



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر  
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران  
معمد سازمان بورس و اوراق بهادار

**شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)**  
**گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی**  
**به انضمام صورتهای مالی مجموعه و شرکت اصلی**  
**برای سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ماه ۱۳۹۹**



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر  
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران  
مستند سازان بورس و اوراق بهادار

## شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

### فهرست مندرجات

| شماره صفحه | عنوان                               |
|------------|-------------------------------------|
| ۱ الی ۴    | گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی   |
|            | صورتهای مالی مجموعه                 |
| ۲          | صورت سود و زیان مجموعه              |
| ۳          | صورت وضعیت مالی مجموعه              |
| ۴          | صورت تغییرات در حقوق مالکانه مجموعه |
| ۵          | صورت جریانهای نقدی مجموعه           |
|            | صورتهای مالی شرکت اصلی              |
| ۶          | صورت سود و زیان                     |
| ۷          | صورت وضعیت مالی                     |
| ۸          | صورت تغییرات در حقوق مالکانه        |
| ۹          | صورت جریانهای نقدی                  |
| ۱۰ الی ۳۸  | یادداشتهای توضیحی                   |
| ۱ الی ۴۱   | گزارش تفسیری مدیریت                 |



مؤسسه حسابرسی مفید راهبر  
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران  
مستند سازان بورس و اوراق بهادار

## گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

### به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

## گزارش نسبت به صورتهای مالی

### مقدمه

۱- صورتهای مالی مجموعه و شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام) شامل صورت وضعیت مالی به تاریخ ۳۰ بهمن ماه ۱۳۹۹ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشتهای توضیحی ۱ تا ۲۹ توسط این موسسه، حسابرسی شده است.

## مسئولیت هیئت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یاد شده طبق استانداردهای حسابداری، با هیئت مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه ای که این صورتهای عاری از تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

## مسئولیت حسابرس و بازرس قانونی

۳- مسئولیت این موسسه، اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی یاد شده بر اساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می کند این موسسه الزامات آیین رفتار حرفه ای را رعایت و حسابرسی را به گونه ای برنامه ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف با اهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف با اهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرها، کنترلهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به قصد اظهار نظر نسبت به اثربخشی کنترلهای داخلی واحد تجاری، بررسی می شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیئت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهار نظر نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این موسسه مسئولیت دارد ضمن ایفای وظایف بازرس قانونی، موارد لازم و نیز موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

**اظہار نظر**

۴- به نظر این موسسه ، صورتهای مالی یاد شده در بالا ، وضعیت مالی مجموعه و شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام) در تاریخ ۳۰ بهمن ماه ۱۳۹۹ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی مجموعه و شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور ، از تمام جنبه های با اهمیت ، طبق استانداردهای حسابداری ، به نحو مطلوب نشان می دهد.

**گزارش در مورد سایر اطلاعات**

۵- مسئولیت "سایر اطلاعات" با هیئت مدیره شرکت است . "سایر اطلاعات" شامل اطلاعات موجود در گزارش تفسیری مدیریت است. اظهارنظر این موسسه نسبت به صورتهای مالی، در برگیرنده اظهارنظر نسبت به "سایر اطلاعات" نیست و نسبت به آن هیچ نوع اطمینانی اظهار نمی شود .  
در ارتباط با حسابرسی صورتهای مالی ، مسئولیت این موسسه ، مطالعه "سایر اطلاعات" به منظور شناسایی مغایرت های با اهمیت آن با صورتهای مالی یا با اطلاعات کسب شده در فرآیند حسابرسی و یا تحریف های با اهمیت است . در صورتیکه این موسسه به این نتیجه برسد که تحریف با اهمیتی در "سایر اطلاعات" وجود دارد، باید این موضوع را گزارش کند . در این خصوص نکته قابل گزارشی وجود ندارد .  
توضیح اینکه سایر اطلاعات ارائه شده مربوط به شرکت اصلی می باشد ، لذا اظهارنظر این موسسه صرفاً نسبت به گزارش تفسیری شرکت اصلی است.

**گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی**

**گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی**

۶- موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت به شرح زیر است :

۱-۶- مفاد مواد ۱۰۱ اصلاحیه قانون تجارت و ۲۴ اساسنامه شرکت در خصوص انتخاب رئیس هیئت مدیره به عنوان رئیس مجمع.

۲-۶- مفاد ماده ۱۱۰ اصلاحیه قانون تجارت و تبصره ۲ ماده ۳۱ اساسنامه شرکت در خصوص معرفی شخص حقیقی توسط شرکت تولید و صادرات ریشمک به عنوان عضو حقوقی هیئت مدیره.

۳-۶- مفاد ماده ۱۱۹ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص معرفی رئیس یا نائب رئیس هیئت مدیره در اولین جلسه هیئت مدیره.

۴-۶- مفاد ماده ۳۴ (شامل تبصره) اساسنامه شرکت در خصوص بلاتصدی ماندن اعضای هیئت مدیره بیش از ۶ جلسه و ارائه گزارش کتبی دبیر هیئت مدیره در خصوص غیبت های نماینده عضو حقوقی هیئت مدیره ظرف مهلت ۱۰ روز.

۵-۶- تبصره ۲ قانون اصلاح ماده ۲۴۱ اصلاحیه قانون تجارت ، در خصوص عدم تصدی همزمان اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل در بیش از یک شرکت.

۶-۶- مفاد ماده ۳ و تبصره ۲ ماده ۲۲ اساسنامه شرکت به ترتیب در خصوص عدم سرمایه گذاری با نفوذ قابل ملاحظه در شرکتها و انتشار دستور جلسه مجمع ۳۰ روز قبل از تشکیل ، در سایت اینترنتی شرکت.

۷- سود سهام دریافتنی از شرکتهای ریشمک و گروه دارویی برکت مربوط به سنوات ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ تا کنون وصول نشده و وصول سود دریافتنی از شرکت پتروشیمی پردیس و پارس دارو با تاخیر همراه بوده است.

۸- بخشی از معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۲۶ صورتهای مالی به عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت مدیره شرکت به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در مورد معاملات مذکور با توجه به ترکیب اعضای هیئت مدیره، رعایت تشریفات مقرر در ماده قانونی یاد شده مبنی بر کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری (به استثنای معاملات مندرج در ردیفهای ۱ و ۳ یادداشت مذکور که مفاد ماده قانونی در مورد آنها رعایت شده است) میسر نبوده است. مضافاً نظر این موسسه به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد جلب نشده است.

۹- گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. با توجه به رسیدگیهای انجام شده، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت مدیره باشد، جلب نشده است.

### **گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس**

- ۱۰- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، به شرح زیر رعایت نشده است:
- مفاد مواد ۳، ۴ (تبصره ۳)، ۱۱، ۱۴، ۱۵ (تبصره ۲)، ۱۶ و ۳۱ دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص ایجاد، استمرار و تقویت ساز و کارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن اصول حاکمیت شرکتی، موظف شدن اعضای هیئت مدیره پس از تصویب هیئت مدیره و بدون شرکت مدیر ذینفع در رأی گیری، عدم تدوین ساز و کاری برای جمع آوری گزارشهای مربوط به نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت و نظارت بر اجرای آن، ممنوعیت رأی گیری از عضو ذینفع در تعیین سمت اعضای هیئت مدیره، عدم تشکیل کمیته انتصابات با حداقل ۳ عضو غیرموظف هیئت مدیره، عدم استقرار و مستند نمودن فرآیند ارزیابی اثربخشی سالانه هیئت مدیره و مدیرعامل، کمیته حسابرسی و سایر کمیته ها در شرکتهای وابسته و ارائه گزارشهایی که طبق قوانین و مقررات افشای آن الزامی است (ازجمله گزارش های تفسیری مدیریت، کنترل های داخلی و حسابرس مستقل و بازرس قانونی) پس از تأیید سازمان و قبل از برگزاری مجمع از طریق پایگاه اینترنتی شرکت جهت دسترسی عموم.
  - مفاد مواد ۷ (بندهای ۱ و ۲)، ۹، ۱۲ مکرر و ۱۳ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان در خصوص افشای صورتهای مالی سالانه حسابرسی شده، گزارش تفسیری مدیریت و گزارش هیئت مدیره ظرف مهلت مقرر، افشای تغییر در ترکیب اعضای هیئت مدیره و افشای صورتجلسه مجمع عمومی ثبت شده ظرف یک هفته، افشای گزارش کنترل های داخلی ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع، افشای انعقاد قراردادهای مهم و معاملات موضوع ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت یا معاملات با سایر اشخاص وابسته.
  - مفاد ماده ۲۴ (بند ۸) دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران مبنی بر انطباق کامل اساسنامه شرکت با اساسنامه نمونه مصوب هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و تغییرات بعدی آن.
  - مفاد ابلاغیه مورخ ۱۳۹۸/۴/۲۷ سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر اصلاح برخی از مواد اساسنامه نمونه شرکتهای سهامی عام ثبت شده نزد آن سازمان.

- مفاد بند ۵۶ چک لیست رعایت الزامات کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی شرکت‌های پذیرفته شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار یا فرابورس در خصوص عدم وجود واحد حسابرسی داخلی (توضیح اینکه وظایف حسابرسی داخلی توسط شرکت خدمات مدیریت نظارت برترانجام شده است) و همچنین مفاد مواد ۱۰ و ۱۲ دستورالعمل کنترل‌های داخلی ناشران پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران در خصوص عدم تعیین مدیر حسابرس داخلی با پیشنهاد کمیته حسابرسی و تصویب هیئت مدیره و عدم بررسی کنترل‌های داخلی و ارائه گزارش تحت عنوان گزارش کنترل‌های داخلی توسط هیئت مدیره.

۱۱- در راستای تبصره ذیل ماده ۲ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، محاسبات مندرج در یادداشت ۲-۱۶ توضیحی صورتهای مالی مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است. در این خصوص این موسسه به موارد بالهیمیتی که حاکی از عدم صحت محاسبات مزبور باشد، برخورد نکرده است.

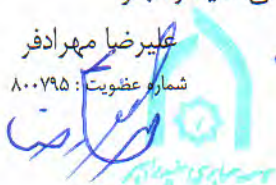
۱۲- صورتهای مالی، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیئت مدیره و تائیدیه مدیران شرکت توسط یکی از اعضای هیئت مدیره شرکت تائید نشده است.

۱۳- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مبارزه با پولشویی و آئین نامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است. در این خصوص، این موسسه به موارد با اهمیتیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و مقررات یاد شده برخورد نکرده است.

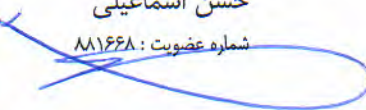
۷ اردیبهشت ماه ۱۴۰۰

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر

علیرضا مهرانفر  
شماره عضویت: ۸۰۰۷۹۵



حسن اسماعیلی  
شماره عضویت: ۸۸۱۶۴۸



شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)  
صورت‌های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹



با احترام

به پیوست صورت‌های مالی شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام) مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲  
۳  
۴  
۵  
  
۶  
۷  
۸  
۹  
۱۰-۳۸

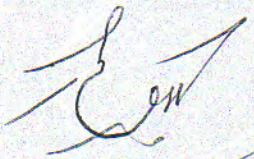
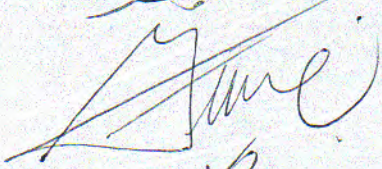
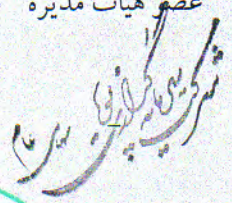
**صورت‌های مالی مجموعه**

- صورت سود و زیان مجموعه
- صورت وضعیت مالی مجموعه
- صورت تغییرات در حقوق مالکانه مجموعه
- صورت جریانهای نقدی مجموعه

**صورت‌های مالی شرکت اصلی**

- صورت سود و زیان
- صورت وضعیت مالی
- صورت تغییرات در حقوق مالکانه
- صورت جریانهای نقدی
- یادداشت‌های توضیحی

صورت‌های مالی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۲/۰۵ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

| امضاء                                                                               | سمت                             | نماینده اشخاص حقوقی | اعضای هیات مدیره                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------------------|
|  | رئیس هیات مدیره                 | محمدرضا طائف‌نیا    | شرکت ایران و شرق (سهامی خاص)          |
|  | نائب رئیس هیات مدیره و مدیرعامل | سیدامیرحسین اسلامی  | شرکت سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی خاص)   |
|  | عضو هیات مدیره                  | میثم بلغوریان       | شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)   |
|  | عضو هیات مدیره                  | وحید ویسی‌زاده      | شرکت سرمایه‌گذاری پردیس (سهامی عام)   |
|  |                                 | -                   | شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) |

مؤسسه حسابرسی پویا  
www.pouyainvest.com  
info@pouyainvest.com

تلفن: ۰۲۱ ۸۸۱۹ ۸۰۲۱  
نمابر: ۰۲۱ ۸۸۱۹ ۸۰۲۷

تهران، خیابان گاندی جنوبی، کوچه یکم  
پلاک ۵، طبقه چهارم کد پستی ۱۵۱۷۶۱۵۵۱۵

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

صورت سود و زیان مجموعه

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

| سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | یادداشت |                                               |
|---------------------------------|---------------------------------|---------|-----------------------------------------------|
| میلیون ریال                     | میلیون ریال                     |         |                                               |
| <b>درآمدهای عملیاتی</b>         |                                 |         |                                               |
| ۴۲۱,۰۰۰                         | ۸۶۲,۷۲۴                         | ۵       | درآمد سود سهام                                |
| ۵۷۶,۴۸۴                         | ۶,۳۲۶,۵۱۷                       | ۶       | سود فروش سرمایه گذاری ها                      |
| ۱,۱۸۰                           | ۱۴,۲۸۸                          | ۷       | سایر درآمدها                                  |
| ۹۹۸,۶۶۴                         | ۷,۲۰۳,۵۲۹                       |         | جمع درآمدهای عملیاتی                          |
| <b>هزینه های عملیاتی</b>        |                                 |         |                                               |
| (۲۲,۸۶۹)                        | (۳۰,۱۹۹)                        | ۸       | هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا               |
| (۱,۹۶۶)                         | (۳,۴۴۳)                         | ۱۲ و ۱۱ | هزینه استهلاک                                 |
| (۵,۱۷۰)                         | (۸,۲۷۲)                         | ۹       | سایر هزینه ها                                 |
| (۳۰,۰۰۵)                        | (۴۱,۹۱۴)                        |         | جمع هزینه های عملیاتی                         |
| ۹۶۸,۶۵۹                         | ۷,۱۶۱,۶۱۵                       |         | سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت وابسته |
| ۴,۴۷۳                           | ۲۲,۸۴۸                          | ۵       | سود سرمایه گذاری در شرکت وابسته               |
| ۹۷۳,۱۳۲                         | ۷,۱۸۴,۴۶۳                       |         | <b>سود عملیاتی</b>                            |
| ۹۷۳,۱۳۲                         | ۷,۱۸۴,۴۶۳                       |         | سود قبل از مالیات                             |
|                                 |                                 |         | هزینه مالیات بر درآمد                         |
| (۱۵۰)                           | (۱۳۵)                           | ۲۰      | سال جاری                                      |
| ۹۷۲,۹۸۲                         | ۷,۱۸۴,۳۲۸                       |         | <b>سود خالص</b>                               |
|                                 |                                 |         | سود پایه هر سهم:                              |
| ۴۸۶                             | ۲,۰۳۹                           |         | عملیاتی (ریال)                                |
|                                 |                                 |         | غیر عملیاتی (ریال)                            |
| ۴۸۶                             | ۲,۰۳۹                           | ۱۰      | سود پایه هر سهم (ریال)                        |

شرکت سرمایه گذاری پویا

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص سال است، لذا صورت مذکور ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

مؤسسه حسابرسی ملید  
پیشگام گواهی

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی مجموعه

در تاریخ ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | یادداشت                                |
|-------------|-------------|----------------------------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال |                                        |
|             |             | <b>دارایی‌ها</b>                       |
|             |             | <b>دارایی‌های غیر جاری</b>             |
| ۳۱,۲۶۶      | ۲۸,۴۸۲      | ۱۱ دارایی‌های ثابت مشهود               |
| ۱۲۸         | ۲۳۱         | ۱۲ دارایی‌های نامشهود                  |
| ۱,۰۱۵,۹۳۰   | ۱,۰۳۰,۷۴۴   | ۱۳ سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت           |
| ۱,۸۷۸       | ۱,۰۸۹       | ۱۴ دریافتی‌های بلند مدت                |
| ۱,۰۴۹,۲۰۲   | ۱,۰۳۷,۲۴۸   | جمع دارایی‌های غیر جاری                |
|             |             | <b>دارایی‌های جاری</b>                 |
| ۲۷۶,۵۱۳     | ۶۴۷,۶۸۴     | ۱۴ دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها |
| ۲,۵۹۹,۱۲۷   | ۹,۳۰۷,۱۴۲   | ۱۳ سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت          |
| ۱۸,۵۶۵      | ۲۵,۸۲۶      | ۱۵ موجودی نقد                          |
| ۲,۸۹۴,۲۰۵   | ۹,۹۸۰,۶۵۲   | جمع دارایی‌های جاری                    |
| ۳,۹۴۳,۴۰۷   | ۱۱,۳۱۷,۹۰۰  | جمع دارایی‌ها                          |
|             |             | <b>حقوق مالکانه و بدهی‌ها</b>          |
|             |             | <b>حقوق مالکانه</b>                    |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۴,۰۰۰,۰۰۰   | ۱۶ سرمایه                              |
| ۷۸,۹۹۲      | ۴۳۷,۰۶۶     | ۱۷ اندوخته قانونی                      |
| ۹۳۶,۹۷۷     | ۶,۸۴۳,۲۳۱   | سود انباشته                            |
| ۳,۰۱۵,۹۶۹   | ۱۱,۲۸۰,۲۹۷  | جمع حقوق مالکانه                       |
|             |             | <b>بدهی‌ها</b>                         |
|             |             | <b>بدهی‌های غیر جاری</b>               |
| ۹۰۷,۶۱۷     | ۰           | ۱۹ پرداختی‌های بلند مدت                |
| ۵,۳۹۱       | ۶,۷۰۳       | ۱۸ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان     |
| ۹۱۳,۰۰۸     | ۶,۷۰۳       | جمع بدهی‌های غیر جاری                  |
|             |             | <b>بدهی‌های جاری</b>                   |
| ۱۳,۷۳۷      | ۳۰,۲۲۲      | ۱۹ پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها |
| ۱۵۰         | ۱۳۵         | ۲۰ مالیات پرداختی                      |
| ۵۴۳         | ۵۴۳         | ۲۲ پیش دریافت‌ها                       |
| ۱۴,۴۳۰      | ۳۰,۹۰۰      | جمع بدهی‌های جاری                      |
| ۹۲۷,۴۳۸     | ۳۷,۶۰۳      | جمع بدهی‌ها                            |
| ۳,۹۴۳,۴۰۷   | ۱۱,۳۱۷,۹۰۰  | جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها             |

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.



شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
صورت تغییرات در حقوق مالکانه مجموعه  
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

| سرمایه      | اندوخته قانونی | سود انباشته | جمع کل      |
|-------------|----------------|-------------|-------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال    | میلیون ریال | میلیون ریال |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۳۰,۱۷۶         | ۵۲,۸۱۱      | ۲,۰۸۲,۹۸۷   |

مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۸

|                                                      |           |        |          |           |
|------------------------------------------------------|-----------|--------|----------|-----------|
| سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۸ | -         | -      | ۹۷۲,۹۸۲  | ۹۷۲,۹۸۲   |
| سود سهام مصوب                                        | -         | -      | (۴۰,۰۰۰) | (۴۰,۰۰۰)  |
| تخصیص به اندوخته قانونی                              | -         | ۴۸,۸۱۶ | (۴۸,۸۱۶) | -         |
|                                                      | -         | ۴۸,۸۱۶ | ۸۸۴,۱۶۶  | ۹۳۲,۹۸۲   |
| مانده در ۱۳۹۸/۱۱/۳۰                                  | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۸,۹۹۲ | ۹۳۶,۹۷۷  | ۳,۰۱۵,۹۶۹ |

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

|                                                      |           |         |           |            |
|------------------------------------------------------|-----------|---------|-----------|------------|
| سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹ | -         | -       | ۷,۱۸۴,۳۲۸ | ۷,۱۸۴,۳۲۸  |
| سود سهام مصوب                                        | -         | -       | (۹۲۰,۰۰۰) | (۹۲۰,۰۰۰)  |
| افزایش سرمایه                                        | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | -       | -         | -          |
| تخصیص به اندوخته قانونی                              | -         | ۳۵۸,۰۷۴ | (۳۵۸,۰۷۴) | -          |
|                                                      | ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۳۵۸,۰۷۴ | ۵,۹۰۶,۲۵۴ | ۸,۰۲۶,۳۲۸  |
| مانده در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰                                  | ۴,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۳۷,۰۶۶ | ۶,۸۴۳,۲۳۱ | ۱۱,۲۸۰,۲۹۷ |

شرکت سرمایه گذاری پویا

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

موسسه حسابرسی سفید راهبر  
پروست گزارش

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

صورت جریانهای نقدی مجموعه

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

| سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | یادداشت |
|---------------------------------|---------------------------------|---------|
|---------------------------------|---------------------------------|---------|

میلیون ریال

میلیون ریال

جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی

|        |           |    |                                                      |
|--------|-----------|----|------------------------------------------------------|
| ۵۶,۵۷۱ | (۱۶۴,۸۲۷) | ۲۳ | نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات                     |
| (۱۵۰)  | (۱۵۰)     |    | پرداختهای نقدی بابت مالیات بر درآمد                  |
| ۵۶,۴۲۱ | (۱۶۴,۹۷۷) |    | جریان خالص (خروج) ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی |

جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری

|        |           |  |                                                        |
|--------|-----------|--|--------------------------------------------------------|
| (۸۸۵)  | (۴۹۸)     |  | پرداختهای نقدی برای خرید داراییهای ثابت مشهود          |
| .      | (۲۶۴)     |  | پرداختهای نقدی برای خرید داراییهای نامشهود             |
| (۸۸۵)  | (۷۶۲)     |  | جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری   |
| ۵۵,۵۳۶ | (۱۶۵,۷۳۹) |  | جریان خالص (خروج) ورود نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی |

جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی

|          |           |    |                                                         |
|----------|-----------|----|---------------------------------------------------------|
| .        | ۱۷۳,۰۰۰   |    | دریافتهای نقدی حاصل از افزایش سرمایه                    |
| (۱۵,۰۰۰) | .         |    | بازپرداخت بخشی از قرض الحسنه دریافتی                    |
| (۴۰,۰۰۰) | .         |    | پرداختهای نقدی بابت سود سهام                            |
| (۵۵,۰۰۰) | ۱۷۳,۰۰۰   |    | جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی |
| ۵۳۶      | ۷,۲۶۱     |    | خالص افزایش در موجودی نقد                               |
| ۱۸,۰۲۹   | ۱۸,۵۶۵    |    | مانده موجودی نقد در ابتدای سال                          |
| ۱۸,۵۶۵   | ۲۵,۸۲۶    |    | مانده موجودی نقد در پایان سال                           |
| .        | ۱,۸۲۷,۰۰۰ | ۲۴ | معاملات غیر نقدی                                        |

یادداشتهای توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.

