

اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای



شرکت: سرمایه گذاری سپه	سرمایه ثبت شده: 6,691,000
نماد: وسپه	سرمایه ثبت نشده: 5,309,000
کد صنعت (ISIC): 569922	اطلاعات و صورت‌های مالی میان دوره‌ای 3 ماهه منتهی به 1399/12/30 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1400/09/30	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

ترازنامه

شرح	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	پایان سال مالی قبل ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	شرح	پایان سال مالی قبل ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	درصد تغییرات
دارایی‌ها				بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام			
دارایی‌های جاری				بدهی‌های جاری			
موجودی نقد	۵۵۲,۹۴۲	۴۸,۷۹۵	۱,۰۳۳	پرداختی‌های تجاری	۱۷,۰۳۳	۴۸,۷۹۵	۱,۰۳۳
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۱۳,۸۳۷,۳۸۸	۱۱,۷۸۶,۲۳۷	۱۷	پرداختی‌های غیرتجاری	۱۷	۱۱,۷۸۶,۲۳۷	۱۷
دریافتی‌های تجاری	۲,۵۴۲,۷۶۴	۲,۵۱۹,۴۸۲	۴۱	مالیات پرداختی	۴۱	۲,۵۱۹,۴۸۲	۴۱
دریافتی‌های غیرتجاری	۱۱,۶۸۹	۱,۵۱۸,۷۳۶	(۹۹)	سود سهام پرداختی	(۹۹)	۱,۵۱۸,۷۳۶	(۹۹)
پیش پرداخت‌ها و سفارشات	۲۰,۶۵۷	۱۷,۹۸۶	۱۵	تسهیلات مالی	۱۵	۱۷,۹۸۶	۱۵
دارایی‌های نگهداری شده برای فروش	۰	۰	--	ذخایر	--	۰	--
جمع دارایی‌های جاری	۱۷,۹۶۵,۴۴۰	۱۵,۸۹۱,۲۳۶	۱۳	پیش‌دریافت‌های جاری	۱۳	۱۵,۸۹۱,۲۳۶	۱۳
دارایی‌های غیرجاری				بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری شده برای فروش			
دریافتی‌های بلندمدت	۱۰,۸۹۰	۹,۷۱۱	۱۲	جمع بدهی‌های جاری	۱۲	۹,۷۱۱	۱۲
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۶,۲۸۸,۱۵۱	۶,۲۷۱,۶۶۱	۲	بدهی‌های غیرجاری	۲	۶,۲۷۱,۶۶۱	۲
سرمایه‌گذاری در املاک	۲۱۶,۶۱۱	۲۱۶,۶۱۱	۰	پرداختی‌های بلندمدت	۰	۲۱۶,۶۱۱	۰
دارایی‌های نامشهود	۶,۵۷۱	۶,۶۳۶	(۱)	پیش‌دریافت‌های غیرجاری	(۱)	۶,۶۳۶	(۱)
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۸,۶۱۶	۲۸,۱۴۶	۲	تسهیلات مالی بلندمدت	۲	۲۸,۱۴۶	۲
سایر دارایی‌ها	۰	۰	--	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	--	۰	--
جمع دارایی‌های غیرجاری	۶,۶۵۰,۸۳۹	۶,۵۳۲,۷۵۵	۲	جمع بدهی‌های غیرجاری	۲	۶,۵۳۲,۷۵۵	۲
				جمع بدهی‌ها			
				حقوق صاحبان سهام			
				سرمایه			
	۶,۶۹۱,۰۰۰	۶,۶۹۱,۰۰۰	۰				

--	۰	۵۲۷,۶۷۲	افزایش (کاهش) سرمایه در جریان			
--	۱,۴۸۶	(۵,۳۳۳)	صرف (کسر) سهام			
۱۲۵	(۶۴,۳۴۷)	(۱۴۴,۶۸۵)	سهام خزانه			
۰	۶۶۹,۱۰۰	۶۶۹,۱۰۰	اندوخته قانونی			
--	۰	۰	سایر اندوخته‌ها			
--	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های غیرجاری نگهداری شده برای فروش			
--	۰	۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها			
--	۰	۰	تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری			
--	۰	۰	اندوخته تسعیر ارز دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت‌های دولتی			
(۵۹)	۱۲,۶۳۹,۵۲۴	۵,۱۸۸,۸۳۳	سود (زیان) انباشته			
(۲۵)	۱۹,۹۳۶,۷۶۳	۱۲,۹۲۶,۵۸۸	جمع حقوق صاحبان سهام			
۱۰	۳۲,۴۳۳,۹۹۱	۳۴,۶۱۶,۳۷۹	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۰	۳۲,۴۳۳,۹۹۱	۳۴,۶۱۶,۳۷۹

جمع دارایی‌ها

صورت سود و زیان

واقعی سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰ (حسابرسی شده)	درصد تغییرات	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی نشده)	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ (حسابرسی نشده)	شرح
۱۳۹۹/۰۹/۳۰		۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	دوره منتهی به
				سود (زیان) خالص
				درآمدهای عملیاتی
۴,۴۸۳,۶۴۳	۸۱	۳۸۳,۴۸۴	۶۹۵,۷۳۱	درآمد سود سهام
۰	--	۰	۰	درآمد سود تضمین شده
۶,۳۱۹,۱۱۱	۱۱,۵۱۸	۵,۰۵۹	۵۸۷,۷۵۸	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۰	--	۰	۰	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۳,۴۸۲	۲۳۰	۳۳۱	۱,۰۵۸	سایر درآمدهای عملیاتی
۱۰,۷۰۶,۲۳۵	۲۳۰	۳۸۸,۸۷۴	۱,۲۸۴,۵۴۷	جمع درآمدهای عملیاتی
				هزینه های عملیاتی
(۱۰۶,۳۹۵)	۵۴	(۲۵,۰۲۳)	(۲۸,۶۳۵)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۰	--	۰	۰	سایر هزینه‌های عملیاتی
(۱۰۶,۳۹۵)	۵۴	(۲۵,۰۲۳)	(۲۸,۶۳۵)	جمع هزینه های عملیاتی
۱۰,۵۹۹,۸۴۰	۲۴۳	۳۶۳,۸۴۲	۱,۲۴۵,۹۱۲	سود (زیان) عملیاتی
(۱۸,۹۵۷)	۱۰۷	(۱,۹۳۸)	(۳,۹۹۰)	هزینه‌های مالی

•	--	•	•	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
۱۰,۵۸۰,۸۸۳	۳۴۳	۳۶۱,۹۱۴	۱,۳۴۱,۹۳۲	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
(۷۶)	--	•	•	مالیات بر درآمد
۱۰,۵۸۰,۸۰۷	۳۴۳	۳۶۱,۹۱۴	۱,۳۴۱,۹۳۲	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
•	--	•	•	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۱۰,۵۸۰,۸۰۷	۳۴۳	۳۶۱,۹۱۴	۱,۳۴۱,۹۳۲	سود (زیان) خالص
				سود (زیان) پایه هر سهم
۱,۵۸۴	۳۴۴	۵۴	۱۸۶	سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی
(۳)	--	•	•	سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی
•	--	•	•	سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده
۱,۵۸۱	۳۴۴	۵۴	۱۸۶	سود (زیان) پایه هر سهم
				سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم
•	--	•	•	سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی
•	--	•	•	سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی
•	--	•	•	سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده
•	--	•	•	سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم
				گردش حساب سود (زیان) انباشته
۱۰,۵۸۰,۸۰۷	۳۴۳	۳۶۱,۹۱۴	۱,۳۴۱,۹۳۲	سود (زیان) خالص
۵,۳۹۴,۲۱۷	۱۳۴	۵,۳۹۴,۲۱۷	۱۲,۶۲۹,۵۲۴	سود (زیان) انباشته ابتدای دوره
•	--	•	•	تعدیلات سنواتی
۵,۳۹۴,۲۱۷	۱۳۴	۵,۳۹۴,۲۱۷	۱۲,۶۲۹,۵۲۴	سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل‌شده
(۳,۳۴۵,۵۰۰)	۱۶۰	(۳,۳۴۵,۵۰۰)	(۸,۶۸۲,۶۱۳)	سود سهام مصوب
•	--	•	•	تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته
۲,۰۴۸,۷۱۷	۹۳	۲,۰۴۸,۷۱۷	۳,۹۴۶,۹۱۱	سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته
•	--	•	•	انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام
۱۲,۶۲۹,۵۲۴	۱۱۵	۲,۴۱۰,۶۳۱	۵,۱۸۸,۸۳۲	سود قابل تخصیص
•	--	•	•	انتقال به اندوخته قانونی
•	--	•	•	انتقال به سایر اندوخته‌ها
۱۲,۶۲۹,۵۲۴	۱۱۵	۲,۴۱۰,۶۳۱	۵,۱۸۸,۸۳۲	سود (زیان) انباشته پایان دوره
۱,۵۸۱	۳۴۴	۵۴	۱۸۶	سود (زیان) خالص هر سهم- ریال
۶,۶۹۱,۰۰۰	•	۶,۶۹۱,۰۰۰	۶,۶۹۱,۰۰۰	سرمایه

صورت جریان وجوه نقد

واقعی حسابرسی شده 1399/09/30	درصد تغییرات	واقعی حسابرسی نشده 1398/12/29	واقعی دوره منتهی به 1399/12/30 حسابرسی نشده 1399/12/30	شرح
				فعالیت‌های عملیاتی
2,248,671	87	40,210	75,148	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- عادی
0	--	0	0	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- استثنایی
2,248,671	87	40,210	75,148	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
				بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
(18,957)	107	(1,928)	(3,990)	سود پرداختی بابت استقراض
(1,117,047)	(82)	(32,976)	(5,773)	سود سهام پرداختی
(1,136,004)	(72)	(34,904)	(9,763)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
				مالیات بر درآمد
(76)	--	0	0	مالیات بر درآمد پرداختی
				فعالیت‌های سرمایه گذاری
0	--	0	0	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود
0	--	0	0	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
(11,788)	247	(474)	(1,645)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود
0	--	0	0	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود
(1,941)	--	0	(109)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود
(1,183,730)	--	0	0	تسهیلات اعطایی به اشخاص
0	--	0	0	استرداد تسهیلات اعطایی به اشخاص
(1,197,459)	270	(474)	(1,754)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(84,868)	1,217	4,832	63,631	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
				فعالیت‌های تأمین مالی
0	--	0	527,673	وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه
215,787	--	0	49,684	وجوه دریافتی حاصل از فروش سهام خزانه

(278,648)	--	0	(136,841)	وجوه پرداختی بابت خرید سهام خزانه
0	--	0	0	وجوه دریافتی حاصل از استقراض
0	--	0	0	بازپرداخت اصل استقراض
(62,861)	--	0	440,516	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
(147,729)	10,334	4,832	504,147	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
196,238	(75)	196,238	48,795	موجودی نقد در ابتدای دوره
286	--	0	0	تأثیر تغییرات نرخ ارز
48,795	175	201,070	552,942	موجودی نقد در پایان دوره
0	--	0	0	مبادلات غیرنقدی

دلایل تغییر اطلاعات 1399/12/30 نسبت به اطلاعاتی قبلی

دلایل تغییر اطلاعات 1398/12/29 نسبت به اطلاعاتی قبلی

دلایل تغییر اطلاعات 1399/09/30 نسبت به اطلاعاتی قبلی

صورت خلاصه سرمایه گذاریها

جمع سرمایه گذاری							خارج از بورس					پذیرفته شده در بورس						شرح سرمایه گذاری	
انتهای دوره		تغییرات		ابتدای دوره			انتهای دوره		تغییرات			ابتدای دوره			تعداد شرکت				
درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده		ارزش بازار			
۱.۸۰	۲۶۴,۶۶۵	۲	۰.۰۰	۰	۲۶۴,۶۶۵	۲	۰	۰	۰	۰	۱,۲۷۶,۹۸۷	۲۶۴,۶۶۵	۲	(۲۶۹,۸۱۷)	۰	۱,۷۴۶,۸۰۴	۲۶۴,۶۶۵	۲	مخابرات
۱.۲۸	۲۶۰,۲۰۴	۳	۰.۱۹	۴,۰۷۵	۲۵۶,۱۲۹	۴	۰	۰	۰	۰	۲,۳۰۹,۶۳۹	۲۶۰,۲۰۴	۳	(۱,۴۷۸,۲۸۳)	۴,۰۷۵	۳,۷۸۷,۹۱۲	۲۵۶,۱۲۹	۴	فعالیت‌های کمکی نهادهای مالی واسط
۲.۹۶	۸۰۱,۵۳۰	۲	۰.۰۰	۰	۸۰۱,۵۳۰	۲	۰	۰	۰	۰	۲,۹۴۲,۰۲۲	۸۰۱,۵۳۰	۲	(۱۹۷,۹۸۵)	۰	۳,۱۴۰,۰۱۷	۸۰۱,۵۳۰	۲	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۱.۱۹	۲۴۰,۰۳۰	۵	۲.۱۳	۴۶,۸۴۹	۱۹۳,۱۸۱	۴	۰	۰	۰	۰	۵۰۵,۶۳۶	۲۴۰,۰۳۰	۵	۴,۰۹۲	۴۶,۸۴۹	۵۰۱,۵۳۳	۱۹۳,۱۸۱	۴	بانکها و موسسات اعتباری

