



شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

## امیدنامه درج و پذیرش

شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

در بازار اول فرابورس ایران

گروه: سرمایه‌گذاری‌ها

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۱۷۲۸

تاریخ ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار: ۱۳۹۹/۰۴/۰۸

تاریخ پذیرش: ۱۳۹۹/۰۶/۰۳

سهامدار عمده: بانک صادرات ایران (سهامی عام)

مشاوره پذیرش: تأمین سرمایه سپهر

تاریخ تنظیم امیدنامه: تیر ماه ۱۳۹۹



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
شماره ثبت: ۴۲۲۹۰۱





شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

برای مشاهده اطلاعات عوامل ریسک که می‌تواند مورد توجه سرمایه‌گذاران بالقوه قرار گیرد، لطفاً سرفصل عوامل ریسک را که در صفحه \*\* آمده است، ملاحظه نمایید.

  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰

شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۶۲۹۰۱





### اطلاعیه مهم

به اطلاع تمامی سرمایه‌گذاران، مشاوران سرمایه‌گذاری، سبدگردان‌ها و تمامی اشخاص و نهادهایی که شمول اطلاعیه حاضر مستلزم ذکر نام آن‌ها است می‌رساند؛ مطابق ملاک ماده ۲۱ قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران، انتشار امیدنامه حاضر، صرفاً به منظور اجرای مفاد بند ۱۳ ماده ۱ «دستورالعمل پذیرش، عرضه و نقل و انتقال اوراق بهادار در فرابورس ایران (شرکت سهامی عام)»، حصول اطمینان از رعایت مقررات قانونی و مصوبات سازمان بورس و اوراق بهادار و سایر مراجع ذیصلاح و شفافیت اطلاعاتی بوده و به منزله تأیید صحت اطلاعات اعلامی، مزایا، تضمین سودآوری و یا توصیه سفارشی در مورد شرکت مزبور توسط شرکت فرابورس ایران (سهامی عام) نمی‌باشد. از این رو ضروری است، پیش از هر اقدام در خصوص سرمایه‌گذاری، از صحت و سقم اطلاعات مندرج اطمینان حاصل فرمایید.

شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)



تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۲۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۲۲۲۹۰۱



(۱) بیانیه‌های مسئولیت

- این امیدنامه توسط هیئت مدیره و مشاور پذیرش شرکت متقاضی پذیرش و کار گزار عرضه کننده تهیه و تأیید شده است که با آگاهی از مقررات و ضمانت‌اجراهای حقوقی و کیفری مربوط از جمله مواد ۴۱ تا ۴۵، ماده ۴۷ و بند ۳ ماده ۴۹ قانون بازار اوراق بهادار، منفرداً و مجتمعاً مسئولیت درستی اطلاعات مندرج در آن به لحاظ عدم وجود هر گونه خطا یا انحراف با اهمیت را به عهده می‌گیرند؛ همچنین هیئت مدیره شرکت بدین وسیله مسئولیت کامل اقلام پیش‌بینی شده در این امیدنامه را می‌پذیرد و تأیید می‌کند که سود، جریان‌های نقدی و بودجه‌های پیش‌بینی شده مبتنی بر مفروضات واقع‌بینانه است.
- مشاور پذیرش تأیید می‌نماید که امیدنامه حاضر افشای درست و کاملی از کلیه واقعیات مربوط به عرضه عمومی را به دست می‌دهد.

(۲) بیانیه سلب مسئولیت

- هیئت پذیرش اوراق بهادار، پذیرش سهام این شرکت در فهرست نرخ‌های فرابورس ایران را تصویب نموده است و این تصویب به معنی توصیه مشارکت سرمایه‌گذاران بالقوه در عرضه عمومی نیست.
- فرابورس ایران هیچ‌گونه مسئولیتی در قبال صحت و کفایت اطلاعات افشاشده توسط شرکت و محتوای امیدنامه ندارد و هر نوع مسئولیتی در قبال هر نوع ضرر ناشی از اتکاء به تمام یا بخشی از مندرجات این امیدنامه را از خود سلب می‌نماید. **سرمایه‌گذاران باید در ارزیابی خودشان از مزیت‌ها و ریسک‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار شرکت اتکا دقت نمایند و جهت اجتناب از تضرر در زمان سرمایه‌گذاری و هنگام بروز هر گونه شک و تردید، بلافاصله با کارگزار، مشاور پذیرش، حسابرس و دیگر مشاوران حرفه‌ای مشاوره نمایند.**

مهر و امضای سپهر



سپهر

تامین سرمایه

(سهامی عام)

شماره ثبت: ۵۱۹۲۲

شماره مان: ۱۰۲۳۰۷۰۸۹۰



فهرست مطالب

۱	.....	۱ معرفی شرکت
۱	.....	۱,۱ مقدمه
۲	.....	۱,۲ تاریخچه فعالیت شرکت
۲	.....	۱,۲,۱ موضوع فعالیت شرکت
۳	.....	۱,۲,۲ قوانین و مقررات حاکم بر شرکت
۴	.....	۱,۳ سرمایه و سهامداران
۴	.....	۱,۳,۱ مشخصات اعضای هیئت‌مدیره
۴	.....	۱,۳,۲ سهامداران عمده
۵	.....	۱,۳,۳ تغییرات سرمایه
۵	.....	۱,۳,۴ برنامه آتی افزایش سرمایه
۵	.....	۱,۴ ساختارها و تشکیلات
۵	.....	۱,۴,۱ ساختار سازمانی
۶	.....	۱,۴,۲ کمیته‌های نظارتی و اجرایی
۶	.....	۱,۴,۲,۱ کمیته حسابرسی
۷	.....	۱,۴,۲,۲ کمیته معاملات
۷	.....	۱,۴,۲,۳ کمیته سرمایه‌گذاری
۹	.....	۱,۴,۲,۴ کمیته ریسک
۹	.....	۱,۴,۲,۵ کمیته منابع انسانی
۹	.....	۱,۴,۳ مدیران
۱۳	.....	۱,۴,۴ ساختار نیروی انسانی
۱۴	.....	۱,۵ ارتباط با شرکت
۱۵	.....	۲ فعالیت و عملیات
۱۵	.....	۲,۱ مقدمه
۱۵	.....	۲,۲ شرکت‌های سرمایه‌گذاری در جهان
۱۷	.....	۲,۳ شرکت‌های سرمایه‌گذاری در امریکا
۱۸	.....	۲,۴ شرکت‌های سرمایه‌گذاری در ایران
۱۹	.....	۲,۵ تاریخچه شرکت‌های سرمایه‌گذاری در ایران
۱۹	.....	۲,۶ طبقه‌بندی شرکت‌های سرمایه‌گذاری
۱۹	.....	۲,۶,۱ طبقه‌بندی بر حسب تنوع فعالیت
۱۹	.....	۲,۶,۲ طبقه‌بندی بر حسب پذیرش در بورس سپهر صادرات
۲۰	.....	۲,۶,۳ طبقه‌بندی بر حسب حوزه فعالیت
۲۰	.....	۲,۶,۴ طبقه‌بندی بر حسب سطح فعالیت



سپهر صادرات  
(سهامی عام)

شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۱۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات

(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۴۲۹۰۱

۲۰	طبقه‌بندی بر حسب نوع مالکیت	۲,۶,۵
۲۰	طبقه‌بندی جدید شرکت‌های سرمایه‌گذاری بورسی	۲,۶,۶
۲۱	جایگاه شرکت‌های سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه ایران	۲,۷
۲۱	مقررات حاکم بر تأسیس و فعالیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری در ایران	۲,۸
۲۱	پیش از تصویب قانون بازار اوراق بهادار	۲,۹
۲۱	نحوه تأسیس شرکت‌های سرمایه‌گذاری	۲,۹,۱
۲۲	چارچوب فعالیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری	۲,۹,۲
۲۲	پس از تصویب قانون بازار اوراق بهادار	۲,۱۰
۲۲	۲,۱۰,۱ صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری	۲,۱۰,۱
۲۳	۲,۱۰,۲ مقررات نظارت بر شرکت سرمایه‌گذاری	۲,۱۰,۲
۲۴	۲,۱۱ ضرورت‌های توسعه شرکت‌های سرمایه‌گذاری در ایران	۲,۱۱
۲۴	۲,۱۲ بررسی وضعیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری در بازار بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران	۲,۱۲
۲۷	۲,۱۳ مقایسه بازدهی پرتفوی شرکت با بازدهی شاخص کل و شاخص صنعت	۲,۱۳
۲۷	۲,۱۴ عوامل ریسک شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۲,۱۴
۲۷	۲,۱۴,۱ ریسک‌های پرتفوی بورسی	۲,۱۴,۱
۲۸	۲,۱۴,۲ ریسک‌های پرتفوی غیربورسی	۲,۱۴,۲
۲۹	۲,۱۵ تحلیل نقاط قوت، ضعف، فرصت‌ها و تهدیدهای شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۲,۱۵
۲۹	۲,۱۵,۱ نقاط قوت	۲,۱۵,۱
۲۹	۲,۱۵,۲ نقاط ضعف	۲,۱۵,۲
۲۹	۲,۱۵,۳ فرصت‌ها	۲,۱۵,۳
۳۰	۲,۱۵,۴ تهدیدها	۲,۱۵,۴
۳۰	۲,۱۶ خلاصه‌ای از فعالیت و عملیات شرکت از جهت بین‌المللی	۲,۱۶
۳۰	۲,۱۷ چشم‌انداز سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۲,۱۷
۳۰	۲,۱۸ شعارهای چشم‌انداز سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۲,۱۸
۳۱	۲,۱۹ مأموریت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۲,۱۹
۳۱	۲,۲۰ راهبردها براساس عناصر چشم‌انداز	۲,۲۰
۳۱	۲,۲۱ اهداف شرکت جهت دستیابی به چشم‌انداز گروه مالی	۲,۲۱
۳۲	۲,۲۲ برنامه‌های عملیاتی شرکت جهت تحقق چشم‌انداز	۲,۲۲
۳۲	۲,۲۲,۱ بهبود عملکرد مالی و عملیاتی شرکت‌ها	۲,۲۲,۱
۳۲	۲,۲۲,۲ فروش شرکت‌های ساختمانی	۲,۲۲,۲
۳۲	۲,۲۲,۳ ایجاد هلدینگ‌های تخصصی	۲,۲۲,۳



سپهر  
گروه سرمایه‌گذاری  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۲۰۷۰۸۹۹۰



شماره ثبت: ۲۲۲۹۰۱

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳۳	.....	۳,۱ اهم رویه های حسابداری
۳۳	.....	۳,۱,۱ مبنای تهیه صورت های مالی
۳۳	.....	۳,۱,۲ سرمایه گذاری ها
۳۳	.....	۳,۱,۳ دارایی های نامشهود
۳۴	.....	۳,۱,۴ دارایی های ثابت مشهود
۳۴	.....	۳,۱,۵ زیان کاهش ارزش دارایی ها
۳۵	.....	۳,۱,۶ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۵	.....	۳,۱,۷ مخارج تأمین مالی
۳۵	.....	۳,۲ صورت های مالی اساسی
۴۲	.....	۳,۲,۱ صورت تغییرات در حقوق مالکانه
۴۳	.....	۳,۲,۲ ترکیب درآمدهای شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات
۴۳	.....	۳,۲,۳ سیاست تقسیم سود شرکت طی سال های آتی
۴۴	.....	۳,۳ بررسی برخی اقلام صورت وضعیت مالی
۴۴	.....	۳,۳,۱ ترکیب سهام مدیریتی و غیر مدیریتی
۴۴	.....	۳,۳,۲ ترکیب سرمایه گذاری ها
۴۵	.....	۳,۳,۳ سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۴۸	.....	۳,۳,۴ سرمایه گذاری های بلندمدت
۴۹	.....	مالکیت سهام بانک صادرات ایران (سهامدار عمده)
۴۹	.....	سرمایه گذاری ها به تفکیک صنعت
۵۳	.....	۳,۳,۴,۱ تأمین سرمایه سپهر
۵۴	.....	۳,۳,۴,۱,۱ ترکیب سهامداران تأمین سرمایه سپهر
۵۵	.....	۳,۳,۴,۱,۲ صورت وضعیت مالی مجموعه تأمین سرمایه سپهر
۵۶	.....	۳,۳,۴,۱,۳ صورت عملکرد مالی مجموعه تأمین سرمایه سپهر
۵۶	.....	۳,۳,۴,۱,۴ صورت جریان های نقدی مجموعه تأمین سرمایه سپهر
۵۷	.....	۳,۳,۴,۲ شرکت بیمه سرمد
۵۷	.....	۳,۳,۴,۲,۱ ترکیب سهامداران بیمه سرمد
۵۸	.....	۳,۳,۴,۲,۲ صورت وضعیت مالی شرکت بیمه سرمد
۶۰	.....	۳,۳,۴,۲,۳ صورت عملکرد مالی شرکت بیمه سرمد
۶۰	.....	۳,۳,۴,۲,۴ صورت جریان های نقدی بیمه سرمد گروه مالی سپهر صادرات
۶۱	.....	۳,۳,۴,۳ شرکت پرداخت الکترونیک سپهر
۶۲	.....	۳,۳,۴,۳,۱ ترکیب سهامداران شرکت پرداخت الکترونیک سپهر
۶۳	.....	۳,۳,۴,۳,۲ صورت وضعیت مالی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر



**سپهر**  
 تامین سرمایه  
 شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۳  
 شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



**سپهر صادرات**  
 سرمایه گذاری  
 گروه مالی

- ۶۴..... صورت عملکرد مالی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر ۳,۳,۴,۳,۳
- ۶۴..... صورت جریان‌های نقدی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر ۳,۳,۴,۳,۴
- ۶۵..... شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر ۳,۳,۴,۳,۴
- ۶۶..... ترکیب سهامداران شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر ۳,۳,۴,۳,۱
- ۶۷..... صورت وضعیت مالی شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر ۳,۳,۴,۳,۲
- ۶۸..... صورت عملکرد مالی شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر ۳,۳,۴,۳,۳
- ۶۸..... صورت جریان‌های نقدی شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر ۳,۳,۴,۳,۴
- ۶۹..... شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر ۳,۳,۴,۳,۵
- ۶۹..... ترکیب سهامداران شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر ۳,۳,۴,۳,۱
- ۷۰..... صورت وضعیت مالی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر ۳,۳,۴,۳,۲
- ۷۱..... صورت عملکرد مالی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر ۳,۳,۴,۳,۳
- ۷۱..... صورت جریان‌های نقدی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر ۳,۳,۴,۳,۴
- ۷۲..... شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم ۳,۳,۴,۳,۶
- ۷۳..... ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم ۳,۳,۴,۳,۱
- ۷۴..... صورت وضعیت مالی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم ۳,۳,۴,۳,۲
- ۷۴..... صورت عملکرد مالی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم ۳,۳,۴,۳,۳
- ۷۵..... صورت جریان‌های نقدی شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم ۳,۳,۴,۳,۴
- ۷۵..... شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران ۳,۳,۴,۳,۷
- ۷۶..... ماموریت شرکت ۳,۳,۴,۳,۱
- ۷۶..... ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران ۳,۳,۴,۳,۲
- ۷۷..... صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران ۳,۳,۴,۳,۳
- ۷۹..... صورت عملکرد مالی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران ۳,۳,۴,۳,۴
- ۷۹..... صورت جریان‌های نقدی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران ۳,۳,۴,۳,۵
- ۸۰..... شرکت های زیر مجموعه (فرعی و وابسته) ۳,۳,۴,۳,۶
- ۸۴..... صورت وضعیت مالی شرکت نوسازی سپهر پی چین ۳,۳,۴,۳,۷
- ۸۵..... صورت عملکرد مالی شرکت نوسازی سپهر پی چین ۳,۳,۴,۳,۸
- ۸۵..... صورت جریان‌های نقدی شرکت نوسازی سپهر پی چین ۳,۳,۴,۳,۹
- ۸۶..... شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان ۳,۳,۴,۳,۸
- ۸۶..... صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان ۳,۳,۴,۳,۱
- ۸۸..... صورت عملکرد مالی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان ۳,۳,۴,۳,۲
- ۸۸..... صورت جریان‌های نقدی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان ۳,۳,۴,۳,۳
- ۸۹..... ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان ۳,۳,۴,۳,۴



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

- ۳,۳,۴,۹ شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس ..... ۹۰
- ۳,۳,۴,۹,۱ صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس ..... ۹۰
- ۳,۳,۴,۹,۲ صورت عملکرد مالی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس ..... ۹۲
- ۳,۳,۴,۹,۳ صورت جریان‌های نقدی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس ..... ۹۲
- ۳,۳,۴,۹,۴ ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس ..... ۹۳
- ۳,۳,۴,۱۰ شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان ..... ۹۴
- ۳,۳,۴,۱۰,۱ صورت وضعیت مالی شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان ..... ۹۵
- ۳,۳,۴,۱۰,۲ صورت عملکرد مالی شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان ..... ۹۶
- ۳,۳,۴,۱۰,۳ صورت جریان‌های نقدی شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان ..... ۹۶
- ۳,۳,۴,۱۰,۴ ترکیب سهامداران شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان ..... ۹۷
- ۳,۳,۴,۱۱ شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان ..... ۹۷
- ۳,۳,۴,۱۱,۱ ترکیب سهامداران شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان ..... ۹۸
- ۳,۳,۴,۱۱,۲ صورت وضعیت مالی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان ..... ۹۹
- ۳,۳,۴,۱۱,۳ صورت عملکرد مالی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان ..... ۱۰۰
- ۳,۳,۴,۱۱,۴ صورت جریان‌های نقدی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان ..... ۱۰۰
- ۳,۳,۴,۱۲ شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی ..... ۱۰۱
- ۳,۳,۴,۱۲,۱ صورت وضعیت مالی شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی ..... ۱۰۳
- ۳,۳,۴,۱۲,۲ صورت عملکرد مالی شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی ..... ۱۰۶
- ۳,۳,۴,۱۲,۳ صورت جریان‌های نقدی شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی ..... ۱۰۷
- ۳,۳,۴,۱۳ شرکت انرژی سپهر ..... ۱۰۷
- ۳,۳,۴,۱۳,۱ صورت وضعیت مالی تلفیقی و شرکت اصلی انرژی سپهر ..... ۱۰۹
- ۳,۳,۴,۱۳,۲ صورت عملکرد مالی تلفیقی و شرکت اصلی انرژی سپهر ..... ۱۱۲
- ۳,۳,۴,۱۳,۳ صورت جریان‌های نقدی تلفیقی شرکت انرژی سپهر ..... ۱۱۳
- ۳,۳,۴,۱۳,۴ سهامداران شرکت انرژی سپهر ..... ۱۱۴
- ۳,۳,۴,۱۳,۵ سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت ..... ۱۱۵
- ۳,۳,۴,۱۴ شرکت پتروشیمی گچساران ..... ۱۱۷
- ۳,۳,۴,۱۴,۱ صورت وضعیت مالی شرکت پتروشیمی گچساران ..... ۱۱۸
- ۳,۳,۴,۱۴,۲ صورت عملکرد مالی شرکت پتروشیمی گچساران ..... ۱۱۹
- ۳,۳,۴,۱۴,۳ صورت جریان‌های نقدی ..... ۱۱۹
- ۳,۳,۴,۱۴,۴ ترکیب سهامداران شرکت پتروشیمی گچساران ..... ۱۲۰
- ۳,۳,۴,۱۵ شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی ..... ۱۲۱
- ۳,۳,۴,۱۵,۱ صورت وضعیت مالی تلفیقی و شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی ..... ۱۲۳



سپهر  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۴  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

- ۱۲۵ ..... صورت عملکرد مالی تلفیقی و شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی ۳,۳,۴,۱۵,۲
- ۱۲۶ ..... صورت جریان های نقدی تلفیقی و شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی ۳,۳,۴,۱۵,۳
- ۱۲۸ ..... ترکیب سهامداران شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی ۳,۳,۴,۱۵,۴
- ۱۲۹ ..... سرمایه گذاری های بلندمدت شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی ۳,۳,۴,۱۵,۵
- ۱۲۹ ..... تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی ۳,۳,۴,۱۶
- ۱۳۰ ..... ترکیب سهامداران شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی ۳,۳,۴,۱۶,۱
- ۱۳۱ ..... صورت وضعیت مالی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی ۳,۳,۴,۱۶,۲
- ۱۳۲ ..... صورت عملکرد مالی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی ۳,۳,۴,۱۶,۳
- ۱۳۲ ..... صورت جریان های نقدی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی ۳,۳,۴,۱۶,۴
- ۱۳۳ ..... شرکت صنعتی فرو کروم بافت ۳,۳,۴,۱۷
- ۱۳۴ ..... ترکیب سهامداران شرکت صنعتی فرو کروم بافت ۳,۳,۴,۱۷,۱
- ۱۳۶ ..... صورت وضعیت مالی شرکت صنعتی فرو کروم بافت ۳,۳,۴,۱۷,۲
- ۱۳۷ ..... صورت عملکرد مالی شرکت صنعتی فرو کروم بافت ۳,۳,۴,۱۷,۳
- ۱۳۷ ..... صورت جریان های نقدی شرکت صنعتی فرو کروم بافت ۳,۳,۴,۱۷,۴
- ۱۳۸ ..... شرکت صنایع نیرو گسترش کردستان ۳,۳,۴,۱۸
- ۱۳۸ ..... ترکیب سهامداران شرکت نیرو گسترش کردستان ۳,۳,۴,۱۸,۱
- ۱۳۹ ..... خالص ارزش دارایی ها ۳,۳,۵
- ۱۴۱ ..... دارایی ثابت مشهود ۳,۳,۶
- ۱۴۲ ..... نسبت های مالی مهم ۳,۳,۷
- ۱۴۲ ..... گردش حساب با سهامدار عمده (بانک صادرات) ۳,۳,۸
- ۱۴۳ ..... معاملات با اشخاص وابسته ۳,۳,۹
- ۱۴۵ ..... تعهدات و بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی ۳,۳,۱۰
- ۱۴۵ ..... وضعیت مالیاتی ۳,۳,۱۱
- ۱۴۶ ..... بندهای گزارش حسابرس ۳,۳,۱۲
- ۱۴۸ ..... برنامه های آتی شرکت ۳,۳,۱۳
- ۱۴۹ ..... بررسی احراز شرایط پذیرش به منظور درج / عرضه شرکت ۳,۳,۱۴



### فهرست جداول

جدول ۱: اطلاعات عمومی ..... ۱

جدول ۲: اعضای هیئت مدیره ..... ۴

جدول ۳: ترکیب سهامداران ..... ۴

جدول ۴: تغییرات سرمایه ..... ۵

جدول ۵: اعضای هیئت مدیره ..... ۹

جدول ۶: ساختار نیروی انسانی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات ..... ۱۳

جدول ۷: توزیع سنی نیروی انسانی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات ..... ۱۴

جدول ۸: میزان سرمایه گذاری جهانی در صندوق‌های با پایان باز - هزار میلیارد دلار ..... ۱۵

جدول ۹: خلاص ارزش دارایی‌های شرکت‌های سرمایه گذاری در امریکا ..... ۱۷

جدول ۱۰: ارزش بازار شرکت‌های سرمایه گذاری - میلیون ریال ..... ۲۴

جدول ۱۱: بازدهی پرتفوی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی صادرات در مقایسه با بازدهی صنعت سرمایه گذاری و شاخص کل ..... ۲۷

جدول ۱۲: راهبردهای شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات ..... ۳۱

جدول ۱۳: استهلاك دارایی‌های نامشهود ..... ۳۳

جدول ۱۴: روش و نرخ استهلاك دارایی ثابت ..... ۳۴

جدول ۱۵: صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات ..... ۳۵

جدول ۱۶: صورت وضعیت مالی شرکت اصلی سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۳۷

جدول ۱۷: صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۳۸

جدول ۱۸: صورت عملکرد مالی شرکت اصلی سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۳۹

جدول ۱۹: گردش سود و زیان انباشته تلفیقی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۳۹

جدول ۲۰: گردش سود و زیان انباشته شرکت اصلی سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۴۰

جدول ۲۱: صورت جریان های نقدی تلفیقی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۴۰

جدول ۲۲: صورت جریان های نقدی شرکت اصلی سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۴۱

جدول ۲۳: صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ - میلیون ریال ..... ۴۲

جدول ۲۴: صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت اصلی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ - میلیون ریال ..... ۴۲

جدول ۲۵: سود تقسیمی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی صادرات در ۵ سال اخیر - میلیون ریال ..... ۴۳

جدول ۲۶: ترکیب سهام مدیریتی و غیر مدیریتی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات ..... ۴۴

جدول ۲۷: خلاصه وضعیت سرمایه گذاری‌های شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۴۵

جدول ۲۸: سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۴۵

جدول ۲۹: سرمایه گذاری‌های بلندمدت گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۴۸

جدول ۳۰: سرمایه گذاری‌های شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات به تفکیک صنعت - میلیون ریال ..... ۴۹

جدول ۳۱: اطلاعات مربوط به سرمایه گذاری‌های شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۵۰

جدول ۳۲: ترکیب سهامداران تأمین سرمایه سپهر - میلیون ریال ..... ۵۴

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

- جدول ۳۳: صورت وضعیت مالی مجموعه تأمین سرمایه سپهر - میلیون ریال ..... ۵۵
- جدول ۳۴: صورت عملکرد مالی مجموعه تأمین سرمایه سپهر - میلیون ریال ..... ۵۶
- جدول ۳۵: صورت جریان های نقدی مجموعه تأمین سرمایه سپهر - میلیون ریال ..... ۵۶
- جدول ۳۶: ترکیب سهامداران بیمه سرمد - میلیون ریال ..... ۵۷
- جدول ۳۷: صورت وضعیت مالی بیمه سرمد - میلیون ریال ..... ۵۹
- جدول ۳۸: صورت عملکرد مالی شرکت بیمه سرمد - میلیون ریال ..... ۶۰
- جدول ۳۹: صورت جریان های نقدی بیمه سرمد ..... ۶۰
- جدول ۴۰: ترکیب سهامداران شرکت پرداخت الکترونیک سپهر - ریال ..... ۶۲
- جدول ۴۱: صورت وضعیت مالی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر - میلیون ریال ..... ۶۳
- جدول ۴۲: صورت عملکرد مالی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر - میلیون ریال ..... ۶۴
- جدول ۴۳: صورت جریان های نقدی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر - میلیون ریال ..... ۶۴
- جدول ۴۴: ترکیب سهامداران شرکت فناوری و راه حل های هوشمند سپهر - میلیون ریال ..... ۶۶
- جدول ۴۵: صورت وضعیت مالی شرکت فناوری و راه حل های هوشمند سپهر - میلیون ریال ..... ۶۷
- جدول ۴۶: صورت عملکرد مالی شرکت فناوری و راه حل های هوشمند سپهر - میلیون ریال ..... ۶۸
- جدول ۴۷: صورت جریان های نقدی شرکت فناوری و راه حل های هوشمند سپهر ..... ۶۸
- جدول ۴۸: ترکیب سهامداران شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر - میلیون ریال ..... ۶۹
- جدول ۴۹: صورت وضعیت مالی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر - میلیون ریال ..... ۷۰
- جدول ۵۰: صورت عملکرد مالی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر - میلیون ریال ..... ۷۱
- جدول ۵۱: صورت جریان های نقدی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر - میلیون ریال ..... ۷۱
- جدول ۵۲: ترکیب سهامداران شرکت سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم - ریال ..... ۷۳
- جدول ۵۳: صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم - میلیون ریال ..... ۷۴
- جدول ۵۴: صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم - میلیون ریال ..... ۷۴
- جدول ۵۵: صورت جریان های نقدی تلفیقی شرکت سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم - میلیون ریال ..... ۷۵
- جدول ۵۶: ترکیب سهامداران شرکت سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران - میلیون ریال ..... ۷۶
- جدول ۵۷: صورت وضعیت مالی شرکت اصلی سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران - میلیون ریال ..... ۷۸
- جدول ۵۸: صورت عملکرد مالی شرکت اصلی سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران - میلیون ریال ..... ۷۹
- جدول ۵۹: صورت جریان های نقدی شرکت اصلی سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران - میلیون ریال ..... ۷۹
- جدول ۶۰: اطلاعات مربوط به پروژه سپهر الهیه ..... ۸۱
- جدول ۶۱: کاربری های پروژه سپهر الهیه - متر مربع ..... ۸۲
- جدول ۶۲: ترکیب سهامداران شرکت نوسازی سپهر پی چین - ریال ..... ۸۳
- جدول ۶۳: صورت وضعیت مالی شرکت نوسازی سپهر پی چین - ریال ..... ۸۴
- جدول ۶۴: صورت عملکرد مالی شرکت نوسازی سپهر پی چین - ریال ..... ۸۵



سپهر  
تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۴۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)

شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲

- جدول ۶۵: صورت جریان‌های نقدی شرکت نوسازی سپهر پی چین - ریال ..... ۸۵
- جدول ۶۶: صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان - ریال ..... ۸۷
- جدول ۶۷: صورت عملکرد مالی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان - ریال ..... ۸۸
- جدول ۶۸: صورت جریان‌های نقدی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان - ریال ..... ۸۸
- جدول ۶۹: ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان - ریال ..... ۸۹
- جدول ۷۰: صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس - ریال ..... ۹۱
- جدول ۷۱: صورت عملکرد مالی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس - ریال ..... ۹۲
- جدول ۷۲: صورت جریان‌های نقدی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس - ریال ..... ۹۲
- جدول ۷۳: ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس - میلیون ریال ..... ۹۳
- جدول ۷۴: صورت وضعیت مالی شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان - ریال ..... ۹۵
- جدول ۷۵: صورت عملکرد مالی شرکت سپهر ماندگار خراسان - ریال ..... ۹۶
- جدول ۷۶: صورت جریان‌های نقدی شرکت توسعه سپهر ماندگار - ریال ..... ۹۶
- جدول ۷۷: ترکیب سهامداران شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان - میلیون ریال ..... ۹۷
- جدول ۷۸: ترکیب سهامداران شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان - ریال ..... ۹۸
- جدول ۷۹: صورت وضعیت مالی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان - میلیون ریال ..... ۹۹
- جدول ۸۰: صورت عملکرد مالی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان - میلیون ریال ..... ۱۰۰
- جدول ۸۱: صورت جریان‌های نقدی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان - میلیون ریال ..... ۱۰۰
- جدول ۸۲: ترکیب سهامداران شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی - ریال ..... ۱۰۲
- جدول ۸۳: صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی - ریال ..... ۱۰۴
- جدول ۸۴: صورت وضعیت مالی شرکت اصلی عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی - ریال ..... ۱۰۵
- جدول ۸۵: صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی - ریال ..... ۱۰۶
- جدول ۸۶: صورت عملکرد مالی شرکت اصلی عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی - ریال ..... ۱۰۶
- جدول ۸۷: صورت جریان‌های نقدی شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی - ریال ..... ۱۰۷
- جدول ۸۸: صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت انرژی سپهر - میلیون ریال ..... ۱۱۰
- جدول ۸۹: صورت وضعیت مالی شرکت اصلی انرژی سپهر - میلیون ریال ..... ۱۱۱
- جدول ۹۰: صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت انرژی سپهر - میلیون ریال ..... ۱۱۲
- جدول ۹۱: صورت عملکرد مالی شرکت اصلی انرژی سپهر - میلیون ریال ..... ۱۱۲
- جدول ۹۲: صورت جریان‌های نقدی تلفیقی شرکت انرژی سپهر - میلیون ریال ..... ۱۱۳
- جدول ۹۳: ترکیب سهامداران شرکت انرژی سپهر - میلیون ریال ..... ۱۱۴
- جدول ۹۴: سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت گروه شرکت انرژی سپهر - میلیون ریال ..... ۱۱۵
- جدول ۹۵: سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت اصلی انرژی سپهر - میلیون ریال ..... ۱۱۵
- جدول ۹۶: مشخصات شرکت‌های فرعی و وابسته شرکت انرژی سپهر ..... ۱۱۶



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۸۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۲۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

- جدول ۹۷: وضعیت و مخارج طرح های گروه انرژی سپهر - میلیون ریال ..... ۱۱۷
- جدول ۹۸: صورت وضعیت مالی شرکت پتروشیمی گچساران - میلیون ریال ..... ۱۱۸
- جدول ۹۹: صورت عملکرد مالی پتروشیمی گچساران - میلیون ریال ..... ۱۱۹
- جدول ۱۰۰: صورت جریان های نقدی پتروشیمی گچساران - میلیون ریال ..... ۱۱۹
- جدول ۱۰۱: ترکیب سهامداران شرکت پتروشیمی گچساران - ریال ..... ۱۲۰
- جدول ۱۰۲: خلاصه وضعیت طرح پتروشیمی گچساران ..... ۱۲۱
- جدول ۱۰۳: میزان پیشرفت طرح پتروشیمی گچساران ..... ۱۲۱
- جدول ۱۰۴: صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال ..... ۱۲۳
- جدول ۱۰۵: صورت وضعیت مالی شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال ..... ۱۲۴
- جدول ۱۰۶: صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال ..... ۱۲۵
- جدول ۱۰۷: صورت عملکرد مالی شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال ..... ۱۲۵
- جدول ۱۰۸: صورت جریان های نقدی تلفیقی شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال ..... ۱۲۶
- جدول ۱۰۹: صورت جریان های نقدی شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال ..... ۱۲۷
- جدول ۱۱۰: ترکیب سهامداران شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال ..... ۱۲۸
- جدول ۱۱۱: سرمایه گذاری شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی در شرکت های فرعی و وابسته - میلیون ریال ..... ۱۲۹
- جدول ۱۱۲: ترکیب سهامداران شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی - میلیون ریال ..... ۱۳۰
- جدول ۱۱۳: صورت وضعیت مالی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی - میلیون ریال ..... ۱۳۱
- جدول ۱۱۴: صورت عملکرد مالی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی - میلیون ریال ..... ۱۳۲
- جدول ۱۱۵: صورت جریان های نقدی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی - میلیون ریال ..... ۱۳۲
- جدول ۱۱۶: ترکیب سهامداران شرکت صنعتی فرو کروم بافت - ریال ..... ۱۳۴
- جدول ۱۱۷: صورت وضعیت مالی شرکت صنعتی فرو کروم بافت - ریال ..... ۱۳۶
- جدول ۱۱۸: صورت عملکرد مالی شرکت صنعتی فرو کروم بافت - ریال ..... ۱۳۷
- جدول ۱۱۹: صورت جریان های نقدی شرکت صنعتی فرو کروم بافت - ریال ..... ۱۳۷
- جدول ۱۲۰: درصد مالکیت سهامداران شرکت نیرو گسترش کردستان - ریال ..... ۱۳۸
- جدول ۱۲۱: خالص ارزش دارایی های هر سهم شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۲ ..... ۱۳۹
- جدول ۱۲۲: خالص ارزش دارایی های هر سهم شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۸ ..... ۱۳۹
- جدول ۱۲۳: خالص ارزش دارایی های هر سهم شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ ..... ۱۴۰
- جدول ۱۲۴: خالص ارزش دارایی های هر سهم شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۸ ..... ۱۴۰
- جدول ۱۲۵: دارایی های ثابت مشهود شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۱۴۱
- جدول ۱۲۶: ارزش دارایی های ثابت مشهود شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۱۴۱
- جدول ۱۲۷: نسبت های مالی مهم شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات ..... ۱۴۲
- جدول ۱۲۸: گردش مطالبات بانک صادرات ایران - میلیون ریال ..... ۱۴۲

- جدول ۱۲۹: معاملات با اشخاص وابسته - میلیون ریال ..... ۱۴۳
- جدول ۱۳۰: مانده حساب نهایی با اشخاص وابسته شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال .. ۱۴۴
- جدول ۱۳۱: تعهدات، بدهی‌ها احتمالی و دارایی‌های احتمالی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی صادرات ..... ۱۴۵
- جدول ۱۳۲: وضعیت مالیاتی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۱۴۵

فهرست نمودارها

- نمودار ۱: نیروی انسانی به تفکیک عملیات ..... ۱۴
- نمودار ۲: نیروی انسانی به تفکیک جنسیت ..... ۱۴
- نمودار ۳: نیروی انسانی به تفکیک نوع قرارداد ..... ۱۴
- نمودار ۴: نیروی انسانی به تفکیک سطح تحصیلات ..... ۱۴
- نمودار ۵: اندازه صندوق‌های سرمایه‌گذاری جهان - هزار میلیارد دلار ..... ۱۶
- نمودار ۶: درصد از خالص ارزش دارایی‌ها در سال ۲۰۱۸ ..... ۱۸
- نمودار ۷: ترکیب درآمدهای شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال ..... ۴۳
- نمودار ۸: درصد مالکیت سهامداران تأمین سرمایه سپهر - درصد ..... ۵۴
- نمودار ۹: درصد مالکیت سهامداران بیمه سرمد - درصد ..... ۵۸
- نمودار ۱۰: درصد مالکیت سهامداران شرکت پرداخت الکترونیک سپهر - درصد ..... ۶۲
- نمودار ۱۱: درصد مالکیت سهامداران شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر - درصد ..... ۶۶
- نمودار ۱۲: درصد مالکیت سهامداران شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر - درصد ..... ۶۹
- نمودار ۱۳: درصد مالکیت سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم ..... ۷۳
- نمودار ۱۴: درصد مالکیت سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران ..... ۷۷
- نمودار ۱۵: درصد مالکیت سهامداران شرکت نوسازی سپهر پی چین ..... ۸۳
- نمودار ۱۶: درصد مالکیت سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان - درصد ..... ۸۹
- نمودار ۱۷: درصد مالکیت سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس - درصد ..... ۹۳
- نمودار ۱۸: درصد مالکیت سهامداران توسعه سپهر ماندگار خراسان - درصد ..... ۹۷
- نمودار ۱۹: درصد مالکیت سهامداران شرکت عمران و مسکن سازان استان خوزستان ..... ۹۸
- نمودار ۲۰: درصد مالکیت سهامداران شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی - درصد ..... ۱۰۳
- نمودار ۲۱: درصد مالکیت سهامداران شرکت انرژی سپهر - درصد ..... ۱۱۴
- نمودار ۲۲: درصد مالکیت سهامداران پتروشیمی گچساران - درصد ..... ۱۲۰
- نمودار ۲۳: درصد مالکیت سهامداران شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی - درصد ..... ۱۲۸
- نمودار ۲۴: درصد مالکیت سهامداران شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی - درصد ..... ۱۳۰
- نمودار ۲۵: درصد مالکیت سهامداران شرکت صنعتی فرو کروم بافت - درصد ..... ۱۳۵
- نمودار ۲۶: درصد مالکیت سهامداران نیرو گسترش کردستان ..... ۱۳۸



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شماره ثبت: ۴۶۳۹۰۱



فهرست اشکال

شکل ۱: نمودار سازمانی ..... ۶

شکل ۲: شعارهای چشم‌انداز شرکت گروه مالی سپهر صادرات ..... ۳۰



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
سپهر سرمایه‌گذاری  
شماره ثبت: ۴۵۲۹۰۱

### چکیده امیدنامه

«چکیده امیدنامه تنها خلاصه ای از اطلاعات مهم شرکت یا گروه است و ضروری است سرمایه گذاران پیش از اتخاذ هرگونه تصمیمی در خصوص سرمایه گذاری، تمام گزارش امیدنامه را مطالعه کنند و در نظر بگیرند.»

شرکت گروه مالی سپهر صادرات (سهامی خاص)، به عنوان یکی از شرکت های تابعه بانک صادرات ایران با سرمایه اسمی ۶۰۰ میلیارد ریال تأسیس و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۱۴ با شناسه ملی ۱۴۰۰۴۵۱۸۵۰۵ طی شماره ۴۶۲۹۰۱ نزد مرجع ثبت شرکت ها و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسید.

در سال ۱۳۹۸ سرمایه شرکت از مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰،۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱،۵۶۷ درصد) افزایش یافته است که مبلغ ۸،۹۶۲ میلیارد ریال از محل مطالبات، مبلغ ۴۲۰ میلیارد ریال از سود انباشته و مبلغ ۱۸ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران بوده است.

در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۰۷ با دریافت مجوز تبدیل از سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شده و نام شرکت از گروه مالی سپهر صادرات به «سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات» تغییر کرده است. شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۸ با شماره ثبت ۱۱۷۲۸ در فهرست شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار درج شده است.

تعداد ۹،۹۷۶،۶۶۶،۶۶۶ معادل ۹۹،۷۷ درصد از سهام شرکت متعلق به بانک صادرات ایران می باشد.

اقلام مهم صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در سه سال گذشته به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
دارایی ها	۳۷،۴۱۹،۸۸۶	۲۵،۴۴۴،۳۱۱	۱۰،۹۴۵،۸۴۳
بدهی ها	۲۱،۲۴۵،۴۷۱	۲۲،۷۲۷،۷۲۶	۹،۴۲۷،۷۶۵
حقوق مالکانه	۱۶،۱۷۴،۴۱۵	۲،۷۱۶،۵۸۵	۱،۵۱۸،۰۷۸
سرمایه	۱۰،۰۰۰،۰۰۰	۶۰۰،۰۰۰	۶۰۰،۰۰۰
سرمایه گذاری کوتاه مدت	۸،۲۸۲،۵۷۲	۶،۰۱۶،۳۵۰	۴،۱۵۳،۵۱۶
سرمایه گذاری بلندمدت	۲۵،۱۵۱،۵۹۲	۱۸،۲۲۲،۰۶۹	۲،۳۳۴،۴۷۳

بانک صادرات ایران به موجب قرارداد انتقال قطعی مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۲۴ سهام شرکتهای سرمایه گذاری توسعه عمران اوج سپهر اصفهان، سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس، سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران، توسعه نیشکر و صنایع جانبی، توسعه سپهر ماندگار خراسان و به موجب قرارداد قطعی در سال ۱۳۹۶ سهام شرکت پتروشیمی گچساران را به شرکت

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

گروه مالی سپهر صادرات واگذار نموده است. همچنین شرکت های سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم و انرژی سپهر در سال ۱۳۹۸ از بانک صادرات به این شرکت منتقل شده است.

سود خالص شرکت از ۱,۶۴۲,۴۷۹ میلیون ریال در سال ۱۳۹۷ به ۵,۶۴۸,۱۱۶ میلیون ریال در سال ۱۳۹۸ رسیده است که عمده افزایش آن ناشی از افزایش درآمد سود سهام و فروش سهام شرکت های بوری و فرابورسی می باشد.

خالص ارزش دارایی های شرکت طی سه سال اخیر به شرح جدول زیر می باشد:

شرح	۱۳۹۹/۰۴/۲۲	۱۳۹۸/۱۲/۲۸	۱۳۹۷/۱۲/۲۸	۱۳۹۶/۱۲/۲۸
بهای تمام شده - بوری	۸,۲۸۲,۵۷۲	۸,۲۸۲,۵۷۲	۱۱,۳۷۶,۱۲۲	۵,۷۶۹,۴۰۹
ارزش بازار - بوری	۹۵,۲۱۴,۵۲۵	۱۹,۲۰۳,۰۷۵	۱۴,۷۶۹,۵۵۲	۵,۳۴۱,۳۹۹
ارزش افزوده - بوری	۸۶,۹۳۱,۹۵۳	۱۰,۹۲۰,۵۰۳	۳,۳۹۳,۴۳۰	(۴۲۸,۰۱۰)
بهای تمام شده - غیربوری	۲۵,۱۵۱,۵۹۲	۲۵,۱۵۱,۵۹۲	۴,۵۵۲,۵۴۸	۱,۹۴۰,۵۵۸
حقوق صاحبان سهام در تاریخ	۱۶,۱۷۴,۴۱۵	۱۶,۱۷۴,۴۱۵	۲,۷۱۶,۵۸۵	۱,۵۱۸,۰۷۸
ارزش خالص دارایی ها	۲۶۰,۶۸۰,۸۰۵	۱۸۴,۶۸۷,۴۵۰	۱۰,۹۱۲,۷۰۹	۳,۳۱۶,۹۰۹
سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰
۱۱٪ پرتفوی - ریال	۲۶,۰۶۸	۱۸,۴۶۹	۱۸,۱۸۸	۵,۵۲۸



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲

## ۱ معرفی شرکت

### ۱,۱ مقدمه

اطلاعات عمومی شرکت در جدول زیر درج شده است.

جدول ۱: اطلاعات عمومی

شرح	موضوع
سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)	نام شرکت
۱۳۹۳/۰۸/۱۴	تاریخ ثبت
۴۶۲۹۰۱	شماره ثبت
۱۴۰۰۴۵۱۸۵۰۵	شناسه ملی
تهران	محل ثبت
پایان اسفندماه	سال مالی
موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت شهود امین	حسابرس و بازرس قانونی
تهران، بلوار کاوه، نبش قیطره، کوچه الهامی، پلاک ۱	مرکز اصلی شرکت
۱۹۳۸۶۵۳۵۹۷	کد پستی
۲۶۴۵۹۳۴۸	تلفن
۲۶۴۵۸۵۴۷	نمابر
۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	آخرین سرمایه ثبت شده
۱۳۹۹/۰۴/۰۸	تاریخ ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
۱۱۷۲۸	شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار
تأمین سرمایه سپهر	مشاور پذیرش



## ۱,۲ تاریخچه فعالیت شرکت

در راستای ایجاد یک شرکت سرمایه‌گذاری و مادر (هلدینگ) منسجم، قوی و حرفه‌ای در کنار بانک صادرات، شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی خاص)، به‌عنوان یکی از شرکت‌های تابعه بانک صادرات ایران با سرمایه اسمی ۶۰۰ میلیارد ریال تأسیس و در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۱۴ و طی شماره ۴۶۲۹۰۱ نزد مرجع ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۰۷ با دریافت مجوز تبدیل از سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شده و نام شرکت از گروه مالی سپهر صادرات به «سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات» تغییر کرده است. تغییرات مذکور در اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۱ در روزنامه رسمی جمهوری اسلامی ایران منتشر شده است. شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۸ با شماره ثبت ۱۱۷۲۸ در فهرست شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار درج شده است.

بانک صادرات ایران به‌منظور مدیریت مؤثر شرکت‌های تابعه و وابسته و مقابله با تهدیدها و محدودیت‌ها، تدابیری را اتخاذ نموده که نتیجه آن توجه بیشتر و نگرش تخصصی به مدیریت شرکت‌های سرمایه‌پذیر با برنامه‌ریزی اقتصادی منظم و سرمایه‌گذاری پربازده به‌منظور حداکثرسازی ثروت سهامداران با بهره‌گیری از کارشناسان و مدیران متخصص و تجربه بازار پول و سرمایه است.

نتیجه این تمهیدات، ایجاد سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات با شایستگی‌های خاص و متفاوت از فرآیندهای بانکداری بوده تا این گروه با درک شرایط و پیچیدگی‌های سازمانی و مدیریتی، شناسایی عوامل کلیدی موفقیت هر یک از شرکت‌های تابعه و بهره‌گیری از ستادی هوشمند برای بهبود عملکرد و افزایش سود اقتصادی ناشی از سرمایه‌گذاری‌ها، فعالیت شتابنده‌ای را در دستیابی به اهداف مورد نظر بانک به عمل آورد.

اعمال مدیریت حرفه‌ای و تخصصی شرکت‌های سرمایه‌پذیر، تجمیع سرمایه‌گذاری‌ها، تسریع در طرح‌های سرمایه‌گذاری بازار اولیه و کمک به سودآوری بانک و همچنین اجرای سیاست محدود نمودن بنگاهداری بانک، انگیزه اصلی تأسیس این گروه مالی از جانب بانک صادرات ایران بوده است.

## ۱,۲,۱ موضوع فعالیت شرکت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه مصوب مجمع عمومی مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۶، عبارت است از:

الف) موضوع فعالیت اصلی

۱. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به‌طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.

۲. سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به‌طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتقال آن به سایر اشخاص را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۳۲۲  
شماره ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



ب) موضوع فعالیت‌های فرعی

۱. سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران‌بها، گواهی سپرده‌ی بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز؛
۲. سرمایه‌گذاری در سهام، سهم شرکت، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد.
۳. سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛
۴. ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:
  - ۴,۱. پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛
  - ۴,۲. تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛
  - ۴,۳. مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار؛
  - ۴,۴. تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛
۵. شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا پردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.

۱,۲,۲ قوانین و مقررات حاکم بر شرکت

فعالیت عمده شرکت در بازار سرمایه ایران و تحت نظارت سازمان بورس و اوراق بهادار تهران است. از این‌رو شرکت تابع قوانین و مقررات زیر می‌باشد:

- قانون تجارت
- قانون بازار اوراق بهادار جمهوری اسلامی ایران
- قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید در راستای اجرای تسهیلات اجرای سیاست‌های کلی اصل چهل و چهارم قانون اساسی
- قانون مبارزه با پولشویی
- قانون تسهیل اعطای تسهیلات بانکی و کاهش هزینه‌های طرح و تسریع در اجرای طرح‌های تولیدی و افزایش منابع مالی و کارایی بانک‌ها
- ابلاغیه قانون اصل ۴۴ توسط ریاست جمهور
- قانون تنظیم بازار غیرمتشکل پولی
- قانون تجارت الکترونیک



تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

- دستورالعمل افشای اطلاعات با اهمیت شرکت‌های تابعه بانک صادرات ایران
- استانداردهای حسابداری مصوب مجمع سالانه سازمان حسابداری و استانداردهای بین‌المللی گزارشگری مالی (IFRS) با توجه به الزام ناشران بورسی (بانک صادرات ایران) به رعایت آن
- صورت‌های مالی نمونه ابلاغی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار
- کلیه مقررات گزارش‌گری ابلاغی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در مورد ناشران بورسی

### ۱,۳ سرمایه و سهامداران

#### ۱,۳,۱ مشخصات اعضای هیئت‌مدیره

به موجب مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۶ و مجوز شماره ۱۲۲/۶۴۷۷۷ مورخ ۱۳۹۹/۰۳/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار، ترکیب اعضای هیئت‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات به شرح جدول ۲ می‌باشد.

جدول ۲: اعضای هیئت‌مدیره

نام	سمت	نماینده
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	رئیس هیئت‌مدیره	محمدرضا پیشرو
شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	نائب رئیس هیئت‌مدیره	بهروز اعتمادی
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس	عضو هیئت‌مدیره	سیدرضا موسوی
شرکت واسپاری سپهر صادرات	عضو هیئت‌مدیره	محمد وطن‌پور
شرکت بانک صادرات ایران	مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	بهروز خداحمی

#### ۱,۳,۲ سهامداران عمده

سرمایه شرکت مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال منقسم به ۱۰ میلیارد سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال بوده است. آخرین ترکیب سهامداران به شرح جدول ۳ است.

جدول ۳: ترکیب سهامداران

سهامدار	تعداد سهام	درصد سهام
شرکت بانک صادرات ایران	۹,۹۷۶,۶۶۶,۶۶۶	۹۹/۷۶۶۶
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۱
شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰/۱
شرکت واسپاری سپهر صادرات	۱,۶۶۶,۶۶۷	۰/۰۱۶۷
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	۱,۶۶۶,۶۶۷	۰/۰۱۶۷
جمع	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

بانک صادرات ایران (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۳۱/۰۶/۱۶ تحت شماره ۳۸۳۳ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران و در تاریخ ۱۳۸۷/۱۲/۱۹ تحت شماره ۱۰۶۸۳ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسید. سهام بانک



تمامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۳  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

در تاریخ ۱۳۸۸/۰۳/۰۲ در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته و در فهرست قیمت‌های بورس قرار گرفته است. مرکز اصلی بانک در تهران واقع است.

موضوع فعالیت اصلی بانک طبق ماده ۳ اساسنامه عمدتاً به شرح ذیل می‌باشد:

قبول انواع سپرده‌ها و بکارگیری آنها در معاملات اعتباری؛ انجام معاملات ارزی و افتتاح و ابلاغ انواع اعتبارات اسنادی؛ مشارکت با سرمایه‌گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار؛ حفظ، برقراری و ایجاد رابطه کارگزاری با بانکها و موسسات مالی اعتباری داخل و خارج و انجام انواع عملیات و خدمات بانکداری در بخش‌های مختلف اقتصادی؛ ایفای نقش امین و معتمد در قبول و نگهداری سهام، اوراق بهادار و اموال مشتریان.

### ۱,۳,۳ تغییرات سرمایه

تغییرات سرمایه شرکت از بدو تأسیس تا کنون به شرح جدول زیر است.

جدول ۴: تغییرات سرمایه

شرح	تاریخ	منبع	سرمایه اولیه	افزایش سرمایه	سرمایه جدید
تأسیس	۱۳۹۳	آورده نقدی	۶۰۰,۰۰۰	-	-
مرحله اول	۱۳۹۸	مطالبات حال شده، سود انباشته، آورده نقدی	۶۰۰,۰۰۰	۹,۴۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰

در سال ۱۳۹۸ سرمایه شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات از مبلغ ۶۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال (معادل ۱,۵۶۷ درصد) افزایش یافته است که مبلغ ۸,۹۶۲ میلیارد ریال از محل مطالبات، مبلغ ۴۲۰ میلیارد ریال از سود انباشته و مبلغ ۱۸ میلیارد ریال از محل آورده نقدی سهامداران بوده است.

### ۱,۳,۴ برنامه آتی افزایش سرمایه

با توجه به برنامه بلندمدت بانک صادرات ایران و الزام بانک جهت خروج از بنگاه‌داری، تعدادی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر بانک صادرات به سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات منتقل شده است. با توجه به انتقال سهام شرکت‌های توسعه نیشکر و صنایع جانبی، سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران، سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان، سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس و توسعه سپهر ماندگار خراسان، شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم و شرکت انرژی سپهر، به ارزش تقریبی ۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال، شرکت برنامه افزایش سرمایه از مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد (مبلغ ۲۰,۰۰۰ ریال معادل ۲۰۰ درصد) از محل مطالبات، سود انباشته و آورده نقدی را در دستور کار خود دارد.

### ۱,۴ ساختارها و تشکیلات



#### ۱,۴,۱ ساختار سازمانی

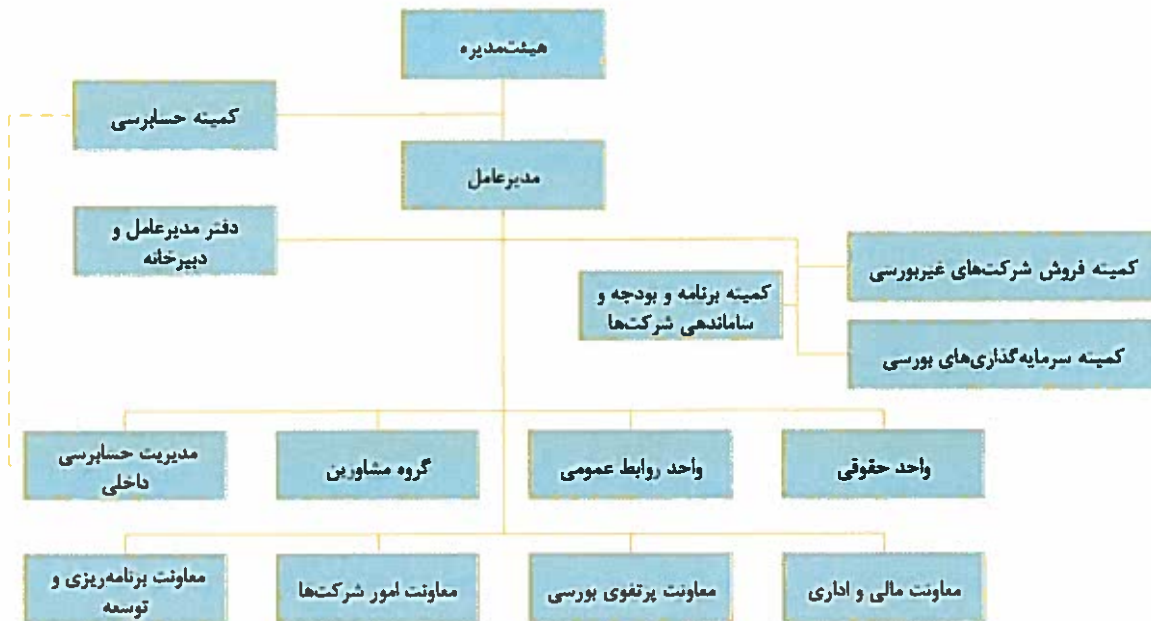
آخرین ساختار سازمانی مصوب هیئت‌مدیره به شرح نمودار زیر است:



شماره ثبت: ۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شکل ۱: نمودار سازمانی



شایان ذکر است که ساختار سازمانی شرکت در حال تغییر است و فعالیت‌های شرکت مطابق ساختار اصلاح شده در حال انجام است لیک این ساختار هنوز مصوب نشده است.

## ۱,۴,۲ کمیته‌های نظارتی و اجرایی

شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات به منظور نیل به اهداف خود از چندین کمیته نظارتی و اجرایی به شرح ذیل برخوردار است.

### ۱,۴,۲,۱ کمیته حسابرسی

هدف از تشکیل کمیته حسابرسی در شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات، کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیئت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان از موارد زیر است:

- اثربخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل‌های داخلی
- سلامت گزارشگری مالی
- اثربخشی حسابرسی داخلی
- شایستگی، اثربخشی و استقلال حسابرس مستقل
- رعایت قوانین، مقررات و الزامات

کمیته حسابرسی شامل سه عضو است که حداقل یک عضو آن از اعضای غیرموظف هیئت مدیره و بقیه خارج از شرکت و به انتخاب هیئت مدیره می‌باشند که حداقل یکی از اعضای کمیته باید حسابدار رسمی و یا کارشناس و خبره امیدنامه باشد. این کمیته مرکب از رئیس هیئت مدیره شرکت و دو عضو مستقل مالی است که نظارت بر سلامت گزارشگری مالی و شفافیت اطلاعاتی، کارایی و اثربخشی کنترل‌های داخلی و فعالیت حسابرسی داخلی و تعامل با حسابرس مستقل بازمایه و شایستگی این کمیته است.

شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
تثانه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



۱,۴,۲,۳ کمیته معاملات

این کمیته از چهار نفر عضو تشکیل شده است که عبارتند از: ۱- معاون مالی و اداری، ۲- معاون برنامه‌ریزی و توسعه، ۳- مدیر امور حسابرسی داخلی و ۴- یکی از مدیران شرکت به انتخاب مدیرعامل.

وظیفه این کمیته اجرای مفاد تعیین شده در آیین‌نامه معاملات در معاملات شرکت است. با در نظر داشتن این نکته که معاملات عمده شرکت به صورت مزایده انجام خواهد شد، یکی از وظایف عمده این کمیته، بررسی و تأیید صلاحیت فنی متقاضیان شرکت در معاملات و طبقه‌بندی آن‌ها با توجه به نوع و حرفه و تخصص است. در صورت نیاز کمیته از اطلاعات فنی و تخصصی کارشناسان بخش مربوطه استفاده خواهد کرد. فروش اموال غیرمنقول بر مبنای گزارش کارشناس رسمی دادگستری به عنوان قیمت پایه صورت خواهد پذیرفت.

۱,۴,۲,۳ کمیته سرمایه‌گذاری

این کمیته از چهار نفر تشکیل شده است که عبارتند از: ۱- مدیرعامل یا نماینده وی، ۲- معاون امور شرکت‌ها، ۳- معاون پرتفوی بورسی و ۴- معاون اداری و مالی شرکت. معاملات شرکت مطابق آیین‌نامه معاملات سهام و سایر اوراق بهادار شرکت، به دو بخش عمده و بلوک (بیش از ۵ درصد شرکت مورد نظر یا بیش از ۱۰۰ میلیارد ریال) و غیرعمده و غیربلوک (کمتر از ۵ درصد شرکت مورد نظر یا کمتر از ۱۰۰ میلیارد ریال) تقسیم می‌شود. مطابق این آیین‌نامه، خرید و فروش به شرح زیر صورت خواهد گرفت.

- خرید غیرعمده و غیربلوک از طریق بورس و فرابورس  
با در نظر گرفتن نقدینگی شرکت، تصمیم‌گیری بر عهده کمیته سرمایه‌گذاری است.
- خرید سهام غیرعمده و غیربلوک غیربورسی  
در صورتی که شرکت قصد خرید سهام شرکت‌های غیربورسی را داشته باشد، مدیرعامل گزارش داده و تصمیم‌گیری بر عهده هیئت‌مدیره شرکت است.
- خرید سهام عمده و بلوک از بورس و فرابورس  
در صورتی که با در نظر داشتن محدودیت زمانی، بتوان تا تشکیل جلسه هیئت‌مدیره تأمل نمود، تصمیم‌گیری بر عهده هیئت‌مدیره خواهد بود و در غیر این صورت و با تشخیص مدیرعامل، در صورتی که درصد مشارکت پس از خرید کمتر از ۳۴ درصد باشد، مدیرعامل و یکی از اعضای هیئت‌مدیره در این خصوص تصمیم‌گیری می‌کنند.
- خرید سهام عمده و بلوک غیربورسی  
در صورتی که شرکت قصد خرید سهام شرکت‌های غیربورسی را داشته باشد، مدیرعامل گزارش داده و تصمیم‌گیری بر عهده هیئت‌مدیره شرکت است.
- خرید سایر اوراق بهادار  
تصمیم‌گیری در این خصوص بر عهده مدیرعامل است.



- فروش غیرعمده و غیربلوک از طریق بورس و فرابورس  
تصمیم‌گیری در این خصوص بر عهده کمیته سرمایه‌گذاری است.
- فروش سهام غیرعمده و غیربلوک غیربورسی  
در صورتی که شرکت قصد فروش سهام شرکت‌های غیربورسی را داشته باشد، تصمیم‌گیری بر عهده هیئت‌مدیره شرکت است.
- فروش سهام عمده و بلوک از بورس و فرابورس  
در صورتی که با در نظر داشتن محدودیت زمانی، بتوان تا تشکیل جلسه هیئت‌مدیره تأمل نمود، تصمیم‌گیری بر عهده هیئت‌مدیره خواهد بود و در غیر این صورت و با تشخیص مدیرعامل، مدیرعامل و یکی از اعضای هیئت‌مدیره در این خصوص تصمیم‌گیری می‌کنند.
- فروش سهام عمده و بلوک غیربورسی  
در صورتی که شرکت قصد فروش سهام شرکت‌های غیربورسی را داشته باشد تصمیم‌گیری بر عهده هیئت‌مدیره شرکت است و فروش به روش مذاکره یا مزایده صورت خواهد پذیرفت.
- فروش سایر اوراق بهادار  
تصمیم‌گیری در این خصوص بر عهده مدیرعامل است.

سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات جهت شناسایی و انتخاب گزینه‌ها و فرصت‌های مناسب سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه ایران با بهره‌گیری هم‌زمان از دو رویکرد بالا به پایین<sup>۱</sup> و پایین به بالا<sup>۲</sup> در تحلیل بنیادی شرکت‌ها در تلاش است تا ترکیب متوازنی از سود تقسیمی<sup>۳</sup> و سود سرمایه‌ای<sup>۴</sup> را برای سبد خود ایجاد نماید.

در رویکرد اول ابتدا شرکت با بررسی دقیق، تحلیل و نتیجه‌گیری از وضعیت اقتصاد جهانی، بازارهای جهانی، وقایع سیاسی مؤثر بر آن، اوضاع سیاسی و اقتصادی منطقه، وضعیت اقتصادی و سیاسی داخلی، تحلیل سیاست‌های پولی و مالی و بودجه سالیانه کشور به پیش‌بینی چشم‌انداز اقتصادی ایران و صنایع مختلف بورسی می‌پردازد. سپس با تعیین صنایع دارای مزیت به سراغ تحلیل و مقایسه‌ی شرکت‌های آن صنعت رفته، سپس با تحلیل جامع وضعیت عملیاتی و مالی شرکت و با بررسی دقیق صورت‌های مالی آن‌ها به ارزش‌گذاری شرکت‌ها می‌پردازد و در نهایت با توجه به ارزش‌گذاری شرکت، وضعیت معاملات سهام شرکت مورد نظر، مدیریت ریسک و هم‌چنین حفظ تنوع مطلوب در پرتفوی به خرید سهام شرکت‌ها اقدام می‌نماید.



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۳۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
شماره ثبت: ۴۶۴۹۰۱

<sup>۱</sup> Top-down

<sup>۲</sup> Bottom-up

<sup>۳</sup> Dividend

<sup>۴</sup> Capital Gain

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

اما در رویکرد دوم که بخش کمتری از پرتفوی سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات را به خود اختصاص می‌دهد، تحلیلگران گروه مالی با توجه به وضعیت، ویژگی، اخبار و پتانسیل‌های خاص یک شرکت اقدام به تحلیل و بررسی چشم انداز سرمایه‌گذاری یک شرکت کرده و به بررسی گزارش‌های مختلف، صورت‌های مالی آن، نحوه معاملات سهام شرکت در بازار می‌پردازد. سپس در صورت مطلوب ارزیابی کردن آن به عنوان گزینه جذاب به کمیته سرمایه‌گذاری شرکت پیشنهاد می‌گردد.

### ۱,۴,۲,۴ کمیته ریسک

سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات که در آستانه تبدیل شدن به یکی از ناشران پذیرفته شده در بازار سرمایه ایران قرار دارد، طی اردیبهشت ماه سال ۹۹ با مصوبه هیأت‌مدیره اقدام به ایجاد کمیته مستقل ریسک نمود تا با تهیه شیوه‌نامه‌های مناسب نقشه راه مدیریت ریسک شرکت ترسیم شود. این کمیته با حضور مدیرعامل و یک عضو غیرموظف هیأت‌مدیره و دو عضو مستقل به همراه مدیر ریسک شرکت به‌عنوان دبیر کمیته تشکیل جلسه خواهد داد.

برای تهیه شیوه‌نامه مدیریت ریسک، همواره اهداف کلیدی ذیل مدنظر است:

- افزایش احتمال دستیابی به اهداف و مأموریت‌های مصوب شده در شرکت
- حمایت و پوشش منطقی تصمیمات کارا و اثربخش در سطوح مختلف عملیاتی شرکت
- تعیین معیارهای کمی مناسب و بهینه، جهت ایجاد چارچوبی مشخص برای اجرای عملیات اصلی شرکت

### ۱,۴,۲,۵ کمیته منابع انسانی

کمیته منابع انسانی با حضور نماینده مدیرعامل، معاون مالی و اداری و یکی از معاونین شرکت با انتخاب مدیرعامل تشکیل می‌شود. این کمیته در خصوص ارتقاء شغلی، افزایش حقوق و سایر موارد تصمیم‌گیری می‌کند.

### ۱,۴,۳ مدیران

اعضای هیئت‌مدیره و مدیران شرکت و به شرح جدول زیر است.

جدول ۵: اعضای هیئت‌مدیره

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات	موظف غیرموظف	تاریخ انتصاب
محمدرضا پیشرو	رئیس هیئت‌مدیره	کارشناسی مهندسی زراعی	غیرموظف	۱۳۹۹/۰۱/۱۷
بهروز اعتمادی	نائب‌رئیس هیئت‌مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت دولتی	غیرموظف	۱۳۹۶/۰۳/۰۸
سیدرضا موسوی	عضو هیئت‌مدیره	دکتری مدیریت مالی	غیرموظف	۱۳۹۷/۰۷/۲۸
محمد وطن‌پور	عضو هیئت‌مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	غیرموظف	۱۳۹۹/۰۱/۱۷
بهروز خداحمی	مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	دکتری حسابداری	موظف	۱۳۹۶/۰۱/۲۹

تغییرات اعضای هیئت‌مدیره در سه سال گذشته به شرح زیر است.

- به استناد صورتجلسه هیئت‌مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۱/۱۷، آقای محمدرضا پیشرو به نمایندگی از شرکت

سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران به سمت رئیس هیئت‌مدیره آقای بهروز اعتمادی به نمایندگی از ما  
 شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
 شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان به سمت نائب رئیس هیئت‌مدیره، آقای سیدرضا موسوی به نمایندگی از شرکت توسعه سپهر فارس به سمت عضو هیئت‌مدیره، آقای محمد وطن‌پور به نمایندگی از شرکت واسپاری سپهر صادرات به سمت عضو هیئت‌مدیره و آقای بهروز خدارحمی به نمایندگی از بانک صادرات ایران به سمت عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل انتخاب گردیدند.

- به استناد صورتجلسه هیئت‌مدیره مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۰۲، آقای بهروز اعتمادی به نمایندگی از شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان به سمت رئیس هیئت‌مدیره، آقای سیدرضا موسوی به نمایندگی از شرکت توسعه سپهر فارس به سمت نائب‌رئیس هیئت‌مدیره و آقای بهروز خدارحمی به نمایندگی از بانک صادرات ایران به سمت مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره انتخاب گردیدند.
- به استناد صورتجلسه مورخ ۱۳۹۷/۰۷/۲۸، آقای بهروز خدارحمی به سمت مدیرعامل (خارج از شرکا و اعضای هیئت‌مدیره)، آقای بهروز اعتمادی به نمایندگی از شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج اصفهان به سمت رئیس هیئت‌مدیره انتخاب شدند.
- به استناد صورتجلسه هیئت‌مدیره مورخ ۱۳۹۶/۰۱/۲۹، آقای سیدعباس حسینی به نمایندگی از شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج اصفهان به سمت رئیس و آقای بولو به نمایندگی از شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس به سمت نائب‌رئیس هیئت‌مدیره انتخاب شدند. آقای فرهاد عربلو به نمایندگی از بانک صادرات ایران به سمت عضو غیرموظف هیئت‌مدیره تعیین شد. آقای بهروز خدارحمی به سمت مدیرعامل (خارج از شرکا و اعضای هیئت‌مدیره) تعیین شد.

در ادامه، اطلاعات مربوط به عضویت اعضای هیئت‌مدیره در هیئت‌مدیره سایر شرکت‌ها ارائه می‌شود.

