



شرکت سرمایه گذاری  
ثروت آفرین صبا  
(سهامی عام)

## شرکت سرمایه گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده در خصوص افزایش سرمایه

از ۳,۶۰۰ میلیارد ریال به ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال

شماره ثبت نزد اداره ثبت شرکتها: ۲۵۴۷۲۰

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تهران: ۱۱۰۱۱



# شرکت سرمایه گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)

شماره ثبت: ۲۵۴۷۲۰

تاریخ: .....  
شماره: .....  
پیوست: .....

مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)

باسلام و احترام

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷ و ماده ۱۳ اساسنامه شرکت و ضوابط و الزامات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، گزارش توجیهی افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)، از مبلغ ۳/۶۰۰/۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰/۰۰۰/۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۷۷.۷۸ درصد) طی یک مرحله به منظور حفظ منابع جهت تامین سرمایه در گردش و اصلاح ساختار مالی شرکت، از محل سود انباشته در تاریخ ۱۴۰۵/۰۴/۰۲ به تایید اعضای هیات مدیره رسیده است به شرح پیوست ارائه می گردد.

| امضا | سمت                        | نام نماینده<br>اشخاص حقوقی | اعضای هیات مدیره                                  |
|------|----------------------------|----------------------------|---|
|      | رئیس هیات مدیره            | رضا عبدل                   | شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و آب صبا (سهامی عام)  |
|      | نائب رئیس هیات مدیره       | عباس آرگون                 | شرکت مهندسی انتقال نیرو و مخابرات شرق (سهامی خاص) |
|      | عضو غیر موظف هیات مدیره    | علی میرزائی ریک            | شرکت صبا تابان شرق (سهامی خاص)                    |
|      | عضو غیر موظف هیات مدیره    | سید مهدی پارچینی پارچین    | شرکت عمران سامان حریم شرق (سهامی خاص)             |
|      | عضو هیات مدیره و مدیر عامل | یوسف پاشانزاد              | شرکت ارزش آفرین برق و آب صبا (سهامی خاص)          |



شرکت سرمایه گذاری  
ثروت آفرین صبا  
(سهامی عام)

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

| ردیف | عنوان مطالب  | شماره صفحه |
|------|--|------------|
| ۱    | تاریخچه فعالیت شرکت                                | ۳          |
| ۲    | موضوع فعالیت شرکت                                  | ۳          |
| ۳    | مشخصات اعضای هیئت مدیره                            | ۴          |
| ۴    | مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت            | ۴          |
| ۵    | سهامداران  | ۴          |
| ۶    | سرمایه شرکت  | ۵          |
| ۷    | روند سودآوری و تقسیم سود                           | ۵          |
| ۸    | صورت سود و زیان                                    | ۶          |
| ۹    | صورت وضعیت مالی                                    | ۷          |
| ۱۰   | صورت تغییرات حقوق مالکانه                          | ۸          |
| ۱۱   | صورت جریان های نقدی                                | ۹          |
| ۱۲   | نسبت های مالی                                      | ۱۰         |
| ۱۳   | ساختار پرتفوی شرکت                                 | ۱۱         |
| ۱۴   | مبلغ و شرایط افزایش سرمایه پیشنهادی                | ۱۲         |
| ۱۵   | تشریح طرح افزایش سرمایه                            | ۱۳         |
| ۱۶   | منابع و مصارف افزایش سرمایه                        | ۱۳         |
| ۱۷   | ارزیابی طرح افزایش سرمایه                          | ۱۴ و ۱۵    |
| ۱۸   | محاسبات سرمایه گذاری ها                            | ۱۶         |
| ۱۹   | پیش بینی صورتهای مالی-سود و زیان                   | ۱۷         |
| ۲۰   | پیش بینی صورتهای مالی-صورت وضعیت مالی              | ۱۸         |
| ۲۱   | پیش بینی صورتهای مالی-صورت تغییرات در حقوق مالکانه | ۱۹         |
| ۲۲   | پیش بینی صورتهای مالی-صورت جریان های نقدی          | ۲۰         |
| ۲۳   | پیش بینی جریانهای نقدی                             | ۲۱         |
| ۲۴   | ارزیابی مالی طرح                                   | ۲۱         |
| ۲۵   | نتیجه گیری و پیشنهاد هیئت مدیره                    | ۲۱         |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۱ - تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام) به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۹۵۰۴۳۰ در تاریخ ۲۲ دیماه ۱۳۸۴ تحت شماره ۲۵۴۷۲۰ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران با نام شرکت سرمایه‌گذاری کارکنان گروه مینا به ثبت رسیده و طی نامه شماره ۱۲۱/۱۶۹۲۹۸ مورخ ۱۳۹۰/۱۲/۰۱ سازمان بورس و اوراق بهادار نام شرکت به عنوان نهاد مالی به شماره ۱۱۰۱۱ و به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۹/۲۹ و مجوز به شماره ۱۲۲/۹۵۹۸۱ مورخ ۱۴۰۰/۱۰/۰۵ نوع شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل گردید و طی نامه شماره ۱۲۲/۱۰۰۷۸۷ مورخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۱ بعنوان ناشر اوراق بهادار نزد سازمان ثبت گردید و به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ و مجوز شماره ۱۲۲/۱۶۹۷۸۴ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۲۸ سازمان بورس و اوراق بهادار نام شرکت از سرمایه‌گذاری کارکنان گروه مینا به سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا تغییر یافت. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، آرژانتین-ساعی، کوچه ششم، کوچه یحیوی، پلاک ۸، طبقه ۱ می باشد.

۱-۱ - فعالیت اصلی شرکت

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 در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

ب ( موضوع فعالیت‌های فرعی

- ۱- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران‌بها، گواهی سپرده‌های 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 گرفته یا در آن به نفوذ قابل ملاحظه دست بیابد.
- ۳ - سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع.
- ۴ - ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
  - ۴-۱ - پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری.
  - ۴-۲ - تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار.
  - ۴-۳ - مشارکت در تعهد پذیره‌نویسی اوراق بهادار.
  - ۴-۴ - تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار.
- ۵- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد 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 فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.



شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۱-۲ - مشخصات اعضای هیات مدیره

| نام شخص حقوقی                                     | نماینده                 | نوع عضویت                  | مدت عضویت | سمت      |
|---|-------------------------|----------------------------|-----------|----------|
| شرکت سرمایه‌گذاری صنایع برق و آب صبا (سهامی عام)  | رضا عدیل                | رئیس هیات مدیره            | ۲ سال     | غیر موظف |
| شرکت مهندسی انتقال نیرو و مخابرات شرق (سهامی خاص) | عباس آرگون              | نائب رئیس هیات مدیره       | ۲ سال     | غیر موظف |
| شرکت صبا تابان شرق (سهامی خاص)                    | علی میرزائی ریک         | عضو غیر موظف هیات مدیره    | ۲ سال     | غیر موظف |
| شرکت عمران سامان حریم شرق (سهامی خاص)             | سید مهدی پارچینی پارچین | عضو غیر موظف هیات مدیره    | ۲ سال     | غیر موظف |
| شرکت ارزش آفرین برق و آب صبا (سهامی خاص)          | یوسف پاشانزاد           | عضو هیات مدیره و مدیر عامل | ۲ سال     | موظف     |

۱-۳ - مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۱۶، موسسه حسابرسی رهیافت و همکاران (حسابداران رسمی) را بعنوان حسابرس و بازرس اصلی و موسسه حسابرسی بهراد مشار بعنوان بازرس علی البدل برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۴۰۵ انتخاب نموده است.

۲ - سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ به شرح زیر می باشد:

| نام سهامداران                                     | درصد مالکیت | تعداد سهام    | مبلغ سرمایه - میلیون ریال |
|---|-------------|---------------|---------------------------|
| شرکت سرمایه‌گذاری صنایع برق و آب - صبا            | ۸۰٪         | ۲,۸۸۲,۹۴۰,۱۹۸ | ۲,۸۸۲,۹۴۰                 |
| شرکت ارزش آفرین برق و آب صبا (سهامی خاص)          | ۰٪          | ۷۱۷,۴۰۰       | ۷۱۷                       |
| شرکت صبا تابان شرق (سهامی خاص)                    | ۰٪          | ۲۰۰,۰۰۰       | ۲۰۰                       |
| شرکت عمران سامان حریم شرق (سهامی خاص)             | ۰٪          | ۲۰۰,۰۰۰       | ۲۰۰                       |
| شرکت مهندسی انتقال نیرو و مخابرات شرق (سهامی خاص) | ۰٪          | ۱,۲۰۰         | ۱                         |
| قاسم صابری  | ۲٪          | ۸۸,۳۶۰,۷۱۴    | ۸۸,۳۶۱                    |
| بازرگانی خودباوران افق آسیا                       | ۰٪          | ۶,۴۴۶,۵۹۱     | ۶,۴۴۷                     |
| شرکت مهندسی و ساخت توربین مینا (توگا)             | ۰٪          | ۱,۰۰۰         | ۱                         |
| شرکت مهندسی و ساخت پره توربین مینا (پرتو)         | ۰٪          | ۱,۰۰۰         | ۱                         |
| شرکت مهندسی ساخت برق و کنترل مینا                 | ۰٪          | ۱,۰۰۰         | ۱                         |
| کمتر از یک درصد                                   | ۱۷٪         | ۶۲۱,۱۳۰,۸۹۷   | ۶۲۱,۱۳۱                   |
|   | ۱۰۰٪        | ۳,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ | ۳,۶۰۰,۰۰۰                 |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

### ۲-۱ - سرمایه شرکت

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱.۰۰۰.۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۳.۶۰۰ میلیون سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰ ریال) به شرح زیر افزایش یافته است.

