

بیانیه ثبت

موضوع ماده ۲۲ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران (مصوب ۱۳۸۴)

فرم ب - ۲/۳

بیانیه ثبت سهام در دست انتشار شرکت‌های سهامی عام ناشی از افزایش سرمایه

سرمایه‌گذاری‌ها و هلدینگ‌ها

شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام (سهامی عام)

ثبت شده در استان تهران، شهر تهران به شماره ۲۳۸۴۸۷

به نشانی: تهران، سعادت آباد - بلوار مدیریت - خیابان نبی اکرم - نبش چهلیم غربی - پلاک ۱ واحد ۲

شماره تماس: ۸۸۵۶۴۳۲۲ و ۸۸۵۶۴۰۹۱، کد پستی: ۱۹۹۷۹۳۳۷۵۰

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۱۳۲۶ ثبت شده در ۱۳۹۴/۰۱/۲۶

تذکر:

ثبت اوراق بهادار نزد سازمان بورس و اوراق بهادار، به منظور حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه و سفارشی در مورد شرکت‌ها یا طرح‌های مرتبط با اوراق بهادار توسط سازمان نمی‌باشد.

شرکت سرمایه گذاری افتخار سهام (سهامی عام)

افزایش سرمایه ۱,۳۰۰ میلیارد ریالی معادل تعداد ۱,۳۰۰ میلیون سهم عادی ۱,۰۰۰ ریالی

این بیانیه، به منظور انتشار اطلاعات مرتبط با عرضه سهام در دست انتشار شرکت سرمایه گذاری افتخار سهام (سهامی عام)، بر اساس مجموعه فرم‌ها، اطلاعات، اسناد و مدارکی که در مرحله ثبت به سازمان بورس و اوراق بهادار ارائه شده، توسط ناشر تهیه و ارائه گردیده است.

سرمایه‌گذاران به منظور دسترسی به اطلاعات مالی شرکت می‌توانند به سامانه جامع اطلاع‌رسانی ناشران اوراق بهادار به آدرس www.Codal.ir مراجعه نمایند.

آگهی‌های شرکت سرمایه گذاری افتخار سهام (سهامی عام) از طریق روزنامه دنیای اقتصاد (روزنامه کثیرالانتشار شرکت) منتشر و به عموم ارائه خواهد گردید.

فهرست مطالب

۱. مشخصات ناشر	۴
۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۸
۳. تشریح طرح افزایش سرمایه	۹
۴. تشریح جزییات طرح	۱۰
۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه	۱۲
۶. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئتمدیره در خصوص افزایش سرمایه	۱۲
۷. چشمانداز شرکت و ریسکهای مرتبط	۱۲
۸. پذیرهنویسی سهام	۱۴

۱. مشخصات ناشر

۱.۱. تاریخچه فعالیت شرکت

شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام (سهامی عام) از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار محسوب می‌شود. این شرکت در تاریخ ۱۳۸۳/۱۰/۱۷ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده و طی شماره ۲۳۸۴۸۷ مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۱۹ و به شناسه ملی ۱۰۱۰۲۷۹۳۴۸۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. در حال حاضر شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت تاییدواتر خاورمیانه (سهامی عام) می‌باشد. نام شرکت با شماره ۱۱۳۲۶ در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۲۶ در فهرست شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به عنوان شرکت سرمایه‌گذاری درج گردیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۲/۲۳ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۳ به شرکت سهامی عام تبدیل شده است. مرکز اصلی شرکت در تهران، سعادت آباد - بلوار مدیریت - خیابان نبی اکرم - نبش چهلیم غربی - پلاک ۱ - واحد ۲ واقع می‌باشد.

۱.۲. موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت از "سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به‌طوری که به‌تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛ همچنین سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد" می‌باشد.

