



گزارش توجیهی افزایش سرمایه

شرکت سرمایه گذاری فنی و مهندسی مشاورانیر (سهامی عام)

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
پیام مدیریت	۵
۱- فصل اول: وضعیت مالی و اقتصادی شرکت (مشخصات ناشر)	
۱-۱ تاریخچه فعالیت	۶
۱-۲ موضوع فعالیت شرکت	۶
۱-۳ سهامدارن شرکت	۷
۱-۴ مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل شرکت	۸
۱-۵ مشخصات حسابرس و بازرس شرکت	۸
۱-۶ سرمایه شرکت	۹
۱-۷ مبادلات سهام شرکت	۹
۱-۸ روند سودآوری و تقسیم سود	۱۰
۱-۹ وضعیت مالی شرکت در سنوات گذشته	۱۱-۱۴
۱-۱۰ ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها	۱۵
۱-۱۱ آخرین وضعیت پرتفوی شرکت	۱۵
۱-۱۲ نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۱۶
۲- فصل دوم: طرح افزایش سرمایه	
۲-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۷
۲-۲ سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن	۱۷
۲-۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۱۸
۲-۴ برنامه فعالیت شرکت با استفاده از منابع حاصل از افزایش سرمایه	۱۸
۳- فصل سوم: ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه	
۳-۱ مفروضات مبنای صورتهای مالی پیش بینی شده	۱۹-۲۰
۳-۲ سبد سرمایه‌گذاری‌ها	۲۱



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشاور (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۲۲	..... صورت سود و زیان	۳-۳
۲۳	..... صورت وضعیت مالی	۳-۴
۲۴	..... صورت تغییر در حقوق مالکانه	۳-۵
۲۶	..... صورت جریان وجوه نقد	۳-۶
۲۷	..... ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه	۳-۷
۲۷	..... ارزش فعلی طرح افزایش سرمایه	۳-۸
۲۹	..... فصل چهارم: پیشنهاد هیأت مدیره	۴-

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و تبصره‌های ذیل آن، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشاوران (سهامی عام) از مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی به منظور تحصیل سرمایه‌گذاری جدید؛ مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه ارائه می‌گردد. این گزارش در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۹ و بر اساس صورت‌های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ به منظور تصمیم‌گیری در خصوص افزایش سرمایه پیشنهادی هیأت مدیره تهیه شده است. مسئولیت تهیه گزارش با هیأت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشاوران (سهامی عام) بوده است و اعضای هیأت مدیره اعتقاد دارند تمامی مفروضات با اهمیت، با مبانی معقول و متناسب با اهداف گزارش بر اساس استانداردهای حسابداری به نحو مناسب ارائه و افشا شده‌اند.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیات مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیات مدیره	رضا کامران	جامدسازان آرمان (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیات مدیره	روح اله بلکوتی	سرمایه‌گذاری صنایع آب و برق صبا (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره	محمد جباری	بین المللی هتل لاله عسلویه (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	رحیم کریمی	فرآیند کمال پارسه (سهامی خاص)
	عضو هیات مدیره	کیانوش کاظمی راد	پاتین بین الملل پردیس (سهامی خاص)
	مدیر عامل	نویدرضا مظفر جلالی	-



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری فنی و مهندسی مشاور (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال

پیام مدیریت

ضمن عرض سلام و خیر مقدم، هیأت مدیره محترم شرکت، حضور کلیه سهامداران محترم و نمایندگان ایشان و نماینده محترم حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت و همچنین نماینده محترم شرکت فرابورس ایران را در جلسه مجمع عمومی فوق العاده شرکت سرمایه گذاری فنی و مهندسی مشاور (سهامی عام) جهت تصمیم گیری در خصوص افزایش سرمایه پیشنهادی گرامی می‌دارد.

اینک در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷، گزارش توجیهی هیأت مدیره به مجمع فوق العاده صاحبان سهام در خصوص لزوم افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی تقدیم می‌گردد.

۱- مشخصات ناشر

۱-۱ تاریخچه فعالیت

در بدو تاسیس در سال ۱۳۸۳ شرکت با نام سرمایه گذاری مشانیر در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به شماره ۲۳۶۷۸۲ به عنوان شرکت سهامی عام به ثبت رسید. شرکت با مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۱/۰۴/۲۱ به شرکت سرمایه گذاری فنی و مهندسی مشانیر(سهامی عام) تغییر نام یافت.

ماده ۳ - موضوع شرکت

الف - موضوع فعالیت اصلی:

۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه ، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛

۲- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.

ب (موضوع فعالیت های فرعی

۱- سرمایه گذاری در گواهی سپرده ی بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز ؛

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

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

۴- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری فنی و مهندسی مشانبر (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۱-۲ سال مالی شرکت

سال مالی شرکت به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۵ آبان ماه ۱۴۰۳ از ۳۱ اردیبهشت ماه هر سال به ۳۰ آذر هر سال تغییر یافت و در روزنامه رسمی مورخ ۸ آذر ماه ۱۴۰۳ به ثبت رسیده است.

۱-۳ سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۹ به شرح ذیل است:

درصد سهام	تعداد سهام	سهامداران
٪۲۷,۷	۲۸۸,۸۶۷,۴۹۲	شرکت پیشرو امیدها مون - سهامی عام -
٪۱۹,۰	۱۹۷,۵۷۰,۰۰۰	شرکت جامدسازان آرمان سهامی خاص -
٪۱۷,۰	۱۷۶,۸۴۹,۰۵۲	BFM صندوق سرمایه گذاری ا.بازارگردانی معیار
٪۲,۲	۲۲,۸۵۵,۴۸۷	شخص حقیقی
٪۱,۲	۱۲,۲۲۲,۲۳۶	شخص حقیقی
٪۱,۱	۱۱,۶۲۶,۷۶۶	شرکت گروه اقتصادی مالی نگین ایرانیان - سهامی عام
٪۳,۲	۳۳۰,۰۰۷,۹۶۷	سایر سهامداران
٪۱۰۰	۱,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

۱-۴ مشخصات اعضای هیأت مدیره و مدیر عامل شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیأت مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۱/۱۲/۲۴، هیئت مدیره آقای نویدرضا مظفرجلالی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف / غیرموظف
			شروع	خاتمه	
جامدسازان آرمان (سهامی خاص)	رئیس هیات مدیره	رضا کامران	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۰	غیر موظف
سرمایه گذاری صنایع آب و برق صبا (سهامی عام)	عضو هیات مدیره	روح اله بلکوتی	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۰	غیر موظف
بین المللی هتل لاله عسلویه (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره	محمد جباری	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۰	غیر موظف
فرآیند کمال پارسه (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره	رحیم کریمی	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۰	غیر موظف
پاتین بین الملل پردیس (سهامی خاص)	عضو هیات مدیره	کیانوش کاظمی راد	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۰	غیر موظف
-	مدیر عامل	نویدرضا مظفرجلالی	۱۴۰۱/۱۲/۲۰	۱۴۰۳/۱۲/۲۰	موظف

۱-۵ مشخصات حسابرس و بازرس شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۱ موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آگاهان تراز توس به عنوان حسابرس و بازرس قانونی برای مدت ۱ سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت آگاهان تراز توس می باشد

۱-۶ سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۱,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم هزار ریالی است که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۴ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است.

