

اسناد  
۸  
۱۶-

شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)

گزارش بازرسی قانونی

همراه با گزارش هیات مدیره در خصوص توجیه لزوم افزایش سرمایه

به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام



موسسه حسابرسی آزمودگان  
"حسابداران رسمی"

شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)

فهرست مطالب

شماره صفحه

عنوان

- گزارش بازرسی قانونی در خصوص افزایش سرمایه ..... ۱
- گزارش هیات مدیره در خصوص توجیه لزوم افزایش سرمایه ..... ۱-۱۹



## گزارش بازرسی قانونی به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

### شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)

#### در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب اسفندماه ۱۳۴۷

- ۱- گزارش توجیهی مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۱ هیات مدیره شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۴۷۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت وضعیت مالی فرضی، صورت سود و زیان فرضی، صورت جریان وجوه نقد فرضی و سایر اطلاعات مربوط که پیوست می‌باشد، طبق استاندارد حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی"، مورد رسیدگی این موسسه قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیات مدیره شرکت است.
- ۲- گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت به منظور اصلاح ساختار مالی و حفظ پرتفوی سرمایه گذاری از محل سود انباشته تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی‌رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می‌شود که این گزارش توجیهی ممکن است برای هدف‌هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳- براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات توصیف شده و افزایش سودآوری شرکت به شرح یاد شده در گزارش توجیهی هیات مدیره، این موسسه به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی‌کند. به علاوه، به نظر این موسسه گزارش توجیهی یاد شده براساس مفروضات به گونه‌ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارایه شده است.
- ۴- انجام افزایش سرمایه با رعایت مبنای پیش بینی شده در اصلاحیه قانون تجارت و با اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار، امکانپذیر خواهد بود.
- ۵- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.
- ۶- با توجه به بررسی‌های انجام شده، در خصوص افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته و با در نظر داشتن مبلغ سود سهام مصوب سال مالی منتهی به ۳۱ تیر ۱۴۰۰، مانع خاصی به نظر نمی‌رسد.

تاریخ: ۱ آبان ۱۴۰۰

موسسه حسابرسی آزمودگان (حسابداران رسمی)  
مهرداد آل علی سیدمرتضی فاطمی اردستانی  
(شماره عضویت ۱۳۸۰۰۵۷۹) (شماره عضویت ۱۳۸۰۰۵۷۹)





## شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)

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

### مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

#### با احترام

به پیوست گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام) در اجرای موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب اسفند ۱۳۴۷ به منظور افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۳۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۴۷۰.۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته ارایه می گردد. با توجه به توجیحات ارایه شده در گزارش، هیات مدیره شرکت پیشنهاد می نماید سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت موافقت نمایند. این گزارش در تاریخ ۱۴۰۰/۰۷/۲۱ به تصویب هیات مدیره شرکت رسیده است.

<u>امضاء</u>	<u>سمت</u>	<u>نماینده اشخاص حقوقی</u>	<u>اعضاء هیات مدیره</u>
	ریس هیات مدیره	آقای مجتبی احمدی	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
	نایب رییس هیات مدیره	خانم سیونه قلی پور	شرکت سرمایه گذاری پایتدبیرپارسا (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	آقای علی اصغر مومنی	شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره	آقای مسعود صدرالدین کرمی	شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)
	عضو هیات مدیره	خانم مریم ابوطالبی	شرکت سرمایه گذاری وثوق امین (سهامی عام)

**شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)**

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

---

**گزارش توجیهی افزایش سرمایه**

**شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)**



مهر ماه - ۱۴۰۰

## شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )

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

---

---

# بخش اول

# معرفی شرکت

---

## شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )

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

### ۱- تاریخچه و فعالیت شرکت

#### ۱-۱- تاریخچه شرکت

شرکت سرمایه گذاری جامی به صورت شرکت سهامی عام تاسیس شده و در تاریخ ۱۳۸۳/۰۵/۱۱ طی شماره ۲۲۷۴۰۵ در اداره ثبت شرکتها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در تهران خیابان شهید باهنر بعد از چهار راه مژده نبش کوچه صالحی ساختمان مهدیار طبقه هفتم می باشد. ضمناً در اجرای مفاد ماده ۹۹ قانون برنامه پنجم توسعه، نام شرکت در تاریخ ۱۳۹۱/۱۲/۰۹ تحت شماره ۱۱۱۳۴ در فهرست شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار درج گردیده است. در ضمن شرکت دارای شناسه ملی به شماره ۱۰۱۰۲۶۸۵۶۳۳ می باشد.