(مبالغ به میلیون ریال)

| سرمایه قبلی | مبلغ افزایش سرمایه | آخرین سرمایه ثبت شده | مبلغ اسمی هر سهم | تاریخ ثبت  | منابع تأمین افزایش سرمایه    |
|-------------|--------------------|----------------------|------------------|------------|------------------------------|
| میلیون ریال | میلیون ریال        | میلیون ریال          | ریال             |            |                              |
| ۰           | ۰                  | ۱,۰۰۰                | ۱,۰۰۰            | ۱۳۸۴/۰۶/۲۴ | آورده نقدی                   |
| ۱,۰۰۰       | ۵۰۰                | ۱,۵۰۰                | ۱,۰۰۰            | ۱۳۸۸/۰۳/۰۴ | آورده نقدی                   |
| ۱,۵۰۰       | ۱۴۰,۵۴۵            | ۱۴۲,۰۴۵              | ۱,۰۰۰            | ۱۳۸۸/۰۴/۲۲ | مطالبات حال شده              |
| ۱۴۲,۰۴۵     | ۱,۱۳۶,۳۵۸          | ۱,۲۷۸,۴۰۳            | ۱,۰۰۰            | ۱۳۸۹/۱۲/۰۸ | آورده نقدی و مطالبات حال شده |
| ۱,۲۷۸,۴۰۳   | ۲۲۱,۵۹۷            | ۱,۵۰۰,۰۰۰            | ۱,۰۰۰            | ۱۳۹۱/۰۶/۳۰ | سود انباشته                  |
| ۱,۵۰۰,۰۰۰   | ۱,۵۰۰,۰۰۰          | ۳,۰۰۰,۰۰۰            | ۱,۰۰۰            | ۱۳۹۷/۰۸/۱۳ | سود انباشته                  |
| ۳,۰۰۰,۰۰۰   | ۶۰۰,۰۰۰            | ۳,۶۰۰,۰۰۰            | ۱,۰۰۰            | ۱۴۰۰/۰۹/۱۵ | سود انباشته                  |

### ۳ - روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود و (زیان) خالص و سود تقسیم شده شرکت طی ۴ سال مالی اخیر به شرح زیر است:

ریال

| شرح                         | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| EPS خالص - ریال             | ۴,۳۳۴      | ۱,۱۰۹      | ۶۴۸        | ۴۶۵        |
| EPS خالص گروه - ریال        | -          | -          | ۶۴۸        | ۴۶۵        |
| DPS - ریال                  | ۱,۰۰۰      | ۸۰۰        | ۵۰۰        | ۳۰۰        |
| قیمت سهم قبل از مجمع - ریال | ۱۴۶۰۳      | ۵,۳۰۰      | ۷,۳۰۰      | ۷,۰۰۰      |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

#### ۴ - صورت‌های مالی اساسی شرکت

صورت‌های سودزبان، وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان های نقدی دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۵ به همراه صورت‌های مالی مقایسه‌ای ۴ سال مالی اخیر شرکت (حسابرسی شده) به شرح زیر می‌باشد:

#### ۴-۱ - صورت سود و زیان :

(بررسی اجمالی نشده)

(مبالغ به میلیون ریال)

| شرح                                 | ۱۴۰۵/۰۳/۳۱       | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹        | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰       | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹       | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹       |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| درآمد سود سهام                      | ۵۸,۳۳۸           | ۴,۰۶۵,۳۷۶         | ۳,۲۷۹,۲۷۶        | ۲,۲۹۷,۱۳۰        | ۱,۵۳۶,۳۱۵        |
| درآمد سود تضمین شده                 |                  | ۷,۶۴۶             | ۱۲               | ۱۰               | ۶۷۶              |
| سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها     | ۱,۲۷۵,۵۸۰        | ۴۱۴,۱۲۶           | ۸۷۹,۶۴۸          | ۱۱۳,۰۳۵          | ۱۸۷,۳۸۸          |
| سایر درآمدها                        | ۱۱,۴۴۹           | ۶۹,۱۵۶            | ۲۵,۰۲۶           | ۱۱,۸۷۱           | ۵,۴۳۸            |
| جمع درآمدهای عملیاتی                | ۱,۳۴۵,۳۶۷        | ۴,۵۵۶,۳۰۴         | ۴,۱۸۳,۹۶۲        | ۲,۴۲۲,۰۴۶        | ۱,۷۲۹,۸۱۷        |
| هزینه حقوق و دستمزد                 | (۶۴,۸۰۲)         | (۱۸۹,۲۸۰)         | (۹۸,۱۷۷)         | (۵۶,۸۱۷)         | (۳۶,۳۱۲)         |
| هزینه استهلاک                       | (۱,۹۵۴)          | (۶,۴۹۸)           | (۳,۸۴۵)          | (۵۶۹)            | (۶۵۰)            |
| سایر هزینه ها                       | (۳۹,۸۹۲)         | (۱۷۳,۷۷۷)         | (۸۸,۹۹۱)         | (۳۱,۵۲۲)         | (۱۸,۱۳۰)         |
| سود (زیان) عملیاتی                  | ۱,۲۳۸,۷۱۹        | ۴,۱۸۶,۷۴۹         | ۳,۹۹۲,۹۴۹        | ۲,۳۳۳,۱۳۸        | ۱,۶۷۴,۷۲۵        |
| سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی | ۰                | ۱۱,۳۷۸,۳۴۷        | ۰                | ۰                | ۰                |
| سود قبل از مالیات                   | ۱,۲۳۸,۷۱۹        | ۱۵,۵۶۵,۰۹۶        | ۳,۹۹۲,۹۴۹        | ۲,۳۳۳,۱۳۸        | ۱,۶۷۴,۷۲۵        |
| مالیات بر درآمد                     | ۰                | ۰                 | ۰                | ۰                | ۰                |
| <b>سود خالص</b>                     | <b>۱,۲۳۸,۷۱۹</b> | <b>۱۵,۵۶۵,۰۹۶</b> | <b>۳,۹۹۲,۹۴۹</b> | <b>۲,۳۳۳,۱۳۸</b> | <b>۱,۶۷۴,۷۲۵</b> |
| سود پایه هر سهم                     | ۳۴۴              | ۴,۳۲۴             | ۱,۱۰۹            | ۶۴۸              | ۴۶۵              |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳۶۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۴-۲ - صورت وضعیت مالی :

| (بررسی اجمالی نشده)                   |            | (مبالغ به میلیون ریال) |            |            |            |  |
|---------------------------------------|------------|------------------------|------------|------------|------------|--|
|                                       | ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹             | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹ |  |
| دارایی‌های غیر جاری                   |            |                        |            |            |            |  |
| دارایی‌های ثابت مشهود                 | ۴۲,۲۵۶     | ۴۱,۴۵۸                 | ۱,۳۳۴,۴۹۰  | ۱,۱۶۵,۶۳۸  | ۱,۰۲۴,۹۲۵  |  |
| دارایی‌های نامشهود                    | ۰          | ۱,۰۷۱                  | ۱,۰۷۱      | ۰          | ۳۴         |  |
| سرمایه گذاری های بلند مدت             | ۳,۷۲۱,۸۲۵  | ۳,۷۴۹,۲۰۸              | ۳,۷۵۲,۲۴۶  | ۳,۷۰۸,۳۷۶  | ۳,۷۱۱,۳۷۷  |  |
| جمع دارایی‌های غیر جاری               | ۳,۷۶۴,۰۸۱  | ۳,۷۹۱,۷۳۷              | ۵,۰۸۷,۸۰۷  | ۴,۸۷۴,۰۱۴  | ۴,۷۳۶,۳۳۶  |  |
| دارایی‌های جاری                       |            |                        |            |            |            |  |
| پیش پرداخت ها                         | ۱۶۰,۰۱۰    | ۱,۶۲۲                  | ۱,۰۸۵      | ۸۲۲        | ۷۱۵        |  |
| دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها | ۷,۴۵۴,۵۵۲  | ۹,۰۸۸,۶۳۳              | ۶,۹۵۰,۳۶۵  | ۳,۷۷۰,۲۵۷  | ۲,۲۵۵,۲۸۷  |  |
| سرمایه گذاری های کوتاه مدت            | ۱۴,۳۷۲,۶۰۵ | ۱۳,۱۹۲,۷۲۳             | ۵۳۱,۰۲۴    | ۵۱۳,۵۱۶    | ۵۶۸,۹۵۹    |  |
| موجودی نقد                            | ۲۶,۳۴۱     | ۵۲,۳۵۲                 | ۱۳,۳۴۳     | ۱۴,۴۹۵     | ۴,۲۷۵      |  |
| جمع دارایی‌های جاری                   | ۲۲,۰۱۳,۵۰۸ | ۲۲,۳۳۵,۳۳۰             | ۷,۴۹۵,۸۱۷  | ۴,۲۹۹,۰۹۰  | ۲,۸۲۹,۲۳۶  |  |
| جمع دارایی‌ها                         | ۲۵,۷۷۷,۵۸۹ | ۲۶,۱۲۷,۰۶۷             | ۱۲,۵۸۳,۶۲۴ | ۹,۱۷۳,۱۰۴  | ۷,۵۶۵,۵۷۲  |  |
| حقوق مالکانه و بدهی‌ها                |            |                        |            |            |            |  |
| حقوق مالکانه                          |            |                        |            |            |            |  |
| سرمایه                                | ۳,۶۰۰,۰۰۰  | ۳,۶۰۰,۰۰۰              | ۳,۶۰۰,۰۰۰  | ۳,۶۰۰,۰۰۰  | ۳,۶۰۰,۰۰۰  |  |
| اندوخته قانونی                        | ۳۶۰,۰۰۰    | ۳۶۰,۰۰۰                | ۳۶۰,۰۰۰    | ۳۶۰,۰۰۰    | ۳۶۰,۰۰۰    |  |
| سود (زیان) انباشته                    | ۱۶,۳۸۵,۳۵۵ | ۱۸,۷۵۴,۲۸۲             | ۶,۰۶۹,۱۸۷  | ۳,۸۷۶,۲۳۸  | ۲,۶۲۳,۱۰۱  |  |
| جمع حقوق مالکانه                      | ۲۰,۳۴۵,۳۵۵ | ۲۲,۷۱۴,۲۸۲             | ۱۰,۰۲۹,۱۸۷ | ۷,۸۳۶,۲۳۸  | ۶,۵۸۳,۱۰۱  |  |
| بدهی‌های غیر جاری                     |            |                        |            |            |            |  |
| ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان       | ۳۸,۰۳۲     | ۲۳,۸۳۸                 | ۱۳,۹۶۴     | ۵,۸۱۱      | ۳,۵۰۰      |  |
| جمع بدهی‌های غیر جاری                 | ۳۸,۰۳۲     | ۲۳,۸۳۸                 | ۱۳,۹۶۴     | ۵,۸۱۱      | ۳,۵۰۰      |  |
| بدهی‌های جاری                         |            |                        |            |            |            |  |
| پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها | ۲۷,۱۹۴     | ۷۸,۰۶۳                 | ۴۸,۶۸۹     | ۴۷,۵۱۰     | ۵۸,۵۱۴     |  |
| سود سهام پرداختنی                     | ۵,۳۶۷,۰۰۸  | ۳,۳۱۰,۸۸۴              | ۲,۴۹۱,۷۸۴  | ۱,۲۸۳,۵۴۵  | ۹۲۰,۴۵۷    |  |
| جمع بدهی‌های جاری                     | ۵,۳۹۴,۲۰۲  | ۳,۳۸۸,۹۴۷              | ۲,۵۴۰,۴۷۳  | ۱,۳۳۱,۰۵۵  | ۹۷۸,۹۷۱    |  |
| جمع بدهی‌ها                           | ۵,۴۳۲,۲۳۴  | ۳,۴۱۲,۷۸۵              | ۲,۵۵۴,۴۳۷  | ۱,۳۳۶,۸۶۶  | ۹۸۲,۴۷۱    |  |
| جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها            | ۲۵,۷۷۷,۵۸۹ | ۲۶,۱۲۷,۰۶۷             | ۱۲,۵۸۳,۶۲۴ | ۹,۱۷۳,۱۰۴  | ۷,۵۶۵,۵۷۲  |  |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۴-۳ - صورت تغییرات در حقوق مالکانه:

(مبالغ به میلیون ریال)

| شرح  | سرمایه    | اندوخته قانونی | سود انباشته | جمع کل      |
|--|-----------|----------------|-------------|-------------|
| مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۰۱  | ۳,۶۰۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        | ۱,۷۱۶,۳۱۷   | ۵,۶۷۶,۳۱۷   |
| تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۱/۳۰                  |           |                |             |             |
| سود خالص سال مالی ۱۴۰۱   | .         | .              | ۱,۶۷۴,۷۲۴   | ۱,۶۷۴,۷۲۴   |
| انتقال به حسابهای پرداختی  | .         | .              | .           | .           |
| سود سهام مصوب  | .         | .              | (۷۲۰,۰۰۰)   | (۷۲۰,۰۰۰)   |
| تخصیص به اندوخته قانونی  | .         | .              | (۴۷,۹۴۰)    | (۴۷,۹۴۰)    |
| مانده در ۱۴۰۱/۱۲/۲۹  | ۳,۶۰۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        | ۲,۶۲۳,۱۰۱   | ۶,۵۸۳,۱۰۱   |
| تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۲/۲۹                  |           |                |             |             |
| سود خالص سال مالی ۱۴۰۲   | .         | .              | ۲,۳۳۳,۱۳۸   | ۲,۳۳۳,۱۳۸   |
| سود سهام مصوب  | .         | .              | (۱,۰۸۰,۰۰۰) | (۱,۰۸۰,۰۰۰) |
| مانده در ۱۴۰۲/۱۲/۲۹  | ۳,۶۰۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        | ۳,۸۷۶,۲۳۹   | ۷,۸۳۶,۲۳۹   |
| تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰                  |           |                |             |             |
| سود خالص سال مالی ۱۴۰۳   | .         | .              | ۳,۹۹۲,۹۴۹   | ۳,۹۹۲,۹۴۹   |
| سود سهام مصوب  | .         | .              | (۱,۸۰۰,۰۰۰) | (۱,۸۰۰,۰۰۰) |
| مانده در ۱۴۰۳/۱۲/۳۰  | ۳,۶۰۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        | ۶,۰۶۹,۱۸۸   | ۱۰,۰۲۹,۱۸۸  |
| تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۲/۲۹                  |           |                |             |             |
| سود خالص سال مالی ۱۴۰۴   | .         | .              | ۱۵,۵۶۵,۰۹۶  | ۱۵,۵۶۵,۰۹۶  |
| سود سهام مصوب  | .         | .              | (۲,۸۸۰,۰۰۰) | (۲,۸۸۰,۰۰۰) |
| تخصیص به اندوخته قانونی  | .         | .              | .           | .           |
| مانده در ۱۴۰۴/۱۲/۲۹  | ۳,۶۰۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        | ۱۸,۷۵۴,۲۸۴  | ۲۲,۷۱۴,۲۸۴  |
| تغییرات حقوق مالکانه دوره مالی ۳ ماهه منتهی به منتهی به ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ |           |                |             |             |
| سود خالص دوره مالی ۱۴۰۵  | .         | .              | ۱,۲۳۸,۷۱۹   | ۱,۲۳۸,۷۱۹   |
| مانده در ۱۴۰۵/۰۳/۳۱ - بررسی اجمالی نشده                            | ۳,۶۰۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        | ۱۹,۹۹۳,۰۰۳  | ۲۳,۹۵۳,۰۰۳  |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۴-۴ - صورت جریان‌های نقدی :

(مبالغ به میلیون ریال)

| شرح   | ۱۴۰۵/۰۳/۳۱    | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹    | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰    | ۱۴۰۲/۱۲/۲۹    | ۱۴۰۱/۱۲/۲۹   |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی</b>        |               |               |               |               |              |
| نقد مصرف شده در عملیات                                  | (۲۶,۲۸۴)      | (۹,۵۵۰,۵۹۳)   | ۷۵۸,۱۱۷       | ۳۷۸,۹۳۴       | ۶۳۴,۵۸۴      |
| پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد                    | .             | .             | .             | .             | .            |
| جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی      | (۲۶,۲۸۴)      | (۹,۵۵۰,۵۹۳)   | ۷۵۸,۱۱۷       | ۳۷۸,۹۳۴       | ۶۳۴,۵۸۴      |
| <b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>   |               |               |               |               |              |
| پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود         | (۷۹۸)         | (۱۳,۴۹۸)      | (۱۶۸,۸۵۲)     | (۱۴۱,۲۵۲)     | (۴۹۵,۰۹۷)    |
| پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود            | ۱,۰۷۱         | .             | (۱,۰۷۱)       | .             | .            |
| دریافت‌های نقدی ناشی از فروش دارایی‌های ثابت مشهود      | .             | ۱۱,۶۶۴,۰۰۰    | .             | ۱۰            | ۲۴           |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی | (۲۶,۰۱۱)      | ۲,۰۹۹,۹۰۹     | ۵۸۸,۱۹۴       | ۲۳۷,۶۹۲       | ۱۳۹,۵۱۱      |
| <b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تامین مالی</b>     |               |               |               |               |              |
| پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام                           | .             | (۲,۰۶۰,۹۰۰)   | (۵۸۹,۳۴۶)     | (۲۲۷,۴۷۲)     | (۱۳۹,۷۵۱)    |
| جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی | .             | (۲,۰۶۰,۹۰۰)   | (۵۸۹,۳۴۶)     | (۲۲۷,۴۷۲)     | (۱۳۹,۷۵۱)    |
| خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد                           | (۲۶,۰۱۱)      | ۳۹,۰۰۹        | (۱,۱۵۲)       | ۱۰,۲۲۰        | (۲۴۰)        |
| مانده موجودی نقد در ابتدای سال / دوره                   | ۵۲,۳۵۲        | ۱۳,۳۴۳        | ۱۴,۴۹۵        | ۴,۲۷۵         | ۴۵۱۵         |
| <b>مانده وجه نقد در پایان سال</b>                       | <b>۲۶,۳۴۱</b> | <b>۵۲,۳۵۲</b> | <b>۱۳,۳۴۳</b> | <b>۱۴,۴۹۵</b> | <b>۴,۲۷۵</b> |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۴-۵- نسبت‌های مالی :

| نام نسبت                              | فرمول نسبت |          |          |          |
|---------------------------------------|------------|----------|----------|----------|
|                                       | سال ۱۴۰۱   | سال ۱۴۰۲ | سال ۱۴۰۳ | سال ۱۴۰۴ |
| <b>نسبتهای نقدینگی :</b>              |            |          |          |          |
| نسبت جاری                             | ۲.۸۹       | ۳.۲۳     | ۲.۹۵     | ۶.۵۹     |
| نسبت سریع (آنی)                       | ۲.۸۹       | ۳.۲۳     | ۲.۹۵     | ۶.۵۹     |
| نسبت دارایی جاری                      | ۰.۳۷       | ۰.۴۷     | ۰.۶۰     | ۰.۸۵     |
| <b>نسبتهای فعالیت :</b>               |            |          |          |          |
| گردش سرمایه جاری                      | ۰.۹۳       | ۰.۸۲     | ۰.۸۴     | ۰.۲۴     |
| گردش دارایی                           | ۰.۲۳       | ۰.۲۶     | ۰.۳۳     | ۰.۱۷     |
| <b>نسبتهای سرمایه‌گذاری (اهرمی) :</b> |            |          |          |          |
| نسبت دارایی ثابت به ارزش ویژه         | ۰.۷۲       | ۰.۶۲     | ۰.۵۱     | ۰.۱۷     |
| نسبت مالکانه                          | ۰.۸۷       | ۰.۸۵     | ۰.۸۰     | ۰.۸۷     |
| نسبت کل بدهی                          | ۰.۱۳       | ۰.۱۵     | ۰.۲۰     | ۰.۱۳     |
| <b>نسبتهای سودآوری :</b>              |            |          |          |          |
| بازده دارایی (ROA)                    | ۲۲٪        | ۲۸٪      | ۳۷٪      | ۸۰٪      |
| بازده سرمایه (ROE)                    | ۲۵٪        | ۳۲٪      | ۴۵٪      | ۹۵٪      |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳۶۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۵ - ساختار پرتفوی شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام) اقدام به شناسایی فرصت‌های مناسب سرمایه‌گذاری کوتاه مدت و بلندمدت متناسب با ساختار سهامداری شرکت نموده است. در این راستا تشکیل پرتفوی سرمایه‌گذاری و اعمال سیاست‌های مدیریت پرتفوی زمینه تحقق آرمان شرکت که افزایش ثروت سهامداران است را فراهم می‌آورد. به منظور عملیاتی نمودن این هدف شرکت براساس آخرین سرمایه‌ی ثبت شده اقدام به تشکیل پرتفوی سرمایه‌گذاری نموده است.