جمع سرمایه گذاری								خارج از بورس					پذیرفته شده در بورس							شرح سرمایه گذاری
انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره			انتهای دوره		تغییرات	ابتدای دوره			تغییرات		ابتدای دوره				
درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	درصد به کل	بهای تمام شده	درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت	
۰.۰۰	۴	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۴	۱	۰	۰	۰	۰	۵۱۴	۴	۱	۲۵۷	۰	۲۵۷	۴	۱	سایر محصولات کانی غیر فلزی
۰.۰۱	۲,۱۹۷	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۱	۲,۱۹۷	۱	۰	۰	۰	۰	۵,۲۰۹	۲,۱۹۷	۱	(۱,۰۲۷)	۰	۶,۲۳۶	۲,۱۹۷	۱	سرمایه گذاریها
۱.۰۹	۲۳۱,۷۳۹	۲	۰.۰۰	۰	۱.۲۳	۲۳۱,۷۳۹	۲	۰	۰	۰	۰	۳,۶۶۳,۹۴۴	۲۳۱,۷۳۹	۲	۸۱۰,۱۸۸	۰	۳,۸۵۳,۷۵۶	۲۳۱,۷۳۹	۲	سیمان، آهک و گچ
۱۵.۴۳	۳,۱۳۳,۸۱۰	۱۵	۸.۰۴	۱۷۶,۷۵۳	۱۶.۳۳	۲,۹۴۷,۰۵۷	۱۳	۰	۰	۰	۰	۲۶,۳۷۸,۴۵۵	۳,۱۳۳,۸۱۰	۱۵	(۸۹۶,۵۵۹)	۱۷۶,۷۵۳	۲۷,۱۷۵,۰۱۴	۲,۹۴۷,۰۵۷	۱۳	محصولات شیمیایی
۰.۲۵	۵۰,۱۰۴	۲	۰.۰۰	۰	۰.۲۸	۵۰,۱۰۴	۲	۰	۰	۰	۰	۱,۷۳۳,۳۳۷	۵۰,۱۰۴	۲	(۵۰۸,۲۸۴)	۰	۲,۳۳۱,۷۳۱	۵۰,۱۰۴	۲	غذایی آشامیدنی به جز قند و شکر
۰.۷۰	۱۴۰,۸۸۶	۲	۰.۴۳	۹,۲۵۳	۰.۷۳	۱۳۱,۶۳۳	۴	۰	۰	۰	۰	۳,۶۷۱,۴۷۵	۱۴۰,۸۸۶	۲	(۳۱۷,۳۴۱)	۹,۲۵۳	۳,۹۸۸,۷۱۶	۱۳۱,۶۳۳	۴	مواد دارویی
۰.۰۳	۵,۲۳۱	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۳	۵,۲۳۱	۱	۵,۲۳۱	۱	۰	۵,۲۳۱	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	کاشی سرامیک
۰.۰۳	۶,۶۹۷	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۴	۶,۶۹۷	۱	۶,۶۹۷	۱	۰	۶,۶۹۷	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	مواد شیمیایی
۰.۰۳	۵,۲۶۸	۴	۰.۰۰	۰	۰.۰۳	۵,۲۶۸	۴	۵,۲۶۸	۴	۰	۵,۲۶۸	۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	منسوجات
۰.۰۰	۶۹	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۶۹	۱	۶۹	۱	۰	۶۹	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	کشاورزی دامپروری خدمات وابسته به آن
۰.۰۰	۵۰۰	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۵۰۰	۱	۵۰۰	۱	۰	۵۰۰	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	اوراق مالی
۰.۰۰	۷۵۲	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۷۵۲	۱	۷۵۲	۱	۰	۷۵۲	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	انواع فرآورده های غذایی و آشامیدنی
۰.۰۵	۹,۴۰۴	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۵	۹,۴۰۴	۱	۹,۴۰۴	۱	۰	۹,۴۰۴	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	اوراق مشارکت و سپرده های بانکی
۰.۰۰	۰	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۱	۰	۱	۰	۰	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	ماشین آلات و تجهیزات

جمع سرمایه گذاری							خارج از بورس					پذیرفته شده در بورس						شرح سرمایه گذاری			
انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره		انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره		انتهای دوره		تغییرات					
درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	درصد به کل	بهای تمام شده	درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت				
۱.۵۷	۳۱۷,۰۶۳	۶	۲.۲۷	۵۰,۰۰۰	۱.۴۸	۲۶۷,۰۶۳	۵	۳۱۷,۰۶۳	۶	۵۰,۰۰۰	۲۶۷,۰۶۳	۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	واسطه‌گیرهای مالی و پولی		
۰.۰۷	۱۴,۸۲۵	۲	۰.۰۰	۰	۰.۰۸	۱۴,۸۲۵	۲	۱۴,۸۲۵	۲	۰	۱۴,۸۲۵	۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی ونوری		
۲۶.۶۶	۵,۳۹۹,۸۶۸	۵	۵.۱۱	۱۱۲,۴۶۷	۲۹.۳۹	۵,۳۸۷,۴۰۱	۵	۶,۸۴۰	۱	۰	۶,۸۴۰	۱	۶۴,۶۴۲,۰۲۸	۵,۳۹۳,۰۲۸	۴	۶,۳۵۰,۸۱۶	۱۱۲,۴۶۷	۵۸,۳۹۱,۲۱۲	۵,۳۸۰,۵۶۱	۴	استخراج کانه های فلزی
۰.۷۲	۱۴۵,۱۲۱	۲	(۱.۸۲)	(۴۰,۰۹۱)	۱.۰۳	۱۸۵,۲۱۲	۲	۰	۰	۰	۰	۱,۳۸۱,۱۳۱	۱۴۵,۱۲۱	۲	(۳۵۲,۱۴۷)	(۴۰,۰۹۱)	۱,۷۳۲,۳۷۸	۱۸۵,۲۱۲	۳	فراورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	
۲۲.۴۰	۴,۵۲۵,۶۹۹	۲	۴۸.۶۱	۱,۰۶۹,۰۵۹	۱۹.۲۰	۳,۴۵۶,۶۴۰	۲	۰	۰	۰	۰	۲۲,۰۷۵,۶۳۷	۴,۵۲۵,۶۹۹	۲	۱,۷۷۲,۵۷۰	۱,۰۶۹,۰۵۹	۲۰,۳۰۲,۰۵۷	۳,۴۶۶,۶۴۰	۲	شرکتهای چند رشته ای صنعتی	
۰.۰۰	۵۰	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۵۰	۱	۵۰	۱	۰	۵۰	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	رایانه و فعالیت‌های وابسته به آن	
۲۲.۴۵	۴,۵۴۶,۳۴۶	۴	۳۵.۰۵	۷۷۰,۸۸۵	۲۰.۹۱	۳,۷۷۵,۴۶۱	۴	۰	۰	۰	۰	۳۷,۴۰۰,۲۲۲	۴,۵۴۶,۳۴۶	۴	(۱,۹۶۱,۱۹۱)	۷۷۰,۸۸۵	۲۹,۳۶۱,۴۱۳	۳,۷۷۵,۴۶۱	۴	فلزات اساسی	
۰.۰۷	۱۴,۰۹۰	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۸	۱۴,۰۹۰	۱	۰	۰	۰	۰	۴۱,۱۷۴	۱۴,۰۹۰	۱	(۲۲,۰۶۹)	۰	۶۴,۲۴۳	۱۴,۰۹۰	۱	ساخت محصولات فلزی	
۰.۰۹	۱۷,۴۲۰	۲	۰.۰۰	۰	۰.۱۰	۱۷,۴۲۰	۲	۰	۰	۰	۰	۲۸۶,۷۳۷	۱۷,۴۲۰	۲	(۱۳۴,۴۹۳)	۰	۴۲۱,۲۳۰	۱۷,۴۲۰	۳	خودرو و ساخت قطعات	
۰.۰۰	۳۳	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۳۳	۱	۳۳	۱	۰	۳۳	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	میلان و مصنوعات دیگر	
۰.۱۴	۲۷,۹۵۹	۱	۰.۰۰	۰	۰.۱۵	۲۷,۹۵۹	۱	۰	۰	۰	۰	۸۰,۰۱۸	۲۷,۹۵۹	۱	(۱۰,۸۹۰)	۰	۹۰,۹۰۸	۲۷,۹۵۹	۱	خدمات فنی و مهندسی	
۱۰۰	۲۰,۲۵۱,۵۵۴	۷۷	۱۰۰	۲,۱۹۹,۲۵۰	۱۰۰	۱۸,۰۵۲,۳۰۴	۷۵	۲۶۶,۷۲۲	۲۲	۵۰,۰۰۰	۲۱۶,۷۲۲	۲۱	۱۵۸,۲۸۲,۱۴۵	۱۹,۸۸۴,۸۲۲	۵۵	۲,۵۸۷,۸۲۸	۲,۱۴۹,۲۵۰	۱۵۵,۷۹۵,۲۱۷	۱۷,۷۲۵,۵۷۲	۵۴	جمع

ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها

26,015

میلیون ریال

لطفاً دلایل معایرت اطلاعات ابتدای دوره ی دوره جاری با اطلاعات انتهای دوره ی دوره قبل را وارد نمایید

ثبت حق تقدم شرکتهای گلتاش، بانک کارآفرین و پتروشیمی جم و افزایش سرمایه از محل اندوخته، مازاد تجدید ارزیابی و سود انباشته شرکتهای سرمایه گذاری تامین اجتماعی، مدیریت انرژی امید تابان هور، گروه بهمن، سپرده

وضعیت پرتفوی سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس

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)
مدیریت سرمایه گذاری امید	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۵۶,۹۹۷,۴۳۷	۲,۱۴۵,۷۰۹	۱۷,۳۲۰,۲۰۲	۲۳۲,۴۱۳,۱۰۲	۱,۱۵۲,۹۹۲	۲,۳۹۵,۳۷۲	۲,۲۷	۲,۲۹۹,۷۰۱	۱۹,۷۱۵,۵۷۵	۴,۸۵۰	۲۸,۹۷۶	۱۶,۴۱۵,۸۷۴
سنگ آهن گل گهر	۷۴,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۳۷۱,۳۸۸,۰۴۲	۲,۳۲۹,۳۶۵	۲۵,۴۲۵,۵۳۴	۰	۰	۲,۰۹۸,۲۳۴	۱.۸۴	۲,۰۹۸,۲۳۴	۲۷,۵۳۲,۷۵۸	۱,۶۹۹	۲۰,۰۷۰	۲۵,۱۹۴,۳۹۳
ملی صنایع مس ایران	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۹۴,۶۰۸,۶۶۰	۱,۵۴۴,۵۷۰	۱۷,۴۰۴,۲۷۷	۴۱,۷۳۲,۳۶۹	۵۱۷,۸۱۶	۲,۰۶۲,۳۸۶	۰.۵۷	(۱,۹۳۸,۷۹۹)	۱۵,۴۶۵,۴۷۸	۱,۸۱۵	۱۲,۶۱۰	۱۲,۴۰۳,۰۹۲
معدنی و صنعتی چادرملو	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۲۸۵,۲۷۴,۳۵۵	۱,۷۳۲,۴۱۷	۲۶,۹۶۵,۰۵۵	۰	۰	۴,۱۱۲,۸۷۸	۲.۳۲	۴,۱۱۲,۸۷۸	۱,۷۳۲,۴۱۷	۱,۳۴۰	۲۴,۱۸۰	۲۹,۲۵۵,۵۱۶
فولاد مبارکه	۲۰۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۶۹,۱۳۷,۶۰۰	۱,۴۳۱,۱۶۳	۹,۷۰۹,۰۴۱	۱۹,۳۴۲,۸۰۰	۲۳۲,۵۸۵	۴۶,۵۹۸	۰.۳۲	۴۶,۵۹۸	۹,۷۵۵,۶۳۹	۲,۴۱۷	۱۴,۱۷۰	۸,۰۹۱,۸۹۱
گسترش نفت و گاز پارسیان	۴۰,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۳۴,۰۰۱,۹۲۷	۷۳۲,۳۲۸	۷,۵۹۴,۶۰۵	۰	۰	(۵۵,۰۸۰۴)	۰.۸۰	۷۳۲,۳۲۸	۷,۰۴۳,۸۰۱	۲,۲۲۹	۲۱,۷۴۰	۶,۳۲۱,۴۷۳
سرمایه گذاری غدیر	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۷۱,۴۴۱,۱۳۲	۷۹۰,۴۹۶	۲,۲۳۲,۵۹۱	(۱۸,۴۳۰,۰۰۰)	(۸۴,۹۳۳)	(۴۲۸,۶۵۴)	۰.۲۱	(۴۲۸,۶۵۴)	۱,۷۹۴,۹۳۷	۴,۶۱۱	۱۱,۷۳۰	۱,۰۸۹,۳۷۴
سنگ آهن گهر زمین (حق تقدم)	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۳,۱۰۳,۶۹۷	۵۷۴,۵۲۸	۳,۰۰۸,۷۸۴	۲,۳۷۹,۳۷۰	۱۱۲,۴۶۷	۷۵,۷۹۵	۰.۲۶	۷۵,۷۹۵	۳,۰۸۴,۵۷۹	۱۰,۴۹۱	۴۷,۱۰۵	۲,۳۹۷,۵۷۴
پتروشیمی پردیس	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷۹,۱۱۲,۷۸۲	۵۲۴,۲۶۶	۸,۱۳۲,۵۸۵	۱,۸۷۱,۱۵۹	۱۶۲,۳۰۱	۲۳۴,۳۷۷	۱.۳۵	۲۳۴,۳۷۷	۸,۴۵۷,۹۶۲	۸,۴۷۸	۱۰۴,۴۴۰	۷,۷۷۱,۳۹۵
سنگ آهن گهر زمین	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۲,۷۴۸,۳۰۴	۶۵۴,۲۴۱	۲,۹۹۱,۸۳۹	۰	۰	(۲۶,۰۸۱)	۰.۲۵	(۲۶,۰۸۱)	۲,۹۵۵,۷۵۸	۱۰,۴۳۶	۴۷,۱۰۵	۲,۳۰۱,۵۱۷
سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۱۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵۲,۰۷۲,۵۰۰	۵۳۰,۴۳۵	۷۵۸,۲۶۴	۰	۰	(۱۹۳,۱۴۹)	۰.۰۴	(۱۹۳,۱۴۹)	۵۳۰,۴۳۵	۹,۹۹۵	۱۰,۶۴۸	۳۴,۶۸۰
فولاد خوزستان	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۱۱,۰۰۵,۱۱۴	۴۹۵,۷۱۰	۱,۸۱۷,۱۵۳	۰	۰	(۸۵,۴۷۴)	۰.۲۲	(۸۵,۴۷۴)	۴۹۵,۷۱۰	۴,۴۶۶	۱۵,۶۰۰	۱,۳۳۵,۹۶۹
مدیریت انرژی امید تابان هور	۶۶,۱۷۶,۲۸۲	۱,۰۰۰	۴۷۵,۴۸۹,۰۵۰	۴۸۸,۴۵۲	۱,۲۳۰,۹۹۵	۰	۰	(۱۶۹,۳۲۸)	۰.۷۲	(۱۶۹,۳۲۸)	۴۸۸,۴۵۲	۱,۰۳۷	۲,۳۳۲	۵۷۲,۳۱۵
ارتباطات سیار	۱۹,۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۸,۳۱۹,۰۳۷	۳۳۷,۰۳۷	۱,۶۴۲,۳۶۴	۰	۰	(۳۳۷,۳۶۷)	۰.۲۵	(۳۳۷,۳۶۷)	۳۳۷,۰۳۷	۶,۹۷۵	۲۷,۰۱۰	۹۶۸,۰۶۰
فولاد کاوه جنوب کیش	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۸,۹۴۲,۵۱۴	۳۰۴,۰۱۸	۴۳۰,۹۴۲	۱,۲۳۰,۰۰۰	۲۰,۴۸۴	۱۶,۴۸۴	۰.۱۳	۱۶,۴۸۴	۴۴۷,۴۳۶	۱۶,۰۸۶	۲۲,۱۸۰	۱۲۲,۹۲۴
پلیمر آریا ساسول	۴,۵۸۳,۸۴۰	۱,۰۰۰	۱,۶۸۶,۴۸۱	۲۹۰,۸۵۲	۳۳۲,۴۷۳	۱,۸۱۹,۶۲۲	۱۰,۶۹۴	(۷,۱۸۴)	۰.۰۸	(۷,۱۸۴)	۲۱۵,۳۸۹	۸۶,۰۰۶	۸۹,۹۲۶	۱۲,۷۴۳
تامین سرمایه امید	۹,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۳۴,۳۱۸,۳۴۹	۱۷۶,۳۳۷	۱,۵۰۹,۳۳۴	۴۶,۲۵۶,۵۵۲	۷۸,۳۰۴	(۱۶۸,۵۰۶)	۱.۸۰	(۱۶۸,۵۰۶)	۱,۳۴۰,۷۱۸	۱,۴۹۲	۷,۸۶۰	۱,۰۸۶,۳۷۷
پتروشیمی جم	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۷,۴۴۷,۸۸۶	۳۰۱,۴۷۴	۱,۷۷۳,۰۰۰	(۱۱,۰۷۱,۱۷۳)	(۶۱,۸۵۶)	(۳۹۵,۷۷۸)	۰.۲۰	(۳۹۵,۷۷۸)	۱,۳۷۷,۲۳۲	۶,۵۸۷	۲۷,۸۶۰	۱,۱۳۷,۶۰۴
پتروشیمی زاگرس	۲,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶,۲۰۴,۹۱۹	۱۲۹,۵۰۵	۱,۲۷۲,۴۳۴	۵۲۲,۷۷۷	۹۶,۲۹۷	۲۵۹,۲۱۶	۰.۲۸	۲۵۹,۲۱۶	۱,۵۲۱,۶۴۰	۲۵,۰۴۹	۲۲۷,۶۶۲	۱,۲۹۵,۸۲۸
سیمان داراب	۱,۳۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۱۲,۱۹۶,۹۸۸	۲۳۱,۷۰۲	۲,۸۵۲,۵۷۵	۰	۰	۸۱۰,۱۴۹	۱۶.۹۲	۸۱۰,۱۴۹	۳,۶۶۲,۷۳۴	۱,۰۴۰	۱۷,۱۸۰	۳,۴۴۱,۰۳۲
مادر (هلدینگ) صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۲۸۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۳۲,۳۸۸,۰۳۷	۲۴۶,۱۶۹	۱,۶۳۴,۸۹۱	(۱۹,۷۸۰,۰۰۰)	(۳۹,۴۶۲)	(۵۳۲,۱۴۱)	۰.۰۴	(۵۳۲,۱۴۱)	۱,۱۱۲,۷۵۰	۱,۹۹۵	۱۰,۷۴۰	۹۰۶,۰۴۳
پتروشیمی پارس	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶,۴۲۷,۸۹۷	۲۰۶,۴۷۳	۱,۰۳۵,۰۸۴	۰	۰	۳,۹۸۵	۰.۱۱	۳,۹۸۵	۲۰۶,۴۷۳	۳۲,۱۳۱	۱۶۱,۶۵۰	۸۳۲,۵۹۶

