸		سود خالص
-۹٪	۲۴٪	۱۵٪		بازدھی جمع داراییها
۸۶۲	۱۴۱۶	۱۴۹۰	nav	خالص ارزش داراییها
*	۱۱۶۶	۱۰۰۲	p	نرخ تابلوه سهم p-ریال
*	۸۲٪	۶۷٪		نسبت nav/p

* قبل از پذیرش و معامله سهم شرکت دربورس می باشد



ترکیب سرمایه گذاری ها

خلاصه وضعیت سرمایه گذاری ها بشرح جدول ذیل می باشد.

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۳/۰۹/۳۰		۱۳۹۴/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۱۱	۴۶۴,۱۹۵	۱۴	۴۶۳,۰۸۵	۱۴	۴۰۴,۶۲۷	۲۹	۹۲۹,۷۹۱	سرمایه گذاری های بلند مدت(بیانی تمام)
۸۹	۳,۹۱۸,۱۱۵	۸۶	۲,۸۹۱,۷۶۵	۸۶	۲,۴۲۱,۵۷۵	۷۱	۲,۳۲۹,۸۵۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت(خالص ارزش)
۱۰۰	۴,۳۸۲,۲۳۴۹	۱۰۰	۳,۳۵۴,۸۵۱	۱۰۰	۲,۸۲۶,۲۰۲	۱۰۰	۳,۲۵۹,۶۴۵	جمع

سرمایه گذاری های بلند مدت

ارقام به میلیون ریال

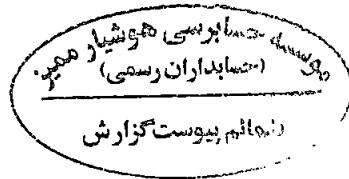
۱۳۹۳/۰۹/۳۰		۱۳۹۴/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۷۵	۳۴۹,۵۶۲	۷۶	۳۵۰,۸۳۸	۹۹	۴۰۰,۳۸۶	۹۹	۹۲۴,۹۵۳	سرمایه گذاری سهام پذیرفته شده در بورس
۲۵	۱۱۴,۶۳۳	۲۴	۱۱۲,۲۴۷	۱	۴,۲۴۱	۱	۴,۸۳۸	سرمایه گذاری در سهام شرکت های خارج از بورس
۱۰۰	۴۶۴,۱۹۵	۱۰۰	۴۶۳,۰۸۵	۱۰۰	۴۰۴,۶۲۷	۱۰۰	۹۲۹,۷۹۱	جمع

سرمایه گذاری های کوتاه مدت

ارقام به میلیون ریال

۱۳۹۳/۰۹/۳۰		۱۳۹۴/۰۹/۳۰		۱۳۹۵/۰۹/۳۰		۱۳۹۶/۰۹/۳۰		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
۱۰۰	۳,۹۱۸,۱۱۵	۹۸	۲,۸۳۷,۰۸۹	۹۵	۲,۳۱۱,۴۸۰	۹۷	۲,۲۵۹,۸۴۱	سرمایه گذاری سهام پذیرفته شده در بورس
۰	۰	۲	۵۴۶۷۷	۵	۱۱۰,۰۹۵	۳	۷۰,۰۱۳	سرمایه گذاری در اوقات صدمتی های سرمایه گذاری
۱۰۰	۳,۹۱۸,۱۱۵	۱۰۰	۲,۸۹۱,۷۶۵	۱۰۰	۲,۴۲۱,۵۷۵	۱۰۰	۲,۳۲۹,۸۵۴	جمع

* سرمایه گذاری های کوتاه مدت در سهام شرکت های پذیرفته در بورس به اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ در صورت های مالی و جداول فوق معکوس شده است.

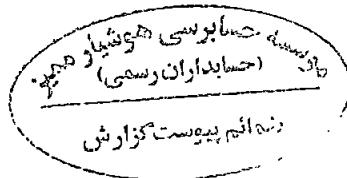


وضعیت پرتفوی شرکت:

آخرین وضعیت سرمایه گذاری های بورسی و غیربورسی به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰

ارقام به میلیون ریال

صنعت	بهاي تمام شده	درصد به کل	ارزش بازار	درصد به کل	درصد به کل
مواد و محصولات شیمیایی	۷۹۶,۰۶۷	۲۴	۷۵۲,۹۵۷	۲۲	۲۲
رایانه و فعالیت های وابسته به آن	۴۲۴,۲۹۶	۱۳	۵۰۸,۷۸۸	۱۵	۱۵
شرکتهای معظم چند رشته ای صنعتی	۲۶۷,۰۶۸	۸	۲۹۱,۲۳۱	۹	۹
اوراق مشارکت و سپرده های بانکی	۲۷۱,۳۱۰	۸	۲۷۱,۳۰۶	۸	۸
تأمین برق، گاز، بخار و آب گرم	۲۱۳,۶۲۶	۶	۲۶۱,۸۷۵	۸	۸
واسطه گردیهای مالی	۲۹۵,۱۵۲	۹	۲۳۹,۵۰۶	۷	۷
سایر ماشین آلات و دستگاههای برقی	۲۴۷,۰۱۱	۷	۲۳۷,۶۷۰	۷	۷
استخراج کانه های فلزی	۱۴۷,۳۷۷	۴	۱۷۹,۸۷۹	۵	۵
فلزات اساسی	۱۱۳,۱۸۰	۳	۱۵۸,۱۳۲	۵	۵
سایر صنایع	۱۸۱,۸۰۳	۵	۱۵۳,۰۳۶	۴	۴
خدمات فنی و مهندسی	۱۴۶,۰۶۰	۴	۱۳۳,۹۲۳	۴	۴
فرآورده های نفتی کک و سوخت هسته ای	۵۷,۴۳۷	۲	۶۳,۱۴۰	۲	۲
سایر	۱۷۲,۹۵۵	۵	۱۶۶,۰۳۹	۱۰۰	۱۰۰
جمع	۳,۳۳۳,۳۴۲	۱۰۰	۳,۴۱۷,۹۸۲	۱۰۰	۱۰۰



گزارش افزایش سرمایه شرکت سهامیه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

خالص ارزش دارایی های شرکت :

خالص ارزش دارایی های شرکت بازاء هر سهم در مقایسه با قیمت هر سهم از ابتدای سال مالی گذشته (۱۳۹۵/۰۹/۳۰ تا ۱۳۹۶/۰۹/۳۰)

شرح زیر است:

P/NAV	قیمت سهم- ریال	-NAV ریال	تاریخ
۶۷	۱,۰۰۲	۱,۴۹۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
۶۳	۸۸۳	۱,۴۱۲	۱۳۹۶/۰۸/۳۰
۶۴	۸۸۲	۱,۳۸۸	۱۳۹۶/۰۷/۳۰
۶۳	۸۸۷	۱,۴۰۸	۱۳۹۶/۰۶/۳۱
۶۶	۹۱۹	۱,۳۸۸	۱۳۹۶/۰۵/۳۱
۶۶	۹۲۰	۱,۴۰۱	۱۳۹۶/۰۴/۳۱
۷۰	۹۲۷	۱,۳۲۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۷۴	۹۶۶	۱,۳۰۸	۱۳۹۶/۰۲/۳۱
۷۴	۹۸۱	۱,۳۱۷	۱۳۹۶/۰۱/۳۱
۸۰	۹۶۹	۱,۲۱۵	۱۳۹۵/۱۲/۲۹
۸۳	۱,۱۵۷	۱,۳۸۹	۱۳۹۵/۱۱/۳۰
۸۰	۱,۱۴۷	۱,۴۳۸	۱۳۹۵/۱۰/۳۰
۸۲	۱,۱۶۶	۱,۴۱۶	۱۳۹۵/۰۹/۳۰

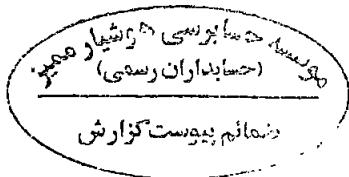
نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه:

طبق مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام در تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۲۴ (قبل از عرضه سهام در فرابورس) اختیار افزایش سرمایه شرکت سهامیه گذاری توسعه گوهران امید از مبلغ پانصد میلیون ریال به دو هزار میلیارد ریال طی دو مرحله از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران به هیأت مدیره تفویض نمود.

افزایش سرمایه مزبور به منظور اصلاح ساختار مالی و جبران مخارج سرمایه ای انجام شده (شامل خرید سهام شرکت ها از قبیل کارت اعتباری ایران کیش و فولاد مبارکه اصفهان) صورت گرفته است. هیأت مدیره در جلسه مورخ ۱۳۹۲/۰۵/۳۰

مرحله اول افزایش سرمایه از مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال به هزار میلیارد ریال انجام و در تاریخ ۱۳۹۲/۱۰/۰۷ نزد اداره ثبت شرکت به ثبت رسید.

مرحله دوم از مبلغ هزار میلیارد ریال به دو هزار میلیارد ریال مصوب جلسه مورخ ۱۳۹۳/۰۴/۲۴ هیأت مدیره بوده است و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۶/۱۵ در ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است.



گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

«تشریح طرح افزایش سرمایه»

هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام) از افزایش سرمایه، موضوع این گزارش توجیهی عبارتست از:

- جبران مخارج بابت سرمایه گذاری های انجام شده
- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر

سرمایه گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای اهداف فوق مبلغ ۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال است و منابع تأمین آن بشرح زیر می باشد.

ارقام به میلیون ریال

جمع	مرحله دوم	مرحله اول	شرح	
۸۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	منابع
۸۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	جمع منابع	
۳۱۸,۶۹۴	۰	۳۱۸,۶۹۴	مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر	مصارف
۴۳۷,۹۷۴	۰	۴۳۷,۹۷۴	جمع مخارج بابت سرمایه گذاری های انجام شده	
۲۳,۵۱۹	۰	۲۳,۵۱۹	افزایش سرمایه در جریان - گل گهر	مصارف
۹,۸۱۳	۹,۸۱۳	۰	سرمایه در گردش	
۸۰۰,۰۰۰	۹,۸۱۳	۷۹۰,۱۸۷	جمع مصارف	

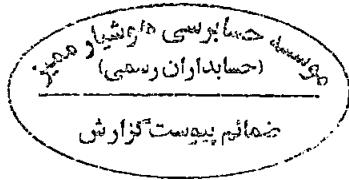
«مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن»

بر اساس برنامه فوق، شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۴۰ درصد سرمایه فعلی) طی دو مرحله از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی:

بشرح زیر افزایش دهد:

مرحله اول: از مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی در سال ۱۳۹۷

مرحله دوم: از مبلغ ۲,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی در اختیار هیات مدیره طی دوسال آتی اجرایی گردد.



گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

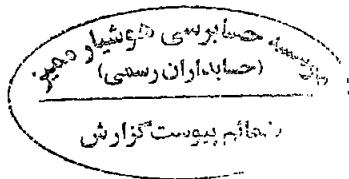
برنامه بکارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه

اصلاح ساختار مالی، حفظ حجم سرمایه‌گذاری‌ها، افزایش نرخ بازدهی و رشد سودآوری مستمر و پایدار شرکت در سال‌های آتی و همچنین با توجه به وضعیت مالی شرکت طبق صورت‌های مالی حسابرسی نشده سال مالی ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ مانده بدھی به صاحبان سهام از بابت سود سهام مصوب سال گذشته (حسابهای پرداختی و سود سهام پرداختی) به مبلغ ۶۹۴,۴۶۴ میلیون ریال می‌باشد. لذا، اصلاح ساختار مالی از محل منابع حاصل از افزایش سرمایه ضروری بوده و جهت اجرا و عملیاتی نمودن، "گزارش تووجهی افزایش سرمایه پیشنهادی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام" به شرح گزارش حاضر در دستور کار قرار گرفته و تشریح فرآیند آن بشرح زیر است:

(الف) جمع حجم سرمایه‌گذاری انجام شده در سال‌های اخیر بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر و تحصیل سهام به مبلغ ۷۵۶,۶۶۸ میلیون ریال بوده است، که با افزایش سرمایه پیشنهادی موضوع این گزارش و تحقق آن، منابع حاصله بابت جبران مخارج این سرمایه‌گذاری‌ها، تأمین خواهد شد.

(ب) بر اساس برنامه‌های توسعه‌ای شرکت‌های سرمایه‌پذیر، حفظ و تداوم سودآوری پرتفوی نیز مستلزم مشارکت در افزایش سرمایه‌های پیشنهادی شرکت‌های سرمایه‌پذیر است، که بر اساس اطلاعات منتشره برآورد می‌گردد مبلغ ۳۳,۵۱۹ میلیون ریال در این زمینه به مصرف برسرد.

(ج) مبلغ ۹,۸۱۳ میلیون ریال مازاد بر مخارج سرمایه‌ای فوق به عنوان سرمایه در گردش در سال آتی لحاظ شده است. سرمایه‌گذاری‌های انجام شده در سال‌های اخیر و بهبود نسبی شرایط بازار سهام، باعث کاهش تدریجی ذخیره مورد نیاز برای کاهش ارزش روز سهام و همچنین افزایش نسبت‌های سودآوری پرتفوی (در میانگین نسبت ارزش روز به سود و سود نقدی) شده است. پیش‌بینی‌ها حاکی از افزایش سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰ و سالهای بعد می‌باشد. لذا در صورت افزایش سرمایه و اصلاح ساختار مالی شرکت، روند رو به رشد سودآوری شرکت مستمر خواهد بود. لیکن عدم افزایش سرمایه به مفهوم فروش سهام، کاهش سودآوری و نرخ رشد بوده و قدرت رقابتی و مشارکت در فرصت‌های سرمایه‌گذاری را سلب خواهد نمود.



