

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

در خصوص افزایش سرمایه

به انضمام گزارش توجیهی هیئت مدیره

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

سازمان حسابرسی

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

فهرست مندرجات

<u>شماره صفحه</u>	<u>موضوع</u>
(۱) و (۲) ۱ الی ۴۲	گزارش بازرس قانونی در خصوص افزایش سرمایه گزارش توجیهی هیئت مدیره در رابطه با افزایش سرمایه

سازمان حسابرسی

**گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه
به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷**

- ۱ - گزارش توجیهی مورخ ۳۰ دی ۱۳۹۹ هیئت مدیره شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۳۰٫۰۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۱۰۰٫۰۰۰ میلیارد ریال، مشتمل بر صورت سود و زیان فرضی، صورت وضعیت مالی فرضی و یادداشتهای همراه که پیوست می باشد، طبق استانداردهای حسابرسی "رسیدگی به اطلاعات مالی آتی" مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آن با هیئت مدیره شرکت است.
- ۲ - گزارش مزبور در اجرای تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و با هدف توجیه افزایش سرمایه شرکت از محل مطالبات حال شده سهامداران به مبلغ ۳۸٫۶۳۲ میلیارد ریال، آورده نقدی به مبلغ ۱۶٫۳۶۸ میلیارد ریال، سود انباشته به مبلغ ۱٫۴۰۰ میلیارد ریال و اندوخته سرمایه ای به مبلغ ۱۳٫۶۰۰ میلیارد ریال تهیه شده است. این گزارش توجیهی براساس مفروضاتی مشتمل بر مفروضات ذهنی درباره رویدادهای آتی و اقدامات مدیریت تهیه شده است که انتظار نمی رود لزوماً به وقوع بپیوندد. در نتیجه، به استفاده کنندگان توجه داده می شود که این گزارش توجیهی ممکن است، برای هدفهایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.
- ۳ - براساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق جبران مخارج انجام شده، مشارکت در افزایش سرمایه شرکتهای سرمایه پذیر، سرمایه گذارهای جدید و اصلاح ساختار مالی مندرج در گزارش توجیهی مزبور، این سازمان به مواردی برخورد نکرده است که متقاعد شود مفروضات مزبور، مبنایی معقول برای تهیه گزارش توجیهی فراهم نمی کند. به علاوه، به نظر این سازمان گزارش توجیهی یاد شده، براساس مفروضات به گونه ای مناسب تهیه و طبق استانداردهای حسابداری ارائه شده است.

گزارش بازرسی قانونی درباره گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه (ادامه)
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

۴ - با توجه به مفاد ماده ۱ قانون افزایش سرمایه شرکت های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران یا فرابورس ایران مصوب ۱۳۹۹/۶/۱۸ مجلس شورای اسلامی، افزایش سرمایه از طریق صرف سهام با سلب حق تقدم از سهامداران، افزایش سرمایه از محل سایر روشهای تامین منابع مالی، مستلزم اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار می باشد.

۵ - مبلغ ۳۸,۶۳۲ میلیارد ریال افزایش سرمایه پیشنهادی از محل مطالبات حال شده سهامدار عمده (بانک سپه) و مبلغ ۱۵,۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای منجر به ورود منابع نقدی به شرکت نمی گردد.

۶ - حتی اگر رویدادهای پیش بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالات متفاوت از پیش بینی ها خواهد بود، زیرا رویدادهای پیش بینی شده اغلب به گونه ای مورد انتظار رخ نمیدهد و تفاوت های حاصل می تواند با اهمیت باشد.

سازمان حسابرسی

۱۲ بهمن ۱۳۹۹

سید مهدی موسوی پور


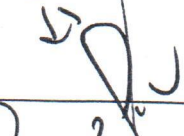
محمود آصفی

سازمان حسابرسی

مقدمه

در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت و تبصره‌های ذیل آن، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مطالبات صاحبان سهام، آورده نقدی، سود انباشته و اندوخته سرمایه‌ای به منظور اصلاح ساختار مالی و جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده؛ مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه ارائه می‌گردد. این گزارش در تاریخ ۳۰ دی ماه سال ۱۳۹۹ و براساس صورت وضعیت پرتفوی ماهانه منتهی به ۳۱ مرداد ماه سال ۱۳۹۹ به منظور تصمیم‌گیری در خصوص افزایش سرمایه پیشنهادی هیأت‌مدیره تهیه شده است. مسؤولیت تهیه گزارش با هیأت‌مدیره شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) بوده و اعضای هیأت‌مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را تأیید می‌نمایند:

- (۱) تمامی مفروضات بااهمیت مؤثر لازم در این گزارش افشا گردیده‌اند.
- (۲) مفروضات ارائه‌شده در این گزارش بر مبنایی معقول و متناسب باهدف گزارش می‌باشند.
- (۳) اطلاعات مالی آتی در این گزارش، بر اساس مفروضات مذکور به نحو مناسبی ارائه گردیده‌اند.
- (۴) اطلاعات مالی آتی متناسب با صورتهای مالی تاریخی بر اساس الزامات استانداردهای حسابداری مربوطه ارائه‌شده‌اند.

امضا	سمت	نماینده	اعضای هیئت مدیره
	عضو هیئت مدیره / موظف	حسنعلی قنبری ممان	سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید
	نائب رئیس هیئت مدیره / غیرموظف	فاقد نماینده	صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کارافتادگی و پس‌انداز کارکنان بانکها
	رئیس هیئت مدیره / غیرموظف	غلامرضا زال پور	خدمات آینده اندیش نگر
	عضو هیئت مدیره / غیرموظف	ولی نادى قمی	سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه
	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره / موظف	حسین مدرس خیابانی	بانک سپه



فهرست مطالب

عنوان	صفحه
بخش ۱- مشخصات ناشر	
موضوع فعالیت.....	۲
تاریخچه فعالیت.....	۳
سهامداران شرکت.....	۳
مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل.....	۴
مشخصات حسابرسان / بازرسان شرکت.....	۴
سرمایه شرکت.....	۴
وضعیت سهام شرکت در بورس اوراق بهادار.....	۵
مبادلات سهام شرکت.....	۵
روند سودآوری و تقسیم سود.....	۵
وضعیت مالی شرکت طی ۳ سال اخیر.....	۵
ترکیب سرمایه‌گذاری‌ها.....	۱۰
آخرین پرتفوی سهام شرکت.....	۱۱
خالص ارزش روز داراییهای بورسی شرکت.....	۱۲
نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه.....	۱۲
بخش ۲- طرح افزایش سرمایه	
هدف از انجام افزایش سرمایه.....	۱۳
سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن.....	۱۳
مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن.....	۱۴
برنامه به کارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه.....	۱۵
بخش ۳- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه	
مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت‌های مالی.....	۲۲
سود و زیان پیش‌بینی شده.....	۳۴
صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده.....	۳۵
صورت تغییرات در حقوق مالکانه پیش‌بینی شده.....	۳۷
صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده.....	۳۹
ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه.....	۴۰
عوامل ریسک.....	۴۱
پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام.....	۴۲

بخش ۱ - مشخصات ناشر

۱) موضوع فعالیت

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده (۳) اساسنامه به شرح زیر است:

الف) فعالیت اصلی

- ۱) تشکیل و راه‌اندازی انواع شرکت و سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه‌های زیر فعالیت کند.
معادن فولاد، سیمان، ساختمان، بازار سرمایه و خدمات برتر مالی، بازرگانی، نفت و گاز و انرژی
- ۲) انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق:
 - ۱-۲) خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۲-۲) خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۳-۲) انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۴-۲) تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛
 - ۵-۲) تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۶-۲) شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۷-۲) ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
 - ۸-۲) فروش انواع سرمایه‌گذاری‌ها؛
 - ۹-۲) بازسازی، نوسازی، اصلاح، توقف، ادغام و انحلال شرکت‌های تابعه.
- ۳) سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات موضوع بند فوق را منحصرأ به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند؛

ب) موضوع فعالیت فرعی

- ۱) سرمایه‌گذاری در مسکوکات، فلزات گرانبها، گواهی سپرده بانکی و سپرده‌های سرمایه‌گذاری نزد بانک‌ها و مؤسسات مالی اعتباری مجاز؛
- ۲) سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه‌گذاری سرمایه‌پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد؛
- ۳) 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.
- ۴) سرمایه‌گذاری در سایر دارایی‌ها از جمله دارایی‌های فیزیکی، پروژه‌های تولیدی و پروژه‌های ساختمانی با هدف کسب انتفاع؛

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

(۵) ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:

(۵-۱) پذیرش سمت در صندوقهای سرمایه گذاری؛

(۵-۲) تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار؛

(۵-۳) مشارکت در تعهد پذیرهنویسی اوراق بهادار؛

(۵-۴) تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار؛

تبصره ۱) ترکیب داراییهای شرکت در مقررات مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار تعیین می شود، ولی در هر حال شرکت باید اکثر داراییهای خود را (که از نصف داراییهای شرکت کمتر نخواهد بود) با رعایت حداقلهای مصوب سازمان بورس به موضوع اصلی فعالیت خود، اختصاص دهد. در شرایط خاص و هنگام تبدیل یک نوع از سرمایهها و داراییهای موضوع فعالیت اصلی به نوعی دیگر، شرکت موقتا می تواند بخشی از این داراییها را به صورت داراییها و سرمایه گذاریهای موضوع فعالیت فرعی نگهداری نماید.

تبصره ۲) شرکت می تواند 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 در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیتهای شرکت ضرورت داشته باشد و انجام آنها در مقررات منع نشده باشد.

۲) مدت شرکت

مدت شرکت از تاریخ ثبت به مدت نامحدود است.

۳) تاریخچه فعالیت

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۱ با مجوز شماره ۱۰۲۶ مورخ ۱۳۸۰/۰۹/۲۳ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و با سرمایه پرداخت شده ۶۵۰ میلیارد ریال به شکل سهامی خاص، تأسیس و به شماره ۱۸۳۶۵۰ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیر تجاری تهران به ثبت رسید. در مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۴/۰۱/۲۴ به شرکت سهامی عام تبدیل شد و در تاریخ ۱۳۸۴/۰۲/۱۲ در روزنامه رسمی اعلام گردید. شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته و در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۳۱ با نماد وامید درج گردید و ۵ درصد از سهام آن در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ عرضه گردید.

۴) سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ تهیه گزارش به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱: سهامداران شرکت

نام سهامدار	نوع شخصیت حقوقی	تعداد سهام	درصد مالکیت
بانک سپه	سهامی خاص	۲۱,۰۷۴,۴۹۸,۲۹۷	۷۰,۲۴٪
صندوق بازنشستگی و از کار افتادگی کارکنان بانکها	سهامی خاص	۴,۹۸۸,۵۷۴,۶۲۳	۱۶,۶۲٪
موسسه رفاه و تامین آتیه کارکنان بانک سپه	سهامی خاص	۱,۲۴۰,۳۳۰,۰۰۰	۴,۱۳٪
شرکت سرمایه گذاری سپه	سهامی عام	۴۵۲,۶۷۴,۷۵۹	۱,۵٪
سایر سهامداران	-	۲,۲۴۳,۹۲۲,۳۲۱	۷,۴۷٪
جمع		۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۵) مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت

بهموجب مصوبه مجمع عمومی عادی، مورخ ۱۳۹۸/۰۲/۳۱ و جلسه هیات مدیره مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۲۷ اشخاص حقوقی زیر به عنوان اعضای هیات مدیره انتخاب گردیده‌اند، همچنین براساس مصوبه مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۲۷ هیات مدیره، آقای حسین مدرس خیابانی به عنوان مدیرعامل شرکت انتخاب گردیده است.

جدول شماره ۲: اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت

توضیحات	مدت مأموریت		سمت	نماینده	نام
	خاتمه	شروع			
غیرموظف	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	رئیس هیئت مدیره	غلامرضا زال پور	خدمات آینده اندیش نگر
غیرموظف	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	نائب رئیس هیئت مدیره	فاقد نماینده	صندوق بازنشستگی وظیفه از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانک ها
موظف	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	حسین مدرس خیابانی	بانک سپه
موظف	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	عضو هیئت مدیره	حسنعلی قنبری ممان	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید
غیرموظف	۱۴۰۰/۰۲/۳۱	۱۳۹۸/۰۲/۳۱	عضو هیئت مدیره	ولی نادى قمى	سرمایه گذاری ساختمانی سپه

۶) مشخصات حسابرس / بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۳۱، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس مستقل و بازرس اصلی و علی‌البدل شرکت برای ۱ سال انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

۷) سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال منقسم به ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱,۰۰۰ ریالی است؛ که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۲/۲۳ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

جدول شماره ۳: تغییرات سرمایه شرکت

محل افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	سرمایه قبلی (میلیون ریال)	تاریخ ثبت افزایش سرمایه
مطالبات حال شده و سود انباشته	%۲۲۳	۲,۱۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰	۱۳۸۳/۱۱/۲۷
مطالبات حال شده و سود انباشته	%۵۰	۳,۱۵۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۱۳۸۵/۰۷/۳۰
مطالبات حال شده و سود انباشته	%۲۷	۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۱۵۰,۰۰۰	۱۳۸۶/۰۸/۰۷
اندوخته سرمایه‌ای	%۲۵	۵,۰۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۸۸/۰۵/۱۰
آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم	%۱۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۰/۰۵/۲۲
مطالبات حال شده و آورده نقدی	%۱۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۳/۰۲/۲۲
مطالبات حال شده و آورده نقدی	%۵۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۴/۰۲/۲۳

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۸) وضعیت سهام شرکت در بورس اوراق بهادار

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در تاریخ ۱۳۸۶/۰۵/۳۱ در بورس اوراق بهادار در گروه واسطه‌گری مالی (سرمایه‌گذاری) با نماد "وامید" درج و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ مورد معامله قرار گرفت.