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	انتهای دوره			تغییرات			ابتدای دوره		
			بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده
پتروشیمی مبین	۲۰,۲۲۷,۸۴۰	۱,۰۰۰	۲,۲۰۰	۱,۳۷۹,۲۸۰	۱۸۳,۵۷۸	۰.۳۹	۵۸,۲۷۲	۰	۱,۳۲۱,۱۰۸	۱۸۳,۵۷۸	۷۹,۸۲۵,۲۵۸
بانک ملت	۲۰۷,۰۴۲,۸۶۲	۱,۰۰۰	۳,۰۷۵	۲۴۶,۲۱۶	۱۷۵,۶۶۷	۰.۰۳	۱۰,۸۷۶	۴۰,۹۵۹	۲۳۵,۳۴۰	۱۳۴,۷۰۸	۴۸,۱۲۶,۸۵۷
پتروشیمی فن آوران	۹۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۲,۴۵۹	۲,۴۱۸,۳۹۵	۱۷۳,۲۶۳	۰.۷۸	۱۷,۷۳۶	۰	۲,۴۰۰,۵۶۹	۱۷۳,۲۶۳	۷,۳۸۵,۶۸۷
سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۸۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶,۴۷۳	۳۰۲,۱۶۰	۱۵۰,۱۰۳	۰.۰۳	(۱۶۳,۳۴۷)	(۵۳,۰۷۷)	(۸,۳۰۰,۰۰۰)	۴۶۵,۵۰۷	۳۰۲,۱۷۹
پتروشیمی فجر	۶,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶,۱۴۶	۵۰۰,۸۸۵	۱۳۹,۵۰۰	۰.۳۲	(۸۷,۰۳۹)	۰	۵۸۷,۹۱۴	۱۳۹,۵۰۰	۲۱,۰۷۲,۱۸۹
پالایش نفت بندرعباس	۲۸,۶۸۸,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۸۶۵	۱,۳۱۵,۱۳۱	۱۳۹,۴۹۳	۰.۱۶	(۳۵۶,۳۶۷)	(۴۰,۰۹۱)	(۱۳,۹۹۳,۰۰۰)	۱,۶۷۱,۳۹۸	۱۶۹,۵۸۴
گروه دارویی سبحان	۳,۳۴۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۲۹۹	۱,۱۴۷,۱۳۹	۷۶,۸۶۵	۱.۸۳	(۱۷,۱۶۹)	۱۹,۸۰۸	۹,۶۵۸,۴۸۸	۱,۱۶۴,۲۰۸	۵۷,۰۵۷
پتروشیمی مارون	۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۶,۱۵۳	۷۳۰,۱۶۵	۷۲,۵۳۵	۰.۰۶	۴۹,۷۳۲	۰	۶۸۰,۴۴۳	۷۲,۵۳۵	۴,۴۹۰,۴۰۰
پتروشیمی جم (حق تقدم)	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵,۵۸۷	۳۳۸,۸۸۸	۶۱,۸۵۶	۰.۰۶	۳۳۸,۸۸۸	۶۱,۸۵۶	۱۱,۰۷۱,۱۷۳	۰	۰
داروسازی فارابی	۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۹۰	۲,۲۲۱,۷۳۰	۳۳,۱۶۴	۵.۵۸	۱۶,۴۱۵	۰	۲,۲۰۵,۳۰۵	۳۳,۱۶۴	۲۳,۵۰۰,۰۰۰
سرمایه گذاری دارویی تامین	۴,۲۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۴۳۳	۳۰۲,۶۱۶	۳۰,۸۵۷	۰.۱۶	(۱۰۱,۰۸۰)	۰	۴۰۳,۶۹۶	۳۰,۸۵۷	۶,۹۶۱,۴۹۱
مدیریت پروژه های نیروگاهی ایران (مینا)	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵,۹۸۲	۸۰,۰۱۸	۲۷,۹۵۹	۰.۰۱	(۱۰,۸۹۰)	۰	۹۰,۹۰۸	۲۷,۹۵۹	۴,۶۷۳,۹۷۲
بانک خاورمیانه	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۷۷۷	۹۴,۳۳۰	۳۷,۸۶۹	۰.۰۷	(۶,۹۳۴)	۰	۱۰۱,۳۴۴	۳۷,۸۶۹	۱۰,۰۳۴,۱۱۹
مخابرات ایران	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۹۴۷	۷۱,۸۹۰	۳۷,۶۳۸	۰.۰۱	(۳۲,۵۵۰)	۰	۱۰۴,۴۴۰	۳۷,۶۳۸	۷,۰۰۰,۰۰۰
گلتناس	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۹۴	۷۳۹,۱۱۷	۳۷,۳۸۸	۲.۶۷	(۴۹۷,۱۰۷)	۰	۱,۲۲۶,۲۳۴	۳۷,۳۸۸	۶۹,۴۳۹,۷۶۵
صنعتی بهشهر	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۱۰	۱,۳۴۴,۵۴۶	۳۷,۰۸۴	۲.۳۰	(۴۳۰,۴۵۹)	۰	۱,۷۶۵,۰۰۵	۳۷,۰۸۴	۶۶,۰۰۶,۱۹۲
پتروشیمی اراک	۸,۰۶۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۹۴۹	۳۳۸,۰۵۷	۲۴,۸۱۳	۰.۱۶	(۱۳,۸۷۶)	۰	۳۴۱,۹۳۳	۲۴,۸۱۳	۱۳,۷۳۰,۲۰۸
شهید ایران	۸۱۹,۱۷۵	۱,۰۰۰	۴۵۰	۳۷۸,۷۹۱	۲۳,۰۲۰	۶.۳۴	(۸۷,۹۲۵)	۰	۴۶۶,۷۱۶	۲۳,۰۲۰	۵۱,۱۱۸,۹۹۴
گروه بهمن	۱۳۴,۶۳۷,۹۶۷	۱,۰۰۰	۸۸	۲۸۶,۶۱۹	۱۷,۴۱۷	۰.۱۵	(۱۳۴,۴۱۹)	۰	۴۲۱,۰۳۸	۱۷,۴۱۷	۱۹۸,۷۶۵,۰۰۷
بانک پاسارگاد	۶۵,۵۳۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۳,۹۳۰	۱۱۷,۶۶۳	۱۶,۷۳۴	۰.۰۱	۹,۵۵۵	۰	۱۰۸,۱۰۸	۱۶,۷۳۴	۹,۱۰۰,۰۰۰
پالایش نفت تبریز	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷,۸۱۴	۶۶,۰۰۰	۱۵,۶۳۸	۰.۰۲	۴,۱۲۰	۰	۶۱,۸۸۰	۱۵,۶۳۸	۲,۰۰۰,۰۰۰
پتروشیمی خارک	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۴۳۶	۲۸۳,۱۰۳	۱۴,۸۱۲	۰.۱۰	(۱۱,۱۷۳)	۰	۲۹۴,۳۷۶	۱۴,۸۱۲	۶,۱۰۵,۳۲۱
تولیدی چدن سازان	۱,۷۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸,۳۸۸	۴۱,۱۷۴	۱۴,۰۹۰	۰.۱۰	(۳۳,۰۶۹)	۰	۶۴,۳۴۳	۱۴,۰۹۰	۱,۷۰۰,۰۰۰
بانک کارآفرین	۳۹,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۷۵	۳۳,۳۳۰	۱۳,۴۳۵	۰.۰۳	(۳۴,۶۱۱)	(۴۴۵)	(۵,۸۹۰,۵۱۸)	۵۶,۸۴۱	۱۳,۸۸۰
بانک کارآفرین (حق تقدم)	۳۹,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۷۵	۱۵,۱۹۷	۶,۳۳۵	۰.۰۱	۱۵,۱۹۷	۶,۳۳۵	۵,۸۹۰,۵۱۸	۰	۰
سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۳,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۱	۵۶,۶۹۹	۴,۷۶۳	۱.۵۰	(۱)	۰	۵۶,۷۰۰	۴,۷۶۳	۵۲,۴۹۹,۹۹۹
سرمایه گذاری توسعه گوهرا امید	۲,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۱۳۷	۵,۳۰۹	۲,۱۹۷	۰.۰۳	(۱,۰۳۷)	۰	۶,۳۴۶	۲,۱۹۷	۷۰۰,۲۶۴
فراپورس ایران	۲,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۶	۹۱۳,۳۱۳	۱,۰۰۰	۱.۰۰	(۷۵۴,۳۹۳)	۰	۱,۶۶۶,۵۰۴	۱,۰۰۰	۲۸,۰۰۰,۰۰۰

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	انتهای دوره			تغییرات			ابتدای دوره		
			تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	تعداد سهام	بهای تمام شده	ارزش بازار
سیمان هرمزگان	۱,۰۸۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸,۸۱۶	۲۷	۱۸۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مرجان کار	۷۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۵۰۰	۴	۲۵۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
رادیاتور ایران	۸۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴,۳۳۲	۲	۱۶۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
رادیاتور ایران (حق تقدم)	۸۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶۶۶	۱	۲۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰
گروه دارویی سبحان (حق تقدم)	۳,۳۴۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹,۱۵۸,۴۸۸	۱۰,۵۵۵	۲۱۵,۴۰۷	(۹,۱۵۸,۴۸۸)	(۱۰,۵۵۵)	(۲۱۵,۴۰۷)	۰	۰	۰
گلناش (حق تقدم)	۲,۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
تامین سرمایه امید (حق تقدم)	۹,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۴۵,۷۵۶,۵۵۲	۷۴,۱۲۹	۵۵۵,۴۸۴	(۴۵,۷۵۶,۵۵۲)	(۷۴,۱۲۹)	(۵۵۵,۴۸۴)	۰	۰	۰
جمع			۱۵۸,۲۸۲,۱۴۵	۱۹,۸۸۴,۸۲۲	۲,۵۸۷,۸۲۸	۲,۱۴۹,۲۵۰			۱۵۵,۷۹۵,۳۱۷	۱۷,۷۲۵,۵۷۲	۱۲۸,۴۹۸,۲۲۲

وضعیت پرتفوی سهام شرکت‌های خارج از بورس

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	ابتدای دوره		تغییرات		انتهای دوره		تشریح آخرین وضعیت، سیاست تقسیم سود و برنامه‌های آتی در شرکت‌های فرعی و وابسته
			تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	درصد مالکیت	
سرمایه گذاری مهر	۲۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	
فراز داریک	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	
صندوق سرمایه گذاری اعتماد داریک	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۴,۷۳۰,۰۰۰	۴۷,۳۱۰	۰	۰	۴۷,۳۱۰	۱۰,۰۰۲	
تولیدی ساگار و قطعات نسوز	۷۸,۰۱۱	۱۰۰,۰۰۰	۳۱۳,۶۳۴	۱۴,۸۳۰	۰	۰	۲۷,۳۸	۶۹,۴۲۱	
لیزینگ امید	۳۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۳,۵۰۴,۴۰۰	۱۳,۵۰۵	۰	۰	۴,۰۱۷	۱,۰۰۰	
اختصاصی بازارگردانی توسعه سهام نیکی	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۴۵۱	۹,۴۰۴	۰	۰	۰,۲۱	۸۹۹,۸۱۸	
پشتوانه سکه طلای زرافشان امید ایرانیان	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷,۰۰۸	۰	۰	۰,۷۰	۱۰,۰۱۱	
گروه صنعتی و معدنی امیر	۸۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۶۷,۷۰۵	۶,۸۴۰	۰	۰	۱,۳۷	۶,۴۰۶	
خمیر مایه لرستان	۱۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۷۳۵,۰۰۰	۶,۶۹۷	۰	۰	۴۹,۰۰	۹,۱۱۲	
کارخانه چینی ایران	۱۶۷,۰۲۹	۱,۰۰۰	۵,۷۳۱,۵۹۰	۵,۲۲۱	۰	۰	۲,۴۲	۹۱۱	
پشمبافی ایران برک	۳۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳,۸۷۶,۱۲۲	۴,۹۷۹	۰	۰	۱۹,۳۸	۱,۲۸۵	
شهد سهند	۱۴,۵۲۳	۱,۰۰۰	۷۵۲,۲۱۶	۷۵۲	۰	۰	۵,۱۸	۱,۰۰۰	
تامین مالی جمعی اهدای کامل	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵۰۰	۰	۰	۰,۰۰	۱۰,۰۰۰	

تشریح آخرین وضعیت، سیاست تقسیم سود و برنامه‌های آتی در شرکت‌های فرعی و وابسته	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			
	۱۰,۰۰۰	۳۴۰	۰.۳۸	۰	۰	۳۴۰	۳۴,۰۰۰	۱,۰۰۰	۶,۳۴۰	توسعه صنعت سرمایه گذاری ایران
	۵,۶۲۱	۲۳۵	۰.۳۹	۰	۰	۲۳۵	۴۱,۸۰۴	۱,۰۰۰	۱۰,۸۰۰	ریسندگی و پافندگی کاشان
	۲,۹۶۸	۶۹	۰.۱۶	۰	۰	۶۹	۲۲,۳۵۰	۱,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	گیلان پاکت
	۱,۰۰۲	۵۴	۰.۰۳	۰	۰	۵۴	۵۳,۹۱۱	۱,۰۰۰	۱۵۸,۳۴۴	نساجی مازندران
	۱۰۰,۰۰۰	۵۰	۰.۱۷	۰	۰	۵۰	۵۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	رایانه خدمات امید (سهامی خاص)
	۱	۳۳	۰.۰۰	۰	۰	۳۳	۳۳,۵۲۶,۰۰۰	۱	۱,۰۰۴,۹۳۰	تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما
	۳۵۷,۱۴۳	۵	۰.۰۱	۰	۰	۵	۱۴	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۵,۰۰۰	یزد سفالین
	۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	۰	۵۰	۱,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	تولیدی بهمن
	۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	۰	۶۷	۱,۰۰۰	۱۴۷,۳۶۹	کارخانجات مخمل و ابریشم کاشان
		۳۶۶,۷۳۳		۵۰,۰۰۰		۳۱۶,۷۳۳				جمع