جبران مخارج درآمده از فروخته شرکت های سهامی

جزئیات مصارف موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی بشرح زیر است:

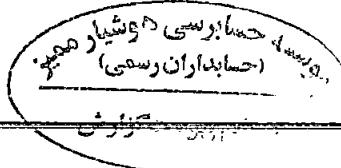
۱- جبران مخارج بابت سرمایه سهامی های انجام شده:

مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر جمعاً به مبلغ ۳۱۸,۶۹۴ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران بوده است.

ارقام به میلیون ریال

مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر

ردیف	نام شرکت	شرح	تاریخ مجمع فوق العاده	افزایش سرمایه از مبلغ	مبلغ افزایش سرمایه به مبلغ	تعداد سهام در تاریخ مجمع	تعداد سهام متعلقه	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات
۱	کارت اعتباری ایران کیش		۱۳۹۶/۰۵/۲۱	۱,۳۱۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۶۹,۰۰۰	۱۰,۹۳۴۵,۰۵۴	آورده نقدی و مطالبات
۲	کارت اعتباری ایران کیش		۱۳۹۴/۰۹/۰۹	۶۵۵,۰۰۰	۱,۳۱۰,۰۰۰	۶۵۵,۰۰۰	۵۴,۱۲۰,۴۳۱	آورده نقدی و مطالبات
۳	ایران ترانسنو		۱۳۹۵/۱۲/۲۸	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰	۲,۷۵۰,۰۰۰	۲۲,۰۱۶,۶۶۶	آورده نقدی و مطالبات
۴	گسترش نفت و گاز بریتانیا		۱۳۹۴/۰۷/۱۶	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۷,۸۳۱,۰۰۶	آورده نقدی و مطالبات
۵	مدیریت ارزی امید تلخ هور		۱۳۹۶/۰۲/۱۷	۲,۳۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۶	بانک انصار		۱۳۹۵/۰۴/۳۱	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۵,۲۲۸,۸۹۹	آورده نقدی و مطالبات
۷	کوپر تایر		۱۳۹۴/۰۷/۰۸	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۱۰۸,۷۶۷	آورده نقدی و مطالبات
۸	سر. آتبه دعاوند		۱۳۹۵/۰۸/۲۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۴,۷۵۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۹	دایان سایما		۱۳۹۵/۰۶/۲۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۴,۵۲۰,۰۰۰	۲,۱۲۰,۰۰۰	۳,۱۷۹,۹۹۹	آورده نقدی و مطالبات
۱۰	دارو سیحان		۱۳۹۵/۰۹/۲۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۵,۰۰۰	۱,۳۷۱,۰۰۰	۲,۰۵۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۱	دارو سیحان		۱۳۹۴/۰۹/۲۲	۶۹۸,۰۰۰	۱,۰۰۴,۰۰۰	۳۰۴,۰۰۰	۳,۰۱۴,۹۸۲	آورده نقدی و مطالبات
۱۲	دارو سیحان		۱۳۹۶/۰۸/۱۵	۱,۳۷۵,۰۰۰	۱,۶۷۰,۰۰۰	۱,۶۷۰,۰۰۰	۲,۴۴۲,۶۷۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۳	سر. سرمایه گذاری سپه		۱۳۹۶/۰۸/۰۶	۵,۲۸۲,۰۰۰	۶,۶۹۱,۰۰۰	۱,۳۷۹,۰۰۰	۲,۷۸۴,۰۵۷	آورده نقدی و مطالبات
۱۴	ملی مس ایران		۱۳۹۶/۰۹/۰۱	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۵	دارو لوریجان		۱۳۹۵/۱۱/۳۰	۱۴۶,۰۰۰	۲۸۸,۰۰۰	۱۲۶,۰۰۰	۱,۶۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۶	گل گهر		۱۳۹۴/۰۴/۳۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۶۰,۳۶۲	آورده نقدی و مطالبات
۱۷	حمل و نقل توکا		۱۳۹۵/۰۴/۲۱	۲۰۶,۱۴۸	۲۲۳,۸۵۲	۱,۹۹۹,۱۶۹	۱,۲۰۱,۰۸۷	آورده نقدی و مطالبات
۱۸	از تبلات سیار		۱۳۹۶/۰۴/۰۸	۴,۰۰۰,۰۰۰	۹,۶۰۰,۰۰۰	۷۸۷,۲۸۹	۱,۱۸۶,۹۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۱۹	سر. البرز		۱۳۹۴/۱۱/۰۳	۲,۱۰۰,۱۰۰	۲,۶۰۰,۱۰۰	۱,۰۰۰,۱۸۹	۱,۰۰۲,۰	آورده نقدی و مطالبات
۲۰	دارو اکسیر		۱۳۹۵/۰۳/۱۱	۱۵,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۹۱۱,۲۷۳	۹۱۱,۲۷۳	آورده نقدی و مطالبات
۲۱	نفت ایرانول		۱۳۹۶/۰۴/۰۳	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۲۲	بسم انتکای امن		۱۳۹۶/۰۶/۰۱	۲,۰۳۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۴۷۰,۱۲۲	۸۹۵,۱۲۲	آورده نقدی و مطالبات
۲۳	بسم انتکای امن		۱۳۹۵/۰۷/۱۷	۱,۵۵۰,۰۰۰	۲,۹۵۰,۰۰۰	۴۷۵,۷۸۶	۸۷۵,۷۸۶	آورده نقدی و مطالبات
۲۴	خدمات دریانوردی سینا		۱۳۹۵/۰۸/۰۵	۱۶۷,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۳۳,۰۰۰	۴۵۹,۷۲۲	آورده نقدی و مطالبات
۲۵	سر. گروه توسعه ملی		۱۳۹۴/۱۱/۱۲	۶,۵۰۰,۰۰۰	۹,۷۵۰,۰۰۰	۲۵۷,۷۵۸	۲۷۸,۷۵۸	آورده نقدی و مطالبات
۲۶	ایران خودرو		۱۳۹۴/۰۸/۳۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۲۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
۲۷	سر. مسکن پرداز		۱۳۹۵/۰۲/۲۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۲۲,۷۲۰	۲۲۲,۷۲۰	آورده نقدی و مطالبات
۲۸	گلکوزان		۱۳۹۶/۰۳/۲۱	۷۶,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۴,۷۲	۱۵۴,۲۲۶	آورده نقدی و مطالبات
۲۹	چادرملو		۱۳۹۵/۰۱/۲۴	۲۸,۲۱۵,۰۰۰	۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۱,۶۵	۴,۰۰۵	آورده نقدی و مطالبات
۳۰	چادرملو		۱۳۹۵/۰۱/۲۴	۱۷,۱۰۰,۰۰۰	۲۸,۲۱۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۵۰	آورده نقدی و مطالبات
۳۱	آمن و فولاد ارفع		۱۳۹۵/۰۴/۳۱	۱,۹۹۴,۸۶۵	۲,۹۹۴,۸۶۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۱	آورده نقدی و مطالبات
۳۲	س. گوهان امید فشم (غیر بورسی)		۱۳۹۴/۰۲/۲۴	۱۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰	۹۹,۹۶۸,۴۰۰	۱۰۰,۰۰۰	آورده نقدی و مطالبات
جمع								
۳۱۸,۶۹۴								