#### ۱-۲- موضوع فعالیت شرکت:

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

الف - موضوع فعالیت اصلی :

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
  - ۲- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد .  
ب - موضوع فعالیت فرعی :
  - ۱- سرمایه گذاری در مسکوکات ، فلزات گران بها ، گواهی سپرده ی بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز
  - ۲- سرمایه گذاری در سهام ، سهم شرکت ، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها ، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود ، کنترل شرکت ، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه بیابد .
  - ۳- سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی ، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع .
  - ۴- ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله :
    - ۴-۱- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری
    - ۴-۲- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار
    - ۴-۳- شارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار
    - ۴-۴- تضمین نقد شوندگی ، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار
- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده ، در حدود مقررات ومفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد . این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده باشند .



## شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)

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

۳-۱- ترکیب سهامداران

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه این گزارش به شرح زیر می باشد:

نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	۱۱۹.۰۰۰.۰۰۰	۳۹.۶۶
آقای امیر دکامین	۴.۷۴۴.۶۵۱	۱.۵۸
سایر سهامداران (کمتر از ۲ درصد)	۱۷۶.۲۵۵.۳۴۹	۵۷.۷۶
جمع	۳۰۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۰۰

۴-۱ مشخصات اعضای هیات مدیره و مدیر عامل

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۱، اشخاص زیر به عنوان اعضای هیات مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه جلسه هیات مدیره مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۹ آقای علی اصغر مومنی به عنوان مدیر عامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام و نام خانوادگی	سمت	به نمایندگی از
آقای مجتبی احمدی	رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
آقای خانم سونه قلی پور	نایب رئیس هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری پایتدبیرپارسا
مسعود صدرالدین کرمی	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری سبحان
خانم مریم ابوطالبی	عضو هیات مدیره	شرکت سرمایه گذاری وثوق امین
آقای علی اصغر مومنی	عضو هیات مدیره و مدیرعامل	شرکت سرمایه گذاری اعتبار ایران

۵-۱ مشخصات بازرس / حسابرس شرکت

بر اساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۰/۰۷/۱۱ موسسه حسابرسی آزمونگران به عنوان حسابرس و بازرس اصلی و موسسه حسابرسی شاهدان به عنوان بازرس علی البدل انتخاب گردید.

۶-۱ تغییر تاریخ سال مالی شرکت

سال مالی شرکت تا سال ۱۳۹۴ از اول دی ماه هر سال آغاز و در روز ۳۰ آذر ماه سال بعد خاتمه می یافت. متعاقباً به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۰۲/۱۵، سال مالی شرکت تغییر یافته و از روز اول مرداد ماه هر سال آغاز و در روز ۳۱ تیر ماه سال بعد خاتمه می یابد.



## شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)

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

### ۱-۷ سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۰۰.۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۳۰۰ میلیون سهم ۱۰۰۰ ریالی می باشد که در تاریخ ۱۴۰۰/۰۳/۳۱ در مرجع ثبت شرکتها به ثبت رسیده است .

### ۱-۸ مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت سرمایه گذاری جامی طی سه سال اخیر به شرح زیر می باشد :

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	شرح
۱۳۹۸/۰۴/۳۱	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	۱۴۰۰/۰۴/۳۱	
۵۲۳.۲۱۹.۰۲۳	۴۹۰.۸۵۱.۹۴۶	۲۸۸.۵۴۳.۲۵۷	تعداد سهام معامله شده
۱۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۹۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۰۰.۰۰۰.۰۰۰	تعداد کل سهام شرکت
۴۳۶	۲۵۸	۹۶	درصد تعداد سهام معامله شده به کل سهام شرکت

### ۱-۹ روند سودآوری و تقسیم سود

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

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	شرح
۱۳۹۸/۰۴/۳۱	۱۳۹۹/۰۴/۳۱	۱۴۰۰/۰۴/۳۱	
۵۹۳	۷۶۴	۶۴۸	سود (زیان) واقعی هر سهم (ریال)
۶۰	۱۲۰	۱۰۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۱۲۰.۰۰۰	۱۹۰.۰۰۰	۳۰۰.۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)