صورت ریزمعاملات سهام - تحصیل شده

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
فولاد مبارکه	۱۹,۳۴۳,۸۰۰	۱۳,۰۳۳	۲۳۳,۵۸۵	۰
مدیریت سرمایه گذاری امید	۳۳۳,۴۱۳,۱۰۲	۵,۱۶۵	۱,۱۵۳,۹۹۳	۰
ملی صنایع مس ایران	۴۱,۷۳۳,۳۶۹	۱۳,۴۱۰	۵۱۷,۸۱۶	۰
گروه دارویی سبحان	۹,۶۵۸,۴۸۸	۳,۰۵۰	۱۹,۸۰۸	۰
اوراق مشارکت (خارج از بورس)	۳۰,۰۰۰	۱,۰۵۳,۷۶۶	۰	۳۱,۶۱۳
بانک ملت	۹,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۵۱	۴۰,۹۵۹	۰
پتروشیمی پردیس	۱,۸۷۱,۱۵۹	۸۶,۷۳۸	۱۶۳,۳۰۱	۰
پتروشیمی زاگرس	۵۳۳,۷۷۷	۱۸۴,۳۰۲	۹۶,۳۹۷	۰
گلناش	۳۶,۷۶۲,۳۳۸	۰	۰	۰
پتروشیمی جم	۱۱,۰۷۱,۱۷۳	۵,۵۸۷	۶۱,۸۵۶	۰
تامین سرمایه امید	۴۶,۳۵۶,۵۵۳	۱,۶۹۰	۷۸,۳۰۴	۰
فولاد کاوه جنوب کیش	۱,۳۲۰,۰۰۰	۱۶,۶۵۳	۳۰,۴۸۴	۰
سنگ آهن گهر زمین	۲,۳۷۹,۳۷۰	۴۷,۳۶۷	۱۱۳,۴۶۷	۰
پلیمر آریا ساسول	۱,۸۱۹,۶۳۳	۵,۸۷۷	۱۰,۶۹۴	۰
بانک کارآفرین	۵,۸۹۰,۵۱۸	۱,۰۷۵	۶,۳۲۵	۰
سپیدار سیستم آسیا	۶	۰	۰	۰

•	۱۰۲,۳۴۵	۶۰۰	۶۳۰	۲	۱,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۷۰,۵۷۴,۹۰۴	۱۳۹۹/۱۲/۲۷	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	تامین سرمایه امید
•	۴۰۵,۰۰۲	۱,۲۵۰	۱,۴۱۵	۱	۱,۰۰۰	۴۰,۵۰۰,۰۰۰	۲۳۴,۰۰۱,۹۲۷	۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	گسترش نفت و گاز پارسیان
•	۵۱,۰۵۹	۱,۲۵۰	۲,۰۵۶	۴	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴۰,۸۴۶,۹۲۱	۱۳۹۹/۱۱/۲۸	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	گلناش
•	۱۰	۱,۱۰۰	۱,۵۹۴	۰	۱,۰۰۰	۱,۰۸۴,۰۰۰	۸,۸۱۶	۱۳۹۹/۱۱/۲۶	۱۳۹۹/۰۸/۳۰	سیمان هرمزگان
۱۵۰,۰۰۰	•	۷۵۰	۲,۶۱۷	۱۰۰	۱,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۱۸	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سرمایه گذاری مهر
•	۳	۹۰۰	۱,۳۷۷	۰	۱,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۳,۵۰۰	۱۳۹۹/۱۱/۳۱	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	بازرگانی و تولیدی مرجان کار
•	۱۲۲,۴۱۷	۸۰۰	۱,۰۲۳	۰	۱,۰۰۰	۷۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۳,۰۲۱,۱۳۳	۱۳۹۹/۱۲/۲۵	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سرمایه گذاری غدیر
•	۶۳۰	۹۰۰	۱,۰۹۵	۰	۱,۰۰۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۲۶۴	۱۳۹۹/۱۱/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید
•	۱۴,۲۶۵	۳۰	۱۶۷	۱	۱,۰۰۰	۶۶,۱۷۶,۲۸۳	۴۷۵,۴۸۹,۰۵۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	مدیریت انرژی امید تابان هور
۱۵۰,۰۰۰	۶۹۵,۷۳۱	۷,۵۸۰	۱۱,۹۷۴	۱۰۸	۰	۱۹۲,۹۳۰,۲۸۳	۱,۳۶۴,۶۴۶,۵۱۵			جمع

	0	درآمد سود سهام محقق شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره گذشته									
	695731	درآمد سود سهام محقق شده از ابتدای سال مالی تا پایان ماه									
*مبالغ ستون فوق مربوط به درآمد حاصل از سود سهام مجامع آن دسته از شرکتهای فرعی و وابسته است که تاریخ برگزاری مجمع آنها بعد از پایان سال مالی و قبل از تاریخ تایید صورتهای مالی شرکت سرمایه گذار بوده و لذا مطابق استانداردهای حسابداری ، درآمد مذکور در صورتهای مالی سال مالی گذشته شرکت سرمایه گذار شناسایی می شود											

کادر توضیحی مربوط به اطلاعات دوره 3 ماهه منتهی به 1399/12/30

کادر توضیحی مربوط به اطلاعات تجمعی از ابتدای سال تا پایان تاریخ 1399/12/30

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

درآمدهای عملیاتی شرکت

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص روند درآمد و برآوردهای آتی
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۴,۴۸۳,۶۴۲	۶۹۵,۷۳۱	عمده درآمد شرکت از محل سود حاصل از سرمایه گذاریها در فصل مجامع محقق میگردد و در گزارشات ۹ ماهه افشا خواهد شد.
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	۶,۲۱۹,۱۱۱	۵۸۷,۷۵۸	اصلاح پرتفوی سرمایه گذاریها با توجه به حجم معاملات در بازار و نقدشوندگی در برنامه های شرکت جای دارد.
سود سپرده بانکی	۳,۱۹۶	۱,۰۵۸	با توجه به کاهش نرخ بهره، برنامه ای برای افزایش سرمایه گذاری در این بخش وجود ندارد.
سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۰	۰	-
سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای بلند مدت	۰	۰	-
سود حاصل از سایر فعالیتهای	۲۸۶	۰	بیانگر سود ناشی از تسعیر ارز می باشد.
جمع	۱۰,۷۰۶,۲۳۵	۱,۲۸۴,۵۴۷	

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص ترکیب سرمایه گذاریها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۱۷,۷۳۵,۵۷۲	۱۹,۸۸۴,۸۲۲	افزایش بهای تمام شده مربوط به خریدهای صورت گرفته و شرکت در افزایش سرمایه های شرکتهای پرتفوی می باشد.
سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیر بورسی	۳۲۲,۳۲۶	۳۴۰,۷۱۷	افزایش بهای تمام شده مربوط به خریدهای صورت گرفته می باشد.

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص ترکیب سرمایه گذاریها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در املاک	۰	۰	-
سرمایه گذاری در سپرده های بانکی و اوراق بدهی	۰	۰	-
سایر سرمایه گذاریها	۰	۰	-
جمع	۱۸,۰۵۷,۸۹۸	۲۰,۲۲۵,۵۳۹	

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص ترکیب پرتفوی

<p>-تجزیه و تحلیل بنیادی (Fundamental Analysis) از طریق بررسی متغیرهای کلان اقتصادی در عرصه بین المللی و ملی و بررسی فاکتورهای اصلی اثرگذار بر صنایع مختلف به منظور استفاده بهینه از فرصت های سرمایه گذاری-شناسایی صنایع پیشرو و سرمایه گذاری در سهام شرکت هایی که از مزیت نسبی و سطح اطمینان بیشتری برخوردارند. (در شرایط فعلی استراتژی شرکت ضمن حفظ نسبت صنعت پتروشیمی در پرتفوی، تمرکز بر سرمایه گذاری در صنایع معدنی، فلزات و پالایشگاهی می باشد).-استفاده از فرصت های کوتاه مدت و شناسایی سود حاصل از خرید و فروش سهام (Capital Gain) از طریق رصد و پالایش روزانه وقایع اثرگذار بر بازار سرمایه و بالاخص پرتفوی شرکت و همچنین حضور موثر در عرضه های اولیه-تجزیه و تحلیل مستمر اخبار، اطلاعیه ها و وقایع منتشره درخصوص صنایع و شرکت های بورسی-اصلاح مستمر پرتفوی سهام با هدف کاهش ریسک و افزایش بازدهی سرمایه گذاری ها-آماده سازی، فروش و یا معاوضه بهینه املاک مازاد شرکت در جهت تقویت سودآوری-انضباط مالی و ارائه گزارشات بموقع و شفاف به مراجع ذیصلاح و کنترل هزینه ها-التزام به حفظ ترکیب بهینه ساختار سرمایه و مدیریت سرمایه در گردش- پیگیری مستمر وصول مطالبات به منظور ایجاد نقدینگی مناسب جهت استفاده از فرصتهای سرمایه گذاری-پیگیری بابت افزایش سرمایه از مبلغ ۶,۶۹۱ میلیارد ریال به مبلغ ۱۲,۰۰۰ میلیارد ریال</p> <p>«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»</p> <p>اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.</p>

وضعیت کارکنان

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	برآورد ۱۴۰۰/۰۹/۳۰
تعداد پرسنل شرکت اصلی	۳۰	۳۰	۲۹
تعداد پرسنل شرکتهای گروه	۲۵	۲۵	۳۴

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی، اداری، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)

دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	پیش بینی می شود هزینه های حقوق و دستمزد (حداقل به میزان افزایش قانونی وزارت کار) و سایر هزینه های اداری تشکیلاتی بطور میانگین بر اساس نرخ تورم افزایش یابد.
------------------------------------	---

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

نوع تامین مالی	نرخ	مانده اول دوره تسهیلات	مانده پایان دوره (اصل و فرع)	مانده پایان دوره	مبلغ هزینه	سایر توضیحات

نوع تامین مالی	سود(درصد)	ارزنده پولی (میلیون ریال)	پایان دوره (مجموع و فرع)			مانده یک دوره سررسید	هزینه دوره	سایر توضیحات
			ریالی	نوع	مبلغ			
			ارزنده پولی (میلیون ریال)	ارز ارز	مبلغ ارزی			
			ارز ارز	مبلغ ارزی <td>مبلغ ارزی</td> <td>تسهیلات <td></td> </td>	مبلغ ارزی	تسهیلات <td></td>		
			ارز ارز	مبلغ ارزی <td>مبلغ ارزی <td>تسهیلات <td></td> </td></td>	مبلغ ارزی <td>تسهیلات <td></td> </td>	تسهیلات <td></td>		
			ارز ارز	مبلغ ارزی <td>مبلغ ارزی <td>تسهیلات <td></td> </td></td>	مبلغ ارزی <td>تسهیلات <td></td> </td>	تسهیلات <td></td>		
تسهیلات دریافتی از بانکها	۰	۰	۰	۰	۰	۰	خرید اعتباری سهام با کارگزاری بانک سپه	
تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره		۰						
جمع		۰				۰		
							انتقال به دارایی	
							هزینه مالی دوره	
							۳,۹۹۰	
							۳,۹۹۰	

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	هزینه مالی مربوط به قرارداد خرید اعتباری سهام با کارگزاری بانک سپه و کارگزاری بانک ملی می باشد.
---------------------------------	---

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

طرح های عمده در دست اجرا	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	هزینه های برآوردی طرح	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ	هزینه های برآوردی تکمیل طرح	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	توضیحات
		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۴۰۰/۰۹/۳۰				

«حملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

سایر درآمد(هزینه)های غیر عملیاتی

--

شرح	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	.	.
جمع	.	.

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	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۱۲,۶۲۹,۵۲۴	۲,۱۱۶,۱۶۱	۱۰,۵۸۰,۸۰۷	۸,۶۹۸,۳۰۰	۲۰

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

دوره ۹ ماهه منتهی به ۱۴۰۰/۰۹/۳۰	افزایش مداوم کیفیت و پایداری سود خالص شرکت از طریق خروج تدریجی از سهام شرکتهای کم بازده و زیانده و دارای مشکل نقدینگی و سرمایه گذاری در سهام شرکتهای کم ریسک و دارای بازده نقدی بالا
---------------------------------	--

سایر توضیحات با اهمیت

<p>لازم به ذکر است که به دلیل ماهیت فعالیت شرکت که انعطاف و پویایی در برابر شرایط متغیر را می طلبد و همچنین وابستگی شدید اجرای تصمیمات به شرایط کلی بورس و اقتصاد کشور، ممکن است تغییرات جزئی در برنامه های عملیاتی شرکت در آینده امری ناگزیر باشد که البته نافی حفظ استراتژی کلی شرکت در تامین حداکثری منافع کلیه ذینفعان در بلندمدت نخواهد بود.</p> <p>«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»</p>



بسمه تعالی

شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰



شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

مقدمه

در اجرای مفاد تبصره ۸ ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان مصوب ۸۶/۵/۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۸۸/۴/۶، ۸۹/۶/۲۷، ۹۶/۴/۲۸، ۹۶/۹/۱۴، ۹۷/۸/۶ و ۹۸/۵/۱۴ ناشران پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره‌ای ۳، ۶ و ۹ ماهه و سالانه هستند.

گزارش مذکور متمم صورتهای مالی ناشر بوده و تحلیل مدیریت از صورتهای مالی و دیگر داده‌های آماری ناشر است که به باور مدیریت شرکت به فهم و درک بیشتر سهامداران شرکت از وضعیت مالی فعلی و آینده، تغییرات در وضعیت مالی و نتایج عملیات شرکت کمک خواهد کرد.

لذا گزارش تفسیری مدیریت شرکت مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ تهیه شده و به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است:

نام عضو هیأت مدیره	نام نماینده	سمت	امضاء
شرکت سیمان هرمزگان	علی اکبر عرب مازار	عضو غیرموظف و رئیس هیأت مدیره	
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	سنید ابراهیم عنایت	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	
صندوق بازنشستگی وظیفه و از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکها	مرتضی فرجی	عضو غیرموظف هیأت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	محمدحسن صبوری دیلمی	عضو غیرموظف هیأت مدیره	
شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	آرش حبیبی	عضو موظف هیأت مدیره	



فهرست

<u>صفحه</u>	<u>عنوان</u>
۴-۸	معرفی و ماهیت کسب و کار
۹-۱۶	اهداف و راهبردها
۱۷-۲۲	تجزیه و تحلیل منابع، ریسک ها و روابط
۲۳-۳۳	نتایج عملیات و چشم اندازها
۳۴-۳۹	شاخص ها و معیارهای عملکرد



شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

معرفی و ماهیت کسب و کار



تاریخچه شرکت

شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۷۰/۰۶/۰۲ به صورت سهامی عام تأسیس و از مهرماه همان سال فعالیت رسمی خود را آغاز نمود. شرکت در تاریخ ۱۳۷۱/۱۰/۱۹ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته و اولین بار سهام آن در تاریخ ۱۳۷۱/۱۲/۲۶ مورد معامله قرار گرفته است. مرکز اصلی شرکت؛ تهران، خیابان نلسون ماندلا، خیابان آناهیتا، پلاک ۱۸ می باشد.

