

اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای



شرکت: سرمایه گذاری اعتبار ایران	سرمایه ثبت شده: 1,800,000
نماد: و اعتبار (ختیار)	سرمایه ثبت نشده: 0
کد صنعت (ISIC): 569928	اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای 9 ماهه منتهی به 1402/01/31 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1402/04/31	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

ترازنامه

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	شرح	درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل	پایان عملکرد واقعی منتهی به	شرح
					۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	
			بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام				دارایی‌ها
			بدهی‌های جاری				دارایی‌های جاری
۰	۰	۰	پرداختی‌های تجاری	(۹۸)	۶۹,۱۹۸	۱,۶۲۸	موجودی نقد
(۷۴)	۴,۳۹۸	۱,۱۶۲	پرداختی‌های غیرتجاری	۷۹	۲,۳۳۴,۱۹۳	۴,۱۶۵,۱۲۹	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۰	۰	۰	مالیات پرداختی	۱۷۰	۳۰,۰۰۰	۸۱,۱۲۶	دریافتی‌های تجاری
۱۶	۳۱,۵۸۴	۲۵,۱۳۶	سود سهام پرداختی	--	۶۱,۳۳۳	۰	دریافتی‌های غیرتجاری
۰	۰	۰	تسهیلات مالی	۰	۰	۰	پیش پرداخت‌ها و سفارشات
۰	۰	۰	ذخایر	۰	۰	۰	دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۰	۰	۰	پیش‌دریافت‌های جاری	۷۱	۲,۴۸۴,۷۲۴	۴,۳۴۷,۸۸۳	جمع دارایی‌های جاری
۰	۰	۰	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری شده برای فروش				دارایی‌های غیرجاری
۱	۲۵,۹۸۲	۲۶,۲۹۸	جمع بدهی‌های جاری	۰	۰	۰	دریافتی‌های بلندمدت
			بدهی‌های غیرجاری	(۸۵)	۱۳۶,۰۹۰	۱۹,۲۶۵	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۰	۰	۰	پرداختی‌های بلندمدت	۰	۹۴۵	۹۴۵	سرمایه‌گذاری در املاک
۰	۰	۰	پیش‌دریافت‌های غیرجاری	۰	۱۴۳	۱۴۳	دارایی‌های نامشهود
۰	۰	۰	تسهیلات مالی بلندمدت	۳,۳۲۸	۶۲۸	۳۱,۵۹۲	دارایی‌های ثابت مشهود
		۹۵۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۰	۰	سایر دارایی‌ها
		۹۵۸	جمع بدهی‌های غیرجاری	(۶۷)	۱۳۷,۸۰۶	۴۱,۹۴۵	جمع دارایی‌های غیرجاری

درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل	پایان عملکرد واقعی منتهی به	شرح	درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل	پایان عملکرد واقعی منتهی به	شرح
	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۱/۳۱			۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	
۵	۲۵,۹۸۲	۲۷,۲۵۶	جمع بدهی‌ها				
			حقوق صاحبان سهام				
۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	سرمایه				
۰	۰	۰	افزایش (کاهش) سرمایه در جریان				
--	۵,۸۸۸	۰	صرف (کسر) سهام				
(۷۲)	(۶۲,۲۳۷)	(۱۷,۲۳۹)	سهام خزانه				
۰	۱۱۲,۷۶۹	۱۱۲,۷۶۹	اندرخته قانونی				
۰	۰	۰	سایر اندرخته‌ها				
۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های غیرجاری نگهداری شده برای فروش				
۰	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها				
۰	۰	۰	تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری				
۰	۰	۰	اندرخته تسعیر ارز دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت‌های دولتی				
۲۲۴	۷۳۰,۲۲۸	۲,۲۶۷,۱۴۲	سود (زیان) انباشته				
۶۵	۲,۵۸۶,۵۴۸	۴,۲۶۲,۵۷۲	جمع حقوق صاحبان سهام				
۶۴	۲,۶۱۲,۵۳۰	۴,۲۸۹,۸۲۸	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۶۴	۲,۶۱۲,۵۳۰	۴,۲۸۹,۸۲۸	جمع دارایی‌ها

صورت سود و زیان

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱	درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده		حسابرسی شده
سود (زیان) خالص				
درآمدهای عملیاتی				
درآمد سود سهام	۳۱,۷۲۴	۴۵,۶۳۱	(۲۰)	۶۸,۳۹۹
درآمد سود تضمین شده	۲۳,۲۳۳	۶۰,۰۷۰	(۶۱)	۸۱,۱۵۰
سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها	۱,۸۲۹,۱۲۸	۳۶۲,۷۴۹	۴۰۷	۵۴۰,۴۱۴
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار	۰	۰	۰	۰
سایر درآمدهای عملیاتی	۵۵,۵۴۸	۲۲,۴۹۲	۱۴۷	۲,۲۰۴

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱	درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده		حسابرسی شده
جمع درآمدهای عملیاتی	۱,۹۴۹,۷۳۳	۴۹۰,۹۴۲	۲۹۷	۶۹۳,۰۶۷
هزینه های عملیاتی				
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۰,۸۹۸)	(۲۹,۳۳۳)	۵	(۳۱,۱۳۳)
سایر هزینه های عملیاتی	(۱۲,۴۴۷)	۰	--	(۹,۰۸۱)
جمع هزینه های عملیاتی	(۴۳,۳۴۵)	(۲۹,۳۳۳)	۴۸	(۴۰,۲۱۴)
سود (زیان) عملیاتی	۱,۹۰۶,۳۸۸	۴۶۱,۶۱۰	۳۱۲	۶۵۲,۸۵۲
هزینه های مالی	۰	۰	۰	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۵۳۶	۱,۷۷۳	(۷۰)	۲,۵۳۱
سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات	۱,۹۰۶,۹۱۴	۴۶۳,۳۸۳	۳۱۲	۶۵۵,۳۸۴
مالیات بر درآمد	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم	۱,۹۰۶,۹۱۴	۴۶۳,۳۸۳	۳۱۲	۶۵۵,۳۸۴
سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) خالص	۱,۹۰۶,۹۱۴	۴۶۳,۳۸۳	۳۱۲	۶۵۵,۳۸۴
سود (زیان) پایه هر سهم				
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی	۱,۰۵۹	۳۵۶	۳۱۴	۳۶۴
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی	۱	۱	۰	۱
سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) پایه هر سهم	۱,۰۶۰	۳۵۷	۳۱۲	۳۶۵
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم				
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم	۰	۰	۰	۰
گردش حساب سود (زیان) انباشته				
سود (زیان) خالص	۱,۹۰۶,۹۱۴	۴۶۳,۳۸۳	۳۱۲	۶۵۵,۳۸۴
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره	۷۳۰,۲۲۸	۱,۵۰۷,۶۱۳	(۵۲)	۱,۵۰۷,۶۱۳
تعدیلات سنواتی	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) انباشته دوره تعدیل شده	۷۳۰,۲۲۸	۱,۵۰۷,۶۱۳	(۵۲)	۱,۵۰۷,۶۱۳
سود سهام مصوب	(۲۷۰,۰۰۰)	(۴۰۰,۰۰۰)	(۳۲)	(۴۰۰,۰۰۰)
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته	۰	(۱,۰۰۰,۰۰۰)	--	(۱,۰۰۰,۰۰۰)

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱	درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده		حسابرسی شده
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته	۴۶۰,۲۲۸	۱۰۷,۶۱۲	۳۲۸	۱۰۷,۶۱۲
انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام	۰	۰	۰	۰
سود قابل تخصیص	۲,۳۶۷,۱۴۲	۵۷۰,۹۹۶	۳۱۵	۷۶۲,۹۹۷
انتقال به اندوخته قانونی	۰	۰	۰	(۳۲,۷۶۹)
انتقال به سایر اندوخته‌ها	۰	۰	۰	۰
سود (زیان) انباشته پایان دوره	۲,۳۶۷,۱۴۲	۵۷۰,۹۹۶	۳۱۵	۷۳۰,۲۲۸
سود (زیان) خالص هر سهم- ریال	۱,۰۵۹	۲۵۷	۳۱۲	۲۶۴
سرمایه	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	۰	۱,۸۰۰,۰۰۰
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				
در صورت تغییر اطلاعات واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ دلایل تغییرات را در بخش زیر وارد نمایید				

جریان وجوه نقد

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرح	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	واقعی دوره منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱	درصد تغییرات	واقعی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
	حسابرسی نشده	حسابرسی نشده		حسابرسی شده
فعالیت‌های عملیاتی				
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- عادی	۲۵۳,۲۱۲	۳۴۷,۷۴۱	(۲۷)	۴۸۱,۲۴۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- استثنایی	۰	۰	۰	۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۲۵۳,۲۱۲	۳۴۷,۷۴۱	(۲۷)	۴۸۱,۲۴۰
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی				
سود پرداختی بابت استقراض	۰	۰	۰	۰
سود سهام پرداختی	(۲۷۳,۷۶۱)	(۲۸۱,۷۸۳)	(۲)	(۴۳۹,۰۸۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۲۷۳,۷۶۱)	(۲۸۱,۷۸۳)	(۲)	(۴۳۹,۰۸۳)
مالیات بر درآمد				
مالیات بر درآمد پرداختی	۰	۰	۰	۰
فعالیت‌های سرمایه گذاری				