مؤسسه حسابرسی مالی و  
پیوست گزارش

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

| سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | یادداشت |                                 |
|---------------------------------|---------------------------------|---------|---------------------------------|
| میلیون ریال                     | میلیون ریال                     |         |                                 |
| <b>درآمدهای عملیاتی</b>         |                                 |         |                                 |
| ۴۲۱,۰۰۰                         | ۸۶۲,۷۲۴                         | ۵       | درآمد سود سهام                  |
| ۵۷۶,۴۸۴                         | ۶,۳۲۶,۵۱۷                       | ۶       | سود فروش سرمایه گذاری ها        |
| ۱,۱۸۰                           | ۱۴,۲۸۸                          | ۷       | سایر درآمدها                    |
| ۹۹۸,۶۶۴                         | ۷,۲۰۳,۵۲۹                       |         | جمع درآمدهای عملیاتی            |
| <b>هزینه های عملیاتی</b>        |                                 |         |                                 |
| (۲۲,۸۶۹)                        | (۳۰,۱۹۹)                        | ۸       | هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا |
| (۱,۹۶۶)                         | (۳,۴۴۳)                         | ۱۲ و ۱۱ | هزینه استهلاک                   |
| (۵,۱۷۰)                         | (۸,۲۷۲)                         | ۹       | سایر هزینه ها                   |
| (۳۰,۰۰۵)                        | (۴۱,۹۱۴)                        |         | جمع هزینه های عملیاتی           |
| ۹۶۸,۶۵۹                         | ۷,۱۶۱,۶۱۵                       |         | <b>سود عملیاتی</b>              |
| ۹۶۸,۶۵۹                         | ۷,۱۶۱,۶۱۵                       |         | <b>سود قبل از مالیات</b>        |
|                                 |                                 |         | هزینه مالیات بر درآمد           |
| (۱۵۰)                           | (۱۳۵)                           | ۲۰      | سال جاری                        |
| ۹۶۸,۵۰۹                         | ۷,۱۶۱,۴۸۰                       |         | <b>سود خالص</b>                 |
|                                 |                                 |         | <b>سود پایه هر سهم:</b>         |
| ۴۸۴                             | ۲,۰۳۳                           |         | عملیاتی (ریال)                  |
| .                               | .                               |         | غیرعملیاتی (ریال)               |
| ۴۸۴                             | ۲,۰۳۳                           | ۱۰      | <b>سود پایه هر سهم (ریال)</b>   |

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود خالص سال است، لذا صورت مذکور ارائه نشده است.

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

مجلس خبری هیئت مدیره  
پدیده گزارش

شرکت سرمایه گذاری پویا

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰                    | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | یادداشت                                  |
|-------------------------------|-------------|------------------------------------------|
| میلیون ریال                   | میلیون ریال |                                          |
| <b>دارایی‌ها</b>              |             |                                          |
| <b>دارایی‌های غیر جاری</b>    |             |                                          |
| ۳۱,۲۶۶                        | ۲۸,۴۸۲      | ۱۱ دارایی‌های ثابت مشهود                 |
| ۱۲۸                           | ۲۳۱         | ۱۲ دارایی‌های نامشهود                    |
| ۱,۰۰۶,۴۵۲                     | ۱,۲۷۵,۱۲۰   | ۱۳ سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت             |
| ۱,۸۷۸                         | ۱,۰۸۹       | ۱۴ دریافتنی‌های بلند مدت                 |
| ۱,۰۳۹,۷۲۴                     | ۱,۳۰۴,۹۲۲   | جمع دارایی‌های غیر جاری                  |
| <b>دارایی‌های جاری</b>        |             |                                          |
| ۲۷۶,۵۱۳                       | ۶۴۷,۶۸۴     | ۱۴ دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها |
| ۲,۵۹۹,۱۲۷                     | ۹,۳۰۷,۱۴۲   | ۱۳ سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت            |
| ۱۸,۵۶۵                        | ۲۵,۸۲۶      | ۱۵ موجودی نقد                            |
| ۲,۸۹۴,۲۰۵                     | ۹,۹۸۰,۶۵۲   | جمع دارایی‌های جاری                      |
| ۳,۹۳۳,۹۲۹                     | ۱۱,۲۸۵,۵۷۴  | جمع دارایی‌ها                            |
| <b>حقوق مالکانه و بدهی‌ها</b> |             |                                          |
| <b>حقوق مالکانه</b>           |             |                                          |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰                     | ۴,۰۰۰,۰۰۰   | ۱۶ سرمایه                                |
| ۷۸,۹۹۲                        | ۴۳۷,۰۶۶     | ۱۷ اندوخته قانونی                        |
| ۹۲۷,۴۹۹                       | ۶۸۱,۰۹۰     | سود انباشته                              |
| ۳,۰۰۶,۴۹۱                     | ۱۱,۲۴۷,۹۷۱  | جمع حقوق مالکانه                         |
| <b>بدهی‌ها</b>                |             |                                          |
| <b>بدهی‌های غیر جاری</b>      |             |                                          |
| ۹۰۷,۶۱۷                       | .           | ۱۹ پرداختنی‌های بلند مدت                 |
| ۵,۳۹۱                         | ۶,۷۰۳       | ۱۸ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان       |
| ۹۱۳,۰۰۸                       | ۶,۷۰۳       | جمع بدهی‌های غیر جاری                    |
| <b>بدهی‌های جاری</b>          |             |                                          |
| ۱۳,۷۳۷                        | ۳۰,۲۲۲      | ۱۹ پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها |
| ۱۵۰                           | ۱۳۵         | ۲۰ مالیات پرداختنی                       |
| ۵۴۳                           | ۵۴۳         | ۲۲ پیش دریافت‌ها                         |
| ۱۴,۴۳۰                        | ۳۰,۹۰۰      | جمع بدهی‌های جاری                        |
| ۹۲۷,۴۳۸                       | ۳۷,۶۰۳      | جمع بدهی‌ها                              |
| ۳,۹۳۳,۹۲۹                     | ۱۱,۲۸۵,۵۷۴  | جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها               |

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر  
پویا گسترش

شرکت سرمایه گذاری پویا

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

| سرمایه      | اندوخته قانونی | سود انباشته | جمع کل      |
|-------------|----------------|-------------|-------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال    | میلیون ریال | میلیون ریال |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰   | ۳۰,۱۷۶         | ۴۷,۸۰۶      | ۲,۰۷۷,۹۸۲   |

مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۰۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۸

|           |        |          |           |
|-----------|--------|----------|-----------|
| -         | -      | ۹۶۸,۵۰۹  | ۹۶۸,۵۰۹   |
| -         | -      | (۴۰,۰۰۰) | (۴۰,۰۰۰)  |
| -         | ۴۸۸,۱۶ | (۴۸۸,۱۶) | -         |
| ۰         | ۴۸۸,۱۶ | ۸۷۹,۶۹۳  | ۹۲۸,۵۰۹   |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۷۸,۹۹۲ | ۹۲۷,۴۹۹  | ۳,۰۰۶,۴۹۱ |

سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۸

سود سهام مصوب

تخصیص به اندوخته قانونی

مانده در ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

|           |         |           |            |
|-----------|---------|-----------|------------|
| -         | -       | ۷,۱۶۱,۴۸۰ | ۷,۱۶۱,۴۸۰  |
| -         | -       | (۹۲۰,۰۰۰) | (۹۲۰,۰۰۰)  |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰ | -       | -         | -          |
| -         | ۳۵۸,۰۷۴ | (۳۵۸,۰۷۴) | -          |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰ | ۳۵۸,۰۷۴ | ۵,۸۸۳,۴۰۶ | ۸,۲۴۱,۴۸۰  |
| ۴,۰۰۰,۰۰۰ | ۴۳۷,۰۶۶ | ۶,۸۱۰,۹۰۵ | ۱۱,۲۴۷,۹۷۱ |

سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

سود سهام مصوب

افزایش سرمایه

تخصیص به اندوخته قانونی

مانده در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰

شرکت سرمایه گذاری پویا

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

صورت جریانهای نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

| سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۸/۱۱/۳۰                     | سال مالی منتهی به<br>۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | یادداشت                                                        |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| میلیون ریال                                         | میلیون ریال                     |                                                                |
| <b>جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی</b>      |                                 |                                                                |
| ۵۶,۵۷۱                                              | (۱۶۴,۸۲۷)                       | ۲۳ نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات                            |
| (۱۵۰)                                               | (۱۵۰)                           | پرداختهای نقدی بابت مالیات بر درآمد                            |
| ۵۶,۴۲۱                                              | (۱۶۴,۹۷۷)                       | <b>جریان خالص (خروج) ورود نقد حاصل از فعالیتهای عملیاتی</b>    |
| <b>جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری</b> |                                 |                                                                |
| (۸۸۵)                                               | (۴۹۸)                           | پرداختهای نقدی برای خرید داراییهای ثابت مشهود                  |
| .                                                   | (۲۶۴)                           | پرداختهای نقدی برای خرید داراییهای نامشهود                     |
| (۸۸۵)                                               | (۷۶۲)                           | <b>جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای سرمایه گذاری</b>    |
| ۵۵,۵۳۶                                              | (۱۶۵,۷۳۹)                       | <b>جریان خالص (خروج) ورود نقد قبل از فعالیتهای تامین مالی</b>  |
| <b>جریانهای نقدی حاصل از فعالیتهای تامین مالی</b>   |                                 |                                                                |
| .                                                   | ۱۷۳,۰۰۰                         | دریافتهای نقدی حاصل از افزایش سرمایه                           |
| (۱۵,۰۰۰)                                            | .                               | بازپرداخت بخشی از قرض الحسنه دریافتی                           |
| (۴۰,۰۰۰)                                            | .                               | پرداختهای نقدی بابت سود سهام                                   |
| (۵۵,۰۰۰)                                            | ۱۷۳,۰۰۰                         | <b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیتهای تامین مالی</b> |
| ۵۳۶                                                 | ۷,۲۶۱                           | خالص افزایش در موجودی نقد                                      |
| ۱۸,۰۲۹                                              | ۱۸,۵۶۵                          | مانده موجودی نقد در ابتدای سال                                 |
| ۱۸,۵۶۵                                              | ۲۵,۸۲۶                          | <b>مانده موجودی نقد در پایان سال</b>                           |
| .                                                   | ۱,۸۲۷,۰۰۰                       | ۲۴ <b>معاملات غیر نقدی</b>                                     |

یادداشتهای توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.

مجلس حسابرسی  
پویا گزارش

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

## ۱- تاریخچه و فعالیت

### ۱-۱- تاریخچه

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۵۸۸۵۲۸ در تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۰۴ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۲۱۷۵۱۰ مورخ ۱۳۸۲/۱۲/۰۴ در اداره ثبت شرکت ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و متعاقباً از تاریخ ۱۳۸۲/۱۲/۰۴، شروع به بهره برداری نموده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۴/۰۹/۰۸ و با مجوز شماره ۱۱۳۸۹ به عنوان نهاد مالی شرکت سرمایه گذاری - نزد سازمان بورس و اوراق بهادار درج گردیده است. شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۰۶/۱۳ به شرکت سهامی عام تبدیل شد و پیرو نامه شماره ۹۸/۸/۱۱۶۵۲۷ مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۰۵ در بازار اول فرابورس پذیرش و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۴ عرضه اولیه شد. در حال حاضر، شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام) جزو شرکت های فرعی شرکت سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص) می باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت خیابان گاندی جنوبی، کوچه یکم، پلاک ۵، طبقه چهارم و محل فعالیت اصلی آن در شهر تهران واقع است.

### ۱-۲- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده ۳ اساسنامه و به شرح زیر می باشد:

#### 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.

۳- فعالیت اصلی در طی سال جاری عمدتاً خرید و فروش اوراق سهام از طریق کارگزاری ها و سرمایه گذاری در صندوق ها می باشد.

#### ب) موضوع فعالیت های فرعی

۱- سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، 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 نگرفته 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 بهادار از جمله:

- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری؛

- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛

- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار؛

- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛

۵- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و 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 اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آنها در مقررات منع نشده باشند.



## ۳-۱- تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام و نیز تعداد کارکنان شرکت‌های خدماتی که بخشی از امور خدماتی شرکت را به عهده دارند، طی سال به شرح زیر بوده است:

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ |                   |
|------------|------------|-------------------|
| نفر        | نفر        |                   |
| ۸          | ۷          | کارکنان قراردادی  |
| ۳          | ۳          | کارکنان پیمانکاری |
| ۱۱         | ۱۰         |                   |

## ۲- استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده مصوب که هنوز لازم الاجرا نیستند:

۲-۲- آثار با اهمیت ناشی از اجرای استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده مصوب که هنوز لازم الاجرا نیستند به شرح زیر می باشند:

۲-۲-۱- استانداردهای جدید حسابداری ۳۵، ۴۱ و ۴۲ با عنوان مالیات بر درآمد، افشای منافع در واحدهای تجاری دیگر و اندازه‌گیری ارزش منصفانه و نیز استاندارد تجدید نظر شده ۱۸ و ۲۰ با عنوان "صورت‌های مالی جداگانه" و "سرمایه‌گذاری در واحدهای تجاری وابسته و مشارکت خاص" که از تاریخ‌های ۱۳۹۹/۰۱/۰۱ و ۱۴۰۰/۰۱/۰۱ لازم الاجرا است. این استانداردها به ترتیب الزاماتی در خصوص حسابداری و افشا در ارتباط با مالیات بر درآمد و افشای اطلاعاتی که استفاده‌کنندگان صورت‌های مالی را قادر به ارزیابی ماهیت منافع واحد گزارشگر در واحدهای دیگر و ریسک‌های مرتبط با آن منافع و آثار آن منافع بر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی واحد تجاری دیگر و اندازه‌گیری ارزش منصفانه و صورت‌های مالی جداگانه و سرمایه‌گذاری در واحدهای تجاری وابسته تعیین کرده است. بر اساس ارزیابی‌ها و برآوردهای شرکت بکارگیری استاندارد فوق با توجه به شرایط کنونی، بطور کلی تاثیر قابل ملاحظه‌ای بر شناخت، اندازه‌گیری و گزارشگری اقلام صورت‌های مالی نخواهد داشت و انتظار می‌رود بکارگیری استانداردهای مزبور آثار با اهمیت آتی بر عملیات شرکت نداشته باشد.

## ۳- اهم رویه‌های حسابداری

## ۳-۱- مبنای اندازه‌گیری استفاده شده در تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد زیر از ارزش‌های جاری استفاده شده است:

الف - سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع معامله طبق روش اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش (یادداشت ۱۳)

## ۳-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

| اندازه گیری                                      | مجموعه                                                                                    | صورت‌های مالی جداگانه شرکت اصلی                                                               |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:</b>                 |                                                                                           |                                                                                               |
| سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته                  | روش ارزش ویژه                                                                             | بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه‌گذاری‌ها                                |
| سایر سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار                | بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه‌گذاری‌ها                            | بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هریک از سرمایه‌گذاری‌ها                                |
| <b>سرمایه‌گذاری‌های جاری:</b>                    |                                                                                           |                                                                                               |
| سرمایه‌گذاری سریع معامله در بازار                | اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه‌گذاری‌ها                                  | اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه‌گذاری‌ها                                      |
| سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری                       | اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هریک از سرمایه‌گذاری‌ها                                | اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هریک از سرمایه‌گذاری‌ها                                    |
| <b>شناخت درآمد:</b>                              |                                                                                           |                                                                                               |
| سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته و فرعی           | روش ارزش ویژه                                                                             | در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی) |
| سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلند مدت در سهام شرکت‌ها | در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی) | در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ صورت وضعیت مالی)     |
| سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار                | در زمان تحقق سود تضمین شده                                                                | در زمان تحقق سود تضمین شده                                                                    |

### ۳-۳- درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتی اندازه گیری می‌شود.

۳-۳-۱ سود سهام حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها و سود تضمین شده حاصل از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار به شرح یادداشت ۳-۲ صورت‌های مالی شناسایی می‌شود.

۳-۳-۲ تفاوت عواید حاصل از فروش (واگذاری) سرمایه‌گذاری‌های جاری نسبت به بهای تمام شده (ارزش دفتری)، به عنوان سود یا زیان سرمایه‌گذاری و در مورد سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت، تفاوت مذکور سود یا زیان فروش (واگذاری) شناسایی می‌شود.

۳-۳-۲-۱ هرگاه تنها بخشی از مجموع یک سرمایه‌گذاری خاص که به بهای تمام شده منعکس شده است واگذار شود، مبلغ دفتری بر مبنای میانگین بهای تمام شده مجموع سرمایه‌گذاری محاسبه خواهد شد.

### ۳-۴- دارایی‌های ثابت مشهود

۳-۴-۱ دارایی‌های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می‌شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی‌های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی‌های مربوط مستهلک می‌شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی‌ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می‌شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌گردد.

۳-۴-۲ استهلاك دارایی‌های ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی‌های مربوط و با در نظر گرفتن آیین‌نامه استهلاكات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیات‌های مستقیم مصوب اسفند ۱۳۶۶ و اصلاحیه‌های بعدی آن و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

| دارایی         | نرخ استهلاك      | روش استهلاك |
|----------------|------------------|-------------|
| ساختمان        | ۱۵ ساله          | خط مستقیم   |
| وسایل نقلیه    | ۶ ساله           | خط مستقیم   |
| اثاث و منصوبات | ۶، ۵، ۳ و ۸ ساله | خط مستقیم   |

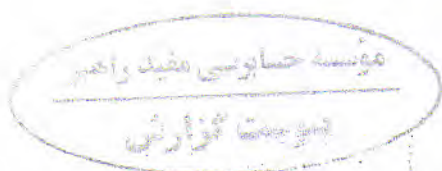
۳-۴-۳ برای دارایی‌های ثابتی که طی ماه تحصیل می‌شود و مورد بهره برداری قرار می‌گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود. در مواردی که هر یک از دارایی‌های استهلاك پذیر (به استثنای ساختمان‌ها و تاسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک دوره مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاك بر حسب مدت باشد، ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به مدت باقی مانده تعیین شده برای استهلاك دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.

### ۳-۵- دارایی‌های نامشهود

۳-۵-۱ دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود.

۳-۵-۲ استهلاك دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

| نوع دارایی          | نرخ استهلاك | روش استهلاك |
|---------------------|-------------|-------------|
| نرم افزار رایانه‌ای | ۳ ساله      | خط مستقیم   |



### ۳-۶- زیان کاهش ارزش دارایی‌ها

۳-۶-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی‌ها، آزمون کاهش ارزش انجام می‌گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می‌گردد.

۳-۶-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی‌های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش، بطور سالانه انجام می‌شود.

۳-۶-۳- مبلغ بازیافتی یک دارایی، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هر کدام بیشتر است می‌باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان‌های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک‌های مختص دارایی که جریان‌های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می‌باشد.

۳-۶-۴- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش

بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد، مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به کاهش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌گردد.

۳-۶-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیافتی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی می‌باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال‌های قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی نیز بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌شود.

### ۳-۷- ذخایر

ذخایر، بدهی‌هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توام با ابهام نسبتاً قابل توجه است. ذخایر زمانی شناسایی می‌شوند که شرکت دارای تعهد فعلی (قانونی یا عرفی) در نتیجه رویدادهای گذشته باشد، خروج منافع اقتصادی برای تسویه تعهد محتمل باشد و مبلغ تعهد به گونه‌ای اتکاپذیر قابل برآورد باشد.

### ۳-۸- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان طبق دستورالعمل شرکت اصلی (هلدینگ) براساس دو ماه آخرین حقوق و مزایای مستمر طبق حکم حقوقی برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود.

## ۴- قضاوت مربوط به برآوردها

### ۴-۱- قضاوت‌ها در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری

#### ۴-۱-۱- طبقه‌بندی سرمایه‌گذاری‌ها در طبقه دارایی‌های غیر جاری

هیات مدیره با بررسی نگهداشت سرمایه و نقدینگی مورد نیاز، قصد نگهداری سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت برای مدت طولانی را دارد. این سرمایه‌گذاری‌ها با قصد استفاده مستمر توسط شرکت نگهداری می‌شود و هدف آن نگهداری پرتفوی از سرمایه‌گذاری‌ها جهت تامین درآمد و یا رشد سرمایه برای شرکت است.