محل افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
آورده نقدی سهامداران	٪۱۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۳۸۴/۱۲/۲۸
سود انباشته	٪۱۲۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۶/۲۷
مطالبات و آورده نقدی	٪۳۰۰	۱,۰۴۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۱۴۰۳/۰۶/۲۴

۱-۷ مبادلات سهام شرکت

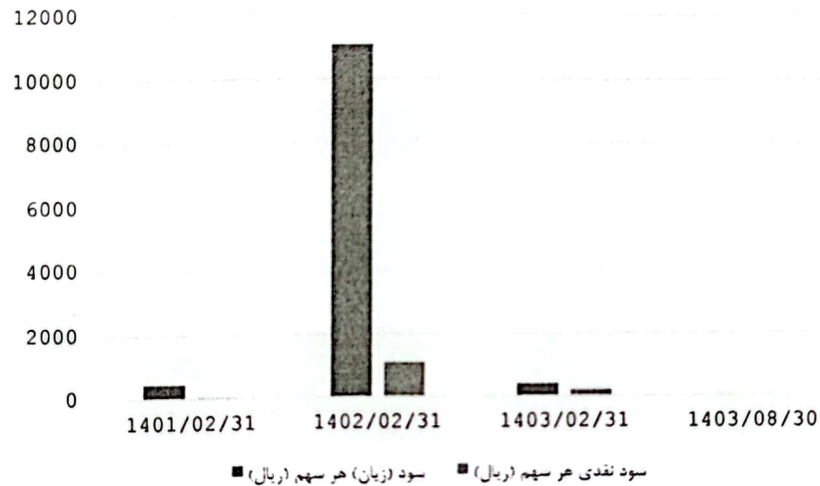
وضعیت سهام شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشاور طی دوره شش ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ و سه سال اخیر به شرح زیر می‌باشد:

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	سال منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱
تعداد کل سهام شرکت	۱,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰
تعداد سهام معامله شده	۲۵۸,۷۱۹,۴۲۲	۱۹۱,۰۱۶,۳۵۴	۳۵,۳۹۴,۷۴۳	۵۰,۴۰۱,۶۰۷
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	٪۲۵	٪۷۳	٪۱۷۷	٪۲۵۲
آخرین قیمت (ریال)	۵,۸۸۰	۵,۷۴۰	۲۰۹,۴۵۰	۶۱,۲۰۰

۱-۸ روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی دوره شش ماهه منتهی ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ و سه سال مالی اخیر به شرح زیر می‌باشد:

سودآوری	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱
سود (زیان) هر سهم (ریال)	۱۸	۴۱۰	۱۱,۰۸۶	۴۷۰
سود نقدی هر سهم (ریال)	-	۲۰۰	۱,۱۱۰	۴۸
سرمایه	۱,۰۴۰,۰۰۰	۲۶۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰





گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال

۱-۹ وضعیت مالی شرکت در سنوات گذشته

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییر در حقوق مالکانه و صورت جریانهای نقدی حسابرسی شده سه سال مالی گذشته و صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰ شرکت به شرح صفحات (۱۱) الی (۱۴) می‌باشد.

صورت سود و زیان

(میلیون ریال)

شرح	شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	سال منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	سال منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱
درآمد سود سهام	۳۰,۵۸۰	۵۰,۹۹۹	۲۳	۴۸۰
درآمد سود تضمین شده	۶	۲۷	۲۸	۱,۱۴۱
سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱۳,۸۸۹	۱۰۳,۲۳۵	۵۴,۰۲۴	(۴,۲۶۴)
سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری‌ها	۰	۰	۰	۵۲۴
جمع درآمدهای عملیاتی	۴۴,۴۷۵	۱۵۴,۲۶۱	۵۴,۰۷۵	(۳,۱۱۹)
هزینه‌های حقوق، دستمزد و مزایا	(۱۸,۷۶۱)	(۲۸,۱۰۰)	(۱۳,۰۸۳)	(۶,۳۲۲)
هزینه استهلاک	(۹۸۳)	(۱,۰۱۵)	(۱,۳۴۰)	(۹۷۹)
سایر هزینه‌ها	(۶,۲۴۸)	(۱۸,۵۷۶)	(۲,۷۶۴)	(۱,۴۲۴)
جمع هزینه‌های عملیاتی	(۲۵,۹۹۲)	(۴۷,۶۹۱)	(۱۷,۱۸۷)	(۸,۷۲۵)
سود (زیان) عملیاتی	۱۸,۴۸۳	۱۰۶,۵۷۰	۳۶,۸۸۸	(۱۰,۸۴۴)
درآمدهای غیرعملیاتی	۰	۰	۱۸۴,۸۳۸	۲۰,۲۴۵
سود خالص	۱۸,۴۸۳	۱۰۶,۵۷۰	۲۲۱,۷۲۶	۹,۴۰۱
عملیاتی (ریال)	۱۸	۴۱۰	۱,۸۴۴	(۵۴۲)
غیرعملیاتی (ریال)	۰	۰	۹,۲۴۲	۱,۰۱۲
سود پایه هر سهم (ریال)	۱۸	۴۱۰	۱۱,۰۸۶	۴۷۰



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۱۰۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲۰۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال

صورت وضعیت مالی

(میلیون ریال)

۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۳/۳۱	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	شرح
۲۱.۷۹۲	۴.۲۶۱	۴.۷۶۱	۳۱۹.۳۴۹	دارایی‌های ثابت مشهود
۰	۰	۰		سرمایه گذاری در املاک
۱۳	۶۹	۱.۱۵۷	۱.۱۵۷	دارایی‌های نامشهود
۱۴	۲۷۸.۰۳۶	۸۶۷.۳۲۷	۱.۱۷۵.۸۰۰	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۲۱.۸۱۹	۲۸۲.۳۶۶	۸۷۳.۲۴۵	۱.۴۹۶.۲۰۶	جمع دارایی‌های غیرجاری
۴۴.۳۰۳	۱۰.۶۱۸	۸۲۹.۷۱۰	۹۰.۵۶۳	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۱۶.۷۳۲	۱۵.۶۰۲	۶۴.۲۵۱	۱۷۵.۰۱۳	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۸۱۴	۱۴۵.۰۳۱	۳.۳۵۸	۱.۴۰۹	موجودی نقد
۶۱.۸۴۹	۱۷۱.۲۵۱	۸۹۷.۳۱۹	۲۶۶.۹۸۵	جمع دارایی‌های جاری
۸۳.۶۶۸	۴۵۳.۶۱۷	۱.۷۷۰.۵۶۴	۱.۷۶۳.۲۹۱	جمع دارایی‌ها
۲۰.۰۰۰	۲۰.۰۰۰	۲۶۰.۰۰۰	۱۰۴۰.۰۰۰	سرمایه
		۷۸۰.۰۰۰		افزایش سرمایه در جریان
۲.۰۰۰	۲.۰۰۰	۷.۴۳۹	۸.۳۶۳	اندوخته قانونی
۵۵.۳۶۲	۲۷۶.۱۲۸	۱۱۵.۰۵۹	۸۰.۶۱۸	سود انباشته
۷۷.۳۶۲	۲۹۸.۱۲۸	۱.۱۶۲.۴۹۸	۱.۱۲۸.۹۸۱	جمع حقوق مالکانه
۵۷۸	۲.۳۳۵	۴.۴۳۶	۵۰.۶۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۵۷۸	۲.۳۳۵	۴.۴۳۶	۵۰.۶۲	جمع بدهی‌های غیرجاری
۱۰.۱۲	۱۴۸.۵۷۶	۵۹۷.۲۵۱	۶۲۰.۳۳۲	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
۰	۰	۰	۰	مالیات پرداختنی
۴.۷۱۶	۴.۵۷۸	۶.۳۷۹	۸.۹۱۶	سود سهام پرداختنی
۵.۷۲۸	۱۵۳.۱۵۴	۶۰۳.۶۳۰	۶۲۹.۲۴۸	جمع بدهی‌های جاری
۶.۳۰۶	۱۵۵.۴۸۹	۶۰۸.۰۶۶	۶۳۴.۳۱۰	جمع بدهی‌ها
۸۳.۶۶۸	۴۵۳.۶۱۷	۱.۷۷۰.۵۶۴	۱.۷۶۳.۲۹۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشاتیر (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال

صورت تغییر در حقوق مالکانه

(میلیون ریال)

شرح	سرمایه	افزایش سرمایه در جریان	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۴۰۰/۰۳/۰۱	۲۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰	۴۶,۱۸۱	۶۸,۱۸۱
تغییر حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱					
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۲/۳۱				۹,۴۰۱	۹,۴۰۱
سود سهام مصوب				(۲۲۰)	(۲۲۰)
مانده در ۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۲۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰	۵۵,۳۶۲	۷۷,۳۶۲
مانده در ۱۴۰۱/۰۳/۰۱	۲۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰	۵۵,۳۶۲	۷۷,۳۶۲
تغییر حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱					
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۲/۳۱				۲۲۱,۷۲۶	۲۲۱,۷۲۶
سود سهام مصوب				(۹۶۰)	(۹۶۰)
مانده در ۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۲۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰	۲۷۶,۱۲۸	۲۹۸,۱۲۸
مانده در ۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۲۰,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰	۲۷۶,۱۲۸	۲۹۸,۱۲۸
تغییر حقوق مالکانه در سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱					
افزایش سرمایه	۲۴۰,۰۰۰			(۲۴۰,۰۰۰)	۰
افزایش سرمایه در جریان	۰	۷۸۰,۰۰۰			۷۸۰,۰۰۰
افزایش اندوخته قانونی			۵,۴۳۹	(۵,۴۳۹)	۰
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۲/۳۱				۱۰۶,۵۷۰	۱۰۶,۵۷۰
سود سهام مصوب				(۲۲,۲۰۰)	(۲۲,۲۰۰)
مانده در ۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۲۶۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰	۷,۴۳۹	۱۱۵,۰۵۹	۱,۱۶۲,۴۹۸
مانده در ۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۲۶۰,۰۰۰	۷۸۰,۰۰۰	۷,۴۳۹	۱۱۵,۰۵۹	۱,۱۶۲,۴۹۸
تغییر حقوق مالکانه در شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰					
افزایش سرمایه	۷۸۰,۰۰۰	(۷۸۰,۰۰۰)			۰
افزایش اندوخته قانونی			۹۲۴	(۹۲۴)	۰
سود خالص سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۸/۳۰				۱۸,۴۸۳	۱۸,۴۸۳
سود سهام مصوب				(۵۲,۰۰۰)	(۵۲,۰۰۰)
مانده در ۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۱,۰۴۰,۰۰۰	۰	۸,۳۶۳	۸۰,۶۱۸	۱,۱۲۸,۹۸۱



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال

صورت تغییر در جریان وجوه نقد

(میلیون ریال)

۱۴۰۱/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	شرح
(۱۲,۸۶۷)	(۷۱۳,۴۹۸)	(۱,۵۳۰,۱۰۴)	(۷۴۱,۸۰۹)	نقد حاصل از عملیات
۰	۰	۰	۰	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱۲,۸۶۷)	(۷۱۳,۴۹۸)	(۱,۵۳۰,۱۰۴)	(۷۴۱,۸۰۹)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
۰	۲۴۱,۲۶۰	۰	۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی ثابت مشهود
	۴۷۴,۸۴۲	۹۶۴,۵۴۹	۳۹۹,۵۱۴	وجوه حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها
	(۴,۶۱۲)	(۱,۵۱۵)	(۱۸۹,۵۷۱)	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۳)	(۵۶)	(۱,۰۸۸)	۰	پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
(۳)	۷۱۱,۵۳۴	۹۶۱,۹۴۶	۲۰۹,۹۴۳	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۱۲,۸۷۰)	(۱,۹۶۴)	(۵۶۸,۱۵۸)	(۵۳۱,۸۶۶)	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
			۴۱۸,۳۸۰	دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
	۱۴۷,۲۷۹	۴۴۶,۸۸۴	۲۵۴,۰۰۰	وجوه دریافتی از اشخاص وابسته
			(۹۳,۰۰۰)	پرداخت‌های نقدی به اشخاص وابسته
(۱۱۲)	(۱,۰۹۸)	(۲۰,۳۹۹)	(۴۹,۴۶۳)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
(۱۱۲)	۱۴۶,۱۸۱	۴۲۶,۴۸۵	۵۲۹,۹۱۷	جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
(۱۲,۹۸۲)	۱۴۴,۲۱۷	(۱۴۱,۶۷۳)	(۱,۹۴۹)	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
۱۳,۷۹۶	۸۱۴	۱۴۵,۰۲۱	۳,۳۵۸	مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۸۱۴	۱۴۵,۰۳۱	۳,۳۵۸	۱,۴۰۹	مانده موجودی نقد در پایان سال

۱-۱۰ ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

ترکیب سرمایه‌گذاری‌های انجام شده توسط شرکت طی سنوات گذشته بر اساس صورت وضعیت پرتفوی سرمایه‌گذاری منتشر شده به شرح زیر است:

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۸/۳۰	۱۴۰۳/۰۲/۳۱	۱۴۰۲/۰۲/۳۱	۱۴۰۱/۰۲/۳۱
بورس و فرابورس	۱,۳۵۰,۸۰۱	۹۳۱,۵۶۶	۲۹۳,۶۲۴	۱۶,۷۳۲
سپرده بانکی	۰	۰	۰	۰
سهام شرکت‌ها	۱۲	۱۲	۱۴	۱۴
جمع بهای تمام شده	۱,۳۵۰,۸۱۳	۹۳۱,۵۷۸	۲۹۳,۶۳۸	۱۶,۷۴۶

شایان ذکر است بیان گردد شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشاوران در مقاطع مورد گزارش فاقد سرمایه‌گذاری مدیریتی بوده است.

۱-۱۱ آخرین وضعیت پرتفوی شرکت

آخرین وضعیت پرتفوی شرکت بر اساس گزارش فعالیت ماهانه دوره ۱ ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ منتشر شده در تارنمای کدال به شرح زیر است.

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۹/۳۰
بورس، فرابورس و صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۱,۲۳۱,۱۶۲
سپرده بانکی	۰
سهام شرکت‌ها	۱۵
جمع بهای تمام شده	۱,۲۳۱,۱۷۹



۱-۱۲ نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه شرکت

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۲۶۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال و از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران بوده که در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۴ به ثبت رسیده است.

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۰۶/۲۴
نتایج	مطالبات و آورده نقدی ۷۸۰,۰۰۰
	جمع منابع ۷۸۰,۰۰۰
مصارف	تحصیل سرمایه‌گذاری جدید ۷۸۰,۰۰۰
	جمع مصارف ۷۸۰,۰۰۰

۲- طرح افزایش سرمایه

شرکت در قیاس با سایر شرکت‌های گروه خود دارای سبد سرمایه‌گذاری سایز کوچک است؛ و به دلیل ضرورت ارتقای نماد به بازار بالاتر (بازار دوم فرابورس) و نیز در راستای ارتقای وضعیت خود در میان سایر شرکت‌های گروه از منظر دارایی تحت مدیریت و همچنین ایجاد منابع کافی برای سرمایه‌گذاری، نیاز به افزایش سرمایه دارد. هدف از افزایش سرمایه مذکور تحصیل سرمایه‌گذاری‌های جدید است.

۲-۱ هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام) برای افزایش سرمایه موضوع این گزارش به شرح ذیل است.

الف) افزایش سودآوری

ب) اصلاح ساختار مالی و تقویت بنیه مالی شرکت

ج) حفظ جایگاه شرکت در بازار سرمایه

د) امکان ارتقاء نماد به بازار دوم فرابورس

۲-۲ سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

منابع مورد نیاز برای افزایش سرمایه شرکت معادل مبلغ ۱۰۴۰۰۰۰۰ میلیون ریال که تأمین آن به شرح جدول زیر است.