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهام (ریال)	انتهای دوره			تغییرات			ابتدای دوره			
			ارزش هر سهام (ریال)	بهای تمام شده هر سهام (ریال)	ارزش بازار	درصد مالکیت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد سهام
صنعتی کیمیدارو	۵۷۶,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
معدنی املاح ایران	۲,۷۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۲,۱۹۵	۱۶,۷۷۰	۰.۰۴	۱۶,۷۷۰	۱۲,۱۹۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر	۱۸,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
بانک اقتصاد نوین	۳۰,۴۲۵,۷۲۴	۱,۰۰۰	۲,۵۶۹	۱۵۴,۹۷۶	۰.۱۱	۱۵۴,۹۷۶	۱۱۴,۳۱۲	۲۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری خوارزمی	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۳۳۱	۴۰۸,۰۰۰	۰.۲۳	۴۰۸,۰۰۰	۲۵۹,۸۲۵	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
موتوزن	۱۴,۲۸۸,۴۰۰	۱,۰۰۰	۴,۶۶۵	۸۳,۴۵۶	۰.۱۲	۸۳,۴۵۶	۸۰,۴۶۳	۱۷,۳۴۶,۷۱۹	۰	۰	۰	۰
سیمان صوفیان	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰,۷۱۸	۲۶,۹۷۰	۰.۰۹	۲۶,۹۷۰	۲۰,۷۱۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
سیمان خوزستان	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۲,۹۹۹	۵۷,۶۳۲	۰.۰۸	۵۷,۶۳۲	۲۶,۳۳۶	۱,۱۰۱,۱۱۳	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری سبحان	۷,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۳۵۴	۲۱۵,۱۰۰	۰.۹۶	۲۱۵,۱۰۰	۱۶۹,۰۷۵	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
توسعه و عمران امید	۲۵,۳۱۷,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۳۹۶	۷۵,۵۱۰	۰.۰۸	۷۵,۵۱۰	۴۱,۸۷۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
فرآوری زغال سنگ پروده طیس	۱,۷۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷,۶۳۳	۱۴۸,۵۰۰	۰.۵۸	۱۴۸,۵۰۰	۷۶,۳۳۵	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
صنایع کاشی و سرامیک الوند	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۲,۷۵۱	۷۴,۹۵۵	۰.۲۸	۷۴,۹۵۵	۳۴,۱۲۷	۱,۵۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
فرآورده های نسوز ایران	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷,۶۰۰	۱۱۹,۳۵۰	۰.۴۵	۱۱۹,۳۵۰	۶۸,۳۹۷	۹,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
گروه صنایع کاغذ پارس	۹,۳۵۸,۰۶۵	۱,۰۰۰	۲,۴۸۰	۶۴,۰۵۹	۰.۱۴	۶۴,۰۵۹	۳۲,۷۴۲	۱۳,۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
پمپ سازی ایران	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰,۵۸۶	۱۸۲,۱۴۰	۰.۵۷	۱۸۲,۱۴۰	۱۲۸,۳۸۰	۶,۳۳۱,۳۹۰	۰	۰	۰	۰
گروه دارویی البرز(گروه سرمایه گذاری البرز)	۱۲,۵۰۰,۱۰۰	۱,۰۰۰	۴,۷۷۵	۴۷,۸۷۲	۰.۰۴	۴۷,۸۷۲	۲۸,۳۳۳	۵,۹۳۳,۱۲۶	۰	۰	۰	۰
کاشی پارس	۱,۶۳۵,۴۷۱	۱,۰۰۰	۸,۴۳۶	۱۳۵,۹۰۰	۰.۶۱	۱۳۵,۹۰۰	۸۴,۳۶۲	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	۲,۷۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۵,۳۲۶	۱۷۰,۳۴۰	۰.۲۵	۱۷۰,۳۴۰	۱۰۷,۳۸۱	۷,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
سیمان اردستان	۱,۱۳۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶,۳۶۹	۴	۰	۴	۱	۱۵۷	۰	۰	۰	۰
فولاد مبارکه اصفهان	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۹۷۸	۲۸۵,۷۳۵	۰.۰۱	۲۸۵,۷۳۵	۱۸۰,۱۲۸	۴۵,۲۸۳,۰۱۸	۰	۰	۰	۰
ایران ترانسفو	۳۶,۴۰۲,۷۵۶	۱,۰۰۰	۲,۳۷۴	۷۳,۸۴۰	۰.۰۵	۷۳,۸۴۰	۴۷,۴۷۹	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
ملی صنایع مس ایران	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷,۹۸۳	۷۹,۷۰۰	۰	۷۹,۷۰۰	۷۹,۸۳۴	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری ارس صبا	۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۸,۹۶۴	۹۱,۸۰۰	۰.۸	۹۱,۸۰۰	۷۵,۸۵۷	۴,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
فولاد امیرکبیر کاشان	۸,۴۵۸,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶,۶۵۲	۱۳۹,۴۰۰	۰.۲۴	۱۳۹,۴۰۰	۱۳۳,۰۴۳	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰
پرداخت الکترونیک پاسارگاد	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۳۱۹	۱	۰	۱	۱	۲۳۷	۰	۰	۰	۰

افزایش (کاهش)	انتهای دوره			تغییرات			ابتدای دوره			ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت		
	ارزش هر سهم (ریال)	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده				تعداد سهام	
۳۳,۹۷۹	۳,۱۳۳	۳,۰۳۳	۹۳,۹۶۰	۶۰,۹۸۱	۰.۶	۹۳,۹۶۰	۶۰,۹۸۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۱,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری هامون صبا
۱,۳۳۵,۴۵۵			۳,۷۶۱,۳۶۸	۳,۵۳۵,۹۱۳		۳,۵۹۳,۴۱۷	۳,۳۵۴,۳۸۰		۱۶۸,۹۵۱	۱۷۱,۵۳۳				جمع

صورت وضعیت پورتهوی شرکتهای خارج از بورس

تشریح آخرین وضعیت، سیاست تقسیم سود و برنامه‌های آتی در شرکت‌های فرعی و وابسته	انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره		ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده	درصد مالکیت	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام			
	۴,۰۰۰	۴	۰	(۱۰۶,۸۳۱)	۷۹,۹۹۶,۳۳۴	۱۰۶,۸۲۵	۷۹,۹۹۷,۳۳۴	۱,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	سرمایه گذاری وثوق امین
	۱,۸۱۱	۴۶	۰.۰۱	(۴۸)	۵,۹۸۹	۹۴	۱۹,۴۱۵	۱,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	سرمایه گذاری جامی
	۰	۰	۰	(۱۸,۳۵۶)	(۱,۴۹۳,۰۰۰)	۱۸,۳۵۶	۱,۴۹۳,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک آسمان امید
	۰	۰	۰	(۴۱۳,۸۵۰)	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	۴۱۳,۸۵۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان
	۰	۰	۰	(۲۰۳,۳۵۳)	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	۲۰۳,۳۵۳	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	پارند پایدار سپهر
	۰	۰	۰	(۳۰۳,۸۵۳)	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	۳۰۳,۸۵۳	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	با درآمد ثابت کمند
	۰	۰	۰	(۱۱۹,۷۸۱)	(۱۰,۵۰۰,۰۰۰)	۱۱۹,۷۸۱	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۹,۸۶۶,۳۲۸	سپید دماوند
	۵,۹۰۳	۱۰۳	۰.۰۱	۰	۰	۱۰۳	۱۷,۴۵۳	۱,۰۰۰	۱۵۹,۸۹۰	لاستیک پارس
	۱۰,۰۰۰	۳	۰	۰	۰	۳	۳۰۰	۱,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	انبارهای عمومی و خدمات گمرکی البرز قزوین
	۱۷,۸۵۷	۳۵,۰۰۰	۴۹	۰	۰	۳۵,۰۰۰	۱,۹۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۰۰۰	نماد اندیش آربن
	۱,۴۵۸	۱۷,۵۰۳	۱.۳۴	۰	(۷۸۰,۰۷۰)	۱۷,۵۰۳	۱۳,۷۸۸,۰۳۵	۱,۰۰۰	۹۶۸,۰۰۰	نت تجارت اهورا
	۰	۰	۰	(۴۳,۹۴۷)	(۳۰,۰۰۰,۰۰۰)	۴۳,۹۴۷	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری هامون صبا
	۰	۰	۰	(۳۸,۳۰۷)	(۱۰۰,۰۰۰)	۳۸,۳۰۷	۱۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سایر شرکتهای خارج از بورس
	۰	۰	۰	(۱۸۰,۸۶۳)	(۱۶,۰۰۰,۰۰۰)	۱۸۰,۸۶۳	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	نوع دوم کارا
	۰	۰	۰	(۱۱۸,۹۱۶)	(۱۰,۰۰۰,۰۰۰)	۱۱۸,۹۱۶	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری کامیاب آشنا
	۱۰۷,۱۸۸	۵۳۵,۹۳۹	۵	۰	۰	۵۳۵,۹۳۹	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	پشتوانه طلای لوتوس
	۳۱,۹۱۰	۲۰۹,۵۳۳	۶.۵۷	(۱۰۷,۳۹۳)	(۴,۴۳۳,۹۴۳)	۳۱۶,۹۱۵	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	با درآمد ثابت فیروزه آسیا
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	ثبات ویستا

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	ابتدای دوره		تغییرات		انتهای دوره		تشریح آخرین وضعیت، سیاست تقسیم سود و برنامه‌های آتی در شرکت‌های فرعی و وابسته
			تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	درصد مالکیت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	
داروسازی شهید قاصی	۱,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
ثابت آوند مفید	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
اوراق مشارکت (خارج از بورس)	۰	۰	۰	۰	۲۷۴,۲۱۷	۲۱۵,۰۹۰	۲۱۵,۰۹۰	۰	شامل واحدهای اوراق بدهی گام می باشد
شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۹,۵۷۳,۸۳۱	۲۳۸,۴۰۴	۲۳۸,۴۰۴	۱.۹۱	۲۳,۸۵۷
دریای آبی فیروزه	۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۹۳	۱۰۰,۰۹۳	۳.۳۳	۱۰,۰۰۹
سرمایه گذاری جامی (حق تقدم)	۱,۳۸۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۵۷,۳۱۰	۴۶	۴۶	۰.۰۴	۸۰۴
طلای سرخ نو ویرا	۲,۷۲۸,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۴,۹۵۹	۱۷۴,۹۵۹	۲.۶۸	۱۷,۴۹۶
جمع					۲,۳۵۰,۳۰۴	(۷۳۳,۵۹۴)			۱,۶۱۶,۷۱۰

صورت ریز معاملات سهام تحصیل شده

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
بانک اقتصاد نوین	۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۶۹	۱۱۴,۲۱۲	۰
سرمایه گذاری خوارزمی	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۳۳۰	۲۵۹,۸۲۵	۰
موتوزن	۱۷,۲۴۶,۷۱۹	۴,۶۶۵	۸۰,۴۶۳	۰
سیمان صوفیان	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۷۱۸	۲۰,۷۱۸	۰
سرمایه گذاری وثوق امین	۲,۰۰۰,۰۰۰	۷,۲۲۸	۰	۱۴,۴۵۷
سیمان خوزستان	۱,۱۰۱,۱۱۳	۳۳,۹۹۹	۳۶,۳۳۶	۰
شاخص سی شرکت بزرگ فیروزه	۹,۵۷۳,۸۳۱	۲۳,۸۵۷	۰	۲۳۸,۴۰۴
صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان	۲,۰۲۷,۲۸۳	۵۰,۶۲۴	۰	۱۰۳,۶۳۰
سرمایه گذاری جامی	۳۱,۳۹۳	۱,۴۶۵	۰	۴۶
با درآمد ثابت فیروزه آسیا	۲۴,۸۰۸,۲۸۴	۳۱,۳۷۰	۰	۷۷۸,۲۵۸
سرمایه گذاری سبحان	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۵۴	۱۶۹,۰۷۵	۰
پارند پایدار سپهر	۱,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۱۱۴	۰	۱۴,۱۶۰
سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۲۰۰,۳۰۰,۰۰۰	۹۴۶	۱۸۹,۵۴۰	۰
مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۳۹	۱۳,۳۱۸	۰
فروسیلیس ایران	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۱۲۲	۶۱,۲۳۰	۰
بین المللی توسعه ساختمان	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۱۲۲	۲۱,۲۳۰	۰