۹) مبادلات سهام شرکت

وضعیت مبادلات سهام شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر است:

جدول شماره ۴: اطلاعات مبادلات سهام شرکت

شرح	از ابتدای سال مالی تا تاریخ ۱۳۹۹/۰۶/۳۱	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
تعداد سهام معامله شده	۱,۶۳۴,۱۹۷,۶۸۱	۱,۸۵۹,۵۳۱,۴۸۷	۲,۴۲۷,۰۹۷,۳۲۳	۷۸۲,۸۸۴,۱۰۹
تعداد کل سهام شرکت	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	٪۵	٪۶,۲	٪۸,۰۹	٪۲,۶۱
آخرین قیمت (ریال)	۴۱,۷۰۰	۸,۴۳۵	۴,۴۲۵	۲,۱۹۷

۱۰) روند سودآوری و تقسیم سود

میزان سود پایه هر سهم و سود نقدی هر سهم شرکت اصلی طی سه سال مالی اخیر به شرح زیر بوده است:

جدول شماره ۵: اطلاعات سودآوری شرکت

شرح	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
سود پایه هر سهم شرکت اصلی (ریال)	۷۹۵	۴۹۵	۳۴۴
سود نقدی هر سهم (ریال)	۵۰۰	۳۰۰	۲۸۰
سرمایه (میلیون ریال)	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۱) وضعیت مالی شرکت طی ۳ سال اخیر

صورت سود و زیان، صورت وضعیت مالی، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی حسابرسی شده سه سال مالی گذشته و نیز صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره شش ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ شرکت اصلی، به شرح صفحه بعد است. صورت‌های مالی و یادداشت‌های همراه در سایت اینترنتی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به آدرس www.omidinvestment.ir و سایت رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار موجود است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۱-۱) صورت سود و زیان

جدول شماره ۶: صورت سود و زیان

(مبالغ به میلیون ریال)

توضیح	سال ۱۳۹۶ حسابرسی شده	سال ۱۳۹۷ حسابرسی شده	سال ۱۳۹۸ حسابرسی شده	دوره یکم تا ششم سال ۱۳۹۹ حسابرسی شده
درآمد فروش املاک	۰	۰	۰	۵,۵۰۹,۲۲۱
درآمد سود تضمین شده	۰	۰	۰	۳۳,۰۵۳
درآمد حاصل از سود سهام	۹,۰۰۰,۰۷۸	۲۱,۱۱۲,۱۸۷	۲۹,۹۰۸,۰۴۵	۳۵,۱۸۶,۱۵۵
سود فروش سرمایه گذاری ها	۱,۲۹۸,۰۳۷	۴,۳۷۷,۰۹۶	۴,۹۹۷,۲۴۸	۸,۶۳۵,۲۵۰
سایر درآمدها	۰	۰	۵۲,۸۶۲	۰
درآمدهای عملیاتی	۱۰,۲۹۸,۱۱۵	۲۵,۴۸۹,۲۸۳	۳۷,۰۳۲,۰۹۸	۴۹,۳۶۳,۶۷۹
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۰	۰	(۱,۴۴۸,۴۹۱)	(۳,۴۰۸,۱۰۴)
سود ناخالص	۱۰,۲۹۸,۱۱۵	۲۵,۴۸۹,۲۸۳	۳۵,۵۸۳,۶۰۷	۴۵,۹۵۵,۵۷۵
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۱۳۴,۳۷۰)	(۱۶۷,۸۹۳)	(۲۰۷,۱۳۵)	(۱۲۸,۸۸۲)
سایر اقلام عملیاتی	(۱۶,۱۰۴)	۲۱۱,۲۲۸	۰	۰
سود عملیاتی	۱۰,۱۴۷,۶۴۱	۲۵,۵۳۲,۶۱۸	۳۵,۳۷۶,۴۷۲	۴۵,۸۲۶,۶۹۳
خسارت تاخیر پرداخت سود سهام	۰	(۱۰,۷۱۱,۶۵۴)	(۱۱,۵۵۳,۳۴۹)	(۱,۴۶۴,۸۴۷)
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۶۷,۷۶۱	۳۷,۲۱۵	۴۸,۴۰۲	۵۱۱,۸۴۲
سود عملیات قبل از مالیات	۱۰,۳۱۵,۴۰۲	۲۴,۸۵۸,۱۷۹	۲۳,۸۷۱,۵۲۵	۴۴,۸۷۳,۶۸۸
مالیات	(۸,۶۲۷)	(۵۷۳)	(۱۲,۱۵۱)	(۸,۷۴۷)
سود خالص	۱۰,۳۰۶,۷۷۵	۲۴,۸۵۷,۶۰۶	۲۳,۸۵۹,۳۷۴	۴۴,۸۶۴,۹۴۱



