

بسمه تعالیٰ

شماره :

تاریخ :

پیوست :



مُؤسسه حسابرسی مفید راهبر

عضو چامه حسابداران رسمی ایران

محمد 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 ۱۴۰۰

آدرس : تهران ، میدان آزادی‌تین ، خیابان احمد قصیر ، خیابان سیزدهم ، پلاک ۹ صندوق پستی : ۱۵۸۷۵-۱۷۴۵

تلفن: ۰۱۸ ۸۸۱۰۳۰ ۱۵۶۰ نمبر: ۰۱۵۳۸۱۶۱۱۱ کد پستی: ۹۰۸۱۰۱۵۶۰ Email: Auditors@mofidrahbar.org

بسمه تعالیٰ

شماره:

تاریخ:

پیوست:



شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

مؤسسه حسابرسی مفید راهبر
 عضو چاده حسابداران رسمی ایران
 معتبر سازمان بورس و اوراق بهادار

فهرست مندرجات

شماره صفحه

عنوان

۱	گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی	الى ۳
۲	صورت سود و زیان مجموعه	
۳	صورت وضعیت مالی مجموعه	
۴	صورت تغییرات در حقوق مالکانه مجموعه	
۵	صورت جریانهای نقدی مجموعه	
۶	صورت سود و زیان	صورتهای مالی شرکت اصلی
۷	صورت وضعیت مالی	
۸	صورت تغییرات در حقوق مالکانه	
۹	صورت جریانهای نقدی	
۱۰	یادداشت‌های توضیحی	الى ۳۸
۱	گزارش تفسیری مدیریت	الى ۵۳

بسم الله تعالى

شماره :

تاریخ :

پیوست :



مُؤسَّسَة حِسابَرْسِي مُفِيد رَاهْبَر
عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
متقد سازمان 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 های مالی به تاریخ ۳۰ بهمن ماه ۱۴۰۰ و صورتهای سود و زیان، تغییرات در حقوق مالکانه و جریانهای نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مذبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۳۰ 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 صورتها، 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 مذبور 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 بود 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.

اظهار 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 ۱۴۰۰ و عملکرد مالی و جریانهای نقدي مجموعه و شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مذبور ، 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 بالهیت 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 .

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- مفاد مواد ۱۱۰ اصلاحیه قانون تجارت و ۳۱ (تبصره ۲) و ۳۴ اساسنامه شرکت درخصوص معرفی شخص حقیقی توسط شرکت تولید و صادرات ریشمک به عنوان عضو حقوقی هیئت مدیره.

۲- پیگیریهای شرکت جهت انجام تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۰ صاحبان سهام در خصوص بند ۶-۱ این گزارش و پیگیری وصول مطالبات عموق و رعایت کامل دستورالعملهای سازمان بورس و اوراق بهادار، به نتیجه نهایی نرسیده است.

۷- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۲۷ 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. معاملات مذکور، با رعایت تشریفات مقرر در ماده قانونی یادشده در خصوص کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری صورت پذیرفته است. ضمناً نظر این موسسه به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مذبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد ، جلب نشده است.

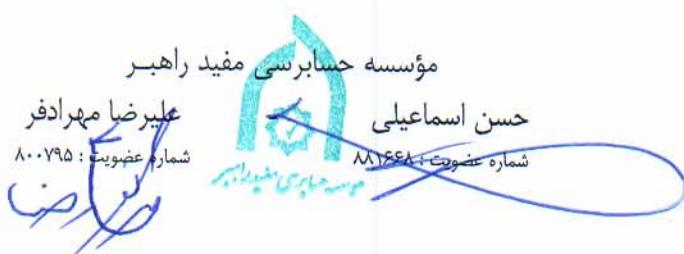
۸- گزارش هیئت مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت ، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت ، که به منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده ، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است . با توجه به رسیدگیهای انجام شده ، نظر این موسسه به موارد با اهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور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

گزارش در مورد سایر مسئولیتهای قانونی و مقرراتی حسابرس

- ۹- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص موارد ذیل رعایت نشده است :
- مفاد تبصره ۶ ماده ۴ دستورالعمل حاکمیت شرکتی ابلاغیه مورخ ۱۳۹۷/۴/۲۷ سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص منوعیت عضویت همزمان اعضای هیئت مدیره در بیش از ۳ شرکت بعنوان عضو غیرموظف.
- مفاد ماده ۱۰ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مبنی بر ارائه صورتجلسه مجتمع عمومی حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از تاریخ تشکیل مجمع ، به مرجع ثبت شرکتها.
- مفاد ابلاغیه های مورخ ۱۳۹۵/۰۲/۱۲ و ۱۳۹۹/۱۱/۱۱ ، سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص سهام خزانه.

- ۱۰- در راستای تبصره ذیل ماده ۲ دستورالعمل الزامات کفايت سرمایه نهادهای مالی ، محاسبات مندرج در یادداشت ۱۷- توضیحی صورتهای مالی مورد بررسی این موسسه قرار گرفته است . در این خصوص این موسسه به موارد بالهمیتی که حاکی از عدم صحت محاسبات مذبور باشد ، برخورد نکرده است.

- ۱۱- رعایت مفاد قانون مبارزه با پولشویی و آئیننامه ها و دستورالعمل های اجرایی مرتبط ، در چارچوب چك لیست رعایت مفاد آئین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی و استانداردهای حسابرسی ، توسط این موسسه مورد ارزیابی قرار گرفته است . در این خصوص ، به دلیل عدم استقرار سامانه ها و بسترهای لازم از سوی سازمانهای ذیربیط ، کنترل رعایت مفاد مواد ۷، ۸، ۱۰، ۱۲، ۱۳، ۵۱، ۶۳، ۶۴، ۶۶، ۶۷ و تبصره های مواد ۱۱، ۲۲، ۲۵ و ۶۵ آئین نامه اجرایی میسر نگردیده و در خصوص سایر مواد ، این موسسه ، به موارد عدم رعایت بالهمیتی دیگری برخورد نکرده است .



۱۴۰۱ ماه فروردین ۲۱

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)
صورت‌های مالی مجموعه و شرکت اصلی
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام
با احترام

به پیوست صورت‌های مالی مجموعه و شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام) مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰ تقدیم می‌شود. اجزای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

۲

۳

۴

۵

۶

۷

۸

۹

۱۰-۳۸

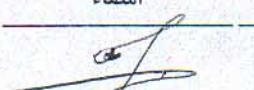
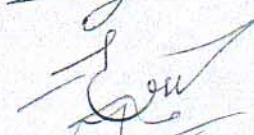
الف-صورت‌های مالی مجموعه

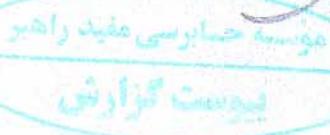
- صورت سود و زیان مجموعه
- صورت وضعیت مالی مجموعه
- صورت تغییرات در حقوق مالکانه مجموعه
- صورت جریان‌های نقدی مجموعه

ب-صورت‌های مالی شرکت اصلی

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

صورت‌های مالی مجموعه و شرکت اصلی طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۱۷ به تایید هیات مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت ایران و شرق (سهامی خاص)	محمد رضا طائف نیا	رئیس هیات مدیره	
شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر (سهامی عام)	سید امیر حسن اسلامی	نایب رئیس هیات مدیره و مدیر عامل	
شرکت لیزینگ ایران و شرق (سهامی عام)	میثم بلگوریان	عضو هیات مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری پردیس (سهامی عام)	وحید ویسی‌زاده	عضو هیات مدیره	
شرکت تولید و صادرات ریشمک (سهامی عام)	-	عضو هیات مدیره	



شرکت سرمایه‌گذاری بویا (سهامی عام)

صورت سود و زیان مجموعه

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

سال مالی منتهی به
۱۳۹۹/۱۱/۳۰

سال مالی منتهی به
۱۴۰۰/۱۱/۳۰

یادداشت

میلیون ریال

میلیون ریال

درآمدهای عملیاتی

۸۶۲,۷۲۴	۱,۵۴۷,۵۷۷	۵	درآمد سود سهام
۶,۳۲۶,۵۱۷	۲,۷۹۹,۴۹۹	۶	سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها
-	(۱۴,۰۱۲)	۷	زیان تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۱۴,۲۸۸	۲,۲۴۷	۸	سایر درآمدها
<u>۷,۲۰۳,۵۲۹</u>	<u>۴,۲۳۶,۴۱۱</u>		جمع درآمدهای عملیاتی

هزینه‌های عملیاتی

(۳۰,۱۹۹)	(۴۲,۱۷۸)	۹	هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزايا
(۳,۴۴۲)	(۳,۱۲۵)	۱۲ و ۱۳	هزینه استهلاک
(۸,۲۷۲)	(۱۵,۷۷۲)	۱۰	سایر هزینه‌ها
(۴۱,۹۱۴)	(۶۱,۰۷۵)		جمع هزینه‌های عملیاتی
۷,۱۶۱,۶۱۵	۴,۲۷۵,۳۳۶		سود قبل از احتساب سهم شرکت اصلی از سود شرکت وابسته
۲۲,۴۴۸	۴,۰۲۳	۵	سهم شرکت اصلی از سود (زیان) شرکت وابسته
۷,۱۸۴,۴۶۳	۴,۲۷۹,۳۵۹		سود عملیاتی
۷,۱۸۴,۴۶۳	۴,۲۷۹,۳۵۹		سود قبل از مالیات
			هزینه مالیات بر درآمد
(۱۳۵)	(۱۲۲)	۲۱	سال جاری
<u>۷,۱۸۴,۳۲۸</u>	<u>۴,۲۷۹,۲۳۷</u>		سود خالص
			سود پایه هر سهم
۲,۰۳۹	۱,۰۷۰		عملیاتی - ریال
-	-		غیرعملیاتی - ریال
<u>۲,۰۳۹</u>	<u>۱,۰۷۰</u>	۱۱	سود پایه هر سهم - ریال

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

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

مونسسه خسارت‌رسی مفید راهبر

بیوست گزارشی

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)
صورت وضعیت مالی مجموعه
در تاریخ ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