۱.۳. بازار سهام شرکت

هم‌اکنون سهام شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام (سهامی عام)، با طبقه‌بندی در صنعت سرمایه‌گذاری‌ها با نماد "وافتخار" در بازار پایه درج شده است

۱.۴. ترکیب سهامداران

سهامداران	نوع شخصیت	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت تاییدواتر خاور میانه (سهامی عام)	حقوقی	۵۱۰,۴۸۷,۹۵۸	٪۷۲,۹۳
سایر سهامداران حقیقی و حقوقی	حقیقی و حقوقی	۱۸۹,۵۱۲,۰۴۲	٪۲۷,۰۸
جمع	-	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۱۰۰

۱.۵. مشخصات اعضای هیئت‌مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی به طور فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۱۳ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت‌مدیره انتخاب گردیدند. همچنین بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۶ هیئت‌مدیره آقای سعید ذوالفقاری به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

نام	سمت	نماینده	مدت مأموریت		موظف/غیرموظف
			شروع	خاتمه	
محمدرضا بیگدلی	رئیس هیئت‌مدیره	شرکت تایدواتر خاورمیانه	۱۳۹۹/۱۲/۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۱۳	موظف
سعید ذوالفقاری	نائب رئیس هیئت‌مدیره و مدیرعامل	شرکت بین‌المللی توسعه و عمران دریا گستر منطقه آزاد انزلی	۱۳۹۹/۱۲/۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۱۳	موظف
محمود خدام	عضو هیئت‌مدیره	شرکت خدمات دریایی و کشتیرانی خط دریا بندر	۱۳۹۹/۱۲/۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۱۳	غیرموظف
بابک آموخته	عضو هیئت‌مدیره	شرکت رهیاب رایانه گستر	۱۳۹۹/۱۲/۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۱۳	غیرموظف
امیرحسین سپهری	عضو هیئت‌مدیره	—	۱۳۹۹/۱۲/۱۳	۱۴۰۱/۱۲/۱۳	غیرموظف

۱.۶. مشخصات حسابرس و بازرس قانونی شرکت

به موجب مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۰/۰۳/۱۰ موسسه حسابرسی فاطر به عنوان حسابرس مستقل و بازرس اصلی قانونی و موسسه حسابرسی سامان پندار به عنوان بازرس علی‌البدل برای مدت یک سال انتخاب گردیده است.

۱.۷. وضعیت سهام شرکت

وضعیت سهام شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام (سهامی عام) طی سال جاری و سه سال اخیر به شرح زیر می‌باشد:

شرح	۱۴۰۰/۱۰/۱۲	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
تعداد کل سهام شرکت	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد سهام شناور آزاد*	٪۲۶	٪۱۰	٪۱۰	٪۱۰
آخرین قیمت (ریال)	۱,۶۸۹	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰

۱.۸. روند سودآوری و تقسیم سود

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

شرح	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷
سود (زیان) واقعی هر سهم (ریال)	۵,۶۸۴	۲,۸۸۱	۸۱۱
سود نقدی هر سهم (ریال)	۵۷۰	۳,۰۰۰	۸۰۰
سرمایه (میلیون ریال)	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰

۱,۹. ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها

۱,۹,۱. ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت براساس آخرین صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ به شرح جدول زیر می‌باشد:

شرح	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
کوتاه مدت	سهام	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
	پذیرفته نشده	۰
	اوراق مشارکت	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
	پذیرفته نشده	۰
	سپرده بانکی	۰
بلند مدت	سهام	پذیرفته شده در بورس / فرابورس
	پذیرفته نشده	۰,۰۰۱٪
	اوراق مشارکت	۰,۱۰۱٪
	پذیرفته نشده	۰
	سپرده بانکی	۰
سایر	۰	۰
جمع	۱,۵۱۴,۰۵۰	۱۰۰٪

۱,۹,۲. ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک صنعت به شرح جدول زیر است:

ردیف	صنعت	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
۱	فلزات اساسی	۶۳,۱۶۰	۴,۱٪
۲	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	۱,۳۰۳,۶۷۱	۸۶,۱٪
۳	محصولات شیمیایی	۹۶,۵۷۴	۶,۳٪
۴	سیمان، آهک و گچ	۱۶,۳۸۰	۱٪
۵	چند رشته ای بیشتر	۲۴,۶۶۰	۱,۶٪
۶	بانک ها و موسسات اعتباری	۸,۰۸۴	۰,۹٪
جمع		۱,۵۱۲,۵۲۹	۱۰۰

۱,۹,۳. ترکیب سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک سرمایه‌گذاری‌های مدیریتی و غیرمدیریتی به شرح جدول زیر است:

شرح سرمایه‌گذاری	مبلغ (میلیون ریال)	درصد از کل دارایی‌ها
سهام مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۰
	پذیرفته نشده	۰
سهام غیر مدیریتی	پذیرفته شده در بورس / فرابورس	۹۹,۸۹٪
	پذیرفته نشده	۰,۱۱٪
جمع	۱,۵۱۴,۰۵۰	۱۰۰٪

۱.۱۰ ارزش خالص دارایی‌های هر سهم (NAV):

بر اساس صورت‌های مالی دوره شش ماهه منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۰ ارزش خالص دارایی‌های هر سهم برابر است با ۱،۴۷۳ ریال است. ارقام به غیر ارزش خالص دارایی‌های هر سهم بر حسب میلیون ریال است.

شرح	۱۴۰۰/۰۶/۳۱
جمع حقوق صاحبان سهام	۴۵۳،۷۰۸
ارزش روز پرتفوی بورسی	۱،۵۱۲،۵۰۸
بهای تمام شده پرتفوی بورسی	۱،۷۸۹،۴۰۰
خالص ارزش افزوده پرتفوی بورسی	(۲۷۶،۸۹۲)
ارزش روز پرتفوی غیربورسی	۱،۵۴۲
بهای تمام شده پرتفوی غیربورسی	۱،۵۴۲
خالص ارزش افزوده پرتفوی غیربورسی	۰
افزایش سرمایه در جریان	۰
برگشت ذخیره کاهش ارزش سرمایه‌گذاری‌ها	۰
ارزش خالص سایر دارایی‌ها	۰
ارزش خالص مجموع دارایی‌ها	۱۷۶،۸۱۶
تعداد سهام شرکت	۱۲۰،۰۰۰،۰۰۰
ارزش خالص دارایی‌ها به ازای هر سهم	۱،۴۷۳

۲. نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

افزایش سرمایه قبلی شرکت از مبلغ ۱۲۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال طبق تصمیمات مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۴۰۰/۰۶/۱۵ و مصوبه هیئت مدیره ۱۴۰۰/۰۴/۲۱ از محل سود انباشته بوده که به منظور افزایش سرمایه گذاری در بازار سرمایه و بهینه سازی پرتفوی انجام و در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۹ نزد مرجع ثبت شرکت ها به ثبت رسیده است. صورت گرفته است. نتایج حاصل از افزایش سرمایه مزبور، در جدول ذیل منعکس شده است.

ارقام به میلیون ریال

شرح	برآورد انجام شده مطابق بیانیه ثبت در تاریخ ۱۴۰۰/۰۶/۰۲	اطلاعات واقعی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۸/۱۹	مبلغ مغایرت	دلایل مغایرت ایجاد شده
نتیجه	افزایش سرمایه از محل سود انباشته	۵۸۰,۰۰۰	۰	—
	جمع منابع	۵۸۰,۰۰۰	۰	—
مصارف	سرمایه گذاری در اوراق بهادار پذیرفته شده در بازار سرمایه ایران (اوراق بدهی و سهام)، اصلاح ساختار مالی و پیشگیری از خروج وجه نقد	۵۸۰,۰۰۰	۰	—
	جمع مصارف	۵۸۰,۰۰۰	۰	—

۳. تشریح طرح افزایش سرمایه

۳.۱. هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این بیانیه ثبت، به شرح زیر می‌باشد. با توجه هدف اصلی مدیریت که به حداکثر رساندن ثروت سهامداران شرکت است، هیأت مدیره با توجه به دلایل زیر ضرورت افزایش سرمایه را بیان می‌دارد:

- ۱- اصلاح ساختار مالی
- ۲- پیش‌گیری از خروج وجه نقد
- ۳- حفظ وضعیت موجود پرتفوی سرمایه‌گذاریها

۳.۲. سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یاد شده فوق ۱,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر می‌باشد.