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۱۱-۲) صورت وضعیت مالی

جدول شماره ۷: صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

دوره مالی منتهی به ۱۳۹۱/۱/۳۱	۱۳۹۰/۱/۳۱	۱۳۹۰/۱/۳۱	۱۳۹۰/۱/۳۱	دارایی ها
دارایی ها				
دارایی های غیر جاری				
۵۴۱,۸۵۱	۵۶۷,۲۳۹	۵۸۴,۰۵۷	۵۸۸,۶۶۷	دارایی های ثابت مشهود
۵,۳۸۴,۹۴۲	۸,۷۹۳,۰۴۶	۷,۷۳۱,۵۳۶	۶,۵۶۷,۴۴۳	سرمایه گذاری در املاک
۴۳۶	۵۴۱	۵۴۱	۵۴۵	دارایی های نامشهود
۹۰,۰۷۴,۰۹۰	۷۰,۱۷۶,۶۶۱	۶۲,۱۱۶,۱۵۱	۶۰,۱۹۹,۰۰۹	سرمایه گذاری های بلند مدت
۲۲,۳۳۸	۲۷,۹۹۳	۲۰۱,۳۵۷	۵۲۹,۳۷۲	دریافتنی های بلند مدت
۳,۹۴۲	۲,۴۴۲	۸۱۲	۰	سایر دارایی ها
۹۶,۰۲۷,۵۹۹	۷۹,۵۶۷,۹۳۲	۷۰,۶۳۴,۴۵۴	۶۷,۸۸۵,۰۳۶	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری				
۸۹,۳۱۸	۸۶,۳۷۸	۹۰,۰۴۷	۰	پیش پرداخت ها
۴۸,۵۵۸,۷۸۹	۴۱,۵۰۶,۸۷۸	۳۴,۱۱۷,۸۵۲	۲۰,۶۵۱,۱۲۷	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
۸۳,۳۰۳	۵۸۴,۰۵۲	۵۸۸,۱۵۱	۵۸۸,۲۴۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۲,۹۶۱,۰۱۹	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۷۱۰,۴۶۳	۳۴۰,۴۷۰	موجودی نقد
۵۱,۶۹۲,۳۲۹	۴۳,۵۳۹,۳۲۴	۳۶,۵۰۶,۵۱۳	۲۱,۵۷۹,۸۴۱	جمع دارایی های جاری
۱۴۷,۷۱۹,۹۲۸	۱۲۳,۱۰۷,۲۵۶	۱۰۷,۱۴۰,۹۶۷	۸۹,۴۶۴,۸۷۷	جمع دارایی ها
حقوق مالکانه و بدهی ها				
حقوق مالکانه و بدهی ها				
۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه
۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	صرف سهام
۵,۴۸۴,۷۰۶	۵,۴۸۴,۷۰۶	۴,۲۹۱,۷۳۷	۳,۵۴۸,۸۵۷	اندوخته قانونی
۲۲,۲۴۴,۹۴۱	۱۳,۶۰۹,۶۹۱	۸,۶۱۲,۴۴۳	۴,۲۳۵,۳۴۷	سایر اندوخته ها
۴۰,۶۱۴,۴۴۲	۱۹,۳۸۵,۰۵۱	۱۰,۷۱۵,۸۹۴	۹,۳۷۸,۲۶۴	سود انباشته
۹۸,۳۵۱,۱۹۶	۶۸,۴۸۶,۲۵۵	۵۳,۶۲۶,۸۸۱	۴۷,۱۶۹,۲۷۵	جمع حقوق مالکانه
بدهی ها				
بدهی های غیر جاری				
۱۹,۹۰۳	۱۳,۲۹۲	۹,۳۸۷	۸,۰۵۲	ذخیره مزایای پایان خدمت
۱۹,۹۰۳	۱۳,۲۹۲	۹,۳۸۷	۸,۰۵۲	جمع بدهی های غیر جاری
بدهی های جاری				
۲۳,۹۵۲,۷۵۷	۲۳,۲۶۳,۴۷۷	۱۱,۸۴۲,۱۳۹	۲۰,۸۰۶,۰۰۵	پرداختنی های تجاری و سایر پرداخت
۰	۰	۰	۰	مالیات پرداختنی
۲۵,۳۹۵,۶۸۰	۳۱,۲۳۲,۸۷۷	۴۱,۲۹۹,۰۸۴	۴۰,۲۰۰,۶۱۶	سود سهام پرداختنی
۳۹۲	۱۱,۳۴۵	۳۶۳,۴۷۶	۶,۳۲۹	ذخایر
۴۹,۳۴۸,۸۲۹	۵۴,۶۰۷,۶۹۹	۵۳,۵۰۶,۶۹۹	۴۲,۲۸۷,۵۵۰	جمع بدهی های جاری
۴۹,۳۴۸,۸۲۹	۵۴,۶۰۷,۶۹۹	۵۳,۵۰۶,۶۹۹	۴۲,۲۸۷,۵۵۰	جمع بدهی ها
۱۴۷,۷۱۹,۹۲۸	۱۲۳,۱۰۷,۲۵۶	۱۰۷,۱۴۰,۹۶۷	۸۹,۴۶۴,۸۷۷	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۳-۱۱) صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جدول شماره ۸: صورت تغییرات در حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سرمایه	صوب سهام	اندوخته قانونی	اندوخته سرمایه ای	سود انباشته	جمع کل
مانده در ۱۳۹۵/۱۱/۰۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۷	۳,۰۳۳,۵۱۸	۲,۹۲۷,۳۱۰	۸,۸۶۴,۸۶۵	۴۴,۸۶۲,۵۰۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰						
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	.	.	.	.	۱۰,۳۰۶,۷۷۵	۱۰,۳۰۶,۷۷۵
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۷,۹۸۰,۰۰۰)	(۷,۹۸۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۵۱۵,۳۳۹	.	(۵۱۵,۳۳۹)	.
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	.	.	.	۱,۳۹۸,۰۳۷	(۱,۳۹۸,۰۳۷)	.
مانده در ۱۳۹۶/۱۱/۰۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۷	۳,۵۴۸,۸۵۷	۴,۳۲۵,۳۴۷	۹,۴۶۸,۶۶۴	۴۷,۱۶۹,۲۷۵
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰						
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰	.	.	.	.	۱۴,۸۵۷,۶۰۶	۱۴,۸۵۷,۶۰۶
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۸,۴۰۰,۰۰۰)	(۸,۴۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۷۴۲,۸۸۰	.	(۷۴۲,۸۸۰)	.
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	.	.	.	۴,۳۷۷,۰۹۶	(۴,۳۷۷,۰۹۶)	.
مانده در ۱۳۹۷/۱۱/۰۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۷	۴,۲۹۱,۷۳۷	۸,۶۱۲,۴۴۳	۱۰,۷۱۵,۸۹۴	۵۲,۶۲۶,۸۸۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰						
سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰	.	.	.	.	۲۳,۸۵۹,۳۷۴	۲۳,۸۵۹,۳۷۴
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۹,۰۰۰,۰۰۰)	(۹,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	۱,۱۹۲,۹۶۹	.	(۱,۱۹۲,۹۶۹)	.
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	.	.	.	۴,۹۹۷,۲۴۸	(۴,۹۹۷,۲۴۸)	.
مانده در ۱۳۹۸/۱۱/۰۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۷	۵,۴۸۴,۷۰۶	۱۳,۶۰۹,۶۹۱	۱۹,۳۸۵,۰۵۱	۶۸,۴۸۶,۲۵۵
تغییرات حقوق مالکانه در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱						
سود خالص دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	.	.	.	.	۴۴,۸۶۴,۹۴۱	۴۴,۸۶۴,۹۴۱
سود سهام مصوب	.	.	.	.	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)
تخصیص به اندوخته قانونی	.	.	.	.	.	.
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	.	.	.	۸,۶۲۵,۲۵۰	(۸,۶۲۵,۲۵۰)	.
مانده در ۱۳۹۹/۰۴/۳۱	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۶,۸۰۷	۵,۴۸۴,۷۰۶	۲۲,۲۳۴,۹۴۱	۴۰,۳۱۹,۷۰۴	۹۸,۰۳۹,۱۵۸



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۴-۱۱) صورت جریان های نقدی

جدول شماره ۹: صورت جریان های نقدی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۶ حسابرسی شده	سال ۱۳۹۷ حسابرسی شده	سال ۱۳۹۸ حسابرسی شده	دوره عملکرد منتهی به ۳۱/۰۳/۱۳۹۹ حسابرسی نشده
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی				
نقد حاصل از عملیات	۲,۲۱۴,۴۸۹	۵,۰۷۵,۶۳۶	۱۱,۹۷۶,۲۹۹	۲۱,۶۲۱,۵۶۲
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۱۳,۵۷۲)	(۱,۷۲۵)	(۱۲,۱۵۱)	(۸,۷۴۷)
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲,۲۰۰,۹۱۷	۵,۰۷۳,۹۱۱	۱۱,۹۶۴,۱۴۸	۲۱,۶۱۲,۸۱۵
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری				
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود	۱,۹۵۰		۵,۰۷۵	۳۲,۱۵۵
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۱۰,۸۰۸)	(۱۱,۵۱۹)	(۳,۱۴۹)	(۲,۱۰۱)
دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود		۱۱		۱۰۵
پرداخت های نقدی برای خرید سایر دارایی ها	(۹۷,۷۶۶)	(۱,۱۶۴,۹۰۵)		
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۳۶۱)			
جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۱۰۶,۹۸۵)	(۱,۱۷۶,۴۱۳)	۱,۹۲۶	۳۰,۱۵۹
جریان خالص ورود نقد قبل از فعالیت های تامین مالی	۲,۰۹۳,۹۳۲	۳,۸۹۷,۴۹۸	۱۱,۹۶۶,۰۷۴	۲۱,۶۴۲,۹۷۴
جریان های نقدی حاصل از فعالیت های تامین مالی				
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۱,۸۵۵,۵۴۷)	(۳,۵۲۷,۶۶۹)	(۱۲,۳۱۶,۱۳۳)	(۲۰,۰۴۷,۱۹۷)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۱,۸۵۵,۵۴۷)	(۳,۵۲۷,۶۶۹)	(۱۲,۳۱۶,۱۳۳)	(۲۰,۰۴۷,۱۹۷)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	۲۳۸,۳۸۵	۱,۳۶۹,۸۲۹	۳۵۰,۰۵۹	۱,۵۹۵,۷۷۷
مانده موجودی نقد در ابتدای سال / دوره	۱۰۱,۷۹۹	۳۴۰,۴۷۰	۱,۷۱۰,۴۶۳	۱,۳۶۲,۱۱۶
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۲۸۶	۱۶۴	۱,۷۱۲	۳,۱۲۶
مانده موجودی نقد در پایان سال / دوره	۳۴۰,۴۷۰	۱,۷۱۰,۴۶۳	۱,۳۶۲,۱۱۶	۲,۹۶۱,۰۱۹
مبادلات غیرنقدی	۱,۶۳۵,۴۷۱	۴,۷۷۳,۸۶۳	۱۰,۷۰۸,۵۶۴	۷۹۰,۰۰۰