داداشت	۱۴۰۰/۱۱/۳۰ میلیون ریال	۱۳۹۹/۱۱/۳۰ میلیون ریال	
دارایی‌ها			
دارایی‌های غیرجاری			
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۸,۴۸۲	۲۵,۷۳۳	۱۲
دارایی‌های نامشهود	۲۳۱	۱۱۹	۱۳
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱,۳۰۷,۴۴۶	۱,۷۸۸,۶۷۸	۱۴
دربافتني‌های بلندمدت	۱,۰۸۹	۱,۴۱۰	۱۵
جمع دارایی‌های غیرجاری	۱,۳۳۷,۲۴۸	۱,۸۱۵,۹۴۰	
دارایی‌های جاری			
دربافتني‌های تجاری و سایر دربافتني‌ها	۶۴۷,۶۸۴	۱,۱۳۹,۷۵۵	۱۶
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۹,۳۰۷,۱۴۲	۹,۹۸۲,۷۶۸	۱۴
موجودی نقد	۲۵,۸۲۶	۱۱۵,۳۱۸	۱۶
جمع دارایی‌های جاری	۹,۹۸۰,۶۵۲	۱۱,۲۳۷,۸۴۱	
جمع دارایی‌ها	۱۱,۳۱۷,۹۰۰	۱۳,۰۵۳,۷۸۱	
حقوق مالکانه و بدھي‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۷
اندوخته قانونی	۴۳۷,۰۶۶	۴۳۷,۰۶۶	۱۸
سود انباشته	۶,۸۴۲,۲۲۱	۵,۰۰۲,۴۶۸	
جمع حقوق مالکانه	۱۱,۲۸۰,۲۹۷	۹,۴۳۹,۵۲۴	
بدھي‌ها			
بدھي‌های غیرجاری			
پرداختني‌های بلندمدت	-	۲,۳۵۴,۴۵۰	۲۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۶,۷۰۳	۹,۱۹۴	۱۹
جمع بدھي‌های غیرجاری	۶,۷۰۳	۲,۳۶۳,۶۴۴	
بدھي‌های جاری			
پرداختني‌های تجاری و سایر پرداختني‌ها	۳۰,۲۲۲	۱۱,۹۷۴	۲۰
مالیات پرداختني	۱۳۵	۱۲۲	۲۱
سود سهام پرداختني	-	۱,۲۳۸,۵۰۷	۲۲
پيش دربافتها	۵۴۲	-	۲۳
جمع بدھي‌های جاری	۳۰,۹۰۰	۱,۲۵۰,۶۰۳	
جمع بدھي‌ها			
جمع حقوق مالکانه و بدھي‌ها	۳۷,۶۰۳	۳,۶۱۴,۲۴۷	
جمع بدھي‌ها	۱۱,۳۱۷,۹۰۰	۱۳,۰۵۳,۷۸۱	

داداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)
صورت تغییرات در حقوق مالکانه مجموعه
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

جمع کل	سود انباشته	اندوفته قانونی	سرمایه	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۰۱۵,۹۶۹	۹۳۶,۹۷۷	۷۸,۹۹۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۰۱
۷,۱۸۴,۳۲۸	۷,۱۸۴,۳۲۸	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
(۹۲۰,۰۰۰)	(۹۲۰,۰۰۰)	-	-	سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	سود سهام مصوب
-	(۳۵۸,۰۷۴)	۳۵۸,۰۷۴	-	افزایش سرمایه
۱۱,۲۸۰,۲۹۷	۶,۸۴۳,۲۳۱	۴۳۷,۰۶۶	۴,۰۰۰,۰۰۰	تحصیص به اندوخته قانونی
۴,۲۷۹,۲۳۷	۴,۲۷۹,۲۳۷	-	-	مانده در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
(۶,۱۲۰,۰۰۰)	(۶,۱۲۰,۰۰۰)	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
۹,۴۴۹,۵۲۴	۵,۰۰۲,۴۶۸	۴۳۷,۰۶۶	۴,۰۰۰,۰۰۰	سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
				سود سهام مصوب
				مانده در ۱۴۰۰/۱۱/۳۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)
صورت جریان‌های نقدی مجموعه
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

سال مالی منتهی ۱۳۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰	پادداشت
میلیون ریال		

جریان‌های نقدی حاصل از / مصرف شده در فعالیت‌های عملیاتی

(۱۶۴,۸۲۷)	۲,۶۱۶,۹۳۴	۲۴	نقد حاصل از / مصرف شده در عملیات
(۱۵۰)	(۱۳۵)		پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱۶۴,۹۷۷)	۲,۶۱۶,۷۹۹		جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
(۴۹۸)	(۲۶۴)		جریان‌های نقدی مصرف شده در فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۲۶۴)	-		پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت منشهود
(۷۶۲)	(۲۶۴)		پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود
(۱۶۵,۷۳۹)	۲,۶۱۶,۵۳۵		جریان خالص ورود(خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
۱۷۳,۰۰۰	-		جریان‌های نقدی مصرف شده در / حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
-	(۲,۵۲۷,۰۴۳)		دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۱۷۳,۰۰۰	(۲,۵۲۷,۰۴۳)		پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
۷,۲۶۱	۸۹,۴۹۲		جریان خالص(خروج) ورود نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۱۸,۵۶۵	۲۵,۸۲۶		خالص افزایش در موجودی نقد
۲۵,۸۲۶	۱۱۵,۳۱۸		مانده موجودی نقد در ابتدای سال
۱,۸۲۷,۰۰۰	-	۲۵	مانده موجودی نقد در بایان سال
			معاملات غیر نقدی

پادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰	بادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	

درآمدات عملیاتی

۸۶۲,۷۲۴	۱,۵۴۷,۶۷۷	۵	درآمد سود سهام
۶,۳۲۶,۵۱۷	۲,۷۹۹,۴۹۹	۶	سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها
-	(۱۴,۰۱۲)	۷	زیان تغییر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها
۱۴,۲۸۸	۳,۲۴۷	۸	سایر درآمدها
۷۲,۰۳,۵۲۹	۴,۳۳۶,۴۱۱		جمع درآمدهای عملیاتی

هزینه‌های عملیاتی

(۳۰,۱۹۹)	(۴۲,۱۷۸)	۹	هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزايا
(۳,۴۴۳)	(۳,۱۲۵)	۱۲ و ۱۳	هزینه استهلاک
(۸,۳۷۲)	(۱۵,۷۷۲)	۱۰	سایر هزینه‌ها
(۴۱,۹۱۴)	(۶۱,۰۷۵)		جمع هزینه‌های عملیاتی
۷,۱۶۱,۶۱۵	۴,۲۷۵,۳۳۶		سود عملیاتی
۷,۱۶۱,۶۱۵	- ۴,۲۷۵,۳۳۶		سود قبل از مالیات
			هزینه مالیات بر درآمد
(۱۳۵)	(۱۲۲)	۲۱	سال جاری
۷,۱۶۱,۴۸۰	۴,۲۷۵,۲۱۴		سود خالص

سود پایه هر سهم

۲,۰۳۳	۱,۰۶۹		عملیاتی-ریال
-	-		غیرعملیاتی-ریال
۲,۰۳۳	۱,۰۶۹	۱۱	سود پایه هر سهم-ریال

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

بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

مونسسه حسابرسی مفید راهبر
بیوئست گزارش

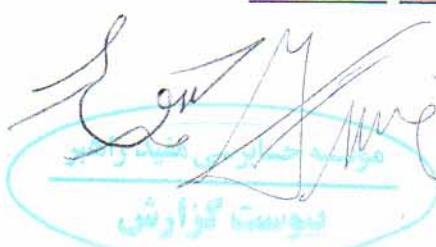
شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

داداشت	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
دارایی‌ها			
دارایی‌های غیرجاری			
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۵,۷۲۳	۲۸,۴۸۲	۱۲
دارایی‌های نامشهود	۱۱۹	۲۳۱	۱۳
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱,۷۵۲,۳۲۹	۱,۷۷۵,۱۲۰	۱۴
دربافتني‌های بلندمدت	۱,۴۱۰	۱,۰۸۹	۱۵
جمع دارایی‌های غیرجاری	۱,۷۷۹,۵۹۱	۱,۳۰۴,۹۲۲	
دارایی‌های جاری			
دربافتني‌های تجاری و سایر دربافتني‌ها	۱,۱۳۹,۷۵۵	۶۴۷,۶۸۴	۱۵
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۹,۹۸۲,۷۶۸	۹,۳۰۷,۱۴۲	۱۶
موجودی نقد	۱۱۵,۳۱۸	۲۵,۸۲۶	۱۷
جمع دارایی‌های جاری	۱۱,۲۳۷,۸۴۱	۹,۹۸۰,۶۵۲	
جمع دارایی‌ها	۱۳,۰۱۷,۴۳۲	۱۱,۲۸۵,۵۷۴	
حقوق مالکانه و بدھی‌ها			
حقوق مالکانه			
سرمایه	۴,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۷
اندوخته قانونی	۴۳۷,۰۶۶	۴۳۷,۰۶۶	۱۸
سود اپیاشته	۴,۹۶۶,۱۱۹	۶,۸۱۰,۹۰۵	
جمع حقوق مالکانه	۹,۴۰۳,۱۸۵	۱۱,۲۴۷,۹۷۱	
بدھی‌ها			
بدھی‌های غیرجاری			
پرداختني‌های بلندمدت	۲,۳۵۴,۴۵۰	-	۲۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۹,۱۹۴	۶,۷۰۳	۱۹
جمع بدھی‌های غیرجاری	۲,۳۶۳,۶۴۴	۶,۷۰۳	
بدھی‌های جاری			
پرداختني‌های تجاری و سایر پرداختني‌ها	۱۱,۹۷۴	۳۰,۲۲۲	۲۰
مالیات پرداختني	۱۲۲	۱۳۵	۲۱
سود سهام پرداختني	۱,۲۳۸,۵۰۷	-	۲۲
پیش‌دربافت‌ها	-	۵۴۳	۲۲
جمع بدھی‌های جاری	۱,۲۵۰,۶۰۳	۳۰,۹۰۰	
جمع بدھی‌ها	۳,۶۱۴,۲۴۷	۳۷,۶۰۳	
جمع حقوق مالکانه و بدھی‌ها	۱۳,۰۱۷,۴۳۲	۱۱,۲۸۵,۵۷۴	

داداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.