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
سرمایه گذاری صبا تأمین	۳۹,۵۶۰,۰۰۰	۲,۷۳۸	۱۰۸,۳۱۹	۰
نوع دوم کارا	۲۲,۹۸۸,۵۶۰	۱۲,۳۰۶	۰	۲۸۲,۹۲۰
سرمایه گذاری هامون صبا	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۳	۰	۱۸,۰۳۴
توسعه و عمران امید	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۹۵	۴۱,۸۷۵	۰
ثبات ویستا	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۱۲۰	۰	۲۴۲,۶۱۶
فرآوری زغال سنگ پروده طبس	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۶۳۲	۷۶,۳۲۵	۰
صنایع کاشی و سرامیک الوند	۱,۵۰۰,۰۰۰	۲۲,۷۵۱	۳۴,۱۲۷	۰
دایور	۳۰۰,۰۰۰	۱۰,۳۳۰	۳,۰۶۹	۰
داروسازی شهید قاضی	۱,۰۸۴,۰۸۹	۱۵,۳۷۰	۰	۱۶,۶۶۳
ثابت آوند مفید	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۲۱	۰	۴۲,۸۸۷
دریای آبی فیروزه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۹	۰	۱۰۰,۰۹۲
فرآورده های نسوز ایران	۹,۰۰۰,۰۰۰	۷,۵۹۹	۶۸,۳۹۷	۰
کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ	۲۰,۷۸۹,۳۴۵	۶,۰۵۵	۱۲۵,۸۹۰	۰
گروه صنایع کاغذ پارس	۱۲,۳۰۰,۰۰۰	۲,۴۸۰	۳۲,۷۴۲	۰
کشاورزی و دامپروری مگسال	۳۰۱,۹۸۸	۳۷,۱۹۹	۸,۲۱۴	۰
داروسازی ابوریحان	۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۳۳	۳,۶۱۰	۰
سیمان ایبک	۲,۱۸۲,۴۰۱	۱۲,۸۰۲	۴۰,۷۵۵	۰
پمپ سازی ایران	۶,۳۳۱,۳۹۰	۲۰,۵۸۶	۱۲۸,۲۸۰	۰
گروه دارویی البرز(گروه سرمایه گذاری البرز)	۵,۹۳۲,۱۲۶	۴,۷۷۴	۲۸,۲۳۲	۰
کشت و دامداری فکا	۱,۵۰۰,۰۰۰	۸,۹۳۸	۱۳,۴۰۷	۰
اوراق مشارکت (خارج از بورس)	۲۸۰,۸۲۰	۸۴۲,۷۲۰	۰	۳۳۰,۹۲۵
سیمان شاهرود	۱,۰۴۸,۲۲۰	۲۶,۱۷۳	۲۷,۴۳۶	۰
صنایع فرو آلیاز ایران	۹۶	۴۱,۶۶۶	۴	۰
کاشی پارس	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۴۳۶	۸۴,۲۶۲	۰
سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۳۳۵	۱۰۷,۲۸۱	۰
سیمان اردستان	۱۵۷	۶,۳۶۹	۱	۰
فولاد مبارکه اصفهان	۴۵,۲۸۲,۰۱۸	۲,۹۷۷	۱۸۰,۱۲۸	۰
ایران ترانسفو	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۷۳	۴۷,۴۷۹	۰
صنعتی کیمیدارو	۲۹۲,۵۷۱	۳۱,۸۵۲	۹,۲۱۹	۰
ملی صنایع مس ایران	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۷,۹۸۳	۷۹,۸۳۴	۰
سرمایه گذاری ارس صبا	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۸,۹۶۴	۷۵,۸۵۷	۰

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
معدني املاح ايران	۱,۲۰۰,۰۰۰	۱۲,۱۹۴	۱۵,۸۳۳	۰
بين المللي توسعه صنايع و معادن غدیر	۹۴۰	۱۴,۸۹۳	۱۴	۰
فولاد اميرکبير کاشان	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۶۵۲	۱۳۳,۰۴۳	۰
پرداخت الکترونیک پاسارگاد	۲۳۷	۴,۲۱۹	۱	۰
سرمایه گذاری جامي (حق تقدم)	۵۷,۲۱۰	۸۰۴	۰	۴۶
سرمایه گذاری هامون صبا	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۲	۶۰,۹۸۱	۰
طلای سرخ نو ویرا	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۴۹۵	۰	۱۷۴,۹۵۹
جمع			۲,۴۹۹,۸۴۳	۲,۳۳۷,۰۹۷

توجه: در صورت تغییرات در سرمایه گذاری برخی از شرکتها ناشی از اجرای افزایش سرمایه، مراتب به نحو مقتضی در این بخش ارائه گردد.

صورت ریز معاملات سهام واکذار شده

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده	قیمت واکذارى هر سهم (ریال)	کل مبلغ واکذارى	سود(زیان) واکذارى
سرمایه گذاری وثوق امین	۸۱,۹۹۶,۲۳۴	۱,۴۷۹	۱۲۱,۲۷۸	۲۱,۰۲۶	۱,۷۳۴,۱۱۹	۱,۶۰۲,۸۴۱
صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان	۱۲,۰۲۷,۲۸۲	۴۲,۸۵۹	۵۱۵,۴۸۰	۴۸,۸۹۵	۵۸۸,۰۸۲	۷۲,۶۰۲
نت تجارت اهورا	۷۸۰,۰۷۰	۰	۰	۰	۰	۰
سرمایه گذاری جامي	۲۵,۴۰۴	۳,۷۰۰	۹۴	۰	۰	(۹۴)
با درآمد ثابت فیروزه آسیا	۲۹,۲۳۲,۲۲۶	۳۰,۲۸۶	۸۸۵,۶۵۰	۲۱,۳۹۴	۹۱۸,۰۵۷	۳۲,۴۰۷
سرمایه گذاری صبا تأمین	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۶۹۱	۳۶,۹۱۶	۲,۰۳۱	۲۰,۳۱۸	(۱۶,۵۹۸)
پارند پایدار سپهر	۲۱,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۱۵۹	۲۱۷,۴۱۲	۱۰,۰۸۲	۲۱۵,۷۵۵	(۱,۶۵۷)
با درآمد ثابت کمند	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۱۴۲	۲۰۲,۸۵۳	۱۰,۰۴۴	۲۰۰,۸۸۱	(۱,۹۷۲)
صندوق سرمایه گذاری مشترک آسمان امید	۱,۴۹۲,۰۰۰	۱۲,۲۲۷	۱۸,۲۵۶	۱۵,۴۰۲	۲۲,۹۹۶	۴,۷۴۰
سرمایه گذاری تأمین اجتماعی	۲۰۰,۰۰۰	۹۲۵	۱۸۵	۹۶۰	۱۹۲	۷
مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن	۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۱۵۰	۱۰,۷۵۱	۳,۳۱۰	۱۶,۵۵۳	۵,۸۰۲
فروسیلیس ایران	۵,۰۰۰,۰۰۰	۶,۱۲۲	۳۰,۶۱۰	۹,۳۹۵	۴۶,۴۷۸	۱۵,۸۶۸
بين المللي توسعه ساختمان	۹,۷۱۲,۴۱۵	۱,۹۰۶	۱۸,۵۳۱	۴,۱۷۰	۴۰,۵۰۶	۲۱,۹۸۵
سپید دماوند	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۱۱,۴۰۷	۱۱۹,۷۸۱	۱۲,۶۵۶	۱۴۲,۳۹۰	۲۲,۶۰۹
نوع دوم کارا	۲۸,۹۸۸,۵۶۰	۱۱,۸۹۵	۴۴۳,۷۸۲	۱۲,۹۴۱	۵۰۴,۵۷۸	۴۰,۷۹۶
صندوق سرمایه گذاری کامیاب آشنا	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۸۹۱	۱۱۸,۹۱۶	۱۳,۳۳۸	۱۳۲,۳۸۰	۱۳,۴۶۴
ثبات وبستا	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۱۳۰	۲۴۲,۶۱۶	۱۳,۰۵۵	۲۶۱,۱۰۴	۱۸,۴۸۸
دایور	۳۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۳۰	۳,۰۶۹	۱۳,۳۹۰	۴,۰۱۷	۹۴۸
داروسازی شهید قاضی	۱,۰۸۴,۰۸۹	۱۵,۳۷۰	۱۶,۶۶۳	۱۹,۱۹۷	۲۰,۸۱۲	۴,۱۴۹

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده	قیمت واگذاری هر سهم (ریال)	کل مبلغ واگذاری	سود(زیان) واگذاری
ثابت آوند مفید	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۷۲۱	۴۲,۸۸۷	۱۱,۰۷۹	۴۴,۳۱۷	۱,۴۳۰
کارخانجات کاشی و سرامیک حافظ	۷۸۹,۳۴۵	۵,۸۵۰	۴,۶۱۸	۶,۹۱۷	۵,۴۶۰	۸۴۲
کشاورزی و دامپروری مگسال	۳۰۱,۹۸۸	۲۷,۱۹۹	۸,۲۱۴	۲۸,۴۳۸	۸,۵۸۸	۳۷۴
داروسازی ابوریحان	۳۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۳۳	۳,۶۱۰	۱۵,۸۷۰	۴,۷۶۱	۱,۱۵۱
سیمان ایبک	۱۸۲,۴۰۱	۱۲,۶۷۷	۲,۲۲۵	۱۴,۷۳۸	۲,۷۰۳	۳۷۸
کشت و دامداری فکا	۱,۵۰۰,۰۰۰	۸,۹۳۸	۱۳,۴۰۷	۱۳,۵۳۲	۲۰,۳۹۸	۶,۸۹۱
اوراق مشارکت (خارج از بورس)	۶,۶۰۳	۸۸۳,۶۸۹	۵,۸۳۵	۸۸۴,۱۴۳	۵,۸۳۸	۳
سیمان شاهرود	۴۸,۲۳۰	۲۶,۱۷۱	۱,۲۶۲	۳۵,۳۷۹	۱,۷۰۶	۴۴۴
صنایع فرو آلیاژ ایران	۹۶	۴۱,۶۶۶	۴	۵۳,۰۸۳	۵	۱
صنعتی کیمیدارو	۳۹۲,۵۷۱	۳۱,۸۵۲	۹,۳۱۹	۴۳,۷۸۴	۱۲,۸۱۰	۳,۴۹۱
معدنی املاح ایران	۳۰۰,۰۰۰	۱۳,۱۹۰	۲,۶۳۸	۱۶,۰۹۵	۳,۲۱۹	۵۸۱
بین المللی توسعه صنایع و معادن غدیر	۹۴۰	۱۴,۸۹۲	۱۴	۲۵,۵۳۱	۲۴	۱۰
سرمایه گذاری هامون صبا	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۳۲	۶۰,۹۸۱	۶۷	۲,۰۳۳	(۵۸,۹۴۸)
سایر شرکتهای خارج از بورس	۱۰۰,۰۰۰	۲۸۲,۰۷۰	۲۸,۳۰۷	۸۳۳,۰۲۰	۸۳,۳۰۲	۴۵,۰۹۵
جمع			۲,۲۱۶,۱۵۴		۵,۰۵۵,۳۸۲	۱,۸۳۹,۱۲۸

