

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی	نماد: و خوارزم(خوارزم)	شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

ترازنامه	در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	در تاریخ ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	شرح	درصد تغییر	در تاریخ ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	درصد تغییر
دارایی های جاری							
دارایی های جاری			بدهی های جاری	--			--
موجودی نقد	۱۰۹,۳۸۳	۱۵۷,۷۳۱	پرداختی های تجاری	(۷۹)	۵۲۰,۶۵۳	۱۹,۵۵۵	۷۰۷
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۵,۰۸۴,۵۸۰	۴۸۶,۹۵۲	پرداختی های غیر تجاری	(۱)	۵,۱۵۲,۳۷۸	۶۴۸,۷۰۹	(۲۵)
دریافتی های تجاری	۱,۳۳۲,۳۱۷	۰	مالیات پرداختی	۵	۱,۲۷۱,۴۶۸	۰	--
دریافتی های غیر تجاری	۶,۴۸۲	۲,۴۴۹,۴۱۴	سود سهام پرداختی	۴	۶,۳۲۰	۲,۰۷۱,۹۳۱	۱۸
پیش پرداخت ها و سفارشات	۱۵۱,۲۲۰	۴,۵۷۲,۲۳۱	تسهیلات مالی	۴	۱۴۵,۷۸۱	۴,۱۷۶,۵۳۰	۹
دارایی های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	ذخایر	--	۰	۰	--
جمع دارایی های جاری	۶,۶۸۳,۹۸۲	۰	پیش دریافت های جاری	(۶)	۷,۰۹۶,۵۰۰	۰	--
دارایی های غیر جاری			بدهی های مرتبط با دارایی های نگهداری شده برای فروش	--		۰	--
دریافتی های بلندمدت	۱,۶۱۵,۱۶۳	۷,۶۶۶,۳۲۸	جمع بدهی های جاری	(۱۰)	۱,۷۹۴,۶۳۵	۶,۹۱۶,۷۳۵	۱۱
سرمایه گذاری های بلندمدت	۱۵,۷۱۴,۱۴۹		بدهی های غیر جاری	۶	۱۴,۸۵۶,۴۹۴		--
سرمایه گذاری در املاک	۰	۰	پرداختی های بلندمدت	--	۰	۰	--
دارایی های نامشهود	۲۲	۰	پیش دریافت های غیر جاری	(۹۸)	۹۶۷	۰	--
دارایی های ثابت مشهود	۴۹۴,۶۸۴	۲۳,۰۷۳	تسهیلات مالی بلندمدت	(۳)	۵۱۰,۰۶۰	۲۵۲,۶۷۳	(۹۱)
سایر دارایی ها	۴۰۵	۱۶,۱۴۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۴۰۵	۱۳,۶۱۳	۱۹
جمع دارایی های غیر جاری	۱۷,۸۲۴,۴۲۳	۳۹,۲۱۶	جمع بدهی های غیر جاری	۴	۱۷,۱۶۲,۵۶۱	۲۶۶,۲۸۶	(۸۵)
جمع بدهی ها		۷,۷۰۵,۵۴۴	جمع بدهی ها			۷,۱۸۳,۰۱۱	۷
حقوق صاحبان سهام							
سرمایه		۱۲,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه			۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۰
افزایش (کاهش) سرمایه در جریان		۰	افزایش (کاهش) سرمایه در جریان			۰	--
صرف (کسر) سهام		۰	صرف (کسر) سهام			۰	--
سهام خزانه		۰	سهام خزانه			۰	--
اندوخته قانونی		۹۳۸,۳۷۲	اندوخته قانونی			۸۸۹,۵۳۲	۵

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی	نماد: و خارزم(خوارزم)	شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: + میلیون ریال

۹	۱,۷۷۴,۶۲۸	۱,۹۲۹,۴۸۷	سایر اندوخته‌ها				
--	*	*	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش				
--	*	*	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها				
--	*	*	تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری				
--	*	*	اندوخته تسعیر ارز دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت‌های دولتی				
(۲۵)	۱,۹۱۱,۸۹۰	۱,۴۳۵,۰۰۲	سود (زیان) انباشته				
(۲)	۱۷,۰۷۶,۰۵۰	۱۶,۸۰۲,۸۶۱	جمع حقوق صاحبان سهام				
۱	۲۴,۲۵۹,۰۶۱	۲۴,۵۰۸,۴۰۵	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱	۲۴,۲۵۹,۰۶۱	۲۴,۵۰۸,۴۰۵	جمع دارایی‌ها

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی	نماد: و خارزم(خوارزم)	شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

درصد تغییر	واقعی سال مالی		صورت سود و زیان
	حسابرسی شده منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	حسابرسی نشده منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
--			سود (زیان) خالص
--			درآمدهای عملیاتی
(۱۳)	۲,۰۲۵,۹۲۷	۱,۷۵۹,۴۷۶	درآمد سود سهام
(۱۵)	۴۴,۲۰۵	۳۷,۴۸۳	درآمد سود تضمین شده
(۳۷)	۲۴۴,۰۴۴	۱۵۴,۸۶۰	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
--	۰	۰	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار
--	۵,۱۱۲	۰	سایر درآمدهای عملیاتی
(۱۶)	۲,۳۱۹,۲۸۸	۱,۹۵۱,۸۱۹	جمع درآمدهای عملیاتی
--			هزینه های عملیاتی
۹	(۱۳۸,۳۴۱)	(۱۵۰,۱۲۶)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
--	۰	۰	سایر هزینه های عملیاتی
۹	(۱۳۸,۳۴۱)	(۱۵۰,۱۲۶)	جمع هزینه های عملیاتی
(۱۷)	۲,۱۸۰,۹۴۷	۱,۸۰۱,۶۹۳	سود (زیان) عملیاتی
۸	(۷۸۰,۸۷۱)	(۸۴۳,۶۳۴)	هزینه های مالی
۱,۱۱۱	۱,۵۴۹	۱۸,۷۵۲	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۳۰)	۱,۴۰۱,۶۲۵	۹۷۶,۸۱۱	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
--	۰	۰	مالیات بر درآمد
(۳۰)	۱,۴۰۱,۶۲۵	۹۷۶,۸۱۱	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
--	۰	۰	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
(۳۰)	۱,۴۰۱,۶۲۵	۹۷۶,۸۱۱	سود (زیان) خالص
--			سود (زیان) پایه هر سهم
(۱۷)	۱۷۴	۱۴۴	سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم - عملیاتی
۶	(۶۲)	(۶۶)	سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم - غیر عملیاتی
--	۰	۰	سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده
(۳۰)	۱۱۲	۷۸	سود (زیان) پایه هر سهم
--			سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی		نماد: و خوارزم(خوارزم)		شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: + میلیون ریال		
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی		۰	۰	۰	۰	--
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی		۰	۰	۰	۰	--
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده		۰	۰	۰	۰	--
سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم		۰	۰	۰	۰	--
گردش حساب سود (زیان) انباشته						--
سود (زیان) خالص		۹۷۶,۸۱۱	۱,۴۰۱,۶۲۵	(۳۰)		
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره		۲,۰۵۹,۵۹۸	۲,۴۷۰,۳۵۹	(۱۷)		
تعدیلات سنواتی		(۱۴۷,۷۰۸)	(۱۹,۷۱۷)	۶۴۹		
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده		۱,۹۱۱,۸۹۰	۲,۴۵۰,۶۴۲	(۲۲)		
سود سهام مصوب		(۱,۲۵۰,۰۰۰)	(۱,۶۲۵,۰۰۰)	(۲۳)		
تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته		۰	۰	--		
سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته		۶۶۱,۸۹۰	۸۲۵,۶۴۲	(۲۰)		
انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام		۰	۰	--		
سود قابل تخصیص		۱,۶۳۸,۷۰۱	۲,۲۲۷,۲۶۷	(۲۶)		
انتقال به اندوخته قانونی		(۴۸,۸۴۰)	(۷۱,۳۳۳)	(۳۲)		
انتقال به سایر اندوختهها		(۱۵۴,۸۵۹)	(۲۴۴,۰۴۴)	(۳۷)		
سود (زیان) انباشته پایان دوره		۱,۴۳۵,۰۰۲	۱,۹۱۱,۸۹۰	(۲۵)		
سود (زیان) خالص هر سهم- ریال		۷۸	۱۱۲	(۳۰)		
سرمایه		۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۰		

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی	نماد: و خارزم(خوارزم)	شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

صورت جریان وجوه نقد

شرح	واقعی دوره ۱۲ ماهه حسابرسی نشده منتهی به ۳۱/۰۳/۱۳۹۷	واقعی دوره ۱۲ ماهه حسابرسی شده منتهی به ۳۱/۰۳/۱۳۹۶	درصد تغییر
فعالیت‌های عملیاتی			--
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی - عادی	۹۱۴,۲۰۰	۸۴۴,۸۷۰	۸
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی - استثنایی	۰	۰	--
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۹۱۴,۲۰۰	۸۴۴,۸۷۰	۸
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی			--
سود پرداختی بابت استقراض	(۶۷۷,۵۳۴)	(۶۱۰,۸۵۹)	۱۱
سود سهام پرداختی	(۶۱۱,۶۶۳)	(۷۷۵,۶۷۵)	(۲۱)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	(۱,۲۸۹,۱۹۷)	(۱,۳۸۶,۵۳۴)	(۷)
مالیات بر درآمد			--
مالیات بر درآمد پرداختی	(۳۲,۶۳۶)	۰	--
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			--
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۰	۰	--
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	--
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۳,۶۳۷)	(۸,۰۶۹)	(۵۵)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	۰	۰	--
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	۰	(۵۵۳)	--
تسهیلات اعطایی به اشخاص	۰	۰	--
استرداد تسهیلات اعطایی به اشخاص	۰	۰	--
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۳,۶۳۷)	(۸,۶۲۲)	(۵۸)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۴۱۱,۲۷۰)	(۵۵۰,۲۸۶)	(۲۵)
فعالیت‌های تأمین مالی			--

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی		نماد: و خارزم(خوارزم)		شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)				سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
				سرمایه ثبت نشده: * میلیون ریال		
وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه	.	.	---	.	۸۲۵,۰۰۰	---
وجوه دریافتی حاصل از فروش سهام خزانه	.	.	---	.	(۲۲۳,۴۸۱)	---
وجوه پرداختی بابت خرید سهام خزانه	.	.	---	.	۶۰۱,۵۱۹	---
وجوه دریافتی حاصل از استقراض	.	.	---	.	۵۱,۲۳۳	---
بازپرداخت اصل استقراض	.	.	---	.	۴۶۹,۴۲۰	۱۱
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	.	.	---	.	۵۲۰,۶۵۳	---
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۴۱۱,۲۷۰)	.	---	.	۵۲۰,۶۵۳	(۷۹)
موجودی نقد در ابتدای دوره	۵۲۰,۶۵۳	.	---	.	.	---
تأثیر تغییرات نرخ ارز	.	.	---	.	.	---
موجودی نقد در پایان دوره	۱۰۹,۳۸۳	.	---	.	.	---
مبادلات غیرنقدی	۱,۴۷۵,۱۵۹	.	---	.	.	---

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی	نماد: و خارزم(خوارزم)	شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

صورتحاصله سرمایه گذاریها

شرح سرمایه گذاری		پذیرفته شده در بورس						خارج از بورس						جمع سرمایه گذاری					
		ابتدای دوره			تغییرات			انتهای دوره			ابتدای دوره			تغییرات			انتهای دوره		
		تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد شرکت	بهای تمام شده	ارزش بازار
کشاورزی دامپروری و خدمات وابسته به آن		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
استخراج کانه های فلزی		۴	۲۰۳,۵۴۰	۱۰۹,۱۸۱	۲۸,۵۳۴	۱۳۲,۰۳۲	۵	۲۲۲,۰۷۴	۲۴۱,۲۱۳	۱	۴۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۰۷۴	۱	۴۰۰,۰۰۰	۲۳۲,۰۷۴	۵	۶۰۳,۵۴۰	۳۲۲,۰۷۴	۳,۶۲
انواع فرآورده های غذایی و آشامیدنی		۱	۵۷۸	۹۷	(۵۷۸)	(۹۷)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱	۵۷۸	(۰,۰۴)	۰
فرآورده های نفتی کک و سوخت هسته ای		۱	۵۲,۱۱۲	۱۹,۳۳۱	۵,۸۰۹	۱۹,۴۴۷	۲	۵۷,۹۲۱	۳۸,۷۶۸	۰	۰	۵۷,۹۲۱	۰	۰	۵۷,۹۲۱	۱	۵۲,۱۱۲	۵۷,۹۲۱	۰,۳۳
مواد و محصولات شیمیایی		۱۵	۱,۵۲۸,۲۹۲	۵۴۷,۳۳۷	۸۶,۸۹۸	(۲۱۱,۰۵۰)	۱۱	۱,۶۱۵,۱۹۰	۵,۲۶۵,۲۷۷	۲	۱۰۰,۰۰۱	۱,۶۱۵,۱۹۰	۲	۱۰۰,۰۰۱	۱,۶۱۵,۱۹۰	۱۷	۱,۶۲۸,۲۹۳	۱,۷۱۵,۱۹۱	۹,۸۲
تامین برق،گاز،بخار و آب گرم		۲	۳۲,۶۸۲	۲۶,۳۸۳	(۱۷,۷۸۶)	(۱۱,۲۳۰)	۱	۱۴,۸۹۶	۱۵,۱۵۳	۱	۳,۰۲۲,۱۶۳	۱۴,۸۹۶	۱	(۳۱۹,۰۰۰)	۱۴,۸۹۶	۳	۳,۰۵۴,۸۴۵	۲,۷۱۸,۰۵۹	۱۵,۵۷
واسطه گری مالی ورژن 4		۱	۵,۵۱۰	۵,۵۵۰	۰	(۴۹)	۱	۵,۵۱۰	۵,۵۰۱	۰	۰	۵,۵۱۰	۰	۵,۵۰۱	۱	۵,۵۱۰	۵,۵۱۰	۰,۰۳	
تامین وجوه بیمه و بازتسنگی به جز تامین اجتناعی اجباری		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۲۵	۰,۰۰
فعالیتهای جنبی واسطه گریهای مالی		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۵۱,۰۶۹	۰,۸۷
سایر محصولات کنای غیر فلزی		۲	۲۷۲,۵۱۸	۱۷۲,۳۸۹	۰	(۲۰,۶۹۵)	۲	۲۷۲,۵۱۸	۱۵۱,۶۹۴	۰	۰	۲۷۲,۵۱۸	۰	۰	۲۷۲,۵۱۸	۲	۲۷۲,۵۱۸	۲۷۲,۵۱۸	۱,۵۶
فلزات اساسی		۴	۱۵۱,۱۰۰	۱۲۵,۱۶۲	۹,۱۰۳	۱۹۵,۷۳۴	۳	۱۶۰,۲۰۳	۳۲۰,۸۹۶	۰	۰	۱۶۰,۲۰۳	۰	۰	۱۶۰,۲۰۳	۴	۱۵۱,۱۰۰	۱۶۰,۲۰۳	۰,۹۲
ساخت محصولات فلزی		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰,۰۰
سایر ماشین آلات و دستگاههای برقی		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۷۸۷,۷۲۲	۴,۵۱
خودرو و ساخت قطعات		۲	۱۳۸,۸۱۳	۱۷۱,۴۷۱	(۱۳,۰۶۹)	(۳۰,۶۶۶)	۱	۱۲۵,۷۴۴	۱۴۱,۰۰۵	۰	۰	۱۲۵,۷۴۴	۰	۰	۱۲۵,۷۴۴	۲	۱۳۸,۸۱۳	۱۲۵,۷۴۴	۰,۷۲
شرکتهای معظم چند رشته ای صنعتی		۲	۵۱۴,۴۷۵	۸۹۶,۳۲۹	(۱۶۰,۲۲۸)	(۱۲۸,۰۷۳)	۱	۳۵۴,۲۴۷	۷۵۸,۱۵۶	۰	۰	۳۵۴,۲۴۷	۰	۰	۳۵۴,۲۴۷	۲	۵۱۴,۴۷۵	۳۵۴,۲۴۷	۲,۰۳
حمل و نقل انبارداری و ارتباطات		۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰,۰۰
واسطه گریهای مالی		۴	۳,۹۰۰,۵۱۶	۴,۵۰۰,۹۱۵	(۶۷۵)	(۶۵۲,۷۳۳)	۳	۳,۸۹۹,۸۴۱	۳,۸۴۸,۱۸۲	۱۳	۳,۷۱۶,۰۸۸	۲,۲۶۶,۶۲۴	۱۳	۱,۴۴۹,۴۶۴	۳,۸۹۹,۸۴۱	۱۷	۶,۱۶۷,۱۴۰	۷,۶۱۵,۹۲۹	۴۳,۶۲
انبوه سازی املاک و مستغلات		۱	۹۸۱,۴۶۹	۵۸۷,۸۶۶	۰	۶۶,۵۶۵	۱	۹۸۱,۴۶۹	۶۵۴,۴۳۱	۰	۰	۵۴۹,۹۸۰	۰	۰	۹۸۱,۴۶۹	۳	۱,۵۳۱,۴۴۹	۱,۵۳۱,۴۴۹	۸,۷۷
رایانه و فعالیت های وابسته به آن		۴	۳۹۷,۴۷۲	۱,۳۸۸,۱۰۴	۱۴۴,۳۹۸	(۱۱۳,۲۸۰)	۵	۵۴۱,۷۷۰	۱,۲۷۴,۸۲۴	۱	۱۰,۰۰۰	۵۴۱,۷۷۰	۱	۱۰,۰۰۰	۵۴۱,۷۷۰	۵	۴۰۷,۴۷۲	۵۵۱,۷۷۰	۳,۱۶
خدمات فنی و مهندسی		۱	۳۱,۴۹۰	۳۸,۶۳۲	۰	(۳,۳۲۵)	۱	۳۱,۴۹۰	۳۵,۳۰۷	۰	۰	۳۱,۴۹۰	۰	۰	۳۱,۴۹۰	۱	۳۱,۴۹۰	۳۱,۴۹۰	۰,۱۸
پست و مخابرات		۲	۶۹,۶۷۷	۱۴۹,۱۶۳	۸۱,۱۲۲	۳,۸۴۰	۲	۱۴۹,۱۶۳	۱۵۳,۰۰۳	۰	۰	۱۴۹,۱۶۳	۰	۰	۱۴۹,۱۶۳	۲	۶۹,۶۷۷	۱۵۰,۷۹۹	۰,۸۶

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی		نماد: و خوارزم(خوارزم)		شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲		کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵		سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال													
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: * میلیون ریال																	
۱.۳۴	۲۳۴,۰۱۴	۱	۰.۰۰	۰	۱.۴۵	۲۳۴,۰۱۴	۱	۲۳۴,۰۱۴	۱	۰	۲۳۴,۰۱۴	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	استخراج و فعالیتهای خدماتی جانبی نفت و گاز	
۱.۸۰	۳۱۴,۹۸۴	۲	۰.۰۰	۰	۱.۹۵	۳۱۴,۹۸۴	۲	۳۱۴,۹۸۴	۲	۰	۳۱۴,۹۸۴	۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر صنایع	
۰.۲۸	۴۸,۹۳۷	۴	۱.۹۵	۲۵,۷۰۰	۰.۱۴	۲۳,۲۳۷	۴	۴۸,۹۳۷	۴	۲۵,۷۰۰	۲۳,۲۳۷	۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر فعالیتهای	
۱۰۰	۱۷,۴۶۰,۱۵۵	۷۰	۱۰۰	۱,۳۲۰,۱۱۷	۱۰۰	۱۶,۱۴۰,۰۳۸	۷۵	۹,۰۱۶,۴۸۳	۳۱	۱,۱۵۶,۶۸۹	۷,۸۵۹,۷۹۴	۲۹	۱۲,۹۰۳,۴۱۰	۸,۴۴۳,۶۷۲	۳۹	(۷۶۳,۳۸۰)	۱۶۳,۴۲۸	۱۳,۶۶۶,۷۹۰	۸,۲۸۰,۲۴۴	۴۶	جمع سرمایه گذاری در سهام

ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها ۵۴۵۸۱ میلیون ریال

لطفا دلایل مغایرت اطلاعات ابتدای دوره ی دوره جاری با اطلاعات انتهای دوره ی دوره قبل را وارد نمایید.

<p>1- مبلغ 54.581 میلیون ریال ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها مربوط به شرکت سیمان سفید نی ریز است.</p> <p>2- اصلاح بهای تمام شده اول دوره شرکت های کارت اعتباری ایران کیش به مبلغ (2.171) میلیون ریال، ارتباطات سیار به مبلغ (75.161) میلیون ریال، معدنی و صنعتی چادرملو به مبلغ (8.525) میلیون ریال، سبحان دارو به مبلغ (2.613) میلیون ریال، ملی صنایع مس ایران به مبلغ (2.310) میلیون ریال، کی بی سی به مبلغ (27) میلیون ریال و سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تأمین به مبلغ (4.116) میلیون ریال، تجارت الکترونیک پارسیان به مبلغ (18.809) میلیون ریال، معدنی و صنعتی گل گهر به مبلغ (9.800) میلیون ریال، توسعه معادن و فلزات به مبلغ (1.587) میلیون ریال، بیمه سرمد به مبلغ (525) میلیون ریال مربوط به حق تقدم های تعلق گرفته در طی دوره است.</p> <p>3- تعداد 4 سهم تحصیل شده به مبلغ 25.700 میلیون ریال مربوط به ثبت افزایش سرمایه شرکت FZE خوارزمی است. تعداد نهایی سهام تحت مالکیت سرمایه گذاری خوارزمی 5 سهم به ارزش اسمی سهم 9.787.000.000 ریال است که به علت محدودیت نرم افزار کدال، ارزش اسمی هر سهم 9.787 ریال درج گردیده و برای نمایش صحیح درصد مالکیت سهام، تعداد آن نیز بیشتر ثبت گردیده است.</p>																				
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی	نماد: و خارزم(خوارزم)	شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

وضعیت پورتفوی سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس در پایان دوره

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	ابتدای دوره			تغییرات			انتهای دوره					
			تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	درصد مالکیت	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش هر سهم (ریال)	افزایش (کاهش)
بانک صادرات ایران	۵۷,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۲۷۵,۱۵۲,۵۷۲	۱,۸۶۶,۸۳۴	۲,۲۸۶,۵۲۸	۰	۰	۰	۳,۹۴	۱,۸۶۶,۸۳۴	۱,۷۰۸,۶۳۹	۸۲۱	۷۵۱	(۱۵۸,۱۹۵)
بانک پاسارگاد	۵۰,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۸۶۴,۶۷۶,۱۸۵	۱,۵۷۲,۶۹۳	۱,۸۶۲,۸۱۱	۰	۰	۰	۳,۷۰	۱,۵۷۲,۶۹۳	۱,۸۶۲,۸۱۱	۸۴۳	۹۹۹	۲۹۰,۱۱۸
سرمایه گذاری مسکن	۵,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۴۷,۹۲۲,۰۷۷	۹۸۱,۴۶۹	۵۸۷,۸۶۶	۰	۰	۰	۱۳,۶۰	۶۶,۵۶۵	۹۸۱,۴۶۹	۱,۳۱۲	۸۷۵	(۳۲۷,۰۳۸)
سرمایه گذاری پارس آریان	۱۹,۸۱۷,۳۷۵	۱,۰۰۰	۴۴۷,۷۸۷,۱۱۱	۴۶۰,۳۱۴	۳۴۹,۷۲۱	۰	۰	۰	۲,۲۶	(۷۲,۹۸۹)	۴۶۰,۳۱۴	۱,۰۲۸	۶۱۸	(۱۸۳,۵۸۲)
هلدینگ غدیر	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸۰۰,۴۸۰,۵۸۸	۴۹۰,۹۸۱	۸۷۰,۹۲۲	(۲۲۳,۰۵۷,۱۶۸)	(۱۳۶,۷۳۴)	(۲۲۳,۰۵۷,۱۶۸)	۰,۸۰	(۱۱۲,۷۶۶)	۳۵۴,۲۴۷	۶۱۳	۱,۳۱۳	۴۰۳,۹۰۹
پتروشیمی فن آوران	۹۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۴,۹۲۶,۲۵۰	۳۴۴,۷۶۸	۶۶۴,۱۲۲	(۱,۹۷۸,۵۲۴)	(۲۰,۶۶۴)	(۱,۹۷۸,۵۲۴)	۳,۴۷	۵۴۶,۷۰۶	۳۴۴,۱۰۴	۱۰,۴۴۴	۳۶,۷۵۰	۸۶۶,۷۲۴
سینادارو	۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۴,۵۴۰,۹۸۶	۱۶۲,۴۱۱	۲۰,۳۶,۸۸۵	۹۵,۰۳۳,۴۴۳	۱۶۳,۲۶۷	۷۱۳,۸۳۹	۴۷,۳۹	۷۱۳,۸۳۹	۳۲۵,۶۷۸	۱,۷۱۸	۱۴,۵۱۰	۲,۴۲۵,۰۴۶
کارت اعتباری ایران کیش	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰۶,۰۵۵,۹۱۶	۲۱۰,۲۴۴	۸۸۱,۵۰۷	۱۰۸,۲۶۱,۵۵۷	۱۱۱,۱۸۶	۱۹۰,۱۱۲	۱۵,۷۲	۱۹۰,۱۱۲	۳۲۱,۴۳۰	۱,۰۲۳	۲,۸۶۵	۵۷۹,۰۸۹
سیمان سفید نی ریز	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۱,۳۲۷,۰۰۰	۲۷۲,۵۱۳	۱۷۲,۳۸۵	۰	۰	۰	۲۲,۶۵	(۲۰,۶۹۴)	۲۷۲,۵۱۳	۲۴,۰۵۹	۱۲,۳۹۲	(۱۲۰,۸۳۲)
پتروشیمی خارک	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰,۶۵۳,۵۲۷	۲۵۰,۲۰۵	۳۰۹,۱۸۳	(۵۲۰,۵۷۴)	(۶,۳۰۶)	(۵۲۰,۵۷۴)	۱,۰۱	۲۹۳,۰۷۴	۲۴۳,۸۹۹	۱۲,۱۱۴	۲۹,۹۱۴	۳۵۸,۳۵۸
مادر (هلدینگ) صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۴,۵۹۹,۰۵۶	۲۲۲,۶۴۳	۱۶۰,۲۶۲	۰	۰	۰	۰,۰۷	۳۶,۵۰۲	۲۲۲,۶۴۳	۶,۴۳۵	۵,۶۸۷	(۲۵,۸۷۹)
پتروشیمی جم	۹۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۸۵۴,۳۰۱	۵۴,۰۵۴	۴۵,۸۷۳	۱۵,۷۰۳,۹۹۱	۱۴۸,۳۴۸	۲۰۰,۲۵۰	۰,۲۱	۲۰۰,۲۵۰	۲۰۲,۴۰۲	۹,۸۴۵	۱۱,۹۷۲	۴۲,۷۲۱
ارتباطات سیار	۹۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۲۵۷,۴۵۹	۵۷,۹۴۶	۱۴۰,۱۷۶	۵,۹۶۰,۴۴۲	۸۱,۱۲۲	۴,۲۸۴	۰,۱۱	۴,۲۸۴	۱۳۹,۰۶۸	۱۳,۶۱۰	۱۴,۱۲۸	۵,۳۹۲
پتروشیمی پردیس	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۳,۳۱۵,۵۴۹	۱۳۳,۷۵۳	۹۱,۳۳۱	۰	۰	۰	۰,۲۲	۲۴,۳۱۴	۱۳۳,۷۵۳	۱۰,۰۴۵	۸,۶۸۵	(۱۸,۱۰۸)
گروه بهمن	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۵,۰۹۴,۳۹۶	۱۲۵,۷۴۴	۱۵۸,۴۴۹	۷۳,۰۲۰,۷۸۲	۰	۰	۱,۶۸	(۱۷,۴۴۴)	۱۲۵,۷۴۴	۸۴۹	۹۵۲	۱۵,۲۶۱
فولاد مبارکه اصفهان	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۲,۶۲۱,۰۶۰	۱۱۵,۹۴۱	۹۹,۹۹۹	(۶,۵۲۱,۸۲۸)	۷۰	(۶,۵۲۱,۸۲۸)	۰,۰۹	۱۵۸,۸۴۵	۱۱۶,۰۱۱	۲۵۸,۸۴۴	۳,۹۱۶	۱۴۲,۳۳۳
تجارت الکترونیک پارسیان	۳,۶۴۳,۴۰۸	۱,۰۰۰	۲۷,۵۷۹,۵۴۲	۵۸,۹۲۱	۹۸,۹۸۲	۱۳,۷۸۹,۷۷۱	۳۸,۸۷۳	۸,۵۳۶	۱,۱۴	۸,۵۳۶	۹۷,۷۹۴	۱۰۷,۵۱۸	۲,۵۹۹	۹,۷۲۴
پتروشیمی زاگرس	۲,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۷۸۵,۵۶۵	۹۰,۴۱۴	۵۰,۱۷۹	۰	۰	۰	۰,۱۲	۵۱,۱۱۸	۹۰,۴۱۴	۳۲,۴۵۸	۳۶,۳۶۵	۱۰,۸۸۳
توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی	۱۷۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸۸,۲۲۹,۸۵۳	۸۹,۴۳۳	۳۵۸,۱۲۴	۰	۰	۰	۵۱,۹۰	(۱۲۷,۴۹۲)	۸۹,۴۳۳	۱,۰۱۴	۲,۶۱۴	۱۴۱,۱۹۹
معدنی و صنعتی چادر ملو	۲۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰,۴۵۵,۸۷۵	۶۵,۹۶۳	۳۳,۸۷۴	۳,۸۳۱,۶۲۴	۱۲,۳۵۷	۳۲,۶۴۹	۰,۰۷	۳۲,۶۴۹	۷۸,۳۲۰	۳,۲۲۵	۲,۷۳۹	(۱۱,۷۹۷)

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی														نماد: و خارزم(خوارزم)		شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲		کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵		سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال			
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)														سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال							
۹,۶۳۳	۲,۳۴۰	۲,۰۶۴	۸۱,۷۲۱	۷۲,۰۸۸	۰.۰۱	۴۵,۴۵۲	۷,۲۶۲	۵,۰۹۷,۸۸۲	۲۶,۲۶۸	۶۴,۸۲۶	۲۹,۸۲۵,۷۴۷	۱,۰۰۰	۳۱۴,۱۱۸,۳۸۹	هلدینگ توسعه معادن و فلزات									
۱۳,۶۱۸	۴,۷۹۵	۳,۹۷۰	۷۹,۱۰۷	۶۵,۴۸۹	۰.۰۵	۴۴,۰۳۳	*	*	۳۵,۰۷۴	۶۵,۴۸۹	۱۶,۴۹۷,۹۱۵	۱,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	سنگ آهن گل گهر									
(۲۱,۵۱۹)	۷,۹۶۳	۱۳,۵۶۴	۳۰,۵۹۳	۵۲,۱۱۲	۰.۰۳	۱۱,۲۷۲	*	*	۱۹,۳۲۱	۵۲,۱۱۲	۳,۸۴۱,۹۹۸	۱,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	پالایش نفت بندر عباس									
۳,۲۴۰	۲,۵۹۹	۲,۳۶۴	۲۵,۸۳۹	۳۲,۵۹۹	۰.۳۸	(۱۳,۶۵۲)	(۶,۳۷۵)	*	۴۹,۴۹۱	۲۸,۸۷۴	۱۳,۷۸۹,۷۷۱	۱,۰۰۰	۳,۶۴۳,۴۰۸	تجارت الکترونیک پارسیان (حق تقدم)									
۳,۸۱۷	۳,۳۱۸	۲,۹۵۹	۳۵,۳۰۷	۳۱,۴۹۰	۰.۰۵	(۳,۳۲۵)	*	۵,۳۲۰,۵۹۲	۳۸,۶۳۲	۳۱,۴۹۰	۵,۳۲۰,۵۹۲	۱,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران (مپنا)									
۵,۳۳۹	۶,۱۳۹	۴,۹۷۱	۲۸,۰۷۳	۲۲,۷۳۴	۰.۰۳	۱۸,۲۳۱	۶,۲۸۳	۱,۴۵۱,۴۳۴	۹,۸۴۲	۱۶,۴۵۱	۳,۱۲۱,۵۳۱	۱,۰۰۰	۱۴,۴۷۲,۰۰۰	فولاد خوزستان									
۱۲,۵۲۱	۳,۴۳۰	۲,۱۶۶	۳۳,۹۷۹	۲۱,۴۵۸	۰.۰۲	۲۲,۶۸۲	۷,۹۳۶	۳,۷۷۳,۶۶۷	۱۱,۲۹۷	۱۳,۵۲۲	۶,۱۳۳,۰۵۸	۱,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	ملي صنایع مس ایران									
(۶,۲۵۱)	۲,۸۹۲	۴,۳۴۱	۱۲,۴۷۵	۱۸,۷۲۶	۰.۰۸	۲,۸۴۷	*	*	۹,۶۲۸	۱۸,۷۲۶	۴,۳۱۳,۹۳۱	۱,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	پتروشیمی شیراز									
(۲,۷۱۶)	۱,۶۹۰	۱,۹۹۷	۱۴,۹۶۲	۱۷,۶۷۸	۰.۰۱	۶,۱۴۹	۸,۲۴۴	۴,۱۲۸,۱۴۴	۸,۸۱۳	۹,۳۳۴	۴,۷۲۵,۶۳۹	۱,۰۰۰	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین									
۲۵۷	۴,۵۵۵	۴,۴۷۷	۱۵,۱۵۳	۱۴,۸۹۶	۰.۰۲	(۱۱,۱۸۲)	(۱۷,۷۱۲)	(۳,۹۵۶,۱۲۳)	۲۶,۳۳۵	۳۲,۶۰۸	۷,۲۸۳,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۴,۲۵۲,۰۰۰	پتروشیمی مبین									
(۲,۷۲۶)	۳,۱۴۴	۳,۹۷۰	۱۰,۳۷۳	۱۳,۰۹۹	۰.۰۱	۱۰,۳۷۳	۱۳,۰۹۹	۳,۲۹۹,۵۸۳	*	*	*	۱,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	سنگ آهن گل گهر (حق تقدم)									
(۳,۴۹۶)	۳,۷۲۶	۵,۱۶۸	۹,۰۳۳	۱۲,۵۲۹	۰.۴۲	(۳,۴۱۹)	۳,۲۴۰	۶۲۶,۹۹۹	۱۲,۴۵۲	۹,۲۸۹	۱,۷۹۷,۳۹۹	۱,۰۰۰	۵۸۰,۰۰۰	سبحان دارو									
(۳,۱۸۸)	۱,۸۴۶	۲,۵۳۵	۸,۵۴۳	۱۱,۷۳۱	۰.۰۱	(۴۴۴)	*	*	۸,۹۸۷	۱۱,۷۳۱	۴,۶۲۷,۸۴۵	۱,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	مخابرات ایران									
۲,۳۶۶	۴,۳۶۸	۳,۱۰۴	۸,۱۷۵	۵,۸۰۹	۰.۰۱	۸,۱۷۵	۵,۸۰۹	۱,۸۷۱,۶۴۸	*	*	*	۱,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پالایش نفت تهران									
(۹)	۱۰,۰۰۳	۱۰,۰۱۸	۵,۵۰۱	۵,۵۱۰	۰.۱۲	(۴۹)	*	*	۵,۵۵۰	۵,۵۱۰	۵۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۷۴۴,۸۶۱	صندوق سرمایه گذاری پارت پایداری سپهر									
۱,۸۰۵	۶,۰۷۰	۳,۹۵۰	۵,۱۶۹	۳,۳۶۴	۰.۰۹	(۶۹۹)	۹۰۴	۲۲۸,۹۵۳	۵,۸۶۸	۲,۴۶۰	۶۲۲,۷۵۳	۱,۰۰۰	۹۳۰,۰۰۰	البرز دارو									
۴۱۱	۲,۳۴۰	۲,۰۶۴	۳,۴۸۹	۳,۰۷۸	۰.۰۰	(۴۷۶)	(۴,۱۸۴)	(۱,۷۶۹,۵۹۲)	۳,۹۶۵	۷,۲۶۲	۳,۲۶۰,۸۷۹	۱,۰۰۰	۳۴,۱۱۸,۳۸۹	هلدینگ توسعه معادن و فلزات (حق تقدم)									
(۱۹۸)	۱۳,۶۳۲	۲۲,۱۲۷	۳۱۶	۵۱۴	۰.۰۰	۳۱۶	۵۱۴	۲۳,۲۳۰	*	*	*	۱,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	به پرداخت ملت									
(۲)	۳,۷۵۵	۵,۰۰۰	۳	۵	۰.۰۰	(۱)	*	*	۴	۵	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	سیمان خزر									
*	۶,۷۴۴	*	*	*	۰.۰۰	(۴,۰۲۴)	(۵,۱۸۶)	(۱,۲۲۳,۱۲۵)	۴,۰۲۴	۵,۱۸۶	۱,۲۲۳,۱۲۵	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	کالسیمین									
*	۲,۷۴۱	*	*	*	۰.۰۰	(۲۵,۳۰۷)	(۲۳,۴۹۴)	(۱۱,۵۵۰,۵۲۹)	۲۵,۳۰۷	۲۳,۴۹۴	۱۱,۵۵۰,۵۲۹	۱,۰۰۰	۱۶,۲۵۰,۰۰۰	هلدینگ بانک ملي ایران									
*	۲,۵۴۴	*	*	*	۰.۰۰	(۳۴,۰۴۲)	(۴۶,۶۷۸)	(۱۹,۷۲۳,۳۰۸)	۳۴,۰۴۲	۴۶,۶۷۸	۱۹,۷۲۳,۳۰۸	۱,۰۰۰	۴۰,۵۰۰,۰۰۰	گسترش نفت و گاز پارسیان									
*	۲,۴۰۰	*	*	*	۰.۰۰	(۱۳,۰۲۲)	(۱۳,۰۶۹)	(۴,۹۷۲,۵۰۰)	۱۳,۰۲۲	۱۳,۰۶۹	۴,۹۷۲,۵۰۰	۱,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	ایران خودرو									
*	۱۴,۵۱۰	*	*	*	۰.۰۰	(۲,۰۴۷,۴۹۵)	(۱۶۳,۲۶۷)	(۹۵,۰۳۳,۴۴۳)	۲,۰۴۷,۴۹۵	۱۶۳,۲۶۷	۹۵,۰۳۳,۴۴۳	۱,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سینادارو (حق تقدم)									
*	۱,۵۹۶	*	*	*	۰.۰۰	(۹۷)	(۵۷۸)	(۲۴۳,۵۸۷)	۹۷	۵۷۸	۲۴۳,۵۸۷	۱,۰۰۰	۸,۲۵۰,۰۰۰	هلدینگ توسعه صنایع بهشهر (حق تقدم)									
*	۱,۴۹۳	*	*	*	۰.۰۰	(۳۷)	(۴۹)	(۲۰,۰۰۰)	۳۷	۴۹	۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	گروه دارویی برکت									

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی	نماد: و خارزم(خوارزم)	شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