شرکت سرمایه گذاری پویا (سهامی عام)

صورت تغییرات در حقوق مالکانه

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

جمع کل میلیون ریال	سود انباشته میلیون ریال	اندودخته قانونی میلیون ریال	سرمایه میلیون ریال	
۳,۰۰۶,۴۹۱	۹۲۷,۴۹۹	۷۸,۹۹۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۰۱
۷,۱۶۱,۴۸۰	۷,۱۶۱,۴۸۰	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
(۹۲۰,۰۰۰)	(۹۲۰,۰۰۰)	-	-	سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
۲,۰۰۰,۰۰۰	-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰	سود سهام مصوب
-	(۳۵۸,۰۷۴)	۳۵۸,۰۷۴	-	افزایش سرمایه
<u>۱۱,۲۴۷,۹۷۱</u>	<u>۶,۸۱۰,۹۰۵</u>	<u>۴۳۷,۰۶۶</u>	<u>۴,۰۰۰,۰۰۰</u>	تحصیص به اندوخته قانونی
۴,۲۷۵,۲۱۴	۴,۲۷۵,۲۱۴	-	-	مانده در ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
(۶,۱۲۰,۰۰۰)	(۶,۱۲۰,۰۰۰)	-	-	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
<u>۹,۴۰۳,۱۸۵</u>	<u>۴,۹۶۶,۱۱۹</u>	<u>۴۳۷,۰۶۶</u>	<u>۴,۰۰۰,۰۰۰</u>	سود خالص گزارش شده در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
				سود سهام مصوب
				مانده در ۱۴۰۰/۱۱/۳۰

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)

صورت جریان‌های نقدی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	

جریان‌های نقدی حاصل از / مصرف شده در فعالیت‌های عملیاتی	نقد حاصل از / مصرف شده در عملیات
(۱۶۴,۸۲۷)	۲,۶۱۶,۹۳۴
(۱۵۰)	(۱۳۵)
(۱۶۴,۹۷۷)	۲,۶۱۶,۷۹۹
برداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	جریان خالص ورود(خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
برداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	جریان‌های نقدی مصرف شده در فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۴۹۸)	(۲۶۴)
(۲۶۴)	-
(۷۶۲)	(۲۶۴)
(۱۶۵,۷۳۹)	۲,۶۱۶,۵۳۵
جریان خالص (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی
دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	جریان‌های نقدی مصرف شده در / حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
۱۷۲,۰۰۰	-
-	(۲,۵۲۷,۰۴۳)
۱۷۲,۰۰۰	(۲,۵۲۷,۰۴۳)
خالص افزایش در موجودی نقد	جریان خالص(خروج) ورود نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	مانده موجودی نقد در پایان سال
۱۸,۵۶۵	۲۵,۸۲۶
۲۵,۸۲۶	۱۱۵,۳۱۸
۱,۸۲۷,۰۰۰	-
معاملات غیر نقدی	۲۵

یادداشت‌های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

موسسه حسابرسی هفید و آهیبر

لیووسته کیزارش

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

- تاریخچه و فعالیت

-۱- تاریخچه

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

-۲- فعالیت اصلی

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

(الف) موضوع فعالیت اصلی

۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.

۲- سرمایه‌گذاری درسایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

۳- فعالیت اصلی در علی سال جاری عمدتاً خرید و فروش اوراق سهام از طریق کارگزاری‌ها و سرمایه‌گذاری در صندوق‌ها می‌باشد.

(ب) موضوع فعالیت‌های فرعی

۱- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران بهای، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز.

۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.

۳- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پرتوهای تولیدی و پرتوهای ساختمانی با هدف کسب انتفاع.

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

- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛

- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛

- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار؛

- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛

۵- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های 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 پیرداده و امور غیرمکن مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آنها در مقررات منع نشده باشند.

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)
بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

۱-۳- تعداد کارکنان

میانگین سالیانه 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:

کارکنان قراردادی	کارکنان پیمانکاری
سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
نفر	نفر
۷	۹
۲	۲
۱۰	۱۱

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

۱- آثار با اهمیت ناشی از اجرای استانداردهای حسابداری جدید که در سال جاری لازم الاجرا هستند به شرح زیر می‌باشند:

۱-۱- استاندارد حسابداری ۳۵ با عنوان "مالیات بر درآمد": آثار ناشی از این استاندارد بر شرکت در طی سال با اهمیت نبوده است.

۱-۲- آثار با اهمیت ناشی از اجرای استانداردهای حسابداری جدید و تجدید نظر شده که در سال جاری لازم الاجرا نیستند به شرح زیر می‌باشند:

۱-۲-۱- استانداردهای جدید حسابداری ۴۱ و ۴۲ با عنوان "آثار غییر در نرخ ارز"، "افشار منافع در واحدهای تجاری دیگر" و "اندازه‌گیری ارزش منصفانه" و نیز استاندارد تجدید نظر شده ۲۰ با عنوان "سرمایه‌گذاری در واحدهای تجاری وابسته و مشارکت خاص" که از تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۰ و ۱۴۰۰/۱۰/۱۱ لازم الاجرا است.

ابن استانداردها به ترتیب الزاماتی در خصوص حسابداری معاملات و مانده حساب ارزی، حسابداری و افشار در ارتباط با 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 نقدي واحد تجاری دیگر و اندازه‌گیری ارزش منصفانه و سرمایه‌گذاری در واحدهای تجاری وابسته تعیین کرده است. بر اساس ارزیابی‌ها و برآوردهای شرکت بکارگیری استانداردهای فوق با توجه به شرایط کنونی، بطور کلی تأثیر قابل ملاحظه‌ای بر شناخت، اندازه‌گیری و گزارشگری اقلام صورت‌های مالی تخواهد داشت و انتظار می‌رود بکارگیری استانداردهای مزبور آثار با اهمیت آنی 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 المعامله طبق روش اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش (بادداشت ۱۴)

۳-۲- سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری	مجموعه	صورت‌های مالی جداوله شرکت اصلی
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت		
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته	روش ارزش ویژه	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش ابیانه هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها
سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار	هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش ابیانه هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها
سرمایه‌گذاری‌های جاری	سرمایه‌گذاری سریع المعامله در بازار	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه‌گذاری‌ها
سرمایه‌گذاری‌های جاری	سرمایه‌گذاری از سرمایه‌گذاری‌ها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها
شناخت در آمد		
سرمایه‌گذاری در شرکت‌های وابسته و فرعی	روش ارزش ویژه	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تاریخ تصویب صورت‌های مالی)
سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام شرکت‌ها	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تاریخ تصویب صورت وضعیت مالی)	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تاریخ تصویب صورت وضعیت مالی)
سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار	در زمان تحقق سود تضمین شده	در زمان تحقق سود تضمین شده

شرکت سرمایه‌گذاری بویا (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

۳-۳- درآمدهای عملیاتی

درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتی اندازه‌گیری می‌شود.

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

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

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

۴- دارایی‌های ثابت مشهود

۱-۴- دارایی‌های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری می‌شود. مخارج بعدی مرتب با دارایی‌های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استانداره 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 مستهلاک می‌شود. مخارج روزمره تعمیر و تغهصاری دارایی‌ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استانداره عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می‌شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌گردد.

۲-۴- استهلاک دارایی‌های ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآورده) دارایی‌های مربوط و با در نظر گرفتن آیینه استهلاکات 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 استهلاک	روش استهلاک
ساختمان	۱۵ ساله	خط مستقیم
وسایل نقلیه	۶ ساله	خط مستقیم
اثاثه و منصوبات	۳، ۵، ۶ و ۸ ساله	خط مستقیم

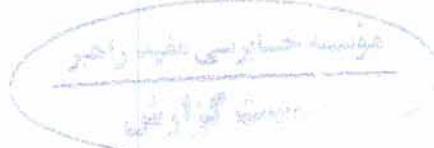
۳-۴- برای دارایی‌های ثابتی که طی ماه تحصیل می‌شود و مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود. در مواردی که هر یک از دارایی‌های استهلاک پذیر (به استثنای ساختمان‌ها و تاسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره‌برداری به علت تعطیلی کار یا علل دیگر برای بیش از ۶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

۴- دارایی‌های نامشهود

۱-۴- دارایی‌های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود.

۲-۴- استهلاک دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منابع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
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 برآورده بابت آن تعدیل نشده است، می‌باشد.

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

ارزش بالاصله 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.

۵-۶-۳- 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 حداقل تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال‌های قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی نیز بالاصله 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، بدھی‌هایی هستند که زمان تسویه و یا تعیین مبلغ آن توان 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.

۳-۷-۱- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

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

۳-۸- هزینه مالیات

هزینه مالیات صرفاً مربوط به مالیات جاری و مالیات قطعی شده سال‌های قبل است. مالیات جاری و مالیات انتقالی باید در صورت سود و زیان معنگش شود مگر در مواردی که به اقلام شناسایی شده در صورت سود و زیان جامع یا حقوق صاحبان سرمایه مرتبط باشند که به ترتیب باید در صورت سود و زیان جامع یا مستقیماً در حقوق مالکانه شناسایی شوند. لازم به ذکر است که مالیات انتقالی برای شرکت موضوعیت نداشته است.

۴- قضایات مربوط به برآوردها

۴-۱- قضایات در فرآیند بکارگیری رویه‌های حسابداری

۴-۱-۱- طبقه بندی سرمایه‌گذاری‌ها در طبقه دارایی‌های غیرجاری

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

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)
بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۲۰ بهمن ۱۴۰۰

- درآمد سود سهام

شرکت اصلی		مجموعه			
سال مالی منتهی به	بادداشت				
۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۶۱۴,۳۷۹	۱,۲۱۹,۹۴۴	۶۱۴,۳۷۹	۱,۲۱۹,۹۴۴		سود سهام حاصل از سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها
۲۴۸,۳۴۵	۲۲۷,۷۲۳	۲۴۸,۳۴۵	۲۲۷,۷۲۳		سود حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری
۸۶۲,۷۲۴	۱,۵۴۷,۶۷۷	۸۶۲,۷۲۴	۱,۵۴۷,۶۷۷	۱۴-۲	شرکت رتبه‌بندی اعتباری پایا - وابسته
-	-	۲۲,۸۴۸	۴,۰۲۳	۱۴-۳	

- سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها

مجموعه و شرکت اصلی	
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰
بادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال
۶,۳۰۰,۵۶۰	۲,۲۷۴,۵۱۸
۲۵,۹۵۷	۴۲۴,۹۸۱
۶,۳۲۶,۵۱۷	۲,۷۹۹,۴۹۹
	۱۴-۲

سود فروش سهام شرکت‌های سرمایه‌بندی
واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری

- زیان کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها

زیان کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها ناشی از شناسایی کاهش ارزش در سهام شرکت کنترولسازی ایران می‌باشد. با توجه به اعلامیه شماره ۵۷۵۱۹/۱۸۱ مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۲۸ سازمان بورس در خصوص آخرین قیمت سهام مزبور به بهای ۲۱,۰۷۵ ریال به ارزی هر سهم، تقاضت ارزش آن با بهای تمام شده به مبلغ ۱۴,۰۱۲ میلیون ریال به عنوان کاهش ارزش سرمایه‌گذاری در دفاتر شناسایی و اصلاح طبقه بندی سرمایه‌گذاری مزبور به عنوان سایر سرمایه‌گذاری‌ها صورت گرفته است.