(میلیون ریال)

شرح		۱۴۰۳
منابع	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۱,۰۴۰,۰۰۰
	جمع منابع	۱,۰۴۰,۰۰۰
مصارف	جبران مخارج سرمایه‌گذاری انجام شده و تحصیل سرمایه‌گذاری جدید	۱,۰۴۰,۰۰۰
	جمع مصارف	۱,۰۴۰,۰۰۰



۲-۳ مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با عنایت به برنامه ارائه شده، شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال، از محل مطالبات و آورده نقدی افزایش دهد.

۲-۴ برنامه فعالیت شرکت با استفاده از منابع حاصل از افزایش سرمایه

شرکت منابع حاصل از افزایش سرمایه را با استناد به موضوع فعالیت اصلی خود به سبب سرمایه‌گذاری‌ها اختصاص خواهد داد.

۳- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

۳-۱ مفروضات مبنای صورتهای مالی پیش بینی شده:

رویه‌های حسابداری مورد استفاده در تهیه صورتهای مالی پیش بینی شده همان رویه‌های مورد استفاده در تهیه صورتهای مالی شرکت در سنوات گذشته است.

فرض شده است شرکت از نیمه دوم سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ (از ابتدای تیر ماه ۱۴۰۴) با استفاده از منابع حاصل از افزایش سرمایه اقدام به سرمایه‌گذاری و تحصیل درآمد نماید.

در صورت تحقق افزایش سرمایه: فرض شده است منابع حاصل از افزایش سرمایه (معادل ۱,۰۴۰ میلیارد ریال) به سبد سهام در سر فصل سرمایه‌گذاری کوتاه مدت از ابتدای خردادماه سال ۱۴۰۴ تخصیص داده خواهد شد و برای سنوات پس از آن، معادل سود سال مالی قبل به آن افزوده و معادل سود تقسیمی سال مالی قبل از آن کسر خواهد گردید.

در صورت عدم تحقق افزایش سرمایه: فرض شده است شرکت با استفاده از دارایی‌های خود و همچنین منابع مالی که سهامدار عمده در اختیار شرکت است اقدام به حفظ سبد سرمایه‌گذاری کوتاه مدت نماید، هر ساله معادل سود سال مالی قبل به سبد سرمایه‌گذاری کوتاه مدت افزوده و معادل سود تقسیمی سال مالی قبل از آن کسر خواهد گردید. همچنین فرض شده است منابع اختصاص داده شده به صندوق‌های درآمد ثابت، برای سال مالی ۱۴۰۴ به سبد سرمایه‌گذاری کوتاه مدت اختصاص یابد.

به منظور برآورد درآمد شرکت در سنوات ۱۴۰۹ الی ۱۴۰۴، درآمد سود سهام معادل ۱۲,۵ درصد ارزش سبد سرمایه‌گذاری کوتاه مدت و سرمایه‌گذاری بلند مدت، درآمد تضمین شده معادل ۲۲ درصد منابع تخصیص داده شده به صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و سود حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها معادل ۲۵ درصد ارزش سبد سرمایه‌گذاری کوتاه مدت، به صورت سالانه در نظر گرفته شده است.

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به دلیل تحقق افزایش سرمایه و وجود منابع قابل مدیریت، هزینه جذب ۲ نیرو و هزینه کمیته‌های ریسک و سرمایه‌گذاری و حسابرسی و انتصابات معادل ۱۳ میلیارد ریال به هزینه‌های حقوق، دستمزد و مزایا اضافه گردیده است و این سرفصل در سال‌های بعد، سالانه معادل ۲۰ درصد افزایش یافته است.

هزینه‌های حقوق دستمزد مزایا در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ بر مبنای هزینه حقوق و دستمزد شش ماهه نخست برآورد شده است و برای سنوات بعد سالانه معادل ۲۰ درصد افزایش در نظر گرفته شده است.

سایر هزینه‌ها برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰ بر مبنای سایر هزینه‌ها در دوره شش ماهه نخست این سال برآورد شده است. هزینه استهلاک از سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ الی ۱۴۰۹/۰۹/۳۰ با توجه به دارایی‌های ثابت شرکت پیش‌بینی شده است.

سیاست تقسیم سود برای سال مالی ۱۴۰۳ و سال‌های مالی پس از آن معادل ۵۰ درصد سود محقق شده تقسیم گردد و طی مدت قانونی به سهامداران پرداخت گردد. افزایش سر فصل دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها سالانه معادل ۵۰ درصد درآمد سرمایه‌گذاری‌ها فرض شده است.

۳-۲ سبد سرمایه گذاری های شرکت

(میلیون ریال)

سال مالی ۱۴۰۹/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۹/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۹/۳۰		سال مالی ۱۴۰۳/۰۹/۳۱	سرمایه گذاری ها
							تحقق الزامات سرمایه	عدم تحقق الزامات سرمایه	تحقق الزامات سرمایه	عدم تحقق الزامات سرمایه		
۵۳۳,۳۵۰	۳۴۲,۰۷۹	۲۴۴,۹۰۷	۴۱۶,۳۶۵	۲۰,۸۸۳	۳۷۰,۳۱۴	۱۹۴,۶۵۲	۳۳۰,۹۱۹	۱۸۲,۱۷۴	۱۷۱,۳۱۹	۳۰,۵۸۰	۳۰,۵۸۰	سرمایه گذاری کوتاه مدت
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۷	۷	سرمایه گذاری بلند مدت
۷۷,۵۵۳	۶۴۵,۷۳۱	۱۵۵,۸۶۸	۵۳۸,۵۸۳	۱۳۳,۷۱۸	۴۴۶,۶۸۱	۹۵,۳۵۷	۳۶۷,۸۹۰	۷۰,۴۰۱	۴۸,۴۹۱	۱۵۰,۶۳	۱۳,۸۸۹	مستاد سرمایه گذاری و سیره
۱,۳۰۲,۸-۳	۴۳۵,۳۹۱	۱,۱۱۵,۵۵۶	۹۵۲,۸۳۸	۳۳۳,۵۵۰	۸۱۶,۹۹۶	۲۹۰,۰۰۸	۶۹۸,۸۰۹	۲۵۲,۵۷۴	۲۱۹,۷۱۰	۴۵,۶۵۰	۴۴,۶۷۵	سبد غیر بودسی
۵۳۳,۳۵۰	۳۴۲,۰۷۹	۲۴۴,۹۰۷	۴۱۶,۳۶۵	۲۰,۸۸۳	۳۷۰,۳۱۴	۱۹۴,۶۵۲	۳۳۰,۹۱۹	۱۸۲,۱۷۴	۱۷۱,۳۱۹	۳۰,۵۸۰	۳۰,۵۸۰	



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری فنی و مهندسی مسانیر (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۰۰۴.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۰۰۸.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