وضعیت پورتفوی سهام شرکت های خارج از بورس

مبلغ به میلیون ریال									
انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره		ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده	درصد مالکیت	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام			
۱,۰۰۸	۲,۷۰۳,۱۶۳	۸۹.۴۳	(۳۱۹,۰۰۰)	(۳۱۶,۹۰۰,۰۰۰)	۳,۰۲۲,۱۶۳	۲,۹۹۹,۸۸۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	شرکت توسعه برق و انرژی سپهر
۱,۰۰۰	۱,۸۴۹,۲۶۰	۹۹.۹۶	۱,۳۴۹,۴۶۰	۱,۳۴۹,۴۶۰,۰۰۰	۴۹۹,۸۰۰	۴۹۹,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۸۵۰,۰۰۰	آتی نگر سپهر ایرانیان
۹۳۷	۱,۳۷۳,۵۰۵	۵۱.۰۰	۰	۰	۱,۳۷۳,۵۰۵	۱,۴۶۵,۳۰۳,۲۶۸	۱,۰۰۰	۲,۸۷۳,۲۰۰	توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی
۱۰,۳۸۴	۷۸۷,۷۲۲	۹۹.۸۱	۰	۰	۷۸۷,۷۲۲	۷۵,۸۵۸,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰	شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه
۱,۰۰۰	۵۴۹,۹۷۸	۵۵.۰۰	۰	۰	۵۴۹,۹۷۸	۵۴۹,۹۷۸,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	توسعه ساختمان خوارزمی
۱۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۵۰.۰۰	۰	۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	توسعه معادن صدر جهان
۱,۰۰۰	۲۹۹,۹۹۷	۱۰۰.۰۰	۹۹,۹۹۹	۹۹,۹۹۹,۰۰۰	۱۹۹,۹۹۸	۱۹۹,۹۹۸,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	تامین سرمایه سپهر
۱,۰۰۰	۲۹۹,۹۸۴	۹۹.۹۹	۰	۰	۲۹۹,۹۸۴	۲۹۹,۹۸۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	تجارت گستران خوارزمی
۱,۰۰۰	۲۳۴,۰۱۴	۲.۳۴	۰	۰	۲۳۴,۰۱۴	۲۳۴,۰۱۴,۰۷۰	۱,۰۰۰	۹,۹۹۸,۵۷۵	شرکت انرژی سپهر
۱,۰۰۷	۱۵۱,۰۶۹	۱۰۰.۰۰	۰	۰	۱۵۱,۰۶۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	بیمه سرمد
۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۰.۰۰	۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	شرکت واسپاری سپهرپارس
۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۹,۹۹۹,۸۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	نفت و گاز و پتروشیمی زیما
۹,۷۸۷	۴۸,۹۳۵	۱۰۰.۰۰	۲۵,۷۰۰	۴	۲۳,۲۳۵	۴,۹۹۹,۹۹۶	۹,۷۸۷	۴۸,۹۳۵	شرکت FZE خوارزمی
۲,۳۱۴,۱۳۶	۳۴,۹۹۹	۴۴.۵۹	۰	۰	۳۴,۹۹۹	۱۵,۱۲۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۹۱۷	صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی
۱,۱۱۷,۴۸۶	۱۹,۵۵۶	۱۵.۴۰	۰	۰	۱۹,۵۵۶	۱۷,۵۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۳,۶۲۹	صندوق سرمایه گذاری مشترک سپهر اول
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۹۵۰	۲۹.۰۰	۰	۰	۱۵,۹۵۰	۱۵,۹۵۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	صرافی سپهر
۱۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵.۰۰	۰	۰	۱۵,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری خدمات نوین گرانشگری سپهر جم
۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۲۱	۶.۷۹	۰	۰	۱۰,۰۲۱	۱۰,۰۲۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۷,۵۲۴	صندوق بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی
۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۰	۰	۱۰,۰۰۰	۹۹۹,۹۹۶	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	داده پردازی خوارزمی
۱,۰۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۰	۲۸.۰۰	۰	۰	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان آینده نگر توسعه سینا
۱,۰۰۰	۲,۹۳۴	۰.۴۹	۰	۰	۲,۹۳۴	۲,۹۳۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	بورس انرژی

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی		نماد: و خارزم(خوارزم)		شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲		کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵		سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال					
بورس کالای ایران	۱,۲۴۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۹۶,۰۰۰	۱,۶۶۱	۱۴۹,۵۹۹	۰	۰	۰	۳,۰۴۴
نیوکازی نیک اندیشان هنر	۱۹,۶۷۷	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۵۰۸	۱,۰۰۰,۰۰۰
بیمه سرمد (حق تقدم)	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۲۵	۵۲۵	۵۰۰	۷
صندوق سرمایه گذاری نیوکازی دانشگاه الزهرا س	۴۸,۷۳۸	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰	۲۰۰	۰	۰	۰	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
تامین سرمایه امید	۴,۹۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۳,۱۰۷	۵	۵	۰	۱,۶۰۹
عمران سپهر وکیل آباد سهامی خاص	۱۰۰	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲	۰	۰	۰	۲۰۰	۱,۰۰۰
شرکت توسعه کیمیا داروی خوارزمی	۱	۱,۰۰۰	۹۶۰	۱	۰	۰	۰	۹۶۰	۱,۰۴۲
پایاپای ملی	۱	۱۰,۰۰۰	۹۸	۱	۰	۰	۰	۹۸۰	۱۰,۲۰۴
کارت ایران	۱	۱۰,۰۰۰	۹۸	۱	۰	۰	۰	۹۸۰	۱۰,۲۰۴
بازرگانی بین المللی هم سوي فخرساعي	۱۰	۱۰,۰۰۰	۱۰	۰	۰	۰	۰	۱۰۰	۰
جمع				۷,۸۵۹,۷۹۴		۱,۱۵۶,۶۸۹			۹,۰۱۶,۴۸۳

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی	نماد: و خارزم(خوارزم)	شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

صورت ریز معاملات سهام - تحصیل شده

نام شرکت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
سینادارو	۱,۷۱۷	۱۶۳,۲۶۷	*
گروه بهمن	*	*	*
هلدینگ توسعه صنایع بهشهر	۲,۳۷۲	۵۷۸	*
معدنی و صنعتی چادر ملو	۳,۲۲۵	۱۲,۳۵۷	*
ملی صنایع مس ایران	۲,۱۰۳	۷,۹۳۶	*
ارتباطات سیار	۱۳,۶۱۰	۸۱,۱۲۲	*
تجارت الکترونیک پارسیان	۲,۸۱۸	۳۸,۸۷۳	*
فولاد مبارکه اصفهان	۲,۴۷۸	۳۰,۱۹۵	*
آتی نگر سپهر ایرانیان	۱,۰۰۰	*	۱,۳۴۹,۴۶۰
شرکت خوارزمی	۶,۴۲۵,۰۰۰,۰۰۰	*	۲۵,۷۰۰
هلدینگ توسعه معادن و فلزات	۱,۴۲۴	۷,۲۶۲	*
البرز دارو	۳,۹۴۸	۹۰۴	*
کارت اعتباری ایران کیش	۱,۰۲۶	۱۱۱,۸۴۹	*
فولاد خوزستان	۴,۳۲۸	۶,۲۸۳	*
تامین سرمایه سپهر	۱,۰۰۰	*	۹۹,۹۹۹
سنگ آهن گل گهر	۳,۹۶۹	۱۳,۰۹۹	*
مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران (مپنا)	*	*	*
شرکت پالایش نفت تهران	۳,۱۰۳	۵,۸۰۹	*
ملی صنایع مس ایران	۱,۱۶۵	۲,۳۱۰	*
تجارت الکترونیک پارسیان	۲,۳۶۳	۳۲,۵۹۹	*
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۱,۹۹۷	۸,۳۴۴	*
معدنی و صنعتی چادر ملو	۳,۲۲۵	۱۲,۳۵۷	*
ایران خودرو	۲,۷۰۳	۱,۶۲۲	*
پتروشیمی جم	۹,۴۴۶	۱۴۸,۳۴۸	*

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی		نماد: و خارزم(خوارزم)		شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: * میلیون ریال		
کارت اعتباری ایران کیش	۱,۰۲۰	۱۱۰,۷۰۴	*			
هلدینگ توسعه معادن و فلزات	۲,۰۶۳	۳,۰۷۸	*			
بیمه سرمد	۷	*	۵۲۵			
بورس کالای ایران	*	*	*			
سبحان دارو	۵,۱۶۷	۳,۲۴۰	*			
البرز دارو	۲۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۲۹	*			
سبحان دارو	۵,۱۶۷	۳,۲۴۰	*			
کی بی سی	۲,۶۳۹	۲۷	*			
ارتباطات سیار	۱۳,۶۱۰	۸۱,۱۲۲	*			
به پرداخت ملت	۲۲,۱۲۶	۵۱۴	*			
مبین وان کیش	۸,۲۶۴	۱	*			
تولیدی چدن سازان	۱,۸۰۸	۱	*			
داده گستر عصر نوین	۲,۷۳۰	۱۰	*			
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۱,۹۹۷	۸,۲۴۴	*			
تولید و صادرات ریشمک	۱۰,۰۰۰	۱	*			
آسیا سیر ارس	۱,۵۸۲	۱	*			
لیزینگ ایران و شرق	*	*	*			
فولاد کاوه جنوب کیش	۱,۷۰۷	۴	*			
شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی	۶,۴۹۳	۱	*			
تامین سرمایه امید	۱,۶۰۹	*	۵			
شیر و گوشت زاگرس شهرکرد	*	*	*			
مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر	۳,۱۷۹	*	۲			
سرمایه گذاری شفا دارو	۳,۶۰۱	۳	*			
سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان (آتی نگر سپهر ایرانیان)	۱,۰۰۰	*	۱,۳۴۹,۴۶۰			
پرداخت الکترونیک سامان کیش	۶,۷۱۸	۱۲	*			
جمع		۸۹۵,۴۴۶	۲,۸۲۵,۱۵۱			

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی	نماد: و خارزم(خوارزم)	شماره اطلاعیه: ۴۵۱۹۷۲	کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵	سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: ۰ میلیون ریال

صورت ریز معاملات سهام - واگذار شده

نام شرکت	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده	(قیمت واگذاری هر سهم (ریال)	کل مبلغ واگذاری	سود (زیان) واگذاری
هلدینگ غدیر	۶۱۲	۱۳۶,۷۳۴	۱,۱۴۳	۲۵۵,۰۱۷	۱۱۸,۲۸۳
هلدینگ توسعه صنایع بهشهر	۲,۳۷۲	۵۷۸	۱,۴۲۰	۳۴۶	(۲۳۲)
پتروشیمی خارک	۱۲,۱۱۳	۶,۳۰۶	۲۱,۷۴۹	۱۱,۳۲۲	۵,۰۱۶
فولاد مبارکه اصفهان	۱,۶۱۰	۳۰,۱۲۵	۲,۱۸۱	۴۰,۸۱۰	۱۰,۶۸۵
کالسیمین	۴,۲۳۹	۵,۱۸۶	۴,۴۸۱	۵,۴۸۲	۲۹۶
هلدینگ بانک ملی ایران	۲,۰۳۴	۲۳,۴۹۴	۱,۷۵۸	۲۰,۳۰۶	(۳,۱۸۸)
گسترش نفت و گاز پارسیان	۲,۳۶۶	۴۶,۶۷۸	۲,۲۹۳	۴۵,۲۴۲	(۱,۴۳۶)
کارت اعتباری ایران کیش	۱,۰۲۰	۶۶۳	۳,۰۱۸	۱,۹۶۲	۱,۲۹۹
پتروشیمی فن آوران	۱۰,۴۴۴	۲۰,۶۶۴	۲۴,۸۸۱	۴۹,۲۲۹	۲۸,۵۶۵
سنگ آهن گل گهر	۰	۰	۰	۰	۰
سینادارو	۱,۷۱۷	۱۶۳,۲۶۷	۱,۷۱۷	۱۶۳,۲۶۷	۰
ملی صنایع مس ایران	۱,۱۶۵	۲,۳۱۰	۱,۳۷۵	۲,۷۲۵	۴۱۵
تجارت الکترونیک پارسیان	۲,۸۱۹	۳۸,۸۷۴	۲,۸۱۹	۳۸,۸۷۴	۰
معدنی و صنعتی چادر ملو	۳,۲۲۵	۱۲,۳۵۷	۳,۲۲۵	۱۲,۳۵۷	۰
ایران خودرو	۲,۶۳۶	۱۴,۶۹۱	۲,۹۴۳	۱۶,۴۰۵	۱,۷۱۴
کارت اعتباری ایران کیش	۱,۰۲۰	۱۱۰,۷۰۴	۱,۰۲۰	۱۱۰,۷۰۴	۰
هلدینگ توسعه معادن و فلزات	۲,۲۲۷	۷,۲۶۲	۲,۲۲۷	۷,۲۶۲	۰
کی بی سی	۳,۶۲۷	۱۴۱	۳,۱۱۲	۱۲۱	(۲۰)
شرکت توسعه برق و انرژی سپهر	۱,۰۰۶	۳۱۹,۰۰۰	۱,۰۰۶	۳۱۹,۰۰۰	۰
هلدینگ توسعه صنایع بهشهر	۲,۳۷۲	۵۷۸	۲,۳۷۲	۵۷۸	۰
پتروشیمی مبین	۴,۴۷۷	۱۷,۷۱۲	۴,۶۹۰	۱۸,۵۵۶	۸۴۴
البرز دارو	۳,۹۴۸	۹۰۴	۳,۹۴۸	۹۰۴	۰
سبحان دارو	۵,۱۶۷	۳,۲۴۰	۵,۱۶۷	۳,۲۴۰	۰
تولید نیروی برق دماوند	۱۲,۳۳۳	۷۴	۸,۳۳۳	۵۰	(۲۴)
کی بی سی	۲,۶۳۹	۲۷	۲,۰۵۲	۲۱	(۶)

کلیه مبالغ درج شده به میلیون ریال می باشد

شرکت: سرمایه گذاری خوارزمی		نماد: و خارزم(خوارزم)		شماره اطلاعاتی: ۴۵۱۹۷۲		کد صنعت: ۶۵۹۹۱۵		سرمایه ثبت شده: ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	
اطلاعات و صورتهای مالی ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ (حسابرسی نشده)		سال مالی منتهی به: ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		سرمایه ثبت نشده: + میلیون ریال					
گروه دارویی برکت	۲,۴۵۰	۴۹	۱,۶۰۰	۳۲	(۱۷)				
ارتباطات سیار	۱۳,۶۱۰	۸۱,۱۲۲	۱۳,۶۱۰	۸۱,۱۲۲	.				
مبین وان کیش	۸,۲۶۴	۱	۸,۲۶۴	۱	.				
تولیدی چدن سازان	۱,۸۰۸	۱	۱,۸۰۸	۱	.				
داده گستر عصر نوین	۲,۷۳۰	۱۰	۴,۳۶۹	۱۶	۶				
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۱,۹۹۷	۸,۲۴۴	۱,۹۹۷	۸,۲۴۴	.				
تولید و صادرات ریشمک	۱۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰	۱	.				
آسیا سیر ارس	۱,۵۸۲	۱	۱,۵۸۲	۱	.				
لیزینگ ایران و شرق	.	.	.	.	.
فولاد کاوه جنوب کیش	۱,۷۰۷	۴	۲,۱۳۴	۵	۱				
شیر پاستوریزه پگاه آذربایجان شرقی	۶,۴۹۳	۱	۶,۴۹۳	۱	.				
شیر و گوشت زاگرس شهرکرد	.	.	.	.	.
مدیریت صنعت شوینده توسعه صنایع بهشهر	۳,۱۷۹	۲	۴,۷۶۹	۳	۱				
سرمایه گذاری شفا دارو	۳,۶۰۱	۳	۳,۶۰۱	۳	.				
سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان (آتی نگر سپهر ایرانیان)	۱,۰۰۰	۱,۳۴۹,۴۶۰	۱,۰۰۰	۱,۳۴۹,۴۶۰	.				
پرداخت الکترونیک سامان کیش	۶,۷۱۸	۱۲	۷,۲۷۸	۱۳	۱				
جمع	۲,۴۰۰,۴۸۰	۲,۴۰۰,۴۸۰	۲,۴۰۰,۴۸۰	۲,۴۰۰,۴۸۰	۱۶۲,۲۰۳				



صورت‌های مال تلفیقی گروه و شرکت اصلی
شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)
دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

صورت های مالی تلفیقی گروه و شرکت اصلی

در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

با احترام

به پیوست صورت های مالی تلفیقی گروه به همراه صورت های مالی شرکت سهامی عام سرمایه گذاری خوارزمی (شرکت اصلی) مربوط به سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷ تقدیم می شود. اجزای تشکیل دهنده صورت های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

	الف- صورت های مالی اساسی تلفیقی گروه :
۲	ترازنامه تلفیقی
۳	صورت سود و زیان تلفیقی
۳	گردش حساب سود (زیان) انباشته تلفیقی
۴	صورت سود و زیان جامع تلفیقی
۵	صورت جریان وجوه نقد تلفیقی
	ب- صورت های مالی اساسی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) :
۶	ترازنامه
۷	صورت سود و زیان
۷	گردش حساب سود (زیان) انباشته
۸	صورت جریان وجوه نقد
	پ - یادداشت های توضیحی :
۹	تاریخچه و فعالیت
۱۰-۱۴	اهم رویه های حسابداری
۱۵-۵۸	یادداشت های مربوط به اقلام مندرج در صورت های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت های مالی تلفیقی گروه و صورت های مالی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ به تأیید هیأت مدیره رسیده است.

امضا	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیر عامل
	رئیس هیئت مدیره	پرویز مقدسی	شرکت آرمان اندیشان رستاک
	نائب رئیس هیئت مدیره	بهروز امید علی	شرکت آتیه سپهر قرن
	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	حسین سلیمی	شرکت کارت ایران
	عضو هیئت مدیره	عباسعلی ارجمندی	مؤسسه توسعه همبازی سپهر
	عضو هیئت مدیره	مسعود حجاریان کاشانی	سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

ترازنامه تلفیقی

در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

(تجدید ارائه شده)			(تجدید ارائه شده)				
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	یادداشت	بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی‌ها
میلیون ریال	میلیون ریال			میلیون ریال	میلیون ریال		
			بدهی‌های جاری				دارایی‌های جاری
۱۶,۶۹۶,۱۶۳	۲۱,۴۱۷,۳۷۰	۱۴	پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری	۱,۳۲۰,۴۲۸	۶۶۸,۸۰۶	۳	موجودی نقد
۲۱۲,۵۲۴	۳۳۷,۸۵۶	۱۵	مالیات پرداختنی	۶,۴۲۴,۵۶۸	۵,۵۲۴,۲۰۸	۴	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۲,۳۹۲,۷۳۴	۲,۷۸۷,۲۹۵	۱۶	سود سهام پرداختنی	۱۲,۲۶۸,۵۱۷	۱۶,۴۳۹,۴۵۶	۵	دریافتنی‌های تجاری و غیرتجاری
۸,۶۶۹,۰۴۲	۱۰,۳۴۶,۱۹۰	۱۷	تسهیلات مالی	۴,۸۶۸,۷۱۳	۵,۳۵۷,۸۰۷	۶	موجودی مواد و کالا
۱,۰۸۷,۲۶۹	۷,۷۰۱	۱۸	پیش دریافت‌ها	۸۳۹,۶۹۰	۷۶۶,۹۵۲	۷	پیش‌پرداخت‌ها
				۰	۱۳,۵۰۰	۸	دارایی نگهداری شده برای فروش
۲۹,۰۵۷,۷۳۲	۳۴,۷۹۶,۴۱۳		جمع بدهی‌های جاری	۲۵,۷۲۱,۹۱۶	۲۸,۷۷۰,۷۳۰		جمع دارایی‌های جاری
			بدهی‌های غیرجاری				دارایی‌های غیرجاری
۱۱,۸۴۲,۸۲۲	۹,۲۴۴,۵۳۷	۱۴	پرداختی‌های بلندمدت	۳,۹۷۰,۰۵۷	۱,۸۴۰,۸۹۹	۹	زمین‌های نگهداری شده برای ساخت املاک
۷۴۸,۸۳۷	۳۰۵,۶۰۵	۱۷	تسهیلات مالی بلندمدت	۷,۱۴۴	۴۹,۵۸۸	۵	دریافتنی‌های بلندمدت
۳۰۲,۲۳۴	۳۴۱,۲۶۵	۱۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۷,۱۳۲,۵۶۰	۸,۱۵۴,۸۴۰	۴	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۱۲,۸۹۳,۸۹۳	۹,۸۹۱,۵۰۷		جمع بدهی‌های غیرجاری	۵۹۲,۴۴۵	۷۱۵,۷۶۹	۱۰	دارایی‌های نامشهود
۴۱,۹۵۱,۶۲۵	۴۴,۶۸۷,۹۲۱		جمع بدهی‌ها	۱۴۶,۹۸۷	۲۴۱,۵۶۱	۱۱	سرقفلی
			حقوق صاحبان سهام	۲۲,۰۱۸,۸۹۱	۲۲,۱۲۶,۲۵۷	۱۲	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۰	سرمایه	۱۰۸,۷۵۱	۲۸۲,۱۳۹	۱۳	سایر دارایی‌ها
(۲۷۵,۲۴۶)	(۵,۱۶۶)	۲۱	سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت‌های فرعی	۳۳,۹۷۶,۸۳۴	۳۳,۴۱۱,۰۵۳		جمع دارایی‌های غیرجاری
۱,۱۱۱,۲۱۳	۱,۱۹۱,۴۳۴	۲۲	اندوخته قانونی				
۸۷۴,۲۶۶	۱,۰۲۹,۱۲۷	۲۳	سایر اندوخته‌ها				
۶,۴۶۹	۱۲,۸۳۱		تفاوت انباشته تسعیر ارز				
۱,۱۱۱,۳۶۳	۶۵۷,۷۱۵		سود انباشته				
۱۵,۳۲۸,۰۶۵	۱۵,۳۸۵,۹۴۲		جمع حقوق قابل‌انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی				
۲,۴۱۹,۰۵۹	۲,۱۰۷,۹۲۰	۲۴	سهام اقلیت				
۱۷,۷۴۷,۱۲۴	۱۷,۴۹۳,۸۶۲		جمع حقوق صاحبان سهام	۵۹,۶۹۸,۷۵۱	۶۲,۱۸۱,۷۸۲		جمع دارایی‌ها
۵۹,۶۹۸,۷۵۱	۶۲,۱۸۱,۷۸۲		جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام				

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

صورت سود و زیان تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		یادداشت
	میلیون ریال	میلیون ریال	
			درآمد های عملیاتی:
۱,۰۳۷,۳۷۷	۵۱۷,۹۳۲	۲۵	درآمد سود سهام
۵۵,۹۰۵	۷۴,۷۸۶	۲۶	درآمد سود تضمین شده
۵۱,۶۷۷	۱۷۲,۳۷۰	۲۷	سود (زیان) فروش سرمایه گذارینها
۹,۶۰۹,۷۷۲	۹,۰۰۴,۷۶۶	۲۸	درآمد فروش محصول و ارائه خدمات
۲۴۵,۴۶۳	-	۲۹	سایر درآمدهای عملیاتی
۱۱,۰۰۰,۱۹۴	۹,۷۶۹,۸۵۴		جمع درآمدهای عملیاتی
			هزینه های عملیاتی:
(۶,۰۸۴,۵۰۷)	(۵,۳۱۲,۴۶۰)	۳۰	بهای تمام شده درآمد های عملیاتی
(۷۱۱,۱۱۵)	(۷۳۷,۲۰۸)	۳۱	هزینه های اداری و عمومی
۱۶۵,۱۸۴	(۲۲۷,۴۴۷)	۳۲	سایر اقلام عملیاتی
(۶,۶۳۰,۴۳۸)	(۶,۲۷۷,۱۱۵)		جمع هزینه های عملیاتی
۴,۳۶۹,۷۵۶	۳,۴۹۲,۷۳۹		سود (زیان) عملیاتی
(۲,۵۰۷,۸۱۱)	(۲,۹۴۷,۶۵۴)	۳۳	هزینه های مالی
۱۲۱,۶۹۸	۱۷۷,۰۲۶	۳۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۲,۳۸۶,۱۸۳)	(۲,۷۷۰,۶۲۸)		
۱,۹۸۳,۵۷۳	۷۲۲,۱۱۰		سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت های وابسته
۲۸۴,۴۶۷	۵۴۷,۷۳۹		سهم گروه از سود شرکتهای وابسته
۲,۲۶۸,۰۴۰	۱,۲۶۹,۸۴۹		سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۴۰۷,۹۰۴)	(۴۴۴,۹۱۱)		مالیات بر درآمد
۱,۸۶۰,۱۳۶	۸۲۴,۹۳۸		سود خالص
۳۸۰,۶۹۰	۶۱,۵۲۹		سهم اقلیت از سود خالص
۱,۴۷۹,۴۴۶	۷۶۳,۴۰۹		سود خالص قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی
			سود پایه هر سهم:
۲۰۹	۲۷۶		عملیاتی - ریال
(۹۱)	(۲۱۴)		غیر عملیاتی - ریال
۱۱۸	۶۲		سود پایه هر سهم:
			گردش حساب سود انباشته تلفیقی
۱,۸۶۰,۱۳۶	۸۲۴,۹۳۸		سود خالص
۲,۳۰۷,۵۷۹	۱,۹۲۴,۰۱۰		سود انباشته ابتدای سال
(۱۰۳,۲۵۶)	(۲۲۲,۰۷۸)	۳۶	تعدیلات سنوایت
۲,۲۰۴,۳۲۳	۱,۷۰۱,۹۳۱		سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده
(۸۸۰)	-		زیان فروش سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت فرعی
(۲,۰۰۵,۸۷۶)	(۱,۶۱۰,۴۹۶)	۱۶	سود سهام مصوب
۱,۱۴۹	(۲,۷۹۳)		تغییرات در سود انباشته
(۲,۰۰۵,۶۰۷)	۸۸,۶۴۲		
۲۵۸	-		انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام
۲,۰۵۹,۱۱۱	۹۱۳,۵۸۱		سود قابل تخصیص
			تخصیص سود:
(۱۱۲,۸۷۸)	(۱۰۰,۰۱۸)	۲۲	اندوخته قانونی
(۲۴۴,۳۰۲)	(۱۵۴,۸۶۱)	۲۳	سایر اندوخته ها
(۳۵۷,۱۸۰)	(۲۵۴,۸۷۹)		
۱,۷۰۱,۹۳۱	۶۵۸,۷۰۲		سود انباشته پایان سال
۵۹۰,۵۶۸	۹۸۶	۲۴	سهم اقلیت از سود انباشته
۱,۱۱۱,۳۶۳	۶۵۷,۷۱۵		سود انباشته قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی

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

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

صورت سود و زیان جامع تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		
۱,۸۶۰,۱۳۶	۸۲۴,۹۳۸		سود خالص سال
(۵,۷۷۲)	۶,۳۶۲		تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی
۱,۸۵۴,۳۶۴	۸۳۱,۳۰۰		سود جامع سال
(۱۰۳,۲۵۶)	(۲۲۲,۰۷۸)	۳۶	تعدیلات سنواتی
۱,۷۵۱,۱۰۸	۶۰۹,۲۲۲		سود جامع شناسایی شده از تاریخ گزارشگری سال قبل
۳۸۵,۰۰۵	۶۱,۵۲۹		سهم اقلیت از سود جامع سال
۱,۳۶۶,۱۰۳	۵۴۷,۶۹۳		سود جامع قابل انتساب به صاحبان سهام شرکت اصلی

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

(تجدید ارائه شده)

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴,۵۹۴,۸۷۲	۲,۶۴۶,۲۳۹	۳۷
فعالیت‌های عملیاتی:		
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی		
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:		
(۲,۳۳۷,۸۶۹)	(۲,۳۳۹,۰۶۱)	سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
(۷۷۵,۶۷۵)	(۶۱۱,۳۴۰)	سود سهام پرداختی به سهامداران شرکت اصلی
(۲۹۵,۴۷۳)	(۳۱۸,۷۸۷)	سود سهام پرداختی به سهامداران اقلیت
(۳,۴۰۹,۰۱۷)	(۳,۲۶۹,۱۸۸)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
مالیات بردآمد:		
(۳۸۷,۴۳۰)	(۲۵۹,۸۹۶)	مالیات بر درآمد پرداختی
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:		
۲۹,۹۸۴	۳۸۶,۷۲۳	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود
(۶۲۹,۸۴۱)	(۸۸۳,۲۸۱)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۳۵۸,۳۶۶)	(۱۱۶,۹۸۰)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود
.	.	وجوه حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها
.	(۴,۹۱۹)	وجوه پرداختی بابت تحویل سرمایه‌گذاری‌ها
(۹۵۸,۲۲۳)	(۶۱۸,۴۵۶)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۱۵۹,۷۹۸)	(۱,۵۰۱,۳۰۱)	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
فعالیت‌های تأمین مالی:		
.	.	وجوه حاصل از افزایش سرمایه شرکت اصلی
۱۶۸,۰۵۶	۱۶۶,۷۰۰	وجوه حاصل از افزایش سرمایه شرکت‌های فرعی - سهم اقلیت
(۱۹۸,۸۸۱)	.	وجوه پرداختی بابت تحویل سهام شرکت اصلی توسط شرکت‌های فرعی
۸,۲۳۹,۳۳۸	۵,۲۱۱,۸۵۹	دریافت تسهیلات مالی
.	.	وجوه دریافتی از شرکتهای گروه
(۷,۶۰۰,۱۰۷)	(۴,۵۳۷,۰۰۱)	بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
.	.	تأمین مالی توسط سهامداران
.	.	بازپرداخت تأمین مالی توسط شرکتهای گروه
۶۰۸,۴۰۶	۸۴۱,۵۵۹	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۴۴۸,۶۰۸	(۶۵۹,۷۴۳)	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۸۷۰,۵۳۸	۱,۳۲۰,۴۲۸	موجودی نقد در ابتدای سال
۱,۲۸۲	۸,۱۲۱	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۱,۳۲۰,۴۲۸	۶۶۸,۸۰۶	موجودی نقد در پایان سال
۲۱۳,۸۴۵	۲۰۴,۷۶۲	مبادلات غیرنقدی

۳۸

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی‌ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

ترازنامه

در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

(تجدید ارائه شده)		(تجدید ارائه شده)		(تجدید ارائه شده)		(تجدید ارائه شده)	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	یادداشت	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	یادداشت	دارایی ها
میلیون ریال	میلیون ریال			میلیون ریال	میلیون ریال		
			بدهی های جاری				دارایی های جاری
۶۶۸,۲۶۴	۶۴۴,۶۸۳	۱۴	پرداختی های تجاری و غیرتجاری	۵۲۰,۶۵۳	۱۰۹,۳۸۳	۳	موجودی نقد
۲,۰۷۱,۹۳۱	۲,۴۴۹,۴۱۴	۱۶	سود سهام پرداختی	۵,۱۵۲,۳۷۸	۵,۰۸۴,۵۸۰	۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴,۱۷۶,۵۳۰	۴,۵۷۲,۲۳۱	۱۷	تسهیلات مالی	۱,۲۷۷,۶۸۸	۱,۳۳۸,۷۹۹	۵	دریافتی های تجاری و غیرتجاری
				۱۴۵,۷۸۱	۱۵۱,۲۲۰	۷	پیش پرداخت ها
۶,۹۱۶,۷۲۵	۷,۶۶۶,۳۲۸		جمع بدهی های جاری	۷,۰۹۶,۵۰۰	۶,۶۸۳,۹۸۲		جمع دارایی های جاری
			بدهی های غیرجاری				دارایی های غیرجاری
۲۵۲,۶۷۳	۲۳,۰۷۳	۱۷	تسهیلات مالی بلندمدت	۱,۷۹۴,۶۳۵	۱,۶۱۵,۱۶۳	۵	دریافتی های بلندمدت
۱۳,۶۱۳	۱۶,۱۴۳	۱۹	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۴,۸۵۶,۴۹۴	۱۵,۷۱۴,۱۴۹	۴	سرمایه گذاری های بلندمدت
				۹۶۷	۲۲		دارایی های نامشهود
				۵۱۰,۰۶۰	۴۹۴,۶۸۴	۱۲	دارایی های ثابت مشهود
۲۶۶,۲۸۶	۳۹,۲۱۶		جمع بدهی های غیرجاری	۴۰۵	۴۰۵	۱۳	سایر دارایی ها
۷,۱۸۳,۰۱۱	۷,۷۰۵,۵۴۴		جمع بدهی ها	۱۷,۱۶۲,۵۶۱	۱۷,۸۲۴,۴۲۳		جمع دارایی های غیرجاری
			حقوق صاحبان سهام				
۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۰	سرمایه				
۸۸۹,۵۳۲	۹۳۸,۴۷۲	۲۲	اندوخته قانونی				
۱,۷۷۴,۶۲۸	۱,۹۲۹,۴۸۷	۲۳	سایر اندوخته ها				
۱,۹۱۱,۸۹۰	۱,۴۳۵,۰۰۲		سود انباشته				
۱۷,۰۷۶,۰۵۰	۱۶۸۰۲,۸۶۱		جمع حقوق صاحبان سهام				
۲۴,۲۵۹,۰۶۱	۲۴,۵۰۸,۴۰۵		جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲۴,۲۵۹,۰۶۱	۲۴,۵۰۸,۴۰۵		جمع دارایی ها

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

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

تجدیدارائه شده) سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	یادداشت	
			درآمد های عملیاتی:
۲,۰۲۵,۹۲۷	۱,۷۵۹,۴۷۶	۲۵	درآمد سود سهام
۴۴,۲۰۵	۳۷,۴۸۳	۲۶	درآمد سود تضمین شده
۲۴۴,۰۴۴	۱۵۴,۸۶۰	۲۷	سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها
۵,۱۱۲	-	۲۹	سایر درآمدهای عملیاتی
۲,۳۱۹,۲۸۸	۱,۹۵۱,۸۱۹		جمع درآمدهای عملیاتی
			هزینه های عملیاتی:
(۱۳۸,۳۴۱)	(۱۵۰,۱۲۶)	۳۱	هزینه های اداری و عمومی
(۱۳۸,۳۴۱)	(۱۵۰,۱۲۶)		جمع هزینه های عملیاتی
۲,۱۸۰,۹۴۷	۱,۸۰۱,۶۹۳		سود (زیان) عملیاتی
(۷۸۰,۸۷۱)	(۸۴۳,۶۳۴)	۳۳	هزینه های مالی
۱,۵۴۹	۱۸,۷۵۲	۳۴	سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
(۷۷۹,۳۲۲)	(۸۲۴,۸۸۲)		
۱,۴۰۱,۶۲۵	۹۷۶,۸۱۱		مالیات بر درآمد
-	-		سود خالص
۱,۴۰۱,۶۲۵	۹۷۶,۸۱۱		سود پایه هر سهم:
			عملیاتی-ریال
۱۷۴	۱۴۴		غیر عملیاتی-ریال
(۶۲)	(۶۶)		سود پایه هر سهم-ریال
۱۱۲	۷۸		

گردش حساب سود انباشته

۱,۴۰۱,۶۲۵	۹۷۶,۸۱۱		سود خالص
۲,۴۷۰,۳۵۹	۲,۰۵۹,۵۹۸		سود انباشته ابتدای سال
(۱۹,۷۱۷)	(۱۴۷,۷۰۸)	۳۶	تعدیلات سنواتی
۲,۴۵۰,۶۴۲	۱,۹۱۱,۸۹۰		سود انباشته ابتدای سال - تعدیل شده
(۱,۶۲۵,۰۰۰)	(۱,۲۵۰,۰۰۰)	۱۶	سود سهام مصوب
۸۲۵,۶۴۲	۶۶۱,۸۹۰		
۲,۲۲۷,۲۶۷	۱,۶۳۸,۷۰۱		سود قابل تخصیص
(۷۱,۳۳۳)	(۴۸,۸۴۰)	۲۲	اندوخته قانونی
(۲۴۴,۰۴۴)	(۱۵۴,۸۵۹)	۲۳	سایر اندوخته ها
(۳۱۵,۳۷۷)	(۲۰۳,۶۹۹)		
۱,۹۱۱,۸۹۰	۱,۴۳۵,۰۰۲		سود انباشته پایان سال

از آنجاییکه اجزای تشکیل دهنده سود و زیان جامع محدود به سود سال مالی و تعدیلات سنواتی می باشد، صورت سود و زیان جامع ارائه نشده است. یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

صورت جریان وجوه نقد

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

(تجدید ارائه شده)			
سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال
۸۴۴,۸۷۰	۹۱۴,۲۰۰	۳۷	فعالیت‌های عملیاتی:
			جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
			بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:
۶۱۰,۸۵۹	۶۷۷,۵۳۴		سود پرداختی بابت تسهیلات مالی
۷۷۵,۶۷۵	۶۱۱,۶۶۳		سود سهام پرداختی
۱,۲۸۶,۵۳۴	۱,۲۸۹,۱۹۷		جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
	۳۲,۶۳۶		مالیات بر درآمد:
			مالیات بر درآمد پرداختی
			فعالیت‌های سرمایه‌گذاری:
۸,۰۶۹	۳,۶۳۷		وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود
۵۵۳	۰		وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت نامشهود
۸,۶۲۲	۳,۶۳۷		جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
۵۵۰,۲۸۶	۴۱۱,۲۷۰		جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
			فعالیت‌های تأمین مالی:
۸۲۵,۰۰۰	۰		دریافت تسهیلات مالی
۲۲۳,۴۸۱	۰		بازپرداخت اصل تسهیلات مالی
۶۰۱,۵۱۹	۰		جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۵۱,۲۳۳	۴۱۱,۲۷۰		خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۴۶۹,۴۲۰	۵۲۰,۶۵۳		موجودی نقد در ابتدای سال
۵۲۰,۶۵۳	۱۰۹,۳۸۳		موجودی نقد در پایان سال
۰	۱,۴۷۵,۱۵۹	۳۸	مبادلات غیرنقدی

یادداشت‌های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت‌های مالی است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱- تاریخچه و فعالیت

۱-۱- تاریخچه

گروه شامل شرکت سهامی عام سرمایه گذاری خوارزمی (شرکت اصلی) و شرکت های فرعی آن است. شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۶/۴/۷ تحت شماره ۱۳۱۷۲۲ در اداره ثبت شرکتهای تهران به ثبت رسید و در تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۹ با شماره ۱۰۷۶۰ در سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۸۹/۱۱/۲۶ با پذیرش شرکت در بازار اول فرابورس ایران و در تاریخ ۳۰ مهر ماه ۱۳۹۱ به عنوان چهارصد و هفتاد و سومین شرکت در فهرست شرکت های بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۳/۲۴ از بازار دوم بورس اوراق بهادار به بازار اول منتقل گردید. نشانی مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت اصلی آن در شهر تهران واقع است.

۲-۱- فعالیت های اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

الف - سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق های سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.

ب - 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.

ج - سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده ی بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز.

د - سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق های سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.

ه - سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع

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

پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری، تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار، مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار، تضمین نقد شوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

فعالیت اصلی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) طی سال مالی مورد گزارش و فعالیت شرکتهای فرعی آن عمدتاً فعالیت در زمینه های تولید برق، احداث ساختمان، بازار سرمایه، تولید دارو و تولید و بهره برداری انواع سخت افزار و نرم افزار تجهیزات الکترونیکی و الکتریکی و رایانه ای و واردات و صادرات است.

۳-۱- تعداد کارکنان

میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام طی سال مورد گزارش به شرح زیر بوده است :

شرکت اصلی		گروه	
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
نفر	نفر	نفر	نفر
۵۴	۵۰	۱,۷۹۰	۱,۹۳۹
۵۴	۵۰	۱,۷۹۰	۱,۹۳۹

کارکنان دائم و موقت

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۲- اهم رویه های حسابداری ۲-۱ مبنای تهیه صورتهای مالی

صورتهای مالی تلفیقی گروه و شرکت اصلی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه و در موارد مقتضی از ارزش های جاری نیز استفاده شده است.

۲-۲- مبنای تلفیق

۲-۲-۱- صورتهای مالی تلفیقی، حاصل تجمیع اقلام صورتهای مالی شرکت اصلی و شرکتهای فرعی (شرکتهای تحت کنترل شرکت اصلی) آن پس از حذف معاملات و مانده حسابهای درون گروهی و سودوزیان تحقق نیافته ناشی از معاملات فیما بین است.

۲-۲-۲- در مورد شرکتهای فرعی تحصیل شده طی سال مالی، نتایج عملیات آنها از تاریخی که کنترل آنها به طور مؤثر به شرکت اصلی منتقل می شود و در مورد شرکتهای فرعی واگذار شده، نتایج عملیات آنها تا زمان واگذاری، در صورت سودوزیان تلفیقی منظور می گردد.