ارقام به میلیون ریال

شرح	آخرین برآورد در تاریخ ۱۴۰۰/۱۰/۱۲	برآورد قبلی در تاریخ ۱۴۰۰/۰۹/۰۸	تغییرات در برآورد	دلایل تغییرات در برآورد
افزایش سرمایه از محل آورده نقدی و مطالبات	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۰	-
جمع منابع	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	+	-
اصلاح ساختار مالی و پیش‌گیری از خروج وجه نقد و حفظ وضعیت موجود پرتفوی سرمایه‌گذاریها	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۰	-
جمع مصارف	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	+	-

۳.۳. مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام (سهامی عام) در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۱۸۶ درصد، از محل مطالبات و آورده نقدی افزایش دهد.

۳.۴. مطالبات سهامداران

جزئیات مطالبات سهامداران عمده شرکت و منشاء ایجاد آن در تاریخ تهیه بیانیه ثبت ۱۴۰۰/۱۰/۱۴ به شرح ذیل می‌باشد:

ارقام به میلیون ریال

سهامدار	درصد سهامداری	مبلغ مطالبات ناشی از سود سهام	مبلغ سایر مطالبات	جمع مطالبات سهامدار	سهام از افزایش سرمایه
تاید واتر خاورمیانه (سهامی عام)	٪۷۲,۹۳	۴۵۶,۱۵۶	۷۰۰,۰۰۰	۱,۱۵۶,۱۵۶	۹۴۸,۰۹۰
سایر سهامداران	٪۲۷,۰۷	۹,۳۱۲	۰	۹,۳۱۲	۳۵۱,۹۱۰
جمع	۱۰۰	۴۶۵,۴۶۸	۷۰۰,۰۰۰	۱,۱۶۳,۴۶۸	۱,۳۰۰,۰۰۰

مبلغ ۷۰۰,۰۰۰ میلیون ریال مطالبات شرکت تایدواتر می‌باشد که به منظور حمایت از سهام‌های شرکت در بازار سرمایه در اختیار شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام قرار گرفته است.

۴. تشریح جزییات طرح

۴.۱. اصلاح ساختار مالی

۴.۱.۱. صورت وضعیت مالی

با توجه به منابع موجود در اختیار شرکت که عمدتاً سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی می‌باشد، و همچنین با در نظر گرفتن وضعیت بدهی‌های ناشی از سود سهام پرداختنی به سهامدار عمده و سایر سهامداران، در صورتی که شرکت بنا به الزامات قانونی در نظر داشته باشد بدهی‌های مذکور را تسویه نماید بایستی بخش عمده‌ای از پرتفوی خود را به فروش رساند که در نتیجه باعث کاهش سود شرکت و بازدهی پرتفوی سهام در سال‌های آتی خواهد شد. لذا افزایش سرمایه در جریان شرکت تأثیر قابل ملاحظه‌ای بر عملکرد شرکت دارد. صورت وضعیت مالی شرکت در ۳ دوره اخیر و شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح زیر است.