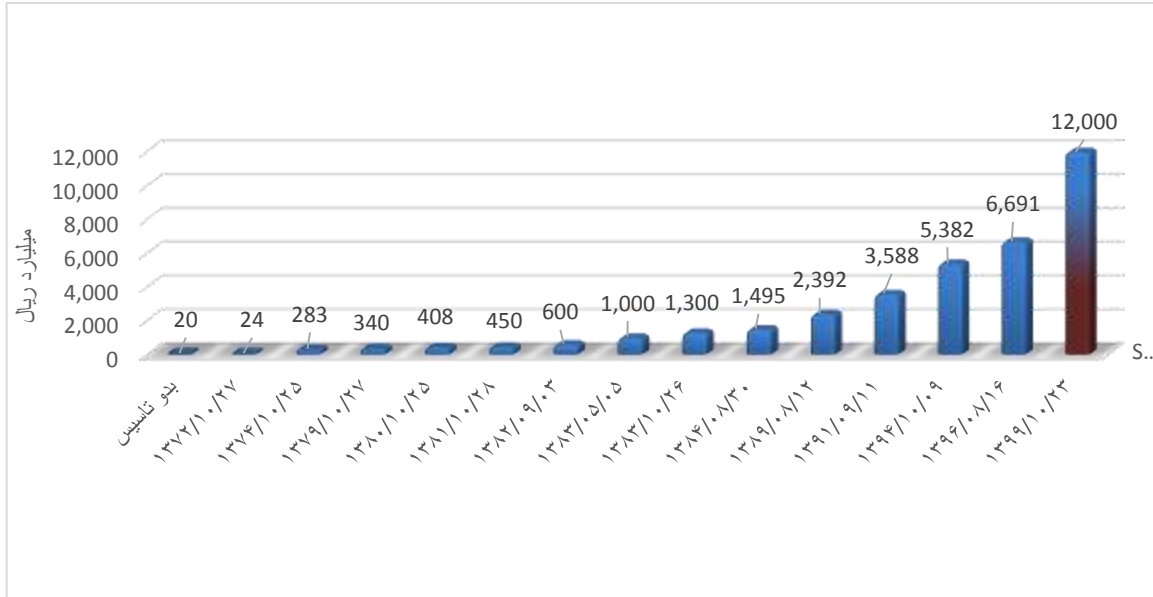
فعالیت اصلی

به طور خلاصه موضوع فعالیت شرکت طبق مفاد ماده (۳) اساسنامه عبارت است از:

- ✓ سرمایه گذاری در سهام، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار
 - ✓ سرمایه گذاری در مسکوکات، فلزات گران بها، گواهی سپرده بانکی و سپرده های سرمایه گذاری نزد بانکها و موسسات مالی اعتباری مجاز
 - ✓ سرمایه گذاری در سایر داراییها از جمله داراییهای فیزیکی، پروژههای تولیدی و املاک
 - ✓ ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار همچون پذیرش سمت در صندوقهای سرمایه گذاری
- تامین مالی و بازار گردانی اوراق بهادار، مشارکت در تعهد پذیرهنویسی و تضمین نقدشوندگی

تغییرات سرمایه

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۲۰ میلیارد ریال (شامل بیست میلیون سهم، ۱,۰۰۰ ریالی با نام) بوده که طی چند مرحله به شرح صفحه بعد به مبلغ ۶,۶۹۱ میلیارد ریال افزایش یافته است. افزایش سرمایه شرکت تا مبلغ ۱۲,۰۰۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۳۹۹/۱۰/۲۳ به تصویب مجمع عمومی فوق العاده رسیده و مراحل پذیرهنویسی و ثبت در دست اقدام می باشد.



ترکیب سهامداران شرکت

۱۳۹۹/۱۲/۳۰		نام سهامدار	ردیف
درصد	تعداد سهام		
۶۷,۱۰	۴,۴۸۹,۶۰۷,۸۳۵	گروه مدیریت سرمایه گذاری امید	۱
۷,۴۱	۴۹۶,۰۱۵,۴۶۴	موسسه صندوق بازنشستگی، وظیفه و از کار افتادگی بانکها	۲
۲,۵۸	۱۷۲,۳۴۵,۹۹۰	شرکت سرمایه گذاری مهر	۳
۱,۷۴	۱۱۶,۳۸۷,۶۴۸	شرکت مدیریت ارزش آفرینان آویژه	۴
۱,۰۴	۶۹,۳۶۵,۱۹۱	صندوق سرمایه گذاری مشترک امید توسعه	۵
۷۹,۸۷	۵,۳۴۳,۷۲۲,۱۲۸	جمع	
۱۱,۲۳	۷۵۱,۵۵۳,۹۰۷	سایر سهامداران حقوقی	۶
۸,۹۰	۵۹۵,۷۲۳,۹۶۵	سهامداران حقیقی	۷
۱۰۰	۶,۶۹۱,۰۰۰,۰۰۰	جمع کل	



اطلاعات مربوط به هیئت مدیره

مشخصات و سوابق نمایندگان حقیقی اعضای هیأت مدیره به شرح زیر است:

نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه‌ای	تاریخ انتصاب	سوابق مهم اجرایی
علی اکبر عرب مازار	رئیس هیأت مدیره	دکتری علم سیستمها	۹۸/۰۵/۲۰	عضو هیئت علمی (استاد) دانشگاه شهید بهشتی، معاون امور بین المللی و مالیاتی وزارت امور اقتصادی و دارایی، عضو شورای بورس تهران، مشاور ریاست سازمان و مدیر کل دفتر اقتصاد کلان سازمان برنامه و بودجه
سید ابراهیم عنایت	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره	دکتری مدیریت مالی	۹۸/۰۴/۱۱	مدیرعامل شرکتهای کارگزاری سپه و پارسیان، سرمایه گذاری الوند، عضو هیئت مدیره و مشاور شرکتهای سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار، فرابورس ایران، کانون کارگزاران، مرجان کار، ایساکو، ساتکاپ، تامین سرمایه تمدن و تامین قطعات آتیه صبا
مرتضی فرجی	عضو هیأت مدیره	دکتری مدیریت استراتژیک	۹۷/۱۲/۲۸	عضو هیئت علمی دانشگاه ها عضو هیئت مدیره شرکتهای و مدیرعامل شرکتهای ایران ترانسفو، تیروش، آتیه سپهر قرن، رئیس مرکز ملی فرش ایران
محمدحسن صبوری دیلمی	عضو هیأت مدیره	دکتری علوم اقتصادی	۹۹/۰۸/۲۱	مشاور معاونت وزارت بازرگانی و وزارت جهاد کشاورزی، مدیرکل دفتر وزارت صنعت و معدن و تجارت، معاون اقتصادی شرکت صبا میهن، معاون مالی و اداری و عضو هیئت مدیره شرکت گوهر طلائی پاسارگاد
آرش حبیبی	عضو موظف هیأت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی مکانیک و مدیریت مالی	۹۹/۰۹/۰۴	عضو هیئت مدیره شرکتهای سنگ آهن گهرزمین، مدیریت انرژی داریان، شرکت عمران نهباتر شهر و ماشین سازی پارس شستا، کارشناس سازمان مدیریت و برنامه ریزی کشور، معاون سازمان و مدیر مرکز سازمان مدیریت و برنامه ریزی استان کهگیلویه و بویراحمد



صنعت سرمایه گذاری

در تاریخ ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ تعداد ۲۷ شرکت سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار تهران در قالب صنعت سرمایه گذاری ها با در اختیار داشتن بیش از ۱،۷۸۹،۷۸۹ هزار میلیارد ریال ارزش بازار حدود ۳ درصد از کل ارزش بازار بورس را تشکیل داده‌اند. در تاریخ مذکور شرکت سرمایه گذاری سپه به لحاظ سرمایه و ارزش بازار به ترتیب در رتبه پنجم و ششم این صنعت جای دارد.

صنعت سرمایه گذاری در بورس اوراق بهادار تهران در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۹

شرکت	نماد	تعداد سهام (میلیون سهم)	قیمت پایانی	ارزش روز (میلیون ریال)
سرمایه گذاری صبا تامین	صبا	۴۵،۰۰۰	۸،۲۸۲	۳۷۲،۶۹۰،۰۰۰
سرمایه گذاری مالی سپهر صادرات	وسپهر	۳۰،۰۰۰	۱۰،۶۴۰	۳۱۹،۲۰۰،۰۰۰
سرمایه گذاری ملی	ونیکی	۱۷،۵۰۰	۱۱،۱۸۰	۱۹۵،۶۵۰،۰۰۰
گروه توسعه مالی مهر آیندگان	ومهان	۱۰،۰۰۰	۱۴،۳۸۳	۱۴۳،۸۳۰،۰۰۰
سرمایه گذاری خوارزمی	وخارزم	۱۲،۵۰۰	۸،۴۱۰	۱۰۵،۱۲۵،۰۰۰
سرمایه گذاری سپه	وسپه	۱۲،۰۰۰	۷،۲۳۰	۸۶،۷۶۰،۰۰۰
سرمایه گذاری سایا	وسایا	۱۰،۶۷۵	۶،۰۱۰	۶۴،۱۵۶،۷۵۰
سرمایه گذاری آتیه دماوند	واتی	۴،۵۰۰	۱۱،۹۸۰	۵۳،۹۱۰،۰۰۰
سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	وتوصا	۴،۰۰۰	۱۱،۹۹۰	۴۷،۹۶۰،۰۰۰
سرمایه گذاری بهمن	وبهمن	۲،۷۵۰	۱۵،۹۵۰	۴۳،۸۶۲،۵۰۰
سرمایه گذاری توسعه ملی	وتوسم	۴،۵۰۰	۹،۷۰۰	۴۳،۶۵۰،۰۰۰
سرمایه گذاری توسعه صنعت و تجارت	وصنعت	۶،۰۰۰	۶،۷۴۰	۴۰،۴۴۰،۰۰۰
سرمایه گذاری مس سرچشمه	سرچشمه	۵،۱۰۰	۷،۰۳۱	۳۵،۸۵۸،۱۰۰
سرمایه گذاری صندوق بازنشتی کارکنان بانکها	وسکاب	۶،۰۰۰	۵،۵۹۰	۳۳،۵۴۰،۰۰۰
مدیریت سرمایه گذاری کوثر بهمن	وکبهمن	۲،۵۰۰	۱۲،۱۸۶	۳۰،۴۶۵،۰۰۰
سرمایه گذاری پویا	وپویا	۴،۰۰۰	۶،۶۸۰	۲۶،۷۲۰،۰۰۰
سرمایه گذاری تدبیرگران فارس و خوزستان	سدبیر	۲۵۰	۸۹،۸۳۶	۲۲،۴۵۹،۰۰۰
سرمایه گذاری بوعلی	وبوعلی	۳،۰۰۰	۶،۰۹۰	۱۸،۰۲۷۰،۰۰۰
سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	گوهران	۲،۴۰۰	۷،۴۴۰	۱۷،۸۵۶،۰۰۰
سرمایه گذاری گروه بهشهر	وصنا	۲،۷۰۰	۵،۷۲۰	۱۵،۴۴۴،۰۰۰
سرمایه گذاری صنعت بیمه	وبیمه	۵،۰۰۰	۲،۸۸۰	۱۴،۴۰۰،۰۰۰
سرمایه گذاری سبحان	وسبحان	۳،۹۰۰	۳،۲۵۱	۱۲،۶۷۸،۹۰۰
سرمایه گذاری آوا نوین	وآوا	۱،۳۲۰	۸،۹۰۴	۱۱،۵۵۳،۲۸۰
سرمایه گذاری اعتلاء البرز	اعتلاء	۱،۱۵۰	۸،۴۳۶	۹،۷۰۱،۴۰۰
گسترش سرمایه گذاری ایرانیان	وگستر	۴۰۰	۱۹،۳۵۶	۷،۷۴۲،۴۰۰
سرمایه گذاری اعتبار ایران	واعتماد	۸۰۰	۹،۴۳۰	۷،۵۴۴،۰۰۰
سرمایه گذاری پردیس	پردیس	۱،۲۵۰	۵،۵۰۰	۶،۸۷۵،۰۰۰
مجموع				۱،۷۸۸،۵۴۱،۳۳۰



شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

اهداف و راهبردها



ماموریت و اهداف شرکت

هدف اصلی شرکت حداکثر ساختن منافع کلیه ذینفعان در چهارچوب های قانونی و اخلاقی و با تاکید بر مسئولیت های اجتماعی و رعایت دستورالعمل حاکمیت شرکتی است. بدین منظور تحصیل سود مستمر و باکیفیت از طریق سرمایه گذاری های شفاف و با هزینه های معاملاتی کم در بورس اوراق بهادار تهران همیشه مورد تاکید شرکت بوده است.

در راستای اجرای دستورالعمل حاکمیت شرکتی سازمان بورس و اوراق بهادار، تاکنون اقدامات ذیل صورت پذیرفته است:

- ✓ تشکیل کمیته حسابرسی، کمیته انتصابات و کمیته ریسک به منظور اطمینان از مناسب بودن کنترل های داخلی شرکت
- ✓ تشکیل کمیته سرمایه گذاری به منظور بررسی و ارائه رهنمودهای سرمایه گذاری در جهت بهینه کردن پرتفوی شرکت
- ✓ انتخاب دبیر جلسات هیئت مدیره و دبیرخانه هیئت مدیره به جهت مستندسازی جلسات هیئت مدیره و اطمینان بخشی از انجام تکالیف قانونی هیئت مدیره
- ✓ تهیه و تدوین منشور هیئت مدیره و منشور دبیرخانه هیئت مدیره بمنظور تشریح اختیارات و مسئولیتهای هیئت مدیره و حصول اطمینان از اجرای کامل مصوبات هیئت مدیره
- ✓ پرداخت زودتر از موعد قانونی سود سهامداران حقیقی و پرداخت بموقع سود سهامداران حقوقی
- ✓ افشاء بموقع تمام موضوعات بااهمیت مرتبط با شرکت از طریق سامانه کدال
- ✓ افشاء نتایج و گزارش کمیته حسابرسی از طریق سامانه کدال

✓ رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در راستای حمایت از حقوق سرمایه گذاران و ساماندهی مطلوب و انجام الزامات کاری بر اساس مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار توسط هیئت مدیره شرکت

✓ نظر به اینکه تعداد ۱۷۲،۳۴۵،۹۹۰ سهم از سهام شرکت سرمایه گذاری سپه در مالکیت شرکت سرمایه گذاری مهر(فرعی) و تعداد ۴۸۶،۲۴۲،۰۶۰ سهم از سهام شرکت سرمایه گذاری امید (اصلی) در



مالکیت شرکت سرمایه گذاری سپه می باشد، به منظور اجرای مفاد ماده ۲۸ دستورالعمل حاکمیت شرکتی، برنامه ریزی برای واگذاری سهام مذکور در جریان می باشد.