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

درآمدهای عملیاتی شرکت

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۲۱	دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۲۱	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص روند درآمد و برآوردهای آتی
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۶۸,۲۹۹	۳۱,۷۲۴	موضوعیت ندارد
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	۵۴۰,۴۱۴	۱,۸۳۹,۱۲۸	موضوعیت ندارد
سود سپرده بانکی	۳,۲۰۴	۱,۱۷۰	موضوعیت ندارد
سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۰	۰	موضوعیت ندارد
سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای بلند مدت	۰	۰	موضوعیت ندارد
سود حاصل از سایر فعالیتها	۸۱,۱۵۰	۷۷,۷۱۱	ورود شرکت به بازارهای معاملات و اوراق نوین مالی -معاملات آتی زعفران
جمع	۶۹۳,۰۶۷	۱,۹۴۹,۷۲۳	

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۲۱	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۲۱	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص ترکیب سرمایه گذاریها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۱۷۱,۵۳۳	۲,۵۲۵,۹۱۳	موضوعیت ندارد

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	بهای تمام شده در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص ترکیب سرمایه گذاریها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیر بورسی	۲,۱۳۷,۳۲۲	۱,۵۸۳,۳۶۷	موضوعیت ندارد
سرمایه گذاری در املاک	۹۴۵	۹۴۵	
سرمایه گذاری در سپرده های بانکی و اوراق بدهی	۰	۰	
سایر سرمایه گذاریها	۰	۰	
جمع	۲,۲۹۹,۸۰۰	۴,۱۱۰,۲۲۵	

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص ترکیب پرتفوی

«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»
اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

وضعیت کارکنان

شرح	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	برآورد ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	برآورد ۱۴۰۲/۰۷/۳۰
تعداد پرسنل شرکت اصلی	۱۰	۱۰	۱۱	۱۱
تعداد پرسنل شرکتهای گروه	۱۰	۱۰	۱۱	۱۱

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی ، اداری ، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی

دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	شرکت پیش بینی افزایش ۲۵ درصدی هزینه های اداری و عمومی را می نماید
دوره ۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰	شرکت پیش بینی افزایش ۲۵ درصدی هزینه های اداری و عمومی را می نماید

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

سایر توضیحات	مبلغ هزینه مالی طی دوره	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید		مانده پایان دوره (اصل و فرع)			ریالی	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	نرخ سود(درصد)	نوع تامین مالی
		بلند مدت	کوتاه مدت	ارزی						
				معادل ریالی تسهیلات ارزی	مبلغ ارزی	نوع ارز				
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تسهیلات دریافتی از بانکها	
	۰							۰	تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره	
	۰	۰	۰	۰			۰	۰	جمع	
	۰	انتقال به دارایی								

سایر توضیحات	مبلغ هزینه مالی طی دوره	مانده پایان دوره به تفکیک سررسید		مانده پایان دوره (اصل و فرع)			ریالی	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	نرخ سود(درصد)	نوع تامین مالی
		بلند مدت	کوتاه مدت	ارزی						
				معادل ریالی تسهیلات ارزی	مبلغ ارزی	نوع ارز				
	۰	هزینه مالی دوره								

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت

	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱
	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰

تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه شرکت اصلی و شرکتهای فرعی و وابسته

توضیحات	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	هزینه های برآوردی تکمیل طرح	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۴۰۲/۰۷/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	هزینه های برآوردی طرح	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	طرح های عمده در دست اجرا
---------	---	----------------------------------	-----------------------------	--	--	--	--	-----------------------	---------------------------------------	--------------------------

«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

سایر درآمد(هزینه)های غیر عملیاتی

شرح	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۱/۳۱
سایر درآمدهای و هزینه های غیر عملیاتی	۲,۵۲۱	۵۲۶
جمع	۲,۵۲۱	۵۲۶

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی جاری	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته
۷۳۰,۲۲۸	۱۰	۲۷۰,۰۰۰	۶۵۵,۲۸۴	۶۵,۲۹۸	۷۳۰,۲۲۸

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱
	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۷/۳۰

سایر توضیحات با اهمیت

--

«جملات آینده‌نگر نشان‌دهنده انتظارات، باورها یا پیش‌بینی‌های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک‌ها، عدم قطعیت‌ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

درآمد سود سهام محقق شده

وضعیت سودآوری		وضعیت پورتفوی							نام شرکت	
درآمد حاصل از سود سهام مجمع برگزار شده و سال مالی شناسایی درآمد	درآمد نقدی هر سهم (ریال)	درآمد هر سهم (ریال)	درصد مالکیت	ارزش اسمی هر سهم	سرمایه (میلیون ریال)	تعداد سهام در تاریخ مجمع	تاریخ برگزاری مجمع	سال مالی شرکت سرمایه پذیر		
۱۴۰۱/۰۴/۳۱ *	۱۴۰۲/۰۴/۳۱									
	۸,۱۰۰	۱۳۵	۰	۱,۰۰۰	۱۶۱,۹۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱/۰۷/۲۷	۱۴۰۱/۰۱/۳۱	سرمایه گذاری تامین اجتماعی	
	۱۴,۳۲۵	۹۵۵	۰	۱,۰۰۰	۶,۵۴۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱/۰۶/۱۶	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	سرمایه گذاری صبا تامین	
	۶۰	۳۰	۱	۱,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰	۱,۹۹۷,۳۳۴	۱۴۰۱/۰۶/۰۸	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	سرمایه گذاری وثوق امین	
	۱,۶۰۰	۴۰۰	۱	۱,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۳/۱۵	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	سرمایه گذاری ارس صبا	
	۱,۸۴۸	۱۴۰	۰	۱,۰۰۰	۹,۳۵۸,۰۶۵	۱۳,۲۰۰,۰۰۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۴	۱۴۰۱/۰۸/۳۰	گروه صنایع کاغذ پارس	
	۵,۷۹۰	۱۹۲	۰	۱,۰۰۰	۳۵,۳۱۷,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰۲/۰۱/۳۰	۱۴۰۱/۰۹/۳۰	توسعه و عمران امید	
۰	۳۱,۷۲۳	۱,۸۵۳	۲	۶,۰۰۰	۱۶۸,۵۱۶,۶۹۵,۰۶۵	۱۲۴,۱۹۷,۳۳۴			جمع	
۰		درآمد سود سهام محقق شده از ابتدای سال مالی تا پایان ماه گذشته								
۳۱,۷۲۳		درآمد سود سهام محقق شده از ابتدای سال مالی تا پایان ماه								
*مبالغ ستون فوق مربوط به درآمد حاصل از سود سهام مجامع آن دسته از شرکت‌های فرعی و وابسته است که تاریخ برگزاری مجمع آنها بعد از پایان سال مالی و قبل از تاریخ تایید صورت‌های مالی شرکت سرمایه‌گذار بوده و لذا مطابق استانداردهای حسابداری، درآمد مذکور در صورت‌های مالی سال مالی گذشته شرکت سرمایه‌گذار شناسایی می‌شود.										
کادر توضیحی مربوط به اطلاعات دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱										
کادر توضیحی مربوط به اطلاعات تجمعی از ابتدای سال تا پایان تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۳۱										



گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱



فهرست مطالب

۱	فهرست مطالب
۲	ماهیت کسب و کار
۲	ساختار واحد تجاری
۲	موضوع فعالیت
۳	اطلاعات هیئت مدیره و مدیران شرکت
۴	اطلاعات سهامداران شرکت
۵	کمیته های تخصصی
۵	قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت
۶	عوامل بیرون سازمانی موثر بر فعالیت های شرکت
۶	منابع مالی در اختیار شرکت
۶	وضعیت تعهدات مالی شرکت
۶	وضعیت دعاوی حقوقی شرکت
۶	وضعیت سرمایه گذاری های شرکت
۷	سرمایه گذاری های بورسی
۹	سرمایه گذاری های غیر بورسی
۹	ساختار درآمد عملیاتی شرکت
۱۰	معیار ها و شاخص های عملکرد
۱۱	وضعیت سهام شرکت در بورس
۱۱	نتایج عملیات و چشم انداز ها
۱۴	اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف
۱۵	مهمترین منابع، ریسک ها و روابط
۱۸	تحلیل بازار و چشم انداز آینده
۱۹	افشای زمین و ساختمان شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران

ماهیت کسب و کار

ساختار واحد تجاری

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۴۹/۰۴/۱۴ تحت نام شرکت دوچرخه و موتور سیکلت سازی ایران تاسیس شده و طی شماره ۱۴۰۴۶ و شناسه ملی ۱۰۱۰۰۵۲۸۸۶۰ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و متعاقباً "به استناد مصوبه مجمع عمومی صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۵/۰۵/۱۵ به شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران تغییر نام یافته است.

در حال حاضر شرکت جزء شرکت های فرعی، شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران و شرکت نهایی گروه، گروه مالی فیروزه می باشد.

نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران، شمیرانات، بخش مرکزی، شهر تجریش، نیاوران، خیابان شهید باهنر، کوچه صالحی، پلاک ۱۰۶، طبقه ۷ واقع می باشد.

موضوع فعالیت

شرکت سرمایه گذاری اعتبار (سهامی عام) با توجه به موضوع فعالیت خود امکان سرمایه گذاری در سهام منتشر شده در بورس اوراق بهادار، اوراق مشارکت منتشر شده در فرابورس ایران، واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله در بورس (ETF)، اوراق بهادار خارج از بورس و فلزات گرانبها، گواهی های سپرده نزد بانکها، دارایی های فیزیکی از جمله ساختمان و املاک، پروژه های ساختمانی و واحدهای تولیدی را دارا می باشد.

شرکت در دوره مالی مورد گزارش عمدتاً در واحدهای صندوق سرمایه گذاری، اسناد خزانه اسلامی و سایر شرکت های بورسی و فرابورسی سرمایه گذاری داشته است و تمرکز فعالیت خود را معطوف به این حوزه ها نموده است.

از جمله مهمترین عوامل بین المللی تأثیر گذار بر فضای کسب و کار در سطح اقتصاد داخلی، نرخ تورم، میزان صادرات نفت، نرخهای سود در اقتصاد و سیاست های مقابله با کسری بودجه و نقدینگی می باشند. در سطح اقتصاد خارجی، بسته های حمایتی دولت ها، وضعیت تجارت جهانی خصوصاً در اقتصاد چین، قیمت انرژی و روش های مقابله و کنترل آن، تورم ایجاد شده در کشورهای مختلف ناشی از بیماری کرونا به خصوص ایالت متحده آمریکا می تواند بر فضای کسب و کار شرکت تأثیر گذار باشد.