نام شرکت	فعالیت شرکت	سمت	تاریخ شروع فعالیت	تاریخ پایان فعالیت
بانک سینا	بانک	مدیرعامل و عضو هیئت‌مدیره	۱۳۹۷/۰۷/۲۵	۱۳۹۸/۰۷/۲۰
بیمه سرمد	بیمه	عضو هیئت‌مدیره	۱۳۹۶/۰۶/۲۱	۱۳۹۷/۰۳/۰۶
توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی	سرمایه‌گذاری	رئیس هیئت‌مدیره	۱۳۹۴/۰۶/۲۴	۱۳۹۷/۱۰/۲۶
سیمان کردستان	سیمان	نائب‌رئیس هیئت‌مدیره	۱۳۹۴/۰۵/۰۷	۱۳۹۶/۰۷/۱۰
بانک صادرات ایران	بانک	عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل	۱۳۹۲/۱۰/۲۹	۱۳۹۳/۱۲/۲۶
سرمایه‌گذاری غدیر	سرمایه‌گذاری	نائب‌رئیس هیئت‌مدیره شرکت	۱۳۹۰/۱۲/۲۲	۱۳۹۲/۰۸/۱۳

آقای محمدرضا پیشرو



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۱۳۹۱/۰۲/۱۲	۱۳۹۰/۱۲/۱۵	نائب‌رئیس هیئت‌مدیره	کارگزاری	کارگزاری بانک صادرات
۱۳۹۲/۰۸/۰۵	۱۳۸۸/۰۱/۰۱	رئیس هیئت‌مدیره و مدیرعامل	بانک	بانک صنعت و معدن
۱۳۹۱/۰۲/۰۴	۱۳۸۸/۰۱/۰۱	عضو هیئت‌مدیره	سیمان	سیمان خزر
۱۳۹۱/۰۱/۰۱	۱۳۸۷/۰۱/۰۱	رئیس هیئت نظارت	بانک	بانک ایران و اروپا
۱۳۸۷/۰۱/۰۱	۱۳۸۵/۰۱/۰۱	عضو هیئت‌مدیره	کارگزاری	کارگزاری بانک صادرات
۱۳۸۵/۰۱/۰۱	۱۳۸۳/۰۱/۰۱	عضو هیئت‌مدیره	سرمایه‌گذاری	سرمایه‌گذاری غدیر



آقای بهروز اعتمادی

نام شرکت	فعالیت شرکت	سمت	تاریخ شروع فعالیت	تاریخ پایان فعالیت
توسعه فناوری اطلاعات سینا	توسعه فناوری اطلاعات سینا	نائب رئیس هیئت‌مدیره	۹۸/۰۲/۱۸	تاکنون
شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	سرمایه‌گذاری	رئیس هیئت‌مدیره	۹۶/۰۸/۰۳	تاکنون
شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	سرمایه‌گذاری ساختمان	رئیس هیئت‌مدیره	۹۶/۰۳/۰۸	تاکنون
بانک صادرات	بانک	مدیر کل سرمایه‌گذاری	۹۵/۰۶/۰۱	تاکنون



آقای سیدرضا موسوی

نام شرکت	فعالیت شرکت	سمت	تاریخ شروع فعالیت	تاریخ پایان فعالیت
شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی	سرمایه‌گذاری	مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۹۸/۰۲/۱۰	تاکنون

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

تاکون	۹۷/۰۷/۲۸	نائب رئیس هیئت‌مدیره	سرمایه‌گذاری	شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات
۹۸/۰۲/۱۰	۹۳/۰۹/۱۶	معاون سرمایه‌گذاری	سرمایه‌گذاری	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی
۹۷/۰۶/۳۱	۹۲/۰۷/۰۱	استاد	تدریس	دانشگاه شهید بهشتی
۹۷/۰۴/۰۱	۸۸/۰۷/۲۵	عضو غیر موظف هیئت‌مدیره	سرمایه‌گذاری	شرکت سرمایه‌گذاری آتی نگر سپهر ایرانیان
۹۲/۰۲/۰۲	۸۸/۰۲/۰۳	عضو غیر موظف هیئت‌مدیره	کارگزاری	شرکت کارگزاری مشاوران سهام
۸۶/۰۷/۰۱	۸۴/۰۷/۰۱	استاد	تدریس	دانشگاه امام صادق(ع)
۸۶/۰۳/۰۱	۸۳/۰۲/۰۱	مدیر پروژه	گروه مالی و اعتبارات	مرکز تحقیقات و برنامه ریزی بانک ملت



آقای محمد وطن‌پور

نام شرکت	فعالیت شرکت	سمت	تاریخ شروع فعالیت	تاریخ پایان فعالیت
شرکت تأمین سرمایه سپهر	بانکداری سرمایه‌گذاری	عضو هیئت‌مدیره و مدیرعامل	۱۳۹۴/۱۱/۰۱	تاکون
شرکت رایان هم افزا	فناوری اطلاعات در بازار سرمایه	رئیس هیئت‌مدیره	۱۳۹۶/۱۰/۰۱	تاکون
شرکت گسترش سرمایه‌گذاری ایرانیان	سرمایه‌گذاری	عضو هیئت‌مدیره	۱۳۹۵/۰۹/۰۱	۱۳۹۸
شرکت سرمایه‌گذاری اعتضاد غدیر	سرمایه‌گذاری	عضو هیئت‌مدیره	۱۳۹۴/۱۱/۲۵	۱۳۹۶
تأمین سرمایه آرمان	بانکداری سرمایه‌گذاری	قائم مقام مدیرعامل و معاون عملیات بازار	۱۳۹۱/۰۲/۰۱	۱۳۹۳
شرکت رایتل	ارتباطات	مشاور مدیرعامل و مدیر ارشد فاینانس	۱۳۹۰/۰۶/۰۱	۱۳۹۲
شرکت داریک نوین سرزمین پارس	مشاوره مالی در حوزه مدیریت شهری	عضو هیئت‌مدیره	۱۳۸۹/۱۱/۰۱	۱۳۹۱
شرکت کارگزاری رضوی	کارگزاری	مشاور مدیرعامل	۱۳۸۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۰
تأمین سرمایه نوین	بانکداری سرمایه‌گذاری	مدیر مهندسی مالی و طراحی ابزارها	۱۳۸۷/۰۱/۰۱	۱۳۸۹



آقای بهروز خدارحمی

نام شرکت	فعالیت شرکت	سمت	تاریخ شروع فعالیت	تاریخ پایان فعالیت
سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات	سرمایه گذاری	مدیر عامل	۹۶/۰۱/۲۹	تاکنون
شرکت توسعه کسب و کار صبا	سرمایه گذاری	رئیس هیئت مدیره	۹۶/۰۲/۱۸	۹۷/۰۲/۱۷
شرکت مشاور سرمایه گذاری آرمان آئی	مشاوره سرمایه گذاری	نائب رئیس هیئت مدیره	۹۱/۱۱/۰۹	۹۲/۰۴/۰۲
کانون نهادهای سرمایه گذاری ایران	از تشکل های بازار سرمایه	دیر کل	۹۱/۰۶/۲۹	۹۵/۰۷/۰۵
انجمن علمی حسابرسی ایران	انجمن علمی حسابرسی	عضو هیئت مدیره	۹۱/۰۶/۱۹	۹۷/۰۴/۲۸
بیمه دی	بیمه	معاون سرمایه گذاری	۹۰/۱۲/۰۱	۹۱/۰۳/۲۰
کارگزاری معیار سهام	کارگزاری	نائب رئیس هیئت مدیره	۹۰/۰۱/۲۳	۹۱/۰۲/۲۱
شرکت بورس اوراق بهادار تهران	شرکت بورس	مدیر آموزش	۸۷/۰۴/۱۴	۸۷/۱۲/۳۰
دانشگاه تربیت مدرس	دانشگاه	استادیار	۸۳/۰۷/۰۱	تاکنون
دانشگاه علامه طباطبائی	دانشگاه	استاد	۸۳/۰۷/۰۱	۸۹/۰۴/۳۱

#### ۱,۴,۴ ساختار نیروی انسانی

کارکنان شرکت در سال پایان سال مالی ۱۳۹۸ برابر ۴۴ نفر بوده است که از این میزان ۲۶ نفر کارکنان قراردادی و ۱۸ نفر کارکنان شرکت های خدماتی بوده اند. سایر اطلاعات مربوط به پرسنل در جدول و نمودارهای زیر آورده شده است.

جدول ۶: ساختار نیروی انسانی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات

سطح تحصیلات	نوع فعالیت			وضعیت استخدام		جمع
	صف	ستاد	پشتیبانی	قراردادی	مشاورین و پیمانکاران	
دکتر	۱	۲	۱	۳	۱	۴
فوق لیسانس	۱۰	۳	۵	۱۳	۵	۱۸
لیانس	۲	۷	۰	۹	۰	۹
فوق دیپلم	۰	۱	۰	۱	۰	۱
دیپلم و زیر دیپلم	۰	۰	۱۲	۰	۱۲	۱۲
جمع	۱۳	۱۳	۱۸	۲۶	۱۸	۴۴
درصد	۳۰	۳۰	۴۰	۵۹	۴۱	۱۰۰



سپهر  
تأمین سرمایه  
(تهران، نلس)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰





## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۷: توزیع سنی نیروی انسانی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات

نازه سنی	تعداد	درصد
۲۹-۲۰	۱۳	۳۰
۳۹-۳۰	۱۴	۳۲
۴۹-۴۰	۱۳	۲۷
۵۹-۵۰	۳	۷
بیشتر از ۶۰	۱	۲
جمع کل	۴۴	۱۰۰

نمودار ۲: نیروی انسانی به تفکیک جنسیت



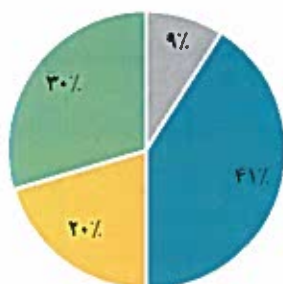
■ خانم ■ آقا

نمودار ۱: نیروی انسانی به تفکیک عملیات



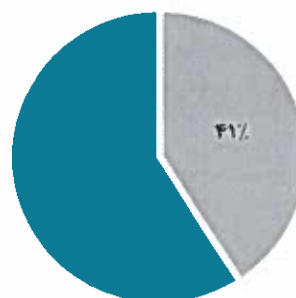
■ برنامه ریزی ■ امور شرکتها ■ پرتفوی بورسی ■ مدیریت ■ اداری و مالی

نمودار ۴: نیروی انسانی به تفکیک سطح تحصیلات



■ فوق دیپلم ■ لیسانس ■ فوق لیسانس ■ دکتری

نمودار ۳: نیروی انسانی به تفکیک نوع قرارداد



■ پیمان کاری ■ قراردادی

### ۱,۵ ارتباط با شرکت

آدرس محل فعالیت اصلی شرکت: تهران، بزرگراه صدر، انتهای بلوار کاوه شمالی، نبش خیابان قیطره، کوچه الهامی

پلاک ۱، کدپستی ۱۹۳۸۶۵۳۵۹۷

تلفن محل فعالیت اصلی شرکت: ۲۶۴۵۹۳۴۸

نمبر محل فعالیت اصلی شرکت: ۲۶۴۵۸۵۴۷

روزنامه منتخب جهت درج آگهیها: روزنامه اطلاعات



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰

## ۲ فعالیت و عملیات

### ۲,۱ مقدمه

شرکت سرمایه‌گذاری شرکتی است که سرمایه‌ها و منابع مالی سرمایه‌گذاران را تجمیع و براساس اهداف و راهبردهای استراتژی‌های خود در بازارها و دارایی‌های معین، از جمله سبد متنوعی از اوراق بهادار، سرمایه‌گذاری می‌کند. این نوع شرکت‌ها تعداد معینی سهام را عرضه می‌کنند، سهام آن‌ها در بورس اوراق بهادار یا بازارهای خارج از بورس پذیرفته می‌شود و مورد معامله قرار می‌گیرد.

شرکت‌های سرمایه‌گذاری در اداره شرکت‌های زیرمجموعه نقش و حضوری ندارند و با خرید و فروش سهام شرکت‌های پرتفوی خود، برای سهامداران خود سود کسب می‌نمایند.

### ۲,۲ شرکت‌های سرمایه‌گذاری در جهان

جدول زیر کل دارایی‌های سرمایه‌گذاری شده در صندوق‌های ثبت شده با پایان باز در سال ۲۰۱۸ را نشان می‌دهد. در آمریکا منظور از صندوق‌های ثبت شده، صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک و ETF ها می‌باشد. در بسیاری از کشورها صندوق‌های ثبت شده شامل صندوق‌های نهادی، صندوق‌های تضمین شده، صندوق‌های زمین و ساختمان، ... می‌باشند.

جدول ۸: میزان سرمایه‌گذاری جهانی در صندوق‌های با پایان باز - هزار میلیارد دلار

منطقه	۲۰۱۸
ایالات متحده آمریکا	۲۱,۱
اروپا	۱۶,۵
آسیا-اقیانوسیه	۶,۴
سایر	۲,۷
مجموع	۴۶,۷

#### ایالات متحده

اندازه نسبتاً بزرگ بازار ایالات متحده ناشی از چند عامل متفاوت می‌باشد. یک عامل دیرپایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری در آمریکا است که از حدود ۱۰۰ سال قبل در دسترس بوده‌اند. عامل دیگر چارچوب مقرراتی قوی اوراق بهادار در ایالات متحده می‌باشد. قوانینی که در ریزش ۱۹۲۹ بازار سهام و رکود بزرگ تدوین شده‌اند (قانون اجرایی اوراق بهادار ۱۹۳۳ و قانون اجرایی شرکت‌های سرمایه‌گذاری ۱۹۴۰) که باعث اطمینان خاطر سرمایه‌گذاران و منجر به رشد پیوسته دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری شده است. در دهه‌های اخیر افزایش تقاضا به خاطر افزایش در دسترس بودن انواع صندوق‌های سرمایه‌گذاری است که باعث می‌گردد هر سرمایه‌گذار با توجه به هدف خود یکی را انتخاب کند. همچنین در چند دهه گذشته دارایی صندوق‌های سرمایه‌گذاری به خاطر رشد بازار سهام و سرمایه‌گذاری دوباره سود تقسیمی در صندوق‌ها افزایش داشته است.



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۴۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۴۲۶۰۱

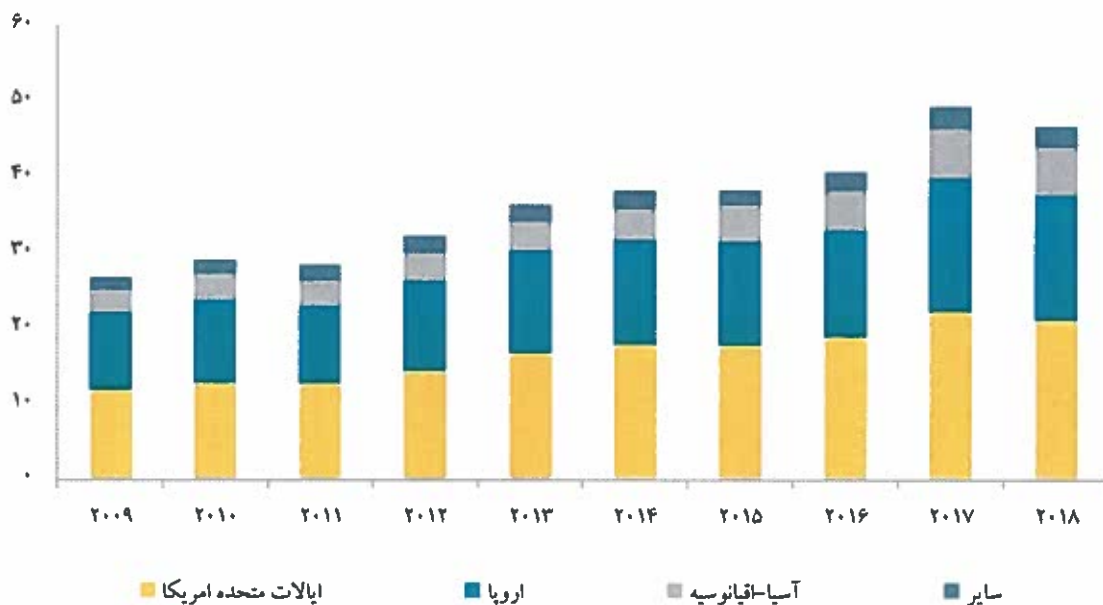
## اروپا

صندوق های سرمایه گذاری در بازار اروپا رشد نسبتاً آهسته ای داشته اند. یک عامل مهم که به این رشد کمک می کند، چارچوب قوانین UCITS است که اجازه می دهد اوراق منتشر شده در یک کشور اروپایی توسط شهروندان دیگر کشورهای اروپایی خرید و فروش داشته باشند.

## آسیا و اقیانوسیه

اگر چه منطقه آسیا و اقیانوسیه تنها ۱۴ درصد (۶,۴ تریلیون دلار) از کل ارزش خالص دارایی های صندوق های سرمایه گذاری را داراست، این بازار به سرعت در حال رشد است. همچنین جمعیت زیاد و رشد سریع اقتصادی و رشد ثروت در بسیاری از کشورهای آسیایی، یک پتانسیل برای افزایش دارایی های صندوق های سرمایه گذاری می باشد.

نمودار ۵: اندازه صندوق های سرمایه گذاری جهان - هزار میلیارد دلار



در دهه گذشته در آمریکا، اروپا و سایر مناطق جهان، صندوق های سرمایه گذاری رشد پرشتابی داشته است. در میان عوامل رشد، افزایش تقاضا برای صندوق ها با مدیریت حرفه ای متنوع شده است که دسترسی افراد به بازار سرمایه را فراهم کرده است. عامل دیگر افزایش عمق و نقدینگی بازارهای سرمایه است. در سال ۲۰۱۸، عوامل کلان اقتصادی نقشی قابل ملاحظه در شکل دهی به بازارهای مالی داشته است.

## ۲,۳ شرکت‌های سرمایه‌گذاری در آمریکا

خالص دارایی‌ها در شرکت‌های سرمایه‌گذاری آمریکایی با کاهش بیش از ۱,۱ هزار میلیارد دلار در سال ۲۰۱۸، به ۲۱,۴ هزار میلیارد دلار رسیده است. صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک و صندوق‌های قابل معامله در بورس بیشترین حجم را در این میان داشته‌اند.

جدول ۹: خالص ارزش دارایی‌های شرکت‌های سرمایه‌گذاری در آمریکا

سال	صندوق سرمایه‌گذاری مشترک	صندوق بسته <sup>۱</sup>	ETF <sup>۲</sup>	UIT <sup>۳</sup>	مجموع
۱۹۹۹	۶,۸۳۴	۱۵۷	۳۴	۹۲	۷,۱۱۷
۲۰۰۰	۶,۹۵۶	۱۵۰	۶۶	۷۴	۷,۲۴۶
۲۰۰۱	۶,۹۶۹	۱۴۵	۸۳	۴۹	۷,۲۴۶
۲۰۰۲	۶,۳۸۰	۱۶۱	۱۰۲	۳۶	۶,۶۷۹
۲۰۰۳	۷,۳۹۹	۲۱۶	۱۵۱	۳۶	۷,۸۰۲
۲۰۰۴	۸,۰۹۳	۲۵۵	۲۲۸	۳۷	۸,۶۱۳
۲۰۰۵	۸,۸۸۹	۲۷۶	۳۰۱	۴۱	۹,۵۰۷
۲۰۰۶	۱۰,۳۹۵	۲۹۹	۴۲۳	۵۰	۱۱,۱۶۷
۲۰۰۷	۱۱,۹۹۵	۳۱۶	۶۰۸	۵۳	۱۲,۹۷۲
۲۰۰۸	۹,۶۱۹	۱۸۵	۵۳۱	۲۹	۱۰,۳۶۴
۲۰۰۹	۱۱,۱۰۹	۲۲۴	۷۷۷	۳۸	۱۲,۱۴۸
۲۰۱۰	۱۱,۸۳۱	۲۳۹	۹۹۲	۵۱	۱۳,۱۱۳
۲۰۱۱	۱۱,۶۳۰	۲۴۴	۱,۰۴۸	۶۰	۱۲,۹۸۲
۲۰۱۲	۱۳,۰۵۴	۲۵۶	۱,۳۳۷	۷۲	۱۴,۷۱۹
۲۰۱۳	۱۵,۰۴۹	۲۸۲	۱,۶۷۵	۸۷	۱۷,۰۹۳
۲۰۱۴	۱۵,۸۷۷	۲۹۲	۱,۹۷۵	۱۰۱	۱۸,۲۴۵
۲۰۱۵	۱۵,۶۵۸	۲۶۳	۲,۱۰۱	۹۴	۱۸,۱۱۶
۲۰۱۶	۱۶,۳۵۳	۲۶۵	۲,۵۲۴	۸۵	۱۹,۲۲۷
۲۰۱۷	۱۸,۷۶۴	۲۷۷	۳,۴۰۱	۸۵	۲۲,۵۲۷
۲۰۱۸	۱۷,۷۰۷	۲۵۰	۳,۳۷۱	۷۰	۲۱,۳۹۸

حجم بیشتری از صندوق‌های مشترک با بیش از ۵۶ درصد، شامل صندوق‌های سرمایه‌گذاری بلندمدت و صندوق‌های سهامی است. صندوق‌های سهامی محلی (صندوق‌هایی که در اوراق شرکت‌های آمریکایی سرمایه‌گذاری می‌کنند)، ۴۱ درصد از خالص دارایی‌ها و صندوق‌های سهامی جهانی (آن‌هایی که در سهام شرکت‌های غیرآمریکایی سرمایه‌گذاری می‌کنند) ۱۵ درصد خالص دارایی‌ها را به خود اختصاص داده‌اند.



سپهر  
تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۲۰۸۹۹۰



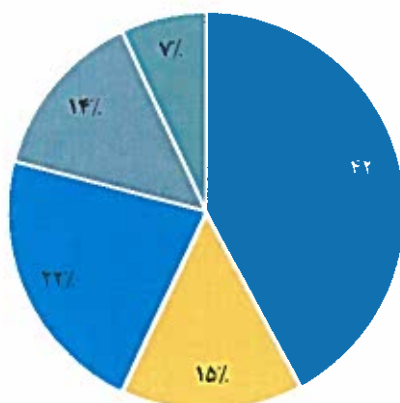
<sup>۱</sup> Close-end fund

<sup>۲</sup> Exchange Traded Fund

<sup>۳</sup> Unit Investment Trust

صندوق‌های سرمایه‌گذاری در اوراق قرضه، ۲۲ درصد از دارایی‌های صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک و ETF ها را تشکیل می‌دهد. صندوق‌های بازار پول، صندوق‌های ترکیبی و (شامل صندوق‌های سرمایه‌گذاری در کالا) نزدیک به ۲۱ درصد خالص دارایی‌ها را شامل می‌شود.

نمودار ۶: درصد از خالص ارزش دارایی‌ها در سال ۲۰۱۸



صندوق سرمایه‌گذاری ترکیبی و سایر ■ صندوق سرمایه‌گذاری بازار پول ■ اوراق با درآمد ثابت ■ صندوق سرمایه‌گذاری جهانی ■ صندوق سهامی محلی

### ۲,۴ شرکت‌های سرمایه‌گذاری در ایران

در قانون بازار اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۴ به درج نام شرکت‌های سرمایه‌گذاری در زیرمجموعه نهادهای مالی اکتفا شده است. عبارت شرکت سرمایه‌گذاری، در ایران برای نمایش دادن مجموعه‌ای از شرکت‌های تجهیز منابع در بخش متشکل بازار سرمایه به کار می‌رود که در واقع طیف وسیعی از انواع شرکت‌های زیر را در بر می‌گیرد.

۱. شرکت‌های سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار
۲. شرکت‌های توسعه‌ای
۳. شرکت‌های تأمین‌کننده منابع مالی
۴. شرکت‌های توسعه‌ای سرمایه‌گذاری
۵. شرکت‌های توسعه‌ای تأمین‌کننده منابع مالی
۶. شرکت‌های هلدینگ.

همچنین، فعالیت‌های مختلفی به شرح زیر را می‌توان به عنوان مشترکات موجود در مضامین اساسنامه عموم شرکت‌های سرمایه‌گذاری ایران مشاهده کرد:

۱. خرید، فروش و پذیره‌نویسی سهام شرکت‌های تولیدی، بازرگانی و خدماتی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار و خارج از بورس
۲. خرید یا انتشار اوراق مشارکت
۳. مشارکت در سرمایه‌های انواع شرکت‌ها، مؤسسات، طرح‌ها و پروژه‌ها



۴. استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانک‌ها، شرکت‌های بیمه و مؤسسه‌های مالی اعتباری داخلی و خارجی  
۵. ارائه خدمات مشاوره‌ای.

## ۲,۵ تاریخچه شرکت‌های سرمایه‌گذاری در ایران

پیشینه تشکیل و فعالیت مؤسساتی با عنوان شرکت سرمایه‌گذاری (صرف نظر از ماهیت و نوع فعالیت) در ایران، به بیش از چهار دهه قبل بر می‌گردد. در این مقطع، سرمایه‌گذاری البرز، گروه صنعتی ملی و توسعه صنایع بهشهر اولین شرکت‌های سرمایه‌گذاری (از نوع چندرشته‌ای) بودند که طی سال‌های ۴۹-۱۳۴۵ تأسیس شدند و فعالیت خود را آغاز کردند. اولین شرکت سرمایه‌گذاری با موضوع فعالیت در زمینه اوراق بهادار، سرمایه‌گذاری ملی ایران است که در سال ۱۳۵۴ تشکیل شد. تأسیس شرکت‌های سرمایه‌گذاری برای یک دوره نسبتاً طولانی، کند یا متوقف گردید و رونق نسبی تأسیس آنها از سال ۱۳۷۴ و به دنبال توجه دولتمردان به موضوع خصوصی‌سازی و واگذاری سهام شرکت‌های دولتی به بخش خصوصی آغاز شد.

## ۲,۶ طبقه‌بندی شرکت‌های سرمایه‌گذاری

در ایران شرکت‌های سرمایه‌گذاری ایران را براساس مؤلفه‌های مختلف می‌توان طبقه‌بندی کرد که در ادامه به برخی از آنها اشاره می‌شود.

### ۲,۶,۱ طبقه‌بندی برحسب تنوع فعالیت

شرکت‌های سرمایه‌گذاری ایران را از لحاظ تنوع و زمینه فعالیت می‌توان به دو گروه زیر تقسیم کرد.

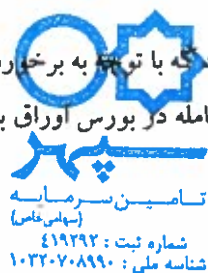
**الف) شرکت‌هایی با فعالیت عام:** شرکت‌هایی هستند که فعالیت و سرمایه‌گذاری آنها به رشته خاصی محدود نمی‌شود. آنها در زمینه‌های گوناگون اقدام به سرمایه‌گذاری می‌کنند و زمینه فعالیت‌شان عام شناسایی می‌شود. شرکت سرمایه‌گذاری ملی ایران نمونه‌ای از شرکت‌های دارای زمینه فعالیت عام است.

**ب) شرکت‌های با فعالیت خاص:** شرکت‌هایی در این طبقه قرار می‌گیرند که فقط به فعالیت خاصی می‌پردازند. شرکت سرمایه‌گذاری توس گستر که در یک زمینه خاص (فراهم آوردن زمینه‌های سرمایه‌گذاری و جذب سرمایه‌های اشخاص در بخش مسکن و توسعه شهری) فعالیت می‌کند در این گروه جای می‌گیرد.

### ۲,۶,۲ طبقه‌بندی برحسب پذیرش در بورس

شرکت‌های سرمایه‌گذاری به لحاظ پذیرش یا عدم پذیرش در بورس اوراق بهادار کشور می‌توانند یکی از دو حالت زیر را داشته باشند.

**الف) پذیرفته شده در بورس:** آن بخش از شرکت‌های سرمایه‌گذاری را شامل می‌شود که با توجه به برخورداری از حداقل شرایط و الزامات قانونی مورد نیاز، در بورس پذیرفته شده‌اند و سهام آنها قابلیت معامله در بورس اوراق بهادار تهران را دارد.



ب) شرکت‌های خارج از بورس: تعداد زیادی شرکت‌های سرمایه‌گذاری در کشور وجود دارند که در ردیف شرکت‌های پذیرفته شده در بورس قرار نمی‌گیرند و در حال حاضر در طبقه شرکت‌های به اصطلاح غیر بورسی هستند.

### ۲,۶,۳ طبقه‌بندی برحسب حوزه فعالیت

حوزه فعالیت و بسترهای ارائه خدمات مدیریتی، مشاوره‌ای و مالی از سوی شرکت‌های سرمایه‌گذاری می‌تواند یکی از دو گروه زیر باشد. بر همین اساس، این شرکت‌ها را می‌توان به دو دسته کلی تقسیم‌بندی کرد:

الف) شرکت‌های سرمایه‌گذاری با حوزه فعالیت عام: شرکت‌هایی هستند که فعالیت تولیدی و خدماتی آنها به مجموعه‌ای از شرکت‌ها ارتباط پیدا می‌کند. این شرکت‌ها از حوزه فعالیت یا پوشش عام برخوردارند؛ مانند شرکت سرمایه‌گذاری بانک ملت

ب) شرکت‌های سرمایه‌گذاری با حوزه فعالیت خاص: بخشی از شرکت‌ها را در بر می‌گیرد که تنها به یک گروه خاص خدمات ارائه می‌کنند. شرکت سرمایه‌گذاری سازمان صنایع ملی ایران نمونه‌ای از این گروه است که فقط شرکت‌های تحت پوشش سازمان صنایع ملی را مشمول خدمات خود قرار می‌دهد.

### ۲,۶,۴ طبقه‌بندی بر حسب سطح فعالیت

مجموعه شرکت‌های سرمایه‌گذاری کشور از نظر وضع فعالیت در یکی از دو حالت زیر قرار می‌گیرند.

الف) شرکت‌های سرمایه‌گذاری فعال: شرکت‌هایی هستند که سطح فعالیت و سرمایه‌گذاری آنها قابل توجه است و از حجم مناسب عملکرد در بازار سرمایه و سایر حوزه‌های اقتصادی برخوردارند.

ب) شرکت‌های سرمایه‌گذاری غیر فعال: شرکت‌هایی هستند که با عنوان شرکت سرمایه‌گذاری به ثبت رسیده‌اند اما حجم فعالیت و سرمایه‌گذاری آنها در زمینه‌های مندرج در اساسنامه غالباً ناچیز یا بسیار پایین‌تر از حد انتظار است.

### ۲,۶,۵ طبقه‌بندی بر حسب نوع مالکیت

به لحاظ نظری، شرکت‌های سرمایه‌گذاری موجود در کشور را از بعد مالکیت می‌توان در انواع زیر مشاهده کرد:

الف) شرکت‌های سرمایه‌گذاری خصوصی

ب) شرکت‌های سرمایه‌گذاری دولتی

پ) شرکت‌های سرمایه‌گذاری مختلط

ت) شرکت‌های سرمایه‌گذاری وابسته به نهادهای عمومی غیردولتی



### ۲,۶,۶ طبقه‌بندی جدید شرکت‌های سرمایه‌گذاری بورسی

شرکت‌های سرمایه‌گذاری، طبق رویه جدید سازمان بورس و اوراق بهادار، به سه طبقه کلی به شرح زیر تقسیم‌بندی شده‌اند.

الف) شرکت سرمایه‌گذاری مالی: شرکتی است که فعالیت اصلی آن در زمینه سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار است. هر یک از شرکت‌های این گروه، حداکثر ۱۰ درصد منابع خود را در یک شرکت سرمایه‌پذیر، سرمایه‌گذاری می‌کنند و قصد اعمال نفوذ در شرکت را نیز ندارند. همچنین، کل مقدار سرمایه‌گذاری آنها در شرکت‌های سرمایه‌پذیر بیش از ۱۰ درصد سرمایه شرکت سرمایه‌پذیر را در بر نمی‌گیرد.

ب) شرکت سرمایه‌گذاری مادر تخصصی با هلدینگ: آن بخش از شرکت‌های سرمایه‌گذاری را شامل می‌شود که سیاست سرمایه‌گذاری خود را طوری انتخاب می‌کنند که بتوانند شرکت سرمایه‌پذیر را کنترل نمایند. به عبارت دیگر، میزان سرمایه‌گذاری آنها در شرکت سرمایه‌پذیر و حق رأیی که به دست می‌آورند، در حدی است که در انتخاب اعضای هیئت‌مدیره شرکت مؤثرند.

پ) شرکت سرمایه‌گذاری مرکب یا چندرشته‌ای صنعتی: شرکتی است که فعالیت آن ترکیبی از دو نوع شرکت مالی و هلدینگ است. به طور معمول، شرکت‌های مرکب یا چندرشته‌ای شرکت‌هایی هستند که در فعالیت‌های تجاری متنوع یا در چندین صنعت مختلف اقدام به سرمایه‌گذاری می‌کنند؛ به همین دلیل، وجه غالب در آمدزایی این شرکت‌ها را به هیچ یک از بخش‌ها یا صنایع نمی‌توان نسبت داد.

### ۲,۷ جایگاه شرکت‌های سرمایه‌گذاری در بازار سرمایه ایران

شرکت‌های سرمایه‌گذاری در بازار سهام کشور نقش عمده و تعیین‌کننده‌ای دارند؛ به طوری که طی سال‌های گذشته، بخش قابل‌ملاحظه‌ای از ارزش جاری بورس اوراق بهادار تهران را به خود اختصاص داده‌اند. اگرچه این نسبت برای طبقات مختلف این شرکت‌ها یکسان نبوده است.

### ۲,۸ مقررات حاکم بر تأسیس و فعالیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری در ایران

برای بررسی بهتر، می‌توان این مقررات را در دو مقطع زمانی پیش و پس از تصویب قانون بازار اوراق بهادار به شرح زیر مورد توجه قرار داد:

### ۲,۹ پیش از تصویب قانون بازار اوراق بهادار

تا پیش از تصویب قانون جدید بازار در سال ۱۳۸۴ توسط مجلس شورای اسلامی، مقررات ناظر بر نحوه تأسیس و فعالیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری، که بانک مرکزی آنها را تدوین کرده و به اجرا گذاشته بود، بر تأسیس و فعالیت این شرکت‌ها حاکم بود. به موجب بخشی از مفاد این دستورالعمل، شرایط و ضوابط تأسیس و فعالیت شرکت‌های مذکور به شرح زیر بوده است.

### ۲,۹,۱ نحوه تأسیس شرکت‌های سرمایه‌گذاری

در خصوص شرایط تأسیس شرکت‌های سرمایه‌گذاری موارد زیر را می‌توان از نکات مهم دستورالعمل یاد شده دانست:

۱. شرکت‌های سرمایه‌گذاری به صورت شرکت سهامی عام تأسیس می‌شوند؛





۲. حداقل سرمایه در شرکت‌های سرمایه‌گذاری، یک میلیارد ریال است که باید به طور کامل پرداخت شده باشد؛
۳. کلیه شرکت‌های سرمایه‌گذاری مکلف‌اند برای تأسیس و فعالیت در این زمینه از بانک مرکزی مجوز دریافت کنند؛
۴. اساسنامه شرکت‌های سرمایه‌گذاری باید منطبق با این مقررات باشد و به تأیید بانک مرکزی برسد. هرگونه تغییر در اساسنامه شرکت‌های سرمایه‌گذاری فقط با موافقت قبلی بانک مرکزی مجاز است و این شرکت‌ها مکلف‌اند این مفاد را به نحو مقتضی در اساسنامه خود منعکس کنند.

### ۲,۹,۲ چارچوب فعالیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری

در مقررات مورد بحث، موارد زیر برای نحوه فعالیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری مورد تأکید قرار گرفته است.

- شرکت‌های سرمایه‌گذاری منابع خود را به طور کلی از طریق انتشار سهام تجهیز می‌کنند. البته در صورت نیاز می‌توانند حداکثر تا ۳۰ درصد کل دارایی‌های مالی خود را از طریق استفاده از تسهیلات مالی تأمین نمایند.
- شرکت‌های سرمایه‌گذاری، منابع تجهیز شده را تنها در زمینه خرید و فروش، نگهداری و مدیریت سبد اوراق بهادار به کار می‌گیرند. در این رابطه، خرید اموال منقول و غیرمنقول منحصرأ به منظور استفاده اداری توسط شرکت‌های سرمایه‌گذاری، بلامانع است و در هر صورت، ارزش اموال غیرمنقول این شرکت‌ها نباید از ۳۰ درصد سرمایه آنها فراتر رود.
- هر شخص حقیقی یا حقوقی، به استثنای مؤسسان، می‌تواند حداکثر یک درصد سهام یک شرکت سرمایه‌گذاری را دارا باشد. مؤسسان می‌توانند حداکثر ۲۰ درصد از سهام شرکت را در اختیار داشته باشند. مجموع سهام مؤسسان نمی‌تواند از ۴۰ درصد کل سرمایه شرکت فراتر رود.

### ۲,۱,۰ پس از تصویب قانون بازار اوراق بهادار

با تصویب و اجرای قانون بازار اوراق بهادار، شرکت‌های سرمایه‌گذاری رسماً به عنوان یکی از نهادهای مالی معرفی شدند. بر این اساس، وظایف اعطای مجوز تأسیس، فعالیت و نیز نظارت بر عملکرد این شرکت‌ها بر عهده سازمان بورس و اوراق بهادار، به عنوان مقام ناظر بازار سرمایه، گذاشته شد. در حال حاضر، در چارچوب قانون بازار اوراق بهادار و اساسنامه (نمونه) شرکت‌های سرمایه‌گذاری سهامی عام و خاص مصوب هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار براساس رویه‌های موجود، فرایند تأسیس، فعالیت و نظارت در حوزه شرکت‌های سرمایه‌گذاری به ترتیب زیر است.

### ۲,۱۰,۱ صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت سرمایه‌گذاری

شرکت‌های سرمایه‌گذاری در ایران برای اخذ مجوز تأسیس و فعالیت باید به سازمان بورس و اوراق بهادار مراجعه کنند. سازمان برای اعطای مجوز، مدارکی را از آنان درخواست می‌کند که این مدارک با استناد به تجربه سایر کشورها، در مجموع حاوی اطلاعات و مستندات زیر است:

۱. اطلاعات کلی شرکت از قبیل نام، نشانی، تلفن تماس و نام قبلی شرکت (اگر موضوع فعالیت آن تغییر کرده

تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۹۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



باشد)

۲. طبقه‌ای که شرکت بر اساس تقسیم‌بندی‌های موجود در آن قرار می‌گیرد.
۳. اساسنامه شرکت
۴. طرح تجاری شرکت
۵. مبلغ سرمایه اولیه شرکت
۶. نمودار سازمانی با ساختار عملیاتی شرکت
۷. اطلاعات عمومی سهامداران اصلی
۸. تعداد سهامی که شرکت منتشر کرده یا قصد انتشار آن را دارد
۹. سیاست‌های اصلی شرکت برای سرمایه‌گذاری در صنعت خاص
۱۰. سوابق کاری، تحصیلی و اطلاعات عمومی هر یک از اعضای هیئت‌مدیره، مسئولان بخش مالی و حسابداری
۱۱. صورت وضعیت مالی و پیش‌بینی درآمد برای سال آینده
۱۲. صورت‌های مالی سه سال اخیر (در صورتی که قبلاً فعالیت اقتصادی داشته است)
۱۳. سیاست پیشنهادی برای تقسیم سود و رویه اعمال حق رأی
۱۴. شرایط و روش‌های استخدام کارکنان
۱۵. مدارک نشان‌دهنده تخلفات و بدهکاری‌های احتمالی شرکت و اعضای هیئت‌مدیره در سال‌های گذشته (در صورت وجود سابقه فعالیت اقتصادی و تخلف)
۱۶. شرح سیستم‌های الکترونیکی و سخت‌افزاری مورد استفاده و شرح اینکه آیا این سیستم‌ها در صورت بروز مشکل، قادر به بازیافت رکوردها هستند و آیا به نحوی طراحی شده‌اند که جوابگوی افزایش مبادلات در آینده باشند
۱۷. مرجع، شیوه و مراحل رسیدگی به شکایت‌های احتمالی مطرح شده علیه شرکت

### ۲،۱۰،۲ مقررات نظارت بر شرکت سرمایه‌گذاری

اقدامات سازمان بورس شامل صدور مجوز تأسیس و فعالیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری است که از طریق بررسی مدارک، شواهد و گزارش‌های مورد نیاز صورت می‌گیرد. علاوه بر این، سازمان باید بر نحوه عملکرد و میزان رعایت مقررات مربوط از سوی شرکت‌ها نیز نظارت مؤثری داشته باشد. در جریان این نظارت، به طور عمده بر موارد زیر تأکید می‌شود.

۱. فعالیت اصلی شرکت، به نحوی که نسبت به رعایت چارجوب مندرج در اساسنامه و مقررات و محدوده‌های قانونی اطمینان حاصل شود؛
۲. اصول مدیریت شرکت باید مطابق با شرایط سازمان باشد؛
۳. اعضای هیئت مدیره باید از نظر سوابق تحصیلی و تجربه‌های کاری مطابق با شرایط سازمان صلاحیت لازم را دارا باشند؛
۴. قراردادهای مشاوره باید زیر نظر سازمان تعریف شوند؛
۵. روند ارائه گزارش‌های مالی، توسط سازمان تعیین و نظارت می‌شود؛
۶. تقسیم سود باید با شرایط تعیین شده از سوی سازمان منطبق باشد؛



تاسیس سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰۱



۷. انحلال و تسویه شرکت باید زیر نظر سازمان و در چارچوب مقررات مربوط صورت گیرد؛
۸. روزنامه‌ای که اعلانات و آگهی‌های شرکت در آن درج می‌شود، باید به تأیید سازمان برسد؛
۹. سایر مواردی که در مسیر حمایت از حقوق سرمایه‌گذاران و سهام‌داران شرکت است.

## ۲,۱۱ ضرورت‌های توسعه شرکت‌های سرمایه‌گذاری در ایران

برخی از ضرورت‌های توسعه و گسترش شرکت‌های سرمایه‌گذاری در ایران عبارت‌اند از:

- عدم آشنایی کافی سرمایه‌گذاران با ساز و کار سرمایه‌گذاری در بورس و سهام
- وجود پس‌اندازهای اندک در اختیار تعداد زیادی از خانوارها
- کمبود مؤسسات و نهادهای مشاوره مالی و عدم دسترسی بیشتر مردم به خدمات آنها
- دنباله روی سرمایه‌گذاران حقیقی از شرکت‌های سرمایه‌گذاری
- لزوم حرکت از سیستم مالی بانک محور به سمت سیستم مالی متکی بر اوراق بهادار

## ۲,۱۲ بررسی وضعیت شرکت‌های سرمایه‌گذاری در بازار بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران

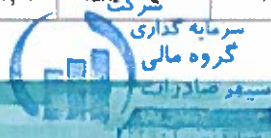
شرکت‌های سرمایه‌گذاری در زمینه‌های مختلف در بورس اوراق بهادار تهران و نیز بازار فرابورس ایران مورد داد و ستد قرار می‌گیرند. لیست این شرکت‌ها و اندازه بازار آن‌ها در تاریخ ۱۸ تیر ماه ۱۳۹۹ به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۰: ارزش بازار شرکت‌های سرمایه‌گذاری - میلیون ریال

نماد	شرکت	قیمت - ریال	اندازه بازار	شا	P/E (ttm)
وبخش	داروپخش (هلدینگ)	۱۵۶,۰۰۰	۱۳۴,۳۵۸,۰۰۰	۰,۷۸	۱۷,۹۸
واتی	سرمایه‌گذاری آتیه دماوند	۲۳,۸۴۰	۱۰۷,۴۱۵,۰۰۰	۱,۲۹	۲۸,۹۰
سنوین	سرمایه‌گذاری اقتصاد نوین	۸,۰۹۲	۷,۹۴۸,۰۰۰	۰,۶۰	۳۱,۸۴
وبهمن	سرمایه‌گذاری بهمن	۳۲,۳۰۰	۹۳,۲۵۲,۵۰۰	۱,۳۵	۶۸,۲۵
سدبیر	س. تدبیرگران فارس و خوزستان	۲۳,۸۵۰	۶,۴۸۹,۲۵۰	۰,۹۹	۲۸,۱۲
ومعادن	توسعه معادن و فلزات	۱۸,۹۲۰	۱۰۴۴,۷۴۷,۰۰۰	۱,۱۲	۳۷,۰۳
وتوکا	سرمایه‌گذاری توکانولاد (هلدینگ)	۳۱,۰۱۰	۸۷,۲۸۲,۰۰۰	۰,۹۱	۴۶,۵۴
وشمال	س. چشم انداز توسعه شمال	۵۰,۴۵۷	۶,۱۵۰,۷۰۸	۰,۹۵	-
وساخت	سرمایه‌گذاری ساختمان ایران	۵۹,۹۳۰	۶۹,۸۳۳,۴۵۹	۰,۷۰	۱۹,۳۳
وصندوق	سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی	۲۴,۶۴۰	۶۷۲,۸۴۰,۰۰۰	۱,۱۲	۲۴,۷۲
ویبمه	سرمایه‌گذاری صنعت بیمه	۱۰,۲۹۰	۲۱,۲۲۰,۰۰۰	۰,۹۰	۱۵۹,۶۶
ونفت	سرمایه‌گذاری صنعت نفت	۱۷,۸۰۰	۲۹,۹۳۱,۰۰۰	۰,۷۱	۱۸,۰۸
وصنعت	سرمایه‌گذاری توسعه صنعت و تجارت	۱۳,۶۳۰	۸۲,۲۶۰,۰۰۰	۰,۷۶	۷,۰۴
وغذیر	سرمایه‌گذاری غدیر (هلدینگ)	۱۷,۲۵۰	۱,۳۰۳,۹۲۰,۰۰۰	۱,۲۴	۳۲,۰۷
وینکی	سرمایه‌گذاری ملی ایران	۳۲,۲۰۰	۲۱۵,۴۶۰,۰۰۰	۱,۲۲	۱۷,۰۳
ونیرو	سرمایه‌گذاری نیرو	۹,۶۴۰	۹۸۸,۰۵۰,۰۰۰	۰,۷۶	۱۰۳,۳۷
فنتا	سپنتا	۲۴۵,۵۲۰	۱۲,۷۱۱,۶۴۸	۰,۳۰	۵۹,۲۶
پترول	گروه پتروشیمی س. ایرانیان	۷,۷۰۰	۱۵۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۲	۱۱,۹۵



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
نمارة ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

نماد	شرکت	قیمت - ریال	اندازه بازار	بنا	P/E (ttm)
نمسکن	سرمایه‌گذاری مسکن	۱۰۸۰۰	۶۱,۴۳۵,۰۰۰	۰,۹۲	۴۷,۷۰
وسدید	گروه صنعتی سدید	۴۹,۴۳۳	۱۹۶,۵۳۲,۲۶۲	۰,۸۱	-
خگستر	گسترش سرمایه‌گذاری ایران خودرو	۸,۷۶۰	۳۴۶,۹۴۱,۰۰۰	۲,۵۸	۴۷,۰۳۷
وامید	گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	۴۴,۸۲۰	۱,۴۱۵,۱۰۰,۰۰۰	۱,۰۳	۵۸,۶۰
میدکو	هلدینگ صنایع معدنی خاورمیانه	۱۷,۳۴۹	۷۹۸,۲۷۷,۲۰۰	۱,۱۹	۷۶,۴۴
واحصا	احیاء صنایع خراسان	۲۴,۶۲۲	۵,۲۳۹,۲۳۸	۰,۴۴	۴۹,۸۲
وکادو	تکادو	۲۷,۱۰۱	۲۱,۸۶۰,۶۲۰	۱,۱۶	۱۰۹,۱۲
واتوس	س.آرین توسکا قیمت اسمی ۳۵۰ریال	۱۳,۵۵۰	۷۹۶,۰۸۰	۰,۰۰	-
وخارزم	سرمایه‌گذاری خوارزمی	۱۳,۶۱۰	۱۷۰,۱۲۵,۰۰۰	۱,۲۲	۵۲,۹۰
ویانک	سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	۲۵,۸۵۰	۴۲۰,۳۸۷,۵۰۰	۱,۰۷	۲۵,۶۸
ورنا	سرمایه‌گذاری رنا(هلدینگ)	۱۵,۲۰۰	۱۲۰,۹۹۲,۰۰۰	۱,۶۶	۷۱,۸۸
خبهمن	گروه بهمن	۲۳,۲۳۰	۲۳۲,۳۰۰,۰۰۰	۱,۵۹	۶۸,۲۱
دسبجا	گروه دارویی سبحان	۳۷,۰۱۰	۱۰۱,۴۴۱,۱۵۰	۰,۸۴	۳۵,۸۹
فلات	گروه صنایع معادن فلات ایرانیان	۱۸,۸۴۷	۷,۳۴۰,۴۴۷	۰,۶۱	۴۲۳,۴۹
وملی	گروه صنعتی ملی (هلدینگ)	۴۲۸,۳۹۰	۱۰۶,۰۹۰,۲۹۰	۰,۹۶	۲,۵۲۸,۷۰
فارس	صنایع پتروشیمی خلیج فارس	۲۷,۰۰۰	۳,۷۴۹,۶۵۵,۰۰۰	۰,۸۲	۳۱,۷۳
وبوعلی	سرمایه‌گذاری بوعلی	۱۷,۵۲۰	۲۸,۴۳۲,۰۰۰	۱,۱۴	۸,۴۴
ختوقا	قطعات اتومبیل ایران	۹,۷۰۰	۶۲,۳۸۵,۱۹۹	۱,۰۲	۲۳۵,۶۱
تپهپی	پمپ سازی ایران	۶۰,۰۰۰	۳۷,۹۳۲,۳۰۰	۰,۶۴	۹۰,۲۵
پارسان	گسترش نفت و گاز پارسین	۳۶,۰۰۰	۱,۴۵۸,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۶	۱۶۳,۵۵
وجامی	سرمایه‌گذاری جامی	۱۱,۷۱۰	۲,۱۲۶,۴۲۰	۰,۲۷	۲۲,۶۳
ومشان	س. فنی و مهندسی مشانیر	۳۹,۳۳۹	۸۶۲,۸۲۰	(۰,۰۲)	۱۲۹,۳۶
سیدکو	سرمایه‌گذاری توسعه صنایع سیمان	۱۱,۶۱۰	۵۶,۰۶۴,۰۰۰	۰,۹۵	۲۴,۴۶
نعتما	س. ساختمانی اعتماد گستر	۲۸,۸۸۰	۲۰,۴۲,۷۸۳	(۰,۰۱)	۲۱,۶۴
حکشتی	کشیرانی جمهوری اسلامی ایران	۴۵,۸۰۰	۱۰,۲۹,۰۵۸,۸۰۰	۱,۰۵	۲۳۷,۴۲
وآرین	شرکت توسعه اقتصادی آرین	۷,۶۰۲	۱۸,۰۹۵,۱۴۰	۰,۹۴	۲۹,۹۴
وبشهر	توسعه صنایع بهشهر(هلدینگ)	۲۷,۲۹۰	۲۲۶,۴۶۲,۵۰۰	۱,۰۸	۷۸,۶۶
وارس	سرمایه‌گذاری ارس صبا	۱۴۷,۹۷۶	۱۴,۷۹۷,۵۰۰	۰,۶۷	۳۱,۲۷
واعبار	سرمایه‌گذاری اعتبار ایران	۷,۷۶۰	۶,۳۵۲,۰۰۰	۰,۴۳	۲۰,۹۶
آریان	پارس آریان	۲,۰۴۰	۵,۶۳۰,۴۰۰	-	۲,۳۸
آریان	سرمایه‌گذاری پارس آریان	۲۲,۲۱۵	۴۶۶,۱۸۳,۹۳۰	۱,۱۴	۱۹۳,۶۵
وتوشه	سرمایه‌گذاری پارس توشه	۳۲,۶۰۰	۴۸,۸۷۰,۰۰۰	۰,۶۸	۲۳,۳۹
پردیس	سرمایه‌گذاری پردیس	۱۷,۰۲۰	۲۱,۶۷۵,۰۰۰	۱,۰۷	۲۳,۹۴
وتوصا	گروه س توسعه صنعتی ایران	۱۰,۹۶۰	۴۴,۲۴۰,۰۰۰	۱,۰۷	۲۲,۵۰
وتوسم	سرمایه‌گذاری توسعه ملی	۱۵,۵۵۰	۷۰,۳۳۵,۰۰۰	۱,۳۸	۱۱,۱۳
کرمان	س. توسعه و عمران استان کرمان	۷۲,۴۴۷	۸۳,۲۲۹,۱۹۸	۰,۶۹	۹۲,۰۷
تییکو	سرمایه‌گذاری دارویی تامین	۷۰,۶۴۰	۳۰۷,۹۳۶,۵۰۰	۰,۸۹	۳۸,۱۱
ودانا	سرمایه‌گذاری دانایان پارس	۵۱۰	۱,۳۵۰	-	۳,۲۱
وتنو	سرمایه‌گذاری ساختمانی نوین	۲۴,۰۵۶	۱۴,۹۸۹,۴۰۰	۰,۹۰	۳۷,۸۰



**تامین سرمایه**  
 (سهامی خاص)  
 شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
 شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

نماد	شرکت	قیمت - ریال	اندازه بازار	سنا	P/E (ttm)
وساپا	سرمایه گذاری سایپا	۱۶,۰۰۰	۱۷۹,۷۶۷,۰۰۰	۱,۷۶	۹۶,۲۶
وسپه	سرمایه گذاری سپه	۱۹,۴۳۰	۱۳۶,۶۹۷,۱۳۰	۱,۱۶	۲۸,۹۵
صبا	سرمایه گذاری صبا تامین	۳۵,۵۱۰	۵۳۸,۱۷۰,۰۰۰	-	۴۰,۹۷
ویپترو	سرمایه گذاری صنایع پتروشیمی	۲۸,۹۵۰	۵۷,۲۵۷,۲۰۰	۰,۹۲	۲۷,۷۷
وسکاب	س.ص. بازنشستگی کارکنان بانکها	۸۰,۴۰	۴۸,۵۴۰,۰۰۰	۱,۱۲	۱۳,۹۴
وصنا	گروه صنایع بهشهر ایران	۱۷,۰۵۰	۳۰,۷۹۸,۰۰۰	۰,۷۹	۲۱,۶۶
معیار	سرمایه گذاری معیار صنعت پارس	۲۵,۱۱۳	۱,۲۳۲,۵۰۰	۱,۰۳	۳۸,۱۷
وملت	سرمایه گذاری ملت	۸,۲۳۷	۸,۶۴۳,۰۰۰	۰,۶۷	۴۶۴,۵۰
تاپیکو	س. نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۱۹,۸۰۰	۱,۶۹۰,۳۱۰,۰۰۰	۱,۲۰	۴۳,۳۴
وسنا	سرمایه گذاری نیروگاهی ایران	۳۷,۹۵۱	۹۳,۹۶۲,۸۲۱	۱,۵۹	-
ونوف	سرمایه گذاری ونوف امین	۱۶,۳۰۸	۲,۹۱۲,۷۱۲	۰,۳۱	۳۰,۳۶
زکونو	سرمایه گذاری کشاورزی کوثر	۲۸,۹۶۰	۱۰۸,۰۲۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۲
سفارس	سیمان فارس و خوزستان	۲۷,۸۰۰	۱۵۷,۴۴۳,۷۵۰	۱,۴۰	۲۸,۱۵
تاصیکو	سرمایه گذاری صدر تامین	۲۲,۹۸۰	۴۴۶,۰۰۰,۰۰۰	-	۳۹,۹۷
سرچشمه	سرمایه گذاری مس سرچشمه	۱۵,۳۳۰	۸۲,۴۲۶,۲۰۰	۰,۶۲	۲۷,۲۹
سمگا	گروه سرمایه گذاری میراث فرهنگی	۱۹,۷۱۱	۹۱,۴۴۰,۰۰۰	۱,۳۲	۶۶,۲۹
فن آوا	گروه فن آوا	۱۶,۸۸۸	۱۴,۹۹۴,۸۸۰	۰,۶۱	۸۷,۹۳
وگستر	گسترش سرمایه گذاری ایرانیان	۲۱,۴۷۰	۸,۶۱۶,۴۰۰	۱,۲۳	۱۵,۶۷
واحیا	م. صنایع و معادن احیاء سپاهان	۲۳۶,۲۰۰	۲۵۰,۵۷۴,۰۰۰	۱,۰۲	۶۵,۱۹
اعتلا	شرکت سرمایه گذاری اعتلاء البرز	۲۳,۶۱۷	۱۹,۸۱۸,۴۰۰	۱,۳۸	۲۲,۵۵
شفا	سرمایه گذاری شفا دارو	۸۵,۰۴۰	۱۰۳,۹۱۹,۵۷۷	-	-
والبر	سرمایه گذاری البرز هلدینگ	۳۳,۹۰۰	۱۶۱,۹۵۵,۳۷۴	۰,۹۸	۳۵,۸۸
وآذر	سرمایه گذاری توسعه آذربایجان	۱۳۹,۴۵۰	۲۷,۹۰۸,۰۰۰	۱,۳۳	۲۰,۰۶
کروی	توسعه معادن روی ایران	۶۵,۰۰۰	۱۶۱,۹۰۳,۶۲۷	۱,۰۰	۲۲۷,۰۴
وسبحان	سرمایه گذاری سبحان	۱۳,۲۹۳	۱۷,۴۹۶,۷۰۰	۱,۰۸	۹,۲۳
واپرا	سرمایه گذاری صنایع ایران	۱۵,۷۰۹	۶,۷۷۹,۹۶۰	۰,۷۸	۱۳,۰۴
وهور	مدیریت انرژی امید تابان هور	۴۳,۰۰۰	۱۷۶,۲۷۲,۰۰۰	۱,۳۹	۱۱۵,۹۷
ومهان	گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۲۲,۶۵۴	۲۲۸,۴۹۰,۰۰۰	-	۲۲,۴۶
گوهران	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۱۵۰,۰۶۷	۳۶,۱۲۰,۰۰۰	۱,۶۵	۲۷,۶۲
ویبرق	س. کارکنان صنعت برق زنجان و قزوین	۱۲۶,۸۶۵	۱۴,۷۵۳,۸۰۲	۱,۴۵	۳۶۱,۷۶
وپویا	سرمایه گذاری پویا	۴,۶۸۱	۱۷,۸۴۶,۰۰۰	-	۸,۰۶
برکت	گروه دارویی برکت	۲۵,۵۱۰	۱۴۷,۶۶۸,۰۰۰	۰,۶۶	۷۵,۳۳
وپسا	س. پتروشیمی ساختمان خلیج فارس	۶,۳۲۰	۱۵,۸۲۰,۰۰۰	-	۱۰۹۱,۱۷
شستا	سرمایه گذاری تامین اجتماعی	۲۹,۲۸۰	۲,۳۳۲,۴۰۰,۰۰۰	-	۲۷,۶۸
وآداک	صنعت و تجارت آداک	۱۱,۵۴۸	۹,۷۹۵,۳۳۰	-	-
گشان	توسعه بین المللی پدیده شاندریز	۱۸۱,۲۴۹	۹۴,۵۰۲,۲۰۴	-	۱۷,۰۳
وهنر	گروه توسعه هنر ایران	۷,۳۹۰	۷,۶۹۰,۶۱۶	-	۲۹,۴۵
وآوا	سرمایه گذاری آوا نوین	۱۷,۳۸۸	۱۰,۴۴۸,۴۰۰	-	۱۰,۳۷



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شماره ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



## ۲,۱۳ مقایسه بازدهی پرتفوی شرکت با بازدهی شاخص کل و شاخص صنعت

بازدهی پرتفوی بورسی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در مقایسه با بازدهی شاخص کل و شاخص صنعت سرمایه‌گذاری در سه سال گذشته به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۱: بازدهی پرتفوی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی صادرات در مقایسه با بازدهی صنعت سرمایه‌گذاری و شاخص کل

بازدهی سال ۱۳۹۸	بازدهی سال ۱۳۹۷	بازدهی سال ۱۳۹۶	
٪۱۳۲	٪۳۰	(٪۷)	بازدهی پرتفوی بورسی شرکت
٪۲۷۸	٪۵۲	٪۱۲	بازدهی شاخص صنعت سرمایه‌گذاری
٪۱۸۷	٪۸۶	٪۲۵	بازدهی شاخص کل

## ۲,۱۴ عوامل ریسک شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات

شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات مانند سایر شرکت‌های سرمایه‌گذاری فعال در صنعت سرمایه‌گذاری چندرشته‌ای، با توجه به دارا بودن سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی و غیربورسی با انواع ریسک‌های سیستماتیک مواجه است و می‌توان ریسک‌های مذکور را در دو دسته ریسک‌های مربوط به پرتفوی بورسی و غیربورسی به شرح ذیل تبیین کرد:

### ۲,۱۴,۱ ریسک‌های پرتفوی بورسی

عوامل ریسک پرتفوی بورسی، به شرح زیر است.

- **ریسک‌های حاکم بر بازار سرمایه:** مهم‌ترین ریسک تأثیرگذار بر پرتفوی بورسی شرکت است که خود می‌تواند به دلایل مختلف از جمله نوسان نرخ بهره، نوسان نرخ ارز، نوسان قیمت جهانی کالاها، باعث نوسانات قیمت سهام شده و پرتفوی بورسی شرکت را تحت تأثیر قرار دهد.
- **ریسک نوسان نرخ بهره بانکی:** ناشی از تغییر سیاست‌های پولی بانک مرکزی بوده و بر ارزش سرمایه‌گذاری‌ها از طریق تغییر هزینه‌های مالی شرکت‌ها و تغییر سودآوری آن‌ها تأثیرگذار است. همچنین تأثیر این ریسک بر اوراق بهادار با درآمد ثابت به صورت مستقیم بوده و می‌تواند سرمایه‌گذاری شرکت در این بخش را نیز تحت تأثیر قرار دهد.
- **ریسک نوسان نرخ ارز:** وابستگی بخش مهمی از بازار سرمایه ایران به شرکت‌های تولیدی که نرخ ارز هم بر درآمد و هم بر بهای تمام‌شده کالای آن‌ها مؤثر است، پرتفوی بورسی شرکت را متأثر می‌سازد.
- **ریسک نوسان قیمت جهانی کالاها:** با توجه به این که مرجع قیمت‌گذاری کالاهای بزرگترین شرکت‌های تولیدی بازار سرمایه ایران، قیمت‌های جهانی است، همواره امکان تغییر پیش‌بینی‌ها در خصوص سودآوری این شرکت‌ها وجود دارد و این امر پرتفوی بورسی شرکت را متأثر می‌سازد.
- **جذابیت بازارهای رقیب و موازی:** همچون مسکن، طلا، ارز و کالاها می‌تواند از جذابیت بازار سرمایه کلیتاً و باعث خروج نقدینگی و نهایتاً کاهش قیمت سهام در بازار سرمایه شود.

- ریسک ناشی از تحریم‌های بین‌المللی: که کلیت اقتصاد ایران را تحت تأثیر قرار داده و در نتیجه بر عملکرد شرکت‌های بورسی و سودآوری آن‌ها مؤثر است.
- ریسک ناشی از تصمیمات دولتی و بودجه: مجموعه اقتصاد کلان و بازار سرمایه را متأثر کرده و در نتیجه پرتفوی بورسی شرکت از این امر تأثیر می‌پذیرد.

### ۲,۱۴,۲ ریسک‌های پرتفوی غیربورسی

از آنجا که بخش اعظم سرمایه‌گذاری‌های شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات را پرتفوی غیربورسی آن تشکیل می‌دهد و کلیه این شرکت‌ها، از سوی بانک صادرات ایران به عنوان سهامدار عمده به ارزش دفتری منتقل شده است، ریسک‌های مرتب بر این بخش را می‌توان به شرح ذیل تبیین کرد:

- **ریسک‌های حقوقی:** از جمله ریسک‌های محتمل که ممکن است در آینده حقوق و منافع شرکت و به تبع آن سهامداران را تحت تأثیر قرار دهد ریسک حقوقی شرکت‌های انتقالی است.
- **ریسک تغییر سهامدار:** با توجه به اینکه بانک صادرات ایران مطابق با الزامات قانونی مجبور به خروج از کلیه سرمایه‌گذاری‌ها است، اقدام به واگذاری و فروش بخشی از سهام مدیریتی خود در برخی از شرکت‌ها از جمله انرژی سپهر نموده که این امر می‌تواند تصمیمات سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در هیئت‌مدیره این گونه از شرکت‌ها را تحت تأثیر قرار دهد.
- **ریسک نقدشوندگی:** بزرگ بودن شرکت‌های تابعه غیربورسی و نیاز به نقدینگی بالا برای خرید آن‌ها از سوی خریدار، امکان فروش سهام این شرکت‌ها را به صورت مستقیم و یکجا برای سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات دشوار می‌نماید.
- **متنوع بودن شرکت‌های انتقالی:** عدم تمرکز سرمایه‌گذاری‌ها در بخش پرتفوی غیر بورسی، ناهمگن بودن آن‌ها و فعالیت این شرکت‌ها در صنایع مختلف به دلیل انتقال این شرکت‌ها از سوی بانک صادرات ایران به صورت کلی و غیر انتخابی بودن آن‌ها توسط گروه مالی باعث شده است مجموعه‌ای از شرکت‌ها با تنوع فعالیت بالا در این دسته از سرمایه‌گذاری‌ها جای گیرد که هدایت و راهبری تخصصی را برای گروه مالی دشوار می‌سازد.
- **ریسک شفافیت:** بدیهی است میزان شفافیت بنگاه‌های بورسی نسبت به بنگاه‌های غیربورسی بیشتر است.
- **ریسک سیاسی-اجتماعی-شهرت:** با توجه به بزرگ بودن بنگاه‌های غیربورسی انتقال یافته، برخی از شرکت‌ها از جمله شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی به‌رغم وجود پتانسیل‌های بالقوه و ارزشمند، دارای ریسک‌های سیاسی-اجتماعی و شهرت است.
- **ریسک قوانین و مقررات:** تغییر قوانین و مقررات متأثر بر شرکت‌های تابعه از سوی بانک دولت، بانک مرکزی و سایر نهادهای قانون‌گذار بر کسب و کار این شرکت‌ها تأثیر بسزایی دارد.



تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۹۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## ۲،۱۵ تحلیل نقاط قوت، ضعف، فرصت‌ها و تهدیدهای شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات

به منظور ارزیابی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات، می‌توان نقاط قوت، ضعف، فرصت‌ها و تهدیدهای آن را بررسی نمود. این تحلیل که به تحلیل SWOT مشهور است به شرح زیر است.

### ۲،۱۵،۱ نقاط قوت

نقاط قوت شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات عبارتند از:

- ✓ تسلط تجربی و علمی مدیران ارشد شرکت به شرایط صنایع، دسترسی به سازمان‌ها، افراد مناسب و مطلع از جریان‌ها مرتبط
- ✓ توجه بر عملکرد اقتصادی، برخورد حرفه‌ای با امور شرکت‌های تابعه، توانمندی در شناسایی سریع و عمیق وضعیت شرکت‌های تابعه، تشخیص مسائل مهم و عوامل کلیدی موفقیت آن‌ها و ارائه راهکارهای اجرایی جهت حل موارد مربوطه
- ✓ برخورداری از مهارت تقویت سودآوری در مجموعه
- ✓ سرمایه قانونی بالای شرکت نسبت به سایر شرکت‌های مشابه
- ✓ شایستگی خرید و فروش سهام، تسلط در امور مالی و بازارهای پولی و سرمایه و برخورداری از جسارت لازم در اتخاذ تصمیم‌های مربوط
- ✓ درک صحیح از شرایط و استفاده مطلوب از فرصت‌های محیطی
- ✓ عدم وجود منابع مالی پر هزینه در ساختار سرمایه شرکت و تکیه شرکت بر منابع داخلی و حقوق صاحبان سهام
- ✓ ستاد انعطاف‌پذیر با تصمیم‌گیری چابک
- ✓ وجود بانک صادرات ایران به عنوان سهامدار عمده

### ۲،۱۵،۲ نقاط ضعف

نقاط ضعف شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات عبارتند از:

- \* حجم بالا و بزرگ بودن شرکت‌های تابعه غیربورسی و عدم امکان فروش سهام آن‌ها به صورت مستقیم و یکجا
- \* عدم تمرکز سرمایه‌گذاری‌های غیربورسی و چند رشته‌ای بودن شرکت
- \* فقدان هم‌افزایی میان شرکت‌ها به دلیل عدم تشکیل هلدینگ‌های تخصصی
- \* درصد اندک سهامداری در برخی از شرکت‌های انتقال یافته از بانک و نداشتن کنترل و نفوذ بر آن‌ها

### ۲،۱۵،۳ فرصت‌ها

فرصت‌های شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات عبارتند از:

- تشکیل هلدینگ‌های تخصصی و سامان‌دهی شرکت‌های تابعه گروه مالی سپهر صادرات شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰





- عرضه سهام هلدینگ‌های تخصصی در بازار سرمایه
- رابطه سهامداری با بانک صادرات و مهم و استراتژیک بودن این سهام شرکت برای بانک که فرصت استفاده از پتانسیل‌های بانک صادرات را فراهم می‌نماید.
- امکان استفاده از مشارکت‌های استراتژیک با شرکت‌های تابعه
- فرصت‌های جدید سرمایه‌گذاری در حوزه‌های High Tech و سرمایه‌گذاری‌های جسورانه

### ۲,۱۵,۴ تهدیدها

تهدیدهای شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات عبارتند از:

- عدم ثبات و غیر قابل پیش‌بینی بودن محیط سیاسی و قانونی و اقتصادی (به صورت عام)
- وضع قوانین غیرقابل پیش‌بینی از سوی بانک مرکزی (به صورت خاص)
- ریسک ناشی از وضع مقررات مالیاتی جدید
- افزایش تحریم‌های بین‌المللی و عدم امکان استفاده از سرمایه‌گذاری خارجی

### ۲,۱۶ خلاصه‌ای از فعالیت و عملیات شرکت از جهت بین‌المللی

علی‌رغم تمایل سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات برای فعالیت در عرصه جهانی، به دلیل اعمال تحریم‌های بین‌المللی و شرایط فعلی حاکم امکان ورود به این عرصه وجود ندارد، بنابراین در حال حاضر گروه مالی، برنامه خاصی برای این موضوع ندارد.

### ۲,۱۷ چشم‌انداز سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات

با توجه به رسالتی که بانک صادرات از بدو تأسیس سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات بر عهده این شرکت گذاشته است، بیانیه چشم‌انداز شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در افق ۵ ساله عبارت است از:

«یکی از برترین هلدینگ‌های تخصصی مالی که با مدیریت شایسته شرکت‌های تابعه و شناسایی بهترین فرصت‌های سرمایه‌گذاری در بازارهای مالی از جمله بازار سرمایه، موجب تقویت ثروت سهامداران شده و در افق پنج ساله یکی از پنج هلدینگ برتر به لحاظ بازده سرمایه‌گذاری و رشد مستمر شناخته خواهد شد.»

### ۲,۱۸ شعارهای چشم‌انداز سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات

شکل ۲: شعارهای چشم‌انداز شرکت گروه مالی سپهر صادرات

#### شعارهای چشم‌انداز

پیشگام در رشد مستمر

پیشگام در سودآوری

پیشگام در ارزش‌آفرینی

پیشگام در ساختار بهینه‌سازمانی



تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## ۲,۱۹ مأموریت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات

مأموریت گروه مالی عبارتست از:

"حداکثرسازی ثروت سهام‌داران از طریق تکمیل و مدیریت زنجیره ارزش خدمات مالی، اقتصادی و سرمایه‌گذاری و ساماندهی و چابک‌سازی گروه شرکت‌های انتقالی"

## ۲,۲۰ راهبردها براساس عناصر چشم‌انداز

جدول ۱۲: راهبردهای شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات

ردیف	عناصر	راهبردها
۱	رشد مستمر و شناسایی بهترین فرصت‌های سرمایه‌گذاری	۱- مطالعات و آینده‌پژوهی - شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری ۲- سرمایه‌گذاری الف) فرصت‌های سرمایه‌گذاری جدید ب) سرمایه‌گذاری در شرکت‌های موجود ج) مشارکت‌های استراتژیک ۳- تأمین منابع مالی الف) استفاده از منابع موجود ب) اخذ تسهیلات از بانک‌ها
۲	پیشگام در سودآوری	۱- کسب سود از عملیات شرکت‌های تابعه ۲- خرید و فروش سودآور سهام در بازار سرمایه ۳- بازارگردانی سهام بانک صادرات
۳	پیشگام در ارزش‌آفرینی مدیریت شایسته شرکت‌های تابعه	۱- توسعه هم‌افزایی ۲- آسیب‌شناسی و شناسایی فرصت‌ها و مؤلفه‌های کلیدی موفقیت شرکت‌های تابعه ۳- استقرار اهرم‌های ارزش‌آفرینی انفرادی در شرکت‌های تابعه (کنترل پروژه، حاکمیت شرکتی، برنامه‌ریزی راهبردی) ۴- استقرار سیستم اطلاعات مدیریت
۴	پیشگام در ساختار بهینه سازمانی	۱- استقرار نظام مدیریت ریسک ۲- اعمال نظارت‌های مستمر (کنترل بودجه‌ای - حسابرسی) ۳- استقرار فرآیندهای قانونی ۴- تدوین برنامه راهبردی در ستاد و شرکت‌ها

## ۲,۲۱ اهداف شرکت جهت دستیابی به چشم‌انداز گروه مالی

شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در راستای دستیابی به چشم‌انداز و انجام مأموریت‌های خود به تحقق اهداف زیر می‌اندیشد:

- تشکیل هلدینگ‌های تخصصی با توجه به شرکت‌های موجود در پرتفوی گروه مالی و شرکت‌های انتقالی از بانک صادرات ایران به منظور تشکیل زنجیره ارزشی منسجم و کارا با گردآوری دانش سازمانی قدرتمند در راستای ارزش‌آفرینی بلندمدت؛
- رشد و توسعه هلدینگ‌های فوق و فروش و عرضه سهام حداکثری هلدینگ‌های مذکور در بازار سرمایه



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



- کمک به خروج بانک صادرات ایران از بنگاه‌داری و رعایت الزامات قانونی و رفع تکالیف از بانک با انتقال شرکت‌های سرمایه‌پذیر از بانک صادرات به گروه مالی
- مدیریت بهینه هزینه‌ها و تقویت سود حاصل از سرمایه‌گذاری‌های فعلی در راستای اعتلای بازده
- شناسایی فرصت‌های جدید سرمایه‌گذاری، توسعه شرکت‌های دارای پتانسیل سودآوری و افزایش مشارکت‌های استراتژیک در راستای توسعه سرمایه‌گذاری‌ها
- افزایش اعتبار و برند شرکت، افزایش رضایت ذینفعان، نشر استراتژی‌ها و اطلاع‌رسانی در خصوص عملکرد شرکت و بازارگردانی مؤثر سهام در راستای اعتلای اعتبار و شهرت
- بهبود فرآیندهای قانونی و پشتیبانی ستاد، تأمین منابع مالی و انجام مطالعات و آینده‌پژوهی در راستای استقرار ستاد کارآمد
- تقویت سرمایه‌های اطلاعاتی، بهبود سرمایه‌های انسانی و تقویت سرمایه‌های انسانی در راستای ارتقای شایستگی‌ها

### ۲,۲۲ برنامه‌های عملیاتی شرکت جهت تحقق چشم‌انداز

#### ۲,۲۲,۱ بهبود عملکرد مالی و عملیاتی شرکت‌ها

سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات مترصد آن است تا در راستای افزایش نرخ بازدهی، افزایش نقدشوندگی دارایی‌های بانک، خروج از حوزه‌های زیان‌ده، غیراقتصادی و غیرمرتبط و به منظور بهبود عملکرد شرکت‌ها و مدیریت مؤثر آن‌ها در صورت لزوم با تجدید آرایش و ساختار شرکت‌های تابعه و با رعایت ملاحظات بانک صادرات ایران و متناسب با استراتژی سرمایه‌گذاری گروه مالی، اقدامات مقتضی را انجام دهد.

#### ۲,۲۲,۲ فروش شرکت‌های ساختمانی

مطابق سیاست‌های کلی نظام، برنامه‌های بانک مرکزی و قواعد بانکداری بین‌الملل، بانک‌های کشور موظفند سطح مالکیت خود در بنگاه‌های تحت مدیریت را کاهش دهند و نسبت به واگذاری سهم خود در شرکت‌های تابعه اقدام نمایند. شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در راستای کمک به خروج بانک از بنگاه‌داری نسبت به واگذاری تمامی شرکت‌های ساختمانی اقدام خواهد نمود. از آنجا که یکی از اهداف تأسیس گروه مالی کمک به بانک جهت خروج از بنگاه‌داری بوده است و با عنایت به اینکه مشکلات چند سال گذشته مانع از تحقق این هدف شد، لذا برنامه فروش شرکت‌های ساختمانی به صورت جدی در سال ۱۳۹۸ و سال‌های پس از آن در صدر برنامه‌های سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات قرار دارد که از طریق تشکیل هلدینگ ساختمانی و عرضه سهام آن در بازار سرمایه صورت خواهد گرفت.

#### ۲,۲۲,۳ ایجاد هلدینگ‌های تخصصی

گروه مالی به منظور خلق ارزش و ایجاد هم‌افزایی‌های درون‌گروهی و ارتقاء توان رقابتی و سودآوری در شرکت‌های سرمایه‌پذیر مشابه، در صدد ایجاد هلدینگ تخصصی می‌باشد تا با اصلاح ساختار، موجبات افزایش سودآوری و نرخ بازدهی شرکت را فراهم آورد. با توجه به تنوع فعالیت شرکت‌های انتقال یافته و یا در حال انتقال از بانک صادرات ایران، گروه مالی در پی آن است که شرکت‌های واگذار شده در قالب هلدینگ‌های تخصصی را سازماندهی نموده تا حداکثر بهره‌برداری از سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سرمایه‌پذیر فراهم آید.