۳-۳ صورت سود و زیان

(میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۹/۳۰	سال
	تحقق	عدم تحقق	تحقق	عدم تحقق	تحقق	عدم تحقق	تحقق	عدم تحقق	تحقق	عدم تحقق		
درآمد سود سهام	۵۳۳.۲۵۰	۲۲۲.۰۷۹	۴۶۹.۸۳۳	۲۲۲.۰۷۹	۴۱۶.۲۶۵	۲۰۰.۸۸۳	۳۳۰.۹۱۹	۱۸۲.۱۷۴	۱۷۱.۲۱۹	۳۰.۵۸۰	۳۰.۵۸۰	۵۰.۹۹۹
درآمد سود تضمین شده										۷	۶	۳۷
سود (زیان) فروش	۷۷۰.۵۵۲	۱۹۹.۳۱۱	۶۶۵.۷۶۱	۱۵۵.۸۶۸	۵۳۸.۵۸۳	۱۳۳.۷۱۸	۳۶۸.۸۹۰	۷۰.۴۰۱	۴۸۴.۶۹۱	۱۵۰.۶۳	۱۳.۸۸۹	۱۰۳.۳۳۵
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها												
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها												
جمع درآمدهای عملیاتی	۱.۳۰۲.۸۰۲	۴۲۱.۳۹۰	۱.۱۳۵.۵۹۴	۳۷۸.۹۴۷	۹۵۴.۸۴۸	۳۳۴.۶۰۱	۹۴۹.۸۰۹	۲۵۲.۵۷۴	۶۵۶.۹۰۷	۴۵۳.۲۱۰	۴۴.۴۶۹	۱۵۲.۳۳۴
هزینه های حقوق، دستمزد و مزایا	(۶۶.۷۹۶)	(۶۹.۹۳۲)	(۶۹.۷۶۶)	(۶۹.۹۳۲)	(۶۹.۹۳۲)	(۶۹.۹۳۲)	(۶۹.۹۳۲)	(۶۹.۹۳۲)	(۶۹.۹۳۲)	(۶۹.۹۳۲)	(۶۹.۹۳۲)	(۶۹.۹۳۲)
هزینه استهلاک	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)	(۱.۹۶۶)
هزینه اجاره	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)	(۱۸.۳۳۸)
سایر هزینه ها	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)	(۱۱۶.۹۰۰)
جمع هزینه های عملیاتی	(۱۹۳.۹۰۰)	(۲۰۷.۱۹۶)	(۲۰۷.۱۹۶)	(۲۰۷.۱۹۶)	(۲۰۷.۱۹۶)	(۲۰۷.۱۹۶)	(۲۰۷.۱۹۶)	(۲۰۷.۱۹۶)	(۲۰۷.۱۹۶)	(۲۰۷.۱۹۶)	(۲۰۷.۱۹۶)	(۲۰۷.۱۹۶)
سود (زیان) عملیاتی	۱.۱۰۸.۸۹۰	۲۱۴.۱۹۴	۹۲۸.۴۰۸	۱۷۱.۷۵۱	۷۴۷.۶۵۲	۱۲۷.۴۰۵	۷۴۲.۶۱۳	۴۴.۳۷۸	۴۴۹.۷۱۱	۲۴۶.۰۱۴	۲۳.۲۷۳	۴۵.۱۳۸
درآمدهای غیر عملیاتی												
سود قبل از مالیات	۱.۱۰۸.۸۹۰	۲۱۴.۱۹۴	۹۲۸.۴۰۸	۱۷۱.۷۵۱	۷۴۷.۶۵۲	۱۲۷.۴۰۵	۷۴۲.۶۱۳	۴۴.۳۷۸	۴۴۹.۷۱۱	۲۴۶.۰۱۴	۲۳.۲۷۳	۴۵.۱۳۸
مالیات												
سود خالص	۱.۱۰۸.۸۹۰	۲۱۴.۱۹۴	۹۲۸.۴۰۸	۱۷۱.۷۵۱	۷۴۷.۶۵۲	۱۲۷.۴۰۵	۷۴۲.۶۱۳	۴۴.۳۷۸	۴۴۹.۷۱۱	۲۴۶.۰۱۴	۲۳.۲۷۳	۴۵.۱۳۸
عملیاتی (ریال)	۵۰	۳۳۳	۴۸۰	۲۸۰	۴۱۲	۲۲۷	۳۰۳	۱۹۲	۲۲۸	۱۵	۱۸	۴۱۰
غیر عملیاتی (ریال)												
سود پایه هر سهم (ریال)	۲۰.۸۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۲۰.۸۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۲۰.۸۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۲۰.۸۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۲۰.۸۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۲۰.۸۰۰۰۰
سود پایه هر سهم (ریال)	۲۰.۸۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۲۰.۸۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۲۰.۸۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۲۰.۸۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۲۰.۸۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۱۰.۴۰۰۰۰	۲۰.۸۰۰۰۰
درصد تقسیم سود	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰	۷۵۰
سود تقسیمی	(۲.۹۶۶.۷۵۱)	(۵.۱۷.۸۹۷)	(۲۹۹.۳۳۸)	(۱۶۵.۳۷۵)	(۳۶۶.۶۰۷)	(۱۳۸.۶۰۰)	(۳۱۵.۱۶۵)	(۶۶.۸۲۴)	(۲۲۷.۵۱۷)	(۸۷.۶۳۸)	(۷.۶۶۳)	(۵۳.۰۰۰)

۳-۵ صورت تغییر در حقوق مالکانه

(میلیون ریال)