براساس اطلاعات منتشره در سامانه کدال، افزایش سرمایه شرکت معدنی گل گهر از مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۸,۰۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده و آورده نقدی در جریان می باشد. لذا براساس تعداد سهام تحت مالکیت به این شرکت (معادل ۵۵,۸۶۴,۶۵۸ مبلغ ۱۳,۵۱۹ میلیون ریال بایستی پرداخت گردد.

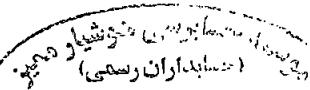
۳- جبران مخارج تحصیل سهام:

همچنین شرکت اقدام به خرید سهام شرکت های بورسی و اوراق با درآمد ثابت نموده است. جمع خرید سهام و اوراق به مبلغ ۴۳۷,۹۷۴ میلیون ریال بوده است که طبق برنامه ریزی انجام شده، مخارج فوق نیز از محل افزایش سرمایه موضوع این گزارش تأمین می گردد.

ارقام به میلیون ریال

خرید سهام

نام شرکت	خرید سهام			
	تعداد سهام	جمع خرید	تعداد سهام	جمع خرید
گل گهر	۱۳۲,۸۸۵	۴۹,۷۴۵,۸۱۹	۹۳۸,۰۲۴	۲,۵۸۷
سر. امید	۴۲,۴۵۱	۳۴,۷۰۵,۱۹۲		
مدیریت انرژی امید تابان هور	۳۸,۵۹۲	۱۹,۱۲۳,۱۱۱	۱۰,۰۰۰	۲۰
پالایش نفت اصفهان	۲۸,۲۷۱	۶,۷۰۰,۰۰۰		
سر. توسعه ملی	۲۷,۹۵۳	۱۷,۸۰۰,۰۰۰		
فولاد مبارکه اصفهان	۴۰,۴۱۴	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۲۱۴
ملی صنایع مس ایران	۳۸,۶۰۰	۲۰,۲۰۰,۰۰۰	۹,۷۰۰,۰۰۰	۲۱,۳۳۸
فولاد خوزستان	۹,۸۱۳	۲,۲۰۰,۰۰۰		.
پتروشیمی جم			۴,۰۰۰,۰۰۰	۳۷,۹۲۲
ذوب آهن اصفهان			۶۵,۵۶۲,۴۰۶	۵۶,۸۰۸
صنایع پتروشیمی خلیج فارس			۴۰,۷۰۵,۰۰۱	۱۹۶,۴۸۷
بانک انصار			۵۹۴,۴۹۸	۱,۳۲۱
معدنی املاح ایران			۱۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۷
مارگارین حق تقدم			۶۲۲,۰۶۶	۱,۴۸۵
آبادگران			۶۵۹,۵۵۸	۱,۰۵۵
سایر		۳۹۶,۷۶۸		۳۸۴,۹۵۲
جمع		۷۷۵,۷۴۷		۷۱۸,۹۶۶
مانده(مازاد خرید سهام)		۵۶,۷۸۱		
خرید اوراق با درآمد ثابت		۳۸۱,۱۹۳		
جمع خرید و فروش سهام		۴۳۷,۹۷۴		

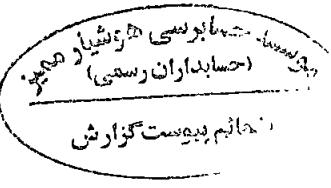


گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران آمید (سهامی عام)

خرید اوراق با درآمد ثابت

ارقام به میلیون ریال

خرید اوراق -	
میلیون ریال	نام اوراق
۷۸,۴۱۵	صندوق سرمایه گذاری پایدار سپهر
۵۰,۵۱۵	اوراق مشارکت اجراء چادرملو سه ماهه ۲۰ درصد
۳۵,۱۵۸	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت آمین یکم
۳۱,۱۱۹	صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان
۳۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری آمین ملت
۳۰,۰۰۰	صندوق یکم ایرانیان
۲۰,۱۷۵	اوراق مشارکت گل گهر
۲۰,۰۲۴	اوراق موازی برق ماهتاب گسترش
۲۰,۰۰۷	اوراق مشارکت اجراء رایتل
۲۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری گنجینه الماس پایدار
۱۰,۲۸۲	مشارکت شهرداری سبزوار ۳ ماهه ۲۱ درصد
۱۰,۰۱۸	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت آمین یکم
۱۰,۰۰۰	اوراق مشارکت سفارش ساخت توسعه ملی
۵,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه ارمغان الماس
۴,۹۳۶	گنجینه آمید ایرانیان
۳,۷۹۰	اوراق مشارکت اجراء دولت مرحله یک ۱۳۹۴ ۹۸۱۲۲۶
۱,۷۵۶	اوراق مشارکت اجراء رایتل
۳۸۱,۱۹۳	جمع خرید



گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران آمید (سهامی عام)

مفروضات پیش بینی سود وزیان:

۱) در آمد حاصل از سه ماهه گذاری ها:

درآمد حاصل از سرمایه گذاری سود سهام شرکت های سرمایه پذیر می باشد که طی سالهای ۱۳۹۷ الی ۱۳۹۹ به روش زیر برآورد گردیده است :

تعداد و مبالغ سرمایه گذاری های انجام شده بر اساس پرتفوی مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ در نظر گرفته شده است.

در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه، وجوده دریافتی بابت سود سهام و سود اوراق با درآمد ثابت به سرمایه گذاری مجدد اختصاص و درآمد حاصله به عنوان سود سهام با نرخ ۱۵ درصد در سال محاسبه و در حسابها لحاظ شده است.