بر اساس اساسنامه شرکت و ماهیت فعالیت های شرکت و حوزه های سرمایه گذاری آن در سال مورد گزارش، مدیریت بهینه سبد سرمایه گذاری های بورسی و غیر بورسی می تواند بر عملکرد شرکت در سال آینده تأثیر بسزایی داشته باشد.

اطلاعات هیئت مدیره و مدیران شرکت

اعضای هیئت مدیره و مدیران شرکت به شرح زیر می باشد.

جدول ۱ - اطلاعات هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	سوابق اجرایی
سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا	مجید علی فر	رئیس هیئت مدیره	*عضو هیئت مدیره شرکتهای بورسی
گروه توسعه مالی فیروزه	مجتبی احمدی	نایب رئیس هیئت مدیره	عضو هیات مدیره شرکت های سرمایه گذاری جامی - سبحان
دانا تجارت آرنا	علی اصغر مؤمنی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	*عضو هیئت مدیره شرکتهای سرمایه گذاری اعتبار ایران - پایا تدبیر پارسا
پریشا جاوید پویا	محمد مسعود صدرالدین کرمی	عضو هیئت مدیره	*عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری جامی
گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	علیرضا ولیدی	عضو هیئت مدیره	عضو هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری جامی

جدول ۲ - اطلاعات مدیران شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی	میزان مالکیت در سهام شرکت
علی اصغر مؤمنی	مدیر عامل	فوق لیسانس	۱۶	مدیر عامل	۰
سعید محمد کریمی	مدیر مالی	فوق لیسانس	۱	مدیر مالی	۰

تاریخچه تغییرات سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۲۲۷/۵ میلیون ریال (شامل تعداد ۳۵,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۶,۵۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۱,۸۰۰,۰۰۰ ریال (شامل تعداد ۱,۸۰۰,۰۰۰ سهم)، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۰۲ افزایش یافت.

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱



جدول ۳- تاریخچه تغییرات سرمایه شرکت

مبلغ	درصد افزایش (%)	تاریخ تصویب	محل تامین افزایش سرمایه
۳۲۵.۰۰۰.۰۰۰	۴۲.۸	۱۳۵۱/۰۳/۳۰	آورده نقدی سهامداران
۴۱۱۶۰۶.۰۰۰	۲۶۶	۱۳۵۴/۰۷/۲۸	آورده نقدی سهامداران
۶۲۴.۰۰۰.۰۰۰	۵۱.۶	۱۳۵۵/۱۰/۱۸	از محل مطالبات سهم سود
۷۴۸.۸۰۰.۰۰۰	۲۰	۱۳۵۸/۰۴/۳۰	از محل مطالبات سهم سود
۷۴۸.۸۰۰.۰۰۰	-	۱۳۷۰/۱۲/۲۶	تغییر ارزش سهم از ۶۵۰۰ ریال به یک هزار ریال
۳.۲۳۲.۴۸۰.۰۰۰	۳۳۱	۱۳۷۳/۰۶/۲۶	آورده نقدی و مطالبات سهامداران
۶.۲۱۸۳۸۸.۰۰۰	۹۲	۱۳۷۴/۰۶/۲۶	آورده نقدی و مطالبات سهامداران
۱۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۶۰	۱۳۷۵/۰۷/۲۸	آورده نقدی و مطالبات سهامداران
۱۵.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۰	۱۳۷۷/۰۴/۲۴	آورده نقدی و مطالبات سهامداران
۱۷.۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۴	۱۳۷۸/۱۱/۱۱	از محل اندوخته توسعه و تکمیل و دیگر اندوخته ها
۵۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۹۲	۱۳۸۱/۱۲/۲۰	آورده نقدی و مطالبات سهامداران
۲۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۰۰	۱۳۸۳/۰۹/۲۳	آورده نقدی و مطالبات سهامداران
۴۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰	۱۳۹۰/۰۵/۲۴	آورده نقدی و مطالبات سهامداران
۸۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰	۱۳۹۵/۰۶/۲۴	آورده نقدی و مطالبات سهامداران
۱.۸۰۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۵	۱۴۰۰/۱۱/۰۲	از محل سود انباشته

اطلاعات سهامداران شرکت

در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۳۱، ۱۱،۳۴۴ نفر شخصیت حقیقی و حقوقی سهامدار شرکت بوده اند. ترکیب سهامداران با مالکیت اصلی، به شرح زیر می باشد.

جدول ۴- ترکیب سهامداران شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران

مالکیت (درصد)	سهام تعداد	نام
۵۰.۷%	۹۱۲,۰۰۰,۰۰۰	سهامداران حقوقی بالای یک درصد
۱۵.۶%	۲۸۱,۲۴۷,۷۵۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۴.۴%	۷۹,۲۴۷,۷۵۰	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا
۱.۷%	۳۱,۳۲۳,۴۵۷	سهامدار حقیقی بالای یک درصد
۱.۴%	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری فیروزه موفقیت
۱.۳%	۲۲,۵۰۰,۰۰۰	شرکت تورکوایز پارتنر
۱.۰%	۱۸,۵۸۳,۱۲۸	شرکت پیوند تجارت آتیه ایرانیان
۲۳.۹%	۴۳۰,۰۹۷,۹۱۵	سایر سهامداران (کمتر از ۱ درصد)
۱۰۰%	۱,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع کل

کمیته های تخصصی

کمیته های تخصصی برای تبادل نظر در مورد متغیرهای اثرگذار بر بازار سرمایه، شرکت های بورسی و وضعیت فضای کسب و کار در شرکت های غیر بورسی برگزار می شود. مهمترین کمیته ها شامل کمیته هایی به ترتیب لیست ذیل می باشد:

۱. کمیته حسابرسی

۲. کمیته انتصابات

۳. کمیته ریسک

۴. کمیته سرمایه گذاری های غیر بورسی

۵. کمیته اقتصادی پیش بینی متغیرهای اقتصاد کلان داخلی

هدف کمیته های تخصصی استفاده از نظرات خبرگان، تحلیلگران و کارشناسان زبده بازار در زمینه های سرمایه گذاری و تصمیم گیری در خصوص مسائل استراتژیک شرکت و همچنین نظارت دقیق و لازم بر تصمیم گیری جمعی در خصوص استراتژی سرمایه گذاری می باشد. شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران با شناخت و استفاده از منابع موجود سعی می نماید روند سرمایه گذاری را براساس داده های آماری و نظرات جمعی کارشناسان و مدیران بهینه سازد.

ردیف	نام کمیته	تعداد جلسات برگزار شده	دفعات حضور اعضا
۱	کمیته حسابرسی	۲	تمام اعضا
۲	کمیته انتصابات	۱	تمام اعضا
۳	کمیته ریسک	۱	تمام اعضا
۴	کمیته اقتصادی پیش بینی متغیرهای اقتصاد کلان داخلی و خارجی	-	-

قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از: قانون تجارت، قانون بازار اوراق بهادار و آیین نامه ها و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، قانون کار و تأمین اجتماعی و استانداردها و مقررات حسابداری و حسابرسی.

عوامل برون سازمانی موثر بر فعالیت های شرکت

تغییرات قیمت کامودیتی‌ها (کالاهای اساسی)، نوسانات نرخ ارز، سیاستهای پولی و مالی، نوسانات سود بانکی، حجم و میزان اوراق مشارکت منتشره و نرخ های آنها، عوامل سیاسی از جمله نتایج مذاکرات وین، روابط خارجی دولت ایران، قیمت نفت و نیز شیوع جهش های جدید بیماری کرونا یا سایر بیماریهای همه گیر و میزان واکسیناسیون از جمله مهمترین عوامل خارجی می باشد که بر عملیات شرکت تأثیر بسزایی دارند.

منابع مالی در اختیار شرکت

با توجه به عدم اخذ وام توسط شرکت، منابع مورد انتظار جهت توسعه دامنه درآمدی شرکت، سود حاصل از سرمایه گذاری ها خواهد بود.

جدول ۵ - برنامه شرکت در تقسیم سود

ارقام به میلیون ریال

سود سهام تقسیم شده به سهامداران سال منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	سود سهام تقسیم شده به سهامداران سال منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	سود انباشته ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	مبلغ سود خالص دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱	مبلغ سود خالص دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱
۲۷۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۷۳۰,۲۲۸	۴۶۳,۳۸۳	۱,۹۰۶,۹۱۴

وضعیت تعهدات مالی شرکت

شرکت در دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱، فاقد تعهدات و بدهی های احتمالی می باشد و منابعی برای برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی، در نظر گرفته نشده است.

وضعیت دعاوی حقوقی شرکت

شرکت در دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱، فاقد دعاوی حقوقی می باشد.

وضعیت سرمایه گذاری های شرکت

بر اساس صورت وضعیت مالی سرمایه گذاری های شرکت به دو دسته سرمایه گذاری کوتاه مدت و بلند مدت تقسیم شده است. در جدول ذیل ترکیب سرمایه گذاری های شرکت در پایان دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ و همچنین سنوات گذشته آورده شده است.

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)



گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱

جدول ۶- ترکیب سرمایه گذاری های شرکت در پایان دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ و سال گذشته (ارزش دفتری) ارقام: میلیون ریال

شرح سرمایه گذاری	نسبت به کل * ۱۴۰۱/۰۱/۳۱	نسبت به کل * ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	نسبت به کل * ۱۴۰۱/۰۱/۳۱	نسبت به کل * ۱۴۰۱/۰۴/۳۱
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۹۵.۱٪	۲,۴۸۴,۷۲۴	۹۹.۵٪	۴,۱۶۵,۱۲۹
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۴.۹٪	۱۲۷,۰۳۵	۰.۵٪	۲۰,۲۱۰
جمع کل	۱۰۰٪	۲,۶۱۱,۷۵۹	۱۰۰٪	۴,۱۸۵,۳۳۹

عمده دارایی موجود در سرفصل سرمایه گذاری های کوتاه مدت عبارت است از صندوق های سرمایه گذاری طلا، درآمد ثابت و سهام بورس و فرابورس می باشد.

سرمایه گذاری های بورسی

بهای تمام شده سرمایه گذاری های بورسی شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران در دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ معادل ۴,۱۶۵ میلیارد ریال می باشد که صندوق های سرمایه گذاری حدود ۱۷ درصد از آن را به خود اختصاص داده است. همچنین ارزش روز پورتنفوی بورسی شرکت در تاریخ مذکور برابر ۶,۰۸۱ میلیارد ریال بوده و نسبت به بهای تمام شده حدود ۴۶٪ افزایش نشان می دهد. بهای تمام شده و ارزش روز سرمایه گذاری های بورسی شرکت به تفکیک صنایع در پایان دوره مالی مورد گزارش به شرح جدول ذیل است.