## ۵- درآمد سود سهام

| یادداشت                                   | مجموعه                       |                              | شرکت اصلی                    |                              |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                           | سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ |
|                                           | میلیون ریال                  | میلیون ریال                  | میلیون ریال                  | میلیون ریال                  |
| ۱۳-۲ سود حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها  | ۶۱۴,۳۷۹                      | ۳۷۱,۰۹۶                      | ۶۱۴,۳۷۹                      | ۳۷۱,۰۹۶                      |
| ۱۳-۲ سود حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری   | ۲۴۸,۳۴۵                      | ۴۹,۹۰۴                       | ۲۴۸,۳۴۵                      | ۴۹,۹۰۴                       |
|                                           | ۸۶۲,۷۲۴                      | ۴۲۱,۰۰۰                      | ۸۶۲,۷۲۴                      | ۴۲۱,۰۰۰                      |
| ۱۳-۳ شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا - وابسته | ۲۲,۸۴۸                       | ۴,۴۷۳                        | .                            | .                            |

## ۶- سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها

| مجموعه و شرکت اصلی           |                              |             | یادداشت |
|------------------------------|------------------------------|-------------|---------|
| سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | میلیون ریال |         |
| ۶,۳۰۰,۵۶۰                    | ۵۶۲,۸۱۰                      | میلیون ریال | ۱۳-۲    |
| ۲۵,۹۵۷                       | ۱۳,۶۷۴                       | میلیون ریال | ۱۳-۲    |
| ۶,۳۲۶,۵۱۷                    | ۵۷۶,۴۸۴                      | میلیون ریال |         |

سود فروش سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر  
واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

## ۷- سایر درآمدها

| مجموعه و شرکت اصلی           |                              |             | یادداشت |
|------------------------------|------------------------------|-------------|---------|
| سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | میلیون ریال |         |
| ۶,۵۳۴                        | .                            | میلیون ریال | ۷-۱     |
| ۷,۱۵۴                        | ۵۸۰                          | میلیون ریال | ۱۵-۱    |
| ۶۰۰                          | ۶۰۰                          | میلیون ریال | ۷-۲     |
| ۱۴,۲۸۸                       | ۱,۱۸۰                        | میلیون ریال |         |

درآمد ناشی از اوراق مشارکت  
سود تعلق گرفته به حساب‌های بانکی پشتیبان  
درآمد ناشی از کارمزد تضمین اوراق مشارکت

۷-۱- مبلغ فوق بابت سود دوران نگهداری ناشی اوراق مشارکت اجاره دولتی آبرورش - لوتوس ۹۹۱۱۱۸ که در طی سال مالی نیز به فروش رسیده، می‌باشد.  
۷-۲- مبلغ فوق بابت کارمزد تضمین اوراق مشارکت شرکت لیزینگ ایران و شرق می‌باشد. لازم به توضیح اینکه کل اوراق مشارکت صادره توسط شرکت مذکور مبلغ ۲,۴۰۰ میلیون ریال می‌باشد.

## ۸- هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا

| مجموعه و شرکت اصلی           |                              |             | یادداشت |
|------------------------------|------------------------------|-------------|---------|
| سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | میلیون ریال |         |
| ۲۴,۳۴۱                       | ۱۹,۰۴۲                       | میلیون ریال | ۸-۱     |
| ۱,۹۷۱                        | ۱,۶۹۸                        | میلیون ریال |         |
| ۲,۶۲۲                        | ۱,۱۲۵                        | میلیون ریال |         |
| ۴۱۰                          | ۵۳۶                          | میلیون ریال |         |
| ۸۵۵                          | ۴۶۸                          | میلیون ریال |         |
| ۳۰,۱۹۹                       | ۲۲,۸۶۹                       | میلیون ریال |         |

حقوق و دستمزد و مزایا  
بیمه سهم کارفرما  
پاداش هیأت مدیره  
حق حضور در جلسات هیأت مدیره  
حق حضور در جلسات کمیته‌های تخصصی

۸-۱- افزایش در سرفصل‌های فوق مربوط به افزایش سالانه حقوق پرسنل بر اساس مصوبات شورای عالی کار می‌باشد.

۹- سایر هزینه‌ها

| مجموعه و شرکت اصلی |                   |
|--------------------|-------------------|
| سال مالی منتهی به  | سال مالی منتهی به |
| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰         | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰        |
| میلیون ریال        | میلیون ریال       |
| ۱,۳۴۱              | ۱,۸۱۴             |
| ۱,۱۲۵              | ۱,۸۸۸             |
| ۷۵۹                | ۷۷۸               |
| ۳۷۱                | ۳۹۸               |
| ۲۵۶                | ۲۱۶               |
| ۲۰۴                | ۲۴۲               |
| ۱۸۳                | ۴۱۵               |
| ۹۳۱                | ۲,۵۲۱             |
| ۵,۱۷۰              | ۸,۲۷۲             |

هزینه‌های حسابرسی  
 خرید خدمات و اشتراک  
 هزینه‌های غذا، ایاب و ذهاب  
 پذیرایی و آبدارخانه  
 آب، برق، گاز، تلفن، پست و سوخت  
 تعمیر و نگهداری  
 ملزومات و نوشت افزار و سایر اقلام مصرفی  
 سایر هزینه‌ها

۱۰- مبنای محاسبه سود پایه هر سهم

| شرکت اصلی         |                   | مجموعه            |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| سال مالی منتهی به | سال مالی منتهی به | سال مالی منتهی به | سال مالی منتهی به |
| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰        | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰        | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰        | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰        |
| میلیون ریال       | میلیون ریال       | میلیون ریال       | میلیون ریال       |
| ۹۶۸,۶۵۹           | ۷,۱۶۱,۶۱۵         | ۹۷۳,۱۳۲           | ۷,۱۸۴,۴۶۳         |
| (۱۵۰)             | (۱۳۵)             | (۱۵۰)             | (۱۳۵)             |
| ۹۶۸,۵۰۹           | ۷,۱۶۱,۴۸۰         | ۹۷۲,۹۸۲           | ۷,۱۸۴,۳۲۸         |
| .                 | .                 | .                 | .                 |
| .                 | .                 | .                 | .                 |
| .                 | .                 | .                 | .                 |
| ۹۶۸,۶۵۹           | ۷,۱۶۱,۶۱۵         | ۹۷۳,۱۳۲           | ۷,۱۸۴,۴۶۳         |
| (۱۵۰)             | (۱۳۵)             | (۱۵۰)             | (۱۳۵)             |
| ۹۶۸,۵۰۹           | ۷,۱۶۱,۴۸۰         | ۹۷۲,۹۸۲           | ۷,۱۸۴,۳۲۸         |
| شرکت اصلی         |                   | مجموعه            |                   |
| سال مالی منتهی به | سال مالی منتهی به | سال مالی منتهی به | سال مالی منتهی به |
| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰        | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰        | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰        | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰        |
| تعداد             | تعداد             | تعداد             | تعداد             |
| ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۳,۵۲۳,۲۸۷,۶۷۱     | ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۳,۵۲۳,۲۸۷,۶۷۱     |
| ۴۸۴               | ۲,۰۳۳             | ۴۸۶               | ۲,۰۳۹             |

میانگین موزون تعداد سهام عادی  
 سود پایه هر سهم (ریال)

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

۱۱- دارایی‌های ثابت مشهود

(مبالغ به میلیون ریال)

| ساختمان | وسایل نقلیه | اثاثه و منصوبات | جمع    |                          |
|---------|-------------|-----------------|--------|--------------------------|
|         |             |                 |        | بهای تمام شده            |
| ۳۵,۸۹۰  | ۵۰۸         | ۳,۱۳۲           | ۳۹,۵۳۰ | مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۰۱      |
| ۰       | ۰           | ۸۸۵             | ۸۸۵    | افزایش                   |
| ۳۵,۸۹۰  | ۵۰۸         | ۴,۰۱۷           | ۴۰,۴۱۵ | مانده در ۱۳۹۸/۱۱/۳۰      |
| ۰       | ۰           | ۴۹۸             | ۴۹۸    | افزایش                   |
| ۳۵,۸۹۰  | ۵۰۸         | ۴,۵۱۵           | ۴۰,۹۱۳ | مانده در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰      |
|         |             |                 |        | استهلاک انباشته          |
| ۵,۳۲۰   | ۱۲۰         | ۱,۸۴۲           | ۷,۲۸۲  | مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۰۱      |
| ۱,۲۶۹   | ۸۵          | ۵۱۳             | ۱,۸۶۷  | استهلاک                  |
| ۶,۵۸۹   | ۲۰۵         | ۲,۳۵۵           | ۹,۱۴۹  | مانده در ۱۳۹۸/۱۱/۳۰      |
| ۲,۴۹۸   | ۸۵          | ۶۹۹             | ۳,۲۸۲  | استهلاک                  |
| ۹,۰۸۷   | ۲۹۰         | ۳,۰۵۴           | ۱۲,۴۳۱ | مانده در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰      |
| ۲۶,۸۰۳  | ۲۱۸         | ۱,۴۶۱           | ۲۸,۴۸۲ | مبلغ دفتری در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ |
| ۲۹,۳۰۱  | ۳۰۳         | ۱,۶۶۲           | ۳۱,۲۶۶ | مبلغ دفتری در ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ |

۱۱-۱- ساختمان و اثاثه شرکت در مقابل حوادث احتمالی ناشی از آتش‌سوزی، زلزله، سیل و ... به ترتیب به مبالغ ۵۰,۰۰۰ میلیون ریال و ۷,۷۶۵ میلیون ریال از پوشش بیمه‌ای برخوردار است و همچنین وسایل نقلیه دارای پوشش بیمه‌ای مناسب به ارزش ۳,۳۰۰ میلیون ریال می‌باشد.

۱۱-۲- افزایش اثاثه و منصوبات در طی سال مربوط به خرید سخت افزار و رایانه می‌باشد.

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

۱۲- دارایی‌های نامشهود

(مبالغ به میلیون ریال)

| بهای تمام شده            | حق امتیاز خدمات عمومی | نرم افزار رایانه ای | جمع |
|--------------------------|-----------------------|---------------------|-----|
| مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۰۱      | ۹                     | ۶۳۰                 | ۶۳۹ |
| افزایش                   | ۰                     | ۰                   | ۰   |
| مانده در ۱۳۹۸/۱۱/۳۰      | ۹                     | ۶۳۰                 | ۶۳۹ |
| افزایش                   | ۰                     | ۲۶۴                 | ۲۶۴ |
| مانده در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰      | ۹                     | ۸۹۴                 | ۹۰۳ |
| استهلاک انباشته          |                       |                     |     |
| مانده در ۱۳۹۷/۱۲/۰۱      | ۰                     | ۴۱۲                 | ۴۱۲ |
| استهلاک                  | ۰                     | ۹۹                  | ۹۹  |
| مانده در ۱۳۹۸/۱۱/۳۰      | ۰                     | ۵۱۱                 | ۵۱۱ |
| استهلاک                  | ۰                     | ۱۶۱                 | ۱۶۱ |
| مانده در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰      | ۰                     | ۶۷۲                 | ۶۷۲ |
| مبلغ دفتری در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | ۹                     | ۲۲۲                 | ۲۳۱ |
| مبلغ دفتری در ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | ۹                     | ۱۱۹                 | ۱۲۸ |

۱۲-۱- افزایش نرم افزار طی سال مربوط به خرید نرم افزار سهام می‌باشد.

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

### ۱۳- سرمایه گذاری ها

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰    |               | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰    |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| شرکت اصلی     | مجموعه        | شرکت اصلی     | مجموعه        |
| بهای تمام شده | بهای تمام شده | بهای تمام شده | بهای تمام شده |
| میلیون ریال   | میلیون ریال   | میلیون ریال   | میلیون ریال   |

#### سرمایه گذاری های کوتاه مدت

##### سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار

|           |           |           |           |             |                                            |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|--------------------------------------------|
| ۲,۳۱۸,۶۹۳ | ۲,۳۱۸,۶۹۳ | ۶,۰۵۵,۷۵۴ | ۶,۰۵۵,۷۵۴ | ۱۳-۱ و ۱۳-۲ | سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس و فرابورس |
| ۲۸۰,۴۳۴   | ۲۸۰,۴۳۴   | ۳,۲۵۱,۳۸۸ | ۳,۲۵۱,۳۸۸ | ۱۳-۱ و ۱۳-۲ | واحدهای صندوق های سرمایه گذاری             |
| ۲,۵۹۹,۱۲۷ | ۲,۵۹۹,۱۲۷ | ۹,۳۰۷,۱۴۲ | ۹,۳۰۷,۱۴۲ |             | جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت             |

#### سرمایه گذاری های بلند مدت

|           |           |            |            |             |                                                    |
|-----------|-----------|------------|------------|-------------|----------------------------------------------------|
| ۸۳۲,۲۲۷   | ۸۳۲,۲۲۷   | ۱,۱۷۵,۸۹۵  | ۱,۱۷۵,۸۹۵  | ۱۳-۱ و ۱۳-۲ | سهام شرکت ها                                       |
| ۹۹,۰۰۰    | ۱۰۸,۴۷۸   | ۹۹,۰۰۰     | ۱۳۱,۳۲۶    | ۱۳-۳        | سرمایه گذاری در شرکت وابسته رتبه بندی اعتباری پایا |
| ۲۲۵       | ۲۲۵       | ۲۲۵        | ۲۲۵        | ۱۳-۱ و ۱۳-۲ | شتاب دهنده فارابی                                  |
| ۷۵,۰۰۰    | ۷۵,۰۰۰    | ۰          | ۰          | ۱۳-۱-۲      | پیش پرداخت سرمایه گذاری ها                         |
| ۱,۰۰۶,۴۵۲ | ۱,۰۱۵,۹۳۰ | ۱,۲۷۵,۱۲۰  | ۱,۳۰۷,۴۴۶  |             | جمع سرمایه گذاری های بلند مدت                      |
| ۳,۶۰۵,۵۷۹ | ۳,۶۱۵,۰۵۷ | ۱۰,۵۸۲,۲۶۲ | ۱۰,۶۱۴,۵۸۸ |             | جمع کل سرمایه گذاری ها                             |

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
 یادداشت های توضیحی صورت های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

۱۳-۱- گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت در اوراق بهادار به تفکیک درآمدها به شرح زیر است:

| مبلغ به میلیون ریال | درصد مالکیت % | مبلغ      | تعداد       | کاهش      |               | افزایش    |             | مبلغ    | تعداد       | مبلغ        | تعداد  | یادداشت |
|---------------------|---------------|-----------|-------------|-----------|---------------|-----------|-------------|---------|-------------|-------------|--------|---------|
|                     |               |           |             | فروش      | مبلغ          | خرید      | مبلغ        |         |             |             |        |         |
| اوراق بهادار        |               | مبلغ      | تعداد       | مبلغ      | تعداد         | مبلغ      | تعداد       | مبلغ    | تعداد       | مبلغ        | تعداد  | یادداشت |
| ۲۶۸,۸۶۷             | ۰,۳۶          | ۶۶۹,۵۴۳   | ۹,۱۱۱,۲۹۷   | .         | .             | ۶۶۹,۵۴۳   | ۹,۱۱۱,۲۹۷   | .       | .           | .           | .      | .       |
| ۲۰۶,۱۳۸             | ۲,۰۸          | ۱۳۳,۹۰۵   | ۴,۱۶۲,۵۱۵   | (۱۰,۵۳۶)  | (۸۱۴,۷۰۶)     | ۱۱۵,۵۷۵   | ۱,۸۷۰,۹۵۵   | ۳۸,۸۶۶  | ۳,۱۰۶,۲۶۶   | ۳۰,۱۰۶,۲۶۶  | .      | .       |
| ۱۰۰,۵۵,۶۸۱          | ۶,۲۴          | ۹۰,۸۰۷    | ۱۸,۷۱۷,۹۹۰  | (۴۴,۰۶۱)  | (۱۰,۰۷۵,۱۴۴)  | ۱۷,۱۱۹    | ۴۶۷,۰۸۲     | ۱۱۷,۷۴۹ | ۲۸,۵۴۶,۰۵۰  | ۲۸,۵۴۶,۰۵۰  | ۱۳-۱-۱ | .       |
| ۲۸۲,۴۹۷             | ۰,۹۵          | ۴۷,۳۵۶    | ۳,۱۲۰,۰۰۰   | (۱۵,۵۵۷)  | (۱,۰۲۵,۶۳۷)   | .         | .           | ۶۲,۹۱۳  | ۴,۱۲۵,۶۳۷   | ۴,۱۲۵,۶۳۷   | .      | .       |
| ۱۱۳,۴۵۰             | ۰,۰۲          | ۲۸,۳۲۰    | ۱۰,۵۲۷,۴۶۵  | (۳۸,۱۹۶)  | (۱۴,۲۴۹,۴۳۵)  | .         | .           | ۶۶,۴۱۶  | ۲۴,۷۷۶,۹۰۰  | ۲۴,۷۷۶,۹۰۰  | .      | .       |
| ۴۳۳,۲۹۷             | ۰,۰۸          | ۲۰,۳۹۴    | ۱۳۰,۱۱۹,۲۷۰ | (۱۲,۸۰۹)  | (۲۰,۹۰۰,۰۰۰)  | .         | ۱۱,۸۸۲,۴۳۹  | ۳۳,۲۰۳  | ۳۳,۱۹۹,۸۳۱  | ۳۳,۱۹۹,۸۳۱  | ۱۳-۱-۱ | .       |
| ۴,۶۹۱               | ۰,۰۶          | ۷,۷۲۳     | ۷۰,۱۲۵۰     | (۷,۵۸۲)   | (۷,۱۰۴,۸۲۸)   | ۷,۷۲۳     | ۷۰,۰۰۰      | ۷,۵۸۳   | ۷,۱۰۶,۰۷۸   | ۷,۱۰۶,۰۷۸   | ۱۳-۱-۱ | .       |
| .                   | ۰,۰۰          | .         | .           | (۲۳۲,۹۹۹) | (۱۴۶,۳۳۱,۷۵۵) | ۱۶,۰۵۱۰   | ۹۳,۳۸۸,۹۵۶  | ۸۲,۴۸۹  | ۵۳,۰۳۲,۷۹۹  | ۵۳,۰۳۲,۷۹۹  | ۱۳-۱-۴ | .       |
| ۸۰,۴۲۲۷             | ۰,۳۷          | ۴۹,۰۵۰۲   | ۳۶,۵۸۹,۹۴۵  | (۲۰,۲۶)   | (۲,۸۳۹,۰۶۲)   | ۴۶۸,۷۵۲   | ۱۶,۰۰۸,۹۴۵  | ۱۴,۸۷۵  | ۲۳,۳۳۹,۰۶۲  | ۲۳,۳۳۹,۰۶۲  | .      | .       |
| ۲۰۷,۰۴۰             | ۰,۰۳          | ۲۸۲,۷۵۶   | ۲۲,۵۵۰,۶۶۸  | (۷۶,۶۳۳)  | (۹,۵۷۳,۲۸۹)   | ۳۱۴,۴۵۲   | ۱۸,۹۳۰,۶۴۴  | ۴۴,۹۳۶  | ۱۳,۲۹۳,۲۳۳  | ۱۳,۲۹۳,۲۳۳  | .      | .       |
| ۴۳۷,۱۲۷             | ۰,۱۴          | ۲۶۹,۴۴۱   | ۲۹,۰۶۴,۴۴۴  | .         | .             | ۳۳۱,۸۰۷   | ۱۸,۹۹۸,۵۰۱  | ۳۷,۶۱۴  | ۱۰,۰۰۶,۵۸۳  | ۱۰,۰۰۶,۵۸۳  | .      | .       |
| ۸۱۵,۶۲۰             | ۰,۰۹          | ۲۶۱,۴۸۸   | ۶۷,۴۶۲,۳۷۹  | .         | .             | ۱۵۶,۳۲۸   | ۱۶,۶۸۲,۳۷۷  | ۱۰۵,۴۶۰ | ۵۰,۷۸۰,۰۰۲  | ۵۰,۷۸۰,۰۰۲  | .      | .       |
| ۸۴۶,۲۶۳             | ۰,۰۷          | ۱۷۷,۴۶۲   | ۱۸,۱۵۱,۲۰۱  | .         | .             | ۱۱۵,۶۲۳   | ۱۰۰,۹۰۸,۹۵۶ | ۶۱,۸۴۹  | ۷,۲۲۲,۳۴۵   | ۷,۲۲۲,۳۴۵   | .      | .       |
| ۹۷۰,۴۱۹             | ۰,۰۴          | ۱۷۳,۴۹۹   | ۷۹,۹۸۵,۰۶۵  | .         | .             | ۱۲۹,۱۳۳   | ۴۸,۱۷۹,۰۸۷  | ۴۴,۴۲۷  | ۳,۸۰۵,۵۸۷   | ۳,۸۰۵,۵۸۷   | .      | .       |
| ۲۱۷,۴۰۸             | ۰,۰۴          | ۱۶۳,۳۱۷   | ۲۳۰,۵۰۰     | .         | .             | ۱۳۷,۶۰۴   | ۱,۴۰۰,۰۰۰   | ۱۵,۷۱۳  | ۹,۵۰۰       | ۹,۵۰۰       | .      | .       |
| ۳۳۷,۲۰۸             | ۰,۰۵          | ۷۲,۶۱۱    | ۲۰,۴۰۰,۰۱۳  | .         | .             | ۴۱,۶۷۸    | ۹,۵۱۰,۰۱۳   | ۳۰,۹۴۳  | ۱۰,۸۹۰,۰۰۰  | ۱۰,۸۹۰,۰۰۰  | .      | .       |
| ۱۲,۴۲۶              | ۰,۳۴          | ۲۸,۳۳۸    | ۶۷۵,۰۰۰     | .         | .             | .         | .           | ۲۸,۳۳۸  | ۶۷۵,۰۰۰     | ۶۷۵,۰۰۰     | ۱۳-۱-۲ | .       |
| ۲۵۸,۹۴۴             | ۰,۱۸          | ۲۴,۷۳۶    | ۲۷,۲۵۷,۲۸۱  | .         | .             | .         | ۹,۰۵۵,۷۶۰   | ۲۴,۷۳۶  | ۱۸,۱۷۱,۵۴۱  | ۱۸,۱۷۱,۵۴۱  | .      | .       |
| ۸۸,۱۶۰              | ۰,۰۶          | ۲۱,۹۶۲    | ۳,۷۱۲,۰۰۰   | .         | .             | .         | .           | ۲۱,۹۶۲  | ۳,۷۱۲,۰۰۰   | ۳,۷۱۲,۰۰۰   | .      | .       |
| ۱۴۵,۵۶۸             | ۰,۳۲          | ۱۰,۴۱۸    | ۱,۶۵۸,۷۱۱   | (۳,۵۰۰)   | (۷۳۲,۵۴۶)     | .         | .           | ۱۵,۰۱۸  | ۲,۳۹۱,۲۳۷   | ۲,۳۹۱,۲۳۷   | .      | .       |
| ۲۰,۴۶۵              | ۰,۰۰          | ۱,۹۵۰     | ۵,۰۹۱,۱۴۵   | (۵,۸۷)    | (۱,۵۳۴,۲۴۶)   | .         | ۵,۰۲۵,۳۷۱   | ۴,۵۳۷   | ۱,۶۰۰,۰۰۰   | ۱,۶۰۰,۰۰۰   | .      | .       |
| .                   | ۰,۰۰          | .         | .           | (۱۳,۲۳۴)  | (۷,۲۵۳,۳۶۶)   | .         | .           | ۱۳,۲۳۴  | ۷,۲۵۳,۳۶۶   | ۷,۲۵۳,۳۶۶   | .      | .       |
| ۷,۹۶۶,۷۷۰           | .             | ۲,۹۶۶,۴۲۸ | ۴۹,۱۶۲,۵۱۹  | (۴۶۹,۹۲۹) | (۲۲۲,۷۳۳,۹۷۳) | ۲,۵۵۵,۷۶۶ | ۳۷۹,۰۷۳,۲۶۳ | ۸۸,۰۵۹۱ | ۳۳۵,۰۱۳,۱۲۸ | ۳۳۵,۰۱۳,۱۲۸ | .      | .       |