### ۳ اطلاعات مالی

در این بخش خلاصه صورت‌های مالی اساسی شرکت و خلاصه‌ای از اطلاعات مفید در خصوص تغییرات وضعیت مالی شرکت در سنوات گذشته بر اساس صورت‌های مالی حسابرسی شده ارائه می‌شود.

#### ۳,۱ اهم رویه‌های حسابداری

اهم رویه‌های حسابداری بر اساس یادداشت‌های همراه صورت‌های مالی منتهی به پایان اسفند ۱۳۹۸ ارائه می‌گردد.

#### ۳,۱,۱ مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی اساساً بر مبنای بهای تمام شده تاریخی تهیه شده است. لیکن در راستای رعایت استانداردهای حسابداری در خصوص سرمایه‌گذاری‌ها از ارزش جاری نیز استفاده شده است.

#### ۳,۱,۲ سرمایه‌گذاری‌ها

اندازه‌گیری سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در اوراق بهادار به بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها انجام می‌شود. اندازه‌گیری سرمایه‌گذاری‌های جاری در اوراق سریع‌المعامله به اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه‌گذاری‌ها صورت می‌پذیرد. در خصوص سایر سرمایه‌گذاری‌های جاری به اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه‌گذاری‌ها انجام می‌شود.

شناخت در آمد سرمایه‌گذاری‌ها از طریق سود سهام در سرمایه‌گذاری‌های جاری و بلندمدت در سهام شرکت‌ها در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت فرعی و وابسته و سود سهام سرمایه‌گذاری‌ها در سایر اوراق بهادار در زمان تحقق سود تضمین شده صورت می‌پذیرد.

#### ۳,۱,۳ دارایی‌های نامشهود

دارایی‌های نامشهود بر مبنای بهای تمام شده اندازه‌گیری و در حساب‌ها ثبت می‌شود. استهلاک دارایی‌های مذکور با عمر مفید معین، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود. سرفق‌لی محل کسب به دلیل داشتن عمر مفید نامعین، مستهلک نمی‌شود.

جدول ۱۳: استهلاک دارایی‌های نامشهود

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
نرم‌افزارهای رایانه‌ای	۳ و ۵ ساله	مستقیم
علامت تجاری	۲ ساله	مستقیم



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۳۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
تاسیس: ۱۳۸۱

### ۳,۱,۴ دارایی‌های ثابت مشهود

دارایی‌های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده در حساب‌ها ثبت می‌شود. مخارج به‌سازی و تعمیرات اساسی که باعث افزایش قابل ملاحظه در ظرفیت یا عمر مفید دارایی‌های ثابت یا بهبود اساسی در کیفیت بازدهی آنها می‌گردد، به عنوان مخارج سرمایه‌ای محسوب و طی عمر مفید باقیمانده دارایی‌های مربوط مستهلک می‌شود. هزینه‌های نگهداری و تعمیرات جزئی که به منظور حفظ یا ترمیم منافع اقتصادی مورد انتظار شرکت از استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می‌شود، هنگام وقوع به عنوان هزینه‌های جاری تلقی و به حساب سود و زیان دوره منظور می‌گردد. همچنین در صورت تفاوت ارزش منصفانه دارایی قابل تشخیص شرکت‌های فرعی تحصیل شده از طریق ترکیب تجاری، در زمان تحصیل آنها با ارزش‌های دفتری تعدیلات لازم در مانده دارایی‌های ثابت انجام می‌شود.

دارایی‌های ثابت مشهود تحصیل شده از طریق قرارداد اجاره به شرط تملیک، به اقل ارزش منصفانه دارایی در آغاز اجاره و ارزش فعلی حداقل مبالغ اجاره اندازه‌گیری می‌شود. جهت محاسبه ارزش فعلی حداقل مبالغ اجاره، از نرخ سود تضمین شده اجاره استفاده می‌گردد.

استهلاک دارایی‌های ثابت مشتمل بر دارایی‌های ناشی از اجاره سرمایه‌ای، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی‌های مربوط و با در نظر گرفتن آئین‌نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ مالیات‌های مستقیم، اصلاحی مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ و بخشنامه شماره ۷۸/۹۵/۲۰۰ مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۰۴ بر اساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود.

جدول ۱۴: روش و نرخ استهلاک دارایی ثابت

روش استهلاک	نرخ استهلاک	دارایی
خط مستقیم	۲۵ ساله	ساختمان
خط مستقیم - نزولی	۶ ساله - ۲۵ درصد	وسایل نقلیه
خط مستقیم	۳ و ۵ و ۶ و ۱۰ ساله	اثاثه و منصوبات
خط مستقیم	۵ ساله	ماشین‌های اداری
خط مستقیم	۳ ساله	سیستم‌ها و تجهیزات رایانه‌ای
-	۱۰۰ درصد	تجهیزات کارگاهی
خط مستقیم	۶ ساله	ابزارآلات

### ۳,۱,۵ زیان کاهش ارزش دارایی‌ها

در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه مبنی بر امکان کاهش ارزش دارایی‌ها، آزمون کاهش ارزش انجام می‌گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می‌شود. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می‌شود.



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۳۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

آزمون کاهش ارزش دارایی‌های نامشهود با عمر مفید نامعین بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش به طور سالیانه انجام می‌شود. مبلغ بازیافتی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هر کدام بیشتر است، می‌باشد. مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال‌های قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی‌ها (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در صورت سود و زیان شناسایی می‌گردد مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌شود.

### ۳,۱,۶ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان بر اساس یک ماه آخرین حقوق ثابت برای هر سال خدمت آنان محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود.

### ۳,۱,۷ مخارج تأمین مالی

در خصوص هزینه مالی اجاره به شرط تملیک، هزینه‌ها به گونه‌ای به دوره‌های مالی در طول دوره اجاره تسهیم می‌شود که یک نرخ سود تضمین شده ادواری ثابت نسبت به مانده بدهی برای هر دوره ایجاد کند.

مخارج تأمین مالی در دوره وقوع به استثنای مخارجی که به صورت مستقیم قابل انتساب به تحصیل دارایی‌های واجد شرایط است، به عنوان هزینه شناسایی می‌شود.

### ۳,۲ صورت‌های مالی اساسی

صورت وضعیت مالی، صورت عملکرد مالی و صورت جریان‌های نقدی شرکت طی سه سال مالی اخیر به شرح جداول ذیل است.

جدول ۱۵: صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۱/۰۱
	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده
دارایی‌ها			
دارایی‌های غیر جاری			
دارایی‌های ثابت مشهود	۵۳۷,۴۲۰	۲۸۷,۷۱۸	۲۸۲,۵۳۹
سرقفلی	۲۲۱,۴۹۰	۲۳۱,۳۴۶	-
دارایی‌های نامشهود	۱۷۲,۱۳۲	۱۴۷,۶۴۴	۱۴۶,۵۳۲
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۲۰,۳۶۴,۳۵۲	۱۸,۸۸۵,۰۹۱	۲,۳۲۱,۱۸۰
دریافتی‌های بلندمدت	۱,۱۲۶,۱۰۷	۱۶۳,۷۱۹	-
سایر دارایی‌ها	۴۰۸,۵۶۱	۴,۶۰۵	۱۵۰۸
<b>جمع دارایی‌های غیر جاری</b>	<b>۲۲,۸۳۰,۰۶۲</b>	<b>۱۹,۷۲۰,۱۲۳</b>	<b>۲,۷۵۱,۷۵۹</b>
دارایی‌های جاری			
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۸,۵۴۵,۸۴۴	۶,۰۲۶,۵۰۸	۲,۱۵۳,۵۱۶

تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۲۰۷۰۸۹۹۰

شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
تجدید آزرانه شده	تجدید آزرانه شده		
۳,۸۸۲,۳۲۳	۱,۳۲۲,۲۱۴	۵,۶۵۸,۱۲۹	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۷۱۶	۱۹,۰۲۰	۳۰۴,۲۱۳	پیش پرداخت‌ها
-	۵,۱۵۷	۱۰,۵۶۵,۶۱۹	موجودی املاک و کالا
۱۴۴,۲۳۶	۱۷,۵۹۵	۵۴۴,۰۳۳	موجودی نقد
۸,۱۸۰,۷۹۱	۷,۳۹۰,۴۹۴	۲۵,۶۱۷,۱۳۸	
-	-	۱۱۰,۲۵۸	دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
۸,۱۸۰,۷۹۱	۷,۳۹۰,۴۹۴	۲۵,۷۲۸,۰۹۶	جمع دارایی‌های جاری
۱۰,۹۳۲,۵۵۰	۲۷,۱۱۰,۶۱۷	۴۸,۵۵۸,۱۵۱	جمع دارایی‌ها
			حقوق مالکانه و بدهی‌ها
			حقوق مالکانه
۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۳۴۲,۴۰۶	اندوخته قانونی
۸۴۴,۷۸۵	۲,۶۸۵,۰۵۱	۸,۰۶۴,۹۱۰	سود انباشته
-	-	(۲۱,۶۶۷)	سهام خزانه
۱,۵۰۴,۷۸۵	۳,۳۴۵,۰۵۱	۱۸,۳۸۵,۶۴۹	حقوق مالکانه قابل انتساب به مالکان اصلی شرکت
-	۱۷۳,۷۲۱	۴۹۲,۶۲۰	منافع فاقد حق کنترل
۱,۵۰۴,۷۸۵	۳,۵۱۸,۷۷۲	۱۸,۸۷۸,۲۶۹	جمع حقوق مالکانه
			بدهی‌ها
			بدهی‌های غیر جاری
۱,۰۲۶	۶,۶۵۶	۲۲,۹۳۲	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۷۷,۷۵۴	-	۲۴۶,۱۷۲	پرداختی‌های بلندمدت
۷۸,۷۸۰	۶,۶۵۶	۲۶۹,۱۰۴	جمع بدهی‌های غیر جاری
			بدهی‌های جاری
۸,۴۶۱,۳۲۱	۲۲,۲۴۶,۹۳۱	۲۶,۶۹۰,۷۰۲	پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها
۹۰,۶۳	۱۱,۲۴۱	۷۴,۶۹۰	مالیات پرداختی
۷۹۹,۹۱۳	۱,۲۴۲,۹۵۴	۱,۴۱۳,۲۹۷	سود سهام پرداختی
-	۵,۴۱۸	۷۸۷,۳۸۵	پیش دریافت‌ها
۷۸,۶۸۸	۷۷,۸۴۵	۴۴۱,۹۱۱	تسهیلات مالی
-	-	۲۸۰۰	ذخایر
۹,۳۴۸,۹۸۵	۲۳,۵۱۵,۱۸۹	۲۹,۴۱۰,۷۸۵	جمع بدهی‌های جاری
۹,۴۳۷,۷۶۵	۲۳,۵۹۱,۱۴۵	۲۹,۶۷۹,۱۸۹	جمع بدهی‌ها
۱۰,۹۳۲,۵۵۰	۲۷,۱۱۰,۶۱۷	۴۸,۵۵۸,۱۵۱	جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۱۶: صورت وضعیت مالی شرکت اصلی سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	تجدید ارائه شده ۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
دارایی‌ها					
دارایی‌های غیر جاری					
دارایی‌های ثابت مشهود	۲۱۸,۱۶۳	۲۷۸,۱۳۴	۲۸۲,۵۳۹	۲۸۶,۷۵۱	۲۹۰,۶۸۲
دارایی‌های نامشهود	۱۴۶,۴۷۴	۱۴۶,۵۰۷	۱۴۶,۵۳۲	۱۴۶,۷۳۲	۱۴۶,۸۷۳
سرمایه گذاری‌های بلندمدت	۲۵,۱۵۱,۵۹۲	۱۸,۲۲۲,۰۶۹	۲,۳۳۴,۴۷۳	۲,۱۴۸,۰۳۴	۶۶۲,۵۴۷
سایر دارایی‌ها	۲۵۴,۳۹۸	۲,۱۰۳	۱,۵۰۸	۲,۱۷۴	۳۵۱۰
<b>جمع دارایی‌های غیر جاری</b>	<b>۲۵,۹۷۰,۶۲۷</b>	<b>۱۸,۶۴۸,۸۱۳</b>	<b>۲,۱۶۵,۰۵۲</b>	<b>۲,۵۸۳,۶۹۱</b>	<b>۱,۱۰۳,۶۱۲</b>
دارایی‌های جاری					
سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت	۸,۲۸۲,۵۷۲	۶,۰۱۶,۳۵۰	۴,۱۵۳,۵۱۶	۳,۵۴۳,۸۶۹	۴,۶۹۶,۴۴۴
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۳,۱۳۹,۹۵۳	۷۷۳,۵۴۹	۳,۸۸۲,۳۳۳	۳,۴۶۴,۰۴۹	۳,۱۶۷,۶۱۸
پیش‌پرداخت‌ها	۱,۱۹۸	۵۳۳	۷۱۶	۱۷۷	۳۴۴
موجودی نقد	۲۵,۵۳۶	۵,۰۶۶	۱۴۴,۲۳۶	۲۲,۳۳۳	۶۷,۹۳۵
<b>جمع دارایی‌های جاری</b>	<b>۱۱,۴۴۹,۲۵۹</b>	<b>۶,۷۹۵,۴۹۸</b>	<b>۸,۱۸۰,۷۹۱</b>	<b>۷,۰۳۰,۴۲۸</b>	<b>۷,۹۳۲,۳۶۱</b>
<b>جمع دارایی‌ها</b>	<b>۳۷,۴۱۹,۸۸۶</b>	<b>۲۵,۴۴۴,۳۱۱</b>	<b>۱۰,۹۴۵,۸۴۳</b>	<b>۹,۶۱۴,۱۱۹</b>	<b>۹,۰۳۵,۹۷۳</b>
حقوق مالکانه و بدهی‌ها					
حقوق مالکانه					
سرمایه	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۳۴۲,۴۰۶	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۵۲,۲۶۸	۲۴,۱۴۷
سود انباشته	۵,۸۳۲,۰۰۹	۲,۰۵۶,۵۸۵	۸۵۸,۰۷۸	۵۸۱,۹۵۰	۴۵۵,۷۴۷
<b>جمع حقوق مالکانه</b>	<b>۱۶,۱۷۲,۴۱۵</b>	<b>۲,۷۱۶,۵۸۵</b>	<b>۱,۵۱۸,۰۷۸</b>	<b>۱,۳۳۴,۲۱۸</b>	<b>۱,۰۷۹,۹۹۴</b>
بدهی‌ها					
بدهی‌های غیر جاری					
حصه بلندمدت تعهدات اجاره به شرط تملیک پرداختی	-	-	۷۷,۷۵۴	۱۵۴,۷۴۰	۲۱۹,۶۱۹
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱,۳۹۶	۹۵۳	۱,۰۲۶	۱,۹۹۷	۱,۰۶۸
<b>جمع بدهی‌های غیر جاری</b>	<b>۱,۳۹۶</b>	<b>۹۵۳</b>	<b>۷۸,۷۸۰</b>	<b>۱۵۶,۷۳۷</b>	<b>۲۲۰,۶۸۷</b>
بدهی‌های جاری					
پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها	۲۱,۲۴۱,۲۷۵	۲۱,۳۹۳,۸۰۳	۸,۴۶۱,۳۲۱	۷,۷۹۹,۷۹۵	۷,۶۸۵,۴۰۹
مالیات پرداختی	-	۱۱,۲۴۱	۹,۰۶۳	۸,۷۱۵	-
سود سهام پرداختی	-	۱,۲۴۳,۸۸۴	۷۹۹,۹۱۳	۳۵۰,۰۰۰	-
حصه جاری تعهدات اجاره به شرط تملیک پرداختی	-	۷۷,۸۴۵	۷۸,۶۸۸	۶۴,۶۵۴	۴۹,۹۸۳
ذخایر	۲,۸۰۰	-	-	-	-
<b>جمع بدهی‌های جاری</b>	<b>۲۱,۲۴۴,۰۷۵</b>	<b>۲۲,۷۲۶,۷۷۳</b>	<b>۹,۲۴۸,۹۸۵</b>	<b>۸,۲۲۳,۱۶۴</b>	<b>۷,۷۳۵,۳۹۲</b>
<b>جمع بدهی‌ها</b>	<b>۲۱,۲۴۵,۴۷۱</b>	<b>۲۲,۷۲۷,۷۲۶</b>	<b>۹,۳۲۷,۷۶۵</b>	<b>۸,۳۷۹,۹۰۱</b>	<b>۷,۹۵۶,۰۸۹</b>
<b>جمع حقوق مالکانه و بدهی‌ها</b>	<b>۳۷,۴۱۹,۸۸۶</b>	<b>۲۵,۴۴۴,۳۱۱</b>	<b>۱۰,۹۴۵,۸۴۳</b>	<b>۹,۶۱۴,۱۱۹</b>	<b>۹,۰۳۵,۹۷۳</b>



سپهر  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰





## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۱۷: صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شد
درآمدهای عملیاتی		
درآمد سود سهام	۱,۴۳۹,۵۷۳	۸۰۷,۱۵۰
سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۲,۲۴۲,۳۵۶	۸۳۰,۴۴۸
سایر درآمدهای عملیاتی	(۴۱,۰۸۸)	۱۱۹,۸۶۳
<b>جمع درآمدهای عملیاتی</b>	<b>۳,۶۴۰,۸۴۱</b>	<b>۱,۷۵۷,۴۶۱</b>
هزینه‌های عملیاتی		
بهای تمام شده ارائه خدمات	(۴۰,۳۴۵)	(۲۱,۰۱۰)
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۴۳,۲۸۷)	(۸۲,۹۲۵)
<b>سود عملیاتی</b>	<b>۳,۴۵۷,۲۰۹</b>	<b>۱,۶۵۳,۵۲۶</b>
هزینه‌های مالی	(۸,۶۸۲)	(۲۵,۷۱۵)
سایر درآمد و هزینه‌های غیرعملیاتی	۴۱۹,۹۹۴	۷۳۰,۴۱۵
<b>سود قبل از احتساب سهم گروه از سود (زیان) شرکت‌های وابسته</b>	<b>۳,۸۶۸,۵۲۱</b>	<b>۲,۳۵۸,۲۲۶</b>
سهم گروه از سود (زیان) شرکت‌های وابسته	۱۸۹,۷۲۲	۲۹۰,۸۹۲
<b>سود عملیات در حال تداوم قبل از مالیات</b>	<b>۴,۰۵۸,۲۴۳</b>	<b>۲,۶۴۹,۱۱۸</b>
هزینه مالیات بر درآمد		
سال جاری	-	(۱۱,۲۴۱)
<b>سود خالص</b>	<b>۴,۰۵۸,۲۴۳</b>	<b>۲,۶۳۷,۸۷۷</b>
قابل انتساب به		
مالکان شرکت اصلی	۴,۰۷۱,۸۴۷	۲,۲۸۴,۲۳۸
منافع فاقد حق کنترل	(۱۳,۶۰۴)	۳۵۳,۶۳۹
	<b>۴,۰۵۸,۲۴۳</b>	<b>۲,۶۳۷,۸۷۷</b>



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
تاسیس: ۱۳۶۹

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۱۸: صورت عملکرد مالی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	صورت سود و زیان
	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده		
					درآمدهای عملیاتی
۱۲۷,۵۳۹	۴۶۲,۶۰۱	۵۴۴,۹۳۴	۸۰۷,۱۵۰	۳,۴۵۶,۱۱۰	درآمد سود سهام
۳۱۶,۳۷۶	۲۳۴,۳۴۶	۲۳۶,۷۱۶	۸۳۰,۴۴۸	۲,۲۴۲,۳۵۶	سود (زیان) فروش سرمایه‌گذاری‌ها
۱۵۰,۹۶۵	(۷۴,۹۵۹)	۵۱,۲۴۷	۹۴,۷۷۵	۲۹,۶۳۷	سایر درآمدهای عملیاتی
۵۹۴,۸۸۰	۶۲۱,۹۸۸	۸۳۲,۸۹۷	۱,۷۳۲,۳۷۳	۵,۷۲۸,۱۰۳	جمع درآمدهای عملیاتی
					هزینه‌های عملیاتی
(۴۷,۵۵۲)	(۵۴,۰۸۰)	(۴۴,۰۷۸)	(۵۲,۹۳۸)	(۷۹,۱۴۸)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۵۴۷,۳۲۸	۵۶۷,۹۰۸	۷۸۸,۸۱۹	۱,۶۷۹,۴۳۵	۵,۶۴۸,۹۵۵	سود عملیاتی
(۶۹,۳۵۵)	(۵۴,۰۹۹)	(۴۱,۴۶۰)	(۲۵,۷۱۵)	(۸,۶۸۲)	هزینه‌های مالی
(۱۵۵)	-	-	-	۷,۸۴۳	سایر درآمد و هزینه‌های غیر عملیاتی
۴۷۷,۸۱۸	۵۱۳,۸۰۹	۷۴۷,۴۵۹	۱,۶۵۳,۷۲۰	۵,۶۴۸,۱۱۶	سود قبل از مالیات
					هزینه مالیات بر درآمد
-	(۶,۰۰۰)	(۷,۵۰۷)	(۱۱,۲۴۱)	-	سال جاری
۴۷۷,۸۱۸	۵۰۷,۸۰۹	۷۳۹,۹۵۲	۱,۶۴۲,۴۷۹	۵,۶۴۸,۱۱۶	سود خالص

جدول ۱۹: گردش سود و زیان انباشته تلفیقی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
تجدید ارائه شده		
۸۴۴,۷۸۵	۲,۶۸۵,۰۵۱	سود انباشته در ابتدای دوره
۱,۹۲۹,۳۰۹	۴,۰۷۱,۸۴۷	سود خالص
۳۵۴,۹۲۹	-	اصلاح اشتباهات
۲,۲۸۴,۲۳۸	۴,۰۷۱,۸۴۷	سود خالص تجدید ارائه شده
(۴۴۳,۹۷۲)	(۱,۱۷۰,۰۰۰)	سود سهام مصوب
-	(۴۲۰,۲۸۶)	افزایش سرمایه
-	۳,۱۸۰,۷۰۴	حاصل از ترکیب تجاری
۲,۶۸۵,۰۵۱	۸,۳۴۷,۳۱۶	سود قابل تخصیص
-	(۲۸۲,۴۰۶)	اندرخته قانونی
۲,۶۸۵,۰۵۱	۸,۰۶۴,۹۱۰	سود انباشته در پایان دوره



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
شماره ثبت: ۳۲۱۹۱۱

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۲۰: گردش سود و زیان انباشته شرکت اصلی سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۴/۱۲/۲۹
سود انباشته در ابتدای دوره	۲,۰۵۶,۵۸۵	۸۶۴,۲۵۷	۶۳۳,۸۳۸	۴۵۲,۲۶۱	۴,۸۲۳
تعدیلات سنواتی	-	(۶,۱۷۹)	(۵۸,۰۶۷)	-	-
سود انباشته در ابتدای دوره تعدیل شده	۲,۰۵۶,۵۸۵	۸۵۸,۰۷۸	۵۷۵,۷۷۱	۴۵۲,۲۶۱	۴,۸۲۳
سود خالص	۵,۶۴۸,۱۱۶	۱,۶۴۲,۴۷۹	۷۳۹,۹۵۲	۵۰۷,۸۰۹	۴۷۷,۸۱۸
سود سهام مصوب	(۱,۱۷۰,۰۰۰)	(۴۴۲,۹۷۲)	(۴۴۹,۹۱۳)	(۲۵۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)
افزایش سرمایه	(۴۲۰,۲۸۶)	-	-	-	-
سود قابل تخصیص	۶,۱۱۴,۴۱۵	۲,۰۵۶,۵۸۵	۸۶۵,۸۱۰	۶۱۰,۰۷۰	۴۷۹,۶۴۱
اندرخته قانونی	(۲۸۲,۴۰۶)	-	(۷,۷۳۲)	(۲۸,۱۲۰)	(۲۳,۸۹۴)
سود انباشته در پایان دوره	۵,۸۳۲,۰۰۹	۲,۰۵۶,۵۸۵	۸۵۸,۰۷۸	۵۸۱,۹۵۰	۴۵۵,۷۴۷

جدول ۲۱: صورت جریان های نقدی تلفیقی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی		
نقد حاصل از عملیات	(۹۸۴,۲۱۸)	(۴,۱۱۲,۸۵۶)
پرداخت های نقدی بابت تعدیل مالیات بر درآمد	(۱۳,۳۱۹)	(۹,۰۶۳)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۹۹۷,۵۳۷)	(۴,۱۲۱,۹۱۹)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری		
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۴,۱۹۳)	(۳۳۷)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود	(۱۲۲)	(۷۰)
دریافت وجه تحصیل شده ناشی از خرید شرکت فرعی	۲۵۶,۷۶۷	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	۲۵۲,۴۵۲	(۴۰۷)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۷۴۵,۰۸۵)	(۴,۱۲۲,۳۲۶)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی		
دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه	۱۸۰,۵۰	-
وجوه دریافتی از شرکت اصلی	۱,۳۴۰,۰۰۰	۴,۱۰۰,۰۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۷۷,۸۴۵)	(۷۸,۵۹۹)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۸,۶۸۲)	(۲۵,۷۱۶)
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	۱,۳۷۱,۵۲۳	۳,۹۹۵,۶۸۵
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۵۲۶,۴۳۸	(۱۲۶,۶۴۱)
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۱۷,۵۹۵	۱۴۴,۲۳۶
مانده نقد در پایان دوره	۵۴۴,۰۳۳	۱۷,۵۹۵
مبادلات غیر نقدی	۹,۰۰۶,۲۰۶	-

تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰

شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۲۲: صورت جریان های نقدی شرکت اصلی سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

۱۳۹۴/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی
۵۹,۴۳۱	۵۹,۶۹۰	۲۳۵,۵۵۸	(۴,۱۲۵,۳۸۶)	(۱,۲۳۷,۰۴۹)	نقد حاصل از عملیات
-	-	(۸,۷۱۵)	(۹,۰۶۳)	(۱۱,۲۴۱)	پرداخت های نقدی بابت تعدیل مالیات بر درآمد
۵۹,۴۳۱	۵۹,۶۹۰	۲۲۶,۸۴۳	(۴,۱۳۴,۴۴۹)	(۱,۲۴۸,۲۹۰)	جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲,۳۶۰)	(۸۸۰)	(۵۸۲)	(۳۳۷)	(۲,۷۶۳)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱۶۸)	(۱۰۵)	(۴۷)	(۷۰)	-	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود
(۲,۵۲۸)	(۹۸۵)	(۶۲۹)	(۴۰۷)	(۲,۷۶۳)	جریان خالص ورود اخراج و نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری
۵۶,۹۰۳	۵۸,۷۰۵	۲۲۶,۲۱۴	(۴,۱۳۴,۸۵۶)	(۱,۲۵۱,۰۵۳)	جریان خالص ورود اخراج وجه نقد قبل از فعالیت های نامین مالی
					جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی
-	-	-	-	۱۸,۰۵۰	دریافت های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
-	-	-	۴,۱۰۰,۰۰۰	۱,۳۴۰,۰۰۰	وجوه دریافتی از شرکت اصلی
(۶۲,۶۲۰)	(۴۹,۹۸۳)	(۶۲,۰۳۲)	(۷۸,۵۹۹)	(۷۷,۸۴۵)	پرداخت های نقدی بابت اصل اقساط اجاره سرمایه ای
(۴۱,۶۸۶)	(۵۴,۳۲۴)	(۴۲,۲۷۹)	(۲۵,۷۱۵)	(۸,۶۸۲)	پرداخت های نقدی بابت سود اجاره سرمایه ای
(۳,۰۰۰)	-	-	-	-	سود سهام پرداختی
(۱۰۷,۳۰۶)	(۱۰۴,۳۰۷)	(۱۰۴,۳۱۱)	۳,۹۹۵,۶۸۶	۱,۲۷۱,۵۲۳	جریان خالص اخراج وجه نقد حاصل از فعالیت های نامین مالی
(۵۰,۴۰۳)	(۴۵,۶۰۲)	۱۲۱,۹۰۳	(۱۳۹,۱۷۰)	۳۰,۴۷۰	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۱۱۸,۳۳۸	۶۷,۹۳۵	۲۲,۳۳۳	۱۴۴,۲۳۶	۵,۰۶۶	مانده وجه نقد در آغاز دوره
۶۷,۹۳۵	۲۲,۳۳۳	۱۴۴,۲۳۶	۵,۰۶۶	۳۵,۵۳۶	مانده نقد در پایان دوره
-	-	-	-	۱۵,۴۴۰,۴۹۵	مبادلات غیر نقدی



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### ۳,۲,۱ صورت تغییرات در حقوق مالکانه

صورت تغییرات در حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ به شرح جدول زیر است.  
جدول ۲۳: صورت تغییرات در حقوق مالکانه تلفیقی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ - میلیون ریال

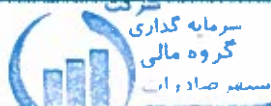
شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	سپاه خزانه	فانل انساب به مالکان شرکت اصلی	منافع فاقد حق کنترل	جمع کل
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۶۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۸۴۴,۷۸۵	-	۱,۵۰۴,۷۸۵	(۱۸۰,۲۱۸)	۱,۳۲۴,۵۶۷
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۷:	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۳۹۷	-	-	۱,۹۲۹,۳۰۹	-	۱,۹۲۹,۳۰۹	۱۲,۶۰۰	۱,۹۴۱,۹۰۹
اصلاح اشتباهات	-	-	۳۵۴,۹۲۹	-	۳۵۴,۹۲۹	۳۴۱,۳۳۹	۶۹۶,۲۶۸
سود خالص تجدید ارزیابی شده سال ۱۳۹۷	-	-	۲,۲۸۴,۲۳۸	-	۲,۲۸۴,۲۳۸	۲۵۲,۹۳۹	۲,۵۳۷,۱۷۷
سود سهام مصوب	-	-	(۴۴۲,۹۷۲)	-	(۴۴۲,۹۷۲)	-	(۴۴۲,۹۷۲)
مانده تجدید ارزیابی شده در ۱۳۹۷ ۱۲ ۲۹	۶۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۲,۶۸۵,۰۵۱	-	۳,۳۴۵,۰۵۱	۱۷۲,۷۲۱	۳,۵۱۸,۷۷۲
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸:	-	-	-	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۳۹۸	-	-	۴,۰۷۱,۸۴۷	-	۴,۰۷۱,۸۴۷	(۱۳,۶۰۴)	۴,۰۵۸,۲۴۳
سود سهام مصوب	-	-	(۱,۰۱۷,۰۰۰)	-	(۱,۰۱۷,۰۰۰)	-	(۱,۰۱۷,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۹,۴۰۰,۰۰۰	-	(۴۲۰,۲۸۶)	-	۸,۹۷۹,۷۱۴	۲۸۴,۲۰۱	۹,۲۳۳,۹۱۵
حاصل از ترکیب تجاری	-	-	۳,۱۸۰,۷۰۴	-	۳,۱۸۰,۷۰۴	۴۸,۳۰۲	۳,۲۲۹,۰۰۶
تحصیل سهام خزانه	-	-	-	(۲۱,۶۶۷)	(۲۱,۶۶۷)	-	(۲۱,۶۶۷)
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۲۸۲,۴۰۶	(۲۸۲,۴۰۶)	-	-	-	-
مانده در ۱۳۹۸-۰۶-۳۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴۲,۴۰۶	۸,۰۶۴,۹۱۰	(۲۱,۶۶۷)	۱۸,۳۸۵,۶۴۹	۴۹۲,۶۲۰	۱۸,۸۷۸,۳۶۹

جدول ۲۴: صورت تغییرات در حقوق مالکانه شرکت اصلی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ - میلیون ریال

شرح	سرمایه	اندوخته قانونی	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۶۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۸۵۸,۰۷۸	۱,۵۱۸,۰۷۸
تغییرات حقوق مالکانه در ۱۳۹۷:	-	-	-	-
سود خالص سال ۱۳۹۷	-	-	۱,۶۴۲,۴۷۹	۱,۶۴۲,۴۷۹
سود سهام مصوب	-	-	(۴۴۲,۹۷۲)	(۴۴۲,۹۷۲)
مانده در پایان سال ۱۳۹۷	۶۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۲,۰۵۶,۵۸۵	۲,۷۱۶,۵۸۵
مانده در ابتدای سال ۱۳۹۸	۶۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	۲,۰۵۶,۵۸۵	۲,۷۱۶,۵۸۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸:	-	-	-	-
سود خالص سال	-	-	۵,۶۴۸,۱۱۶	۵,۶۴۸,۱۱۶
سود سهام مصوب	-	-	(۱,۰۱۷,۰۰۰)	(۱,۰۱۷,۰۰۰)
افزایش سرمایه	۹,۴۰۰,۰۰۰	-	(۴۲۰,۲۸۶)	۸,۹۷۹,۷۱۴
تخصیص به اندوخته قانونی	-	۲۸۲,۴۰۶	(۲۸۲,۴۰۶)	-
مانده در پایان سال ۱۳۹۸	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۴۲,۴۰۶	۵,۸۳۲,۰۰۹	۱۶,۱۷۴,۴۱۵



سپهر  
سرمایه گذاری  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
نشانی ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



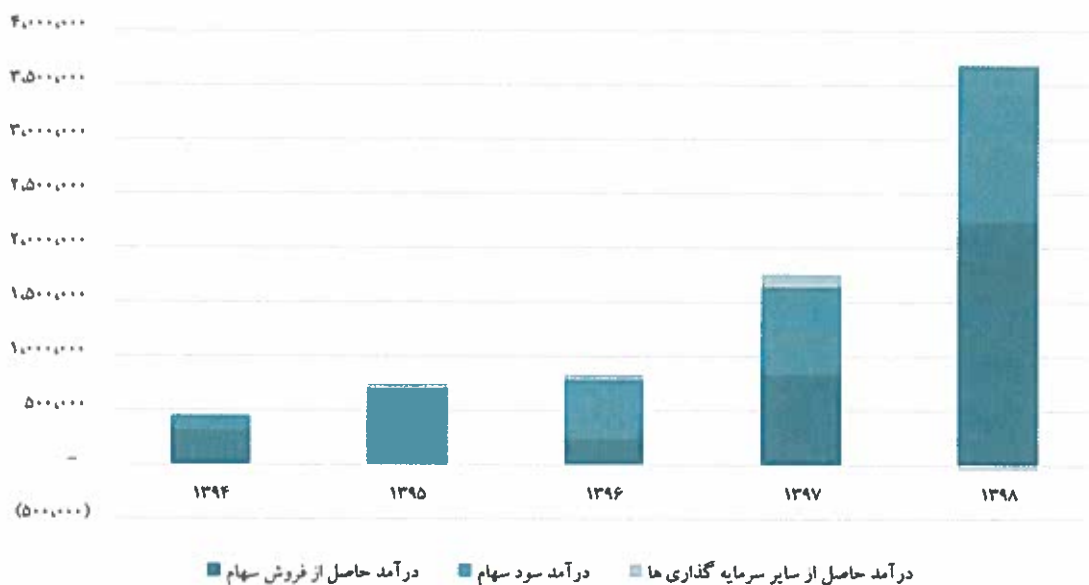
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### ۳,۲,۲ ترکیب درآمدهای شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات

در نمودار زیر، ترکیب تاریخی درآمدهای شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات نشان داده شده است.

نمودار ۷: ترکیب درآمدهای شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال



### ۳,۲,۳ سیاست تقسیم سود شرکت طی سال‌های آتی

برنامه گروه مالی بر تقسیم سودهای حاصل از دریافت سود سهام با توجه به میزان نقدینگی مورد نیاز برای پروژه‌های با نرخ بازده مناسب در دست اجرای گروه می‌باشد.

تقسیم سود شرکت طی سال‌های اخیر به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول ۲۵: سود تقسیمی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی صادرات در ۵ سال اخیر - میلیون ریال

شرح	مبلغ سود تقسیمی	سود تقسیمی هر سهم
سال ۱۳۹۴	۳۵۰,۰۰۰	۵۸۳
سال ۱۳۹۵	۴۴۹,۹۱۳	۷۵۰
سال ۱۳۹۶	۴۴۳,۹۷۱	۷۴۰
سال ۱۳۹۷	۱,۲۴۶,۸۸۴	۲,۰۷۸
سال ۱۳۹۸	۱,۱۷۰,۰۰۰	۱۱۷



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
نشانی ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



### ۳,۳ بررسی برخی اقلام صورت وضعیت مالی

در ادامه به بررسی برخی اقلام صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات پرداخته خواهد شد.

#### ۳,۳,۱ ترکیب سهام مدیریتی و غیر مدیریتی

ترکیب سهام مدیریتی و غیر مدیریتی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۲۶: ترکیب سهام مدیریتی و غیر مدیریتی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات

ردیف	نام شرکت	درصد سهام گروه مالی	سیام مدیریتی / غیر مدیریتی
۱	صنایع نیرو گسترش کردستان	۴۰,۲۷	مدیریتی
۲	فرو کرم بافت	۴۵,۶	مدیریتی
۳	عمران و مسکن سازان خوزستان	۱۷	مدیریتی
۴	عمران و مسکن سازان بوشهر	۱۷	غیر مدیریتی
۵	تامین سرمایه سپهر	۱۴,۴۵	مدیریتی
۶	پرداخت الکترونیک سپهر	۲۰	مدیریتی
۷	شرکت تحقیق و گسترش پارس کانی	۵۱	مدیریتی
۸	شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر	۵۰	مدیریتی
۹	فناوری و راه حل های هوشمند سپهر	۲۰	مدیریتی
۱۰	عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی	۱۶,۱۵	مدیریتی
۱۱	شرکت توسعه ساختمان سپهر تهران	۹۵	مدیریتی
۱۲	شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان	۱۰۰	مدیریتی
۱۳	شرکت صرافین سپهر	۰,۰۰۴	مدیریتی
۱۴	پتروشیمی گچساران	۱۱,۷	غیر مدیریتی
۱۵	انرژی سپهر	۴۶,۵۷	مدیریتی
۱۶	توسعه نیشکر و صنایع جانبی	۴۰	مدیریتی
۱۷	سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس	۱۰۰	مدیریتی
۱۸	سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	۱۰۰	مدیریتی
۱۹	بیعه سرمه	۱۰,۳۳	مدیریتی
۲۰	سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم	۳۰	مدیریتی

#### ۳,۳,۲ ترکیب سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری های شرکت در دو سرفصل سرمایه گذاری کوتاه مدت و سرمایه گذاری بلندمدت به شرح جدول زیر است. بخشی از این سرمایه گذاری ها در سهام شرکت های فعال در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران و بخش دیگر در شرکت هایی است که در بورس اوراق بهادار یا فرابورس پذیرفته نشده اند.



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۲۷: خلاصه وضعیت سرمایه گذاری های شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۸,۲۸۲,۵۷۲	۶,۰۱۶,۳۵۰	۴,۱۵۳,۵۱۶
سرمایه گذاری های بلندمدت	۲۵,۱۵۱,۵۹۲	۱۸,۲۲۲,۰۶۹	۲,۳۳۴,۴۷۳
جمع سرمایه گذاری ها	۳۳,۴۳۴,۱۶۴	۲۴,۲۳۸,۴۱۹	۶,۴۸۷,۹۸۹

### ۳,۳,۳ سرمایه گذاری های کوتاه مدت

مطابق صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸، شرکت ۸,۲۸۲,۵۷۲ میلیون ریال سرمایه گذاری کوتاه مدت داشته است. سرمایه گذاری های کوتاه مدت شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۲۸: سرمایه گذاری های کوتاه مدت شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

ردیف	شرکت	نوع	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
			تعداد	مبلغ دفتری
سرمایه گذاری های کوتاه مدت				
۱	ایران ترانسفو (بترانس)	سهام	۲۱۲,۳۳۹,۲۸۱	۱,۲۵۴,۹۲۸
۲	سر. خوارزمی (وخارزم)	سهام	۲۸۷,۳۱۸,۴۰۳	۳۳۷,۷۱۸
۳	پالایش نفت اصفهان (شپنا)	سهام	۲۱۰,۳۱۹,۹۷۸	۳۵۹,۷۴۷
۴	صنایع پتروشیمی خلیج فارس (فارس)	سهام	۱۰۰,۷۶۲,۵۳۰	۲۱۲,۸۴۸
۵	رایان سایا (ولساپا)	سهام	۱۵۴,۵۰۰,۰۰۰	۲۱۶,۷۴۴
۶	سر. امید (وامید)	سهام	۳۰,۸۴۱,۷۴۹	۱۱۸,۲۵۲
۷	پتروشیمی شازند (شاراک)	سهام	۱,۲۴۲,۲۴۱	۳,۰۳۳
۸	چادرملو (کچاد)	سهام	۶۹,۸۴۹,۸۲۹	۱۴۵,۱۱۱
۹	پتروشیمی زاگرس (زاگرس)	سهام	۲۰۰,۰۰۰	۱۵,۱۳۲
۱۰	ملی صنایع مس ایران (فملی)	سهام	۱۲۶,۶۰۷,۱۰۹	۱۵۷,۸۰۳
۱۱	فولاد مبارکه اصفهان (فولاد)	سهام	۱۵۰,۸۳۶,۶۳۶	۲۰۳,۹۱۱
۱۲	گسترش نفت و گاز پارسیان (پارسان)	سهام	۵۲,۰۸۰,۷۷۸	۱۲۸,۸۲۳
۱۳	گروه مپنا (رمپنا)	سهام	۷۴,۹۳۳,۵۲۱	۳۲۷,۸۹۵
۱۴	سر. صندوق بازنشستگی (وصندوق)	سهام	۱۲,۵۸۵,۰۶۵	۵۸,۵۱۹
۱۵	بیمه اتکائی ایرانیان (اتکای)	سهام	۵۱,۷۰۳,۲۱۸	۶۹,۶۰۵
۱۶	سر. نفت و گاز تامین (تاپیکو)	سهام	۴۷,۰۱۶,۰۴۷	۸۵,۸۲۵
۱۷	کاغذ پارس (چکاپا)	سهام	۲۴,۳۳۹,۲۱۲	۴۷,۵۶۶
۱۸	نهادهای مالی بورس انرژی (انرژی ۱)	سهام	۹,۴۵۶,۰۰۰	۶۸,۱۰۹
۱۹	فرا بورس ایران (فرا بورس)	سهام	۱۵,۷۶۰,۰۰۰	۴۰,۳۷۹
۲۰	سر. توسعه معادن و فلزات (ومعادن) حق تقدم	سهام	۴,۰۴۴,۲۹۰	۴,۰۴۴
۲۱	کالسیمین (فاسمین)	سهام	۲,۵۵۶,۶۸۳	۲۲,۳۱۳



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

ردیف	شرکت	نوع	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
			تعداد	مبلغ دفتری
۲۲	معادن روی ایران (کروی)	سهام	۱۰,۳۶۲,۰۵۰	۴۸,۹۰۴
۲۳	تبرک (تبرک)	سهام	۹,۳۹۱,۳۰۳	۱۷,۲۸۵
۲۴	پتروشیمی مبین (مبین)	سهام	۶,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۶۱۷
۲۵	باما (کاما)	سهام	۶,۳۰۹,۰۳۹	۶۶,۳۳۱
۲۶	سپرده گذاری و تسویه وجوه (سپرده)	سهام	۵۷,۰۰۰,۰۰۰	۳,۹۵۲
۲۷	فند قزوین (قزوین)	سهام	۷۱۷,۹۰۵	۱۱,۸۵۷
۲۸	پتروشیمی مارون (مارون)	سهام	۱۳۳,۴۱۶	۷,۰۱۴
۲۹	نهادهای مالی بورس اوراق بهادار (نبورس)	سهام	۲,۳۴۱,۸۱۴	۹,۵۳۶
۳۰	فولاد خوزستان (فخوز)	سهام	۴,۰۷۳,۴۲۷	۳۶,۷۳۹
۳۱	پتروشیمی جم (جم)	سهام	۳,۷۷۶,۷۷۶	۴۲,۹۶۴
۳۲	سرنفت (ونفت)	سهام	۳۴,۰۹۸,۱۰۰	۱۶۴,۷۶۳
۳۳	سر.صدر تامین (تاصیکو)	سهام	۲۰۴,۷۱۶,۰۳۲	۵۵۷,۵۹۳
۳۴	نفت پاسارگاد(شپاس)	سهام	۱,۰۱۳,۰۹۳	۹,۰۰۴
۳۵	سر. دارویی تامین (تیبیکو)	سهام	۷,۶۲۲,۳۵۶	۴۴,۳۷۴
۳۶	سیمان خوزستان(سخوز)	سهام	۸,۱۹۳,۳۵۹	۵۰,۶۷۶
۳۷	ییمه زندگی باران(باران)	سهام	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰
۳۸	گل گهر (کگل)	سهام	۱۹,۹۰۲,۳۱۹	۱۶۰,۰۴۳
۳۹	مدیریت صنعت شوینده ت.ص بهشهر(شوینده)	سهام	۱,۸۸۰,۰۰۰	۲۴,۴۸۲
۴۰	کیمیدارو(دکیمی)	سهام	۳,۰۶۷,۲۶۶	۳۷,۳۷۴
۴۱	فولاد کاوه جنوب کیش (کاوه)	سهام	۳۱,۵۵۳,۵۰۶	۱۶۹,۹۵۴
۴۲	سر. پارس نوشه (ونوشه)	سهام	۱۸۹,۶۷۵	۲,۳۵۷
۴۳	نفت ایرانول (شرائل)	سهام	۲۰۰,۰۰۰	۲,۵۲۶
۴۴	آهن و فولاد ارفع (ارفع)	سهام	۳,۳۰۰,۰۰۰	۲۶,۱۰۲
۴۵	پتروشیمی خراسان (خراسان)	سهام	۴,۴۹۷,۱۱۷	۵۵,۸۲۵
۴۶	صنایع پتروشیمی کرمانشاه (کرماشا)	سهام	۲۲,۰۵۳,۱۰۴	۱۳۳,۲۲۷
۴۷	سر. مس سرچشمه (سرچشمه)	سهام	۷۵,۵۷۶,۵۳۳	۳۳۰,۶۱۲
۴۸	سر. مس سرچشمه (سرچشمه) حق تقدم	حق تقدم	۴۰,۲۸۸,۲۶۶	۴۰,۲۸۸
۴۹	تامین سرمایه نوین (تنوین)	سهام	۱,۰۰۰,۰۰۰	۴,۹۰۸
۵۰	پتروشیمی قائد بصیر (شبصیر)	سهام	۱,۶۲۶,۶۹۳	۳۱,۱۹۷
۵۱	ییمه ما (ما)	سهام	۲۰,۹۹۳,۶۱۷	۵۱,۶۸۲
۵۲	چادرملو (حق تقدم) (کچادح)	سهام	۱۸,۲۵۶,۲۰۵	۱۸,۲۵۶




تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
نشانی ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

ردیف	شرکت	نوع	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
			تعداد	مبلغ دفتری
۵۳	سر. غدیر (وغدیر)	سهام	۸۹,۷۵۹,۳۷۸	۱۵۹,۷۱۹
۵۴	ایران خودرو (خودرو)	سهام	۱,۵۰۰,۰۰۰	۵,۱۴۰
۵۵	سیمان خوزستان (سخوز) - حق تقدم	سهام	۹,۳۳۸,۴۹۱	۹,۳۳۹
۵۶	پتروشیمی پارس (پارس)	سهام	۹۲۰,۱۳۸	۵۹,۶۹۰
۵۷	مجتمع صنایع و معادن احیا سپاهان (واحیا)	سهام	۵۵۰,۹۰۶	۲۶,۶۴۹
۵۸	پتروشیمی فن آوران (شفن)	سهام	۸۱,۶۵۵	۵,۷۴۷
۵۹	پتروشیمی پردیس (شپدیس)	سهام	۱۳۸,۰۴۰,۲۰۷	۲,۰۲۸,۹۹۹
۶۰	صنایع ماشین های اداری ایران (مادیرا)	سهام	۱,۶۵۹,۱۰۳	۲۶,۰۸۳
۶۱	صنایع ماشین های اداری ایران (مادیرا) - حق تقدم	سهام	۱,۵۸۳,۳۳۳	۱,۵۸۳
۶۲	سر. توسعه معادن و فلزات (ومعادن)	سهام	۱۴,۵۴۹,۰۸۱	۶۵,۸۷۹
۶۳	سرمایه گذاری سپه	سهام	۳۰,۸۷۲,۲۸۹	۱۰۷,۳۴۱
۶۴	ارمغان ایرانیان (ارمغان)	صندوق	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۴۳
۶۵	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی سپهر آتی خوارزمی	صندوق	۹۲,۸۹۸	۱۵۵,۹۹۷
۶۶	صندوق سرمایه گذاری همیان سپهر	صندوق	۱۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۳
۶۷	پارند پایدار سپهر (پارند)	صندوق	۳۲,۷۲۷,۸۰۲	۳۳۰,۴۹۴
۶۸	مشترک آسمان امید (آسامید)	صندوق	۵,۲۰۰,۰۰۰	۵۲,۴۴۹
۶۹	امین یکم (امین یکم)	صندوق	۱۱,۵۷۰,۰۰۰	۱۱۷,۰۶۷
۷۰	کمند (کمند)	صندوق	۶,۹۷۳,۹۱۴	۷۰,۴۸۱
۷۱	اعتماد آفرین پارسیان (اعتماد)	صندوق	۹,۹۶۱,۶۴۰	۲۷۳,۶۵۴
۷۲	آرمان آتی کوثر (آکوردر)	صندوق	۱۱,۷۲۸,۱۴۹	۲۵۰,۸۷۴
۷۳	ص.س. دارا الگوریشم (دارا)	صندوق	۱۰,۱۸۳,۳۷۱	۱۰۲,۳۰۲
۷۴	ص.س. یا در آمد ثابت معیار (دمعیار)	صندوق	۳۳۹,۰۰۰	۳,۴۵۵
۷۵	سرمایه گذاری پشتوانه طلای مفید (عیار)	صندوق	۲۱۴,۹۱۴	۳,۰۰۸
۷۶	صندوق سرمایه گذاری یاقوت آگاه (یاقوت)	صندوق	۴۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۲
۷۷	اندیشه ورزان صبا تامین (اوصتا)	صندوق	۸,۲۵۰,۰۰۰	۱۰۹,۷۲۷
۷۸	کیان (کیان)	صندوق	۱۰۰,۰۰۰	۱,۹۶۲
۷۹	سکه طلا ۹۹۱۲ خزانه سپهر	اوراق	۱۴۰	۶۰۸
۸۰	گروه توسعه هنر ایرانیان (وهنر)	سهام	۷,۲۵۷,۸۳۰	۶,۲۰۸
۸۱	گواهی سپرده بانکی	اوراق	۲۰۰	۲۰,۰۰۰
جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت			۸,۲۸۲,۵۷۲	۲۰,۰۰۰
تفاوت ارزش بازار بر مبنای بهای تمام شده				۱۵,۰۷۵,۷۱۲


**تامین سرمایه**  
 (سهامی خاص)  
 شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۳  
 شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰


**شرکت**  
**سرمایه گذاری**  
**گروه مالی**  
**سپهر صادرات**  
 شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۳  
 شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### ۳,۳,۴ سرمایه گذاری های بلندمدت

مطابق صورت های مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸، شرکت ۲۵,۱۵۱,۵۹۲ میلیون ریال خالص سرمایه گذاری بلندمدت داشته است. سرمایه گذاری های بلندمدت شرکت به شرح جدول زیر است. همچنین مبلغ ۱۸۴,۷۶۳ میلیون ریال بابت کاهش ارزش سرمایه گذاری ها در حساب های شرکت شناسایی شده است.

جدول ۲۹: سرمایه گذاری های بلندمدت شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

ردیف	شرکت	نوع	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	
			تعداد	مبلغ
۱	بانک صادرات ایران (وبصادر)	سهام	۱۶,۳۴۵,۴۱۲,۵۷۰	۵,۱۰۴,۱۳۶
۲	تامین سرمایه سپهر	سهام	۸۳۸,۱۰۰,۰۰۰	۸۴۹,۹۴۹
۳	تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی	سهام	۲,۵۶۸,۹۴۳	۱,۰۳۰,۰۸۲
۴	صنایع نیرو گسترش کردستان	سهام	۱۱,۷۷۵,۹۰۰	۱۷,۸۲۶
۵	صنعتی فرو کروم بافت	سهام	۱۸۲,۵۸۰	۵,۶۴۷
۶	تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر	سهام	۵۰۰	۵,۰۰۰
۷	فناوری و راه حل های هوشمند سپهر	سهام	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰
۸	عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی	سهام	۲,۴۲۲,۵۰۰	۲,۷۰۳
۹	عمران و مسکن سازان خوزستان	سهام	۵۱۰,۰۰۰	۷۴۷
۱۰	عمران و مسکن سازان بوشهر	سهام	۱۷۰,۰۰۰	۲۶۷
۱۱	صرافی سپهر صادرات	سهام	۲	۲
۱۲	پرداخت الکترونیک سپهر	سهام	۱۲۰,۰۰۰	۳۵۹,۲۰۰
۱۳	انرژی سپهر	سهام	۴,۵۶۶,۳۹۴,۲۹۶	۴,۸۴۳,۶۹۰
۱۴	انرژی سپهر - حق تقدم	حق تقدم	۵۵۰,۹۳۸	۵۵۱
۱۵	بیمه سرمد (وسرمد)	سهام	۲۱۷,۱۳۱,۹۴۳	۲۲۳,۶۵۲
۱۶	سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	سهام	۳,۴۱۹,۹۴۸,۶۰۱	۳,۵۵۶,۷۴۴
۱۷	سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	سهام	۱,۵۴۴,۹۳۶,۶۵۰	۱,۶۰۶,۷۳۴
۱۸	پتروشیمی گچساران	سهام	۱۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۴۶,۱۶۳
۱۹	توسعه سپهر ماندگار خراسان	سهام	۱۴۹,۹۹۷,۰۰۰	۱۵۵,۹۹۷
۲۰	توسعه نیشکر و صنایع جانبی	سهام	۴۵۸,۲۴۵,۷۹۶	۴,۷۵۵,۳۵۶
۲۱	سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس	سهام	۱,۰۳۹,۹۵۸,۶۷۰	۱,۰۷۱,۱۵۷
۲۲	سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم	سهام	۳۰۰,۰۰۰	۳۱,۲۵۷
۲۳	بیمه سرمد - حق تقدم (وسرمدح)	سهام	۸۶,۸۵۲,۷۷۷	۸۶,۸۵۳
۲۴	سر خوارزمی (وخارزم)	سهام وثیقه	۷۱۶,۰۷۳,۰۷۷	۸۱۴,۰۷۰
۲۵	سرنفت و گاز تامین (تاپیکو)	سهام وثیقه	۵۳,۰۰۰,۰۰۰	۹۶,۷۴۸
۲۶	سر. صندوق بازنشستگی (وصندوق)	سهام وثیقه	۱۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۳۷,۸۲۱
۲۷	سرمایه گذاری امید (وامید)	سهام وثیقه	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۹,۰۰۳
			جمع سرمایه گذاری های بلندمدت	۲۵,۳۳۶,۳۵۵
			کاهش ارزش ایستت سرمایه گذاری های بلندمدت	(۱۸۴,۷۶۳)
			خالص سرمایه گذاری های بلندمدت	۲۵,۱۵۱,۵۹۲



تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۳۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



مالکیت سهام بانک صادرات ایران (سهامدار عمده)

شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات، در حال حاضر مالک تقریباً ۹ درصد از سهام بانک صادرات ایران به عنوان سهامدار عمده خود است. این میزان از سهام بانک صادرات در طی زمان و در راستای حمایت از نقدشوندگی سهم بانک در بازار سرمایه توسط گروه مالی خریداری شده است. لیکن گروه مالی در راستای رعایت دستورالعمل جدید حاکمیت شرکتی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران قصد عرضه سهام و بصادر را در بازار سرمایه با در نظر گرفتن منافع سهامداران خرد و متناسب با کشش بازار سهام و با دیدگاه حمایت از نقدشوندگی سهم در بازار سرمایه در برنامه دارد. در این راستا سیاست کلی شرکت به احتمال زیاد به صورت واگذاری سهام در قالب بلوک به شخصیت‌های حقوقی متقاضی اجرایی خواهد شد.

سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک صنعت

جدول ۳۰. سرمایه‌گذاری‌های شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات به تفکیک صنعت - میلیون ریال

صنعت	درصد	۱۳۹۸	۱۳۹۷
صنعت ساختمان	۱۹,۰۲	۶,۳۹۴,۳۴۹	۶,۳۰۰,۷۷۶
صنعت بانک	۱۵,۱۸	۵,۱۰۴,۱۳۶	۳,۸۵۰,۶۷۲
صنعت برق و انرژی	۱۴,۴۱	۴,۸۴۴,۲۱۴	۱۸,۲۳۳
صنعت قندی	۱۴,۱۸	۴,۷۶۷,۲۱۳	۴,۵۷۲,۴۵۸
چند رشته‌ای صنعتی	۸,۴۲	۲,۸۳۱,۴۵۳	۱,۷۲۸,۳۲۹
صنعت پتروشیمی	۷,۱۲	۲,۳۹۳,۷۶۲	۲,۵۶۴,۲۳۸
صنعت درآمد ثابت	۴,۵۶	۱,۵۳۲,۵۴۳	۳۱۳,۶۳۴
صنعت فلزی و فلزات اساسی	۴,۱۲	۱,۳۸۶,۰۷۷	۴۹۵,۸۱۴
صنعت ماشین‌آلات و دستگاه‌های برقی	۳,۷۳	۱,۲۵۴,۹۲۷	۱,۳۶۷,۳۲۱
صنعت فعالیت‌های کمکی به نهاد واسط	۲,۹۱	۹۷۶,۸۳۳	۷۶۲,۱۳۲
صنعت پالایش و نفت	۱,۰۷	۳۵۹,۷۴۷	۳۵۹,۵۲۰
صنعت بیمه	۱,۳۰	۴۳۶,۷۹۶	۳۸۲,۳۸۴
صنعت رایانه	۱,۰۷	۳۶۱,۲۰۰	۳۶۹,۹۶۵
صنعت خدمات فنی و مهندسی	۰,۹۸	۳۲۷,۸۹۵	۲۳۲,۸۳۲
صنعت سیمانی	۰,۱۸	۶۰,۰۱۴	۱۵,۵۱۹
صنعت کاغذ	۰,۱۴	۴۷,۵۶۶	۹۱,۰۲۹
صنعت دارویی	۰,۱۱	۳۷,۳۷۴	۱۳۹,۳۸۰
صنعت گردشگری	۰,۰۹	۳۱,۲۵۷	-
صنعت غذایی و صنایع غذایی	۰,۰۵	۱۷,۲۸۵	۱۸,۹۰۳
صنعت خودرو	۰,۰۲	۵,۱۴۰	۶۱,۳۴۴
سایر	۱,۳۴	۴۴۹,۱۴۶	۷۷۸,۶۹۹
<b>جمع</b>	<b>۱۰۰</b>	<b>۳۳,۶۱۸,۹۲۷</b>	<b>۲۴,۴۳۳,۱۸۲</b>
کاهش ارزش انباشته		(۱۸۴,۷۶۳)	(۱۸۴,۷۶۳)
<b>حالی</b>		<b>۳۳,۴۳۴,۱۶۴</b>	<b>۲۴,۲۴۸,۴۱۹</b>



تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

برخی از اطلاعات مربوط به سرمایه گذاری های شرکت گروه مالی سپهر صادرات به شرح جدول زیر است.

جدول ۳۱: اطلاعات مربوط به سرمایه گذاری های شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

نام شرکت	تاریخ اجرت صورت مالی	سرمایه	بدهی	درآمد	سود خالص	موضوع فعالیت
تاسین سرمایه سپهر	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۷,۴۶۲,۰۲۵	۵,۱۷۸,۱۲۴	۲,۷۳۳,۰۲۷	موضوع فعالیت اصلی شرکت جارت است از پذیرش توسط سپهر پذیرش و تسهیل خرید اوراق بهادار در عرضه های ثانویه در حد امکانات مالی خود با از طریق ستدیکا با سایر نهاد های مشابه انجام عملیات بیمه ای مستقیم در انواع رشته های بیمه زندگی و غیر زندگی بر اساس پروژه های فعالیت صادره از بیمه مرکزی ایران، تحصیل پوشش های بیمه های انکابی در رابطه با بیمه نامه های صادره در چهارچوب ضوابط بیمه مرکزی، قبول بیمه های انکابی از صندوق بیمه محلی، منطقه ای و با تین المللی بصورت متقابل در محدوده مورد تأیید بیمه مرکزی، سرمایه گذاری از محل سرمایه و ذخائر و اندوخته های فنی و قانونی در چهارچوب ضوابط مصرف شورای عالی بیمه
پرداخت الکترونیک سپهر	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۶۰۰,۰۰۰	۲,۵۲۹,۵۸۴	۷۶۹,۹۹۶	(۱۷۶,۰۰۰)	ارائه راه کارهای جامع فناوری اطلاعات مورد نیاز بانک ها و سایر مؤسسات پولی و اعتباری و طراحی و اجرا و ارائه کلیه خدمات رایانه ای مورد نیاز اعم از سیستم های نرم افزاری و سخت افزاری، طراحی و اجرای اتوماسیون اداری و تجارت الکترونیک و سایر فعالیت های مرتبط
فناوری و راه حل های هوشمند سپهر	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۰۰,۰۰۰	۵,۷۷۸,۰۱۴	۲,۰۱۲۶	(۶۱,۳۳۱)	ارائه خدمات مشاوره ای مدیریتی، طراحی ساختار سازمان و طراحی و پیاده سازی نظام های مدیریت و ارزیابی و مدیریت عملکرد و مدیریت منابع انسانی، ارائه خدمات مدیریتی جهت ارتقاء و بالا بردن سطح عملکرد منابع انسانی در زمینه های مختلف، ارائه خدمات از طریق اینترنت، ارائه خدمات مرتبط با تجارت الکترونیک غیرمحمی و غیرشیک های، مدیریت و اجرا و نظارت بر پروژه های فناوری اطلاعات، مشارکت در پروژه های مدیریت بازاریابی غیرمحمی
تدبیر و اندیشه مطالعات سپهر	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۰۰,۰۰۰	۲۴,۴۲۸	۲۲,۸۰۷	(۳,۹۶۸)	انجام امور وصول مطالبات معوقه بانک ها پس از اخذ مجوزهای لازم
سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۱۰	۱۳,۲۷۷	(۹۳۲)	از جمله فعالیت های اصلی شرکت ارائه خدمات مالی و سرمایه گذاری در حوزه گردشگری می باشد.

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری سپهر صادرات (سهامی عام)

نام شرکت	نوع احداث صورت مالی	سرمایه	پدیی	درآمد	سود خالص	موضوع فعالیت
سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۳۶۰۰۰۰۰۳	۴۶۲۹۸۵۸	۱۳۳۱۸۸۴	۴۷۰۳۳۰	انجام امور و مدیریت، تجهیز منابع مالی، سرمایه گذاری و اجرای طرح های تولید انبوه مسکن و ساختمان، ایجاد شهرها و شهرک های جدید و باغ شهرها، تولید صنعتی ساختمان و مواد و مصالح و تجهیزات ساختمانی، نوسازی و بهسازی بافت های فرسوده شهری و سایر فعالیت های سرمایه گذاری و سایر فعالیت های مرتبط
سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱،۵۳۵،۰۰۰	۱۳۳۵۵۱۷	۸۴۳،۲۲۳	۱۰،۶۶،۵۳۳	انجام امور و مدیریت سرمایه گذاری و اجرای طرح های تولید انبوه مسکن و ساختمان، ایجاد شهرک ها و شهرهای جدید و باغ شهرها، تولید صنعتی ساختمان و مواد و مصالح و تجهیزات ساختمانی، نوسازی و بهسازی بافت های فرسوده شهری و سایر فعالیت های سرمایه گذاری و سایر فعالیت های مرتبط
سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱،۰۳۰،۰۰۰	۱،۹۳۸،۶۰۸	۱،۴۵۲،۵۲۱	۷۸۰،۳۹۰	انجام امور مدیریت، سرمایه گذاری عمران و اجرای طرح های تولید انبوه مسکن و ساختمان، ایجاد شهرک ها و شهرهای جدید، باغ شهرها، تولید صنعتی ساختمان و مواد و مصالح و تجهیزات ساختمانی، نوسازی و بهسازی بافت های فرسوده شهری و سایر فعالیت های سرمایه گذاری و سایر فعالیت های مرتبط
توسعه سپهر ماندگار خراسان	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۵۰،۰۰۰	۳۷۷۹	۳۳،۱۸۵	۲۲،۶۲۹	انجام امور مدیریت، سرمایه گذاری عمران و اجرای طرح های تولید انبوه مسکن و ساختمان، ایجاد شهرک ها و شهرهای جدید، باغ شهرها، تولید صنعتی ساختمان و مواد و مصالح و تجهیزات ساختمانی، نوسازی و بهسازی بافت های فرسوده شهری و سایر فعالیت های مرتبط
عمران و مسکن سازان استان خوزستان	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲۵۶۷	۲۴،۱۶۲	۲۸۷۳	۴،۳۶۵	مدیریت و تهیه طرح های شهرسازی، معماری، نقشه های تفکیکی، آماده سازی و دیگر اقدامات اجرایی و تولید احداث ساختمان های لازم به صورت ویژه بافت های قدیمی و فرسوده شهری
عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۵۰،۰۰۰	۵۶،۶۱۵	۵۰،۳۹۰	(۲،۶۷۶)	مدیریت تهیه و اجرای پروژه های عمران شهری و روستایی، راه سازی، تأسیساتی، ابنیه، مقاوم سازی و مرمت ابنیه تاریخی، انجام کلیه فعالیت های صنعتی و مدنی، کشاورزی، گردشگری و توریستی و سایر اقدامات مرتبط

## امینانه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

نام شرکت	تاریخ اجتناب صورت مالی	سرمایه	بدهی	درآمد	سود خالص	موضوع فعالیت
انرژی سپهر	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۹,۹۹۸,۵۷۵	۸۵,۳۳۵,۱۳۵	۳۳	۲۲,۷۶۲	فعالیت در کلیه اموری که به صورت مستقیم و غیرمستقیم برای تهیه و تولید انواع فرآورده‌های بالادستی، میان‌دستی و پایین‌دستی پتروشیمی و فرآورده‌های فرعی و اشتقاقی که از نفت و مشتقات نفتی و گازهای طبیعی و میدروکربورها و سایر مواد خام از آلی و معدنی به دست آید، لازم باشد
پتروشیمی گچساران	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۴,۹۱۳,۶۶۸	۵۳,۱۰۵,۲۴۴	-	۹,۵۶۰	تولید اتیلن به ظرفیت یک میلیون تن در سال طرح قبل از مرحله بهره‌برداری است.
نوسه بینکر و صنایع جانبی	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۱,۴۳۱,۱۴۵	۴۶,۴۶۵,۳۲۰	۱۷,۴۲۹,۵۵۲	(۴,۹۱۵,۴۵۰)	تأسیس و ایجاد نفت واحد ککت و صنعت بینکر و احداث صنایع تبدیلی جهت استحصال شکر، خیسر کافزا، کافزا چاپ و تحریر، خوراکی دام، فیبر فزوده، الکل، خیسر مایه و سایر صنایع جانبی لازم و سایر فعالیت‌های مرتبط
تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۰۰,۷۳۳	۳۳۵,۳۵۱	-	(۲۷,۳۵۹)	انجام تحقیقات علمی و صنعتی و طراحی و مهندسی در زمینه صنایع معدنی و مواد معدنی، سرمایه‌گذاری، ایجاد کارخانجات و کارگاه‌های صنعتی و معدنی برای تولید فرآورده‌های معدنی، خرید و فروش، واردات و صادرات و انجام امور بازرگانی در رابطه با موضوع شرکت و تأسیس شعبه و مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی داخلی و خارجی و قبول و اعطای نمایندگی که به طور مستقیم و با غیرمستقیم با موضوع شرکت در ارتباط است
صنعتی فود کوروم بانف	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۴,۰۰۰	۲۱,۶۲۹	-	(۲,۵۲۵)	اکتشاف، استخراج و بهره‌برداری از معادن کرومیت سنگین، سیس، تیتان و سایر مواد معدنی و کلیه عملیات‌های مربوطه
صنایع نیرو گسترش کردستان	۱۳۹۷/۰۷/۳۰	۲۹,۱۳۴	۱۵,۴۰۸	-	-	طراحی و تولید ترانسفورماتورهای توزیع با قدرت‌های مختلف و انجام خدمات مدیریت پروژه‌های صنعتی و مشاوره‌ای و همچنین مرگ‌به‌فعالیت بازرگانی و تولیدی و تجاری اعم از داخلی و خارجی در چهارچوب قانون تجارت

۳,۳,۴,۱ تأمین سرمایه سپهر

تأمین سرمایه سپهر (سهامی خاص) پیرو اخذ مجوز تأسیس از شورای عالی بورس و اوراق بهادار در مقام عالی‌ترین رکن بازار اوراق بهادار کشور در تاریخ ۱۳۹۰/۰۹/۰۶ با شماره ۴۱۹۲۹۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید تا به عنوان یک نهاد مالی حضور خود را در صنعت بانکداری سرمایه‌گذاری کشور اعلام کند. این شرکت فعالیت خود را از ۵ بهمن ماه ۱۳۹۰ با اخذ مجوز از سازمان بورس آغاز نمود.

موضوع فعالیت اصلی شرکت عبارت است از پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه در حد امکانات مالی خود یا از طریق سندیکا با سایر نهادهای مشابه.

همچنین، موضوع فعالیت فرعی شرکت عبارت است از:

(۱) ارائه مشاوره در زمینه‌هایی از قبیل:

- (۱-۱) روش بهینه و زمان‌بندی تأمین مالی همچنین مبالغ مالی مورد نیاز
- (۲-۱) روش و پیشنهاد زمان‌بندی عرضه اوراق بهادار
- (۳-۱) قیمت اوراق بهاداری که توسط ناشر عرضه می‌شود
- (۴-۱) فرآیند ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
- (۵-۱) فرآیند واگذاری اوراق بهادار
- (۶-۱) پذیرش اوراق بهادار ناشر در هر یک از بورس‌ها و بازارهای خارج از بورس و انجام کلیه امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در این زمینه
- (۷-۱) ادغام، تملیک، تجدید ساختار سازمانی و مالی شرکت‌ها
- (۸-۱) امور مدیریت ریسک
- (۹-۱) آماده‌سازی شرکت‌ها جهت رتبه‌بندی توسط موسسات رتبه‌بندی و انجام کلیه امور اجرایی در این زمینه به نمایندگی از آنها
- (۱۰-۱) امور سرمایه‌گذاری
- (۱۱-۱) خدمات مورد نیاز شرکت‌ها در موارد سرمایه‌گذاری جدید، توسعه، تکمیل، برنامه‌ریزی، بودجه‌بندی و قیمت‌گذاری اوراق بهادار
- (۲) بازاریابی و یا مدیریت فرآیند واگذاری اوراق بهادار
- (۳) انجام امور اجرایی به نمایندگی از ناشر در زمینه ثبت اوراق بهادار و دریافت مجوز عرضه آن
- (۴) ارائه خدمات مربوط به طراحی و انتشار ابزارهای مالی برای شرکت‌ها
- (۵) ارائه خدمات مدیریت دارایی‌ها
- (۶) ارائه خدمات مرتبط با صندوق‌های سرمایه‌گذاری و اداره صندوق‌های مزبور و سرمایه‌گذاری در آنها
- (۷) کارگزاری
- (۸) کارگزار/معامله‌گری



تأمین سرمایه  
(سهامی خاص)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۲۰۷۰۸۹۹۰





(۹) سبدگردانی

(۱۰) بازارگردانی سرمایه گذاری منابع مازاد شرکت در سپرده های سرمایه گذاری نزد بانک ها و موسسات مالی

اعتباری معتبر و اوراق بهادار دارای تضمین دولت و یا بانک ها

(۱۱) جلب حمایت بانک ها، بیمه ها، موسسات مالی اعتباری و نهادهای مالی برای شرکت در پذیره نویسی اوراق

بهادار

(۱۲) کمک به شرکت ها در تأمین منابع مالی و اعتباری

(۱۳) کمک به شرکت ها جهت صدور، تأیید و قبول ضمانت نامه

(۱۴) انجام مطالعات امکان سنجی فنی، مالی و اقتصادی و تهیه گزارشات توجیهی برای طرح ها و پروژه ها

(۱۵) نظارت بر تطبیق عملیات و مصرف منابع در طرح ها

۳,۳,۴,۱,۱ ترکیب سهامداران تأمین سرمایه سپهر

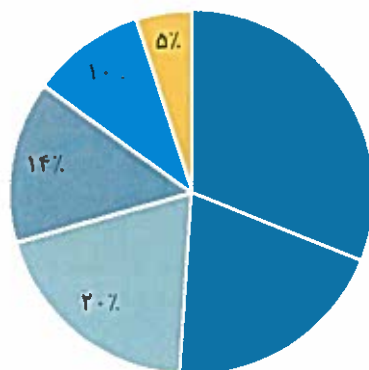
سرمایه شرکت ۴,۰۰۰ میلیارد ریال شامل ۴ میلیارد سهم ۱ هزار ریالی تشکیل شده است. ترکیب سهامداران شرکت مطابق صورت های مالی منتهی به پایان آذرماه سال ۱۳۹۸ به شرح زیر است.

جدول ۳۲: ترکیب سهامداران تأمین سرمایه سپهر - میلیون ریال

شرح	مبلغ سرمایه	درصد سهامداری
شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان	۱,۲۳۹,۹۹۷	۳۱,۰۰
بانک سرمایه	۸۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰
بانک صادرات ایران	۷۸۲,۰۰۰	۱۹,۵۵
شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۵۷۸,۰۰۰	۱۴,۴۵
شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	۳۹۹,۹۹۶	۱۰,۰۰
شرکت خدمات بازار سرمایه الگوریتم	۲۰۰,۰۰۰	۵,۰۰
شرکت واسپاری صادرات	۴	۰,۰۰
شرکت سرمایه گذاری اهداف	۳	۰,۰۰
جمع	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰

درصد سهام هریک از سهامداران تأمین سرمایه سپهر در شکل زیر به نمایش درآمده است.