۵-۱ - سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت:

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت طی دو سال اخیر براساس صورت‌های مالی حسابرسی شده شرح جدول زیر بوده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

| شرح   | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |
|---|------------|------------|
| شرکت گروه مینا                                  | ۳,۵۵۴,۴۷۸  | ۳,۵۵۷,۲۱۷  |
| شرکت نصب نیرو                                   | ۱۲,۵۷۱     | ۱۲,۵۷۱     |
| صندوق بازارگردانی مینا ایرانیان-ممتاز-نماد مینا | ۱۸۲,۱۵۹    | ۱۸۲,۱۵۹    |
| شرکت تامین آسایش صبا                            | ۰          | ۳۰۰        |
| جمع   | ۳,۷۴۹,۲۰۸  | ۳,۷۵۲,۲۴۷  |

۵-۲ - سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت:

(مبالغ به میلیون ریال)

| شرح  | ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ | ۱۴۰۳/۱۲/۳۰ |
|--|------------|------------|
| تولید برق عسلویه مینا                      | ۹۱۴        | ۹۱۴        |
| تجارت الکترونیک پارسین (رتاپ)              | ۰          | ۲۵۱        |
| پالایش نفت تهران                           | ۴۰,۲۴۶     | ۰          |
| پتروشیمی پردیس (شیدیس)                     | ۴۱۱,۸۸۲    | ۰          |
| بانک خاورمیانه (خاور)                      | ۱۰,۰۰۰     | ۰          |
| چادرملو (کچاد)                             | ۹۵,۶۳۲     | ۰          |
| پتروشیمی نوری                              | ۵۴۴,۸۴۹    | ۰          |
| ملی صنایع مس ایران (فملی)                  | ۳۹۲,۵۹۷    | ۰          |
| فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)                | ۳۷۵,۷۷۵    | ۰          |
| بانک ملت (ویملت)                           | ۲۳۰,۵۶۷    | ۰          |
| پارس فولاد سبزواری (فسبزواری)              | ۱۹۷,۵۹۰    | ۰          |
| پالایش نفت اصفهان (شینا)                   | ۲۸۹,۴۴۶    | ۰          |
| گل گهر (کگل)                               | ۱۱۴,۱۷۴    | ۰          |
| پالایش نفت بندر عباس (شیندر)               | ۱۴۳,۶۰۴    | ۰          |
| سر. غدیر (وغدیر)                           | ۲۱۸,۵۹۴    | ۰          |
| بانک تجارت (تجارت)                         | ۲۳۳,۴۰۸    | ۰          |
| توسعه معدنی و صنعتی صابون (کنور)           | ۲۹,۹۶۸     | ۰          |
| صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس)            | ۲۵,۶۵۳     | ۰          |
| آلومینای ایران (آلومینا)                   | ۱۵۷,۱۳۱    | ۰          |
| سیمان فارس و خوزستان (سفارس)               | ۱۶۲,۵۶۵    | ۰          |
| نفت پارس (شنفت)                            | ۳۳,۸۱۰     | ۰          |
| فجر انرژی خلیج فارس (بفجر)                 | ۴۶,۲۳۹     | ۰          |
| پتروشیمی اروند (اروند)                     | ۱۷۸,۹۲۰    | ۰          |
| گسترش نفت و گاز پارسین (پارسین)            | ۴۵,۰۴۶     | ۰          |
| مدیریت نیروگاهی ایرانیان مینا              | ۲,۴۵۶,۱۶۴  | ۶۹,۲۳۳     |
| صندوق بازارگردانی مینا ایرانیان-عادی- مینا | ۳۷۶,۷۶۴    | ۴۱۸,۶۲۶    |
| مبتنی بر طلای کیمیا (امرالد)               | ۵۰,۰۰۰     | ۰          |
| درآمد ثابت کیمیا (اونیکس)                  | ۱,۹۹۳,۸۶۹  | ۰          |
| آوای فردای زاگرس (فردا)                    | ۱,۳۸۰,۴۸۷  | ۰          |
| سکه طلا کهریا (کهریا)                      | ۹۹,۹۹۹     | ۰          |
| زمرد کوروش (زمرد کوروش)                    | ۶۷۶,۳۱۱    | ۰          |
| درین بها بازار (درین)                      | ۴۷۰,۲۴۳    | ۰          |
| بخشی صنایع سورنا ۳ (امگا)                  | ۵۰,۰۸۹     | ۰          |
| بخشی کیان ۲ (بوتلیتی)                      | ۲۵۰,۰۰۰    | ۰          |
| اوراق بهادار با درآمد ثابت رایبد (رایبد)   | ۸۰,۰۰۰     | ۰          |
| آرمان آتی کوثر (آکوردر)                    | ۱۸۴,۱۸۴    | ۰          |
| ارمغان فیروزه آسیا                         | ۵۹۵,۹۹۵    | ۴۲۰,۰۰۰    |
| جمع  | ۱۳,۱۹۲,۷۲۳ | ۵۳۱,۰۲۴    |
| جمع سرمایه‌گذاریها                         | ۱۶,۹۴۱,۹۳۱ | ۴,۲۸۳,۲۷۱  |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

#### ۶ - مبلغ و شرایط افزایش سرمایه پیشنهادی

با توجه به موارد مندرج در این گزارش و همچنین برنامه‌ها و اهداف کلان شرکت، هیات مدیره پیشنهاد می‌نماید مجمع محترم با افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳.۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰.۰۰۰ میلیارد ریال (خالص افزایش در سرمایه شرکت ۶.۴۰۰ میلیارد ریال) به شرح زیر موافقت نمایند:

(مبالغ به میلیون ریال)

| ردیف | نام سهامدار                                       | سرمایه فعلی | افزایش سرمایه | مبلغ سرمایه جدید |
|------|---|-------------|---------------|------------------|
| ۱    | شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و آب - صبا            | ۲,۸۸۲,۹۴۰   | ۵,۱۲۵,۲۲۷     | ۸,۰۰۸,۱۶۷        |
| ۲    | شرکت ارزش آفرین برق و آب صبا (سهامی خاص)          | ۷۱۷         | ۱,۲۷۵         | ۱,۹۹۳            |
| ۳    | شرکت صبا تابان شرق (سهامی خاص)                    | ۲۰۰         | ۳۵۶           | ۵۵۶              |
| ۴    | شرکت عمران سامان حریم شرق (سهامی خاص)             | ۲۰۰         | ۳۵۶           | ۵۵۶              |
| ۵    | شرکت مهندسی انتقال نیرو و مخابرات شرق (سهامی خاص) | ۱           | ۲             | ۳                |
| ۶    | قاسم صابری  | ۸۸,۳۶۱      | ۱۵۷,۰۸۶       | ۲۴۵,۴۴۶          |
| ۷    | بازرگانی خودباوران افق آسیا                       | ۶,۴۴۷       | ۱۱,۴۶۱        | ۱۷,۹۰۷           |
| ۸    | شرکت مهندسی و ساخت توربین مینا (توگا)             | ۱           | ۲             | ۳                |
| ۹    | شرکت مهندسی و ساخت پره توربین مینا (پرتو)         | ۱           | ۲             | ۳                |
| ۱۰   | شرکت مهندسی ساخت برق و کنترل مینا                 | ۱           | ۲             | ۳                |
| ۱۱   | کمتر از یک درصد                                   | ۶۲۱,۱۳۱     | ۱,۱۰۴,۲۳۳     | ۱,۷۲۵,۳۶۴        |
|      | جمع   | ۳,۶۰۰,۰۰۰   | ۶,۴۰۰,۰۰۰     | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰       |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

## ۷ - تشریح طرح افزایش سرمایه

### ۷-۱ - دلایل توجیهی لزوم افزایش سرمایه

#### اصلاح منابع درآمدی

باتوجه به سرمایه‌گذاری‌های عمده این شرکت در بازار سرمایه که سودآوری مطلوب داشته و نیز مطابق به مصالح سهام‌داران بوده است، شرکت به منظور حفظ نقدینگی و عدم خروج نقدینگی ناشی از تسویه بدهی به سهامداران از طریق فروش سرمایه‌گذاری‌ها به همچنین ارتقاء بیشتر سود آوری با توجه به چشم‌انداز بازار سرمایه و با در نظر گرفتن توان سودآوری شرکت‌ها، در راستا تشکیل و اصلاح سبد سهام مناسب در جهت استفاده حد اکثر از فرصت‌های پر بازده در بازار سرمایه و در راستای استراتژی و چشم‌انداز شرکت در نظر دارد با افزایش سرمایه به مبلغ ۶,۴۰۰ میلیارد ریال از پتانسیل موجود در بازار سرمایه به نحو مطلوب برخوردار گردد.

در صورت عدم اجرای افزایش سرمایه، مطالبات سرمایه‌داران عمدتاً از محل فروش پرتفوی سرمایه‌گذاری پرداخت خواهد شد که این رویکرد منجر به کاهش پرتفوی سرمایه‌گذاری گردیده و به تبع آن درآمد سود سهام از شرکت‌های سرمایه‌پذیر و درآمد ناشی از گردش پرتفوی (خرید و فروش) نیز کاهش خواهد یافت، همچنین احتمال تقسیم سود در مجامع و ریسک نقدینگی شرکت را تهدید می‌کند و شرکت مجبور به اخذ تسهیلات از بانکها و موسسات مالی خواهد بود که منجر به افزایش هزینه‌های مالی و کاهش سود آوری شرکت خواهد شد.

بطور خلاصه اهم اهداف و مزیت‌های افزایش سرمایه شرکت عبارتند از:

- بهبود و اصلاح ساختار مالی شرکت
- کاهش هزینه‌های مالی و افزایش سود آوری شرکت

#### افزایش توان رقابتی در مقایسه با رقبا

شرکت‌های سرمایه‌گذاری به صورت دوره‌ای اقدام به انجام افزایش سرمایه می‌کنند که این موضوع موجب تقویت بنیاد آنها و همچنین افزایش منابع در دسترس می‌شود. این اقدام درگذشت زمان موجب افزایش سودآوری و بهبود نسبت‌های مالی خواهند شد. بنابراین انجام افزایش سرمایه در شرکت جهت ارتقاء توان رقابت ضروری خواهد بود.