کمیته های هیئت مدیره

در راستای تقویت نظام راهبری شرکتی و تقویت اثربخشی نظام کنترل داخلی شرکت، کمیته های هیئت مدیره ایجاد گردیده اند.

- کمیته حسابرسی

کمیته حسابرسی در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۲۴ تشکیل گردیده است. اعضای این کمیته در حال حاضر یک عضو غیرموظف هیئت مدیره و دو عضو مستقل می باشند. همچنین مدیر داخلی به عنوان دبیر کمیته حسابرسی فعالیت می نماید.

- کمیته انتصابات

کمیته انتصابات بر اساس مصوبه هیئت مدیره تشکیل گردیده است. اعضای این کمیته در حال حاضر، مدیر عامل و دو عضو غیرموظف هیئت مدیره می باشند. پیشنهاد انتصاب یا برکناری مدیران عامل و اعضای هیئت مدیره شرکتهای فرعی از وظایف این کمیته می باشد و این کمیته حسب مورد تشکیل می گردد.

- کمیته ریسک

کمیته ریسک بر اساس مصوبه هیئت مدیره تشکیل گردیده است. اعضای این کمیته مدیرعامل، کارشناس ریسک و دبیر کمیته می باشند. هدف کمیته کمک به مدیریت جهت دستیابی به اهداف و تحقق برنامه های شرکت از طریق فعالیتهای مرتبط با ارزیابی و مدیریت ریسک می باشد.



راهبردها و برنامه های عملیاتی شرکت

استراتژی های اصلی شرکت به منظور تحقق اهداف فوق الذکر را می توان چنین طبقه بندی نمود:

۱. رصد مستمر کلیه بازارهای سرمایه گذاری و شناخت روندها، رویه ها و ابزارهای نوین هر بازار از طریق تجزیه و تحلیل بازارهای بین المللی و داخلی، اخبار صنایع مختلف، رویدادهای سیاسی و اقتصادی و تغییرات قانونی
۲. بهینه سازی سبد سرمایه گذاری ها از طریق رصد مستمر پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت و تکیه بر گزارش های کارشناسی ارزیابی و ارزش گذاری شرکتهای مختلف و شرکت در جلسات عمومی یا خصوصی به منظور استفاده از نقطه نظرات کارشناسان، خبرگان و مدیران عالی رتبه هر صنعت
۳. افزایش مداوم سودآوری شرکت از طریق خروج تدریجی از سهام شرکتهای کم بازده و زیان ده و دارای مشکل نقدینگی و سرمایه گذاری در سهام شرکتهای کم ریسک و دارای بازده نقدی بالا
۴. ارتقای منابع و سرمایه های انسانی از طریق برگزاری برنامه های آموزشی و جذب نیروی متخصص



اهداف کلان و استراتژی های شرکت

- ✓ تجزیه و تحلیل بنیادی (Fundamental Analysis) از طریق بررسی متغیرهای کلان اقتصادی در عرصه بین المللی و ملی و بررسی فاکتورهای اصلی اثرگذار بر صنایع مختلف به منظور استفاده بهینه از فرصت های سرمایه گذاری
- ✓ شناسایی صنایع پیشرو و سرمایه گذاری در سهام شرکت هایی که از مزیت نسبی و سطح اطمینان بیشتری برخوردارند. (در شرایط فعلی استراتژی شرکت ضمن حفظ نسبت صنعت پتروشیمی در پرتفوی، تمرکز بر سرمایه گذاری در صنایع معدنی، فلزات و پالایشگاهی می باشد).
- ✓ استفاده از فرصت های کوتاه مدت و شناسایی سود حاصل از خرید و فروش سهام (Capital Gain) از طریق رصد و پالایش روزانه وقایع اثرگذار بر بازار سرمایه و بالاخص پرتفوی شرکت و همچنین حضور موثر در عرضه های اولیه
- ✓ تجزیه و تحلیل مستمر اخبار، اطلاعیه ها و وقایع منتشره درخصوص صنایع و شرکت های بورسی
- ✓ اصلاح مستمر پرتفوی سهام با هدف کاهش ریسک و افزایش بازدهی سرمایه گذاری ها
- ✓ آماده سازی، فروش و یا معاوضه بهینه املاک مازاد شرکت در جهت تقویت سودآوری
- ✓ انضباط مالی و ارائه گزارشات بموقع و شفاف به مراجع ذیصلاح و کنترل هزینه ها
- ✓ التزام به حفظ ترکیب بهینه ساختار سرمایه و مدیریت سرمایه در گردش
- ✓ پیگیری مستمر وصول مطالبات به منظور ایجاد نقدینگی مناسب جهت استفاده از فرصتهای سرمایه گذاری



متغیرهای اثرگذار بر صنعت و شرکت

مهمترین عوامل موثر بر صنعت و محیط شرکت شامل فرصت ها و تهدیدها بدین شرح می باشند:

فرصت ها

- ✓ تقویت و توسعه بازارهای مالی با تاکید بر نقش این بازارها در اقتصاد ملی و جایگاه این بازار در تامین مالی.
- ✓ تصویب قوانین مربوط به توسعه بازارها، ابزار و نهادهای مالی نوین.
- ✓ رشد ناهمگون بازار سرمایه در مقایسه با بازار ارز
- ✓ وجود منابع مالی برای سرمایه گذاری در شرایط زمانی خاص (مانند امکان اخذ اعتبار از کارگزاری ها)
- ✓ بهره گیری از نیروی متخصص و کارآمد و مدیریت حرفه ای و پویای سبد سرمایه گذاری در کنار استفاده از مزایای حاصل از صرفه های ناشی از مقیاس
- ✓ رابطه سهامداری شرکت با سهامداران عمده (بانک سپه و شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید)
- ✓ معاملات شفاف سهام شرکت در بورس

تهدیدها

- ✓ عدم ثبات سیاست تقسیم سود شرکتهای سرمایه پذیر.
- ✓ عدم امکان دریافت به موقع سود حاصل از سرمایه گذاری ها از شرکتهای سرمایه پذیر (مهلت قانونی ۸ ماهه).
- ✓ افزایش سرمایه های پی در پی شرکت های سرمایه پذیر از محل مطالبات حال شده سهامداران.
- ✓ تقسیم سود حداکثری در مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت که در کنار موارد فوق موجب کمبود نقدینگی در شرکت می شود.
- ✓ اثرات منفی تصمیمات ناگهانی و تغییرات قانونی در صنایع مختلف و بازار سرمایه.
- ✓ ریسک های سیاسی



راهبرد مدیران در خصوص ترکیب پرتفوی شرکت و چشم انداز آتی آن

با توجه به برشمردن اهداف، مأموریت، استراتژی و فرصتها و تهدیدهای مرتبط با فعالیت شرکت در بخشهای پیشین، مدیریت شرکت سرمایه گذاری سپه در خصوص ترکیب پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت

برنامه های ذیل را در نظر دارد:

- ادامه رویکرد شرکت مبنی بر سرمایه گذاری در شرکتهای بورسی
 - ادامه رویکرد شرکت مبنی بر سرمایه گذاری در شرکتهای دارای بازده نقدی بالا
 - ادامه رویکرد شرکت مبنی بر خروج از سهام شرکتهای زیانده و یا دارای بازدهی پایین و جایگزینی آنها با شرکتهای بزرگ و نقد شونده بورسی که نسبت بازده به ریسک بالاتری دارند.
- با توجه به رویکردهای فوق الذکر، مدیریت شرکت امید دارد بتواند در سال مالی جاری چشم اندازهای ذیل را محقق نماید:

- افزایش سود حاصل از سرمایه گذاری ها نسبت به سال مالی گذشته
- پوشش ریسک تورم و افزایش نرخ ارز در پرتفوی از طریق افزایش سهم صنایع صادراتی
- پوشش ریسک تغییرات قیمت کالاهای اساسی در سطح جهانی از طریق سرمایه گذاری متوازن در صنایع بزرگ فلزی، معدنی و پالایشگاهی و همچنین صنایع بدون ریسک همچون صنایع غذایی، مخبرات، نیروگاهی، دارو و ...

اطلاعاتی در خصوص مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی شرکت

مسئولیت پذیری اجتماعی، در ابعاد اجتماعی موجب بهبود کیفیت زندگی اجتماعی می شود و از طرفی باعث تلاش بیشتر برای کسب حداکثر سود نیز می گردد. در این حالت منافع سهامداران و مصالح جامعه بطور همزمان مورد توجه قرار می گیرد. شرکت سرمایه گذاری سپه به منظور نیل به توان پاسخگویی اجتماعی در مقابل ذینفعان و سایر افراد جامعه، در راستای مسئولیت های اجتماعی خود



همواره هزینه هایی را متقبل شده، از جمله خرید سهام تامین مالی جمعی (کرونا) ۱ و ۲ جهت حمایت از کادر درمانی و حمایت از پوشش مردمی بازار سرمایه ایران.

آثار ناشی از شیوع ویروس کرونا بر عملکرد شرکت

درخصوص لزوم آگاهی سهامداران از تاثیر شیوع بیماری کرونا بر عملکرد شرکت، با توجه به اقدامات شرکت سرمایه گذاری سپه در تهیه دستگاه تونل ضد عفونی و کنترل و تب سنجی روزانه تمام پرسنل قبل از ورود به شرکت، توزیع ماسک و دستکش بطور روزانه بین پرسنل، تجهیز محیط های تردد کارکنان به تجهیزات ضد عفونی کننده و رعایت دستورالعمل های فاصله گذاری بین کارکنان با کاهش ساعات کاری و شیفتی بودن پرسنل در روزهای اوج ویروس، کلیه موازین بهداشتی و سلامتی کارکنان بطور کامل رعایت شده است. همچنین تاکنون ۵ مرحله تست PCR و آنتی بادی از کلیه پرسنل گرفته شده و نتایج آن خوشبختانه منفی بوده است.

لذا با لحاظ نمودن کلیه برنامه های فوق، خوشبختانه شیوع ویروس کرونا هیچگونه اثر بااهمیتی بر فعالیت عادی و عملیاتی شرکت نداشته و خسارت مالی به بار نیاورده است.



شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

تجزیه و تحلیل منابع، ریسک ها و روابط



منابع مالی و غیرمالی در دسترس

شرکت سرمایه گذاری سپه همانند سایر شرکتهای سرمایه گذاری، بر تخصص و مهارت نیروی انسانی مجرب و ماهر و قدرت تجزیه و تحلیل و تصمیم گیری آنها (منابع غیرمالی به لحاظ مقطع تحصیلی شامل ۱۶ نیرو با مدرک کارشناسی ارشد یا دانشجوی دکتری و ۹ نیرو با مدرک کارشناسی یا دانشجوی کارشناسی ارشد) استوار بوده و با عنایت به سرمایه شرکت که (به عنوان منابع مالی) از طرف سهامداران در اختیار شرکت قرار دارد، اقدام به کسب درآمد و افزایش ثروت سهامداران می نماید.

تجزیه و تحلیل ساختار سرمایه شرکت

ساختار سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ متشکل از حدود ۴۷ درصد بدهی و ۵۳ درصد حقوق صاحبان سهام می باشد.

طبق محاسبات صورت گرفته در گزارش توجیهی افزایش سرمایه (ارائه شده در شهریورماه سال ۱۳۹۹) شرکت بر این باور است که تامین نیازهای مالی شرکت از طریق منابع داخلی (سود انباشته) و آورده سهامداران به جای استفاده از تسهیلات گران قیمت بانکی، منافع ایشان را بیشتر تامین خواهد کرد. همچنین با توجه به افق سرمایه گذاری های شرکت (معمولاً بیشتر از یک سال) و منطبق با اصل تطابق سرسیدها، لازم است که دارایی های بلندمدت از محل منابع بلندمدت تامین شوند.

وضعیت منابع مالی شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

تغییرات	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
۹,۱۹۲,۴۶۳	۲,۴۹۷,۲۲۸	۱۱,۶۸۹,۶۹۱	جمع بدهی ها
۰	۶,۶۹۱,۰۰۰	۶,۶۹۱,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۰	۶۶۹,۱۰۰	۶۶۹,۱۰۰	اندوخته قانونی
(۷,۴۴۰,۶۹۱)	۱۲,۶۲۹,۵۲۴	۵,۱۸۸,۸۳۳	سود انباشته
۲,۱۹۲,۲۸۸	۲۲,۴۲۳,۹۹۱	۲۴,۶۱۶,۲۷۹	جمع دارائیه



بیش از ۸۲ درصد دارایی های شرکت را سرفصل سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک زیر تشکیل می دهد:

سرمایه گذاری های شرکت (مبالغ به میلیون ریال)

درصد تغییرات	بهای تمام شده (میلیون ریال)		شرح
	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
۱۷	۱۱,۷۸۶,۲۳۷	۱۳,۸۳۷,۳۸۸	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲	۶,۲۷۱,۶۶۱	۶,۳۸۸,۱۵۱	سرمایه گذاری های بلندمدت
۱۲	۱۸,۰۵۷,۸۹۸	۲۰,۲۲۵,۵۳۹	جمع

با توجه به حجم سرمایه گذاری های شرکت و با احتساب ضریب ریسک و نقد شوندگی برای این دارایی، مدیریت شرکت سرمایه گذاری سپه بر این باور است که افزایش سرمایه امری ضروری و منطبق با اصول نوین کفایت سرمایه در شرکت خواهد بود.

وضعیت نقدینگی و جریان های نقدی

جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی ۳ ماهه اول سال مالی ۱۴۰۰ نسبت به پایان سال مالی گذشته کاهش داشته که بدلیل سود عملیاتی چشمگیر سال گذشته می باشد، و موجوی نقد افزایش داشته است.

۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
۴۸,۷۹۵	۵۵۲,۹۴۲	موجودی نقد
۲,۲۴۸,۵۹۵	۷۵,۱۴۸	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی



ریسک های شرکت

شرکتهای سرمایه گذاری در این صنعت ناچار به مواجهه با انواع ریسک ها به شرح ذیل هستند:

ریسک سیستماتیک: یا ریسک بازار، آن ریسکی است که کلیت بازار سرمایه را تحت الشعاع قرار داده؛ غیرقابل پیش بینی و اجتناب ناپذیر است و با متنوع سازی پرتفوی نیز قابل حذف نیست.

ریسک ناشی از تغییرات ناگهانی نرخ بهره و نرخ ارز.

ریسک قیمت گذاری و قانون گذاری ها در تعیین نرخ های خرید مواد اولیه یا فروش محصولات در صنایع مختلف.