جمع کل		سود انباشته		اندوخته قانونی		سرمایه		جمع کل		سود انباشته		اندوخته قانونی		سرمایه		سود سهام مصوب	
۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۰۱	۱۴۰۳/۰۹/۳۰	۱۴۰۳/۰۳/۰۱
۱.۱۶۲.۴۹۸	۱.۱۶۲.۴۹۸	۱۱۵.۰۵۹	۱۱۵.۰۵۹	۷.۴۳۹	۷.۴۳۹	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۱۶۲.۴۹۸	۱.۱۶۲.۴۹۸	۱۱۵.۰۵۹	۱۱۵.۰۵۹	۷.۴۳۹	۷.۴۳۹	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۱۶۲.۴۹۸	۱.۱۶۲.۴۹۸
-	-	(۷۶۶)	(۷۶۶)	۷۶۶	۷۶۶	-	-	-	-	(۷۶۶)	(۷۶۶)	۷۶۶	۷۶۶	-	-	-	-
۱۵.۳۳۶	۱۵.۳۳۶	۱۵.۳۳۶	۱۵.۳۳۶	-	-	-	-	۱۵.۳۳۶	۱۵.۳۳۶	۱۵.۳۳۶	۱۵.۳۳۶	-	-	-	-	۱۵.۳۳۶	۱۵.۳۳۶
(۵۲.۰۰۰)	(۵۲.۰۰۰)	(۵۲.۰۰۰)	(۵۲.۰۰۰)	-	-	-	-	(۵۲.۰۰۰)	(۵۲.۰۰۰)	(۵۲.۰۰۰)	(۵۲.۰۰۰)	-	-	-	-	(۵۲.۰۰۰)	(۵۲.۰۰۰)
۱.۱۲۵.۸۲۴	۱.۱۲۵.۸۲۴	۷۷.۶۱۸	۷۷.۶۱۸	۸.۲۰۵	۸.۲۰۵	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۱۲۵.۸۲۴	۱.۱۲۵.۸۲۴	۷۷.۶۱۸	۷۷.۶۱۸	۸.۲۰۵	۸.۲۰۵	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۱۲۵.۸۲۴	۱.۱۲۵.۸۲۴
۱.۱۲۵.۸۲۴	۱.۱۲۵.۸۲۴	۷۷.۶۱۸	۷۷.۶۱۸	۸.۲۰۵	۸.۲۰۵	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۱۲۵.۸۲۴	۱.۱۲۵.۸۲۴	۷۷.۶۱۸	۷۷.۶۱۸	۸.۲۰۵	۸.۲۰۵	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۱.۱۲۵.۸۲۴	۱.۱۲۵.۸۲۴
-	-	(۳۳.۷۶۰)	(۳۳.۷۶۰)	۳۳.۷۶۰	۳۳.۷۶۰	-	-	-	-	(۳۳.۷۶۰)	(۳۳.۷۶۰)	۳۳.۷۶۰	۳۳.۷۶۰	-	-	-	-
۴۷۵.۱۹۴	۴۷۵.۱۹۴	۴۷۵.۱۹۴	۴۷۵.۱۹۴	-	-	-	-	۴۷۵.۱۹۴	۴۷۵.۱۹۴	۴۷۵.۱۹۴	۴۷۵.۱۹۴	-	-	-	-	۴۷۵.۱۹۴	۴۷۵.۱۹۴
(۷.۶۶۳)	(۷.۶۶۳)	(۷.۶۶۳)	(۷.۶۶۳)	-	-	-	-	(۷.۶۶۳)	(۷.۶۶۳)	(۷.۶۶۳)	(۷.۶۶۳)	-	-	-	-	(۷.۶۶۳)	(۷.۶۶۳)
۲.۶۳۳.۳۵۵	۲.۶۳۳.۳۵۵	۵۲۱.۳۹۰	۵۲۱.۳۹۰	۳۱.۹۶۵	۳۱.۹۶۵	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۶۳۳.۳۵۵	۲.۶۳۳.۳۵۵	۵۲۱.۳۹۰	۵۲۱.۳۹۰	۳۱.۹۶۵	۳۱.۹۶۵	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۶۳۳.۳۵۵	۲.۶۳۳.۳۵۵
۲.۶۳۳.۳۵۵	۲.۶۳۳.۳۵۵	۵۲۱.۳۹۰	۵۲۱.۳۹۰	۳۱.۹۶۵	۳۱.۹۶۵	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۶۳۳.۳۵۵	۲.۶۳۳.۳۵۵	۵۲۱.۳۹۰	۵۲۱.۳۹۰	۳۱.۹۶۵	۳۱.۹۶۵	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۶۳۳.۳۵۵	۲.۶۳۳.۳۵۵
-	-	(۳۱.۵۱۷)	(۳۱.۵۱۷)	۳۱.۵۱۷	۳۱.۵۱۷	-	-	-	-	(۳۱.۵۱۷)	(۳۱.۵۱۷)	۳۱.۵۱۷	۳۱.۵۱۷	-	-	-	-
۶۳۰.۳۳۰	۶۳۰.۳۳۰	۶۳۰.۳۳۰	۶۳۰.۳۳۰	-	-	-	-	۶۳۰.۳۳۰	۶۳۰.۳۳۰	۶۳۰.۳۳۰	۶۳۰.۳۳۰	-	-	-	-	۶۳۰.۳۳۰	۶۳۰.۳۳۰
(۳۳۷.۵۹۷)	(۳۳۷.۵۹۷)	(۳۳۷.۵۹۷)	(۳۳۷.۵۹۷)	-	-	-	-	(۳۳۷.۵۹۷)	(۳۳۷.۵۹۷)	(۳۳۷.۵۹۷)	(۳۳۷.۵۹۷)	-	-	-	-	(۳۳۷.۵۹۷)	(۳۳۷.۵۹۷)
۳۰.۲۶۰.۸۸	۳۰.۲۶۰.۸۸	۸۸۲.۶۰۷	۸۸۲.۶۰۷	۶۳.۳۸۱	۶۳.۳۸۱	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۳۰.۲۶۰.۸۸	۳۰.۲۶۰.۸۸	۸۸۲.۶۰۷	۸۸۲.۶۰۷	۶۳.۳۸۱	۶۳.۳۸۱	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۳۰.۲۶۰.۸۸	۳۰.۲۶۰.۸۸
۳۰.۲۶۰.۸۸	۳۰.۲۶۰.۸۸	۸۸۲.۶۰۷	۸۸۲.۶۰۷	۶۳.۳۸۱	۶۳.۳۸۱	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۳۰.۲۶۰.۸۸	۳۰.۲۶۰.۸۸	۸۸۲.۶۰۷	۸۸۲.۶۰۷	۶۳.۳۸۱	۶۳.۳۸۱	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۳۰.۲۶۰.۸۸	۳۰.۲۶۰.۸۸
-	-	(۳۶.۷۶۱)	(۳۶.۷۶۱)	۳۶.۷۶۱	۳۶.۷۶۱	-	-	-	-	(۳۶.۷۶۱)	(۳۶.۷۶۱)	۳۶.۷۶۱	۳۶.۷۶۱	-	-	-	-
۷۳۵.۳۱۵	۷۳۵.۳۱۵	۷۳۵.۳۱۵	۷۳۵.۳۱۵	-	-	-	-	۷۳۵.۳۱۵	۷۳۵.۳۱۵	۷۳۵.۳۱۵	۷۳۵.۳۱۵	-	-	-	-	۷۳۵.۳۱۵	۷۳۵.۳۱۵
(۳۱۵.۱۶۵)	(۳۱۵.۱۶۵)	(۳۱۵.۱۶۵)	(۳۱۵.۱۶۵)	-	-	-	-	(۳۱۵.۱۶۵)	(۳۱۵.۱۶۵)	(۳۱۵.۱۶۵)	(۳۱۵.۱۶۵)	-	-	-	-	(۳۱۵.۱۶۵)	(۳۱۵.۱۶۵)
۳.۴۴۶.۱۳۷	۳.۴۴۶.۱۳۷	۱.۲۶۵.۸۹۵	۱.۲۶۵.۸۹۵	۱۰۰.۳۲۴	۱۰۰.۳۲۴	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۳.۴۴۶.۱۳۷	۳.۴۴۶.۱۳۷	۱.۲۶۵.۸۹۵	۱.۲۶۵.۸۹۵	۱۰۰.۳۲۴	۱۰۰.۳۲۴	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۳.۴۴۶.۱۳۷	۳.۴۴۶.۱۳۷



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری فنی و مهندسی مناسیر (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۴۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۸۰۰.۰۰۰ میلیون ریال

(میلیون ریال)