۲-۲-۳- سهام تحصیل شده شرکت اصلی توسط شرکتهای فرعی، به بهای تمام شده در حساب ها منظور و در ترازنامه تلفیقی به عنوان کاهنده حقوق صاحبان سهام تحت سرفصل "سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت های فرعی" منعکس می گردد.

۲-۲-۴- سال مالی برخی از شرکتهای فرعی منتهی به ۲۹ اسفندماه می باشد. با این حال، صورتهای مالی شرکتهای فرعی به همان ترتیب در تلفیق مورد استفاده قرار گرفته و با این وجود، در صورت وقوع هرگونه رویدادی تا تاریخ صورت های مالی شرکت اصلی که تأثیر عمده ای بر کلیت صورت های مالی تلفیقی داشته باشد آثار آن از طریق اعمال تعدیلات لازم در اقلام صورت های مالی شرکتهای مذکور به حساب گرفته شده است.

۲-۲-۵- صورتهای مالی تلفیقی با استفاده از رویه های حسابداری یکسان در مورد معاملات و سایر رویدادهای مشابهی که تحت شرایط یکسان رخ داده اند، تهیه می شود.

۲-۳- موجودی مواد و کالا

موجودی مواد و کالا به " اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش " گروه های اقلام مشابه ارزشیابی می شود. در صورت فزونی بهای تمام شده نسبت به خالص ارزش فروش، مابه التفاوت بعنوان ذخیره کاهش ارزش موجودی شناسایی می شود. بهای تمام شده موجودی ها با بکارگیری روشهای زیر تعیین می شود:

روش مورد استفاده

مواد اولیه	میانگین موزون (متحرک) ، شناسایی ویژه
کالای در جریان ساخت	نرخ میانگین مواد + سهم مناسبی از هزینه های دستمزد و سربار
کالای ساخته شده	نرخ میانگین بهای تمام شده تولید طی دوره ، شناسایی ویژه
قطعات و لوازم یدکی	میانگین موزون (متحرک)

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۴-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری :	تلفیقی گروه	شرکت اصلی
سرمایه گذاری های بلندمدت:		
سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی	مشمول تلفیق	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته	ارزش ویژه	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
سایر سرمایه گذاریهای بلندمدت	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاری در املاک	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها	بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاری ها
سرمایه گذاریهای جاری:		
سرمایه گذاری سریع معامله در بازار	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاریها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاریها
سایر سرمایه گذاریهای جاری	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاریها	اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاریها
شناخت درآمد:		
سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی	مشمول تلفیق	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورتهای مالی)
سرمایه گذاری در شرکتهای وابسته	روش ارزش ویژه	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ تصویب صورتهای مالی)
سایر سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکت ها	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه)	در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه)
سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار	در زمان تحقق سود تضمین شده	در زمان تحقق سود تضمین شده

۴-۲-۱- سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی و غیر بورسی به شرط احراز مبانی ذیل در سرفصل سرمایه گذاری های بلند مدت و در غیر این صورت در سرفصل سرمایه گذاریهای کوتاه مدت طبقه بندی می شود :

۴-۲-۱-۱- وجود حداقل نفوذ احراز گردد .

۴-۲-۱-۲- به منظور حفظ ، تسهیل و گسترش فعالیت یا روابط تجاری باشد.

۴-۲-۱-۳- سرمایه گذاری هایی که با قصد استفاده مستمر نگهداری شود و هدف آن نگهداری پرتفویی جهت تحصیل درآمد و یا رشد سرمایه برای صاحبان سرمایه واحد تجاری باشد.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۲-۵- سرقفلی

حسابداری ترکیب واحدهای تجاری از نوع تحصیل براساس روش خرید انجام می شود. مازاد بهای تمام شده تحصیل سرمایه گذاری در شرکت های فرعی مشمول تلفیق و شرکت های وابسته مشمول اعمال روش ارزش ویژه بر سهم گروه از خالص ارزش منصفانه خالص دارایی های قابل تشخیص آنها در زمان تحصیل به عنوان سرقفلی شناسایی و طی ۲۰ سال به روش خط مستقیم مستهلک می شود. سرقفلی ناشی از تحصیل شرکت های وابسته، جزء مبلغ دفتری سرمایه گذاری بلندمدت در شرکت های وابسته، در ترازنامه تلفیقی منعکس می شود. علاوه بر این، سرقفلی به بهای تمام شده پس از کسر استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته منعکس می شود.

۲-۶- دارائی های نامشهود :

۲-۶-۱- دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حساب ها ثبت می شود.

۲-۶-۲- استهلاک دارایی های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

روش استهلاک	نوع دارایی
۳ ساله خط مستقیم	دانش فنی
۳ ساله خط مستقیم	نرم افزارهای رایانه ای

۲-۷- دارائی های ثابت مشهود :

۲-۷-۱- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود. مخارج بهسازی و تعمیرات اساسی که باعث افزایش قابل ملاحظه در ظرفیت یا عمر مفید دارایی های ثابت یا بهبود اساسی در کیفیت بازدهی آنها می گردد، به عنوان مخارج سرمایه ای محسوب و طی عمر مفید باقی مانده دارائی های مربوط مستهلک می شود، هزینه های نگهداری و تعمیرات جزئی که به منظور حفظ یا ترمیم منافع اقتصادی مورد انتظار واحد تجاری از استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، هنگام وقوع به عنوان هزینه های جاری تلقی و به حساب سود و زیان دوره منظور می گردد. همچنین در صورت تفاوت ارزش منصفانه دارایی قابل تشخیص شرکتهای فرعی در زمان تحصیل آنها، تعدیلات لازم در مانده داراییهای ثابت انجام می شود.

۲-۷-۲- استهلاک دارایی های ثابت طبق آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات های مستقیم مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

روش استهلاک	نرخ استهلاک	نوع دارایی
خط مستقیم	۲۵ ساله	ساختمان
نزولی - خط مستقیم	۱۲٪ ، ۱۳٪ و ۱۵ ساله	تاسیسات
خط مستقیم	۴ ، ۸ ، ۱۵ ساله	ماشین آلات
خط مستقیم	۶ ساله	وسایل نقلیه
خط مستقیم	۳ و ۱۰ ساله	اثاثیه و منصوبات
خط مستقیم	۵ ساله	تجهیزات اداری
خط مستقیم	۴ ساله	ابزار آلات و قالبها

برای دارائیهای ثابتی که طی ماه تحصیل می شود و مورد بهره برداری قرار می گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حسابها منظور می شود. در مواردی که هر یک از داراییهای استهلاک پذیر پس از آمادگی جهت بهره برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای مدتی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالاست.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۸-۲- زیان کاهش ارزش دارایی های غیر جاری

۸-۲-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی ها، آزمون کاهش ارزش انجام می گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی، برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می گردد.

۸-۲-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه ای دال بر امکان کاهش ارزش، به طور سالانه انجام می شود. ۸-۲-۳- مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هر کدام بیشتر است می باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریان های نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسک های مختص دارایی که جریان های نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می باشد.

۸-۲-۴- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می گردد.

۸-۲-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال های قبل، افزایش می یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می گردد مگر اینکه دارایی تجدیدارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدیدارزیابی می گردد.

۹-۲- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان براساس یک ماه آخرین حقوق ثابت و مزایای مستمر برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب ها منظور می شود.

۱۰-۲- درآمد عملیاتی

۱۰-۲-۱- درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه گیری می شود.

۱۰-۲-۲- درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا، در زمان تحویل کالا به مشتری، شناسایی می گردد.

۱۰-۲-۳- درآمد ارائه خدمات، در زمان ارائه خدمات، شناسایی می گردد.

۱۰-۲-۴- درآمد املاک فروخته شده که حداقل ۲۰ درصد مبلغ آن نقداً وصول شده باشد، بر اساس درصد تکمیل پروژه شناسایی می شود. درصد تکمیل پروژه بر اساس نسبت مخارج تحمل شده برای کار انجام شده تا تاریخ ترازنامه به کل مخارج برآوردی ساخت تعیین می شود. هرگونه زیان موردانتظار پروژه (شامل مخارج رفع نقص) بلافاصله به سود و زیان دوره منظور می شود.

۱۱-۲- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی می شود به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل «دارایی های واجد شرایط» است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱۲-۲- تسعیر ارز

۱-۱۲-۲- ارقام پولی ارزی با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ ترازنامه و ارقام غیرپولی که به بهای تمام شده تاریخی بر حسب ارز ثبت شده است، با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ انجام معامله، تسعیر می شود. تفاوت های ناشی از تسویه یا تسعیر ارقام پولی ارزی حسب مورد به شرح زیر در حسابها منظور می شود:

الف) تفاوت های تسعیر بدهی های ارزی مربوط به "دارایی های واجد شرایط"، به بهای تمام شده دارایی منظور می شود.

ب) در سایر موارد، به عنوان درآمد یا هزینه دوره وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می شود.

۲-۱۲-۲- دارایی ها و بدهی های عملیات خارجی به نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ ترازنامه و درآمدها و هزینه های آنها به نرخ ارز قابل دسترس در تاریخ انجام معامله تسعیر می شود. تمام تفاوت های تسعیر حاصل، در صورت سود و زیان جامع شناسایی و تحت سرفصل حقوق صاحبان سهام در ترازنامه طبقه بندی می شود. مضافاً تفاوت های تسعیر ارقام پولی که ماهیتاً بخشی از خالص سرمایه گذاری در عملیات خارجی را تشکیل می دهد، در صورت سود و زیان جامع شناسایی و تا زمان واگذاری سرمایه گذاری، تحت سرفصل حقوق صاحبان سهام در ترازنامه طبقه بندی می شود.

۱۳-۲- سهام خزانه

۱-۱۳-۲- سهام خزانه به روش بهای تمام شده در دفاتر شناسایی و ثبت می شود و به عنوان یک قلم کاهنده در بخش حقوق صاحبان سهام در ترازنامه ارائه می شود.

۲-۱۳-۲- هنگام فروش سهام خزانه، هیچگونه مبلغی در صورت سود و زیان و صورت سود و زیان جامع شناسایی نمی شود و مابه التفاوت خالص مبلغ فروش و مبلغ دفتری تحت عنوان "صرف (کسر) سهام خزانه" شناسایی و ثبت می شود.

۳-۱۳-۲- در تاریخ گزارشگری، مانده بدهکار "صرف (کسر) سهام خزانه" به حساب سود (زیان) انباشته منتقل می شود. مانده بستانکار حساب مزبور تا میزان کسر سهام خزانه منظور شده قبلی به حساب سود (زیان) انباشته، به آن حساب منظور و باقیمانده به عنوان "صرف سهام خزانه" در ترازنامه در بخش حقوق صاحبان سهام ارائه و در زمان فروش کل سهام خزانه، به حساب سود (زیان) انباشته منتقل می شود.

۴-۱۳-۲- هر گاه بخشی از مجموع سهام خزانه، واگذار شود، مبلغ دفتری هر سهم خزانه بر مبنای میانگین بهای تمام شده مجموع سهام خزانه محاسبه می شود.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۳- موجودی نقد

شرکت اصلی		گروه		یادداشت	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۵۱۹,۸۱۹	۱۰۸,۲۴۹	۱,۳۰۵,۲۲۷	۵۹۸,۴۸۵	۳-۱	موجودی نزد بانکها
۸۳۴	۱,۱۳۴	۱۵,۲۰۱	۷۰,۳۲۱	۳-۱	موجودی صندوق و تنخواه گردانها
۵۲۰,۶۵۳	۱۰۹,۳۸۳	۱,۳۲۰,۴۲۸	۶۶۸,۸۰۶		

۳-۱- موجودی نقد گروه در تاریخ ترازنامه شامل وجوه ارزی معادل ۷۱,۲۸۱ میلیون ریال است .

۴- سرمایه گذاری ها

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	کاهش ارزش	بهای تمام شده	یادداشت	گروه
خالص	خالص				
میلیون ریال	میلیون ریال		میلیون ریال		
					سرمایه گذاری کوتاه مدت:
					سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار:
۴,۰۳۶,۶۱۵	۳,۶۳۳,۵۳۸	(۴۶,۰۶۲)	۳,۶۷۹,۶۰۰	۴-۱	سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس/فرا بورس
۱۴۳,۳۹۰	۱۰۰,۶۴۱	۰	۱۰۰,۶۴۱		واحد های صندوق سرمایه گذاری
۳۴۲,۰۲۵	۱۳۳,۶۳۹	۰	۱۳۳,۶۳۹		سایر اوراق بهادار
۴,۵۲۲,۰۳۰	۳,۸۶۷,۸۱۸	(۴۶,۰۶۲)	۳,۹۱۳,۸۸۰		جمع سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار
					سایر سرمایه گذاری های جاری در اوراق بهادار:
۶۲۵,۲۱۸	۳۲۴,۷۳۱	۰	۳۲۴,۷۳۱		سهام شرکتها
۶۲۵,۲۱۸	۳۲۴,۷۳۱	۰	۳۲۴,۷۳۱		جمع سایر سرمایه گذاری های جاری در اوراق بهادار
۵,۱۴۷,۲۴۸	۴,۱۹۲,۵۴۹	(۴۶,۰۶۲)	۴,۲۳۸,۶۱۱		جمع سرمایه گذاری های جاری در اوراق بهادار
۱۳۲,۳۶۰	۱۸۳,۷۹۷	۰	۱۸۳,۷۹۷		سپرده سرمایه گذاری کوتاه مدت بانکی - ریالی
۱,۱۴۴,۹۶۰	۱,۱۴۷,۸۶۲	۰	۱,۱۴۷,۸۶۲	۴-۲	سرمایه گذاری در املاک
۶,۴۲۴,۵۶۸	۵,۵۲۴,۲۰۸	(۴۶,۰۶۲)	۵,۵۷۰,۲۷۰		جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت
					سرمایه گذاری های بلند مدت:
۷,۱۲۷,۰۲۵	۷,۸۶۷,۵۹۸	(۵۴,۵۸۱)	۷,۹۲۲,۱۷۹	۴-۳	سهام شرکتها
۷,۱۲۷,۰۲۵	۷,۸۶۷,۵۹۸	(۵۴,۵۸۱)	۷,۹۲۲,۱۷۹		جمع سرمایه گذاری های بلند مدت در اوراق بهادار
۵,۵۳۵	۵,۰۰۰	۰	۵,۰۰۰		سپرده های سرمایه گذاری بلند مدت بانکی - ریالی
۰	۲۸۲,۲۴۲	۰	۲۸۲,۲۴۲		علی الحساب افزایش سرمایه
۷,۱۳۲,۵۶۰	۸,۱۵۴,۸۴۰	(۵۴,۵۸۱)	۸,۲۰۹,۴۲۱		جمع سرمایه گذاریهای بلندمدت
۱۳,۵۵۷,۱۲۸	۱۳,۶۷۹,۰۴۸	(۱۰۰,۶۴۳)	۱۳,۷۷۹,۶۹۱		جمع کل سرمایه گذاری ها

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

یادداشت	بهای تمام شده	کاهش ارزش	خالص	خالص
	میلیون ریال		میلیون ریال	میلیون ریال
۴-۴	۳,۲۴۲,۱۲۷	۰	۳,۲۴۲,۱۲۷	۳,۳۱۲,۸۲۶
	۳,۲۴۲,۱۲۷	۰	۳,۲۴۲,۱۲۷	۳,۳۱۲,۸۲۶
۴-۲	۱,۸۴۲,۴۵۳	۰	۱,۸۴۲,۴۵۳	۱,۸۳۹,۵۵۲
	۵,۰۸۴,۵۸۰	۰	۵,۰۸۴,۵۸۰	۵,۱۵۲,۳۷۸
۴-۵	۱۴,۱۶۲,۹۲۲	۰	۱۴,۱۶۲,۹۲۲	۱۲,۷۳۵,۰۰۶
	۱,۵۵۱,۲۲۷	۰	۱,۵۵۱,۲۲۷	۲,۱۲۱,۴۸۸
	۱۵,۷۱۴,۱۴۹	۰	۱۵,۷۱۴,۱۴۹	۱۴,۸۵۶,۴۹۴
	۲۰,۷۹۸,۷۲۹	۰	۲۰,۷۹۸,۷۲۹	۲۰,۰۰۸,۸۷۲

شرکت اصلی

سرمایه گذاری کوتاه مدت:

سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار:

سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس / فرابورس

جمع سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار

مشارکت در پروژه ساختمانی هما

جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت

سرمایه گذاری های بلند مدت:

سهام شرکتها

علی الحساب افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر

جمع سرمایه گذاریهای بلندمدت

جمع کل سرمایه گذاری ها

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۴-۱- خلاصه وضعیت سرمایه گذاریهای کوتاه مدت گروه در سهام شرکتهای بورسی و فرابورسی و بازار توافقی فرا بورس به شرح زیر می باشد:

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	خالص
	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱		
سرمایه گذاری پارس آریان	۴۴۷,۷۸۷,۱۱۱	۴۶۰,۳۱۴	۲۷۶,۷۳۲	۴۶۰,۳۱۴
سرمایه گذاری غدیر	۵۷۷,۴۲۳,۴۲۰	۳۵۴,۲۴۷	۷۵۸,۱۵۶	۴۹۰,۹۸۱
پتروشیمی فن آوران	۳۲,۹۴۷,۷۲۶	۳۴۴,۱۰۴	۱,۲۱۰,۸۲۸	۳۶۴,۷۶۸
پتروشیمی خارک	۲۰,۱۳۲,۹۵۳	۲۵۱,۹۳۷	۶۰۲,۲۵۷	۲۵۸,۲۴۳
پتروشیمی خلیج فارس	۳۶,۵۷۰,۳۷۹	۲۳۷,۶۶۰	۲۰۷,۹۷۵	۲۳۵,۲۴۲
پتروشیمی جم	۲۲,۹۸۴,۹۹۵	۲۲۴,۴۰۶	۲۷۵,۱۷۶	۵۴,۰۵۴
فولاد مبارکه اصفهان	۱۰۰,۹۸۶,۱۶۸	۱۷۸,۵۷۹	۳۹۵,۴۶۱	۱۱۵,۹۴۱
ارتباطات سیار	۱۰,۲۱۷,۹۰۱	۱۳۹,۰۶۸	۱۴۴,۴۶۰	۱۳۳,۱۰۷
پتروشیمی پردیس	۱۳,۳۱۵,۵۴۹	۱۳۳,۷۵۳	۱۱۵,۶۴۵	۱۳۳,۷۵۳
تجارت الکترونیک پارسیان	۵۵,۱۵۹,۰۸۴	۱۳۰,۳۹۴	۱۴۳,۳۵۸	۱۱۶,۶۰۴
گروه بهمن	۱۵۱,۹۱۳,۷۷۸	۱۲۹,۷۵۰	۱۴۴,۶۲۱	۱۲۵,۷۴۴
بانک پاسارگاد	۹۶,۳۰۴,۲۵۱	۱۲۱,۹۱۵	۹۶,۲۰۷	۲۰,۳۰۲
پتروشیمی زاگرس	۳,۳۶۰,۶۵۴	۱۰۶,۷۶۴	۱۲۲,۲۱۰	۹۰,۴۱۴
معدنی و صنعتی گل گهر	۲۵,۳۰۷,۳۳۶	۹۷,۷۶۴	۱۲۱,۳۴۸	۴۰۲,۸۲۳
معدنی و صنعتی چادر ملو	۲۴,۲۸۷,۴۹۹	۹۱,۷۹۶	۶۶,۵۲۳	۸۷,۴۳۴
پالایش نفت بندرعباس	۵,۸۴۱,۹۹۸	۸۳,۹۱۵	۴۶,۵۱۹	۷۵,۵۲۵
سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	۳۶,۴۱۴,۹۱۴	۸۳,۳۳۹	۸۵,۲۱۰	۸۱,۵۰۳
گروه مپنا	۱۴,۲۴۱,۶۹۲	۵۶,۰۰۲	۱۹,۷۶۷	۳۲,۰۴۲
ملی صنایع مس ایران	۲۵,۳۴۶,۵۲۵	۵۳,۵۷۵	۸۶,۹۳۸	۱۵,۸۳۲
پتروشیمی شیراز	۴,۳۱۳,۹۳۱	۱۸,۷۲۶	۱۲,۴۷۵	۱۸,۷۲۶
گسترش نفت و گاز پارسیان	۸,۴۵۰,۰۰۰	۱۸,۶۷۹	۲۱,۴۹۶	۵۱,۴۵۷
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۱۴,۱۰۰,۵۷۳	۱۸,۶۰۹	۲۳,۸۲۹	۱۳,۵۵۰
سایر	۳۴۴,۳۱۳	.	.	۷۶۴,۱۵۳
	۳,۶۷۹,۶۰۰	۴,۹۷۷,۱۹۱	۴,۱۴۲,۵۱۲	۴,۱۴۲,۵۱۲
ذخیره کاهش ارزش	(۴۶,۰۶۲)	.	(۱۰۵,۸۹۷)	(۱۰۵,۸۹۷)
	۳,۶۳۳,۵۳۸	۴,۹۷۷,۱۹۱	۴,۰۳۶,۶۱۵	۴,۰۳۶,۶۱۵

۴-۲-۱- تعداد ۴۱۰.۶۱۰.۲۴۹ سهم شرکت سرمایه گذاری پارس آریان ، ۱۳.۵۰۰.۰۰۰ سهم پتروشیمی فناوران ، ۱۴۱.۴۲۰.۱۱۷ سهم گروه بهمن و ۳۰۰.۸۴۳.۲۷۹ سهم شرکت سرمایه گذاری غدیر بابت اخذ تسهیلات مالی در وثیقه بانک ها می باشد.

۴-۲-۲- سرمایه گذاری در املاک به شرح زیر است :

گروه	شرکت اصلی	
	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
مشارکت در پروژه ساختمانی هما	۱,۱۴۷,۸۶۲	۱,۱۴۴,۹۶۰
	۱,۱۴۷,۸۶۲	۱,۱۴۴,۹۶۰

۴-۲-۱- مبلغ سرمایه گذاری در املاک تماماً مربوط به شرکت اصلی است. مشارکت در پروژه ساختمانی هما با شرکت توسعه ساختمان خوارزمی (شرکت فرعی) میباشد و میزان مشارکت ۴۶/۳ درصد بوده و سایر توضیحات در سرفصل موجودی مواد و کالا - املاک در جریان ساخت (یادداشت ۳-۲-۲-۶) درج گردیده است . تفاوت مبلغ سرمایه گذاری در گروه با شرکت اصلی به دلیل حذف سود تحقق نیافته ناشی از معامله درون گروهی میباشد .

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۳-۴- سرمایه گذاری در سهام شرکت ها

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱					
مبلغ دفتری	ارزش بازار	مبلغ دفتری	کاهش ارزش انباشته	بهای تمام شده / ارزش ویژه	درصد سرمایه گذاری	تعداد سهام
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۲۷۶,۴۱۲	۱,۰۴۲,۱۶۴	۵۵۶,۲۱۶	.	۵۵۶,۲۱۶	۱۸٪	۳۶۳,۷۵۷,۰۵۵
.	.	.	.	.	۲۰٪	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳۲,۸۵۴	۳۷,۸۸۵	۳۷,۸۸۵	.	۳۷,۸۸۵	۲۹٪	۱۵,۹۵۰
۲۱۷,۳۴۰	۱۵۱,۶۹۱	۲۱۸,۲۹۱	(۵۴,۵۸۱)	۲۷۲,۸۷۳	۲۳٪	۱۱,۳۲۷,۰۰۰
۲۰۳,۷۲۸	۲۷۵,۴۶۱	۲۷۵,۴۶۱	.	۲۷۵,۴۶۱	۱۳٪	۲۰۰,۴۸۵,۱۰۰
۱۵,۶۴۲	۱۵,۸۴۲	۱۵,۸۴۲	.	۱۵,۸۴۲	۱۵٪	۱۵,۰۰۰,۰۰۰
۲۷۸,۰۳۷	۶۳۴,۹۷۶	۶۳۴,۹۷۶	.	۶۳۴,۹۷۶	۱۵٪	۴۴۹,۹۹۷,۰۰۰
۱,۰۲۴,۰۱۳	۲,۱۵۸,۰۱۸	۱,۷۳۸,۶۷۱	(۵۴,۵۸۱)	۱,۷۹۳,۲۵۲		
گروه:						
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته:						
کارت اعتباری ایران کیش - (شرکت بورسی)						
واسپاری سپهر پارس						
صرافی سپهر						
سیمان سفید نی ریز						
بیمه سرمد						
سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم						
تامین سرمایه سپهر						
سرمایه گذاری در سایر شرکت ها:						
شرکت های بورسی:						
۱,۸۶۶,۸۳۴	۱,۷۰۸,۶۴۰	۱,۸۶۶,۸۳۴	.	۱,۸۶۶,۸۳۴	۴٪	۲,۲۷۵,۱۵۲,۵۷۲
۱,۵۷۷,۲۵۴	۱,۸۶۲,۸۱۲	۱,۵۷۷,۲۵۴	.	۱,۵۷۷,۲۵۴	۴٪	۱,۸۶۴,۶۷۶,۱۸۵
۱,۲۶۶,۹۵۷	۸۶۵,۵۸۳	۱,۲۶۶,۹۵۷	.	۱,۲۶۶,۹۵۷	۷٪	۱,۴۰۰,۶۱۹,۸۵۳
۹۸۱,۴۶۹	۶۵۴,۴۳۲	۹۸۱,۴۶۹	.	۹۸۱,۴۶۹	۱۴٪	۷۴۷,۹۲۲,۰۷۷
۲۱۹,۰۱۱	۱۶۱,۷۶۴	۲۱۹,۰۱۱	.	۲۱۹,۰۱۱	۰٪	۱۳۳,۲۰۱,۶۳۸
۲۵,۵۴۴	۲,۹۳۴	۲,۹۳۴	.	۲,۹۳۴	۱٪	۳,۹۱۲,۰۰۰
۲۴,۳۴۵	۲۵,۹۰۶	۲۵,۹۰۶	.	۲۵,۹۰۶	۱٪	۷,۱۱۷,۰۰۰
۵	۴	۵	.	۵	.	۱,۰۰۰
۵,۷۱۰	۶,۸۷۳	۶,۸۷۳	.	۶,۸۷۳	.	۵۵۰,۰۰۰
سایر						
شرکت های غیر بورسی:						
۱۸,۰۲۱	۲۰,۰۲۱	۲۰,۰۲۱	.	۲۰,۰۲۱	۷٪	۱۰۰,۰۲۱
.	۱۹,۵۵۶	۱۹,۵۵۶	.	۱۹,۵۵۶	۱۵٪	۱۷,۵۰۰
۳۲,۱۳۴	۴۲,۳۹۷	۴۲,۳۹۷	.	۴۲,۳۹۷	۶۴٪	۲۱,۶۲۳
۶,۵۰۰	۲۳,۳۸۵	۲۳,۳۸۵	.	۲۳,۳۸۵	۸۴٪	۲۱,۰۰۰
۷۹,۳۲۸	۷۶,۳۲۴	۷۶,۳۲۴	.	۷۶,۳۲۴	.	.
۶,۱۰۳,۰۱۲	۵,۴۷۰,۶۳۰	۶,۱۲۸,۹۲۷	.	۶,۱۲۸,۹۲۷		
۷,۱۲۷,۰۲۵	۷,۶۲۸,۶۴۸	۷,۸۶۷,۵۹۸	(۵۴,۵۸۱)	۷,۹۲۲,۱۷۹		

۳-۴-۱ از آنجائیکه سهم شرکت سرمایه گذاری خوارزمی از زیان های شرکت واسپاری سپهر بیش از مبلغ دفتری سرمایه گذاری شده است ، لذا به استناد بند ۲۱ استاندارد حسابداری شماره ۲۰ مبلغ سرمایه گذاری به ارزش صفر گزارش شده است.

۳-۴-۲ در تاریخ ترازنامه تعداد ۱۰۰۴۳.۱۰۶۴۴۷ سهم سرمایه گذاری پارس آریان ، تعداد ۹۲۸.۵۶۶.۲۵۱ سهم شرکت بانک پاسارگاد ،تعداد ۲۷۷.۵۵۰.۰۲۰ سهم شرکت کارت اعتباری ایران کیش، تعداد ۷۳۰.۸۳۵.۶۲۸ سهم شرکت سرمایه گذاری مسکن ، تعداد ۲.۱۸۰.۱۰۳.۹۲۴ سهم بانک صادرات ایران و تعداد ۱۸۴.۳۰۷.۵۴۳ سهم شرکت لابراتوارهای سینا دارو جهت دریافت تسهیلات در وثیقه بانکهای داخلی می باشد.

۳-۴-۳ در مورد بانک پاسارگاد ، ارزش بازار معادل آخرین نرخ قبل از بسته شدن نماد است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۴-۴- گردش سرمایه گذاری های کوتاه مدت شرکت اصلی در اوراق بهادار به شرح زیر است:

درصد مالکیت	مانده در پایان سال		کاهش		افزایش		مانده ابتدای سال		
			کاهش ارزش	فروش/کاهش سرمایه	خرید/افزایش سرمایه	افزایش ارزش			
	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد	
									سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲.۲۶	۴۶۰,۳۱۴	۴۴۷,۷۸۷,۱۱۱	.	.	.	.	۴۶۰,۳۱۴	۴۴۷,۷۸۷,۱۱۱	سرمایه گذاری پارس آریان
۰.۸۰	۲۵۴,۲۴۷	۵۷۷,۴۲۳,۴۲۰	.	(۱۳۶,۷۳۴)	(۲۲۳,۰۵۷,۱۶۸)	.	۴۹۰,۹۸۱	۸۰۰,۴۸۰,۵۸۸	سرمایه گذاری غدیر
۳.۴۷	۳۴۴,۱۰۴	۳۲,۹۴۷,۷۲۶	.	(۲۰,۶۶۴)	(۱,۹۷۸,۵۳۴)	.	۳۶۴,۷۶۸	۳۴,۹۲۶,۲۵۰	پتروشیمی فن آوران
۱.۰۱	۲۴۳,۸۹۹	۲۰,۱۳۲,۹۵۳	.	(۶,۳۰۶)	(۵۲۰,۵۷۴)	.	۲۵۰,۲۰۵	۲۰,۶۵۳,۵۲۷	پتروشیمی خارک
۰.۰۷	۲۲۲,۶۴۳	۳۴,۵۹۹,۰۵۶	.	.	.	.	۲۲۲,۶۴۳	۳۴,۵۹۹,۰۵۶	پتروشیمی خلیج فارس
۰.۲۱	۲۰۲,۴۰۲	۲۰,۵۵۸,۲۹۲	.	.	.	۱۴۸,۳۴۸	۵۴,۰۵۴	۴,۸۵۴,۳۰۱	پتروشیمی جم
۰.۰۹	۱۱۶,۰۱۱	۶۶,۰۹۹,۲۳۲	.	(۳۰,۱۲۵)	(۱۸,۷۰۶,۸۳۸)	۳۰,۱۹۵	۱۲,۱۸۵,۰۱۰	۷۲,۶۲۱,۰۶۰	فولاد مبارکه اصفهان
۰.۰۱	۱۳۹,۰۶۸	۱۰,۳۱۷,۹۰۱	.	.	.	۵,۹۶۱	۵,۹۶۰,۴۴۲	۴,۲۵۷,۴۵۹	ارتباطات سیار
۰.۰۲	۱۳۳,۷۵۳	۱۳,۳۱۵,۵۴۹	.	.	.	.	۱۳۳,۷۵۳	۱۳,۳۱۵,۵۴۹	پتروشیمی پردیس
۱.۱۴	۹۷,۷۹۴	۴۱,۳۶۹,۳۱۳	.	(۱۸۸,۰۹)	(۱۸۸,۰۹)	۳۸,۸۷۳	۷۷,۷۳۰	۲۷,۵۷۹,۵۴۲	تجارت الکترونیک پارسیان
۰.۳۸	۳۲,۵۹۹	۱۳,۷۸۹,۷۷۱	.	(۳۸,۸۷۳)	(۱۳,۷۸۹,۷۷۱)	۳۲,۵۹۹	۳۸,۸۷۳	۱۳,۷۸۹,۷۷۱	حق تقدم تجارت الکترونیک پارسیان
۱.۴۸	۱۲۵,۷۴۴	۱۴۸,۱۱۵,۱۷۸	.	.	.	.	۷۳,۰۲۰,۷۸۲	۷۵,۰۹۴,۳۹۶	گروه بهمن
۰.۱۲	۹۰,۴۱۴	۲,۷۸۵,۵۶۵	.	.	.	.	۹۰,۴۱۴	۲,۷۸۵,۵۶۵	پتروشیمی زاگرس
۰.۰۵	۶۵,۴۸۹	۱۶,۴۹۷,۹۱۵	.	(۹,۸۰۰)	(۹,۸۰۰)	.	۷۵,۲۸۹	۱۶,۴۹۷,۹۱۵	معدنی و صنعتی گل گهر
۰.۰۱	۱۳۰,۹۹	۳,۲۹۹,۵۸۳	.	.	.	۱۳,۰۹۹	۳,۲۹۹,۵۸۳	.	حق تقدم معدنی و صنعتی گل گهر
۰.۰۷	۷۸,۳۲۰	۲۴,۲۸۷,۴۹۹	.	.	.	۳,۸۳۲	۳,۸۳۱,۶۲۴	۷۴,۴۸۸	معدنی و صنعتی چادر ملو
۰.۰۳	۵۲,۱۱۲	۳,۸۴۱,۹۹۸	.	.	.	.	۵۲,۱۱۲	۳,۸۴۱,۹۹۸	پالایش نفت بندرعباس
۰.۰۱	۷۲,۰۸۸	۳۴,۹۲۳,۶۲۸	.	(۱,۵۸۷)	(۱,۵۸۷)	۷,۲۶۲	۵,۰۹۷,۸۸۱	۶۶,۴۱۳	سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
۰.۰۰	۳,۰۷۸	۱,۴۹۱,۲۸۶	.	(۴,۱۸۴)	(۱,۷۶۹,۵۹۳)	.	۷,۲۶۲	۳,۲۶۰,۸۷۹	حق تقدم سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
۰.۰۵	۳۱,۴۹۰	۱۰,۶۴۱,۱۸۴	.	.	.	.	۵,۳۲۰,۵۹۲	۳۱,۴۹۰	گروه مینا
۰.۰۲	۲۱,۴۵۸	۹,۹۰۶,۵۲۵	.	(۲,۳۱۰)	(۲,۳۱۰)	۷,۹۳۶	۳,۷۷۳,۴۶۷	۱۵,۸۳۲	ملی صنایع مس ایران
۰.۰۸	۱۸,۷۳۶	۴,۳۱۳,۹۳۱	.	.	.	.	۱۸,۷۳۶	۴,۳۱۳,۹۳۱	پتروشیمی شیراز
۰.۰۰	.	.	.	(۴۶,۶۷۸)	(۱۹,۷۲۳,۳۰۸)	.	۴۶,۶۷۸	۱۹,۷۲۳,۳۰۸	گسترش نفت و گاز پارسیان
۰.۰۱	۱۷,۶۷۸	۸,۸۵۳,۷۸۳	.	.	.	۴,۱۲۸	۴,۱۲۸,۱۴۴	۱۳,۵۵۰	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
	۳۰,۵۹۷	۲۵۱,۷۱۵,۸۴۶	.	(۶۰,۷۱۳)	(۲۲,۱۷۴,۸۱۷)	۱۳,۸۵۱	۴,۲۰۵,۳۷۱	۳۵۲,۴۵۹	سایر
	۳,۲۴۲,۱۲۷	۱,۷۹۸,۹۱۴,۲۴۵	.	(۳۷۶,۷۸۴)	(۳۰۱,۷۲۰,۵۹۳)	۳۰۶,۰۸۴	۱۶۴,۱۰۶,۴۲۹	۳,۳۱۲,۸۲۶	۱,۹۳۶,۵۲۸,۴۰۹

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

بادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۴-۵- گردش سرمایه گذاری های بلند مدت شرکت اصلی در اوراق بهادار به شرح زیر است:

درصد مالکیت	مانده در پایان سال		کاهش			افزایش			مانده ابتدای سال		سرمایه گذاری های بلند مدت	
	مبلغ	تعداد	کاهش ارزش	فروش/کاهش سرمایه		خرید/افزایش سرمایه		مبلغ	تعداد	مبلغ		تعداد
				مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد					
۸۹	۲,۷۰۳,۱۶۳	۲,۶۸۲,۹۸۰,۰۰۰	.	(۳۱۹,۰۰۰)	(۳۱۶,۹۰۰,۰۰۰)	.	.	۳,۰۲۲,۱۶۳	۲,۹۹۹,۸۸۰,۰۰۰	توسعه برق و انرژی سپهر		
۵۱	۱,۳۷۳,۵۰۵	۱,۴۶۵,۳۰۳,۲۶۸	.	.	.	.	.	۱,۳۷۳,۵۰۵	۱,۴۶۵,۳۰۳,۲۶۸	توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی
۵۵	۵۴۹,۹۷۸	۵۴۹,۹۷۸,۰۰۰	.	.	.	.	.	۵۴۹,۹۷۸	۵۴۹,۹۷۸,۰۰۰	توسعه ساختمان خوارزمی
۱۰۰	۱,۸۴۹,۲۶۰	۱,۸۴۹,۲۶۰,۰۰۰	.	.	.	۱,۳۴۹,۴۶۰	۱,۳۴۹,۴۶۰,۰۰۰	۴۹۹,۸۰۰	۴۹۹,۸۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان		
۱۰۰	۷۸۷,۷۲۲	۷۵۸,۸۵۸,۰۰۰	.	.	.	.	.	۷۸۷,۷۲۲	۷۵۸,۸۵۸,۰۰۰	تولید و توسعه ایستگاهی نیرو پارسه
۴۷	۳۲۵,۶۷۸	۱۸۹,۵۷۴,۴۲۹	.	.	.	۱۶۳,۲۶۷	۹۵,۰۳۳,۴۴۳	۱۶۳,۴۱۱	۹۴,۵۴۰,۹۸۶	لابراتوارهای سینا دارو		
۱۰۰	۲۹۹,۹۸۴	۲۹۹,۹۸۴,۰۰۰	.	.	.	.	.	۲۹۹,۹۸۴	۲۹۹,۹۸۴,۰۰۰	تجارت گستران خوارزمی
۵۲	۸۹,۴۳۳	۸۸,۲۲۹,۸۵۳	.	.	.	.	.	۸۹,۴۳۳	۸۸,۲۲۹,۸۵۳	توسعه فن آوری اطلاعات خوارزمی
۵۰	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	توسعه معادن صدر جهان
۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۹,۹۹۹,۸۰۰	.	.	.	.	.	۱۰۰,۰۰۰	۹۹,۹۹۹,۸۰۰	نفت ، گاز و پتروشیمی زیما
۱۰۰	۱۰,۰۰۰	۹۹۹,۹۹۶	.	.	.	.	.	۱۰,۰۰۰	۹۹۹,۹۹۶	داده پرداز خوارزمی
۱۰۰	۴۸,۹۳۵	۵	.	.	.	۲۵,۷۰۰	۳	۲۳,۲۳۵	۲	خوارزمی اینووستمنت FZE		
۹۸	۱	۹۸	.	.	.	.	.	۱	۹۸	پایپای ملی
۹۸	۱	۹۸	.	.	.	.	.	۱	۹۸	کارت ایران
	۸,۵۳۷,۶۶۰	۷,۳۴۲,۱۶۷,۵۴۷	.	(۳۱۹,۰۰۰)	(۳۱۶,۹۰۰,۰۰۰)	۱,۵۳۸,۴۲۷	۱,۴۴۴,۴۹۳,۴۴۶	۷,۳۱۸,۲۳۳	۶,۲۱۴,۵۷۴,۱۰۱	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته:		
۱۶	۳۲۱,۴۳۰	۳۱۴,۳۱۷,۴۷۳	.	.	.	۱۰۹,۰۱۶	۱۰۸,۲۶۱,۵۵۷	۲۱۲,۴۱۴	۲۰۶,۰۵۵,۹۱۶	کارت اعتباری ایران کیش		
۲۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	واسپاری سپهر پارس
۲۹	۱۵,۹۵۰	۱۵,۹۵۰	.	.	.	.	.	۱۵,۹۵۰	۱۵,۹۵۰	صرافی سپهر
۲۳	۲۱۷,۹۳۲	۱۱,۳۲۷,۰۰۰	.	.	.	.	.	۲۱۷,۹۳۲	۱۱,۳۲۷,۰۰۰	سیمان سفید نی ریز
۲۰	۱۵۱,۰۶۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	۱۵۱,۰۶۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	بیمه سرمد
۵	۵۲۵	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	۵۲۵	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	حق تقدم بیمه سرمد
۱۵	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	.	.	.	.	.	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم
۱۰	۲۹۹,۹۹۷	۲۹۹,۹۹۷,۰۰۰	.	.	.	۹۹,۹۹۹	۹۹,۹۹۹,۰۰۰	۱۹۹,۹۹۸	۱۹۹,۹۹۸,۰۰۰	تامین سرمایه سپهر		
	۱,۱۲۱,۹۰۳	۹۵۰,۸۰۷,۴۲۳	.	.	.	۲۰۹,۰۱۵	۲۰۸,۲۶۰,۵۵۷	۹۱۲,۸۸۸	۷۴۲,۵۴۶,۸۶۶	سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری		
۰.۱۲	۵,۵۱۰	۵۵۰,۰۰۰	.	.	.	.	.	۵,۵۱۰	۵۵۰,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری یارند پایدار سپهر
۶.۷۹	۱۰,۰۲۱	۱۰,۰۲۱	.	.	.	.	.	۱۰,۰۲۱	۱۰,۰۲۱	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی
۲۸.۰۰	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	.	.	.	.	.	۷,۰۰۰	۷,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری بازارگردان آینده نگر توسعه سینا
۴۴.۵۹	۳۴,۹۹۹	۱۵,۱۲۴	.	.	.	.	.	۳۴,۹۹۹	۱۵,۱۲۴	صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی
۱۵.۴۰	۱۹,۵۵۶	۱۷,۵۰۰	.	.	.	.	.	۱۹,۵۵۶	۱۷,۵۰۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک سپهر اول
۵.۰۸	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	.	.	.	.	.	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری نیکوکاری نیک اندیشان
۰.۴۱	۲۰۰	۲۰۰	.	.	.	.	.	۲۰۰	۲۰۰	صندوق نیکوکاری دانشگاه الزهراء
	۷۸,۲۸۶	۶۰۰,۸۴۵	.	.	.	.	.	۷۸,۲۸۶	۶۰۰,۸۴۵	سرمایه گذاری در سایر شرکت ها:
۳.۹۴	۱,۸۶۶,۸۳۴	۲,۲۷۵,۱۵۲,۵۷۲	.	.	.	.	.	۱,۸۶۶,۸۳۴	۲,۲۷۵,۱۵۲,۵۷۲	بانک صادرات ایران
۳.۷۰	۱,۵۷۲,۶۹۳	۱,۸۶۴,۶۷۶,۱۸۵	.	.	.	.	.	۱,۵۷۲,۶۹۳	۱,۸۶۴,۶۷۶,۱۸۵	بانک پاسارگاد
۱۳.۶۰	۹۸۱,۴۶۹	۷۴۷,۹۲۲,۰۷۷	.	.	.	.	.	۹۸۱,۴۶۹	۷۴۷,۹۲۲,۰۷۷	سرمایه گذاری مسکن
	۴,۰۷۷	.	.	(۵۲۶)	.	.	.	۴,۰۷۷	.	سایر		
	۴,۴۲۵,۰۷۳	۴,۸۱۷,۷۵۰,۸۳۴	.	(۵۲۶)	.	.	.	۴,۴۲۵,۰۷۳	۴,۸۱۷,۷۵۰,۸۳۴			
	۱۴,۱۶۲,۹۲۲	۱۳,۱۸۱,۳۲۶,۶۴۹	.	(۳۱۹,۵۲۶)	(۳۱۶,۹۰۰,۰۰۰)	۱,۷۴۷,۴۴۲	۱,۶۵۲,۷۵۴,۰۰۳	۱۲,۷۳۵,۰۰۶	۱۱,۸۴۵,۴۷۲,۶۴۶	جمع کل		