نمودار ۲۸ درصد مالکیت سهامداران تأمین سرمایه سپهر - درصد



- شرکت گروه توسعه مالی مهر آیندگان
- بانک سرمایه
- بانک صادرات ایران
- شرکت گروه مالی سپهر صادرات
- شرکت سرمایه گذاری خوارزمی
- شرکت خدمات بازار سرمایه الگوریتم
- شرکت واسپاری صادرات
- شرکت سرمایه گذاری اهداف



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امینانه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳۳،۱۱،۱۳ صورت وضعیت مالی مجموعه تأمین سرمایه سپهر

صورت وضعیت مالی مجموعه تأمین سرمایه سپهر به شرح جدول زیر است.

جدول ۳۳: صورت وضعیت مالی مجموعه تأمین سرمایه سپهر - پلین ریل

	۱۳۹۶.۰۹.۳۰	۱۳۹۷.۰۹.۳۰	۱۳۹۸.۰۹.۳۰	۱۳۹۶.۰۹.۳۰	۱۳۹۷.۰۹.۳۰	۱۳۹۸.۰۹.۳۰	دارایی ها
							دارایی های جاری
							موجودی نقد
۵۳۴،۵۷۹	۵۹۵،۶۸۱	۶۸۲،۹۹۷	۲۰۳،۸۹۷	۴۳۱،۵۲۷	۶،۶۲۱،۸۶۱	۶،۶۲۱،۸۶۱	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۵۴،۵۸۲	۵۷،۳۳۳	۲۲۶،۷۸۸	۴،۱۹۳،۷۳۳	۶،۵۹۶،۵۱۵	۹،۱۸۸،۷۲۱	۹،۱۸۸،۷۲۱	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۰	۰	۵،۱۰۳،۵۶۲	۳۷۸،۲۰۲	۳۳۵،۹۳۹	۱،۱۴۰،۰۷۶	۱،۱۴۰،۰۷۶	پیش پرداخت ها و سفارشات
۱۵۴،۵۲۶	۸۹۹،۶۰۳	۱،۴۳۱،۴۸۵	۲،۶۵۹	۱،۶۵۰	۱،۳۷۷	۱،۳۷۷	پیش پرداختی های تجاری و غیر تجاری
۷۴۲،۳۸۷	۱،۵۵۲،۳۱۷	۷،۴۵۱،۸۳۳					دارایی نگهداری شده برای فروش
							جمع دارایی های جاری
۴،۷۱۵	۷،۱۷۸	۷،۱۹۳					دارایی های غیر جاری
۴،۷۱۵	۷،۱۲۸	۷،۱۹۳	۱۶۳،۰۲۹	۲۴۱،۵۱۶	۲۹۲،۳۷۵	۲۹۲،۳۷۵	سرمایه گذاری های بلند مدت
۷۴۸،۴۰۲	۱،۵۵۹،۷۴۵	۷،۴۲۲،۰۲۵	۱۴۷	۶۰۶	۱۴۹،۹۷۴	۱۴۹،۹۷۴	دارایی های ناشهود
							دارایی های ثابت مشهود
۳۰۰،۰۰۰	۴۰۰،۰۰۰	۴۰۰،۰۰۰	۱،۲۵۸	۱،۰۴۰	۱۴۷	۱۴۷	سایر دارایی ها
							جمع دارایی های غیر جاری
۱،۲۱۸،۸۲۱	۱،۹۷۶،۳۳۱	۳،۷۷۴،۴۷۳	۳۵۱،۳۸۶	۴۱۹،۴۲۷	۴۴۲،۸۵۸	۴۴۲،۸۵۸	جمع دارایی های جاری
۴،۳۷۵،۴۷۵	۶،۳۲۵،۳۱۳	۹،۹۵۸،۳۲۰					جمع دارایی ها
۵،۱۳۳،۸۷۷	۷،۷۷۵،۰۵۸	۱۷،۴۲۰،۳۸۵	۵،۱۳۳،۸۷۷	۷،۷۷۵،۰۵۸	۱۷،۴۲۰،۳۸۵	۱۷،۴۲۰،۳۸۵	جمع دارایی ها



سپهر

گروه مالی سپهر صادرات



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱,۳ صورت عملکرد مالی مجموعه تأمین سرمایه سپهر  
صورت عملکرد مالی مجموعه تأمین سرمایه سپهر به شرح زیر است.

جدول ۳۴: صورت عملکرد مالی مجموعه تأمین سرمایه سپهر - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۵,۱۲۸,۱۲۴	۲,۵۸۷,۳۲۷	۱,۵۰۳,۹۵۲
هزینه های عملیاتی	(۱,۰۹۵,۰۴۳)	(۶۲۲,۷۱۰)	(۶۷,۴۳۹)
سود ناخالص	۴,۰۳۳,۰۸۱	۱,۹۶۴,۶۱۷	۱,۴۳۶,۵۱۳
هزینه های اداری و عمومی	(۱,۰۰,۶۹۵)	(۸۰,۰۵۴)	(۱۲۵,۷۴۲)
سود عملیاتی	۳,۹۳۲,۳۸۶	۱,۸۸۴,۵۶۳	۱,۳۱۰,۷۷۱
سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی	۲۷,۱۹۷	۲۱,۳۳۵	۱۰,۲۱
سود قبل از احتساب سهم گروه از سود شرکت وابسته	۳,۹۵۹,۵۸۳	۱,۹۰۵,۸۹۸	۱,۳۱۱,۷۹۲
سهم گروه از سود شرکت وابسته	۱۵,۹۶۳	۳,۲۷۳	-
سود عملیات در حال مداوم قبل از مالیات	۳,۹۷۵,۵۴۶	۱,۹۰۹,۱۷۱	۱,۳۱۱,۷۹۲
مالیات بر درآمد سال جاری	(۲۳۶,۷۸۸)	(۵۷,۳۳۳)	(۵۷,۲۰۶)
مالیات بر درآمد سال های قبل	(۵,۷۱۱)	-	-
سود خالص	۳,۷۳۳,۰۴۷	۱,۸۵۱,۸۳۸	۱,۲۵۴,۵۸۶

۳,۳,۴,۱,۴ صورت جریان های نقدی مجموعه تأمین سرمایه سپهر

صورت جریان های نقدی مجموعه تأمین سرمایه سپهر به شرح زیر است.

جدول ۳۵: صورت جریان های نقدی مجموعه تأمین سرمایه سپهر - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
فعالیت های عملیاتی			
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۶,۲۳۱,۷۰۱	۲۶۳,۷۳۸	(۸۹۳,۴۸۵)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۶,۲۳۱,۷۰۱	۲۶۳,۷۳۸	(۸۹۳,۴۸۵)
مالیات بر درآمد پرداختی	(۶۳,۰۴۵)	(۵۴,۵۸۲)	(۱۰۳,۰۴۷)
مالیات بر درآمد پرداختی	(۶۳,۰۴۵)	(۵۴,۵۸۲)	(۱۰۳,۰۴۷)
فعالیت های سرمایه گذاری			
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود	-	(۶۳۸)	(۱۳۹)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	-	۶۱۴	-
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۵,۵۲۰)	(۲,۳۲۴)	(۵,۳۵۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۵,۵۲۰)	(۲,۳۲۴)	(۵,۵۸۹)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۶,۱۶۳,۱۳۷	۲۰,۶,۸۰۸	(۱,۰۰۰,۲۰۲۱)
فعالیت های تأمین مالی			
وجوه حاصل از افزایش سرمایه	-	-	۸۸,۲۳۹
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	-	-	۸۸,۲۳۹
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۶,۱۶۳,۱۳۷	۲۰,۶,۸۰۸	(۹۱۳,۷۸۲)
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۴۳۱,۵۲۷	۲۰۳,۸۹۷	۱,۱۱۶,۶۶۳
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۲۷,۱۹۷	۲۰,۸۲۲	۱۰,۱۶
وجه نقد در پایان دوره	۶,۶۳۱,۸۶۱	۴۳۱,۵۲۷	۲۰۳,۸۹۷
مبادلات غیر نقدی - افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۱۱,۷۶۱



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شماره ملی: ۱۰۳۲۷۰۱۹۹

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۲ شرکت بیمه سرمد

شرکت بیمه سرمد (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۱۸ تحت شماره ۴۴۴۰۶۷ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۹۳۵۷ در اداره ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است. مجوز فعالیت شرکت در کلیه رشته‌های بیمه ای (انجام عملیات بیمه‌گری در انواع بیمه نامه‌های اموال، اشخاص و مسئولیت بر اساس قوانین و مقررات مربوط) طی پروانه شماره ۹۲/۱۰۰/۳۳۳۸۴ مورخ ۱۳۹۲/۰۸/۰۱ توسط بیمه مرکزی ایران صادر گردیده و از آن تاریخ شرکت رسماً مجاز به انجام فعالیت‌های بیمه‌ای شده است. سرمایه شرکت مبلغ ۱۵۰۰ میلیارد ریال متشکل از ۱۵۰۰ میلیون سهم با نام بوده که تماماً پرداخت گردیده است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، بلوار آفریقا، نبش آرش غربی پلاک ۱۱۳ طبقه اول و دوم است.

موضوع فعالیت شرکت، مطابق با ماده ۲ اساسنامه، عبارت است از:

- انجام عملیات بیمه‌ای مستقیم در انواع رشته‌های بیمه زندگی و غیرزندگی بر اساس پروانه‌های فعالیت صادره از بیمه مرکزی ایران
- تحصیل پوشش‌های بیمه‌های اتکائی در رابطه با بیمه‌نامه‌های صادره در چهارچوب ضوابط بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران
- قبول بیمه‌های اتکائی از صندوق بیمه محلی، منطقه‌ای و یا بین‌المللی بصورت متقابل در محدوده مورد تأیید بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران
- سرمایه‌گذاری از محل سرمایه و ذخائر و اندوخته‌های فنی و قانونی در چهارچوب ضوابط مصوب شورای عالی بیمه

۳,۳,۴,۲,۱ ترکیب سهامداران بیمه سرمد

سرمایه شرکت ۱,۵۰۰ میلیارد ریال شامل ۱,۵۰۰ میلیون سهم ۱ هزار ریالی تشکیل شده است. ترکیب سهامداران شرکت مطابق صورت‌های مالی اسفند ماه ۱۳۹۸ به شرح زیر است.

جدول ۳۶: ترکیب سهامداران بیمه سرمد - میلیون ریال

درصد	مبلغ	شرح
۱۸	۲۶۴,۴۰۴	فرهنگ شیرزاد
۱۶	۲۴۶,۹۱۵	موسسه توسعه همیاری سپهر
۱۰	۱۴۶,۸۵۰	شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی
۱۷	۲۵۸,۴۳۵	شرکت آرمان اندیشان رستاک
۱۴	۲۱۷,۰۳۲	شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات
۵	۷۵,۰۰۰	شرکت گروه خدمات بازار سرمایه الگوریتم
۷	۱۰۱,۴۹۹	سایر سهامداران حقوقی
۱۲	۱۸۹,۶۶۴	سایر سهامداران حقیقی
۱۰۰,۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	جمع



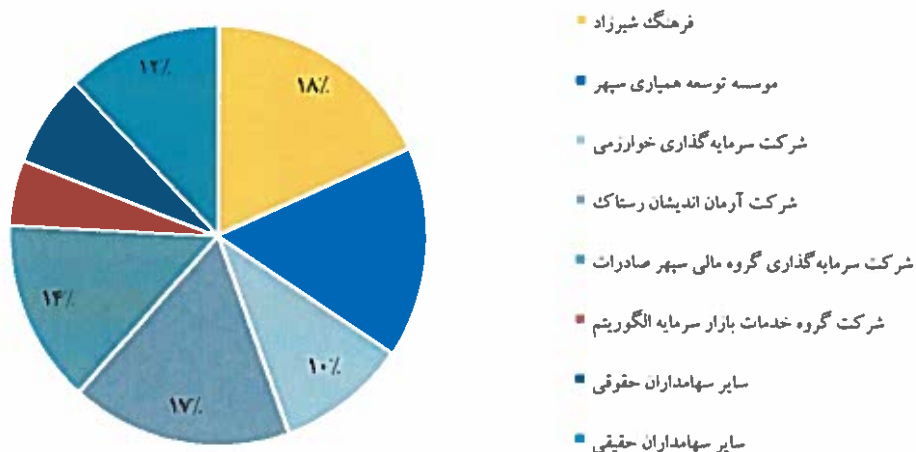
تمامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

درصد سهام هریک از سهامداران شرکت بیمه سرمد در شکل زیر به نمایش درآمده است.

نمودار ۹: درصد مالکیت سهامداران بیمه سرمد - درصد



۳,۳,۶,۲,۲ صورت وضعیت مالی شرکت بیمه سرمد

صورت وضعیت مالی شرکت بیمه سرمد به شرح زیر است.



سپهر  
تاسیسین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امینانه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۳۷ صورت وضعیت مالی بینه سرمد - میلیون ریال

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
	تجدید ارائه شده		بدهی‌ها				دارایی‌ها
۶۰۰۴۲۲	۱۴۲۵۸۴	۷۶۱۳۱۰	بدهی به بیمه گذاران و نمایندگان	۷۸۱۴۷۰	۷۹۰۲۰۴	۹۴۰۷۸۸	موجودی نقد
۳۱۸۳۲۸۴	۳۹۹۳۱۵	۶۶۸۴۱۳	بدهی به بیمه گران و بیمه گران انکایی	۱۰۶۳۷۵۵۸	۲۰۶۱۷۵۳۰	۴۰۸۶۵۳۰۴	مطالبات از بیمه گذاران و نمایندگان
	۰	۱۰۰۰۰۰	مطالبات پرداختی	۳۳۳۸۱	۳۳۳۴۶	۳۰۰۰۹۸	مطالبات از بیمه گران و بیمه گران انکایی
۹۰۷۷۷	۲۹۸۳۷	۸۰۴۳۷	سود سهام پرداختی	۶۲۸۰۴۸	۸۸۲۵۹۳	۱۰۶۱۷۰۷۲۶	سهام بیمه گران انکایی از ذخایر فنی
۳۳۲۰۱۶۴	۱۹۴۴۳۷	۲۱۹۰۱۵	تسهیلات مالی	۲۹۱۰۷۹۷	۵۸۴۵۸۲۱	۵۲۲۰۰۱۲	سایر دریافتی‌ها و پیش پرداخت‌ها
۱۲۰۰۱۹۲	۵۴۲۰۱۶۲	۳۴۵۰۱۳۲	سایر پرداختی‌ها	۰	۱۰۲۰۲۹۶	۱۸۹۰۶۵	تسهیلات اعطایی به اشخاص
۴۲۰۰۴۳۶	۶۵۰۰۰۱۴	۱۰۲۵۷۰۷۴۵	ذخیره خسارت موفق	۱۰۴۱۴۰۱۷۴	۲۰۸۶۴۳۷۰	۴۰۰۵۱۷۵۵۱	سرمایه گذاری در اوراق بهادار و سپرده های بانکی
۸۰۰۴۳۸	۲۲۴۰۵۶۰	۳۳۴۰۳۱۳	ذخیره ریسک های منقوض نشده	۰	۰	۱۳۲۰۰۰۰	سرمایه گذاری در املاک
۲۰۰۵۲۰۳۳۳	۲۵۳۸۰۵۷۱	۴۳۳۹۰۵۹۷	ذخیره حق بیمه عاید نشده	۵۸۹۰۸۵۸	۷۵۱۵۸۰	۱۰۱۳۹۰۶۸۸	دارایی های ثابت مشهود
۱۲۰۰۷۳۵	۶۸۹۰۹۶۹	۱۰۰۹۸۰۲۵۹	ذخیره ریاضی بیمه عمر و تشکیل سرمایه	۱۰۱۱۰	۱۰۶۸۸	۵۰۱۵۴	دارایی های نامشهود
۱۴۹۸۰۰۵	۳۸۸۰۰۵۱	۶۷۶۰۷۳۴	سایر ذخایر فنی				
۱۸۰۱۶۶	۲۸۰۲۰	۴۸۰۱۶۳	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان				
۳۰۵۷۲۰۸۵۲	۵۰۷۳۷۰۴۱۰	۹۰۷۹۷۰۵۱۸	جمع بدهی‌ها				
			حقوق صاحبان سهام				
۱۰۰۰۰۰۰۰۰	۱۵۰۰۰۰۰۰۰	۱۵۰۰۰۰۰۰۰	سرمایه				
۴۵۰۳۳۴	۰	۶۰۰۰۰۰۰	افزایش سرمایه در جریان				
۴۰۰۳۴۱	۶۵۵۵۶	۹۱۰۰۵۵	اخذ وجه قانونی				
۸۰۰۶۸۲	۱۳۱۰۱۱۱	۱۸۲۰۱۱۱	اخذ وجه سرمایه ای				
۲۱۸۵۷۷	۴۴۳۵۳۱	۶۷۷۰۱۳۲	سود (زیان) انباشته				
۱۰۳۸۴۰۷۴۴	۲۰۱۹۰۰۳۹۸	۲۰۸۵۰۰۳۹۸	جمع حقوق صاحبان سهام				
۴۰۰۵۰۶۱۱	۷۰۹۱۷۰۷۰۸	۱۲۰۲۴۷۸۱۶	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۴۰۹۰۷۰۶۱۶	۷۰۹۱۷۰۷۰۸	۱۲۰۲۴۷۸۱۶	جمع دارایی‌ها



سپهر

صفحه ۵۹ از ۱۸۸

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۲,۳ صورت عملکرد مالی شرکت بیمه سرمد

صورت عملکرد مالی شرکت بیمه سرمد به شرح جدول زیر است.

جدول ۳۸: صورت عملکرد مالی شرکت بیمه سرمد - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
درآمد حق بیمه ناخالص	۷,۲۸۷,۴۶۷	۴,۵۹۸,۳۳۰	۲,۷۴۳,۴۰۴
حق بیمه انکابی و گذاری	(۱,۵۰۶,۰۸۸)	(۹۸۱,۶۴۹)	(۶۵۴,۱۱۸)
حق بیمه خالص (سهم نگهداری)	۵,۷۸۱,۳۷۹	۳,۶۱۶,۶۸۱	۲,۰۸۹,۲۸۶
درآمدهای سرمایه گذاری از محل منابع بیمه ای	۱,۰۲۸,۶۲۳	۳۹۷,۶۸۶	۱۱۰,۷۷۰
سایر درآمدهای بیمه ای	۴۸۰,۸۷۷	۲۶۹,۸۲۴	-
درآمدهای بیمه ای	۱,۶۸۹,۵۰۰	۶۶۷,۵۱۰	۱۱۰,۷۷۰
خسارت و مزایای پرداختی (ناخالص)	(۶,۱۳۳,۷۷۶)	(۳,۳۵۵,۷۵۲)	(۱,۷۷۷,۲۰۹)
خسارت سهم بیمه گران انکابی	۱,۰۷۵,۷۸۵	۵۸۴,۲۹۶	۳۰۳,۴۹۴
خسارت و مزایای پرداختی خالص	(۵,۰۵۷,۹۹۱)	(۲,۷۷۱,۴۵۶)	(۱,۴۷۳,۷۱۵)
هزینه سهم مشارکت در منافع	(۵۴,۵۸۹)	-	(۱۹,۸۸۹)
تغییرات سایر ذخایر فنی	(۲۳۴,۹۵۷)	(۱۸۸,۴۱۳)	-
سایر هزینه های بیمه ای	(۶۵۷,۴۹۷)	(۴۱۸,۹۹۱)	(۱۳۸,۱۸۴)
هزینه های بیمه ای	(۹۴۷,۰۴۳)	(۶۰۷,۴۰۴)	(۱۵۸,۰۷۳)
سود (زیان) ناخالص فعالیت های بیمه ای	۱,۴۶۵,۸۴۵	۹۰۵,۳۳۱	۵۶۸,۲۶۸
هزینه های اداری و عمومی	(۱,۰۹۶,۶۲۵)	(۶۸۰,۹۱۸)	(۴۶۲,۷۳۳)
سایر درآمدهای عملیاتی	۱۷۹,۹۸۰	۱۷۵,۷۶۹	۱۲۸,۴۵۳
سود عملیاتی	۵۴۹,۲۰۰	۴۰۰,۱۸۲	۲۳۳,۹۸۸
هزینه های مالی	(۳۱,۳۱۶)	(۳۹,۰۰۷)	(۸,۲۰۸)
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۲,۱۱۶	۱۳۴,۹۳۷	۹,۷۳۵
سود قبل از مالیات	۵۲۰,۰۰۰	۴۹۶,۱۱۲	۲۳۵,۵۱۵
مالیات بر درآمد سال جاری	-	-	-
مالیات بر درآمد سال های قبل	(۱۰,۰۰۰)	-	-
سود خالص	۵۱۰,۰۰۰	۴۹۶,۱۱۲	۲۳۵,۵۱۵

۳,۳,۴,۲,۴ صورت جریان های نقدی بیمه سرمد

صورت جریان های نقدی شرکت بیمه سرمد به شرح زیر است.

جدول ۳۹: صورت جریان های نقدی بیمه سرمد

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
جریان نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۴۱۷,۱۳۰	۵۳۷,۹۶۸	(۱۷۳,۶۸۱)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۴۱۷,۱۳۰	۵۳۷,۹۶۸	(۱۷۳,۶۸۱)
جریان نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید آرایه شدد	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
-	۶۱۸,۲۰۰	-	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود
(۳۴۹,۸۱۲)	(۶۷۰,۴۸۲)	(۴۲۴,۵۸۴)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۲۶۴)	(۶۹۶)	(۳,۵۶۳)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود
-	-	۱۰۵,۳۳۶	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
-	-	۷۳۹,۰۰۰	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
-	(۱,۲۴۷,۱۶۷)	(۲,۰۳۱,۸۱۸)	پراخت‌های نقدی برای خرید سرمایه‌گذاری‌ها
-	(۷۴,۵۱۱)	(۱۴۱,۶۸۵)	پرداخت‌های نقدی برای تسهیلات اعطایی به دیگران
-	۲۶,۱۹۰	۵۴,۲۸۷	دریافت‌های نقدی حاصل از استرداد تسهیلات اعطایی به دیگران
-	۲,۴۳۲	۹,۳۶۸	دریافت‌های نقدی حاصل از سود تسهیلات اعطایی به دیگران
-	۱۷,۴۲۱	۲۵,۵۷۷	دریافت‌های نقدی سود سهام
-	۴۸,۳۴۵	۵۴۶,۲۲۷	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
-	۳۱۷,۱۲۳	۳۹۰,۹۹۹	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر اوراق بهادار و سپرده‌های سرمایه‌گذاری بانکی
(۳۵۰,۱۷۶)	(۹۶۳,۱۴۵)	(۷۳۰,۸۵۶)	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۵۲۲,۸۵۷)	(۴۳۵,۱۷۷)	(۳۱۳,۷۲۶)	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
			فعالیت‌های تأمین مالی
۴۵,۳۴۴	۴۵۴,۶۵۶	۱۵۷,۵۹۶	وجوه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه
۲۲۵,۸۰۱	۳۳,۳۷۰	۱۰۱,۵۸۸	دریافت‌های نقدی بابت اجاره سرمایه‌ای
(۱۱,۴۶۱)	(۶۳,۱۰۷)	(۷۴,۸۸۹)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل اقساط اجاره سرمایه‌ای
(۸,۲۰۸)	(۳۹,۰۰۷)	(۳۱,۳۱۶)	پرداخت‌های نقدی بابت سود اجاره سرمایه‌ای
(۱۴۲,۴۱۶)	(۱۱۰,۴۵۰)	(۲۸,۴۸۶)	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
۱۰۹,۰۶۰	۲۷۵,۴۶۲	۱۳۴,۴۹۳	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
(۴۱۳,۷۹۷)	(۱۴۹,۷۱۵)	(۱۸۹,۲۳۳)	خالص کاهش در وجه نقد
۷۸۲,۶۶۰	۵۲,۴۴۱	۷۹,۲۰۴	مانده وجه نقد در ابتدای دوره
۱۲,۶۰۷	۱۷۶,۴۷۸	۲۰۴,۳۱۷	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۳۸۱,۴۷۰	۷۹,۳۰۴	۹۴,۲۸۸	وجه نقد در پایان دوره
۲۴۸,۳۰۷	۴۱,۴۹۶	۵۸۷,۵۲۹	مبادلات غیرنقدی

۳,۳,۴,۳ شرکت پرداخت الکترونیک سپهر

شرکت مبناکارت آریا در تاریخ ۱۳۸۶/۱۱/۲۳ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و تحت شماره ۳۱۵۰۷۶ مورخ ۱۳۸۶/۱۱/۲۳ و شناسه ملی ۱۰۱۰۳۵۵۰۱۴۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی استان تهران به ثبت رسیده است. نام شرکت بر اساس آگهی روزنامه رسمی شماره ۲۱۵۰۲ مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۶ و مجوز شماره ۳۱۳۹۳/۹۷ مورخ





## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۱۳۹۷/۰۹/۰۷ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران به شرکت پرداخت الکترونیک سپهر تغییر یافت. محل فعالیت اصلی شرکت در شهر تهران واقع بوده است و در شهرستان‌ها نیز دفاتر استانی تأسیس شده است.

موضوع فعالیت شرکت مطابق ماده ۲ اساسنامه، ارائه راه کارهای جامع فناوری اطلاعات مورد نیاز بانک‌ها و سایر موسسات پولی و اعتباری و طراحی و اجرا و ارائه کلیه خدمات رایانه‌ای مورد نیاز اعم از سیستم‌های نرم‌افزاری و سخت‌افزاری، طراحی و اجرای اتوماسیون اداری و تجارت الکترونیک، ارائه خدمات پرداخت الکترونیک، واردات، پرینت و فروش کارت‌های الکترونیک هوشمند، واردات و فروش دستگاه‌های پرینت کارت الکترونیک، پیاده‌سازی سیستم‌های امنیتی مرتبط، کنترل و ایمنی ترافیک، شخصی‌سازی کارت‌های هوشمند و به طور کلی خرید، فروش، واردات و صادرات تجهیزات رایانه‌ای و نرم‌افزارهای عملیاتی مرتبط و راه‌اندازی و پشتیبانی شبکه‌های کامپیوتری و اخذ نمایندگی‌ها و سایر فعالیت‌های مرتبط با موارد فوق است.

۳,۳,۴,۳,۱ ترکیب سهامداران شرکت پرداخت الکترونیک سپهر

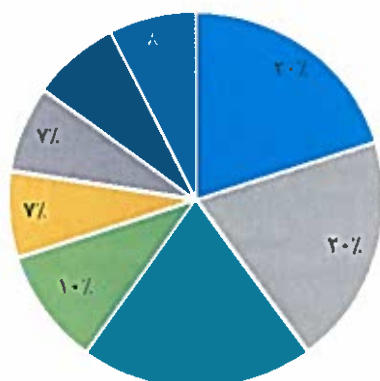
سرمایه شرکت ۶۰۰ میلیارد ریال شامل ۶۰۰ هزار سهم ۱ میلیون ریالی تشکیل شده است. ترکیب سهامداران شرکت مطابق صورت‌های مالی منتهی به پایان اسفندماه سال ۱۳۹۸ به شرح زیر است.

جدول ۴۰: ترکیب سهامداران شرکت پرداخت الکترونیک سپهر - ریال

سهامداران	تعداد سهام	مبلغ
شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت گسترش انفورماتیک ایران	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شهرام رشتی	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
فاطمه عرب زاده	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
منصور رشتی	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
بهرام رشتی	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
شهریار رشتی	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

درصد سهام هر یک از سهامداران شرکت پرداخت الکترونیک سپهر به شرح نمودار زیر می‌باشد.

نمودار ۱۰: درصد مالکیت سهامداران شرکت پرداخت الکترونیک سپهر - درصد



- شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر
- شرکت گسترش انفورماتیک ایران
- شرکت گروه مالی سپهر صادرات
- شهرام رشتی
- فاطمه عرب زاده
- منصور رشتی
- بهرام رشتی
- شهریار رشتی



تمامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر

صورت وضعیت مالی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۳۱: صورت وضعیت مالی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر - میلیون ریال

۱۳۹۶/۱۲/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۳۱ تجدید ارائه شده	۱۳۹۸/۱۲/۳۱	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶/۱۲/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۳۱ تجدید ارائه شده	۱۳۹۸/۱۲/۳۱	دارایی ها
			بدهی های جاری				دارایی های جاری
۵۴۱۸۵۰	۴۶۶۷۸۶	۷۷۰۸۳۶	پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۳۲۴۳۹۴	۶۴۷۳۵	۶۴۵۱۹	موجودی نقد
۵۴۸۰۹	۴۹۰۳۸	۴۶۶۶۹	مالیات پرداختی	-	-	-	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۸۵۴۱۰	۸۵۴۱۰	۸۵۴۱۰	سود سهام پرداختی	۷۰۱۱۴۴	۷۱۳۰۴۹	۵۹۳۳۷۰	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۱۴۶۳۳۵	۲۰۰۰۴۳	۱۴۸۰۶۶۲	تسهیلات مالی	-	۷۰۱۱۵	۲۲۰۶۴۹	موجودی مواد و کالا
۱۱۲۵۸۹	۱۱۸۰۳۳۲	۱۳۴۰۹۴۷	ذخائر	۶۴۳۵	۳۵۷۷۳	۴۱۳۰۳۶۴	پیش پرداخت ها
۹۴۱۰۰۲	۹۱۹۰۱۰۹	۷۸۶۰۴۲۴	جمع بدهی های جاری	۷۳۹۰۹۱۳	۸۳۰۰۶۸۲	۹۹۳۰۱۰۲	جمع دارایی های جاری
			بدهی های غیر جاری				دارایی های غیر جاری
۵۱۶۳۴۲	۷۳۳۴۴۴	۱۸۱۲۰۳۰	مطالبات سهامداران	۹۸۰۰	۷۰۰۳۶	۱۷۵۸۴۷	دارایی های ناشنود
۱۷۱۷۰۷	۱۸۰۰۷۳	۸۰۰۶۵۶	تسهیلات مالی بلندمدت	۱۰۴۲۸۰۱	۱۵۳۷۰۶۶۵	۱۰۹۴۸۰۴۳۷	دارایی های ثابت شنود
۱۸۰۹۷۶	۷۸۲۰۸	۴۹۸۷۴	ذخیره برای پایان خدمت کارکنان	۴۴۷۷	۲۳۶۳۰	۳۱۰۱۷۸	سایر دارایی ها
۷۰۷۰۴۶	۴۳۱۰۷۶۵	۱۰۹۴۲۰۴۶۰	جمع بدهی های غیر جاری	۱۰۴۳۸۰۷۸	۱۰۶۳۸۰۱۳۲	۱۰۹۹۷۰۴۶۲	جمع دارایی های غیر جاری
۱۰۶۴۸۰۳۸	۱۰۸۵۱۰۳۴۴	۲۰۶۳۹۰۸۸۴	جمع بدهی ها				
			حقوق صاحبان سهام				
۶۰۰۰۰۰۰	۶۰۰۰۰۰۰	۶۰۰۰۰۰۰	سرمایه				
۱۲۰۰۱۳	۱۲۰۰۱۳	۱۲۰۰۱۳	اندرجته قانونی				
(۸۲)	(۷۴۵۳۳)	(۲۵۰۵۳۳)	سود (زیان) انباشته				
۵۳۰۰۰۱۳	۵۳۷۰۴۸۰	۳۶۱۰۴۸۰	جمع حقوق صاحبان سهام				
۲۰۱۷۸۰۰۴۱	۲۰۳۸۸۸۱۴	۲۰۹۹۱۰۳۶۴	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲۰۱۷۸۰۰۴۱	۲۰۳۸۸۸۱۴	۲۰۹۹۱۰۳۶۴	جمع دارایی ها



تاسیس: ۱۳۸۲  
آدرس: تهران

شماره ثبت: ۳۱۷۲۷۲  
شماره ثبت: ۱۰۳۳۰۷۰۸۱۱

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۳,۳ صورت عملکرد مالی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر

صورت عملکرد مالی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر در سال مالی منتهی به پایان اسفندماه ۱۳۹۸ به شرح جدول زیر است.

جدول ۴۲: صورت عملکرد مالی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۷۶۹,۶۹۶	۵۷۵,۰۵۹	۵۰۸,۷۱۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵۸۹,۲۳۳)	(۳۹۷,۲۲۲)	(۴۴۵,۱۴۷)
سود ناخالص	۱۸۰,۴۶۳	۱۷۷,۸۳۷	۶۳,۵۶۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۰۱,۸۰۳)	(۱۱۰,۰۶۶)	(۱۰۹,۳۸۸)
سود (زیان) عملیاتی	(۲۱,۳۴۰)	۶۷,۷۷۱	(۴۵,۸۱۹)
هزینه‌های مالی	(۱۸۵,۴۰۳)	(۶۷,۹۱۸)	(۵۷,۲۰۷)
سایر درآمد (هزینه) های غیرعملیاتی	۳۰,۷۴۳	۲,۱۶۸	۲,۶۸۱
سود (زیان) قبل از مالیات	(۱۷۶,۰۰۰)	۲,۰۲۱	(۱۰۰,۳۴۵)
مالیات	-	-	(۵۴۳)
سود (زیان) خالص	(۱۷۶,۰۰۰)	۲,۰۲۱	(۱۰۰,۸۸۸)

۳,۳,۴,۳,۴ صورت جریان‌های نقدی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر

صورت جریان‌های نقدی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر در سال مالی منتهی به پایان اسفندماه ۱۳۹۸ به شرح جدول زیر است.

جدول ۴۳: صورت جریان‌های نقدی شرکت پرداخت الکترونیک سپهر - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
فعالیت‌های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۷۱۱,۵۱۱	۲۳۵,۳۳۳	۱۱۲,۹۹۶
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۲,۳۶۹)	(۵,۷۷۱)	۳,۰۶۱
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۷۰۹,۱۴۲	۲۲۹,۵۶۲	۱۱۶,۰۵۷
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۸۷۶	-	۲۶
پرداخت‌های نقدی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۵۱۸,۷۴۳)	(۲۰۰,۱۹۴)	(۱۷۰,۴۲۰)
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت نامشهود	۱,۹۶۶	۵۸۵	-
پرداخت‌های نقدی بابت خرید دارایی‌های ثابت نامشهود	(۱۶,۳۴۳)	(۱۰,۳۲۲)	(۵,۸۴۹)
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۳۰,۸۵۱	۱,۹۹۹	۲,۷۰۳
پرداخت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۵۲۸	۷	-
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۵۰۰,۸۶۵)	(۱۹۸,۶۳۵)	(۱۷۲,۵۶۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۲۰۸,۲۷۷	۳۰,۹۲۷	(۵۷,۴۴۳)

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
فعالیت‌های تامین مالی			
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۴,۴۶۴	۱۸۲,۹۲۰	۱۵۸,۴۷۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۱۵۵,۴۶۲)	(۱۲۰,۸۵۶)	(۵۱,۹۸۰)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۵۷,۹۲۴)	(۶۰,۸۱۶)	(۵۷,۲۰۷)
حرمان خالص ورود (حروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی	(۲۰۸,۹۲۲)	۱,۲۴۸	۴۹,۲۸۳
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۷۶۵)	۳۲,۱۷۵	(۸,۲۰۰)
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۶۴,۷۴۴	۳۲,۳۹۴	۴۰,۵۹۴
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۴۲۰	۱۷۵	-
وجه نقد در پایان دوره	۶۴,۵۱۹	۶۴,۷۴۴	۳۲,۳۹۴
معاملات غیر نقدی	۱۲۷,۴۷۹	۷,۱۰۱	-

### ۳,۳,۴,۴ شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر

شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر (سهامی خاص) در آبان ماه ۱۳۹۴ با شماره ثبت ۴۸۲۰۶۲ و شناسه ملی ۱۴۰۰۵۳۷۱۲۵۰ در اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت واقع در تهران، میرداماد غربی قبل از پل آفریقا پلاک ۴۴۰ می باشد. شرکت در حال حاضر جزو شرکت‌های وابسته شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات بوده و واحد نهایی آن بانک صادرات ایران می باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده (۲) اساسنامه عبارتست از:

- ارائه خدمات مشاوره‌ای مدیریتی، طراحی ساختار سازمان و طراحی و پیاده‌سازی نظام‌های مدیریت و ارزیابی و مدیریت عملکرد و مدیریت منابع انسانی، ارائه خدمات مدیریتی جهت ارتقاء و بالا بردن سطح عملکرد منابع انسانی در زمینه های مختلف، طراحی و تدوین سیستم‌های مرتبط با فعالیت فوق‌الذکر، ارائه خدمات از طریق اینترنت، ارائه خدمات مرتبط با تجارت الکترونیک غیرهرمی و غیرشبکه ای، مدیریت و اجرا و نظارت بر پروژه‌های فناوری اطلاعات، مشارکت در پروژه‌های مدیریت بازاریابی غیرهرمی، تأمین نیروی انسانی متخصص مورد نیاز شرکت، برگزاری و شرکت در همایش‌ها، سمینارها و کارگاه‌های مرتبط با موضوع فعالیت شرکت، عقد قرارداد با کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی، اخذ و اعطای نمایندگی کمپانی‌های معتبر داخلی و خارجی، انجام عملیات پشتیبانی فنی و تعمیر و نگهداری دستگاه‌ها و تجهیزات فنی شامل دستگاه‌های کارتخوان و دستگاه‌های عابر بانک و سیستم‌های اتوماسیون اداری و الکترونیکی، ایجاد شعب در داخل و خارج از کشور، اخذ وام و تسهیلات از بانک‌ها پس از اخذ مجوزهای لازم بنا به ضرورت، تاسیس هرگونه شرکت، مشارکت در سرمایه و سهام شرکت‌ها با اشخاص حقیقی و حقوقی، خرید سهام برای شرکت، عقد قرارداد با کلیه اشخاص حقیقی و حقوقی به منظور خدمات حق‌العمل کاری.



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۶,۶,۱ ترکیب سهامداران شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر

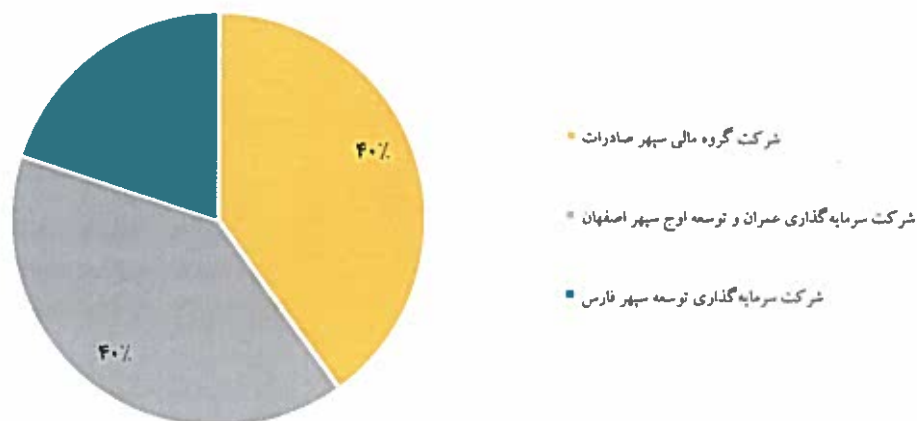
سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال شامل ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی عالی بانام تماماً پرداخت شده است. ترکیب سهامداران در این تاریخ به شرح جدول زیر است.

جدول ۴۴: ترکیب سهامداران شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر - میلیون ریال

درصد	مبلغ	شرح
۴۰	۴,۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات
۴۰	۴,۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان
۲۰	۲,۰۰۰	سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس
۱۰۰	۱۰,۰۰۰	جمع

درصد سهام هر یک از سهامداران شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر به شرح نمودار زیر می‌باشد.

نمودار ۱۱: درصد مالکیت سهامداران شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر - درصد



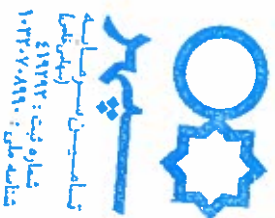
## امیدنامه پذیرش و درج شرح شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی شرکت فناوری و راه حل های هوشمند سپهر ۲۳.۴.۱۴۲

صورت وضعیت مالی شرکت فناوری و راه حل های هوشمند سپهر به شرح زیر است.

جدول ۴۵: صورت وضعیت مالی شرکت فناوری و راه حل های هوشمند سپهر - میلیون ریال

۱۳۹۸.۱۲.۳۱	۱۳۹۷.۱۲.۳۱	۱۳۹۶.۱۲.۳۱	۱۳۹۵.۱۲.۳۱	۱۳۹۴.۱۲.۳۱	۱۳۹۳.۱۲.۳۱	۱۳۹۲.۱۲.۳۱	۱۳۹۱.۱۲.۳۱
دارایی ها	دارایی های جاری	دارایی های جاری	دارایی های جاری	دارایی های جاری	دارایی های جاری	دارایی های جاری	دارایی های جاری
۲۳۷۷۶	۱۱۳	۵۵۲۴	۵۹۶	۱۸۰۴۷	۱۸۰۴۷	۱۸۰۴۷	۱۸۰۴۷
دریافتی های تجاری و غیر تجاری	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۰۱۵۸	-	۱۸۴۰۵	-	۱۸۰۴۷	۱۸۰۴۷
۱۰۰۵۶	۶۶۵۸	۱۰۱۵۸	-	۱۸۴۰۵	-	۱۸۰۴۷	۱۸۰۴۷
موجودی کالا	موجودی نقد	۵۵۲۴	۵۹۶	۵۱۵۷	-	-	-
۱۰۰۵۶	۱۱۳	۵۵۲۴	۵۹۶	۵۱۵۷	-	-	-
جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری	جمع دارایی های جاری
۳۱۰۶۰۳	۱۰۵۹۹	۱۰۵۹۹	۱۰۵۹۹	۱۸۰۴۷	۱۸۰۴۷	۱۸۰۴۷	۱۸۰۴۷
سرمایه گذاری های بلند مدت	سرمایه گذاری های بلند مدت	سرمایه گذاری های بلند مدت	سرمایه گذاری های بلند مدت	سرمایه گذاری های بلند مدت	سرمایه گذاری های بلند مدت	سرمایه گذاری های بلند مدت	سرمایه گذاری های بلند مدت
۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰
دارایی های نامشهود	دارایی های نامشهود	دارایی های نامشهود	دارایی های نامشهود	دارایی های نامشهود	دارایی های نامشهود	دارایی های نامشهود	دارایی های نامشهود
۱۰۰۹۰	۸۷	۸۷	۱۱	۸۴	۸۴	۸۴	۸۴
جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری	جمع دارایی های غیر جاری
۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰	۴۴۳۰۷۰
زمان انباشته	زمان انباشته	زمان انباشته	زمان انباشته	زمان انباشته	زمان انباشته	زمان انباشته	زمان انباشته
۶۳۵۸۵	۶۳۵۸۵	۶۳۵۸۵	۶۳۵۸۵	۶۳۵۸۵	۶۳۵۸۵	۶۳۵۸۵	۶۳۵۸۵
جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام
۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵
جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام
۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵	۵۱۰۳۴۵



تاسمین سپهر صادرات  
گروه مالی  
شماره ثبت: ۳۱۹۳۲۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۳۰۷۰۸۹۹



سرمایه گذاری شرکت  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
شماره ثبت: ۳۱۹۳۲۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۳۰۷۰۸۹۹

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۴,۳ صورت عملکرد مالی شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر

صورت عملکرد مالی شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر به شرح زیر است.

جدول ۴۶: صورت عملکرد مالی شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۲۰,۱۲۶	۳,۳۶۹	۴,۷۰۸
بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی	(۲۵,۶۹۹)	(۲,۷۱۸)	(۳,۱۶۲)
سود ناخالص	(۵,۵۷۳)	۶۵۱	۱,۵۴۶
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۷,۸۴۵)	(۶,۰۲۲)	(۱۱,۳۹۴)
زبان عملیاتی	(۶۳,۴۱۸)	(۵,۳۷۱)	(۹,۸۴۸)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۲,۰۸۷	۳,۲۲۶	۱,۲۸۰
زبان خالص	(۶۱,۳۳۱)	(۲,۱۴۵)	(۸,۵۶۸)

۳,۳,۴,۴,۴ صورت جریان‌های نقدی شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر

صورت جریان‌های نقدی شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر به شرح زیر است.

جدول ۴۷: صورت جریان‌های نقدی شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
فعالیت‌های عملیاتی			
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۹,۵۰۹)	(۴,۹۱۴)	(۶,۳۹۳)
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی			
سود دریافتی بابت سایر سرمایه‌گذاری‌ها	۲,۰۸۷	-	۱۹۸
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	۲,۰۸۷	-	۱۹۸
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱,۳۷۳)	-	(۵۲)
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت نامشهود	(۱۱۶)		
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۳۵۰۰	-	۲,۳۲۷
وجوه پرداختی بابت خرید سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	-	(۱۰,۱۵۸)	-
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	۲,۰۱۱	(۱۰,۱۵۸)	۲,۲۷۵
جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۵,۴۱۱)	(۱۵,۰۷۲)	(۳,۸۲۰)
فعالیت‌های تأمین مالی			
تأمین مالی از اشخاص وابسته	-	۲۰,۰۰۰	۳,۰۰۰
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	-	۲۰,۰۰۰	۳,۰۰۰
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	(۵,۴۱۱)	۴,۹۲۸	(۸۲۰)
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۵,۵۲۴	۵۹۶	۱,۴۱۶
مانده وجه نقد در پایان سال	۱۱۳	۵,۵۲۴	۵۹۶

۳,۳,۴,۵ شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر

شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر در تاریخ ۱۳۹۴/۰۹/۰۷ به صورت شرکت سهامی خاص با کد شناسه ۱۴۰۰۵۴۸۳۴۳۲ تاسیس شده و طی شماره ۴۸۴۴۲۶ مورخ ۱۳۹۴/۰۹/۳۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده و متعاقباً از تاریخ ۱۳۹۴/۱۰/۰۱ شروع به فعالیت نموده است. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۵/۰۸/۱۷ سال مالی شرکت از پایان اسفندماه هر سال به پایان آذرماه همان سال تغییر کرده است. نشانی مرکز اصلی شرکت تهران، خیابان شهید بهشتی، نبش خیابان قائم مقام فراهانی، پلاک ۲۰۲، طبقه فوقانی بانک صادرات شعبه قائم مقام فراهانی و محل فعالیت اصلی آن در شهر تهران واقع است، در حال حاضر واحد نهایی شرکت، بانک صادرات می باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه، انجام امور وصول مطالبات معوقه بانک‌ها پس از اخذ مجوزهای لازم، بنا به ضرورت می‌باشد. فعالیت اصلی شرکت طی سال مالی مورد گزارش وصول مطالبات معوق بوده است.

۳,۳,۴,۵,۱ ترکیب سهامداران شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر

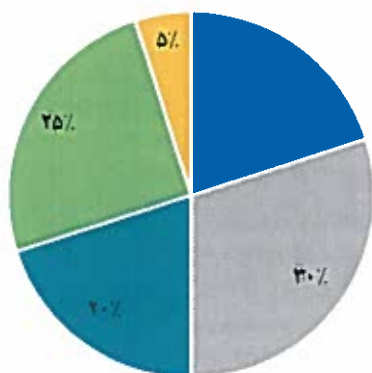
سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیون ریال شامل ۱,۰۰۰ سهم ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی بانام تماماً پرداخت شده است. ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۴۸: ترکیب سهامداران شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر - میلیون ریال

درصد	مبلغ	شرح
۲۰	۲,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم
۳۰	۳,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات
۲۰	۲,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس
۲۵	۲,۵۰۰	شرکت سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان
۵	۵۰۰	شرکت انرژی سپهر
۱۰۰	۱۰,۰۰۰	جمع

درصد سهام هر یک از سهامداران شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر به شرح نمودار زیر می‌باشد.

نمودار ۱۲: درصد مالکیت سهامداران شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر - درصد



- شرکت سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم
- شرکت گروه مالی سپهر صادرات
- شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس
- شرکت سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان
- شرکت انرژی سپهر



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰





## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۲۳،۴،۵،۲ صورت وضعیت مالی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر

صورت وضعیت مالی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر به شرح جدول زیر است.

جدول ۴۹: صورت وضعیت مالی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر - میلیون ریال

۱۳۹۲.۰۹.۳۰	۱۳۹۷.۰۹.۳۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۸.۰۹.۳۰	۱۳۹۲.۰۹.۳۰	۱۳۹۷.۰۹.۳۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۸.۰۹.۳۰	دائری ها
						دائری های جاری
						موجودی نقد
۱۷،۴۱۸	۲۸،۵۵۷	۲۲،۵۱۵	۸۱،۳۸۴	۶،۶۷۷	۳،۸۶۷	حساب های درونانی تجاری و غیر تجاری
۱۷،۴۱۸	۲۸،۵۵۷	۲۳،۶۱۵	۴۷،۰۰۸	۱۱،۲۸۵	۵،۵۷۶	جمع دائری های جاری
			۱۳،۰۹۳	۱۷،۴۱۲	۹،۴۴۳	دائری های غیر جاری
۵۰۰	۷۹۵	۱۸۱۳				ذخیره برایان پایان خدمت کارکنان
۵۰۰	۷۹۵	۱،۸۱۳	۱،۱۶۸	۹۹۷	۷۲۴	دائری های ثابت مشهود
۱۷،۷۱۸	۲۹،۳۵۲	۲۴،۴۲۸	۱۲۷	۱۳۸	۴۸	دائری های نامشهود
			۱،۳۹۵	۱،۱۴۵	۷۲۲	جمع دائری های غیر جاری
۱۰،۰۰۰	۱۰،۰۰۰	۱۰،۰۰۰				سرمایه
(۱۳،۳۳۱)	(۲۰،۴۳۵)	(۲۴،۳۱۳)				سود (زیان) انباشته
(۳،۳۳۱)	(۱۰،۳۴۵)	(۱۴،۳۱۳)				جمع حقوق صاحبان سهام
۱۴،۳۸۷	۱۹،۱۰۷	۱۰،۳۱۵	۱۴،۳۸۷	۱۹،۱۰۷	۱۰،۳۱۵	جمع دائری ها



تاسیسین مسوولانه  
سهامی عام  
شماره ثبت: ۴۱۳۳۸۲  
شماره ملی: ۱۰۳۳۰۸۹۹۰

شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
تهران - خیابان ولیعصر  
شماره ثبت: ۴۱۳۳۸۲  
شماره ملی: ۱۰۳۳۰۸۹۹۰

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۵,۳ صورت عملکرد مالی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر

صورت عملکرد مالی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۵۰: صورت عملکرد مالی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۲۲,۸۰۷	۲۱,۶۷۵	۸,۲۰۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۴,۶۴۵)	(۱۸,۲۹۳)	(۱۳,۱۴۳)
سود ناخالص	۸,۱۶۲	۳,۳۸۲	(۴,۹۴۱)
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱۲,۵۴۶)	(۱۰,۱۷۰)	(۶,۴۷۳)
سود (زیان) عملیاتی	(۴,۳۸۴)	(۶,۷۸۸)	(۱۱,۴۱۴)
سایر درآمد (هزینه) های غیرعملیاتی	۴۱۶	۲۵۵	۵۵۲
سود (زیان) قبل از مالیات	(۳,۹۶۸)	(۶,۵۳۳)	(۱۰,۸۶۲)
سود (زیان) خالص	(۳,۹۶۸)	(۶,۵۳۳)	(۱۰,۸۶۲)

۳,۳,۴,۵,۴ صورت جریان‌های نقدی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر

صورت جریان‌های نقدی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر به شرح جدول زیر است.

جدول ۵۱: صورت جریان‌های نقدی شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر - میلیون ریال

صورت جریان وجه نقد	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
<b>فعالیت‌های عملیاتی</b>			
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۳,۲۱۴)	(۳,۶۶۷)	(۷,۹۸۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۳,۲۱۴)	(۳,۶۶۷)	(۷,۹۸۳)
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود برداختی بابت تامین مالی			
سود دریافتی بابت سپرده‌های سرمایه‌گذاری	۴۱۶	۲۵۵	۵۵۲
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود برداختی بابت تامین مالی	۴۱۶	۲۵۵	۵۵۲
<b>فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>			
وجوه برداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱۲)	(۱۷۵)	(۵۸۳)
وجوه دریافتی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	۰	(۱۲۰)	(۳)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱۲)	(۲۹۵)	(۵۸۶)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	(۲,۸۱۰)	(۳,۷۰۷)	(۸,۰۱۷)
<b>فعالیت‌های تامین مالی</b>			
تامین مالی از اشخاص وابسته	۰	۲,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تامین مالی	۰	۲,۰۰۰	۱۰,۰۰۰
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۲,۸۱۰)	(۱,۷۰۷)	(۸,۰۱۷)
مانده وجه نقد در ابتدای دوره	۶,۶۷۷	۸,۳۸۴	۱۶,۴۰۱
وجه نقد در پایان دوره	۳,۸۶۷	۶,۶۷۷	۸,۳۸۴

۳,۳,۴,۶ شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم

شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم در ۲۵ اسفندماه ۱۳۸۹ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شده است و طی شماره ۳۹۹۰۷۵ و شناسه ملی ۱۰۳۲۰۵۰۳۲۴۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است و از ابتدای خردادماه ۱۳۹۳ شرکت فعالیت خود را آغاز نموده است. سال مالی شرکت به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده سهام که در اردیبهشت ماه سال ۱۳۹۴ برگزار گردید از ۳۱ شهریور ماه هر سال به ۳۰ آذر ماه هر سال تغییر یافت. در حال حاضر شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم جز واحدهای تجاری فرعی سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات است. نشانی مرکز اصلی شرکت و محل فعالیت اصلی آن در تهران، حسن آباد، زرگنده، خیابان شهید مهرداد نصیری، خیابان شریفی، پلاک ۴، و کد پستی ۱۹۱۱۸۴۶۴۱۴ واقع است.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر می‌باشد:

- ایجاد سفرهای ارزان قیمت از طریق خرید انبوه،
- توزیع سفرها در طول سال و استفاده از ظرفیت‌ها در تمام ایام سال،
- توزیع سفرها در سطوح کشور و ایجاد مقاصد جدید گردشگری،
- توزیع برنامه‌ریزی سفر برای گروه‌های مختلف سنی و جنسی و متناسب با نیازها، متنوع و دسترسی مناسب،
- ایجاد ضمانت در سرمایه‌گذاری‌های جدید از طریق مدیریت تقاضای سفر،
- رونق گردشگری ورودی به کشور،
- ارتقاء سطح کیفی خدمات گردشگری بدون افزایش هزینه‌های سفر،
- افزایش نوبت‌های سفر برای افراد جامعه از طریق ارائه تسهیلات از قبیل وام،
- استفاده از سرمایه‌های کوچک در این بخش و به حداکثر رساندن مشارکت مردم،
- ورود به عرصه حفظ، مرمت و بهره‌برداری از میراث فرهنگی با روش‌های علمی،
- میل به سهم مناسب بازار گردشگری داخل و خارج از کشور با توجه به فرصت‌های موجود،
- مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی در داخل و خارج از کشور در زمینه‌های گردشگری،
- راه‌اندازی و اداره باشگاه مشتریان و علاقه‌مندان به گردشگری،
- اخذ نمایندگی از شرکت‌های داخلی و خارجی در زمینه محصولات و خدمات گردشگری،
- تاسیس شعب در داخل و خارج از کشور و راه‌اندازی و اداره مجتمع‌های تجاری در زمینه گردشگری،
- اخذ وام و تسهیلات از بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی و سایر اشخاص،
- انجام کلیه خدمات مجاز در زمینه گردشگری و بازرگانی و اخذ یا اعطای نمایندگی در داخل و خارج از کشور،
- ارائه تسهیلات به متقاضیان سفر یا تولیدکنندگان خدمات گردشگری به صورت فروش اقساطی وام خرید و سایر،
- روش‌های مجاز با استفاده از ظرفیت‌های بانک‌های عامل.



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۶,۱ ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم

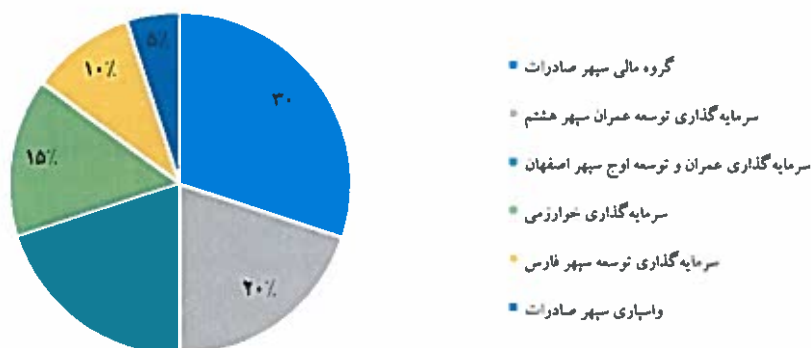
سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۳۰ مبلغ ۱۰۰ میلیارد ریال شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ سهم هزار ریالی بانام تماماً پرداخت شده است. ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۵۲: ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم - ریال

سهم‌دار	تعداد سهام	مبلغ
سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۳۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه‌گذاری توسعه عمران سپهر هشتم	۲۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	۲۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه‌گذاری خوارزمی	۱۵۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس	۱۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
واسطه‌ای سپهر صادرات	۵۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

درصد مالکیت هریک از سهامداران شرکت به شرح نمودار زیر است.

نمودار ۱۳: درصد مالکیت سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۶,۶,۲ صورت وضعیت مالی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۵۳: صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم - میلیون ریال

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	دارایی‌ها
		بدهی‌های جاری			دارایی‌های جاری
۷,۶۹۰	۱۰,۳۷۲	پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری	۴,۹۲۲	۵,۵۶۲	موجودی نقد
۶۰	-	مالیات پرداختی	۶۱,۸۳۴	۶۱,۰۰۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
-	-	سود سهام پرداختی	۱۸,۸۴۷	۱۷,۷۳۳	دریافتی‌های تجاری و غیرتجاری
-	-	پیش‌دریافت‌ها	۸۳	۸۵۶	پیش‌پرداخت‌ها
۷,۷۵۰	۱۰,۳۷۲	جمع بدهی‌های جاری	۸۵,۶۸۶	۸۵,۱۵۱	جمع دارایی‌های جاری
		بدهی‌های غیرجاری			دارایی‌های غیرجاری
۲۷۸	۶۳۸	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱	۱	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۲۷۸	۶۳۸	جمع بدهی‌های غیرجاری	۲۰,۲۳۸	۲۱,۸۴۹	دارایی‌های نامشهود
۸,۰۲۸	۱۱,۰۱۰	جمع بدهی‌ها	۱,۴۱۸	۲,۰۵۵	دارایی‌های ثابت مشهود
		حقوق صاحبان سهام	۲۱,۶۵۷	۲۳,۹۰۵	جمع دارایی‌های غیرجاری
۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	سرمایه			
۱,۹۴۵	۱,۹۷۷	اندوخته قانونی			
(۲,۵۹۷)	(۳,۹۰۳)	سود (زیان) انباشته			
۹۹,۳۴۸	۹۸,۰۷۴	جمع حقوق قابل انساب به شرکت اصلی			
(۳۳)	(۲۸)	سهام اقلیت			
۹۹,۳۱۵	۹۸,۰۴۶	جمع حقوق صاحبان سهام			
۱۰۷,۳۴۳	۱۰۹,۰۵۶	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۰۷,۳۴۳	۱۰۹,۰۵۶	جمع دارایی‌ها

۳,۳,۶,۶,۳ صورت عملکرد مالی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم به شرح جدول زیر است.

جدول ۵۴: صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم - میلیون ریال

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	سود
۲,۹۶۲	۱۳,۲۷۷	درآمد عملیاتی
(۲,۳۵۲)	(۸,۸۷۸)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
۶۱۰	۴,۳۹۹	سود ناخالص
(۷۸۰۴)	(۱۷,۹۴۰)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
(۷,۱۹۴)	(۱۳,۵۴۱)	زیان عملیاتی
۱۴,۴۷۷	۱۲,۵۹۰	سایر درآمدهای غیرعملیاتی
۷,۲۸۳	(۹۵۱)	سود خالص
(۵)	(۸)	سهام اقلیت از سود (زیان) ناخالص
۷,۲۸۸	(۹۴۳)	سود (زیان) خالص قابل انساب به صاحبان سهام شرکت اصلی

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۶,۴ صورت جریان‌های نقدی شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم

صورت جریان‌های نقدی تلفیقی شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم به شرح جدول زیر است.

جدول ۵۵: صورت جریان‌های نقدی تلفیقی شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	۱۳۹۷-۰۹-۳۰
فعالیت‌های عملیاتی		
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۱۴,۰۹۰)	(۷,۳۱۰)
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی		
سود دریافتی بابت سپرده‌های بانکی	۱۱,۷۹۲	۱۰,۴۸۴
سود سهام دریافتی	۳	۲
سود سهام پرداختی	-	(۵,۳۵۶)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	۱۱,۷۹۵	۵,۱۲۰
مالیات بر درآمد پرداختی	-	(۱۶۷)
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری		
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۱,۱۲۰)	-
وجوه پرداختی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۵,۰۰۰	۶,۱۳۰
وجوه دریافتی بابت واگذاری دارایی‌های نامشهود	(۱,۷۷۹)	-
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت	۸۳۴	(۱۰,۰۰۰)
وجوه پرداختی با سایر اشخاص	-	(۸,۴۲۷)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	۲,۹۳۵	(۱۲,۲۹۷)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۶۴۰	(۱۴,۶۴۴)
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۴,۹۲۲	۱۹,۵۶۷
مانده وجه نقد در پایان سال	۵,۵۶۲	۴,۹۲۳

۳,۳,۴,۷ شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران در تاریخ ۱۳۸۹/۰۱/۲۳ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۳۷۱۹۳۶ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی شهر تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در تهران واقع است. شرکت‌های فرعی شامل شرکت توسعه سپهر الهیه و مدیریت توسعه سپهر تهران در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ در شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران وفق ماده ۱۱۱ قانون مالیات‌های مستقیم ادغام گردیده‌اند. با عنایت به انتقال سهام بانک صادرات در این شرکت به سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات این شرکت جز واحدهای فرعی سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات می‌باشد. فعالیت اصلی شرکت مطابق ماده ۴ اساسنامه به شرح زیر می‌باشد.



سپهر  
تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

- انجام امور و مدیریت، تجهیز منابع مالی، سرمایه‌گذاری و اجرای طرح‌های تولید انبوه مسکن و ساختمان، ایجاد شهرها و شهرک‌های جدید و باغ‌شهرها، تولید صنعتی ساختمان و مواد و مصالح و تجهیزات ساختمانی، نوسازی و بهسازی بافت‌های فرسوده شهری و سایر فعالیت‌های سرمایه‌گذاری.
- برنامه‌ریزی هماهنگی و اقدام در جهت تجهیز و تامین منابع مالی از بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری ایرانی و خارجی برای تحقق اهداف شرکت.
- سرمایه‌گذاری و مشارکت داخلی و خارجی در پروژه‌های مختلف و مدیریت راهبردی، هدایت و نظارت بر آن‌ها.
- خرید و مشارکت در سهام شرکت‌های داخلی و خارجی و تاسیس شرکت‌های مرتبط با آن.
- هر نوع عملیات تجاری اعم از خرید و فروش و صادرات و واردات در چارچوب قانون تجارت و در راستای فعالیت شرکت.
- صدور هرگونه خدمات فنی مهندسی و سرمایه‌گذاری در ساختمان و راهسازی، تولید مصالح ساختمانی و موارد مرتبط در خارج از کشور.
- انجام سایر فعالیت‌ها، امور و عملیاتی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و در جهت اجرای موضوع فعالیت شرکت ضرورت پیدا می‌کند.

۳,۳,۴,۷,۱ ماموریت شرکت

سرمایه‌گذاری در طرح‌های پربازده اقتصادی، ارزیابی، ساخت و فروش پروژه‌های ساختمانی در راستای تامین منافع صاحبان سهام و ذی‌نفعان

۳,۳,۴,۷,۲ ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران

ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۵۶: ترکیب سهامداران شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران - میلیون ریال

شرح	تعداد	مبلغ
شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۳,۴۱۹,۹۴۸,۶۰۱	۳,۴۱۹,۹۴۹
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه و عمران سپهر هشتم	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۰,۰۰۰
شرکت انرژی سپهر	۱۸,۰۰۱	۱۸
شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	۱۸,۰۰۰	۱۸
شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه سپهر فارس	۱۸,۰۰۰	۱۸
جمع	۳,۶۰۰,۰۰۲,۶۰۲	۳,۶۰۰,۰۰۳

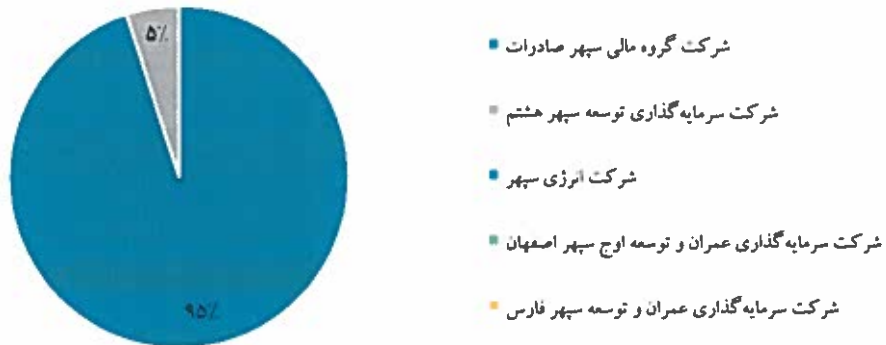


تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹



درصد مالکیت هریک از سهامداران به شرح نمودار زیر است.

نمودار ۱۴: درصد مالکیت سهامداران شرکت سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران



۳,۳,۴,۷,۳ صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران

صورت وضعیت مالی شرکت به شرح جدول زیر می باشد.



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
توسعه ساختمان سپهر  
تهران



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۵۷: صورت وضعیت مالی شرکت اصلی سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران - میلیون ریال

۱۳۹۶-۹۱۳۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۷-۹۱۳۰ تجدید ارائه شده	۳۰۰۹۱۳۹۸	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶-۹۱۳۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۷-۹۱۳۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۸-۹۱۳۰	دارایی ها
			بدهی های جاری				دارایی های جاری
۱,۹۵۰,۱۳۰	۲,۵۵۱,۷۹۹	۲,۱۸۱,۵۸۴	پرداختی های تجاری	۳۷,۰۶۵	۱۱۹,۴۳۱	۱۶۶,۵۷۰	موجودی نقد
۷۵,۸۸۶	۴۹,۳۰۴	۷۵,۵۷۲	مالیات پرداختی	۷۳,۵۲۶	۸۱,۳۸۳	۱۴۲,۴۱۳	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۷۵,۶۵۹	۷۸۵,۶۵۹	۷۵۵,۸۶۲	سود سهام پرداختی	۱,۳۳۹,۵۸۷	۱,۹۸۸,۳۰۰	۲,۱۳۳,۸۳۴	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۱۱۶,۸۶۷	۲۹۱,۶۹۱	۳۳۸,۵۵۸	تسهیلات مالی	۴,۵۶۷,۰۵۳	۵,۳۹۰,۸۸۱	۵,۵۷۸,۸۸۲	موجودی املاک
۱,۴۷۰,۴۲۸	۱,۹۸۳,۳۸۸	۲۶,۵۰۶	پیش دریافت های جاری	۴۰,۵۰۴	۷۳,۵۵۴	۵۹,۳۷۶	پیش پرداخت ها
۳,۳۳۸,۹۷۰	۵,۷۷۱,۷۴۱	۴,۳۷۸,۰۸۲	جمع بدهی های جاری	۶,۰۶۷,۸۳۵	۷,۵۵۴,۳۲۸	۸,۳۸۰,۹۷۵	جمع دارایی های جاری
			بدهی های غیر جاری				دارایی های غیر جاری
۸۷۵۰	۰	۲۶۶,۱۷۲	پرداختی های بلندمدت	۱۵,۲۱۲	۴۰,۷۲۱	۷۵,۸۲۹	دریافتی های بلندمدت
۹۴۶	۱,۱۹۷	۲,۵۰۴	ذخیره برای پایان خدمت کارکنان	۱,۴۸۹,۵۵۴	۲,۱۳۶,۳۳۸	۱,۲۴۸,۰۰۷	سرمایه گذاری های بلندمدت
۹,۶۶۱	۱,۱۹۷	۲۴۸,۳۷۶	جمع بدهی های غیر جاری	۸۰۹,۳۸۸	۸۱۰,۵۶۹	۹۴۱,۴۵۶	زمین های نگهداری شده برای ساخت املاک
۳,۳۴۸,۶۶۶	۵,۷۷۲,۹۳۸	۴,۶۲۶,۷۵۸	جمع بدهی ها	۱,۳۲۹	۱,۹۰۸	۲,۱۸۵	دارایی های نامشهود
			حقوق صاحبان سهام	۱۷,۱۷۵	۲۱,۵۹۲	۴۸,۱۶۸	دارایی های ثابت مشهود
۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	۳,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه	۳,۳۳۲,۸۴۸	۳,۰۰۱,۰۳۸	۱,۱۴۲,۴۴۵	جمع دارایی های غیر جاری
۷۲۰,۰۰۰	۰	۰	افزایش (کاهش) سرمایه در جریان				
۱۵۱,۴۸۱	۱۸۹,۱۸۸	۲۱۳,۲۲۴	اندرخته قانونی				
۱۰۸,۴۵۴	۱۰۸,۴۵۴	۱۰۸,۴۵۴	سایر اندرخته ها				
۱۷۲,۰۸۳	۸۸۴,۷۷۶	۹۷۴,۹۸۲	سود (زیان) انباشته				
۴,۷۸۳,۰۱۸	۴,۷۸۳,۴۱۸	۴,۸۹۶,۶۶۳	جمع حقوق صاحبان سهام				
۱۰,۰۰۰,۳۸۳	۱۰,۰۰۰,۳۵۱	۹,۵۳۳,۴۲۰	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۸,۴۰۰,۶۸۳	۱۰,۰۰۰,۳۵۱	۹,۵۳۳,۴۲۰	جمع دارایی ها

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۷,۴ صورت عملکرد مالی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران

صورت عملکرد مالی شرکت به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول ۵۸: صورت عملکرد مالی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۱,۳۲۱,۸۸۴	۲,۷۸۰,۳۴۶	۱۷۶,۴۰۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۸۰۶,۲۸۰)	(۱,۹۵۷,۹۸۷)	(۱۴۴,۰۰۱)
سود (زیان) ناخالص	۵۱۵,۶۰۴	۸۲۲,۳۵۹	۳۲,۳۹۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۸۳,۸۱۷)	(۶۰,۴۴۳)	(۴۳,۱۹۹)
سایر درآمدها و هزینه‌های عملیاتی	۶۴,۰۷۰	۵۰,۷۷	۲,۶۲۲
سود (زیان) عملیاتی	۴۹۵,۸۵۷	۷۶۶,۹۹۳	(۸,۱۷۸)
هزینه‌های مالی	-	(۵,۵۳۳)	(۲۰,۶۳۱)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱,۴۶۳	۸,۹۳۹	۷,۶۸۳
سود (زیان) قبل از مالیات	۴۹۷,۳۲۰	۷۷۰,۳۹۹	(۳۱,۱۲۶)
مالیات	(۲۷,۰۰۰)	(۲۰,۰۰۰)	-
سود (زیان) خالص	۴۷۰,۳۲۰	۷۵۰,۳۹۹	(۳۱,۱۲۶)

۳,۳,۴,۷,۵ صورت جریان‌های نقدی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران

صورت جریان‌های نقدی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۵۹: صورت جریان‌های نقدی شرکت اصلی سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۴۰۸,۵۸۲	۱۹۵,۴۴۵	(۸۱,۲۱۷)
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۹۶۸)	-	(۳۱,۴۹۵)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۴۰۷,۶۱۴	۱۹۵,۴۴۵	(۱۱۹,۷۱۲)
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	-	۶۳۳	۴۶۰
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۲۰,۹۲۸)	(۶,۱۱۳)	(۱,۶۲۹)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	(۴۲۶)	(۶۲۸)	(۱۶۸)
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	-	-	۳,۱۱۴
وجوه پرداختی بابت تسهیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	(۱,۵۶۹)	-	-
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سهام	۷۶۷	-	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۲۲,۱۵۶)	(۶,۱۰۸)	۱,۷۷۷
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۳۸۵,۴۵۸	۱۸۹,۳۳۸	(۱۱۷,۹۳۵)

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

شرح	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	۱۳۹۷-۰۹-۳۰	۱۳۹۶-۰۹-۳۰
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی			
تسهیلات دریافتی	۱۱۵,۰۰۰	۱۴۹,۰۰۰	-
تأمین مالی شرکت‌های فرعی	(۹۹,۵۲۳)	(۲۵۶,۰۸۲)	-
سود سهام	-	-	(۳۳۸,۱۹۸)
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	۱۵,۴۷۷	(۱۰۷,۰۸۲)	(۳۳۸,۱۹۸)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	(۱۰۲,۴۵۸)	۸۲,۲۴۶	۴۷,۳۶۰
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۱۳۹,۴۰۴	۳۷,۰۶۵	۱۱۹,۳۱۰
تغییرات نرخ ارز	۱۱۹	-	-
مانده نقد در پایان دوره	۳۷,۰۶۵	۱۱۹,۳۱۲	۱۶۶,۵۷۰
مبادلات غیر نقد	۷۲۰,۰۰۰	۱,۳۶۶,۳۹۴	۲,۰۱۲,۹۹۵

جهت قابلیت مقایسه سنوات گذشته، وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها در سال ۱۳۹۶ به سرفصل نقد حاصل از عملیات اضافه شده است.

### ۳,۳,۴,۷,۶,۶ شرکت‌های زیر مجموعه (فرعی و وابسته)

شرکت‌های فرعی شامل شرکت توسعه سپهر الهیه و مدیریت توسعه سپهر تهران در دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۰۳/۳۱ در شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران وفق ماده ۱۱۱ قانون مالیات‌های مستقیم ادغام شده‌اند. همچنین شرکت نوسازی سپهر پی چین، شرکت وابسته شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران است. در ادامه به شرکت‌های فرعی و وابسته قبل از ادغام در شرکت اصلی، پرداخته خواهد شد.