سرمایه گذاری های کوتاه مدت:

اشخاص همگروه:

نفت پارس

مین وان کیش

تولید و صادرات ریشک

تولیدات نیروی فایده بهر

مخابرات ایران

بانک پارسیان

سرمایه گذاری پردیس

درویش برکت

سایر اشخاص:

گروه بهمن

گل گهر

نیرویشی سین

سرمایه گذاری غدیر

سنگ آهن گهر زمین

ملی صنایع مس ایران

نیرویشی پردیس

گروه پینا

کتور سازی ایران

بانک خاورمیانه

نیرویشی فجر

پارس دارو

بانک ملت

مدیریت انرژی امید تابان هور

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر  
 انبوه گسترش

| مبالغ به میلیون ریال |             |           | کاهش          |              |               | افزایش    |             |           | مبالغ در ابتدای سال |       |                              |
|----------------------|-------------|-----------|---------------|--------------|---------------|-----------|-------------|-----------|---------------------|-------|------------------------------|
| ارزش بازار           | درصد مالکیت | مبلغ      | مبلغ          | تعداد        | مبلغ          | تعداد     | مبلغ        | تعداد     | مبلغ                | تعداد | یادداشت                      |
| ۷,۹۶۶,۷۷۰            |             | ۲,۹۶۶,۲۲۸ | ۴۹۱,۳۶۵,۵۱۹   | (۳۹۹,۹۲۹)    | (۲۲۲,۷۲۳,۹۷۲) | ۲,۵۵۵,۷۶۶ | ۳۷۹,۷۲۳,۶۳۳ | ۸۰,۵۹۱    | ۳۳۵,۱۳۱,۲۲۸         |       |                              |
| ۴۸۸,۴۰۸              | ۰,۳۹        | ۲۸۱,۷۶۱   | ۱۴۵,۶۰۴,۳۶۶   | -            | -             | ۲۳۳,۲۸۸   | ۹۸,۲۱۰,۷۲۳  | ۴۹,۴۷۳    | ۲۷,۹۳۳,۶۳۳          |       | جمع نقل از صفحه قبل          |
| ۶۹۱,۰۰۸۶             | ۰,۰۳        | ۲۳۸,۳۱۷   | ۷۴,۳۲۰,۴۵۴    | -            | -             | ۱۲۶,۲۷۰   | ۴۳,۴۵۵,۶۰۳  | ۱۰۱,۸۴۷   | ۳۰,۷۴۴,۸۵۱          |       | بانک سپا                     |
| ۲۰,۴۰۸۴              | ۰,۰۵        | ۱۳۴,۵۹۶   | ۱۴,۷۳۲,۹۲۳    | -            | -             | ۱۱۲,۷۸۷   | ۵,۴۹۸,۱۳۰   | ۴۱,۸۰۹    | ۹,۴۴۴,۹۹۳           |       | صنایع پتروشیمی خلیج فارس     |
| ۴۷۲,۳۳۳              | ۰,۰۲        | ۱۲۸,۲۹۹   | ۳,۸۸۷,۷۳۳     | -            | -             | ۸۳,۸۳۷    | ۸۰,۵۰۰,۰۰۰  | ۴۳,۴۶۳    | ۳۰,۸۳۹,۷۳۳          |       | سرمایه‌گذاری صندوق بازتسهیلی |
| ۴۸۱,۱۵۰              | ۰,۳۰        | ۱۳۳,۴۳۸   | ۳,۸۵۵,۷۱۱     | (۵۲,۳۳۲)     | (۱۶,۴۶۹,۵۵۰)  | ۴۴,۰۹۹    | ۱۸,۲۱۳,۳۳۳  | ۸۱,۵۶۱    | ۳۷,۱۱۲,۹۲۹          |       | فولاد مبارک اصفهان           |
| ۴۵۳,۴۷۰              | ۰,۰۶        | ۱۱۴,۵۶۴   | ۳۶,۳۳۵,۷۲۵    | (۶۲,۱۰۷)     | (۱۹,۶۶۶,۸۳۰)  | ۹۷,۸۵۵    | ۱۹,۸۶۹,۰۵۱  | ۷۹,۰۱۶    | ۳۶,۱۱۳,۵۰۴          |       | سرمایه‌گذاری پارس آریان      |
| ۳۷۲,۸۱۴              | ۰,۱۲        | ۱۰۸,۸۱۸   | ۳۶,۳۳۶,۶۰۷    | (۵۶,۳۳۰)     | (۱۸,۸۰۹,۹۳۰)  | ۹۶,۷۳۷    | ۳۳,۴۴۰,۰۷۱  | ۶۸,۴۰۱    | ۳۲,۴۰۵,۸۴۳          |       | بانک پاسارگاد                |
| ۲۷۲,۲۲۸              | ۰,۰۳        | ۱۰۲,۸۲۵   | ۱۴,۰۹۸,۴۶۰    | -            | -             | ۵۷,۹۲۹    | ۲,۷۱۲,۰۰۰   | ۴۴,۸۹۶    | ۱۱,۳۸۴,۲۶۰          |       | سرمایه‌گذاری صدر تاج         |
| ۲۶۱,۹۵۰              | ۰,۱۷        | ۸۳,۲۶۸    | ۱,۷۲۷,۷۱۸     | -            | -             | ۱۸,۸۰۰    | ۸۵,۲۲۴      | ۶۴,۴۶۸    | ۱,۵۶۲,۴۹۴           |       | گسترش نفت و گاز پارسیان      |
| ۱۸۶,۲۹۴              | ۰,۰۲        | ۷۸,۱۱۳    | ۱,۴۱۴,۳۱۹     | -            | -             | ۳۷,۰۰۰    | ۲۵,۰۰۰      | ۴۱,۰۰۶    | ۱,۰۱۶,۳۱۹           |       | صنایع و معدن اچ‌اچ سیاهان    |
| ۳۹۱,۶۱۳              | ۰,۰۴        | ۵۱,۵۴۸    | ۳,۰۰۰,۸۵۷     | -            | -             | -         | ۹,۸۷۱,۴۷۳   | ۵۱,۵۴۸    | ۲۰,۱۳۷,۳۹۸          |       | پتروشیمی پارس                |
| ۱۱۴,۹۸۰              | ۰,۱۲        | ۴۹,۳۰۶    | ۱,۴۱۴,۱۴۱     | -            | -             | -         | -           | ۴۹,۳۰۶    | ۱,۴۱۴,۱۴۱           |       | پالایش نفت اروان             |
| ۱۸۶,۲۷۹              | ۰,۰۸        | ۴۱,۸۹۰    | ۲۲,۴۹۷,۲۳۳    | -            | -             | -         | ۹,۰۸۱,۵۴۳   | ۴۱,۸۹۰    | ۱۳,۴۱۵,۹۰۱          |       | سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی  |
| ۱۲۸,۹۵۹              | ۰,۰۲        | ۴۴,۴۹۲    | ۵,۳۵۲,۸۰۶     | -            | -             | -         | -           | ۴۴,۴۹۲    | ۵,۳۵۲,۸۰۶           |       | پالایش نفت بندر عباس         |
| ۲۸۹,۳۵۸              | ۰,۳۲        | ۳۱,۳۶۲    | ۶,۳۱۱,۵۴۷     | -            | -             | ۴۲,۰۰۸    | ۴,۲۰۷,۶۹۸   | ۲۷,۱۵۴    | ۲۱,۰۲۰,۸۴۹          |       | صنایع خاک چینی ایران         |
| ۲۰,۶۹۹۶              | ۰,۱۶        | ۲۸,۵۶۳    | ۵,۶۹۹,۸۳۰     | -            | -             | -         | -           | ۲۸,۵۶۳    | ۵,۶۹۹,۸۳۰           |       | پتروشیمی کرمانشاه            |
| ۲۹۷,۵۵۹              | ۰,۰۴        | ۱۴,۵۳۳    | ۱۰,۷۰۲,۰۰۲    | (۷,۸۵۶)      | (۵۸,۶۸۰,۸۷۶)  | -         | ۱۵۸,۱۵۰,۹۰۰ | ۲۳,۵۸۹    | ۸,۴۵۰,۰۰۰           |       | ایران خودرو                  |
| ۳۷,۴۷۲               | ۰,۰۱        | ۸,۱۸۳     | ۱,۴۸۷,۲۶۲     | -            | -             | -         | ۷۸۷,۲۶۲     | ۸,۱۸۳     | ۵۰,۰۰۰              |       | پالایش نفت تبریز             |
| ۳۴,۴۵۲               | ۰,۰۱        | ۸۰,۰۳۹    | ۱,۵۶۹,۰۱۶     | (۷۸,۴۱۴)     | (۱۳,۸۳۲,۵۹۱)  | ۱,۵۳۹     | ۱,۵۶۹,۰۱۶   | ۸۴,۸۱۴    | ۱۳,۸۳۲,۵۹۱          |       | کشتی‌رانی ایران              |
| ۱۲,۷۸۴               | ۰,۰۵        | ۵,۳۷۷     | ۸۶,۱۵۱۳       | (۷,۱۴۱)      | (۱۱,۶۰۹,۵۱۵)  | -         | -           | ۷۶,۳۹۸    | ۱۲,۴۷۱,۰۳۸          |       | سرمایه‌گذاری پتروشیمی        |
| ۱۶,۰۷۴               | ۰,۰۰        | ۱,۵۸۵     | ۱۲,۰۴۵,۴۵۵    | (۴,۵۵۶)      | (۳,۸۷۵,۰۸۵)   | -         | ۷۰,۴۵۴۵     | ۶,۱۴۱     | ۳,۸۷۵,۰۸۵           |       | پالایش نفت تهران             |
| -                    | ۰,۰۰        | -         | -             | (۳۳,۰۷۶)     | (۳۰,۵۳۰,۸۸۶)  | -         | -           | ۲۳,۰۰۶    | ۲۰,۵۳۰,۸۸۶          |       | آسان پرمات پرتشین            |
| -                    | ۰,۰۰        | -         | -             | (۹۵,۰۶۶)     | (۵۴,۹۰۰,۳۱۸)  | -         | -           | ۹۵,۰۶۶    | ۵۴,۹۰۰,۳۱۸          |       | رایان سایا                   |
| -                    | ۰,۰۰        | -         | -             | (۵۰,۵۳۷)     | (۴,۴۷۵,۸۱۳)   | -         | -           | ۵۰,۵۳۷    | ۴,۴۷۵,۸۱۳           |       | بما                          |
| -                    | ۰,۰۰        | -         | -             | (۳۳,۴۱۹)     | (۱۲,۷۰۰,۰۰۰)  | -         | -           | ۴۳,۴۱۹    | ۱۲,۷۰۰,۰۰۰          |       | سرمایه‌گذاری بهمن            |
| -                    | ۰,۰۰        | -         | -             | (۱۰,۱۴۴)     | (۸۰,۰۰۰,۰۰۰)  | -         | -           | ۱۰,۱۴۴    | ۸۰,۰۰۰,۰۰۰          |       | سرمایه‌گذاری مسکن            |
| -                    | ۰,۰۰        | -         | -             | (۳,۶۰۵)      | (۱,۳۹۸,۶۴۰)   | -         | -           | ۲,۶۰۵     | ۱,۳۹۸,۶۴۰           |       | سپاهان صوفیان                |
| ۱۳,۵۴۱,۷۱۳           |             | ۴,۶۴۵,۸۰۵ | ۱۰,۵۸,۴۹۵,۳۳۳ | (۱۰,۰۷۷,۵۶۱) | (۴۴,۰۰۶,۳۹۲)  | ۳,۵۲۰,۵۳۳ | ۷۹۲,۶۳۰,۷۱۳ | ۲,۱۳۳,۸۳۵ | ۷۱۲,۷۳۱,۰۱۱         |       | جمع نقل به صفحه بعد          |



| مبالغ به میلیون ریال | ارزش بازار | درصد مالکیت | مانده در پایان دوره |               | کاهش        |               | افزایش    |               | مانده در ابتدای سال | ماددیت        |
|----------------------|------------|-------------|---------------------|---------------|-------------|---------------|-----------|---------------|---------------------|---------------|
|                      |            |             | تعداد               | مبلغ          | تعداد       | مبلغ          | تعداد     | مبلغ          |                     |               |
| ۱۸,۲۰۵,۵۱۰           |            |             | ۹۰,۲۰۷,۱۴۲          | ۱,۳۳۶,۶۰۱,۰۱۴ | (۳,۰۷۴,۸۶۱) | (۵۵۵,۵۹۴,۴۳۱) | ۸,۷۸۲,۸۸۰ | ۱,۰۴۰,۸۸۲,۰۸۲ | ۲,۵۹۴,۱۲۷           | ۷۵۱,۰۷۸,۳۳۸   |
| ۶,۰۱۶,۴۷۲            | ۲,۶۴       |             | ۲۲۲,۲۱۸             | ۲۱۰,۹۵۶,۲۴۵   | (۱۶,۰۵۰)    | (۱۳,۲۸۸,۹۵۱)  | ۴۱۰,۱۲۸   | ۲۲,۷۲۸,۰۰۰    | ۴۴۲,۵۹۹             | ۲۸۱,۵۱۷,۲۰۱   |
| ۹,۳۳۱                | ۰,۱۷       |             | ۶,۰۰۸               | ۱,۰۰۰,۰۰۰     | .           | .             | ۶,۰۰۲     | ۱,۰۰۰,۰۰۰     | ۶,۰۰۰               | ۶,۰۰۰         |
| ۱,۶۶۸                | ۰,۰۰       |             | ۱,۶۶۸               | ۱             | .           | .             | ۱,۶۶۸     | ۱             | .                   | .             |
| ۵۸                   | ۰,۰۰       |             | ۱                   | ۱,۰۰۰         | .           | .             | .         | ۱             | ۱,۰۰۰               | ۱,۰۰۰         |
| .                    | ۰,۰۰       |             | .                   | .             | (۱,۶۲۸۶)    | (۳,۲۰۰,۰۰۰)   | ۱۱,۶۶۵    | ۲,۲۰۰,۰۰۰     | ۴,۱۲۱               | ۱,۰۰۰,۰۰۰     |
| ۳,۰۴۴,۰۰۰            | ۴,۲۵       |             | ۴۷۶,۰۰۰             | ۲۹۷,۵۰۰,۰۰۰   | (۸۴,۰۰۰)    | (۵۲,۵۰۰,۰۰۰)  | ۱۷۵,۰۰۰   | ۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰   | ۲۸۵,۰۰۰             | ۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰   |
| ۹,۱۲۱,۵۲۹            |            |             | ۱,۱۷۵,۸۱۵           | ۵۰۹,۴۲۳,۴۶۶   | (۳۶,۰۳۵)    | (۱۴۸,۹۸۸,۹۵۱) | ۶,۴۴۴,۴۳۲ | ۲۰۰,۹۲۸,۰۰۱   | ۸۳۲,۳۲۷             | ۴۵۷,۵۴۴,۳۰۱   |
| ۹۹,۰۰۰               | ۴۹,۵۰      |             | ۹۹,۰۰۰              | ۹۹,۰۰۰,۰۰۰    | .           | .             | .         | ۹۹,۰۰۰        | ۹۹,۰۰۰              | ۹۹,۰۰۰        |
| ۲۵۰                  | ۳          |             | ۲۵۰                 | ۳             | .           | .             | .         | ۳             | ۳                   | ۳             |
| .                    | ۰,۰۰       |             | .                   | .             | (۷۵,۰۰۰)    | (۷۵,۰۰۰,۰۰۰)  | .         | ۷۵,۰۰۰        | ۷۵,۰۰۰              | ۷۵,۰۰۰        |
| ۹۹,۲۲۵               |            |             | ۹۹,۲۲۵              | ۹۹,۰۰۰,۰۰۰    | (۷۵,۰۰۰)    | (۷۵,۰۰۰,۰۰۰)  | .         | ۱۷۴,۲۲۵       | ۱۷۴,۰۰۰,۰۰۰         | ۱۷۴,۰۰۰,۰۰۰   |
| ۹,۳۲۰,۷۵۴            |            |             | ۱,۳۷۵,۱۳۰           | ۶۰۹,۴۲۳,۴۶۴   | (۳۳۵,۷۱۵)   | (۲۳۲,۹۸۸,۹۵۱) | ۶,۴۴۴,۴۳۲ | ۲۰۰,۹۲۸,۰۰۱   | ۱,۰۰۰,۵۴۳           | ۳۶۱,۵۴۴,۳۰۴   |
| ۲۷,۸۲۶,۱۶۴           |            |             | ۱۰,۵۸۲,۶۶۲          | ۱,۸۴۵,۰۶۴,۳۳۲ | (۲,۴۱۰,۶۶۱) | (۷۹۹,۳۴۸,۳۶۲) | ۹,۳۸۷,۳۴۳ | ۱,۲۴۱,۸۱۰,۰۸۲ | ۳,۶۰۵,۵۷۹           | ۱,۳۸۲,۶۰۲,۵۷۲ |

۱۳-۱-۱ در شرکت‌های مذکور یک عضو هیأت مدیره وجود دارد لیکن با توجه به درصدهای سهامی و انتصاب اعضای هیأت مدیره از جانب مدیریت، نفوذ قابل ملاحظه وجود ندارد لذا ارزش افزوده به کار گرفته نشده و در صورت‌های مالی مجموعه نیز ارقام مربوطه لحاظ نشده است.

۱۳-۱-۲ صندوق جوهره روش روشن با سرمایه ۵۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۵۰۰,۰۰۰ واحد ۱۰,۰۰۰ ریالی تأسیس گردیده و این شرکت جز موسسین صندوق بوده و مالک ۵ درصد کل واحدهای آن محاسبه ۷۵۰,۰۰۰ واحد به ارزش هر واحد ۱۰,۰۰۰ ریال می‌باشد و ۷۰ درصد آن محاسبه ۷۰۰,۰۰۰ میلیارد ریال پرداخت شده و ۳۰ درصد آن محاسبه ۳۰۰,۰۰۰ میلیارد ریال در تراز شرکت متعهد شرکت می‌باشد، همچنین این صندوق از نوع صندوق‌های قابل معامله در بورس بوده و در تاریخ ۱۳۵۸/۱/۴ در بازار عرضه شده و قیمت پایانی آن در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۲ واحد ۱۵۳۹۳/۲ ریال بوده است.

۱۳-۱-۳ به استناد صورت‌جلسات هیأت مدیره شرکت در تاریخ ۹۹/۰۸/۲۴ و ۹۹/۰۸/۲۸ تعداد ۹۹,۰۰۰,۰۰۰ سهم از سهام شرکت‌های گروه دارویی برکت و تانین سرمایه‌های این شرکت به مدیریت انتقال گردید و به مدیرعامل اختیار خرید و فروش تفویض گردید و همچنین در شرکت گروه دارویی برکت یک عضو هیأت مدیره وجود دارد لیکن با توجه به درصدهای سهامی و انتصاب اعضای هیأت مدیره از جانب مدیریت، نفوذ قابل ملاحظه وجود ندارد لذا ارزش افزوده به کار گرفته نشده و در صورت‌های مالی مجموعه نیز ارقام مربوطه لحاظ نشده است.

۱۳-۱-۴ شرکت تانین سرمایه‌های (سهامی عام) با سرمایه ۷۰۰ میلیارد سهم ۱۰,۰۰۰ ریالی می‌باشد که طبق قرارداد مقدمه مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۰ با شرکت سرمایه‌گذاری تانین (سهامی خاص)، ۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰ سهم به مبلغ ۱,۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به این شرکت منتقل شد و با توجه اهداف بلندمدت مدیریت در طبقه سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت طبقه‌بندی گردید.

۱۳-۱-۵ شرکت متعهد دارویی با سرمایه ۱۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۰۰ سهم ۱۰ میلیارد ریالی با موضوع فعالیت معامله فنی، انتقال و طراحی تکنولوژی در زمینه مدیریت راهبری می‌باشد که مطابق قرارداد منعقد شده بین طرفین ۲ سهم به مبلغ ۲۲۵ میلیون ریال به این شرکت منتقل گردید و با توجه به اهداف بلندمدت مدیریت در طبقه سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت طبقه‌بندی گردید.

۱۳-۱-۶ مبلغ فوق‌العاده بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت تانین سرمایه‌های این گروه به یکباره در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۱ افزایش سرمایه شرکت مذکور نزد اداره ثبت شرکت‌ها ثبت شده است لذا حساب پیش پرداخت خارج شده است.