(ارقام به میلیون ریال)

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۶/۳۱	
				دارایی‌ها:
۵۰۹	۱۱۸،۲۲۰	۱۱۹،۷۲۲	۱۲۰،۸۰۹	دارایی‌های ثابت مشهود
۱	۵	۶	۶	دارایی‌های نامشهود
۱،۰۱۷	۱،۰۳۷	۱،۰۴۲	۱،۵۴۲	سرمایه گذاری‌های بلندمدت
۱،۵۲۸	۱۱۹،۲۶۲	۱۲۰،۷۷۰	۱۲۲،۳۵۷	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱۵۱	۲۸۸	۸۸۴	۹۴۴	پیش‌پرداخت‌ها
۱۸۸،۴۷۵	۲۵،۵۹۱	۳،۸۴۰	۹۰،۴۸۰	دریافتنی‌های تجاری و سایر دریافتنی‌ها
۲۹۰،۷۲۹	۵۴۶،۶۲۷	۱،۱۶۱،۰۲۲	۱،۵۱۲،۵۰۸	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۱،۰۶۲	۴،۴۵۷	۷،۱۳۹	۴،۹۴۲	موجودی نقد
۴۸۰،۴۰۰	۵۷۶،۹۶۳	۱،۱۷۲،۸۸۵	۱،۶۰۸،۸۷۴	جمع دارایی‌های جاری
۴۸۱،۹۲۷	۶۹۶،۲۲۶	۱،۲۹۳،۶۵۵	۱،۷۳۱،۲۳۱	جمع دارایی‌ها
				حقوق مالکانه و بدهی‌ها
۱۲۰،۰۰۰	۱۲۰،۰۰۰	۱۲۰،۰۰۰	۱۲۰،۰۰۰	سرمایه
۰	۰	۰	۵۸۰،۰۰۰	افزایش سرمایه در جریان
۱۲،۰۰۰	۱۲،۰۰۰	۱۲،۰۰۰	۱۲،۰۰۰	اندوخته قانونی
۱۱۷،۶۲۰	۳۶۷،۲۸۹	۶۸۹،۳۷۷	(۲۵۸،۲۹۲)	سود انباشته
۲۴۹،۶۲۰	۴۹۹،۲۸۹	۸۲۱،۳۷۷	۴۵۳،۷۰۸	جمع حقوق مالکانه
				بدهی‌ها
۷۳۲	۹۵۵	۹۸۵	۱،۲۹۷	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۳۲	۹۵۵	۹۸۵	۱،۲۹۷	جمع بدهی‌های غیر جاری
۲۳۰،۵۷۲	۱۹۱،۴۷۹	۴۶۸،۰۲۷	۱،۲۰۶،۶۳۹	پرداختنی‌های تجاری و سایر پرداختنی‌ها
-	۴۵۰	۴۵۰	۰	مالیات پرداختنی
۵۷۲	۳،۹۱۶	۲،۶۷۹	۶۹،۱۲۱	سود سهام پرداختنی
۴۳۱	۱۳۷	۱۳۷	۴۶۶	ذخایر
۲۳۱،۵۷۵	۱۹۵،۹۸۲	۴۷۱،۲۹۳	۱،۲۷۶،۲۲۶	جمع بدهی‌های جاری
۲۳۲،۳۰۷	۱۹۶،۹۳۷	۴۷۲،۲۷۸	۱،۲۷۷،۵۲۳	جمع بدهی‌ها
۴۸۱،۹۲۷	۶۹۶،۲۲۶	۱،۲۹۳،۶۵۵	۱،۷۳۱،۲۳۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها

صورت سود (زیان) شرکت در ۳ دوره اخیر و شش ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۶/۳۱ به شرح زیر است به شرح زیر است (ارقام به میلیون ریال):