### ۳,۳,۴,۷,۶,۶,۱ شرکت مدیریت توسعه سپهر تهران

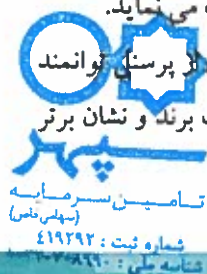
شرکت مدیریت توسعه سپهر تهران در تاریخ ۱۳ اردیبهشت ۱۳۹۰ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس شد و طی شماره ۴۰۳۱۴۴ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت از همان آغاز ثبت فعالیت خود را شروع نموده است.

محور اصلی فعالیت‌های شرکت، ارائه خدمات مدیریت و نظارت بر پروژه‌های ساختمانی در حوزه‌های مدیریت طرح، مدیریت پیمان و مدیریت طراحی و اخذ پروانه و مطالعات امکان‌سنجی پروژه‌ها برای شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران و ارائه خدمات به سایر اشخاص حقیقی و حقوقی (در صورت تجویز شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران) است.

### پروژه‌های شرکت مدیریت توسعه سپهر تهران

شرکت مدیریت توسعه سپهر تهران با دارا بودن ۱۳ پروژه در حوزه‌های مدیریت طرح، مدیریت پیمان، مدیریت طراحی و اخذ پروانه به عنوان بازوی فنی و اجرایی شرکت مادر می‌باشد که با ساختار پروژه محور، ارائه خدمات می‌نماید.

این مجموعه با شناسایی نیازهای روز صنعت ساختمان، همچنین نوآوری‌های روز جهانی و با بهره‌گیری از پرسنل توانمند و کارشناسان زبده، مجرب و متعهد در حوزه‌های فنی، اجرایی و اقتصادی، با هدف تبدیل شدن به یک برند و نشان برتر



در زمینه ارائه خدمات فنی و مهندسی در حوزه مدیریت طرح و پیمان پروژه‌های، ساختمانی توانسته است توان تخصصی خود را در کلیه زمینه‌های فعالیتی اعم از فنی و مالی، به نمایش بگذارد. از آن جمله می‌توان به انتخاب مشاوران طراح صاحب نام و صاحب سبک اشاره کرد که با مدیریت و راهبری این شرکت در چهار نظام معماری، سازه، تاسیسات الکتریکی و مکانیکی توانسته است ضمن پایبندی به اصول، تعهدات و اخلاق مهندسی، گام موثر و چشمگیری بردارد.

### ۳,۳,۴,۷,۶,۲ شرکت توسعه سپهر الهیه

شرکت توسعه سپهر الهیه در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۱۵ به شماره ثبت ۴۳۰۴۷۹ با ماموریت اجرای فعالیت‌های ساختمانی به مدت نامحدود ثبت شده است. سال مالی آن منتهی به تاریخ ۳۱ شهریور ماه سال شمسی است و اکثریت سهام شرکت متعلق به شرکت‌های زیر مجموعه بانک صادرات است. شرکت توسعه سپهر الهیه با سرمایه اولیه به مبلغ ۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال فعالیت خود را آغاز نموده و پس از چند مرحله افزایش سرمایه در سال ۱۳۹۵ و ۱۳۹۶ سرمایه ۲,۰۰۰ میلیارد ریال در تاریخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۵ ثبت گردید.

موضوع فعالیت شرکت بر مبنای ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر می‌باشد.

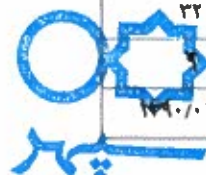
- مطالعه، مدیریت، طراحی، مباشرت، مشارکت و سرمایه‌گذاری در ایجاد و توسعه مجموعه‌های مسکونی تجاری، اداری و رفاهی.
- ارائه خدمات مشاوره و اجرا در زمینه‌های فنی، مهندسی، مالی، تجاری، خدماتی و اقتصادی، پیمانکاری و مدیریت طرح‌ها و پیمان و سایر امور مرتبط با اجرای طرح‌های ساختمانی.
- تحصیل وام و اعتبار از سیستم بانکی و موسسات مالی و اعتباری صندوق‌های سرمایه‌گذاری در داخل و خارج از کشور در راستای تحقق موضوع و اهداف شرکت.
- خرید و فروش تجهیزات ماشین آلات سبک و سنگین و مواد و مصالح و لوازم و تجهیزات ساختمانی برای شرکت.
- عقد قرارداد با اشخاص حقیقی و حقوقی.
- شرکت در مناقصات و مزایده‌های دولتی و خصوصی.
- خرید و فروش و واردات و صادرات مواد مورد نیاز شرکت و کلیه کالاهای مجاز بازرگانی.

### پروژه‌های شرکت توسعه سپهر الهیه

پروژه سپهر الهیه ۱۱,۵ درصد پیشرفت فیزیکی داشته است و هزینه ساخت آن برابر ۸,۷۹۲,۵۴۷ میلیون ریال برآورد می‌شود. اطلاعات مربوط به پروژه الهیه به شرح زیر است.

جدول ۶۰: اطلاعات مربوط به پروژه سپهر الهیه

شرح	مقدار	شرح	مقدار
متراژ زمین (پس از اصلاح)	۳,۳۲۸ متر مربع	کل طبقات	۴۱
مساحت زیربنا (ناخالص)	۶۷,۲۱۲ متر مربع	طبقات روی زمین	۳۲
سهم شرکت	۸۳,۰۰ درصد	طبقات زیر زمین	
مشارکت	شرکت توسعه ساختمانی خوارزمی	تاریخ مشارکت	۱۳۹۰/۰۱/۲۹



تامین سرمایه  
(به‌عنوان نام)

شماره ثبت: ۴۳۰۴۷۹  
شماره ملی: ۱۳۳۰۷۰۹۹۹



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات

شماره ثبت: ۴۳۰۴۷۹

کاربری‌های پروژه الهیه به شرح جدول زیر است.

جدول ۶۱: کاربری‌های پروژه سپهر الهیه - متر مربع

کاربری‌های ویژه	زیربنای مفید (کل)	زیربنای مفید (سهیم سپهر)	تعداد واحد (کل)	تعداد واحد (سهیم سپهر)
اداری	۱۸,۶۰۳	۱۶,۱۸۵	۱۳۰	۱۱۳
تجاری	۷۸۰۴	۶,۷۸۹	۱۴۱	۱۲۳
انباری	-	-	-	-
پارکینگ	۲۴,۳۲۰	۲۱,۱۵۹	۸۷۹	۷۶۴
مشاعات	۱۶,۴۸۵			

### ۳,۳,۴,۷,۶,۳ شرکت نوسازی سپهر پی چین

شرکت نوسازی سپهر پی چین در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۰۷ تحت شماره ۳۸۳۵۸۱ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به مدت سه سال ثبت و مرکز اصلی شرکت در تهران می‌باشد. لازم به ذکر است که در سال ۱۳۹۱ به استناد مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۱/۱۰/۳۰ مدت شرکت از تاریخ ثبت به مدت نامحدود تغییر یافته و ماده ۴ اساسنامه در این خصوص اصلاح گشته است. شرکت نوسازی سپهر پی چین، شرکت وابسته شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران است.

### موضوع فعالیت شرکت نوسازی سپهر پی چین

موضوع فعالیت شرکت مطابق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

۱. مطالعه، مدیریت، طراحی، مشاورت، مشارکت و سرمایه‌گذاری در ایجاد و توسعه و تکمیل واحدهای مسکونی، تجاری در بافت فرسوده خانی آباد تهران با مشارکت شهرداری تهران،
۲. ارائه خدمات مشاوره در زمینه‌های فنی، مهندسی، مالی، تجاری و خدماتی و اقتصادی و پیمانکاری و اجرای طرح‌های عمرانی، مسکن، آماده‌سازی زمین، شهرک‌های مسکونی، خدمات شهری در بافت‌های فرسوده شهری،
۳. تحصیل وام و اعتبار از سیستم بانکی، موسسات مالی و اعتباری و صندوق‌های سرمایه‌گذاری در داخل و ارج از کشور در راستای تحقق موضوع و اهداف شرکت،
۴. خرید و رهن و اجاره ساختمان برای شرکت، ماشین آلات سبک و سنگین، مواد و مصالح و لوازم ساختمانی و تاسیساتی در راستای تحقق موضوع و اهداف شرکت.

### عملکرد طی دوره فعالیت

طراحی و اجرای پروژه مسکونی-تجاری در بافت فرسوده خانی‌آباد تهران، واقع در خیابان تختی، خیابان مختاری به مساحت ۵۲۰۰ متر مربع و زیربنای کل ۲۲۷۳۰ مترمربع شامل ۱۷۶ واحد مسکونی و ۱۸ واحد تجاری با مشارکت شهرداری تهران.



ترکیب سهامداران شرکت نوسازی سپهر پی چین

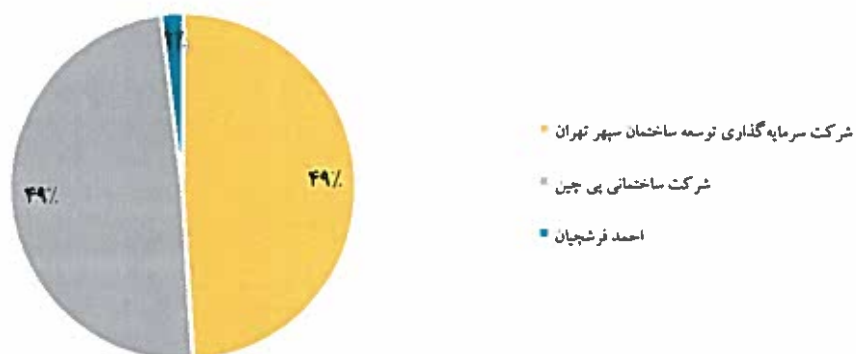
ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۶۲: ترکیب سهامداران شرکت نوسازی سپهر پی چین - ریال

سهامداران	تعداد سهام	مبلغ
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	۱,۴۷۰,۰۰۰	۱,۴۷۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت ساختمانی پی چین	۱,۴۷۰,۰۰۰	۱,۴۷۰,۰۰۰,۰۰۰
احمد فرشچیان	۶۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

درصد مالکیت هریک از سهامداران شرکت نوسازی سپهر پی چین به شرح نمودار زیر است.

نمودار ۱۵: درصد مالکیت سهامداران شرکت نوسازی سپهر پی چین



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳۳۴۷۷ صورت وضعیت مالی شرکت نوسازی سپهر بی‌چین

صورت وضعیت مالی شرکت نوسازی سپهر بی‌چین به شرح جدول زیر است.

جدول ۳۳ صورت وضعیت مالی شرکت نوسازی سپهر بی‌چین - ریال

۱۳۹۶.۰۶.۳۱	۱۳۹۷.۰۶.۳۱	بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶.۰۶.۳۱	۱۳۹۷.۰۶.۳۱	دارایی‌ها
		بدهی‌های جاری			دارایی‌های جاری
۳۹,۴۷۸,۲۵۹,۰۷۰	۶,۶۶۵,۵۳۱,۵۷۲	پرداختی‌های تجاری و غیر تجاری	۲,۵۰۱,۰۲۰,۲۳۶	۱۷,۴۳۵,۳۱۷,۲۹۸	موجودی نقد
*	*	مالیات پرداختی	۱۰,۰۷۸,۷۴۲,۱۶۵	۴۹,۱۱۷,۷۷۶,۰۳۶	دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری
۲,۶۰۹,۴۸۹,۰۴۶	۵,۰۴۶,۹۸۹,۰۴۶	پیش‌دریافت‌ها	۸۹,۶۷۶,۹۳۳,۲۸۵	۳,۷۰۷,۶۷۴,۴۰۶	پیمان در جریان پیشرفت
۳۹,۱۷۴,۲۶۴,۹۲۲	۳۱,۸۱۵,۱۷۳,۶۸۵	تسهیلات مالی	۳۳۱,۱۲۷,۳۱۴	۱,۳۲۵,۵۷۹,۹۲۴	پیش‌پرداخت‌ها
۸۱,۳۶۲,۰۱۳,۱۷۵	۴۳,۵۲۷,۷۰۴,۳۰۳	جمع بدهی‌های جاری	۱,۰۳۶,۶۶۱,۶۰۶,۳۰۰	۷۱,۵۹۶,۵۶۷,۳۴۴	جمع دارایی‌های جاری
		بدهی‌های غیر جاری			دارایی‌های غیر جاری
۶۱۱,۲۸۳,۲۶۸	۱۴۲,۰۴۹,۹۹۰	ذخیره برای پایان خدمت کارکنان	۱۵۵,۲۷۶,۸۸۹	۱۶,۰۹۰,۵۳۶	دارایی‌های مشهود
۶۱۱,۲۸۳,۲۶۸	۱۴۲,۰۴۹,۹۹۰	جمع بدهی‌های غیر جاری	۲,۰۸۰,۰۰۰	۲,۰۸۰,۰۰۰	دارایی‌های نامشهود
۸۱,۸۷۳,۳۹۶,۴۴۳	۴۳,۶۶۹,۷۵۴,۲۹۳	جمع بدهی‌ها	۱,۵۷,۳۵۶,۸۸۹	۱۸۱,۱۷۰,۵۳۶	جمع دارایی‌های غیر جاری
		حقوق صاحبان سهام			
۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه			
۱,۱۲۵,۹۸۶,۷۰۸	۱,۱۲۵,۹۸۶,۷۰۸	اندرجته قانونی			
۱۷,۵۵۴,۶۷۹,۹۳۸	۲۳,۹۱۸,۹۹۵,۷۷۹	زمان انباشته			
۲۱,۸۸۰,۶۶۶,۶۴۶	۲۸,۰۴۴,۹۸۳,۴۸۷	جمع حقوق صاحبان سهام			
۱,۰۳,۸۵۳,۹۶۳,۰۸۹	۷۱,۷۱۴,۷۳۷,۷۸۰	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۱,۰۳,۸۵۳,۹۶۳,۰۸۹	۷۱,۷۱۴,۷۳۷,۷۸۰	جمع دارایی‌ها
۷,۸۲۹,۷۷۴,۰۰۰	۷,۸۲۹,۷۷۴,۰۰۰	طرف حساب‌های انتظامی	۷,۸۲۹,۷۷۴,۰۰۰	۷,۸۲۹,۷۷۴,۰۰۰	حساب‌های انتظامی



**سپهر**

گروه مالی سپهر صادرات

شماره ثبت: ۴۱۹۳۲۲  
شماره ملی: ۱۰۲۲۰۷۰۸۲۰



سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات

شماره ثبت: ۴۴۹۱۱

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۷,۸ صورت عملکرد مالی شرکت نوسازی سپهر پی چین

صورت عملکرد مالی شرکت نوسازی سپهر پی چین به شرح جدول زیر است.

جدول ۶۴: صورت عملکرد مالی شرکت نوسازی سپهر پی چین - ریال

شرح	۱۳۹۷-۰۶-۳۱	۱۳۹۶-۰۶-۳۱
درآمد حاصل از ارائه خدمات	۹۸,۴۶۱,۶۰۲,۱۱۷	۱۳,۴۸۳,۴۸۴,۸۴۶
بهای تمام شده خدمات ارائه شده	(۹۲,۰۳۸,۷۶۴,۰۱۸)	(۱۰,۸۹۷,۵۰۰,۲۵۸)
سود (زیان) ناخالص	۶,۴۲۲,۸۳۸,۰۹۹	۲,۵۸۵,۹۸۴,۵۸۸
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲۹۶,۰۱۹,۴۳۵)	(۱,۲۱۹,۷۳۸,۵۱۱)
سود (زیان) عملیاتی	۶,۱۲۶,۸۱۸,۶۶۴	۱,۳۶۶,۲۴۶,۰۷۷
خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۶۰۲,۸۶۲,۴۱۶	۲,۲۴۱,۴۷۷
سود خالص قبل از مالیات	۶,۷۲۹,۶۸۱,۰۸۰	۱,۳۶۸,۴۸۷,۵۵۴
مالیات	.	.
سود (زیان) خالص	۶,۷۲۹,۶۸۱,۰۸۰	۱,۳۶۸,۴۸۷,۵۵۴

۳,۳,۴,۷,۹ صورت جریان‌های نقدی شرکت نوسازی سپهر پی چین

صورت جریان‌های نقدی شرکت نوسازی سپهر پی چین به شرح جدول زیر است.

جدول ۶۵: صورت جریان‌های نقدی شرکت نوسازی سپهر پی چین - ریال

شرح	۱۳۹۷-۰۶-۳۱	۱۳۹۶-۰۶-۳۱
فعالیت‌های عملیاتی		
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۲۰,۷۴۹,۰۲۶,۰۶۴	(۱,۷۳۷,۹۹۶,۰۷۴)
بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی		
سود دریافتی بابت سپرده‌های سرمایه‌گذاری و اوراق مشارکت	۶۰۲,۸۶۲,۴۱۶	۲,۲۴۱,۴۷۷
سود پرداختی بابت تسهیلات مالی	.	.
سود پرداختی بابت سهام و پاداش هیئت‌مدیره	(۵۸,۵۸۳,۲۸۱)	.
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی	۵۴۴,۲۷۹,۱۳۵	۳,۲۴۱,۴۷۷
مالیات بر درآمد		
مالیات بر درآمد پرداختی	.	.
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری		
وجوه پرداختی جهت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	.	(۷۰۰,۷۰,۰۰۰)
جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	.	(۷۰۰,۷۰,۰۰۰)
جریان خالص (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۲۱,۲۹۳,۳۰۵,۱۹۹	(۱,۸۰۵,۸۳۴,۵۹۷)
فعالیت‌های تأمین مالی		
دریافت تسهیلات	.	.
بازپرداخت اصل تسهیلات	(۷,۳۵۹,۰۹۱,۲۳۷)	.
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	(۷,۳۵۹,۰۹۱,۲۳۷)	.
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	۱۳,۹۳۴,۲۱۳,۹۶۲	(۱,۸۰۵,۸۳۴,۵۹۷)
مانده وجه نقد در آغاز سال	۳,۵۰۱,۱۰۳,۳۳۶	۵,۳۰۶,۹۲۷,۹۳۳
مانده وجه نقد در پایان سال	۱۷,۴۳۵,۳۱۷,۲۹۸	۳,۶۰۱,۱۰۳,۳۳۶





### ۳,۳,۴,۸ شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه اوج سپهر اصفهان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۹/۰۴/۰۲ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و طی شماره ۳۷۸۰۷۹ مورخ ۱۳۸۹/۰۴/۰۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. شرکت جزء واحدهای تجاری فرعی بانک صادرات ایران می‌باشد که به شرکت گروه مالی سپهر صادرات انتقال یافته است. به استناد صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۲/۱۰/۲۸ و تفهیم مربوطه نام شرکت به سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان (سهامی خاص) و براساس صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۵/۱۱/۱۷ مرکز اصلی شرکت از تهران به شهر اصفهان واقع در خیابان سعادت آباد، خیابان ملاصدرا، جنب اداره برق پلاک ۴۳ انتقال و تحت شماره ۵۸۴۴۴ در اداره ثبت شرکت‌های اصفهان ثبت گردیده لیکن مجدداً و به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۹/۰۳ دفتر شرکت به تهران، خیابان سمیه، بین خیابان شهید مفتاح و شهید موسوی، پلاک ۱۲۲، طبقه پنجم، واحد شماره ۵۰۴ و تحت شماره ۳۷۸۰۷۹ در اداره ثبت شرکت‌های تهران ثبت گردید.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر می‌باشد:

- انجام امور و مدیریت سرمایه‌گذاری و اجرای طرح‌های تولید انبوه مسکن و ساختمان، ایجاد شهرک‌ها و شهرهای جدید و باغ‌شهرها، تولید صنعتی ساختمان و مواد و مصالح و تجهیزات ساختمانی، نوسازی و بهسازی بافت‌های فرسوده شهری و سایر فعالیت‌های سرمایه‌گذاری.
- سرمایه‌گذاری و مشارکت داخلی و خارجی در پروژه‌های مختلف و مدیریت راهبردی، هدایت و نظارت بر آن‌ها.
- خرید، فروش و مشارکت در سهام شرکت‌های داخلی و خارجی و تأسیس شرکت‌ها در صورت نیاز.
- هر نوع عملیات تجاری اعم از خرید، فروش، صادرات و واردات در چارچوب قانون تجارت و در راستای فعالیت شرکت.
- صدور هرگونه خدمات فنی مهندسی و سرمایه‌گذاری در ساختمان و راهسازی، تولید مصالح ساختمانی و موارد مرتبط در خارج از کشور.
- انجام سایر فعالیت‌ها، امور و عملیاتی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و در جهت اجرای موضوع فعالیت شرکت ضرورت پیدا نماید.

۳,۳,۴,۸,۱ صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان

صورت وضعیت مالی شرکت به شرح جدول زیر است.



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۶۶: صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر امپهان - ریال

۱۳۹۲-۰۹-۳۰	۱۳۹۷-۰۹-۳۰	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۲-۰۹-۳۰	۱۳۹۷-۰۹-۳۰	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	دارایی ها	۱۳۹۲-۰۹-۳۰
			بدهی های جاری				دارایی های جاری	
			پر دانشی های تجاری و غیر تجاری				موجودی نقد	
۱۱۱,۷۱۷,۳۳۶,۸۴۴	۱۴۶,۴۶۱,۵۵۸,۶۷۰	۷۶۶,۶۰۵,۵۸۹,۴۸۱	مالیات پرداختی	۸۹۴,۵۴۴,۲۰۴	۹۷,۵۶۹,۱۹۱,۳۶۶	۱۷۲,۳۹۱,۴۷۹,۸۷۷	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	
.	۱۶,۶۶۰,۴۹۹,۰۰۰	.	سود سهام پرداختی	۵,۲۷۲,۱۰۵,۴۵۹	۲۰,۹۴۱,۱۳۴,۸۷۰	.		
۲۸۴,۴۶۶,۰۸۶,۶۴۴	۵۷۸,۵۱۹,۶۷۸,۷۹۵	۴۴,۲۷۸,۶۹۶	تسهیلات مالی	۴۸۹,۰۳۳,۵۵۹,۲۰۸	۵۹۶,۲۴۸,۸۷۸,۰۰۰	۱,۱۱۵,۶۸۹,۹۹۴,۳۶۹	دریافتی های تجاری و غیر تجاری	
۱۷۳,۵۵۱,۱۸۹,۵۸۱	۱۰۳,۳۰۴,۰۹۵,۵۸۹	۱۰۳,۳۵۳,۴۲۴,۶۵۷	پیش دریافت ها	۱,۶۶۱,۰۵۹,۹۶۰,۰۷۹	۱,۶۶۰,۴۸۶,۷۵۱,۰۹۰	۱,۶۰۰,۵۹۱,۵۹۷,۳۴۴	موجودی املاک	
۱۷,۰۳۹۳,۵۲۸,۶۶۲	۴۶,۰۶۷۱,۷۳۲,۵۲۱	۴۱۸,۱۷۷,۶۶۶,۲۲۹	جمع بدهی های جاری	۱۹,۶۶۸,۸۳۵,۷۵۷	۱۲۰,۱۶۱,۵۹۱,۹۷۴	۱۷۲,۶۵۱,۲۱۶,۲۱۴	پیش پرداخت ها	
۸۴۹,۷۰۸,۳۸۳,۷۳۱	۱,۳۰۵,۴۱۸,۵۲۸,۵۷۵	۱,۳۱۸,۴۸۱,۴۱۹,۰۶۳	بدهی های غیر جاری	۲,۱۸۳,۹۷۴,۲۰۴,۴۰۷	۲,۴۵۷,۵۲۱,۵۲۴,۳۰۹	۲,۰۷۱,۳۴۴,۳۸۷,۷۰۴	جمع دارایی های جاری	
			ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۲۲۴,۲۷۵,۵۵۰,۹۵۷	۴۸۴,۵۷۵,۶۶۵,۶۴۹	۶۴۵,۶۷۷,۵۷۴,۵۳۰	دریافتی های بلند مدت	
۴,۵۸۹,۵۸۳,۳۸۷	۶,۴۵۵,۳۳۴,۱۱۴	۷,۲۳۵,۶۹۱,۵۳۷	جمع بدهی های غیر جاری	۲۹۸,۱۶۷,۱۳۱,۷۹۵	۳۳۰,۶۹۱,۶۰۱,۷۱۹	۷۸۴,۰۴۵,۱۲۵,۰۰۵	سرمایه گذاری های بلند مدت	
۸۴۴,۴۹۸,۳۶۶,۴۱۸	۱,۳۱۱,۸۷۳,۸۳۳,۳۸۹	۱,۳۳۵,۵۲۶,۹۱۰,۰۶۰	حقوق صاحبان سهام	۲۳۲,۰۵۴,۶۳۵	۴۱۶,۲۱۸,۵۵۲	۴۹۲,۳۲۶,۶۷۱	دارایی های نامشهود	
			سرمایه	۷۸,۰۸۴,۵۰۰,۰۶۸	۱۸,۳۰۱,۸۴۴,۹۱۵	۱۱۰,۰۰۱,۵۳۳,۱۰۵	دارایی های ثابت مشهود	
۱,۵۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اندرجته اجتنابی	۵,۰۶۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۳۸,۵۰۰,۰۰۰	سایر دارایی ها	
۴۵,۲۸۲,۷۷۵,۸۰۶	۶۳,۵۰۱,۹۳۲,۵۲۰	۱۱۶,۸۷۸,۶۰۴,۲۵۳	اندرجته قانونی	۶,۰۱۴,۰۰۰,۵۲۶,۴۵۵	۸۹۴,۰۵۳,۳۴۰,۰۳۵	۱,۰۰۹,۰۵۰,۹۰۹,۳۱۱	جمع دارایی های غیر جاری	
۴,۷۹۸,۰۴۲,۸۰۲	۴,۷۹۸,۰۴۲,۸۰۲	۴,۷۹۸,۰۴۲,۸۰۲	سود (زیان) انباشته					
۳۴۵,۹۹۵,۶۵۵,۸۴۶	۴۴۶,۴۷۳,۰۲۶,۴۳۳	۱,۱۵۹,۶۷۹,۷۸۹,۴۶۰	جمع حقوق صاحبان سهام					
۱,۹۴۱,۰۷۱,۴۷۴,۴۴۴	۲,۰۰۹,۷۷۳,۰۰۱,۷۵۵	۲,۸۳۳,۳۰۱,۴۳۶,۴۱۵	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۲,۷۸۵,۳۷۴,۷۴۰,۸۳۳	۳,۳۷۱,۶۴۶,۸۳۴,۴۴۴	۴,۱۵۱,۸۳۳,۳۴۷,۰۱۵	جمع دارایی ها	
۲,۳۷۵,۳۷۴,۷۴۰,۸۶۳	۳,۳۷۱,۶۴۶,۸۳۴,۴۴۴	۴,۱۵۱,۸۳۳,۳۴۷,۰۱۵						



**سپهر**  
گروه مالی سپهر صادرات

شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات  
تهران - خیابان ولیعصر - پلاک ۲۴۹

شماره ثبت: ۴۱۸۳۲۷  
کد ملی: ۱۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰۰  
صفحه ۸۷ از ۱۸۸

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۸,۲ صورت عملکرد مالی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان

صورت عملکرد مالی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۶۷: صورت عملکرد مالی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان - ریال

شرح	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	۱۳۹۷-۰۹-۳۰	۱۳۹۶-۰۹-۳۰
درآمدهای عملیاتی	۸۴۳,۲۲۳,۱۱۵,۰۷۰	۷۳۹,۵۰۶,۰۷۷,۶۶۸	۶۰۰,۳۸۴,۰۳۶,۷۷۳
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۳۵۹,۱۴۳,۹۱۲,۱۸۷)	(۳۳۷,۲۰۱,۸۶۱,۵۰۷)	(۲۵۸,۷۱۰,۳۳۹,۵۵۱)
سود ناخالص	۴۸۴,۰۷۹,۲۰۲,۸۸۳	۴۰۲,۳۰۴,۲۱۶,۱۶۱	۳۴۱,۶۷۳,۶۹۷,۲۲۲
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۴۲,۱۶۱,۷۳۵,۸۰۰)	(۴۴,۰۹۷,۲۶۸,۳۹۶)	(۲۹,۸۹۲,۴۷۲,۷۲۶)
درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها - عملیاتی	۶۰۷,۱۹۶,۷۲۵,۴۰۷	۶۹۸,۹۷۳,۹۳۱	۱۲,۸۱۰,۰۴۸,۰۷۵
سود عملیاتی	۱,۰۴۹,۱۱۴,۱۹۲,۴۹۰	۳۵۸,۹۰۰,۹۲۱,۶۹۶	۳۲۴,۵۹۱,۲۷۲,۵۷۱
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۱۷,۴۱۹,۲۴۲,۱۷۰	۵,۴۷۷,۲۱۲,۵۷۵	۴,۵۷۰,۲۷۴,۲۶۰
سود خالص	۱,۰۶۶,۵۳۳,۴۳۴,۶۶۰	۳۶۴,۳۷۸,۱۳۴,۲۷۱	۳۲۹,۱۶۱,۵۴۶,۸۳۱

۳,۳,۴,۸,۲ صورت جریان‌های نقدی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان

صورت جریان‌های نقدی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۶۸: صورت جریان‌های نقدی شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان - ریال

شرح	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	۱۳۹۷-۰۹-۳۰	۱۳۹۶-۰۹-۳۰
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۱۸۹,۰۶۳,۶۱۵,۵۱۴	۱۵۳,۷۳۲,۷۴۰,۳۴۶	(۱۱۳,۴۹۴,۱۸۰,۳۹۴)
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۲۱,۴۰۷,۶۶۷,۰۰۰)	-	(۵,۶۸۴,۰۰۲,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	۱۶۷,۶۵۵,۹۴۸,۵۱۴	۱۵۳,۷۳۲,۷۴۰,۳۴۶	(۱۱۹,۱۷۸,۱۸۲,۳۹۴)
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۱,۱۳۴,۴۳۴,۴۳۴	۸,۳۴۹,۱۸۳,۹۱۷	۱۱,۷۹۰,۰۰۰,۰۰۰
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود	(۹۴,۴۰۲,۳۶۵,۰۰۲)	(۱,۳۱۸,۵۰۱,۲۳۰)	(۹,۳۲۰,۵۱۵,۶۶۲)
وجوه دریافتی بابت فروش سایر دارایی‌ها	-	۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	-
وجوه پرداختی بابت تسهیل سایر سرمایه‌گذاری‌ها	(۱۸۲,۵۰۰,۰۰۰)	-	(۶,۱۶۰,۰۰۰,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۹۳,۶۵۰,۴۳۰,۵۶۸)	۷,۵۸۰,۶۸۲,۶۸۷	(۳,۶۹۰,۵۱۵,۶۶۲)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	۷۴,۲۰۵,۵۱۷,۹۴۶	۱۶۱,۳۱۳,۴۲۳,۰۳۳	(۱۲۳,۸۶۸,۶۹۸,۰۵۶)
جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی			
دریافت اصل تسهیلات مالی	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۱,۰۵۰,۶۱۵,۰۶۱	۴۷۷,۲۸۷,۷۶۹,۵۶۵
پرداخت اصل تسهیلات مالی	(۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	(۶۰۵,۲۰۴,۷۶۶,۱۴۷)	(۳۵۳,۱۳۳,۶۱۸,۴۷۹)
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی	-	(۷۴,۱۵۴,۱۵۱,۰۸۶)	۱۲۴,۱۵۴,۱۵۱,۰۸۶
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۷۴,۲۰۵,۵۱۷,۹۴۶	۸۷,۱۵۹,۲۷۱,۹۴۷	۱,۲۸۵,۴۵۳,۰۳۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۹۷,۵۶۹,۹۱۸,۳۶۶	۸,۹۳۹,۵۴۳,۲۰۴	۷,۶۲۴,۹۷۷,۹۳۷
تغییرات نرخ ارز	۶۱۶,۰۴۳,۵۶۵	۱,۴۷۱,۱۰۳,۲۱۵	۲۹,۱۱۲,۲۳۷
مانده نقد در پایان دوره	۱۷۲,۳۹۱,۴۷۹,۸۷۷	۹۷,۵۶۹,۹۱۸,۳۶۶	۸,۹۳۹,۵۴۳,۲۰۴
مبادلات غیر نقدی	*	*	۴۸,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۳,۳,۴,۸,۴ ترکیب سهامداران شرکت سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان

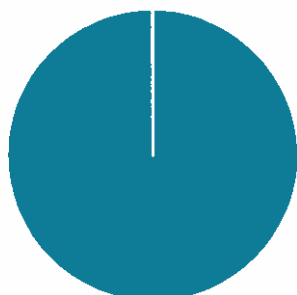
ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۶۹: ترکیب سهامداران شرکت سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان - ریال

شرح	مبلغ	تعداد سهام
شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۱,۵۴۴,۹۳۶,۶۵۰,۰۰۰	۱,۵۴۴,۹۳۶,۶۵۰
شرکت سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	۱۵,۴۵۰,۰۰۰	۱۵,۴۵۰
شرکت واسپاری (لیزینگ) سپهر صادرات	۱۵,۴۵۰,۰۰۰	۱۵,۴۵۰
شرکت انرژی سپهر	۱۵,۴۵۰,۰۰۰	۱۵,۴۵۰
شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس	۱۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۷,۰۰۰
جمع	۱,۵۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۵۴۵,۰۰۰,۰۰۰

درصد مالکیت هریک از سهامداران به صورت نمودار زیر است.

نمودار ۱۶: درصد مالکیت سهامداران شرکت سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان - درصد



- شرکت سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران
- شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات
- شرکت واسپاری (لیزینگ) سپهر صادرات
- شرکت انرژی سپهر
- شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



شماره ثبت: ۲۶۲۶۱۱

۳,۳,۴,۹ شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس

شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس در تاریخ ۱۳۸۹/۰۹/۱۱ به صورت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۳۱۳۲۰ مورخ ۱۳۸۹/۰۹/۱۱ در اداره ثبت شرکت‌های شیراز به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در شیراز، خیابان ارم، روبه‌روی سازمان آب منطقه‌ای شماره ۱۷ واقع گردیده است. با توجه به تعلق کل سهام به بانک صادرات، شرکت از جمله شرکت‌های فرعی بانک مذکور می‌باشد که به سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات انتقال یافته است و جز واحدهای فرعی گروه مالی سپهر می‌باشد.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۴ اساسنامه شرکت به شرح زیر است:

- انجام امور و مدیریت سرمایه‌گذاری و اجرای طرح‌های تولید انبوه مسکن و ساختمان، ایجاد شهرک‌ها و شهرهای جدید و باغ‌شهرها، تولید صنعتی ساختمان و مواد و مصالح و تجهیزات ساختمانی، نوسازی و بهسازی بافت‌های فرسوده شهری و سایر فعالیت‌های سرمایه‌گذاری.
- سرمایه‌گذاری و مشارکت داخلی و خارجی در پروژه‌های مختلف و مدیریت راهبردی، هدایت و نظارت بر آن‌ها.
- خرید، فروش و مشارکت در سهام شرکت‌های داخلی و خارجی و تأسیس شرکت‌ها در صورت نیاز.
- هر نوع عملیات تجاری اعم از خرید، فروش، صادرات و واردات در چارچوب قانون تجارت و در راستای فعالیت شرکت.
- صدور هرگونه خدمات فنی مهندسی و سرمایه‌گذاری در ساختمان و راه‌سازی، تولید مصالح ساختمانی و موارد مرتبط در خارج از کشور.
- انجام سایر فعالیت‌ها، امور و عملیاتی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم برای تحقق اهداف شرکت لازم و مفید بوده و در جهت اجرای موضوع فعالیت شرکت ضرورت پیدا نماید.

۳,۳,۴,۹,۱ صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس

صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس به شرح جدول زیر است.



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۷۰: صورت وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر لاریس - جزیلی

۱۳۹۶.۰۹.۳۰	۱۳۹۷.۰۹.۳۰	۱۳۹۸.۰۹.۳۰	۱۳۹۹.۰۹.۳۰	۱۴۰۰.۰۹.۳۰	۱۴۰۱.۰۹.۳۰	۱۴۰۲.۰۹.۳۰	۱۴۰۳.۰۹.۳۰
							دارایی‌ها
							دارایی‌های جاری
۱,۱۲۶,۶۶۵,۵۳۸,۷۷۳	۱,۰۴۴,۳۳۷,۸۱۴,۵۳۸	۹۳۹,۰۳۷,۵۳۴,۹۹۳	۷۹۲,۵۷۰,۱۷۳۴	۶۶,۷۲۴,۸۱۷,۹۴۶	۱۴۴,۴۹۳,۵۰۵,۱۷۳		موجودی نقد
۵,۹۱۷,۱۰۷,۹۴۴	۱۹۰,۰۵۲,۴۰۸	۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰		سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۶۵۱,۵۵۰,۱۹۲,۴۰۷	۷۰۱,۰۵۰,۱۹۷,۴۰۷	۶۶۰,۰۵۰,۱۹۲,۴۰۷	۴۱۳,۷۱۹,۵۰۵,۶۰۶	۵۱۴,۸۸۴,۱۷۷,۲۴۴	۱,۱۳۸,۹۸۷,۰۲۱,۶۸۷		دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری
۱۶۰,۸۱۰,۹۷۹,۴۳۰	۰	۰	۲,۴۷۹,۳۲۱,۴۸۳,۰۳۹	۲,۳۳۰,۴۸۸,۶۰۳,۷۹۴	۲,۱۴۳,۷۳۳,۱۲۳,۳۱۰		موجودی املاک
۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۶,۱۲۹,۹۲۰,۵۱۹	۳۳۴,۱۶۸,۶۸۹,۴۱۳	۱۷۵,۰۰۴,۳۹۰,۱۸۹	۹۲,۳۴۹,۸۱۷,۲۳۱	۶۹,۱۲۵,۰۲۳,۸۴۶		پیش برداخت‌ها
۱,۸۵۹,۶۱۰,۸۱۸,۰۰۰	۱,۸۳۱,۸۰۸,۰۷۹,۸۷۳	۱,۹۳۳,۶۶۳,۷۳۵,۸۱۳	۳,۰۳۶,۰۷۱,۰۸۰,۵۷۷	۳,۹۰۴,۴۴۷,۳۶۱,۳۶۵	۳,۴۶۶,۴۳۸,۶۷۴,۰۰۰		جمع دارایی‌های جاری
							دارایی‌های غیر جاری
							دریافتی‌های بلندمدت
۳,۳۸۴,۷۶۴,۶۵۶	۳,۸۳۴,۱۰۳,۸۷۱	۵,۳۳۱,۳۰۸,۴۹۶	۰	۱۳,۷۹۹,۵۰۰,۰۰۰	۷۷۲,۵۹۹,۱۷۴,۷۱۳		سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۳,۳۸۴,۷۶۴,۶۵۶	۳,۸۳۴,۱۰۳,۸۷۱	۵,۳۴۱,۳۰۸,۴۹۶	۱۶,۶۵۸,۲۴۹,۰۰۰	۱۶,۶۵۸,۲۴۹,۰۰۰	۲۶,۰۵۸,۲۴۹,۰۰۰		دارایی‌های ناشهود
۱,۸۳۳,۹۶۵,۵۸۳,۱۶۰	۱,۸۳۰,۶۶۴,۱۸۳,۷۴۳	۱,۹۳۸,۶۰۷,۹۶۴,۳۰۹	۵۲۰,۰۰۴	۵۲۰,۰۰۴	۵۲۰,۰۰۴		دارایی‌های ثابت مشهود
۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۴,۸۷۱,۰۳۷,۲۶۵	۶۹,۸۶۷,۸۴۴,۲۲۱	۵۲۰,۳۲۰,۷۶۳,۹۰۸		دارایی‌های ثابت مشهود
۴۴,۵۴۸,۵۴۲,۴۰۸	۴۵,۳۲۱,۵۹۱,۶۲۲	۸۴,۳۴۱,۰۱۰,۳۴۸	۲,۵۰۶,۴۷۰,۵۸۸	۱,۵۱۶,۴۷۰,۵۸۸	۱,۵۱۶,۴۷۰,۵۸۸		سایر دارایی‌ها
۱۷۲,۵۶۲,۲۳۱,۸۶۶	۹۵,۴۳۶,۱۸۹,۷۶۳	۷۹۶,۷۹۶,۹۱۴,۴۶۲	۸۴,۰۳۶,۲۷۶,۸۵۷	۱۰۱,۸۴۲,۶۰۳,۸۱۳	۳۵۳,۳۰۷,۲۷۸,۳۱۳		جمع دارایی‌های غیر جاری
۱,۴۴۷,۱۱۱,۷۷۴,۳۷۴	۱,۱۱۷,۰۶۴,۷۸۱,۳۸۵	۱,۹۱۱,۰۳۸,۰۱۷,۹۱۰					جمع دارایی‌ها
۳,۱۱۰,۰۱۰,۷۳۵,۴۳۴	۳,۰۰۶,۴۸۹,۹۶۵,۱۲۸	۳,۸۴۹,۶۴۵,۹۵۲,۶۱۹	۳,۱۱۰,۰۱۰,۷۳۵,۴۳۴	۳,۰۰۶,۴۸۹,۹۶۵,۱۲۸	۳,۸۴۹,۶۴۵,۹۵۲,۶۱۹		جمع دارایی‌ها



سپهر

گروه مالی سپهر صادرات  
تاسیسات و مهندسی  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۵۱۹۲۳۲  
نشانی ملی: ۰۰۰۰۰۸۲۰۰  
۰۲۲۰۷۰۰۸۲۰۰



شرکت سرمایه‌گذاری  
گروه مالی سپهر صادرات  
تاسیسات و مهندسی  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۵۱۹۲۳۲  
نشانی ملی: ۰۰۰۰۰۸۲۰۰  
۰۲۲۰۷۰۰۸۲۰۰

## اهدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۹,۲ صورت عملکرد مالی شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس  
صورت عملکرد مالی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۷۱: صورت عملکرد مالی شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس - ریال

شرح	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	۱۳۹۷-۰۹-۳۰	۱۳۹۶-۰۹-۳۰
درآمدهای عملیاتی	۱,۴۵۲,۵۲۰,۷۹۶,۰۱۰	۳۷۴,۸۱۷,۵۷۱,۱۴۸	۴۱,۱۵۴,۶۵۷,۲۶۰
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶۴۹,۵۴۸,۴۱۳,۰۷۷)	(۳۶۰,۵۶۱,۷۹۴,۰۶۷)	(۲۹,۶۸۱,۵۳۳,۳۸۰)
سود ناخالص	۸۰۲,۹۷۲,۳۸۳,۹۳۳	۱۴,۲۵۵,۷۷۷,۰۸۱	۱۱,۴۷۳,۱۲۳,۸۸۰
هزینه های اداری، عمومی و فروش	(۳۷,۵۴۱,۸۳۴,۹۹۴)	(۱۴,۶۸۶,۸۲۳,۸۹۴)	(۱۱,۸۳۸,۰۹۲,۹۴۸)
سایر ارقام عملیاتی	-	-	۱,۲۳۲,۲۵۱,۹۴۴
سود (زیان) عملیاتی	۷۶۵,۴۳۰,۵۴۷,۹۳۹	(۴۳۱,۰۶۶,۸۱۳)	۸۷,۳۸۲,۸۷۶
هزینه های مالی	-	(۳۵,۰۷۳۶,۲۵۲)	(۲,۶۰۸,۹۴۰,۶۸۳)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۴,۹۵۹,۶۸۸,۵۸۶	۱۴,۳۱۷,۷۹۰,۱۷۶	۱۹,۱۴۳,۱۴۴,۹۴۰
سود قبل از مالیات	۷۸۰,۳۹۰,۲۳۶,۵۲۵	۱۳,۵۳۶,۰۰۷,۱۱۱	۱۷,۵۰۱,۴۸۷,۱۳۳
مالیات	-	-	(۱۹۰,۰۰۵۲,۴۰۸)
سود حاصل	۷۸۰,۳۹۰,۲۳۶,۵۲۵	۱۳,۵۳۶,۰۰۷,۱۱۱	۱۷,۳۱۱,۴۳۴,۷۲۵

۳,۳,۴,۹,۲ صورت جریان های نقدی شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس  
صورت جریان های نقدی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۷۲: صورت جریان های نقدی شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس - ریال

شرح	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	۱۳۹۷-۰۹-۳۰	۱۳۹۶-۰۹-۳۰
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۸۹,۵۳۹,۸۹۹,۶۳۵	۸۳,۴۱۵,۴۹۸,۹۵۹	(۱۸,۳۴۱,۹۰۲,۰۳۹)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۲,۲۲۹,۲۱۲,۴۰۸)	(۵,۱۱۷,۲۸۰,۶۱۷)	(۶,۳۲۹,۱۲۹,۹۱۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۸۷,۳۱۰,۶۸۷,۲۲۷	۷۸,۲۹۸,۲۱۸,۳۴۲	(۲۴,۶۷۱,۰۳۱,۹۴۹)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
وجه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۴۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۸۴۹,۰۰۰,۱۳۹)	(۲۹,۲۰۰,۰۰۰)
وجه دریافتی بابت فروش سرمایه گذاری ها	-	-	۵,۴۲۵,۴۲۷,۶۰۲
وجه پرداختی بابت تسهیل سرمایه گذاری های بلندمدت	(۹,۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰)	-	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۹,۵۴۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۶,۸۴۹,۰۰۰,۱۳۹)	۵,۳۹۶,۲۲۷,۶۰۲
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۷۷,۷۶۸,۶۸۷,۲۲۷	۷۱,۴۴۹,۱۳۸,۲۰۳	(۱۹,۲۷۴,۸۰۴,۳۴۷)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی			
تسهیلات پرداختی	-	(۱۲,۶۵۰,۰۱۴,۰۰۰)	(۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰)
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	-	(۱۲,۶۵۰,۰۱۴,۰۰۰)	(۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۷۷,۷۶۸,۶۸۷,۲۲۷	۵۸,۷۹۹,۱۱۶,۲۰۳	(۱۹,۸۳۴,۸۰۴,۳۴۷)
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۶۶,۷۲۴,۸۱۷,۹۴۶	۷,۹۲۵,۷۰۱,۷۳۳	۲۷,۷۵۰,۵۰۶,۰۹۰
مانده نقد در پایان دوره	۱۴۴,۴۹۳,۵۰۵,۱۷۳	۶۶,۷۲۴,۸۱۷,۹۴۶	۷,۹۲۵,۷۰۱,۷۳۳
مبادلات غیر نقدی	۰	۰	۴۸۴,۵۱۴,۳۲۷,۱۵۰



## اهداف پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۹,۴ ترکیب سهامداران شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس

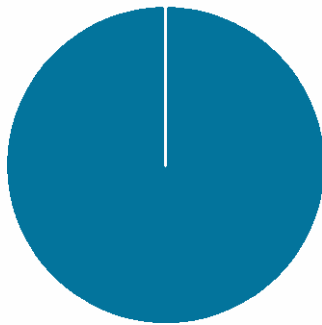
ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۷۳: ترکیب سهامداران شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس - میلیون ریال

شرح	تعداد سهام	مبلغ
شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۱,۰۲۹,۹۵۸,۶۷۰	۱,۰۲۹,۹۵۹
شرکت واسپاری سپهر صادرات	۱۰,۰۰۰	۱۰
شرکت سرمایه گذاری سپهر تهران	۱۰,۰۰۰	۱۰
شرکت سرمایه گذاری عمران و توسعه سپهر اصفهان	۱۱,۳۳۰	۱۱
شرکت سرمایه گذاری انرژی سپهر	۱۰,۰۰۰	۱۰
جمع	۱,۰۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۳۰,۰۰۰

درصد مالکیت هریک از سهامداران به شرح نمودار زیر است.

نمودار ۱۷: درصد مالکیت سهامداران شرکت سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس - درصد



- شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات
- شرکت واسپاری سپهر صادرات
- شرکت سرمایه گذاری سپهر تهران
- شرکت سرمایه گذاری عمران و توسعه سپهر اصفهان
- شرکت سرمایه گذاری انرژی سپهر



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۲  
تتاسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰





۳,۳,۴,۱۰ شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان

شرکت سهامی خاص توسعه سپهر ماندگار خراسان در تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۰۵ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و با شماره ۵۷۷۲۳ مورخ ۱۳۹۵/۰۱/۱۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیر تجاری مشهد، با شناسه ملی ۱۴۰۰۵۷۲۱۵۵۴ به ثبت رسیده است. شرکت از همان تاریخ شروع به فعالیت نموده است. شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان، جزء واحدهای تجاری فرعی بانک صادرات ایران بوده است که به سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات انتقال یافته و جز واحدهای فرعی سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات می‌باشد. نشانی مرکز اصلی شرکت واقع در مشهد، بلوار جانباز، برج سپهر رضوی، طبقه ششم و محل فعالیت اصلی آن شهر مشهد مقدس است.

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه به شرح زیر می‌باشد:

- انجام امور مدیریت، سرمایه‌گذاری عمرانی و اجرای طرح‌های تولید انبوه مسکن و ساختمان، ایجاد شهرک‌ها و شهرهای جدید، باغ‌شهرها، تولید صنعتی ساختمان و مواد و مصالح و تجهیزات ساختمانی، نوسازی و به‌سازی بافت‌های فرسوده شهری.
- خرید و فروش سهام و مشارکت در سهام شرکت‌های داخلی و خارجی.
- برنامه‌ریزی، هماهنگی و اقدام در جهت تجهیز و اخذ تسهیلات بانکی از بانک‌ها و موسسات مالی و اعتباری ایرانی و خارجی برای تحقق اهداف شرکت.
- مشارکت داخلی و خارجی در پروژه‌های مختلف و مدیریت راهبردی هدایت و نظارت بر آنها.
- خرید و فروش و صادرات و واردات در چارچوب قانون تجارت در راستای فعالیت شرکت.
- صدور هرگونه خدمات فنی، مهندسی و سرمایه‌گذاری در ساختمان و راه‌سازی، تولید مصالح ساختمانی و مرتبط در خارج از کشور.
- انجام کلیه کارهای مهندسی، فروش تجهیز کلیه ساختمان‌ها با هر نوع کاربری خرید و فروش همه نوع مصالح ساختمانی
- شرکت در مناقصات و مزایادات



سپهر  
تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰

## امیدنامه پذیرش و درج شرح شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۲۳.۱.۱۰۱ صورت وضعیت مالی شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان  
 صورت وضعیت مالی شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان به شرح جدول زیر است.

جدول ۳: صورت وضعیت مالی شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان - ریال

۱۳۹۶-۰۹-۳۰	۱۳۹۷-۰۹-۳۰	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	۱۳۹۶-۰۹-۳۰	۱۳۹۷-۰۹-۳۰	۱۳۹۸-۰۹-۳۰	دارایی ها
						دارایی های جاری
						موجودی نقد
۲,۴۱۰,۷۸۵,۱۱۳	۳,۲۲۵,۳۱۳,۱۵۹	۲,۳۷۸,۵۶۶,۵۹۴	۱۰,۳۰۹,۵۹۱,۵۹۷	۱,۷۵۱,۰۲۴,۹۶۵	۱۳,۵۳۴,۵۵۷,۲۸۵	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
-	۷۰۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۱۹۵,۸۲۰,۸۱۳	۵۰,۰۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۳۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۳۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	دریافتی های تجاری
-	۴,۸۵۶,۶۴۱,۸۰۴	-	۱,۱۲۹,۹۵۶,۴۹۷	۷۰۰,۰۷۸,۹۷۸,۹۸	۵۱,۰۳۰,۱۴۱,۰۶۱	پیش پرداخت ها
۳,۴۱۰,۷۸۵,۱۱۳	۸,۷۷۲,۹۵۱,۹۷۳	۳,۴۷۴,۴۴۷,۵۰۷	۸۹,۵۸۷,۲۰۰	۳,۷۴۵,۱۴۲,۲۰۳	۱۳۷,۹۸۰,۰۰۰	دارایی های غیر جاری
						بهره های در جریان ساخت
۱۸۹,۵۴۰,۴۳۶	۲۵۲,۹۸۴,۷۴۴	۳۰۴,۴۷۵,۵۱۴	۶۲,۸۲۸,۶۰۳	-	۱۲۵,۸۷۰,۳۷۱,۴۵۸	دارایی های جاری
۱۸۹,۷۴۰,۴۳۶	۲۵۲,۹۸۴,۷۴۴	۳۰۴,۴۷۵,۵۱۴	۶۲,۸۲۸,۶۰۳	۱۳۲,۳۷۴,۴۳۱,۰۵۳	۱۸۲,۳۳۰,۴۴۱,۰۷۹	جمع دارایی های جاری
۳,۷۰۰,۴۲۵,۵۵۹	۹,۰۲۵,۹۳۹,۷۱۷	۳,۷۷۸,۹۲۳,۰۳۱	۱۱۱,۶۱۸,۰۲۳,۹۹۷	۱۳۲,۳۷۴,۴۳۱,۰۵۳	۱۸۲,۳۳۰,۴۴۱,۰۷۹	دارایی های غیر جاری
						سرمایه گذاری در املاک
۵۲,۵۰۲,۵۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	-	دارایی های نامشهود
۴۱۹,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۴	۱,۰۰۶,۳۹۳,۸۱۷	۲,۱۳۷,۸۷۸,۹۶۹	۱۱۲,۲۸۲,۳۸۸	۲۲۴,۵۱۳,۴۹۳	۲۸۳,۷۸۳,۱۸۹	دارایی های ثابت مشهود
۵,۳۳۷,۵۶۱,۸۹۵	۱۲۵,۵۰۲,۴۵۸	۲۶,۵۰۲,۴۷۲,۳۷۸	۲۵۳,۱۳۳,۵۲۲	۲۷۳,۰۰۰,۰۵۷۱	۲۸۳,۷۸۳,۱۸۹	جمع دارایی های غیر جاری
۵۹,۲۳۹,۷۶۱,۹۶۰	۱۲۳,۶۱۰,۵۹۸,۰۰۷	۱۷۸,۷۴۰,۳۰۰,۱۳۴۷	-	-	-	جمع دارایی ها
۶۱,۸۷۰,۰۱۸,۷۵۱۹	۱۷۳,۶۴۷,۵۳۸,۱۲۴	۱۸۲,۵۱۹,۳۴۴,۳۶۸	۶۱,۸۷۰,۰۱۸,۷۵۱۹	۱۷۳,۶۴۷,۵۳۸,۱۲۴	۱۸۲,۵۱۹,۳۴۴,۳۶۸	



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۰,۲ صورت عملکرد مالی شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان

صورت عملکرد مالی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۷۵: صورت عملکرد مالی شرکت سپهر ماندگار خراسان - ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۳۳,۱۸۵,۲۲۶,۱۲۱	۱۸,۴۱۷,۹۸۱,۳۵۲	۱۰,۲۵۲,۵۶۰,۸۵۲
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	-	-	-
سود (زیان) ناخالص	۳۳,۱۸۵,۲۲۶,۱۲۱	۱۸,۴۱۷,۹۸۱,۳۵۲	۱۰,۲۵۲,۵۶۰,۸۵۲
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۹,۳۹۶,۶۸۲,۴۶۸)	(۵,۹۸۱,۱۰۶,۱۰۱)	(۴,۱۸۱,۷۵۸,۶۰۰)
سایر درآمدها و هزینه های عملیاتی	-	-	-
سود (زیان) عملیاتی	۲۳,۷۸۸,۵۴۳,۶۵۳	۱۲,۴۳۶,۸۷۵,۲۵۱	۶,۰۷۰,۸۰۲,۲۵۲
سود (زیان) قبل از مالیات	۲۳,۷۸۸,۵۴۳,۶۵۳	۱۲,۴۳۶,۸۷۵,۲۵۱	۶,۰۷۰,۸۰۲,۲۵۲
مالیات	(۱,۱۵۹,۸۴۰,۸۱۳)	(۷۰۱,۰۰۰,۰۰۰)	-
سود (زیان) خالص	۲۲,۶۲۸,۷۰۲,۸۴۰	۱۱,۷۳۵,۸۷۵,۲۵۱	۶,۰۷۰,۸۰۲,۲۵۲

۳,۳,۴,۱۰,۳ صورت جریان های نقدی شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان

صورت جریان های نقدی شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان به شرح جدول زیر است.

جدول ۷۶: صورت جریان های نقدی شرکت توسعه سپهر ماندگار - ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۱۲,۵۶۶,۲۱۲,۳۲۰	(۸,۳۷۷,۰۱۹,۷۳۲)	(۴۳,۴۹۳,۵۳۰,۲۱۱)
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۶۶۵,۰۲۰,۰۰۰)	(۳۴,۷۹۷,۰۰۰)	-
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۱۱,۹۰۱,۱۹۲,۳۲۰	(۸,۴۱۱,۸۱۶,۷۳۲)	(۴۳,۴۹۳,۵۳۰,۲۱۱)
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری			
وجه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۱۷,۵۶۰,۰۰۰)	(۱۴۶,۸۵۰,۰۰۰)	(۶۸,۷۳۵,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۱۷,۵۶۰,۰۰۰)	(۱۴۶,۸۵۰,۰۰۰)	(۶۸,۷۳۵,۰۰۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۱۱,۷۸۳,۶۳۲,۳۲۰	(۸,۵۵۸,۶۶۶,۷۳۲)	(۴۳,۵۶۲,۲۶۵,۲۱۱)
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۱۱,۷۸۳,۶۳۲,۳۲۰	(۸,۵۵۸,۶۶۶,۷۳۲)	(۴۳,۵۶۲,۲۶۵,۲۱۱)
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۱,۷۵۱,۰۲۴,۹۶۵	۱۰,۴۰۹,۶۹۱,۶۹۷	۵۳,۸۷۱,۹۵۶,۹۰۸
تغییرات نرخ ارز	.	.	.
مانده نقد در پایان دوره	۱۳,۵۳۴,۶۵۷,۲۸۵	۱,۷۵۱,۰۲۴,۹۶۵	۱۰,۳۰۹,۶۹۱,۶۹۷
مبادلات غیر نقدی	-	۹۷,۴۹۷,۴۰۰,۰۰۰	-

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۰,۴ ترکیب سهامداران شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان

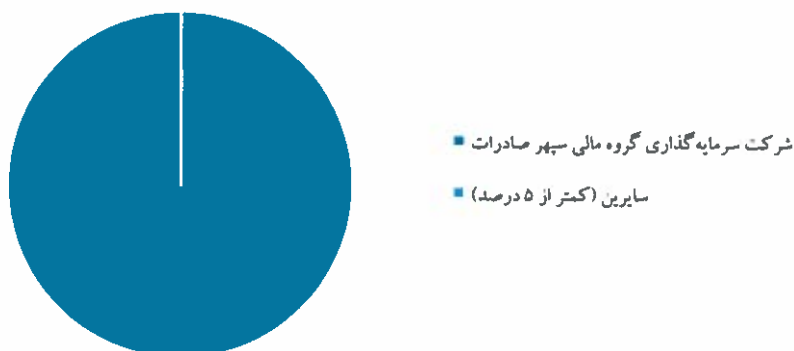
ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۷۷: ترکیب سهامداران شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان - میلیون ریال

شرح	تعداد	مبلغ
شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۱۴۹,۹۹۶,۰۰۰	۱۴۹,۹۹۶
سایرین (کمتر از ۵ درصد)	۴,۰۰۰	۴
جمع	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰

درصد مالکیت هریک از سهامداران به شرح نمودار زیر است.

نمودار ۱۸: درصد مالکیت سهامداران توسعه سپهر ماندگار خراسان - درصد



### ۳,۳,۴,۱۱ شرکت عمران و مسکن سازان استان خوزستان

شرکت عمران و مسکن سازان استان خوزستان در تاریخ ۱۳۸۶/۰۴/۱۲ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده است و طی نامه شماره ۲۷۷۱۵ مورخ ۱۳۸۶/۰۴/۱۲ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی واقع در اهواز به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در استان خوزستان، شهرستان اهواز، خیابان شهید مدرس، بین بلوار فاطمی و خیابان سپاه، پلاک ۴۷ واقع است.

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق مفاد ماده ۴ اساسنامه به شرح ذیل می‌باشد:

- (۱) مدیریت و تهیه طرح‌های شهرسازی، معماری، نقشه‌های تفکیکی، آماده‌سازی و دیگر اقدامات اجرایی و تولید احداث ساختمان‌های لازم به صورت ویژه بافت‌های قدیمی و فرسوده شهری در زمین‌های تأمین شده یا خریداری شده یا تملک شده مطابق مقررات و قوانین جاری حسب مورد،
- (۲) تهیه و اجرای طرح‌های عمران شهری با رعایت قوانین و مقررات مربوطه،
- (۳) مدیریت و اجرای عملیات خرید اراضی - تجمیع و تفکیک (از طریق مراجع ذی‌ربط)، آماده‌سازی، احداث بنا اعم از مسکونی، خدماتی، تولیدی و تجاری در بافت‌های شهری،

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

- (۴) انواع مشارکت با اشخاص حقیقی و حقوقی، تحصیل وجوه یا وام از موسسات اعتباری و پولی و سیستم بانکی با رعایت قوانین و مقررات مربوطه،
- (۵) عقد قرارداد برای استفاده از خدمات موسسات و شرکت‌های خارجی با رعایت ضوابط و مقررات،
- (۶) مدیریت و تجهیز منابع داخلی و خارجی برای سرمایه‌گذاری در پروژه‌های شهری مربوطه از قبیل انتشار اوراق مشارکت، تشکیل شرکت‌های سهامی عام و موسسات اعتباری غیربانکی در قالب قوانین و مقررات مربوطه،
- (۷) مدیریت، فروش، نقل و انتقال، اجاره و استجاره اموال و مستحقات موضوع عملکرد شرکت،
- (۸) انجام امور پیمانکاری و کارگزاری، اجرای طرح‌های مسکن، راه و ساختمان و شهرک سازی و آماده سازی زمین و خدمات تأسیسات شهری،
- (۹) به طور کل شرکت می‌تواند به کلیه عملیات و معاملات تجاری، مالی، صنعتی، فنی و عمرانی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم به تمام یا هریک از موضوعات مشروحه فوق مربوط باشد، مبادرت نماید.

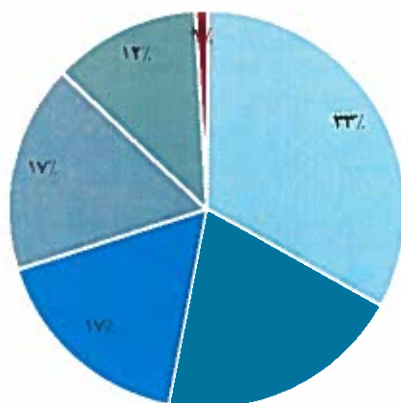
۳,۳,۴,۱۱,۱ ترکیب سهامداران شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان

ترکیب سهامداران شرکت به صورت جدول زیر است. بخشی از سرمایه شرکت (حدود ۴ درصد) با وجود گذشت بیش از ۵ سال از تأسیس، همچنان تأدیه نشده است.

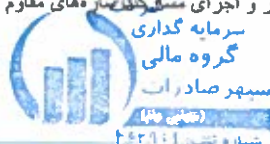
جدول ۷۸: ترکیب سهامداران شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان - ریال

شرح	مبلغ سرمایه	سرمایه پرداخت نشده	سرمایه پرداخت شده
شرکت عمران و مسکن سازان ایران	۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰
سازمان همیاری شهرداری‌های خوزستان	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۳۲,۹۵۹,۰۴۸)	۴۶۷,۰۴۰,۹۵۲
شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه خوزستان	۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۵۱۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت توسعه فراگیر عمران خوزستان	۳۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۶۰,۰۰۰,۰۰۰
شرکت مشاور و اجرای مشارکت سازه‌های مقاوم مین	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	(۱۳۲,۹۵۹,۰۴۸)	۲,۸۶۷,۰۴۰,۹۵۲

نمودار ۱۹: درصد مالکیت سهامداران شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان



- شرکت عمران و مسکن سازان ایران
- سازمان همیاری شهرداری‌های خوزستان
- شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات
- شرکت سرمایه‌گذاری و توسعه خوزستان
- شرکت توسعه فراگیر عمران خوزستان
- شرکت مشاور و اجرای مشارکت سازه‌های مقاوم مین



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی شرکت عمران و مسکن سازان استان خوزستان  
صورت وضعیت مالی شرکت عمران و مسکن سازان استان خوزستان به شرح جدول زیر است.

جدول ۳۹ صورت وضعیت مالی شرکت عمران و مسکن سازان استان خوزستان - میلیون ریال

۱۳۹۶/۱۲/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۳۱	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶/۱۲/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۳۱	دارایی ها
	تخصیص ارائه شده				تخصیص ارائه شده		
			بدهی های جاری				دارایی های جاری
۹,۶۳۹	۳,۶۵۹	۱۰,۰۶۶	پروانه های تجاری و غیر تجاری	۱۰۶	۱۰,۰۶۷	۳۶۵	موجودی نقد
۱,۹۱۷	۹۱۹	-	مالیات پرداختی	۱۴,۵۰۸	۱۲,۶۳۷	۱۸,۸۱۴	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۱,۰۲۸	۵۷۶	۶۸۹	سود سهام پرداختی	۲,۸۹۰	-	-	موجودی مواد و کالا
۸,۲۰۰	۱۶,۶۰۵	۱۶,۶۳۱	تسهیلات مالی	-	۲	۹	پیش پرداخت ها
۲,۸۹۳	۲,۶۲۲	۲,۸۷۲	ذخایر	۱۷,۰۰۴	۱۳,۳۸۶	۱۶,۱۲۸	جمع دارایی های جاری
-	-	۲,۶۰۰	پیش دریافت ها				دارایی های غیر جاری
۳۳,۵۱۸	۳۴,۳۸۱	۳۳,۸۵۸	جمع بدهی های جاری	۱۳,۳۳۵	۱۳,۳۳۵	۱۳,۳۳۶	سرمایه گذاری های بلند مدت
			بدهی های غیر جاری	۱	-	-	دارایی های نامشهود
۶,۵۴۱	-	-	پروانه های بلند مدت	۱,۹۲۵	۱,۸۵۱	۱۴۹	دارایی های ثابت مشهود
۱۱۸	۱۵۲	۳۰۴	ذخیره برای پایان خدمت کارکنان	۱۵,۳۷۱	۱۵,۱۸۶	۱۳,۴۸۴	جمع دارایی های غیر جاری
۲,۱۵۹	۱۵۲	۳۰۴	جمع بدهی های غیر جاری				
۳۰,۳۲۷	۳۴,۵۳۳	۳۴,۱۶۲	جمع بدهی ها				
			حقوق صاحبان سهام				
۲,۲۰۴	۲,۸۶۷	۲,۸۶۷	سرمایه				
۳۴۳	۳۴۳	۳۴۳	اندرجته قانونی				
۱	۱,۱۲۹	۵,۳۸۱	سود انباشته				
۲,۵۶۸	۴,۳۳۹	۸,۴۹۰	جمع حقوق صاحبان سهام				
۳۳,۷۷۵	۳۸,۸۷۲	۳۳,۶۵۲	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۳۳,۷۷۵	۳۸,۸۷۲	۳۳,۶۵۲	جمع دارایی ها



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۱,۳ صورت عملکرد مالی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان

صورت عملکرد مالی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۸۰: صورت عملکرد مالی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
درآمدهای عملیاتی	۲,۷۷۳	۱۰,۴۰۵	۹,۹۸۵
بهای تمام‌شده درآمدهای عملیاتی	(۳۹۴)	(۳,۶۶۷)	(۱,۵۶۴)
سود ناخالص	۲,۳۷۹	۶,۷۳۸	۸,۴۲۱
هزینه‌های اداری و عمومی	(۶,۲۷۱)	(۵,۵۰۷)	(۶,۱۴۹)
سایر اقلام عملیاتی	-	-	(۱۱۳)
سود (زیان) عملیاتی	(۳,۸۹۲)	۱,۱۳۱	۲,۱۵۹
هزینه‌های مالی	(۵)	(۳)	(۱)
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	۸,۲۰۹	-	(۵۰)
سود عملیاتی قبل از مالیات	۴,۳۱۲	۱,۱۲۸	۲,۱۰۸
مالیات بر درآمد سال جاری	-	-	(۵۲۷)
مالیات بر درآمد سال‌های قبل	(۴۷)	-	(۱,۳۸۰)
سود خالص	۴,۲۶۵	۱,۱۲۸	۲۰۱

۳,۳,۴,۱۱,۴ صورت جریان‌های نقدی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان

صورت جریان‌های نقدی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان به شرح جدول زیر است.

جدول ۸۱: صورت جریان‌های نقدی شرکت عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
فعالیت‌های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	(۹,۰۵۴)	۱,۴۴۰	(۵,۵۸۱)
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۹۶۶)	(۹۸۸)	(۵۴۴)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	(۱۰,۰۲۱)	۴۵۲	(۶,۱۲۵)
فعالیت‌های سرمایه‌گذاری			
دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۳,۶۸۲	-	۶۰۰
پرداخت‌های نقدی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۶۱)	(۹۷)	(۳۳)
دریافت‌های نقدی حاصل از سود سرمایه‌گذاری‌ها	۶,۱۷۲	-	-
وجوه پرداختی جهت سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	-	(۱۱,۲۳۱)	(۳,۳۳۳)
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	۹,۷۹۳	(۱۱,۳۲۸)	(۲,۷۶۶)
جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی	(۲۲۸)	(۱۰,۸۷۵)	(۸,۸۹۱)
فعالیت‌های تأمین مالی			
دریافت‌های نقدی حاصل از سرمایه	-	۲۲۶	-



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۵,۵۲۵	۱۱,۶۰۵	۸,۲۰۰
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۶,۰۰۰)	-	-
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	-	(۱۵)	-
حریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی	(۴۷۵)	۱۱,۸۱۶	۸,۲۰۰
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	(۷۰۳)	۹۴۱	(۶۹۱)
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۱,۰۴۷	۱۰۶	۷۹۷
مانده وجه نقد در پایان سال	۳۴۴	۱,۰۴۷	۱۰۶
مبادلات غیرنقدی	-	۳,۳۲۷	۲,۸۹۰

### ۳,۳,۴,۱۲ شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی

گروه شامل شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی (سهامی خاص) و شرکت فرعی آن، شرکت عمران و سرمایه‌گذاری فرزاد بیرجند (سهامی خاص) می‌باشد. شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی (سهامی خاص) با عنایت به مصوبه ۱۳۷۸/۱۲/۲۶ هیئت محترم وزیران، در تاریخ ۱۳۸۵/۰۹/۲۰ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس و طی شماره ۲۳۱۷ مورخ ۱۳۸۵/۰۹/۲۰ در اداره ثبت شرکت‌های بیرجند به ثبت رسیده است. مرکز اصلی این شرکت در شهر بیرجند است.

موضوع فعالیت شرکت اصلی طبق ماده ۴ اساسنامه بشرح ذیل است:

۱. مدیریت تهیه و اجرای پروژه های عمران شهری و روستایی، راه سازی، تاسیساتی، ابنیه، مقاوم سازی و مرمت ابنیه تاریخی، انجام کلیه فعالیت‌های صنعتی و معدنی، کشاورزی، گردشگری و توریستی،
۲. مدیریت تهیه طرح به‌سازی و بازسازی و اجرای پروژه‌های واقع در بافت‌های فرسوده شهری و روستایی و بافت‌های تاریخی مستقیم از طرف سازمان‌ها، موسسات و دستگاه‌های ذیصلاح،
۳. مدیریت و اجرای عملیات خرید اراضی و املاک، پیگیری و راهنمایی امور مربوط به تکمیک و آماده‌سازی و ساخت و ساز در مناطق شهری و روستایی،
۴. انجام امور بازرگانی داخلی و خارجی و خدمات متقابل تجاری با کشورهای خارج در بخش مرتبط با موضوع شرکت،
۵. مشارکت، تجهیز منابع مالی، سرمایه‌گذاری در امر نوسازی و به‌سازی املاک اشخاص حقیقی و حقوقی در محدوده شهرها، بافت‌های فرسوده و تاریخی، سکونتگاه‌های غیر رسمی و غیره،
۶. اخذ وام و تسهیلات از موسسات تجاری، پولی و سیستم بانکی در خصوص کلیه فعالیت‌هایی که به نحوی مرتبط با موضوع شرکت هستند با رعایت قوانین و مقررات مربوطه،
۷. ارائه خدمات فرهنگی و فنی مهندسی موزه‌ها و نمایشگاه‌ها و مدیریت پروژه‌های شرکت، مرمت و بازسازی، معرفی و آموزش میراث فرهنگی و گردشگری و مشاوره در امور اداره و مدیریت فضاهای فرهنگی تاریخی و موزه‌ها، نظارت، اجرا، تجهیز، راه‌اندازی و مدیریت موزه‌های تخصصی و عمومی،





۸. مرمت آثار و اسناد فرهنگی، موزه‌ای و بناهای تاریخی و نگهداری فضاها و فرهنگی و امور نمایشگاه‌ها،
۹. ارائه خدمات در امور پشتیبانی در جهت تکمیل موزه‌ها و نمایشگاه‌ها در چهارچوب اهداف و قوانین سازمان میراث فرهنگی، صنایع دستی و گردشگری کشور،
۱۰. انجام مطالعات، ساماندهی، طراحی، مرمت، احیاء و معرفی آثار تاریخی و فرهنگی و طبیعی و مشاوره در زمینه طرح‌های تحقیقاتی محوطه‌های تاریخی و مذهبی، فرهنگی و گردشگری،
۱۱. هرگونه فعالیت و خدمات ایرانگردی و جهانگردی و کلیه حوزه‌های مرتبط با آن،
۱۲. انجام کلیه امور و خدمات مرتبط با بازاریابی غیرهرمی مرتبط با خرید و فروش واحدهای مسکونی و تجاری و اداری و کلیه املاک و مستغلات در محدوده‌های شهری و روستایی، خرید و فروش هر نوع سهم، اوراق بهادار و سرمایه‌گذاری در شرکت‌های سهامی عام و خاص مرتبط با موضوع فعالیت در جهت نیل به اهداف شرکت و پیگیری در خصوص تاسیس شرکت‌های زیرمجموعه در داخل استان جهت انجام فعالیت‌های مرتبط با موضوع شرکت.

سرمایه شرکت مبلغ ۱۵,۰۰۰ میلیون ریال (۱۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون سهم یک هزار ریالی) است. ترکیب سهامداران شرکت به شرح جدول زیر است.