جمع کل		سود انباشته		اندوخته قانونی		سرمایه		پیش‌بینی در صورت تحقق افزایش سرمایه		پیش‌بینی در صورت عدم تحقق افزایش سرمایه		مستور مالکانه	
جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه	جمع کل	سود انباشته
۳.۴۴۶.۱۳۷	۱.۳۶۵.۸۹۵	۱۰۰.۲۴۲	۲.۰۸۰.۰۰۰	۱.۵۳۲.۵۱۳	۴۵۴.۰۵۹	۳۸.۴۵۴	۱.۰۴۰.۰۰۰	۳.۴۴۶.۱۳۷	۴۵۴.۰۵۹	۳۸.۴۵۴	۱.۰۴۰.۰۰۰	۳.۴۴۶.۱۳۷	۴۵۴.۰۵۹
۳.۴۴۶.۱۳۷	۱.۳۶۵.۸۹۵	۱۰۰.۲۴۲	۲.۰۸۰.۰۰۰	۱.۵۳۲.۵۱۳	۴۵۴.۰۵۹	۳۸.۴۵۴	۱.۰۴۰.۰۰۰	۳.۴۴۶.۱۳۷	۴۵۴.۰۵۹	۳۸.۴۵۴	۱.۰۴۰.۰۰۰	۳.۴۴۶.۱۳۷	۴۵۴.۰۵۹
۰	(۳۲.۸۵۵)	۳۲.۸۵۵			(۱۲.۸۶۰)	۱۲.۸۶۰			(۱۲.۸۶۰)	۱۲.۸۶۰			(۱۲.۸۶۰)
۸۵۷.۱۰۴	۸۵۷.۱۰۴			۲۵۷.۲۰۱	۲۵۷.۲۰۱			۲۵۷.۲۰۱	۲۵۷.۲۰۱			۲۵۷.۲۰۱	۲۵۷.۲۰۱
(۳۶۷.۶۰۷)	(۳۶۷.۶۰۷)			(۱۱۳.۴۴۵)	(۱۱۳.۴۴۵)			(۱۱۳.۴۴۵)	(۱۱۳.۴۴۵)			(۱۱۳.۴۴۵)	(۱۱۳.۴۴۵)
۳.۹۳۵.۶۳۴	۱.۷۱۲.۵۳۷	۱۴۳.۹۷	۲.۰۸۰.۰۰۰	۱.۶۷۶.۲۶۹	۵۸۴.۹۵۵	۵۱.۳۱۴	۱.۰۴۰.۰۰۰	۳.۹۳۵.۶۳۴	۵۸۴.۹۵۵	۵۱.۳۱۴	۱.۰۴۰.۰۰۰	۳.۹۳۵.۶۳۴	۵۸۴.۹۵۵
۳.۹۳۵.۶۳۴	۱.۷۱۲.۵۳۷	۱۴۳.۹۷	۲.۰۸۰.۰۰۰	۱.۶۷۶.۲۶۹	۵۸۴.۹۵۵	۵۱.۳۱۴	۱.۰۴۰.۰۰۰	۳.۹۳۵.۶۳۴	۵۸۴.۹۵۵	۵۱.۳۱۴	۱.۰۴۰.۰۰۰	۳.۹۳۵.۶۳۴	۵۸۴.۹۵۵
۰	(۶۳.۹۰۳)	۶۳.۹۰۳			(۵۲.۶۸۶)	۵۲.۶۸۶			(۵۲.۶۸۶)	۵۲.۶۸۶			(۵۲.۶۸۶)
۹۹۸.۶۵۶	۹۹۸.۶۵۶			۲۹۰.۷۴۹	۲۹۰.۷۴۹			۲۹۰.۷۴۹	۲۹۰.۷۴۹			۲۹۰.۷۴۹	۲۹۰.۷۴۹
(۳۳۸.۵۵۳)	(۳۳۸.۵۵۳)			(۱۲۸.۶۰۰)	(۱۲۸.۶۰۰)			(۱۲۸.۶۰۰)	(۱۲۸.۶۰۰)			(۱۲۸.۶۰۰)	(۱۲۸.۶۰۰)
۴.۵۰۵.۷۳۸	۲.۳۱۷.۷۳۸	۲۰۸.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۱.۸۳۸.۴۱۷	۶۹۴.۴۱۷	۱۰۴.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۴.۵۰۵.۷۳۸	۶۹۴.۴۱۷	۱۰۴.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۴.۵۰۵.۷۳۸	۶۹۴.۴۱۷
۴.۵۰۵.۷۳۸	۲.۳۱۷.۷۳۸	۲۰۸.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۱.۸۳۸.۴۱۷	۶۹۴.۴۱۷	۱۰۴.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۴.۵۰۵.۷۳۸	۶۹۴.۴۱۷	۱۰۴.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۴.۵۰۵.۷۳۸	۶۹۴.۴۱۷
۰	۰	۰			۰	۰			۰	۰			۰
۱.۱۸۵.۹۰۴	۱.۱۸۵.۹۰۴			۳۴۵.۲۶۵	۳۴۵.۲۶۵			۳۴۵.۲۶۵	۳۴۵.۲۶۵			۳۴۵.۲۶۵	۳۴۵.۲۶۵
(۴۹۹.۳۳۸)	(۴۹۹.۳۳۸)			(۱۴۵.۳۷۵)	(۱۴۵.۳۷۵)			(۱۴۵.۳۷۵)	(۱۴۵.۳۷۵)			(۱۴۵.۳۷۵)	(۱۴۵.۳۷۵)
۵.۱۹۱.۳۱۴	۲.۹۰۶.۳۱۴	۲۰۸.۰۰۰	۲.۰۸۰.۰۰۰	۲.۰۲۸.۳۰۷	۸۹۴.۳۰۷	۱۰۴.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۵.۱۹۱.۳۱۴	۸۹۴.۳۰۷	۱۰۴.۰۰۰	۱.۰۴۰.۰۰۰	۵.۱۹۱.۳۱۴	۸۹۴.۳۰۷



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری فسی و مهندسی صنایع (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۱.۰۴۰.۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲.۰۸۰.۰۰۰ میلیون ریال

۳-۶ صورت جریان وجوه نقد

(میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۱/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۹۰/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۸۹/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۸۸/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۸۷/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۸۶/۹/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۳۸۵/۹/۳۰	
	مجموع افزایش سرمایه	عدم تحقق افزایش سرمایه	مجموع افزایش سرمایه	عدم تحقق افزایش سرمایه	مجموع افزایش سرمایه	عدم تحقق افزایش سرمایه	مجموع افزایش سرمایه	عدم تحقق افزایش سرمایه	مجموع افزایش سرمایه	عدم تحقق افزایش سرمایه	مجموع افزایش سرمایه	عدم تحقق افزایش سرمایه	مجموع افزایش سرمایه	عدم تحقق افزایش سرمایه
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۶۶۷,۴۴۷	۳۰۰,۳۶۷	۵۵۳,۴۷۱	۱۶۲۰,۸۵۰	۱۴۳,۳۷۵	۳۷۱,۱۱۴	۱۲۶,۵۲۸	۳۹۶,۹۳۳	۲۶۹,۸۳۳	۳۸۱,۱۱۴	۱۲۶,۵۲۸	۱۷۱,۳۵۳	۱۰۶,۸۹۲	۱۰۸۰,۳۲۹
دریافت های نقد حاصل از افزایش سرمایه	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۴۱۸,۳۸۰
وجود دریافتی از اشخاص وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۴,۰۰۰
پرداختی نقدی به اشخاص وابسته	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(۳۲۰,۰۰۰)
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(۴۹,۶۶۳)
تأمین مالی از سهامدار	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۴۹۹,۳۳۸)	(۱۳۵,۳۷۵)	(۳۲۸,۵۵۳)	(۱,۲۸۶,۰۰۰)	(۳۶۷,۶۰۷)	(۳۱۵,۱۶۵)	(۹۹,۸۲۴)	(۳۳۷,۵۹۷)	(۳۳۷,۵۹۷)	(۳۱۵,۱۶۵)	(۸۷,۶۳۸)	(۲,۶۶۳)	(۴۹,۶۶۳)	(۳۰,۳۹۹)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۱۶۸,۱۰۹	۵۵,۰۲۲	۱۲۴,۹۱۹	۳۳۴,۸۵۰	(۳۶۷,۶۰۷)	(۳۱۵,۱۶۵)	(۹۹,۸۲۴)	(۳۳۷,۵۹۷)	(۳۳۷,۵۹۷)	(۳۱۵,۱۶۵)	(۸۷,۶۳۸)	(۲,۶۶۳)	(۴۹,۶۶۳)	(۳۰,۳۹۹)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۸۷۲,۱۶۵	۳۷۲,۰۸۳	۷۴۹,۳۴۶	۲۴,۰۵۹	۶۹۱,۷۲۱	۵۸۵,۹۹۲	۱۸۳,۹۳۳	۵۳۳,۳۵۶	۵۳۳,۳۵۶	۵۸۵,۹۹۲	۲۲۸,۶۲۲	۶۰,۷۸۷	۲,۳۵۸	۲,۳۵۸
مانده موجودی نقد در پایان سال	۱,۰۴۱,۳۸۴	۴۲۷,۱۰۵	۸۷۴,۲۶۵	۲۷۰,۹۰۹	۳۲۴,۱۱۴	۲۷۰,۸۲۷	۲۱۰,۶۶۸	۱۸۵,۷۵۹	۱۹۵,۷۵۹	۲۷۰,۸۲۷	۱۴۰,۹۸۴	۶۰,۱۲۴	۶۰,۱۲۴	۳,۰۵۷

ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

به منظور ارزیابی مالی طرح ابتدا اقدام به ارائه جریان نقدی طرح نموده که نتیجه آن به شرح ذیل است.

(میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۴۰۴	سال مالی ۱۴۰۵	سال مالی ۱۴۰۶	سال مالی ۱۴۰۷	سال مالی ۱۴۰۸	سال مالی ۱۴۰۹
سود (زیان) خالص با فرض انجام افزایش سرمایه	۴۷۵,۱۹۴	۶۳۰,۳۳۰	۷۳۵,۳۱۵	۸۵۷,۱۰۴	۹۹۸,۶۵۶	۱,۱۸۵,۹۰۴
سود (زیان) خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه	۱۷۵,۲۷۷	۱۹۹,۶۴۸	۲۲۶,۸۹۰	۲۵۷,۲۰۱	۲۹۰,۷۴۹	۳۴۵,۲۴۵
ماه تفاوت سود خالص در حال انجام و عدم انجام	۲۹۹,۹۱۷	۴۳۰,۶۸۲	۵۰۸,۳۲۵	۵۹۹,۹۰۴	۷۰۷,۹۰۶	۸۴۰,۶۳۹
جریان خروجی بابت افزایش سرمایه	(۱,۰۴۰,۰۰۰)					
خالص جریان نقدی	(۷۴۰,۰۸۳)	۴۳۰,۶۸۲	۵۰۸,۳۲۵	۵۹۹,۹۰۴	۷۰۷,۹۰۶	۸۴۰,۶۳۹
خالص جریان نقدی تجمعی	(۷۴۰,۰۸۳)	(۳۰۹,۴۰۰)	۱۹۸,۹۲۵	۷۹۸,۸۲۸	۱,۵۰۶,۷۳۵	۲,۳۴۷,۳۷۴

با توجه به این مهم که منابع حاصل از افزایش سرمایه از ابتدای سال ۱۴۰۴ مورد استفاده قرار می‌گیرد و تفاوت خالص جریان نقد در صورت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام آن، دوره بازگشت سرمایه کمتر از ۲,۶ سال پیش بینی می‌گردد.

ارزیابی مالی طرح انجام افزایش سرمایه

ارزش فعلی طرح افزایش سرمایه مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۳۰

ارزش فعلی	نرخ ارزش فعلی	مبلغ برگشتی	سال مالی	دوره برگشت سرمایه
۲۳۹,۹۳۴	٪۸۰,۰	۲۹۹,۹۱۷	۳۰/۰۹/۱۴۰۴	۱
۲۷۵,۶۳۷	٪۶۴,۰	۴۳۰,۶۸۲	۳۰/۰۹/۱۴۰۵	۲
۲۶۰,۲۶۲	٪۵۱,۲	۵۰۸,۳۲۵	۳۰/۰۹/۱۴۰۶	۳
۲۴۵,۷۲۰	٪۴۱,۰	۵۹۹,۹۰۴	۳۰/۰۹/۱۴۰۷	۴
۲۳۱,۹۶۷	٪۳۲,۸	۷۰۷,۹۰۶	۳۰/۰۹/۱۴۰۸	۵
۱,۳۵۳,۵۲۰		۲,۵۴۶,۷۳۵		

بر اساس ارزش فعلی و با نرخ بازده بدون ریسک مورد انتظار معادل ۲۵ درصد در سال، دوره بازگشت سرمایه ۴,۱ سال، NPV معادل ۶۴۱,۸۸۹ میلیون ریال و IRR معادل ۶۶ درصد است.

۴- ریسک‌های فضای کسب و کار

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام)، باریسک‌های متداولی همراه است که سرمایه‌گذاران پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، می‌بایست عوامل مطرح شده را مد نظر قرار دهند: برخی از این عوامل به شرح موارد ذیل است:

ریسک نوسانات نرخ سود: تغییرات نرخ سود بر بخش مالی و اقتصادی شرکت اثرگذار است. اثرات تغییر نرخ سود بر فعالیت شرکت شامل افزایش و کاهش نرخ بازده مورد انتظار، کاهش و افزایش قیمت‌ها در بازار سهام، میزان جذاب نمودن سایر بازارها و ورود و خروج وجوه از بورس اوراق بهادار و اثرات آن بر ارزش بازار شرکت‌های پذیرفته شده و به تبع آن پرتفوی و خالص دارایی‌های شرکت‌های سرمایه‌گذاری و ارزش بازار آن و همچنین افزایش هزینه‌های مالی شرکت‌های پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و متعاقب آن کاهش سود قابل تقسیم و کاهش درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها می‌شود.

ریسک نوسان نرخ ارز به لحاظ ماهیت فعالیت شرکت، بخش عمده درآمدها از محل سود تقسیمی شرکت‌های سرمایه‌پذیر می‌باشد و لذا تغییر نرخ ارز بر بهای تمام شده شرکت‌های وارد کننده مواد اولیه و فروش شرکت‌های صادرکننده محصول و سود شرکت‌هایی که به سبب اجرای طرح‌های توسعه، بدهی ارزی دارند به میزان قابل توجهی اثرگذار است.

ریسک نقدینگی: تاخیر در پرداخت سود مصوب تقسیمی شرکت‌های سرمایه‌پذیر و همچنین مشکلات بسته ماندن نماد شرکت‌های پذیرفته در بورس اوراق بهادار و یا عدم نقد شوندگی سریع آنها ممکن است موجب از بین رفتن فرصت‌های سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها و یا پروژه‌های سودآور آتی شود.

ریسک بازار: به علت ماهیت فعالیت‌های شرکت و پتانسیل سود یا زیان ناشی از تغییرات در شرایط بازار مانند نرخ بهره، قیمت کالاها، نرخ مبادلات و سایر متغیرها یا اقتصادی و مالی مانند قیمت سهام، قیمت ارز و شرایط بازارگردانی، ریسک بازار یکی از ریسک‌های پیش روی شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر می‌باشد.

ریسک نیروی انسانی: با توجه به آنکه شرکت در زمره شرکت‌های متکی بر نیروی انسانی کاردان و کاراست و رقابت میان شرکت‌های متکی بر منابع انسانی در میزان بالایی قرارداد، لذا شرکت باریسک منابع انسانی در ابعاد مختلف مواجه است.



کمبودن نقدینگی: کمبود نقدینگی می‌تواند در اجرای برنامه‌های جاری و نیز در طرح‌ها و برنامه ریزی‌های انجام شده جهت حضور فعال و موثر در بازار سرمایه اخلاص ایجاد نموده و با کاهش ارزش پرتفوی سهام زمینه کاهش سودآوری شرکت فراهم گردد.

کاهش یا افزایش نرخ جهانی کالاها: با توجه به اینکه بسیاری از شرکت‌های فعال در بازار سرمایه کشور وابسته به قیمت‌های جهانی کالا و محصولات می‌باشد، لذا شرکت‌های سرمایه‌گذاری نیز تحت تاثیر چنین نوساناتی قرار خواهند گرفت.

نوسانات قیمت در بازارهای موازی: نوسانات بازدهی بازارهای موازی همچون طلا، سکه، کریپتو و مسکن می‌تواند بر جذابیت بازار سرمایه برای سرمایه‌گذاری تاثیر گذاشته و باعث خروج نقدینگی از بازار گردد.

۵- پیشنهاد هیأت مدیره

باتوجه به وضعیت آتی اقتصاد کشور و چشم انداز بازار سرمایه و حوزه سرمایه‌گذاری و با عنایت به عملکرد شرکت در دوره‌های اخیر، هیأت مدیره پیش بینی می‌نماید، تأمین منابع لازم و اجرای افزایش سرمایه علاوه بر تقویت وضعیت مالی شرکت، بازدهی مناسبی برای سهامداران داشته باشد.

با عنایت به وضعیت موجود شرکت سرمایه‌گذاری فنی و مهندسی مشانیر (سهامی عام) که حکایت از عدم کفایت منابع مالی برای فعالیت دارد و همچنین با توجه به طرح افزایش سرمایه از مبلغ ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۸۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱,۰۴۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات و آورده نقدی با هدف افزایش سودآوری، اصلاح ساختار مالی و تقویت بنیه مالی شرکت، حفظ جایگاه شرکت در بازار سرمایه، امکان ارتقاء نماد به بازار دوم فرابورس که منجر به بهبود وضع شرکت در راستای افزایش میزان فعالیت دارد؛ هیأت مدیره از سهامداران محترم تقاضا دارد با افزایش سرمایه به شرح مراتب مندرج در این گزارش موافقت نمایند.