جدول ۷- ترکیب صنایع در پورتنفوی شرکت در دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ (بهای تمام شده و ارزش روز) ارقام: میلیون ریال

ردیف	صنعت	کل بهای تمام شده	نسبت به کل * ارزش روز	نسبت به کل * بهای تمام شده	تفاوت ریالی
۱	صندوق مبتنی بر سپرده های کالایی	۷۱۰,۸۹۹	۱۷٪	۱,۲۱۵,۳۷۵	۵۰۴,۴۷۶
۲	سرمایه گذاریها	۶۷۹,۴۳۰	۱۶٪	۹۸۷,۲۰۶	۳۰۷,۷۷۶
۳	صندوق های سرمایه گذاری	۵۳۸,۰۲۰	۱۳٪	۶۸۰,۰۲۳	۱۴۲,۰۰۴
۴	اوراق تامین مالی و اسناد خزانه	۳۱۵,۰۹۰	۸٪	۳۴۹,۱۰۱	۳۴,۰۱۱
۵	کاشی و سرامیک	۲۳۹,۷۶۲	۶٪	۳۷۳,۴۵۵	۱۳۳,۶۹۳
۶	چندرشته ای صنعتی	۱۸۹,۳۵۵	۵٪	۲۸۸,۰۰۰	۹۸,۶۴۵
۷	انبوه سازی املاک و مستغلات	۹۹,۶۳۱	۲٪	۲۰۲,۰۲۱	۱۰۲,۳۹۰
۸	سایر	۱,۳۹۲,۹۵۱	۳۳٪	۱,۹۸۵,۹۸۳	۵۹۳,۰۳۱
جمع		۴,۱۶۵,۱۳۹	۱۰۰٪	۶,۰۸۱,۱۶۴	۱,۹۱۶,۰۲۵

* به دلیل رند کردن اعداد به سمت بالا جمع دقیق ۱۰۰٪ ممکن است حاصل نشود.

همانگونه که ملاحظه می گردد، ارزش روز سرمایه گذاری های بورسی در پایان سال مالی معادل ۱,۹۱۶ میلیارد ریال بیشتر از بهای تمام شده سرمایه گذاری ها می باشد. شرکت با چیدمان صحیح پورتنفوی خود و استفاده از فرصتهای بازار ۱,۸۳۹ میلیارد ریال سود حاصل از واگذاری ها شناسایی نموده است.

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت - دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱

بهای تمام شده سرمایه گذاری بورسی شرکت در سال مالی مورد گزارش در مقایسه با سال گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول زیر می باشد. همانگونه که ملاحظه می گردد بهای تمام شده پورتنفوی در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ نسبت به سال مالی گذشته ۷۸ درصد افزایش یافته است که علت آن ناشی از خروج از برخی صنایع دیر بازده و افزایش خرید و فروش فعال در بازار سهام و با اغتنام فرصت ها ، بوده است.

جدول ۸ - ترکیب صنایع در پورتنفوی شرکت در پایان دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ و ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ (بهای تمام شده) ارقام: میلیون ریال

ردیف	دارایی	بهای تمام شده ۱۴۰۲/۰۱/۳۱		بهای تمام شده ۱۴۰۱/۰۴/۳۱		درصد تغییر
		دوره جاری	نسبت به کل*	دوره قبل	نسبت به کل*	
۱	صندوق های سرمایه گذاری	۵۳۸,۰۲۰	٪۱۷	۱,۵۷۳,۶۸۲	٪۶۸	(۶۶)
۲	صندوق مبتنی بر سپرده های کالایی	۷۱۰,۸۹۹	٪۱۶	۵۳۵,۹۳۹	٪۲۳	۳۳
۳	سرمایه گذاریها	۶۷۹,۴۳۰	٪۱۳	۱۵۹,۵۱۱	٪۷	۳۲۶
۴	اوراق تامین مالی و اسناد خزانه	۳۱۵,۰۹۰	٪۸	.	.	-
۵	کاشی و سرامیک	۲۳۹,۷۶۲	٪۶	.	.	-
۶	چندرشته ای صنعتی	۱۸۹,۳۵۵	٪۵	.	.	-
۷	انبوه سازی املاک و مستغلات	۹۹,۶۳۱	٪۲	.	.	-
۸	سایر	۱,۳۹۲,۹۵۱	٪۳۳	۷۲,۶۶۷	٪۲	۱۸۱۷
	جمع	۴,۱۶۵,۱۳۹	٪۱۰۰	۲,۳۴۱,۸۰۳	٪۱۰۰	۷۸

* به دلیل رند کردن اعداد به سمت بالا جمع دقیق ٪۱۰۰ ممکن است حاصل نشود.

ارزش بازار سرمایه گذاری بورسی شرکت در سال مالی مورد گزارش در مقایسه با سال گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول ذیل می باشد. همانگونه که ملاحظه می گردد ارزش بازار پورتنفوی در تاریخ ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ نسبت به سال مالی قبل حدود ۱۵۶ درصد افزایش یافته است .

جدول ۹ - ترکیب صنایع در پورتنفوی شرکت در پایان دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ و ۱۴۰۱/۰۴/۳۱ (ارزش روز) ارقام: میلیون ریال

ردیف	دارایی	ارزش روز ۱۴۰۱/۱۰/۳۰		ارزش روز ۱۴۰۱/۰۴/۳۱		درصد تغییر
		دوره جاری	نسبت به کل*	دوره قبل	نسبت به کل*	
۱	صندوق های سرمایه گذاری	۶۸۰,۰۲۳	٪۱۱	۱,۶۵۵,۶۴۳	٪۷۰	(۵۹)
۲	صندوق مبتنی بر سپرده های کالایی	۱,۲۱۵,۳۷۵	٪۲۰	۵۱۹,۷۶۷	٪۲۲	۱۳۴
۳	سرمایه گذاریها	۹۸۷,۲۰۶	٪۱۶	۱۳۴,۸۰۵	٪۶	۶۳۲
۴	اوراق تامین مالی و اسناد خزانه	۳۴۹,۱۰۱	٪۶	.	.	-
۵	کاشی و سرامیک	۳۷۳,۴۵۵	٪۶	.	.	-
۶	چندرشته ای صنعتی	۲۸۸,۰۰۰	٪۵	.	.	-
۷	انبوه سازی املاک و مستغلات	۲۰۲,۰۲۱	٪۳	.	.	-
۸	سایر	۱,۹۸۵,۹۸۳	٪۳۳	۶۹,۳۷۴	٪۳	۲۷۶۳
	جمع	۶,۰۸۱,۱۶۴	٪۱۰۰	۲,۳۷۹,۵۸۹	٪۱۰۰	۱۵۶

شرح	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱
سهام تحویل شده	۴,۸۳۶,۹۴۰	۲,۹۷۱,۹۱۰
سهام واگذار شده	۵,۰۵۵,۲۸۲	۳,۱۷۹,۹۳۰
جمع معاملات	۹,۸۹۲,۲۲۲	۶,۱۵۱,۸۴۰

خرید و فروش سهام این شرکت در دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ به محدوده ۹,۸۹۲ میلیارد تومان رسید که با توجه به متوسط ارزش بازار پورتهوی بورسی، گردش ۶۳٪ و با توجه به متوسط بهای تمام شده پورتهوی گردش ۱۳۸٪ را نشان می دهد. با توجه شرایط بازار و شرایط مبهم آینده سیاسی، اقتصادی کشور به تبع آن نوسانات بسیار در بازار سهام، سیاست شرکت مبنی بر سرمایه گذاری فعال در سهام و اوراق بهادار می باشد که در دوره مالی مورد گزارش که بازار رشد خوبی را داشته، بازدهی بالاتر از شاخص برای سهامداران به ارمغان آورده است.

سرمایه گذاری های غیر بورسی

مهمترین سرمایه گذاری های غیر بورسی شرکت مربوط مالکیت ۱.۵۲ درصدی شرکت نت تجارت اهورا (شیپور) به ارزش ۱۵۲ میلیارد ریال می باشد. قابل ذکر است که شیپور یکی از سامانه های برتر فعال در زمینه نیازمندی های آنلاین تبدیل شده و اکنون یکی از ۱۰ استارت آپ برتر کشور می باشد.

ساختار درآمد عملیاتی شرکت

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران در دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ مجموعاً حدود ۱,۹۵۰ میلیارد ریال درآمد عملیاتی داشته است که این رقم از ارقام زیر تشکیل شده است:

سود سهام و درآمد تضمین شده: سود شرکت از محل سود تضمین شده اوراق شناسایی می شود که به همراه سود سهام شرکت های بورسی و غیربورسی، حدود ۵۵ میلیارد ریال ۳٪ از کل درآمد عملیاتی را تشکیل می دهد.

سود حاصل از واگذاری: سود حاصل از واگذاری سهام در طی دوره مالی مذکور معادل ۱,۸۳۹ میلیارد ریال بوده که مبلغ مذکور نیز با توجه به دوره مالی مشابه سال قبل حدود ۴۰۷ درصد افزایش داشته است.

سود (زیان) حاصل از سایر فعالیتهای عملیاتی: در شرح، معادل سایر درآمدهای عملیاتی ۵۶ میلیارد ریال از محل ارقام سایر درآمدها، سود عاید شرکت شده است.

معیارها و شاخص های عملکرد

سنجش عملکرد پورتنفوی: تحلیل و بررسی صنایع و شرکت ها طی فرایندی شامل سه سطح کلی تحلیل و بررسی در سطح کارشناسی، معاونت و کمیته سرمایه گذاری انجام می گردد. تحلیل ها در سطح کارشناسی شامل بررسی و تحلیل اقتصاد جهانی و کالاهای اساسی، اقتصاد ملی و وضعیت صنایع و شرکت ها است که هر کدام از آنها به فراخور نیاز به صورت دوره ای یا موردی انجام می گیرد. تحلیل های حاصل از منابع تحلیل داخل سازمان و منابع تحلیلی خارج از سازمان پس از جمع بندی در سطح کارشناسی تحویل معاونت سرمایه گذاری شده و در صورت تایید جهت بررسی بیشتر و تصمیم گیری در دستور کار کمیته سرمایه گذاری قرار می گیرند. تحلیل ها در هر مرحله در صورت نیاز جهت بازنگری و اعمال اصلاحات به سطح کارشناسی بازگردانده خواهند شد.

جدول ذیل ارزش روز و خالص ارزش روز پورتنفوی شرکت سرمایه گذاری اعتبار و همچنین حجم معاملات شرکت در طی دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱ را در مقایسه با بازار سرمایه نشان می دهد.