### ۱-۱۰ وضعیت مالی شرکت

صورت وضعیت مالی ، صورت سود و زیان و صورت جریان های نقدی حسابرسی شده چهار سال اخیر که مورد حسابرسی قرار گرفته به شرح مندرجات صفحات آتی این گزارش ارائه می گردد . شایان ذکر است صورت های مالی و یادداشت های همراه در سیستم جامع اطلاع رسانی ناشران به آدرس [www.codal.ir](http://www.codal.ir) نیز موجود می باشد .

## شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)

گزارش توجیهی هیات مدیره به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

در خصوص لزوم افزایش سرمایه

صورت وضعیت مالی حسابرسی شده شرکت در چهار سال گذشته

در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	در تاریخ ۱۳۹۸/۰۴/۳۱	در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	در تاریخ ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
<b>دارایی های غیر جاری:</b>				
۱۷	۲۳۵	۱۴۹	۶۳	دارایی های ثابت مشهود
۳	-	-	۲۵۵	دارایی های نامشهود
۱۰۴	۱۰۴	۱۱۰	۱۱۰	سرمایه گذاری بلند مدت
۱۲۴	۳۳۹	۲۵۹	۴۲۸	جمع دارایی های غیر جاری
<b>دارایی های جاری:</b>				
۱۰,۷۲۲	۱,۷۵۰	-	-	دارایی نگهداری شده بری فروش
۳,۴۷۶	۳,۱۱۵	۷۲,۴۲۵	۲۹,۸۲۵	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۱۶۴,۵۵۲	۲۲۶,۳۹۴	۲۹۷,۳۲۹	۵۱۸,۷۳۶	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲,۴۸۶	۳,۲۰۵	۳,۴۹۶	۵,۹۸۴	موجودی نقد
۱۸۱,۲۳۶	۲۳۴,۴۶۴	۳۷۳,۲۵۰	۵۵۴,۵۴۵	جمع دارایی های جاری
۱۸۱,۳۶۰	۲۳۴,۸۰۳	۳۷۳,۵۰۹	۵۵۴,۹۷۳	جمع دارایی ها
<b>حقوق مالکانه و بدهی ها:</b>				
<b>حقوق مالکانه</b>				
۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	سرمایه
۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰	۱۹,۰۰۰	۲۸,۸۰۰	اندرخته قانونی
۴۱,۸۶۸	۹۵,۰۳۴	۱۵۶,۰۴۵	۲۰۷,۸۱۰	سود انباشته
۱۷۳,۸۶۸	۲۲۷,۰۳۴	۳۶۵,۰۴۵	۵۳۶,۶۱۰	جمع حقوق مالکانه
<b>بدهی های جاری:</b>				
۳,۰۵۸	۲۶۵	۲۶	۵۳۹	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
-	-	-	۵۱۹	مالیات پرداختی
۴,۴۳۴	۷,۵۰۴	۸,۴۳۸	۱۷,۳۰۵	سود سهام پرداختی
۷,۴۹۲	۷,۷۶۹	۸,۴۶۴	۱۸,۳۶۳	جمع بدهی ها
۱۸۱,۳۶۰	۲۳۴,۸۰۳	۳۷۳,۵۰۹	۵۵۴,۹۷۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



## شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )

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

صورت سود و زیان و گردش حساب سود و ( زیان ) انباشته حسابرسی شده شرکت در چهار سال اخیر