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

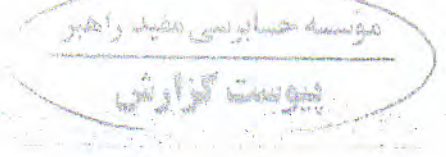
۱۳۰۲ - گردش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت و بلندمدت در اوراق بهادار، تسهیلات در آمد

| درآمد سرمایه‌گذاری - ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ |                 |                        |          | درآمد سرمایه‌گذاری - ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ |                 |                        |          | مبلغ دفتری سرمایه‌گذاری  |                |            |            |
|---------------------------------|-----------------|------------------------|----------|---------------------------------|-----------------|------------------------|----------|--------------------------|----------------|------------|------------|
| جمع                             | سود (زیان) فروش | سود (زیان) تغییر ارزشی | سود سهام | جمع                             | سود (زیان) فروش | سود (زیان) تغییر ارزشی | سود سهام | ارزش یابار در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | درصد به جمع کل | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ |

|         |         |   |         |           |           |      |         |            |       |         |           |
|---------|---------|---|---------|-----------|-----------|------|---------|------------|-------|---------|-----------|
| ۰       | ۰       | ۰ | ۰       | ۵۸۶۲      | ۰         | ۵۸۶۲ | ۲۶۸۸۶۷  | ۰,۰۰۶      | ۰     | ۶۴۹,۵۴۳ |           |
| ۱۱,۲۷۱  | ۱۰,۲۳۰  | ۰ | ۵۴۱     | ۲۷,۱۹۵    | ۲۶,۸۱۲    | ۰    | ۲۸۳     | ۲۰,۶۳۸۲    | ۰,۰۰۱ | ۳۸۸,۶۶۶ | ۱۳۳,۹۰۵   |
| ۳۸۴,۶۸۱ | ۲۸۶,۲۳۷ | ۰ | ۹۷,۹۳۴  | ۳۳۴,۹۸۲   | ۳۹۱,۹۵۶   | ۰    | ۳۳,۰۲۶  | ۱۰,۰۵۵,۶۸۱ | ۰,۰۰۱ | ۱۱۷,۷۳۹ | ۹,۵۸۰,۷   |
| ۷۰,۲۰   | ۵۲۲     | ۰ | ۶,۴۹۸   | ۲۱,۷۷۶    | ۳۲,۴۱۶    | ۰    | ۹,۳۶۰   | ۷۸۲,۴۹۷    | ۰,۰۰۰ | ۶۲,۸۱۳  | ۴۷,۳۵۶    |
| ۴,۱۶۰   | ۰       | ۰ | ۴,۱۶۰   | ۳۲۰,۹۹۹   | ۲۱۴,۸۳۰   | ۰    | ۶,۰۶۹   | ۱۱۲,۹۶۰    | ۰,۰۰۰ | ۶۶,۴۱۶  | ۷۸,۳۳۰    |
| ۱۱,۶۶۸  | ۱۱,۶۶۸  | ۰ | ۰       | ۱۰۰,۲۳۸   | ۱۰۰,۲۳۸   | ۰    | ۰       | ۴۳۴,۴۹۷    | ۰,۰۰۰ | ۳۳,۲۰۳  | ۲۰,۴۹۴    |
| ۴۴,۱۹۶  | ۴۰,۷۱۴  | ۰ | ۳,۴۸۲   | ۱۹۰,۱۳    | ۱۹۰,۱۳    | ۰    | ۰       | ۴,۶۹۱      | ۰,۰۰۰ | ۷,۶۸۳   | ۷,۷۲۳     |
| ۲۴,۷۶۴  | ۲۴,۷۶۴  | ۰ | ۰       | ۲,۷۹۷,۸۷۳ | ۲,۷۹۷,۸۷۳ | ۰    | ۰       | ۰          | ۰,۰۰۰ | ۸۳,۴۸۹  | ۰         |
| (۲,۳۳۱) | (۲,۳۳۱) | ۰ | ۰       | ۰         | ۰         | ۰    | ۰       | ۰          | ۰,۰۰۰ | ۰       | ۰         |
| (۱,۶۲۶) | (۱,۶۲۶) | ۰ | ۰       | ۰         | ۰         | ۰    | ۰       | ۰          | ۰,۰۰۰ | ۰       | ۰         |
| ۱,۶۵۸   | ۱,۰۵۰   | ۰ | ۶۰۸     | ۰         | ۰         | ۰    | ۰       | ۰          | ۰,۰۰۰ | ۰       | ۰         |
| ۲,۸۶۶   | ۰       | ۰ | ۲,۸۶۶   | ۴۱,۳۷۲    | ۳۳,۱۷۲    | ۰    | ۸,۲۰۰   | ۸۰,۴۲۴۷    | ۰,۰۰۵ | ۲۴,۸۷۵  | ۴۱,۰۶۰۲   |
| ۱۰,۷۶۸  | ۰       | ۰ | ۱۰,۷۶۸  | ۸۸,۴۵۷    | ۸۰,۶۰۷    | ۰    | ۷,۶۵۰   | ۴۰,۷۰۴۰    | ۰,۰۰۳ | ۴۴,۹۱۶  | ۲۸,۷۵۶    |
| ۲۵,۰۹۲  | ۹,۹۳۲   | ۰ | ۱۵,۰۹۹  | ۱۸,۶۲۲    | ۰         | ۰    | ۱۸,۶۲۲  | ۳۳۷,۱۲۷    | ۰,۰۰۳ | ۳۷,۶۱۴  | ۲۶۹,۴۲۱   |
| ۸,۶۴۵   | ۰       | ۰ | ۸,۶۴۵   | ۲۹,۸۷۲    | ۰         | ۰    | ۲۹,۸۷۲  | ۸۱۵,۶۲۰    | ۰,۰۰۲ | ۱۰۵,۲۶۰ | ۲۶۱,۴۸۸   |
| ۸,۲۰۵   | ۲,۶۲۱   | ۰ | ۵,۵۸۴   | ۱۲,۰۱۲    | ۰         | ۰    | ۱۲,۰۱۲  | ۸۴۶,۴۶۳    | ۰,۰۰۲ | ۶۱,۸۲۹  | ۱۷۷,۴۶۲   |
| ۳,۶۷۰   | ۰       | ۰ | ۳,۶۷۰   | ۱۰,۱۳۸    | ۰         | ۰    | ۱۰,۱۳۸  | ۹۷,۴۱۹     | ۰,۰۰۲ | ۴۴,۳۶۷  | ۱۷۳,۴۹۹   |
| ۴۰,۵۱   | ۲,۱۹۹   | ۰ | ۱,۸۸۲   | ۱۵,۶۷۴    | ۰         | ۰    | ۱۵,۶۷۴  | ۲۱۷,۴۰۸    | ۰,۰۰۲ | ۱۵,۷۱۳  | ۱۶۴,۳۱۷   |
| ۷۰,۷۸   | ۵,۷۷۱   | ۰ | ۱,۳۰۷   | ۱,۹۲۸     | ۰         | ۰    | ۱,۹۲۸   | ۳۴۷,۲۰۸    | ۰,۰۰۱ | ۴۰,۹۳۳  | ۷۲,۶۱۱    |
| ۰       | ۰       | ۰ | ۰       | ۰         | ۰         | ۰    | ۰       | ۱۴,۲۲۶     | ۰,۰۰۰ | ۲۸,۳۲۸  | ۲۸,۳۲۸    |
| ۲,۵۲۴   | ۰       | ۰ | ۲,۵۲۴   | ۳,۶۲۴     | ۰         | ۰    | ۳,۶۲۴   | ۲۵۸,۹۴۴    | ۰,۰۰۰ | ۲۴,۷۳۶  | ۲۴,۷۳۶    |
| ۲,۴۵۲   | ۰       | ۰ | ۲,۴۵۲   | ۷,۴۴۴     | ۰         | ۰    | ۷,۴۴۴   | ۸۸,۱۶۰     | ۰,۰۰۰ | ۲۱,۹۶۲  | ۲۱,۹۶۲    |
| ۲,۳۴۴   | ۲,۳۴۴   | ۰ | ۰       | ۵,۰۹۳۱    | ۴۰,۳۲۹    | ۰    | ۱۰,۶۸۲  | ۱۳۵,۵۶۸    | ۰,۰۰۰ | ۱۵,۰۱۸  | ۱۰,۴۱۸    |
| ۰       | ۰       | ۰ | ۰       | ۶,۱۶۰     | ۶,۱۱۸     | ۰    | ۴۲      | ۲۰,۴۶۵     | ۰,۰۰۰ | ۲,۵۳۷   | ۱,۹۵۰     |
| ۲۰,۶۷۶  | ۱۸,۲۴۱  | ۰ | ۲,۴۳۵   | ۳۳۵,۲۰۲   | ۳۳۴,۳۱۶   | ۰    | ۸۲۶     | ۰          | ۰,۰۰۰ | ۱۳,۴۳۴  | ۰         |
| ۳۳,۱۰۵  | ۳۳,۸۵۹  | ۰ | ۱۴۶     | ۰         | ۰         | ۰    | ۰       | ۰          | ۰,۰۰۰ | ۰       | ۰         |
| ۶۲۷,۱۵۹ | ۴۲۷,۸۵۶ | ۰ | ۱۷۴,۷۰۳ | ۴,۱۶۰,۶۶۴ | ۳,۹۷۸,۳۶۰ | ۰    | ۱۸۴,۳۰۴ | ۷,۸۶۶,۷۷۰  | ۰,۰۲۸ | ۸۸۰,۵۹۱ | ۲,۸۶۶,۴۲۸ |

انحصار همگروه:  
 نفت پارس  
 مین ونا کیش  
 تولید صادرات ریشمک  
 تولیدات پتروشیمی قائمیه  
 مخازن آب ایران  
 بانک پارسیان  
 سرمایه‌گذاری پردیس  
 دارویی پرکت  
 داروسازی تولید دارو  
 سرمایه‌گذاری البرز  
 تجارت الکترونیک پارسیان  
 سایر اشخاص:  
 گروه بهمن  
 گل گهر  
 پتروشیمی چین  
 سرمایه‌گذاری غدیر  
 سنگ آهن گهر زین  
 ملی صنایع مس ایران  
 پتروشیمی پردیس  
 گروه پتیا  
 ککرو سازی ایران  
 بانک خاورمیانه  
 پتروشیمی فجر  
 پارس دارو  
 بانک ملت  
 مدیریت ترازوی امید تهران  
 ریل پرداز سیر

جمع نقل به صفحه بعد



شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

بایع به میلیون ریال

درآمد سرمایه‌گذاری - ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

درآمد سرمایه‌گذاری - ۱۳۹۹/۱۱/۳۰

مبلغ دفتری سرمایه‌گذاری

| جمع     | سود (زیان) فروش | سود (زیان) تغییر ارزش | سود سهام | جمع     | سود (زیان) فروش | سود (زیان) تغییر ارزش | سود سهام | ارزش بازار در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | درصد به جمع کل | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ |
|---------|-----------------|-----------------------|----------|---------|-----------------|-----------------------|----------|--------------------------|----------------|------------|------------|
| ۶۳۲,۱۵۹ | ۲۴۷,۴۵۶         | *                     | ۱۴۴,۷۰۳  | ۴۱۶,۰۶۴ | ۳,۹۷۸,۳۶۰       | *                     | ۱۸۲,۲۰۴  | ۷,۹۶۶,۷۷۰                | ۰,۲۸           | ۸۸,۰۵۹۱    | ۲,۸۶۶,۴۲۸  |
| ۱۷۵     | *               | *                     | ۱۷۵      | ۱,۵۴۴   | *               | *                     | ۱,۵۴۴    | ۴۴۸,۴۰۸                  | ۰,۰۳           | ۴۹,۱۲۳     | ۲۸۱,۷۶۱    |
| ۳,۲۱۲   | *               | *                     | ۳,۲۱۲    | ۱۲,۹۱۶  | *               | *                     | ۱۲,۹۱۶   | ۶۹۱,۰۰۵                  | ۰,۰۲           | ۱۰۱,۸۴۷    | ۲۳۸,۳۱۷    |
| ۳,۷۷۸   | *               | *                     | ۳,۷۷۸    | ۷,۵۵۶   | *               | *                     | ۷,۵۵۶    | ۴۰۴,۴۸۴                  | ۰,۰۱           | ۲۱,۵۰۹     | ۱۳۴,۵۹۶    |
| ۵,۷۵۲   | *               | *                     | ۵,۷۵۲    | ۸,۵۵۷   | *               | *                     | ۸,۵۵۷    | ۴۷۴,۳۳۳                  | ۰,۰۱           | ۴۳,۴۶۲     | ۱۴۸,۴۹۹    |
| ۷,۵۱۶   | ۷,۵۱۶           | *                     | *        | ۱۷۵,۶۴۸ | ۱۷۳,۸۸۲         | *                     | ۲,۷۶۶    | ۴۸۱,۱۵۰                  | ۰,۰۱           | ۸۱,۵۶۱     | ۱۲۳,۴۳۸    |
| ۲,۴۰۸   | ۲,۴۰۸           | *                     | *        | ۱۳۲,۶۴۳ | ۱۴۰,۴۸۹         | *                     | ۲,۱۵۳    | ۴۵۳,۴۲۰                  | ۰,۰۱           | ۷۹,۰۱۶     | ۱۱۴,۵۶۴    |
| *       | *               | *                     | *        | ۱۵۹,۴۵۱ | ۱۳۲,۷۰۲         | *                     | ۳۴,۵۴۹   | ۳۷۲,۸۱۴                  | ۰,۰۱           | ۶۸,۴۰۱     | ۱۰۸,۸۱۸    |
| ۹,۷۹۱   | *               | *                     | ۹,۷۹۱    | ۱۷,۶۳۳  | *               | *                     | ۱۷,۶۳۳   | ۲۷۳,۳۲۸                  | ۰,۰۱           | ۴۴,۸۹۶     | ۱۰۴,۸۲۵    |
| ۵۶۵     | *               | *                     | ۵۶۵      | ۳,۷۹۶   | *               | *                     | ۳,۷۹۶    | ۲۶۱,۹۵۰                  | ۰,۰۱           | ۶۴,۶۶۸     | ۸۳,۲۶۸     |
| ۱۰,۸۲۸  | *               | *                     | ۱۰,۸۲۸   | ۱۱,۰۶۱  | *               | *                     | ۱۱,۰۶۱   | ۱۸۶,۴۹۴                  | ۰,۰۱           | ۴۱,۱۰۶     | ۷۸,۱۱۳     |
| ۶,۳۱۸   | *               | *                     | ۶,۳۱۸    | ۸,۰۵۵   | *               | *                     | ۸,۰۵۵    | ۳۹۱,۶۱۳                  | ۰,۰۰           | ۵۱,۶۴۸     | ۵۱,۶۴۸     |
| *       | *               | *                     | *        | ۳,۱۱۱   | *               | *                     | ۳,۱۱۱    | ۱۱۴,۹۸۰                  | ۰,۰۰           | ۴۹,۳۰۶     | ۴۹,۳۰۶     |
| ۹,۱۹۰   | *               | *                     | ۹,۱۹۰    | ۱۱,۴۰۴  | *               | *                     | ۱۱,۴۰۴   | ۱۸۶,۲۷۹                  | ۰,۰۰           | ۴۱,۸۹۰     | ۴۱,۸۹۰     |
| ۴,۳۲۷   | *               | *                     | ۴,۳۲۷    | ۲,۴۶۸   | *               | *                     | ۲,۴۶۸    | ۱۴۸,۹۵۹                  | ۰,۰۰           | ۳۴,۴۹۲     | ۳۴,۴۹۲     |
| ۳,۱۵۱   | *               | *                     | ۳,۱۵۱    | ۷,۳۶۳   | *               | *                     | ۷,۳۶۳    | ۲۸۹,۴۵۸                  | ۰,۰۰           | ۲۷,۱۵۴     | ۳۱,۳۶۲     |
| ۳,۵۹۳   | ۱۷۹             | *                     | ۳,۷۱۴    | ۳,۴۱۴   | *               | *                     | ۳,۴۱۴    | ۲۰۶,۹۹۶                  | ۰,۰۰           | ۲۸,۶۶۳     | ۲۸,۶۶۳     |
| ۱,۴۴۰   | ۱,۴۴۰           | *                     | *        | ۲۳۳,۴۴۵ | ۲۳۳,۴۴۵         | *                     | *        | ۲۹۷,۵۵۹                  | ۰,۰۰           | ۲۳,۵۸۹     | ۱۴,۶۳۳     |
| ۲,۴۰۰   | *               | *                     | ۲,۴۰۰    | ۹,۰۱    | *               | *                     | ۹,۰۱     | ۳۷,۴۷۲                   | ۰,۰۰           | ۸,۱۸۳      | ۸,۱۸۳      |
| ۱۵۶     | *               | *                     | ۱۵۶      | ۳۱۹,۴۱۹ | ۳۱۹,۴۱۲         | *                     | ۹۷       | ۳۴,۴۵۲                   | ۰,۰۰           | ۸۴,۸۱۴     | ۸۰,۴۹      |
| *       | *               | *                     | *        | ۱۱۲,۱۴۰ | ۱۱۲,۱۴۰         | *                     | ۱۷۰      | ۱۳,۷۸۴                   | ۰,۰۰           | ۷۶,۳۹۸     | ۵,۴۷۷      |
| ۹,۳۳۸   | ۸,۰۰۰           | *                     | ۱,۳۳۸    | ۱۴,۸۳۱  | ۱۵,۷۲۷          | *                     | ۱۳۳      | ۱۶۰,۰۷۴                  | ۰,۰۰           | ۶۹,۱۴۱     | ۱,۵۵۵      |
| ۱۸,۷۷۵  | ۱۷,۳۲۳          | *                     | ۱,۴۵۲    | ۱۵,۹۱۲۰ | ۱۵,۷۲۷          | *                     | ۱۹۳      | *                        | ۰,۰۰           | ۳۳,۰۷۶     | *          |
| *       | *               | *                     | *        | ۲۴۵,۷۲۹ | ۲۴۵,۴۹۷         | *                     | ۲۲۴      | *                        | ۰,۰۰           | ۹۵,۰۶۶     | *          |
| ۵۵۲     | *               | *                     | ۵۵۲      | ۷۷,۴۸۷  | ۷۷,۴۸۷          | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | ۵۰,۵۳۷     | *          |
| ۴,۸۵۰   | ۴,۸۵۰           | *                     | *        | ۳۵,۶۲۶  | ۳۵,۶۲۶          | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | ۴۳,۴۱۹     | *          |
| ۷,۵۶۰   | ۷,۵۶۰           | *                     | ۳,۸۴     | ۲۴,۴۶۷  | ۲۴,۴۶۷          | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | ۱۰,۱۲۳     | *          |
| ۴,۳۸۸   | ۴,۳۸۸           | *                     | *        | ۸,۹۵۰   | ۸,۹۵۰           | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | ۲,۶۰۵      | *          |
| ۴,۳۲۳   | ۱,۴۱۴           | *                     | ۴۶۰      | *       | *               | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | *          | *          |
| ۴,۵۹۷   | ۴,۵۹۷           | *                     | *        | *       | *               | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | *          | *          |
| ۵,۴۲۷   | ۵,۴۲۷           | *                     | *        | *       | *               | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | *          | *          |
| ۴,۸۱۱   | ۴,۸۱۱           | *                     | *        | *       | *               | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | *          | *          |
| ۴,۷۱۹   | ۴,۷۱۹           | *                     | *        | *       | *               | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | *          | *          |
| ۱۴,۵۲۳  | ۱۴,۴۴۵          | *                     | ۸۸       | *       | *               | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | *          | *          |
| ۷۷۱,۷۶۶ | ۵۴۸,۸۶۹         | *                     | ۲۲۳,۸۹۷  | ۵۸۱,۴۴۸ | ۵۵۰,۳۱۴۵        | *                     | ۳۱۱,۱۱۳  | ۱۴۵۴۱,۷۱۳                | ۰,۴۴           | ۲,۱۳۲,۸۳۵  | ۴,۶۳۵,۸۰۵  |