در جدول ذیل عملکرد پورتنفوی شرکت در مقایسه با سایر شاخص های بازار سرمایه نشان داده شده است. همانگونه که ملاحظه می گردد بازده سهام شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران ۱۲۳.۴ درصد افزایش داشته است. در طی دوره مذکور بازدهی شاخص کل بورس ۵۷.۹ درصد و بازده صنعت سرمایه گذاری معادل ۲۱.۸ درصد افزایش داشته است. با این حال، خالص ارزش دارائیهای شرکت در این دوره با احتساب سود نقدی ۹۴.۵ درصد افزایش یافته است.

شایان ذکر است بخش عمده ای از سود سهام مجمع اخیر شرکت به صورت نقدی طی این دوره پرداخت شده است که این مساله در تحلیل تغییرات خالص ارزش دارائی ها باید مد نظر قرار گیرد.

جدول ۱۱ - جدول مقایسه شاخص های مهم بورسی و عملکرد پورتنفوی شرکت در سال مورد گزارش

شرح	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱
بازده NAV با احتساب سود تقسیمی	٪۹۴.۵
بازده نماد شرکت سرمایه گذاری اعتبار با احتساب سود نقدی	٪۱۲۳.۴
شاخص کل بورس	٪۵۷.۹
شاخص فرابورس	٪۴۹.۵
شاخص صنعت سرمایه گذاری	٪۲۱.۸
شاخص هم وزن	٪۸۸.۴

وضعیت سهام شرکت در بورس

در جدول زیر وضعیت معاملات سهام شرکت در بازار بورس طی دوره مالی مورد گزارش و سال مالی اخیر آورده شده است.

جدول ۱۲ - مقایسه شاخص های مهم بورسی و عملکرد پورتفوی شرکت در دوره مورد گزارش
ارقام: میلیون ریال

شرح	۱۴۰۲/۰۱/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۳۱
حجم معاملات (میلیون سهم)	۹۹۱	۶۲۹
سرمایه شرکت (میلیون سهم)	۱،۸۰۰	۱،۸۰۰
گردش سهام شرکت (درصد)	%۴۵	%۵۷
ارزش معاملات (میلیون ریال)	۳،۱۶۶،۲۷۲	۳،۱۵۲،۳۲۵
تعداد روزهای معاملاتی بازار	۱۷۸	۲۳۸
تعداد روزهای معاملاتی سهم اعتبار	۱۷۰	۲۲۷
تعداد دفعات معامله	۵۷،۹۱۴	۶۲،۱۲۲
قیمت پایانی در انتهای دوره/سال مالی	۵،۲۷۶	۲،۴۲۹
بیشترین قیمت در سال مالی	۵،۲۷۶	۹،۴۶۰
کمترین قیمت در سال مالی	۲،۱۰۳	۲،۲۷۱

ارقام: میلیون ریال

جدول ۱۳ - خلاصه صورت وضعیت مالی شرکت

شرح	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱	درصد تغییر
دارایی های جاری	۴،۲۴۷،۸۸۳	۲،۴۸۴،۷۲۴	۷۱
دارایی های غیر جاری	۴۱،۹۴۵	۱۲۷،۸۰۶	(۶۷)
جمع دارایی ها	۴،۲۸۹،۸۲۸	۲،۶۱۲،۵۳۰	۶۴
بدهی های جاری	۲۶،۲۹۸	۲۵،۹۸۲	۱
حقوق مالکانه	۴،۲۶۲،۵۷۲	۲،۵۸۶،۵۴۸	۶۵
جمع بدهی و حقوق مالکانه	۴،۲۸۹،۸۲۸	۲،۶۱۲،۵۳۰	۶۴

نتایج عملیات و چشم اندازها

خلاصه صورت وضعیت مالی: در جدول زیر خلاصه صورت وضعیت مالی شرکت در طی سال مالی مورد گزارش و همچنین سال مالی گذشته آورده شده است.

ساختار مالی شرکت نشان می دهد ۹۹٪ از دارایی های شرکت از منابع داخلی و آورده سهامداران شرکت تأمین گردیده و تنها ۱٪ آن مربوط به بدهی ها می باشد.

صورت سود و زیان: صورت سود و زیان شرکت در دوره مالی مورد گزارش و سال قبل از آن آورده شده است.

جدول ۱۴ - صورت سود و زیان شرکت

ارقام: میلیون ریال

شرح	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱	درصد تغییرنسبت به دوره مالی مشابه
درآمد سود سهام	۳۱,۷۲۴	۴۵,۶۳۱	(۳۰)
درآمد سود تضمین شده	۲۳,۳۳۳	۶۰,۰۷۰	(۶۱)
سود حاصل از فروش سرمایه گذاریها	۱,۸۳۹,۱۲۸	۳۶۲,۷۴۹	۴۰۷
سایر درآمدهای عملیاتی	۵۵,۵۴۸	۲۲,۴۹۲	۱۴۷
درآمد عملیاتی	۱,۹۴۹,۷۳۳	۴۹۰,۹۴۲	۲۹۷
هزینه های عملیاتی	(۴۳,۳۴۵)	(۲۹,۳۳۲)	۴۸
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۲۶	۱,۷۷۳	(۷۰)
سود قبل از مالیات	۱,۹۰۶,۹۱۴	۴۶۳,۳۸۳	۳۱۲
مالیات	۰	۰	-
سود خالص	۱,۹۰۶,۹۱۴	۴۶۳,۳۸۳	۳۱۲
سرمایه	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰	-
سود هر سهم - ریال	۱,۰۵۹	۲۵۷	۳۱۲

با توجه به افزایش ارزش سرمایه گذاری ها، پیش بینی میشود در سال آینده روند مثبت ارزش سرمایه گذاری ها همچنان ادامه داشته باشد. سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها قابل پیش بینی دقیق نبوده و می تواند تغییر معناداری داشته باشد و به عواملی از جمله ورود و خروج نقدینگی به بازارهای موازی از جمله سپرده های بانکی، بازار ملک و ارز و سیاستهای هیئت مدیره بستگی دارد.

هزینه های عمومی و اداری با توجه به عدم تغییر پرسنل شرکت و کاهش دارایی های ثابت مشهود و نامشهود با رشد کمتر از نرخ تورم نسبت به محدوده سال مالی مشابه محقق شده است. شرکت در طی سال مالی گذشته سعی نموده است تا با مدیریت هزینه ها در سطح کارآمدی، سود خالص خود را افزایش دهد. در سنوات گذشته بخش قابل توجهی از سود شرکت به حساب انباشته منتقل گردیده و شرکت سعی دارد سیاست تقسیم سود را مطابق

سالهای قبل در پیش گیرد و در صورت امکان از افزایش سرمایه جهت تقویت منابع بهره مند شود و رضایت سهامداران را کسب نماید.

صورت وجوه نقد: صورت جریان وجه نقد شرکت در سال مورد گزارش و سال قبل از آن به شرح زیر بوده است:

جدول ۱۵ - خلاصه صورت جریان وجوه نقد در دوره مورد گزارش و مقایسه آن با سال قبل
ارقام: میلیون ریال

شرح	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱	درصد تغییر نسبت به دوره مالی مشابه
جریان نقد حاصل از عملیات	۲۵۳,۲۱۳	۳۴۷,۷۴۱	(۲۷)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی	۲۵۳,۲۱۳	۳۴۷,۷۴۱	(۲۷)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲۱,۰۰۰)	۶۸۵	-
جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	(۴۱,۵۴۸)	۶۶,۶۴۳	-
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی	(۲۶,۰۲۲)	۰	-
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۶۷,۵۷۰)	۶۶,۶۴۳	-
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۶۹,۱۹۸	۱۷,۳۶۷	۲۹۸
مانده وجه نقد در پایان دوره	۱,۶۲۸	۸۴,۰۱۰	(۹۸)

کاهش جریان وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی به علت کاهش سرمایه گذاری نسبت به دوره قبل می باشد. کاهش جریان وجه نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری به علت واگذاری دارایی های نگهداری شده برای فروش است. افزایش جریان وجه نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی به علت افزایش سود سهام مصوب مجمع می باشد.

نسبتهای مالی: در جدول زیر مهمترین نسبت های مالی شرکت در طی ۱ سال اخیر آورده شده است.

جدول ۱۶ - نسبت های مهم مالی شرکت در سال مورد گزارش و مقایسه آن با سال قبل
ارقام: میلیون ریال

شرح	واحد سنجش	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۲/۰۱/۳۱	دوره مالی ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۰۱/۳۱
نسبت جاری	مرتب	۱۶۱.۵	۱۳۶۹
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	درصد	۰.۶۴	۷.۶۹
نسبت بدهی	درصد	۰.۶۴	۷.۱۴
نسبت مالکانه	درصد	۹۹.۳۶	۹۲.۸۶
سرمایه (میلیون ریال)	میلیون ریال	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۰۰,۰۰۰

نسبت های مالی مجموعه خلاصه ای از معیارهای سنجش بار بدهی، کارایی عملیاتی و سودآوری شرکت را برای سرمایه گذاران و تحلیل گران فراهم می نماید.

معاملات با اشخاص وابسته: در جدول زیر اطلاعات مربوط به مانده حساب نهایی اشخاص وابسته آورده شده است:

ارقام: میلیون ریال

جدول ۱۷- مانده حساب نهایی اشخاص وابسته و مقایسه آن با سال قبل

۱۴۰۱/۰۴/۳۱ خالص		۱۴۰۲/۰۱/۳۱ خالص		نام شخص وابسته	شرح
بستانکار	بدهکار	بستانکار	بدهکار		
-	۲,۴۰۰	-	-	شرکت سرمایه گذاری وثوق امین	شرکت وابسته
-	۹۶	-	۹۶	گروه مالی فیروزه	سایر
-	۱,۱۱۴	-	۱,۱۱۴	شرکت ارین دوچرخ	سایر
-	-	-	۵۹,۲۲۰	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا	سایر
-	۳۸,۷۲۰	-	-	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت	سایر
-	۱۰,۴۰۲	-	۱,۵۶۹	صندوق اختصاصی بازارگردانی توسعه فیروزه پویا	سایر

اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

هیئت مدیره شرکت بر اساس چشم انداز ۵ ساله، چشم انداز شرکت را در دوره آتی تدوین نموده که اهم آن به قرار زیر است:

- پیگیری استراتژی فعال در معاملات سهام بورسی و ثبت رکوردهای جدید برای شرکت در این زمینه؛
- رویکرد فعال در مدیریت پرتفوی و استفاده از فرصت های بازار؛
- دریافت بازخوردهای نوبه ای جهت انطباق هرچه بیشتر با برنامه ۵ ساله شرکت؛
- بازبینی مداوم استراتژی های سرمایه گذاری و ایجاد تنوع در سبد سرمایه گذاری های شرکت با هدف کاهش ریسک و افزایش سودآوری با لحاظ مسائل مختلف کلان و خرد اقتصادی و سیاسی؛
- گزارش دهی به موقع به بورس و رعایت کامل شفافیت اطلاعات و اطلاع رسانی؛
- پیگیری استراتژی فعال در معاملات بورسی و افزایش سهم شرکت از معاملات بورس و فرابورس؛
- ورود به عرصه های سرمایه گذاری خطرپذیر به صورت سرمایه گذاری در صندوق های جسورانه؛

- ورود به عرصه سرمایه گذاری در بازارهای مشتقه سهام و کالا؛
- ورود به عرصه های متنوع سرمایه گذاری خارجی جهت تنوع بخشی پرتفوی و استفاده از فرصت های بین المللی؛
- انجام مطالعات و ورود به عرصه سرمایه گذاری در بورس کالا به طور مستقیم و غیرمستقیم؛

شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران همواره با توجه به شرایط روز بازار و وضعیت سرمایه گذاری موجود سعی در مدیریت سرمایه شرکت دارد تا از این طریق بتواند حداکثر سود ممکن از طریق بازارهای مختلف را کسب نماید و از طرفی نیز سعی در مدیریت ریسک این سرمایه ها در جهت کاهش نوسانات منفی را دارد. در جدول زیر برخی از اهداف مدیریتی شرکت و راهکارهای دستیابی به آنها نشان داده شده است.