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

بادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۶-۴- سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت در اوراق بهادار به تفکیک درآمد- شرکت اصلی

درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۶/۰۳/۳۱				درآمد سرمایه گذاری ۱۳۹۷/۰۳/۳۱				مبلغ دفتری سرمایه گذاری			درصد به جمع کل	ارزش بازار در ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	سود سهام	سود تضمین شده	سود (زیان) فروش	جمع
سود (زیان) فروش	سود تغییر ارزش	سود تضمین شده	سود سهام	جمع	سود (زیان) فروش	سود تضمین شده	سود سهام	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱							
۹,۸۴۳	.	.	۹,۸۴۳	.	.	.	.	۲۷۶,۷۳۲	۱۱.۱٪	۴۶۰,۳۱۴	۴۶۰,۳۱۴	سرمایه گذاری پارس آریان
۲۲۴,۷۸۹	۹۴,۷۳۶	.	۱۳۰,۰۵۲	۲۵۲,۴۹۵	۱۱۸,۲۸۳	.	۱۳۴,۲۱۲	۷۵۸,۱۵۶	۱۱.۹٪	۴۹۰,۹۸۱	۳۵۴,۲۴۷	سرمایه گذاری غدیر				
۱۰۶,۲۵۳	۲۶,۵۹۹	.	۷۹,۶۵۴	۱۲۴,۶۱۲	۲۸,۵۶۵	.	۹۶,۰۴۷	۱,۲۱۰,۸۲۸	۸.۸٪	۳۴۴,۷۶۸	۳۴۴,۱۰۴	پتروشیمی فن آوران				
۴۳,۳۷۲	.	.	۴۳,۳۷۲	۴۲,۱۹۲	۵,۰۱۶	.	۳۷,۱۷۶	۶۰۲,۳۵۷	۶.۲٪	۲۵۸,۴۴۳	۲۵۱,۹۳۷	پتروشیمی خارک				
۱۰,۳۸۰	.	.	۱۰,۳۸۰	۱۳,۸۴۰	.	.	۱۳,۸۴۰	۲۰۷,۹۷۵	۵.۷٪	۲۳۵,۲۴۲	۲۳۷,۶۶۰	پتروشیمی خلیج فارس				
۷,۲۸۱	.	.	۷,۲۸۱	۷,۶۲۱	.	.	۷,۶۲۱	۲۷۵,۱۷۶	۱.۳٪	۵۴,۰۵۴	۲۲۴,۴۰۶	پتروشیمی جم				
۳,۴۵۹	.	.	۳,۴۵۹	۱۷,۲۹۷	۱۰,۶۸۵	.	۶,۶۱۲	۳۹۵,۴۶۱	۲.۸٪	۱۱۵,۹۴۱	۱۷۸,۵۷۹	فولاد مبارکه اصفهان				
۲۹,۸۰۲	.	.	۲۹,۸۰۲	۳۲,۴۹۳	.	.	۳۲,۴۹۳	۱۴۴,۴۶۰	۳.۲٪	۱۳۳,۱۰۷	۱۳۹,۰۶۸	ارتباطات سیار				
۱۴,۵۹۴	.	.	۱۴,۵۹۴	۶,۱۹۲	.	.	۶,۱۹۲	۱۱۵,۶۴۵	۳.۲٪	۱۳۳,۷۵۳	۱۳۳,۷۵۳	پتروشیمی پردیس				
.	.	.	۱۶,۵۴۸	.	.	.	۱۶,۵۴۸	۱۴۳,۳۵۸	۲.۸٪	۱۱۶,۶۰۴	۱۳۰,۳۹۴	تجارت الکترونیک پارسین				
۲۱,۹۰۲	۷,۴۴۸	.	۱۴,۴۵۴	۱۵,۰۱۹	.	.	۱۵,۰۱۹	۱۴۴,۶۲۱	۳.۰٪	۱۲۵,۷۴۴	۱۲۹,۷۵۰	گروه بهمن				
.	.	.	.	.	.	.	.	۹۶,۳۰۷	۰.۵٪	۲۰,۳۰۲	۱۲۱,۹۱۵	بانک پاسارگاد
۱۱,۸۳۹	.	.	۱۱,۸۳۹	۲۰,۶۱۳	.	.	۲۰,۶۱۳	۱۲۳,۲۱۰	۲.۲٪	۹۰,۴۱۴	۱۰۶,۷۶۴	پتروشیمی زاگرس				
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۲۱,۳۴۸	۹.۷٪	۴۰۲,۸۲۳	۹۷,۷۶۴	معدنی و صنعتی گل گهر
.	.	.	.	.	.	.	.	۶۶,۵۲۳	۲.۱٪	۸۷,۴۳۴	۹۱,۷۹۶	معدنی و صنعتی چادر ملو
.	.	.	.	.	.	.	.	۴۶,۵۱۹	۱.۸٪	۷۵,۵۲۵	۸۳,۹۱۵	پالایش نفت بندرعباس
.	.	.	.	.	.	.	.	۸۵,۲۱۰	۲.۰٪	۸۱,۵۰۳	۸۳,۳۲۹	سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۹,۷۶۷	۰.۸٪	۳۲,۰۴۲	۵۶,۰۰۲	گروه مینا
.	.	.	.	۴۱۵	۴۱۵	.	.	۸۶,۹۳۸	۰.۴٪	۱۵,۸۳۲	۵۳,۵۷۵	ملی صنایع مس ایران				
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۲,۴۷۵	۰.۵٪	۱۸,۷۲۶	۱۸,۷۲۶	پتروشیمی شیراز
۱,۶۹۱	(۳,۲۴۰)	.	۴,۹۳۱	(۱,۴۲۱)	(۱,۴۳۶)	.	۱۶	۲۱,۴۹۶	۱.۲٪	۵۱,۴۵۷	۱۸,۶۷۹	گسترش نفت و گاز پارسین				
.	.	.	.	.	.	.	.	۲۳,۸۲۹	۰.۳٪	۱۳,۵۵۰	۱۸,۶۰۹	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
(۱۹,۸۱۳)	(۱۰۲,۸۱۸)	.	۸۳,۰۰۵	۹۲,۷۵۰	(۶۲۳)	.	۹۳,۳۷۴	.	۱۸.۴٪	۷۶۴,۱۵۳	۳۳۱,۴۰۲	سایر				
۴۶۵,۳۹۱	۲۲,۷۲۵	.	۴۴۲,۶۶۵	۶۴۰,۶۶۶	۱۶۰,۹۰۳	.	۴۷۹,۷۶۲	۴,۹۷۷,۱۹۱	۱۰۰٪	۴,۱۴۲,۵۱۲	۳,۶۶۶,۶۸۹	سرمایه گذاری های بلندمدت:				
.	.	.	۶۷۴,۹۷۰	.	.	.	۴۴۲,۶۹۲	۲,۷۰۳,۱۶۳	۲۳.۶٪	۳۰,۲۲۲,۱۶۳	۲,۷۰۳,۱۶۳	توسعه برق و انرژی سپهر				
.	.	.	۱۱,۲۲۰	.	.	.	.	۱,۳۳۳,۵۰۵	۱۰.۷٪	۱,۳۳۳,۵۰۵	۱,۳۳۳,۵۰۵	توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی
.	.	.	.	.	.	.	.	۵۴۹,۹۷۸	۴.۳٪	۵۴۹,۹۷۸	۵۴۹,۹۷۸	توسعه ساختمان خوارزمی
.	.	.	.	.	.	.	۱۷۹,۹۲۸	۱,۸۴۹,۲۶۰	۳.۹٪	۴۹۹,۸۰۰	۱,۸۴۹,۲۶۰	سرمایه گذاری اتی نگر سپهر ایرانیان
.	.	.	.	.	.	.	.	۷۸۷,۷۲۲	۶.۱٪	۷۸۷,۷۲۲	۷۸۷,۷۲۲	تولید و توسعه ایستگاهی نیرو پارسه
.	۸,۴۶۴	.	۳۳۱,۷۵۵	.	.	.	۳۴۱,۲۳۴	۲,۷۵۰,۷۲۵	۱.۲٪	۱۶۲,۴۱۱	۳۳۵,۶۷۸	لابراتوارهای سینا دارو				
.	.	.	.	.	.	.	.	۲۹۹,۹۸۴	۲.۳٪	۲۹۹,۹۸۴	۲۹۹,۹۸۴	تجارت گستران خوارزمی
.	۷۸,۵۷۵	.	.	.	.	.	.	۲۳۰,۶۳۳	۰.۷٪	۸۹,۴۳۳	۸۹,۴۳۳	توسعه فن آوری اطلاعات خوارزمی
.	.	.	۱,۳۰۸	.	.	.	۹۱۶	۴۰۰,۰۰۰	۳.۱٪	۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	توسعه معادن صدر جهان				
.	.	.	.	.	.	.	۶۵۲	۱۰۰,۰۰۰	۰.۷۸٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	نفت ، گاز و پتروشیمی زیما
.	.	.	۴,۵۰۰	.	.	.	۵,۱۰۰	۱۰,۰۰۰	۰.۰۸٪	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	داده پردازی خوارزمی				
.	.	.	۱۰,۳۸۰	.	.	.	۶,۷۰۰	۴۸,۹۳۵	۰.۱۸٪	۲۳,۳۳۵	۴۸,۹۳۵	خوارزمی اینوستمنت FZE				
.	.	.	.	.	.	.	.	۱	.	۱	۱	پایاپای ملی
.	.	.	.	.	.	.	.	۱	.	۱	۱	کارت ایران
.	۱۴۲,۷۶۰	.	۱۱۳,۳۳۱	.	۱,۲۹۹	.	۱۴۱,۴۴۳	۹۰۰,۵۲۰	۱.۶٪	۲۱۲,۴۱۴	۳۳۱,۴۳۰	کارت اعتباری ایران کیش				
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۰۰,۰۰۰	۰.۷۸٪	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	واسپاری سپهر پارس
.	.	.	۱۵,۹۵۰	.	.	.	۱۸,۸۵۰	۱۵,۹۵۰	۰.۱۲٪	۱۵,۹۵۰	۱۵,۹۵۰	صرافی سپهر				
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۵۱,۶۹۱	۲.۱٪	۲۱۷,۵۱۳	۲۱۷,۹۳۲	سیمان سفید نی ریز
.	.	.	۳۴,۰۰۰	.	.	.	۴۲,۰۰۰	۱۵۱,۰۶۹	۱.۱٪	۱۵۱,۵۹۴	۱۵۱,۰۶۹	بیمه سرمد				
.	.	.	.	.	.	.	.	۱۵,۰۰۰	۰.۱۲٪	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم
.	.	.	۹۷,۴۹۹	.	.	.	۱۰۰,۱۹۹	۲۹۹,۹۹۷	۱.۵٪	۱۹۹,۹۹۸	۲۹۹,۹۹۷	تامین سرمایه سپهر				
.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۷۰۸,۶۴۰	۱۴.۶٪	۱,۸۶۶,۸۳۴	۱,۸۶۶,۸۳۴	بانک صادرات ایران
.	.	.	.	.	.	.	.	۱,۸۶۲,۸۱۲	۱۲.۳٪	۱,۵۷۲,۶۹۳	۱,۵۷۲,۶۹۳	بانک پاسارگاد
.	.	.	.	.	.	.	.	۶۵۴,۴۳۲	۷.۶٪	۹۸۱,۴۶۹	۹۸۱,۴۶۹	سرمایه گذاری مسکن
.	.	.	۲۹۸,۳۴۹	.	.	.	.	۸۲,۸۸۸	۰.۶۵٪	۸۲,۸۸۸	۸۲,۸۸۸	سایر
.	۲۲۹,۷۹۹	.	۱,۵۸۳,۲۶۲	.	۱,۲۹۹	.	۱,۲۷۹,۷۱۳	۱۷,۰۴۶,۹۰۴	۱۰۰٪	۱۲,۷۸۹,۵۸۶	۱۴,۱۶۲,۹۲۲					
۴۶۵,۳۹۱	۲۵۲,۵۲۵	.	۲,۰۲۵,۲۷۷	۶۴۰,۶۶۶	۱۶۲,۲۰۳	.	۱,۷۵۹,۳۷۶	۲۲,۰۲۴,۰۹۵		۱۶,۹۳۲,۰۹۸	۱۷,۸۲۹,۶۱۱					

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۷- سرمایه گذاری شرکت اصلی در سهام شرکتها به تفکیک نوع صنعت به شرح زیر است:

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱			درصد به جمع کل	
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده		
۶۲۳,۴۵۲	۶۲۳,۰۷۴	.	۶۲۳,۰۷۴	۳.۶۲٪	استخراج کانه های فلزی
۳,۰۵۴,۸۴۵	۲,۷۱۸,۰۵۹	.	۲,۷۱۸,۰۵۹	۱۵.۵۷٪	تأمین برق، گاز، بخار و آب گرم
۵,۵۱۰	۵,۵۱۰	.	۵,۵۱۰	۰.۰۳٪	واسطه گری مالی
.	۵۲۵	.	۵۲۵	۰.۰۰٪	تأمین وجوه بیمه و بازنستتگی به جز تأمین اجتماعی اجباری
۱۵۱,۵۹۴	۱۵۱,۰۶۹	.	۱۵۱,۰۶۹	۰.۸۷٪	فعالیت های جنبی واسطه گریهای مالی
۵۷۸	.	.	.	۰.۰۰٪	انواع فرآورده های غذایی و آشامیدنی
۵۲,۱۱۲	۵۷,۹۲۱	.	۵۷,۹۲۱	۰.۳۳٪	فرآورده های نفتی کک و سوخت هسته ای
۱,۶۳۵,۰۴۷	۱,۷۱۵,۱۹۱	.	۱,۷۱۵,۱۹۱	۹.۸۲٪	مواد و محصولات شیمیایی
۲۷۲,۵۱۸	۲۷۲,۵۱۸	.	۲۷۲,۵۱۸	۱.۵۶٪	سایر محصولات کانی غیر فلزی
۱۵۳,۴۰۹	۱۶۰,۲۰۳	.	۱۶۰,۲۰۳	۰.۹۲٪	فلزات اساسی
.	.	.	.	۰.۰۰٪	ساخت محصولات فلزی
۷۸۷,۷۲۲	۷۸۷,۷۲۲	.	۷۸۷,۷۲۲	۴.۵۱٪	سایر ماشین آلات و دستگاه های برقی
۱۳۸,۸۱۳	۱۲۵,۷۴۴	.	۱۲۵,۷۴۴	۰.۷۲٪	خودرو و ساخت قطعات
۵۱۴,۴۷۵	۳۵۴,۲۴۷	.	۳۵۴,۲۴۷	۲.۰۳٪	شرکتهای معظم چند رشته ای صنعتی
۶,۱۶۷,۱۴۰	۷,۶۱۵,۹۲۹	.	۷,۶۱۵,۹۲۹	۴۳.۶۲٪	واسطه گریهای مالی
۱,۵۳۱,۴۴۹	۱,۵۳۱,۴۴۹	.	۱,۵۳۱,۴۴۹	۸.۷۷٪	انبوه سازی املاک و مستغلات
۴۲۸,۴۵۳	۵۵۱,۷۷۰	.	۵۵۱,۷۷۰	۳.۱۶٪	رایانه و فعالیت های وابسته به آن
۳۱,۴۹۰	۳۱,۴۹۰	.	۳۱,۴۹۰	۰.۱۸٪	خدمات فنی و مهندسی
۱۴۴,۸۳۷	۱۵۰,۷۹۹	.	۱۵۰,۷۹۹	۰.۸۶٪	پست و مخابرات
۲۳۴,۰۱۴	۲۳۴,۰۱۴	.	۲۳۴,۰۱۴	۱.۳۴٪	استخراج و فعالیت های خدماتی جانبی نفت و گاز
۳۱۴,۹۸۴	۳۱۴,۹۸۴	.	۳۱۴,۹۸۴	۱.۸۰٪	سایر صنایع
۲۳,۲۳۷	۴۸,۹۳۷	.	۴۸,۹۳۷	۰.۲۸٪	سایر فعالیتها
۱۶,۲۶۵,۶۷۹	۱۷,۴۶۰,۱۵۵	.	۱۷,۴۶۰,۱۵۵		

۸- سرمایه گذاری های گروه در سهام شرکت های به وضعیت (بورسی/فراپورسی/ثبت شده / سایر) به شرح زیر است:

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱			درصد به جمع کل	
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده		
۸,۴۰۵,۳۶۰	۸,۴۴۳,۶۷۲	.	۸,۴۴۳,۶۷۲	۴۸٪	بورسی و فراپورس
۷,۸۶۰,۳۱۹	۹,۰۱۶,۴۸۳	.	۹,۰۱۶,۴۸۳	۵۲٪	خارج از بورس
۱۶,۲۶۵,۶۷۹	۱۷,۴۶۰,۱۵۵	.	۱۷,۴۶۰,۱۵۵		

۹- سرمایه گذاری گروه در شرکت های وابسته:

سهام از خالص کل دارایی ها	سرقفلی	سهام از خالص دارایی ها	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۱,۰۲۳,۹۹۴	۳۱,۰۴۴	۹۹۲,۹۵۰	مانده در اول سال
۱۰۶,۵۰۳	.	۱۰۶,۵۰۳	تعدیل طبقه بندی ابتدای دوره
۴۴۶,۱۶۱	۱۸,۱۲۵	۴۲۸,۰۳۶	تحصیل طی سال
۵۳۴,۱۴۰	.	۵۳۴,۱۴۰	سهام از سود شرکت های وابسته طی سال قبل از استهلاك سرقفلی
(۲۶۰۰)	(۲۶۰۰)	.	استهلاك سرقفلی
(۳۶۹,۵۲۷)	.	(۳۶۹,۵۲۷)	سود سهام دریافتی یا دریافتی طی سال
۱,۷۳۸,۶۷۱	۴۶,۵۶۹	۱,۶۹۲,۱۰۲	

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱۰-۴- مشخصات شرکت های فرعی و وابسته گروه بشرح زیر است:

فعالیت اصلی	درصد سرمایه گذاری				تاریخ صورتهای مالی	اقامتگاه	شرکتهای فرعی:
	۱۳۹۶/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱				
	شرکت اصلی	گروه	شرکت اصلی	گروه			
ساختمانی	۵۵	۷۸	۵۵	۷۸	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	توسعه ساختمان خوارزمی
سرمایه گذاری نهادهای مالی	۵۱	۵۱	۵۱	۵۱	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی
فعالیت در بازار سرمایه	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان
فعالیت در بازار سرمایه	۰	۱۰۰	۰	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	حکمت گستران هگمتان
فعالیت در بازار سرمایه	۰	۱۰۰	۰	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	تدبیر آفرینان هگمتان
تولید و فروش دارو	۴۷	۴۸.۴	۴۷.۴	۴۸.۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	لابراتوارهای سینا دارو
بازرگانی	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	تجارت گستران خوارزمی
خدمات رایانه ای	۷۷	۷۷	۵۱.۹	۵۲.۳۳	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	توسعه فن آوری اطلاعات خوارزمی
نیروگاه برق	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	تولید و توسعه ایستگاهی نیرو پارسه
خدمات رایانه ای	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	داده پرداز خوارزمی
فعالیت در بازار سرمایه	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۰/۱۰	دبی	خوارزمی اینوستمنت FZE
تولید و فروش دارو	۰	۴۸.۴	۰	۴۸.۴	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	درمانگر سینا
کارگزار سهام	۰	۴۰	۰	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	کارگزاری آینده نگر خوارزمی
فروش برق	۱۰۰	۱۰۰	۸۹.۴۳	۹۹.۴	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	ایران	توسعه برق و انرژی سپهر
نیروگاه برق	۰	۱۰۰	۰	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	مدیریت تولید برق منتظر قائم
معدنی	۵۰	۷۵	۵۰	۷۵	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	توسعه معادن صدر جهان
نفت و گاز	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	نفت و گاز و پتروشیمی زیما
بهره برداری از معادن	۰	۶۰	۰	۶۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	کارند صدر جهان
عملیات کارتهای پلاستیکی	۹۸	۱۰۰	۹۸	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	پایاپای ملی
ارائه کارت هوشمند	۹۸	۱۰۰	۹۸	۱۰۰	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	کارت ایران
شرکتهای وابسته:							
فعالیت در حوزه خدمات بانکی	۱۹.۹	۱۹.۹	۱۸	۱۸	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	کارت اعتباری ایران کیش
بازرگانی	۲۰	۲۰	۲۰	۲۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	ایران	واسپاری سپهر پارس
صرافی	۲۹	۲۹	۲۹	۲۹	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	ایران	صرافی سپهر
تولید سیمان	۲۳	۲۳	۲۳	۲۳	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	سیمان سفید نی ریز
خدمات بیمه	۱۵	۱۵	۱۳	۱۳	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	بیمه سرمد
خدماتی	۱۵	۱۵	۱۵	۱۵	۱۳۹۶/۰۹/۳۰	ایران	سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم
واسطه گری مالی	۷	۷	۱۵	۱۵	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	ایران	تامین سرمایه سپهر

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۵- دریافتنی های تجاری و غیر تجاری

۵-۱- دریافتنی های کوتاه مدت

تجدید آرایه شده ۱۳۹۶/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱		یادداشت	
خالص	خالص	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	ریالی		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
۴۹۸,۹۵۴	۲۵۵,۱۳۸	۰	۲۵۵,۱۳۸		گروه:
۴۹۸,۹۵۴	۲۵۵,۱۳۸	۰	۲۵۵,۱۳۸		تجاری:
					اسناد دریافتنی
					حساب های دریافتنی:
۸,۲۹۶,۴۶۴	۱۰,۹۱۹,۰۷۴	۰	۱۰,۹۱۹,۰۷۴	۵-۱-۲	مدیریت شبکه برق ایران
۲۲۵,۸۵۱	۳۶۹,۰۶۶	۰	۳۶۹,۰۶۶	۵-۱-۴	شرکتهای توزیع و پخش دارو
۶۷۴,۸۸۲	۳۰۴,۴۷۲	۰	۳۰۴,۴۷۲	۵-۱-۳	سود سهام دریافتنی
۲۷۳,۷۷۰	۲۸۸,۹۹۸	۰	۲۸۸,۹۹۸	۵-۱-۱	اشخاص وابسته
۱۲۳,۳۸۷	۱۳۶,۳۴۴	۰	۱۳۶,۳۴۴	۵-۱-۵	بانک صادرات مناطق و استانها
۱,۴۲۵,۱۹۷	۳,۲۹۸,۰۲۶	۰	۳,۲۹۸,۰۲۶		سایر
۱۱,۰۱۹,۵۵۱	۱۵,۳۱۵,۹۸۰	۰	۱۵,۳۱۵,۹۸۰		
۱۱,۵۱۸,۵۰۵	۱۵,۵۷۱,۱۱۷	۰	۱۵,۵۷۱,۱۱۷		
					غیر تجاری:
					سایر حسابهای دریافتنی:
۲۴۵,۱۲۰	۳۴۴,۰۷۹	۰	۳۴۴,۰۷۹		ارزش افزوده
۲۵۳,۶۸۴	۱۵۸,۱۰۳	۰	۱۵۸,۱۰۳		سپرده های موقت
۹۷,۳۸۰	۹۳,۸۰۸	۰	۹۳,۸۰۸		کارکنان (وام و مساعده)
۱۵۳,۸۲۸	۲۷۲,۳۴۹	۰	۲۷۲,۳۴۹		سایر
۷۵۰,۰۱۲	۸۶۸,۳۳۸	۰	۸۶۸,۳۳۸		
۱۲,۲۶۸,۵۱۷	۱۶,۴۳۹,۴۵۶	۰	۱۶,۴۳۹,۴۵۶		
					شرکت اصلی:
					تجاری:
					حساب های دریافتنی:
۳۷۴,۹۹۹	۶۱۳,۹۸۹	۰	۶۱۳,۹۸۹	۵-۱-۶	شرکت های گروه
۲۶۹,۹۱۶	۲۳۸,۸۹۷	۰	۲۳۸,۸۹۷	۵-۱-۱	اشخاص وابسته
۶۲۶,۵۵۳	۴۷۹,۴۳۱	۰	۴۷۹,۴۳۱	۵-۱-۳	سود سهام دریافتنی
۱,۲۷۱,۴۶۸	۱,۳۳۲,۳۱۷	۰	۱,۳۳۲,۳۱۷		
					غیر تجاری:
					سایر حساب های دریافتنی:
۲,۰۳۷	۳,۸۸۹	۰	۳,۸۸۹		کارکنان (وام و مساعده)
۴,۱۸۳	۲,۵۹۳	۰	۲,۵۹۳		سایر
۶,۲۲۰	۶,۴۸۲	۰	۶,۴۸۲		
۱,۲۷۷,۶۸۸	۱,۳۳۸,۷۹۹	۰	۱,۳۳۸,۷۹۹		

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۵-۱-۱- مطالبات از اشخاص وابسته بابت سود سهام میباشد.

۵-۱-۲- طلب از شرکت مدیریت شبکه برق ایران مربوط به شرکت توسعه برق و انرژی سپهر و بابت فروش برق میباشد.

۵-۱-۳- مبلغ سود سهام دریافتی گروه شامل مطالبات شرکت اصلی، توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی و از سود تقسیمی شرکتهای سرمایه پذیر (بورسی) میباشد.

۵-۱-۴- طلب از شرکتهای توزیع و پخش دارو مربوط به شرکت لابراتوارهای سینا دارو و بابت فروش دارو میباشد.

۵-۱-۵- طلب از بانک های صادرات استان ها و مناطق تهران مربوط به شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی و بابت فروش قطعات و تجهیزات رایانه ای و ارائه خدمات میباشد.

۵-۱-۶- طلب شرکت اصلی از شرکتهای گروه مربوط به مطالبات سود سهام از شرکت لابراتوارهای سینا دارو است .

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۲-۵- دریافتنی های بلندمدت

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	ریالی	گروه:
خالص	خالص	میلیون ریال	میلیون ریال	غیر تجاری:
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	گروه سرمایه گذاری بانک مسکن
۰	۳۴,۲۲۹	۰	۳۴,۲۲۹	کارکنان (وام و مساعده)
۷,۱۴۴	۱۴,۱۴۱	۰	۱۴,۱۴۱	سایر
۰	۱,۲۱۸	۰	۱,۲۱۸	
۷,۱۴۴	۴۹,۵۸۸	۰	۴۹,۵۸۸	

شرکت اصلی:

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	ریالی	گروه:
خالص	خالص	میلیون ریال	میلیون ریال	غیر تجاری:
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	شرکت های گروه (یادداشت ۱-۲-۵)
۱,۷۹۰,۰۷۹	۱,۵۷۳,۵۳۳	۰	۱,۵۷۳,۵۳۳	گروه سرمایه گذاری بانک مسکن
۰	۳۴,۲۹۹	۰	۳۴,۲۹۹	کارکنان (وام و مساعده)
۴,۵۵۶	۷,۳۳۱	۰	۷,۳۳۱	
۱,۷۹۴,۶۳۵	۱,۶۱۵,۱۶۳	۰	۱,۶۱۵,۱۶۳	

۲-۵-۱- دریافتنی های بلند مدت شرکت اصلی بشرح زیر است :

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۷۸,۳۴۵	۸۸۰,۲۲۹	توسعه ساختمان خوارزمی
۳۰۵,۷۴۹	۳۱۸,۳۰۶	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی
۱۵۷,۰۶۰	۱۵۷,۸۸۷	تجارت گستران خوارزمی
۲۱۰,۸۳۳	۷۵,۱۸۹	توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی
۴۷,۵۰۱	۴۴,۵۲۶	کارت ایران
۴۰,۹۷۴	۴۰,۴۱۱	خوارزمی اینوومنمنت FZE
۲۴,۹۴۶	۳۰,۰۴۶	داده پردازی خوارزمی
۲۲,۷۷۹	۲۴,۴۷۷	پایاپای ملی
۱۵۰,۶۳۱	۰	سرمایه گذاری اتی نگر سپهر ایرانیان
۵۰,۷۰۰	۰	تولید و توسعه ایستگاهی نیرو پارسه
۵۶۱	۲,۴۶۲	سایر
۱,۷۹۰,۰۷۹	۱,۵۷۳,۵۳۳	

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۶- موجودی مواد و کالا

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	کاهش ارزش	بهای تمام شده	یادداشت	
خالص	خالص	میلیون ریال	میلیون ریال		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		گروه:
۱۲۲,۸۳۸	۳۱۷,۷۸۷	۰	۳۱۷,۷۸۷	۶-۱	کالای ساخته شده
۹۰,۴۶۴	۸۱,۴۱۸	۰	۸۱,۴۱۸		کالای در جریان ساخت
۳,۶۵۰,۸۲۶	۳,۶۷۸,۰۳۷	۰	۳,۶۷۸,۰۳۷	۶-۲	املاک در جریان ساخت
۲۷۰,۲۳۰	۴۰۹,۵۳۷	۰	۴۰۹,۵۳۷	۶-۱	مواد اولیه و بسته بندی
۶۰۰,۰۶۴	۷۱۰,۲۲۹	۰	۷۱۰,۲۲۹	۶-۱	قطعات و لوازم یدکی
۰	۰	۰	۰		کالای خریداری شده
۷۹,۰۸۵	۱۴۹,۲۲۰	۰	۱۴۹,۲۲۰		سایر موجودی ها
۴,۸۱۳,۵۰۷	۵,۳۴۶,۲۲۸	۰	۵,۳۴۶,۲۲۸		
۵۰,۳۵۸	۶,۷۷۰	۰	۶,۷۷۰		کالای در راه
۴,۸۴۸	۴,۸۱۰	۰	۴,۸۱۰		کالای امانی ما نزد دیگران
۴,۸۶۸,۷۱۳	۵,۳۵۷,۸۰۷	۰	۵,۳۵۷,۸۰۷		

۶-۱- موجودی مواد اولیه و بسته بندی، کالای ساخته شده، قطعات و لوازم یدکی گروه تا مبلغ ۷۱۰,۲۷۸ میلیون ریال در مقابل خطرات ناشی از حریق، انفجار، صاعقه و زلزله بیمه شده است.

۶-۲- املاک در جریان ساخت

گروه		یادداشت	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال		
۲,۳۸۱,۰۴۴	۲,۳۸۴,۳۳۱	۶-۲-۳	پروژه هما
۶۸۶,۳۷۱	۸۶۴,۶۳۸	۶-۲-۴	پروژه المپیک
۰	۴۲۹,۰۶۸	۶-۲-۵	پروژه الهیه
۶۲۴,۹۵۳	۰	۶-۲-۶	پروژه آبشار
۸,۴۵۸	۰	۶-۲-۷	پروژه کمالی
۳,۷۰۰,۸۲۶	۳,۶۷۸,۰۳۷		

۶-۲-۱- پروژه های مذکور، فعالیتهای ساختمانی در جریان ساخت می باشد که توسط شرکت توسعه ساختمان خوارزمی (شرکت فرعی گروه) در حال اجرا است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۲-۲-۶- وضعیت پروژه های در جریان ساخت فوق طبق پروانه های ساخت به شرح زیر می باشد:

	پروژه هما	پروژه المپیک	
مساحت زمین (مترمربع)	۸,۶۷۰	۸,۵۸۴	
زیربنای کل (مترمربع)	۷۷,۰۳۰	۲۴۵۴۵	
موقعیت	اداری- تجاری	اداری - تجاری	
تعداد طبقات	۱۶	۱۰	
تعداد واحدها	۲۹۲	۲۵۷	
تعداد واحدهای اداری/مسکونی	۴۸	۳۸	
تعداد واحدهای تجاری	۲۴۴	۲۱۹	
تعداد پارکینگ	۹۹۲	۸۳۹	

۱-۲-۲-۶- پروژه های در جریان گروه دارای پوشش بیمه ای پروژه (تمام خطرات ، مسئولیت و ...) می باشد.

۳-۲-۶- پروژه هما با کاربری تجاری و اداری در زمینی واقع در بزرگراه اشرفی اصفهانی، شهرک هما به مساحت ۸,۶۷۰ متر مربع در حال احداث است. درصد پیشرفت فیزیکی کل پروژه با توجه به نقشه های جدید تا تاریخ ترازنامه ۲۴/۳۹ درصد می باشد.

مخارج انجام شده جهت پروژه مذکور تا تاریخ ترازنامه به شرح زیر می باشد:

<u>مبلغ</u>	
میلیون ریال	
	مخارج انباشته در ابتدای سال:
۳۹۴,۷۵۳	زمین
۵۱۸,۸۳۰	سربار
۴۱,۲۸۰	مواد و مصالح
۵۰۱,۳۷۷	عوارض شهرداری و تغییر کاربری
۱,۱۳۹,۴۹۱	هزینه مالی تخصیص یافته به پروژه
۲,۵۹۵,۷۳۱	مانده در ابتدای سال
(۲۱۴,۶۸۷)	کسر میشود: بهای قدی السهم شرکت اصلی
<u>۲,۳۸۱,۰۴۴</u>	
	مخارج سال:
۶,۲۰۹	سربار
۵۹	مواد و مصالح
۱۹۵	عوارض شهرداری و تغییر کاربری
۰	هزینه مالی تخصیص یافته به پروژه
<u>۶,۴۶۳</u>	جمع
(۳,۱۷۶)	کسر می شود: سهم سرمایه گذاری خوارزمی از هزینه های انجام شده طی سال
<u>۳,۲۸۷</u>	سهم شرکت از هزینه های سال
<u><u>۲,۳۸۴,۳۳۱</u></u>	مبلغ دفتری پایان سال

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۴-۲-۶- پروژه المپیک، پروژه ای مشارکتی با شرکت پل و ساختمان کیان، مشتمل بر یک قطعه زمین با مساحت ۸,۵۸۴ متر مربع و زیر بنای خالص ۲۴,۵۴۵ متر مربع (شامل ۴,۵۳۵ متر مربع اداری و ۲۰,۰۱۰ متر مربع تجاری) واقع در میدان المپیک می باشد. ضمناً درصد مشارکت شرکت توسعه ساختمان خوارزمی ۵۰٪ از کل پروژه می باشد. همچنین عملیات اجرای اسکلت آغاز گردیده است. ضمناً عملیات اجرایی پروژه از ابتدای تیر ماه سال ۱۳۹۴ آغاز گردیده و لازم به ذکر است در این قرارداد آورده نقدی و ملکی شرکت مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال می باشد و تعهد کل هزینه ساخت به عهده شرکت می باشد. در حال حاضر پیشرفت فیزیکی پروژه ۱۶/۸۱ درصد می باشد.

<u>مبلغ</u>	
میلیون ریال	
۶۸۶,۳۷۱	مخارج انجام شده در ابتدای سال :
	مخارج انجام شده طی سال :
۲,۶۴۰	سربار
۰	هزینه مالی تخصیص یافته به پروژه
<u>۶۸۹,۰۱۱</u>	
۱۷۵,۶۲۷	اضافه میشود اصلاح بهای تمام شده
<u>۸۶۴,۶۳۸</u>	مانده دفتری پایان سال

۵-۲-۶- پروژه الهیه شامل زمینی به مساحت ۳۳۲۷ متر مربع در خیابان آفریقای شمالی در ۴۱ طبقه در حال اجرا می باشد سهم شرکت از این پروژه ۱۳ درصد بوده است که به دلیل اصلاحات انجام شده در پروانه ساختمانی و به استناد گزارش کارشناسی ، سهم شرکت به ۱۷/۸ درصد افزایش یافته است . ضمناً در سال ۱۳۹۴ سهم شرکت از این پروژه با املاک آقای سیاوش امین پور تهاتر و از حساب شرکت حذف گردید ، اما با توجه به عدم ایفای تعهدات آقای سیاوش امین پور قرارداد مشاراله فسخ و پروژه مجدداً در حسابهای سال ۱۳۹۶ منعکس شده است .