جمع نقل از صفحه قبل

بانک سینا

صانع پرورش خلیج فارس

سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی

فولاد مبارکه اصفهان

سرمایه گذاری پارس آرمان

بانک پاسارگاد

سرمایه گذاری صدر تأمین

گسترش نفت و گاز پارسین

صانع و معدن احیاء سیاهان

پرورش پارس

پالایش نفت اصفهان

پالایش نفت لارون

سرمایه گذاری گروه توسعه ملی

پالایش نفت بندرعباس

صانع خاک چینی ایران

پرورش کرمانشاه

ایران خودرو

پالایش نفت تبریز

کشتی‌های ایران

سرمایه گذاری پرورشی

پالایش نفت تهران

آسان پرداخت پارسین

زبان سایا

بانا

سرمایه گذاری بهمن

سرمایه گذاری مسکن

سیمان صوفیان

تأمین مواد اولیه فولاد مبارک

صنعتی بارز

گلکش

سرمایه گذاری رنا

عمران و توسعه شاهد

رادیاپور ایران

جمع نقل به صفحه بعد

مؤسسه حسابرسی مستقل و اعتبار  
پیوست گزارش

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

| درآمد سرمایه‌گذاری - ۱۳۹۸/۱۳۰ |                 |                       |          |           | درآمد سرمایه‌گذاری - ۱۳۹۹/۱۳۰ |                       |          |                       |                | مبلغ دفتری سرمایه‌گذاری |           |           |           |           |
|-------------------------------|-----------------|-----------------------|----------|-----------|-------------------------------|-----------------------|----------|-----------------------|----------------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| جمع                           | سود (زیان) فروش | سود (زیان) تغییر ارزش | سود سهام | جمع       | سود (زیان) فروش               | سود (زیان) تغییر ارزش | سود سهام | ارزش بازر در ۱۳۹۹/۱۳۰ | درصد به جمع کل | ۱۳۹۸/۱۳۰                | ۱۳۹۹/۱۳۰  | ۱۳۹۸/۱۳۰  | ۱۳۹۹/۱۳۰  | ۱۳۹۸/۱۳۰  |
| ۷۷۱,۷۴۶                       | ۵۴۸,۸۶۹         | *                     | ۴۴۳,۸۷۷  | ۵۸۱,۲۴۸   | ۵۵۰,۳۰۱۳۵                     | *                     | ۴۱۱,۱۱۳  | ۱۳,۵۴۱,۷۱۳            | ۰,۴            | ۲,۱۱۲,۸۴۵               | ۴,۵۲۵,۸۰۵ | ۶۷۹,۳۳۴   | ۴,۰۴۵,۰۶  | ۶۷۹,۳۳۴   |
| *                             | *               | *                     | *        | ۴۵,۷۴۳    | *                             | *                     | ۴۵,۷۴۳   | ۶۶,۷۵۱۹               | ۰,۰۶           | *                       | *         | *         | ۴,۰۴۵,۰۶  | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | ۲,۱۲۰     | *                             | *                     | ۲,۱۲۰    | ۳۴۱,۰۸۰               | ۰,۰۴           | *                       | *         | *         | *         | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | ۱۳,۴۴۰    | *                             | *                     | ۱۳,۴۴۰   | ۲۲۶,۹۶۰               | ۰,۰۲           | *                       | *         | *         | ۲۱۸,۰۰۳۵  | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | *         | *                             | *                     | *        | ۹۴,۳۳۳                | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | ۲۳,۲۰۶    | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | *         | *                             | *                     | *        | ۹۴,۳۳۳                | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | ۲۳,۲۱۶    | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | ۴,۸۱۹     | *                             | *                     | ۴,۸۱۹    | ۵۴,۵۱۳                | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | ۴۱,۴۴۴    | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | *         | *                             | *                     | *        | ۱۰                    | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | ۴         | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | *         | *                             | *                     | *        | ۶                     | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | ۴         | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | ۱۴۳,۷۸۵   | ۱۳۷,۹۱۶                       | *                     | ۵,۸۶۹    | *                     | ۰,۰۰           | ۴۷,۶۰۲                  | *         | *         | *         | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | ۱۱۰,۸۳۱   | ۱۱۰,۶۵۸                       | *                     | ۱۷۳      | *                     | ۰,۰۰           | ۴۷,۱۹۵                  | *         | *         | *         | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | ۴۰,۱۵۵    | ۴۰,۱۵۵                        | *                     | *        | *                     | ۰,۰۰           | ۳۹,۹۱۴                  | *         | *         | *         | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | ۳,۳۲۰     | ۳,۳۲۰                         | *                     | *        | *                     | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | *         | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | ۴۲,۷۵۰    | ۴۲,۷۵۰                        | *                     | *        | *                     | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | *         | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | ۴۵,۷۱۶    | ۴۵,۷۱۶                        | *                     | *        | *                     | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | *         | *         |
| ۷۷۱,۷۴۶                       | ۵۴۸,۸۶۹         | *                     | ۴۴۳,۸۷۷  | ۶,۶۵۶,۰۰۷ | ۶,۲۹۵,۱۳۰                     | *                     | ۴۶۱,۱۲۷  | ۱۵,۰۴۸,۴۵۹            | ۰,۵۷           | ۲,۳۱۸,۶۹۳               | ۶,۰۵۵,۷۵۴ | ۶,۰۵۵,۷۵۴ | ۶,۰۵۵,۷۵۴ | ۶,۰۵۵,۷۵۴ |
| ۴۹,۹۹۴                        | ۶,۶۱۳           | *                     | ۴۳,۳۸۱   | ۳۰,۰۳۱    | ۱,۴۶۶                         | *                     | ۲۳,۸۷۶۵  | ۱,۴۶۷,۵۶۴             | ۰,۱۴           | *                       | ۱,۴۵۵,۷۵۵ | ۷۸۹,۱۵۹   | ۷۸۹,۱۵۹   | ۷۸۹,۱۵۹   |
| ۱,۲۶۱                         | ۱,۲۶۱           | *                     | *        | ۲,۳۱۶     | ۲,۳۱۶                         | *                     | *        | ۸۷۵,۵۵۷               | ۰,۰۷           | ۳۵,۶۱۰                  | ۳۳۷,۸۴۵   | ۳۳۷,۸۴۵   | ۳۳۷,۸۴۵   | ۳۳۷,۸۴۵   |
| *                             | *               | *                     | *        | ۱۰,۲۳۲    | *                             | *                     | ۱۰,۲۳۲   | ۳۵۰,۵۸۸               | ۰,۰۳           | *                       | ۳۳۰,۴۰۱   | ۳۳۰,۴۰۱   | ۳۳۰,۴۰۱   | ۳۳۰,۴۰۱   |
| ۲,۷۸۶                         | ۲,۷۸۶           | *                     | *        | ۴۲۱       | ۴۲۱                           | *                     | *        | ۳۷۰,۷۵۷               | ۰,۰۳           | *                       | ۱۰۸,۵۸۱   | ۷۶,۵۳۱    | ۷۶,۵۳۱    | ۷۶,۵۳۱    |
| ۸,۶۱                          | ۸,۶۱            | *                     | *        | ۱۰,۴۰۹    | ۱۰,۴۰۹                        | *                     | *        | ۷۸,۹۱۵                | ۰,۰۱           | ۸۷,۰۶۲                  | ۴۵,۰۶۵    | ۴۵,۰۶۵    | ۴۵,۰۶۵    | ۴۵,۰۶۵    |
| *                             | *               | *                     | *        | *         | *                             | *                     | *        | ۷۲,۱۰۴                | ۰,۰۰           | ۱۷,۵۰۰                  | ۱۷,۵۰۰    | ۱۷,۵۰۰    | ۱۷,۵۰۰    | ۱۷,۵۰۰    |
| ۶,۱۱۶                         | *               | *                     | ۶,۱۱۶    | *         | *                             | *                     | *        | ۳۸,۴۸۳                | ۰,۰۰           | ۱۲,۵۱۰                  | ۱۲,۵۱۰    | ۱۲,۵۱۰    | ۱۲,۵۱۰    | ۱۲,۵۱۰    |
| *                             | *               | *                     | *        | *         | *                             | *                     | *        | ۲۴,۵۴۷                | ۰,۰۰           | ۱۰,۰۰۰                  | ۱۰,۰۰۰    | ۱۰,۰۰۰    | ۱۰,۰۰۰    | ۱۰,۰۰۰    |
| ۴,۷۶                          | ۴,۷۶            | *                     | *        | *         | *                             | *                     | *        | ۹,۹۰۳                 | ۰,۰۰           | ۶,۹۱۲                   | ۶,۹۱۲     | ۶,۹۱۲     | ۶,۹۱۲     | ۶,۹۱۲     |
| ۱,۶۷۷                         | ۱,۶۷۷           | *                     | *        | ۲,۵۸۳     | ۱,۴۸۸                         | *                     | ۱,۰۹۵    | ۸۲,۶۴                 | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | *         | *         |
| *                             | *               | *                     | *        | ۹,۰۵۴     | ۷۹۱                           | *                     | *        | *                     | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | *         | *         |
| ۴۰۷                           | *               | *                     | ۴۰۷      | *         | *                             | *                     | *        | *                     | ۰,۰۰           | *                       | *         | *         | *         | *         |
| ۶۳,۵۷۸                        | ۱۴,۶۷۴          | *                     | ۴۹,۹۰۴   | ۲۷۲,۳۰۲   | ۴۵,۹۵۷                        | *                     | ۲۴,۸۳۴۵  | ۲,۵۶۷,۰۵۱             | ۰,۳۱           | ۲۸۰,۴۴۴                 | ۲,۲۵۱,۴۸۸ | ۲,۲۵۱,۴۸۸ | ۲,۲۵۱,۴۸۸ | ۲,۲۵۱,۴۸۸ |
| ۸۳۵,۳۳۴                       | ۵۴۲,۵۴۳         | *                     | ۴۹۲,۷۸۱  | ۶,۹۳۰,۷۰۹ | ۶,۲۲۱,۰۸۷                     | *                     | ۶۰,۸۶۲۳  | ۱۸,۶۰۵,۴۱۰            | ۰,۸۸           | ۲,۵۹۹,۱۲۷               | ۹,۳۰۷,۱۴۲ | ۹,۳۰۷,۱۴۲ | ۹,۳۰۷,۱۴۲ | ۹,۳۰۷,۱۴۲ |
| ۸۳۵,۳۳۴                       | ۵۴۲,۵۴۳         | *                     | ۴۹۲,۷۸۱  | ۶,۹۳۰,۷۰۹ | ۶,۲۲۱,۰۸۷                     | *                     | ۶۰,۸۶۲۳  | ۱۸,۶۰۵,۴۱۰            | ۰,۸۸           | ۲,۵۹۹,۱۲۷               | ۹,۳۰۷,۱۴۲ | ۹,۳۰۷,۱۴۲ | ۹,۳۰۷,۱۴۲ | ۹,۳۰۷,۱۴۲ |

سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت در سهام

صندوق‌های سرمایه‌گذاری:

صندوق سرمایه‌گذاری پیشرو (سرمایه‌گذاری)

صندوق سرمایه‌گذاری پویا

صندوق سرمایه‌گذاری آریا

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

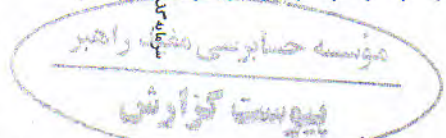
صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس

صندوق سرمایه‌گذاری پارس



شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

مبالغ به میلیون ریال

| درآمد سرمایه‌گذاری - ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ - ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ |                 |                       |          | درآمد سرمایه‌گذاری - ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ - ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ |                 |                       |          | مبلغ تقریبی سرمایه‌گذاری |                |            |            |
|----------------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------|----------------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------|--------------------------|----------------|------------|------------|
| جمع                                          | سود (زیان) فروش | سود (زیان) تغییر ارزش | سود سهام | جمع                                          | سود (زیان) فروش | سود (زیان) تغییر ارزش | سود سهام | ارزش بازار در ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | درصد به جمع کل | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ |
| ۸۳۵,۳۲۴                                      | ۵۲۴,۵۴۳         | *                     | ۲۹۲,۷۸۱  | ۶,۹۲۳,۷۰۹                                    | ۶,۳۳۱,۰۸۷       | *                     | ۶۰۹,۵۲۲  | ۱۸,۵۴۰,۵۴۰               | ۰,۸۸           | ۲,۵۹۹,۱۲۷  | ۹,۳۰۷,۱۴۲  |
| ۵۰,۴۹۹                                       | ۲۸,۲۵۱          | *                     | ۱۲۱,۳۸۸  | ۷۴,۶۰۱                                       | *               | *                     | ۷۴,۶۰۱   | ۶,۰۱۶,۳۷۲                | ۰,۰۷           | ۴۴۲,۵۹۹    | ۶۹۲,۲۱۸    |
| ۱                                            | *               | *                     | ۱        | ۱                                            | *               | *                     | ۱        | ۹,۳۳۱                    | ۰,۰۰           | ۶          | ۶۰۰,۸      |
| *                                            | *               | *                     | *        | *                                            | *               | *                     | *        | ۱,۵۶۸                    | ۰,۰۰           | *          | ۱,۵۶۸      |
| *                                            | *               | *                     | *        | *                                            | *               | *                     | *        | ۵۸                       | ۰,۰۰           | ۱          | ۱          |
| ۱۱۵,۰۰۰                                      | *               | *                     | ۱۱۵,۰۰۰  | ۱۷۸,۵۰۰                                      | *               | *                     | ۱۷۸,۵۰۰  | ۳۰,۹۴۰,۰۰۰               | ۰,۰۴           | ۲۸۵,۰۰۰    | ۳۷۶,۰۰۰    |
| *                                            | *               | *                     | *        | *                                            | *               | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | *          | *          |
| ۲۱,۰۳                                        | ۲۱,۰۳           | *                     | *        | ۹,۰۳۹                                        | ۹,۰۳۹           | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | *          | *          |
| (۶,۵۱۲)                                      | (۶,۵۱۲)         | *                     | *        | (۳,۶۰۹)                                      | (۳,۶۰۹)         | *                     | *        | *                        | ۰,۰۰           | *          | *          |
| ۱۶۱,۰۹۰                                      | ۳۲,۴۴۱          | *                     | ۱۲۷,۱۴۹  | ۲۵۸,۵۳۲                                      | ۵,۴۴۰           | *                     | ۲۵۳,۱۰۲  | ۹,۱۲۱,۵۲۹                | *              | ۸۳۲,۲۲۷    | ۱,۱۷۵,۸۹۵  |
| ۱,۰۷۰                                        | *               | *                     | ۱,۰۷۰    | *                                            | *               | *                     | *        | ۹۹,۰۰۰                   | ۰,۰۱           | ۹۹,۰۰۰     | ۹۹,۰۰۰     |
| *                                            | *               | *                     | *        | *                                            | *               | *                     | *        | ۲۲۵                      | ۰,۰۰           | ۲۲۵        | ۲۲۵        |
| *                                            | *               | *                     | *        | *                                            | *               | *                     | *        | ۷۵,۰۰۰                   | ۰,۰۰           | ۷۵,۰۰۰     | *          |
| ۱,۰۷۰                                        | *               | *                     | ۱,۰۷۰    | *                                            | *               | *                     | *        | ۹۹,۱۲۵                   | ۰,۰۱           | ۱۲۴,۲۲۵    | ۹۹,۱۲۵     |
| ۱۶۲,۱۶۰                                      | ۳۲,۹۴۱          | *                     | ۱۲۸,۲۱۹  | ۲۵۸,۵۳۲                                      | ۵,۴۴۰           | *                     | ۲۵۳,۱۰۲  | ۹,۱۲۲,۰۷۵                | ۰,۱۲           | ۱,۰۰۶,۲۵۲  | ۱,۲۷۵,۱۲۰  |
| ۹۹۷,۴۸۴                                      | ۵۷۶,۴۸۴         | *                     | ۴۱۱,۰۰۰  | ۷۱,۸۹,۲۴۱                                    | ۶,۳۲۶,۵۱۷       | *                     | ۸۵,۲۲۴   | ۳۷,۸۲۶,۱۶۴               | ۱,۰۰           | ۳,۶۰۵,۵۷۹  | ۱۰,۵۸۲,۲۶۲ |

۱۳-۳ شرکت زمین‌بندی اعتباری پویا از مصداق نهاد مالی مالی موضوع بند ۱ قانون بازار اوراق بهادار محسوب می‌گردد. این شرکت زمین‌بندی در تاریخ ۱۳۹۷/۰۷/۲۳ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۵۳۳۶۸ مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۲۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری و طی شماره ۱۱۶۱۰ مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۲ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان نهاد مالی به ثبت رسیده است که فعالیت اصلی شرکت ۱- اختصاص و ارائه رتبه اعتباری به اشخاص حقوقی، اوراق مالی (اوراق بهادار) و تعهدات مالی خاص در داخل و یا خارج از کشور در قالب گزینش رتبه‌بندی اعتباری به هر طریق از جمله به صورت انتشار به عموم و یا اختصاصی ۲- به روزرسانی بازنگری رتبه اعتباری تخصیص داده شده به شرح بند ۱ فوق و سرمایه شرکت مذکور ۲۰۰ میلیون سهم ۱۰,۰۰۰ ریالی است که شرکت سرمایه‌گذاری پویا جزو موسسین بوده و مالک ۴۹ درصد از سرمایه آن می‌باشد و با توجه به درصد مالکیت و نفوذ قابل ملاحظه در سیاست‌های آن شرکت رویه مورد استفاده جهت حساب‌داری ارزش ویژه می‌باشد.

۱۳-۳-۱ اطلاعات خلاصه مربوط به سرمایه‌گذاری در شرکت وابسته زمین‌بندی اعتباری پویا مشمول اصلاح ارزش ویژه به شرح زیر می‌باشد:

| مجموعه     |            | شرکت اصلی  |            |
|------------|------------|------------|------------|
| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ |
| میلون ریال | میلون ریال | میلون ریال | میلون ریال |
| ۱۰,۸۴۷۸    | ۱,۴۰۰۵     | ۹۹,۰۰۰     | ۹۹,۰۰۰     |
| ۲۵,۳۲۲     | ۵,۵۳۲      | *          | *          |
| (۲,۵۷۴)    | (۱,۰۷۰)    | *          | *          |
| ۲۲,۵۴۸     | ۴,۴۷۳      | *          | *          |
| ۱۳۱,۲۳۶    | ۱۰,۸۳۷۸    | ۹۹,۰۰۰     | ۹۹,۰۰۰     |

مابده اول سال

سهم شرکت از سود خالص شرکت وابسته

سهم شرکت از سود تقسیمی شرکت وابسته

جمع کل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت خارج از بورس

جمع کل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

جمع کل سرمایه‌گذاری‌ها

زمین‌بندی اعتباری پویا

شاید منته قارانی

پیش پرداخت سرمایه‌گذاری‌ها

جمع سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در بورس

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت خارج از بورس

تخفیف معاملات کارگزاری‌ها

کاربرد معاملات سید

تأمین سرمایه امین

واردات و ایران

شرکت تولید و صادرات ریشمکن

دارایی شرکت - حق تقدم

سایر اشخاص:

دارایی شرکت

شرکت لژیونگ ایران و شرق

سرمایه‌گذاران و شرق

جمع کل از صفحه قبل

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سهام

اشخاص همگروه:

دارایی شرکت

شرکت لژیونگ ایران و شرق

سرمایه‌گذاران و شرق

جمع کل از صفحه قبل

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سهام

اشخاص همگروه:

دارایی شرکت

شرکت لژیونگ ایران و شرق

سرمایه‌گذاران و شرق

جمع کل از صفحه قبل

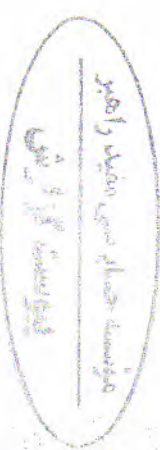
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سهام

اشخاص همگروه:

دارایی شرکت

شرکت لژیونگ ایران و شرق

سرمایه‌گذاران و شرق



شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

۴-۱۳- سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها به تفکیک نوع صنعت به شرح زیر است:

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ - میلیون ریال | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ - میلیون ریال |             |               |                |                                      |
|--------------------------|--------------------------|-------------|---------------|----------------|--------------------------------------|
| خالص                     | خالص                     | (کاهش) ارزش | بهای تمام شده | درصد به جمع کل |                                      |
| ۲۷۰,۴۳۴                  | ۳,۲۵۱,۳۸۸                | ۰           | ۳,۲۵۱,۳۸۸     | ۳۱٪            | صندوق‌های سرمایه‌گذاری               |
| ۲۲۵,۷۱۷                  | ۱,۲۴۸,۳۶۹                | ۰           | ۱,۲۴۸,۳۶۹     | ۱۲٪            | استخراج کانه‌های فلزی                |
| ۱۴۹,۷۶۹                  | ۷۹۴,۷۵۷                  | ۰           | ۷۹۴,۷۵۷       | ۸٪             | فرآورده‌های نفتی                     |
| ۶۶۲,۴۷۶                  | ۷۹۳,۴۴۳                  | ۰           | ۷۹۳,۴۴۳       | ۷٪             | مواد و محصولات دارویی                |
| ۸۷,۸۲۸                   | ۷۰۶,۳۰۴                  | ۰           | ۷۰۶,۳۰۴       | ۷٪             | فلزات اساسی                          |
| ۱۶۸,۹۵۹                  | ۶۵۶,۰۰۹                  | ۰           | ۶۵۶,۰۰۹       | ۶٪             | چند رشته‌ای صنعتی                    |
| ۴۱۸,۷۳۹                  | ۶۵۳,۸۶۷                  | ۰           | ۶۵۳,۸۶۷       | ۶٪             | شیمیایی                              |
| ۵۶۹,۲۲۵                  | ۶۱۸,۳۳۷                  | ۰           | ۶۱۸,۳۳۷       | ۶٪             | فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط |
| ۴۷,۴۶۴                   | ۵۰۵,۲۳۴                  | ۰           | ۵۰۵,۲۳۴       | ۵٪             | خودرو و قطعات                        |
| ۱۸۸,۹۶۵                  | ۴۴۳,۷۰۵                  | ۰           | ۴۴۳,۷۰۵       | ۴٪             | بانکها و موسسات اعتباری              |
| ۷۲,۸۱۰                   | ۲۹۱,۳۸۳                  | ۰           | ۲۹۱,۳۸۳       | ۳٪             | عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم         |
| ۳۸,۸۶۶                   | ۱۴۳,۹۰۵                  | ۰           | ۱۴۳,۹۰۵       | ۱٪             | اطلاعات و ارتباطات                   |
| ۱۳۲,۷۶۳                  | ۱۳۱,۱۹۲                  | ۰           | ۱۳۱,۱۹۲       | ۱٪             | سرمایه‌گذاریها                       |
| ۱۵۹,۵۴۰                  | ۸۹,۲۷۶                   | ۰           | ۸۹,۲۷۶        | ۱٪             | واسطه‌گریهای مالی و پولی             |
| ۳۰,۹۳۳                   | ۷۲,۶۱۲                   | ۰           | ۷۲,۶۱۲        | ۱٪             | فنی و مهندسی                         |
| ۲۷,۱۵۴                   | ۳۱,۳۶۱                   | ۰           | ۳۱,۳۶۱        | ۰٪             | کانی غیر فلزی                        |
| ۲۸,۲۳۸                   | ۲۸,۲۳۸                   | ۰           | ۲۸,۲۳۸        | ۰٪             | ابزار پزشکی                          |
| ۶۶,۴۱۶                   | ۲۸,۲۲۰                   | ۰           | ۲۸,۲۲۰        | ۰٪             | مخابرات                              |
| ۸۴,۸۱۴                   | ۸,۰۳۹                    | ۰           | ۸,۰۳۹         | ۰٪             | حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات      |
| ۴۷,۶۰۲                   | ۰                        | ۰           | ۰             | ۰٪             | ماشین آلات و تجهیزات                 |
| ۲۳,۰۷۶                   | ۰                        | ۰           | ۰             | ۰٪             | رایانه و فعالیت‌های وابسته آن        |
| ۳۹,۹۱۴                   | ۰                        | ۰           | ۰             | ۰٪             | بیمه و بازنشستگی                     |
| ۶۳,۸۷۷                   | ۸۶,۶۲۳                   | ۰           | ۸۶,۶۲۳        | ۱٪             | سایر                                 |
| ۳,۶۰۵,۵۷۹                | ۱۰,۵۸۲,۲۶۲               | ۰           | ۱۰,۵۸۲,۲۶۲    | ۱۰۰٪           | جمع سرمایه‌گذاری‌ها                  |

۵-۱۳- سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار به تفکیک وضعیت (بورسی/فرا بورسی/ثبت شده (غیر بورسی و غیر فرا بورسی)/سایر) به شرح زیر است:

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ - میلیون ریال | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ - میلیون ریال |             |               |                |                     |
|--------------------------|--------------------------|-------------|---------------|----------------|---------------------|
| خالص                     | خالص                     | (کاهش) ارزش | بهای تمام شده | درصد به جمع کل |                     |
| ۲,۲۲۲,۸۰۹                | ۶,۸۳۷,۱۱۳                | ۰           | ۶,۸۳۷,۱۱۳     | ۶۵٪            | بورسی               |
| ۷۱۷,۳۳۲                  | ۱,۵۸۶,۴۵۹                | ۰           | ۱,۵۸۶,۴۵۹     | ۱۵٪            | فرا بورسی           |
| ۵۶۹,۲۲۵                  | ۲,۰۱۴,۴۹۳                | ۰           | ۲,۰۱۴,۴۹۳     | ۱۹٪            | خارج از بورس        |
| ۹۶,۲۱۳                   | ۱۴۴,۱۹۷                  | ۰           | ۱۴۴,۱۹۷       | ۱٪             | بورس کالا           |
| ۳,۶۰۵,۵۷۹                | ۱۰,۵۸۲,۲۶۲               | ۰           | ۱۰,۵۸۲,۲۶۲    | ۱۰۰٪           | جمع سرمایه‌گذاری‌ها |