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۱۲) ترکیب سرمایه گذاری‌ها

خلاصه وضعیت سرمایه گذاری‌های شرکت و اقلام مقایسه‌ای آن به شرح ذیل است:

جدول شماره ۱۰: ترکیب سرمایه گذاری‌ها

(مبالغ به میلیون ریال)

دوره گماشته منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ حسابرسی شده		۱۳۹۸/۱۰/۳۰		۱۳۹۷/۱۰/۳۰		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
٪۰,۰۱	۸۳,۳۰۳	٪۱	۵۸۴,۰۵۲	٪۱	۵۸۸,۱۵۱	سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت
٪۹۹,۹	۹۰,۰۷۴,۰۹۰	٪۹۹	۷۰,۱۷۶,۶۶۱	٪۹۹	۶۲,۱۱۶,۱۵۱	سرمایه گذاری‌های بلندمدت
٪۱۰۰	۹۰,۱۵۷,۳۹۳	٪۱۰۰	۷۰,۷۶۰,۷۱۳	٪۱۰۰	۶۲,۷۰۴,۳۰۲	جمع

جدول شماره ۱-۱۰: ترکیب سرمایه گذاری‌ها

سرمایه گذاری‌های کوتاه مدت - مبالغ بر حسب میلیون ریال						
دوره گماشته منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ حسابرسی شده		۱۳۹۸/۱۰/۳۰		۱۳۹۷/۱۰/۳۰		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
٪۵۵	۴۵,۸۴۲	٪۷	۴۶,۵۹۱	٪۸	۵۰,۶۹۰	سرمایه گذاری در شرکت‌های بورسی
٪۴۵	۳۷,۴۶۱	٪۹۳	۵۳۷,۴۶۱	٪۹۲	۵۳۷,۴۶۱	سایر سرمایه گذاری‌ها
٪۱۰۰	۸۳,۳۰۳	٪۱۰۰	۵۸۴,۰۵۲	٪۱۰۰	۵۸۸,۱۵۱	جمع

جدول شماره ۲-۱۰: ترکیب سرمایه گذاری‌ها

سرمایه گذاری‌های بلندمدت - مبالغ بر حسب میلیون ریال						
دوره گماشته منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ حسابرسی شده		۱۳۹۸/۱۰/۳۰		۱۳۹۷/۱۰/۳۰		شرح
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
٪۲۵,۵	۲۲,۹۷۷,۹۶۴	٪۳۱,۴	۲۲,۰۹۵,۱۴۳	٪۳۴,۳	۲۱,۲۸۵,۹۳۱	سرمایه گذاری در شرکت‌های فرعی
٪۶۹,۱	۶۲,۲۶۴,۰۷۹	٪۶۲,۱	۴۳,۵۰۵,۸۲۳	٪۵۴,۷	۳۴,۰۰۹,۷۴۶	سرمایه گذاری در شرکت‌های وابسته
٪۵,۴	۴,۸۳۲,۰۴۷	٪۶,۵	۴,۵۷۵,۶۹۵	٪۱۱	۶,۸۲۰,۴۷۴	سرمایه گذاری در سهام سایر شرکت‌ها
٪۱۰۰	۹۰,۰۷۴,۰۹۰	٪۱۰۰	۷۰,۱۷۶,۶۶۱	٪۱۰۰	۶۲,۱۱۶,۱۵۱	جمع

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۱۳) آخرین پرتفوی سهام شرکت

پرتفوی سهام شرکت به تفکیک صنعت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۵/۳۱ (تاریخ مربوط به آخرین پرتفوی بارگذاری شده در سامانه کدال در تاریخ تهیه گزارش) به شرح زیر است.

جدول شماره ۱۱: آخرین پرتفوی سهام شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

۶۵,۹۶	۶۰,۷۶۸,۶۰۶	۸	استخراج کانه های فلزی
۷,۵۷	۶,۹۷۸,۸۴۴	۳	سرمایه گذاریها
۵,۰۴	۴,۶۴۷,۳۲۶	۷	سیمان، آهک و گچ
۴,۳۴	۴,۰۰۳,۱۰۲	۲	انبوه سازی، املاک و مستغلات
۴,۰۷	۳,۷۴۶,۳۶۵	۱	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۳,۷	۳,۴۰۷,۴۶۷	۷	واسطه گریهای مالی و پولی
۳,۴۷	۳,۱۹۸,۸۰۷	۷	فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط
۲,۸۳	۲,۶۰۸,۱۳۱	۳	لاستیک و پلاستیک
۲,۱۷	۱,۹۹۹,۹۸۴	۱	استخراج سایر معادن
۰,۳۳	۲۰۸,۶۴۳	۲	ماشین آلات و تجهیزات
۰,۲	۱۸۳,۳۳۴	۱	حمل و نقل آبی
۰,۱۱	۱۰۳,۶۱۲	۲	فعالیت های پشتیبانی و کمکی حمل و نقل و آژانس های مسافرتی
۰,۰۷	۶۰,۰۰۰	۱	ماشین آلات و دستگاه های برقی
۰,۰۶	۵۹,۰۱۳	۲	انتشار، چاپ و تکثیر
۰,۰۶	۵۵,۳۲۶	۳	تولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی و نوری
۰,۰۴	۳۹,۵۲۵	۱	سایر محصولات کانی غیر فلزی
۰,۰۴	۳۲,۹۷۳	۲	فلزات اساسی
۰,۰۲	۱۶,۱۰۴	۱	مواد و محصولات شیمیایی
۰,۰۱	۱۱,۱۳۱	۱	خرده فروشی، باستانای وسایل نقلیه موتوری
۰,۰۱	۷,۱۸۷	۱	انواع فرآورده های غذایی و آشامیدنی
۰	۱۰۱	۳	خدمات فنی و مهندسی
۰	۹۵	۱	سایر صنایع
۰	۳۰	۱	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای
۰	۳	۱	منسوجات
۱۰۰	۹۲,۱۳۵,۶۰۹	۶۱	جمع

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۱۴) خالص ارزش روز دارایی‌های بورسی شرکت

جدول شماره ۱۲: سابقه خالص ارزش روز دارایی‌های شرکت

تاریخ	NAV	قیمت سهم	P/NAV
شهریور ۱۳۹۸	۱۰,۸۲۴	۶,۰۷۸	%۵۶
مهر ۱۳۹۸	۱۱,۱۵۳	۶,۶۶۴	%۶۰
آبان ۱۳۹۸	۱۱,۰۷۰	۶,۴۳۳	%۵۸
آذر ۱۳۹۸	۱۲,۳۳۹	۷,۴۵۷	%۶۰
دی ۱۳۹۸	۱۴,۵۹۴	۸,۴۳۵	%۵۸
بهمن ۱۳۹۸	۱۴,۶۰۴	۱۰,۱۶۳	%۷۰
اسفند ۱۳۹۸	۱۷,۱۴۵	۱۲,۰۴۲	%۷۰
فروردین ۱۳۹۹	۱۹,۱۴۳	۱۳,۳۹۰	%۷۰
اردیبهشت ۱۳۹۹	۲۵,۰۶۶	۲۰,۸۲۸	%۸۳
خرداد ۱۳۹۹	۲۵,۱۳۴	۳۱,۵۴۰	%۹۱
تیر ۱۳۹۹	۴۲,۲۷۹	۳۹,۶۸۰	%۹۴
مرداد ۱۳۹۹	۶۵,۰۵۸	۴۲,۰۶۰	%۶۵