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۰,۷۲۳	۶,۰۰۶	۴,۴۶۲	۵,۶۸۲	درآمد سود سهام
۱۹,۷۲۹	۶۷,۲۳۶	۱۰۴,۷۷۵	۱۸۸,۳۰۳	سود و (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۳,۰۵۷	۲۶	۲۴,۴۷۷	۶,۰۶۷	درآمد سود تضمین شده
(۶۰۹)	-	-	-	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها
۶۴۱	(۱,۲۰۸)	۱۸	۲۱	سایر درآمدها ( هزینه ها )
۳۳,۵۴۱	۷۲,۰۵۹	۱۳۳,۷۳۲	۲۰۰,۰۷۳	جمع درآمدهای عملیاتی
(۲,۰۳۳)	(۲,۳۴۴)	(۳,۷۷۱)	(۶,۸۶۴)	هزینه اداری و عمومی
۳۱,۵۰۸	۶۹,۷۱۵	۱۲۹,۹۶۱	۱۹۳,۲۰۹	سود عملیاتی
۱۰۱	۱,۴۵۱	۱۵,۲۵۰	۲,۰۷۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
-	-	-	-۹۱۸	مالیات پردرآمد
۳۱,۶۰۹	۷۱,۱۶۶	۱۴۵,۲۱۱	۱۹۴,۳۶۵	سود خالص
<b>گردش حساب سود (زیان) انباشته</b>				
۳۱,۶۰۹	۷۱,۱۶۶	۱۴۵,۲۱۱	۱۹۴,۳۶۵	سود خالص
۱۶,۲۵۹	۴۱,۸۶۸	۹۵,۰۳۴	۱۵۶,۰۴۵	سود انباشته در ابتدای سال
-	-	-	-	تعدیلات سنواتی
۱۶,۲۵۹	۴۱,۸۶۸	۹۵,۰۳۴	۱۵۶,۰۴۵	سود (زیان) انباشته در ابتدای سال تعدیل شده
۴۷,۸۶۸	۱۱۳,۰۳۴	۲۴۰,۲۴۵	۳۵۰,۴۱۰	سود قابل تخصیص
-	-	(۷۰,۰۰۰)	(۱۱۰,۰۰۰)	افزایش سرمایه شرکت از محل سود انباشته
(۶,۰۰۰)	(۱۸,۰۰۰)	(۷,۲۰۰)	(۲۲,۸۰۰)	سود سهام مصوب
-	-	(۷,۰۰۰)	(۹,۸۰۰)	اندرخته قانونی
۴۱,۸۶۸	۹۵,۰۳۴	۱۵۶,۰۴۵	۲۰۷,۸۱۰	سود انباشته در پایان سال



## شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )

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

صورت جریان های نقدی حسابرسی شده شرکت در چهار سال اخیر

سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۰۴/۳۱	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
<b>جریان نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>				
۵,۹۲۶	۵,۳۵۰	(۱۰,۴۴۳)	۱۵,۰۶۸	نقد حاصل از عملیات
-	-	-	(۳۹۹)	پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۵,۹۲۶	۵,۳۵۰	(۱۰,۴۴۳)	۱۴,۶۶۹	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
<b>جریان نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b>				
-	-	-	-	دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود
(۱۵)	(۲۴۸)	-	-	پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
-	-	-	(۳۲۲)	پرداخت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود
-	۸,۹۷۲	۱۷,۰۰۰	-	دریافت های نقدی بابت فروش دارایی های نگهداری شده برای فروش
(۱۵)	۸,۷۲۴	۱۷,۰۰۰	(۳۲۲)	جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۵,۹۱۱	۱۴,۰۷۴	۶,۵۵۷	۱۴,۳۴۷	جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت های تامین مالی
<b>جریان نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی</b>				
(۴,۹۱۲)	(۱۴,۹۳۰)	(۶,۲۶۶)	(۱۳,۹۳۳)	پرداخت نقدی بابت سود سهام
(۴,۹۱۲)	(۱۴,۹۳۰)	(۶,۲۶۶)	(۱۳,۹۳۳)	جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
۹۹۹	(۸۵۶)	۲۹۱	۴۱۴	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۳۸۶	۲,۴۸۶	۳,۲۰۵	۳,۴۹۶	مانده وجه نقد ابتدای سال
۱۰۱	۱,۵۷۵	-	۲,۰۷۴	تاثیر تغییرات نرخ ارز
۲,۴۸۶	۳,۲۰۵	۳,۴۹۶	۵,۹۸۴	مانده وجه نقد در پایان سال

**شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )**

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

---

---

---

**بخش دوم**  
**تشریح طرح افزایش سرمایه**

---

---

## شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)

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

### هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش، به شرح زیر می باشد:

اصلاح ساختار مالی و حفظ پرتفوی سرمایه گذاری ها

### مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تامین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۴۷۰.۰۰۰ میلیون ریال معادل ۵۷ درصد، از محل سود انباشته افزایش دهد. مبلغ کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه های یاد شده فوق ۱۷۰.۰۰۰ میلیون ریال و منابع تامین آن به شرح جدول زیر می باشد.