- سایر درآمدها

مجموعه و شرکت اصلی	
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۷,۱۵۴	۲۶۴۱
۶۰۰	۵۴۲
۶,۵۳۴	-
-	۶۴
۱۴,۲۸۸	۲,۲۴۷

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

- هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزايا

مجموعه و شرکت اصلی	
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۲۱,۴۶۷	۳۰,۱۶۲
۱,۹۷۱	۲,۸۶۵
۲۶۲۲	۳,۰۰۰
۲,۸۷۴	۴,۳۲۵
۴۱۰	۶۰۶
۸۵۶	۱,۲۱۹
۳۰,۱۹۹	۴۲,۱۷۸

حقوق و دستمزد و مزايا
بیمه سهام کارفرما
پاداش هیات مدیره
مزایای بیان خدمت و مرخصی
حق حضور در جلسات هیات مدیره
حق حضور در جلسات کمیته‌های تخصصی

-۹- افزایش در سرفصل حقوق و دستمزد مربوط به افزایش سالانه حقوق برستل بر اساس مصوبات شورای عالی کار و جذب مدیر مالی و مدیر حسابرس داخلی می‌باشد.

مجموعه و شرکت اصلی		یادداشت
سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۱۱۰	۲,۱۱۰	هزینه‌های حابوسی
۵,۵۴۹	۱۰-۱	خرید خدمات و اشتراک
۱,۷۲۵		هزینه‌های غذا، ایاب و ذهب
۹۳۹		پذیرایی و آندرخانه
۲۶۹		آب، برق، گاز، تلفن، پست و سوخت
۶۴۹		تمیر و نگهداری
۷۲۵		ملزومات و نوشت افزار و سایر اقلام مصرفی
۲,۷۹۷		سایر
۸,۲۷۲	۱۵,۷۷۲	

- هزینه خرید خدمات و اشتراک و افزایش آن عمدتاً مربوط به هزینه کارمزد پرداخت سود از طریق سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادر و تسویه وجوده و حق درج نماد در فرابورس سال ۱۴۰۰ می‌باشد.

- ۱۱- مبنای محاسبه سود پایه هر سهم

شرکت اصلی		مجموعه	
سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴,۲۷۵,۳۳۶	۷,۱۸۴,۴۶۳	۴,۲۷۹,۳۵۹	سود عملیاتی
(۱۲۵)	(۱۲۲)	(۱۲۵)	اثر مالیاتی
۷,۱۶۱,۴۸۰	۴,۲۷۵,۲۱۴	۷,۱۸۴,۳۲۸	۴,۲۷۹,۲۳۷
-	-	-	سود غیرعملیاتی
-	-	-	اثر مالیاتی
-	-	-	سود قبل از مالیات
۷,۱۶۱,۶۱۵	۴,۲۷۵,۳۳۶	۷,۱۸۴,۴۶۳	۴,۲۷۹,۳۵۹
(۱۲۵)	(۱۲۲)	(۱۲۵)	اثر مالیاتی
۷,۱۶۱,۴۸۰	۴,۲۷۵,۲۱۴	۷,۱۸۴,۳۲۸	۴,۲۷۹,۲۳۷

شرکت اصلی		مجموعه	
سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
تعداد	تعداد	تعداد	تعداد
۴,۰۰۰	۳,۵۲۲	۴,۰۰۰	۴,۰۰۰
۱,۰۶۹	۲,۰۳۹	۱,۰۷۰	۱,۰۷۰
۲۰۲۳	۲,۰۳۹	۱,۰۷۰	۱,۰۷۰

میانگین وزنی تعداد سهام عادی - میلیون سهم
سود پایه هر سهم (ریال)

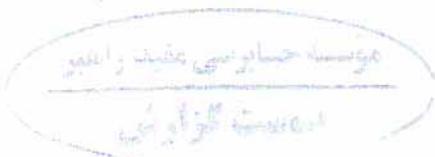


۱۲- دارایی‌های ثابت مشهد

جمع	اثاثه و منصوبات	وسایل نقلیه	ساختمان	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۴۰,۴۱۵	۴,۰۱۷	۵۰۸	۳۵,۸۹۰	بهای تمام شده
۴۹۸	۴۹۸	-	-	افزایش
۴۰,۹۱۳	۴,۵۱۵	۵۰۸	۳۵,۸۹۰	مانده در پایان سال مالی ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
۲۶۴	۲۶۴	-	-	افزایش
۴۱,۱۷۷	۴,۷۷۹	۵۰۸	۳۵,۸۹۰	مانده در پایان سال مالی ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
۹,۱۴۹	۲,۳۵۵	۲۰۵	۶,۵۸۹	استهلاک انباشته
۳,۲۸۲	۶۹۹	۸۵	۲,۴۹۸	استهلاک
۱۲,۴۳۱	۳,۰۵۴	۲۹۰	۹,۰۸۷	مانده در پایان سال مالی ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
۳,۰۱۳	۶۷۳	۸۵	۲,۲۵۶	استهلاک
۱۵,۴۴۴	۳,۷۲۷	۳۷۴	۱۱,۳۴۴	مانده در پایان سال مالی ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
۲۵,۷۳۳	۱,۰۵۳	۱۳۴	۲۴,۵۴۷	مبلغ دفتری در پایان سال مالی ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
۲۸,۴۸۲	۱,۴۶۱	۲۱۸	۲۶,۸۰۳	مبلغ دفتری در پایان سال مالی ۱۳۹۹/۱۱/۳۰

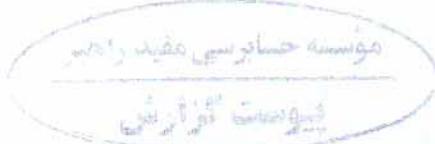
۱۲-۱- دارایی‌های ثابت مشهد تا ارزش ۶۳,۶۷۱ میلیون ریال در مقابل حوادث احتمالی ناشی از آتش‌سوزی، زلزله، سیل و ... از پوشش بیمه‌ای برخوردار است.

۱۲-۲- افزایش اثاثه و منصوبات در طی سال مربوط به خرید پرینتر، کمد، پنکه و برخی تجهیزات شبکه می‌باشد.



۱۳- دارایی‌های نامشهود

	جمع	نرم افزار رایانه ای	حق امتیاز خدمات عمومی	
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
بهای تمام شده				
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۰۱				
افزاش				
مانده در پایان سال مالی ۱۳۹۹/۱۱/۳۰				
افزایش				
مانده در پایان سال مالی ۱۴۰۰/۱۱/۳۰				
استهلاک انباشته				
مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۰۱				
استهلاک				
مانده در پایان سال مالی ۱۳۹۹/۱۱/۳۰				
استهلاک				
مانده در پایان سال مالی ۱۴۰۰/۱۱/۳۰				
مبلغ دفتری در پایان سال مالی ۱۴۰۰/۱۱/۳۰				
مبلغ دفتری در پایان سال مالی ۱۳۹۹/۱۱/۳۰				



شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

۱۴- سرمایه‌گذاری‌ها

۱۳۹۹/۱۱/۳۰

۱۴۰۰/۱۱/۳۰

شرکت اصلی	مجموعه	شرکت اصلی	مجموعه	یادداشت
بهای تمام شده	بهای تمام شده	بهای تمام شده	بهای تمام شده	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶,۰۲۷,۵۱۷	۶,۰۲۷,۵۱۷	۷,۷۱۳,۹۴۸	۷,۷۱۳,۹۴۸	۱۴-۲ و ۱۴-۱
۲,۲۵۱,۳۸۸	۲,۲۵۱,۳۸۸	۲,۲۵۴,۵۹۴	۲,۲۵۴,۵۹۴	۱۴-۲ و ۱۴-۱
۹,۲۷۸,۹۰۵	۹,۲۷۸,۹۰۵	۹,۹۶۸,۵۴۲	۹,۹۶۸,۵۴۲	

سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت

سرمایه‌گذاری‌های جاری سریع المعامله در بازار

سهام شرکت‌های پذیرفته شده در بورس و فرابورس	۶,۰۲۷,۵۱۷	۶,۰۲۷,۵۱۷	۷,۷۱۳,۹۴۸	۷,۷۱۳,۹۴۸	۱۴-۲ و ۱۴-۱
واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری	۲,۲۵۱,۳۸۸	۲,۲۵۱,۳۸۸	۲,۲۵۴,۵۹۴	۲,۲۵۴,۵۹۴	۱۴-۲ و ۱۴-۱
	۹,۲۷۸,۹۰۵	۹,۲۷۸,۹۰۵	۹,۹۶۸,۵۴۲	۹,۹۶۸,۵۴۲	

سایر سرمایه‌گذاری‌ها

سایر سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادر	۲۸,۲۳۸	۲۸,۲۳۸	۱۴,۲۲۶	۱۴,۲۲۶	۱۴-۲ و ۱۴-۱
جمع سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت	۹,۳۰۷,۱۴۲	۹,۳۰۷,۱۴۲	۹,۹۸۲,۷۶۸	۹,۹۸۲,۷۶۸	

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت

سرمایه‌گذاری‌های سریع المعامله در بازار

سهام شرکت‌های بورسی	۱,۱۷۴,۲۲۷	۱,۱۷۴,۲۲۷	۱,۶۵۱,۴۳۵	۱,۶۵۱,۴۳۵	۱۴-۲ و ۱۴-۱
---------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-------------

سایر سرمایه‌گذاری‌ها

سرمایه‌گذاری در شرکت واپسته رتبه‌بندی اعتباری پایا	۹۹,۰۰۰	۱۳۱,۳۲۶	۹۹,۰۰۰	۱۳۵,۳۴۹	۱۴-۳
سرزمین پهناور مهر	۱,۶۶۸	۱,۶۶۸	۱,۶۶۸	۱,۶۶۸	۱۴-۲ و ۱۴-۱
شتابدهنده فارابی	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۲۲۵	۱۴-۲ و ۱۴-۱
شرکت ایران و شرق	-	-	۱	۱	۱۴-۲ و ۱۴-۱
جمع سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۱,۲۷۵,۱۲۰	۱,۳۰۷,۴۴۶	۱,۷۵۲,۳۲۹	۱,۷۸۸,۶۷۸	
جمع کل سرمایه‌گذاری‌ها	۱۰,۵۸۲,۲۶۲	۱۰,۶۱۴,۵۸۸	۱۱,۷۳۵,۰۹۷	۱۱,۷۷۱,۴۴۶	



جمع نقل به صفحه بعد

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام) یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

۱-۳۷ - سی و هشتاد و یکمین جلسه کمیته امنیت ملی برگزار شد.