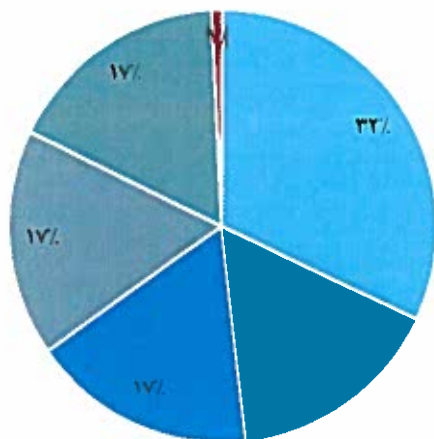
جدول ۸۲: ترکیب سهامداران شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی - ریال

تعداد سهام	مبلغ	سهامداران
۴۸۰۰,۰۰۰	۴۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت عمران و مسکن‌سازان منطقه شرق (سهامی خاص)
۲,۴۲۲,۵۰۰	۲,۴۲۲,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات
۲,۵۵۰,۰۰۰	۲,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت لیزینگ بانک پاسارگاد
۲,۵۵۰,۰۰۰	۲,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه‌گذاری صنعت ساختمان خراسان جنوبی (سهامی خاص)
۲,۵۵۰,۰۰۰	۲,۵۵۰,۰۰۰,۰۰۰	سازمان همیاری شهرداری‌های استان خراسان جنوبی
۱۲۷,۵۰۰	۱۲۷,۵۰۰,۰۰۰	پرستل
۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

درصد سهام هریک از سهامداران شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی به شرح نمودار زیر است.

نمودار ۲۰: درصد مالکیت سهامداران شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی - درصد



- شرکت عمران و مسکن سازان منطقه شرق (سهامی خاص)
- سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات
- شرکت لیزینگ بانک پاسارگاد
- شرکت سرمایه‌گذاری صنعت ساختمان خراسان جنوبی (سهامی خاص)
- سازمان همیاری شهرداری‌های استان خراسان جنوبی
- پرستل

۳,۳,۴,۱۲,۱ صورت وضعیت مالی شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی  
صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی به شرح جدول زیر است.



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۳۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۸۳ صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی - ریال

۱۳۹۶.۰۶.۳۱	۱۳۹۷.۰۶.۳۱	۱۳۹۸.۰۶.۳۱	۱۳۹۸.۰۶.۳۱	۱۳۹۹.۰۶.۳۱	۱۴۰۰.۰۶.۳۱	۱۴۰۱.۰۶.۳۱	۱۴۰۲.۰۶.۳۱	۱۴۰۳.۰۶.۳۱	۱۴۰۴.۰۶.۳۱
	تخصیص از راه خود								
۲۰,۹۵۱,۳۹۴,۴۰۰	۲۲,۰۳۷,۳۰۱,۱۰۹	۱۶,۶۴۲,۵۸۱,۵۵۷		۷,۸۸۷,۳۶۳,۲۵۱	۱۰,۷۵۵,۶۵۲,۴۸۲	۴۷۹,۸۳۴,۵۹۳			
۱۱۵,۰۷۷,۴۹۴	-	-		۵,۷۳۴,۷۳۹,۶۷۹	۱۸,۳۳۹,۷۴۳,۱۸۹	۳۵,۱۶۰,۰۱۱,۱۲۱			
۳,۴۸۶,۵۸۲	۳,۴۸۶,۵۸۲	۳,۴۸۶,۵۸۲		۳,۸۲۵,۹۴۵,۹۴۷	۳۲,۴۰۷,۶۱۲,۹۶۸	۶,۲۹۹,۰۱۱۰,۸۳۲			
۲,۶۸۶,۳۳۳,۷۸۰	۷۳۴,۸۹۴,۷۲۰	۱,۴۵۰,۶۵۱,۱۱۵		-	۹۳۰,۰۱۷۱,۸۷۲	۶۸۳,۳۹۷,۰۹۴			
۲,۷۱۳,۱۸۷,۴۱۸	۹,۵۷۷,۳۳۸,۸۶۱	۱۱,۴۹۲,۷۵۵,۳۳۰		۴۱,۹۰۱,۳۳۵,۵۹۶	۹,۱۹۱,۲۷۶,۰۱۵	۸,۳۹۴,۶۸۳,۴۳۱			
۲۶,۴۶۹,۰۱۹,۹۷۴	۳۲,۳۳۰,۰۲۱,۴۷۳	۲۹,۵۸۹,۴۸۰,۸۰۴		۵۴,۳۴۹,۳۶۴,۴۷۳	۶۱,۶۳۱,۰۵۷,۴۲۶	۶۱,۰۱۷,۰۳۶,۹۱۱			
۲,۷۷۸,۱۹۰,۰۶۹	۸,۱۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۸۱۸,۱۸۹,۴۳۵		۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰			
۱۴,۲۰۰,۶۳۳,۱۲۸	۱۳,۷۵۸,۶۳۳,۱۷۸	۱۳,۸۰۶,۵۲۳,۱۲۸		۳۵,۴۵۳,۰۰۰	۳۶,۶۸۲,۰۰۰	۳۶,۶۸۲,۰۰۰			
۳۳۹,۴۳۶,۴۳۱	۷۷۲,۷۴۰,۷۵۳	۴۰,۱۲۸,۰۴۰۶		۳۷۶,۶۶۷,۴۷۵	۷۵۵,۸۰۴,۸۷۴	۱۶۳,۴۶۲,۰۱۷			
۱۷,۳۶۸,۳۴۱,۶۲۸	۲۲,۱۳۳,۳۳۸,۸۱۱	۲۷,۰۳۱,۰۰۰,۲۱,۶۶۹		۴۶۱,۱۲۰,۰۴۷۵	۳۷۲,۳۸۶,۷۸۴	۲۴۹,۷۴۴,۰۱۷			
۴۳,۷۳۷,۷۵۱,۶۰۲	۵۴,۵۶۶,۳۸۵,۳۵۳	۵۶,۶۱۵,۴۸۷,۲۵۳							
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰							
۱۲۹,۹۸۰,۰۰۰	۱۲۹,۹۸۰,۰۰۰	۱۲۹,۹۸۰,۰۰۰							
(۴۰,۵۵,۳۶۱,۵۳۱)	(۷,۶۶۱,۳۲۰,۵۱۲)	(۱۰,۴۸۷,۴۴۴,۸۰۲)							
۱۱,۰۶۴,۷۱۸,۱۵۸	۷,۴۶۸,۵۵۹,۵۸۸	۴,۶۴۰,۵۳۵,۱۹۸							
۹۰۰,۷۱۸۸	۸۸۴۹,۴۶۹	۸۷۵۸,۵۲۷							
۵۴,۸۱۱,۴۸۴,۳۴۸	۶۳,۰۰۳,۷۹۴,۳۱۰	۶۱,۳۶۶,۷۸۰,۹۷۸		۵۴,۸۱۱,۴۸۴,۹۴۸	۶۳,۰۰۳,۷۹۴,۳۱۰	۶۱,۳۶۶,۷۸۰,۹۷۸			



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی شرکت اصلی عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی به شرح جدول زیر است.

جدول اف: صورت وضعیت مالی شرکت اصلی عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی - ریال

۱۳۹۶-۰۶/۳۱	۱۳۹۷-۰۶/۳۱ تخصیص ارائه شده	۱۳۹۸-۰۶/۳۱	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۱۳۹۶-۰۶/۳۱	۱۳۹۷-۰۶/۳۱ تخصیص ارائه شده	۱۳۹۸-۰۶/۳۱	دارایی ها
			بدهی های جاری				دارایی جاری
۲۹,۹۲۹,۹۲۹,۶۰۸	۳۳,۴۲۰,۱۹۶,۴۸۱	۲۸,۱۳۴,۱۵۷,۵۳۲	پروانه های تجاری و سایر پروانه های	۸۶۸,۸۱۷,۳۶۹	۵۲۳,۸۸۴,۴۳۴	۴۲۸,۹۲۱,۷۳۴	موجودی نقد
-	-	-	مالیات پرداختی	۸۵۲,۱۲۶,۸۷۲	۸۵۲,۱۲۶,۸۷۲	۸۵۲,۶۲۶,۸۷۲	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳,۴۸۶,۵۸۲	۳,۴۸۶,۵۸۲	۳,۴۸۶,۵۸۲	سود سهام پرداختی	۴,۹۹۹,۲۳۰,۶۳۴	۱۸,۱۸۳,۸۷۷,۴۱۷	۴۴,۷۲۷,۰۵۲,۹۹۲	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۲,۶۸۶,۳۳۳,۷۸۰	۷۳۴,۸۹۴,۷۲۰	۱,۴۵۰,۶۵۱,۱۱۵	تسهیلات مالی	۳۷,۸۸۹,۴۳۶,۹۱۶	۵,۱۷۹,۳۹۷,۳۳۵	۴,۳۸۲,۸۰۴,۷۴۱	پروانه های در جریان ساخت
۲,۷۱۲,۱۸۷,۴۱۸	۹,۵۷۷,۳۳۸,۷۶۱	۱۱,۴۴۲,۱۷۶۵,۲۳۰	پیش دریافت ها	۴۲,۵۹۰,۵۰۶	۶۳۱,۹۲۱,۷۷۲	۶۸۳,۳۹۷,۰۹۴	پیش پرداخت ها
۳۵,۳۳۲,۹۷۷,۳۸۸	۴۳,۷۳۵,۹۱۳,۸۴۴	۴۱,۰۹۰,۰۶۰,۷۵۹	جمع بدهی های جاری	۳,۸۰۲,۰۳۶,۸۷۰	۳۳,۳۴۳,۶۱۲,۹۶۸	۷,۲۳۵,۱۱۰,۷۳۲	موجودی املاک
			بدهی های غیر جاری	۴۸,۴۵۴,۲۴۸,۳۳۷	۵۸,۷۱۴,۸۳۰,۷۸۸	۵۸,۳۰۹,۹۱۴,۱۳۵	جمع دارایی های جاری
۳۳,۰۴۵۳,۷۹۶	۲۵۳,۷۶۸,۱۱۸	۴۰۱,۳۸۹,۴۰۶	ذخیره برای پایان خدمت کارکنان	۳۴۹,۸۰۰,۰۰۰	۳۴۹,۸۰۰,۰۰۰	۳۴۹,۸۰۰,۰۰۰	دارایی های غیر جاری
۲,۷۷۸,۱۹۰,۰۶۹	۸,۱۳۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۸۱۸,۱۸۹,۶۳۵	تسهیلات مالی بلندمدت	۳۳,۸۴۷,۰۰۰	۳۴,۸۷۶,۰۰۰	۳۴,۸۷۶,۰۰۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
۳,۰۴۸,۱۴۳,۸۶۵	۸,۳۸۵,۷۳۸,۱۱۸	۱۳,۲۱۹,۴۷۹,۰۴۱	جمع بدهی های غیر جاری	۳۳,۹۶۲,۰۲۹	۳۵,۱۸۹,۰۱۸	۱۵۷,۹۵۸,۴۱۸	دارایی های ثابت مشهود
۳۸,۳۸۱,۳۳۱,۵۵۳	۵۲,۱۳۱,۳۸۴,۹۶۳	۵۴,۳۰۹,۵۳۹,۸۰۰	جمع بدهی ها	۷۳۳,۳۸۸,۳۰۹	۳,۶۸۳,۰۱۸	۵۴۲,۳۳۴,۴۱۸	جمع دارایی های غیر جاری
۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه				
۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته قانونی				
(۴,۳۰۴,۱۰۴,۶۷۷)	(۷,۸۶۶,۹۸۹,۱۵۶)	(۱۰,۵۵۶,۹۹۱,۳۱۷)	زمان انباشته				
۱۰,۷۹۵,۸۱۵,۳۳۳	۷,۳۳۳,۰۱۰,۸۴۴	۴,۵۴۳,۰۰۰,۸۷۸۳	جمع حقوق مالکانه				
۴۱,۱۷۷,۵۱۶,۸۷۶	۵۹,۳۵۴,۳۵۸,۰۰۱	۵۸,۸۵۲,۵۴۸,۵۸۳	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۴۹,۱۷۷,۵۱۶,۸۷۶	۵۹,۳۵۴,۳۵۸,۰۰۱	۵۸,۸۵۲,۵۴۸,۵۸۳	جمع دارایی ها



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۲,۲ صورت عملکرد مالی شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی

صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۸۵ صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی - ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۰۶/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۵۰,۲۸۹,۹۸۱,۸۹۰	۲۱,۸۶۸,۱۳۹,۳۷۱	۸,۷۴۰,۰۶۵,۹۹۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵۰,۶۸۰,۰۷۸,۶۳۵)	(۲۲,۸۴۷,۷۴۵,۰۹۴)	(۵,۷۴۳,۵۲۰,۶۹۳)
سود (زیان) ناخالص	(۳۹۰,۰۹۶,۷۴۵)	(۹۷۹,۶۰۵,۷۲۳)	۲,۹۹۶,۵۴۵,۳۰۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲,۴۳۵,۲۰۰,۶۰۲)	(۲,۳۶۵,۱۲۶,۰۲۳)	(۴,۸۸۱,۷۶۶,۳۷۰)
زیان عملیاتی	(۲,۸۲۵,۳۹۷,۳۴۷)	(۳,۳۴۴,۷۳۱,۷۴۶)	(۱,۸۸۵,۲۲۱,۰۶۵)
سایر در آمد و هزینه های غیر عملیاتی	۱۴۹,۱۸۲,۲۱۵	۲۴۰,۷۴۰,۴۶۵	۸۵۰,۰۰۷,۲۱۸
زیان خالص	(۲,۶۷۶,۱۱۵,۱۳۲)	(۳,۱۰۳,۹۹۱,۲۸۱)	(۱,۰۳۵,۲۱۳,۸۴۷)
سهم اقلیت از سود	۹,۲۵۸	۲۵۰,۵۴۹	(۲۴۴,۳۳۶)

صورت عملکرد مالی شرکت اصلی عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی به شرح جدول زیر می باشد.

جدول ۸۶ صورت عملکرد مالی شرکت اصلی عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی - ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۶/۳۱ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۰۶/۳۱
درآمدهای عملیاتی	۵۰,۲۸۹,۹۸۱,۸۹۰	۱۹,۹۱۵,۳۳۹,۳۷۱	۸,۱۷۰,۰۶۵,۹۹۸
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۵۰,۶۸۰,۰۷۸,۶۳۵)	(۲۱,۲۳۷,۸۳۵,۵۱۷)	(۵,۲۷۸,۸۵۳,۰۸۰)
سود (زیان) ناخالص	(۳۹۰,۰۹۶,۷۴۵)	(۱,۳۲۲,۴۹۶,۱۴۶)	۲,۸۹۱,۲۱۲,۹۱۸
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲,۳۵۷,۸۳۳,۴۳۵)	(۲,۳۲۹,۹۲۴,۶۲۷)	(۳,۹۳۹,۶۷۱,۷۸۸)
زیان عملیاتی	(۲,۷۴۷,۹۳۰,۱۸۰)	(۳,۶۵۲,۴۲۰,۷۷۳)	(۱,۰۴۸,۴۵۸,۸۷۰)
سایر در آمد و هزینه های غیر عملیاتی	۵۷,۹۲۸,۱۱۹	۱۷,۳۱۳,۳۷۴	۳۷۹,۷۴۹,۲۳۸
زیان خالص	(۲,۶۹۰,۰۰۲,۰۶۱)	(۳,۶۳۵,۱۰۷,۳۹۹)	(۱,۶۶۸,۷۰۹,۶۳۲)



تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۳۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۲,۳ صورت جریان‌های نقدی شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی

صورت جریان‌های نقدی شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی به شرح جدول زیر است.

جدول ۸۷: صورت جریان‌های نقدی شرکت عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی - ریال

شرح	۱۳۹۷/۰۶/۳۱ تجدید ارائه شده	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۹/۰۶/۳۱
<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی</b>			
نقد حاصل از عملیات	(۲,۹۰۷,۰۵۹,۴۴۵)	(۵,۸۷۴,۰۰۷,۵۱۰)	(۸,۱۴۷,۱۴۸,۳۱۹)
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۰۹,۱۰۳,۱۹۵)	(۲۱,۶۵۶,۴۰۹)	(۴۶۱,۹۸۰,۰۷۸)
<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی</b>	<b>(۳,۲۱۶,۱۶۲,۶۴۰)</b>	<b>(۵,۸۹۵,۶۶۳,۹۱۹)</b>	<b>(۸,۶۰۹,۱۲۸,۳۹۷)</b>
<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>			
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۴,۸۵۰,۰۰۰)	۰	(۱۵۴,۵۰۰,۰۰۰)
وجوه پرداختی بابت فروش دارایی‌های نامشهود	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود	(۴,۰۲۹,۰۰۰)	۰	۰
وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۰	۰	۵,۳۹۱,۰۰۰,۰۰۰
<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>	<b>(۵,۸۷۹,۰۰۰)</b>	<b>-</b>	<b>۵,۳۳۶,۵۰۰,۰۰۰</b>
<b>جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>	<b>(۳,۲۲۲,۰۴۱,۶۴۰)</b>	<b>(۵,۸۹۵,۶۶۳,۹۱۹)</b>	<b>(۳,۳۷۲,۶۲۸,۳۹۷)</b>
<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>			
تسهیلات دریافتی	۱,۸۵۲,۳۳۰,۸۷۱	۵,۴۰۱,۹۴۶,۰۳۰	۵,۰۳۹,۲۰۰,۴۷۴
سود سهام	(۴۴۲,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۰۲,۱۰۰,۰۰۰)	(۸۸۱,۰۰۰,۰۰۰)
<b>جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>	<b>۱,۴۱۰,۳۳۰,۸۷۱</b>	<b>۵,۲۹۹,۸۴۶,۰۳۰</b>	<b>۴,۱۵۸,۲۰۰,۴۷۴</b>
<b>خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد</b>	<b>(۱,۸۱۱,۷۱۰,۷۶۹)</b>	<b>(۵۹۵,۸۱۷,۸۸۹)</b>	<b>۷۸۵,۵۷۲,۰۷۷</b>
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۲,۵۸۷,۳۶۲,۲۵۱	۱,۰۷۵,۶۵۲,۴۸۲	۲,۱۰۱,۷۹۱,۱۷۴
مانده نقد در پایان دوره	۱,۰۷۵,۶۵۲,۴۸۲	۴۷۹,۸۳۴,۵۹۳	۲,۸۸۷,۳۶۳,۲۵۱
مبادلات غیر نقدی	۰	۰	۵,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰

### ۳,۳,۴,۱۳ شرکت انرژی سپهر

گروه شامل شرکت انرژی سپهر (سهامی خاص) و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت انرژی سپهر در تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۲۰ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شد و طی شماره ۳۷۳۴۵۰ در تاریخ ۱۳۸۹/۰۲/۰۶ به شماره شناسه ملی ۱۰۳۲۰۲۲۷۸۹۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و موسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسیده است. با توجه به این که بانک صادرات ایران در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۰۱، ۵۱ درصد از سهام شرکت انرژی سپهر را به شرکت پتروفهنگ (تابعه موسسه صندوق ذخیره فرهنگیان) واگذار نموده، بنابراین واحد تجاری اصلی شرکت، شرکت پتروفهنگ است. نشانی مرکز اصلی شرکت تهران، سعادت آباد، خیابان دوم (شهید عقبری) شمالی، پلاک ۱۵ است.



بر اساس تفاهم‌نامه مورخ بهمن ماه ۱۳۸۸ فی‌مابین وزارت نفت و بانک صادرات ایران در خصوص سرمایه‌گذاری، مشارکت و تأمین مالی طرح‌های نفت، گاز و پتروشیمی، مقرر گردید که بانک صادرات ایران ظرف مدت ۵ سال برای ۲۲ طرح از طرح‌های در دست اجرای وزارت نفت تأمین مالی و سرمایه‌گذاری نماید.

در این تفاهم‌نامه، صریحاً ذکر شده است که بانک صادرات ایران تمایل دارد که فعالیت‌های فوق را از طریق شرکت انرژی سپهر (که عمده سهام آن در زمان تفاهم‌نامه متعلق به بانک صادرات ایران بوده است) به انجام برساند. در حال حاضر سهام تحت مالکیت بانک صادرات به سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات منتقل شده است و در صد مالکیت آن ۴۶,۵٪ می‌باشد.

با توجه به این امر، شرکت انرژی سپهر طبق ماده ۲ اساسنامه، اقدام به تأسیس شرکت‌های زیرمجموعه برای اجرای طرح‌های مورد نظر نموده است. مطابق این ماده، موضوع فعالیت اصلی شرکت به شرح زیر است.

- فعالیت در کلیه اموری که به صورت مستقیم و غیرمستقیم برای تهیه و تولید انواع فرآورده‌های بالادستی، میان‌دستی و پایین‌دستی پتروشیمیایی و فرآورده‌های فرعی و اشتقاقی که از نفت و مشتقات نفتی و گازهای طبیعی و هیدروکربورها و سایر مواد خام اعم از آلی و معدنی به دست آیند، لازم باشد. از جمله مطالعه و پژوهش در رابطه با موضوعات مدیریتی، فنی و مهندسی، آموزش پرسنل شرکت، جهت اجرای تولید، بهره‌برداری، بازرگانی و خدماتی که شرکت برای انجام این گونه فعالیت‌ها دارای همه‌گونه حقوق و اختیارات لازم از جمله حقوق و اختیارات زیر است:

۱. تأسیس شرکت‌های مختلف در داخل و خارج از کشور رأساً و یا مشارکت شخص و یا اشخاص حقیقی و یا حقوقی ایرانی و یا خارجی طبق مقررات و موضوع شرکت.
۲. سرمایه‌گذاری و مشارکت و انجام هرگونه معامله با شخص و یا اشخاص حقیقی و یا حقوقی داخل و یا خارجی و موسسات و شرکت‌های تولیدی، تجاری، بازرگانی و خدماتی.
۳. خرید سهام موسسات و شرکت‌هایی که فعالیت آن‌ها در رابطه با موضوع و فعالیت شرکت باشد.
۴. دریافت انواع تسهیلات ریالی و ارزی از بانک‌ها، موسسات مالی و اعتباری داخلی و خارجی و شخص و یا اشخاص حقوقی داخلی و خارجی.
۵. اخذ یا دادن نمایندگی به شخص و یا اشخاص حقیقی و یا حقوقی داخلی و خارجی و موسسات و شرکت‌های داخلی و خارجی.
۶. تحصیل پروانه‌های اختراع و هرگونه اطلاعات درباره علائم تجاری و اختراعات و طرح یا روش‌های مربوطه جهت شرکت.
۷. اخذ و یا واگذاری هرگونه دانش فنی و حق‌الامتیاز از و یا به تابع داخلی و یا خارجی.
۸. ایجاد و یا حذف نمایندگی‌های یا شعب در هر منطقه از ایران و یا خارج از ایران.
۹. انجام واردات و صادرات مواد، محصولات، تجهیزات، ماشین‌آلات، ابزارآلات، ابزار مصالح و هر چیز که به صورت مستقیم یا غیرمستقیم در ارتباط با انجام فعالیت و عملیات موضوع شرکت باشد.

۱۰. تصدی هر نوع عمل بازرگانی مربوط به تهیه، ورود، صدور، خرید و فروش انواع مواد و فرآورده‌های بالادستی، میان‌دستی، پایین‌دستی پتروشیمیایی، شیمیایی، نفتی و گازی و فرآورده‌های فرعی و اشتقاقی که از نفت و مشتقات نفتی و گازی و هیدروکربورها و سایر مواد خام اعم از آلی و معدنی به دست می‌آید.
۱۱. خرید، اجاره و تأسیس و تکمیل و توسعه و تعمیر و نظارت فنی و اداره انواع کارخانجات، دستگاه‌ها، تأسیسات و وسایل مورد نیاز مربوط به موضوع شرکت‌های فرعی، عمدتاً در زمینه‌های تولیدی، فرآوری و تجارت مواد و محصولات پتروشیمی و پتروشیمیایی است.

۳,۳,۴,۱۳,۱ صورت وضعیت مالی تلفیقی و شرکت اصلی انرژی سپهر

صورت وضعیت مالی تلفیقی و شرکت اصلی انرژی سپهر به شرح زیر است.



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۸۸ صورت وضعیت مالی تالیفی شرکت ارزی سپهر - بیلان ریال

۱۳۹۷.۰۹.۳۰	۱۳۹۸.۰۶.۳۱	۱۳۹۸.۱۲.۲۹	۱۳۹۷.۰۹.۳۰	۱۳۹۸.۰۶.۳۱	۱۳۹۸.۱۲.۲۹	۱۳۹۷.۰۹.۳۰	۱۳۹۸.۰۶.۳۱	۱۳۹۸.۱۲.۲۹	دارایی ها
			بدهی ها و حقوق صاحبان سهام						دارایی های جاری
			بدهی های جاری						موجودی نقد
۶,۶۷۱,۳۷۰	۷۱,۲۳۷,۴۶۵	۷۷,۳۵۵,۱۷۴	پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۹۶۴,۹۴۰	۹۱۷,۸۸۴	۱,۹۳۳,۴۲۵			سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۷۸۱,۱۸۶	۷۸۰,۳۰۸	۶۸۰,۳۰۸	مالیات پرداختی	۶۹,۲۳۴	۲۹,۱۳۴	۲۹,۱۳۴			دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۳۰۰,۰۰۰	۳۷۹,۹۵۱	۱۷۵	سود سهام پرداختی	۳۷۶,۰۵۶۳	۵۱,۳۶۰,۶۶۶	۶,۸۸۶,۹۲۱			موجودی مواد و کالا
۷,۲۱۸,۸۴۷	۱۸۰,۱۲۷,۰۰۳	۲۴,۴۶۰,۶۵۰	تسهیلات مالی	۰	۰	۱,۶۹۶			پیش پرداختها
۳۸	۳۸	۳۸	پیش دریافت ها	۹,۳۶۹	۸,۱۷۹	۸,۱۳۴			دارایی های نگهداری شده برای فروش
۱۴,۵۷۱,۴۴۱	۴۰۰,۱۰۰,۴۶۵	۵۴,۱۹۱,۳۴۵	جمع بدهی های جاری	۶,۴۰۰	۶,۴۰۰	۶,۴۰۰			جمع دارایی های جاری
			بدهی های غیر جاری	۴,۷۹۰,۵۰۶	۶,۳۳۳,۵۳۳	۶,۹۶۵,۸۱۰			دارایی های غیر جاری
۴,۶۴,۴۹۲	۶۸۷,۲۰۰	۰	پرداختی های بلندمدت	۱,۳۵۷,۳۵۶	۹,۱۹۳,۶۴۳	۱۰,۹۷۸,۵۹۲			پیش پرداخت های بلندمدت
۱۹,۷۳۹,۵۳۸	۳۲,۴۷۴,۶۹۰	۳۳,۱۱۲,۴۸۳	تسهیلات مالی بلندمدت	۶۶,۲۹۵	۴۶,۲۹۶	۴۶,۲۹۶			سرمایه گذاری های بلندمدت
۱۹,۱۱۴	۲۹,۳۹۱	۳۶,۳۰۷	ذخیره برای پایان خدمت	۶۷۸,۴۱۶	۶۷۷,۸۸۶	۶۷۵,۶۰۷			دارایی های نامشهود
۴۰,۱۶۵,۱۴۴	۳۳,۹۹۱,۳۸۱	۳۳,۱۴۸,۷۹۰	جمع بدهی های غیر جاری	۳۹,۸۸۱,۹۷۲	۶۸,۷۸۴,۷۲۰	۸۸,۵۵۱,۵۴۹			سایر دارایی ها
۴۴,۷۳۶,۵۸۵	۷۳۰,۰۱۷,۷۴۶	۸۵,۳۴۵,۱۶۵	جمع بدهی های جاری و غیر جاری	۱۷۸,۸۰۰	۲۲۹,۳۰۳	۲۹۴,۹۵۲			جمع دارایی های جاری
۹,۹۹۸,۵۷۵	۹,۹۹۸,۵۷۵	۹,۹۹۸,۵۷۵	حقوق صاحبان سهام	۴۲۰,۴۲۸,۸۳۱	۷۸,۷۳۱,۳۴۸	۱۰۰,۵۶۶,۹۹۶			
۰	۰	۱۰,۱۴۱,۸۴۴	سرمایه						
۱۱۲,۳۹۷	۱۱۲,۸۵۰	۱۱۲,۸۵۰	افزایش سرمایه در جریان						
۱,۴۵۲,۸۵۳	۱,۴۰۶,۰۴۰	۱,۴۵۳,۴۲۶	اندر وجه قانونی						
۱۱,۵۶۳,۷۴۵	۱۱,۵۱۷,۴۶۵	۲۱,۷۰۰,۱۹۵	سود انباشته						
۵۳۳,۰۴۵	۵۳۵,۶۰۰	۵۱۰,۹۷۶	جمع حقوق صاحبان سهام						
۱۳۰,۰۶۶,۷۶۰	۱۳۰,۴۳۰,۶۶۵	۳۳,۳۱۷,۳۷۱	سهام اقلیت						
۴۶,۸۳۳,۳۴۵	۸۵,۰۴۴,۸۱۱	۱۰۷,۵۶۳,۸۰۶	جمع حقوق مالکانه						
			جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۴۶,۸۳۳,۳۴۵	۸۵,۰۴۴,۸۱۱	۱۰۷,۵۶۳,۸۰۶			جمع دارایی ها



امیدنامه پذیرش و درج شرح شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی شرکت اصلی به شرح جدول زیر است.

جدول ۸۹ صورت وضعیت مالی شرکت اصلی انرژی سپهر - بیلون ریال

۱۳۹۷-۹۱۳۰	۱۳۹۸-۶۱۳۱	۱ ماهه ۱	۱۳۹۸-۱۲۳۹	۱۳۹۷-۹۱۳۰	۱۳۹۸-۶۱۳۱	۱ ماهه ۱	۱۳۹۸-۱۲۳۹	دائری ها
								دائری های جاری
۴۵۲۲۹۰۴	۶۸۱۴۳۳۵	۷۹۱۸۱		۱۱۶۵۷۰	۷۷۰۶۰۵	۳۶۸۴۹۷		موجودی نقد
۳۰۰۰۰۰۰	۳۷۹۹۵۱	۱۷۵		۴۹۱۲۳۴	۲۹۱۲۳۴	۲۹۱۲۳۴		سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲۱۲۲۳۲	۳۳۶۳۰۰	۴۵۴۹۴۹		۵۹۲۷۵۲	۵۸۰۴۵۲	۶۶۴۶۵۶		درافتی های تجاری و غیر تجاری
۵۰۱۳۶۰۱۳۶	۷۰۵۳۰۵۸۶	۵۴۴۳۰۵		۲۶۶۵	۳۸۱۲	۳۵۱۲		پیش برداختها
								دائری های نگهداری شده برای فروش
۴۸۷۱۶	۶۹۸۷۰	۷۹۴۴		۷۱۱۰۳۳۳	۸۸۴۰۰۱۳	۱۰۰۶۵۸۹۹		جمع دائری های جاری
۴۰۷۱۶	۶۹۸۷۰	۷۹۴۴		۷۱۱۰۳۳۳	۸۸۴۰۰۱۳	۱۰۰۶۵۸۹۹		جمع دائری های غیر جاری
۵۰۱۴۰۸۵۲	۷۰۵۳۷۰۵۱	۵۴۴۳۰۵		۱۴۵۶۶۳۷۲	۱۶۷۳۸۵۷۱	۱۹۰۶۶۰۷۹۲		سرمایه گذاری های بلند مدت
				۷۱۷	۲۳۰۸	۲۸۳۲۲		دائری های نامشهود
۹۰۹۹۸۵۷۵	۹۰۹۹۸۵۷۵	۹۰۹۹۸۵۷۵		۲۸۹۷۸۸	۲۷۹۵۶۱	۲۷۵۰۴۴۴		دائری های ثابت مشهود
								سایر دائری ها
۰	۰	۱۰۰۱۴۱۸۴۴		۰	۳۱۱۲۶	۵۹۶۱		جمع دائری های غیر جاری
۹۷۴۳۰	۹۷۴۳۰	۹۷۴۳۰		۱۴۰۸۵۶۱۹۷۷	۱۷۰۰۳۳۰۵۶۶	۱۹۰۹۴۴۰۵۶۹		جمع دائری های غیر جاری
۲۸۱۳۴۲	۲۸۴۰۱۸	۲۳۰۵۷۱						سود انباشت
۱۰۰۴۷۷۰۳۴۷	۱۰۰۳۸۰۰۰۳۳	۲۰۴۶۸۸۳۰						جمع حقوق صاحبان سهام
۱۵۰۶۱۸۰۱۹۹	۱۷۰۹۱۷۰۵۷۹	۲۱۰۰۱۰۴۶۹		۱۵۰۶۱۸۰۱۹۹	۱۷۰۹۱۷۰۵۷۹	۲۱۰۰۱۰۴۶۸		جمع داراییها



سازمان امور مالیاتی  
جمهوری اسلامی ایران

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۳,۲ صورت عملکرد مالی تلفیقی و شرکت اصلی انرژی سپهر  
صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت انرژی سپهر به شرح زیر است.

جدول ۹۰: صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت انرژی سپهر - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۳۳	۲۰,۷۸۰	۸۵,۹۴۷
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹۷,۴۳۱)	(۱۲۱,۲۲۱)	(۱۵۰,۰۵۵)
سود (زیان) ناخالص	(۹۷,۳۹۸)	(۱۰۰,۴۴۱)	(۶۴,۱۰۸)
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۹۲,۵۶۳)	(۱۵۰,۲۹۵)	(۱۴۵,۳۵۵)
سایر هزینه ها	(۱,۵۳۴)	(۲,۳۰۱)	(۳,۱۱۹)
زیان عملیاتی	(۲۹۱,۴۹۵)	(۲۵۳,۰۳۷)	(۲۱۲,۵۸۲)
هزینه های مالی	(۱۲,۲۷۵)	(۲۶,۶۸۱)	(۱۹,۱۱۷)
سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی	۳۳۶,۵۳۲	۳۰۶,۰۲۴	۱,۵۸۲,۲۶۸
سود قبل از مالیات	۳۲,۷۶۲	۲۶,۳۰۶	۱,۵۵۱,۵۶۹
مالیات بر درآمد	-	-	(۳۷۸,۱۲۴)
سود خالص	۳۲,۷۶۲	۲۶,۳۰۶	۱,۱۷۳,۴۴۵
سهم اقلیت از زیان خالص	(۱۴,۶۲۴)	(۷,۴۳۵)	(۱۱,۲۹۰)
قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	۴۷,۳۸۶	۳۳,۷۴۱	۱,۱۸۴,۷۳۵

صورت عملکرد مالی شرکت اصلی انرژی سپهر به شرح جدول زیر است.

جدول ۹۱: صورت عملکرد مالی شرکت اصلی انرژی سپهر - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۷/۰۹/۳۰
درآمدهای عملیاتی	۳۳	۲۱,۱۴۴	۷,۴۰۴
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	-	-	-
سود (زیان) ناخالص	۳۳	۲۱,۱۴۴	۷,۴۰۴
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۴,۲۴۲)	(۴۵,۱۷۱)	(۵۶,۱۱۳)
زیان عملیاتی	(۳۴,۲۰۹)	(۲۴,۰۲۷)	(۴۸,۷۰۹)
هزینه های مالی	(۱۲,۲۷۵)	(۲۶,۶۸۱)	(۱۹,۱۱۷)
سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی	(۷,۱۶۳)	۳۳,۳۸۴	۱۶۴,۹۷۸
سود قبل از مالیات	(۵۳,۶۴۷)	(۱۷,۳۲۴)	۹۷,۱۵۲
مالیات بر درآمد	-	-	(۱,۵۴۵)
سود (زیان) خالص	(۵۳,۶۴۷)	(۱۷,۳۲۴)	۹۵,۶۰۷



تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شماره ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۳,۳ صورت جریان‌های نقدی تلفیقی شرکت انرژی سپهر  
صورت جریان‌های نقدی شرکت انرژی سپهر به شرح زیر است.

جدول ۹۲: صورت جریان‌های نقدی تلفیقی شرکت انرژی سپهر - میلیون ریال

۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۱۳۹۸/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
			<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی</b>
۱,۳۵۷,۷۹۲	۲,۸۶۳,۹۹۵	(۱۳۹,۰۱۶)	نقد حاصل از عملیات
(۳۷,۴۳۳)	(۲,۴۲۳)	-	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
۱,۳۲۰,۳۵۹	۲,۸۶۱,۵۷۲	(۱۳۹,۰۱۶)	<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی</b>
			<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>
(۳,۱۷۰,۶۴۷)	(۶,۴۳۶,۷۵۴)	(۲,۰۸۱,۱۶۹)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود
(۱,۰۰۴۰)	(۳,۱۲۳)	(۶۵۷)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود
-	۳۹,۵۰۱	-	دریافت‌های نقدی بابت واگذاری سایر دارایی‌ها
-	۵,۴۱۴	-	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود
۴۰۶,۲۷۶	۲۰,۰۰۰	-	وجوه دریافتی بابت فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
-	-	-	وجوه پرداختی بابت تسهیل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۱۲۶,۱۹۸	۳۴,۶۲۲	۲۱,۷۲۲	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۲,۶۳۹,۲۱۳)	(۶,۳۴۰,۳۴۰)	(۲,۰۶۰,۱۰۴)	<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>
(۱,۳۱۸,۸۵۴)	(۳,۴۷۸,۷۶۸)	(۲,۱۹۹,۱۲۰)	<b>جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد فل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>
			<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>
-	۲,۳۵۳,۱۴۴	۳,۰۳۹,۷۱۹	دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
-	۱,۱۶۱,۷۹۰	۲۷۴,۶۰۵	دریافت‌های نقدی حاصل از تسهیلات
-	(۱۱۰,۰۰۰)	(۱۵۰,۰۰۰)	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
-	(۲۶,۶۸۱)	(۱۲,۲۷۵)	پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات
-	(۴۹)	-	پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام
-	۳,۳۷۸,۲۰۴	۳,۱۵۲,۰۴۹	<b>جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>
(۱,۳۱۸,۸۵۴)	(۱۰۰,۵۶۴)	۹۵۲,۹۲۹	<b>خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد</b>
۲,۱۶۳,۹۹۴	۹۶۴,۹۴۰	۹۲۲,۸۸۴	مانده وجه نقد در آغاز دوره
۱۱۹,۸۰۰	۵۸,۵۰۷	۵۷,۶۱۲	تغییرات نرخ ارز
۹۶۴,۹۴۰	۹۲۲,۸۸۳	۱,۹۳۳,۴۲۵	مانده نقد در پایان دوره
۱۷,۲۱۷,۵۰۶	۱۴,۸۶۴,۰۶۹	۸,۸۳۷,۰۷۴	مبادلات غیر نقدی



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۳,۴ سهامداران شرکت انرژی سپهر

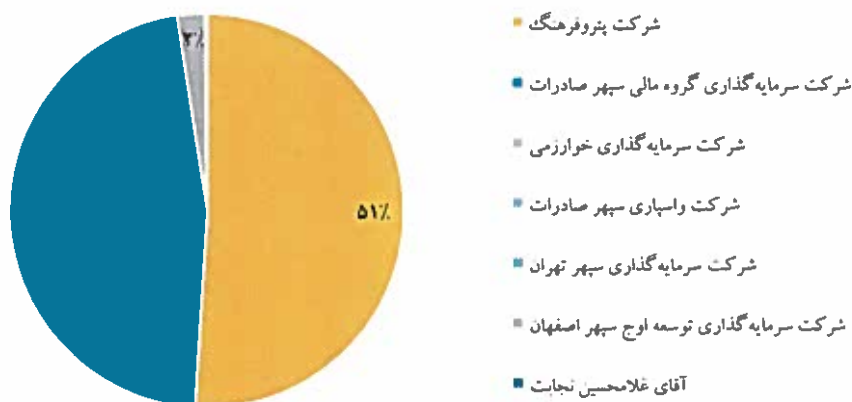
سرمایه شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۹,۹۹۸,۵۷۵ میلیون ریال شامل ۹,۹۹۸,۵۷۴,۸۵۹ سهم هزار ریالی بانام تماماً پرداخت شده بوده است. در تاریخ ۱۳۹۸/۰۹/۱۸ بر اساس مصوبه شماره ۲۵۷ هیئت مدیره ۴۶,۵۷ درصد از سهام شرکت انرژی سپهر متعلق به بانک صادرات ایران به شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات واگذار گردیده و در نتیجه سهامدار اصلی شرکت در تاریخ مزبور، شرکت پتروفرهنگ و واحد تجاری نهایی گروه، موسسه صندوق ذخیره فرهنگیان است.

جدول ۹۳: ترکیب سهامداران شرکت انرژی سپهر - میلیون ریال

سهامدار	تعداد سهام	مبلغ
شرکت پتروفرهنگ	۵,۰۹۹,۲۷۲,۹۷۸	۵,۰۹۹,۲۷۳
شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۴,۶۵۷,۳۹۴,۱۹۶	۴,۶۵۷,۳۹۴
شرکت سرمایه گذاری خوارزمی	۲۳۴,۰۱۴,۰۷۰	۲۳۴,۰۱۴
شرکت واسپاری سپهر صادرات	۱,۶۴۱,۹۷۶	۱,۶۴۲
شرکت سرمایه گذاری سپهر تهران	۱,۶۴۱,۹۷۶	۱,۶۴۲
شرکت سرمایه گذاری توسعه اوج سپهر اصفهان	۱۲,۹۰۵	۱۳
شرکت کارت ایران	۱۰۰	۰
شرکت پتروشیمی آریا	۱۰۰	۰
شرکت پتروشیمی مهتاب پارسیان	۱۰۰	۰
آقای غلامحسین نجابت	۴,۵۹۶,۴۵۸	۴,۵۹۶
جمع	۹,۹۹۳,۹۷۸,۵۰۱	۹,۹۹۳,۹۷۹

درصد مالکیت هریک از سهامداران شرکت انرژی سپهر به شرح نمودار زیر است.

نمودار ۲۱: درصد مالکیت سهامداران شرکت انرژی سپهر - درصد



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۳,۵ سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت مطابق صورت‌های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸، گروه و شرکت اصلی انرژی سپهر در شرکت‌ها به شرح جدول زیر سرمایه‌گذاری نموده‌است.

جدول ۹۴: سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت گروه شرکت انرژی سپهر - میلیون ریال

گروه	تعداد سهام	درصد	نمای تمام شده
شرکت‌های فرعی			
شرکت پتروشیمی گناوه دشتستان	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۰,۰۰۰
شرکت آرمان سپهر کیش	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰۰
شرکت ساب فرتیلایزر	۱۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۲
شرکت مخازن صادراتی پارسیان	۱۰۰	۱۰۰	۱۰
<b>جمع</b>			<b>۳۰,۱۴۲</b>
شرکت‌های وابسته			
شرکت واسپاری بانک صادرات ایران (لیزینگ)		۲۰	۱۲۰,۰۰۰
<b>جمع</b>			<b>۱۲۰,۰۰۰</b>
سایر شرکت‌ها			
شرکت پتروشیمی زاگرس	۱,۰۰۰,۰۰۰		۱۲,۵۵۹
شرکت سهامی عام بورس انرژی ایران	۱,۰۰۰,۰۰۰		۲۵۰۰
شرکت سرمایه‌گذاری سپهر تهران			۱۸
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه اوج سپهر اصفهان			۱۵
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس			۱۰
شرکت پتروشیمی شیراز			۳
شرکت تدبیر اندیشه مطالبات سپهر			۵۰۰
سایر			۵۴۸
<b>جمع</b>			<b>۱۶,۱۵۳</b>
<b>جمع کل</b>			<b>۱۶۶,۲۹۵</b>

سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت شرکت اصلی نیز به شرح جدول زیر است.

جدول ۹۵: سرمایه‌گذاری بلندمدت شرکت اصلی انرژی سپهر - میلیون ریال

شرکت اصلی	تعداد سهام	درصد	نمای تمام شده
شرکت‌های فرعی			
شرکت سرمایه‌گذاری سیراف انرژی	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۴,۰۳۰,۰۴۸
شرکت صنایع پتروشیمی دنا	۹۹۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۹۹۸,۰۰۰
شرکت صنایع پتروشیمی سیلان	۳,۶۹۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳,۶۹۸,۰۰۰
شرکت شیمیایی لاوان	۶۵۹,۵۸۳,۳۳۴	۵۵	۶۹۳,۹۱۴
شرکت قطب پتروشیمی سپهر لاوان	۹۹۸,۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۹۹,۸۸۰
شرکت پتروشیمی گناوه دشتستان	۲۹,۸۸۰,۰۰۰	۱۰۰	۲۹,۸۸۰
شرکت تجارت بین‌الملل سکو	۹۹,۹۹۹,۶۰۰	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰
شرکت آرمان سپهر کیش	۹۹,۶۰۰	۱۰۰	۱۰۰
شرکت ساب فرتیلایزر	۱۲,۶۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۲
شرکت مخازن صادراتی پارسیان	۹,۹۸۰	۱۰۰	۱۰



تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شماره شناسایی: ۱۰۳۲۰۸۸۹۹



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
شماره ثبت: ۴۲۲۰۰۱

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

شرکت اصلی	تعداد سهام	درصد	بهای تمام شده
سایر			۵۴۸
جمع	-	-	۹,۲۵۰,۴۱۲
شرکت‌های وابسته			
شرکت واسپاری بانک صادرات ایران (لیزینگ)		۲۰	۱۲۰,۰۰۰
جمع			۱۲۰,۰۰۰
سایر شرکت‌ها			
شرکت سهامی عام بورس انرژی ایران	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱,۰۰۰
شرکت پتروشیمی زاگرس	۱,۰۰۰,۰۰۰	-	۱۲,۵۵۹
شرکت تدبیر اندیشه مطالبات سپهر	-	-	۵۰۰
شرکت سرمایه‌گذاری سپهر تهران	-	-	۱۸
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه اوج سپهر اصفهان	-	-	۱۵
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس	-	-	۱۰
جمع			۱۴,۱۰۲
جمع کل سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت			۹,۷۸۴,۵۱۴

شرکت انرژی سپهر به عنوان یکی از هلدینگ‌های صنعت پتروشیمی کشور، مجری تأسیس طرح‌های مختلف پتروشیمی بوده است. در جدول زیر، طرح‌های مختلف این شرکت شرح داده شده است.

جدول ۹۶: مشخصات شرکت‌های فرعی و وابسته شرکت انرژی سپهر

مشخصات شرکت‌های فرعی و وابسته گروه	نوع شرکت	اقامتگاه	درصد سرمایه‌گذاری	فعالیت اصلی
شرکت‌های فرعی				
شرکت صنایع پتروشیمی سیلان	۳۱ مرداد	ایران	۱۰۰٪	طرح متانول هشتم واقع در منطقه عسلویه با ظرفیت روزانه ۵۰۰۰ تن
شرکت صنایع پتروشیمی دنا	۳۱ مرداد	ایران	۱۰۰٪	طرح متانول هفتم واقع در منطقه عسلویه با ظرفیت روزانه ۵۰۰۰ تن
شرکت شیمیایی لاوان	۳۱ شهریور	ایران	۵۵٪	طرح اوره آمونیاک
شرکت سرمایه‌گذاری سیراف انرژی	۳۱ مرداد	ایران	۱۰۰٪	واحد متانول با ظرفیت روزانه ۵۰۰۰ تن
شرکت تجارت بین‌الملل سکو	۳۱ مرداد	ایران	۱۰۰٪	خرید و فروش کالاهای بازرگانی در داخل و خارج کشور
شرکت قطب پتروشیمی سپهر لاوان	۳۱ مرداد	ایران	۱۰۰٪	ارائه خدمات در جزیره لاوان
شرکت آرمان سپهر کیش	۳۰ آذر	ایران	۱۰۰٪	خدمات مدیریت جامع توسعه میدان گازی لاوان
شرکت مخازن صادراتی پارسین	۳۰ آذر	ایران	۱۰۰٪	اجرای طرح مخازن متمرکز عسلویه فاز ۲
شرکت پتروشیمی گناوه دشتستان	۳۰ آذر	ایران	۱۰۰٪	طرح الفین به ظرفیت ۵۰۰ هزار تن در سال و اجرای طرح متاتیلن
شرکت ساب فریتلایزر	۱۱ فروردین	هندوستان	۱۰۰٪	خرید و فروش کالاهای بازرگانی و سرمایه‌گذاری
شرکت‌های وابسته				
شرکت واسپاری سپهر صادرات	۳۱ خرداد	ایران	۲۰٪	خرید انواع کالا و اموال منقول و غیرمنقول و واگذاری آنها به متقاضیان در قالب عقود اجاره و یا فروش



سپهر  
تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

در جدول زیر، وضعیت دارایی‌های در دست تکمیل گروه انرژی سپهر نشان داده شده است.

جدول ۹۷: وضعیت و مخارج طرح‌های گروه انرژی سپهر - میلیون ریال

گروه	درصد تکمیل		مخارج انباشته (میلیون ریال)	
	۱۳۹۸-۰۶-۳۱	۱۳۹۸-۱۲-۳۱	۱۳۹۸-۰۶-۳۱	۱۳۹۸-۱۲-۳۱
طرح احداث متانول - سبلان	%۸۶,۳۵	%۹۱,۹۵	۲۱,۵۳۸,۱۵۵	۳۲,۵۸۵,۴۳۶
طرح احداث متانول - دنا	%۶۲,۷۲	%۶۳,۷۸	۱۹,۴۴۹,۱۴۵	۲۲,۵۲۸,۰۶۹
طرح احداث متانول سیراف	%۴۱,۲۱	%۴۴,۸۸	۱۶,۲۳۰,۸۸۸	۲۰,۰۸۴,۳۴۲
طرح اوره آمونیاک - لاوان	%۱۱,۷۱	%۱۱,۷۱	۸۲۶,۱۷۷	۸۴۸,۴۴۰
قطب پتروشیمی سپهر لاوان (سایر)	-	-	۱۴۰,۵۸۹	۱۵۲,۱۷۴

### ۳,۳,۶,۱۴ شرکت پتروشیمی گچساران

شرکت پتروشیمی گچساران (سهامی خاص) بمنظور ایجاد مجتمع پتروشیمی و صنایع وابسته در منطقه گچساران در تاریخ ۱۳۹۴/۰۱/۳۱ به صورت شرکت سهامی خاص تاسیس و تحت شماره ۲۴۴۰۰۱ و شناسه ملی ۱۰۱۰۲۸۴۶۶۷۷ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسید. ابتدا طرح اتیلن اکساید و اتیلن گلایکول از طریق مناقصه محدود با پیمانکار ایرانی ژاپنی PIDEC MES منعقد ولی با تاخیر فاینانس مواجه گردید و از طرف دیگر چون پالایشگاه گاز بید بلند ۲ در نزدیکی گچساران واقع شده و قرار است اجرا شود، در نتیجه از لحاظ اقتصادی تشخیص داده شده که به جای طرح اتیلن اکساید و اتیلن گلایکول طرح الفین با ظرفیت سالانه ۱ میلیون تن در گچساران به اجرا در آید. خوراک مجتمع گاز آنان می باشد که از طریق پالایشگاه گاز بید بلند ۲ به میزان ۱۲,۵ میلیون تن در سال تامین می شود. تامین آب نیز به وسیله خط لوله از سد کوثر و همچنین تامین برق از طریق شبکه برق خوزستان می باشد. در حال حاضر، شرکت پتروشیمی گچساران (سهامی خاص) جزء واحدهای تجاری فرعی شرکت گروه پتروشیمی سرمایه گذاری ایرانیان (سهامی عام) و واحد نهایی گروه، صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام) می باشد. نشانی محل فعالیت شرکت استان کهگیلویه و بویر احمد، کیلومتر ۷ جاده بهبهان است. نشانی مرکز اصلی شرکت تهران، خیابان وزرا، خیابان یازدهم، پلاک ۹ و محل فعالیت اصلی آن در شهر گچساران واقع است.





## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۱۴۰۱، ۲۳، ۲۴، ۲۵ صورت وضعیت مالی شرکت پروتیمی گچساران  
 صورت وضعیت مالی پذیرش گچساران به شرح زیر است.

جدول ۸۸: صورت وضعیت مالی شرکت پروتیمی گچساران - بلیون ریال

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
			بدهی های جاری				دارایی های جاری
۶۲۴۲۳۷	۱،۱۱۱،۹۹۷	۴۰،۰۳۰،۰۳۸	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۶۴۸،۰۲۶	۳۶۵،۵۷۲	۴۱۱،۳۷۱	موجودی نقد
۲۳۳	-	-	سود سهام پرداختی	۱۰،۰۰۰	۱۰،۰۰۰	۱۰،۰۰۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۶۳۴،۴۱۰	۱،۱۱۱،۹۹۷	۴۰،۰۳۰،۰۳۸	جمع بدهی های جاری	۸۷۸،۰۰۳	۱،۵۸۷،۴۸۱	۲،۵۷۷،۳۸۱	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
			بدهی های غیر جاری	۲،۹۵۱	۵،۱۱۵	۵۰،۰۲۶	پیش پرداخت ها
۱۱،۵۷۴،۹۹۲	۲۴،۱۵۴،۴۱۷	۳۰،۴۰۶،۶۶۳	پرداختی های بلندمدت	۱،۵۳۹،۹۸۰	۱،۹۵۹،۱۶۸	۲،۹۹۴،۷۷۸	جمع دارایی های جاری
۳،۴۰۴،۴۳۰	۶،۳۱۲،۶۲۶	۱۳،۷۵۴،۳۳۳	تسهیلات مالی بلندمدت				دارایی های غیر جاری
۶،۸۱۳	۱۱،۱۴۷	۱۶،۱۲۲	ذخیره برای پایان خدمت کارکنان				دریافتی های بلندمدت
۱۴،۹۸۶،۷۳۵	۳۰،۵۷۸،۱۹۰	۴۴،۰۷۵،۰۱۸	جمع بدهی های غیر جاری	۱،۶۱۳،۰۱۱	۱،۶۱۳،۰۱۱	۱،۶۱۳،۰۱۱	سرمایه گذاری های بلندمدت
۱۵،۶۱۱،۳۳۵	۳۱،۶۹۰،۱۸۷	۵۴،۱۰۵،۲۴۶	جمع بدهی ها	۱۱۲،۳۲۶	۱۱۲،۰۰۷	۱۱۲،۴۳۳	دارایی های ناشهود
			حقوق مالکانه	۱۸،۷۱۶،۰۸۱	۲۴،۳۱۱،۳۱۰	۵۵،۷۰۰،۹۸۴	دارایی های ثابت مشهود
۴،۹۱۳،۶۶۸	۴،۹۱۳،۶۶۸	۴،۹۱۳،۶۶۸	سرمایه	۱،۹۵۶	۹۲۰	-	سایر دارایی ها
۱،۹۷۳	۱،۹۷۳	۱،۹۷۳	اندرج قانونی	۱۸،۹۹۱،۶۴۴	۲۴،۵۵۵،۲۰۸	۵۵،۹۷۴،۷۱۸	جمع دارایی های غیر جاری
(۵،۲۲۲)	(۶۱،۰۵۲)	(۵۱،۳۹۲)	سود (زیان) انباشته				
۴،۹۱۰،۴۱۹	۴،۸۵۴،۵۸۴	۴،۸۶۲،۲۷۹	جمع حقوق صاحبان سهام				
۲۰،۵۳۱،۶۳۳	۳۱،۵۴۴،۷۷۶	۵۸،۹۶۹،۴۹۵	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۳۳۱،۱۰۰	۳۶،۵۴۴،۷۷۶	۵۸،۹۶۹،۴۹۶	جمع دارایی ها



سپهر

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۴,۲ صورت عملکرد مالی شرکت پتروشیمی گچساران  
صورت عملکرد مالی پتروشیمی گچساران به شرح زیر است.

جدول ۹۹: صورت عملکرد مالی پتروشیمی گچساران - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۲۲,۵۴۵)	(۹۳,۰۲۵)	(۷۳,۸۶۲)
سود عملیاتی	(۲۲,۵۴۵)	(۹۳,۰۲۵)	(۷۳,۸۶۲)
سایر درآمد و هزینه های غیر عملیاتی	۳۲,۲۰۵	۳۷,۱۹۵	۳۴,۰۲۱
سود (زیان) خالص	۹,۶۶۰	(۵۵,۸۳۰)	(۳۹,۸۴۱)

۳,۳,۴,۱۴,۳ صورت جریان های نقدی  
صورت جریان های نقدی پتروشیمی گچساران به شرح زیر است.

جدول ۱۰۰: صورت جریان های نقدی پتروشیمی گچساران - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی</b>			
نقد حاصل از عملیات	(۶۹۲,۴۲۷)	(۳۳۲,۶۴۲)	(۱۶۳,۰۱۱)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	(۶۹۲,۴۲۷)	(۳۳۲,۶۴۲)	(۱۶۳,۰۱۱)
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری</b>			
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود و در جریان تکمیل	(۱,۲۶۸,۷۸۸)	(۸۳۱,۱۰۶)	(۱,۵۹۵,۱۷۲)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های نامشهود	(۶۹۱)	(۱۶۳)	(۱۲۷)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود	-	-	۱۰۴
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه گذاری های بلندمدت	-	-	(۲۴,۹۸۸)
دریافت های نقدی حاصل از سود سپرده بانکی	۳۲,۲۰۵	۳۷,۱۲۱	۳۴,۰۱۷
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱,۲۳۷,۲۷۴)	(۷۹۴,۱۴۸)	(۱,۵۵۸,۱۶۶)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	(۱,۹۲۹,۷۰۱)	(۱,۱۲۶,۷۹۰)	(۱,۷۴۹,۱۷۷)
<b>جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تأمین مالی</b>			
تأمین مالی سهامدار	۱,۴۹۲,۲۰۳	۱,۲۰۴,۵۷۹	۳۸۸,۸۲۰
پرداخت های نقدی بابت سود اوراق مشارکت	(۳۶۰,۰۰۰)	(۳۶۰,۰۰۰)	(۱۴۱,۳۰۱)
وجوه دریافتی بابت افزایش سرمایه	-	-	۱۶۳,۳۴۶
دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات	۸۲۸,۰۷۲	-	-
وجوه حاصل از اوراق مشارکت	-	-	۲,۰۰۰,۰۰۰
وجوه پرداختی بابت اصل تسهیلات	-	-	(۳۶۶,۰۰۰)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	-	(۲۴۳)	-
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت های تأمین مالی	۱,۹۶۰,۲۷۵	۸۴۴,۳۳۶	۲,۰۴۴,۸۶۵
خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد	۳۰,۵۷۴	(۲۸۲,۴۵۴)	۲۹۵,۶۸۸
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۳۶۵,۵۷۳	۶۴۸,۰۳۶	۳۵۲,۳۳۸
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۱۵,۲۲۵	-	-
مانده نقد در پایان دوره	۴۱۱,۳۷۲	۳۶۵,۵۸۲	۶۴۸,۰۲۶
مبادلات غیر نقدی	۲,۷۸۷,۵۱۹	۱,۶۴۲,۹۲۹	۵,۰۵۹,۸۳۵



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۴,۴ ترکیب سهامداران شرکت پتروشیمی گچساران

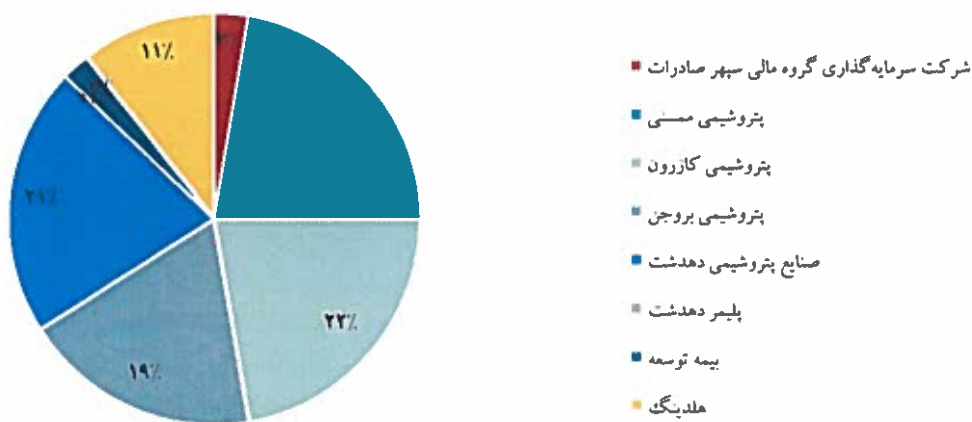
ترکیب سهامداران شرکت پتروشیمی گچساران به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۰۱: ترکیب سهامداران شرکت پتروشیمی گچساران - ریال

شرح	تعداد سهام	مبلغ
شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۱۳۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
پتروشیمی ممسنی	۱,۰۹۶,۸۳۸,۵۱۳	۱,۰۹۶,۸۳۸,۵۱۳,۰۰۰
پتروشیمی کازرون	۱,۰۹۶,۸۳۸,۵۱۳	۱,۰۹۶,۸۳۸,۵۱۳,۰۰۰
پتروشیمی بروجن	۹۱۸,۵۷۵,۰۳۹	۹۱۸,۵۷۵,۰۳۹,۰۰۰
صنایع پتروشیمی دهدشت	۱,۰۳۸,۶۷۲,۱۴۳	۱,۰۳۸,۶۷۲,۱۴۳,۰۰۰
پلیمر دهدشت	۲۵۶	۲۵۶,۰۰۰
بیمه توسعه	۱۰۷,۵۱۰,۸۹۸	۱۰۷,۵۱۰,۸۹۸,۰۰۰
هلدینگ	۵۲۳,۲۳۲,۲۷۴	۵۲۳,۲۳۲,۲۷۴,۰۰۰
جمع	۴,۹۱۳,۶۶۷,۶۳۶	۴,۹۱۳,۶۶۷,۶۳۶,۰۰۰

درصد مالکیت هریک از سهامداران شرکت پتروشیمی گچساران به شرح نمودار زیر است.

نمودار ۲۲: درصد مالکیت سهامداران پتروشیمی گچساران - درصد



سپهر  
تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

خلاصه وضعیت طرح پتروشیمی گچساران به شرح زیر است.

جدول ۱۰۲: خلاصه وضعیت طرح پتروشیمی گچساران

شرح	مقدار	واحد
میزان کل سرمایه‌گذاری طرح	۱۶,۱۵۱,۰۰۰	میلیون ریال
	۵۳۱,۰۰۰,۰۰۰	یورو
میزان مخارج باقی‌مانده	۶,۹۹۸,۰۶۸	میلیون ریال
	۲۶۲,۹۵۶,۰۰۰	یورو
ارزش تولیدات قابل فروش به تفکیک محصول	فروش داخلی به واحدهای پایین دستی	
	فروش داخلی	
نرخ بازگشت سرمایه	۰	درصد
دوره اجرای طرح	۳۲	ماه

میزان پیشرفت پروژه به تفکیک فعالیت‌ها به شرح زیر است.

جدول ۱۰۳: میزان پیشرفت طرح پتروشیمی گچساران

شرح فعالیت	درصد وزنی به کل پروژه	پیشرفت برنامه‌ای	پیشرفت واقعی
فعالیت‌های عمومی پروژه	۱٪	۸۰,۰۰٪	۸۰,۰۰٪
واحدهای فرآیندی	۶۵٪	۶۹,۴۸٪	۶۹,۸۲٪
واحدهای بوتیلیتی و آفسایت	۲۰٪	۴۵,۵۵٪	۳۸,۹۶٪
فعالیت غیرصنعتی	۲٪	۸۲,۵۴٪	۸۲,۳۹٪
واحدهای OSBL	۱۲٪	۵۴,۵۳٪	۴۳,۶۹٪
مجموع	۱۰۰,۰۰٪	۶۳,۲۶٪	۶۰,۸۷٪

### ۳,۳,۴,۱۵ شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی

شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی به صورت شرکت سهامی خاص طی شماره ۸۰۹۸ مورخ ۱۳۶۹/۰۸/۲۳ در اداره ثبت شرکت‌ها و مالکیت صنعتی تهران به ثبت رسیده است. مرکز اصلی شرکت در تهران، خیابان ستول، پایین تر از نیاپش، نبش دوازده متری، پلاک ۸۸ واقع است. گروه شامل شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی به عنوان شرکت اصلی و شرکت‌های فرعی آن شامل کشت و صنعت‌های امام خمینی (ره)، امیرکبیر، دعبل خزاعی، میرزا کوچک خان، سلمان فارسی، حکیم فارابی، دهخدا، شرکت خوراک دام شعیه، بازرگانی توسعه نیشکر، آبان بسپار توسعه، راصد صنعت توسعه، خمیرمایه و الکل رازی، فنی مهندسی و پشتیبانی سدادفام نیشکر، لوح سبز جنوب، موسسه تحقیقات و آموزش توسعه نیشکر و شرکت فالت صنعت است.



تاسمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی تلفیقی و شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی  
صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۰۴: صورت وضعیت مالی تلفیقی شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال

۱۳۹۶-۹۳۰	۱۳۹۷-۹۳۰	۱۳۹۸-۹۳۰	شرح	۱۳۹۶-۹۳۰	۱۳۹۷-۹۳۰	۱۳۹۸-۹۳۰	شرح
صورت ارائه شده	صورت ارائه شده	صورت ارائه شده	شرح	صورت ارائه شده	صورت ارائه شده	صورت ارائه شده	شرح
۵۸۷۰۸۰۲	۵,۲۵۱,۷۳۴	۶,۱۱۱,۳۸۸	برداختی‌های تجاری و سایر برداختی‌ها				دارایی‌های جاری
۳۲,۱۶۲	۲۰۷,۴۹۰	۲۰۶,۵۸۲	مالیات برداختی	۲,۶۰۰,۶۴۹	۵,۸۶۲,۶۳۲	۶,۸۶۲,۱۷۸	موجودی نقد
۴,۲۰۰,۰۰۰	۴,۲۰۰,۰۰۰	۴,۵۵۵,۷۷۹	سود سهام برداختی	۲۰۱,۰۰۰	۱,۶۰۴,۶۰۰	۱,۷۷۲,۶۴۴	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
۱۱,۰۸۱,۳۱۸	۱۵,۵۳۹,۳۱۵	۲۴,۰۰۲,۹۴۵	تسهیلات مالی	۵۸,۰۷۱,۶۹۹	۸,۴۰۰,۱۵۱	۳,۵۵۶,۵۸۴	دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری
۱۲۱,۰۲۴	۵۳۲,۵۸۶	۸۱۱,۴۲۶	پیش‌دریافت‌ها	۵,۳۷۶,۲۷۳	۶,۰۹۸,۴۰۸	۵,۹۵۰,۰۵۱	دارایی‌های زیستی غیر مولد
۲۰,۳۰۵,۲۰۵	۲۵,۸۶۲,۱۲۵	۳۵,۷۱۸,۱۱۹	جمع بدهی‌های جاری	۴,۸۹۰,۹۴۹	۴,۲۹۱,۳۱۳	۶,۹۲۱,۳۹۶	موجودی مواد و کالا
۱۱,۹۹۴	۶۹,۵۹۲	-	برداختی‌های بلندمدت	۳۱۶,۵۰۸	۲۹۸,۷۳۳	۲,۵۵۴,۹۹۱	پیش‌پرداخت‌ها
۱۴,۲۷۴,۱۹۶	۱۲,۸۵۷,۱۳۴	۷,۹۸۷,۹۲۶	تسهیلات مالی بلندمدت	۷۰,۶۵۸	۱۲,۳۷۱	۴۰,۷۰۸	دارایی‌های نگهداری‌شده برای فروش
۱,۷۵۸,۱۲۰	۲,۱۵۲,۴۰۹	۲,۷۵۹,۲۷۵	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۹۱,۱۹۱,۱۱۶	۲۶,۵۱۸,۰۹۸	۲۸,۳۵۸,۷۰۱	جمع دارایی‌های جاری
۱۷,۰۴۳,۰۰۹	۱۴,۹۷۹,۱۳۵	۱۰,۷۴۷,۲۰۱	جمع بدهی‌های غیر جاری				دارایی‌های غیر جاری
۳۱,۳۴۱,۵۱۵	۴۰,۸۳۱,۳۶۰	۴۶,۴۶۵,۳۳۰	جمع بدهی‌ها	۶۳۸,۷۲۸	۶۵۸,۳۱۱	۷۹۹,۴۰۸	دریافتی‌های بلندمدت
۱۱,۴۳۱,۱۴۵	۱۱,۴۳۱,۱۴۵	۱۱,۴۳۱,۱۴۵	سرمایه	۳۳,۷۶۲	۷۳,۷۳۸	۸۰,۸۳۴	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
۸۱۱,۹۹۷	۸۴۶,۸۳۶	۸۴۸,۹۲۹	اندرجسته قانونی	۱۳۵,۴۶۳	۱۳۵,۷۸۹	۱۳۵,۶۸۱	دارایی‌های نامشهور
۵۸,۶۵۸	۵۸,۶۵۸	۵۸,۶۵۸	سایر اندرجسته‌ها	۷۸,۰۹۳,۱۰۶	۲۶,۹۳۰,۸۱۱	۲۵,۰۰۹,۴۶۸	دارایی‌های ثابت مشهود
۲,۵۳۶,۳۰۰	۴,۶۹۲,۵۶۵	(۵۰۸,۶۴۰)	سود (زیان) ازیانته	۲,۹۳۰,۱۶۵	۴,۳۴۳,۴۵۹	۳,۸۸۰,۶۰۵	دارایی‌های زیستی مولد
۱۴,۸۳۸,۱۰۱	۱۷,۰۲۹,۳۰۴	۱۱,۸۳۰,۰۹۳	حقوق قابل انساب به صاحبان شرکت اصلی	۱۷۸,۴۰۵	۱۵۵,۴۴۴	۱۴۵,۵۵۵	سایر دارایی‌ها
۲۱,۶۲۹	۱۶,۰۶۶	(۴,۸۳۰)	سهام اقلیت	۳۲,۰۰۹,۱۲۹	۳۱,۳۹۸,۴۳۲	۳۰,۰۳۲,۸۸۰	جمع دارایی‌های غیر جاری
۱۴,۸۵۹,۷۳۰	۱۷,۰۴۵,۳۷۰	۱۱,۸۲۵,۳۶۱	جمع حقوق صاحبان سهام				جمع دارایی‌ها
۵۱,۳۰۹,۳۴۴	۵۷,۸۶۶,۶۳۰	۵۸,۳۹,۰۵۸۱	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۵۱,۳۰۹,۳۴۴	۵۷,۸۶۶,۶۳۰	۵۸,۳۹,۰۵۸۱	

صورت وضعیت مالی تلفیقی و شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی به شرح جدول زیر است.