در حالت انجام افزایش سرمایه، درآمد حاصل از سرمایه گذاریها برای سال مالی منتهی به $1397/09/30$ براساس پرتفوی مورخ $1396/09/30$ و به استناد اطلاعیه منتشره شرکتهای سرمایه پذیر در سامانه کداد مبنی بر سود خالص و سود نقدی پیشنهادی هیات مدیره محاسبه شده است. و برای سالهای مالی بعد با اعمال ۵ درصد رشد در سود سال مالی گذشته محاسبه شده است. توضیح اینکه شرکتهایی که در سال 1397 فاقد سودبوده اند برای سالهای بعد نیز سودی لحاظ نشده است. (عمدتاً انانک ها که اینهایات قابل توجیه در عملکرد داشته اند)

در حالت عدم انجام افزایش سرمایه نیز رویه محاسبه درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها مطابق با حالت انجام افزایش سرمایه فرض گردیده است. با توجه به اینکه در این حالت، شرکت جهت پرداخت سود سنتوی به سهامداران تقدیمنگی لازم را در اختیار ندارد لذا بخشی از پرتفوی (جدول صفحه ۲۰) در این حالت فروخته می شود و لذا برای سالهای مالی ۹۷-۹۶ سود سهام این شرکت ها پرآورده نشده است.

دیگر سیستم، حساباً بروزرسانی داشته باشند (حسابداران رسمی) همچنان

گزارش ارزیابی شرکت سهامی گذاری توسعه گروه آنلاین (سالانه دام)

(۲) سود (زیان) حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها:

این سرفصل در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ بر اساس جداول مربوط به فروش سهام (جداول زیر) طی سال مالی مزبور محاسبه و برای سال های مالی ۱۳۹۸ و ۱۳۹۹ نیز هرساله ۲ درصد از ارزش روز سرمایه گذاری های بلندمدت بعنوان سود در حسابها لحاظ شده است.

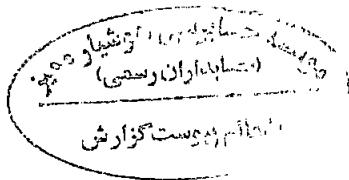
محاسبه سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ با فرض عدم افزایش سرمایه
ارقام به میلیون ریال

ردیف	شرکت	تعداد سهام	بهای کل	خلاص ارزش فروش	سود خالص با قیمت پایانی
۱	پتروشیمی جم	۱۸۵۰۰,۰۰۰	۱۷۶,۴۵۸	(۱۰,۰۵۱)	
۲	گسترش نفت و گاز پارسیان	۵۹,۴۰۰,۰۰۰	۱۶۷,۵۶۸	(۲۳,۶۲۹)	
۳	پتروشیمی میبن	۴۹,۳۰۰,۰۰۰	۱۶۱,۲۰۲	۵۶,۵۲۸	
۴	سر. دارویی تامین	۱۸,۴۷۰,۰۰۰	۱۲۲,۲۰۱	(۲۷,۵۰۴)	
۵	ارتباطات سیار	۱۸۱,۱۵۶۲	۲۵,۱۶۴	۵,۴۸۵	
۶	دارو سبعان	۱۳۸۲۶,۳۰۰	۵۱۵۰۶	۱,۴۱۲	
۷	صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۷۴,۹۲۲	(۸,۲۰۲)	
۸	دارو ابوریحان	۳,۸۰۰,۰۰۰	۲۷,۶۱۱	(۱,۰۶۶)	
	جمع	۱۷۸,۱۰۷,۹۶۲	۸۰۷,۶۸۸	۸۰۰,۶۷۱	

محاسبه سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ با فرض افزایش سرمایه
ارقام به میلیون ریال

ردیف	شرکت	تعداد سهام	بهای کل	قیمت پایانی(ریال)	خلاص ارزش فروش	سود خالص با قیمت پایانی
۱	بانک صادرات ایران	۴۳۵۰۰,۰۰۰	۴۷,۰۸۲	۱,۰۰۵	۴۲,۲۹۲	(۳,۷۸۹)
۲	ذوب آهن اصفهان	۲۹,۷۰۰,۰۰۰	۲۸,۵۶۶	۹۵۳	۲۸,۰۲۹	(۵۳۷)
۳	بانک تجارت	۱۵,۵۳۷,۴۴۰	۱۶,۴۲۵	۵۹۷	۹,۱۸۶	(۷,۲۳۹)
۴	بانک سینا	۴,۰۹۲۶,۰۸	۶,۴۲۷	۹۱۵	۲,۷۱۰	(۲,۷۲۷)
۵	بیمه آسیا	۱,۰۲۸,۷۶۶	۲,۱۱۸	۱,۵۹۹	۱,۶۴۶	(۴۷۲)
	جمع	۹۳,۸۶۹,۸۱۴	۱۰۰,۶۲۷		۸۵,۸۶۳	(۱۴,۷۶۴)

توضیح اینکه پرتفوی مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ و نرخ پایانی تابلو سهام در ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ مبنای محاسبه می باشد.



گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران آمید (سهامی عام)

(۳) هزینه های فروش، اداری و عمومی:

هزینه استهلاک دارایی های ثابت مشهود با فرض عدم تغیر در بهای تمام شده دارایی ها ، طبق سالهای گذشته مطابق با رویه شرکت و همچنین نرخ های موضوع ماده ۱۴۹ ق.م به شرح جدول ذیل ، برای سالهای مورد پیش بینی محاسبه گردیده است.

عنوان دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۲۵ ساله	مستقیم
اثاثه و منصوبات	۶ ساله	مستقیم
ماشین های اداری	۵ ساله	مستقیم
رايانه و متعلقات	۳ ساله	مستقیم
وسایط نقلیه	۶ ساله	مستقیم

سایر هزینه های عمومی، اداری (منهای استهلاک) در سال مال ۱۳۹۷ مطابق محاسبات بودجه و برای سال های آتی با اعمال نرخ رشد ۱۲ درصد محاسبه و پیش بینی شده است.

(۴) خالص سایر درآمدهای عملیاتی : طی سالهای گذشته مبلغ این سرفصل عمدتاً بابت سود سپرده بانکی بوده است و برای سالهای آتی نیز با نرخ رشد ۱۰ درصدی محاسبه شده است.

(۵) مالیات بر درآمد :

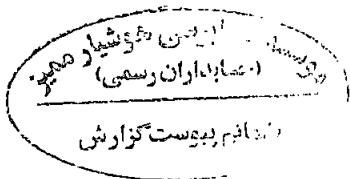
با توجه به موضوع فعالیت شرکت و معافیت مالیات سود سرمایه گذاری (کوتاه مدت و بلند مدت، سود سپرده) مالیات برابر با صفر در نظر گرفته شده است.

(۶) اندوخته قانونی:

با توجه به مفاد ماده ۱۴۰ و ۳۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۹۷ و ماده ۵۳ اساسنامه هر سال ۵ درصد سود خالص به عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در برآوردها اعمال گردیده است. محاسبه اندوخته قانونی تا رسیدن به ۱۰ درصد مبلغ سرمایه الزامی و قابل انتقال به سرمایه نمی باشد.

(۷) سود سهام مصوب:

با توجه به مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت و همچنین متوسط روند توزیع سود در سالهای قبل، در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، مبالغی تحت عنوان سود سهام مصوب بر مبنای درصدی از سود خالص سال مالی قبل، محاسبه و در پیش بینی ها لحاظ گردیده است. این درصد با توجه به درصد تقسیم سود در سال های گذشته به میزان ۸۰ درصد در نظر گرفته شده باشد.



گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

مفروضات پیش بینی تراز نامه:

۱) سرمایه گذاری های کوتاه مدت:

در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، مبلغ افزایش سرمایه گذاری در اوراق بهادربرای سال مالی متنه به ۱۳۹۷/۰۹/۳۰ الی ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ براساس پرتفوی مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ پس از اعمال سهام فروش رفته در پرتفوی و سرمایه گذاری جدید وجوه حاصل از فروش در اوراق بادرآمد ثابت با نرخ ۱۶ درصد محاسبه شده است.

۲) حسابها و اسناد دریافتی تجاری و غیر تجاری:

برای سوابت آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه معادل سود نقدی محاسبه شده برای شرکتهای سرمایه پذیر محاسبه شده است.

۳) دارایی های ثابت مشهود:

دارایی های ثابت مشهود با فرض ثابت بودن مبلغ بهای تمام شده، معادل بهای تمام شده آن ها پس از کسر هزینه استهلاک و مطابق رویه مورد عمل و همچنین مقاد ماده ۱۴۹ ق.م.م به ارزش دفتری آن در حساب ها منعکس گردیده است.

۴) دارایی های نامشهود:

برای سال های آتی ثابت در نظر گرفته شده است.

۵) سرمایه گذاری های بلند مدت در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه:

بهای تمام شده سرمایه گذاری های بلند مدت براساس پرتفوی مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ به اضافه مبالغ ناشی از شرکت در افزایش سرمایه آتی شرکت های سرمایه پذیر در این سرفصل در نظر گرفته شده است و برای سال های مالی بعد پس از اعمال سهام فروش رفته در پرتفوی محاسبه شده است.

۶) حساب ها و اسناد پرداختی تجاری:

بر اساس صورتهای مالی حسابرسی نشده سال مالی ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ و برای سال های مالی بعد نیز با فرض تسویه اقلام مزبور در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه، محاسبه شده است. مانده مزبور مربوط به بدھی به سهامدار عمدہ (مدیریت سرمایه گذاری امید) می باشد.

۷) سود سهام پرداختی:

شامل مانده سود سهام پرداختی براساس صورتهای مالی متنه به ۱۳۹۶/۰۹/۳۰ بعلاوه سود تقسیمی سوابت آتی (۸۰ درصد سود سال مزبور) و پرداخت سود سهام بر اساس برآورد نقدینگی در سالهای بعد محاسبه شده است.

۸) ذخیره مزایای پایان خدمت کارگنان:

برای سال های ۹۷ الی ۹۹ مطابق نرخ رشد حقوق دستمزد (معادل ۱۲ درصد) محاسبه شده است.

جهانی بیوست گزارش

گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری به نفعه گوهران امیت (سهامی عام)

صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

پیش‌بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح زیر می‌باشد.
ارقام به میلیون ریال

بدون افزایش سرمایه				با افزایش سرمایه				عملکرد منتهی به ۱۳۹۶/۰۹/۲۰ حسابرس نشده	شرح
۹۹ سال	۹۸ سال	۹۷ سال	۹۶ سال	۹۹ سال	۹۸ سال	۹۷ سال			
۲۲۴,۵۴۷	۲۲۵,۵۷۴	۲۱۵,۰۲۳	۲۰۸,۹۴۲	۲۲۷,۲۲۵	۲۲۰,۷۴۵	۲۰۷,۲۱۶			سود حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها
۲۱,۷۹۵	۲۱,۷۹۵	(۱,۰۱۷)	۲۱,۷۹۵	۲۱,۷۹۵	(۱۴,۷۶۴)	۲۶۰			سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۲۵۷,۱۲۷	۲۴۹,۷۸۹	۲۰۸,۰۰۶	۲۰۸,۰۰۸	۲۰۸,۰۰۷	۲۰۸,۰۰۸	۲۰۸,۰۰۷			جمع درآمدهای عملیاتی
(۴۰,۰۶۶)	(۳۵,۷۷۳)	(۲۱,۹۴۰)	(۲۰,۰۶۶)	(۳۵,۷۷۳)	(۳۱,۹۴۰)	(۲۸,۰۵۹)			کسر می‌شود: هزینه‌های آذاری، توزیع و فروش
۲۲۶,۰۰	۲۲۶,۰۰	۲۰۰,۰۱۷	۲۰۰,۰۰	۲۰۰,۰۰	۲۰۰,۰۰	۱۹۰,۰۱۰			اضافه (کسر) می‌شود: خالص سایر درآمدها (هزینه‌های عملیاتی)
۲۵۱,۵۸۱	۲۴۹,۵۱۶	۲۲۰,۰۰۳	۲۰۹,۰۰۲	۲۰۸,۰۰۷	۲۰۸,۰۰۵	۲۰۸,۰۰۵			سود (زیان) عملیاتی
-	-	-	-	-	-	-			هزینه‌های مالی
۷۵۰	۷۵۰	۱,۴۴۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۵۶۵	۴,۰۰۰		خالص سایر درآمدها (هزینه‌های) غیر عملیاتی
۲۵۲,۱۲۱	۲۴۹,۷۶۶	۲۲۶,۰۰۳	۲۰۰,۰۰۲	۲۰۰,۰۰۷	۲۰۰,۰۰۷	۲۰۰,۰۰۷			سود (زیان) قبل از کسر مالیات
-	-	-	-	-	-	-			مالیات
۲۵۲,۱۲۱	۲۴۹,۷۶۶	۲۲۶,۰۰۳	۲۰۰,۰۰۲	۲۰۰,۰۰۷	۲۰۰,۰۰۷	۲۰۰,۰۰۷			سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات
۵۰۲,۵۱۲	۵۱۹,۹۶۵	۵۱۹,۱۷۵	۵۱۹,۱۷۵	۵۱۹,۱۷۵	۵۱۹,۱۷۵	۵۱۹,۱۷۵			سود (زیان) اثباته در اینتاد سال
-	-	-	-	-	-	-			تغیلات سوابق
۱۳۵,۰۷۷	۱۰۹,۰۷۱	۱۰۰,۰۹۹	۱,۱۵۹,۹۷۰	۱,۰۷۶,۹۹۴	۹۷۶,۵۷۵	۱,۰۴۳,۲۲۰			سود (زیان) قبل تخصیص
-	-	(۶,۰۷۲)	(۱۸,۰۷۲)	(۱۷,۰۷۲)	(۱۶,۰۷۲)	(۱۶,۰۷۲)	(۲۲,۰۴۵)		اندوخته قانونی
-	-	-	-	-	-	-			سایر اندوخته‌ها
-	-	-	-	-	-	-			افزایش سرمایه از محل سود اثباته
(۱۹۶,۳۹۳)	(۱۸۱,۳۱۹)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)	(۲۰۰,۰۰۰)			سود سهام مصوب
۷۳۹,۵۵۰	۶۴۷,۶۱۲	۶۱۹,۴۶۵	۶۰۵,۰۰۴	۶۱۹,۲۲۲	۶۱۹,۰۷۶	۶۱۹,۰۷۵			سود (زیان) اثباته در بیان سال
۱۲۶	۱۲۲	۱۱۲	۱۲۲	۱۲۸	۱۴۱	۲۴۰			EPS ریال
۲۷-	۲۶۲	۲۱۰	۲۰۶	۲۰۲	۲۰۰	۲۰۰			سود قابل تقسیم
۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰			تعادل سهام
۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰			سرمایه
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰			ارزش نسبی سهام