د. آحمد سعید مالکی ۱۳۴۰/۳/۲۰ -، د. آحمد سعید مالکی ۱۳۵۰/۵/۱۵

سرمهایه گذاری‌های کوتاه مدت

شخاص همکروه:

二

四

۱۷

۲۷۰

۱۰۷

جیع نسل به صفحه بعد



مبالغ به میلیون ریال

جمع نظر از محمد قبلا
پالک سپاه
صلایت پیشوایی شلیخ فارس
سرمایه کاری مستند بزرگ
قوله مرا به اینچنان
سرمایه کاری باران ایران
پالک پالکارا کار
سرمایه کاری تاری خارجی نامن
گسترش نفت و گاز بازار
صلایت و معاون احمد سپاه
پیشوایی پارس
پالاش نفت اینچنان
پالاش نفت الان
سرمایه کاری گروه نوین
پالاش نفت پتروبلس
صلایت حاکی چشم ایران (۱)
پیشوایی کرمانشاه
ایران خودرو
پالاش نفت تبریز
کشتی ایران
سرمایه کاری پتروشیمی
پالاش نفت نهران
فکاری مدنت ایال کالی
قد هرگستان
کی هی سپا
یوه سات
جهان فولاد سرحد
سرمایه کاری بدهش
سرمایه کاری مسکن
رسانیان صفویان
جمع نظر به صحنه بعد

مالیہ یہ میلیون ریال

۱۰۷

۱۴-۵ - سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌ها به تفکیک نوع صنعت به شرح زیر است:

درصد به جمع کل	بهای تمام شده	کاهش ارزش	خلاص	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰
۱۹%	۲,۲۵۴,۵۹۴	-	میلیون ریال	۲,۲۵۴,۵۹۴	۲,۲۵۱,۳۸۸
۱۲%	۱,۳۵۶,۲۵۵	-	میلیون ریال	۱,۳۵۶,۲۵۵	۷۰۶,۳۰۴
۱۰%	۱,۱۴۷,۵۳۸	-	میلیون ریال	۱,۱۴۷,۵۳۸	۶۵۶,۰۰۹
۹%	۱,۰۹۳,۴۳۲	-	میلیون ریال	۱,۰۹۳,۴۳۲	۷۹۳,۴۴۲
۸%	۹۷۹,۰۸۰	-	میلیون ریال	۹۷۹,۰۸۰	۱,۲۴۸,۳۷۲
۷%	۸۷۵,۹۱۰	-	میلیون ریال	۸۷۵,۹۱۰	۷۹۴,۷۵۶
۷%	۸۱۳,۵۳۶	-	میلیون ریال	۸۱۳,۵۳۶	۲۹۱,۳۸۳
۶%	۷۵۷,۹۱۲	-	میلیون ریال	۷۵۷,۹۱۲	۵۰,۵,۲۳۵
۶%	۷۴۶,۸۹۴	-	میلیون ریال	۷۴۶,۸۹۴	۶۱۸,۳۳۷
۶%	۷۰۸,۱۰۸	-	میلیون ریال	۷۰۸,۱۰۸	۶۵۳,۸۶۶
۳%	۳۰۵,۹۶۹	-	میلیون ریال	۳۰۵,۹۶۹	۴۴۳,۷۰۶
۳%	۲۰۱,۱۴۵	-	میلیون ریال	۲۰۱,۱۴۵	۸۹,۲۷۶
۱%	۱۲۵,۵۷۵	-	میلیون ریال	۱۲۵,۵۷۵	۱۴۳,۹۰۵
۱%	۱۱۱,۱۴۳	-	میلیون ریال	۱۱۱,۱۴۳	۷۲,۶۱۱
۱%	۹۶,۲۰۵	-	میلیون ریال	۹۶,۲۰۵	۱۳۱,۱۹۲
۰%	۳۹,۷۷۷	-	میلیون ریال	۳۹,۷۷۷	۳۱,۳۶۱
۰%	۱۱,۱۷۴	-	میلیون ریال	۱۱,۱۷۴	-
۰%	-	-	میلیون ریال	-	۲۸,۲۱۹
۰%	-	-	میلیون ریال	-	۸,۰۳۹
۱٪	۱۱۴,۸۶۰	(۱۴,۰۱۲)	میلیون ریال	۱۱۴,۸۶۰	۱۰۰,۸۴۸
۱۰۰٪	۱۱,۷۴۹,۱۰۹	(۱۴,۰۱۲)	میلیون ریال	۱۱,۷۳۵,۰۹۷	۱۰,۵۸۲,۲۶۲

جمع سرمایه‌گذاری‌ها

۱۴-۶ - سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر به تفکیک وضعیت (بورسی/فرابورسی/ثبت شده (غیر بورسی و غیر فرابورسی)/سایر) به شرح زیر است:

درصد به جمع کل	بهای تمام شده	کاهش ارزش	خلاص	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰
۷۰٪	۸,۱۷۵,۷۸۰	(۱۴,۰۱۲)	میلیون ریال	۸,۱۶۱,۷۶۸	۶,۸۳۷,۱۱۲
۲۰٪	۲,۳۸۷,۷۴۲	-	میلیون ریال	۲,۳۸۷,۷۴۲	۱,۵۸۶,۴۵۹
۹٪	۱,۰۴۱,۳۸۹	-	میلیون ریال	۱,۰۴۱,۳۸۹	۲,۰۱۴,۴۹۳
۱٪	۱۴۴,۱۹۹	-	میلیون ریال	۱۴۴,۱۹۹	۱۴۴,۱۹۹
۱۰۰٪	۱۱,۷۴۹,۱۰۹	(۱۴,۰۱۲)	میلیون ریال	۱۱,۷۳۵,۰۹۷	۱۰,۵۸۲,۲۶۲

جمع سرمایه‌گذاری‌ها

۱۴-۷ - گردش کاهش ارزش اپاشته به شرح زیر است:

مانده پایان سال	برگشت زیان کاهش ارزش	زیان کاهش ارزش	مانده ابتدای سال
-	-	۱۴,۰۱۲	۷
-	-	-	-
-	-	۱۴,۰۱۲	-
۱۴,۰۱۲	-	-	-

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

۱۵- دریافت‌نی‌های تجاری و سایر دریافت‌نی‌ها

۱۵-۱- دریافت‌نی‌های کوتاه‌مدت

مجموعه و شرکت اصلی

۱۳۹۹/۱۱/۳۰		۱۴۰۰/۱۱/۳۰		یادداشت
خاص	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
دریافت‌نی‌های تجاری				
سود سهام دریافتی	۵۴۶,۴۰۶	۱,۰۳۳,۵۳۴	۴۶۶,۳۶۸	۱۵-۱-۱
صندوقد سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی تدبیرگران فردا-(اشخاص وابسته)	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	-	۱۵-۱-۲
شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا-(اشخاص وابسته)	-	۵,۴۱۷	-	۱۵-۱-۳
شرکت کارگزاری آگاه اعتبار خرد	۸	۱۸	۱۸	-
شرکت لیزینگ ایران و شرق-کارمزد ضمانت(اشخاص وابسته)	۶۰۰	-	-	
	۶۴۷,۰۱۴	۱,۱۳۸,۹۶۹	۴۶۶,۳۸۶	۶۷۲,۵۸۳

سایر دریافت‌نی‌ها

وام کارکنان (مسکن، ضروری و خودرو)	۵۶۷	۶۷۱	۶۷۱	-
جاری کارکنان	۱۰۳	۱۱۴	۱۱۴	-
	۶۷۰	۷۸۶	۷۸۶	-
	۶۴۷,۶۸۴	۱,۱۳۹,۷۵۵	۴۶۷,۱۷۲	۶۷۲,۵۸۳

۱۵-۲- دریافت‌نی‌های بلندمدت

مجموعه و شرکت اصلی

۱۳۹۹/۱۱/۳۰		۱۴۰۰/۱۱/۳۰		-
خاص	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
حصه بلندمدت وام کارکنان	۱,۰۸۹	۱,۴۱۰	۱,۴۱۰	-



شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)

بادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

۱۵-۱-۱ - سود سهام در باقتنی از شرکت‌های سرمایه پذیر به شرح زیر می‌باشد:

شرکت اصلی		اشخاص وابسته
۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۱۸,۶۸۱	۱۵۲,۱۹۱	تولید و صادرات ریشمک
۸۳,۰۱۰	۹۱,۷۷۵	گروه دارویی برکت
۱۷۸,۵۰۰	۳۲۲,۵۷۵	تامین سرمایه امین
۲۸۲	۶۲۴	میمن وان کیش
۱	۱	لیزینگ ایران و شرق
۱	۱	شرکت سرمایه‌گذاری بردیس
۱	۱	ایران و شرق
۶,۶۹	-	مخابرات ایران
۲۸۶,۵۴۵	۵۶۷,۱۶۶	جمع اشخاص وابسته
		سایر اشخاص
-	۷۲,۴۹۲	پتروشیمی میمن
۱۷,۶۲۳	۶۹,۸۴۱	نفت و گاز پارسیان
۲۵,۷۴۲	۵۳,۰۸۶	توسعه معدن و فلات
۱۲,۹۱۶	۴۴,۵۳۸	صنایع پتروشیمی خلیج فارس
۸,۰۵۷	۳۶,۰۱۴	فولاد مبارکه
-	۳۰,۸۳۵	سنگ آهن گهرزین
۲,۱۲۰	۲۸,۸۸۲	فولاد خوزستان
-	۲۸,۲۸۶	پتروشیمی پارس
-	۲۲,۳۹۶	شرکت صنایع ملی مس
۱۵,۶۷۴	۲۲,۱۲۲	پتروشیمی بردیس
۷,۵۵۶	۱۶,۹۶۹	سرمایه‌گذاری صندوق بازنگشتی
۴,۱۰۰	۱۶,۳۱۸	گروه بهمن
۱۱,۴۰۴	۱۱,۰۰۰	سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی
-	۶,۴۴۸	گل گهر سیرجان
-	۳,۶۵۲	سرمایه‌گذاری پارس آریان
۱,۹۲۸	۳,۴۵۸	مدیریت پژوهه‌های نیروگاهی (مپنا)
-	۱۹	صندوق سرمایه‌گذاری مشترک سپهر تدبیرگران
-	۱۱	سرمایه‌گذاری صبا تامین
۵,۸۶۹	-	تراکتور سازی ایران
۱۰,۶۸۲	-	پارس دارو
۹۷	-	کشاورزی اسلامی
۸,۰۵۵	-	پالایش نفت اصفهان
۱۹۳	-	آسان پرداخت پرشیان
۲,۷۹۶	-	صنایع و معدن احیاء سپاهان
۲۴,۵۴۹	-	سرمایه‌گذاری صدر تامین
۱۵۹,۸۶۱	۴۶۶,۳۶۸	جمع سایر اشخاص
۵۴۶,۴۰۶	۱,۰۳۲,۵۳۴	جمع

۱۵-۱-۲ - مطالبات از صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی بابت قرارداد بازارگردانی سهام شرکت بوده که به موجب آن ۱۳۶,۷۴۵ واحد صندوق صادر و ارزش ابطال هر واحد صندوق و خالص ارزش دارایی‌های صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی به ترتیب معادل ۱۴۳۳۵,۹۵۶ ریال و ۱۴,۳۳۵,۹۵۶ میلیون ریال می‌باشد.

۱۵-۱-۳ - مانده مطالبات از شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا مربوط به باقیمانده اعتبار خوبید در کارگزاری می‌باشد.

۱۵-۱-۴ - تاریخ تهیه صورت‌های مالی مبلغ ۵,۰۰۰ میلیون ریال از مطالبات شرکت ریشمک و ۱۵,۰۰۰ میلیون ریال از مطالبات شرکت گروه دارویی برکت وصول گردیده است.

شرکت سرمایه‌گذاری پویا (سهامی عام)
یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

۱۵-۳- مدت زمان دریافتی‌هایی که معوق هستند ولی کاهش ارزش نداشته‌اند:

۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۰۷,۶۲۷	۱۸۰,۷۳۹
۹۴,۰۶۲	۹۴,۰۶۲
۲۰۱,۶۸۹	۲۷۴,۸۰۱
۴۲۲	۵۳۲

سود سهام دریافتی معوقه تا یکسال
سود سهام دریافتی معوقه دو سال بیشتر
جمع
میانگین مدت زمان (روز)

۱۶- موجودی نقد

مجموعه و شرکت اصلی	
۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰
میلیون ریال	میلیون ریال
۲۵۸,۸۲۶	۱۱۵,۳۱۸

۱۶-۱- موجودی نزد بانک‌های شرکت شامل حسابهای جاری و پشتیبان نزد بانک‌های پارسیان گандی به میزان ۱۱۵,۲۵۱ میلیون ریال، بانک ملت به میزان ۱۴ میلیون ریال، بانک رسالت به مبلغ ۵۲ میلیون ریال و بانک اقتصاد نوین ۱ میلیون ریال می‌باشد.

۱۶-۲- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۴۰۰/۱۱/۳۰ مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال شامل چهار میلیارد سهم یک هزار ریالی با نام تمام پرداخت شده می‌باشد. ترکیب سهامداران در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر می‌باشد:

درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام
۷۹.۳%	۳,۱۷۱,۶۹۷,۰۰۰	۷۸.۵%	۳,۱۳۸,۵۶۷,۰۰۰
۱.۸%	۷۱,۶۲۴,۱۵۲	۱.۶%	۶۳,۷۹۵,۰۴۶
۰.۰%	-	۱.۴%	۵۶,۱۵۰,۰۰۰
۰.۰%	۲,۰۰۰	۰.۰%	۹۰۲,۰۰۰
۰.۰%	۲,۰۰۰	۰.۰%	۴۱۷,۰۰۰
۰.۰%	۲,۰۰۰	۰.۰%	۲,۰۰۰
۰.۰%	۲,۰۰۰	۰.۰%	۲,۰۰۰
۱۸.۹%	۷۵۶,۶۷۰,۸۴۸	۱۸.۵%	۷۴۰,۱۶۴,۹۵۴
۱.۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱.۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۷-۱- نسبت جاری تعديل شده و نسبت بدھی و تعهدات تعديل شده مطابق دستورالعمل کفايت سرمایه نهادهای مالی به شرح زیر است:

نسبت جاری تعديل شده	نسبت بدھی و تعهدات تعديل شده
۸.۶۵%	۰.۱۸۷
۳۴۲,۵۷	۰۰۰۲
۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰

۱۷-۲- به موجب تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مرخ ۱۴۰۰/۱۱/۲۳، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال به ۹,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی و طی دو مرحله مورد تصویب قرار گرفت. مرحله اول آن از مبلغ ۴,۰۰۰ به ۷,۰۰۰ میلیارد ریال تصویب و مرحله دوم آن از مبلغ ۷,۰۰۰ میلیارد ریال به ۹,۵۰۰ میلیارد ریال در اختیار هیات مدیره قرار گرفت تا ظرف ۲ سال و پس از کسب مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار نسبت به انجام آن اقدام نماید. لازم به ذکر است با توجه به اینکه تا تاریخ صورت وضعیت مالی مراثب پذیره‌نویسی مرحله اول آغاز نشده لذا سرفصل علی‌الحساب افزایش سرمایه ایجاد نگردیده است. لازم به ذکر است تاریخ آغاز پذیره‌نویسی ۱۴۰۰/۱۲/۰۲ بوده و به مدت ۶۰ روز ادامه خواهد داشت.

۱۸- اندوخته قانونی

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

۱۹- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

گردش حساب مزبور طی سال مالی به شرح زیر است:	یادداشت	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	میلیون ریال	میلیون ریال	سال مالی
۱۴۰۰/۱۱/۳۰		۱۳۹۹/۱۱/۳۰		۶,۷۰۳	۶,۷۰۳	
۵,۳۹۱		۲,۸۴۲		۳,۷۴۹	۳,۷۴۹	
	۱۹-۱	(۱,۵۲۹)		(۱,۲۵۸)	(۱,۲۵۸)	
		۶,۷۰۳		۹,۱۹۴	۹,۱۹۴	

۱۹-۱- ذخیره تامین شده طی سال مالی مربوط به ۱۰ نفر از کارکنان تمام وقت شرکت می‌باشد.

مانده در ابتدای سال

ذخیره تامین شده سال

پرداخت شده طی سال

مانده در پایان سال

-۲۰- پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها

-۲۰-۱- پرداختنی‌های گوتاه مدت

مجموعه و شرکت اصلی				بادداشت
جمع	جمع	سایر اشخاص	اشخاص وابسته	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰			
۱۸,۶۹۸	۲۶۲	-	۲۶۲	
۳,۶۹	۹۴۲	-	۹۴۲	
۲۲,۳۰۷	۱,۲۰۵	-	۱,۲۰۵	

تجاری

حساب‌های پرداختنی تجاری

اشخاص وابسته

کارگرای تدبیرگران فردا

شرکت تامین سرمایه لوتوس پارسیان-کارمزد سبدگردان

سایر پرداختنی‌ها

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر(اشخاص وابسته)

شرکت توسعه منابع انسانی و خدمات فنی و مهندسی مدبر(اشخاص وابسته)

موسسه حسابرسی مفید راهبر

شرکت تامین سرمایه تمدن

ذخیره مرخصی استفاده نشده

حق بیمه‌های پرداختنی

مالیات حقوق و تکلیفی

شرکت خدمات مدیریت نظارت تدبیر برتر

سایر(ذخیره هزینه‌ها، کسورات بیمه، سایر حساب‌های پرداختنی اشخاص و شرکت‌ها)

۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	بادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۳۱۲	۵,۰۹۳	-
۲۵۰	۳۰۲	-
۱,۰۰۰	۱,۲۹۰	۱,۲۹۰
۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰
-	۵۱۶	۵۱۶
۲۴۴	۳۳۷	۳۳۷
۲۲۵	۲۵۰	۲۵۰
۵۶	۲۸۴	۲۸۴
۲,۳۲۸	۲,۱۹۷	۲,۱۹۷
۷,۹۱۵	۱۰,۷۶۹	۵,۳۷۴
۳۰,۲۲۲	۱۱,۹۷۴	۵,۳۷۴
		۶,۶۰۰

-۲۰-۲- پرداختنی‌های بلندمدت

۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	بادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
-	۲,۳۵۴,۴۵۰	۲۰-۲-۱

سایر پرداختنی‌ها

شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر- اشخاص وابسته

-۲۰-۱- مبالغ فوق به ترتیب بابت حق بیمه و مالیات ماده ۸۶ قانون مالیات‌های مستقیم بهمن ماه سال جاری می‌باشد که در ماه بعد پرداخت گردیده است.