جدول ۱۸- اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده

شرح هدف	عنوان استراتژی	نام برنامه عملیاتی
استراتژی فعال در معاملات بورسی	بهبود و چینش صحیح سبد سرمایه گذاری، خرید و فروش فعال دارایی ها متناسب با ارزش ذاتی، مدیریت وجوه نقد، خروج از سهام کم بازده غیربورسی و کاهش هزینه ها	تشکیل و ادامه برگزاری جلسات کمیته سرمایه گذاری، استفاده بهینه از کادر تخصصی گروه (مالی و سرمایه گذاری) جهت افزایش کارایی و کاهش هزینه تهیه و بروزرسانی تحلیل ها و گزارشات کارشناسی در واحد سرمایه گذاری کشف حوزه های جدید سرمایه گذاری خصوصا در حوزه های Fin tech و دانش بنیان
افزایش دانش و سطح توانمندی پرسنل شرکت	ارتقاء توانمندی علمی	ارزیابی مستمر عملکرد کارکنان نیازسنجی آموزشی از یکایک پرسنل طراحی و اجرای سیستم انگیزشی مناسب
	ایجاد انگیزش جهت افزایش وفاداری سازمانی و بهبود عملکرد	

مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

منابع ورودی: منابع مالی شرکت از محل سود سهام شرکت های سرمایه پذیر که غالب آنها بورسی هستند تشکیل می گردد. مصارف و مخارج مالی: مصارف شرکت در طی دوره مورد گزارش بابت پرداخت سود به سهامداران از بابت سود نقدی توزیع شده در مجمع، می باشد.

ریسک های شرکت: شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران مانند کلیه شرکت ها از جمله شرکت های سرمایه گذاری با ریسک های مختلف سیاسی و اقتصادی مواجه می باشد. مهمترین این مخاطرات عبارتند از:

- ریسک تغییرات سیاست های پولی (انبساط و انقباض پول و نقدینگی و نوسانات نرخ های بهره)
- ریسک سیاست های بودجه ای و مالیاتی (سیاست های مربوط به قیمت گذاری دستوری و تغییرات نرخ و پایه مالیاتی)
- ریسک نوسانات نرخ ارز و تغییر سیاست های ارزی، و مسکوکات (بازارهای موازی بازار سرمایه)
- ریسک مربوط به عوامل بین المللی و یا تغییر سایر مقررات دولتی
- ریسک نقدینگی

ریسک های فوق سبب نوسان سودآوری شرکت می گردد، در نتیجه شرکت از طریق دنبال کردن استراتژی فعال سرمایه گذاری، ورود به بازارهای جایگزین همچون سرمایه گذاری در صندوق ها و اوراق مشارکت با درآمد ثابت و سایر بازارهای موازی و ایجاد تنوع در پرتفوی سرمایه گذاری شرکت، در جهت مدیریت تاثیر ریسک های مذکور، سعی می کند.

سیاست مدیریت نرخ بهره توسط بانک مرکزی و سیاست دولت در مدیریت نرخ ارز و همچنین سیاست های قیمت گذاری دولت دارای اثرات مستقیم بر شرکت های سرمایه پذیر بوده و اثرات آن بصورت غیرمستقیم (از طریق سود سهام شرکت های مذکور) بر شرکت سرمایه گذاری اعتبار است. ریسک انتشار اوراق بدهی از سوی دولت جهت پرداخت بدهی های خود، اجرای سیاست کنترل تورم از سوی دولت، تغییر قیمت کامودیتی ها در بازارهای جهانی، نوسانات شدید قیمت نفت و روند مذاکرات برجام با جامعه بین المللی مهمترین ریسک های مرتبط با فعالیت شرکت می باشد.

نتایج عملیات و چشم انداز: منابع تحلیلی درون شرکت و منابع تحلیلی خارج از شرکت پس از جمع آوری و تحلیل این اطلاعات صنایع هدف و پیشنهادی انتخاب شده و با تحلیل کارشناسی و بررسی توسط کارشناسان به کمیته مدیریت سرمایه گذاری ارجاع داده شده و مورد بازبینی قرار می گیرند. در صورت تأیید این گزارش در معاونت سرمایه گذاری، گزارشات در کمیته و کارگروه های سرمایه گذاری مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفته و اقدام مقتضی در خصوص پیشنهادات ارائه شده در گزارش صورت می گیرد. شمای کلی نحوه تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاری های شرکت در ادامه گزارش آورده شده است.

شایان ذکر است در کمیته سرمایه گذاری پیش بینی حرکت قیمت کامودیتی ها و اخبار موثر بر بازار تبادل نظر قرار می گیرد.



ردیف	موضوع	دریافتی از کمیته
۱	استراتژی پیشنهادی کلان سرمایه گذاری	اقتصادی
۲	پیشنهاد اصلاح استراتژی قبلی اجرا شده	کمیته سرمایه گذاری
۳	پیشنهاد اصلاح متدولوژی تحقق استراتژی	کمیته سرمایه گذاری
۴	استعلام خرید و فروش سهام	کمیته پرتفو

ردیف	موضوع	دریافتی از کمیته
۱	میزان تخصیص پرتفو	کمیته پرتفو
	طلا	درصد
	اوراق	درصد
	سهام	درصد
۲	خرید و فروش سهام	کمیته پرتفو

تحلیل بازار و چشم انداز آینده

انتظارات تورمی بالا اصولاً منجر به افزایش قیمت داراییها از جمله بازار سهام می‌گردد، اما تحت شرایطی که ابعاد انتظارات تورمی از یک حدی فراتر می‌رود، شرایط متفاوت می‌شود. دارایی‌هایی که ارزش آنها به دولت وابستگی ندارد، مانند ارز و طلا که دارایی امن تلقی میشوند، رشدهای فراتر از انتظار خواهند داشت و بازار سهام از قطار تورم عقب خواهد ماند. با نگاهی به سایر کشورهایی تورمی نظیر ایران نیز این پدیده را روشتر نشان می‌دهد، به طوری که در دوره‌ای که میانگین تورم آنها پایین است، ارزش دلاری بازار سهام افزایش یافته و در دوره‌های با تورم بالا ارزش دلاری بازار سهام کاهش میابد. یکی از دلایل این پدیده این است که تورم به بخش واقعی اقتصاد آسیب وارد می‌کند و بازار سهام بیشترین وابستگی را به بخش واقعی دارد. بنابراین انتظارات عوامل اقتصادی این است که سرمایه‌گذاری در بازار سهام میتواند، سرمایه‌گذاری روی دارایی‌ای باشد که در حال دادن ارزش ذاتی خود است.

اما در شرایط فعلی اقتصاد ایران دلیل دیگری را نیز دارد که میتواند در شرایط مشابه در سایر کشورها نیز تکرار شده باشد. وقتی انتظارات تورمی افزایش میابد، بانک مرکزی سعی میکند با سیاستهای انقباضی به این وضعیت پاسخ دهد تا تورم را کاهش دهد، صرف نظر از اینکه اینکار در انتظارات تورمی بالا تا چه حد در مهار تورم، موفق عمل می‌کند، به بازار سهام آسیب وارد میکند. طی چند سال گذشته نیز همواره همزمان با انقباض پولی، افزایش نرخ بهره و به عبارت دیگر افزایش قیمت پول، بازار سهام دچار رکود شده است. چنین ریسکهای اقتصاد کلانی از جمله بزرگترین ریسکها برای فعالیتهای شرکت هستند. به نظر می‌رسد مساله انتظارات تورمی بالا و انقباض پولی در پاسخ به آن طی یک سال آینده یکی از بزرگترین ریسکهای پیش روی بازار باشند.

علاوه بر این موارد، عدم سرمایه‌گذاری در بازار انرژی و افزایش مصرف در حال ایجاد مشکل برای عرضه انرژی به کارخانه هاست. بخشی از این مشکل به افزایش قیمت حاملهای انرژی مرتبط است و بخشی از قطع شدنهای بی برنامه و ناگهانی در فصول پر مصرف که چشم انداز چندان خوبی را پیش روی شرکتها قرار نمیدهد.

در زمینه بودجه، مولدسازی داراییها ممکن است ریسکهای معطوف به کسری بودجه را کاهش دهد، اما با توجه تحولات چند ماه اخیر و چشم انداز افزایش تحریمها ممکن است در زمینه فروش نفت شرایط مانند سال جاری نبوده و از این محل کسری افزایش یابد.

تصمیمات غیر کارشناسی در حوزه های مختلف مانند قیمت گذاری نرخ گاز خوراک و سوخت در کنار وعده هایی که محقق نگردید موجب کاهش اعتماد جهت سرمایه‌گذاری در بازار شده و بازار سرمایه را از رسالت خود که جذب سرمایه می باشد دور کرده است.

افشای زمین و ساختمان شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران

جدول ۱۹- افشای زمین و ساختمان

شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک انباشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	متراژ	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده های حقوقی
زمین:									
زمین خیرآباد	۴۶۴	۰	۴۶۴	مسکونی	۶ دانگ- سند دفترچه ای	خیرآباد ورامین	۱۰۳۲ متر مربع	-	-
زمین یافت آباد	۴۸۰	۰	۴۸۰	مسکونی	۶ دانگ- سند دفترچه ای	یافت آباد تهران	۱۳۶ متر مربع	-	-
ساختمان:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

گزارش پایداری :

در راستای مشارکت در فعالیت های اجتماعی تا سقف مبلغ ۶۵۰ میلیون ریال در اختیار هیئت مدیره قرار گرفته و طی سال آتی در امور عام المنفعه و یا فعالیت های اجتماعی صرف می گردد.

در دوره مورد گزارش مبلغ ۴۴ میلیون ریال و ۴۸ ساعت صرف آموزش کارکنان گردیده است .