برنامه ها و راهبردهای شرکت برای کاهش ریسک

- ✓ تشکیل پرتفویی از سرمایه گذاری ها با بازده نقدی بالا.
- ✓ تمرکز بر صنایع بزرگ بورسی همچون صنایع مرتبط با فلزات اساسی و پتروشیمی.
- ✓ اختصاص بخشی از سرمایه گذاری های شرکت به صنایع بدون ریسک همچون صنعت دارو و غذا.
- ✓ تمرکز بر شرکتهای صادرات محور به منظور کنترل ریسک افزایش نرخ ارز.
- ✓ تمرکز بر سهام شرکتهایی که از نقدشوندگی بالایی برخوردار هستند.
- ✓ رصد مستمر بازارها و تجزیه و تحلیل رویدادها و اخبار صنایع مختلف به منظور پایش پویای پرتفوی



روابط مهم با سهامداران شرکت

ذینفعان شرکت شامل سهامداران اعم از عمده و خرد می باشند. بدیهی است نقش سهامداران در خصوص میزان تقسیم سود نقدی در مجامع عمومی عادی سالیانه شرکت و زمان پرداخت آن، تاثیر بسزایی در عملکرد آتی شرکت دارد. تقسیم سود حداکثری در سال های اخیر، ارزش آفرینی، بهینه سازی پرتفوی و کسب سود مستمر، شرکت را با مشکلات فراوانی همراه نموده است، اما روابط مثبت شرکت با سهامداران عمده موجب شده است تا شرکت با تاخیر در پرداخت سود سهام آنها نسبت به مهلت زمانی قانونی، از فرصت حاصله در بکارگیری بهینه منابع مالی، بهترین استفاده را کرده و همچنان بازده مناسبی را ایجاد نماید.

بدهی های شرکت و شرایط بازپرداخت آن ها

میزان بدهی های شرکت در ۳ ماهه اول سال مالی ۱۴۰۰ نسبت به دوره مالی منتهی به ۹۹/۰۹/۳۰ افزایش یافته است. بدهی های شرکت عمدتاً از محل سود سهام پرداختنی می باشد که این افزایش بر اساس تصمیمات اخذ شده در مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت مورخ ۹۹/۱۲/۰۳ و تقسیم سود بوده است که به این سرفصل انتقال یافته است.

سیاست تقسیم سود شرکت

در ارتباط با سیاست تقسیم سود سهام، هیئت مدیره شرکت به استناد ماده ۱۷ دستورالعمل انضباطی شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران، سود سهام نقدی پیشنهادی هر ساله را در بودجه



شرکت معادل ۵۰ درصد سود خالص در نظر گرفته است. بدیهی است تصمیم گیری نهایی در خصوص میزان سود نقدی هر سهم در اختیار مجمع عمومی عادی سالیانه است. سود تقسیمی مصوب مجمع سه سال اخیر بشرح جدول زیر می باشد:

۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	شرح
۶.۶۹۱.۰۰۰	۶.۶۹۱.۰۰۰	۶.۶۹۱.۰۰۰	سرمایه (میلیون ریال)
۱.۵۸۱	۷۰۹	۳۰۵	درآمد هر سهم (ریال)
۱.۳۰۰	۵۰۰	۲۷۰	سود نقدی هر سهم (ریال)
۸۲٪	۷۱٪	۸۹٪	درصد تقسیم سود

دعای حقوقی در جریان و اثرات و نتایج آن ها

دعای حقوقی در جریان شرکت در سال مالی مورد گزارش، مربوط به شرکتهای صبح احرار و شرکت چینی ایران می باشد؛ که درخصوص شرکت چینی ایران رای دادگاه به نفع شرکت سرمایه گذاری سپه صادر گردیده و توقیف اموال بلامعارض آن شرکت مورد پیگیری می باشد. همچنین اقدامات قانونی جهت وصول مطالبات از شرکت صبح احرار در دست اقدام بوده و تا تاریخ تهیه این گزارش هیچگونه اثر سود و زیانی قابل ملاحظه ای در صورت های مالی سال مالی مورد گزارش نداشته است.



شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

نتایج عملیات و چشم اندازها



مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت

در جدول زیر ترازنامه و صورت سود و زیان شرکت اصلی در دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ با سال مالی قبل مقایسه شده و تغییرات آن افشا گردیده است.

تغییرات سرفصل‌های ترازنامه شرکت سرمایه گذاری سپه

عمده دلایل تغییرات	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	شرح
	میلیون ریال	میلیون ریال	
افزایش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۱۵,۸۹۱,۲۳۶	۱۷,۹۶۵,۴۴۰	دارایی های جاری
افزایش سرمایه گذاریهای بلندمدت	۶,۵۳۲,۷۵۵	۶,۶۵۰,۸۳۹	دارایی های غیرجاری
افزایش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت و بلندمدت شرکت	۲۲,۴۲۳,۹۹۱	۲۴,۶۱۶,۲۷۹	جمع دارایی ها
تقسیم سود در مجمع و افزایش سود سهام پرداختنی	۲,۴۸۶,۲۱۶	۱۱,۶۷۹,۳۰۱	بدهی های جاری
ذخیره مزایای پایان خدمت	۱۱,۰۱۲	۱۰,۳۹۰	بدهی های غیرجاری
تقسیم سود در مجمع و افزایش سود سهام پرداختنی	۲,۴۹۷,۲۲۸	۱۱,۶۸۹,۶۹۱	جمع بدهی ها
کاهش سود انباشته بدلیل تقسیم سود در مجمع	۱۹,۹۲۶,۷۶۳	۱۲,۹۲۶,۵۸۸	حقوق صاحبان سهام

تغییرات با اهمیت در پرتفوی سرمایه گذاری ها

تغییرات سرفصل سرمایه گذاری‌های شرکت سرمایه گذاری سپه طی دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

شرح	میلیون ریال
بهای تمام شده سرمایه گذاری ها در ابتدای دوره - ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۸,۰۵۷,۸۹۸
بهای تمام شده سرمایه گذاریهای تحصیل شده	۲,۴۰۸,۵۴۴
شرکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه پذیر	۸,۲۷۴
بهای تمام شده سرمایه گذاریهای فروخته یا اوراق سررسید شده	(۲۴۹,۱۷۷)
بهای تمام شده سرمایه گذاری ها در انتهای دوره - ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۲۰,۲۲۵,۵۳۹



شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

سرمایه گذاری های تحصیل شده طی سال مالی مورد گزارش بدین شرح است:

خرید های صورت گرفته در شرکت سرمایه گذاری سپه طی دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

دارایی	تعداد	میانگین قیمت هر واحد (ریال)	مبلغ کل (میلیون ریال)
سر. امید (وامید)	۲۹,۲۴۴,۶۲۳	۳۹,۴۶۰	۱,۱۵۳,۹۹۳
ملی صنایع مس ایران (فملی)	۴۱,۷۲۳,۳۶۹	۱۲,۴۱۱	۵۱۷,۸۱۷
فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)	۱۹,۳۴۳,۸۰۰	۱۲,۰۲۴	۲۳۲,۵۸۴
پتروشیمی پردیس (شپدیس)	۱,۸۷۱,۱۵۹	۸۶,۷۳۸	۱۶۲,۳۰۱
سنگ آهن گهر زمین (حق تقدم) (کگهرح)	۲,۳۷۹,۳۷۰	۴۶,۲۶۷	۱۱۰,۰۸۷
پتروشیمی زاگرس (زاگرس)	۵۲۲,۷۷۷	۱۸۴,۲۰۳	۹۶,۲۹۷
سهام فراز داریک (فراز)	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰
بانک ملت (ویملت)	۹,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۵۱	۴۰,۹۵۹
فولاد کاوه جنوب کیش (کاوه)	۱,۰۲۳,۰۰۰	۱۶,۶۵۴	۲۰,۴۸۴
پلیمر آریا ساسول (آریا)	۱۳۳,۱۴۱	۸۰,۳۲۳	۱۰,۶۹۴
دارو سبحان (دسبحا)	۵۰۰,۰۰۰	۱۸,۵۰۶	۹,۲۵۳
تامین سرمایه امید (امید)	۵۰۰,۰۰۰	۸,۱۴۸	۴,۰۷۴
مجموع	-	-	۲,۴۰۸,۵۴۴

گزارش فروش سهام در دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

دارایی	تعداد	بهای تمام شده کل (میلیون ریال)	مبلغ کل خالص (میلیون ریال)	سود و زیان (میلیون ریال)
پالایش نفت بندر عباس (شبندر)	۱۳,۹۹۲,۰۰۰	۴۰,۰۹۱	۳۵۰,۹۵۰	۳۱۰,۸۵۸
سر. غدیر (وغدیر)	۱۸,۴۲۰,۰۰۰	۸۴,۹۳۳	۱۹۷,۹۲۳	۱۱۲,۹۹۰
صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس)	۱۹,۷۸۰,۰۰۰	۳۹,۴۶۳	۱۶۲,۵۳۵	۱۲۳,۰۷۲
سر. نفت و گاز تامین (تایپکو)	۸,۲۰۰,۰۰۰	۵۳,۰۷۷	۹۳,۹۵۸	۴۰,۸۸۱
صکوک اجاره گل گهر	۳۰,۰۰۰	۳۱,۶۱۳	۳۱,۵۷۰	(۴۳)
مجموع		۲۴۹,۱۷۷	۸۳۶,۹۳۵	۵۸۷,۷۵۸

در دوره مالی مورد گزارش به دلیل افزایش ارزش معاملات بورس فرصت مناسبی پدید آمد تا از گذر آن تغییراتی در ترکیب پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت به منظور رسیدن به ترکیب مورد نظر ایجاد شود و



ضمناً سود فروش نیز شناسایی گردد. فروش‌ها با اهداف فوق‌الذکر و در موقعیت‌های مختلف بازار صورت گرفته و به هیچ وجه به معنای عدم ارزشمندی سهام شرکت‌های مورد اشاره نیست.

گزارش مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه پذیر در دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

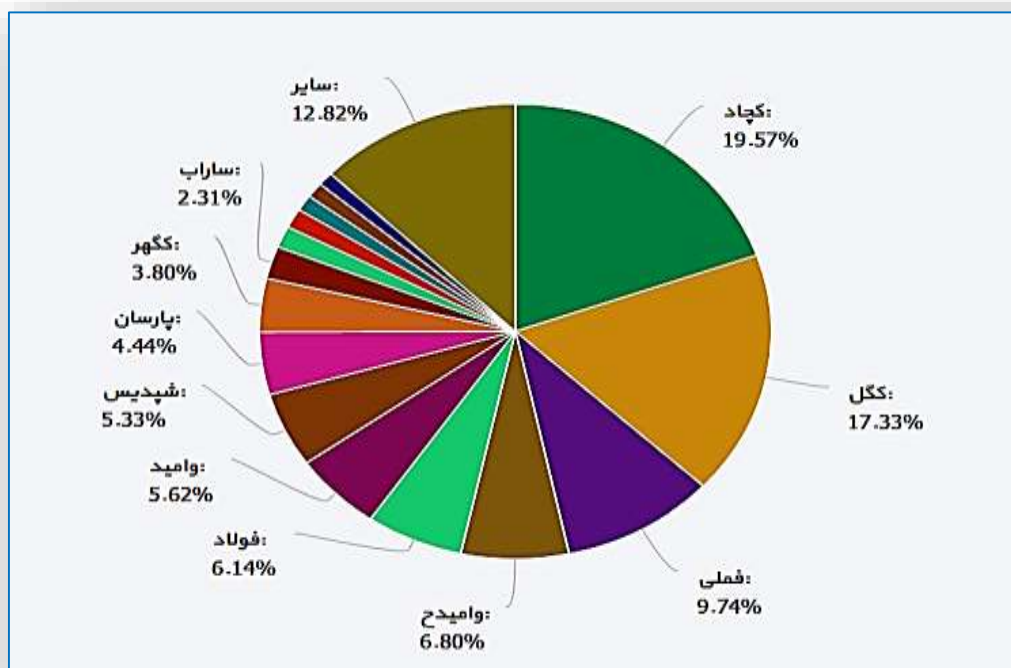
دارایی	تعداد	مبلغ کل (میلیون ریال)
بانک کار آفرین	۵,۸۹۰,۵۱۸	۵,۸۹۱
سنگ آهن گهر زمین	۲,۳۷۹,۳۷۰	۲,۳۷۹
یزد سفالین	۴	۴
مجموع	۸,۲۶۹,۸۹۲	۸,۲۷۴



پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک ارزش روز:

همانطور که در نمایه ذیل مشاهده می گردد حدود ۸۷ درصد ارزش روز کل پرتفوی سرمایه گذاری های بورسی شرکت در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ را ۹ دارایی به شرح و ترتیب ذیل تشکیل می دهند:

سهام هر یک از دارایی های عمده از ارزش روز کل پرتفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری سپه



تغییرات پرتفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری سپه طی دوره ۳ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

شرح - میلیون ریال	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	مقدار تغییرات	اهم دلایل تغییرات
بهای تمام شده	۱۹,۸۸۴,۸۲۲	۱۷,۷۳۵,۵۷۲	۲,۱۴۹,۲۵۰	خرید سهام و افزایش بهای تمام شده
ارزش روز	۱۵۸,۳۸۳,۱۴۵	۱۵۵,۷۹۵,۳۱۷	۲,۵۸۷,۸۲۸	خرید سهام و افزایش ارزش بازار
ارزش افزوده	۱۳۸,۴۹۸,۳۲۳	۱۳۸,۰۵۹,۷۴۵	۴۳۸,۵۷۸	خرید سهام و افزایش ارزش بازار



صورت سود و زیان شرکت سرمایه گذاری سپه

عملکرد دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	شرح
میلیون ریال	میلیون ریال	
۶۹۵.۷۳۱	۴.۴۸۳.۶۴۲	درآمد سود سهام
۰	۰	درآمد سود تضمین شده
۵۸۷.۷۵۸	۶.۲۱۹.۱۱۱	سود فروش سرمایه گذاریها
۱.۰۵۸	۳.۴۸۲	سایر درآمدهای عملیاتی
(۱۷.۵۴۶)	(۵۱.۲۳۰)	هزینه حقوق و دستمزد و مزایا
(۱.۳۳۹)	(۲.۸۵۷)	هزینه استهلاک
(۱۹.۷۵۰)	(۵۲.۳۰۸)	سایر هزینه ها
۱.۲۴۵.۹۱۲	۱۰.۵۹۹.۸۴۰	سود عملیاتی
(۳.۹۹۰)	(۱۸.۹۵۷)	هزینه های مالی
۰	۰	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۱.۲۴۱.۹۲۲	۱۰.۵۸۰.۸۸۳	سود قبل از مالیات
۰	(۷۶)	مالیات
۱.۲۴۱.۹۲۲	۱۰.۵۸۰.۸۰۷	سود خالص
۱۸۶	۱.۵۸۱	سود هر سهم (ریال)

سود خالص دوره ۳ ماهه سال مالی ۱۴۰۰ نسبت به مدت مشابه سال مالی قبل ۸۸ میلیارد تومان افزایش داشته است که بدلیل افزایش سود حاصل از فروش سرمایه گذاری های شرکت بوده است.



شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

سود حاصل از سرمایه گذاری‌ها

در طی سالیان متمادی از جمله اهداف مدیریت شرکت شناسایی سود پایدار و با ثبات از محل سرمایه گذاری‌های صورت گرفته بوده است.