حسابداری اسلامی
 (حسابداری اسلامی رسمی)
 شعبه حسن‌آباد
 شعبه حسن‌آباد

گزارش افزایش سوداگری شرکت ملی کارافت پردازی کنوار

تواز نامه با خصوصیات سوداگری

ارقام به میلیون دلار

شرح	۱۳۹۷/۰۷/۰۳.	۱۳۹۸/۰۷/۰۳.	۱۳۹۷/۰۷/۰۳.	۱۳۹۶/۰۷/۰۳.	شرح
بدھی های جاری:					دارایی جاری:
حسابها و استاد بدهانشی تجاری و غیر تجاری	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	موجودی قائم در بالاتر
سود سهام برداشتی	۲,۱۱۹,۵۹۱	۲,۸۸۶,۳۷۷	۲,۵۴۹,۴۹۷	۲,۲۲۱,۰۸۴	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت
استاد داریشی تجاری و غیر تجاری	۳۲۹,۹۳۰	۳۳۲,۱۲۸	۱۹۴,۸۴۱	۱۹۴,۸۴۱	حسابها و استاد داریشی تجاری و غیر تجاری
سدادهای پیش بدهانشها	۳۷۲	۳۷۲	۳۷۲	۳۷۲	
جمع بدهی های جاری	۳,۵۲۳,۵۹۸	۳,۵۲۶,۷۰۰	۲,۸۹۵,۰۵۳	۲,۵۷۰,۳۷۳	جمع دارایی‌های جاری
بدھی های شوری‌های					دارایی‌های غیر جاری:
درازفندی های بلند مدت	۹۱۲	۱,۰۵۷	۱,۱۳۴	۸۰۳	
درایی‌های ذلت مشهود	۸۰,۷۹۹	۸۳,۹۱۹	۸۷,۴۰	۸۹,۶۶۰	درایی‌های ذلت مشهود
درایی‌های گازریهای بلند مدت	۳۰۷	۵۷۱	۸۳۴	۸۲۸	درایی‌های گازریهای بلند مدت
سرمایه‌گذاریهای بلند مدت	۹۲۹,۷۹۱	۹۲۹,۷۹۱	۹۲۹,۷۹۱	۹۲۹,۷۹۱	
جمع بدهی های غیر جاری	۱,۱۰۹	۵۹۱	۸۰,۷۹۹	۸۳,۹۱۹	درایی‌های ذلت مشهود
مجموع مطالع سهام					درایی‌های گازریهای بلند مدت
سرمایه					
الدوخته قانونی					
سود ابانته					
جمع حقوق صاحبان سهام	۲,۸۱۷,۷۳۲	۳,۵۳۲,۳۱۰	۱,۰۱۱,۸۰۹	۱,۰۱۰,۷۴۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
جمع بدھیه و حقوق صاحبان سهام	۳,۵۳۲,۳۱۰	۲,۸۱۷,۷۳۲	۱,۰۱۱,۸۰۹	۱,۰۱۰,۷۴۹	جمع دارایی‌های غیر جاری
جمع داراییها	۴,۳۶۳,۵۷۲	۴,۲۸۷,۰۳۸	۳,۵۱۰,۷۸۲	۳,۴۶۷,۵۷۵	جمع داراییها

دستگیری (حسابداران رسمی)
دستگیری (مالکان رسمی)

دستگیری (مالکان رسمی)

برادر نامه با قرض عدم افزایش سرمایه

گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران آمیل (نمایی عالم)

ارقام به میلیون ریال

ضد ازایش بیویسٹ گنراٹر

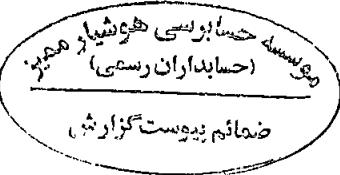
وَالْمُؤْمِنُونَ هُمُ الْأَوَّلُونَ (سُورَةُ الْأَنْعَمْ ٢٤)

گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران آمید (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد پیش بینی شده

ارقام به میلیون ریال

با فرض بدون افزایش سرمایه			با فرض افزایش سرمایه			شرح
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	
						متابع
۲۲۲,۲۴۴	۲۰,۸۵۴۴	۱۷۷,۳۷۵	۲۳۱,۴۳۹	۲۹۹,۴۳۲	۱۸۸,۴۴۷	وجوه دریافتی بابت سود سهام
۴۴,۳۵۰	۴۴,۳۵۰	۵۰,۴۵۷	۴۶۰۰	۴۶۰۰	۵۸,۳۲۹	وجوه دریافتی بابت اوراق و سود سپرده
۲۱,۲۶۵	۲۱,۲۶۵	۸۰,۶۷۱	۲۱,۲۶۵	۲۱,۲۶۵	۱۱۲,۴۵۸	وجوه دریافتی بابت فروش سهام
				۲۵۶۰۰	۲۵۶۰۰	دریافتی از سهامداران
۲۷۸,۸۵۹	۲۶۴,۱۵۹	۱,۰۲۸,۵۰۳	۲۸۷,۳۰۴	۲۸۰,۸۹۸	۳۸۴,۸۳۴	جمع
						مصارف
۳۵,۹۶۲	۳۱,۷۴۶	۲۷,۹۳۹	۳۵,۹۶۲	۳۱,۷۴۶	۲۷,۹۳۹	هزینه های عمومی و اداری
۲۲۰,۲۲۴	۲۲۰,۸۱۵	۱۹۸,۳۳۹	۲۲۲,۰۴۷	۲۲۱,۸۷۹	۲۵۲,۸۴۱	خرید سهام و اوراق
۱۲,۵۶۳	۱۱,۵۹۸	۸۱۶,۰۲۱	۱۸,۲۹۵	۱۷,۲۷۳	۱۵,۳۶۰	پرداختی به سهامداران
۲۷۸,۸۵۹	۲۶۴,۱۵۹	۱,۰۴۲,۳۰۹	۲۸۷,۳۰۴	۲۸۰,۸۹۸	۳۹۶,۱۴۰	جمع
۷,۵۰۰	۷,۵۰۰	۷,۵۰۶	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۲۱,۳۰۶	مانده ابتدای دوره
۷,۵۰۰	۷,۵۰۰	۷,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	مانده انتهای دوره



گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

پیش‌بینی جریانات نقدی

جریانات نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانات نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

شرح	سال اول طرح	سال دوم طرح	سال سوم طرح	سال چهارم طرح	ارزش نهایی	ارزش ذاتی
سودنقدی با فرض انجام افزایش سرمایه	۲۴۰,۰۰۰	۲۶۹,۸۹۶	۲۸۵,۸۵۴	۲۹۶,۵۹۴	۲,۳۷۲,۷۵۲	۲,۴۶۵,۰۹۶
سودنقدی بدون فرض انجام افزایش سرمایه	۲۴۰,۰۰۰	۱۸۱,۲۱۹	۱۹۶,۲۹۳	۲۰۱,۷۸۵	۱۶۱,۴۲۸	۲,۴۳۳,۵۷۷
خالص تغییرات (جریان نقدی ورودی)	۰	۸۸,۶۷۷	۸۹,۵۶۱	۹۴,۸۰۹	۷۵۸,۴۷۲	۱,۰۳۱,۵۱۹
جریان نقدی خروجی-افزایش سرمایه	۰	(۴۰۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	·	·	·
خالص جریان نقدی ورودی(خروچی)	۰	(۳۱۱,۳۲۲)	(۳۱۰,۴۳۹)	۹۴,۸۰۹	۷۵۸,۴۷۲	۷۵۸,۴۷۲
ارزش فعلی "خالص جریانات نقدی"	۰	(۲۶۶,۰۸۸)	(۲۲۶,۷۸۰)	۵۹,۱۹۶	۴۷۳,۵۶۸	۴۷۳,۵۶۸
مازاد جریان نقدی تنزیل شده npv	۳۹,۸۹۶					

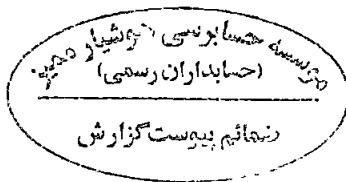
با فرض ثبات نسبی در وضعیت مالی طی سالهای آتی و عدم وقوع رویداد غیر متربقه، برای محاسبه ارزش نهایی سود خالص در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه از نرخ رشد مدل گوردون استفاده شده است.

محاسبه شاخص‌ها و بازدهی طرح

شاخص‌های اقتصادی	
خالص ارزش جریان نقدی(میلیون ریال)	۳۹,۸۹۶
نرخ بازده مورد انتظار	۱۷%
IRR	۲۳%
دوره بازگشت سرمایه	۴/۵ سال

نرخ بازده داخلی (IRR): با توجه به اینکه نرخ بازده داخلی حدود ۲۳ درصد بوده و بیشتر از نرخ بازده مورد انتظار سهامدار می‌باشد، که حاکی از توجیه پذیری افزایش سرمایه می‌باشد.

خالص جریان نقدی: خالص جریان نقدی معادل ۳۹,۸۹۶ میلیون ریال می‌باشد، لذا اجرای افزایش سرمایه مقرر به صرفه می‌باشد. با در نظر گرفتن اقلام مهم فوق در ارزیابی، طرح افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید توجیه پذیر می‌باشد.



 (حسایدآران رسنی)
 (حسابداران رسنی)
 رئیس‌جمهوری (تولیدی)
 رئیس‌جمهوری (تولیدی)

گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)

عوامل ریسک

ریسک های مهم طرح افزایش سرمایه پیشنهادی شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (سهامی عام)، با ریسک های متدالی همراه است که سرمایه گذاران پیش از تصمیم گیری باید مدنظر باشد. به شرح زیر ارائه شده است:

ریسک سیستماتیک:

در اثر حرکت های کلی بازار بوجود می آید و قابل حذف نمی باشد. اما شرکت تلاش می کند با پیش بینی صحیح روندهای اقتصادی، از چنین مخاطراتی نیز تاحدامکان اجتناب کند.

ریسک غیر سیستماتیک:

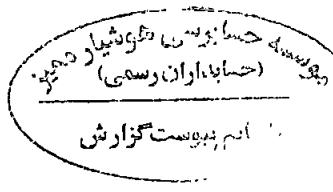
ریسکی است که ناشی از خصوصیات خاص شرکت می باشد. شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید کوشیده است تا حدامکان از طریق متنوع سازی برتفوی خود این ریسک را به حداقل برساند و ملاحظه می شود که در حالت افزایش سرمایه سود خالص افزایش قابل توجهی خواهد داشت.

ریسک نرخ نوسانات نرخ ارز:

ریسک نوسانات نرخ ارز که ممکن است از طریق شرکت های سرمایه پذیر سودآوری شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید را نیز تحت تأثیر قرار می دهد.

ریسک سیاسی:

با توجه به روند شرایط حاکم در روابط بین المللی و اقتصاد کشور احتمالاً ریسک کمتر از گذشته را خواهد بود.



گزارش افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران آمید (سهامی عام)

پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام:

با توجه به تحلیل های مالی ارائه شده در بخش های قبل تحت عنوان بورسی موضوع افزایش سرمایه، منابع و مصارف آن، روند عملیاتی شرکت در سال های اخیر پیش بینی و برآورد عملکرد شرکت طی سالات آتی با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه؛ هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران آمید (سهامی عام) با لحاظ نمودن صرفه و صلاح شرکت به این نتیجه رسیده که در راستای اهداف تشریع شده و همچنین دست یابی چشم انداز آتی، تأمین مالی از طریق افزایش سرمایه امری ضروری است، در نتیجه پیشنهاد می گردد، مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در چارچوب قوانین و مقررات مندرج در اصلاحیه قانون تجارت و همچنین مفاد اساسنامه

- با افزایش مبلغ سرمایه به میزان ۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۴۰ درصد سرمایه فعلی) از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده صاحبان سهام طی دو مرحله بشرح زیر تصویب و در اختیار هیات مدیره قرار گیرد:
- مرحله اول: از مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی طی سال مالی ۱۳۹۶-۱۳۹۷.
- مرحله دوم: از مبلغ ۲,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۸۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۰ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی در اختیار هیات مدیره ظرف سال آتی
- لازم به توضیح اینکه در صورت موافقت صاحبان سهام با افزایش سرمایه، در مرحله اول مبلغ سرمایه شرکت به مبلغ ۲,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (منقسم به ۲,۴۰۰,۰۰۰ سهم یک هزار ریالی عادی با نام) افزایش خواهد یافت.
- ✓ حق تقدم سهامداران به طور کامل رعایت می گردد.
- ✓ افزایش سرمایه از طریق صدور سهام جدید ۱,۰۰۰ ریالی صورت می پذیرد.