<u>مبلغ</u>	
۳۹۹,۰۶۸	زمین
۱۴۸,۵۲۷	جرائم پرداخت شده بابت دیرکرد
۳۰,۰۰۰	سربار (ذخیره هزینه پرداختنی)
<u>۵۷۷,۵۹۵</u>	جمع
(۱۴۸,۵۲۷)	اصلاح حساب بابت جرائم پرداخت شده
<u>۴۲۹,۰۶۸</u>	مانده دفتری پایان سال

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۶-۲-۶- مجتمع مسکونی آبشار واقع در بزرگراه همت غربی و منطقه ۲۲ شهرداری تهران می باشد که در شش بلوک ۲۱ طبقه با اسکلت بتنی در حال اجرا می باشد. با توجه به قرارداد منعقد شده شماره ۹۴/۴۷۵۷ ت مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۹ ، متراژ ۱۴,۸۶۰ متر مربع از پروژه مذکور به شرکت واگذار شده بود که در سالهای ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ کلا تعداد ۲۱ واحد از ملک مزبور طی صورتجلسه مورخ ۱۳۹۶/۰۷/۲۲ به مبلغ ۱۵۵۰۲۴ میلیارد ریال در ازای تسویه بخشی از مطالبات شرکتهای پل و ساختمان ، زیگورات آسیا گروه و آماندا بتن واگذار گردید ، لیکن با توجه به اینکه بخشی از تعهدات قرارداد اصلی توسط طرف قرارداد اجرایی نشده است ، فلذا قرارداد فسخ گردیده و مبلغ فوق به حساب فیما بین با آقای سیاوش امین پور طرف قرارداد اصلی منظور گردید .

۶-۲-۷- پروژه کاوه (کمالی) بر اساس قرارداد شماره ۳۵۵/۰۲/۳۰۷۴۷۰ مورخ ۱۳۹۲/۰۳/۲۰ فی مابین شرکت توسعه ساختمان خوارزمی با سازمان سرمایه‌گذاری و مشارکت‌های مردمی شهر تهران با موضوعیت طراحی، ساخت و تجهیز مجتمع تجاری میوه و تره‌بار (به صورت قرارداد BOLT) منعقد گردیده بود که با توجه به مشکلات به وجود آمده قرارداد اقاله و و بر اساس نظریه کارشناس رسمی دادگستری هزینه های انجام شده توسط شرکت شناسایی و به حساب بدهی شهرداری منطقه ۵ منظور گردید .

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۷- پیش پرداختها

شرکت اصلی		گروه		یادداشت	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال		
					پیش پرداختهای خارجی:
۰	۰	۱۱۸,۵۵۷	۷۱,۵۸۷	۷-۱	سفارشات مواد اولیه
۰	۰	۵۱,۵۰۹	۴۸,۲۰۷		سفارشات قطعات و لوازم یدکی
۰	۰	۶۹,۲۵۵	۱۲۰,۹۱۱	۷-۲	سفارشات خرید کالا
۰	۰	۳۳۹,۳۲۱	۲۴۰,۷۰۵		
					پیش پرداختهای داخلی:
۰	۰	۵۱,۵۷۶	۱۵,۷۶۵		خرید مواد اولیه
۰	۰	۲۰,۹۴۸	۲۱,۴۸۰		بیمه داراییها
۰	۰	۲۲۸,۰۶۴	۲۰۵,۲۲۵		مالیات
۱۴۵,۷۸۱	۱۵۱,۲۲۰	۲۹۹,۷۸۱	۲۸۳,۷۷۸		سایر
۱۴۵,۷۸۱	۱۵۱,۲۲۰	۶۰۰,۳۶۹	۵۲۶,۲۴۸		
۱۴۵,۷۸۱	۱۵۱,۲۲۰	۸۳۹,۶۹۰	۷۶۶,۹۵۲		

۷-۱- سفارشات خارجی خرید مواد اولیه ، مربوط به ۵۱ فقره اعتبارات اسنادی شرکت لابراتوارهای سینا دارو میباشد.

۷-۲- سفارشات خارجی خرید کالا شامل مبلغ ۱۱۷,۶۰۸ میلیون ریال بابت بخشی از بهای اصلی خرید دو دستگاه موتور ژنراتور از شرکت هیوندای کره جنوبی توسط شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیرو پارسه و مبلغ ۳,۳۰۴ میلیون ریال بابت خرید کالای اساسی توسط شرکت تجارت گستران خوارزمی می باشد.

۸- داراییهای نگهداری شده برای فروش و بدهیهای مرتبط با داراییهای نگهداری شده برای فروش

گروه		یادداشت
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۰	۱۳,۵۰۰	۸-۱

۸-۱- دارایی نگهداری شده برای فروش شامل یک واحد مغازه در طبقه بالا طلا فروشان پاساژ هروی واقع در خیابان پاسداران که به جای طلب و با قیمت کارشناسی از شرکت پرتو دانه خزر دریافت شده است و شرکت قصد فروش آن طی یک سال آتی را دارد.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۹- زمین های نگهداری شده برای ساخت املاک

گروه		یادداشت	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال		
۷۳۲,۳۱۷	۷۳۲,۵۵۰	۹-۱	پروژه ونک
۲۴۴,۹۷۷	۲۴۴,۹۷۷	۹-۲	پروژه البرز
۳۳,۳۱۹	۲۰۵,۸۷۲	۹-۳	پروژه کالج
۰	۶۵۷,۵۰۰	۹-۴	پروژه لاله
۲,۹۵۹,۴۴۴	۰		پروژه آیت اله کاشانی
۳,۹۷۰,۰۵۷	۱,۸۴۰,۸۹۹		

۹-۱- پروژه ونک مشتمل بر یک قطعه زمین در خیابان سئول به مساحت ۲.۹۸۸ متر مربع می باشد، که در شهریور سال ۱۳۹۳ به مبلغ ۷۳۲ میلیارد ریال (بر اساس گزارش کارشناس رسمی دادگستری) در قبال واگذاری ۲ واحد تجاری پروژه افق، کل پروژه حکیم و ۱۰۰۹۷ مترمربع از واحدهای اداری و ۵۷ متر مربع از واحدهای تجاری پروژه سپهر به طور وکالتی خریداری شده است.

۹-۲- پروژه البرز، پروژه مشارکتی با شرکت سرمایه گذاری سپهر تهران واقع در کیلومتر ۹ اتوبان مخصوص تهران - کرج می باشد. که در ابتدا دو دانگ آن در سال ۱۳۹۳ خریداری و سپس در سال ۱۳۹۴ با خرید یک دانگ دیگر از پروژه مذکور، درصد مشارکت شرکت توسعه ساختمان خوارزمی به ۵۰ درصد تغییر یافته است، همچنین پروژه البرز در حال حاضر در دست بررسی و مطالعات مقدماتی می باشد.

۹-۳- پروژه کالج واقع در خیابان انقلاب، چهار راه کالج، پلاک ۹۱۶، با مساحت ۱۰۹۰/۶۸ متر مربع که در سال ۱۳۹۴ به مبلغ اولیه ۳۵۰ میلیارد ریال طی دو مرحله، ۵۰٪ آن نقدی و ۵۰٪ از محل واگذاری املاک از شرکت توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی خریداری گردیده است. و ۳۰٪ آن طی قرارداد ۹۴/۴۴۳۰/ت به شرکت بیمه سرمد واگذار گردید همچنین طی قرارداد در پایان ۹۴ میزان ۵۰٪ دیگر از پروژه به فروش رسیده و سهم الشرکه شرکت در پروژه مذکور به ۲۰٪ تقلیل یافته است. که بر این اساس، سهم بیمه سرمد به میزان ۳۰٪، سهم آقای سیاوش امین پور ۵۰٪ و سهم شرکت توسعه ساختمان خوارزمی ۲۰٪ تغییر یافت، اما با قرارداد آقای سیاوش امین پور سهم ایشان از پروژه حذف و سهم شرکت توسعه ساختمان به ۷۰٪ افزایش یافت، ضمناً لازم است درصد های ذکر شده در محاسبه هزینه های ساخت و کلیه هزینه های آتی ملاک عمل خواهد بود و هر یک از شرکاء به نسبت مذکور در هزینه ها و درآمدهای آتی سهیم می باشند.

۹-۴- پروژه لاله مشتمل بر ۲ قطعه زمین واقع در بلوار ارتش به متراژ ۸۰۰۰ متر مربع به مبلغ ۶۵۷/۵ میلیارد ریال می باشد که در سال ۱۳۹۴ با املاک آقای سیاوش امین پور تهاتر گردید و از حسابها حذف گردید اما با توجه به فسخ قرارداد آقای سیاوش امین پور مجدداً شناسایی و در حساب دارایی شرکت منظور گردید و بواسطه عدم انطباق جانمایی محل ملک با مستندات و مشکلات ماهیتی از حیث منابع طبیعی بودن زمین فوق الذکر، مراتب نزد مراجع قانونی اقامه دعوی گردیده است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱۰- دارایی های نامشهود

مبلغ دفتری		استهلاک انباشته و کاهش ارزش انباشته			بهای تمام شده		مانده در ابتدای سال
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	مانده در پایان سال	استهلاک و کاهش ارزش	مانده در ابتدای سال	افزایش (فروخته شده)	مانده در پایان سال	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱۱,۰۶۲	۱۸۲,۵۴۵	۵,۰۳۰	۱,۵۲۷	۳,۵۰۳	۱۸۷,۵۷۵	۱,۱۱۲	۱۸۶,۴۶۳
۹۶,۲۹۸	۹۷,۳۱۰	۰	۰	۰	۹۷,۳۱۰	۰	۹۷,۳۱۰
۴۷۸,۶۱۸	۴۲۲,۴۳۷	۶,۰۸۸	۱,۱۹۴	۴,۸۹۴	۴۲۸,۵۲۵	۱۱۹,۴۹۹	۳۰۹,۰۲۷
۵,۲۴۲	۱۳,۱۲۹	۳,۷۱۴	۹۳۱	۲,۷۸۳	۱۶,۸۴۳	۳,۵۲۵	۱۳,۳۱۸
۱,۲۲۵	۳۴۷	۱۳۶	۷	۱۲۹	۴۸۳	۵	۴۷۸
۵۹۲,۴۴۵	۷۱۵,۷۶۹	۱۴,۹۶۸	۳,۶۵۹	۱۱,۳۰۹	۷۳۰,۷۳۷	۱۲۴,۱۴۱	۶۰۶,۵۹۶

گروه:

حق الامتیاز خدمات عمومی
حق الامتیاز صنعتی نیروگاه
حق الامتیاز اکتشاف و بهره برداری
نرم افزار رایانه ای
سایر

۱۱- سرقتی

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۱۶۷,۱۶۴	۱۷۷,۰۲۷
۱۲,۳۹۶	۱۴۹,۹۳۲
(۱,۷۲۶)	(۴۷,۵۴۹)
(۸۰۷)	۰
۱۷۷,۰۲۷	۲۷۹,۴۰۹
۲۰,۲۸۵	۳۰,۰۴۰
۱,۰۲۱	۰
۸,۷۳۵	۷,۸۰۸
۳۰,۰۴۱	۳۷,۸۴۸
۱۴۶,۹۸۷	۲۴۱,۵۶۱

بهای تمام شده در ابتدای سال
سرقتی تحصیل شده طی سال
سرقتی واگذار شده طی سال
تعدیلات
بهای تمام شده در پایان سال
استهلاک انباشته در ابتدای سال
تعدیلات سال های قبل
استهلاک سال
استهلاک انباشته در پایان سال
مبلغ دفتری

۱۱-۱ در محاسبه و گزارش بهای تمام شده سرقتی، ارزش منصفانه شرکت های فرعی در تاریخ تحصیل ملاک عمل قرار گرفته است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱۲- دارایی های ثابت مشهود

۱۲-۱- جدول بهای تمام شده و استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود گروه به شرح زیر است :

بهای تمام شده - (میلیون ریال)			استهلاک انباشته - (میلیون ریال)				مبلغ دفتری - (میلیون ریال)			شرح
مانده در ابتدای سال	افزایش	واگذار شده	نقل و انتقالات و سایر تغییرات	مانده در پایان سال	استهلاک	فروخته شده	نقل و انتقالات و تعدیلات	مانده در پایان سال	مانده در		مانده در
۳,۰۰۳,۱۰۱	۲۷,۴۷۰	۰	(۵۷۱)	۳,۰۳۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۳,۰۳۰,۰۰۰	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۱,۸۱۸,۴۸۶	۳۰,۲۵۸	(۲۵,۴۲۷)	۸	۱,۸۸۳,۳۲۵	۵۹,۹۹۷	۰	(۱۴۸)	۱,۹۴۳,۶۶۲	مانده در	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
۱,۱۴۷,۰۸۱	۴,۰۴۸	(۴۷۹)	۱,۷۵۰	۱,۱۵۲,۴۰۰	۵۴,۲۲۶	(۴۷۲)	(۴)	۱,۱۴۲,۴۱۲	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۳۰۱,۴۴۱	۱۴,۲۶۶	(۱۶۸)	۴۶,۲۵۲	۳۶۱,۷۹۱	۳۲,۱۴۸	۰	(۱۰۲)	۳۳۰,۲۲۱	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۱۶,۹۵۶,۷۹۶	۲۵۳,۴۷۷	(۱,۳۶۰)	۵۵,۲۰۸	۱۷,۲۶۴,۱۲۱	۶۴۶,۹۵۳	(۳۴۰)	۰	۲,۶۶۲,۱۷۷	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۲۵,۸۵۰	۱,۸۰۱	(۳۵۱)	۰	۲۷,۳۰۰	۳,۵۶۸	(۳۱۲)	۰	۱۷,۷۶۶	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۱۷۷,۸۴۹	۱۱,۴۰۴	(۲۰۱)	۱,۲۳۸	۱۹۰,۲۹۰	۲۷,۲۲۸	(۱۷۱)	۱۳۰	۱۰۳,۴۲۰	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۱۳۵,۴۹۴	۴۸	۰	۰	۱۳۵,۵۴۱	۶,۶۷۶	۰	۰	۶۵,۳۱۴	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۲۳,۶۲۶,۰۹۷	۳۴۲,۷۷۳	(۲۷,۹۸۶)	۱۰۳,۸۸۵	۲۴,۰۴۴,۷۶۹	۸۳۰,۷۹۷	(۱,۲۹۴)	(۱۲۴)	۳,۴۷۴,۲۰۸	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۹۰۹,۹۴۶	۳۹۱,۹۱۰	(۳۴,۹۹۵)	(۴۱,۳۵۰)	۱,۲۲۵,۵۱۱	۰	۰	۰	۱,۲۲۵,۵۱۱	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۷۸,۷۱۱	۰	۰	(۴)	۷۸,۷۰۷	۰	۰	۰	۷۸,۷۰۷	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۴۸,۹۶۶	۲۶۸,۲۱۳	۰	(۶۵,۷۰۲)	۲۵۱,۴۷۷	۰	۰	۰	۲۵۱,۴۷۷	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱
۲۴,۶۶۳,۷۲۱	۱,۰۰۲,۸۹۵	(۶۲,۹۸۱)	(۳,۱۷۰)	۲۵,۰۶۰,۴۶۴	۸۳۰,۷۹۷	(۱,۲۹۴)	(۱۲۴)	۳,۴۷۴,۲۰۸	مانده در	۱۳۹۶/۰۳/۳۱

۱۲-۱-۱- دارایی های گروه در مقابل خطرات ناشی از سیل ، زلزله و حریق تا مبلغ ۲.۳۱۷.۹۱۱ میلیون ریال تحت پوشش بیمه ای قرار گرفته است .

۱۲-۱-۲- سند مالکیت زمین کارخانه لابراتوارهای سینا دارو در قبال اخذ تسهیلات مالی از بانک صادرات ایران به بهای تمام شده ۶۴۳ میلیون ریال در رهن آن بانک است.

۱۲-۱-۳- به موجب مفاد قرارداد خرید نیروگاه توسط شرکت توسعه برق و انرژی سپهر از بانک صادرات ایران کلیه حقوق مربوط به عرصه و اعیان و مستحقات ، تأسیسات و تجهیزات نیروگاه در رهن بانک صادرات ایران قرار گرفته

۱۲-۱-۴- آپارتمان دفتر مرکزی سابق شرکت توسعه برق و انرژی سپهر به مبلغ ۲۷.۶۸۹ میلیون ریال بر طبق قرارداد منعقد به سندیکای شرکت های تولید کننده برق به صورت رهن و اجاره واگذار شده است .

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱۲-۲- جدول بهای تمام شده و استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود شرکت اصلی به شرح زیر است :

مبلغ دفتری (میلیون ریال)		استهلاک انباشته (میلیون ریال)			بهای تمام شده (میلیون ریال)						شرح
مانده در	مانده در	مانده در پایان	نقل و	استهلاک	مانده در ابتدای	مانده در پایان	فروخته شده	نقل و انتقالات	افزایش	مانده در ابتدای	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	سال	انتقالات		سال	سال				سال	
۱۷۱,۴۲۰	۱۷۱,۴۲۰	۰	۰	۰	۰	۱۷۱,۴۲۰	۰	۰	۰	۱۷۱,۴۲۰	زمین
۳۱۸,۶۲۵	۳۰۵,۱۱۶	۳۷,۰۶۵	(۴۹)	۱۳,۵۲۵	۲۳,۵۸۹	۳۴۲,۱۸۱	۰	(۳۳)	۰	۳۴۲,۲۱۴	ساختمان
۶۴۸	۴۵۴	۱,۰۱۹	۲	۱۹۲	۸۲۵	۱,۴۷۳	۰	۰	۰	۱,۴۷۳	وسایل نقلیه
۱۹,۳۶۷	۱۷,۶۹۴	۱۳,۰۰۹	۷۳	۵,۲۷۰	۷,۶۶۶	۳۰,۷۰۳	۰	۳۳	۳,۶۳۷	۲۷,۰۳۳	اثاثه و منصوبات
۵۱۰,۰۶۰	۴۹۴,۶۸۴	۵۱,۰۹۳	۲۶	۱۸,۹۸۷	۳۲,۰۸۰	۵۴۵,۷۷۷	۰	۰	۳,۶۳۷	۵۴۲,۱۴۰	

۱۲-۲-۱- دارایی های ثابت مشهود شرکت در مقابل خطرات ناشی از سیل ، زلزله و حریق تا مبلغ ۳۵۲ میلیارد ریال تحت پوشش بیمه ای قرار گرفته است .

۱۳- سایر دارایی ها

شرکت اصلی		گروه	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۰	۰	۱۳۲,۶۲۱
۰	۰	۶,۱۷۲	۶,۳۶۹
۴۰۵	۴۰۵	۱۰۲,۵۷۹	۱۴۳,۱۵۰
۴۰۵	۴۰۵	۱۰۸,۷۵۱	۲۸۲,۱۳۹

سپرده ضمانت نامه خرید سهام بانک صادرات

سپرده های بلندمدت

سایر

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱۴- پرداختنی های تجاری و غیر تجاری

۱-۱۴- پرداختنی های کوتاه مدت

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	یادداشت	گروه:
میلیون ریال	میلیون ریال		تجاری:
			اسناد پرداختنی:
۱۰۱,۷۷۶	۱۰۱,۷۷۶		شرکت سرمایه گذاری سپهر تهران
۴۲,۹۷۰	.		شهرداری منطقه ۲
.	۲۳,۳۴۱		سایر اشخاص
۱۴۴,۷۴۶	۱۲۵,۱۱۷		
			حساب های پرداختنی:
۱۴,۹۶۹,۸۵۶	۱۸,۶۱۶,۱۶۹	۱۴-۱-۱	بانک صادرات ایران
۵۲۷,۷۱۳	۱,۴۴۶,۵۱۲		سایر اشخاص
۱۵,۴۹۷,۵۶۹	۲۰,۰۶۲,۶۸۱		
۱۵,۶۴۲,۳۱۵	۲۰,۱۸۷,۷۹۸		
			غیر تجاری:
۱۰۱,۰۱۱	۶۹,۶۰۶		اسناد پرداختنی - وزارت دارایی
۳,۹۹۶	۹۶,۳۸۸		اسناد پرداختنی - سایر اشخاص
۱۴۵,۱۰۶	۱۲۱,۹۹۵		حق بیمه های پرداختنی
۱۳۹,۱۸۰	۱۶۱,۲۳۲		سپرده حسن انجام کار
۱۰۰,۳۸۶	۲۳۸,۲۹۸		ذخیره هزینه های تعلق گرفته و پرداخت نشده
۱۸۹,۰۲۴	۶۹,۸۶۵		وزارت دارایی
۳۷۵,۱۴۵	۴۷۲,۱۸۹		سایر
۱,۰۵۳,۸۴۸	۱,۲۲۹,۵۷۲		
۱۶,۶۹۶,۱۶۳	۲۱,۴۱۷,۳۷۰		
			شرکت اصلی:
			تجاری:
			حساب های پرداختنی:
.	۱۵۰,۰۰۰		گسترش اندیشه هگمتان
۱۹,۵۵۵	۷,۷۳۱		کارگزاری آینده نگر خوارزمی
۱۹,۵۵۵	۱۵۷,۷۳۱		
			غیر تجاری:
۱۰۱,۰۱۱	۶۸,۳۷۵		اسناد پرداختنی - اداره مالیاتی
.	۶۵,۰۰۰		اسناد پرداختنی - موسسه همیاری سپهر
.	۲۴,۳۳۹		اسناد پرداختنی - گروه مالی بانک مسکن
۵۱۷,۵۸۰	۳۰۶,۲۹۴		شرکت های گروه
۱۹,۳۰۵	۱۹,۳۱۲		حق بیمه های پرداختنی
۲,۰۴۴	۳۴۸		وزارت دارایی
۸,۷۶۹	۳,۲۸۴		سایر
۶۴۸,۷۰۹	۴۸۶,۹۵۲		
۶۶۸,۲۶۴	۶۴۴,۶۸۳		

۱-۱۴- بدهی به بانک صادرات ایران بابت قرارداد حق العمل کاری و همچنین واگذاری نیروگاه برق شهید منتظر قائم به شرکت توسعه برق و انرژی سپهر میباشد.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۲-۱۴- پرداختنی های بلندمدت

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال		گروه:
			تجاری:
۲۶,۱۳۶,۱۰۰	۲۶,۱۳۶,۱۰۱		بانک صادرات ایران
(۳,۰۴۵,۳۷۴)	(۱,۹۹۷,۳۴۷)		سود و کارمزد سنوات آتی (تفاوت قیمت نقدی و اقساطی سنوات آتی)
۲۳,۰۹۰,۷۲۶	۲۴,۱۳۸,۷۵۴	۱۳-۲-۱	
(۱۱,۲۴۷,۹۰۴)	(۱۴,۸۹۴,۲۱۷)		حصه کوتاه مدت
۱۱,۸۴۲,۸۲۲	۹,۲۴۴,۵۳۷		حصه بلند مدت
۱۱,۸۴۲,۸۲۲	۹,۲۴۴,۵۳۷		

۲-۱۴-۱- مبلغ ۲۶۱۳۶ میلیارد ریال مانده اصل بدهی (حصه کوتاه مدت و بلند مدت) به بانک صادرات ایران بابت خرید نیروگاه منتظر قائم در تاریخ

۱۳۹۲/۱۲/۲۷ توسط شرکت توسعه برق و انرژی سپهر (شرکت فرعی) میباشد.

۲-۱۴-۲- در تاریخ تصویب صورتهای مالی تعداد هفت قسط از اقساط خرید مجموعه نیروگاهی منتظر قائم تسویه نشده است . به منظور برنامه ریزی جهت پرداخت باز پرداخت بخشی از اقساط مزبور ، در تاریخ ۲۷ خرداد ماه ۱۳۹۷ توافقنامه ای با موضوع امهال و تعیین تکلیف تسهیلات فروش اقساطی ماشین آلات ، زمین ، ساختمان و تاسیسات مجموعه منتظر قائم بین شرکت توسعه برق و انرژی سپهر (سهامی عام) با بانک صادرات ایران و شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) منعقد و بر این اساس مقرر گردیده است که تعداد ۵ قسط از اقساط مزبور تا پایان سال ۱۳۹۵ جمعا به مبلغ ۸۸۳۴۶۱۶ میلیون ریال (از محل واگذاری دارایی های شرکت سرمایه گذاری خوارزمی به مبلغ ۸۲۹۹۰۴۹۱ میلیون ریال و پرداخت ۵۳۵۰۱۲۵ میلیون ریال به صورت نقدی) تسویه و مانده اصل بدهی به مبلغ ۱۳۰۴۷۱۰۷۴۱ میلیون ریال با نرخ بهره موثر سالانه ۱۰/۷ درصد طی ۳۰ قسط و به مدت ۱۵ سال از تاریخ ۱۳۹۷/۰۶/۲۷ به بانک صادرات پرداخت گردد . لازم به توضیح است توافقنامه مزبور در تاریخ تایید صورت های مالی در حال اجرا می باشد لذا جهت اقساط سررسید شده پس از تاریخ سر رسید ، هزینه مالی و جرائم محاسبه و لحاظ نگردیده است .

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱۵- مالیات پرداختنی

۱۳۹۶/۰۳/۳۱			۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
جمع	اسناد	ذخیره	جمع	اسناد پرداختنی	ذخیره
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲۱۲,۵۲۴	۰	۲۱۲,۵۲۴	۲۳۷,۸۵۶	۰	۲۳۷,۸۵۶
۲۱۲,۵۲۴	۰	۲۱۲,۵۲۴	۲۳۷,۸۵۶	۰	۲۳۷,۸۵۶

گروه

۱-۱۵- گردش حساب مالیات پرداختنی گروه به قرار زیر است:

گروه

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۳۸۸,۹۳۹	۲۱۲,۵۲۴
۴۰۷,۹۰۴	۴۴۴,۹۱۱
۱۲,۹۲۰	۲۱۲,۹۳۱
(۳۸۷,۴۳۰)	(۲۵۹,۸۹۶)
۴۲۲,۳۳۳	۶۱۰,۴۷۰
(۲۰۹,۸۰۹)	(۳۷۲,۶۱۴)
۲۱۲,۵۲۴	۲۳۷,۸۵۶

مانده در ابتدای سال

ذخیره مالیات عملکرد سال

تعدیل ذخیره مالیات عملکرد سال های قبل

پرداختی طی سال

پیش پرداخت های مالیاتی

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱۵-۲- خلاصه وضعیت مالیات پرداختی شرکت اصلی

نحوه تشخیص	۱۳۹۶/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱ - میلیون ریال					سال مالی	سود (زیان) ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی
	میلون ریال	مانده پرداختی	مالیات	ابرازی	تشخیصی	قطعی	پرداختی			
قطعی شده	۰	-	۳,۱۲۲	۳,۱۲۲	۴,۳۹۱	۰	۰	۱,۹۴۵,۱۷۷	۱۳۹۲/۰۳/۳۱	
قطعی شده	۰	۶۸,۳۷۵	۱۷,۴۹۵	۸۵,۸۷۰	۱۲۹,۲۳۹	۰	۰	۳,۳۶۸,۶۲۵	۱۳۹۳/۰۳/۳۱	
قطعی شده	۰	-	۳,۹۶۷	۳,۹۶۷	۳,۹۶۷	۰	۰	۴,۰۲۹,۹۱۵	۱۳۹۴/۰۳/۳۱	
قطعی شده	۰	-	۵,۷۷۸	۵,۷۷۸	۶,۴۳۲	۰	۰	۲,۱۲۴,۳۰۳	۱۳۹۵/۰۳/۳۱	
رسیدگی نشده	۰	-	-	-	۰	۰	۰	۱,۴۲۶,۶۵۵	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	
	۰	-	-	-	-	۰	۰	۴۹۶,۱۸۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
	۰	۶۸,۳۷۵								
	۰	(۶۸,۳۷۵)								
	۰	۰								

تهاتر با اسناد پرداختی

۱۵-۲-۱- مالیات بر درآمد شرکت اصلی برای کلیه سالهای قبل از ۱۳۹۱/۰۳/۳۱ قطعی و تسویه شده است.

۱۵-۲-۲- شرکت نسبت به مالیات تشخیصی برای عملکرد سالهای مالی ۱۳۹۲/۰۳/۳۱ و ۱۳۹۳/۰۳/۳۱ و ۱۳۹۴/۰۳/۳۱ اعتراض کرده و موضوع توسط هیئت حل اختلاف مالیاتی در دست رسیدگی است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱۶- سود سهام پرداختنی

۱۳۹۶/۰۳/۳۱			۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
جمع	اسناد پرداختنی	مانده پرداخت نشده	جمع	اسناد پرداختنی	مانده پرداخت نشده
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
.	.	.	۱,۱۹۹,۴۱۴	.	۱,۱۹۹,۴۱۴
۲,۰۷۱,۹۳۱	.	۲,۰۷۱,۹۳۱	۱,۲۵۰,۰۰۰	.	۱,۲۵۰,۰۰۰
۲,۰۷۱,۹۳۱	.	۲,۰۷۱,۹۳۱	۲,۴۴۹,۴۱۴	.	۲,۴۴۹,۴۱۴
۲,۳۹۲,۷۳۴	.	۲,۳۹۲,۷۳۴	۲,۷۸۷,۲۹۵	.	۲,۷۸۷,۲۹۵
۲,۳۹۲,۷۳۴	.	۲,۳۹۲,۷۳۴	۲,۷۸۷,۲۹۵	.	۲,۷۸۷,۲۹۵

شرکت اصلی:

سنوات قبل از ۱۳۹۵

سال ۱۳۹۶

گروه:

شرکت های فرعی - متعلق به اقلیت

۱۶-۱- سود نقدی هر سهم در سال مالی ۱۳۹۶ مبلغ ۱۰۰ ریال و در سال مالی ۱۳۹۵ مبلغ ۱۳۰ ریال و در سال مالی ۱۳۹۴ مبلغ ۱۲۵ ریال است.

۱۷- تسهیلات مالی

۱۳۹۶/۰۳/۳۱			۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
جمع	بلندمدت	جاری	جمع	بلندمدت	جاری
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۹,۲۰۸,۹۸۲	۵۴۸,۸۳۷	۸,۶۶۰,۱۴۵	۱۰,۶۵۱,۷۹۶	۳۰۵,۶۰۵	۱۰,۳۴۶,۱۹۰
۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	.	.	.	.
۸,۱۹۷	.	۸,۱۹۷	.	.	.
۹,۴۱۷,۸۱۹	۷۴۸,۸۳۷	۸,۶۶۹,۰۴۲	۱۰,۶۵۱,۷۹۶	۳۰۵,۶۰۵	۱۰,۳۴۶,۱۹۰
۴,۴۲۹,۲۰۳	۲۵۲,۶۷۳	۴,۱۷۶,۵۳۰	۴,۵۹۵,۳۰۴	۲۳,۰۷۳	۴,۵۷۲,۲۳۱

گروه:

تسهیلات دریافتی

اوراق مشارکت

تعهدات اجاره سرمایه ای

شرکت اصلی:

تسهیلات دریافتی

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۱۷-۱- تسهیلات دریافتی بر حسب مبانی مختلف

۱۷-۱-۱- به تفکیک تأمین کنندگان تسهیلات

شرکت اصلی		گروه		
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	بانکها
۴,۵۶۱,۰۰۰	۴,۵۵۸,۰۷۸	۹,۴۶۴,۴۰۲	۱۰,۳۹۰,۷۰۷	سایر اشخاص وابسته
.	.	۲۸۷,۵۱۰	۳۰۸,۷۸۱	
۴,۵۶۱,۰۰۰	۴,۵۵۸,۰۷۸	۹,۷۵۱,۹۱۲	۱۰,۶۹۹,۴۸۹	سود و سایر کارمزد سالهای آتی
(۱۳۱,۷۹۷)	(۲۲۲,۴۰۹)	(۳۳۸,۲۹۰)	(۳۲۴,۴۲۰)	
۴,۴۲۹,۲۰۳	۴,۳۳۵,۶۶۹	۹,۴۱۳,۶۲۲	۱۰,۳۷۵,۰۶۸	حصه بلندمدت
(۲۵۲,۶۷۳)	(۲۳,۰۷۳)	(۷۴۸,۸۳۷)	(۳۰۵,۶۰۵)	حصه جاری
۴,۱۷۶,۵۳۰	۴,۳۱۲,۵۹۶	۸,۶۶۴,۷۸۵	۱۰,۰۶۹,۴۶۳	سود، کارمزد و جرائم معوق
.	۲۵۹,۶۳۵	۴,۲۵۷	۲۷۶,۷۲۷	
۴,۱۷۶,۵۳۰	۴,۵۷۲,۲۳۱	۸,۶۶۹,۰۴۲	۱۰,۳۴۶,۱۹۰	

۱۷-۱-۱- کاهش سود، کارمزد و جرایم معوق شرکت اصلی به مبلغ ۴۴۶.۹۶۰ میلیون ریال بابت تبدیل سود و کارمزد و جرایم معوق سال قبل و سال مالی مورد گزارش به اصل تسهیلات می باشد.

۱۷-۱-۲- به تفکیک نرخ سود و کارمزد

شرکت اصلی		گروه		
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	۲۵ درصد به بالا
.	.	۱,۰۴۱,۰۲۵	۱۰۶,۶۵۷	۲۰ تا ۲۵ درصد
۲,۲۷۲,۹۲۴	۲,۲۲۳,۶۱۱	۵,۵۷۳,۳۷۰	۵,۷۳۱,۶۷۷	۱۵ تا ۲۰ درصد
۲,۲۸۸,۰۷۶	۲,۳۳۴,۴۶۷	۳,۱۳۷,۵۱۷	۴,۸۶۱,۱۵۵	
۴,۵۶۱,۰۰۰	۴,۵۵۸,۰۷۸	۹,۷۵۱,۹۱۲	۱۰,۶۹۹,۴۸۹	

۱۷-۱-۳- به تفکیک زمان بندی پرداخت

شرکت اصلی		گروه		
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	۱۳۹۶
.	.	۴,۶۴۵,۴۷۰	۴,۹۲۰,۵۷۹	۱۳۹۷
.	.	۱,۷۴۰,۰۷۱	۱,۷۴۰,۰۷۱	۱۳۹۸ و پس از آن
۴,۵۶۱,۰۰۰	۴,۵۵۸,۰۷۸	۳,۳۶۶,۳۷۱	۴,۰۳۸,۸۳۹	
۴,۵۶۱,۰۰۰	۴,۵۵۸,۰۷۸	۹,۷۵۱,۹۱۲	۱۰,۶۹۹,۴۸۹	

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۴-۱-۱۷- به تفکیک نوع وثیقه

شرکت اصلی		گروه		
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	چک و سفته و سهام
۴,۵۶۱,۰۰۰	۴,۵۵۸,۰۷۸	۹,۸۹۷,۶۴۱	۱۰,۶۱۰,۲۳۹	
.	.	۱۵۰,۶۷۵	۸۹,۲۵۰	زمین و ساختمان
۴,۵۶۱,۰۰۰	۴,۵۵۸,۰۷۸	۱۰,۰۴۸,۳۱۶	۱۰,۶۹۹,۴۸۹	

۱۸- پیش دریافت ها

گروه		یادداشت	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال		پیش دریافت از مشتریان
۱,۰۸۷,۲۶۹	۷,۷۰۱	۱۹-۱	
۱,۰۸۷,۲۶۹	۷,۷۰۱		

۱۸-۱- مبلغ ۱۰۰۱۹,۳۶۸ میلیون ریال از پیش دریافت اول دوره مربوط به شرکت توسعه ساختمان خوارزمی و بابت پیش فروش املاک در جریان ساخت طی مبادیه نامه ۹۴/۴۷۵۷ت مورخ ۱۳۹۴/۱۲/۱۹ بوده است که در سال ۹۶ این مبادیه نامه فسخ شد .

۱۹- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

گردش عملیات طی سال مالی مورد گزارش سرفصل فوق به شرح زیر می باشد:

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	مانده در ابتدای سال
۸,۷۲۰	۱۳,۶۱۳	۲۵۶,۷۳۷	۳۰۲,۲۳۴	
(۲۰۲)	(۳,۷۵۷)	(۲۸,۸۶۷)	(۳۱,۰۷۶)	پرداخت شده طی سال
۵,۰۹۵	۶,۲۸۷	۷۴,۳۶۴	۷۰,۲۰۶	ذخیره تأمین شده
۱۳,۶۱۳	۱۶,۱۴۳	۳۰۲,۲۳۴	۳۴۱,۳۶۵	مانده در پایان سال

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۲۰- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ مبلغ ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱۲,۵۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام تماما پرداخت شده می باشد.

۲۰-۱- ترکیب سهامداران در تاریخ ترازنامه به شرح زیر است:

۱۳۹۶/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
درصد سهام	تعداد سهام	درصد سهام	تعداد سهام	
۲۰.۷۷	۲,۵۹۶,۶۹۸,۰۳۵	۲۱.۱۸	۲,۶۴۷,۷۹۶,۲۲۷	موسسه توسعه همیاری سپهر
۸.۱۷	۱,۰۲۰,۹۶۳,۰۰۰	۱۰.۷۵	۱,۳۴۳,۸۴۰,۳۵۳	شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن
۱۰.۴۶	۱,۳۰۷,۸۱۶,۹۲۰	۹.۹۴	۱,۳۴۲,۵۷۹,۴۹۲	گروه سرمایه گذاری بانک مسکن
۸.۶۲	۱,۰۷۶,۶۹۷,۲۳۱	۸.۶۱	۱,۰۷۶,۶۹۷,۲۳۱	شرکت آرمان اندیشان رستاک
۵۱.۹۸	۶,۴۹۷,۸۲۴,۸۱۴	۴۹.۵۱	۶,۱۸۹,۰۸۶,۶۹۷	سایر اشخاص حقیقی و حقوقی
۱۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

۲۱- سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت های فرعی

۱۳۹۶/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
خالص	بهای تمام شده	تعداد سهام	درصد مالکیت	شرکت فرعی سرمایه گذار
میلیون ریال	میلیون ریال			
۲۶۳,۰۱۱	۳,۱۴۹	۳,۹۳۰,۰۰۰	۰.۰۳%	شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی
۱۲,۲۳۵	۲,۰۱۷	۱,۹۳۳,۷۷۵	۰.۰۲%	سایر شرکت ها
۲۷۵,۲۴۶	۵,۱۶۶	۵,۸۶۳,۷۷۵		

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۲۲- اندوخته قانونی

در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ مبلغ ۸۰,۲۰۴ میلیون ریال از محل سود قابل تخصیص شرکت اصلی و شرکت های فرعی به اندوخته قانونی منتقل شده است. به موجب مفاد مواد یاد شده تا رسیدن اندوخته قانونی هر شرکت به ده درصد سرمایه همان شرکت، انتقال یک بیستم از سود خالص هر سال به اندوخته فوق الذکر الزامی است. اندوخته قانونی، قابل انتقال به سرمایه نمی باشد و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

۲۳- سایر اندوخته ها

۱۳۹۶/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
مانده در پایان سال	مانده در پایان سال	کاهش	افزایش	مانده در ابتدای سال
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۸۷۴,۲۶۶	۱,۰۲۹,۱۲۷	۰	۱۵۴,۸۶۱	۸۷۴,۲۶۶
۱,۷۷۴,۶۲۸	۱,۹۲۹,۴۸۷	۰	۱۵۴,۸۵۹	۱,۷۷۴,۶۲۸

گروه:

اندوخته سرمایه ای

شرکت اصلی:

اندوخته سرمایه ای

۲۳-۱- خالص سود حاصل از فروش سهام موجود در سبد شرکت اصلی طبق اساسنامه در پایان هر سال مالی به حساب اندوخته سرمایه ای منظور می گردد تا جهت افزایش سرمایه مورد استفاده قرار گیرد و در صورت نیاز با پیشنهاد هیئت مدیره و تصویب مجمع عمومی صاحبان سهام حداکثر تا ۲۰ درصد از اندوخته سرمایه ای ایجاد شده در هر سال می تواند به حساب تقسیم سود همان سال منظور گردد.