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

۱۴- دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها

۱۴-۱- دریافتنی‌های کوتاه مدت

| مجموعه و شرکت اصلی |             |             |              |                                     |
|--------------------|-------------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰         | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  |             |              |                                     |
| خالص               | جمع         | سایر اشخاص  | اشخاص وابسته | یادداشت                             |
| میلیون ریال        | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال  |                                     |
| ۲۶۶,۷۲۰            | ۵۴۶,۴۰۶     | ۱۵۹,۸۶۰     | ۳۸۶,۵۴۶      | ۱۴-۱-۱ سود سهام دریافتنی            |
| ۰                  | ۶۰۰         | ۰           | ۶۰۰          | ۱۴-۱-۲ شرکت لیزینگ ایران و شرق      |
| ۰                  | ۸           | ۸           | ۰            | ۱۴-۱-۳ شرکت کارگزاری آگاه           |
| ۸۸۸۰               | ۱۰۰,۰۰۰     | ۰           | ۱۰۰,۰۰۰      | ۱۴-۱-۴ شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا |
| ۹                  | ۰           | ۰           | ۰            | شرکت کارگزاری توسعه معاملات کبان    |
| ۲۷۵,۶۰۹            | ۶۴۷,۰۱۴     | ۱۵۹,۸۶۸     | ۴۸۷,۱۴۶      |                                     |
| ۷۹۸                | ۵۶۷         | ۵۶۷         | ۰            | سایر دریافتنی‌ها                    |
| ۹۱                 | ۱۰۳         | ۱۰۳         | ۰            | وام کارکنان (مسکن، ضروری و خودرو)   |
| ۱۵                 | ۰           | ۰           | ۰            | جاری کارکنان                        |
| ۹۰۴                | ۶۷۰         | ۶۷۰         | ۰            | سایر                                |
| ۲۷۶,۵۱۳            | ۶۴۷,۶۸۴     | ۱۶۰,۵۳۸     | ۴۸۷,۱۴۶      |                                     |

۱۴-۲- دریافتنی‌های بلند مدت

| مجموعه و شرکت اصلی |             |             |              |                         |
|--------------------|-------------|-------------|--------------|-------------------------|
| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰         | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  |             |              |                         |
| خالص               | جمع         | سایر اشخاص  | اشخاص وابسته |                         |
| میلیون ریال        | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال  |                         |
| ۱,۸۷۸              | ۱,۰۸۹       | ۱,۰۸۹       | ۰            | حصة بلندمدت وام کارکنان |

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

۱-۱-۱۴ - سود سهام دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر به شرح زیر می باشد :

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  |                                  |
|-------------|-------------|----------------------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال |                                  |
| ۱۱۵,۰۰۰     | ۱۷۸,۵۰۰     | اشخاص وابسته:                    |
| ۸۵,۶۵۴      | ۱۱۸,۶۸۱     | تامین سرمایه امین                |
| ۱۲,۱۴۸      | ۸۳,۰۱۰      | تولید و صادرات ریشمک             |
| ۰           | ۶,۰۶۹       | گروه دارویی برکت                 |
| ۰           | ۲۸۳         | مخابرات ایران                    |
| ۳,۴۸۲       | ۱           | مبین وان کیش                     |
| ۰           | ۱           | سرمایه گذاری پردیس               |
| ۰           | ۱           | لیزینگ ایران و شرق               |
| ۵۹۴         | ۰           | ایران و شرق                      |
| ۲۱۶,۸۷۸     | ۳۸۶,۵۴۶     | رتبه بندی اعتباری پایا           |
|             |             | جمع اشخاص وابسته                 |
| ۰           | ۲۵,۷۴۲      | سایر اشخاص:                      |
| ۴,۹۵۰       | ۲۴,۵۴۹      | توسعه معادن و فلزات              |
| ۹,۷۹۱       | ۱۷,۶۲۳      | سرمایه گذاری صدرتامین            |
| ۱,۸۸۲       | ۱۵,۶۷۴      | نفت و گاز پارسیان                |
| ۰           | ۱۲,۹۱۶      | پتروشیمی پردیس                   |
| ۹,۱۹۰       | ۱۱,۴۰۳      | صنایع پتروشیمی خلیج فارس         |
| ۰           | ۱۰,۶۸۲      | سرمایه گذاری توسعه ملی           |
| ۰           | ۸,۵۵۷       | پارس دارو                        |
| ۰           | ۸,۰۵۵       | فولاد مبارکه                     |
| ۳,۷۷۸       | ۷,۵۵۶       | پالایش نفت اصفهان                |
| ۰           | ۵,۸۶۹       | سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی     |
| ۴,۹۶۶       | ۴,۱۰۰       | تراکتور سازی ایران               |
| ۵۶۵         | ۲,۷۹۶       | گروه بهمن                        |
| ۰           | ۲,۱۲۰       | صنایع و معادن احیاء سپاهان       |
| ۱,۳۰۷       | ۱,۹۲۸       | فولاد خوزستان                    |
| ۰           | ۱۹۳         | مدیریت پروژه های نیروگاهی (مپنا) |
| ۱۵۷         | ۹۷          | آسان پرداخت پرشین                |
| ۱۰,۷۶۸      | ۰           | کشتیرانی جمهوری اسلامی           |
| ۲,۴۰۰       | ۰           | گل گهر سیرجان                    |
| ۸۸          | ۰           | نفت تبریز                        |
| ۴۹,۸۴۲      | ۱۵۹,۸۶۰     | رادیاتور ایران                   |
| ۲۶۶,۷۲۰     | ۵۴۶,۴۰۶     | جمع سایر اشخاص                   |
|             |             | جمع                              |

۱-۱-۱۴ - تا تاریخ تهیه صورت های مالی مبلغ ۳۵,۷۱۵ میلیون ریال از مطالبات سود سهام وصول گردیده است.

۱-۱-۲ - مبلغ فوق بابت مطالبات ضمانت اوراق مشارکت می باشد که تا تاریخ تهیه صورت های مالی به حساب شرکت واریز شده است.

۱-۱-۳ - مبلغ فوق بابت مطالبات ناشی از فروش سهام از طریق کارگزاری آگاه بوده که تا تاریخ تهیه صورت های مالی به حساب شرکت واریز شده است.

۱-۱-۴ - مطالبات از شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا بابت قرارداد بازرگردانی سهام شرکت می باشد .

۱۴-۳ - مدت زمان دریافتی هایی که معوق هستند ولی کاهش ارزش نداشته اند:

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  |                                     |
|-------------|-------------|-------------------------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال |                                     |
| ۹۴,۰۶۲      | ۱۰۷,۶۲۷     | سود سهام دریافتی معوقه تا یکسال     |
| ۰           | ۹۴,۰۶۲      | سود سهام دریافتی معوقه بیش از یکسال |
| ۹۴,۰۶۲      | ۲۰۱,۶۸۹     | جمع                                 |
| ۱۳۴         | ۲۹۲         | میانگین مدت زمان (روز)              |

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

۱۵- موجودی نقد

| مجموعه و شرکت اصلی |             |
|--------------------|-------------|
| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰         | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  |
| میلیون ریال        | میلیون ریال |
| ۱۸,۵۶۵             | ۲۵,۸۲۶      |
| ۱۸,۵۶۵             | ۲۵,۸۲۶      |

موجودی نزد بانک ها

موجودی نزد بانک های شرکت شامل حسابهای جاری و پشتیبان نزد بانک های پارسیان گاندی به میزان ۲۰۹۲۸ میلیون ریال ، پارسیان سبدگردان لوتوس

به مبلغ ۴۴۷۹ میلیون ریال ، بانک ملت به میزان ۳۶۷ میلیون ریال و بانک رسالت به مبلغ ۵۲ میلیون ریال می باشد . همچنین سود حاصل از سپرده های پشتیبان به میزان ۷۱۵۴ میلیون ریال عمدتاً مربوط به سپرده پشتیبان بانک پارسیان می باشد .

۱۶- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال شامل چهار میلیارد سهم یک هزار ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد . ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر می باشد :

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  |               | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  |               |                                       |
|-------------|---------------|-------------|---------------|---------------------------------------|
| درصد مالکیت | تعداد سهام    | درصد مالکیت | تعداد سهام    |                                       |
| ۰,۹۹۹۹۹۸    | ۱,۹۹۹,۹۹۶,۰۰۰ | ۰,۷۹۲۹۲۴۲۵  | ۳,۱۷۱,۶۹۷,۰۰۰ | شرکت سرمایه گذاری تدبیر (سهامی خاص)   |
| ۰,۰۰۰۰۰۰۵   | ۱,۰۰۰         | ۰,۰۰۰۰۰۰۵   | ۲,۰۰۰         | شرکت ایران و شرق (سهامی خاص)          |
| ۰,۰۰۰۰۰۰۵   | ۱,۰۰۰         | ۰,۰۰۰۰۰۰۵   | ۲,۰۰۰         | شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)   |
| ۰,۰۰۰۰۰۰۵   | ۱,۰۰۰         | ۰,۰۰۰۰۰۰۵   | ۲,۰۰۰         | شرکت سرمایه گذاری پردیس (سهامی عام)   |
| ۰,۰۰۰۰۰۰۵   | ۱,۰۰۰         | ۰,۰۰۰۰۰۰۵   | ۲,۰۰۰         | شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام) |
| ۰,۰۰۰۰۰۰۵   | .             | ۰,۲۰۷۰۷۳۷۵  | ۸۲۸,۲۹۵,۰۰۰   | سایر سهامداران                        |
| ۱,۰۰        | ۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۱,۰۰        | ۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ |                                       |

۱۶-۱ طی سال مورد گزارش سرمایه شرکت از ۲۰۰۰ میلیارد به ۴۰۰۰ میلیارد ( معدل ۱۰۰ درصد ) از محل مطالبات افزایش یافته و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۷ در اداره ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است

۱۶-۲ نسبت جاری تعدیل شده و نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده مطابق دستورالعمل کفایت سرمایه نهاد های مالی به شرح زیر است:

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ |                              |
|------------|------------|------------------------------|
| ۲,۶۵       | ۳۴۲,۵۶۶    | نسبت جاری تعدیل شده          |
| ۰,۲۶       | ۰,۰۰۲      | نسبت بدهی و تعهدات تعدیل شده |

۱۷- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۵۷ اساسنامه، مبلغ ۴۳۷,۰۶۶ میلیون ریال از محل سود قابل تخصیص، (سال جاری و سنوات قبل) به اندوخته قانونی منتقل شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن مانده اندوخته قانونی ۱۰ درصد سرمایه شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص هر سال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نمی باشد و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست .

۱۸- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

گردش حساب مزبور طی سال مالی به شرح زیر است :

| مجموعه و شرکت اصلی |             |         |
|--------------------|-------------|---------|
| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰         | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | یادداشت |
| میلیون ریال        | میلیون ریال |         |
| ۳,۶۸۷              | ۵,۳۹۱       |         |
| ۱,۸۱۷              | ۲,۸۴۱       | ۱۸-۱    |
| (۱۱۳)              | (۱,۵۲۹)     |         |
| ۵,۳۹۱              | ۶,۷۰۳       |         |

مانده در ابتدای سال

ذخیره تامین شده سال

پرداخت شده طی سال

مانده در پایان سال

۱۸-۱ ذخیره تامین شده طی سال مالی مربوط به ۷ نفر از کارکنان تمام وقت شرکت می باشد.

۱۹- پرداختنی‌های تجاری و غیر تجاری  
۱۹-۱- پرداختنی‌های کوتاه مدت

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | یادداشت                    |
|-------------|-------------|----------------------------|
| جمع         | جمع         | اشخاص وابسته<br>سایر اشخاص |
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال                |
| ۱۸,۶۹۸      | ۱۸,۶۹۸      | ۱۹-۱-۱                     |
| ۶,۵۶۸       | ۳,۶۰۹       | ۳,۶۰۹                      |
| ۶,۵۶۸       | ۲۲,۳۰۷      | ۲۲,۳۰۷                     |
| ۳,۳۱۲       | ۳,۳۱۲       | ۱۹-۲-۱                     |
| ۶۱۳         | ۱,۰۰۰       | ۱,۰۰۰                      |
| ۵۰۰         | ۵۰۰         | ۵۰۰                        |
| ۲۵۰         | ۲۵۰         | ۲۵۰                        |
| ۲۲۸         | ۲۴۴         | ۲۴۴                        |
| ۱۳۲         | ۱۶۰         | ۱۶۰                        |
| ۲۶          | ۶۵          | ۶۵                         |
| ۵۶          | ۵۶          | ۵۶                         |
| ۵,۵۶۴       | ۰           | ۰                          |
| ۵۵۰         | ۲,۳۲۸       | ۲,۳۲۸                      |
| ۷,۱۶۹       | ۷,۹۱۵       | ۴,۲۹۷                      |
| ۱۳,۷۳۷      | ۳۰,۲۲۲      | ۴,۲۹۷                      |
|             |             | ۲۵,۹۲۵                     |

تجاری  
حساب‌های پرداختنی تجاری

کارگزار تدبیرگران فردا  
شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان

سایر حساب‌های پرداختنی

شرکت سرمایه گذاری تدبیر  
موسسه حسابرسی مفید راهبر  
شرکت تامین سرمایه تمدن  
شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی و مهندسی مدبر  
حق بیمه‌های پرداختنی  
مالیات حقوق پرداختنی  
مالیات پرداختنی  
شرکت خدمات مدیریت نظارت تدبیر برتر  
شرکت سنگ آهن گهر زمین  
سایر (ذخیره هزینه‌ها، کسورات بیمه، سایر حسابهای پرداختنی اشخاص و شرکت‌ها)

۱۹-۱-۱- مانده بدهی به کارگزاری تدبیرگران فردا ناشی از خرید و فروش سهام می‌باشد که تا تاریخ تهیه صورت‌های مالی تسویه شده است.

۱۹-۱-۲- مبالغ فوق به ترتیب بابت حق بیمه پرداختنی و مالیات ماده ۸۶ قانون مالیات‌های مستقیم و حقوق پرداختنی بهمن ماه سال جاری می‌باشد که در ماه بعد پرداخت گردیده است.

۱۹-۲- پرداختنی‌های بلندمدت:

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | یادداشت |
|-------------|-------------|---------|
| جمع         | جمع         |         |
| میلیون ریال | میلیون ریال |         |
| ۹۰۷,۶۱۷     | ۰           | ۱۹-۲-۱  |

شرکت سرمایه گذاری تدبیر (اشخاص وابسته)

۱۹-۲-۱- گردش حساب شرکت سرمایه گذاری تدبیر به شرح زیر می‌باشد:

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | یادداشت |
|-------------|-------------|---------|
| میلیون ریال | میلیون ریال |         |
| ۹۶۷,۹۲۱     | ۹۰۷,۶۱۷     |         |
| ۰           | ۹۱۹,۹۹۸     |         |
| ۰           | ۱۷۳,۰۰۰     |         |
| ۷۴۷         | ۳۳۰         |         |
| (۱۵۰,۰۰۰)   | ۲,۳۶۳       |         |
| (۴۶,۰۵۱)    | ۰           |         |
| ۰           | (۱,۹۹۹,۹۹۶) |         |
| ۹۰۷,۶۱۷     | ۳,۳۱۲       |         |
| ۰           | (۳,۳۱۲)     | ۱۹-۱    |
| ۹۰۷,۶۱۷     | ۰           |         |

مانده در ابتدای سال  
انتقال سود سهام پرداختنی به حساب‌های پرداختنی  
دریافت وجوه بابت افزایش سرمایه  
پاداش هیات مدیره  
حساب‌های فی مابین  
پرداخت بخشی بدهی  
تهاتر مطالبات بانک پارسیان  
مشارکت در افزایش سرمایه

کسر می‌شود حصه جاری  
خالص بدهی بلند مدت

۲۰- مالیات پرداختنی

١٣٩٩/١١/٣٠ - مېليون ريال

۱-۲۰- مالیات عملکرد برای کلیه سال‌های قبل از سال مالی ۱۳۹۹ قطعی و پرداخت شده است.

三

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

## ۲۱- سود سهام پرداختنی

| یادداشت | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  |
|---------|-------------|-------------|
|         | میلیون ریال | میلیون ریال |
| ۲۱-۱    | ۰           | ۰           |

سال ۱۳۹۸/۱۱/۳۰

۲۱-۱- به موجب صورتجلسه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۷، مبلغ ۴۶۰ ریال برای هر سهم و جمعاً مبلغ ۹۲۰ میلیارد ریال (سال قبل ۲۰ ریال به ازای هر سهم) مورد تصویب قرار گرفته است که مبلغ مزبور به حساب فی ما بین با شرکت سرمایه گذاری تدبیر (یادداشت ۱۹-۲) منظور شده است.

## ۲۲- پیش دریافت‌ها

| یادداشت | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  |
|---------|-------------|-------------|
|         | میلیون ریال | میلیون ریال |
| ۲۲-۱    | ۵۴۳         | ۵۴۳         |

پیش دریافت تضمین اوراق مشارکت

۲۲-۱- بر اساس قرارداد ضمانت اوراق مشارکت چهار ساله مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۲۶ فی مابین شرکت سرمایه گذاری پویا به عنوان ضامن اوراق مشارکت و شرکت لیزینگ ایران و شرق به عنوان ناشر اوراق مشارکت، اصل و سودهای علی الحساب اوراق مشارکت به مبلغ ۴۱۲,۸۰۰ میلیون ریال توسط شرکت سرمایه گذاری پویا تضمین گردیده است. کل کارمزد تضمین این قرارداد ۲,۴۰۰ میلیون ریال می‌باشد که سهم تحقق یافته سال مالی مذکور به عنوان درآمد شناسایی و مابقی به عنوان پیش دریافت شناسایی شده است.

## ۲۳- نقد حاصل از عملیات

| مجموعه                                         |             | شرکت اصلی   |             |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| ۱۳۹۹/۱۱/۳۰                                     | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  |
| میلیون ریال                                    | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال |
| ۷,۱۸۴,۳۲۸                                      | ۹۷۲,۹۸۲     | ۷,۱۶۱,۴۸۰   | ۹۶۸,۵۰۹     |
| <b>سود خالص</b>                                |             |             |             |
| <b>تعدیلات</b>                                 |             |             |             |
| ۱۳۵                                            | ۱۵۰         | ۱۳۵         | ۱۵۰         |
| هزینه مالیات بر درآمد                          |             |             |             |
| ۱,۳۱۲                                          | ۱,۷۰۴       | ۱,۳۱۲       | ۱,۷۰۴       |
| خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان |             |             |             |
| ۳,۴۴۳                                          | ۱,۹۶۶       | ۳,۴۴۳       | ۱,۹۶۶       |
| استهلاك دارایی‌های غیر جاری                    |             |             |             |
| ۷,۱۸۹,۲۱۸                                      | ۹۷۶,۸۰۲     | ۷,۱۶۶,۳۷۰   | ۹۷۲,۳۲۹     |
| <b>جمع تعدیلات</b>                             |             |             |             |
| (۶,۷۰۸,۰۱۵)                                    | (۱۰,۱۶,۵۹۴) | (۶,۷۰۸,۰۱۵) | (۱۰,۱۶,۵۹۴) |
| کاهش (افزایش) سرمایه گذاری‌ها کوتاه مدت        |             |             |             |
| (۳۷۰,۳۸۲)                                      | ۱,۰۷۶       | (۳۷۰,۳۸۲)   | ۱,۰۷۶       |
| افزایش (کاهش) حسابهای دریافتی عملیاتی          |             |             |             |
| (۲۹۱,۵۱۶)                                      | ۱۴۰,۹۹۰     | (۲۹۸,۶۶۸)   | ۱۴۵,۴۶۳     |
| کاهش (افزایش) سرمایه گذاری‌ها بلندمدت          |             |             |             |
| ۱۵,۸۶۸                                         | (۴۵,۷۰۳)    | ۱۵,۸۶۸      | (۴۵,۷۰۳)    |
| افزایش (کاهش) حسابهای پرداختی عملیاتی          |             |             |             |
| (۱۶۴,۸۲۷)                                      | ۵۶,۵۷۱      | (۱۶۴,۸۲۷)   | ۵۶,۵۷۱      |
| <b>نقد حاصل از عملیات</b>                      |             |             |             |

## ۲۴- معاملات غیر نقدی

| مجموعه      |             | شرکت اصلی   |             |
|-------------|-------------|-------------|-------------|
| ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  |
| میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال | میلیون ریال |
| ۱,۸۲۷,۰۰۰   | ۰           | ۱,۸۲۷,۰۰۰   | ۰           |

افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران

تقریباً ۵۰ درصد از حساب‌های دریافتی را تدبیر

پیوست گزارش

## ۲۵- مدیریت سرمایه و ریسک ها

## ۱-۲۵- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدهی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدهی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود. استراتژی کلی شرکت از سال ۱۳۹۳ تا سال ۱۳۹۹ بدون تغییر باقی مانده است و در سال ۱۳۹۹ سرمایه شرکت از ۲,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۴,۰۰۰,۰۰۰ افزایش پیدا کرده است. شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست. کمیته مدیریت ریسک شرکت، ساختار سرمایه شرکت را هر سال یکبار بررسی می‌کند. به عنوان بخشی از این بررسی، کمیته، هزینه سرمایه و ریسک های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می‌دهد. شرکت یک نسبت اهرمی هدف به میزان ۲۰٪-۲۵٪ دارد که بعنوان نسبت خالص بدهی به سرمایه تعیین شده است. نسبت اهرمی در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ با نرخ ۰,۱۰ درصد زیر محدوده هدف بوده است.