## امپدانه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

جدول ۱۰۵: صورت وضعیت مالی شرکت توسعه بینکر و صنایع جانبی - میلیون ریال

۱۳۹۶.۰۹.۳۰	۱۳۹۷.۰۹.۳۰	۱۳۹۸.۰۹.۳۰	شرح	۱۳۹۶.۰۹.۳۰	۱۳۹۷.۰۹.۳۰	۱۳۹۸.۰۹.۳۰	شرح
حقوق ازنانه شده	حقوق ازنانه شده	حقوق ازنانه شده	شرح	حقوق ازنانه شده	حقوق ازنانه شده	حقوق ازنانه شده	شرح
			بدهی های جاری				دارایی های جاری
۲۰۸۸۰۶	۱۲۵۳۲۵	۱۴۶۴۸۹	پرداختی های تجاری و سایر پرداختی ها	۶۴۴۱۳	۱۶۲۷۵۶	۲۳۳۹۲۰	موجودی نقد
۳۲۰۰۰۰۰۰	۴۵۳۰۰۰۰۰	۴۵۵۵۷۷۹	سود سهام پرداختی	۹۵۳۴۰۲۳	۱۱۰۴۱۶۰۳۳۶	۱۲۰۴۳۰۰۱۳۷	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۷۷۴۶۶۵۱	۹۰۶۸۲۵۶۱	۱۵۵۸۱۷۸۱۳	تسهیلات مالی	۳۵۵۰	۳۸۶۹	۳۰۳۲۵	موجودی مراد و کالا
۱۱۰۱۵۰۴۵۷	۱۴۰۰۷۸۸۶	۲۰۳۱۴۰۸۰	جمع بدهی های جاری	۱۱۷۹۶	۹۰۳۶۲	۱۸۰۹	پیش پرداخت ها
			بدهی های غیر جاری	۱۲۴۲۶۱	۴۲۷۸۷	۴۳۳۸۱	دارایی های نگهداری شده برای فروش
۸۱۵۹۸۶۹	۸۱۵۹۸۶۹	۴۰۷۹۰۹۳۴	تسهیلات مالی بلندمدت	۹۵۶۸۰۳۳۳	۱۱۰۶۴۵۰۱۱۱	۱۳۷۷۲۰۹۸۱	جمع دارایی های جاری
۴۲۶۱۶	۴۷۶۵۸	۷۰۹۷۷	ذخیره برای پایان خدمت کارکنان				دارایی های غیر جاری
۸۳۰۳۰۴۸۵	۸۳۰۷۰۵۲۷	۴۰۱۵۰۹۱۳	جمع بدهی های غیر جاری	۱۹۳۰۰۰۲۴۴	۱۹۰۹۵۰۷۳۴	۱۸۸۴۶۰۵۸۰	دریافتی های بلندمدت
۱۹۳۵۷۰۴۳۳	۲۳۳۱۵۰۴۱۳	۲۴۰۵۶۴۰۹۹۳	جمع بدهی ها	۳۷۶۰۰۲۶۰	۳۷۶۰۰۲۶۰	۳۵۵۰۰۲۶۰	سرمایه گذاری های بلندمدت
			حقوق مالکانه	۴۹۰۸۷۵	۵۰۶۷۷	۵۰۶۷۷	دارایی های نامشهود
۱۱۰۴۳۱۰۱۴۵	۱۱۰۴۳۱۰۱۴۵	۱۱۰۴۳۱۰۱۴۵	سرمایه	۴۸۳۰۱۱۷	۴۷۷۰۶۵۰	۴۴۷۰۳۳۶	دارایی های ثابت مشهود
۴۵۷۸۱۶	۴۸۱۸۰۵	۴۸۱۸۰۵	اندرخته قانونی	۱۰۰۰۷۱۰	۶۹۰۳۸۵	۶۹۰۳۸۵	سایر دارایی ها
۵۸۰۶۵۸	۵۸۰۶۵۸	۵۸۰۶۵۸	سایر اندرخته ها	۳۳۰۶۳۳۰۶	۳۳۰۶۳۳۰۶	۳۳۰۶۳۳۰۶	جمع دارایی های غیر جاری
۱۰۹۵۶۰۰۸	۱۰۳۱۱۷۹۵	(۴۵۹۰۳۸۷)	سود (زیان) انباشته				
۱۳۰۰۳۰۶۳۷	۱۳۲۸۳۰۴۰۳	۱۱۰۵۱۲۰۳۲۶	جمع حقوق صاحبان سهام				
۳۳۳۶۱۰۵۶۹	۳۵۰۹۸۸۱۶	۳۵۰۹۸۷۲۱۸	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	۳۳۳۶۱۰۵۶۹	۳۵۰۹۸۸۸۱۶	۳۵۰۹۸۷۲۱۸	جمع دارایی ها



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۵,۲ صورت عملکرد مالی تلفیقی و شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی

صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۰۶: صورت عملکرد مالی تلفیقی شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸-۰۹۳۰	۱۳۹۷-۰۹۳۰	۱۳۹۶-۰۹۳۰
درآمدهای عملیاتی	۱۷,۴۷۹,۵۵۲	۲۳,۱۳۶,۱۱۲	۲۱,۰۵۹,۲۵۵
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۹,۸۹۴,۳۹۳)	(۱۴,۵۶۷,۹۷۸)	(۱۴,۸۶۸,۵۶۶)
سود (زیان) ناخالص	۷,۵۸۵,۱۵۹	۸,۵۶۸,۱۳۴	۶,۱۹۰,۶۸۹
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۲,۱۴۵,۵۹۸)	(۱,۸۹۴,۰۴۵)	(۱,۶۴۶,۱۷۹)
خسارت ناشی از سیل (هزینه استثنایی)	(۵,۸۶۰,۲۶۴)		
سایر درآمدها	۳۹۰,۶۵۴	۳۶۰,۸۳۵	-
سایر هزینه‌ها	(۱,۳۹۰,۹۹۷)	(۹۹۷,۶۰۷)	(۲۹۷,۳۹۷)
سود (زیان) عملیاتی	(۱,۴۲۱,۰۴۶)	۶,۰۳۷,۳۱۷	۴,۳۴۷,۱۱۳
هزینه‌های مالی	(۴,۳۳۵,۹۶۹)	(۳,۱۳۲,۰۶۸)	(۳,۵۴۳,۵۵۹)
سایر درآمد و هزینه‌های غیرعملیاتی	۹۰۸,۰۰۵	۵۳۷,۱۳۵	۴۹۸,۳۵۳
سود (زیان) قبل از مالیات	(۴,۸۴۹,۰۱۰)	۳,۴۴۲,۳۸۴	۱,۲۰۱,۹۰۷
مالیات بر درآمد (سال جاری)	(۲۰,۸۷۷)	(۱۱,۱۳۰)	(۱۱,۵۳۷)
مالیات بر درآمد (سال‌های قبل)	(۶۴,۳۴۴)	(۱۴۵,۷۱۴)	-
سود (زیان) خالص	(۴,۹۳۴,۲۳۱)	۳,۲۸۵,۵۴۰	۱,۱۹۰,۳۷۰
سهم اقلیت از زیان خالص	(۱۸,۷۸۱)	(۵,۴۹۰)	۱۸۰
قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	(۴,۹۱۵,۴۵۰)	۳,۲۹۱,۰۳۰	۱,۱۹۰,۱۹۰

صورت عملکرد مالی شرکت اصلی به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۰۷: صورت عملکرد مالی شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸-۰۹۳۰	۱۳۹۷-۰۹۳۰	۱۳۹۶-۰۹۳۰
درآمدهای عملیاتی	۱,۸۰۴,۷۷۰	۲,۹۹۸,۹۳۲	۴,۳۱۱,۲۰۳
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۵۳۲,۰۷۳)	(۶۱۸,۹۷۴)	(۵۴۰,۶۶۳)
سود عملیاتی	۱,۲۷۲,۶۹۷	۲,۳۷۹,۹۵۸	۳,۷۷۰,۵۴۰
هزینه‌های مالی	(۲,۷۴۱,۱۲۹)	(۱,۹۳۵,۹۱۰)	(۲,۴۴۴,۹۶۶)
سایر درآمد و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۱۶,۹۶۶)	(۳۵,۳۱۷)	۳۵,۷۸۴
سود (زیان) قبل از مالیات	(۱,۴۸۵,۳۹۸)	۴۰۸,۷۳۱	۱,۳۶۱,۳۵۸
تعدیلات مالیات سال‌های قبل		۷۱,۰۴۴	-
سود (زیان) خالص	(۱,۴۸۵,۳۹۸)	۴۷۹,۷۷۵	۱,۳۶۱,۳۵۸

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۵,۳ صورت جریان‌های نقدی تلفیقی و شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی

صورت جریان‌های نقدی تلفیقی شرکت به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۰۸: صورت جریان‌های نقدی تلفیقی شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰ تجدید ارائه شده	۱۳۹۶/۰۹/۳۰
<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی</b>			
نقد حاصل از عملیات	۲,۰۵۳,۳۹۱	۶,۳۴۲,۵۰۶	۱,۵۰۱,۱۹۸
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۷۷,۹۹۶)	(۸۳,۹۰۷)	(۳۲,۶۱۶)
استرداد مالیات بر درآمد	-	۷۱,۰۴۴	-
<b>جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی</b>	<b>۱,۹۷۵,۳۹۵</b>	<b>۶,۲۳۰,۶۴۳</b>	<b>۱,۴۶۸,۵۸۲</b>
<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>			
وجوه دریافتی حاصل از بازخرید اوراق سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت	۴,۰۹۲,۶۰۰	۲۰۱,۰۰۰	-
وجوه پرداختی بابت سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	-	-	(۳۰,۸۰۱)
وجوه پرداختی بابت تحصیل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	(۴,۲۵۰,۰۰۰)	(۱,۶۰۴,۶۰۰)	(۵۳,۰۰۰)
وجوه پرداختی بابت تحصیل دارایی زیستی مولد	(۲,۰۱۷,۳۸۸)	(۱,۳۰۸,۷۷۴)	(۱,۳۷۵,۱۸۱)
وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۴۱۸,۷۸۷)	(۸۴۷,۵۶۰)	(۹۷۸,۶۲۵)
وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود	۱۶,۵۷۶	۵۲,۱۵۰	۷,۲۸۴
وجوه دریافتی حاصل از تحصیل دارایی‌های نامشهود	۱۰۸	-	-
وجوه پرداختی جهت تحصیل دارایی‌های نامشهود	-	(۳۲۶)	(۱۵۲)
وجوه پرداختی بابت فروش دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	(۲۸,۳۳۷)	-	-
کاهش سایر دارایی‌ها	۹,۵۳۹	۲۲,۹۸۰	-
دریافت‌های نقدی حاصل از سایر اوراق بهادار و سپرد های سرمایه‌گذاری بانکی	۸۸۰,۸۴۱	۳۶۹,۴۲۰	۳۵۱,۷۳۶
<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>	<b>(۱,۷۱۴,۸۴۷)</b>	<b>(۳,۱۱۵,۷۱۰)</b>	<b>(۳,۰۷۸,۷۳۹)</b>
<b>جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>	<b>۲۶۰,۵۴۸</b>	<b>۳,۲۱۴,۹۳۳</b>	<b>(۶۱۰,۱۵۷)</b>
<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>			
دریافت تسهیلات مالی	۱,۳۰۸,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	-
پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات مالی	(۳۷۹,۹۴۰)	(۱,۰۸۶,۴۸۸)	(۸۵,۸۹۴)
پرداخت‌های نقدی بابت سود تسهیلات	(۲۵۲,۳۲۲)	(۱۵۶,۳۴۲)	(۲۹۷,۲۳۷)
<b>جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>	<b>۶۷۵,۷۳۸</b>	<b>(۲۴۲,۸۳۰)</b>	<b>(۳۸۲,۱۴۱)</b>
<b>خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد</b>	<b>۹۳۶,۲۸۶</b>	<b>۲,۹۷۲,۱۰۳</b>	<b>(۹۹۳,۲۸۸)</b>
مانده وجه نقد در آغاز دوره	۵,۸۶۲,۶۳۲	۲,۶۰۰,۶۴۹	۲,۵۷۳,۲۰۴
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۶۳,۲۱۰	۲۸۹,۸۸۰	۲۰,۷۳۳
<b>مانده نقد در پایان دوره</b>	<b>۶,۵۵۸,۱۴۸</b>	<b>۵,۸۶۲,۶۳۲</b>	<b>۲,۶۰۰,۶۴۹</b>
مبادلات غیر نقدی	۱,۳۳۵,۴۲۵	-	۲,۸۸۶,۰۲۹



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
تجارت‌نامه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰





## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

صورت جریان‌های نقدی شرکت اصلی به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۰۹: صورت جریان‌های نقدی شرکت اصلی توسعه نیشکر و صنایع جانبی - میلیون ریال

۱۳۹۶/۰۹/۳۰	۱۳۹۷/۰۹/۳۰ تجدید آرايه شده	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	شرح
			<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های عملیاتی</b>
۱۳,۵۲۸	(۶۲,۳۴۲)	۹۴,۷۴۲	نقد حاصل از عملیات
-	۷۱,۰۴۴	-	دریافت‌های نقدی بابت تعدیل مالیات بر درآمد
۱۳,۵۲۸	۷,۷۰۲	۹۴,۷۴۲	<b>جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی</b>
			<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>
(۳۰,۶۵۴)	(۲۳,۴۰۶)	(۲۴,۴۲۴)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود
-	(۷۰۷)	-	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود
-	۵	۷۱	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود
-	۵	-	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود
-	۸۱,۴۷۳	-	وجوه پرداختی بابت فروش دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
-	-	(۵۹۴)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش
-	۳۱,۳۲۵	-	کاهش سایر دارایی‌ها
-	۱۹۲	۱,۰۰۶	دریافت‌های نقدی حاصل از سود سایر سرمایه‌گذاری‌ها
(۳۰,۶۵۴)	۸۸,۸۸۷	(۲۳,۹۴۱)	<b>جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری</b>
(۱۷,۱۲۶)	۹۶,۵۸۹	۷۰,۸۰۱	<b>جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>
			<b>جریان‌های نقدی حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>
(۴,۰۰۰)	-	-	پرداخت‌های نقدی بابت اصل تسهیلات
(۴,۰۰۰)	-	-	<b>جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تأمین مالی</b>
(۲۱,۱۲۶)	۹۶,۵۸۹	۷۰,۸۰۱	<b>خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد</b>
۸۴,۸۶۴	۶۴,۴۱۳	۱۶۲,۷۵۶	مانده وجه نقد در آغاز دوره
۶۷۵	۱,۷۵۴	۳۶۳	تأثیر تغییرات نرخ ارز
۶۴,۴۱۳	۱۶۲,۷۵۶	۲۳۳,۹۲۰	مانده نقد در پایان دوره
۳,۰۰۶,۰۰۱	-	۱,۰۱۱,۸۱۲	مبادلات غیر نقدی



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۳۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
۱۳۹۸/۰۹/۳۰

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری سپهر صادرات (سهامی عام)

۲۳،۱۱،۱۲ صورت وضعیت مالی شرکت تحقیق و کنترل صنایع معدنی پارس کانی

در جدول زیر، صورت وضعیت مالی منتهی به پایان اسفند ۱۳۹۷ و صورت وضعیت مالی منتهی به پایان اسفند ۱۳۹۸ آورده شده است.

جدول ۱۱: صورت وضعیت مالی شرکت تحقیق و کنترل صنایع معدنی پارس کانی - میلیون ریال

تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده	تجدید ارائه شده
۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۰۱/۰۱	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
دارایی‌های جاری	دارایی‌های جاری	دارایی‌های جاری	دارایی‌های جاری	دارایی‌های جاری	دارایی‌های جاری	دارایی‌های جاری	دارایی‌های جاری
۲۹۸،۵۶۶	۷۸۸،۰۰۲	۳۲۲،۵۷۹	۳۲۲	۳۲۸	۱۱،۹۶۳	موجودی نقد	موجودی نقد
۱۰،۸۲	-	۵۱۰	۵۴۲،۰۳۰	۵۵۳،۷۵۱	۵۵۱،۹۲۶	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها
۷۱	۷۱	۷۱	۲۱،۷۸۶	۱۸،۴۸۷	۷۶۹	پیش‌پرداخت‌ها	پیش‌پرداخت‌ها
۲۹۹،۸۱۹	۷۸۸،۰۷۳	۳۲۳،۳۲۰	۵۶۵،۱۳۸	۵۷۲،۵۲۱	۵۶۴،۶۵۸	جمع دارایی‌های جاری	جمع دارایی‌های جاری
۱۳۸۷۱	۴،۳۲۸	۲،۰۹۱	۱۴،۰۰۵	۱۴،۰۰۵	۱۴،۰۰۵	سرمایه‌گذاری بلندمدت	سرمایه‌گذاری بلندمدت
۱۳،۸۷۱	۴،۳۲۸	۲،۰۹۱	۱۶۳،۷۱۹	۱۶۳،۷۱۹	۱۸۲،۰۰۲	دریافتی‌های بلندمدت	دریافتی‌های بلندمدت
۳۱۳،۶۹۰	۲۹۲،۴۰۱	۳۲۵،۳۵۱	۸۱،۲۹۲	۸۵،۴۶۶	۳،۸۹۶	دارایی‌های ثابت مشهود	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۰۰،۷۴۳	۱۰۰،۷۴۳	۱۰۰،۷۴۳	۹۱۴	۹۹۰	۹۹۴	دارایی‌های نامشهود	دارایی‌های نامشهود
۴،۴۸۰	۴،۴۸۰	۴،۴۸۰	۲۵،۰۲	۲۵،۰۲	۲،۳۶۴	سایر دارایی‌ها	سایر دارایی‌ها
۳۳۵،۵۵۷	۳۶۴،۷۰۴	۳۳۷،۳۴۵	۱۸۹،۴۳۳	۱۸۹،۷۱۲	۲۰۳،۳۶۱	جمع دارایی‌های غیر جاری	جمع دارایی‌های غیر جاری
۴۴۰،۸۸۰	۴۶۹،۱۲۷	۴۴۲،۵۶۸				جمع دارایی‌ها	جمع دارایی‌ها
۷۵۴،۵۷۰	۷۱۲،۳۲۸	۷۱۷،۹۱۹	۷۵۴،۵۷۰	۷۲۳،۳۲۸	۷۲۷،۹۱۹		



سازمان امور مالیاتی

صفحه ۳۴ از ۱۸۸



سپهر صادرات

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۶,۳ صورت عملکرد مالی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی

صورت عملکرد مالی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی به شرح زیر است

جدول ۱۱۴: صورت عملکرد مالی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳۱,۶۱۴)	(۱,۶۱۸)	(۹,۴۱۲)
سود (زیان) عملیاتی	(۳۱,۶۱۴)	(۱,۶۱۸)	(۹,۴۱۲)
سایر درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی	۴,۲۵۵	۳۰,۶۶۵	۲۰,۴۱
سود (زیان) قبل از مالیات	(۲۷,۳۵۹)	۲۹,۰۴۷	(۷,۳۷۱)
مالیات	-	-	-
سود (زیان) خالص	(۲۷,۳۵۹)	۲۹,۰۴۷	(۷,۳۷۱)

۳,۳,۴,۱۶,۴ صورت جریان های نقدی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی

صورت جریان های نقدی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی به شرح زیر است.

جدول ۱۱۵: صورت جریان های نقدی شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹
فعالیت های عملیاتی			
نقد حاصل از عملیات	۷,۴۳۲	(۲۲,۹۳۶)	(۲,۶۸۰)
جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۷,۴۳۲	(۲۲,۹۳۶)	(۲,۶۸۰)
فعالیت های سرمایه گذاری			
دریافت های نقدی بابت سود سپرده	۴,۲۵۵	۴	۳
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	-	-	۲,۷۵۰
پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود	(۴۸)	-	-
پرداخت های نقدی بابت خرید دارایی های نامشهود	(۴)	-	-
جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	۴,۲۰۳	۴	۲,۷۵۳
جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۱۱,۶۳۵	(۲۲,۹۳۲)	۷۳
فعالیت های تأمین مالی			
وجوه حاصل از تأمین مالی	-	۲۲,۹۳۸	-
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	-	۲۲,۹۳۸	-
خالص افزایش (کاهش) وجه نقد	۱۱,۶۳۵	۶	۷۳
مانده وجه نقد در ابتدای سال	۳۲۸	۳۲۲	۱۶۹
اثرات ناشی از تسعیر وجوه ارزی	-	-	۷۹
مانده وجه نقد در پایان سال	۱۱,۹۶۳	۳۲۸	۲۴۱
مبادلات غیر نقدی	۱۵,۹۳۷	۲۸,۸۹۷	-



### ۳,۳,۴,۱۷ شرکت صنعتی فروکروم بافت

شرکت صنعتی فروکروم بافت در سال ۱۳۷۵ پیرو بازدید مقامات وزارت معادن و فلزات از منطقه بافت استان کرمان و صدور دستور احداث کارخانه با حضور آقای دکتر حبیبی معاون اول ریاست جمهوری در قالب یک طرح، ایجاد و در تاریخ ۱۳۷۵/۱۲/۲۲ با شماره ۴۴۰ در اداره ثبت شرکت‌های شهرستان بافت به ثبت رسید.

در سال ۱۳۹۰ میزان ۴۵,۶ درصد از سهام شرکت مزبور بابت رد دیون دولت از طریق سازمان خصوصی سازی به مبلغ ۵,۵۷۴ میلیون ریال به بانک صادرات ایران واگذار شد. بانک صادرات ایران نیز طبق قرارداد انتقال قطعی سهام به شماره ۲۱۵۳-۹۷/۱۰- مورخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۷ تمامی قدرالسهم خود در این شرکت را به مبلغ دفتری ۵,۵۷۴ ریال به سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات منتقل نمود. انتقال مذکور در دفتر سهام شرکت فروکروم بافت به ثبت رسیده و تشریفات قانونی آن خاتمه یافته است.

موضوع فعالیت اصلی شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه عبارت است از:

۱. اکتشاف، استخراج و بهره‌برداری از معادن کرومیت منگنز، سیلیس، تیتان و سایر مواد معدنی،
۲. کلیه عملیات مربوط به خرد کردن و شستشو و دانه‌بندی و تغلیظ و تکلیس و ذوب فرو کروم و فروسیلیس و فرومنگنز و سایر آلیاژها در نقاط مناسب کشور و تاسیس کارخانجات مربوطه،
۳. تهیه طرح‌های اکتشاف و بهره‌برداری از معادن،
۴. تجزیه فیزیکی و شیمیایی مواد معدنی و ایجاد و توسعه آزمایشگاه‌های مربوطه،
۵. وارد کردن ماشین آلات مواد مصرفی و تجهیزات معدنی و صنایع وابسته و واردات کلیه اقلام مجاز
۶. صدور مواد فراوری معدنی و فروآلیاژهای مختلف و فروش انواع تولیدات شرکت به هر شکل، حالت و نوع و مرحله،
۷. انجام کلیه امور بازرگانی، بازاریابی، صادرات و واردات و کلیه عملیاتی که به طور مستقیم و غیرمستقیم با موضوع شرکت ارتباط داشته باشد،
۸. مشارکت و سرمایه‌گذاری در سایر شرکت‌هایی که موضوع آنها با موضوع مطروحه در بندهای فوق مرتبط باشد. از طریق تاسیس یا تعهد سهام یا خرید سهام شرکت‌ها، به طوری که شرکت بتواند به کلیه عملیات فنی و معاملات مالی و تجاری و صنعتی که به طور مستقیم یا غیرمستقیم با تمام یا هر یک از موضوعات فوق مربوط باشد مبادرت نماید،
۹. استفاده از زمین‌های حاصلخیز منطقه، در جهت تامین رفاه کارگران و نیازهای شرکت،
۱۰. خرید و فروش ماشین آلات و تجهیزات معدنی و صنعتی،
۱۱. قبول و اخذ نمایندگی از شرکت‌های داخلی و خارجی و ایجاد دفتر نمایندگی در داخل کشور.



سپهر  
تمامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۲۲۹۰۱

تداوم فعالیت

شرکت صنعتی فرو کروم بافت در فرآیند واگذاری توسط سازمان خصوصی سازی طبق اصل ۴۴ قانون اساسی، ۴۵,۶۴۵ درصد سهام شرکت بابت رد دیون دولت به بانک صادرات واگذار گردید که پس از گذشت شش سال از زمان واگذاری قطعی، بانک صادرات تمایلی به سرمایه گذاری در این شرکت را نشان نداده و پیرو تکلیف مجامع عمومی عادی به طور فوق العاده مبنی بر بقا یا انحلال شرکت و تنفس های بعدی و تشکیل چندین جلسه با کارشناسان و معاونت های بانک صادرات ایران و در خواست های این شرکت جهت تامین نقدینگی با یکسان سازی جاری سهامداران، موضوع در هیئت مدیره و هیئت عامل بانک صادرات مطرح گردیده و هیئت عامل بانک صادرات موافقت خود را جهت واگذاری سهام به موسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد اعلام و قرارداد واگذاری سهام خود به صورت هبه یا صلح بلاعوض تنظیم و جهت امضا به صندوق بازنشستگی کارکنان فولاد ارسال نمود که این موضوع در آن صندوق بلا تکلیف ماند و انتقال سهام به سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات ایران صورت پذیرفت و با رویکرد مدیریت جدید در موسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد و از سرگیری هبه این موضوع با مخالفت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات ایران مواجه گردید و مقرر گردید ابتدا کاهش سرمایه از چهار میلیارد ریال به یک میلیون ریال و بعد افزایش سرمایه از یک میلیون ریال به چهارده میلیارد ریال انجام گردد. از طرفی موسسه صندوق حمایت و بازنشستگی کارکنان فولاد در حال مذاکره جهت انتقال سهام با مدیریت خود به شرکت معادن اسفندقه می باشد که تصمیم گیری نهایی جهت آینده شرکت منوط به نقل و انتقالات فوق الذکر و تصمیم سهامداران می باشد.

لازم به ذکر است طی مصوبه هیئت دولت در سال ۱۳۸۹، مبلغ ۴۰ میلیون یورو از محل حساب ذخیره ارزی جهت اجرای کارخانه فرو کروم در شهرستان بافت در استان کرمان اختصاص یافته، لذا تداوم فعالیت شرکت منوط به تصمیم گیری سهامداران و اجرای مصوبات فوق می باشد.

۳,۳,۴,۱۷,۱ ترکیب سهامداران شرکت صنعتی فرو کروم بافت

سرمایه شرکت مبلغ ۴ میلیارد ریال منقسم به ۴۰۰,۰۰۰ سهم ده هزار ریالی است و ترکیب سهامداران آن به شرح زیر است.

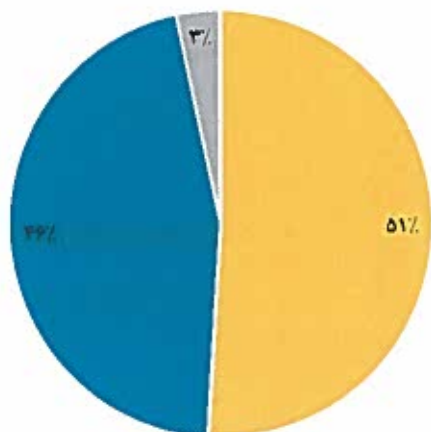
جدول ۱۱۶: ترکیب سهامداران شرکت صنعتی فرو کروم بافت - ریال

تعداد سهام	مبلغ	سهامداران
۲۰۴,۰۰۰	۲,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰	موسسه صندوق حمایت از بازنشستگی کارکنان فولاد
۱۸۲,۵۸۰	۱,۸۲۵,۸۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات
۱۳,۳۸۰	۱۳۳,۸۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه
۴۰	۴۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات
۴۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع



درصد سهام هر یک از سهامداران شرکت به صورت نمودار زیر است.

نمودار ۲۵: درصد مالکیت سهامداران شرکت صنعتی فرو کروم بافت - درصد



- موسسه صندوق حمایت از بازنشستگی کارکنان فولاد
- شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات
- شرکت سرمایه گذاری مس سرچشمه
- شرکت سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات



سپهر

تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۲۰۷۰۸۹۹۰



## ایندانه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۱۳۹۲، ۱۳۹۳ صورت وضعیت مالی شرکت صنعتی فرو گروم بافت

آخرین صورت وضعیت مالی شرکت صنعتی فرو گروم بافت به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۱۷: صورت وضعیت مالی شرکت صنعتی فرو گروم بافت - ریال

۱۳۹۷-۱۳۹۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۳۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۳۱	۱۳۹۷-۱۳۹۱	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۳۱	۱۳۹۷-۱۳۹۱	۱۳۹۸/۱۲/۳۱	دارایی ها
تخصیص ارائه شده	بدهی ها و حقوق صاحبان سهام		بدهی های جاری		تخصیص ارائه شده		بدهی های جاری		موجودی نقد	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۲۹,۰۸۸,۳۸۰,۷۲۵	۲,۵۵۹,۳۴۰,۷۴۰	۱,۰۰۷,۷۰۳,۴۰۰	-	-	۴,۰۰۰,۵۲۹	۷۹,۰۹۸۱	۳۳۴,۹۸۱	۷۲,۲۵۳,۰۳۷	-	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
-	-	-	-	-	۷۹,۴۵۶,۵۴۲	۷۳,۱۴۴,۰۰۸	۳۳۴,۹۸۱	۸۳,۵۳۷,۰۷۱	۳۳۴,۹۸۱	جمع دارایی های جاری
۳,۹۰۸,۸۸۴,۰۳۵	۲,۸۵۹,۳۴۰,۷۴۰	۱,۰۰۷,۷۰۳,۴۰۰	۲,۸۵۹,۳۴۰,۷۴۰	۱,۰۰۷,۷۰۳,۴۰۰	۳۳۸,۰۲۳,۸۳۵	۳۳۸,۰۲۳,۸۳۵	۳۳۸,۰۲۳,۸۳۵	۳۳۸,۰۲۳,۸۳۵	۳۳۸,۰۲۳,۸۳۵	دارایی های نامشهود
۱۰,۶۸۶,۳۴۹,۵۳۹	۱۵,۲۷۳,۸۳۰,۵۴۰	۱۹,۸۰۰,۷۳۶,۹۱۳	۱۵,۲۷۳,۸۳۰,۵۴۰	۱۹,۸۰۰,۷۳۶,۹۱۳	۴۳۱,۴۵۶,۸۳۵	۴۳۱,۴۵۶,۸۳۵	۴۳۱,۴۵۶,۸۳۵	۴۳۱,۴۵۶,۸۳۵	۴۳۱,۴۵۶,۸۳۵	دارایی های نامشهود
۱,۵۵۳,۷۵۰,۱۸۶	۱,۰۰۹,۹۵۴,۸۴۲	۸۶۰,۱۰۱,۰۵۱	۱,۰۰۹,۹۵۴,۸۴۲	۸۶۰,۱۰۱,۰۵۱	۱,۰۴۰,۱۶۲,۴۳۳	۹۲۴,۵۱۲,۶۷۰	۹۲۸,۰۵۲,۵۸۰	۱,۰۴۰,۱۶۲,۴۳۳	۹۲۸,۰۵۲,۵۸۰	دارایی های نامشهود
۱۲,۳۴۰,۱۹۹,۷۳۵	۱۶,۳۶۳,۷۸۵,۳۸۲	۲۰,۶۱۰,۸۳۷,۹۶۴	۱۶,۳۶۳,۷۸۵,۳۸۲	۲۰,۶۱۰,۸۳۷,۹۶۴	۱,۳۸۱,۶۱۹,۴۵۸	۱,۳۷۲,۵۳۱,۰۰۵	۱,۳۶۶,۰۷۶,۴۱۵	۱,۳۸۱,۶۱۹,۴۵۸	۱,۳۶۶,۰۷۶,۴۱۵	جمع دارایی های غیر جاری
۱۱,۲۴۹,۰۳۷,۷۵۰	۱۹,۳۲۳,۱۳۶,۱۲۲	۲۱,۳۲۸,۵۴۱,۰۴۴	۱۹,۳۲۳,۱۳۶,۱۲۲	۲۱,۳۲۸,۵۴۱,۰۴۴	جمع بدهی ها	حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع دارایی ها	جمع دارایی ها
۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه	سرمایه
(۱۸۷,۷۳۸,۱,۴۲۱)	(۲۱,۸۷۷,۴۴۵,۵۸۹)	(۲۴,۴۰۲,۱۲۹,۴۴۸)	(۱۸۷,۷۳۸,۱,۴۲۱)	(۲۱,۸۷۷,۴۴۵,۵۸۹)	زیان انباشته	زیان انباشته	زیان انباشته	زیان انباشته	زیان انباشته	زیان انباشته
(۱۴,۷۷۳,۸۸۱,۴۲۱)	(۱۷,۸۷۷,۴۴۵,۵۸۹)	(۲۰,۴۰۲,۱۲۹,۴۴۸)	(۱۴,۷۷۳,۸۸۱,۴۲۱)	(۱۷,۸۷۷,۴۴۵,۵۸۹)	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام	جمع حقوق صاحبان سهام
۱,۴۶۵,۱۵۶,۳۳۹	۱,۳۶۵,۶۸۰,۵۳۳	۱,۳۶۶,۴۱۱,۳۶۶	۱,۴۶۵,۱۵۶,۳۳۹	۱,۳۶۶,۴۱۱,۳۶۶	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام	جمع بدهی ها و حقوق صاحبان سهام



سپهر

گروه مالی سپهر صادرات



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۴,۱۷,۳ صورت عملکرد مالی شرکت صنعتی فرو کروم بافت

صورت عملکرد مالی شرکت صنعتی فرو کروم بافت به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۱۸: صورت عملکرد مالی شرکت صنعتی فرو کروم بافت - ریال

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
محدود ارائه شده			
(۱,۸۸۳,۳۲۰,۸۴۷)	(۳,۲۴۵,۳۰۶,۴۱۳)	(۲,۵۲۴,۶۸۴,۰۵۹)	هزینه‌های عمومی و اداری
(۱,۸۸۳,۳۲۰,۸۴۷)	(۳,۲۴۵,۳۰۶,۴۱۳)	(۲,۵۲۴,۶۸۴,۰۵۹)	زیان عملیاتی
-	۱۵۱,۷۴۲,۲۴۵	-	سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی
(۱,۸۸۳,۳۲۰,۸۴۷)	(۳,۰۹۳,۵۶۴,۱۶۸)	(۲,۵۲۴,۶۸۴,۰۵۹)	زیان خالص

۳,۳,۴,۱۷,۴ صورت جریان‌های نقدی شرکت صنعتی فرو کروم بافت

صورت جریان‌های نقدی شرکت صنعتی فرو کروم بافت به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۱۹: صورت جریان‌های نقدی شرکت صنعتی فرو کروم بافت - ریال

۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
محدود ارائه شده			
			فعالیت‌های عملیاتی
(۱,۹۰۷,۷۳۱,۳۱۶)	(۲۱۳,۷۲۲,۵۴۸)	(۴۵۶,۰۰۰)	نقد حاصل از عملیات
-	-	-	پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد
(۱,۹۰۷,۷۳۱,۳۱۶)	(۲۱۳,۷۲۲,۵۴۸)	(۴۵۶,۰۰۰)	جریان خالص ورود (حروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
			فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
-	۲۰۷,۰۰۰,۰۰۰	-	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود
-	۳,۴۳۳,۰۰۰	-	دریافت‌های نقدی حاصل از فروش دارایی‌های ثابت نامشهود
-	۳۱۰,۴۳۳,۰۰۰	-	جریان خالص خروج وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری
(۱,۹۰۷,۷۳۱,۳۱۶)	(۳,۲۸۹,۰۵۸)	(۴۵۶,۰۰۰)	جریان خالص خروج وجه نقد قبل از فعالیت‌های تأمین مالی
			فعالیت‌های تأمین مالی
-	-	-	دریافت‌های نقدی حاصل از افزایش سرمایه
۱,۹۰۸,۴۴۸,۸۱۶	-	-	دریافت‌های نقدی از سهامداران
۱,۹۰۸,۴۴۸,۸۱۶	-	-	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های تأمین مالی
۷۱۷,۵۰۰	(۳,۲۸۹,۰۵۸)	(۴۵۶,۰۰۰)	خالص افزایش (کاهش) وجه نقد
۳,۳۶۳,۰۲۹	۴۰,۸۰,۵۲۹	۷۹۰,۹۸۱	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۴,۰۸۰,۵۲۹	۷۹۰,۹۸۱	۳۳۴,۹۸۱	مانده وجه نقد در پایان سال





۳,۳,۴,۱۸ شرکت صنایع نیرو گسترش کردستان

شرکت صنایع نیرو گسترش کردستان (سهامی خاص) در تاریخ ۱۳۸۳/۰۳/۰۳ به صورت شرکت سهامی خاص تأسیس شده و به ثبت رسیده است. فعالیت اصلی شرکت، مطابق با اساسنامه، طراحی و تولید ترانسفورماتورهای توزیع با قدرت‌های مختلف و انجام خدمات مدیریت پروژه‌های صنعتی و مشاوره‌ای و همچنین هرگونه فعالیت بازرگانی و تولیدی و تجاری اعم از داخلی و خارجی در چارچوب قانون تجارت است. بر اساس آخرین اطلاعات موجود سرمایه شرکت مبلغ ۲۹,۲۴۴,۱۰۰,۰۰۰ ریال متشکل از ۲۹,۲۴۴,۱۰۰ سهم هزار ریالی بوده است که تماماً پرداخت شده است.

۳,۳,۴,۱۸,۱ ترکیب سهامداران شرکت نیرو گسترش کردستان

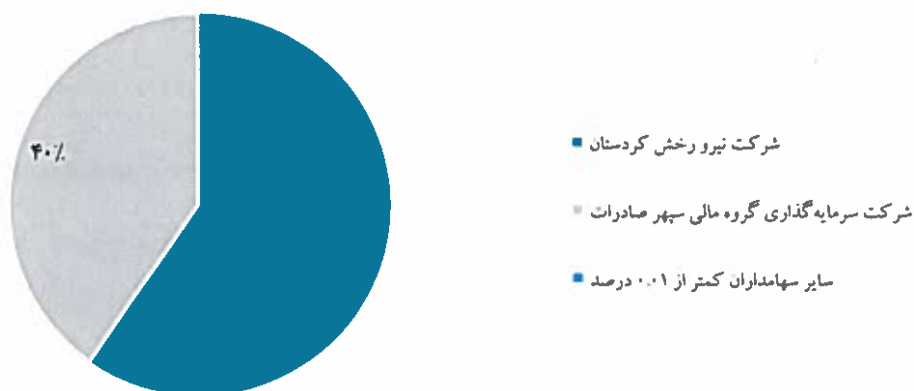
ترکیب سهامداران شرکت نیرو گسترش کردستان طبق آخرین اطلاعات موجود و انتقالات سهام از بانک صادرات به سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در سال ۱۳۹۶ به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۲۰: درصد مالکیت سهامداران شرکت نیرو گسترش کردستان-ریال

سهامداران	مبلغ سرمایه	تعداد سهام
شرکت نیرو رخش کردستان	۱۷,۴۶۷,۹۰۰,۰۰۰	۱۷,۴۶۷,۹۰۰
شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات	۱۱,۷۷۵,۹۰۰,۰۰۰	۱۱,۷۷۵,۹۰۰
سایر سهامداران کمتر از ۰.۰۱ درصد	۳۰۰,۰۰۰	۳۰۰
جمع	۲۹,۲۴۴,۱۰۰,۰۰۰	۲۹,۲۴۴,۱۰۰

درصد سهام هر یک از سهامداران شرکت نیرو گسترش کردستان به صورت نموداری در نمودار زیر نمایش داده شده است.

نمودار ۲۶: درصد مالکیت سهامداران نیرو گسترش کردستان



### ۳,۳,۵ خالص ارزش دارایی‌ها

بخش عمده‌ای از دارایی‌های شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات، پرتفوی بورسی و غیربورسی آن است. در ادامه، خالص ارزش دارایی‌های شرکت محاسبه شده است.

خالص ارزش دارایی‌های شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۲ به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۲۱: خالص ارزش دارایی‌های هر سهم شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۲۲ - میلیون ریال

شرح	سرمایه گذاری‌ها
بهای تمام شده - بورسی	۸,۲۸۲,۵۷۲
ارزش بازار - بورسی	۹۵,۲۱۴,۵۲۵
ارزش افزوده - بورسی	۸۶,۹۳۱,۹۵۳
بهای تمام شده - غیربورسی	۲۵,۱۵۱,۵۹۲
ارزش دارایی‌های غیر بورسی	۱۸۲,۷۲۶,۰۳۰
ارزش افزوده - غیر بورسی	۱۵۷,۵۷۴,۴۳۸
حقوق صاحبان سهام در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۶,۱۷۴,۴۱۵
ارزش خالص دارایی‌ها	۳۶۰,۶۸۰,۸۰۵
سرمایه ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۱ پرتفوی - ریال	۳۶,۰۶۸

خالص ارزش دارایی‌های شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۸ به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۲۲: خالص ارزش دارایی‌های هر سهم شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۸ - میلیون ریال

شرح	سرمایه گذاری‌ها
بهای تمام شده - بورسی	۸,۲۸۲,۵۷۲
ارزش بازار - بورسی	۱۹,۲۰۳,۰۷۵
ارزش افزوده - بورسی	۱۰,۹۲۰,۵۰۳
بهای تمام شده - غیربورسی	۲۵,۱۵۱,۵۹۲
ارزش دارایی‌های غیر بورسی	۱۸۲,۷۴۴,۱۲۴
ارزش افزوده - غیر بورسی	۱۵۷,۵۹۲,۵۳۲
حقوق صاحبان سهام در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۶,۱۷۴,۴۱۵
ارزش خالص دارایی‌ها	۱۸۴,۶۸۷,۴۵۰
سرمایه ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۱ پرتفوی - ریال	۱۸,۴۶۹

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

خالص ارزش دارایی های شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۲۳: خالص ارزش دارایی های هر سهم شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ - میلیون ریال

شرح	سرمایه گذاری ها
بهای تمام شده - بورسی	۱۱,۳۷۶,۱۲۲
ارزش بازار - بورسی	۱۴,۷۶۹,۵۵۲
ارزش افزوده - بورسی	۳,۳۹۳,۴۳۰
بهای تمام شده - غیربورسی	۴,۵۵۲,۵۴۸
سود دریافتی	۲۵۰,۱۴۶
حقوق صاحبان سهام در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۲,۷۱۶,۵۸۵
ارزش خالص دارایی ها	۱۰,۹۱۲,۷۰۹
سرمایه	۶۰۰,۰۰۰
۱۱ برتقوی - ریال	۱۸,۱۸۸

خالص ارزش دارایی های شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۸ به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۲۴: خالص ارزش دارایی های هر سهم شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۸ - میلیون ریال

شرح	سرمایه گذاری ها
بهای تمام شده - بورسی	۵,۷۶۹,۴۰۹
ارزش بازار - بورسی	۵,۳۴۱,۳۹۹
ارزش افزوده - بورسی	(۴۲۸,۰۱۰)
بهای تمام شده - غیربورسی	۱,۹۴۰,۵۵۸
سود دریافتی	۲۸۶,۲۸۳
حقوق صاحبان سهام در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱,۵۱۸,۰۷۸
ارزش خالص دارایی ها	۳,۳۱۶,۹۰۹
سرمایه	۶۰۰,۰۰۰
۱۱ برتقوی - ریال	۵,۵۲۸



تمامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲

۳,۳,۶ دارایی ثابت مشهود

دارایی های ثابت مشهود شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات، به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۲۵: دارایی های ثابت مشهود شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

شرح دارایی ثابت مشهود	ارزش دفتری		استیلاک انباشته مانده پایان سال	نیای تمام شده مانده پایان دوره
	۱۳۹۷	۱۳۹۸		
زمین	۲۰۳,۷۴۹	۲۰۳,۷۴۹	۰	۲۰۳,۷۴۹
ساختمان	۶۸,۲۱۲	۱۰۸,۵۳۳	۲۱,۱۳۸	۱۲۹,۶۷۱
وسائط نقلیه	۵۹۳	۴۲۶	۲,۰۲۵	۲,۴۵۱
اثاثه و منصوبات	۵,۵۸۰	۵,۴۵۵	۷,۶۰۳	۱۳,۰۵۸
جمع	۲۷۸,۱۳۴	۳۱۸,۱۶۳	۳۰,۷۶۶	۳۴۸,۹۲۹

زمین و ساختمان قیطره شرکت طی قرارداد شماره ۹۳۰۰۳۵۲ مورخ ۱۳۹۳/۰۸/۲۵ به مدت ۵ سال (از ۱۳۹۳/۰۸/۲۵ الی ۱۳۹۸/۰۸/۲۵)، به مبلغ ۳۴۲,۸۶۲ میلیون ریال با موضوع اجاره به شرط تملیک آپارتمان های اداری و سایر متعلقات و همچنین قرارداد شماره ۹۴۰۰۰۴۱ مورخ ۱۳۹۳/۱۱/۲۷ به مدت ۵ سال (از ۱۳۹۳/۱۱/۲۷ الی ۱۳۹۸/۱۱/۲۷)، به مبلغ ۲۹۸,۵۷۰ میلیون ریال با موضوع اجاره واحدهای تجاری و سایر متعلقات از شرکت واسپاری سپهر صادرات اجاره به شرط تملیک شده، که کلیه اقساط در سال مالی جاری پرداخت شده و روند انتقال سند مالکیت املاک فوق در حال نهایی شدن است.

مطابق گزارش کارشناس رسمی دادگستری به شماره ۳۱۲۹۷ مورخ ۱۳۹۷/۰۲/۳۱ ارزش و قیمت گذاری شش دانگ عرصه و اعیان و سرقفلی ملک مورد نظر به شرح زیر است:

جدول ۱۲۶: ارزش دارایی های ثابت مشهود شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

شرح	ارزش
ارزش زمین (عرصه)	۲۷۰,۰۰۰
ارزش اعیانی اداری	۹۳,۰۰۰
ارزش سهم العرصه اداری	۲۰۷,۰۰۰
ارزش ملک و سرقفلی تجاری	۳۰۰,۰۰۰
ارزش سهم العرصه تجاری	۶۳,۰۰۰
ارزش اعیانی تجاری	۱۸,۰۰۰
ارزش سرقفلی تجاری	۲۱۹,۰۰۰
ارزش کل شش دانگ عرصه و اعیان اداری-تجاری و سرقفلی	۶۰۰,۰۰۰



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۳,۳,۷ نسبت های مالی مهم

برخی از نسبت های مالی شرکت در سال های مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۴، ۱۳۹۵، ۱۳۹۶ و ۱۳۹۷ و ۱۳۹۸ به شرح جدول زیر است.

جدول ۱۲۷: نسبت های مالی مهم شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات

شرح	نسبت های مالی شرکت اصلی					
	سال مالی					
	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۶/۱۲/۲۹	۱۳۹۵/۱۲/۳۰	۱۳۹۴/۱۲/۲۹	
نسبت های نقدینگی	نسبت جاری	۰,۵۴	۰,۳	۰,۸۸	۰,۸۵	۱,۰۳
نسبت های اهرمی	نسبت بدهی	۰,۵۷	۰,۸۹	۰,۸۶	۰,۸۷	۰,۸۸
	نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۱,۳۱	۸,۳۷	۶,۲۱	۶,۷۹	۷,۳۷
نسبت های سودآوری	بازده دارایی	۱۵,۰۹٪	۶,۴۶٪	۶,۷۶٪	۵,۲۸٪	۵,۲۹٪
	بازده حقوق صاحبان سهام	۲۴,۹۲٪	۶۰,۴۶٪	۴۸,۷۴٪	۴۱,۱۴٪	۴۴,۲۵٪
	بازده فروش	۹۸,۶۰٪	۹۴,۸۱٪	۸۸,۸۴٪	۸۱,۶۴٪	۸۰,۳۲٪

### ۳,۳,۸ گردش حساب با سهامدار عمده (بانک صادرات)

مبالغ بدهی تسویه شده بانک صادرات ایران از طریق افزایش سرمایه از محل مطالبات بانک صادرات بوده است. همچنین بر اساس توافقات انجام شده بخش عمده ای از مطالبات بانک از طریق افزایش سرمایه بعدی تسویه خواهد شد. گردش مطالبات بانک صادرات ایران در سال ۱۳۹۸ به شرح جدول زیر می باشد:

جدول ۱۲۸: گردش مطالبات بانک صادرات ایران - میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸	۱۳۹۷
مانده ابتدای سال	۲۱,۳۶۵,۷۵۰	۸,۴۰۸,۸۳۰
ثمن معامله انتقال سهام از بانک صادرات	۴,۶۸۵,۹۷۵	۱۱,۹۵۸,۰۷۸
طلب بانک بابت قرارداد اتو خدمت سایا	-	۶,۰۲,۷۴۸
وجوه دریافتی از بانک جهت سرمایه گذاری	۱,۳۴۰,۰۰۰	۴,۱۰۰,۰۰۰
بدهی تسویه شده با بانک صادرات ایران	(۷,۷۱۷,۷۸۰)	(۳,۷۰۳,۹۰۶)
سایر	۱,۱۷۶,۰۱۴	-
مانده پایان سال	۲۰,۸۴۹,۹۵۹	۲۱,۳۶۵,۷۵۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### ۳,۳,۹ معاملات با اشخاص وابسته

در دوره سالانه منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸، به استثناء معاملات انجام شده با بانک صادرات ایران (واحد نهایی) که در چارچوب روابط خاص فی مابین می باشد در رابطه با باقی معاملات انجام شده با اشخاص وابسته با شرایط حاکم بر معاملات حقیقی تفاوت با اهمیتی نداشته است.

جدول ۱۲۹: معاملات با اشخاص وابسته - میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	مشمول ماده ۱۲۹	وجود نقد دریافتی	قرارداد انتقال سهام	ارائه خدمات
واحد تجاری اصلی و نهایی	بانک صادرات ایران	✓	۱,۳۴۰,۰۰۰	۴,۶۸۸,۷۶۳	۰
شرکت های هم گروه	شرکت کارگزاری بانک صادرات ایران	✓	۰	۰	۳۵,۴۷۵
	شرکت سپهر نگهدار	✓	۰	۰	۵,۲۶۱
	شرکت تأمین سرمایه سپهر	✓	۰	۰	۱۶۰
	شرکت واسطاری سپهر صادرات	✓	۰	۰	۲۷,۱۹۵
شرکت زیرمجموعه	شرکت بیمه سرمد		۰	۰	۳,۰۰۷
جمع کل			۱,۳۴۰,۰۰۰	۴,۶۸۸,۷۶۳	۷۱,۰۹۸



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۹۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



## اصیانه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

مانده حساب نهایی اشخاص وابسته به شرح جدول زیر است:

جدول ۱۳۰: مانده حساب نهایی با اشخاص وابسته شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

شرح	نام شخصی وابسته	دریافتی تجاری و غیر تجاری	پرداختی تجاری و غیر تجاری	۱۳۹۸		۱۳۹۷		
				مانده طلب	مانده بدهی	مانده طلب	مانده بدهی	
سابق اشخاص وابسته	کارگزاری بانک صادرات	۰	۱۵۳۵	۰	۱۵۳۵	۰	۱۶,۴۹۶	
	واسطه‌های سپهر صادرات	۰	۲۷,۳۹۰	۰	۲۷,۳۹۰	۰	۱۱۸,۶۲۲	
	جمع	۰	۲۸,۹۲۵	۰	۲۸,۹۲۵	۰	۱۳۵,۳۱۸	
	شرکت‌های فوجی	سرمایه‌گذاری توسعه اوج سپهر امفیهان	۷۹۹,۹۷۰	۰	۱,۱۱۷۰	۰	۰	۰
		سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس	۶۴۹,۹۷۴	۰	۱,۱۱۷۰	۰	۰	۰
		سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	۴۷۵,۰۰۱	۰	۱۹۹	۰	۰	۰
		تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی	۸۱,۶۰۰	۰	۳۴,۴۱۸	۰	۰	۰
		شرکت سپهر ماندگار خراسان	۱۰,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰
		جمع	۲,۰۱۶,۵۴۵	۰	۳۴۸,۹۵۷	۰	۳۴,۷۸۰	۰
		شرکت‌های وابسته	تامین سرمایه سپهر	۵۰۷,۰۵۱	۰	۰	۰	۰
پرداخت الکترونیک سپهر			۱۶۲,۷۰۴	۰	۰	۰	۰	۰
عمران و مسکن سازان خوزستان			۱۹	۰	۰	۰	۰	۰
جمع			۶۶۹,۷۵۴	۰	۰	۰	۰	۰
شرکت بانک صادرات ایران	۰		۱۹,۶۸۲,۶۸۹	۰	۱۹,۶۸۲,۶۸۹	۰	۲۱,۳۶۵,۷۵۰	
واحد تجاری اصلی	جمع کل	۲,۶۸۶,۳۱۹	۲۰,۰۳۱,۶۴۶	۲,۶۰۲,۶۱۸	۱۹,۴۴۷,۵۰۷	۴۵۷,۴۸۴	۲۱,۳۶۵,۷۵۰	



سپهر  
تامین سرمایه



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### ۳,۳,۱۰ تعهدات و بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

مطابق با صورت های مالی ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ تعهدات و بدهی ها و دارایی ها احتمالی شرکت و گروه به شرح جدول زیر است که تعهدات سرمایه گذاری مشترک بابت سهم سرمایه گذاری مشارکتی جهت اتمام پروژه ها می باشد:

جدول ۱۳۱: تعهدات، بدهی ها احتمالی و دارایی های احتمالی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی صادرات - میلیون ریال

شرح	گروه		شرکت	
	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷
تعهدات سرمایه ای				
تعهد شده بابت سرمایه گذاری مشارکت	۵۸,۰۳,۸۳۷	۱۲,۵۴۵,۹۲۱	-	-
جمع	۵۸,۰۳,۸۳۷	۱۲,۵۴۵,۹۲۱	-	-
بدهی های احتمالی				
اسناد تضمینی بر عهده	۵,۳۰۲,۰۰۳	۲۵۲,۹۲۶	-	-
جمع	۵,۳۰۲,۰۰۳	۲۵۲,۹۲۶	-	-
دارایی های احتمالی				
اسناد تضمینی به نفع	۲۱,۱۰۹	۶۲,۵۳۳	-	-
جمع	۲۱,۱۰۹	۶۲,۵۳۳	-	-

### ۳,۳,۱۱ وضعیت مالیاتی

مالیات شرکت برای سال های مالی قبل از ۱۳۹۷ قطعی و تسویه شده است. نرخ مالیات شرکت برای سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۷ مطابق با تبصره ۷ ماده ۱۰۵ قانون مالیات های مستقیم با نرخ ۲۰ درصد محاسبه شده است و سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸ شرکت فاقد درآمد مشمول مالیات می باشد.

جدول ۱۳۲: وضعیت مالیاتی شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات - میلیون ریال

سال مالی	سود (زیان) ابرازی	درآمد مشمول مالیات ابرازی	۱۳۹۸				۱۳۹۷
			ابرازی	تخصیصی	قطعی	پرداختی	مالیات پرداختی
۱۳۹۷	۱,۶۴۲,۴۷۹	۵۶,۲۰۶	۱۱,۲۴۱	۰	۰	۱۱,۲۴۱	۰
۱۳۹۸	۵,۵۶۶,۵۱۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰



## ۳,۳,۱۲ بندهای گزارش حسابرس

۱- اسناد مالکیت دو فروند شناور مربوط به یکی از شرکت‌های فرعی شرکت توسعه انرژی سپهر (شرکت وابسته گروه) به ارزش دفتری ۸۵۲ میلیارد ریال (سهم گروه ۴۷ درصد) و همچنین مستندات مربوط به تحت کنترل بودن آن‌ها ارائه نشده، مضافاً شناورهای مذکور در وثیقه بانک اعلام گردیده که در این رابطه نیز مستنداتی ارائه نشده است. از بابت عملکرد شناورهای فوق و دارایی‌ها و بدهی‌های مربوط به آن‌ها، در سال‌های قبل از سال ۱۳۹۷ مبالغی در حساب‌ها منظور شده لکن پس از آن مبالغی از بابت موارد فوق شناسایی نگردیده که بنا به اظهار مسئولین، به دلیل عدم دریافت اسناد و مدارک از اپراتور شناورهای مذکور و نیز از امین انتصابی در امور مربوط به شناورهای فوق بوده است. در غیاب اسناد و مدارک لازم به شرح بالا و نیز عدم دریافت پاسخ تأییدیه درخواستی از امین مذکور، آثار هرگونه تعدیلات احتمالی بر صورت‌های مالی از بابت موارد مزبور در حال حاضر مشخص نیست.

### پاسخ شرکت:

آخرین دستاورد تیم مذاکره کننده از جانب شرکت انرژی سپهر برای حل و فصل موضوع کشتی‌ها، صورتجلسه مورخ ۲۱ April ۲۰۱۹ و مبتنی بر اقداماتی به شرح ذیل تنظیم و توافق شده است:

۱- ارزیابی روز کشتی‌ها؛

۲- بررسی و ارزیابی حسابرسی عملیات و اسناد مالی کشتی‌ها توسط یک موسسه حسابرسی بین‌المللی؛

۳- صحت‌گذاری اسناد عملکرد و درآمد و هزینه کشتی‌ها توسط طرفین؛

۴- توافق بر مبلغ نهایی فروش کشتی‌ها به تراستی.

پس از تغییر و تحولات مدیریتی شرکت انرژی سپهر و شرکت سیتکو در اسفندماه ۹۸ و بر اساس مجوز رسمی مدیر عامل محترم انرژی سپهر در اواخر اردیبهشت ۹۹ به مدیر عامل شرکت سیتکو برای ادامه مذاکرات و با استراتژی دریافت مستندات و بر پایه صورتجلسه مذکور، به تراستی معرفی شد.

از آنجا که تکلیف مجمع و مصوبات هیئت‌مدیره انرژی سپهر و سیتکو همگی بر لزوم حل موضوع از طریق مذاکره و در صورت عدم تحقق اقدام قضایی تصریح دارند، فرصت حل و فصل موضوع از طریق مذاکره تا اگوست ۲۰۲۰ لحاظ شد و در همین راستا مذاکرات مجدد ابتدا با نیت جلب اعتماد و اقناع طرف مقابل به تعامل آغاز گردید.

در حال حاضر و با پیش شرط لزوم ارائه اسناد معتبر و مستند توسط شریک خارجی (تراستی) موضوعات پیگیری می‌شود و به نظر می‌رسد در صورت همکاری و مشارکت طرف مقابل و پس از بدست آوردن ارزش روز کشتی‌ها و نیز حل و فصل موضوع Trustee fee که محل اختلاف نظر هستند، بتوان عدد و رقم نهایی را برای توافق احتمالی مشخص کرد و پس از آن اسناد مثبت را دریافت و در صورت احراز صحت آن‌ها، موضوع را از طریق مذاکره به پایان رساند. بدیهی است در صورت ناکام ماندن مذاکرات، ناگزیر راه حل حقوقی پیگیری خواهد شد.

۲- توجه مجمع عمومی صاحبان سهام را به مورد مندرج در یادداشت توضیحی ۴-۲-۱۵ جلب می‌نماید. گزارش این موسسه از بابت مورد فوق تعدیل نشده است.

یادداشت ۴-۲-۱۵: خالص دارایی‌های شرکت انرژی سپهر، شامل مخارج انجام شده برای اجرای طرح اووره و آمونیاک

توسط یکی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر وابسته آن (عمدتاً مخارج تسطیح و مستحقات زمین و خرید لایسنس) است.



طرح مذکور طی سه سال گذشته به دلیل اعلام خارج شدن پروژه تولید اوره و آمونیاک از دامنه طرح‌های اولویت در شرکت ملی صنایع پتروشیمی و نیز اقامه دعوی آن شرکت در مراجع قضایی برای فسخ قرارداد اجاره زمین محل اجرای طرح و مطالبه مابه‌ازای ایام تصرف، متوقف شده است. تا پایان سال مورد گزارش آرای محاکم قضایی (بدوی و تجدید نظر) به نفع آن شرکت صادر گردیده لیکن با استناد به ماده ۴۷۷ قانون آئین دادرسی کیفری، درخواست ارجاع پرونده به رئیس کل دادگستری استان تنظیم شده که متعاقب آن، وقت دادگاه به تاریخ ۲۲ تیر ۱۳۹۹ تعیین و ابلاغ گردیده است. با توجه به قرائن و شواهد گردآوری شده پیش‌بینی می‌شود بازیافت مخارج مذکور امکان‌پذیر گردد.

پاسخ شرکت:

دلایل عدم فروش پارس کانی: با توجه به عدم فعالیت شرکت و وجود زیان انباشته که در صورت فروش با وضعیت گذشته شرکت، منجر به شناسایی زیان می‌گردید، جهت حفظ منافع سهامداران اقدام به اصلاح ساختار و شفافیت مالی و نیز پیگیری دعاوی حقوقی جهت بازیافت دارایی‌ها شده است. با توجه به مجموعه اقدامات انجام شده شرکت دارای وضعیت مناسبی گردید به نحوی که در مجمع سال مالی ۱۳۹۸ مبلغ ۱۶۰ میلیارد ریال سود تقسیم شده است. شایان ذکر است رایزنی با مشتریان در جریان است.

۳- مفاد ماده ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت (ماده ۴۶ اساسنامه) در خصوص آگهی نام و مشخصات و حدود اختیارات مدیرعامل در روزنامه رسمی کشور رعایت نشده است.

پاسخ شرکت:

پس از تصویب حدود اختیارات مدیرعامل در هیئت مدیره، در اداره ثبت، ثبت خواهد شد.

۴- تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی سهام مورخ ۲۵ خرداد ۱۳۹۸ در موارد زیر مرتفع نشده است:

• پرداخت سود سهام به سهامداران ظرف مهلت قانونی؛

پاسخ شرکت: طبق مفاد قانونی اقدام خواهد شد.

• رعایت ضوابط و مقررات ابلاغی سازمانی بورس و اوراق بهادار در رابطه با نهادهای مالی؛

پاسخ شرکت: شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۹۹/۰۴/۰۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار با شماره ثبت ۱۱۷۲۸ به عنوان نهاد مالی سرمایه‌گذاری ثبت شده است.

• تعیین حدود اختیارات مدیرعامل و ثبت و آگهی آن؛

پاسخ شرکت: پس از تصویب حدود اختیارات مدیرعامل در هیئت مدیره، در اداره ثبت، ثبت خواهد شد.

• تعیین تکلیف وضعیت فروش شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی.

پاسخ شرکت: به شرح پاسخ بند ۲.

۵- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۳۸، بعنوان کلیه معاملات مشمول مفاد ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت، که در جریان رسیدگی‌ها به اطلاع این مؤسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته است. در خصوص معاملات مذکور مفاد ماده فوق در خصوص کسب مجوز از هیئت مدیره و عدم شرکت مدیر ذینفع در رأی‌گیری، رعایت نشده است. در این خصوص به استثنای معاملات انجام شده با بانک صادرات، نظر این مؤسسه به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نگردیده است.

پاسخ شرکت: مقرر می‌گردد معاملات با اشخاص وابسته با کسب مجوز از هیئت مدیره انجام شود.

۶- طبق بند "ث" ماده ۳۶ قانون احکام دائمی برنامه‌های مصوب ۱۳۹۵/۱۱/۱۰ مجلس شورای اسلامی، ثبت شرکت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار تحت عنوان نهاد مالی ضروری بوده که اقدامات شرکت در این خصوص تاکنون به نتیجه نرسیده است.

پاسخ شرکت: شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در تاریخ ۹۹/۰۴/۰۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار با شماره ثبت ۱۱۷۲۸ به عنوان نهاد مالی سرمایه‌گذاری ثبت شده است.

### ۳,۳,۱۳ برنامه‌های آتی شرکت

برنامه‌های آتی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات به شرح زیر است.

- ✓ ساماندهی شرکت‌های تابعه گروه و بانک صادرات با تشکیل هلدینگ‌های تخصصی زنجیره ارزش، فن‌آوری اطلاعات و ارتباطات، هلدینگ ساختمانی و توسعه نیشکر و صنایع جانبی؛
- ✓ خروج از کلیه سهام هلدینگ‌ها و شرکت‌های غیرمرتبط با صنعت بانکداری و مالی از طریق فروش شرکت‌ها و یا عرضه سهام هلدینگ‌ها در بازار سرمایه و فروش هلدینگ‌های مرتبط از قبیل زنجیره خلق ارزش و فن‌آوری اطلاعات و ارتباطات تا حدی که کنترل مدیریتی آن حفظ شود.
- ✓ توسعه فعالیت گروه در بازار سرمایه از طریق ایجاد هلدینگ خلق ارزش؛



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
سازمان بورس و اوراق بهادار

### ۳,۳,۱۴ بررسی احراز شرایط پذیرش به منظور درج/عرضه شرکت

درخواست پذیرش شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات در جلسه مورخ ۱۳۹۹/۰۵/۲۱ هیئت پذیرش اوراق بهادار مطرح شد و تقاضای پذیرش سهام شرکت مزبور در فهرست نرخ‌های بازار اول فرابورس ایران مورد تصویب قرار گرفت و مقرر شد قبل از درج نام شرکت در فهرست نرخ‌های فرابورس و عرضه سهام، اقدامات زیر انجام و اطلاعات و مدارک مربوط به فرابورس ارائه گردد.

اقدامات صورت گرفته در خصوص شروط هیئت پذیرش به شرح زیر آورده شود.



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۲۳۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
شناسه ملی: ۱۰۲۳۰۷۰۸۹۹۰

پاسخ به نامه شماره ۹۹/۸/۱۲۷۴۵۸ مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۳ شرکت فرابورس، اطلاعات درخواستی به شرح زیر می‌باشد:

- ۱- ثبت شرکت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به‌عنوان ناشر فرابورسی انجام شود. شرکت با شماره ۱۱۷۲۸ به تاریخ ۱۳۹۹/۰۴/۰۸ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شده‌است.
- ۲- با توجه به الزامات دستورالعمل حاکمیت شرکتی، برنامه عرضه سهام شرکت سرمایه‌پذیر بانک صادرات در امیدنامه ارائه گردد.

تعداد کل سهام بانک صادرات در پورتنفوی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات، حدود ۱۵۸۸۵ میلیون سهم می‌باشد که تقریباً ۹ درصد کل بانک صادرات را تشکیل می‌دهد. این میزان از سهام بانک صادرات طی دوره چندساله و در راستای حمایت از نقدشوندگی سهم در بازار خریداری شده است. لیکن گروه مالی در راستای رعایت دستورالعمل جدید حاکمیت شرکتی شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، قصد عرضه سهام بانک صادرات ایران با در نظر گرفتن منافع سهامداران خرد و متناسب با کشش بازار سهام و با دیدگاه حمایت از نقدشوندگی سهم در بازار سرمایه را دارد. در این راستا و جهت رعایت دستورالعمل فوق، به دو روش می‌توان عمل کرد:

- ۱- واگذاری سهام در قالب بلوک به شخصیت‌های حقوقی متقاضی.
- ۲- فروش سهام به شکل خرد، در زمان مناسب و با در نظر گرفتن صرفه و صلاح سهامداران خرد و حفظ روند کلی قیمت سهام.
- ۳- تأسیس صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله با مدیریت غیرفعال مطابق با اساسنامه و امیدنامه مصوب هیات‌مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار و قرارداد سهام بانک صادرات ایران و سایر اوراق بهادار (اعم از سهام و سپرده بانکی و ...) و واگذاری به متقاضیان؛ همزمان با واگذاری سهام ممتاز و ارکان صندوق به اشخاص ثالث به منظور کسب اطمینان از رعایت الزامات حاکمیت شرکتی

شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات تلاش خواهد کرد از روش اول و واگذاری بلوکی برای این منظور استفاده کند؛ اما در صورت عدم توفیق در واگذاری به این روش، می‌تواند در قالب صندوق سرمایه‌گذاری قابل معامله با مدیریت غیرفعال اقدام به واگذاری سهام بانک صادرات کند و در صورت عدم توفیق در این روش ناچار به واگذاری خرد خواهد شد.

از طرفی مطابق با بند ۲ ابلاغیه مقام معظم رهبری مبنی بر موافقت با آزادسازی سهام عدالت (مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۰۹) و با توجه به اینکه درصد بالایی از سهام بانک صادرات در پورتنفوی سهام عدالت می‌باشد، فشار فروش زیادی روی سهام بانک صادرات ایجاد خواهد شد. با آزادسازی مابقی سهام عدالت حتی ممکن است این فشار فروش افزایش یابد. در همین راستا شورای عالی بورس در اقدامی مقتضی، دو مصوبه مهم را به تصویب رساند:



۱- به بانک‌ها اجازه داده می‌شود نسبت به خرید و فروش سهام عدالت مطابق با سیاست‌ها، ضوابط و مقررات ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار اقدام نمایند. سرمایه‌گذاری بانک‌ها در این خصوص مشمول مفاد ۱۶ و ۱۷ قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقاء نظام مالی کشور نمی‌شود.

۲- به سازمان بورس و اوراق بهادار اجازه داده می‌شود تا در صورت لزوم نسبت به افزایش ضریب اعتباری کارگزاران تا ۵۰ درصد اقدام نمایند. همچنین اخذ اعتبار توسط صندوق‌های سرمایه‌گذاری مشترک برای خرید سهام عدالت بلا مانع است.

این مصوبات نشان می‌دهد که دغدغه اصلی مدیران و تصمیم‌سازان بازار سرمایه، حمایت از سهام ارزنده و بزرگ بازار سرمایه بوده و حاضر نیستند موانع بیرونی مانع از فاصله گرفتن قیمت بازار از ارزش ذاتی آن‌ها شود. در این راستا با توجه به مصوبات شورای عالی بورس و برگزاری جلسات متعدد با سرمایه‌گذاران حقوقی جهت حمایت از سهام ارزنده بازار، و همچنین با توجه به مالکیت قابل توجه این شرکت در سهام بانک صادرات و فشار فروش بر روی سهام بانک صادرات به واسطه آزادسازی سهام عدالت، فروش سهام بانک صادرات توسط گروه مالی سپهر صادرات در کوتاه‌مدت می‌تواند روند قیمت سهام و حتی روند کلی بازار سرمایه را تحت تأثیر قرار دهد.

با توجه به نکات مذکور، به نظر می‌رسد با کاهش مدت‌زمان خروج، فشار مضاعفی بر سهم بانک صادرات وارد شده و ممکن است کلیات بازار با تهدید مواجه شود. از این رو شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در نظر دارد تا انتهای شهریور سال ۱۴۰۰، کل سهام بانک صادرات تحت مالکیت خود را به فروش برساند.

۳- پیش از عرضه سهام، افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۱۰,۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال صورت پذیرد. افزایش سرمایه شرکت پس از دریافت مجوز سازمان بورس در اداره ثبت شرکت‌ها ثبت شده است.

۴. توضیحات کافی در خصوص دلایل لحاظ نمودن تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۰۱ به عنوان تاریخ اعمال کنترل بر شرکت‌های توسعه سپهر ماندگار خراسان، سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان، سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس، سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران و توسعه نیشکر و صنایع جانبی (به شرح یادداشت ۲-۱۵ صورت‌های مالی سال ۱۳۹۸)، در امیدنامه ارائه گردد.

از آنجا که بانک صادرات ایران در صورت‌های مالی شش‌ماهه ۹۸ اقدام به تلفیق شرکت‌های مذکور نموده بود و از آنجا که یک دارایی را نمی‌توان همزمان در کنترل دو واحد در نظر گرفت، بنابراین با نظر حسابرس و بازرس قانونی شرکت، اولین دوره گزارشگری پس از شش‌ماهه ۹۸ به عنوان تاریخ اعمال کنترل بر شرکت‌های مذکور توسط سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات در نظر گرفته شد.



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه‌گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۵. توضیحات کافی در خصوص نحوه شناسایی سود حاصل از سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر انتقالی از بانک صادرات (شرکتهای موضوع بند ۴) و دلایل لحاظ نمودن سود مصوب مجامع شرکت‌های مذکور در قالب بازگشت بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها در امیدنامه به نحو مقتضی افشا گردد؛ همچنین مقرر گردید موضوع از اداره حسابرسی و گزارشگری مالی سازمان بورس و اوراق بهادار استعلام و به منظور تصمیم‌گیری نهایی پاسخ اداره مذکور در جلسه هیات پذیرش مطرح گردد.

با توجه به اینکه طبق استانداردهای حسابداری فرض بر این است که معامله به ارزش منصفانه انجام می‌شود و به صورت بدیهی خالص ارزش دارایی‌ها شامل ارقام سود انباشته قبل از تاریخ تحصیل نیز می‌باشد، بنابراین این ارقام بر ارزش منصفانه معامله مؤثرند. از این رو استانداردهای حسابداری شناسایی درآمد ناشی از سود سهام ناشی از سود انباشته قبل از تحصیل را مجاز ندانسته و واحد گزارشگر را ملزم به بازیافت بهای تمام شده سرمایه‌گذاری به میزان سود تقسیمی می‌نماید. لیکن با عنایت به اینکه شرکت‌های انتقالی از بانک صادرات ایران به ارزش دفتری در دفاتر بانک به گروه مالی سپهر صادرات منتقل شده است (نه ارزش منصفانه) بنابراین سودهای انباشته قبلی در قیمت معامله منعکس نشده که نیاز به بازیافت داشته باشد و شناسایی درآمد از این بابت بدون اشکال است. به همین دلیل سود مصوب مجامع این شرکت‌ها در قالب بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها در نظر گرفته نشده و به عنوان درآمد سهام شناسایی شده است.

۶. بودجه تلفیقی گروه (حسابرسی شده) برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰ به پیوست امیدنامه ارائه گردد.

در جلسه هیئت پذیرش مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۴ مقرر گردید، بودجه تلفیقی به صورت حسابرسی نشده ارائه گردد. به پیوست امیدنامه ارائه شده است.

۷. برنامه شرکت در خصوص شرکت‌های زیر مجموعه غیر بورسی (نگهداری، واگذاری، اصلاح ساختار و ...) در امیدنامه افشا گردد.

### برنامه‌های آتی در خصوص شرکت‌های غیربورسی

ردیف	نام شرکت	برنامه‌های آتی گروه مالی در خصوص هر شرکت
۱	صنایع نیروگسترش کردستان	واگذاری و خروج از سهم
۲	صنعتی فروکروم بافت	انحلال شرکت یا فروش به سهامدار عمده
۳	عمران و مسکن‌سازان استان خوزستان	فروش سهام تحت تملک گروه مالی
۴	عمران و مسکن‌سازان بوشهر	فروش و واگذاری
۵	تأمین سرمایه سپهر	با توجه به اینکه عملکرد شرکت از لحاظ سودآوری بسیار مناسب بوده است و از سوی دیگر شرکت تأمین سرمایه سپهر از جمله شرکت‌های فعال در حوزه مالی و هم‌گروه تلقی می‌شود و استراتژی گروه مالی در خصوص شرکت‌های مالی نگهداری و مدیریت فعال در آنها است، لذا در سال جاری به منظور حفظ کرسی هیئت‌مدیره و کنترل مدیریتی



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

	شرکت مذکور، مبادرت به مشارکت در افزایش سرمایه شده است. همچنین عرضه سهام این شرکت در بازار سرمایه در دستور کار قرار دارد.	
۶	پرداخت الکترونیک سپهر (مبنا کارت آریا سابق)	افزایش درصد مالکیت در شرکت با مشارکت در افزایش سرمایه از محل آورده نقدی، حفظ کرسی هیئت مدیره و کنترل مدیریتی شرکت
۷	تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کانی	تعیین تکلیف پرونده های حقوقی و مالیاتی شرکت، فروش سهام تحت تملک گروه مالی در این شرکت از طریق مزایده یا مذاکره
۸	تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر	حضور و مدیریت فعال در شرکت جهت برون رفت از زیان، نگهداری و مدیریت فعال در سهم و حفظ کرسی هیئت مدیره و کنترل مدیریتی شرکت
۹	فناوری و راه حل های هوشمند سپهر	شرکت در افزایش سرمایه، نگهداری و مدیریت فعال در سهم و حفظ کرسی هیئت مدیره و کنترل مدیریتی شرکت
۱۰	عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی	مذاکره با سایر سهامداران برای فروش سهام تحت تملک گروه مالی
۱۱	سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	به عنوان هلدینگ ساختمانی نگهداری و سایر شرکت های ساختمانی در این شرکت ادغام می شوند.
۱۲	توسعه سپهر ماندگار خراسان	ادغام در شرکت سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران
۱۳	صرافی سپهر	نگهداری، افزایش درصد مالکیت و حفظ کرسی هیئت مدیره
۱۴	پتروشیمی گچساران	مشارکت در افزایش سرمایه و تداوم سرمایه گذاری در صورت عرضه سهام شرکت در بازار سرمایه
۱۵	سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم	مدیریت فعال در سهم و حفظ کرسی هیئت مدیره و کنترل مدیریتی شرکت، ارائه راهکار برای سود آورد کردن شرکت با توسعه برنامه های گردشگری و استفاده از ظرفیت شرکت برای مجموعه بانک صادرات که شامل شرکت های تابعه و مشتریان بانک است.
۱۶	انرژی سپهر	مشارکت در افزایش سرمایه، تکمیل طرح ها و عرضه سهام در بازار سرمایه
۱۷	توسعه نیشکر و صنایع جانبی	عرضه سهام شرکت در بازار سرمایه
۱۸	سرمایه گذاری توسعه سپهر فارس	ادغام در شرکت سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران
۱۹	بیمه سرمد	نگهداری و مدیریت فعال، مشارکت در افزایش سرمایه، نگهداری و حفظ کرسی هیئت مدیره
۲۰	سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	ادغام در شرکت سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران





## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

۸ گزارش آخرین وضعیت دعاوی حقوقی له و علیه شرکت اصلی و شرکت های فرعی و وابسته در امیدنامه افشا گردید.