دارایی	سال مالی	تاریخ مجمع	مبلغ تعلق گرفته
گسترش نفت و گاز پارسیان (پارسان)	۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۴۵,۰۰۲
سر. غدیر (وغدیر)	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۵	۱۲۲,۴۱۷
تامین سرمایه امید (امید)	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۷	۱۰۲,۳۴۵
گلکناش (شگل)	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۲۸	۵۱,۰۵۹
مدیریت انرژی امید تابان هور (وهور)	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۱۴,۲۶۵
سر. توسعه گوهران امید (گوهران)	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۲۰	۶۳۰
سیمان هرمزگان (سهرمز)	۱۳۹۹/۰۸/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۲۶	۱۰
مرجان کار (کمرجان)	۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۱۳۹۹/۱۱/۲۱	۳
مجموع			۶۹۵,۷۳۱



تحلیل نسبتهای مالی و بررسی روند آنها

شرح	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۱۳۹۹/۰۹/۳۰
نسبت جاری - مرتبه	۲	۶
نسبت بدهی - درصد	۴۷	۱۱
نسبت مالکانه - درصد	۵۳	۸۹
بازده داراییها - درصد	۵	۴۷
بازده حقوق صاحبان سهام - درصد	۱۰	۵۳

تحلیل نسبت جاری: نسبت جاری ایده‌ای در رابطه با توانایی شرکت در بازپرداخت بدهی‌های کوتاه مدت از طریق دارایی‌های کوتاه مدت ارائه می‌دهد. مقدار بالای این نسبت توانایی شرکت را در پرداخت تعهدات نشان می‌دهد در حالی که اگر این نسبت زیر ۱ باشد نشان دهنده این است که شرکت توانایی پرداخت تعهدات را ندارد. بر این اساس، نسبت محاسبه شده و میزان دارایی‌های جاری، توانایی بالای شرکت را در بازپرداخت بدهی‌ها نشان می‌دهد.

تحلیل نسبت بدهی و مالکانه: حدود ۴۷ درصد از منابع مالی در اختیار از محل بدهی‌ها می‌باشد. و نسبت حقوق صاحبان سهام به دارایی‌های شرکت معادل ۵۳ درصد می‌باشد. دلیل افزایش نسبت بدهی در مقایسه با پایان سال مالی گذشته، تقسیم سود در مجمع عادی و افزایش سود سهام پرداختنی می‌باشد.



نسبتهای سود آوری:

از آنجائیکه عمده درآمدهای شرکت از محل سود تقسیمی شرکتهای سرمایه پذیر در فصل مجامع و در سه ماهه سوم دوره مالی شرکت محقق می شود، نسبتهای محاسبه شده در جدول قابل توضیح و تفسیر نیستند. با این وجود انتظار می رود نسبتهای مذکور برای سال مالی جاری با توجه به افزایش سودآوری شرکتهای سرمایه پذیر بهبود یابد.

دوره وصول مطالبات:

مطالبات شرکت های سرمایه گذاری معمولاً بابت سود سهام نقدی شرکت های سرمایه پذیر می باشد. مطابق با مفاد اصلاحیه قسمتی از قانون تجارت (ماده ۲۴۰)، شرکت ها موظف به پرداخت سود سهام نقدی مصوب مجمع عمومی در طی حداکثر ۸ ماه پس از تاریخ تصویب صورت های مالی می باشند (متوسط دوره وصول مطالبات شرکت نیز معمولاً ۸ ماه است). با توجه به برگزاری مجامع شرکتهای مطالبات شرکت از این محل افزایش یافته و در جریان وصول می باشد.



عملکرد شرکت های فرعی و چشم انداز آنها

شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام) مالک صددرصدی شرکت سرمایه گذاری مهر می باشد. فعالیت اصلی شرکت سرمایه گذاری مهر، سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری و ... با هدف کسب انتفاع می باشد.

مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی شرکت سرمایه گذاری مهر

گزارش عملکرد مالی شرکت در دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۹۹/۱۲/۳۰ و سال مالی گذشته به صورت مقایسه ای در جدول ذیل به نمایش درآمده است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۰۹/۳۰	عملکرد ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	
میلیون ریال ۱۴۳,۰۴۳	میلیون ریال ۲۳۲,۴۷۸	درآمد سود سهام
۲۶۵,۹۴۵	۳۴,۳۲۳	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
۲۰۶	۷۲	سایر درآمدهای عملیاتی
۴۰۹,۱۹۴	۲۶۶,۸۷۳	جمع درآمدهای عملیاتی
(۹,۴۰۵)	(۴,۵۶۰)	هزینه حقوق و دستمزد و مزایا
(۴,۱۰۹)	(۱,۳۷۱)	سایر هزینه ها
(۱۳,۵۱۴)	(۵,۹۳۱)	جمع هزینه های عملیاتی
۳۹۵,۶۸۰	۲۶۰,۹۴۲	سود عملیاتی
(۱۹,۹۶۹)	(۱۸۵)	هزینه مالی
۰	۰	سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی
۳۷۵,۷۱۱	۲۶۰,۷۵۷	سود خالص
۱,۸۷۹	۱,۳۰۴	سود هر سهم (ریال)



موضوع فعالیت شرکت سرمایه گذاری مهر مشابه با موضوع فعالیت شرکت اصلی (شرکت سرمایه گذاری سپه) است که با توجه به موضوع فعالیت و نوع سرمایه گذاری های شرکت سرمایه گذاری مهر که عموماً سهام شرکت های بورسی می باشند، عمده درآمدهای این شرکت بعد از برگزاری مجامع عمومی سالیانه شرکت های سرمایه پذیر محقق می گردد. در سال مالی گذشته این شرکت با تقسیم ۱۵۰ میلیارد ریال سود، بازدهی مناسبی برای شرکت سرمایه گذاری سپه داشته است. گفتنی است در اسفند ماه ۱۳۹۹ ارزش خالص دارایی های این شرکت ۲،۲۴۷ تومان به ازای هر سهم بوده است.

واگذاری شرکت بازرگانی تجارت مهر توشه

شرکت بازرگانی تجارت مهر توشه در خرداد ماه ۱۳۹۹ بر اساس مصوبه هیأت مدیره و بر مبنای قیمت کارشناسی شده توسط کارشناس رسمی دادگستری به شرکت خدمات آینده اندیش نگر منتقل گردیده است. توضیح اینکه شرکت مزبور از بدو تأسیس فاقد هر نوع فعالیت بوده است.



شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

شاخص ها و معیارهای عملکرد



گزیده ای از مهمترین اطلاعات مالی شرکت سرمایه گذاری سپه

مبالغ به میلیون ریال

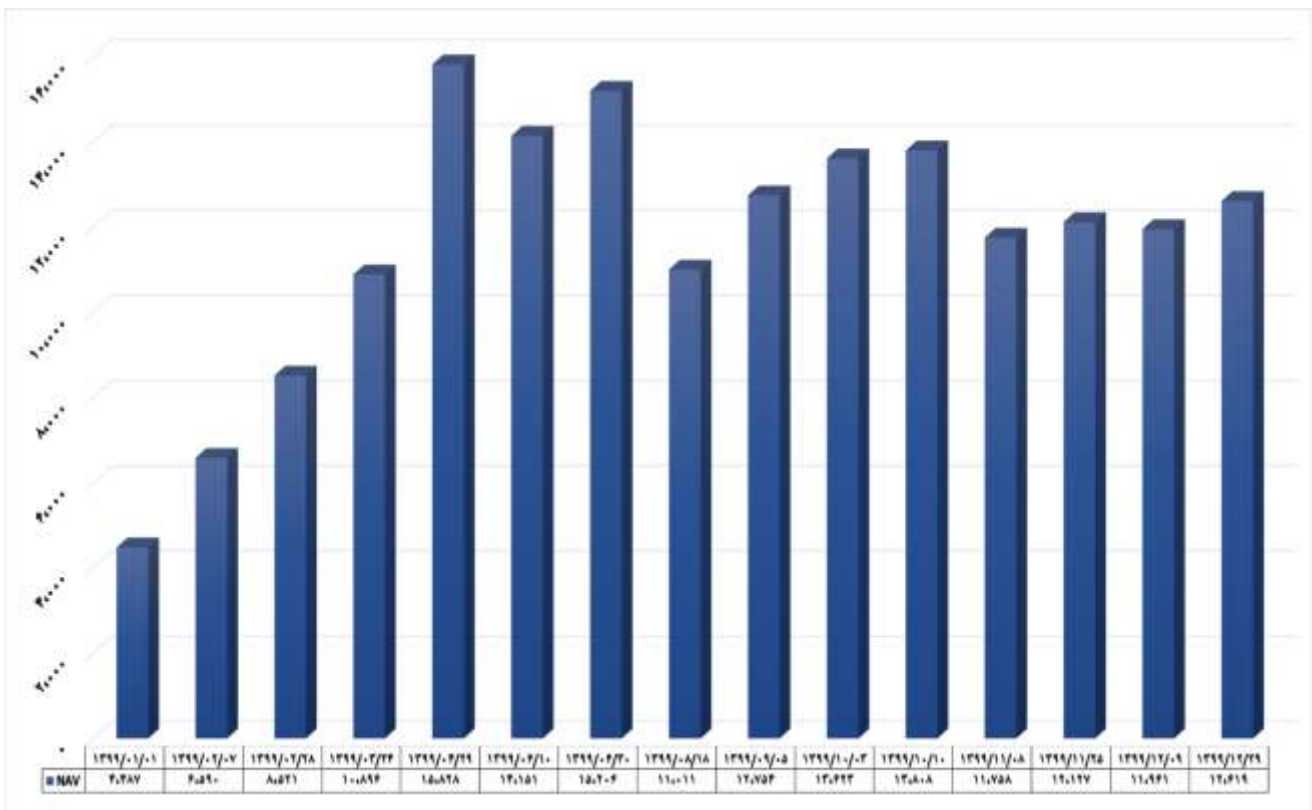
۱۳۹۹/۰۹/۳۰	درصد تغییرات	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	الف) اطلاعات عملکرد مالی در طی دوره
۱۰,۷۰۶,۲۳۵	۲۳۰	۳,۸۸,۸۷۴	۱,۲۸۴,۵۴۷	درآمد خالص
۱۰,۵۹۹,۸۴۰	۲۴۲	۳,۶۳,۸۴۲	۱,۲۴۵,۹۱۲	سود عملیاتی
۱۰,۵۸۰,۸۰۷	۲۴۳	۳,۶۱,۹۱۴	۱,۲۴۱,۹۲۲	سود خالص
				ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره
۲۲,۴۲۳,۹۹۱	۸۲	۱۳,۴۸۹,۹۲۵	۲۴,۶۱۶,۲۷۹	جمع دارائیهها
۲,۴۹۷,۲۲۸	۲۱۴	۳,۷۱۹,۱۹۴	۱۱,۶۸۹,۶۹۱	جمع بدهی ها
۶,۶۹۱,۰۰۰	-	۶,۶۹۱,۰۰۰	۶,۶۹۱,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
۱۹,۹۲۶,۷۶۳	۳۲	۹,۷۷۰,۷۳۱	۱۲,۹۲۶,۵۸۸	جمع حقوق صاحبان سهام
				ج) نسبتهای مالی با اهمیت
۴۷	۶۶	۳	۵	نسبت بازده دارائیهها
۵۳	۱۵۰	۴	۱۰	نسبت بازده حقوق صاحبان سهام
۱۱	۶۸	۲۸	۴۷	نسبت بدهی
۸۹	(۲۶)	۷۲	۵۳	نسبت مالکانه
				د) اطلاعات مربوط به هر سهم:
۱,۵۸۱	۲۴۴	۵۴	۱۸۶	سود واقعی هر سهم - ریال
۱۴,۴۷۰	۵۵	۴,۶۷۶	۷,۲۳۰	آخرین قیمت هر سهم در تاریخ گزارش - ریال



خالص ارزش دارایی‌ها (NAV)

در نمایه ذیل روند تغییرات ارزش روز خالص دارایی های شرکت در سال مالی مورد گزارش به تفکیک هر ماه مشاهده می گردد. شایان ذکر است در محاسبات مربوطه، ارزش روز پرتفوی غیربورسی شرکت و ارزش روز پروژه‌های جاری زمین‌ها و املاک شرکت، معادل ارزش دفتری آنها در نظر گرفته شده است.

روند تغییرات NAV هر سهم شرکت سرمایه‌گذاری سپه در یکسال گذشته (تعدیل شده با اعمال افزایش سرمایه و تقسیم سود)



همانطور که ملاحظه می گردد ارزش خالص دارایی های شرکت در پایان سال ۱۳۹۹ به ۱,۲۶۲ تومان به ازای هر سهم بالغ گشته است.



اهم اقدامات انجام شده طی دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ بدین شرح می باشد:

- (۱) افزایش قابل ملاحظه گردش پرتفوی شرکت و شناسایی ۵۸۸ میلیارد ریال سود فروش سرمایه گذاری ها در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ که مبلغ مذکور در دوره مشابه سال گذشته ۵ میلیارد ریال بوده است.
- (۲) افزایش بیش از ۲،۱۴۹ میلیارد ریال بهای تمام شده پرتفوی بورسی به واسطه خالص خریدهای صورت گرفته نسبت به پایان سال مالی گذشته
- (۳) افزایش ارزش روز پرتفوی سرمایه گذاریها به مبلغ ۲،۵۸۸ میلیارد ریال
- (۴) پیگیری مصوبات مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت
- (۵) برگزاری مجمع عمومی فوق العاده و تصویب افزایش سرمایه شرکت به ۱۲،۰۰۰ میلیارد ریال

برنامه‌های آتی شرکت برای سال مالی ۱۴۰۰:

سایر برنامه‌های شرکت برای ادامه سال مالی جاری نیز بدین شرح خواهد بود:

- (۱) پیگیری ثبت افزایش سرمایه شرکت از ۶،۶۹۱ میلیارد ریال به ۱۲،۰۰۰ میلیارد ریال
- (۲) پرداخت سود سهامداران حقیقی از طریق سامانه سجام
- (۳) فراهم سازی مقدمات پرداخت سود سایر سهامداران طبق برنامه اعلامی در سامانه کدال
- (۴) پایش مستمر بازارهای سرمایه گذاری و اصلاح مستمر ترکیب پرتفوی سرمایه گذاریهای شرکت مبتنی بر شرایط جدید اقتصادی.
- (۵) تلاش جهت افزایش سرمایه گذاری ها با توجه به افزایش جذابیت سرمایه گذاری در بورس



- ۶) برگزاری و شرکت در جلسات هم‌اندیشی کارشناسی به منظور تحلیل اثرات نوسانات ارزی که در شش ماهه نخست سال مالی شرکت رخ داد.
- ۷) افزایش سرمایه شرکت سرمایه گذاری مهر و برنامه ریزی برای ورود به بازار فرابورس ایران
- ۸) پیگیری وصول مطالبات سودهای دریافتنی از شرکت های سرمایه پذیر



شرکت سرمایه گذاری سپه (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰

اطلاعات تماس با شرکت

آدرس: تهران _ خیابان نلسون ماندلا _ کوچه آناهیتا _ پلاک ۱۸ _ کدپستی ۱۹۱۷۶۴۴۱۵۱

تلفن: ۸۸۸۸۷۳۱۹ _ ۸۸۸۸۷۳۴۹

تلفن امور سهام: ۸۸۶۷۵۵۸۵ _ ۸۸۶۷۵۵۸۶

آدرس اینترنتی شرکت: www.sinco.ir ایمیل: sic@sinco.ir