مبلغ	شرح	
۱۷۰.۰۰۰	سود انباشته	منابع
۱۷۰.۰۰۰	جمع منابع	
۱۷۰.۰۰۰	اصلاح ساختار مالی	مصارف
۱۷۰.۰۰۰	جمع مصارف	



**شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )**

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

---

---

# **بخش سوم**

## **پیش بینی عملکرد مالی آتی**

---

## شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )

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

### پیش بینی وضعیت ساختار مالی

پیش بینی صورت وضعیت مالی شرکت در سال های اتی با فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است :

در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱		شرح
میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		میلیون ریال		
در صورت عدم افزایش سرمایه	در صورت افزایش سرمایه	در صورت عدم افزایش سرمایه	در صورت افزایش سرمایه	در صورت عدم افزایش سرمایه	در صورت افزایش سرمایه	در صورت عدم افزایش سرمایه	در صورت افزایش سرمایه	
<b>دارایی های غیر جاری:</b>								
۶۳	۶۳	۶۳	۶۳	۶۳	۶۳	۶۳	۶۳	دارایی های ثابت مشهود
۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	۲۵۵	دارایی های نامشهود
۱۱۰	۱۱۰	۱۱۰	۱۱۰	۱۱۰	۱۱۰	۱۱۰	۱۱۰	سرمایه گذاری بلند مدت
۴۲۸	۴۲۸	۴۲۸	۴۲۸	۴۲۸	۴۲۸	۴۲۸	۴۲۸	جمع دارایی های غیر جاری
<b>دارایی های جاری:</b>								
۲۲۹,۴۹۴	۳۳۴,۶۹۴	۱۹۴,۲۹۴	۲۸۲,۲۹۴	۱۶۴,۶۹۴	۲۳۷,۸۹۴	۱۴۸,۶۹۴	۲۰۷,۴۹۴	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۵۷۳,۷۳۶	۸۳۶,۷۳۶	۴۸۵,۷۳۶	۷۰۵,۷۳۶	۴۱۱,۷۳۶	۵۹۴,۷۳۶	۳۷۱,۷۳۶	۵۱۸,۷۳۶	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۷۹	۱۷۴	۹۸۷	۸۲	۶۸۳	۱۷۸	۹۸۱	۱۷۱	موجودی نقدی
۸۰۳,۳۱۰	۱,۱۷۱,۶۰۵	۶۸۱,۰۱۷	۹۸۸,۱۱۲	۵۷۷,۱۱۴	۸۳۲,۸۰۹	۵۲۱,۴۱۱	۷۲۶,۴۰۱	جمع دارایی های جاری
۸۰۳,۷۳۸	۱,۱۷۲,۰۳۳	۶۸۱,۴۴۵	۹۸۸,۵۴۰	۵۷۷,۵۴۲	۸۳۳,۲۳۷	۵۲۱,۸۳۹	۷۲۶,۸۲۹	جمع دارایی ها
<b>حقوق مالکانه و بدهی ها:</b>								
<b>حقوق مالکانه</b>								
۳۰۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۴۷۰,۰۰۰	سرمایه
۳۰,۰۰۰	۴۷,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۴۷,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۴۷,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۸,۷۲۶	اندرجته قانونی
۶۷۳,۷۳۸	۶۵۵,۰۳۳	۳۵۱,۴۴۵	۴۷۱,۵۴۰	۲۴۷,۵۴۲	۳۱۶,۲۳۷	۱۸۰,۵۳۴	۱۹۶,۷۷۹	سود انباشته
۸۰۳,۷۳۸	۱,۱۷۲,۰۳۳	۶۸۱,۴۴۵	۹۸۸,۵۴۰	۵۷۷,۵۴۲	۸۳۳,۲۳۷	۵۱۰,۵۳۴	۷۰۵,۵۲۴	جمع حقوق مالکانه
<b>بدهی های جاری:</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها
-	-	-	-	-	-	-	-	مالیات پرداختی
-	-	-	-	-	-	۱۱,۳۰۵	۲۱,۳۰۵	سود سهام پرداختی
-	-	-	-	-	-	۱۱,۳۰۵	۲۱,۳۰۵	جمع بدهی ها
۸۰۳,۷۳۸	۱,۱۷۲,۰۳۳	۶۸۱,۴۴۵	۹۸۸,۵۴۰	۵۷۷,۵۴۲	۸۳۳,۲۳۷	۵۲۱,۸۳۹	۷۲۶,۸۲۹	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



## شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)

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

### پیش بینی صورت سود و زیان

پیش بینی صورت سود و زیان شرکت در صورت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است :

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۴/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۴/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۳۱	
	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش
درآمدهای عملیاتی	۲۰۷,۴۹۴	۱۶۸,۶۹۴	۲۳۷,۸۱۴	۱۶۴,۶۹۴	۲۸۲,۲۹۴	۱۹۴,۲۹۴	۳۳۴,۶۹۴	۲۲۹,۴۹۴
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	-	۳۳,۸۱۰	-	-	-	-	-	-
سود عملیاتی ناخالص	۲۰۷,۴۹۴	۱۸۲,۵۰۴	۲۳۷,۸۱۴	۱۶۴,۶۹۴	۲۸۲,۲۹۴	۱۹۴,۲۹۴	۳۳۴,۶۹۴	۲۲۹,۴۹۴
هزینه اداری و عمومی	(۸,۵۸۰)	(۸,۵۸۰)	(۱۰,۷۲۵)	(۱۰,۷۲۵)	(۱۳,۴۰۶)	(۱۳,۴۰۶)	(۱۶,۷۵۸)	(۱۶,۷۵۸)
هزینه استهلاک	-	-	-	-	-	-	-	-
سود عملیاتی	۱۹۸,۹۱۴	۱۷۳,۹۲۴	۲۲۷,۰۸۹	۱۵۳,۹۶۹	۲۶۸,۸۸۸	۱۸۰,۸۸۸	۳۱۷,۹۳۷	۲۱۲,۷۳۷
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	-	-	-	-	-	-	-	-
هزینات پرداختی	-	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص	۱۹۸,۹۱۴	۱۷۳,۹۲۴	۲۲۷,۰۸۹	۱۵۳,۹۶۹	۲۶۸,۸۸۸	۱۸۰,۸۸۸	۳۱۷,۹۳۷	۲۱۲,۷۳۷
<b>گردش حساب سود و زیان انباشته</b>								
سود خالص	۱۹۸,۹۱۴	۱۷۳,۹۲۴	۲۲۷,۰۸۹	۱۵۳,۹۶۹	۲۶۸,۸۸۸	۱۸۰,۸۸۸	۳۱۷,۹۳۷	۲۱۲,۷۳۷
سود انباشته در ابتدای سال	۲۰۷,۸۱۰	۲۰۷,۸۱۰	۱۹۶,۷۷۹	۱۸۰,۵۳۴	۳۱۶,۲۳۷	۲۴۷,۵۴۲	۴۷۱,۵۴۰	۳۵۱,۴۴۵
سود قابل تخصیص	۴۰۶,۷۲۴	۳۸۱,۷۳۴	۴۲۳,۹۶۸	۳۳۴,۵۰۴	۵۸۵,۱۲۵	۴۲۸,۴۳۰	۷۸۹,۴۷۷	۵۶۴,۱۸۲
سود سهام مصوب	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۹۹,۴۵۷)	(۸۶,۹۶۲)	(۱۱۳,۵۸۵)	(۷۶,۹۸۵)	(۱۳۴,۴۴۴)	(۹۰,۴۴۴)
سود انباشته تقسیمی	-	(۱۷۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-
اندرخته قانونی	(۹,۹۴۶)	(۱,۲۰۰)	(۸,۲۵۴)	-	-	-	-	-
افزایش سرمایه از محل سود انباشته	(۱۷۰,۰۰۰)	-	-	-	-	-	-	-
سود انباشته در پایان سال	۱۹۶,۷۷۹	۱۸۰,۵۳۴	۳۱۶,۲۳۷	۲۴۷,۵۴۲	۴۷۱,۵۴۰	۳۵۱,۴۴۵	۶۵۵,۰۳۳	۴۷۳,۷۳۸



## شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )

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

### پیش بینی بودجه نقدی

بودجه نقدی پیش بینی شده سال های آتی با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جداول زیر است .