ردیف	شرکت	موضوع پرونده حقوقی	بند حائزین	آخرین وضعیت	سطح اهمیت
۱	سرمایه گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	دعوی شرکت نورد لوله خاورمیانه علیه شرکت در خصوص تملیک ۳ دانگ ملک رهنی	بند ۶ (تأکید بر مطلب خاص) براساس برگ اجرایی اداره ثبت ۳ دانگ ملک رهنی در قبال مطالبات از شرکت نورد لوله خاورمیانه بابت قرارداد مشارکت به شماره ۹۰۸ مورخ ۱۳۹۱/۰۶/۱۳ تملیک گردیده است. لیکن علی رغم نقل و انتقال سند، ملک فوق تحت تصرف شرکت قرار نگرفته و در مقابل طرف قرارداد اقدام به طرح دعوی در مراجع قضایی نموده که اقدامات حقوقی مرتب به این امر توسط واحد مربوطه در حال پیگیری می باشد.	در مرحله بدوی رای به سود شرکت نورد لوله خاورمیانه صادر شد و پس از تجدیدنظرخواهی شرکت رای دادگاه تجدیدنظر به سود شرکت اوج اصفهان صادر شد. در حال حاضر رای قطعی صادر و پرونده مختومه شده است.	فاقد اهمیت در سطح گروه
۲	توسعه نیشکر و صنایع جانبی	تعداد ۱۹ فقره پرونده علیه شرکت و تعداد ۱۷ پرونده به نفع شرکت در جریان بوده که تا کنون منجر به نتیجه نهایی نگردیده است.	بند ۱۰ تأکید بر مطلب خاص) تعداد ۱۹ فقره پرونده علیه شرکت و تعداد ۱۷ پرونده به نفع شرکت در جریان بوده که تا کنون منجر به نتیجه نهایی نگردیده است.	طبق پیگیری های صورت گرفته از مدیریت حقوقی شرکت، تم حقوقی با تمام قوا پیگیر حل و فصل پرونده های حقوقی در جریان می باشد.	فاقد اهمیت در سطح گروه
۳	سرمایه گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	بازگشت یک دانگ از زمین دربند که رای دادگاه علیه شرکت صادر گردیده است.	بند ۶ (مبنای اظهار نظر مشروط) تاییدیه دریافتی از بانک صادرات ایران (شرکت اصلی و نهایی) دارای مغایرت نامساعد به مبلغ ۵۷ میلیارد ریال، عمدتاً از بابت	رای نهایی صادر شده است.	فاقد اهمیت در سطح گروه



	<p>برگشت یک دانگ از زمین دربند به انشخص ثالث (طبق رای دادگاه) می باشد که توافقات لازم در خصوص نحوه ثبت آن در حساب های فی مابین به عمل نیامده است. با توجه به مراتب بالا تعیین دقیق تعدیلات احتمالی، که در صورت تعیین تکلیف موضوع فوق بر صورت های مالی ضرورت می یافت در حال حاضر میسر نمی باشد.</p>		
<p>فائد اهمیت در سطح گروه</p>	<p>رای قطعی مبنی بر محکومیت خواننده صادر و مبلغ خواسته در وجه شرکت وصول شده است.</p>	<p>بند ۷ (مبانی اظهار نظر مشروط)</p> <p>طلب از آقای طالبیان مقدم به شرح یادداشت توضیحی ۱۶ به مبلغ ۹۷ میلیارد ریال مربوط به فروش آپارتمان موسوم به دیپلمات می باشد. با توجه به اختلافات پیش آمده مطالبات فروش آپارتمان مزبور وصول نگردیده و شرکت نسبت به موضوع فوق در شعبه ۱۰۷ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع قضایی عدالت تهران اقامه دعوی نموده است، دادگاه در رای اریبه صادره مورخ ۱۳۹۸/۱۱/۱۲ حکم به تخلیه و تحویل واحد به شرکت مورد گزارش داده (رای فوق ظرف بیست روز از تاریخ ابلاغ قابل تجدید نظر خواهی می باشد.) با توجه به مراتب بالا اظهار نظر در خصوص نحوه وصول باقی مانده مطالبات یا اثرات ناشی از تخلیه و تحویل ملک در حال حاضر میسر نمی باشد.</p>	<p>مطالبه مبلغ ۹۷ میلیارد ریال از آقای طالبیان بابت فروش آپارتمان دیپلمات</p>



سپهر

تاسمین سرمایه

<p>فایده اهمیت در سطح گروه</p> <p>دادگاه رای به محکومیت خواندگان صادر کرده و مبلغ خواسته در وجه شرکت وصول شده است.</p>	<p>بند ۱۰ تأکید بر مطالب خاص)</p> <p>با توجه به یادداشت ۲-۵ توضیحی، اقدامات حقوقی در خصوص وصول مطالبات از شرکت تولیدی خاور پارس و آقای کریم‌زاده به ترتیب به مبلغ ۱۲۰۰ و ۹۰۱ میلیون ریال منجر به محکومیت آن‌ها و پرداخت اصل و جرایم مشخص شده از سوی محاکم قضایی گردیده است. علی‌رغم شناسایی ذخیره کافی از این بابت، اقدامات شرکت جهت وصول مطالبات تا تاریخ گزارش به نتیجه قطعی نرسیده است.</p>	<p>وصول مطالبات از شرکت تولیدی خاور و آقای کریم‌زاده به ترتیب به مبلغ ۱۲۰۰ و ۹۲۰ میلیون ریال که رای قطعی به نفع شرکت صادر شده است.</p>	<p>۴ عمران و مسکن‌سازان خراسان جنوبی</p>	
<p>فایده اهمیت در سطح گروه</p> <p>از ۷۵ هکتار زمین که در اختیار شرکت بوده است ۶۰ هکتار آن که فنس کشی شده بود با رای قطعی دادگاه به تملک منابع طبیعی بازگشته است ولی در مورد ۱۵ هکتار باقی مانده مجدداً منابع طبیعی اقدام کرده که در حال حاضر قرار ارجاع به کارشناس صادر شده و در حال بررسی توسط کارشناس می‌باشد. پیش‌بینی می‌شود از آنجایی که طرح کماکان شروع نشده است مقدار باقیمانده زمین نیست به منابع طبیعی بازگردانده شود.</p>	<p>بند ۴ مبنای عدم اظهار نظر</p> <p>صورت‌های مالی پیوست با فرض تداوم فعالیت در مرحله قبل از بهره‌برداری تهیه شده است. طبق توضیحات مندرج در یادداشت شماره ۲-۱ و ۱-۱ صورت های مالی، شرکت در سال ۱۳۷۶ و به منظور اکتشاف، استخراج و بهره‌برداری از معدن کرومیت منگنز، سیلیس، تیتان و سایر مواد معدنی تشکیل گردیده لیکن تا پایان سال مالی مورد رسیدگی، طرح اولیه و سایر طرح‌های بالقوه بعدی به مرحله عملیاتی نرسیده است و هیأت مدیره شرکت نیز برنامه‌ریزی مدونی برای تداوم فعالیت به این موسسه ارائه ننموده است. با توجه به وجود زیان قابل ملاحظه شرکت در تاریخ صورت وضعیت مالی (زیان انباشته بیش از ۶ برابر سرمایه ثبت شده می‌باشد)، مبلغ ۲۰ میلیارد ریال اقلام بدهی را که، فزونی جمع بدهی‌ها به بیش از ۱۷ برابر</p>	<p>دعوی اداره منابع طبیعی استان کرمان علیه این شرکت منجر به صدور حکم قطعی مبنی بر فسخ قرارداد واگذاری زمین احداث کارخانه و ابطال سند مالکیت و دریافت اجرت‌المثل ایام تصرف و قلع و قمع مستعدنات شده است. پس از آن و با تجدیدنظر خواهی شرکت</p>	<p>۵ فروگروم بافت</p>	



ابعدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

<p>برونده هنوز منتهی به رأی قطعی نشده است.</p>	<p>جمع دارایی‌ها و عدم توانایی شرکت در تأمین منابع مالی مورد نیاز جهت پروژه فروگروم از محل صندوق توسعه ملی و طرح دعوی اداره منابع طبیعی استان کرمان بر علیه شرکت در خصوص فسخ قرارداد واگذاری زمین احداث کارخانه و ابطال سند مالکیت و دریافت اجرت المثل ایام تصرف، قلع و قمع مستحقات، این مؤسسه در ارتباط با تداوم فعالیت شرکت، با ابهام اساسی مواجه می‌باشد.</p>	<p>فسخ قرارداد اجاره زمین اجرای طرح اوره و آمونیاک توسط شرکت ملی صنایع پتروشیمی . شرکت در دعوی NPC و شرکت پتروشیمی لاوان در خصوص زمین مذکور، شرکت انرژی سپهر به عنوان سهامدار و ذینفع برونده دعوای ورود ثالث مطرح می‌نماید ولی دفاعیات آن شرکت مورد پذیرش دادگاه قرار نگرفته و در نهایت رأی علیه شرکت لاوان صادر شده است.</p>	<p>۶ انرژی سپهر</p>
<p>فائده اهمیت در سطح گروه</p> <p>رأی قطعی منعی بر محکومیت شرکت پتروشیمی لاوان و انرژی سپهر صادر شده است.</p>	<p>مبنای اظهار نظر مشروط بند ۴ اجرای طرح اوره و آمونیاک، موضوع اصلی فعالیت شرکت فرعی شیمیایی لاوان به شرح یادداشت توضیح ۴-۵-۱۱ از سه سال گذشته متوقف بوده است. شرکت ملی صنایع پتروشیمی به عنوان مالک زمین مورد اجاره اجرای طرح، در مردادماه ۱۳۹۵ خارج شدن پروژه تولید اوره و آمونیاک از طرحهای اولویت دار شرکت ملی صنایع پتروشیمی و همچنین فسخ قرارداد زمین را اعلام و دعوی حقوقی نزد مراجع ذیصلاح قضایی بابت فسخ قرارداد اجاره و مطالبه اجرت‌المثل ایام تصرف را مطرح نموده که بر اساس آخرین رأی دادگاه تجدید نظر، فسخ قرارداد و رد دادخواست تجدیدنظر شرکت مزبور صادر و - ابلاغ گردیده است. با درخواست شرکت در خصوص اعاده دادرسی با استناد به ماده ۴۷۷ قانون آیین دادرسی کیفری پرونده به رئیس کل دادگستری استان ارجاع گردیده که نتیجه آن تا تاریخ تنظیم این گزارش مشخص نشده است. از طرف دیگر پیگیری‌ها و مذاکرات شرکت جهت ادامه عملیات اجرای طرح، تمدید موافقت نامه اولیه اصولی، تأمین خوراک، جواز تأسیس و به‌روازاری توجیه اقتصادی طرح و متعاقبا تأمین مالی آن تاکنون منجر به نتیجه نهایی نشده است. با عنایت به مراتب فوق و به دلیل عدم دسترسی به</p>	<p>فسخ قرارداد اجاره زمین اجرای طرح اوره و آمونیاک توسط شرکت ملی صنایع پتروشیمی . شرکت در دعوی NPC و شرکت پتروشیمی لاوان در خصوص زمین مذکور، شرکت انرژی سپهر به عنوان سهامدار و ذینفع برونده دعوای ورود ثالث مطرح می‌نماید ولی دفاعیات آن شرکت مورد پذیرش دادگاه قرار نگرفته و در نهایت رأی علیه شرکت لاوان صادر شده است.</p>	<p>۶ انرژی سپهر</p>



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

		<p>اطلاعات مربوط به ارزش باقی‌مانده دارایی‌های در جریان پروژه به مبلغ ۱۲۳۷ میلیارد ریال و به تبع آن قابلیت بازپشت آن، امکان تعیین آثار مالی ناشی از مراتب مزبور بر صورتهای مالی مورد گزارش در شرایط حاضر برای این مؤسسه مقدور نمی‌باشد.</p>		
--	--	---	--	--



گروه مالی سپهر صادرات  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۲۲۹۲۲  
کد ملی: ۱۰۲۳۷۰۸۹۱۰



۹. اطلاعات کافی در خصوص پروژه‌های شرکت‌های تابعه شرکت انرژی سپهر (از جمله نحوه تامین منابع مالی، میزان پیشرفت پروژه، زمان بهره‌برداری، منابع مورد نیاز جهت تکمیل پروژه و برنامه شرکت مبنی بر نگهداری و یا خروج از آنها در امیدنامه افشا گردد.

۵ طرح سرمایه‌گذاری در دست اجرای شرکت انرژی سپهر شامل ۳ طرح تولید متانول و یک طرح آمونیاک و او ره به شرح جدول ذیل است:

عنوان	شرح
۵ طرح در دست اجرای شرکت	۱. طرح تولید متانول سبلان با ظرفیت ۱,۶۵۰,۰۰۰ تن در سال، (پیشرفت ۸۳٪)؛ ۲. طرح تولید متانول دنا با ظرفیت ۱,۶۵۰,۰۰۰ تن در سال، (پیشرفت ۶۲٪)؛ ۳. طرح تولید متانول سیراف با ظرفیت ۱,۶۵۰,۰۰۰ تن در سال، (پیشرفت ۴۰٪)؛ ۴. طرح تولید آمونیاک و او ره لاوان با ظرفیت ۱,۰۰۰,۰۰۰ تن در سال، (پیشرفت ۱۲٪)؛ ۵. طرح احداث اقامتگاه کارکنان و منازل سازمانی برای دوران بهره‌برداری (مجری شرکت قطب پتروشیمی سپهر لاوان) (پیشرفت ۲۴٪)
قیمت متانول	۳۲۰ دلار
نرخ خوراک	۱۰ سنت بر مترمکعب (معادل ۸,۰۰۰ ریال)
نرخ اکسیژن	۱۱ سنت (معادل ۸۸۰۰)
هزینه حمل	۳۵ دلار بر تن
عمر مفید طرح‌های دست اجرا	۱۵ سال
ظرفیت تولید	سال‌های ابتدایی به ترتیب ۸۵-۹۰-۹۵ و تا پایان ۹۵ درصد
پیش‌بینی زمان بهره‌برداری طرح متانول سبلان	اسفند ۱۳۹۹
پیش‌بینی زمان بهره‌برداری طرح متانول دنا	خرداد ۱۴۰۰
پیش‌بینی زمان بهره‌برداری طرح متانول سیراف	آبان ۱۴۰۰
پیش‌بینی زمان بهره‌برداری طرح آمونیاک و او ره لاوان	طرح متوقف است.
پیش‌بینی زمان بهره‌برداری طرح احداث اقامتگاه کارکنان و منازل سازمانی	شهریور ۱۴۰۱



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۱۹۲۹۲  
تاسیس ملی: ۱۰۳۲۰۲۰۸۹۹۰



کل سرمایه گذاری مورد نیاز جهت اجرای طرح‌ها مبلغ ۱۸۰،۵۷۸ میلیارد ریال (معادل ارزی و ریالی) پیش‌بینی شده که تعهدات سهامداران جهت اجرای طرح‌ها مبلغ ۴۱،۵۱۸ میلیارد ریال (معادل ارزی و ریالی) پیش‌بینی گردیده است و به عبارتی تنها ۲۳ درصد منابع توسط سهامداران تامین می‌شود.

### نحوه تامین منابع مالی:

سبلان: افزایش سرمایه سهامداران

دنا: افزایش سرمایه سهامداران و استفاده از منابع داخلی صادره از راه اندازی طرح سبلان، تامین منابع مالی از طریق عرضه سهام طرح سبلان در بازار سرمایه  
سیراف: استفاده از سود انباشته حاصل از راه اندازی طرح‌های سبلان و دنا در کنار افزایش سرمایه سهامداران عمده و انتشار اوراق صکوک در صورت نیاز و عرضه سهام دنا و سبلان  
لاوان: استفاده از منابع داخلی حاصل از راه اندازی پروژه‌ها و افزایش سرمایه سهامداران و انتشار اوراق صکوک در صورت نیاز

طرح احداث اقامتگاه کارکنان و منازل سازمانی برای دوران بهره‌برداری: اخذ تسهیلات بانکی و در صورت نیاز از طریق افزایش سرمایه

### برنامه‌های شرکت مبنی بر خروج یا نگهداری:

سبلان: تکمیل و نگهداری

دنا: تکمیل و نگهداری

سیراف: تکمیل و نگهداری

لاوان: در مردادماه ۱۳۹۵ شرکت ملی صنایع پتروشیمی به عنوان مالک زمین مورد اجاره اجرای طرح، خارج شدن پروژه تولید اوره و آمونیاک را از طرح‌های اولویت‌دار شرکت ملی صنایع پتروشیمی و همچنین فسخ قرارداد اجاره زمین را اعلام کرد و دعوی حقوقی نزد مراجع ذیصلاح قضایی بابت فسخ قرارداد اجاره و مطالبه اجرت‌المثل ایام تصرف را مطرح نمود. براساس آخرین رای دادگاه تجدید نظر، فسخ قرارداد و رد دادخواست تجدید نظر شرکت لاوان صادر و ابلاغ گردید. با درخواست شرکت در خصوص اعاده دادرسی با استناد به ماده ۴۷۷ قانون آیین دادرسی کیفری پرونده به رئیس کل دادگستری استان ارجاع گردیده است و از طرف دیگر پیگیری‌ها و مذاکرات جهت ادامه عملیات اجرای طرح، تمدید موافقت‌نامه اولیه اصولی، تامین خوارک، جواز تاسیس و به‌روزرسانی توجیه اقتصادی طرح در دستور کار هیئت مدیره محترم شرکت قرار گرفته است. بنابراین در صورت حل مسائل پیش آمده، طرح مذکور تکمیل خواهد شد.

طرح احداث اقامتگاه کارکنان و منازل سازمانی برای دوران بهره‌برداری: تکمیل و نگهداری

### منابع مورد نیاز جهت تکمیل پروژه‌ها:

سبلان: مبالغ مورد نیاز برای تکمیل طرح سبلان ۲۶۹ میلیون یورو (ارزی) و ۷،۵۹۸ میلیارد ریال (ریالی) برآورد شده است.

دنا: مبالغ مورد نیاز برای تکمیل طرح دنا ۲۸۶ میلیون یورو (ارزی) و ۷،۴۵۲ میلیارد ریال (ریالی) برآورد شده است.



سیراف: مبلغ مورد نیاز برای تکمیل طرح سیراف ۴۶۶ میلیون یورو (ارزی) و ۱۳،۹۵۷ میلیارد ریال (ریالی) برآورد شده است.

لاوان: مبلغ مورد نیاز برای تکمیل این طرح ۳۸۸ میلیون یورو (ارزی) و ۳،۲۹۷ میلیارد ریال (ریالی) برآورد شده است. طرح احداث اقامتگاه کارکنان و منازل سازمانی برای دوران بهره برداری: مبلغ مورد نیاز برای تکمیل این طرح ۷۱۱ میلیارد ریال برآورد شده است.

۱۰. تأییدیه حسابرس در خصوص کفایت سیستم های کنترل داخلی شرکت به نحوی که متضمن حفظ و رعایت حقوق و منافع سهامداران به صورت یکسان باشد ارائه گردد.

به فرابورس ایران ارائه شده است.

۱۱. تأییدیه حسابرس مبنی بر بهره مندی شرکت از سیستم اطلاعات حسابداری (از جمله حسابداری مالی و حسابداری بهای تمام شده) مطلوب و مناسب با حجم فعالیت شرکت ارائه گردد.

به فرابورس ایران ارائه شده است.

۱۲. تعهد قبول هرگونه کسری ذخیره مالیاتی، بیمه ای و سایر بدهی های افساء نشده احتمالی مربوط به سنوات قبل از عرضه اولیه سهام از سهامداران عمده اخذ گردد.

به فرابورس ایران ارائه شده است.

۱۳. پیش از عرضه سهام، آخرین اطلاعات مالی شرکت مطابق با دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات سازمان بورس و اوراق بهادار اخذ و منتشر گردد.

پیش از عرضه صورت می پذیرد.

۱۴. قرارداد بازارگردانی سهام منطبق بر دستورالعمل بازارگردانی فرابورس قبل از عرضه شرکت منعقد گردد.

پیش از عرضه صورت می پذیرد.

۱۵. ارزش گذاری شرکت توسط نهادهای مستقل از شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات صورت پذیرد.

ارزش گذاری توسط تامین سرمایه امین صورت خواهد پذیرفت.

۱۶. تعهد عرضه ۲۰ درصد سهام (شامل عرضه به عموم و صندوق های سرمایه گذاری) در روز عرضه اولیه و ۱۰ درصد ظرف مدت سه ماه (با هماهنگی فرابورس ایران)، از سهامدار عمده اخذ گردد.

به فرابورس ایران ارائه شده است.



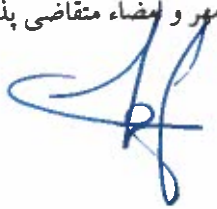


# امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

بدین وسیله صحت مندرجات امیدنامه و تطبیق آن با صورت‌های مالی شرکت تایید می‌گردد.

امضاء و مهر

مهر و امضاء متقاضی پذیرش



مهر و امضاء مشاور پذیرش



پیوست ( بودجه تلفیقی شش ماهه ۹۹



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۴۲۹۰۱

امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹



تاریخ:  
شماره:  
پهوست:

سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات  
(سهامی عام)

به پوست بودجه عملکرد تلفیقی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام) مربوط به سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹ تقدیم می‌شود. اجزا تشکیل دهنده بودجه عملکرد تلفیقی به قرار زیر است:

شماره صفحه	
۳	« مقدمه بودجه
۳	« صورت سود و زیان تلفیقی
۴-۶	« تاربخچه فعالیت و اهم رویه‌های حسابداری
۷-۸	« مفروضات تهیه صورت سود و زیان
۹-۱۹	« یادداشت‌های مربوط به اطلاعات مندرج در صورت سود و زیان

بودجه عملکرد تلفیقی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات براساس استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۲ به مانسب حساب مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره و مدیرعامل	نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضاء
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	محمدرضا پیشرو	رئیس هیات مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر امشهران	پهروز اعتمادی	نایب رئیس هیات مدیره	
شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس	سیدرضا موسوی	عضو هیات مدیره	
شرکت واسپاری سپهر صادرات	محمد وطن‌پور	عضو هیات مدیره	
شرکت باتک صادرات ایران	پهروز خداحجمی	مدیر عامل و عضو هیات مدیره	



بزرگراه صدر، انتهای بلوار کاوه شمالی، نبش قیصریه، کوچه الهامی، پلاک ۱  
کدپستی ۱۹۳۸۹۵۳۵۹۷ | ۰۲۱ ۲۴۵۵۹۳۵۸ - ۰۲۱ ۲۴۵۵۹۱۴ | ۰۲۱ ۲۴۵۵۸۵۵۷  
www.sepehrsaderat.com | info@sepehrsaderat.com



امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

مقدمه بودجه:

توسعه دانش فنی و الگوهای اقتصادی بازار سرمایه حسب شرایط متغیر اقتصادی ایران و جهان و محدود بودن منابع داخلی و تأثیرات تحریم‌های غیر منطقی در صنایع از اساسی‌ترین نکات قابل توجه در پیش‌بینی و تنظیم بودجه‌های عملیاتی منعطف به شمار می‌آید.

تدوین بودجه علی‌رغم توجه به اعمال کنترل مخارج و هزینه‌ها در کلیه واحدها، ضرورت بهبود در سیستم‌های برنامه‌ریزی کنترل، مدیریت منابع مالی و شفاف نمودن فرآیند بودجه‌ریزی را می‌طلبد تا مدیران هر بنگاه اقتصادی بتوانند با استفاده از نتایج عملکردهای ادواری، هزینه‌های اجرایی و فعالیت‌ها را که بر اساس اطلاعات حاصله کسب می‌نمایند در برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری آینده سازمان به‌کار گیرند.

شابان ذکر است که تنوع و ضرورت پایش دقیق فعالیت‌ها، برخی محدودیت‌ها را در تدوین بودجه‌های عملیاتی منعطف موجب می‌شود. امید است برنامه پیش‌بینی شده منطبق بر استراتژی‌ها، سیاست‌ها و اهداف مقرر محقق شود.



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

عملکرد سال ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
			درآمدهای عملیاتی
۸۱۵.۰۲۹	۱.۳۲۳.۳۲۱	۱.۴۷۵.۲۳۶	۴ درآمد سود سهام
۸۳۰.۴۴۸	۲.۰۴۳.۸۶۷	۲.۹۹۹.۷۰۵	۵ سود فروش سرمایه گذاری‌ها
۳.۸۳۵.۰۷۵	۴.۰۳۷.۶۸۷	۸.۲۷۵.۷۰۴	۶ درآمد حاصل از فعالیت‌های ساختمانی
۴۲.۵۲۹	۱۷۴.۶۵۸	۱۳۲.۲۹۱	۷ درآمد حاصل از ارائه خدمات
۵.۵۲۳.۰۸۱	۷.۵۷۹.۵۳۳	۱۲.۸۸۲.۹۳۶	جمع درآمدهای عملیاتی
(۲.۶۶۳.۴۱۷)	(۱.۹۷۱.۷۰۰)	(۳.۸۶۳.۱۰۲)	۸ بهای تمام شده درآمد عملیاتی
۲.۸۵۹.۶۶۴	۵.۶۰۷.۸۳۳	۹.۰۱۹.۸۳۴	سود ناخالص
(۲۲۳.۵۱۸)	(۳۱۲.۴۹۰)	(۴۷۴.۰۶۴)	۹ هزینه‌های اداری و عمومی
۲.۶۳۶.۱۴۶	۵.۲۹۵.۳۴۳	۸.۵۴۵.۷۶۹	سود عملیاتی
(۳۱.۳۲۱)	(۹.۳۹۲)	(۳۶۰)	۱۰ هزینه‌های مالی
۱۶۱.۲۵۰	(۳۱.۳۱۷)	۶۸.۱۰۸	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۲.۹۲۵.۴۷۲	۸۵۹.۵۴۳	۲.۳۵۷.۹۵۲	سهم گروه از سود شرکت‌های وابسته
۵.۶۹۱.۵۴۷	۶.۱۱۴.۱۷۷	۱۰.۹۷۱.۴۶۹	سود قبل از مالیات
(۳۲.۵۳۹)	(۱۸.۵۴۱)	(۸۶.۷۷۶)	۱۱ مالیات بر درآمد
۵.۶۵۹.۰۰۸	۶.۰۹۵.۶۳۶	۱۰.۸۸۴.۶۹۴	سود خالص



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

#### ۱- تاریخچه فعالیت

##### ۱-۱ کلیات

گروه شامل شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن است. شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۹۳/۰۸/۱۴ به شناسه ملی ۱۴۰۰۴۵۱۸۵۰۵ و شماره ثبت ۴۶۲۹۰۱ نزد اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات تجاری تهران به ثبت رسید. در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۰۷ با دریافت مجوز تبدیل از سازمان بورس و اوراق بهادار، شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شده و نام شرکت از گروه مالی سپهر صادرات به «سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات» تغییر کرده است. تغییرات مذکور در اداره کل ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۳/۲۱ در روزنامه رسمی جمهوری اسلامی ایران منتشر شده است. شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام) از واحدهای فرعی بانک صادرات ایران (کنترل کننده اصلی و نهایی) محسوب می‌شود. نشانی اقامتگاه شرکت واقع در تهران، بزرگراه صدر، انتهای بلوار کاوه شمالی، نبش خیابان قیطره، کوچه الهامی، پلاک ۱ می‌باشد.

##### ۲-۱ فعالیت اصلی شرکت :

##### الف) موضوع فعالیت اصلی

- ۱- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
- ۲- سرمایه‌گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رأی نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی‌دهد.

##### ب) موضوع فعالیت‌های فرعی

- ۱- سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گران‌بها، گواهی سپرده‌ی بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات اعتباری مجاز؛
- ۲- سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، مؤسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه بیابد.
- ۳- سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

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

۴-۱- پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛

۴-۲- تأمین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛

۴-۳- مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار؛

۴-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛

۵- شرکت می‌تواند در راستای اجرای فعالیت‌های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت‌های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن‌ها در مقررات منع نشده باشند.

## ۲- خلاصه اهم رویه های حسابداری

### ۲-۱- مبنای تهیه صورت های مالی

رویه حسابداری در تهیه این اطلاعات با رویه بکار گرفته شده در تهیه صورتهای مالی دوره منتهی به ۲۹ اسفند ماه ۱۳۹۸ مغایرتی نداشته و به صورت یکنواخت بشرح ذیل مورد استفاده قرار گرفته است.

### ۲-۲- استهلاك دارایی ها

#### ۲-۲-۱- دارایی های ثابت مشهود:

۲-۲-۱-۱- استهلاك دارایی های ثابت مشتمل بر دارایی های ناشی از اجاره سرمایه ای، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاكات موضوع ماده ۱۴۹ اصلاحیه مصوب ۱۳۹۴/۰۴/۳۱ قانون مالیات های مستقیم و اصلاحیه های بعدی آن و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:



سپهر

تأمین سرمایه

(سهامی عام)

شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲

شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)

**امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
ساختمان	۲۵ ساله	خط مستقیم
وسایل نقلیه	۶ ساله-۲۵ درصد	خط مستقیم-نزولی
اثاثه و منصوبات	۱۰ و ۶ و ۵ و ۳ ساله	خط مستقیم
ماشین‌های اداری	۵ ساله	خط مستقیم
سیستم‌ها و تجهیزات رایانه‌ای	۳ ساله	خط مستقیم
تجهیزات کارگاهی	۱۰۰ درصد	-
ابزارآلات	۶ ساله	خط مستقیم

**۲-۲-۲- دارایی‌های نامشهود**

۲-۲-۲-۱- استهلاك دارایی‌های نامشهود با عمر مفید معین، با توجه به الگو مصرف منابع اقتصادی آتی مورد انتظار مربوط و براساس نرخ‌ها و روش‌های زیر محاسبه می‌شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاك	روش استهلاك
نرم‌افزارهای رایانه‌ای	۳ و ۵ ساله	مستقیم
علامت تجاری	۲ ساله	مستقیم

۲-۲-۲-۲- برای دارایی‌های ثابتی که طی ماه تحصیل می‌شود و مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرد، استهلاك از اول ماه بعد محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود. در مواردی که هر یک از دارایی‌های استهلاك‌پذیر (به استثنای ساختمان‌ها و تأسیسات ساختمانی) پس از آمادگی جهت بهره‌برداری به علت تعطیلی کار یا علل دیگر برای بیش از ۶ ماه متوالی در یک سال مالی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاك آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاك منعکس در جدول بالاست. در این صورت چنانچه محاسبه استهلاك برحسب مدت باشد، ۷۰٪ مدت زمانی که دارایی مورد استفاده قرار نگرفته است، به باقی‌مانده مدت تعیین شده بر استهلاك دارایی در این جدول اضافه خواهد شد.



امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۲-۳ 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 حساب‌ها منظور می‌شود.

۲-۴ مخارج تأمین مالی

مخارج تأمین مالی در سال مالی وقوع به عنوان هزینه شناسایی می‌شود به استثنای مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل «دارایی‌های واجد شرایط» است.

۵-۲- درآمد عملیاتی

۱-۵-۲- درآمد عملیاتی به ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتنی و به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات اندازه‌گیری می‌شود.

۲-۵-۲- درآمد عملیاتی حاصل از فروش کالا، در زمان تحویل کالا به مشتری، شناسایی می‌گردد.

۳-۵-۲- درآمد ارائه خدمات، در زمان ارائه خدمات، شناسایی می‌گردد.

۴-۵-۲- در رابطه با فعالیت‌های ساخت املاک، درآمد املاک فروخته‌شده که حداقل ۲۰ درصد مبلغ آن نقداً وصول شده باشد، براساس درصد تکمیل پروژه شناسایی می‌شود. درصد تکمیل پروژه براساس نسبت مخارج تحمل شده برای کار انجام شده تا تاریخ صورت وضعیت مالی به کل مخارج برآوردی ساخت تعیین می‌شود. هرگونه زیان مورد انتظار پروژه (شامل مخارج رفع نقص) بلافاصله به سود و زیان سال مالی منظور می‌شود.

۶-۲- تسعیر ارز

۱-۶-۲- اقلام پولی با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ صورت وضعیت مالی و اقلام غیرپولی که به بهای تمام‌شده تاریخی برحسب ارز ثبت شده است، با نرخ قابل دسترس ارز در تاریخ انجام معامله، تسعیر می‌شود.

تفاوت‌های ناشی از تسویه یا تسعیر اقلام پولی ارزی به شرح زیر در صورت حساب‌ها منظور می‌شود:

الف) تفاوت‌های تسعیر بدهی‌های ارزی مربوط به «دارایی‌های واجد شرایط»، به بهای تمام‌شده دارایی منظور می‌شود.

ب) در سایر موارد، به عنوان درآمد یا هزینه سال مالی وقوع شناسایی و در صورت سود و زیان گزارش می‌شود.

۳- مفروضات تهیه صورت سود و زیان پیش بینی شده :

۳-۱ مفروضات بنیادی:





## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱-۱-۳- از منظر سیاسی: رشد اقتصادی یکی از متغیرهای کلیدی اندازه‌گیری عملکردی هر شرکت است بنابراین درک و شناخت عوامل و مسائلی که بر رشد اقتصادی مؤثر و تاثیر گذار است بسیار مهم است. در عصر حاضر یکی از مسائلی که کمتر به آن توجه می‌شود بستر سیاسی حاکم در سطح جامعه و سطح بین الملل است که به دلیل عدم قابلیت پیش بینی همیشه ثابت در نظر گرفته می‌شود، در صورتی که این متغیر می‌تواند از جهات متعددی بر پیکره اقتصادی تأثیر گذارد به عبارت دیگر یکی از عوامل مهم رشد اقتصادی عامل ثبات سیاسی حاکم بر جامعه است و در صورت وجود بی ثباتی سیاسی، رشد اقتصادی با اختلال عمده روبه رو خواهد شد. با توجه به شرایط حاکم بر کشور که در چند سال اخیر از سوی جوامع بین المللی با تحریم‌های ظالمانه اقتصادی و غیر اقتصادی روبه رو بوده است، بودجه فوق با فرض ثبات سیاسی در کشور و ادامه تحریم‌های اقتصادی بین المللی که بر چرخه اقتصادی شرکت‌ها تاثیر گذار بوده، تهیه شده است.

همچنین جهانی شدن فرآیند و تحولی است که مرزهای سیاسی و اقتصادی را کم‌رنگ می‌کند و در نهایت آن‌ها را از بین می‌برد. جهانی شدن یک پدیده‌ی چند بعدی است که آثار آن قابل تسری به فعالیت‌های فرهنگی، سیاسی، اقتصادی و ... می‌باشد. اقتصاد در جهان امروز بیشترین نقش را در تحولات سیاسی و اجتماعی ایفا می‌کند. به عبارت دیگر اقتصاد تنظیم‌کننده کلیه رفتارها و حتی برخوردها و چالش‌هایی است که در روابط میان جامعه و دولت‌ها رخ می‌دهد. جهانی شدن از نظر صندوق بین‌المللی پول عبارت است از وابستگی روزافزون کشورها به یکدیگر به علت افزایش و تنوع حجم مبادلات کالاها و خدمات بین کشورها، با توجه به تعاریف ارائه شده، همچنین با در نظر گرفتن تحولات بین المللی منطقه و ایجاد روابط اقتصادی، سیاسی و انعقاد قراردادهای بلند مدت مناسب بین المللی با سایر کشورها، علی‌الخصوص کشورهای پر قدرت اقتصادی، می‌تواند به شکوفا شدن اقتصاد کشور در سال‌های آینده کمک فراوانی نماید.

۲-۱-۳- از منظر اقتصادی: در چند سال اخیر نوسان نرخ ارز از مهم ترین متغیرهای کلان اقتصاد شناخته شده است که تغییرات آن بطور گسترده بر متغیرهای اقتصادی نظیر رشد اقتصادی و تورم تاثیر می‌گذارد. همچنین نرخ تورم یکی دیگر از متغیرهای مهم کلان اقتصادی می‌باشد که در سالیان گذشته تاثیر بسزایی روی قیمت‌های داخلی داشته است و بر همین اساس می‌توان عنوان کرد که یک بخش از اقتصاد داخلی، اقتصاد تورمی می‌باشد. از دیگر متغیرهای که می‌تواند در روندهای اقتصادی تاثیر گذار باشد حمایت‌های مستقیم و غیر مستقیم دولت از صنایع می‌باشد بطوری که اگر حمایت‌های دولت از یک صنعت نسبت به صنایع دیگر بیشتر باشد باعث حرکت سریعتر شاخص‌های اقتصادی آن صنعت می‌شود با توجه به سیاست‌های برنامه ریزی شده دولت در جهت افزایش تولید داخلی و نامگذاری سال ۱۳۹۹ بنام سال جهش تولید، در سال جهش تولید، دولت از طریق حمایت از بورس درصدد کمک به جذب منابع مالی در بخش تولید و صنایع داخلی می‌باشد. در صورتی که همه تلاش دولت در راستای یاری رساندن به صاحبان صنایع و بنگاه‌های تولیدی و نیز صنعتگران داخلی باشد، حمایت‌های دولت از بورس می‌تواند باعث جذب منابع به شرکت‌های داخلی شود. و در نتیجه عملی شدن و تحقق شعار امسال که همان جهش تولید می‌باشد را شاهد خواهیم بود.

۳-۱-۳- از منظر قوانین و مقررات: قوانین و مقررات حاکم بر اقتصاد تاثیر بسزایی بر منافع و هزینه‌های یک فعالیت اقتصادی دارد کیفیت مناسب قوانین و مقررات مطلوب و کارآمد یکی از مهمترین عواملی است که می‌تواند بر عملکرد



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

اقتصادی جامعه تاثیر بگذارد و سرمایه گذاران را تشویق کند و برعکس قوانین و مقررات اختلال را در مسیر فعالیت‌های اقتصادی باعث کاهش انگیزه سرمایه گذاری می‌شود. بودجه فوق با در نظر گرفتن قوانین و مقررات حاکم بر شرکت‌های گروه تهیه شده است. چند مورد از قوانین و مقررات تاثیر گذار در فعالیت‌های اقتصادی به شرح ذیل می‌باشد:

قوانین و مقررات حوزه کار که حاکمیت خود را در خصوص تأمین نیروی انسانی در بخش خصوصی اعمال کرده و در فصول مختلف به مفادی همچون قرارداد کار، شرایط کار، حفاظت فنی و بهداشت کار، مذاکرات و پیمان‌های دسته‌جمعی، مراجع حل اختلاف، نحوه محاسبه سنوات پایان کار، افزایش نرخ حقوق و دستمزد و ... پرداخته و کارفرمایان و مدیران مکلف به تبعیت از آن هستند.

قوانین و مقررات تأمین اجتماعی، که به لحاظ ارتباط مستقیم با مشمولین قانون کار به تبیین و تشریح مسئولیت‌های کارفرمایان در قبال تعهداتی که نسبت به بیمه‌شدگان دارند، می‌پردازد که از آن جمله می‌توان به مباحثی همچون حوادث ناشی از کار، مأخذ احتساب حق بیمه، بازنشستگی، و ... اشاره کرد.

قوانین و مقررات مالیاتی که همانند قوانین قبلی با تعیین اشخاص مشمول مالیات مفصلاً به وظایف مؤدیان، جرائم مالیاتی، نحوه وصول مالیات، مراجع حل اختلاف مالیاتی و ... پرداخته به نحوی که عدم اطلاع و آگاهی نسبت به هر یک از مباحث آن می‌تواند بعضاً تبعاتی سنگین و جبران‌ناپذیر را برای کارفرمایان و بنگاه‌های اقتصادی به همراه داشته باشد. با توجه به قوانین مالیاتی هزینه‌های مالیاتی برای درآمدهای مشمول مالیات هر شرکت با نرخ مصوب سازمان امور مالیاتی محاسبه می‌شود.

قوانین و مقررات تجاری و ثبتی (در خصوص اشخاص حقوقی) به دلیل تعیین چهارچوب شرکت‌های تجاری در کلیه مراحل از بدو تأسیس تا خاتمه فعالیت شامل مواردی همچون: ثبت شرکت‌ها و نشر شرکت‌نامه‌ها، تغییرات سرمایه اعم از افزایش و کاهش، نحوه تشکیل مجامع عمومی، تبدیل به انواع شرکت‌های دیگر، تشخیص مطالبات، حدنصاب قانونی جلسات، ثبت تغییرات، آگهی‌های قانونی جهت اطلاع اشخاص ثالث، چگونگی مراحل پذیره‌نویسی شرکت‌های سهامی عام، تبدیل سهام، انتخاب مدیران، انحلال و تصفیه، ورشکستگی، اسناد تجاری (چک، سفته، برات) و ...

سایر قوانین و مقررات تخصصی که تاثیر گذار بر فعالیت‌های اقتصادی هر یک شرکت‌های گروه می‌باشد مانند: قوانین و مقررات بازار سرمایه، قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت‌های ساختمانی، قوانین و مقررات حوزه IT و ... که بودجه فوق بر اساس قوانین و مقررات تخصصی تاثیر گذار بر هر یک از شرکت‌های گروه تهیه شده است.

۲-۳ مفروضات هزینه‌ها :

۱-۲-۳- هزینه های اداری و عمومی:

باتوجه به تاثیر نرخ تورم در هزینه‌های اداری و عمومی، و با توجه به بررسی نرخ تورم در سه سال گذشته هزینه‌ها نسبت به سال قبل، با میانگین ۲۵٪ افزایش برآورد شده است.



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

#### ۳-۲-۲- هزینه‌های حقوق و دستمزد:

باتوجه به افزایش هر ساله نرخ هزینه حقوق و دستمزد پرسنل اعلامی طی بخشنامه وزارت کار و امور اجتماعی، افزایش حقوق و دستمزد پرسنل با نرخ میانگین ۲۰٪، و همچنین با توجه به افزایش تعداد نفرات نسبت به سال ۱۳۹۸ پیش بینی شده است.

#### ۳-۲-۳- ذخیره بازخرید پایان خدمت:

با توجه به قوانین و مقررات وزارت کار و امور اجتماعی، سنوات پایان خدمت پرسنل معادل یک ماه حقوق کارکنان در سال ۱۳۹۹ برآورد شده است.

#### ۳-۲-۴- هزینه مالیات بر درآمد:

با توجه به قوانین و مقررات سازمان امور مالیاتی و با توجه نوع فعالیت، مالیات درآمدهای مشمول مالیات شرکت‌های گروه، با نرخ ۲۵٪ محاسبه شده است.

#### ۳-۲-۵- سایر اطلاعات:

شایان ذکر است باتوجه به اینکه رخدادهای هزینه‌های غیر مترقبه (مالیات، بیمه، حقوقی و...) قابل پیش بینی نبوده، بودجه فوق بدون در نظر گرفتن اقلام فوق تهیه شده است.

#### ۳-۳- مفروضات درآمدها :

##### ۳-۳-۱- اطلاعات مربوط به درآمد سود سهام :

##### ۳-۳-۱-۱- سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت:

باتوجه پیش بینی زمان برگزاری مجامع و میزان سهام تحت تملک در زمان برگزاری مجمع و درصد سود تقسیمی، برآوردهای سود سهام سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت انجام شده است.

##### ۳-۳-۱-۲- سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت :

باتوجه پیش بینی زمان برگزاری مجامع و میزان سهام تحت تملک در زمان برگزاری مجمع و درصد سود تقسیمی، برآوردهای سود سهام سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت انجام شده است.

##### ۳-۳-۲- اطلاعات مربوط به سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها :



سپهر

گروه مالی سپهر صادرات

تلفن: ۰۲۱-۸۸۸۸۸۸۸۸

۱۳۹۹-۰۷-۲۳



شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات

تلفن: ۰۲۱-۸۸۸۸۸۸۸۸

۱۳۹۹-۰۷-۲۳

## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

#### ۳-۲-۱- سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت:

فروش سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت با توجه به سیاست‌های فروش در جهت رسیدن به اهداف و استراتژی‌های شرکت انجام خواهد شد همچنین باتوجه به پیش بینی حمایت‌های دولت از بازار بورس و اوراق بهادار، در سال ۱۳۹۹ برآورد می‌شود فروش سرمایه‌گذاری‌ها و معاملات کوتاه مدت با رونق بهتری انجام شود.

#### ۳-۲-۲- سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت :

پیش بینی فروش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت بورسی، با توجه به عرضه و تقاضای فعال در بازار سرمایه و با در نظر گرفتن سیاست‌های فروش در جهت رسیدن به اهداف و استراتژی‌های شرکت انجام خواهد شد. در خصوص پیش‌بینی فروش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت غیر بورسی، فروش بر اساس آیین نامه معاملات انجام خواهد شد که مهمترین اقدام و روش مورد انتظار شرکت جهت یافتن خریدار، مذاکره موثر با سایر سهامداران فعلی و یا با توجه به اندازه و نوع صنعت شرکت‌های مدنظر فروش، شناسایی سایر خریداران بالقوه در دستور کار شرکت قرار دارد و همچنین در صورت عدم کسب نتیجه مورد انتظار جهت فروش ممکن است با رعایت صرف و صلاح شرکت از سایر روش‌های فروش نیز استفاده شود. قیمت‌های فروش پیش‌بینی شده در بودجه با توجه به ارزیابی و اعلام نظر کارشناسان داخلی انجام شده است و در زمان فروش ارزش‌گذاری براساس نظر کارشناس رسمی انجام خواهد شد و مبنای فروش قرار خواهد گرفت با توجه به اینکه همه موارد و پیگیری‌های لازم جهت فروش توسط کارشناسان سازمان انجام خواهد شد بجز هزینه مالیات نقل و انتقال هیچگونه هزینه بازاریابی و فروش، متحمل شرکت نخواهد شد.

#### ۳-۳-۳ سود سپرده‌گذاری در بانک‌ها :

بر اساس میزان وجوه نقد مازاد برآورد شده در حساب‌های پشتیبان شرکت به نرخ ۱۰٪ سالانه محاسبه شده است.

#### ۳-۳-۴ سود اوراق با درآمد ثابت :

سود اوراق با درآمد ثابت باتوجه به عملکرد سه سال گذشته با نرخ میانگین ۲۰٪ برآورد شده است.



تأمین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۴- درآمد سود سهام

عملکرد سال ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۷۷۱.۲۷۵	۱.۲۵۹.۲۰۲	۱.۴۰۷.۶۳۶	۴-۱ سهام
۴۳.۷۵۴	۶۴.۱۱۸	۶۷.۶۰۰	۴-۲ صندوق‌های سرمایه‌گذاری
<b>۸۱۵.۰۲۹</b>	<b>۱.۳۲۳.۳۲۱</b>	<b>۱.۴۷۵.۲۳۶</b>	

۴-۱- سهام

عملکرد سال ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۴۰۸.۷۰۰	۸۴۴.۷۸۳	۱.۰۳۸.۰۴۷	۴-۱-۱ سود سهام سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت
۳۶۲.۵۷۵	۴۱۴.۴۱۹	۳۶۹.۵۸۸	۴-۱-۲ سود سهام سرمایه‌گذاری بلندمدت
<b>۷۷۱.۲۷۵</b>	<b>۱.۲۵۹.۲۰۲</b>	<b>۱.۴۰۷.۶۳۶</b>	



تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



شماره ثبت: ۳۲۳۱۰۱

امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱-۱-۴ سود سهام سرمایه گذاری کوتاه مدت (به تفکیک صنعت)

عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	نام صنعت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۸.۷۲۲	۱۲۴,۰۸۶	۲۰۴,۴۳۵	صنعت چندرشته ای صنعتی
۱۶۱,۴۳۳	۱۸۶,۱۷۸	۱۸۵,۲۴۵	صنعت شیمیایی
۳۰,۳۴۶	۱۳۹,۸۴۲	۱۶۶,۷۸۴	صنعت استخراج کانه های فلزی
۲۰,۵۳۹	۴۶,۲۶۱	۸۵,۱۷۵	صنعت فلزات اساسی
۳۱,۴۱۹	۷۶,۴۰۶	۷۵,۸۵۰	صنعت بیمه و بازنشستگی
۱۶,۰۳۰	۶۸,۷۱۶	۶۴,۵۵۳	صنعت واسطه‌گری‌های مالی و پولی
۵۹,۳۸۲	۴۸,۱۳۸	۳۹,۰۱۲	صنعت هلدینگ‌های چند رشته‌ای
۰	۱۹,۸۰۹	۲۵,۰۲۳	صنعت دارویی
۴,۱۰۴	۸,۸۷۸	۱۲,۱۸۶	صنعت فعالیت‌های کمکی به نهادهای مالی واسط
۶,۷۲۶	۱۲۶,۴۶۹	۱۷۹,۷۸۳	سایر صنایع
<b>۴۰۸,۷۰۰</b>	<b>۸۴۴,۷۸۳</b>	<b>۱,۰۳۸,۰۴۷</b>	<b>جمع</b>

امینانه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
 یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

سال	بیش بینی سال مالی ۱۳۹۹ - میلیون ریال						ردیف		
	درآمد سود سهام بنی شده سال مالی ۱۳۹۹ - میلیون ریال	تعداد سهام تحت مالکیت شرکت	سود تفصیلی پیش بینی شده هر سهم - ریال	پیش بینی درصد سود تفصیلی	سود پیش بینی شده هر سهم - ریال	تاریخ احتمالی برگزاری مجمع		سال مالی	
		۱۵,۷۶۵,۸۰۸,۳۲۷				۹۹ تیر	۱۲/۲۹	۱	شرکت بانک صادرات ایران
		۱۳۲,۰۰۰,۰۰۰				۹۹ خرداد	۱۲/۲۹	۲	شرکت پتروشیمی گچساران
		۸۳,۸۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۴۹	۱	۴۹۸	۹۹ فروردین	۹/۳۰	۳	شرکت تامین سرمایه سپهر
								۴	بیمه معلم
		۱۲۰,۰۰۰				۹۹ اردیبهشت	۱۲/۲۹	۵	شرکت پرداخت الکترونیک سپهر
		۲,۴۲۲,۵۰۰				۹۹ دی	۶/۳۱	۶	شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی
		۲۰,۰۰۰,۰۰۰				۹۹ اردیبهشت	۱۲/۲۹	۷	شرکت فناوری و راه‌حل‌های هوشمند سپهر
		۳۷,۷۶۴,۶۱۱	۱۹۰	۱	۲۸۰	۹۹ فروردین	۰۹/۳۰	۸	شرکت گروه توسعه هنر ایرانیان
۲۰۱۳۲	۷,۱۷۵	۲,۵۶۸,۹۴۳			۴,۷۶۵	۹۹ اردیبهشت	۱۲/۲۹	۹	شرکت تحقیق و گسترش پارس گانی
		۱۱,۷۷۵,۹۰۰				۹۹ اردیبهشت	۱۲/۲۹	۱۰	شرکت صنایع نیرو گسترش کردستان



سپهر

سپهر صادرات  
 گروه مالی  
 سرمایه گذاری

امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
 یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۶۵,۱۴۰	۶۹,۹۱۶	۲۰,۳۹۸,۴۲۰	۲۳۰	۱	۳۲۸	۹۹	۱۷/۲۹	شرکت بیمه سرمد	۱۱
		۱۸۲,۵۸۰	۰		۰	۹۹	۱۷/۲۹	شرکت فروگروم بافت	۱۲
		۵۰۰	۰		۱۲,۸۷۷,۰۰۰	۹۹	۰/۳۰	شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر	۱۳
۵۱۰		۵۱۰,۰۰۰	۰		۰	۱۷/۲۹	شرکت عمران و مسکن سازان استان خوزستان	۱۴	
		۲,۴۱۹,۹۴۶,۰۰۰	۴۳۹	۰	۹۱۴	۹۹	۰/۳۰	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران	۱۵
		۱,۵۴۴,۹۳۶,۶۵۰	۲۵۲	۱	۳۸۸	۹۹	۰/۳۰	شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان	۱۶
		۱,۰۲۹,۹۵۸,۶۷۰	۲۵۴	۱	۳۹۱	۹۹	۰/۳۰	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس	۱۷
		۱۴۹,۹۹۷,۰۰۰	۱۸۴	۱	۲۸۳	۹۹	۰/۳۰	شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان	۱۸
		۴۵۷,۲۴۵,۷۹۶	۰		۰	۹۹	۰/۳۰	شرکت توسعه نیشکر و صنایع جانبی	۱۹
		۳۰۰,۰۰۰	۸,۹۶۰	۱	۱۲,۸۰۰	۹۹	۰/۳۰	شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم	۲۰
۲۶		۴,۶۵۷,۳۹۴,۹۲۶	۰			۹۹	۰/۳۰	شرکت انرژی سپهر	۲۱
								سایر	۲۲
۴۱۴,۴۱۹	۲۶۹,۵۸۸							جمع کل	



سازمان امور مالیاتی  
 جمهوری اسلامی ایران



سپهر صادرات



امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۲-۴- صندوق‌های سرمایه گذاری

ردیف	نام شرکت سرمایه پذیر	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹ - میلیون ریال		سال مالی ۱۳۹۸ - میلیون ریال
		تعداد واحدهای تحت مالکیت شرکت	درآمد سود پیش بینی شده میلیون ریال	
۱	پارند پایدار سپهر (پارند)	۲۴,۷۴۰,۰۰۰	۴۲,۶۱۱	۳۳,۰۶۰
۲	کمند (کمند)	۴,۷۵۹,۷۱۴	۸,۲۰۱	۱۳,۸۶۰
۳	امین یکم فردا (امینیکم)	۳,۶۸۰,۰۰۰	۶,۳۴۱	۹,۳۴۶
۴	مشترک آسمان امید (آسامید)	۳,۲۵۰,۰۰۰	۵,۵۵۴	۴,۶۱۵
۵	ص.س. دارا الگوریتم-د (دارا)	۲,۸۵۰,۰۰۰	۴,۸۹۳	۲,۹۳۲
۶	امین ملت			۳۰۶
جمع اوراق و صندوق‌ها			۶۷,۶۰۰	۶۴,۱۱۸



امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۵- سود فروش سرمایه‌گذاری‌ها

عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت	
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)		
۸۰۹,۱۱۲	۱,۹۹۶,۶۳۸	۲,۹۸۰,۸۹۳	۵-۱	سهام
۲۱,۳۳۶	۴۷,۲۲۹	۱۸,۸۱۲	۵-۲	واحدهای صندوق‌های سرمایه‌گذاری
<b>۸۳۰,۴۴۸</b>	<b>۲,۰۴۳,۸۶۷</b>	<b>۲,۹۹۹,۷۰۵</b>		

۵-۱ - سهام

عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت	
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)		
۷۲۸,۷۹۰	۱,۵۳۸,۶۶۱	۱,۵۵۱,۹۲۹	۵-۱-۱	سود فروش سرمایه‌گذاری کوتاه مدت
۸۰,۳۲۲	۴۵۷,۹۷۷	۱,۴۲۸,۹۶۴	۵-۱-۲	سود فروش سرمایه‌گذاری بلند مدت
<b>۸۰۹,۱۱۲</b>	<b>۱,۹۹۶,۶۳۸</b>	<b>۲,۹۸۰,۸۹۳</b>		



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



## امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام) یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱-۱ سود فروش سرمایه گذاری کوتاه مدت (به تفکیک صنعت)

مانده	پیش بینی و عملکرد سال مالی ۱۳۹۸				پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹				نام صنعت
	سود یا زیان	کاهش	میلیون ریال	میلیون ریال	سود یا زیان	کاهش	میلیون ریال	میلیون ریال	
مانده سرمایه گذاری در	سود یا زیان	کاهش	میلیون ریال	میلیون ریال	سود یا زیان	کاهش	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۰۱۲/۲۳۹۹	۲۹/۱۲/۳۹۸								
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۷۴۱,۵۸۱	-	-	-	-	۷۴۱,۵۸۱	-	-	-	صنعت فلزیهای غیر آهنی
۷۷۳,۳۰۴	۲۱۶,۸۲۸	۱۰,۵۰۱	-	۸۷۹,۲۳۵	۱۵۳,۵۱۴	۲۶۵,۵۳۰	۳۳۸,۹۲۷	۹۱۵,۷۸۸	صنعت شیمیایی
۹۶۶,۳۲۷	-	-	-	۹۶۶,۳۲۷	۹۵,۵۷۱	۱۳,۴۶۰	۷۰۲,۱۶۶	۳۲۳,۶۲۱	صنعت استخراج کانی فلزی
۵۱۳,۶۵۱	-	-	-	۵۱۳,۶۵۱	۱۷,۴۵۴	۱۷,۴۵۴	۱۶۸,۶۷۹	۳۶۴,۴۲۶	صنعت فرآورده پشمی
۹۲۳,۶۷۹	۱۶۰,۷۳۰	۷۰,۴۵۴	-	۵۴۴,۱۳۳	۱۰,۸۵۷۴	۷۵,۱۲۹	۲۰۹,۹۰۱	۳۵۹,۵۳۱	صنعت فرآورده های پشمی
۳۶۵,۳۰۳	۳۶۳,۶۱۹	۲۰,۸۸۳	-	۵۷۴,۰۳۵	۵۸,۳۹۹	۵۶,۰۲۸	۱۹,۵۹۸	۶۱۰,۳۶۵	صنعت فرآورده های پشمی
۹۳,۲۸۳	۱۰,۶۶۳	۳۳,۰۱۰	-	۱۲۶,۲۹۳	۲۶,۷۸۲	۲۶,۷۸۲	-	۱۵۳,۰۷۵	صنعت پسته و آجسته‌گی
۲۹۳,۹۸۹	۲۱۶,۳۸۲	۴۹,۶۰۵	-	۳۲۳,۲۹۹	۷۵,۳۱۰	۷۵,۳۱۰	۱۸۴,۷۱۷	۲۳۲,۸۳۳	صنعت لبنی و مایه‌گی
۱۳۳,۴۸۹	-	-	-	۱۳۳,۴۸۹	۴۶,۷۹۴	۴۶,۷۹۴	-	۱۶۹,۲۸۳	صنعت فلزیهای کانی به بیاه مال معی و واسطه
۸۱,۷۶۵	-	-	-	۸۱,۷۶۵	۴۶,۵۴۳	۵۷,۶۱۵	-	۱۳۹,۳۸۰	صنعت دارویی
۵۰,۶۷۷	-	-	-	۵۰,۶۷۷	-	-	۳۵,۱۵۸	۱۵,۵۱۹	صنعت سیمان آهک سفید
۳۵,۱۷۸	۸۳,۶۷۵	۱۴,۳۳۲	-	۴۹,۵۳۰	۴۱,۵۰۹	۴۱,۵۰۹	-	۹۱,۰۰۳	صنعت محصولات کالبدی
۸,۶۴۳	۳۴,۳۸۸	۸,۶۴۳	-	۱۷,۲۸۵	۱,۵۱۸	۱,۵۱۸	-	۱۸,۹۰۳	صنعت غذایی، پتروشیمی و دیگر
-	۳۵,۶۲۷	۵,۱۴۱	-	۵,۱۴۱	۵۶,۳۰۲	۵۶,۳۰۲	-	۶۱,۳۳۳	صنعت خودرو و قطعات
۲,۲۳۴,۳۲۴	۳۳۵,۰۹۷	۱۴۸,۰۰۹	-	۴,۴۱۷,۲۱۸	۳۷۷,۶۷۵	۴۳۰,۶۰۳	۲,۹۱۸,۶۶۸	۱,۰۲۹,۱۵۳	سایر سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت (از آن مستثنی‌های سرمایه گذاری و ...)
۱۰۰,۷۶۳,۰۸۵	۱,۵۵۱,۹۲۹	۵۱۰,۳۹۸	-	۱,۸۴۱,۹۰۵	۱,۵۳۸,۶۶۱	۱,۲۴۳,۱۴۰	۲,۶۹۸,۳۶۸	۵,۹۷۶,۳۵۰	جمع



امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
 یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱-۲- سود فروش سرمایه‌گذاری‌های بلند مدت

پیش‌بینی سال ۱۳۹۸	پیش‌بینی سال مالی ۱۳۹۹-میلیون ریال						نام شرکت سرمایه پذیر	ردیف	
	درآمد حاصل از فروش سهام-میلیون ریال	ارزش دفتری-میلیون ریال	مبلغ برآوردی فروش سهام-میلیون ریال	قیمت برآوردی فروش هر سهم-ریال	تعداد سهام برآوردی فروش هر سهم	درصد فروش			تعداد سهام تحت مالکیت
۳۴۰,۳۳۲	۱,۳۰۲,۱۹۴	۹۳۷,۵۱۰	۲,۳۳۹,۷۸۴	۷۵۰	۲,۹۷۳,۰۴۵,۰۸۸	۱۸٪	۱۶,۳۳۵,۴۱۲,۵۷۰	شرکت بانک صادرات ایران (وبسایر)	۱
۱۱۷,۳۴۵	۱,۰۳,۸۸۳	۱۱۲,۴۳۳	۲۱۶,۳۱۵	۲۵۳,۰۳	۸۵۴۹,۱۴۹	۱۰۰٪	۸۵۴۹,۱۴۹	شرکت گروه توسعه هنر	۲
	۲۰,۸۶۱	۲,۷۰۳	۴,۷۲۹	۱,۹۵۲	۲,۴۳۳,۵۰۰	۱۰۰٪	۲,۴۳۳,۵۰۰	شرکت عمران و مسکن سازان خراسان جنوبی	۳
	۲,۸۶۱	۱,۰۳,۰۸۳	۱۳۳,۹۴۳	۴۸,۳۳۷	۲,۵۶۸,۹۴۳	۱۰۰٪	۲,۵۶۸,۹۴۳	شرکت تحقیق و گسترش صنایع معدنی پارس کفی	۴
۶۵۷,۹۷۷	۱,۴۳۸,۹۶۴	۱,۱۴۵,۸۰۷	۲,۵۷۴,۷۷۱	جمع کل					



سپهر

سرمایه‌گذاری

شماره ثبت: ۱۹۹۲۳  
 شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰



سرمایه‌گذاری  
 گروه مالی  
 سپهر صادرات

شماره ثبت: ۱۹۹۲۳  
 شناسه ملی: ۱۰۳۳۰۷۰۸۹۹۰

**امین‌نامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)**  
**یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی**  
**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

**۲-۵ واحد های صندوق های سرمایه‌گذاری**

ردیف	نام شرکت سرمایه پذیر	استراتژی درصد فروش	تعداد سهام بر آورده فروشی	قیمت بر آورده فروشی هر سهم - ریال	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹ - میلیون ریال		
					ارزش دفتری (میلیون ریال)	ارزش دفتری هر سهم - ریال	درآمد حاصل از فروش سهام - میلیون ریال
۱	پارت پابکار سپهر (پارت)	۰٪					
۲	آرمان آبی کوثر (اکورد)	۴۰٪	۲,۵۱۰,۹۹۵	۲۳,۹۹۳	۲۰,۱۴۱	۹,۹۸۰	
۳	ص س اندیشه وزان سبا تامین (اوجستا)	۲۰٪	۱,۴۵۰,۰۰۰	۱۵۰۴۰,۳	۱۳,۱۸۹	۲,۶۸۴	
۴	اعتماد افروزین پارسجان (اعتماد)	۴۰٪	۱,۳۶۶,۶۵۶	۳۰,۵۵۸	۲۶,۰۵۹	۶,۱۴۸	
۵	گمند (گمند)						
۶	امین یکم فرادا (امینیکم)						
۷	مشترک آسمان امید (آسمانید)						
۸	امین ملت						
۹	با درآمد ثابت گران (گران)						
۱۰	اسناد خزانه ۲۳ بودجه ۹۶ - ۹۹,۰۵۲۸ (انخز۲۳)						
۱۱	اسناد خزانه ۲۴ بودجه ۹۶ - ۹۹,۰۶۲۵ (انخز۲۴)						
۱۲	اسناد خزانه ۲ بودجه ۹۷ - ۹۹,۰۷۲۱ (انخز۲)						
۱۳	اسناد خزانه ۴ بودجه ۹۷ - ۹۹۱,۰۲۲ (انخز۴)						
۱۴	اسناد خزانه ۷ بودجه ۹۷ - ۹۹۰,۴۲۲ (انخز۷)						
	<b>جمع کل</b>						
			۱۸۸۱۲				
			۷۷,۳۲۹				



**امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)**  
**یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی**  
**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

۶ درآمد حاصل از فعالیت‌های ساختمانی

عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۳,۷۸۵,۸۶۴	۲,۸۸۴,۴۲۰	۳,۸۰۹,۲۰۴	۶-۱ درآمد حاصل از پروژه های تکمیل شده
۳۹,۹۰۵	۱,۱۳۷,۰۸۵	۴,۴۵۶,۵۰۰	۶-۱ درآمد حاصل از پروژه های در جریان تکمیل شده
۹,۳۰۶	۱۶,۱۸۲	۱۰,۰۰۰	۶-۱ کارمزد فروش واحدهای ساختمانی
<b>۳,۸۳۵,۰۷۵</b>	<b>۴,۰۳۷,۶۸۷</b>	<b>۸,۲۷۵,۷۰۴</b>	

۷- درآمد حاصل از ارائه خدمات

عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۲۱,۶۷۵	۵۶,۴۹۶	۷۶,۲۹۱	۷-۱ درآمد حاصل از ارائه خدمات وصول مطالبات
۱۳,۲۷۷	۱۱۸,۱۶۲	۵۶,۰۰۰	۷-۱ درآمد حاصل از ارائه خدمات گردشگری
۷,۵۷۷	.	.	سایر خدمات
<b>۴۲,۵۲۹</b>	<b>۱۷۴,۶۵۸</b>	<b>۱۳۲,۲۹۱</b>	

۸- بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی

عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۲,۶۳۲,۷۴۰	۱,۸۴۶,۹۶۹	۳,۷۸۲,۱۵۱	۶-۱ بهای تمام شده فعالیت‌های ساختمانی
۳۰,۶۷۷	۱۳۴,۷۳۱	۸۰,۹۵۱	۷-۱ بهای تمام شده ارائه خدمات
<b>۲,۶۶۳,۴۱۷</b>	<b>۱,۹۷۱,۷۰۰</b>	<b>۳,۸۶۳,۱۰۲</b>	



**امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)**  
**یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی**  
**سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹**

**۶-۱- درآمد و بهای تمام شده حاصل از فعالیت‌های ساختمانی**

پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹

درصد پیشرفت	سود (زیان) پروژه	بهای تمام شده پروژه	درآمد پروژه	شرح
				<b>شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران</b>
	۱,۶۸۸,۷۷۵	(۲۱۲,۲۸۵)	۱,۹۰۱,۰۶۰	پروژه فرشته
	۱۲۴,۵۳۹	(۷۷۲,۲۶۱)	۸۹۶,۸۰۰	پروژه قزوین
	۲,۴۶۵	(۱۳۲,۲۵۸)	۱۳۴,۷۲۳	پروژه نیاوران
	۴۹,۲۲۸	(۴۰,۲۲۸)	۸۹,۴۵۶	پروژه عتیق
	۴,۲۸۸	(۱۹,۴۶۲)	۲۳,۷۵۰	پروژه آفتاب رویان
	۲۲۱,۷۲۵	(۹۷۳,۳۵۳)	۱,۱۹۵,۰۷۸	پروژه کوهسار
	۳۳۱,۰۴۲	(۱۰۰,۴۸۳)	۴۳۱,۵۲۵	پروژه آزادی
	۲۷۰,۷۵۰	(۲۹۹,۲۵۰)	۵۷۰,۰۰۰	پروژه دربند
	۶۸۱,۲۱۷	(۲۶۸,۷۸۴)	۹۵۰,۰۰۰	پروژه مقدس اردبیلی
				<b>شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان</b>
۵۷٪	۱۵,۲۲۶	(۳۱,۹۷۴)	۴۷,۲۰۰	پروژه انقلاب اسلامی
۳۰٪	۱۱,۴۰۰	(۲۳,۱۰۰)	۳۴,۵۰۰	پروژه بلوار قره نی
۵۰٪	۴,۵۵۰	(۴,۹۵۰)	۹,۵۰۰	پروژه بلوار طبرسی
۱۰۰٪	۸,۳۳۳	(۱,۶۶۷)	۱۰,۰۰۰	کارگزاری فروش
				<b>شرکت سرمایه‌گذاری توسعه سپهر فارس</b>
۱۰۰٪	۱,۷۷۸	(۵,۸۲۲)	۷,۶۰۰	پروژه عقیق آباد
۸۱٪	۴۲۵,۱۵۳	(۱۶۰,۴۴۰)	۵۸۵,۵۹۳	پروژه مشیر
۷۵٪	۶۰,۳۷۱	(۶۶,۷۷۷)	۱۲۷,۱۴۸	پروژه کرمان
۱۰۰٪	(۲۷,۸۷۷)	(۵۵,۷۱۷)	۲۷,۸۴۰	پروژه معالی آباد
				<b>شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان</b>
	۲۲۷,۸۵۶	(۹۹,۸۶۰)	۳۲۷,۷۱۶	پروژه سپهر مشتاق دوم
	۳۳۲,۵۲۶	(۳۳۱,۵۸۵)	۶۶۴,۱۱۱	پروژه سپهر باغ گلدسته
	۱۶,۷۱۱	(۱۰,۸۸۹)	۲۷,۶۰۰	پروژه قزاقستان
	۱۴,۳۹۸	(۹۰,۶۷۸)	۱۰۴,۹۷۶	پروژه وحید
	۲۹,۱۹۸	(۸۰,۳۲۹)	۱۰۹,۵۲۷	پروژه خزانه بانک صادرات
	<b>۴,۴۹۳,۵۵۳</b>	<b>(۳,۷۸۲,۱۵۱)</b>	<b>۸,۲۷۵,۷۰۴</b>	<b>جمع کل</b>



**سپهر**  
 تاسمین سرمایه  
 (سهامی عام)  
 شماره ثبت: ۴۱۹۳۹۲  
 شناسه ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۷-۱- درآمد و بهای تمام شده حاصل از ارائه خدمات

پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹

شرح	درآمد پروژه	بهای تمام شده پروژه	سود (زیان) پروژه
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
شرکت سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم			
خدمات فروش اقساطی	۲۰,۰۰۰	(۱۶,۰۰۰)	۴,۰۰۰
خدمات سفر	۳۶,۰۰۰	(۲۱,۰۰۰)	۱۵,۰۰۰
شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر			
خدمات وصول مطالبات	۷۶,۲۹۱	(۴۳,۹۵۱)	۳۲,۳۴۰
<b>جمع کل</b>	<b>۱۳۲,۲۹۱</b>	<b>(۸۰,۹۵۱)</b>	<b>۵۱,۳۴۰</b>



سپهر  
تامین سرمایه  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۴۱۹۲۹۲  
شماره ملی: ۱۰۳۲۰۷۰۸۹۹۰



شرکت  
سرمایه گذاری  
گروه مالی  
سپهر صادرات  
(سهامی عام)  
شماره ثبت: ۲۶۴۶۰۱





امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۰- هزینه‌های مالی

عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	هزینه مالی
۳۱.۳۲۱	۹.۳۹۲	۳۶۰	
۳۱.۳۲۱	۹.۳۹۲	۳۶۰	

۱۱- سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	ت
۷۹۵	۴۰۸۸	۲۲.۷۶۶	سود حاصل از کارمزد فروش
(۴.۷۷۱)	(۷.۳۸۱)	(۸.۹۱۷)	سود حاصل از فروش دارایی‌ها
۷.۵۳۶	۲۸.۴۹۷	۱۷.۱۶۷	هزینه‌های مرتبط با پروژه های خاتمه یافته
۱۲,۲۶۲	۸.۴۳۰	.	سود سرمایه گذاری بلند مدت
۱۶۱	۴۷۵	.	سود سرمایه گذاری کوتاه مدت
۳.۱۱۲	۲.۷۹۷	۱.۵۰۰	درآمد اجاره
۶۱,۶۷۰	۴۱,۶۳۶	۲۹,۱۳۸	درآمد حاصل از خرید و فروش سهام
۱۰۰.۴۲۸	(۱۰۹.۸۵۹)	(۳.۵۴۶)	سود سپرده بانکی
(۲۱.۴۱۴)	.	.	سایر
۱.۴۷۱	.	.	زیان کاهش ارزش
۱۶۱.۳۵۰	(۳۱.۳۱۷)	۶۸.۱۰۸	سود و زیان تسعیر ارز

۱۱- لازم به ذکر است که مبلغ ۴۲۰ میلیون ریال از سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی مربوط به شرکت اصلی بوده که مبلغ فوق درآمد حاصل از سود سپرده بانکی پیش بینی شده می‌باشد.

امیدنامه پذیرش و درج شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات (سهامی عام)  
 یادداشت‌های توضیحی بودجه عملکرد تلفیقی  
 سال مالی منتهی به ۳۰ اسفند ۱۳۹۹

۱۲- مالیات عملکرد

عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	یادداشت
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۳۲.۵۳۹	۱۸.۵۴۱	۸۶.۷۷۶	۷-۱ مالیات عملکرد
<b>۳۲.۵۳۹</b>	<b>۱۸.۵۴۱</b>	<b>۸۶.۷۷۶</b>	

۱۲-۱ مالیات عملکرد

عملکرد سال مالی ۱۳۹۷ حسابرسی شده	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۸	پیش بینی سال مالی ۱۳۹۹	
(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	(میلیون ریال)	
۰	۱۱.۵۸۸	۱۸.۲۲۵	شرکت سرمایه‌گذاری عمران و توسعه اوج سپهر اصفهان
۲۰.۵۹۷	۶۹۵	۶۳.۸۱۰	شرکت سرمایه‌گذاری توسعه ساختمان سپهر تهران
	۱.۶۱۶	۵۸۲	شرکت سرمایه‌گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم
۷۰۱	۱.۶۰۲	۰	شرکت توسعه سپهر ماندگار خراسان
۱۱.۲۴۱	۰	۰	شرکت گروه مالی سپهر صادرات
۰	۳.۰۴۰	۴.۱۵۹	شرکت تدبیر و اندیشه مطالبات سپهر
<b>۳۲.۵۳۹</b>	<b>۱۸.۵۴۱</b>	<b>۸۶.۷۷۶</b>	