## ۱-۱-۲۵- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در پایان سال به شرح زیر است:

| شرکت اصلی   |             |                                       |
|-------------|-------------|---------------------------------------|
| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰  | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰  |                                       |
| میلیون ریال | میلیون ریال | جمع بدهی                              |
| ۹۲۷,۴۳۸     | ۳۷,۶۰۳      | موجودی نقد                            |
| (۱۸,۵۶۵)    | (۲۵,۸۲۶)    | خالص بدهی                             |
| ۹۰۸,۸۷۳     | ۱۱,۷۷۷      | حقوق مالکانه                          |
| ۳,۰۰۶,۴۹۱   | ۱۱,۲۴۷,۹۷۱  |                                       |
| ۳۰          | ۰,۱۰۵       | نسبت خالص بدهی به حقوق مالکانه (درصد) |

## ۲-۲۵- اهداف مدیریت ریسک مالی

با توجه به اینکه شرکت‌های سرمایه‌گذاری بیشتر منابع خود را در سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها سرمایه‌گذاری می‌کنند، سرمایه‌گذاری در این اوراق همواره با ریسک همراه می‌باشد. به طور کلی سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار به دلیل احتمال کاهش سود نقدی شرکت‌های سرمایه‌پذیر، کاهش اصل سرمایه، تأخیر در پرداخت سودهای نقدی و سایر موارد مرتبط همواره با ریسک‌های گوناگون همراه می‌باشد. هدف مدیریت ریسک تحمل سطحی معقول از ریسک متناسب با بازدهی اوراق بهادار می‌باشد. واحد سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری پویا و همچنین کمیته‌ای با عنوان "کمیته سرمایه‌گذاری" که مطابق با آیین‌نامه معاملات سهام شرکت تشکیل شده است، تلاش می‌کند از طریق متنوع سازی ترکیب دارایی‌های شرکت و جابه جایی بین گزینه‌های سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت به طور چشمگیری ریسک غیرسیستماتیک سرمایه‌گذاری در اوراق را کاهش دهد. این ریسک‌ها شامل ریسک بازار، ریسک رعایت سیاست‌ها و محدودیت‌های آسیب‌پذیری، توسط حسابرسان داخلی به طور مستمر بررسی می‌شود. در ادامه به اهم ریسک‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار اشاره خواهیم کرد.

## ۳-۲۵- ریسک بازار

ریسک بازار ناشی از حرکات یا نوسان‌های غیرمنتظره قیمت‌ها و نرخ‌های بازار است. تغییرات اقتصادی کلان اعم از تغییر نرخ ارز، نرخ بهره، نرخ کالاها و محصولات جهانی، تغییرات سیاست‌های کلان کشور یا تغییر قوانین و مقررات مالیاتی و سایر موارد مرتبط و اثرگذار بر سودآوری شرکت‌های سرمایه‌پذیر باعث بروز نوسان در بازارهای سرمایه‌گذاری و در پی آن ایجاد نوسان در ارزش دارایی‌های شرکت می‌شود. آسیب‌پذیری از ریسک بازار با استفاده از تجزیه و تحلیل حساسیت، اندازه‌گیری می‌شود. تجزیه و تحلیل حساسیت، تاثیر یک تغییر منطقی محتمل در نرخ‌های ارز در طی سال را ارزیابی می‌کند. دوره زمانی طولانی‌تر برای تجزیه و تحلیل حساسیت، ارزش در معرض ریسک را تکمیل می‌کند و به شرکت در ارزیابی آسیب‌پذیری از ریسک‌های بازار، کمک می‌کند. هیچ گونه تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک‌های بازار یا نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

## ۴-۲۵- تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

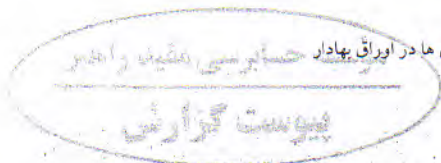
شرکت فاقد معامله و مانده حساب ارزی می‌باشد و لذا مدیریت تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی موضوعیت نداشته است.

## ۵-۲۵- ریسک کاهش ارزش دارایی‌ها

عمده سرمایه‌گذاری‌های شرکت سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس می‌باشد. ارزش سهام شرکت‌ها تابع عوامل متعددی از جمله وضعیت سیاسی، اقتصادی، اجتماعی، صنعت، موضوع فعالیت و وضعیت خاص شرکت‌های سرمایه‌پذیر است. قیمت سهام در بازار می‌تواند با تاثیرپذیری از عوامل فوق افزایش یا کاهش یابد و در نتیجه شرکت و سرمایه‌گذاران از این تغییرات متاثر می‌شوند. مدیریت برای کاهش ریسک مزبور از ابزار متنوع سازی بهره برده و از رهنمودهای اعضای کمیته سرمایه‌گذاری در تصمیم‌گیری استفاده نموده است.

## ۶-۲۵- ریسک سایر قیمت‌ها

شرکت در معرض ریسک‌های قیمت اوراق بهادار مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادار مالکانه در صورت می‌پذیرد.



## ۲۵-۷- کاهش یا افزایش نرخ ارز

کاهش یا افزایش نرخ ارز می‌تواند از طریق تاثیر گذاری بر قیمت مواد اولیه صادراتی و وارداتی موجب افزایش یا کاهش سودآوری شرکت‌های تولیدی گردد. لذا این ریسک تاثیر مستقیم بر شرکت ندارد همچنین شرکت برای مدیریت این ریسک سرمایه گذاری در سهامی که حساسیت ارزی کمتری دارد خواهد نمود.

## ۲۵-۸- کاهش یا افزایش نرخ بهره بانکی

کاهش یا افزایش نرخ بهره بانکی از طریق تاثیر گذاری بر هزینه دریافت تسهیلات بانکی موجب کاهش یا افزایش هزینه های مالی شرکت‌های وام گیرنده گردیده و بدین ترتیب سودآوری افزایش یا کاهش یابد. برای کنترل این ریسک شرکت اقدام به سرمایه گذاری در سهامی نموده است که نسبت تسهیلات به جمع دارایی بهتری دارند.

## ۲۵-۹- کمبود نقدینگی

کمبود نقدینگی می‌تواند در اجرای برنامه‌های جاری و نیز طرح‌ها و برنامه ریزی‌های انجام شده جهت حضور فعال و مستمر در بازار سرمایه اخلال ایجاد نموده و با کاهش ارزش پورتنوی سهام زمینه کاهش سودآوری شرکت فراهم گردد. برای کنترل این ریسک هر چند سال یکبار جهت جلوگیری از خروج نقدینگی افزایش سرمایه لحاظ می‌شود.

## ۲۵-۱۰- کاهش یا افزایش نرخ جهانی کالاها

با توجه به اینکه بسیاری از شرکت‌های فعال در بازار سرمایه کشور وابسته به قیمت های جهانی کالاها و محصولات می‌باشند، لذا شرکت های سرمایه گذاری نیز تحت تاثیر چنین نوساناتی قرار خواهند گرفت. برای کاهش این ریسک اقدام به سرمایه گذاری در سهامی می‌نماید که تاثیر کمتری از نرخ‌های جهانی داشته باشد.

## ۲۵-۱۱- نوسانات قیمت در بازارهای موازی

نوسانات بازدهی بازارهای موازی همچون طلا، سکه و مسکن می‌تواند بر جذابیت بازار سرمایه برای سرمایه گذاری تاثیر گذاشته و باعث خروج نقدینگی از بازار گردد. در این خصوص با جذابیت بازار بورس، تعداد تقاضاها برای ورود افزایش یافته که باعث شده است بعضی از سهام ها به علت سفته‌بازی افزایش غیرقابل توجیح داشته شرکت برای ورود به این سهام‌ها با دقت زیر نظر داشته و در صورت لزوم خروج داشته به طوری که ۱۲ ماهه ارزش هیچ کدام از این سرمایه گذاری ها کمتر از ارزش دفتری نبوده است.

## ۲۵-۱۲- ریسک ترکیب سرمایه گذاری

شرکت در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ برای کسب بهترین بازدهی روی به سرمایه گذاری در اوراق بهاداری نموده است که بیشترین بازدهی را داشته است در این خصوص نسبت به سرمایه گذاری با اهمیت در اوراق مشارکت، صندوق‌های سرمایه گذاری با درآمد ثابت و سپرده‌های بانکی ننموده است به این دلیل در دوره مذکور سرمایه گذاری در سهام منفعت بیشتری داشته است هر چند که ریسک این موضوع بالاتر است و در صورت کاهش قیمت سهام شرکت متحمل خطر خواهد شد لیکن برای پوشش این ریسک شرکت روی به سرمایه گذاری در سهام با خطر کمتر و بازدهی واقعی نموده است که این تجزیه و تحلیل سرمایه گذاری توسط تیم کارشناسی، گزارشات کارشناسی مستخرج واحد سرمایه گذاری، کمیته سرمایه گذاری، هیات مدیره و مدیرعامل انجام شده است.

## ۲۵-۱۳- ریسک نقدشوندگی

ریسک نقدشوندگی مربوط به روند معاملات یک ورقه بهادار می‌باشد. چندین عامل در به وجود آمدن این ریسک نقش دارند. حجم معاملاتی کم، بسته بودن نماد معاملاتی و با حجم کم شناور از دلایل به وجود آمدن این ریسک می‌باشد. شرکت برای مدیریت این ریسک اقدام به سرمایه گذاری در سهامی نموده است که سابقه خوبی در نقدشوندگی دارد و دارای پشوانه مناسبی می‌باشد.

#### ۱۴-۲۵- مدیریت ریسک نقدینگی

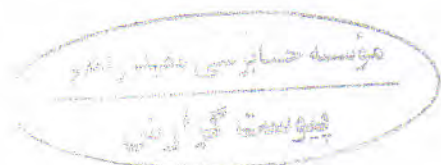
شرکت برای مدیریت ریسک نقدینگی، یک چارچوب ریسک نقدینگی مناسب برای مدیریت کوتاه مدت، میان مدت و بلند مدت تامین وجوه و الزامات مدیریت نقدینگی تعیین کرده است. شرکت ریسک نقدینگی را از طریق نظارت مستمر بر جریان‌های نقدی پیش بینی شده و واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سررسید دارایی‌ها و بدهی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

| سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰    | عندالمطالبه | کمتر از ۳ ماه | بین ۳ تا ۱۲ ماه | بین ۱۲ تا ۵ سال | بیشتر از ۵ سال | جمع     |
|---------------------------------|-------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|---------|
| پرداختنی‌های تجاری              | ۰           | ۲۲,۳۰۷        | ۰               | ۰               | ۰              | ۲۲,۳۰۷  |
| سایر پرداختنی‌ها                | ۵۲۵         | ۴,۰۷۸         | ۳,۳۱۲           | ۰               | ۰              | ۷,۹۱۵   |
| مالیات پرداختنی                 | ۱۳۵         | ۰             | ۰               | ۰               | ۰              | ۱۳۵     |
| پیش دریافت‌ها                   | ۰           | ۰             | ۵۴۳             | ۰               | ۰              | ۵۴۳     |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان | ۰           | ۰             | ۰               | ۶,۷۰۳           | ۰              | ۶,۷۰۳   |
| بدهی‌های احتمالی                | ۰           | ۰             | ۰               | ۴۱۲,۸۰۰         | ۰              | ۴۱۲,۸۰۰ |
|                                 | ۶۶۰         | ۲۶,۳۸۵        | ۳,۸۵۵           | ۴۱۹,۵۰۳         | ۰              | ۴۵۰,۴۰۳ |

#### ۱۵-۲۵- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در ایفای تعهدات خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. ضمانت اجرایی برای وصول مطالبات سود سهام سازوکار مورد استفاده در سازمان بورس اوراق بهادار می‌باشد. به ترتیبی که در صورت عدم پرداخت سود سهام تقسیم شده و تصویب شده در مجمع عمومی سالیانه شرکت‌ها سازمان بورس و اوراق بهادار فراخور موضوع تنبیهات مقتضی را در نظر می‌گیرد تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در ایفای تعهدات توسط مشتریان کاهش دهد. آسیب‌پذیری شرکت و رتبه بندی اعتباری طرف قراردادهای آتی آن، به طور مستمر نظارت شده و ارزش کل معاملات با طرف قراردادهای تائید شده گسترش می‌یابد. آسیب‌پذیری اعتباری از طریق محدودیت‌های طرف قرارداد که به طور سالیانه توسط کمیته مدیریت ریسک بررسی و تائید می‌شود، کنترل می‌شود. دریافتی‌های تجاری شامل تعداد زیادی از مشتریان است که در بین صنایع متنوع و مناطق جغرافیایی گسترده شده است. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دریافتی انجام می‌شود. همچنین شرکت هیچ گونه وثیقه یا سایر روش‌های افزایش اعتبار به منظور پوشش ریسک‌های اعتباری مرتبط با دارایی‌های مالی خود نگهداری نمی‌کند. شرکت آسیب‌پذیری ریسک اعتباری با اهمیتی نسبت به هیچ یک از طرف‌های قرارداد ندارد. تمرکز ریسک اعتباری از ۲۰ درصد ناخالص دارایی‌های پولی، در هر زمانی در طول سال، تجاوز نمی‌کند. تمرکز ریسک اعتباری مرتبط با سایر طرف‌های قرارداد از ۵ درصد ناخالص دارایی‌های پولی، در هر زمانی در طول سال، تجاوز نمی‌کند.

| نام مشتری                        | میزان کل مطالبات | میزان مطالبات سررسید شده | کاهش ارزش |
|----------------------------------|------------------|--------------------------|-----------|
| تامین سرمایه امین                | ۱۷۸,۵۰۰          | ۰                        | ۰         |
| تولید و صادرات ریشمک             | ۱۱۸,۶۸۱          | ۱۱۸,۶۸۰                  | ۰         |
| گروه دارویی برکت                 | ۸۳,۰۱۰           | ۸۳,۰۰۹                   | ۰         |
| مخابرات ایران                    | ۶,۰۶۹            | ۰                        | ۰         |
| مبین وان کیش                     | ۲۸۳              | ۰                        | ۰         |
| سرمایه‌گذاری پردیس               | ۱                | ۰                        | ۰         |
| لیزینگ ایران و شرق               | ۶۰۱              | ۰                        | ۰         |
| ایران و شرق                      | ۱                | ۰                        | ۰         |
| توسعه معادن و فلزات              | ۲۵,۷۴۲           | ۰                        | ۰         |
| سرمایه‌گذاری صدرتامین            | ۲۴,۵۴۹           | ۰                        | ۰         |
| نفت و گاز پارسین                 | ۱۷,۶۲۳           | ۰                        | ۰         |
| پتروشیمی پردیس                   | ۱۵,۶۷۴           | ۰                        | ۰         |
| صنایع پتروشیمی خلیج فارس         | ۱۲,۹۱۶           | ۰                        | ۰         |
| سرمایه‌گذاری توسعه ملی           | ۱۱,۴۰۳           | ۰                        | ۰         |
| پارس دارو                        | ۱۰,۶۸۲           | ۰                        | ۰         |
| فولاد مبارکه                     | ۸,۵۵۷            | ۰                        | ۰         |
| پالایش نفت اصفهان                | ۸,۰۵۵            | ۰                        | ۰         |
| سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی     | ۷,۵۵۶            | ۰                        | ۰         |
| تراکتور سازی ایران               | ۵,۸۶۹            | ۰                        | ۰         |
| گروه بهمن                        | ۴,۱۰۰            | ۰                        | ۰         |
| صنایع و معادن احیاء سپاهان       | ۲,۷۹۶            | ۰                        | ۰         |
| فولاد خوزستان                    | ۲,۱۲۰            | ۰                        | ۰         |
| مدیریت پروژه‌های نیروگاهی (مپنا) | ۱,۹۲۸            | ۰                        | ۰         |
| آسان پرداخت پرشین                | ۱۹۳              | ۰                        | ۰         |
| کشتیرانی جمهوری اسلامی           | ۹۷               | ۰                        | ۰         |
| سایر                             | ۱۰۰,۶۷۸          | ۰                        | ۰         |
| جمع                              | ۶۴۷,۶۸۴          | ۲۰۱,۶۸۹                  | ۰         |



شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)  
 یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۳۹۹

۲۶- معاملات با اشخاص وابسته :

۲۶-۱- معاملات انجام شده با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش:

| مبالغ به میلیون ریال |                   | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰                     |                               |                |                   |
|----------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------|
| ردیف                 | شرح               | نام شخص وابسته                 | نوع وابستگی                   | مشمول ماده ۱۲۹ | درآمد تقصین اوراق |
| ۱                    | سایر اشخاص وابسته | شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا   | عضو مشترک هیات مدیره          | ✓              | ۱۷۸۰۷             |
| ۲                    | سایر اشخاص وابسته | شرکت لیزینگ ایران و شرق        | عضو هیات مدیره                | ✓              | ۶۰۰               |
| ۳                    | واحد اصلی و نهایی | سرمایه گذاری تدبیر             | عضو هیات مدیره و سهامدار اصلی | ✓              | ۰                 |
| ۴                    | سایر اشخاص وابسته | شرکت توسعه منابع انسانی مدیر   | -                             | -              | ۲۰۲۸۳             |
| ۵                    | سایر اشخاص وابسته | شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسین | -                             | -              | ۳۰۶۰۹             |
|                      | جمع کل            |                                |                               |                | ۲۴,۲۹۹            |

۲۶-۱-۱- معاملات با اشخاص وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.

(مبالغ به میلیون ریال)

| ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ |         | ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ |         | پیش دریافت ها           |                     | در یافتنی های تجاری |                                                    | نام شخص وابسته             |  | شرح |
|------------|---------|------------|---------|-------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|--|-----|
| بدهی       | طلب     | بدهی       | طلب     | پروا خنثی های غیر تجاری | پروا خنثی های تجاری | در یافتنی های تجاری | نام شخص وابسته                                     | شرح                        |  |     |
| ۹۰۷,۶۱۷    | ۰       | ۳,۳۱۲      | ۰       | ۳,۳۱۲                   | ۰                   | ۱۷۸,۵۰۰             | شرکت سرمایه گذاری تدبیر                            | واحدهای تجاری اصلی و نهایی |  |     |
| ۰          | ۱۱۵,۰۰۰ | ۰          | ۱۷۸,۵۰۰ | ۰                       | ۰                   | ۱۷۸,۵۰۰             | تأمین سرمایه امین                                  | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۰          | ۸۵,۶۵۴  | ۰          | ۱۱۸,۶۸۱ | ۰                       | ۰                   | ۱۱۸,۶۸۱             | تولید و صادرات ریشمک                               | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۰          | ۱۲,۱۴۸  | ۰          | ۸۳,۰۱۰  | ۰                       | ۰                   | ۸۳,۰۱۰              | گروه داری برکت                                     | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۰          | ۰       | ۰          | ۶,۰۶۹   | ۰                       | ۰                   | ۶,۰۷۰               | مشاورات ایران                                      | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۰          | ۰       | ۰          | ۷۸۳     | ۰                       | ۰                   | ۷۸۳                 | میتن وان کش                                        | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۰          | ۳,۶۸۲   | ۰          | ۱       | ۰                       | ۰                   | ۱                   | سرمایه گذاری پردیس                                 | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۵۴۴        | ۰       | ۰          | ۵۸      | ۵۴۴                     | ۰                   | ۶۰۱                 | لیزینگ ایران و شرق                                 | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۰          | ۰       | ۰          | ۱       | ۰                       | ۰                   | ۱                   | ایران و شرق                                        | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۰          | ۵۹۴     | ۰          | ۰       | ۰                       | ۰                   | ۰                   | رشته بندی اعتباری پایا                             | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۰          | ۸,۸۸۰   | ۱۸,۶۹۸     | ۰       | ۰                       | ۰                   | ۱۸,۶۹۸              | شرکت کارگزاری تدبیر گران فردا                      | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۶,۵۶۸      | ۰       | ۳,۶۰۹      | ۰       | ۰                       | ۰                   | ۳,۶۰۹               | شرکت تأمین سرمایه نو توس پارسیان                   | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۰          | ۱۵      | ۱۵۰        | ۰       | ۱۵۰                     | ۰                   | ۰                   | شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی و مهندسی تدبیر | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۵۶         | ۵۶      | ۵۶         | ۵۶      | ۵۶                      | ۵۶                  | ۰                   | شرکت خدمات مدیریت نظارت تدبیر برتر                 | سایر اشخاص وابسته          |  |     |
| ۹۱۳,۷۸۴    | ۳۲۵,۷۷۳ | ۳۵,۹۲۵     | ۳۸۱,۱۰۳ | ۵۴۳                     | ۳,۵۱۲               | ۳۸۷,۱۴۷             | جمع کل                                             |                            |  |     |

-۲۷-

مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته به شرح زیر است:

۱-۲-۳- هیچ گونه هزینه یا کاهش ارزش در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰ و سال مالی ۱۳۹۸/۱۱/۳۰ شناسایی نشده است.

۲۲- تعهدات، داری‌های و بدهی‌های احتمالی

۱-۲۲- به استثنای موارد ذکر شده، به شرح زیر شرکت فاقد تعهدات سرمایه‌ای، دارایی‌های احتمالی و بدهی‌های احتمالی دیگری می‌باشد.

۱-۱-۲۷- موضوع یادداشت ۱-۲۳ در خصوص ضمانت اوراق مشارکت شرکت لیزینگ ایران و شرق به مبلغ ۴۱۲۸۰۰ میلیون ریال

۱-۲۷- موضوع یادداشت ۳-۱-۱۳ مبلغ ۷۵۰۰ میلیون ریال معادل ۴۰ درصد تعهد تأسیس صندوق جسورانه روش لوئیس

۱-۳۷-۹۰۰۰۰ میلیون ریال معادل ۹۰ درصد تعهد سرمایه جهت تأسیس صندوق جسورانه ستاره یکم

۲۸- رویدادهای بعد از تاریخ صورت وضعیت مالی

از تاریخ صورت وضعیت مالی، تا تصویب صورتهای مالی رویداد با اهمیتی که به موجب آن تعدیل اقلام صورتهای مالی یا افشاء در یادداشت‌های توضیحی ضرورت باشد، رخ نداده است.

29 - 2000

- پیشنهاد حیات مدیره برای تقسیم سود به مبلغ ۶.۱۲۹.۰۰۰ میلیون ریال (مبلغ ۱.۵۳۲ ریال برای هر سهم) می باشد.

- ۲۹ -

هیات مدیره با توجه به وضعیت نقدیگی در توان پرداخت بود در چینه وضعیت نقدیگی در حال حاضر در دور پرداخت بود. در صورت تقسیم شده در سال های گذشته از حیث پرداخت به موقع آن هیات مدیره با توجه به وضعیت نقدیگی در توان پرداخت بود. در دور پرداخت بود. در صورت تقسیم شده در سال های گذشته از حیث پرداخت به موقع آن طبق برنامه ریزیهای هیات مدیره، وضعیت پرداخت مورد در سال های گذشته از حیث پرداخت بود. در دور پرداخت بود. در صورت تقسیم شده در سال های گذشته از حیث پرداخت به موقع آن

۲۹-۳- منابع مالی لازم برای پرداخت سود از محل فعالیت‌های عملیاتی تأمین خواهد شد.