۱۳۹۷ سال	۱۳۹۸ سال	۱۳۹۹ سال	۱۴۰۰ ۶ ماهه	
درآمدهای عملیاتی:				
۳۳,۷۰۶	۲۵,۳۱۵	۳۲,۸۱۶	۸۵,۰۹۵	درآمدهای سود سهام
۱۲۸	۴۱	۱۷۲	۱۴۶	درآمد سود تضمین شده
۷۳,۴۳۳	۳۴۴,۵۵۶	۷۴۶,۷۷۳	(۷۷,۱۰۵)	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۰	۱,۰۸۶	۰	۰	سایر درآمدها
۰	۰	(۵۹,۰۷۷)	(۲۷۶,۸۹۲)	زیان تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۱۰۷,۲۶۷	۳۷۰,۹۹۷	۷۲۰,۶۸۴	(۲۶۸,۷۵۶)	جمع درآمدهای عملیاتی
هزینه های عملیاتی:				
(۶,۷۴۳)	(۱۵,۱۳۱)	(۲۰,۳۹۶)	(۱۵,۷۲۲)	هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا
(۱۸۳)	(۶۶۳)	(۲,۱۰۱)	(۱,۲۰۰)	هزینه استهلاک
(۶۹۱)	(۲۸۴)	(۲۰۰)	۰	هزینه اجاره
(۲,۰۹۴)	(۵,۶۴۳)	(۴,۸۴۰)	(۲,۷۴۱)	سایر هزینه ها
(۹,۷۱۰)	(۲۱,۷۲۰)	(۲۷,۵۳۷)	(۱۹,۶۶۳)	جمع هزینه های عملیاتی
۹۷,۵۵۶	۳۴۹,۲۷۸	۶۹۳,۱۴۷	(۲۸۸,۴۱۹)	سود عملیاتی
(۲۶۷)	(۳,۸۶۸)	(۱۲,۱۲۸)	(۱۲,۶۹۳)	هزینه های مالی
۰	۷۱۶	۱,۰۶۹	۱,۷۸۹	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۹۷,۲۸۹	۳۴۶,۱۲۶	۶۸۲,۰۸۸	(۲۹۹,۲۶۹)	سود قبل از مالیات
هزینه مالیات بر درآمد:				
۰	(۴۵۰)	۰	۰	سال جاری
(۳)	(۷)	۰	۰	سال های قبل
۹۷,۲۸۶	۳۴۵,۶۶۸	۶۸۲,۰۸۸	(۲۹۹,۲۶۹)	سود خالص

۴.۱.۲. نسبت‌های مالی

نسبت‌های مالی مهم شرکت در ۳ سال اخیر به صورت زیر است:

نسبت	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
بازده دارایی (ROA)	۲۰,۲٪	۴۹,۶٪	۵۳٪
بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)	۳۹٪	۶۹,۳٪	۸۳٪
نسبت بدهی به حقوق مالکانه	۹۳,۱٪	۳۹,۴٪	۵۷٪

۵. برنامه‌های شرکت در صورت عملی نشدن افزایش سرمایه

با توجه به منابع موجود در اختیار شرکت که عمدتاً سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی و فرابورسی می‌باشد، و همچنین با در نظر گرفتن وضعیت بدهی‌های ناشی از سود سهام پرداختنی به سهامدار عمده و سایر سهامداران، در صورتی که شرکت بنا به الزامات قانونی در نظر داشته باشد بدهی‌های مذکور را تسویه نماید بایستی بخش عمده‌ای از پرتفوی خود را باتوجه به شرایط فعلی بازار با ضرر به فروش برساند و امکان بهینه‌سازی موثر پرتفوی بورسی ضعیف می‌شود که این امر به نوبه خود منجر به کاهش ارزش پرتفوی سهام بورسی شرکت و کاهش احتمالی بازدهی سهامداران و سودآوری در سال‌های آتی خواهد شد.

۶. تغییرات ایجاد شده در اطلاعات شرکت پس از تهیه گزارش توجیهی هیئت‌مدیره در خصوص افزایش سرمایه

از تاریخ گزارش بازرس قانونی در خصوص طرح توجیهی افزایش سرمایه تا تاریخ تهیه این بیانیه، تغییرات با اهمیتی که مستلزم افشا باشد صورت نپذیرفته است.