۲۴- سهم اقلیت

(تجدید ارائه شده)	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۶۴۳,۱۴۶	۱,۷۵۰,۱۲۲
۸۱,۹۸۳	۹۲,۸۴۶
۱۰۲,۱۹۱	۲۶۳,۹۶۴
۱,۱۷۱	۰
۵۹۰,۵۶۸	۹۸۶
۲,۴۱۹,۰۵۹	۲,۱۰۷,۹۲۰

سرمایه

اندوخته

علی الحساب افزایش سرمایه

تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی

سود انباشته

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۲۵- درآمد سود سهام:

شرکت اصلی		گروه	
۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۷
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲,۰۲۵,۹۲۷	۱,۷۵۹,۴۷۶	۱,۰۳۷,۳۷۷	۵۱۷,۹۳۲
۲,۰۲۵,۹۲۷	۱,۷۵۹,۴۷۶	۱,۰۳۷,۳۷۷	۵۱۷,۹۳۲

سهام

۲۶- درآمد سود تضمین شده:

شرکت اصلی		گروه	
۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۷
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۴۴,۲۰۵	۳۷,۴۸۳	۵۵,۹۰۵	۷۴,۷۸۶
۴۴,۲۰۵	۳۷,۴۸۳	۵۵,۹۰۵	۷۴,۷۸۶

سپرده های بانکی

۲۷- سود و زیان فروش سرمایه گذاری ها:

شرکت اصلی		گروه	
۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۷
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۲۴۴,۰۴۴	۱۵۴,۸۶۰	۵۱,۶۷۷	۱۷۲,۳۷۰
۲۴۴,۰۴۴	۱۵۴,۸۶۰	۵۱,۶۷۷	۱۷۲,۳۷۰

سود و زیان فروش سرمایه گذاری ها

۲۸- درآمد فروش محصولات و ارائه خدمات:

شرکت اصلی		گروه	
۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۷
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۰	۹,۱۴۷,۹۵۹	۸,۴۴۲,۰۲۸
۰	۰	۴۶۱,۸۱۳	۵۶۲,۷۳۸
۰	۰	۹,۶۰۹,۷۷۲	۹,۰۰۴,۷۶۶

۲۸-۱

فروش محصولات

ارائه خدمات

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۲۸-۱- فروش خالص

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱		سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱		
میلیون ریال	مقدار	میلیون ریال	مقدار	
				گروه:
				داخلی:
۵,۰۶۷,۷۰۶	۸,۰۹۳,۲۱۳	۴,۶۹۲,۶۱۶		برق تولیدی - مگاوات ساعت
۱,۸۵۴,۹۰۷	۱۳۰,۱۷۰,۳۸۲	۱,۹۹۳,۶۵۹	۱۳۲,۶۵۳,۲۱۴	انواع آمپول ، پماد ، قطره و اسپری - عدد
۱۴۳,۴۶۶	۱۹,۶۸۹,۷۹۲	۲۳,۰۱۹	۲,۸۴۱,۸۹۱	ذرت وارداتی - کیلو گرم
۳۷۰,۷۰۶	۷,۲۱۱,۸۳۲	۱۰۷,۵۶۱	۲,۶۴۵,۴۲۶	کاغذ و مقوا - کیلوگرم
.	.	۲۹۶,۹۷۶		مولد برق و ژنراتور-دستگاه
۳,۷۶۶	.	۲,۲۴۱		تجهیزات دوربین مدار بسته
۲۱۴,۹۰۹	.	۹۲,۸۱۳		تجهیزات کامپیوتری ، خودپرداز
۱۹۸,۲۹۳	۶,۵۰۳,۵۶۶	.	.	روغن خام سویا - کیلو گرم
۱,۲۷۹,۹۳۵		۱,۱۶۶,۶۱۸		سایر
۹,۱۳۳,۶۸۸		۸,۳۷۵,۵۰۴		
				صادراتی:
۲۱,۳۹۱	۲,۷۰۸,۱۷۱	۷۳,۲۱۹	۱۳,۶۹۹,۳۷۹	انواع آمپول ، پماد ، قطره و اسپری - عدد
۲۱,۳۹۱		۷۳,۲۱۹	.	
۹,۱۵۵,۰۷۹		۸,۴۴۸,۷۲۳		
(۷,۱۲۰)		(۶,۶۹۵)		برگشت از فروش و تخفیفات
۹,۱۴۷,۹۵۹		۸,۴۴۲,۰۲۸		فروش خالص

۲۹- سایر درآمدهای عملیاتی:

شرکت اصلی		گروه		
۱۳۹۶	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۷	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۵۱۱۲	.	۲۴۵,۴۶۳	.	ساخت املاک
۵,۱۱۲	.	۲۴۵,۴۶۳	.	

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۳۰- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

جدول بهای تمام شده کالای فروش رفته، خدمات ارائه شده و هزینه های ساخت املاک به شرح زیر است :

گروه

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۸۶۵,۵۳۳	۲,۳۱۷,۴۶۸	مواد مستقیم مصرفی
۸۲۵,۲۲۰	۱,۱۷۴,۳۹۹	دستمزد مستقیم
۹۱۵,۶۰۶	۱,۰۸۷,۶۷۳	سربار ساخت
۴,۶۰۶,۳۵۹	۴,۵۷۹,۵۴۰	جمع هزینه های تولید
(۱۷,۹۶۷)	۸,۶۳۸	تعدیل موجودی کالای در جریان ساخت
(۳,۸۱۳)	(۳,۵۷۰)	ضایعات غیر عادی
۴,۵۸۴,۵۷۹	۴,۵۸۴,۶۰۸	بهای تمام شده کالای تولید شده
(۳۷,۲۰۱)	۲۷,۶۹۲	کاهش در کالای ساخته شده
۴,۵۴۷,۳۷۸	۴,۶۱۲,۳۰۰	بهای تمام شده کالای فروش رفته و خدمات تولیدی
۳۳۸,۸۲۸	۳۷,۷۴۱	موجودی کالای ابتدای سال
۸۲۳,۳۴۱	۵۰۸,۵۱۰	خرید کالا طی سال
(۳۷,۷۴۱)	(۸۸,۰۶۸)	موجودی کالای پایان سال
۱,۱۲۴,۴۲۸	۴۵۸,۱۸۳	بهای تمام شده کالای فروش رفته بازرگانی
۲۴۶,۹۴۲	۲۴۱,۹۷۶	بهای تمام شده خدمات ارائه شده
۱۶۵,۷۵۹	۰	بهای تمام شده املاک فروش رفته
۶,۰۸۴,۵۰۷	۵,۳۱۲,۴۶۰	

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۳۱- هزینه های فروش اداری و عمومی

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۶,۲۵۵	۸۳,۳۵۰	۳۵۲,۹۷۰	۳۹۲,۹۱۵	حقوق و دستمزد و مزایا
۲۳۰	۲۱۷	۲,۱۶۶	۶,۳۴۶	حمل و نقل و ایاب و ذهاب
۱۹۲	۱۹۲	۴۷,۲۴۴	۳۷,۹۸۸	هزینه بیمه
۳,۴۶۲	۱,۰۹۲	۱۰,۱۳۲	۴,۴۰۹	هزینه ملزومات مصرفی
۳۴۵	۰	۶,۵۷۱	۶,۷۸۱	هزینه های حقوقی
۰	۰	۱۱,۸۲۶	۱۸,۰۹۲	هزینه های توزیع و فروش
۳,۶۲۱	۲,۹۰۸	۵,۷۱۲	۳,۸۲۶	هزینه چاپ و تبلیغات و کپی
۰	۰	۱۸,۱۳۳	۳,۰۹۹	هزینه اجاره دفتر و انبار و انبارداری
۸۰۵	۱,۳۱۴	۴,۹۸۲	۴,۲۷۸	تعمیر و نگهداری دارائیها
۱,۹۹۷	۲,۴۱۵	۳,۴۷۷	۲,۹۶۲	آبادارخانه و پذیرایی
۱,۰۰۳	۱,۲۳۷	۵,۹۰۹	۱۰,۸۰۳	هزینه حسابرسی و خدمات مالی
۱۸,۳۳۳	۱۳,۸۱۸	۴۴,۵۸۱	۴۱,۱۵۹	حق الزحمه مشاوره و ...
۱۷,۹۹۳	۱۸,۹۸۶	۵۰,۷۰۳	۴۵,۷۷۳	استهلاک
۲,۴۴۱	۱,۱۱۷	۴,۴۹۹	۱۳,۹۴۰	سفر و ماموریت
۵,۱۶۴	۱,۴۵۱	۴,۲۷۴	۶۷۰	آموزش و سمینار
۱۶,۵۰۰	۲۲,۰۲۹	۱۳۷,۹۳۶	۱۴۴,۱۶۸	سایر
۱۳۸,۳۴۱	۱۵۰,۱۲۶	۷۱۱,۱۱۵	۷۳۷,۲۰۸	

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۳۲- سایر اقلام عملیاتی

شرکت اصلی		گروه	
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۰	(۹,۷۰۲)	(۱۱,۱۵۵)
۰	۰	۱۰۵,۷۲۹	۱۰,۶۴۲
۰	۰	۲۲,۵۰۵	۵۲,۱۲۳
۰	۰	۴۶,۶۵۲	(۲۷۹,۰۵۷)
۰	۰	۱۶۵,۱۸۴	(۲۲۷,۴۴۷)

استهلاک سرقفلی
درآمد سود سپرده بانکی
(زیان) برگشت زیان کاهش ارزش سرمایه گذاریها
سایر درآمدها و هزینه ها

۳۳- هزینه های مالی

شرکت اصلی		گروه	
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۷۷۵,۴۶۸	۸۳۸,۰۶۴	۲,۴۸۷,۴۳۱	۲,۹۳۲,۰۳۵
۵,۴۰۳	۵,۵۷۰	۲۰,۴۵۰	۱۵,۶۱۹
۷۸۰,۸۷۱	۸۴۳,۶۳۴	۲,۵۰۷,۸۸۱	۲,۹۴۷,۶۵۴

سود تسهیلات مالی دریافتی
سایر

۳۴- سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

شرکت اصلی		گروه	
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۱,۲۷۵	۰	۱,۹۴۸	(۸۰۶)
۰	۱۸,۴۳۷	(۱۰,۰۴۴)	۲۳,۸۳۴
۲۷۴	۳۱۵	۱۲۹,۷۹۴	۱۵۳,۹۹۸
۱,۵۴۹	۱۸,۷۵۲	۱۲۱,۶۹۸	۱۷۷,۰۲۶

سود فروش دارایی ثابت مشهود
سود(زیان) تسعیر ارز
سایر

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۳۵- مبنای محاسبه سود (زیان) پایه هر سهم

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۱۸۰,۹۴۷	۱,۸۰۱,۶۹۳	۴,۶۵۴,۲۲۳	۴,۰۴۰,۴۷۸	سود ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی
.	.	(۴۰۷,۹۰۴)	(۴۴۴,۹۱۱)	اثر مالیاتی
.	.	(۷۸۱,۲۱۰)	(۱۹۵,۷۷۶)	سهم اقلیت از سود ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی
۲,۱۸۰,۹۴۷	۱,۸۰۱,۶۹۳	۳,۴۶۵,۱۰۹	۳,۳۹۹,۷۹۰	
(۷۷۹,۳۲۲)	(۸۲۴,۸۸۲)	(۲,۳۸۶,۱۸۳)	(۲,۷۷۰,۶۲۸)	سود ناشی از عملیات در حال تداوم- غیر عملیاتی
.	.	.	.	اثر مالیاتی
.	.	۴۰۰,۵۲۰	۱۳۴,۲۴۷	سهم اقلیت از سود ناشی از عملیات در حال تداوم- غیر عملیاتی
(۷۷۹,۳۲۲)	(۸۲۴,۸۸۲)	(۱,۹۸۵,۶۶۳)	(۲,۶۳۶,۳۸۱)	
۱,۴۰۱,۶۲۵	۹۷۶,۸۱۱	۲,۲۶۸,۰۴۰	۱,۲۶۹,۸۴۹	سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
.	.	(۴۰۷,۹۰۴)	(۴۴۴,۹۱۱)	اثر مالیاتی
.	.	(۳۸۰,۶۹۰)	(۶۱,۵۲۹)	سهم اقلیت از سود خالص
۱,۴۰۱,۶۲۵	۹۷۶,۸۱۱	۱,۴۷۹,۴۴۶	۷۶۳,۴۰۹	سود خالص

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
تعداد	تعداد	تعداد	تعداد	
۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	میانگین موزون تعداد سهام عادی
.	.	(۱۴۵,۷۵۸,۹۰۰)	(۱۷۲,۸۰۵,۳۹۶)	میانگین موزون تعداد سهام اصلی در مالکیت شرکت های فرعی
۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۳۵۴,۲۴۱,۱۰۰	۱۲,۳۲۷,۱۹۴,۶۰۴	میانگین موزون تعداد سهام عادی

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۳۶- تعدیلات سنواتی

گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	اصلاح ذخیره مالیات عملکرد سالهای قبل
(۱۲,۹۲۰)	(۲۱۲,۹۳۱)	درآمد های برگشتی سنوات قبل
.	(۶۵۱)	اصلاح هزینه مالی
۳۴,۶۳۴	.	اصلاح بهای تمام شده کالای فروش رفته
۱۷۲,۲۱۳	۳,۴۹۶	اصلاح درآمد عملیاتی
(۲۱۴,۲۷۷)	.	اصلاح هزینه استهلاک
.	۲,۱۰۶	اصلاح هزینه ها
(۴۰,۵۳۲)	۷,۸۷۱	اصلاح مبلغ سرقفلی
.	(۷۴۴)	اصلاح حساب اقلیت
.	(۷۳۳)	اصلاح اشتباهات
(۴۲,۳۷۴)	(۲۰,۴۹۳)	
(۱۰۳,۲۵۶)	(۲۲۲,۰۷۸)	

شرکت اصلی

۵,۰۰۰	(۲۵,۰۳۰)	اصلاح درآمدهای عملیاتی
(۶,۰۴۳)	(۱۰۲,۵۱۵)	اصلاح حساب مالیات و عوارض
(۱۸,۶۷۴)	(۱۸,۶۷۴)	اصلاح حق بیمه
.	(۱,۴۸۹)	سایر
(۱۹,۷۱۷)	(۱۴۷,۷۰۸)	

۱-۳۶- به منظور ارائه تصویری مناسب از وضعیت مالی و نتایج عملیات، کلیه اقلام مقایسه‌ای مربوط در صورتهای مالی مقایسه‌ای تلفیقی به شرح زیر اصلاح و ارائه مجدد شده است و به همین دلیل اقلام مقایسه‌ای مزبور با صورتهای مالی تلفیقی ارائه شده در سال مالی قبل مطابقت ندارد.

یادداشت	طبق صورتهای مالی قبلی	اصلاحات طبقه بندی و ارائه مجدد	طبق صورتهای مالی فعلی
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳ موجودی نقد	۱,۳۲۱,۴۷۲	۱,۰۴۴	۱,۳۲۰,۴۲۸
۴ دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۱۲,۲۶۹,۳۴۴	۲,۱۳۲	۱۲,۲۶۸,۵۱۷
۵ موجودی مواد و کالا	۸,۹۱۲,۳۸۱	۱,۳۹۰	۴,۸۶۸,۷۱۴
۷ پیش پرداخت ها	۸۸۵,۷۳۹	-	۸۳۹,۶۹۰
۱۰ سرمایه گذاری های بلند مدت	۷,۱۳۲,۵۲۴	۳۶	۷,۱۳۲,۵۶۰
۹ زمین نگهداری شده برای ساخت املاک	-	۳,۹۹۵,۰۵۷	۳,۹۷۰,۰۵۷
۱۲ سرقفلی	۱۴۷,۸۴۷	۲۰	۱۴۶,۹۸۷
۱۳ دارایی های ثابت مشهود	۲۲,۰۱۸,۸۲۸	۶۳	۲۲,۰۱۸,۸۹۱
۱۴ سایر دارائی ها	۳۵۴,۱۱۱	۵۰,۰۰۰	۱۰۸,۷۵۱
۱۵ پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۱۶,۵۰۹,۲۲۴	۱۶,۸۸۰	۱۶,۶۸۵,۰۷۳
۱۶ تسهیلات مالی	۸,۹۶۵,۴۴۷	۲۹۶,۴۰۴	۸,۶۶۹,۰۴۲
صرف و کسر سهام خزانه	(۸۸۰)	-	-
۲۳ اندوخته قانونی	۱,۱۱۱,۲۳۰	۱۷	۱,۱۱۱,۲۱۳
سود (زیان) انباشته	۱,۳۶۳,۹۳۵	۲۷۱,۰۹۵	۱,۱۱۵,۹۷۷
	-	۴,۶۳۳,۰۹۵	۴,۶۳۳,۰۹۵

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷

۳۷- صورت تطبیق سود عملیاتی

صورت تطبیق سود عملیاتی با جریان خالص ورود(خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی به شرح زیر است:

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود عملیاتی
۲,۱۸۰,۹۴۷	۱,۸۰۱,۶۹۲	۴,۶۵۴,۲۲۳	۴,۰۴۰,۴۷۸	
۱۷,۹۹۳	۱۹,۰۱۲	۸۴۱,۲۱۲	۸۳۴,۶۸۰	استهلاک دارایی های ثابت مشهود و دارایی های نامشهود
.	.	۸,۷۳۵	۷,۸۰۸	استهلاک سرقفلی
۴,۸۹۴	۲,۵۳۱	۴۵,۴۹۷	۳۹,۱۳۲	خالص افزایش (کاهش) در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
(۹۵۲,۷۴۷)	(۱۴۱,۵۴۶)	(۲,۵۴۹,۱۰۶)	(۴,۲۱۵,۵۵۳)	افزایش (کاهش) در حساب های دریافتی عملیاتی
.	.	(۶۳۵,۶۳۲)	۶۲۳,۵۴۱	افزایش (کاهش) در موجودیها
.	.	(۳۲۸,۶۹۶)	۷۱,۹۷۱	افزایش (کاهش) در سایر داراییها
۴۰۷,۵۰۱	۹,۰۵۵	۱,۴۳۷,۲۳۲	۲,۳۳۹,۵۱۵	کاهش (افزایش) در حساب های پرداختی عملیاتی
(۱۰۴,۳۵۹)	(۵,۴۳۹)	(۱۶,۴۵۰)	۱۱۸,۷۸۷	افزایش (کاهش) در پیش پرداختها
.	.	(۲۲۶,۹۷۸)	(۱,۰۷۹,۵۶۸)	افزایش در پیش دریافتها
(۵۵۳,۰۳۶)	۶۷,۷۹۸	۶۲۷,۶۲۶	۸۸۹,۸۷۹	افزایش (کاهش) در حساب سرمایه گذاری کوتاه مدت
(۱۵۷,۸۷۱)	(۸۵۷,۶۵۵)	۷۸۲,۱۵۹	(۱,۲۲۱,۷۱۱)	افزایش (کاهش) در حساب سرمایه گذاری بلند مدت
.	.	(۳۴,۲۳۰)	.	تعدیلات ناشی از تلفیق
.	.	(۱۲۹,۱۸۸)	(۸۳)	تعدیلات استهلاک انباشته دارایی های ثابت مشهود
۱,۵۴۸	۱۸,۷۵۲	۱۱۸,۴۶۸	۱۹۷,۳۶۳	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۸۴۴,۸۷۰	۹۱۴,۲۰۰	۴,۵۹۴,۸۷۲	۲,۶۴۶,۲۳۹	

۳۸- مبادلات غیر نقدی

شرکت اصلی		گروه		
سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	سال مالی منتهی به	
۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	افزایش سرمایه شرکت های فرعی از محل مطالبات حال شده (سود سهام پرداختی)
.	۱,۴۷۵,۱۵۹	.	۲۰۴,۶۲۷	
.	.	.	۱۳۵	افزایش تسهیلات مالی در قبال کاهش سود و کارمزد جرایم معوق
.	.	۲۱۳,۸۴۵	.	تسویه بدهی در قبال واگذاری دارایی های ثابت مشهود
.	۱,۴۷۵,۱۵۹	۲۱۳,۸۴۵	۲۰۴,۷۶۲	

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۳۹- تعهدات، بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۳۹-۱- شرکت در تاریخ ترازنامه فاقد تعهدات سرمایه ای می باشد.

۳۹-۲- بدهی های احتمالی به شرح زیر است:

شرکت اصلی	گروه
میلیون ریال	میلیون ریال
۳,۵۱۷,۹۱۶	۱۲,۳۲۳,۷۰۴
۰	۳,۶۴۱,۸۷۲
۳,۹۹۵,۴۶۳	۰
۰	۱۸۵,۲۱۳
<u>۷,۵۱۳,۳۷۹</u>	<u>۱۶,۱۵۰,۷۸۹</u>

بدهی های احتمالی موضوع ماده ۲۳۵ اصلاحیه قانون تجارت:
تضمین تسهیلات دریافتی
اسناد تضمینی شرکت نزد دیگران
تضمین بدهی های شرکت های گروه
سایر

۴۰- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

در تاریخ ترازنامه بخشی از اقساط خرید مجموعه نیروگاهی منتظر قائم تسویه نشده است، پیرو مذاکرات بعمل آمده با بانک صادرات تا تاریخ تأیید صورت های مالی، بانک صادرات با افزایش مدت باز پرداخت باقیمانده اقساط و تسویه اقساط سررسید شده از محل واگذاری دارایی های ارزشمند شرکت سرمایه گذاری خوارزمی، موافقت اصولی نموده است که در این خصوص انعقاد تفاهم نامه فی مابین منوط به تأیید هیئت عامل بانک بوده که موضوع در مرحله نهایی شدن است.

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۴۱- معاملات با اشخاص وابسته

۴۱-۱- معاملات گروه با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	خرید کالا و خدمات	فروش کالا و خدمات	تسهیلات دریافتی
			میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
سایر اشخاص وابسته	بانک صادرات ایران	عضوهیئت مدیره مشترک		۳۶۴,۹۳۳	(۱۹۸,۰۵۸)
سایر اشخاص وابسته	شبکه گستران خوارزمی	اعضاء هیئت مدیره از کارکنان شرکت	۰	۰	
سایر اشخاص وابسته	شرکت تعمیرات نیروگاهی ایران	سهامدار و مدیر مشترک	۳۷,۷۴۶	۰	

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۲-۴۲- مانده حساب های نهایی اشخاص وابسته گروه

مبالغ به میلیون ریال

۱۳۹۶/۰۳/۳۱		۱۳۹۷/۰۳/۳۱		تسهیلات مالی	پرداختی های تجاری و غیر تجاری	پیش پرداخت ها	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	نام شخص وابسته	شرح
خالص		خالص							
بدهی	طلب	بدهی	طلب						
(۲۶,۲۱۳,۹۳۳)	۰	(۲۹,۸۹۰,۴۷۵)	۰	(۱۹۸,۰۵۸)	(۲۹,۸۵۹,۱۷۵)	۰	۱۶۶,۷۵۸	بانک صادرات ایران	سایر اشخاص وابسته
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	شرکت بیمه سرمد	سایر اشخاص وابسته
۰	۰	۱۵,۰۴۵		۰	(۲,۶۱۷)	۰	۱۷,۶۶۲	شبکه گستران خوارزمی	سایر اشخاص وابسته
۰	۰		۳,۰۴۹		۰	۳,۰۴۹	۰	شرکت تعمیرات نیروگاهی ایران	سایر اشخاص وابسته

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۳-۴۲- معاملات شرکت اصلی با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۳۹	مشارکت در پروژه ساختمانی	فروش دارایی ثابت	خرید دارایی ثابت	تسهیلات دریافتی	خرید	تامین مالی	سایر
				میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
شرکت های تحت کنترل مشترک	پایاپای ملی	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	√						۲,۰۷۴	
	سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	√							(۱۷۰,۶۳۱)
	توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	√						۸۶,۶۹۸	(۴۸,۹۴۶)
	کارت ایران	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	√							(۲,۹۷۴)
	توسعه ساختمان خوارزمی	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	√	۱۲۵,۰۰۰					۲۸۴,۳۲۷	
	تجارت گستران خوارزمی	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	√							۸۲۷
	توسعه فن آوری اطلاعات خوارزمی	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	√						۱۱۲,۵۵۷	
	توسعه معادن صدر جهان	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	√						(۸۰,۰۰۰)	۱۴۶
	توسعه برق و انرژی سپهر	عضو مشترک هیات مدیره و شرکت فرعی	√						۱۵۰,۰۰۰	۵۸,۶۶۴
	سایر	بانک صادرات ایران	عضو هیئت مدیره مشترک					۱,۷۶۳,۳۱۷		
گروه سرمایه گذاری بانک مسکن		عضو مشترک هیات مدیره و شرکت وابسته	√							(۹۶,۶۷۷)

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورت های مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۴-۴۲- مانده حسابهای نهایی اشخاص وابسته شرکت اصلی

شرح	نام شخص وابسته	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری	پیش پرداخت ها	پرواختنی های تجاری و غیر تجاری	تسهیلات دریافتی	۱۳۹۷/۰۳/۳۱		۱۳۹۶/۰۳/۳۱	
						طلب	بدهی	طلب	بدهی
		میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
	پایای ملی	۲۴,۴۷۶					۲۲,۷۷۹		
	سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان			۷۷,۶۳۰		۷۷,۶۳۰	۱۵۰,۶۳۱		
	خوارزمی اینوستمنت FZE	۴,۰۴۱					۴۰,۹۷۴		۴,۰۴۱
	توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی	۷۵,۱۸۹					۲۱۰,۸۳۳		۷۵,۱۸۹
	کارت ایران	۴۴,۵۲۶					۴۷,۵۰۱		۴۴,۵۲۶
	توسعه ساختمان خوارزمی	۸۸۰,۲۲۹					۷۷۸,۳۴۵		۸۸۰,۲۲۹
	تجارت گستران خوارزمی	۱۵۷,۸۸۷					۱۵۷,۰۶۰		۱۵۷,۸۸۷
شرکت های تحت کنترل مشترک	توسعه فن آوری اطلاعات خوارزمی	۳۱۶,۱۸۱	۲,۱۲۵				۳۰۵,۷۴۹		۳۱۸,۳۰۶
	داده پردازی خوارزمی	۳۰,۰۴۶					۲۴,۹۴۶		۳۰,۰۴۶
	لابراتوارهای سینا دارو	۶۱۳,۹۸۹					۳۷۳,۶۹۱		۶۱۳,۹۸۹
	توسعه معادن صدر جهان			۲۰۸,۶۶۴			۱,۳۰۸	۲۰۸,۶۶۴	
	تولید و توسعه ایستگاهی نیرو پارسه						۵۰,۷۰۰		
	نفت ، گاز و پتروشیمی زیما	۱,۲۱۴							۱,۲۱۴
	کارگزاری آینده نگر خوارزمی			۷,۷۳۱				(۱۹,۵۵۵)	۷,۷۳۱
	توسعه برق و انرژی سپهر			۴۴۲,۶۹۲				(۴۹۲,۵۴۹)	۴۴۲,۶۹۲
	صرافی سپهر	۳۴,۸۰۰						۱۵,۹۵۰	۳۴,۸۰۰
	کارت اعتباری ایران کیش	۱۴۱,۴۴۳						۱۴۹,۰۷۰	۱۴۱,۴۴۳
شرکتهای وابسته	سیمان سفید نی ریز	۲۰,۹۵۵					۱۹,۹۸۹		۲۰,۹۵۵
	سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم	۱,۱۴۸					۱,۱۴۸		۱,۱۴۸
	واسطی سپهر پارس	۲۲,۰۰۰					۲۲,۰۰۰		۲۲,۰۰۰
سایر	بانک صادرات ایران			۱,۷۶۳,۳۱۷			(۸۴۹,۱۸۳)	۱,۷۶۳,۳۱۷	

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

یادداشت های توضیحی صورتهای مالی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۳۹۷

۴۳- سود انباشته در پایان سال

تخصیص سود انباشته پایان سال در موارد زیر موکول به تصویب مجمع عمومی عادی صاحبان سهام می باشد:

مبلغ کل	هر سهم	تکلیف قانونی (طبق ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت):
ریال	ریال	تقسیم حداقل ۱۰ درصد سود خالص سال ۹۷/۰۳/۳۱
۹۷,۶۸۱	۸	
۰	۰	پیشنهاد هیئت مدیره :
۰	۰	سود پیشنهادی هیئت مدیره

۴۴- وضعیت ارزی

دارایی ها و بدهی های پولی ارزی و تعهدات ارزی در پایان سال به شرح زیر است:

شماره یادداشت	دلار آمریکا	یورو	درهم امارات	رینگیت مالزی	وون کره جنوبی	فرانک سوییس	گروه:
۳	۱۵,۴۱۳	۱۳,۱۳۰	۶,۰۴۴,۵۷۴	۱۲۸,۰۰۰	۱۲۸,۰۰۰	۶۰	موجودی نقد
۵	۰	۰	۱۹,۰۰۶,۲۷۳	۰	۰	۰	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
	۱۵,۴۱۳	۱۳,۱۳۰	۲۵,۰۵۰,۸۴۷	۱۲۸,۰۰۰	۱۲۸,۰۰۰	۶۰	

گزارش تفسیری مدیریت
شرکت سرمایه گذاری خوارزمی
(سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۹۷

فهرست

صفحه	عنوان
۲	مقدمه
۳	بخش ۱- ماهیت کسب و کار و صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند
۳	۱-۱- تاریخچه
۳	۱-۲- موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه
۴	۱-۳- حوزه فعالیت
۵	۱-۴- جایگاه شرکت در صنعت
۵	۱-۵- قوانین ، مقررات و سایر عوامل برون سازمانی
۶	۱-۶- اطلاعات مدیران شرکت
۶	۱-۷- سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران
۷	۱-۸- سهامداران اصلی شرکت
۷	۱-۹- نمودار سازمانی
۸	بخش ۲ - اهداف مدیریت و راهبرد های مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۸	۲-۱- اهداف بلند مدت
۸	۲-۲- اهداف کوتاه مدت
۸	۲-۳- راهبرد های مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۹	۲-۴- برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف راهبرد ها

فهرست

صفحه	عنوان
۱۰	۲-۵- امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت
۱۰	۲-۶- تغییرات رویه های حسابداری ، برآورد ها و قضاوت ها
۱۱	بخش ۳ - مهمترین منابع ، ریسک و روابط
۱۱	۳-۱- تشکیل کمیته منابع انسانی به منظور افزایش سطح کیفی نیروی انسانی
۱۲	۳-۲- تشکیل کمیته سرمایه گذاری به منظور ارزش آفرینی و کمک به تحقق اهداف
۱۲	۳-۳- تشکیل کمیته حسابرسی به منظور بهبود اثر بخشی فرآیند های راهبردی
۱۳	۳-۴- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت
۱۵	بخش ۴ - نتایج عملیات و چشم انداز ها
۱۵	۴-۱- نتایج عملیات شرکت از سال ۱۳۹۲ تا کنون
۱۷	۴-۲- اقدامات یا طرح هایی که در طول سال مالی برای رشد شرکت انجام گرفته است
۱۸	۴-۳- بازده سرمایه
۱۸	۴-۴- تغییرات با اهمیت در پرتفوی سرمایه گذاری ودلائل آن و سرمایه گذاری های جدید
۱۹	۴-۵- درآمدهای عملیاتی شرکت
۱۹	۴-۶- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه
۲۰	۴-۷- نسبت های مالی
۲۱	۴-۸- ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت
۲۱	۴-۹- تحلیل پرتفوی شرکت
۲۲	۴-۱۰- برنامه های آتی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی

فهرست

صفحه	عنوان
۲۳	بخش ۵- مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده
۲۳	۱-۵- شاخص ها و معیارهای عملکرد
۲۳	۲-۵- دلیل و چگونگی تغییر در شاخص ها و معیارهای عملکرد در طی دوره
۲۴	۳-۵- دلیل تغییر نتایج ناشی از معیارهای عملکرد در طی دوره
۲۴	۱-۳-۵- تاثیر تورم، تغییرات قیمت ها و نرخ ارز بر شرکت
۲۵	۴-۵- اقدامات انجام گرفته در راستای دستیابی به شاخص های کلیدی و مقایسه آن با دوره قبل
۲۶	۵-۵- توضیح تغییرات مهم در نتایج شاخص های استفاده شده و دلایل آنها
۲۶	۶-۵- روند تغییر در سود هر سهم

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب هیئت ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ ، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و هیئت مدیره سازمان بورس اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳ ، ۶ ، ۹ ماهه و سالانه است .

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیئت مدیره ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر صورت مالی ، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبرد های خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده است.

*اعضاء هیئت مدیره و مدیر عامل

اعضاء	نماینده	سمت	امضاء
شرکت آرمان اندیشان رستاک	پرویز مقدسی	رئیس هیئت مدیره	
شرکت آتیه سپهر قرن	بهر روز امید علی	نایب رئیس هیئت مدیره	
شرکت کارت ایران	حسین سلیمی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	
موسسه توسعه همیاری سپهر	عباسعلی ارجمندی	عضو هیئت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن	مسعود حجاریان کاشانی	عضو هیئت مدیره	

مقدمه

صورت های مالی تمام اطلاعات مورد نیاز استفاده کنندگان را جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی فراهم نمی آورند ، زیرا صورت های مالی عمدتاً بیانگر آثار مالی رویدادهای گذشته است و در برگیرنده معیارهای غیر مالی عملکرد ، یا چشم اندازها و برنامه های آتی نیست .

گزارش تفسیری مدیریت یک گزارش توصیفی است که زمینه ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان های نقدی واحد تجاری فراهم می آورد. گزارش تفسیری مدیریت همچنین این فرصت را برای مدیریت فراهم می آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف بپردازد. به طور معمول، استفاده کنندگان از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی چشم انداز واحد تجاری و ریسک های عمومی آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیریت برای دستیابی به اهداف تعیین شده، استفاده می کنند.

همچنین این گزارش باید بتواند برای سهامداران و سرمایه گذاران ، درخصوص دلایل و عوامل حصول نتیجه یا عملکرد دوره مالی بینش ایجاد نماید و برنامه مدیر شرکت را برای تغییر وضعیت موجود تبیین نماید .

اگر چه تمرکز خاص گزارش تفسیری مدیریت، به واقعیت ها و شرایط واحد تجاری بستگی دارد، اما این تفسیر باید شامل اطلاعاتی باشد که برای درک موارد ذیل ضروری محسوب می شوند:

۱) ماهیت کسب و کار؛

۲) اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف؛

۳) مهمترین منابع، ریسک ها و روابط؛

۴) نتایج عملیات و چشم اندازها؛ و

۵) مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد که مدیریت از آنها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده استفاده می نماید.

بخش ۱- ماهیت کسب و کار و صنعتی که شرکت در آن فعالیت می کند

۱-۱- تاریخچه

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۶/۴/۷ تحت شماره ۱۳۱۷۲۲ در اداره ثبت شرکتهای تهران برای مدت نامحدود به ثبت رسیده است. شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۹ با شماره ۱۰۷۶۰ در سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۸۹/۱۱/۲۶ با پذیرش شرکت در بازار اول فرابورس ایران موافقت شده و در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۳۰ مورد پذیرش سازمان بورس و اوراق بهادار تهران قرار گرفته است. نشانی مرکز اصلی شرکت سعادت آباد، بلوار فرهنگ، بعد از تقاطع نیایش، پلاک ۱۸ می باشد.

۱-۲- موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه

الف - سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکتهای، 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 های سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.

ب- 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 نمیدهد.

ج - سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده ی بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی اعتباری مجاز.

د - سرمایه گذاری در سهام ، سهم الشرکه ، واحد های سرمایه گذاری صندوق ها 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 های سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه بیابد .

ه- سرمایه گذاری در سایر دارایی ها از جمله دارایی های فیزیکی ، پروژه های تولیدی و پروژه های ساختمانی با هدف کسب انتفاع .

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

پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری، تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار ، مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار، تضمین نقد شوندگی ، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

۱-۳- حوزه فعالیت

فعالیت اصلی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) طی دوره مورد گزارش و فعالیت شرکت فرعی آن عمدتاً فعالیت در زمینه های تولید برق ، احداث ساختمان ، بازار سرمایه ، تولید دارو و تولید و بهره برداری انواع سخت افزار و نرم افزار تجهیزات الکترونیکی و الکتریکی و رایانه ای و واردات و صادرات بوده است.

عوامل تاثیر گذار بر فضای کسب و کار شرکت را میتوان به دو قسمت عوامل بین المللی و داخلی تقسیم کرد. از مهمترین عوامل بین المللی می توان به شرایط کلان اقتصاد جهانی به طور عام تغییرات قیمت جهانی کالاها و به طور خاص میزان رشد اقتصادی جهان اشاره کرد . از مهمترین عوامل داخلی تاثیر گذار بر فضای کسب و کار شرکت میتوان به شرایط سیاسی ، تصمیمات کلان حوزه بانکی ، تغییرات نرخ ارز و ... اشاره کرد .

۱-۴- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی به عنوان یکی از ۱۵ شرکت سرمایه گذاری در بازار سرمایه ایران سهم قابل ملاحظه ای دارد. جدول زیر حاوی اطلاعات سهام شرکت مربوط به دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ می باشد.

اطلاعات سهام شرکت سرمایه گذاری خوارزمی - ۹۶/۰۴/۰۱ تا ۹۷/۰۳/۳۱	
۱,۷۳۱,۷۵۸,۳۰۸	حجم معاملات (سهم)
۲۳۴	تعداد روزهای معاملات (روز)
۱,۴۳۳,۵۹۹	ارزش معاملات (میلیون ریال)
۶,۱۲۶	متوسط ارزش روز معاملات (میلیون ریال)
۷,۴۰۰,۶۷۷	متوسط حجم روزانه معاملات (سهم)
۲۳۷	تعداد روز معاملاتی بورس در بازه ۱۳۹۶/۰۴/۰۱ تا ۱۳۹۷/۰۳/۳۱

۱-۵- قوانین، مقررات و سایر عوامل برون سازمانی

مهمترین قوانین، مقررات و سایر عوامل برون سازمانی حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از:

- اساسنامه
- قانون تجارت
- قوانین و مقررات بازار اوراق بهادار
- قانون مالیاتهای مستقیم
- قانون کار و تامین اجتماعی
- سایر قوانین مرتبط (اعم از قوانین برنامه های توسعه اقتصادی، اجتماعی و فرهنگی کشور، قوانین بودجه ای کشور و غیره)
- مصوبات و مقررات داخلی شرکت:
- اساسنامه شرکت
- مصوبات مجامع عمومی شرکت
- مصوبات هیئت مدیره شرکت
- سایر آیین نامه های اداری و اجرایی شرکت

۱-۶- اطلاعات مدیران شرکت

شخصیت حقوقی عضو هیئت مدیره	نماینده	سمت	تاریخ عضویت	تحصیلات
شرکت آرمان اندیشان رستاک	پرویز مقدسی	رئیس هیئت مدیره	۹۵/۰۹/۲۴	لیسانس بازرگانی
شرکت آتیه سپهر قرن	بهروز امید علی	نایب رئیس هیئت مدیره	۹۶/۰۸/۱۵	دکتری مدیریت کسب و کار
شرکت کارت ایران	حسین سلیمی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	۹۲/۰۷/۲۸	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی
موسسه توسعه همیاری سپهر	عباسعلی ارجمندی	عضو هیئت مدیره	۹۷/۰۵/۲۴	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی گرایش مالی
شرکت سرمایه گذاری تامین آتیه مسکن	مسعود حجاریان کاشانی	عضو هیئت مدیره	۹۶/۰۸/۱۵	دکتری سیستم مالی

۱-۷- سرمایه شرکت و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۱۰۰،۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۱۲،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰ ریال (شامل تعداد ۱۲،۵۰۰،۰۰۰،۰۰۰،۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱،۰۰۰ ریال) در پایان میان دوره مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷ افزایش یافته است.

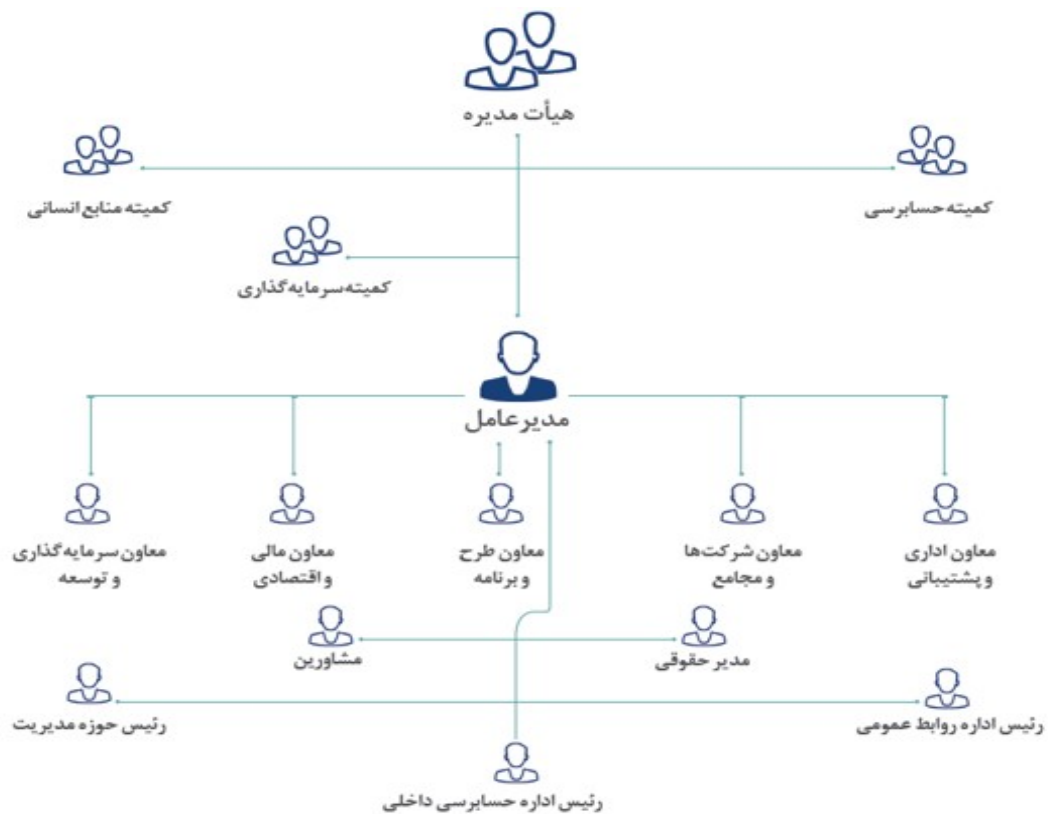
تغییرات سرمایه شرکت			
تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۹/۰۵/۲۶		۲،۴۴۹،۶۵۰	مطالبات و آورده
۱۳۹۰/۰۷/۱۳	۵۹	۳،۸۹۵،۰۰۰	مطالبات و آورده
۱۳۹۱/۱۲/۱۵	۲۰	۴،۶۸۵۳۰۷	مطالبات و آورده
۱۳۹۳/۰۵/۲۷	۱۱۳	۱۰،۰۰۰،۰۰۰	مطالبات و آورده
۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۲۵	۱۲،۵۰۰،۰۰۰	مطالبات و آورده

۱-۸- سهامداران اصلی شرکت

سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۷ به شرح جدول زیر است :

درصد مالکیت	تعداد سهام		سهامدار
	۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
۲۱/۱۸	۲,۵۹۶,۶۹۸,۰۳۵	۲,۶۴۷,۷۹۶,۲۲۷	موسسه توسعه همیاری سپهر
۱۰/۷۵	۱,۰۲۰,۹۶۳,۰۰۰	۱,۳۴۳,۸۴۰,۳۵۳	تامین آتیه مسکن
۹/۹۴	۱,۳۰۷,۸۱۶,۹۲۰	۱,۲۴۲,۵۷۹,۴۹۲	گروه مالی مسکن
۸/۶۱	۱,۰۷۶,۶۹۷,۲۳۱	۱,۰۷۶,۶۹۷,۲۳۱	آرمان اندیشان رستاک
۱۸/۸۴	۲,۳۶۰,۱۶۱,۲۷۱	۲,۳۵۴,۳۷۲,۹۷۶	سایر شرکتهای حقوقی
۳۰/۶۸	۴,۱۳۷,۶۶۳,۵۴۳	۳,۸۳۴,۷۱۳,۷۲۱	سهامداران حقیقی
۱۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع کل

۱-۹- نمودار سازمانی



بخش ۲ - اهداف مدیریت و راهبرد های مدیریت برای دستیابی به آن اهداف**۲-۱- اهداف بلند مدت**

- تبدیل شدن به یکی از ۵۰ شرکت برتر کشور
- قرار گرفتن جزء ۵ هلدینگ برتر کشور
- کسب بالاترین نرخ بازدهی دارائی ها در بین شرکت های سرمایه گذاری ایرانی
- افزایش دارایی های گروه خوارزمی به ۳۳۰،۰۰۰ میلیارد ریال

۲-۲- اهداف کوتاه مدت

- ارتقاء رتبه شرکت در صد شرکت برتر
- ارتقاء سطح علمی - تخصصی و دانش کاری کارکنان کلیدی شرکت
- توسعه استفاده از ابزارهای فناوری اطلاعات (IT)
- بروز کردن استراتژی شرکت ها
- توسعه فعالیت های بین المللی

۲-۳- راهبرد های مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

- انجام اقدامات لازم به منظور بهره مندی مطلوب گروه خوارزمی از فرصت های پیش روی اقتصاد ایران
- اجرای استراتژی های تدوین شده جهت سرمایه گذاری داخلی و بین المللی شرکت های گروه خوارزمی متناسب با شرایط منطقه ای و جهانی اقتصاد ایران از طریق فعال نمودن کمیته بین الملل و انجام فعالیت های بین المللی
- گسترش فعالیت های اکتشافی و عملیاتی در شرکت توسعه معادن صدر جهان
- انجام مطالعات اولیه افزایش ظرفیت تولید برق در شرکت توسعه برق و انرژی سپهر ، اجرای برنامه های افزایش کارایی ، اثربخشی و سازگاری با محیط زیست و برنامه ریزی برای اخذ مجوز فروش مستقیم به مصرف کننده و صادرات برق

- بررسی و برنامه ریزی برای ورود به حوزه های جذاب سرمایه گذاری در صنایع کمتر توسعه یافته در ایران بر مبنای مقایسه و الگو برداری از کشور های مشابه و یا اقتصاد های در حال توسعه و دارای بازار نوظهور دنیا
- طراحی و ایجاد سامانه ارزیابی عملکرد شرکت های زیر مجموعه در مقایسه با برنامه ، با استفاده از بکارگیری روش های ارزیابی متوازن (BSC) و هوش تجاری (BI)
- بازنگری در برنامه استراتژیک شرکت های زیر مجموعه با توجه به عملکرد شرکت و تحولات شرایط محیطی
- ارتقاء ساختار سرمایه شرکت در راستای برنامه راهبردی گروه
- تلاش در جهت بهینه سازی سبد سرمایه گذاری شرکت
- برنامه ریزی برای تعامل نزدیک تر با سهامداران و تسهیل بیشتر مکانیزم های ارتباطی
- افزایش درآمد حاصل از سرمایه گذاری های غیر مدیریتی
- ارزیابی و بازنگری مدل کسب و کار شرکت ها حتی در قالب شرکت های جدید
- برقراری نظام ارزیابی عملکرد و سیستم انگیزشی در راستای تحقق چشم انداز
- برنامه ریزی برای هدایت شرکت ها به سمت شرکت های دانش بنیان

۲-۴- برنامه ریزی برای رسیدن به اهداف راهبرد ها

برنامه ریزی های گروه سرمایه گذاری خوارزمی در چارچوب برنامه راهبردی شرکت با تمرکز بر هفت صنعت پربازده هدف گذاری شده است. سرمایه گذاری در صنایعی چون معادن و صنایع معدنی، انرژی (برق، نفت، گاز و پتروشیمی)، ساختمان، فناوری اطلاعات و ارتباطات، بانکداری، بازرگانی و سایر فرصت های پربازده بازار سرمایه که از مزیت های نسبی در کسب و کار داخلی و بین المللی بهره مند هستند، از اهداف بلندمدت گروه سرمایه گذاری خوارزمی است. همچنین مدیران اجرایی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی، بنا بر اقتضای شرایط اقتصادی کشور و پویایی های بازارهای پول و سرمایه کشور، پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت را در افق های سرمایه گذاری میان مدت و کوتاه مدت، متناسب با ریسک و بازدهی کل سبد تجدید

ساختار می‌کنند. بدین منظور، ضمن پایش مستمر وضعیت اقتصادی داخلی و بین المللی و بررسی عوامل مؤثر بر اهداف راهبردی شرکت در راستای نیل به ثروت آفرینی پایدار برای نسل‌ها، صنایع و شرکتهای مرتبط با صنایع هدفگذاری شده، مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفته و اجرای تصمیمات مقتضی برای بهبود عملکرد پرتفوی شرکت در دستور کار قرار می‌گیرد.

۲-۵- امتیاز شفافیت اطلاعاتی شرکت

بر اساس آخرین اطلاعیه منتشر شده مورخ ۱۳۹۷/۰۳/۱۰ در سامانه کدال، وضعیت شرکت از لحاظ کیفیت افشاء در بین ۱۵ شرکت سرمایه گذاری بورسی به شرح زیر میباشد:

دوره دوازده ماهه منتهی به ۹۶.۰۹.۳۰				دوره دوازده ماهه منتهی به ۹۶.۱۲.۲۹				نماد شرکت	نام شرکت
امتیاز اطلاع رسانی	قابلیت اتکا	امتیاز نهایی به موقع بودن	رتبه	امتیاز اطلاع رسانی	قابلیت اتکا	امتیاز نهایی به موقع بودن	رتبه		
۱۰۰.۰۰	-	۱۰۰.۰۰	۱	۱۰۰.۰۰	-	۱۰۰.۰۰	۱	وبوعلی	سرمایه گذاری بوعلی
۱۰۰.۰۰	-	۱۰۰.۰۰	۱	۱۰۰.۰۰	-	۱۰۰.۰۰	۱	پردیس	سرمایه گذاری پردیس
۹۹.۱۲	-	۹۹.۱۲	۲	۹۹.۱۲	-	۹۹.۱۲	۲	ونگی	سرمایه گذاری ملی ایران
۹۹.۰۰	-	۹۹.۰۰	۳	۹۹.۰۰	-	۹۹.۰۰	۳	ولمت	سرمایه گذاری ملت
۹۸.۲۴	-	۹۸.۲۴	۴	۹۸.۲۴	-	۹۸.۲۴	۴	واعتبار	سرمایه گذاری اعتبار ایران
۹۹.۱۲	-	۹۹.۱۲	۲	۹۸.۱۲	-	۹۸.۱۲	۵	وبهمن	سرمایه گذاری بهمن
۹۱.۸۲	-	۹۱.۸۲	۹	۹۷.۸۲	-	۹۷.۸۲	۶	وصنعت	سرمایه گذاری صنعت و معدن
۹۹.۱۲	-	۹۹.۱۲	۲	۹۷.۴۵	-	۹۷.۴۵	۷	وسپه	سرمایه گذاری سپه
۹۷.۲۸	-	۹۷.۲۸	۵	۹۷.۳۹	-	۹۷.۳۹	۸	وصنا	سرمایه گذاری توسعه صنعتی بهشهر ایران
۱۰۰.۰۰	-	۱۰۰.۰۰	۱	۹۷.۳۳	-	۹۷.۳۳	۹	وتوسم	سرمایه گذاری توسعه ملی
۹۲.۲۴	-	۹۲.۲۴	۸	۹۷.۲۴	-	۹۷.۲۴	۱۰	وخارزم	سرمایه گذاری خوارزمی
۹۶.۰۶	-	۹۶.۰۶	۶	۹۷.۰۶	-	۹۷.۰۶	۱۱	وسکاب	سرمایه گذاری نور کوثر ایرانیان
۹۰.۷۶	-	۹۰.۷۶	۱۰	۹۶.۹۴	-	۹۶.۹۴	۱۲	ونیرو	سرمایه گذاری نیرو
۸۹.۷۱	-	۸۹.۷۱	۱۱	۹۶.۷۶	-	۹۶.۷۶	۱۳	وتوصا	سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران
۹۵.۵۳	-	۹۵.۵۳	۷	۹۵.۵۳	-	۹۵.۵۳	۱۴	ویبمه	سرمایه گذاری صنعت بیمه

۲-۶- تغییرات رویه های حسابداری، برآورد ها و قضاوت ها

کلیه رویه های حسابداری مطرح شده در صورت های مالی تلفیقی سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به طور یکنواخت و بر اساس استاندارد های حسابداری به کار گرفته شده است. مبنای تهیه صورت های مالی تلفیقی بهای تمام شده تاریخی بوده و در موارد مقتضی از ارزشهای جاری استفاده شده است.

بخش ۳ - مهمترین منابع ، ریسک و روابط

فعالیت های مرتبط با منابع انسانی و ریسک ها به شرح زیر میباشد :

۳-۱- تشکیل کمیته منابع انسانی به منظور افزایش سطح کیفی نیروی انسانی

کمیته سرمایه‌های انسانی شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی بر اساس نظام راهبری شرکت و با هدف گذاری ایفای نقش مشورتی در زمینه‌هایی چون جذب و استخدام نیروی انسانی بر اساس نیازسنجی‌های ساختار جدید سازمانی شرکت، برنامه‌ریزی در خصوص امور مرتبط با برنامه‌ریزی منابع انسانی، آموزش و توسعه کارکنان، جبران خدمات و نگهداشت و نیز ارزشیابی عملکرد کارکنان شرکت اقدام به برگزاری جلسات مستمر طی دوره مالی مورد گزارش نموده است. مهم‌ترین برنامه‌های آتی کمیته مذکور در تعامل با واحدهای سازمانی ذیربط در شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی ترسیم گردیده است که مشاوره در خصوص طراحی و پیاده‌سازی سیستم‌های ارزیابی عملکرد کارکنان، برنامه‌ریزی‌های آموزشی و توسعه منابع انسانی، ایجاد سیستم مدیریت دانش در شرکت و کلیه اقدامات در خصوص افزایش بهره‌وری و ارتقای انگیزش در کارکنان را شامل می‌شود.

آمار کارکنان برحسب میزان تحصیلات بشرح جدول ذیل میباشد :

مدرک تحصیلی	تعداد کارکنان
دیپلم	۱۰ نفر
فوق دیپلم	۲ نفر
لیسانس	۱۷ نفر
فوق لیسانس	۱۵ نفر
دکتری	۶ نفر

۳-۲- تشکیل کمیته سرمایه گذاری به منظور ارزش آفرینی و کمک به تحقق اهداف

هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری خوارزمی مطابق با نظام راهبری شرکتی در جهت حمایت از منافع سهامداران و سایر ذینفعان و به منظور ایفای مسئولیت های سرمایه گذاری خود، کمیته سرمایه گذاری را طراحی نموده تا به عنوان بازوی مشورتی در زمینه بررسی، بازنگری و ارزیابی راهبردها، پیشنهادهای سرمایه گذاری و معاملات سرمایه گذاری در گروه، انجام وظیفه نماید. کمیته مذکور به ارائه نظرات تخصصی به هیئت مدیره و نیز فراهم آوردن زمینه مناسب تصمیم گیری در خصوص انواع سرمایه گذاری ها و حتی المقدور ارائه طرح ها و ایده های جایگزین می پردازد.

بر این اساس، بررسی پرتفوی بوری و غیربوری شرکت، برنامه ریزی جهت ارتقای چارچوب سرمایه گذاری های گروه، بررسی و ارزیابی ابعاد مختلف بازدهی و ریسک سرمایه گذاری های فعلی و آتی و ارائه نظرات مشورتی در خصوص طرح های سرمایه گذاری پیشنهادی به گروه خوارزمی از جمله مهمترین فعالیت های کمیته مذکور می باشد به نحوی که ضمن بررسی وضعیت جاری پرتفوی شرکت و بررسی دوره ای تخصیص دارایی ها در میان انواع سرمایه گذاری به ارائه نظرات مشورتی در خصوص بهبود مستمر ترکیب سرمایه گذاری ها و بهینه سازی پرتفوی شرکت و نیز پایش مستمر وضعیت عملکرد گروه خوارزمی در مقایسه با برنامه راهبردی مبادرت می ورزد

۳-۳- تشکیل کمیته حسابرسی به منظور بهبود اثر بخشی فرآیند های راهبردی

کمیته حسابرسی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی متشکل از اعضای مستقل حرفه ای در راستای نیل به اهدافی چون حفظ منافع سهامداران، بهبود اثربخشی فرآیندهای راهبری و کنترل های داخلی، سلامت گزارشگری، ارزش افزایی و بهبود عملیات شرکت، اثربخشی حسابرسی داخلی، استقلال و اثربخشی حسابرسی مستقل و نیز رعایت قوانین، مقررات و الزامات، طی سال مالی مورد گزارش جلسات منظم

برگزار کرده و با پی گیری مجدانه، اقداماتی در خصوص استقرار و بهبود سیستم کنترل های داخلی، بررسی پیش نویس صورت های مالی و گزارش های حسابرس مستقل و بازرس قانونی شرکت های گروه خوارزمی و همچنین بررسی گزارش فعالیت هیئت مدیره و نیز بررسی نامه مدیریت شرکت های گروه انجام داده است. از مهم ترین برنامه های آتی کمیته حسابرسی شرکت می توان به فعال نمودن کمیته حسابرسی و اداره حسابرسی داخلی در کلیه شرکت های گروه به منظور ارزش افزایی و رفع نقاط ضعف کنترل های داخلی اشاره کرد.

۳-۴- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

با در نظر گرفتن موضوع فعالیت شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام) که سرمایه گذاری در سهام سایر شرکت هاست، عوامل مؤثر بر بازدهی سهام شرکت ها از جمله مهمترین عوامل ریسک مؤثر بر فعالیت شرکت است. عوامل ریسک در حوزه سرمایه گذاری را می توان به دو گروه ریسک های سیستماتیک و غیرسیستماتیک دسته بندی کرد.

عوامل ریسک سیستماتیک متشکل از عوامل کلان سیاسی و اقتصادی است که به صورت جامع بر تمامی صنایع و شرکت ها تأثیرگذار است که عواملی نظیر تحولات اقتصاد جهانی و داخلی از جمله این موارد است. مهمترین عوامل این ریسک عبارتند از:

- ریسک قیمت محصولات شرکت ها: تغییرات قیمت محصولات شرکت ها باعث تغییر در سودآوری و به تبع آن تغییر در ارزش بازار آنها خواهد شد. تغییر در قیمت های جهانی کالاها که تأثیر مستقیم بر قیمت محصولات بسیاری از شرکت های بورسی دارد، یکی از موارد در این زمینه است. این عوامل در بازدهی سرمایه گذاری های شرکت ها مؤثر هستند.

- ریسک نوسانات نرخ ارز: این ریسک مستقیماً متوجه شرکت‌هایی است که مواد اولیه خود را از خارج کشور تهیه کرده و یا محصولات خود را صادر می‌کنند و به‌طور غیرمستقیم نیز متوجه سایر شرکت‌ها می‌باشد که در کل می‌تواند بازدهی سرمایه‌گذاری شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.

- ریسک نوسانات نرخ بهره: تغییرات نرخ بهره در قالب نرخ سود سپرده‌های بانکی و اوراق مشارکت، بر نرخ بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران تأثیرگذار است. در نتیجه قیمت جاری سهام شرکت‌ها نیز تحت تأثیر این تغییرات قرار خواهد گرفت.

- ریسک تغییر در قوانین و مقررات و آیین‌نامه‌های دولتی: تغییر در تصمیمات مؤثر بر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در قالب قانون بودجه سالیانه دولت و سایر قوانین، مقررات و آیین‌نامه‌ها می‌تواند بر سودآوری شرکت‌ها و به تبع آن بازده سرمایه‌گذاری‌ها مؤثر باشد.

- ریسک نقدشوندگی: نقدشوندگی پایین سهام برخی از شرکت‌ها در بورس اوراق بهادار تهران، از جمله ریسک‌هایی است که بر فعالیت شرکت مؤثر است.

با وجود اینکه پوشش کامل تمامی عوامل ریسک ممکن نیست، اما شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام) سعی بر این دارد تا به‌منظور پوشش عوامل فوق‌الذکر، اقداماتی نظیر ایجاد تنوع در سبد سرمایه‌گذاری خود، پیش‌بینی متغیرهای کلان و تجزیه و تحلیل حساسیت بازده سرمایه‌گذاری‌ها نسبت به تغییرات عوامل گوناگون را به اجرا درآورد.

بخش ۴ - نتایج عملیات و چشم اندازها

۴-۱- نتایج عملیات شرکت از سال ۱۳۹۲ تا کنون

- سال ۱۳۹۲ :

تدوین برنامه راهبردی شرکت

- سال ۱۳۹۳ :

عملیاتی شدن افزایش سرمایه تا سقف ۱۰ هزار میلیارد ریال

توسعه سرمایه گذاری ها در صنایع هدف گذاری شده

انتقال مالکیت نیروگاه شهید منتظر قائم به شرکت توسعه برق و انرژی سپهر

تشکیل هلدینگ معدنی گروه

- سال ۱۳۹۴ :

عملیاتی شدن افزایش سرمایه تا سقف ۱۲ هزار و ۵۰۰ میلیارد ریال

افزایش ارزش دارایی های گروه به رقم ۴۷ هزار و ۶۵۷ میلیارد ریال

- سال ۱۳۹۵ :

افزایش ارزش دارایی های گروه

به رقم ۵۷ هزار و ۵۵۱ میلیارد ریال

آغاز بهره برداری از معادن شرکت توسعه معادن صدرجهان

آغاز به کار هلدینگ نفت و گاز و پتروشیمی زیما

- سال ۱۳۹۶ :

یکی از ۱۰ شرکت پیشرو در رتبه بندی IMI100
 ارتقاء جایگاه شرکت به عنوان یکی از ۱۰۰ شرکت برتر ایران
 بهبود ساختار و ترکیب سبد سرمایه گذاری
 تجدید ساختار، اصلاح و ارتقاء سطح عملیات اجرایی، مالی، تجاری و فنی شرکت توسعه برق و انرژی سپهر
 بهبود و ارتقاء نظام ها و فرآیندهای عملیاتی گروه
 توسعه عملیات اکتشاف و استخراج در معادن شرکت توسعه معادن صدر جهان
 پیشرفت طرح انتقال و نوسازی خطوط تولیدی شرکت لابراتوارهای سینادارو
 احداث نیروگاه های جدید با مشارکت شرکت های بین المللی در شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه
 توسعه عملیات بازرگانی و مالی بین المللی
 توسعه عملیات فناوری اطلاعات و ارتباطات
 مدیریت هزینه های عملیاتی و تأمین مالی گروه

- سال ۱۳۹۷ :

بازمهندسی و بازننگری مدل کسب و کار شرکتها متناسب با شرایط محیطی جدید (بازار سرمایه، بازار ارز، تحریم ها و ...)
 بازبینی و بهبود پرتفوی سرمایه گذاری موجود
 بررسی استراتژیک و تعیین پرتفوی هدف (برای سال ۱۴۰۰)
 تهیه و استقرار نظام ارزیابی عملکرد و سیستم انگیزشی جدید
 تهیه برنامه جامع آموزشی برای کارکنان و مدیران کلیدی شرکت

۴-۲- اقدامات یا طرح هایی که در طول سال مالی برای رشد شرکت انجام گرفته است

از جمله مهمترین اقدامات انجام گرفته در گروه سرمایه گذاری خوارزمی در جهت رشد شرکت به شرح ذیل بوده است:

- انجام مذاکرات جدی برای امهال تسهیلات دریافتی شرکت توسعه برق و انرژی سپهر بابت پرداخت اقساط خرید نیروگاه شهید منتظر قائم.
- پیشرفت طرح انتقال و نوسازی خطوط تولیدی شرکت لابراتوارهای سینادارو
- توسعه عملیات اکتشاف و استخراج در معادن شرکت توسعه معادن صدر جهان
- طراحی و آماده سازی مقدمات برگزاری مناقصه برای استحصال خاک اکسیده معدن شادان در شرکت توسعه معادن صدر جهان
- ساخت و نصب نیروگاه کارخانه سبا در فولاد مبارکه اصفهان توسط شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه
- برنامه ریزی جهت راه اندازی نیروگاه های مقیاس کوچک در تنکابن توسط شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه
- توسعه سرمایه گذاری در شرکت سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان از طریق انتقال بخشی از سهام موجود با هدف تشکیل گروه مالی تخصصی و مدیریت بهینه پرتفوی
- تأسیس شرکت سبدگردان الگوریتم از طریق شرکت سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان
- ارتقاء فعالیت در بازار مالی سهام از طریق تملک کامل سهام شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی و کسب بازدهی مناسب توسط صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی با مدیریت شرکت کارگزاری آینده نگر خوارزمی طی سال مالی مورد گزارش و ادامه روند مطلوب به نحوی که با کسب بازدهی حدود ۱۱۰ درصدی توانسته یکی از پنج صندوق برتر بازار سرمایه ایران طی یکسال منتهی به تاریخ تهیه گزارش باشد.
- توسعه فعالیت ها و تنوع بخشی به صادرات و واردات محصولات پروتئینی از طریق شرکت تجارت گستران خوارزمی

۴-۳- بازده سرمایه

در تاریخ ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ قیمت هر سهم شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی مبلغ ۷۵۸ ریال و در پایان دوره یکساله ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ مبلغ ۷۵۹ ریال بوده است. همچنین سود تقسیمی مصوب مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ که در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۲۶ برگزار گردید مبلغ ۱۰۰ ریال به ازای هر سهم می‌باشد. با توجه به موارد فوق بازده سهام طی دوره یک ساله معادل ۱۳ درصد می‌باشد. (قیمت سهم در تاریخ تهیه این گزارش ۱,۰۸۲ ریال می‌باشد).

۴-۴- تغییرات با اهمیت در پرتفوی سرمایه گذاری و دلایل آن و سرمایه گذاری های جدید

تغییرات ایجاد شده در پرتفوی سرمایه گذاری های به شرح جدول ذیل و عمدتاً در قالب خرید سهام، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و تجدید ساختار پرتفوی بر اساس تحلیل های کارشناسی بوده است.

شرح	مبلغ تحصیل/واگذاری (میلیون ریال)	تعداد سهام تحصیل/واگذار شده	نام شرکت	تحصیل/واگذاری
در قالب مشارکت کامل در افزایش سرمایه به منشور حفظ مالکیت در سهام	۱,۳۴۹,۴۶۰	۱,۳۴۹,۴۶۰,۰۰۰	سرمایه گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان	تحصیل
	۹۹,۹۹۹	۹۹,۹۹۹,۰۰۰	تأمین سرمایه سپهر	
	۱۰۹,۰۱۶	۱۰۸,۲۶۱,۵۵۷	کارت اعتبار ایران کیش	
	۱۶۳,۲۶۷	۹۵,۰۳۳,۴۴۳	لابراتوارهای سینادارو	
	۳۸,۸۷۳	۱۳,۷۸۹,۷۷۱	تجارت الکترونیک پارسیان	
	۵,۹۶۱	۵,۹۶۰,۴۴۲	ارتباطات سیار	
	۳,۸۳۲	۳,۸۳۱,۶۳۴	چادرملو	
	۷,۲۶۲	۵,۰۹۷,۸۸۲	سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	
	۷,۹۳۶	۳,۷۷۳,۴۶۷	ملی صنایع مس ایران	
	۴,۱۲۸	۴,۲۰۵,۳۷۱	پتروشیمی تأمین (تاپیکو)	
تجدید ساختار پرتفوی بر اساس تحلیل کارشناسی	۱۴۸,۳۴۸	۱۵,۷۰۳,۹۹۱	پتروشیمی جم	تحصیل
	۳۰,۱۹۵	۱۲,۱۸۵,۰۱۰	فولاد مبارکه اصفهان	
	۸۵,۲۴۹	—	سایر	
—	۲,۰۵۳,۵۲۶	—	جمع تحصیل	
در قالب طرح افزایش سرمایه شرکت فرعی گروه	۳۱۹,۰۰۰	۳۱۹,۹۰۰,۰۰۰	توسعه برق و انرژی سپهر	واگذاری
تجدید ساختار پرتفوی بر اساس تحلیل کارشناسی	۱۳۶,۷۳۴	۲۲۳,۰۵۷,۱۶۸	سرمایه گذاری غدیر	
	۲۰,۶۶۴	۱,۹۷۸,۵۲۴	پتروشیمی فناوران	
	۶,۳۰۶	۵۲۰,۵۷۴	پتروشیمی خارک	
	۳۰,۱۲۵	۱۸,۷۰۶,۸۳۸	فولاد مبارکه	
	۴۶,۶۷۸	۱۹,۷۲۳,۳۰۸	گسترش نفت و گاز پارسیان	
۱۳۶,۸۰۲	—	سایر		
—	۶۹۶,۳۱۰	—	جمع واگذاری	

۴-۵- درآمد های عملیاتی شرکت

سال مالی منتهی به ۹۶/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۹۷/۰۳/۳۱	شرح
۲,۰۵۰,۹۵۷	۱,۷۵۹,۴۷۶	درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام
۲۴۴,۰۴۴	۱۵۴,۸۶۱	سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری
۴۴,۲۰۵	۳۷,۴۸۲	سود سپرده بانکی
۱,۵۴۹	۰	سود حاصل از سایر فعالیتها
۲,۳۴۰,۷۵۵	۱,۹۵۱,۸۱۹	جمع

۴-۶- تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	شرح
۲۴,۲۵۹,۰۳۴	۲۴,۵۰۸,۴۰۵	دارایی ها
۱۷,۲۲۳,۷۵۵	۱۶,۸۰۲,۸۵۹	حقوق صاحبان سهام
۷۱٪	۶۸/۵٪	نسبت مالکانه

۴-۷- نسبت های مالی

۱۳۹۶/۰۳/۳۱	۱۳۹۷/۰۳/۳۱	
نسبتهای نقدینگی :		
۱/۰۳	۰/۸۷	نسبت جاری
۱/۰۴	۰/۹۷	نسبت سریع (آنی)
۰/۸۲	۰/۶۸	نسبت نقدینگی
۰/۰۸	۰/۰۱	نسبت وجه نقد
۰/۲۹	۰/۲۷	نسبت دارایی جاری
نسبتهای فعالیت :		
۱۲/۵۸	(۱/۹۹)	گردش سرمایه جاری
۴/۵۵	۳/۹۵	گردش سرمایه ثابت
۰/۱۰	۰/۰۸	گردش دارایی
نسبتهای سرمایه گذاری (اهرمی) :		
۰/۰۳	۰/۰۳	نسبت دارایی ثابت به ارزش ویژه
۰/۷۰	۰/۶۹	نسبت مالکانه
۰/۴۲	۰/۴۶	نسبت کل بدهی
۰/۳۰	۰/۳۱	نسبت بدهی
۱/۹۲	۱۲/۶۱	نسبت پوشش بدهی
۲/۷۸	۲/۱۴	نسبت پوشش بهره
۲/۸۲	۲/۱۵	نسبت پوشش نقدی هزینه بهره
نسبتهای سودآوری :		
۰/۰۵۷۵	۰/۰۳۹۹	بازده سرمایه گذاری ها (ROA)
۰/۰۸۱۱	۰/۰۵۸۱	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)
۱۰۰٪	۱۰۰٪	نسبت سود خالص (حاشیه فروش)
۶۰/۴٪	۵۰٪	بازده فروش
۵/۷٪	۴٪	بازده دارایی (ROA)
۷/۶۰	(۰/۹۹)	بازده سرمایه در گردش
۲/۷۹	۱/۹۷	بازده دارائی ثابت
نسبتهای ارزیابی :		
۱۱۲	۷۸	سود(عایدی) هر سهم (EPS)
نسبتهای متفرقه		
۱۸۴,۳۳۱,۵۲۸,۷۳۹	(۹۸۲,۳۴۶,۵۰۹,۴۲۳)	سرمایه در گردش

۴-۸- ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت

بهای تمام شده در تاریخ ۹۷/۰۳/۳۱	بهای تمام شده در تاریخ ۹۷/۰۳/۳۱	شرح
۸,۳۴۵,۲۶۸	۸,۳۹۳,۶۹۱	سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی
۷,۸۶۵,۸۳۰	۹,۰۱۱,۸۸۳	سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیر بورسی
۱,۹۵۸,۲۲۱	۱,۵۵۰,۷۰۱	علی الحساب افزایش سرمایه غیر بورسی
۱,۸۳۹,۵۵۲	۱,۸۴۲,۴۵۳	سرمایه گذاری در املاک
۲۰,۰۰۸,۸۷۱	۲۰,۷۹۸,۷۲۸	جمع

۴-۹- تحلیل پرتفوی شرکت

مجموع بهای تمام شده پورتفوی بورسی و غیربورسی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی در تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۷ مبلغ ۱۷,۴۰۶ میلیارد ریال می باشد که مبلغ ۸,۳۹۴ میلیارد ریال مربوط به پرتفوی بورسی و مبلغ ۹,۰۱۲ میلیارد ریال مربوط به پرتفوی غیر بورسی شرکت می باشد.

*ترکیب پرتفوی بورسی شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

صنعت	بهای تمام شده	ارزش بازار	افزایش / کاهش) ارزش
بانکداری	۳,۴۳۹,۵۲۷	۳,۵۷۱,۴۵۰	۱۳۱,۹۲۳
دارو	۳۴۱,۵۷۱	۲,۷۶۴,۹۲۶	۲,۴۲۳,۳۵۵
رایانه	۶۸۰,۸۳۸	۱,۴۱۹,۲۸۴	۷۳۸,۴۴۶
شیمیایی	۱,۲۷۰,۸۳۷	۲,۵۰۰,۵۴۲	۱,۲۲۹,۷۰۵
چند رشته ای صنعتی	۳۵۴,۲۴۷	۷۵۸,۱۵۶	۴۰۳,۹۰۹
انبوه سازی	۹۸۱,۴۶۹	۶۵۴,۴۳۱	(۳۲۷,۰۳۸)
سایر	۱,۳۲۵,۲۰۲	۱,۲۳۹,۲۲۱	(۸۵,۹۸۱)
جمع	۸,۳۹۳,۶۹۱	۱۲,۹۰۸,۰۱۰	۴,۵۱۴,۳۱۹

*ترکیب پرتفوی غیربورسی شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

صنعت	بهای تمام شده
برق و انرژی	۳,۷۲۴,۸۹۹
واسطه گری مالی	۳,۶۹۵,۵۳۸
انبوه سازی	۵۴۹,۹۷۸
معادن و صنایع معدنی	۴۰۰,۰۰۰
بازرگانی	۳۴۸,۹۱۹
سایر	۲۹۲,۵۴۹
جمع	۹,۰۱۱,۸۸۳

۴-۱۰- برنامه های آتی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی

- تداوم ارزیابی و پایش فرصت های پیش روی اقتصاد ایران در راستای برنامه راهبردی
- اجرای راهبردهای تدوین شده جهت توسعه سرمایه گذاری و فعالیت های داخلی و بین المللی شرکت های گروه سرمایه گذاری خوارزمی
- آغاز عملیات احداث کارخانه فرآوری و استحصال فلزات گرانبها در شرکت توسعه معادن صدر جهان
- تداوم عملیات اجرای برنامه های افزایش راندمان، کارایی، اثربخشی، زیست محیطی و توسعه بازار و ظرفیت نیروگاه و پیگیری رفع موانع و محدودیت های ساختاری شرکت توسعه برق و انرژی سپهر
- نهایی سازی موضوع امهال تسهیلات شرکت توسعه برق و انرژی سپهر بابت خرید نیروگاه شهید منتظر قائم
- پیگیری و حل و فصل مسائل حقوقی شرکت توسعه ساختمان خوارزمی
- ارتقاء ساختار مالی گروه و مدیریت هزینه های تأمین مالی و کاهش نرخ آن
- تجدید ساختار پرتفوی بورسی شرکت بر اساس فرصت های مغتنم بازار سرمایه در جهت کسب سود در بستر رشد قیمت سهام بورسی

بخش ۵- مهمترین معیارها و شاخصهای عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهدافاعلام شده

۵-۱- شاخص ها و معیارهای عملکرد

- ارزش دارایی ها در پایان دوره
- سود خالص به مجموعه دارایی ها
- سود خالص به حقوق صاحبان سهام
- مقدار سود خالص
- مبلغ ریالی و ارزی کل فروش

۵-۲- دلیل و چگونگی تغییر در شاخص ها و معیارهای عملکرد در طی دوره

برنامه ریزی استراتژیک یک فرآیند مداوم و غلتان می باشد که با تغییر مفروضات، برنامه نیز تغییر خواهد نمود و به تبعیت از آن BSC شرکت نیز دچار تغییر می شود. به واسطه شاخص های تعیین شده، این شرکت موظف به کنترل بلند مدت عملکرد شرکت های زیر مجموعه و شرکت سرمایه گذاری خوارزمی است که برای پرداختن به این مسئله کارت امتیازی متوازن شرکت سرمایه گذاری خوارزمی را با این شاخص ها تهیه کرده است که به صورت مداوم در حال پایش می باشد و طی یک گزارش در پایان سال مالی به مدیر عامل ارسال می گردد. این شاخص ها در چهار وجه "مالی"، "مشتري"، "فرایند های داخلی" و "رشد و یادگیری" تعریف شده اند که مهمترین فعالیت ها در آنها خلاصه می گردد. درصد تحقق نشان می دهد که نسبت به اهداف سالانه مشخص شده، چه میزان در آن شاخص پیشرفت داشته ایم و این نتایج بررسی می گردند تا بدانیم کجای مسیر هستیم. با توجه به تغییرات محیطی و همچنین چابک سازی فعالیت ها شرکت، بررسی روندهای شاخصی در تعدادی از شرکتها با توجه به بازار پیرامونی دچار تغییر در کلان صنعت گردیده است که از این رو این شرکت با بررسی روندها و تحلیل محیطی بروز از صنایع مربوط در

شرکت، اقدام به بازننگری در اهداف تعیین گردیده نمود که از این رو اهداف کلان شرکت سرمایه گذاری نیز دچار تغییر گردیده اند.

۳-۵- دلیل تغییر نتایج ناشی از معیارهای عملکرد در طی دوره

یکی از اصلی ترین مولفه های موثر بر شرکت، محیط اقتصادی در پیرامون و اثرات آن بر فعالیت شرکت می باشد.

۳-۵-۱- تاثیر تورم، تغییرات قیمت ها و نرخ ارز بر شرکت

موضوع فعالیت اصلی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی، به عنوان یکی از شرکت های سرمایه گذاری فعال در بورس و فرابورس، طبق ماده ۳ اساسنامه شرکت، به صورت خلاصه سرمایه گذاری در سهام و سایر اوراق بهادار می باشد. براین اساس شرکت اقدام به ارائه مستقیم کالا یا خدمتی نمی نماید و تنها از طریق تشکیل پرتفویی، عمدتاً نسبت به سرمایه گذاری در سهام شرکت های بورسی و غیر بورسی و سایر اوراق بهادار اقدام نموده است. عدم ارائه مستقیم کالا یا خدمت سبب می شود که نوسانات تورم، قیمت ها و نرخ ارز به صورت مستقیم بر شرکت سرمایه گذاری خوارزمی اثر قابل ملاحظه ای نداشته باشد. اما به صورت غیر مستقیم نوسانات هر یک از این سه متغیر بر ارزش پرتفوی و درآمد سرمایه گذاری های شرکت اثرگذار هستند. به طور کلی تورم منجر به افزایش همزمان بهای تمام شده کالای فروش رفته و درآمد فروش شرکت های سرمایه پذیر می گردد. بررسی دقیق اثرگذاری تورم بر سودآوری شرکت های مختلف نیازمند بررسی دقیق ترکیب اجزای بهای تمام شده و فروش هر شرکت می باشد. به عنوان مثال به صورت کلی با فرض ثابت ماندن سایر متغیرها به ویژه نرخ ارز، تورم منجر به افزایش سودآوری شرکت های سرمایه پذیر می شود، که مواد اولیه خود را از خارج کشور تهیه می کنند و فروش داخلی دارند. مشروط بر آنکه قیمت گذاری محصولات به صورت دستوری انجام نشود.