-۲۰-۲- گردش حساب شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر به شرح زیر می‌باشد :

۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	بادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۹۰,۷۶۱۷	۳,۳۱۲	
۹۱۹,۹۹۸	۲,۳۵۴,۴۵۰	۲۲-۱
۳۳۰	۶۰۰	-
۲,۳۶۳	۲,۱۴۴	
-	(۹۶۳)	
۱۷۲,۰۰۰	-	
(۱,۹۹۹,۹۹۶)	-	
۳,۳۱۲	۲,۳۵۹,۵۴۳	
(۳,۳۱۲)	(۵,۰۹۳)	۲۰-۱
-	۲,۳۵۴,۴۵۰	۲۰-۲-۱-۱

کسر می‌شود حصه جاری

خلاص بدھی بلند مدت

-۲۰-۳- با توجه به مصوبه فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۴,۰۰۰ میلیارد ریال به ۹,۵۰۰ میلیارد ریال از محل مطالبات و اورده نقدی سهام‌داران(بادداشت ۱۷-۲)، لذا متناسب با سهم شرکت گروه سرمایه گذاری تدبیر از مرحله اول افزایش سرمایه و تازمان انجام مراتب افزایش سرمایه در بدھی بلندمدت معکس گردیده است.



شرکت سرمایه‌گذاری بورا (سهامی عام)
داداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی
سال مالی منتهی به ۳۰ بهمن ۱۴۰۰

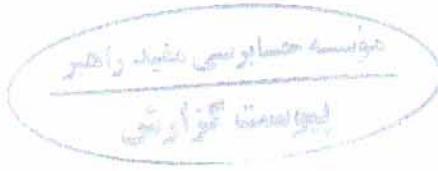
۲۱- مالیات پرداختی

بالغ ۷۵۰ میلیون ریال

مالیات

مالیات	۱۳۹۷/۱۱۳.	۱۴۰۰/۱۱۳.	مالیات پرداختی	نحوی تشخیص	قطعی	تشخیص	لبرازی	درآمد مشمول	سال مالی منتهی	سود اپرازی	درآمد اپرازی	مالیات اپرازی	به
قطعی و تسویه	-	-	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۱۵۰	۶۰۰	۱۳۹۸/۱۱۳.	۹۶۸۹۵۴۵	۱۳۶۳۲	۱۳۹۸/۱۱۳.	
دروگریان رسیدگی	۱۲۵	-	-	-	۱۲۵	-	-	۱۳۵	۱۳۹۹/۱۱۳.	۶۰۰	۱۳۴۵	۱۳۹۹/۱۱۳.	
رسیدگی نشده	-	-	-	-	-	۱۲۲	-	۱۲۲	۱۳۹۹/۱۱۳.	۵۴۳	۴۳۶	۱۳۹۹/۱۱۳.	
	۱۲۵	۱۲۵				۱۲۲		۱۲۲					

- ۱- مالیات غنیمت‌گرد برای کلیه سال‌های قابل از سال مالی ۱۳۹۹ قطعی و پرداخت شده است.
- ۲- مالیات غنیمت‌گرد سال‌های مالی منتهی به ۳ بهمن ماه ۱۳۹۹ و ۱۴۰۰ بر اساس درآمد عملیاتی ناشی از سهم کارمود تضمین اوراق مشارک لیستگ ایران و شرق و تغذیه موضوع ماده ۱۴۳ قانون مالیات‌های مستحق محلیه پرداخت شده است.



- ۲۲- سود سهام پرداختنی

یادداشت	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۳۰
۲۲-۱	-	۶,۱۲۰,۰۰۰	-
۲۰-۲-۱-۱	(۲,۳۵۴,۴۵۰)	(۹۱۹,۹۹۸)	(۲,۳۵۴,۴۵۰)
	(۲,۵۲۷,۰۴۳)	(۲)	(۲,۵۲۷,۰۴۳)
	۱,۲۳۸,۵۰۷	-	۱,۲۳۸,۵۰۷

کسر می‌شود؛ انتقال بخشی از سهم شرکت گروه سرمایه‌گذاری تدبیر
پرداخت طی سال مالی
ساختمانداران

- ۲۲-۱- به موجب صورت‌جلسه مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۰، مبلغ ۱,۵۳۰ ریال برای هر سهم و جمماً مبلغ ۶,۱۲۰ میلیارد ریال (سال قبل ۴۶۰ ریال به ازای هر سهم) مورد تصویب قرار گرفته است که به شرح مندرجات یادداشت ۱-۱-۲-۱-۲۰-۲-۱ منظور شده است. لازم به توضیح اینکه سود سهامداران حقیقی سجامی عمدتاً پرداخت و الباقی به دلیل عدم وجود اطلاعات در سامانه اطلاعات سجامی پرداخت نشده و سود سهام اشخاص حقوقی با توجه به اعلام آن‌ها، مقرر شده تا زمان افزایش سرمایه پرداخت نگردد.

- ۲۳- پیش دریافت‌ها

یادداشت	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	پیش دریافت تضمین اوراق مشارکت
	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۳-۱	-	۵۴۳	

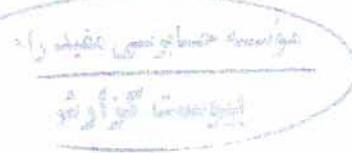
- ۲۳-۱- بر اساس قرارداد ضمانت اوراق مشارکت چهار ساله مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۲۶ فی مابین شرکت سرمایه‌گذاری پویا به عنوان صاحب اوراق مشارکت و شرکت لیزینگ ایران و شرق به عنوان ناشر اوراق مشارکت، اصل و سودهای علی‌الحساب اوراق مشارکت به مبلغ ۴۱۲,۸۰۰ میلیون ریال توسط شرکت سرمایه‌گذاری پویا تضمین گردیده است. کل کارمزد تضمین این قرارداد ۲,۴۰۰ میلیون ریال به عنوان پیش دریافت ثبت و سهم درآمد تحقق یافته آن متناسب با دوره تضمین به عنوان درآمد شناسایی گردید که با توجه به سرسید قرارداد، کل مبلغ مزبور مستهلك و قرارداد خاتمه یافته است.

- ۲۴- نقد حاصل از / مصرف شده در عملیات

شرکت اصلی		مجموعه		سود خالص تعديلات
۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۷,۱۶۱,۴۸۰	۴,۲۷۵,۲۱۴	۷,۱۸۴,۳۲۸	۴,۲۷۹,۲۳۷	
۱۳۵	۱۲۲	۱۳۵	۱۲۲	هزینه مالیات بر درآمد
۱,۳۱۲	۲,۴۹۱	۱,۳۱۲	۲,۴۹۱	خالص افزایش در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳,۴۴۳	۳,۱۲۵	۳,۴۴۳	۳,۱۲۵	استهلاک دارایی‌های غیرجاری
۷,۱۶۶,۳۷۰	۴,۲۸۰,۹۵۲	۷,۱۸۹,۲۱۸	۴,۲۸۴,۹۷۵	جمع تعديلات
(۶,۷۰۸,۰۱۵)	(۶۷۵,۶۲۶)	(۶,۷۰۸,۰۱۵)	(۶۷۵,۶۲۶)	افزایش سرمایه‌گذاری‌ها کوتاه مدت
(۳۷۰,۳۸۲)	(۴۹۲,۳۹۲)	(۳۷۰,۳۸۲)	(۴۹۲,۳۹۲)	افزایش حساب‌های دریافتی عملیاتی
(۲۶۸,۶۶۸)	(۴۷۷,۲۰۹)	(۲۹۱,۰۱۶)	(۴۸۱,۲۲۲)	(افزایش) سرمایه‌گذاری‌ها بلندمدت
۱۵,۸۶۸	(۱۸,۲۴۸)	۱۵,۸۶۸	(۱۸,۲۴۸)	(کاهش) افزایش حساب‌های پرداختی عملیاتی
-	(۵۴۳)	-	(۵۴۳)	کاهش پیش دریافت‌ها
(۱۶۴,۸۲۷)	۲,۶۱۶,۹۳۴	(۱۶۴,۸۲۷)	۲,۶۱۶,۹۳۴	نقد حاصل از / مصرف شده در عملیات

- ۲۵- معاملات غیرنقدی

شرکت اصلی		مجموعه		افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده سهامداران
۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۸۲۷,۰۰۰	-	۱,۸۲۷,۰۰۰	-	



۲۶-۱-۱- مدیریت سرمایه و ریسک‌ها

۲۶-۱-۲- مدیریت سرمایه

شرکت سرمایه خود را مدیریت می‌کند تا اطمینان حاصل کند در حین حداکثر کردن بازده ذینفعان از طریق بهینه سازی تعادل بدھی و سرمایه، قادر به تداوم فعالیت خواهد بود. ساختار سرمایه شرکت از خالص بدھی و حقوق مالکانه تشکیل می‌شود. استراتژی کلی شرکت از سال ۱۳۹۳ تا سال ۱۴۰۰ بدون تغییر باقی مانده است که در سال ۱۳۹۹ سرمایه شرکت از ۲۰۰۰ میلیارد ریال به ۴۰۰۰ میلیارد ریال افزایش پیدا کرده و در سال ۱۴۰۰ به موجب توضیحات مندرج در پادداشت ۱۷-۲، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۴۰۰۰ میلیارد ریال به ۷۰۰۰ میلیارد ریال به منظور جلوگیری از خروج نقدینگی و اصلاح ساختار مالی در جریان می‌باشد. شرکت در معرض هیچگونه الزامات سرمایه تحمیل شده از خارج از شرکت نیست. کمیته مدیریت ریسک شرکت، ساختار سرمایه شرکت را هرسال یکبار بررسی می‌کند. به عنوان بخشی از این بررسی، کمیته، هزینه سرمایه و ریسک‌های مرتبط با هر طبقه از سرمایه را مدنظر قرار می‌دهد.