۷. چشم‌انداز شرکت و ریسک‌های مرتبط

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام (سهامی عام) با ریسک‌هایی به شرح زیر همراه است که سرمایه‌گذاران باید پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، آن را مدنظر قرار دهند:

۷-۱- **ریسک سیستماتیک:** این نوع ریسک مربوط به کل بازار بوده و سرمایه‌گذار نقشی در کنترل آن ندارد و غیر قابل حذف است. این ریسک تنها به یک شرکت و یا یک صنعت خاص محدود نبوده و کل بازار را در بر می‌گیرد. این نوع

ریسک غیرقابل پیش‌بینی و اجتناب ناپذیر است ولی شرکت تلاش می‌کند با پیش‌بینی صحیح روندهای اقتصادی و به‌کارگیری استراتژی‌های پوشش ریسک یا با استفاده از استراتژی تخصیص دارایی از چنین مخاطراتی نیز تا حد امکان اجتناب نماید که مهم‌ترین این نوع ریسک‌ها عبارتند از:

- نوسانات نرخ ارز
- تغییر نرخ سود بانکی
- عدم کنترل تورم
- رکود در بازار سرمایه
- کاهش نقدینگی

۲-۷-ریسک غیرسیستماتیک: این نوع ریسک مرتبط با یک سهم یا یک صنعت خاص است، این ریسک قابل حذف بوده و می‌توان آن را کاهش داد. از جمله این ریسک‌ها عبارتند از:

- تغییرات تعرفه واردات خودرو،
- تغییرات نرخ عوارض صادرات در صنایع گوناگون
- تغییرات نرخ خوراک پتروشیمی‌ها و نرخ حامل‌های انرژی و
- تغییرات نرخ بهره مالکانه سنگ‌آهنی‌ها.

۸. پذیرهنویسی سهام

۱,۱۱. نحوه عمل ناشر در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده ناشی از افزایش سرمایه در صورت وجود حق تقدم استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) ناشی از افزایش سرمایه، شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام (سهامی عام) موظف است نسبت به عرضه عمومی آن از طریق فرابورس ایران اقدام نماید.

۱,۱۲. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویس

در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) متعهد گردیده تا نسبت به خرید کل حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید. مشخصات متعهد/متعهدان پذیرهنویسی به شرح جدول زیر می‌باشد:

نام متعهد	شخصیت حقوقی	موضوع فعالیت	میزان تعهدات
شرکت تایدواتر خاورمیانه	سهامی عام	خدمات دریایی و بندری	کل حق تقدم‌های استفاده نشده باقی مانده

۱,۱۳. هزینه‌های قبولی سمت متعهد/متعهدان پذیرهنویس

با توجه به اینکه تعهد پذیرهنویسی توسط سهامدار عمده شرکت صورت گرفته است لذا از بابت قبولی سمت تعهد پذیرهنویسی هزینه‌ای پیش‌بینی نگردیده است.

۱,۱۴. حدود مسئولیت متعهد پذیرهنویسی، بر اساس نامه به شرح زیر است:

با توجه به نامه شماره ۴۰/۷۶۰۴ در تاریخ ۱۳/۱۰/۱۴۰۰ متعهد پذیرهنویس، شرکت تایدواتر خاورمیانه (سهامی عام) متعهد می‌گردد در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه پس از عرضه عمومی سهام ناشی از افزایش سرمایه شرکت یاد شده، نسبت به خرید کل سهام باقی مانده حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نماید.

۱,۱۵. نحوه عمل ناشر در خصوص وجوه ناشی از فروش حق تقدم استفاده نشده

شرکت سرمایه‌گذاری افتخار سهام (سهامی عام)، موظف است وجوه حاصل از فروش حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) و پاره سهام ناشی از افزایش سرمایه را پس از کسر هزینه‌های مربوطه و کارمزد فروش حق تقدم‌های یاد شده (مطابق دستورالعمل مراحل زمانی افزایش سرمایه)، به حساب دارندگان حق تقدم‌های یاد شده منظور نماید.