### ۷-۲ - منابع و مصارف افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

| آخرین برآورد | شرح  |       |
|--------------|--|-------|
| ۶,۴۰۰,۰۰۰    | افزایش سرمایه از سود انباشته   | منابع |
| ۶,۴۰۰,۰۰۰    | اصلاح ساختار، جلوگیری از خروج وجه نقد و حفظ وضعیت موجود پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها | مصارف |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

#### ۸ - ارزیابی طرح افزایش سرمایه

##### ۸-۱ - اهم مفروضات پیش بینی صورتهای مالی

مبانی و مفروضات پیش بینی براساس روند عملکرد سنوات قبل و وضعیت کنونی شرکت، بازار سرمایه و پیش بینی آینده تدوین شده است. بدیهی است با تغییر این مفروضات پیش بینی آینده نیز دچار تغییر خواهد شد. دوفرض کلی این گزارش انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه می باشد که از نظر نقطه نظر نتایج مالی حاصل از هر اقدام به شرح ذیل مورد مقایسه قرار گرفته است:

الف) در صورت عدم انجام افزایش سرمایه، فرض می شود مطالبات سهامداران از محل فروش پرتفوی سرمایه گذاری ها و درآمد سود سهام بازپرداخت خواهد شد. از این رو برای جلوگیری از فروش پرتفوی و کاهش قابل توجه سود و لطمه به منابع شرکت، افزایش سرمایه از محل سود انباشته در دستور کار قرار گرفته است.

ب) در حالت انجام افزایش سرمایه فرض می شود از محل سود انباشته افزایش سرمایه صورت پذیرد.

##### ۸-۱-۱ - مفروضات کلی بر آورد ارقام صورت سود و زیان

###### ۸-۱-۱-۱ - درآمد سود سهام

در صورت افزایش سرمایه، شرکت این امکان را خواهد داشت تا مخارج سرمایه ای انجام شده و وجوه بکارگرفته شده در جهت توسعه پرتفوی و مخارج سرمایه ای قبلی خود را حفظ کند. در این حالت سود حاصل از سرمایه گذاریها نیز متناسب با مبلغ سرمایه گذاری وجوه افزایش می یابد. در حالت عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به تصویب سود سهام مصوب در مجمع عمومی سال مالی ۱۴۰۴ مورخ ۱۶/۰۳/۱۴۰۵ به منظور تقسیم سود بین سهامداران، از سرمایه گذاریها به همین مبلغ فروش صورت گرفته، در نتیجه، این امر منجر به کاهش پرتفوی و کاهش سود دریافتی از شرکت های سرمایه پذیر در سال های آتی خواهد شد. میانگین نسبت درآمد سود سهام نسبت به جمع سرمایه گذاری های ابتدای سال در سال های اخیر ۳ درصد بوده است. درآمد سود سهام شرکت در دو حالت افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه براساس این نسبت برآورد شده است.

###### ۸-۱-۱-۲ - سود فروش سرمایه گذاری ها

سود فروش سرمایه گذاری های مربوط به فروش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت و بلند مدت بورسی به میزان ۳۰ درصد سرمایه گذاری ابتدای سال بر اساس بودجه شرکت پیش بینی می شود.

###### ۸-۱-۱-۳ - سود تضمین شده

سود تضمین شده که عمدتاً مربوط به سود صندوق های درآمد ثابت می باشد، در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم انجام براساس سود مرکب ۳۵ درصد (براساس مانده اول دوره صندوق های درآمد ثابت) بر حسب محاسبه شده است.

###### ۸-۱-۱-۴ - افزایش ارزش سرمایه گذاری ها

باتوجه به شرایط بازارهای مالی افزایش ارزش سرمایه گذاری ها برای سال های آتی پیش بینی نشده است.

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

#### ۸-۱-۱-۵ - هزینه های عملیاتی

با توجه به افزایش سطح عمومی قیمت ها پیش بینی می شود در سال های آتی در هر دو حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه به طور متوسط ۶۰ درصد بر حسب بودجه شرکت افزایش یابد.

#### ۸-۱-۱-۶ - سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

باتوجه به سیاست های شرکت مبنی بر کسب سود از عملیات اصلی شرکت، سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی برای سال های آتی پیش بینی نشده است.

#### ۸-۱-۲ - مفروضات کلی بر آورد اقلام صورت وضعیت مالی

##### ۸-۱-۲-۱ - دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

حسابهای دریافتنی باتوجه به اینکه مطالبات شرکت از گروه مینا در سالهای اخیر همواره افزایش همراه بوده است لذا در سالهای ۱۴۰۵ الی ۱۴۰۹ هم با ۴۰ درصد افزایش نسبت به سال قبل محاسبه شده است.

##### ۸-۱-۲-۲ - سرمایه گذاری های کوتاه مدت

سرمایه گذاری های کوتاه مدت در سال ۱۴۰۵ در حالت عدم انجام افزایش سرمایه با فرض فروش ۶.۴۰۰ میلیارد ریال جهت تسویه بدهی سهامداران بابت سود سهام محاسبه شده است. در سال ۱۴۰۵ در حالت افزایش سرمایه و برای سال های بعد مبلغ مانده این سرفصل متشکل از مانده ابتدای سال و سودهای حاصل شده پس از پرداخت هزینه های شرکت بوده است.

##### ۸-۱-۲-۳ - سرمایه گذاری های بلند مدت

سرمایه گذاری های بلندمدت در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه بدون تغییر در نظر گرفته است.

##### ۸-۱-۲-۴ - پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها در هر دو حالت افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه با ۳۰ درصد افزایش نسبت به سال قبل در نظر گرفته شده است.

##### ۸-۱-۲-۵ - دارایی های ثابت مشهود

دارایی های ثابت مشهود به میزان استهلاك سالانه در سال های آتی کاهش می یابد.

##### ۸-۱-۲-۶ - مالیات

باتوجه به معافیت شرکت ، درآمد مشمول مالیات پیش بینی نشده است.

##### ۸-۱-۲-۷ - اندوخته قانونی

اندوخته قانونی سالانه به میزان ۵ درصد سود خالص تا رسیدن به مبلغ ۱۰ درصد سرمایه پیش بینی شده است.

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳.۶۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۸-۲-۱-۸ - محاسبات سرمایه گذاری ها

الف - سرمایه گذاری در صندوق های درآمد ثابت در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه:

(مبالغ به میلیون ریال)

| شرح              | ۱۴۰۹                |                   | ۱۴۰۸                |                   | ۱۴۰۷                |                   | ۱۴۰۶                |                   | ۱۴۰۵                |                   |
|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                  | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه |
| مانده ابتدای سال | ۲۰.۴۴۰.۳۷۰          | ۷.۳۱۹.۰۱۷         | ۱۵.۹۶۴.۳۹۰          | ۵.۷۱۶.۳۴۵         | ۱۲.۳۲۶.۰۹۴          | ۴.۴۱۳.۵۸۶         | ۹.۴۳۲.۹۹۳           | ۳.۳۷۷.۶۵۸         | ۷.۱۶۸.۸۸۸           | ۲.۵۶۶.۹۵۳         |
| سود دوره         |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |
| هزینه ها         | (۱.۹۸۴.۷۴۵)         |                   | (۱.۲۴۰.۴۶۵)         |                   | (۷۷۵.۲۹۱)           |                   | (۴۸۴.۵۵۷)           |                   | (۳۰۲.۸۴۸)           |                   |
| مانده پایان سال  | ۲۵.۷۷۴.۵۴۲          | ۲۰.۴۴۰.۳۷۰        | ۲۰.۴۴۰.۳۷۰          | ۲۰.۴۴۰.۳۷۰        | ۱۵.۹۶۴.۳۹۰          | ۱۲.۳۲۶.۰۹۴        | ۱۲.۳۲۶.۰۹۴          | ۱۲.۳۲۶.۰۹۴        | ۹.۴۳۲.۹۹۳           | ۹.۴۳۲.۹۹۳         |

ب - سرمایه گذاری در سهام در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم افزایش سرمایه:

(مبالغ به میلیون ریال)

| شرح                                | ۱۴۰۹                |                   | ۱۴۰۸                |                   | ۱۴۰۷                |                   | ۱۴۰۶                |                   | ۱۴۰۵                |                   |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                    | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه |
| مانده ابتدای سال                   | ۵۶.۸۰۰.۳۲۰          | ۳۷.۷۹۷.۷۷۹        | ۳۷.۶۱۶.۱۰۶          | ۲۲.۲۳۳.۹۸۸        | ۲۴.۹۱۱.۳۲۸          | ۱۳.۰۷۸.۸۱۶        | ۱۶.۴۹۷.۵۶۸          | ۷.۶۹۳.۴۲۱         | ۱۰.۹۲۵.۵۴۲          | ۴.۵۲۵.۵۴۲         |
| سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها    |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |
| افزایش (کاهش) ارزش سرمایه گذاری ها |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |
| درآمد سود سهام                     | ۱۷.۰۴۰.۰۹۶          | ۱۵.۱۱۹.۱۱۲        | ۱۱.۳۸۴.۸۲۲          | ۸.۸۹۳.۵۹۵         | ۷.۴۷۳.۳۹۸           | ۵.۲۳۱.۵۲۷         | ۴.۹۴۹.۳۷۱           | ۳.۰۷۷.۳۶۹         | ۱.۸۱۰.۳۱۷           | ۱.۳۵۷.۶۶۳         |
| مانده پایان سال                    | ۸۵.۷۶۸.۴۱۸          | ۶۴.۲۵۶.۲۲۵        | ۵۶.۸۰۰.۳۲۰          | ۳۷.۷۹۷.۷۷۹        | ۳۷.۶۱۶.۱۰۶          | ۲۲.۲۳۳.۹۸۸        | ۲۴.۹۱۱.۳۲۸          | ۱۳.۰۷۸.۸۱۶        | ۱۶.۴۹۷.۵۶۸          | ۷.۶۹۳.۴۲۱         |
| جمع سرمایه گذاری ها                | ۱۱۱.۵۴۳.۰۲۵         | ۹۰.۰۳۰.۷۶۷        | ۷۷.۲۴۰.۵۸۹          | ۵۸.۲۳۸.۰۴۹        | ۵۳.۵۸۰.۴۹۵          | ۳۸.۱۹۸.۳۷۷        | ۳۷.۲۳۷.۴۲۳          | ۲۵.۴۰۴.۹۱۱        | ۲۵.۹۳۰.۵۶۲          | ۱۷.۱۲۶.۴۱۵        |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳۶۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۱.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۸-۳ - پیش بینی صورتهای مالی  
 ۸-۳-۱ - صورت سود و زیان پیش بینی شده در حالت انجام افزایش سرمایه و عدم انجام افزایش سرمایه:

(مبالغ به میلیون ریال)

| ۱۴۰۹                |                   | ۱۴۰۸                |                   | ۱۴۰۷                |                   | ۱۴۰۶                |                   | ۱۴۰۵                |                   | شرح                             |
|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------------------|
| انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه |                                 |
| ۱۷.۰۴۰.۹۶           | ۱۵.۱۱۹.۱۱۲        | ۱۱.۲۸۴.۸۳۲          | ۸.۸۹۳.۵۹۵         | ۷.۴۷۳.۳۹۸           | ۵.۳۳۱.۵۳۷         | ۴.۹۴۹.۳۷۱           | ۳.۰۷۷.۳۶۹         | ۳.۲۷۷.۶۶۳           | ۱.۸۱۰.۲۱۷         | درآمد سود سهام                  |
| ۱۱.۹۳۸.۰۶۷          | ۱۱.۳۳۹.۳۳۴        | ۷.۸۹۹.۳۸۲           | ۶۶۷.۰۱۹۶          | ۵.۳۳۱.۳۷۹           | ۳.۹۲۳.۶۴۵         | ۳.۴۶۴.۴۸۹           | ۲.۳۰۸.۰۲۶         | ۲.۲۹۴.۳۶۴           | ۱.۳۵۷.۶۶۳         | سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها |
| ۷.۳۱۹.۰۱۷           | ۷.۳۱۹.۰۱۷         | ۵.۷۱۶.۳۴۵           | ۵.۷۱۶.۳۴۵         | ۴.۴۱۳.۵۸۶           | ۴.۴۱۳.۵۸۶         | ۳.۳۷۷.۶۵۸           | ۳.۳۷۷.۶۵۸         | ۲.۵۶۶.۹۵۳           | ۲.۵۶۶.۹۵۳         | درآمد سود تضمین شده             |
| ۳۶.۲۸۷.۱۸۰          | ۳۳.۷۷۷.۶۶۳        | ۲۴.۹۰۰.۵۵۹          | ۲۱.۲۸۰.۱۳۷        | ۱۷.۱۱۸.۳۶۴          | ۱۳.۵۶۸.۷۵۸        | ۱۱.۷۹۱.۴۱۸          | ۸.۷۶۳.۰۵۳         | ۸.۱۳۸.۹۸۰           | ۵.۷۳۴.۸۳۳         | جمع درآمدهای عملیاتی            |
| (۱.۹۸۴.۷۴۵)         | (۱.۹۸۴.۷۴۵)       | (۱.۲۴۰.۴۶۵)         | (۱.۲۴۰.۴۶۵)       | (۷۷۵.۲۹۱)           | (۷۷۵.۲۹۱)         | (۴۸۴.۵۵۷)           | (۴۸۴.۵۵۷)         | (۳۰۲.۸۴۸)           | (۳۰۲.۸۴۸)         | هزینه های اداری و عمومی         |
| ۳۴.۳۰۲.۴۳۵          | ۳۱.۷۹۲.۷۱۸        | ۲۳.۶۶۰.۰۹۴          | ۲۰.۰۳۹.۶۷۱        | ۱۶.۳۴۳.۰۷۳          | ۱۲.۷۹۳.۴۶۷        | ۱۱.۳۰۶.۸۶۱          | ۸.۲۷۸.۴۹۶         | ۷.۸۳۶.۱۳۲           | ۵.۴۳۱.۹۸۵         | سود (زیان) عملیاتی              |
| .                   | .                 | .                   | .                 | .                   | .                 | .                   | .                 | .                   | .                 | هزینه مالیات بر درآمد           |
| ۳۴.۳۰۲.۴۳۵          | ۳۱.۷۹۲.۷۱۸        | ۲۳.۶۶۰.۰۹۴          | ۲۰.۰۳۹.۶۷۱        | ۱۶.۳۴۳.۰۷۳          | ۱۲.۷۹۳.۴۶۷        | ۱۱.۳۰۶.۸۶۱          | ۸.۲۷۸.۴۹۶         | ۷.۸۳۶.۱۳۲           | ۵.۴۳۱.۹۸۵         | سود خالص                        |

شرکت سرمایه‌گذاری نروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳۶۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۸-۳-۲ - صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده

(مبالغ به میلیون ریال)

| ۱۴-۹/۱۲/۲۹          |                   | ۱۴-۸/۱۲/۲۹          |                   | ۱۴-۷/۱۲/۲۰          |                   | ۱۴-۶/۱۲/۲۹          |                   | ۱۴-۵/۱۲/۲۹          |                   |  |
|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--|
| اتمام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | اتمام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | اتمام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | اتمام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | اتمام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه |  |
| ۱۵۲,۹۳۱             | ۱۵۲,۹۳۱           | ۱۱۸,۴۰۸             | ۱۱۸,۴۰۸           | ۹۱,۰۸۳              | ۹۱,۰۸۳            | ۷۰,۰۶۴              | ۷۰,۰۶۴            | ۵۳,۸۹۵              | ۵۳,۸۹۵            | دارایی‌های غیر جاری                    |
| ۱,۰۷۱               | ۱,۰۷۱             | ۱,۰۷۱               | ۱,۰۷۱             | ۱,۰۷۱               | ۱,۰۷۱             | ۱,۰۷۱               | ۱,۰۷۱             | ۱,۰۷۱               | ۱,۰۷۱             | دارایی‌های ثابت مشهود                  |
| ۳,۷۴۹,۲۰۸           | ۳,۷۴۹,۲۰۸         | ۳,۷۴۹,۲۰۸           | ۳,۷۴۹,۲۰۸         | ۳,۷۴۹,۲۰۸           | ۳,۷۴۹,۲۰۸         | ۳,۷۴۹,۲۰۸           | ۳,۷۴۹,۲۰۸         | ۳,۷۴۹,۲۰۸           | ۳,۷۴۹,۲۰۸         | دارایی‌های ناشهود                      |
| ۳,۹۰۴,۲۱۰           | ۳,۹۰۴,۲۱۰         | ۳,۸۶۸,۶۸۷           | ۳,۸۶۸,۶۸۷         | ۳,۸۴۱,۳۶۲           | ۳,۸۴۱,۳۶۲         | ۳,۸۲۰,۳۴۳           | ۳,۸۲۰,۳۴۳         | ۳,۸۰۴,۱۷۴           | ۳,۸۰۴,۱۷۴         | سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت               |
| ۶۰,۲۲               | ۶۰,۲۲             | ۴,۶۳۳               | ۴,۶۳۳             | ۳,۵۶۴               | ۳,۵۶۴             | ۲,۷۴۱               | ۲,۷۴۱             | ۲,۱۰۹               | ۲,۱۰۹             | جمع دارایی‌های غیر جاری                |
| ۷,۱۸۱,۰۸۰           | ۱۳,۸۹۵,۳۸۱        | ۳,۱۹۶,۵۴۶           | ۱۳,۸۰۷,۸۴۷        | ۷,۷۸۹,۵۰۸           | ۱۲,۹۴۴,۲۶۲        | ۱۰,۷۶۱,۲۰۲          | ۱۲,۹۳۴,۹۳۵        | ۱۲,۷۲۴,۰۸۶          | ۱۲,۷۲۴,۰۸۶        | پیش‌پرداخت‌ها                          |
| ۱۰,۷۷۹,۳۸۱۷         | ۸۶,۲۸۱,۵۵۹        | ۷۳,۴۹۱,۳۸۱          | ۵۴,۶۸۸,۸۴۱        | ۴۹,۸۳۱,۲۸۷          | ۳۴,۴۴۹,۱۶۹        | ۳۳,۶۸۸,۳۱۵          | ۲۱,۶۵۵,۷۰۳        | ۲۲,۱۸۱,۳۵۴          | ۱۳,۳۷۷,۲۰۷        | دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها    |
| ۳۴۷,۹۶۰             | ۶۵۳,۲۲۲           | ۶۸۴,۶۲۸             | ۶۵۴,۳۶۵           | ۴۴۲,۴۹۴             | ۴۵۷,۳۳۸           | ۴۸۱,۸۸۷             | ۴۳۲,۹۱۰           | ۶۰۶,۸۱۲             | ۶۰۶,۸۱۲           | سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت             |
| ۱۱۵,۳۲۸,۸۷۹         | ۹۹,۸۳۶,۰۸۴        | ۷۷,۳۷۶,۹۸۸          | ۶۷,۹۵۵,۶۸۵        | ۵۸,۰۶۷,۸۵۳          | ۴۷,۸۵۴,۴۴۲        | ۴۴,۷۳۴,۰۴۵          | ۳۵,۰۱۷,۲۸۸        | ۳۵,۵۱۴,۳۶۱          | ۳۶,۷۱۰,۲۱۴        | موجودی نقد                             |
| ۱۱۹,۳۳۳,۰۸۸         | ۱۰۲,۷۴۰,۲۹۴       | ۸۱,۳۴۵,۶۵۵          | ۷۱,۸۲۴,۳۷۲        | ۶۱,۹۰۹,۳۱۵          | ۵۱,۶۹۵,۷۰۵        | ۴۸,۵۵۴,۲۸۸          | ۳۸,۸۲۷,۶۳۱        | ۳۹,۳۱۸,۵۳۵          | ۳۰,۵۱۴,۳۸۸        | جمع دارایی‌های جاری                    |
|                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   | حقوق مالکانه و بدهی‌ها                 |
|                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   | حقوق مالکانه                           |
| ۱,۰۰۰,۰۰۰           | ۳۶۰,۰۰۰           | ۱,۰۰۰,۰۰۰           | ۳۶۰,۰۰۰           | ۳۶۰,۰۰۰             | ۳۶۰,۰۰۰           | ۱,۰۰۰,۰۰۰           | ۳۶۰,۰۰۰           | ۱,۰۰۰,۰۰۰           | ۳۶۰,۰۰۰           | سرمایه                                 |
| ۱,۰۰۰,۰۰۰           | ۳۶۰,۰۰۰           | ۱,۰۰۰,۰۰۰           | ۳۶۰,۰۰۰           | ۳۶۰,۰۰۰             | ۳۶۰,۰۰۰           | ۱,۰۰۰,۰۰۰           | ۳۶۰,۰۰۰           | ۷۵۱,۸۰۷             | ۳۶۰,۰۰۰           | اندوخته قانونی                         |
| ۵۴,۷۳۱,۳۳۳          | ۵۱۶,۰۱,۳۶۲        | ۳۷,۸۴۴,۳۲۸          | ۳۲,۷۷۱,۶۵۴        | ۲۹,۳۱۸,۷۹۷          | ۲۹,۳۱۸,۷۹۷        | ۲۶,۶۰۴,۷۵۶          | ۲۲,۹۷۵,۹۷۷        | ۲۲,۵۹۸,۶۰۷          | ۲۰,۵۸۶,۲۶۷        | سود انباشته                            |
| ۶۵,۷۳۱,۳۳۳          | ۵۵,۵۶۱,۳۶۲        | ۴۱,۸۰۴,۳۴۸          | ۳۲,۷۷۱,۶۵۴        | ۳۲,۳۷۸,۷۹۷          | ۳۲,۳۷۸,۷۹۷        | ۳۷,۶۰۴,۷۵۶          | ۳۷,۹۳۵,۹۷۷        | ۳۳,۳۵۰,۴۱۴          | ۲۲,۵۴۶,۲۶۷        | جمع حقوق مالکانه                       |
| ۱۶۸,۹۵۲             | ۱۶۸,۹۵۲           | ۱۱۲,۶۳۵             | ۱۱۲,۶۳۵           | ۷۵,۰۹۰              | ۷۵,۰۹۰            | ۵۰,۰۶۰              | ۵۰,۰۶۰            | ۳۵,۷۵۷              | ۳۵,۷۵۷            | بدهی‌های غیر جاری                      |
| ۱۶۸,۹۵۲             | ۱۶۸,۹۵۲           | ۱۱۲,۶۳۵             | ۱۱۲,۶۳۵           | ۷۵,۰۹۰              | ۷۵,۰۹۰            | ۵۰,۰۶۰              | ۵۰,۰۶۰            | ۳۵,۷۵۷              | ۳۵,۷۵۷            | ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان        |
| ۲۸۹,۸۳۹             | ۲۸۹,۸۳۹           | ۲۲۲,۹۵۲             | ۲۲۲,۹۵۲           | ۱۷۱,۵۰۲             | ۱۷۱,۵۰۲           | ۱۳۱,۳۲۵             | ۱۳۱,۳۲۵           | ۱۰۱,۴۸۱             | ۱۰۱,۴۸۱           | جمع بدهی‌های غیر جاری                  |
| ۵۳۰,۴۱,۹۶۴          | ۴۷,۷۲۰,۱۴۱        | ۲۹,۶۸۴,۴۴۷          | ۲۹,۶۸۴,۴۴۷        | ۱۷,۸۹۰,۹۶۹          | ۱۸,۱۷۰,۳۱۷        | ۱۰,۷۶۷,۶۴۷          | ۱۰,۷۶۷,۶۴۷        | ۵۸۳,۰۸۸۴            | ۵۸۳,۰۸۸۴          | بدهی‌های جاری                          |
|                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   | پس‌پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها |
|                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   | سود سهام پرداختی                       |
|                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   | مالیات پرداختی                         |
| ۵۳,۳۳۳,۸۰۳          | ۴۸,۰۰۹,۹۸۰        | ۲۸,۹۰۷,۳۹۰          | ۲۸,۹۰۷,۳۹۰        | ۱۸,۰۶۲,۶۷۲          | ۱۸,۳۴۱,۸۱۹        | ۱۰,۸۹۹,۵۷۲          | ۱۰,۸۵۱,۵۹۵        | ۵,۹۳۲,۳۶۵           | ۵,۹۳۲,۳۶۵         | جمع بدهی‌های جاری                      |
| ۵۳,۵۰۱,۷۵۵          | ۴۸,۱۷۸,۹۳۲        | ۳۰,۰۲۰,۳۴           | ۳۰,۰۲۰,۳۴         | ۱۸,۱۳۷,۵۶۱          | ۱۸,۴۱۶,۹۰۸        | ۱۰,۹۹۹,۶۳۱          | ۱۰,۹۰۱,۶۵۵        | ۵,۹۶۸,۱۳۲           | ۵,۹۶۸,۱۳۲         | جمع بدهی‌ها                            |
| ۱۱۹,۳۳۳,۰۸۸         | ۱۰۲,۷۴۰,۲۹۴       | ۸۱,۳۴۵,۶۵۵          | ۷۱,۸۲۴,۳۷۲        | ۶۱,۹۰۹,۳۱۵          | ۵۱,۶۹۵,۷۰۵        | ۴۸,۵۵۴,۲۸۸          | ۳۸,۸۲۷,۶۳۱        | ۳۹,۳۱۸,۵۳۵          | ۳۰,۵۱۴,۳۸۸        | جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها             |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳۶۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۸-۳-۳ - صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش بینی شده:

(مبالغ به میلیون ریال)

| انجام افزایش سرمایه                               |              |                | عدم انجام افزایش سرمایه |              |              | شرح     |                |
|---|--------------|----------------|-------------------------|--------------|--------------|---------|----------------|
| جمع کل  | سود انباشته  | اندوخته قانونی | سرمایه                  | جمع کل       | سود انباشته  |         | اندوخته قانونی |
| ۲۲,۷۱۴,۲۸۲  | ۱۸,۷۵۴,۲۸۲   | ۳۶۰,۰۰۰        | ۳۶۰,۰۰۰                 | ۲۲,۷۱۴,۲۸۲   | ۱۸,۷۵۴,۲۸۲   | ۳۶۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        |
| مانده در ۱۴۰۵/۱۰/۰۱                               |              |                |                         |              |              |         |                |
| تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۱/۳۰ |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۷,۸۳۶,۱۳۲   | ۷,۸۳۶,۱۳۲    |                |                         | ۵,۴۳۱,۹۸۵    | ۵,۴۳۱,۹۸۵    | .       | .              |
| سود خالص سال مالی ۱۴۰۵                            |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۶,۴۰۰,۰۰۰   | .            |                | ۶,۴۰۰,۰۰۰               | .            | .            | .       | .              |
| (۳۶۰,۰۰۰)   | (۳۶۰,۰۰۰)    |                | (۳۶۰,۰۰۰)               | (۳۶۰,۰۰۰)    | (۳۶۰,۰۰۰)    | .       | .              |
| سود سهام مصوب                                     |              |                |                         |              |              |         |                |
| .   | (۳۹۱,۸۰۷)    | ۳۹۱,۸۰۷        |                         | .            | .            | .       | .              |
| تخصیص به اندوخته قانونی                           |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۳۳,۳۵۰,۴۱۴  | ۲۲,۵۹۸,۶۰۷   | ۷۵۱,۸۰۷        | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰              | ۲۴,۵۴۶,۲۶۷   | ۲۰,۵۸۶,۲۶۷   | ۳۶۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        |
| مانده در ۱۴۰۵/۱۱/۳۰                               |              |                |                         |              |              |         |                |
| تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۶/۱۱/۳۰ |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۱۱,۳۰۶,۸۶۱  | ۱۱,۳۰۶,۸۶۱   |                |                         | ۸,۲۷۸,۴۹۶    | ۸,۲۷۸,۴۹۶    | .       | .              |
| سود خالص سال مالی ۱۴۰۶                            |              |                |                         |              |              |         |                |
| (۷,۰۵۲,۵۱۸)                                       | (۷,۰۵۲,۵۱۸)  |                |                         | (۴,۸۸۸,۷۸۶)  | (۴,۸۸۸,۷۸۶)  | .       | .              |
| سود سهام مصوب                                     |              |                |                         |              |              |         |                |
| .   | (۳۴۸,۱۹۳)    | ۳۴۸,۱۹۳        |                         | .            | .            | .       | .              |
| تخصیص به اندوخته قانونی                           |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۳۷,۶۰۴,۷۵۶  | ۲۶,۶۰۴,۷۵۶   | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰              | ۲۷,۹۳۵,۹۷۷   | ۲۳,۹۷۵,۹۷۷   | ۳۶۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        |
| مانده در ۱۴۰۶/۱۱/۳۰                               |              |                |                         |              |              |         |                |
| تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۷/۱۱/۳۰ |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۱۶,۳۴۳,۰۷۳  | ۱۶,۳۴۳,۰۷۳   |                |                         | ۱۲,۷۹۳,۴۶۷   | ۱۲,۷۹۳,۴۶۷   | .       | .              |
| سود خالص سال مالی ۱۴۰۷                            |              |                |                         |              |              |         |                |
| (۱۰,۱۷۶,۱۷۵)                                      | (۱۰,۱۷۶,۱۷۵) |                |                         | (۷,۴۵۰,۶۴۶)  | (۷,۴۵۰,۶۴۶)  | .       | .              |
| سود سهام مصوب                                     |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۴۳,۷۷۱,۶۵۴  | ۳۲,۷۷۱,۶۵۴   | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰              | ۳۳,۳۷۸,۷۹۷   | ۲۹,۳۱۸,۷۹۷   | ۳۶۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        |
| مانده در ۱۴۰۷/۱۱/۳۰                               |              |                |                         |              |              |         |                |
| تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۸/۱۱/۳۰ |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۲۳,۶۶۰,۰۹۴  | ۲۳,۶۶۰,۰۹۴   |                |                         | ۲۰,۳۹۶,۷۱۱   | ۲۰,۳۹۶,۷۱۱   | .       | .              |
| سود خالص سال مالی ۱۴۰۸                            |              |                |                         |              |              |         |                |
| (۱۴,۷۰۸,۷۶۶)                                      | (۱۴,۷۰۸,۷۶۶) |                |                         | (۱۱,۵۱۴,۱۲۰) | (۱۱,۵۱۴,۱۲۰) | .       | .              |
| سود سهام مصوب                                     |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۵۲,۷۲۲,۹۸۲  | ۴۱,۷۲۲,۹۸۲   | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰              | ۴۱,۸۰۴,۳۴۸   | ۳۷,۸۴۴,۳۴۸   | ۳۶۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        |
| مانده در ۱۴۰۸/۱۱/۳۰                               |              |                |                         |              |              |         |                |
| تغییرات حقوق مالکانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۹/۱۱/۳۰ |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۳۴,۳۰۲,۴۲۵  | ۳۴,۳۰۲,۴۲۵   |                |                         | ۳۱,۷۹۲,۷۱۸   | ۳۱,۷۹۲,۷۱۸   | .       | .              |
| سود خالص سال مالی ۱۴۰۹                            |              |                |                         |              |              |         |                |
| (۳۱,۳۹۴,۰۸۵)                                      | (۳۱,۳۹۴,۰۸۵) |                |                         | (۱۸,۰۳۵,۷۰۴) | (۱۸,۰۳۵,۷۰۴) | .       | .              |
| سود سهام مصوب                                     |              |                |                         |              |              |         |                |
| ۶۵,۷۳۱,۳۳۳  | ۵۴,۷۳۱,۳۳۳   | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰     | ۱۰,۰۰۰,۰۰۰              | ۵۵,۵۶۱,۳۶۲   | ۵۱,۶۰۱,۳۶۲   | ۳۶۰,۰۰۰ | ۳۶۰,۰۰۰        |
| مانده در ۱۴۰۹/۱۱/۳۰                               |              |                |                         |              |              |         |                |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳۶۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۸-۳-۴ - صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده :

| شرح                              | ۱۴۰۹/۱۳/۲۹          |                   | ۱۴۰۸/۱۳/۲۹          |                   | ۱۴۰۷/۱۳/۳۰          |                   | ۱۴۰۶/۱۲/۲۹          |                   | ۱۴۰۵/۱۲/۲۹          |                   |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                  | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه | انجام افزایش سرمایه | عدم افزایش سرمایه |
| منابع                            |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |
| درآمد حاصل از سود سهام           | ۱۷,۰۴۰,۰۹۶          | ۱۵,۱۱۹,۱۱۲        | ۱۱,۲۸۴,۸۳۲          | ۸,۸۹۳,۵۹۵         | ۷,۴۳۳,۳۹۸           | ۵,۲۳۱,۵۲۷         | ۴,۹۴۹,۲۷۱           | ۳,۰۷۷,۳۶۹         | ۳,۲۷۷,۶۶۳           | ۱,۸۱۰,۲۱۷         |
| سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها | ۱۱,۹۲۸,۰۶۷          | ۱۱,۳۳۹,۳۳۴        | ۷,۸۹۹,۳۸۲           | ۶,۶۷۰,۱۹۶         | ۵,۲۳۱,۳۷۹           | ۳,۹۲۳,۶۴۵         | ۳,۴۶۴,۴۸۹           | ۲,۳۰۸,۰۲۶         | ۲,۲۹۴,۳۶۴           | ۱,۳۵۷,۶۶۳         |
| درآمد حاصل از سود تضمین‌شده      | ۷,۳۱۹,۰۱۷           | ۷,۳۱۹,۰۱۷         | ۵,۷۱۶,۳۴۵           | ۵,۷۱۶,۳۴۵         | ۴,۴۱۳,۵۸۶           | ۴,۴۱۳,۵۸۶         | ۳,۳۷۷,۶۵۸           | ۳,۳۷۷,۶۵۸         | ۲,۵۶۶,۹۵۳           | ۲,۵۶۶,۹۵۳         |
| فروش سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت      | ۰                   | ۰                 | ۰                   | ۰                 | ۰                   | ۰                 | ۰                   | ۰                 | ۰                   | ۶,۴۰۰,۰۰۰         |
| جمع منابع                        | ۳۶,۲۸۷,۱۸۰          | ۳۳,۷۷۷,۴۶۳        | ۲۴,۹۰۰,۵۵۹          | ۲۱,۲۸۰,۱۳۷        | ۱۷,۱۱۸,۳۶۴          | ۱۳,۵۶۸,۷۵۸        | ۱۱,۷۹۱,۴۱۸          | ۸,۷۶۳,۰۵۳         | ۸,۱۳۸,۹۸۰           | ۱۲,۱۳۴,۸۳۳        |
| مصارف                            |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |                     |                   |
| هزینه‌های عملیاتی                | (۱,۹۸۴,۷۴۵)         | (۱,۹۸۴,۷۴۵)       | (۱,۲۴۰,۴۶۵)         | (۱,۳۴۰,۴۶۵)       | (۷۷۵,۲۹۱)           | (۷۷۵,۲۹۱)         | (۴۸۴,۵۵۷)           | (۴۸۴,۵۵۷)         | (۳۰۲,۸۴۸)           | (۳۰۲,۸۴۸)         |
| خرید سرمایه‌گذاری‌ها             | (۳۴,۵۷۳,۳۵۲)        | (۳۱,۷۴۲,۰۲۱)      | (۳۳,۳۶۷,۳۲۰)        | (۱۹,۶۶۹,۸۵۵)      | (۱۶,۲۰۸,۶۶۶)        | (۱۲,۱۹۴,۰۲۹)      | (۱۰,۸۵۵,۷۸۷)        | (۶,۵۳۱,۳۹۹)       | (۵,۲۶۱,۶۷۱)         | (۴,۸۷۷,۵۲۴)       |
| پرداخت سود سهام مصوب             | (۱۵,۵۵۲)            | (۵۱,۸۴۰)          | (۵۱,۸۴۰)            | (۱۷۲,۸۰۰)         | (۱۷۲,۸۰۰)           | (۵۷۶,۰۰۰)         | (۵۷۶,۰۰۰)           | (۱,۹۲۰,۰۰۰)       | (۱,۹۲۰,۰۰۰)         | (۶,۴۰۰,۰۰۰)       |
| جمع مصارف                        | (۳۶,۵۷۳,۶۴۹)        | (۳۳,۷۷۸,۶۰۶)      | (۳۴,۶۵۹,۶۲۵)        | (۲۱,۰۸۳,۱۲۰)      | (۱۷,۱۵۶,۷۵۶)        | (۱۳,۵۴۵,۳۱۹)      | (۱۱,۹۱۶,۳۴۴)        | (۸,۹۳۵,۹۵۶)       | (۷,۵۸۴,۵۱۹)         | (۱۱,۵۸۰,۳۷۲)      |
| خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد    | (۲۸۶,۴۶۸)           | (۱,۱۴۳)           | ۲۴۰,۹۳۴             | ۱۹۷,۰۱۷           | (۳۸,۳۹۳)            | ۲۲,۴۲۸            | (۱۲۴,۹۲۶)           | (۱۷۲,۹۰۳)         | ۵۵۴,۴۶۰             | ۵۵۴,۴۶۰           |
| مانده وجه نقد در ابتدای سال      | ۶۸۴,۴۲۸             | ۶۵۴,۳۶۵           | ۴۴۳,۴۹۴             | ۴۵۷,۳۴۸           | ۴۸۱,۸۸۷             | ۴۳۳,۹۱۰           | ۶۰۶,۸۱۲             | ۶۰۶,۸۱۲           | ۵۲,۳۵۲              | ۵۲,۳۵۲            |
| مانده وجه نقد در پایان سال       | ۳۹۷,۹۶۰             | ۶۵۳,۲۲۲           | ۶۸۴,۴۲۸             | ۶۵۴,۳۶۵           | ۴۴۳,۴۹۴             | ۴۵۷,۳۴۸           | ۴۸۱,۸۸۷             | ۴۳۳,۹۱۰           | ۶۰۶,۸۱۲             | ۶۰۶,۸۱۲           |

شرکت سرمایه‌گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام)  
 گزارش توجیهی افزایش سرمایه از مبلغ ۳۶۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰ میلیون ریال  
 در اجرای ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب ۱۳۴۷

۹ - پیش بینی جریان نقدی :

جریان نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان نقدی ورودی (خروجی) بشرح جدول ذیل خواهد بود:

(میلیون ریال)

| شرح                                     | سرمایه گذاری اولیه | ۱۴۰۵      | ۱۴۰۶       | ۱۴۰۷       | ۱۴۰۸       | ۱۴۰۹       |
|---|--------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|
| سود خالص با فرض انجام افزایش سرمایه     |                    | ۷,۸۳۶,۱۲۲ | ۱۱,۳۰۶,۸۶۱ | ۱۶,۳۴۳,۰۷۳ | ۲۳,۶۶۰,۰۹۴ | ۳۴,۳۰۲,۴۳۵ |
| سود خالص با فرض عدم انجام افزایش سرمایه |                    | ۵,۴۳۱,۹۸۵ | ۸,۲۷۸,۴۹۶  | ۱۲,۷۹۳,۴۶۷ | ۲۰,۰۳۹,۶۷۱ | ۳۱,۷۹۲,۷۱۸ |
| خالص تغییرات سود و زیان                 | (۶,۴۰۰,۰۰۰)        | ۲,۴۰۴,۱۴۷ | ۳,۰۲۸,۳۶۵  | ۳,۵۴۹,۶۰۶  | ۳,۶۲۰,۴۲۲  | ۲,۵۰۹,۷۱۸  |

۱۰ - ارزیابی مالی طرح :

براساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی بشرح جدول ذیل می باشد:

| معیار مالی استفاده شده                | نتیجه ارزیابی |
|---------------------------------------|---------------|
| دوره برگشت سرمایه                     | ۲ سال و ۹ ماه |
| خالص ارزش فعلی (میلیون ریال)          | ۱,۱۲۴,۳۶۸     |
| نرخ بازده داخلی - IRR - درصد          | ۳۶٪           |
| نرخ تنزیل (بازرده مورد انتظار - درصد) | ۲۶٪           |

۱۱ - نتیجه گیری و پیشنهاد

همانگونه که در پیش بینی ها مشاهده می گردد، وضعیت مالی و ساختار سرمایه شرکت با انجام افزایش سرمایه نسبت به عدم انجام افزایش سرمایه بهبود می یابد. با توجه به ضرورت افزایش سرمایه و بهبود وضعیت مالی شرکت و توجیه پذیر بودن افزایش سرمایه، هیئت مدیره پیشنهاد می نماید افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰۰۰۰۰ میلیارد ریال (به میزان ۶۰۰ میلیارد ریال) طی سال ۱۴۰۵ به تصویب مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت سرمایه گذاری ثروت آفرین صبا (سهامی عام) برسد.