بودجه نقدی افزایش سرمایه								شرح
در تاریخ ۱۴۰۴/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۳۱		در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش	عدم افزایش	افزایش	
۱۹۴,۲۹۴	۲۸۲,۲۹۴	۱۶۴,۶۹۴	۲۳۷,۸۹۴	۱۴۸,۶۹۴	۲۰۷,۴۹۴	۲۹,۸۲۵	۲۹,۸۲۵	وجوه حاصل از درآمد عملیاتی
-	-	-	-	-	-	۱۸۰,۸۱۰	-	فروش سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۹۴,۲۹۴	۲۸۲,۲۹۴	۱۶۴,۶۹۴	۲۳۷,۸۹۴	۱۴۸,۶۹۴	۲۰۷,۴۹۴	۴۱۰,۶۳۵	۲۹,۸۲۵	جمع منابع
۱۶,۷۵۸	۱۶,۷۵۸	۱۳,۴۰۶	۱۳,۴۰۶	۱۰,۷۲۵	۱۰,۷۲۵	۸,۵۸۰	۸,۵۸۰	پرداختی بابت هزینه های اداری و عمومی
۹۰,۴۴۴	۱۳۴,۴۴۴	۷۶,۹۸۵	۱۱۳,۵۸۵	۹۸,۲۶۷	۱۴۰,۷۶۲	۲۰۶,۰۰۰	۲۶,۰۰۰	پرداختی سود سهام
-	-	-	-	-	-	۱,۰۵۸	۱,۰۵۸	حسابهای پرداختی
۸۸,۰۰۰	۱۳۱,۰۰۰	۷۴,۰۰۰	۱۱۱,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۷۶,۰۰۰	-	-	پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۹۵,۲۰۲	۲۸۲,۲۰۲	۱۶۴,۳۹۱	۲۳۷,۹۹۱	۱۴۸,۹۹۲	۲۰۷,۴۸۷	۴۱۵,۶۳۸	۳۵,۶۳۸	جمع مصارف
(۹۰۷)	۹۳	۳۰۳	(۹۷)	(۲۹۸)	۷	(۵,۰۰۳)	(۵,۸۱۳)	مازاد ( کسری ) منابع به مصارف
۹۸۷	۸۲	۶۸۳	۱۷۸	۹۸۱	۱۷۱	۵,۹۸۴	۵,۹۸۴	وجه نقد ابتدای سال
۷۹	۱۷۴	۹۸۷	۸۲	۶۸۳	۱۷۸	۹۸۱	۱۷۱	وجه نقد پایان سال

## شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )

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

اهم مفروضات مبنای پیش بینی اطلاعات مالی آتی  
در پیش بینی اطلاعات مالی فوق مفروضاتی به شرح زیر به کار رفته است :

- ✓ مبنای پیش بینی ها بر اساس پرتفوی سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است .
- ✓ کل آورده در پرتفوی کوتاه مدت سرمایه گذاری شده است .
- ✓ به منظور پیش بینی درآمد عملیاتی ، بازدهی ۴۰ درصد از پرتفوی سرمایه گذاری کوتاه مدت در نظر گرفته شده است .
- ✓ کل درآمد عملیاتی ناشی از سود نقدی مصوب مجامع شرکت های سرمایه پذیر، در سال بعد دریافت خواهد شد.
- ✓ توضیح اینکه در صورت عدم انجام افزایش سرمایه ، جهت تقسیم سود انباشته و پرداخت مطالبات سهامداران ، مبلغ ۱۴۷.۰۰۰ ریال از پرتفوی کوتاه مدت با سود ۲۳ درصد به فروش خواهد رسید .
- ✓ طبق رویه سالانه ۵ درصد از سود خالص به عنوان اندوخته قانونی منظور گردیده و کسر آن تا زمانی که میزان آن به ۱۰ درصد سرمایه شرکت بالغ گردد ، همچنان ادامه خواهد یافت .
- ✓ سیاست تقسیم سود در حالت های انجام افزایش سرمایه و عدم انجام آن ۵۰ درصد سود خالص در نظر گرفته شده است
- ✓ با توجه به ماهیت فعالیت های شرکت ، هزینه های عمومی و اداری در شرایط افزایش و عدم افزایش سرمایه ثابت بوده و تغییر نمی یابد و نرخ رشد هزینه های اداری و عمومی برای سالهای آتی معادل ۲۵٪ در نظر گرفته شده است .
- ✓ سیاست پرداخت سود شرکت ، پرداخت ۱۰۰ درصد کل سود سهام مصوب می باشد.
- ✓ با توجه به اینکه درآمد های شرکت کلا ناشی از سرمایه گذاری در سهام شرکت ها می باشد و مالیات آنها در منبع محاسبه می گردد لذا در صورت های مالی مبلغی به عنوان ذخیره مالیات عملکرد در نظر گرفته نشده است .



## شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )

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

### ارزیابی مالی طرح

بر اساس اطلاعات ارائه شده ، بازده سرمایه گذاری وجوه حاصل از افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است :  
مبالغ به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	شرح
۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۳۱	
۳۱۷,۹۳۷	۲۶۸,۸۸۸	۲۲۷,۱۶۹	۱۹۸,۹۱۴	سود خالص در حالت افزایش سرمایه
۲۱۲,۷۳۷	۱۸۰,۸۸۸	۱۵۳,۹۶۹	۱۷۳,۹۲۴	سود خالص در حالت عدم افزایش سرمایه
۱۰۵,۲۰۰	۸۸,۰۰۰	۷۳,۲۰۰	۲۴,۹۹۰	خالص تغییرات سود خالص
۱۰۵,۲۰۰	۸۸,۰۰۰	۷۳,۲۰۰	۲۴,۹۹۰	خالص جریان نقد ورودی
۵۰,۷۳۳	۵۰,۹۲۶	۵۰,۸۳۳	۲۰,۸۲۵	جریان نقد تنزیل شده

نتیجه ارزیابی	معیار مالی استفاده شده
۲۰٪	نرخ تنزیل ( بازده مورد انتظار )
۲۹.۴٪	نرخ بازده داخلی (IRR)
۲,۷۶۴	ارزش فعلی خالص ( میلیون ریال )
۳.۵	دوره بازگشت سرمایه (سال)

مبالغ به میلیون ریال

سال مالی	مابه التفاوت سود قبل و بعد از افزایش سرمایه	ارزش فعلی - نرخ تنزیل ۲۰٪	جریان بازگشت سرمایه
افزایش سرمایه پیشنهادی هیات مدیره			
۱۴۰۱/۰۴/۳۱	۲۴,۹۹۰	۲۰,۸۲۵	۱۷۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۰۴/۳۱	۷۳,۲۰۰	۵۰,۸۳۳	۱۴۹,۱۷۵
۱۴۰۳/۰۴/۳۱	۸۸,۰۰۰	۵۰,۹۲۶	۹۸,۳۴۲
۱۴۰۴/۰۴/۳۱	۱۰۵,۲۰۰	۵۰,۷۳۳	۴۷,۴۱۶



**شرکت سرمایه گذاری جامی ( سهامی عام )**

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

---

---

**بخش پایانی**  
**پیشنهاد هیئت مدیره**

---

## شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام)

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

### پیشنهاد هیات مدیره

گزارش توجیهی حاضر در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و اساسنامه شرکت به منظور توجیه افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری جامی (سهامی عام) از مبلغ ۳۰۰.۰۰۰ میلیون ریال به ۴۷۰.۰۰۰ میلیون ریال به منظور تامین اصلاح ساختار مالی، حفظ پرتفوی سرمایه گذاری و مخارج مورد نیاز جهت تحصیل سرمایه گذاری های جدید در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، از محل سود انباشته و از طریق صدور سهام جدید تهیه شده است.

با توجه به موضوعات مطرح شده در بخش های پیشین و نظر به وضعیت فعلی صنعت و شرکت، انجام افزایش سرمایه را می توان به عنوان فرصتی طلایی جهت دستیابی به اهداف مد نظر مندرج در گزارش تلقی نمود. لذا پیشنهاد می گردد سهامداران محترم با افزایش سرمایه شرکت با جزئیات پیش گفته موافقت نمایند و در صورت موافقت سهامداران محترم، مفاد ماده ۷ اساسنامه نیز به شرح زیر تغییر خواهد یافت:

ماده ۷ اساسنامه:

سرمایه شرکت مبلغ ۴۷۰.۰۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال (چهارصد و هفتاد میلیارد ریال) است که به ۴۷۰.۰۰۰.۰۰۰ سهم عادی یک هزار ریالی با نام تقسیم شده، و از سوی سهامداران تادیه شده است.