۲۶-۱-۱-۲- نسبت اهرمی

نسبت اهرمی در پایان سال به شرح زیر است :

	مجموعه		شرکت اصلی		
	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۴۰۰/۱۱/۳۰	
جمع بدھی	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
موجودی نقد	۳۷,۶۰۳	۳,۶۱۴,۲۴۷	۳۷,۶۰۳	۳,۶۱۴,۲۴۷	
خالص بدھی	(۲۵,۸۲۶)	(۱۱۵,۳۱۸)	(۲۵,۸۲۶)	(۱۱۵,۳۱۸)	
حقوق مالکانه	۱۱,۷۷۷	۳,۴۹۸,۹۲۹	۱۱,۷۷۷	۳,۴۹۸,۹۲۹	
نسبت خالص بدھی به حقوق مالکانه (درصد)	۱۱,۲۸۰,۲۹۷	۹,۴۳۹,۵۳۴	۱۱,۲۴۷,۹۷۱	۹,۴۰۳,۱۸۵	
	۰.۱	۳۷	۰.۱	۳۷	

۲۶-۲- اهداف مدیریت ریسک مالی

با توجه به اینکه شرکت‌های سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری مصرف می‌کنند، سرمایه‌گذاری در این اوراق همواره با ریسک همراه می‌باشد. به طور کلی سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر به دلیل احتمال کاهش سود نقدی شرکت‌های سرمایه‌پذیر، کاهش اصل سرمایه، تأخیر در پرداخت سودهای نقدی و سایر موارد مرتبط همراه می‌باشد. هدف مدیریت ریسک تحمل سطحی معقول از ریسک مناسب با بازدهی اوراق بهادر می‌باشد. واحد سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری پویا و همچنین کمیته‌ای با عنوان "کمیته سرمایه‌گذاری" که مطابق با آینین‌نامه معاملات سهام شرکت تشکیل شده است، تلاش می‌کند از طریق متنوع سازی ترکیب دارایی‌های شرکت و جایه 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 بهادر اشاره خواهیم کرد.

۲۶-۳- 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 کالاهای و محصولات جهانی، تغییرات سیاست‌های کلان کشور یا تغییر قوانین و مقررات مالیاتی و سایر موارد مرتبط و اترکنار 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 نرخ های 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. همچنین تغییری در آسیب‌پذیری شرکت از ریسک های بازار با نحوه مدیریت و اندازه‌گیری آن ریسک‌ها، رخ نداده است.

۲۶-۴- تجزیه و تحلیل حساسیت ارزی

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

۲۶-۵- ریسک کاهش ارزش دارایی‌ها

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

۲۶-۶- ریسک سایر قیمت‌ها

شرکت در معرض ریسک‌های قیمت اوراق بهادر مالکانه (سهام) ناشی از سرمایه‌گذاری در اوراق بهادر مالکانه قرار دارد. برخی از سرمایه‌گذاری‌ها در اوراق بهادر مالکانه در شرکت علاوه بر اهداف مبادله برای اهداف استراتژیک نیز صورت می‌پذیرد.

۲۶-۷- کاهش یا افزایش نرخ ارز

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

۲۶-۸- کاهش یا افزایش نرخ بهره بانکی

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

۲۶-۹- 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 پورتفوی سهام زمینه کاهش سودآوری شرکت فراهم گردد. برای کنترل این ریسک هر چند سال یک بار جهت جلوگیری از خروج نقدینگی افزایش سرمایه لحاظ می‌شود.

۲۶-۱۰- کاهش یا افزایش نرخ جهانی کالاها

با توجه به اینکه بسیاری از شرکت‌های فعال در بازار سرمایه کشور وابسته به قیمت‌های جهانی کالاها و محصولات می‌باشند، لذا شرکت‌های سرمایه‌گذاری نیز تحت تأثیر جنین نوساناتی قرار خواهند گرفت. برای کاهش این ریسک اقدام به سرمایه‌گذاری در سهامی می‌نماید که تأثیر کمتری از نرخ‌های جهانی داشته باشد.

۲۶-۱۱- نوسانات قیمت در بازارهای موازی

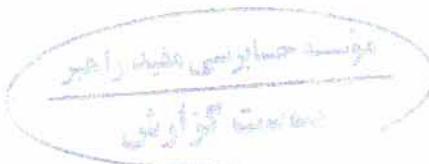
نوسانات بازدهی بازارهای موازی همچون طلا سکه و مسکن می‌تواند بر جاذبه‌بازار سرمایه برای سرمایه‌گذاری تأثیر گذاشته و باعث خروج نقدینگی از بازار گردد. در این خصوص با جاذبه‌بازار بورس، تعداد تفاضل‌ها برای ورود افزایش یافته که باعث شده است بعضی از سهام‌ها به علت سفت‌بازاری افزایش غیرقابل توجیه داشته شرکت برای ورود به این سهام‌ها با دقت زیرنظر داشته و در صورت لزوم خروج داشته به طوری که ۱۲ ماهه ارزش از این سرمایه‌گذاری ها عمده‌تا کمتر از ارزش دفتری نبوده است.

۲۶-۱۲- ریسک ترکیب سرمایه‌گذاری

شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰ برای کسب بهترین بازدهی روی به سرمایه‌گذاری در اوراق بهاداری نموده است که بیشترین بازدهی را داشته است در این خصوص نسبت به سرمایه‌گذاری با اهمیت در اوراق مشارکت، صندوق‌های سرمایه‌گذاری با درآمد ثابت و سپرده‌های بانکی نموده است به این دلیل در دوره مزبور سرمایه‌گذاری در سهام منفعت ببشری 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 سرمایه‌گذاری در سهام با خطر کمتر و بازدهی واقعی نموده است که این تجزیه و تحلیل سرمایه‌گذاری توسط تیم کارشناسی، گزارشات کارشناسی مستخرج واحد سرمایه‌گذاری، کمیته سرمایه‌گذاری، هیأت مدیره و مدیر عامل انجام شده است.

۲۶-۱۳- ریسک نقدشوندگی

ریسک نقدشوندگی مربوط به روند معاملات یک ورقه بهادر 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 سرمایه‌گذاری در سهامی نموده است که سایقه خوبی در نقدشوندگی دارد و دارای پشوونه مناسبی می‌باشد.



۲۶- 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 پیش‌بینی شده واقعی، و از طریق تطبیق مقاطع سرسیده دارایی‌ها و پدھی‌های مالی، مدیریت می‌کند.

جمع	بیشتر از ۵ سال	بین ۱ تا ۵ سال	بین ۳ تا ۱۲ ماه	کمتر از ۳ ماه	عنده‌المطالبه	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۳۰
۱,۲۰۵	-	-	-	-	۱,۲۰۵	پرداختی‌های تجاری
۲,۳۶۵,۲۱۹	-	۲,۳۵۴,۴۵۰	۶,۱۹۵	۴,۰۷۴	۵۰۰	ساختمان پرداختی‌ها
۱۲۲	-	-	-	-	۱۲۲	مالیات عملکرد پرداختی
۱,۲۳۸,۵۰۷	-	-	-	-	۱,۲۳۸,۵۰۷	سود سهام پرداختی
۹,۱۹۴	۹,۱۹۴	-	-	-	-	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳,۶۱۴,۲۴۷	۹,۱۹۴	۲,۳۵۴,۴۵۰	۶,۱۹۵	۵,۰۷۸	۱,۲۳۹,۱۲۹	

۲۶-۱۵- مدیریت ریسک اعتباری

ریسک اعتباری به ریسکی اشاره دارد که طرف قرارداد در این‌گاه تعهدات خود ناتوان باشد که منجر به زیان مالی برای شرکت شود. ضمانت اجرائی 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 تنبيهات مقتضی را در نظر می‌گیرید تا ریسک اعتباری ناشی از ناتوانی در این‌گاه 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 سالانه توسط کمیته مدیریت ریسک بوسیله و تائید می‌شود، کنترل می‌شود. دریافتی‌های تجاری شامل تعدادی مطالبات ناشی از سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر که در بین صنایع متعدد و مناطق جغرافیایی گستردگی داشت. ارزیابی اعتباری مستمر بر اساس وضعیت مالی حساب‌های دارایی‌های 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 تجاری	میزان مطالبات سرسید شده	کاهش ارزش
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
تامین سرمایه امین	۳۲۲,۵۷۵	۱۵۲,۱۹۱	-
تولید و صادرات ریشمک	۱۵۲,۱۹۱	۹۱,۷۷۵	-
گروه دارویی برکت	۹۱,۷۷۵	۹۱,۷۷۵	-
پتروشیمی مین	۷۲,۴۹۲	-	-
نفت و گاز پارسان	۶۹,۸۴۱	-	-
توسعه معدن و فلزات	۵۳,۰۸۶	-	-
صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۴۴,۵۳۸	-	-
فولاد مبارکه	۳۶,۰۱۴	-	-
سنگ آهن گهره‌مین	۳۰,۸۲۵	۳۰,۸۲۵	-
فولاد خوزستان	۲۸,۸۸۲	-	-
پتروشیمی پارس	۲۸,۲۸۶	-	-
شرکت صنایع ملی مس	۲۲,۳۹۶	-	-
پتروشیمی پردیس	۲۲,۱۲۲	-	-
سرمایه گذاری صندوق بارنشتگی	۱۶,۹۶۹	-	-
گروه بهمن	۱۶,۳۱۸	-	-
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	۱۱,۰۰۰	-	-
گل گهر سیرجان	۶,۴۴۸	-	-
سرمایه گذاری پارس آریان	۳,۶۵۲	-	-
مدیریت بروزه‌های نیروگاهی (مینا)	۳,۴۵۸	-	-
مبین وان کیش	۶۲۴	-	-
صندوق سرمایه گذاری مشترک سپهر تدبیر گران	۱۹	-	-
سرمایه گذاری صبا تامین	۱۱	-	-
لیزیتگ ایران و شرق	۱	-	-
سایر	۱۰۵,۴۳۶	-	-
جمع	۲۷۴,۸۰۱	۱,۱۳۸,۹۶۹	-

جعفریان - میرزا - ۱۸۷۰

۱-۷-۳- معاملات انجام شده با اشخاص وابسته علی سال مورد مجازی:

ردیف	نام شخص وابسته	مigelول ماله	نوع وابستگی	دریافت خدمات	دریافت برداشت
۱	سایر اشخاص وابسته	۱۳۷	-	خرید اوراق بهادار	پرداخت هزینه
۲	سایر اشخاص وابسته	۱۴۰	عضو مدیرک هيأت مدیره	-	-
۳	واحد اصلی و تابعی	۲۰۱۴۴	عضو هیأت مدیره و سهامدار اصلی	تحت کنترل سهامدار تابعی	شرکت توسعه صنایع انسانی مدیر
۴	سایر اشخاص وابسته	۹۶۳	گروه سرمایه‌گذاری تدبیر	-	-
۵	سایر اشخاص وابسته	۱۵۴۳۶	عضو هیأت مدیره	شرکت تاسیس سرمایه‌لتوس پارسیان	عضو مدیرک هيأت مدیره
جمع کل		۲۰۱۴۴			

۱-۱-۲۷۳ - معاملات با اشخاص ویسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیت نداشته است

(صالح به مطلع، طا)