از آنجا که بخش قابل توجهی از شرکت های موجود در بورس و فرابورس و به تبع آن شرکت های سرمایه پذیر پرتفوی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی، شرکت هایی کلامحور می باشند، نوسانات قیمت کالاها به طور مستقیم درآمد و سودآوری آن ها را تحت تاثیر قرار می دهد. به عنوان مثال با فرض ثابت بودن سایر متغیرها، افزایش نرخ محصولات شیمیایی منجر به افزایش فروش و سودآوری شرکت های

فعال در این حوزه می گردد یا کاهش نرخ محصولات فولادی منجر به کاهش فروش و سودآوری شرکت های فولادی سرمایه پذیر در پرتفوی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی می گردد.

همچنین از آنجا که درآمد بخش قابل توجهی از شرکت های موجود در بورس و فرابورس و به تبع آن شرکت های سرمایه پذیر پرتفوی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی، یا به صورت صادراتی می باشد و یا در داخل بر مبنای نرخ ارز تعیین می شود، نوسانات نرخ ارز به طور مستقیم درآمد این شرکت ها را تحت تاثیر قرار می دهد. به عنوان مثال شرکت های موجود در صنعت استخراج سنگ آهن، با افزایش نرخ ارز محصولات خود را با نرخ بالاتری به فروش می رسانند و از آنجا که بهای تمام شده این شرکت ها کمتر تحت تاثیر نرخ ارز می باشد، در نهایت منجر به افزایش سودآوری این شرکت ها در پرتفوی شرکت سرمایه گذاری خوارزمی می شود. از سوی دیگر شرکت های سرمایه پذیری که مواد اولیه خود را وارد یا براساس نرخ ارز خریداری می کنند، اما فروش محصولات خود را در بازار داخلی انجام می دهند با فرض ثابت بودن سایر متغیرها، افزایش نرخ ارز منجر به کاهش سودآوری آن ها می شود.

۵-۴- اقدامات انجام گرفته در راستای دستیابی به شاخص های کلیدی و مقایسه آن با

دوره قبل

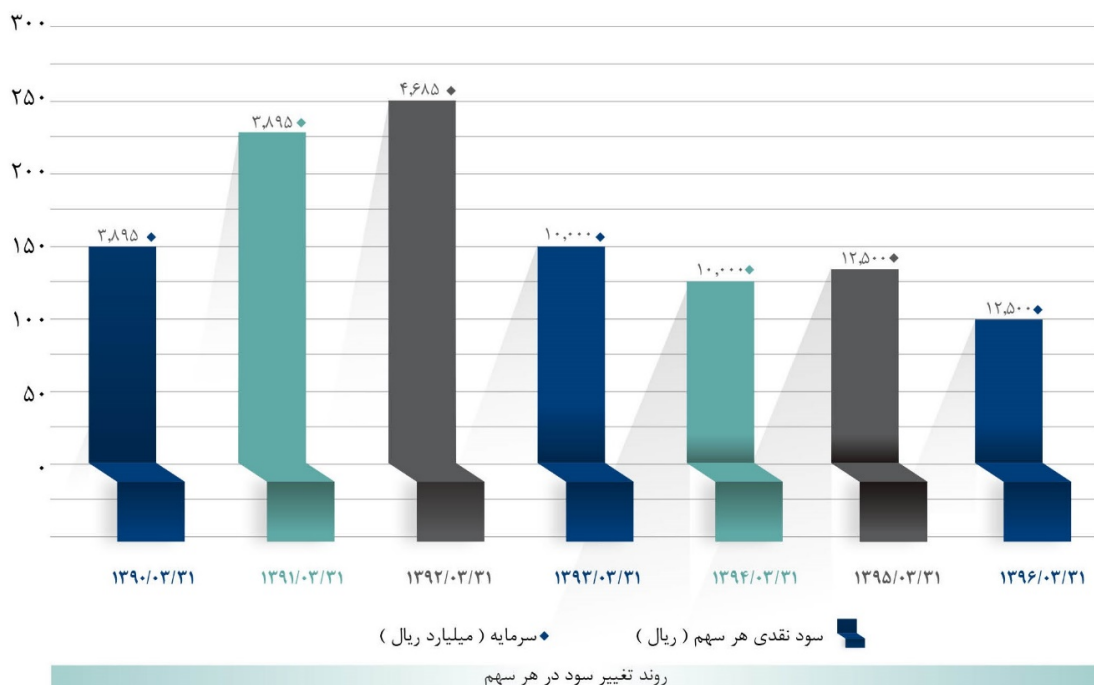
- تدوین شاخص های عملکردی هر یک از شرکت های مجموعه در قالب گزارش های TLR و رصد سه ماهه آنها
- برگزاری جلسات منظم ماهانه با نمایندگان بخش برنامه ریزی شرکتها و بررسی تحولات برنامه ای
- بررسی گزارشات سه ماهه شرکتها و تحلیل روندها و تغییرات شاخصی و پیگیری کاهش شکاف های ایجاد شده
- برنامه ریزی برای راه اندازی سامانه BI بمنظور رصد لحظه ای شرکتها
- هماهنگی با شرکتها جهت تدوین مدل های کسب و کار متناسب با شرایط محیطی
- طراحی پرسشنامه ۳۶۰ درجه برای تشخیص اثر بخشی کارکنان
- برنامه ریزی برای هدایت شرکت ها به سمت شرکت های دانش بنیان

۵-۵- توضیح تغییرات مهم در نتایج شاخص های استفاده شده و دلایل آنها

شاید بتوان اصلی ترین تغییر در شاخص های شرکت را شاخص سود بیان نمود که سبب گردیده است شرکت از برنامه مورد نظر خود عقب تر باشد. تغییرات محیطی از مهمترین مولفه های موثر در تدوین یک برنامه جامع استراتژیک برای هر شرکتی محسوب می گردد و طراحی یک برنامه استراتژیک پابرجا می تواند سازمان را در رسیدن به اهداف کلان خود یاری رساند. بررسی های مولفه های اقتصادی، اجتماعی، سیاسی و محیطی شرکت سبب گردیده است که اهداف مورد نظر شرکت دچار تغییراتی شوند.

۵-۶- روند تغییر در سود هر سهم

سال مالی منتهی به	۹۰/۰۳/۳۱	۹۱/۰۳/۳۱	۹۲/۰۳/۳۱	۹۳/۰۳/۳۱	۹۴/۰۳/۳۱	۹۵/۰۳/۳۱	۹۶/۰۳/۳۱
سود نقدی هر سهم (ریال)	۱۵۰	۲۲۸	۲۵۰	۱۵۰	۱۲۵	۱۳۰	۱۰۰
سرمایه (میلیارد ریال)	۳,۸۹۵	۳,۸۹۵	۴,۶۸۵	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۲,۵۰۰	۱۲,۵۰۰



خلاصه ای از اطلاعات شرکت

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

درآمدهای عملیاتی شرکت :

سال مالی منتهی به ۹۶/۰۳/۳۱	شرح
۲,۰۲۵,۹۲۷	درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام
۲۴۴,۰۴۴	سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری
۴۴,۲۰۵	سود سپرده بانکی
-	سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت
-	سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای بلند مدت
۵,۱۱۲	سود حاصل از سایر فعالیتها
۲,۳۱۹,۲۸۸	جمع

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت :

بهای تمام شده در تاریخ ۹۶/۰۳/۳۱	شرح
۸,۳۴۵,۲۶۸	سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی
۹,۸۲۴,۰۵۱	سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیر بورسی
۱,۸۳۹,۵۵۲	سرمایه گذاری در املاک
-	سرمایه گذاری در سپرده های بانکی و اوراق بدهی
-	سایر سرمایه گذاریها
۲۰,۰۰۸,۸۷۱	جمع

وضعیت پرتفوی سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس و فرابورس

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	تعداد سهام
بانک صادرات ایران	۵۷,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۲۷۵,۱۵۲,۵۷۲
بانک پاسارگاد	۵۰,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۸۶۴,۶۷۶,۱۸۵

۷۴۷,۹۲۲,۰۷۷	۱,۰۰۰	۵,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری مسکن
۴۴۷,۷۸۷,۱۱۱	۱,۰۰۰	۱۹,۸۱۷,۳۷۵	سرمایه گذاری پارس آریان
۸۰۰,۴۸۰,۵۸۸	۱,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	هلدینگ غدیر
۳۴,۹۲۶,۲۵۰	۱,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	پتروشیمی فن آوران
۹۴,۵۴۰,۹۸۶	۱,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سینادارو
۲۰۶,۰۵۵,۹۱۶	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	کارت اعتباری ایران کیش
۱۱,۳۲۷,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	سیمان سفید نی ریز
۲۰,۶۵۳,۵۲۷	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	پتروشیمی خارک
۳۴,۵۹۹,۰۵۶	۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	مادر (هلدینگ) صنایع پتروشیمی خلیج فارس
۴,۸۵۴,۳۰۱	۱,۰۰۰	۹,۶۰۰,۰۰۰	پتروشیمی جم
۴,۲۵۷,۴۵۹	۱,۰۰۰	۹,۶۰۰,۰۰۰	ارتباطات سیار
۱۳,۳۱۵,۵۴۹	۱,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	پتروشیمی پردیس
۷۵,۰۹۴,۳۹۶	۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	گروه بهمن
۷۲,۶۲۱,۰۶۰	۱,۰۰۰	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	فولاد مبارکه اصفهان
۲۷,۵۷۹,۵۴۲	۱,۰۰۰	۳,۶۴۳,۴۰۸	تجارت الکترونیک پارسیان
۲,۷۸۵,۵۶۵	۱,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	پتروشیمی زاگرس
۸۸,۲۲۹,۸۵۳	۱,۰۰۰	۱۷۰,۰۰۰	توسعه فناوری اطلاعات خوارزمی
۲۰,۴۵۵,۸۷۵	۱,۰۰۰	۳۳,۵۰۰,۰۰۰	معذنی و صنعتی چادر ملو
۲۹,۸۲۵,۷۴۷	۱,۰۰۰	۳۱۴,۱۱۸,۳۸۹	هلدینگ توسعه معادن و فلزات
۱۶,۴۹۷,۹۱۵	۱,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	سنگ آهن گل گهر
۳,۸۴۱,۹۹۸	۱,۰۰۰	۱۳,۸۰۰,۰۰۰	پالایش نفت بندرعباس
۱۳,۷۸۹,۷۷۱	۱,۰۰۰	۳,۶۴۳,۴۰۸	تجارت الکترونیک پارسیان (حق تقدم)
۵,۳۲۰,۵۹۲	۱,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران (مپنا)
۳,۱۲۱,۵۳۱	۱,۰۰۰	۱۴,۴۷۲,۰۰۰	فولاد خوزستان
۶,۱۳۳,۰۵۸	۱,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	ملی صنایع مس ایران
۴,۳۱۳,۹۳۱	۱,۰۰۰	۵,۱۰۰,۰۰۰	پتروشیمی شیراز
۴,۷۲۵,۶۳۹	۱,۰۰۰	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین
۷,۲۸۳,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۴,۲۵۲,۰۰۰	پتروشیمی مبین
	۱,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	سنگ آهن گل گهر (حق تقدم)
۱,۷۹۷,۳۹۹	۱,۰۰۰	۵۸۰,۰۰۰	سبحان دارو
۴,۶۲۷,۸۴۵	۱,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	مخابرات ایران
	۱,۰۰۰	۱۶,۰۰۰,۰۰۰	شرکت پالایش نفت تهران
۵۵۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۴,۷۴۴,۸۶۱	صندوق سرمایه گذاری پارانند پایدار سپهر
۶۲۲,۷۵۳	۱,۰۰۰	۹۳۰,۰۰۰	البرز دارو
۳,۲۶۰,۸۷۹	۱,۰۰۰	۳۴,۱۱۸,۳۸۹	هلدینگ توسعه معادن و فلزات (حق تقدم)
	۱,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	به پرداخت ملت
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۳۰,۰۰۰	سیمان خزر
۱,۲۲۳,۱۲۵	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	کالسیمین
۱۱,۵۵۰,۵۲۹	۱,۰۰۰	۱۶,۲۵۰,۰۰۰	هلدینگ بانک ملی ایران
۱۹,۷۲۳,۳۰۸	۱,۰۰۰	۴۰,۵۰۰,۰۰۰	گسترش نفت و گاز پارسیان

۴,۹۷۲,۵۰۰	۱,۰۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰	ایران خودرو
۹۵,۰۳۳,۴۴۳	۱,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	سینادارو (حق تقدم)
۲۴۳,۵۸۷	۱,۰۰۰	۸,۲۵۰,۰۰۰	هلدينگ توسعه صنایع بهشهر (حق تقدم)
۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰	گروه دارویی برکت
۳۸,۱۷۱	۱,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	کی بی سی
۲۲۸,۹۵۳	۱,۰۰۰	۹۳۰,۰۰۰	البرز دارو (حق تقدم)
۶,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۷۶۰,۰۰۰	تولید نیروی برق دماوند
	۱,۰۰۰	۸,۲۵۰,۰۰۰	توسعه صنایع بهشهر
جمع			

وضعیت پرتفوی سهام شرکت‌های خارج از بورس

تعداد	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
	۱,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	شرکت توسعه برق و انرژی سپهر
	۱,۰۰۰	۱,۸۵۰,۰۰۰	آتی نگر سپهر ایرانیان
	۱,۰۰۰	۲,۸۷۳,۲۰۰	توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی
	۱۰,۰۰۰	۷۶۰,۰۰۰	شرکت تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه
	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	توسعه ساختمان خوارزمی
	۱۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	توسعه معادن صدر جهان
	۱,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	تامین سرمایه سپهر
	۱,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	تجارت گستران خوارزمی
	۱,۰۰۰	۹,۹۹۸,۵۷۵	شرکت انرژی سپهر
	۱,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	بیمه سرمد
	۱,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰	شرکت واسپاری سپهرپارس
	۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	نفت و گاز و پتروشیمی زیما
	۱,۰۰۰,۰۰۰	۳۳,۹۱۷	صندوق سرمایه گذاری مشترک خوارزمی
	۹,۷۸۷	۴۸,۹۳۵	شرکت FZE خوارزمی
	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۱۳,۶۲۹	صندوق سرمایه گذاری مشترک سپهر اول
	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	صرافی سپهر
	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر
	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۷,۵۲۴	صندوق بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی
	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	داده پردازی خوارزمی

۷,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۵,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردان آینده نگر توسعه سینا
۲,۹۳۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	بورس انرژی
۳۹۶,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۲۴۰,۰۰۰	بورس کالای ایران
۱,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۶۷۷	نیکوکاری نیک اندیشان هنر
۰	۱,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	بیمه سرمد (حق تقدم)
۲۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۸,۷۳۸	صندوق سرمایه گذاری نیکوکاری دانشگاه الزهرا س
۰	۱,۰۰۰	۴,۹۰۰,۰۰۰	تامین سرمایه امید
۲,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۰۰	عمران سپهر وکیل آباد سهامی خاص
۹۶۰	۱,۰۰۰	۱	شرکت توسعه کیمیا داروی خوارزمی
۹۸	۱۰,۰۰۰	۱	پایپای ملی
۹۸	۱۰,۰۰۰	۱	کارت ایران
۱۰	۱۰,۰۰۰	۱۰	بازرگانی بین المللی هم سوی فجر ساعی
جمع			

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص ترکیب پرتفوی:

تجدید ساختار پرتفوی بورسی شرکت بر اساس فرصت های مغتنم بازار سرمایه در جهت کسب سود در بستر رشد قیمت سهام مورد

۹۶/۰۳/۳۱	تاریخ
۵۴	تعداد پرسنل شرکت اصلی
۱,۷۹۰	تعداد پرسنل شرکتهای گروه

بر آورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی ، اداری ، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی:

سال مالی منتهی به ۹۸/۰۳/۳۱ تغییرات متناسب با نرخ تورم و همچنین قوانین کار و تأم

بر آورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت:

سال مالی منتهی به ۹۸/۰۳/۳۱ طی دوره مالی هزینه بهره تسهیلات پرداخت شده است.

تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه شرکت اصلی و شرکتهای فرعی و وابسته:

هزینه های برآوردی طرح	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	طرح های عمده در دست اجرا
		مورد ندارد.

سایر درآمدهای غیر عملیاتی:

شرح	۹۶/۰۳/۳۱
درآمد اجاره	۲۷۴
سود تسعیر ارز	۱,۲۷۵
جمع	۱,۵۴۹

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود:

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته
۱,۹۱۱,۸۸۹	۷۵۰,۰۰۰	۱,۴۰۱,۶۲۴

سایر برنامه های با اهمیت شرکت :

سال مالی منتهی به ۹۸/۰۳/۳۱	مورد ندارد.
----------------------------	-------------

سایر توضیحات با اهمیت:

مورد ندارد.

«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات

ممکن است متفاوت از نتایج مورد اذ

شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان

سال مالی منتهی به ۹۷/۰۳/۳۱	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص روند درآمد و برآوردهای آتی
۱,۷۵۹,۴۷۶	درآمد مزبور ناشی از تصمیمات اتخاذ شده در مجامع و سیاست تقسیم سود در شرکت های سرمایه پذیر است.
۱۵۴,۸۶۱	
۳۷,۴۸۲	
-	
-	
-	
۱,۹۵۱,۸۱۹	

بهای تمام شده در تاریخ ۹۷/۰۳/۳۱	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص ترکیب سرمایه گذاریها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
۸,۳۹۳,۶۹۱	شرکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر بر اساس سیاست های کلی، برنامه های آتی شرکت و تحلیل معاونت سرمایه گذاری
۱۰,۵۶۲,۵۸۴	شرکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر
۱,۸۴۲,۴۵۳	
-	
-	
۲۰,۷۹۸,۷۲۸	

واقعی سال مالی منتهی به ۹۶/۰۳/۳۱				
وضعیت پرتفوی				
بهای تمام شده	ارزش بازار	افزایش (کاهش)	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	درآمد هر سهم (ریال)
۱,۸۶۶,۸۳۴	۲,۲۸۶,۵۲۸	۴۱۹,۶۹۴		۰
۱,۵۷۲,۶۹۳	۱,۸۶۲,۸۱۱	۲۹۰,۱۱۸	۹۴/۱۲/۲۹	۲۷۷

93	95/09/30	(393,603)	587,866	911,469
219	94/12/29	(110,593)	349,721	460,314
218	95/09/30	379,941	870,922	490,981
2574	94/12/29	299,354	664,122	364,768
3714	95/12/30	1,874,474	2,036,885	162,411
645	95/12/30	671,263	881,507	210,244
285	95/12/30	(100,128)	172,385	272,513
2,159	94/12/29	58,978	309,183	250,205
744	95/03/31	(62,381)	160,262	222,643
1,509	94/12/29	(8,181)	45,873	54,054
7,164	95/12/30	82,230	140,176	57,946
1,233	95/06/31	(42,422)	91,331	133,753
375	94/12/29	32,705	158,449	125,744
129	94/12/29	(15,942)	99,999	115,941
		40,061	98,982	58,921
4,037	95/12/30	(40,235)	50,179	90,414
		268,691	358,124	89,433
349	94/12/29	(32,089)	33,874	65,963
112	94/12/29	(28,558)	36,268	64,826
307	94/12/29	(30,415)	35,074	65,489
63	94/12/29	(32,791)	19,321	52,112
		10,617	49,491	38,874
681	94/12/29	7,142	38,632	31,490
254	94/12/29	(6,609)	9,842	16,451
108	94/12/29	(2,225)	11,297	13,522
		(9,098)	9,628	18,726
1,697	95/02/31	(621)	8,813	9,434
812	95/12/30	(6,273)	26,335	32,608
		-	-	
1,576	95/12/30	3,163	12,452	9,289
455	95/12/30	(2,744)	8,987	11,731
		-	-	
.	95/12/30	40	5,550	5,510
1,697	95/12/30	3,408	5,868	2,460
		(3,297)	3,965	7,262
		-	-	
301	95/12/30	(1)	4	5
629	95/12/30	(1,162)	4,024	5,186
555	94/12/29	1,813	25,307	23,494
336	95/06/31	(12,636)	34,042	46,678

۶۱	۹۴/۱۲/۲۹	(۴۷)	۱۳,۰۲۲	۱۳,۰۶۹
		۱,۸۸۴,۲۲۸	۲,۰۴۷,۴۹۵	۱۶۳,۲۶۷
		(۴۸۱)	۹۷	۵۷۸
		(۱۲)	۳۷	۴۹
۱,۲۰۴	۹۵/۱۲/۳۰	۱۶	۱۵۷	۱۴۱
		۱,۱۸۰	۱,۸۵۵	۶۷۵
۱,۱۶۳	۹۵/۱۲/۳۰	(۲۶)	۴۸	۷۴
۲۵۱	۹۴/۱۲/۲۹			
		۵۳۸۶۵۴۶	۱۳,۶۶۶,۷۹۰	۸,۲۸۰,۲۴۴

واقعی سال مالی منتهی به ۹۶/۰۳/۳۱			
وضعیت		وضعیت پرتفوی	
وضعیت	وضعیت	وضعیت	وضعیت
درآمد هر سهم (ریال)	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	بهای تمام شده	سهام
۲۵۶	۹۶/۰۳/۳۱	۳,۰۲۲,۱۶۳	
		۴۹۹,۸۰۰	
۲۰	۹۵/۱۲/۳۰	۱,۳۷۳,۵۰۵	
		۷۸۷,۷۲۲	
		۵۴۹,۹۷۸	
۶۹۴	۹۵/۱۲/۳۰	۴۰۰,۰۰۰	
۳۷	۹۵/۰۹/۳۰	۱۹۹,۹۹۸	
		۲۹۹,۹۸۴	
		۲۳۴,۰۱۴	
۱۹۰	۹۴/۱۲/۳۰	۱۵۱,۰۶۹	
		۱۰۰,۰۰۰	
۳۹	۹۵/۱۲/۳۰	۱۰۰,۰۰۰	
		۳۴,۹۹۹	
۴۱	۹۵/۱۰/۱۰	۲۳,۲۳۵	
		۱۹,۵۵۶	
۷۶۲,۳۷۱	۹۵/۰۹/۳۰	۱۵,۹۵۰	
		۱۵,۰۰۰	
	۹۴/۰۶/۳۱	۱۰,۰۲۱	
۱۲,۷۳۸	۹۵/۱۲/۳۰	۱۰,۰۰۰	

		۷,۰۰۰	
		۲,۹۳۴	
۳۴۴	۹۴/۱۲/۲۹,۹۵/۱۲/۳	۱,۶۶۱	
		۱,۰۰۰	
		.	
	۹۵/۰۹/۳۰	۲۰۰	
		.	
		۲	
		۱	
		۱	
		۱	
		.	
		۷,۸۵۹,۷۹۴	

س

۹۸/۰۳/۳۱	۹۷/۰۳/۳۱
۵۰	۵۰
۱,۹۳۹	۱,۹۳۹

بین اجتماعی است.

درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۶/۰۳/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۹۷/۰۳/۳۱	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۹۸/۰۳/۳۱	هزینه های برآوردی تکمیل طرح

۹۷/۰۳/۳۱
۳۱۵
۱۸,۴۳۷
۱۸,۷۵۲

سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۱,۲۵۰,۰۰۰	متعاقباً اعلام می گردد.

--

--

ت در معرض ریسکها، عدم قطعیتها و مفروضات غیر قطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی

تظار باشند.»

موظف به ارائه

تغییرات پرتفوی			وضعیت سودآوری	
ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	درآمد سرمایه گذاری (میلیون ریال)	درآمد نقدی هر سهم (ریال)
(۵۷۷,۸۸۹)	-	-	۰	۰
-	-	-	۲۹۸,۳۴۸	۱۶۰

66,565	-	-	44,175	60
(72,919)	-	-	9,143	130
(112,766)	(136,734)	(223,057,161)	130,052	160
546,706	(20,664)	(1,971,524)	79,654	2100
713,139	162,267	95,033,443	331,755	1750
19,012	111,116	101,261,557	113,331	550
(20,694)	-	-	3,964	350
293,074	(6,306)	(520,574)	43,372	2,100
36,502	-	-	10,310	300
200,250	141,341	15,703,991	7,211	1,500
4,214	11,122	5,960,442	29,102	7,000
24,314	-	-	14,594	1,096
(17,444)	-	73,020,712	14,454	175
151,145	70	(6,521,121)	3,451	50
1,536	31,173	13,719,771	.	
51,111	-	-	11,139	4,250
(127,492)	-	-	.	
32,649	12,357	3,131,624	4,339	350
45,453	7,262	5,097,112	3,509	150
44,033	-	-	2,904	220
11,272	-	-	761	200
(13,652)	(6,275)	-	.	
(3,325)	-	5,320,592	1,330	250
11,231	6,213	1,451,434	292	250
22,612	7,936	3,773,467	971	200
2,147	-	-	.	
6,149	1,244	4,121,144	756	160
(11,112)	(17,712)	(3,956,123)	6,191	150
10,373	13,099	3,299,513	.	
(3,419)	3,240	626,999	1,117	1,050
(444)	-	-	1,541	333
1,175	5,109	1,171,641	.	
(49)	-	-	1,102	.
(699)	904	221,953	996	1,600
(476)	(4,114)	(1,769,592)	.	
316	514	23,230	.	
(1)	-	-	.	
(4,024)	(5,116)	(1,223,125)	306	250
(25,307)	(23,494)	(11,550,529)	6,353	550
(34,042)	(46,671)	(19,723,301)	4,931	250

(۱۳,۰۲۲)	(۱۳,۰۶۹)	(۴,۹۷۲,۵۰۰)	۲۷	۵/۳۶
(۲,۰۴۷,۴۹۵)	(۱۶۳,۲۶۷)	(۹۵,۰۳۳,۴۴۳)	.	
(۹۷)	(۵۷۸)	(۲۴۳,۵۸۷)	.	
(۳۷)	(۴۹)	(۲۰,۰۰۰)	.	
(۱۵۷)	(۱۴۱)	(۳۸,۸۷۱)	۳۱	۸۰۰
(۱,۸۵۵)	(۶۷۵)	(۲۲۸,۹۵۳)	.	
(۴۸)	(۷۴)	(۶,۰۰۰)	۷	۱,۱۵۰
			۳۳۹	۲۰۰
(۷۶۳,۳۸۰)	۱۶۳,۴۲۸		۱,۱۸۵,۵۹۰	

تغییرات پرتفوی		سودآوری	
بهای تمام شده	تعداد سهام	درآمد سرمایه گذاری (میلیون ریال)	درآمد نقدی هر سهم (ریال)
(۳۱۹,۰۰۰)	(۳۱۶,۹۰۰,۰۰۰)	۶۷۴,۹۷۰	۲۳۳
۱,۳۴۹,۴۶۰	۱,۳۴۹,۴۶۰,۰۰۰	.	
-	-	۱۱,۲۲۰	۷,۶۶
-	-	.	
-	-	.	
-	-	۱,۳۰۸	۳۲/۶۹
۹۹,۹۹۹	۹۹,۹۹۹,۰۰۰	۹۷,۴۹۹	۳۲۵
-	-	.	
-	-	.	
-	-	۲۴,۰۰۰	۱۲۰
-	-	.	
-	-	۳۹۰	۳/۹
-	-	.	
۲۵,۷۰۰	۴	۱۰,۳۸۰	۴,۱۵۲
-	-	.	
-	-	۱۵,۹۵۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
-	-	.	
-	-	۲۲	
-	-	۴,۵۰۰	۴,۵۰۰

-	-	.	
-	-		
-	۱۴۹,۵۹۹	۶۹	۱۵۰,۹۵۱
-	-	.	
۵۲۵	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	.	
-	-	۲۹	
۵	۳,۱۰۷	.	
-	-	.	
-	-	.	
-	-	.	
-	-	.	
-	-	.	
۱,۱۵۶,۶۸۹		۸۴۰,۳۳۷	

توضیحات	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح

واقعی سال مالی منتهی به ۹۷/۰۳/۳۱

وضعیت پرتفوی					درصد مالکیت	سرمایه (تعداد سهام)
افزایش (کاهش)	ارزش هر سهم (ریال)	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش بازار	بهای تمام شده		
(۱۵۸,۱۹۵)	۷۵۱	۸۲۱	۱,۷۰۸,۶۳۹	۱,۸۶۶,۸۳۴	۳.۹۴	۵۷,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۲۹۰,۱۱۸	۹۹۹	۸۴۳	۱,۸۶۲,۸۱۱	۱,۵۷۲,۶۹۳	۳.۷۰	۵۰,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰

(327,038)	175	1,312	654,431	981,469	13.6	5,500,000,000
(113,582)	618	1,028	276,732	46,314	2.26	19,817,375,000
403,909	1,313	613	758,156	354,247	0.8	72,000,000,000
166,724	36,750	10,444	1,210,828	344,104	3.47	95,000,000,000
2,425,046	14,510	1,718	2,750,724	325,678	47.39	400,000,000,000
579,089	2,165	1,023	900,519	321,420	15.72	2,000,000,000,000
(120,822)	13,392	24,059	151,691	272,513	22.65	50,000,000,000
358,358	29,914	12,114	602,257	243,899	1.01	2,000,000,000,000
(25,879)	5,687	6,435	196,764	222,643	0.7	50,000,000,000,000
42,721	11,972	9,145	246,123	202,402	0.21	9,600,000,000,000
5,392	14,138	13,610	144,460	139,068	0.11	9,600,000,000,000
(18,108)	8,685	10,045	115,645	133,753	0.22	6,000,000,000,000
15,261	952	849	141,005	125,744	1.48	10,000,000,000,000
142,833	3,916	1,755	258,844	116,011	0.9	75,000,000,000,000
9,724	2,599	2,364	107,518	97,794	1.14	3,643,408,000
10,883	36,365	32,458	101,297	90,414	0.12	2,400,000,000,000
141,199	2,614	1,014	230,632	89,433	51.90	170,000,000,000
(11,797)	2,739	3,225	66,523	78,320	0.7	33,500,000,000,000
9,633	2,340	2,064	81,721	72,088	0.1	314,118,389,000
13,618	4,795	3,970	79,107	65,489	0.5	36,000,000,000,000
(21,519)	7,963	13,564	30,593	52,112	0.3	13,800,000,000,000
3,240	2,599	2,364	35,829	32,599	0.38	3,643,408,000
3,817	3,318	2,959	35,307	31,490	0.5	20,000,000,000,000
5,339	6,139	4,971	28,073	22,734	0.3	14,472,000,000,000
12,521	3,430	2,166	33,979	21,458	0.2	60,000,000,000,000
(6,251)	2,892	4,341	12,475	18,726	0.8	5,100,000,000,000
(2,716)	1,690	1,997	14,962	17,678	0.1	81,500,000,000,000
257	4,555	4,477	15,153	14,896	0.2	14,252,000,000,000
(2,726)	3,144	3,970	10,373	13,099	0.1	36,000,000,000,000
(3,496)	3,726	5,168	9,033	12,529	0.42	580,000,000,000
(3,188)	1,846	2,535	8,543	11,731	0.1	60,000,000,000,000
2,366	4,368	3,104	8,175	5,809	0.1	16,000,000,000,000
(9)	10,003	10,018	5,501	5,510	0.12	474,486,100
1,805	6,070	3,950	5,169	3,364	0.9	930,000,000,000
411	2,340	2,064	3,489	3,078	0.0	34,118,389,000
(198)	13,632	22,127	316	514	0.0	950,000,000,000
(2)	3,755	5,000	3	5	0.0	230,000,000,000
-	6,744				0.0	2,000,000,000,000
-	2,741				0.0	16,250,000,000,000
-	2,544				0.0	40,500,000,000,000

-	۲,۴۰۰				۰.۰۰	۱۵,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰
-	۱۴,۵۱۰				۰.۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
-	۱,۵۹۶				۰.۰۰	۸,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
-	۱,۴۹۳				۰.۰۰	۳,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰
-	۴,۰۵۶				۰.۰۰	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰
-	۶,۰۷۰				۰.۰۰	۹۳۰,۰۰۰,۰۰۰
-	۹,۷۴۵				۰.۰۰	۲,۷۶۰,۰۰۰,۰۰۰
						۸,۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰
۴,۴۵۹,۷۳۸			۱۲,۹۰۳,۴۱۰	۸,۴۴۳,۶۷۲		

واقعی سال مالی منتهی به ۹۷/۰۳/۳۱							
وضعیت سودآوری			وضعیت پرتفوی		درصد مالکیت	سرمایه (تعداد سهام)	
درآمد نقدی هر سهم - محقق شده (ریال)	درآمد هر سهم - محقق شده (ریال)	سال مالی شرکت سرمایه پذیر	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده			
۱۶۵	۲۰۶	۹۷/۰۳/۳۱	۱,۰۰۸	۲,۷۰۳,۱۶۳	۸۹.۴۳	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۳۶۰		۹۶/۱۲/۲۹	۱,۰۰۰	۱,۸۴۹,۲۶۰	۹۹.۹۶	۱,۸۵۰,۰۰۰,۰۰۰	
			۹۳۷	۱,۳۷۳,۵۰۵	۵۱.۰۰	۲,۸۷۳,۲۰۰,۰۰۰	
			۱۰,۳۸۴	۷۸۷,۷۲۲	۹۹.۸۱	۷۶,۰۰۰,۰۰۰	
			۱,۰۰۰	۵۴۹,۹۷۸	۵۵.۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۲۲/۹		۹۶/۱۲/۲۹	۱۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۵۰.۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰	
۳۳۴			۱,۰۰۰	۲۹۹,۹۹۷	۱۰.۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
			۱,۰۰۰	۲۹۹,۹۸۴	۹۹.۹۹	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
			۱,۰۰۰	۲۳۴,۰۱۴	۲.۳۴	۹,۹۹۸,۵۷۵,۰۰۰	
۱۵۰ و ۱۳۰	۱۹۱ و ۲۳۶	۹۵/۱۲/۳۰ و ۹۶/۱۲/۲۹	۱,۰۰۷	۱۵۱,۰۶۹	۱۰.۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
			۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۰.۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
۶/۵۲			۱,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	
			۲,۳۱۴,۱۳۶	۳۴,۹۹۹	۴۴.۵۹	۳۳,۹۱۷	
۲,۶۸۰		۹۶/۱۰/۱۰	۹,۷۸۷	۴۸,۹۳۵	۱۰۰.۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	
			۱,۱۱۷,۴۸۶	۱۹,۵۵۶	۱۵.۴۰	۱۱۳,۶۲۹	
۱,۱۸۱,۸۱۸			۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۹۵۰	۰.۲۹	۵,۵۰۰,۰۰۰	
			۱۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۱۵.۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	
			۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۲۱	۶.۷۹	۱۴۷,۵۲۴	
۵,۱۰۰			۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	

			1,000,000	7,000	28.00	25,000
150	261	96/12/29	1,000	2,934	.49	600,000,000
250			3,044	1,661	.04	1,240,000,000
			1,000,000	1,000	5.08	19,677
			7	525	5.00	1,500,000,000
			1,000,000	2.00	.41	48,738
250	312	96/09/30	1,609	5	.00	4,900,000,000
			1,000	2	2.00	100,000
			1,042	1	96.00	1,000
			1,204	1	98.00	100
			1,204	1	98.00	100
			.	.	1.00	1,000
				9,016,483		

تشریح آخرین وضعیت، سیاست تقسیم سود و برنامه های آتی در شرکت های شرکت های فرعی و وابسته	وضعیت سودآوری			
	درآمد سرمایه گذاری - محقق شده (میلیون ریال)	درآمد نقدی هر سهم - محقق شده (ریال)	درآمد هر سهم - محقق شده (ریال)	سال مالی شرکت سرمایه پذیر
سیاست تقسیم سود در شرکت های فرعی و وابسته بر اساس تصمیمات مجامع شرکت های	•			
	•			

مزبور و با در نظر گرفتن توان نقدینگی شرکت
ها می باشد.

۳۷,۳۹۶	۵۰	۹۳	۹۶/۰۹/۳۰
.			
۱۳۴,۲۱۲	۱۹۰	۲۰۰	۹۶/۰۹/۳۰
۹۶,۰۴۷	۲,۷۵۰	۲,۶۴۳	۹۵/۱۲/۳۰
۳۴۱,۲۳۴	۱,۸۰۰	۲,۰۰۰	۹۶/۱۲/۲۹
۱۴۱,۴۴۳	۴۵۰	۵۳۴	۹۶/۱۲/۲۹
۹,۶۲۸	۸۵۰	۹۳۴	۹۶/۱۲/۲۹
۳۷,۱۷۶	۱,۸۰۰	۱,۹۳۴	۹۵/۱۲/۳۰
۱۳,۸۴۰	۴۰۰	۸۲۰	۹۶/۰۳/۳۱
۷,۶۲۱	۱,۵۷۰	۱,۷۶۹	۹۵/۱۲/۳۰
۳۲,۴۹۳	۳۱۸۰	۳۲۸۰	۹۶/۱۲/۲۹
۶,۱۹۲	۴۶۵	۵۹۸	۹۶/۰۶/۳۱
۱۵,۰۱۹	۲۰۰	۴۸۶	۹۵/۱۲/۳۰
۶,۶۱۲	۱۰۰	۲۴۷	۹۵/۱۲/۳۰
۱۶,۵۴۸	۴۰۰	۴۹۲	۹۵/۱۲/۳۰
۲۰,۶۱۳	۷۴۰۰	۸۱۲۴	۹۶/۱۲/۲۹
.			
۱۲,۱۰۶	۲۰۰ و ۳۳۰	۲۷۹ و ۳۷۶	۹۵/۱۲/۳۰ و ۹۶/۱۲/۲۹
۱,۴۹۱	۵۰	۱۶۰	۹۵/۱۲/۳۰
۴,۶۱۹	۲۸۰	۳۹۹	۹۵/۱۲/۳۰
۲,۴۹۷	۶۵۰	۷۴۶	۹۵/۱۲/۳۰
.			
۸۵۱	۱۶۰	۶۲۹	۹۵/۱۲/۳۰
۴,۶۷۸	۴۰۰ و ۷۵۰	۴۶۲ و ۱۱۲۵	۹۵/۱۲/۳۰ و ۹۶/۱۲/۲۹
۲,۱۴۷	۳۵۰	۳۶۵	۹۵/۱۲/۳۰
۴	۱	۱	۹۵/۱۲/۳۰
۴۷۳	۱۰۰	۲۹۸	۹۶/۰۲/۳۱
۳,۴۹۳	۱۰۵۰	۹۵۸	۹۶/۱۲/۲۹
.			
۱,۹۸۸	۸۲۰	۸۴۰	۹۶/۱۲/۲۹
۱,۸۵۱	۴۰۰	۴۷۶	۹۶/۱۲/۲۹
.	.	.	.
۱,۱۶۲			۹۷/۰۳/۳۱
۱,۱۵۰	۱۳۵۰	۱۴۰۲	۹۶/۱۲/۲۹
.			
۴۶	۱۹۶۰	۲۴۵۲	۹۶/۱۲/۲۹
.	۱۷۰	۳۲۱	۹۶/۱۲/۲۹
.			
۶,۱۲۲	۵۳۰	۶۱۱	۹۵/۱۲/۳۰
۱۶	۲۷۰	۵۴۱	۹۶/۰۶/۳۱

۷۵	۱۵	۵۷	۹۵/۱۲/۳۰
۰			
۰			
۴	۲۱۲	۳۰۸	۹۵/۱۲/۳۰
۰			
۰			
۰			
۹۶۰,۸۴۷			

تشریح آخرین وضعیت، سیاست تقسیم سود و برنامه های آتی در شرکت های شرکت های فرعی و وابسته	درآمد سرمایه گذاری - محقق شده (میلیون ریال)
سیاست تقسیم سود در شرکت های فرعی و وابسته بر اساس تصمیمات مجامع شرکت های مزبور و با در نظر گرفتن توان نقدینگی شرکت ها می باشد.	۴۴۲,۶۹۲
	۱۷۹,۹۲۸
	۰
	۰
	۰
	۹۱۶
	۱۰۰,۱۹۹
	۰
	۰
	۴۲,۰۰۰
	۰
	۶۵۲
	۱,۰۲۴
	۶,۷۰۰
	۰
	۱۸,۸۵۰
	۰
	۰
	۵,۱۰۰