۱۵) نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) در مهرماه سال ۱۳۹۳، به منظور جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده از محل مطالبات حال شده صاحبان سهام و آورده نقدی، سرمایه خود را از مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، به میزان ۵۰ درصد افزایش داده است. افزایش سرمایه یاد شده در تاریخ ۱۳۹۴/۰۲/۲۳ در مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

بخش ۲- طرح افزایش سرمایه

در صورت عدم انجام افزایش سرمایه شرکت ناگزیر خواهد بود به منظور پرداخت مطالبات سهامداران و جرایم ناشی از عدم پرداخت به موقع سود سهام، در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه پذیر مشارکت ننموده و درصد مالکیت خود را از دست خواهد داد. در صورتی که در حالت انجام افزایش سرمایه، کلیه مطالبات سهامداران پرداخت خواهد شد و درصد مالکیت در شرکت‌های سرمایه پذیر ثابت خواهد ماند. علاوه بر این شرکت می‌تواند سرمایه‌گذاری‌های جدید انجام داده که باعث افزایش سودآوری خواهد شد.

۱) هدف از انجام افزایش سرمایه

هدف شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)، از افزایش سرمایه موضوع این گزارش توجیهی، به شرح زیر است:

- ۱) جبران مخارج بابت سرمایه‌گذاری‌های انجام شده،
- ۲) مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه پذیر و انجام سرمایه‌گذاری جدید و
- ۳) اصلاح ساختار مالی.

۲) سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یادشده فوق مبلغ ۷۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است.

جدول شماره ۱۳: منابع و مصارف افزایش سرمایه

شرح	مبلغ - میلیون ریال	
آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	منابع
سود انباشته	۱,۴۰۰,۰۰۰	
اندوخته سرمایه ای	۱۳,۶۰۰,۰۰۰	
جمع منابع	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	
جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده	۵۲,۸۰۹,۰۱۵	مصارف
مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه پذیر	۱۰,۰۰۹,۴۶۳	
سرمایه‌گذاری جدید	۷,۱۸۱,۵۲۲	
جمع مصارف	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	

* جزئیات منابع برآوردی مطابق صورتجلسه شماره ۴۰۳ مورخ ۱۳۹۹/۰۶/۰۳ هیئت مدیره منتشره شده در سامانه کدال می‌باشد.
 جزئیات مانده حساب مطالبات، سود انباشته و اندوخته سرمایه‌ای نیز به شرح جدول زیر است:

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

جدول شماره ۱۴: جزئیات منابع افزایش سرمایه

شرح	مبالغ برآورد شده بر مبنای صورت‌های مالی	مبالغ برآورد شده بر مبنای صورت‌های مالی	نسبت منابع به مانده حساب منابع
مطالبات سهامداران (بانک سپه) **	۳۸,۶۳۲,۰۰۰	۵۵,۰۰۰,۰۰۰	
آورده نقدی	۱۶,۳۶۸,۰۰۰		
سود انباشته	۴۰,۶۱۴,۷۴۲	۱,۴۰۰,۰۰۰	۳,۵٪
اندوخته سرمایه‌ای	۲۲,۲۴۴,۹۴۱	۱۳,۶۰۰,۰۰۰	۶۱,۱٪
جمع	۱۱۷,۸۵۹,۶۸۳	۷۲,۶۰۰,۰۰۰	

**مطالبات سهامداران (بانک سپه) مطابق صورت‌های مالی مورد بررسی اجمالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ شامل مبلغ ۲۳,۳۶۷,۶۳۵ میلیون ریال حساب پرداختی غیرتجاری (یادداشت توضیحی ۴-۱-۳۴) و مبلغ ۲۳,۳۸۳,۴۸۱ میلیون ریال سود سهام پرداختی (یادداشت توضیحی شماره ۳۸ صورت‌های مالی) لیکن با فرض استفاده تمامی صاحبان سهام از حق تقدم‌های ناشی از افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر و در نتیجه عدم تغییر در درصد مالکیت سهامداران، مبلغ برآوردی افزایش سرمایه از محل مطالبات ۳۸,۶۳۲,۰۰۰ میلیون ریال در نظر گرفته شده است.

شایان ذکر است با توجه به اینکه هدف اصلی افزایش سرمایه، تسویه مطالبات بانک سپه خواهد بود، در صورت تحقق افزایش سرمایه مطابق جدول فوق، مبلغ آورده نقدی سایر سهامداران نیز بلافاصله در راستای تسویه مطالبات بانک سپه به مصرف می‌رسد.

همچنین در صورت عدم تکمیل مبلغ افزایش سرمایه و به منظور حصول اطمینان از تکمیل پذیرهنویسی تمامی سهام در نظر گرفته شده جهت عرضه عمومی، صاحبان سهام اکثریت (شرکت بانک سپه و شرکت صندوق بازنشستگی وظیفه از کار افتادگی و پس‌انداز کارکنان بانک‌ها) متعهد گردیده‌اند تا نسبت به خرید کل حق تقدم‌های استفاده نشده (سهام پذیرهنویسی نشده) حداکثر ظرف مدت ۵ روز پایانی مهلت عرضه عمومی اقدام نمایند.

۳) مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۳۳۳/۳۳ درصد سرمایه فعلی)، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، سود انباشته و اندوخته سرمایه‌ای به شرح زیر افزایش دهد.

- مبلغ ۵۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۱۸۳/۳۳ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات و آورده نقدی سهامداران،
- مبلغ ۱,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۴/۶۶ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشته و
- مبلغ ۱۳,۶۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۴۵/۳۳ درصد سرمایه فعلی) از محل اندوخته سرمایه‌ای.

۴) برنامه به کارگیری منابع حاصل از افزایش سرمایه

جزئیات برنامه‌ریزی انجام شده در راستای افزایش سرمایه موضوع این گزارش به شرح ذیل است:

تداوم در بهینه‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و ایجاد تنوع منابع درآمدی و به تبع آن حفظ موقعیت رقابتی و استفاده از فرصت‌های بالقوه در راستای حداکثرسازی بازده صاحبان سهام، همواره از جمله مواردی است که تغییر در عوامل محیطی و ساختاری کسب و کارها را توجیه‌پذیر می‌نماید. بر همین اساس ارکان راهبری شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید برای انسجام بخشی به ماموریت خویش مبنی بر حفظ وضعیت فعلی سرمایه‌گذاری‌های انجام شده و افزایش نرخ رشد سود طی سنوات آتی؛ با توجه به وضعیت مالی شرکت، اصلاح ساختار مالی از محل منابع حاصل از افزایش سرمایه را امری ضروری تشخیص و عملیاتی نمودن آن تحت عنوان "گزارش توجیهی افزایش سرمایه پیشنهادی به مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام" را به شرح گزارش حاضر در دستور کار خود قرار داده است. تشریح فرآیند عملیاتی آن به شرح ذیل است:

۴-۱) جبران مخارج بابت سرمایه‌گذاری‌های انجام شده

ارکان راهبری شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با توجه نوع فعالیت شرکت همواره سعی نموده مدیریت سرمایه‌گذاری‌های سودآور را به به بهترین نحو انجام دهد، در همین راستا برای حفظ مالکیت و همچنین افزایش کارایی و اثربخشی منابع سرمایه‌گذاری شده در شرکت‌های سرمایه‌پذیر، مشارکت فعال در افزایش سرمایه شرکت‌های مزبور و یا خرید حق تقدم‌های استفاده نشده متعلق به شرکت‌های یاد شده در قالب ایفای نقش تعهد پذیرهنویسی از جمله مواردی بوده که در این حوزه محقق شده و در همین راستا مبلغ افزایش در حجم سرمایه‌گذاری‌های شرکت از خردادماه ۱۳۹۴ (تاریخ منبای آخرین افزایش سرمایه محقق شده شرکت) تا پایان مردادماه ۱۳۹۹ مبلغ ۵۲,۸۰۹,۰۱۵ میلیون ریال به شرح جدول بوده است و مطابق برنامه‌ریزی صورت گرفته جبران مخارج مزبور از محل افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر صورت خواهد پذیرفت.

جدول شماره ۱۵: جزئیات محاسبه جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌ها

مبلغ - میلیون ریال	شرح
۹۲,۱۳۵,۶۰۹	بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها براساس پرتفوی ۱۳۹۹/۰۵/۳۱
(۳۹,۳۲۶,۵۹۴)	بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها براساس پرتفوی ۱۳۹۴/۰۴/۳۱
۵۲,۸۰۹,۰۱۵	مابه تفاوت افزایش در بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها

* جزئیات پرتفوی‌های یادشده در فوق به شرح جدول صفحه بعد است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

جدول شماره ۱۶: جدول جزئیات مصارف منظر در قالب جریان مخارج بابت سرمایه گذاری های انجام شده

توسعات			۱۳۹۹/۵/۳۱			۱۳۹۹/۲/۳۱			سروک			
ردیف	پروژه نام	درصد	مبلغ سهم	پروژه نام	درصد	مبلغ سهم	پروژه نام	درصد	مبلغ سهم	پروژه نام	درصد	مبلغ سهم
شماره	شماره	مالکیت	شماره	شماره	مالکیت	شماره	شماره	مالکیت	شماره	شماره	مالکیت	شماره
۱۱۴۸۲۶۶۹	۱۱۳۶۰	-۱۳۶۰	۱۱,۳۳۲,۸۶۹,۹۸۴	۱۸۸۲۵۶۶۰	۲۴۴۵	۱۸,۱۹۲,۷۰۱,۳۶۱	۷۳۴۰۰,۰۰۰	۷۲۵۲,۹۹۱	۳۸۰۵	۶,۸۴۹,۸۲۱,۳۷۷	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	
۱۱,۳۳۸,۵۳۳	-۶۶۳	۱۰,۸۱۲۴,۷۷۲,۱۳۸	۱۷,۷۹۲,۱۳۸	۲۱,۱۴	۱۷,۲۸۲,۲۰۹,۸۸۹	۵۵۵۰,۰۰۰	۶,۲۵۳,۵۹۶	۳۷,۷۶	۶,۲۵۷,۴۳۷,۷۵۱	۱۷,۱۰۰,۰۰۰		
۲,۳۲۱,۹۳۰	-۳۰۹	۱,۹۵۷,۵۸۰,۱۶۲	۴,۸۱۷,۱۹۲	۶۶,۶۷	۴,۴۰۰,۷۷۷,۵۶۱	۶,۶۹۱,۰۰۰	۷,۵۹۵,۲۶۲	۶۹,۷۶	۲,۵۰۳,۱۵۷,۳۹۹	۲,۵۸۸,۰۰۰		
۱,۴۴۶,۲۹۶	-۱۱,۳۷	۱,۲۴۵,۲۸۵,۰۱۰	۲,۷۲۶,۲۹۵	۸۸,۶۳	۳,۵۴۵,۷۵۴,۳۳۳	۴۰۰,۰۰۰	۲,۳۹۹,۹۶۹	۱۰۰,۰۰	۲,۳۹۹,۹۶۹,۳۳۳	۲,۳۰۰,۰۰۰		
۱,۳۳۸,۴۴۶	-۱۴,۶۸	۱,۲۷۲,۱۵۷,۶۱۶	۳,۳۷۰,۹۰۹	۱۲,۸۲	۳,۲۰۴,۶۴۱,۳۸۴	۲۵۰,۰۰۰	۱,۷۳۲,۴۸۳	۲۷,۵۰	۱,۷۳۲,۴۸۳,۷۹۸	۶۳۰,۰۰۰		
۶۶۸,۰۱۵	۰,۴۵	۶,۸۲۵,۷۷۷,۷۱۶	۳,۰۸۱,۴۲۱	۸۳,۸۰	۹,۰۸۴,۱۳,۷۲۲	۱۰,۸۴۰,۰۰۰	۲,۴۲۱,۳۹۶	۸۳,۳۵	۲,۳۵,۸۷۳,۶۵۶	۷۷۱,۰۰۰		
۱,۶۲,۴۴۹	-۱۳,۵۹	۱,۸۷۲,۹۳۳,۸۴۲	۲,۱۶۱,۶۴۹	۸۶,۳۷	۲,۰۷۳,۵۵۳,۸۴۲	۲۴,۰۰۰	۱,۹۹۹,۳۰۰	۹۹,۹۶	۱,۹۹۹,۹۲۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰		
۱,۰۵۰,۸۳۹	-۲,۲۷	۸۷۷,۵۰۲,۶۹۵	۱,۶۰۵,۹۴۱	۱۵,۰۸	۱,۴۳۳,۶۰۶,۷۳۳	۹۵۰,۰۰۰	۵۵۵,۱۰۲	۱۷,۲۵	۵۵۵,۱۰۲,۰۳۷	۳۳۰,۰۰۰		
۵۶۲,۸۷۵	-۲,۱۴	۵۶۲,۸۷۵,۰۰۰	۸۷۸,۷۸۵	۱۲,۱۱	۸۷۸,۷۸۵,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۷۸۵,۰۰۰	۱۴,۲۵	۷۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰		
۶۳۳,۴۷۷	۱۴,۹۹	۶۱۴,۹۹۵,۳۳۳	۷۶۸,۶۵۴	۳۳,۳۷	۷۳۴,۱۰۱,۶۱۳	۲,۲۰۰,۰۰۰	۱۲۵,۱۷۷	۱۸,۳۸	۱۱۹,۱۰۶,۳۸۱	۶۴۸,۰۰۰		
۳۱۲,۳۷۹	-۶,۶۸	۳۳۴,۶۶۰,۴۵۱	۴۹۹,۳۷۰	۲۱,۶۴	۳۹۱,۷۱۵,۱۸۷	۲,۱۸۰,۰۰۰	۱۸۷,۰۹۱	۶۸,۵۳	۱۳۷,۰۵۴,۷۳۶	۲۰۰,۰۰۰		
(۱۴۴,۸۱۲)	-۳,۵۶۷	(۵۷,۶۵۹,۶۴۹)	۱۶۳,۵۳۳	۱۱,۳۷	۱۶۳,۳۹۱,۴۳۴	۱,۲۰۰,۰۰۰	۳۰۶,۳۳۵	۴۷,۰۴	۱۹۴,۰۵۱,۰۷۳	۴۱۲,۵۰۰		
(۴۴,۴۴۴)	-۹,۶۷	(۳۷,۸۱۲,۰۴۳۳)	۱۵۳,۸۴۸	۳۳,۴۹	۱۳۱,۲۶۷,۳۵۷	۲۹۲,۰۰۰	۱۹۸,۸۹۲	۴۳,۱۶	۱۶۹,۱۸۷,۷۸۰	۳۹۲,۰۰۰		
-	۰,۰۰	۱۰,۸۰۰,۳۰۰۰	۱۲۴,۷۳۱	۴,۵۰	۱۲۶,۰۰۰,۳۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	۱۲۴,۷۳۱	۴,۵۰	۱۸,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰		
(۱۴,۶۸۹)	-۲,۲۵	(۱۴,۶۳۸,۴۶۳)	۱۰,۹۱,۹۱	۱۶,۷۵	۱۰,۸۸۶,۵۳۷	۶۵۰,۰۰۰	۱۲۳,۸۸۰	۱۹,۰۰	۱۲۳,۵۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۰۰		
(۲,۹۵۹)	-۳,۰۵	(۳,۸۱۷,۹۰۹)	۱,۱,۶۸۲	۱۶,۹۳	۲۱,۱۵۹,۱۰۹	۱۲۵,۰۰۰	۴۴,۶۴۱	۱۹,۹۸	۲۴,۹۷۷,۰۱۸	۱۲۵,۰۰۰		
۲۱,۳۶۸	-۲۱,۳۴	۲۱,۳۱۳,۵۴۰	۳۹,۵۲۵	۵۰,۹۶	۲۵,۶۷۴,۱۰۹	۷۰,۰۰۰	۱۸,۲۵۷	۷۲,۳۰	۱۴,۴۶۰,۵۶۹	۲۰,۰۰۰		
-	۰,۰۰	-	۳۴,۷۱۱	۰,۷۲	۴,۳۳۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۳۴,۷۱۱	۰,۷۲	۴,۳۳۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰		
(۱۱۰,۶۷۲)	-۸,۵۷	(۳,۸۵۸,۹۷۱۰)	۱۱,۱۳۱	۰,۸۵	۳,۸۴۰,۸۹۰	۴۵۰,۴۱۱	۱۲,۱۸,۰۳	۹,۴۲	۴۲,۴۳۰,۶۰۰	۴۵۰,۴۱۱		
(۱)	-۰,۰۰	۳۲,۰۸۲,۴۹۷	۸,۳۴۹	۱,۵۶	۳۹,۱۲۴,۹۹۷	۲,۵۰۰,۰۰۰	۸,۷۵۰	۱,۵۷	۷۰,۴۲۵,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰		
(۱)	۰,۰۰	۲۷,۴۹۹,۹۹۶	۳,۷۵۰	۲,۵۰	۴۹,۹۹۹,۹۹۶	۲,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۵۱	۲,۵۰	۲۲,۵۰۰,۰۰۰	۹۰۰,۰۰۰		
(۹۴۱,۰۳۷)	-۱,۰۸۱	(۷۵۶,۲۲۹,۶۴۳)	۳	۰,۰۰	۲,۴۱۳	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۴۱,۰۳۰	۱۰,۸۱	۷۵۶,۲۲۲,۰۵۶	۷۰,۰۰۰,۰۰۰		



گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

شماره سهام	توضیحات			۱۳۹۹/۰۵/۳۱			۱۳۹۹/۰۲/۳۱			شرکت
	درصد سهام	مقدار سهم	مبلغ ریالی	درصد سهام	مقدار سهم	مبلغ ریالی	درصد سهام	مقدار سهم	مبلغ ریالی	
۲۰۰۰۰۰۰۰	۰.۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰.۰۰	۲۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری ساختمانی سپه
۱۵۰۰۰۰۰۰	۰.۰۰	۱۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۲۰۴,۰۰۰	۱.۰۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۴,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر
۰	۰.۰۰	۰	۱,۹۹۹,۹۸۴	۱۰۰.۰۰	۱,۹۹۹,۹۸۳,۹۹۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۹۹,۹۸۴	۱,۹۹۹,۹۸۳,۹۹۲	۲,۰۰۰,۰۰۰	پتروایمان‌اسیا
۴۰۴,۸۱۲۴	۰.۰۶	۴۰,۴۸۲,۷۸۲,۲۶۴	۱,۰۵۲,۶۳۲	۹۹.۹۰	۱,۰۰۳,۹۵۱,۶۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۴,۹۱۹	۶۴۷,۸۰۸	۹۹,۸۴	۶۰۰,۰۰۰	تولیدی معادن گاز طبیعی آسیا تانگا
۴۰۰,۰۰۰	۰.۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۸۰۰	۱۰۰.۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۸۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	کاروبار بهار زمین
۰	۰.۰۰	۰	۲۹۹,۹۶۶	۹۹.۹۹	۲۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۹۹,۹۶۶	۲۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	توسعه تجارت بین المللی زمین پریشای امید
۱	۰.۰۰	۰	۲۰,۸۶۲۵	۶۹.۵۴	۲۰,۸۶۲۴,۲۵۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۰,۸۶۲۴	۶۹,۵۴	۳۰۰,۰۰۰	لیزیفک امید
۱۷۵۰۰۰۰	۰.۰۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۷۵,۰۰۰	۷۵.۰۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۷۵۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰	اصحان صنایع و معدن سوزن پارس
۵۱۰۰۰۰	۵۱.۰۰	۵۱,۰۰۰,۰۰۰	۹۹,۹۹۶	۱۰۰.۰۰	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۴۸,۹۹۶	۴۸,۹۹۶,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری راهی خدماتی و گردشگری امید تانگ آسیا
۲۹,۹۶۳	۰.۰۰	۷,۱۹۱,۲۶۰	۶۰,۳۶۱	۲۹.۹۶	۱۰,۱۸۷,۷۶۰	۳۴۰,۰۰۰	۳۰,۳۷۸	۲۹,۹۶	۱۰۰,۰۰۰	کارگزاری بانک سپه
(۳۰۰۰۰)	-۲۵.۰۰	(۱,۹۹۹,۹۹۹)	۶۰,۰۰۰	۷۵.۰۰	۵,۹۹۹,۹۸۰	۸۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	۷,۹۹۹,۹۷۹	۸۰,۰۰۰	کمپرسورسازی پاندا
۲۵۶۵۰	۲۰.۵۲	۲۵,۶۲۰,۰۰۰	۲۲,۷۲۵	۷۲.۵۶	۵۶۶,۰۵۹	۷۸۰,۰۰۰	۷۰,۹۵	۶۹,۸۵۲	۱۲,۴۲۲	تولیدی ساکارولفات نوز
۰	۰.۰۰	۰	۳۷,۴۴۰	۳۰.۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	۳۷,۴۴۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	صنایع کانگاز
۱۷۳,۷۸۰	۰.۰۰	۱۷۳,۷۸۰	۲۱,۵۷۳	۶۹.۹۹	۲۰,۹۹۷,۵۰۰	۳۰,۰۰۰	۴,۲۷۵	۳۷,۰۹۵	۵۳,۰۰۰	صنایع کانگاز
۰	۰.۰۰	۰	۱۶,۱۰۴	۳۰.۱۰	۴۰,۶۳۷,۲۹۵	۱۲۵,۰۰۰	۱۶,۱۰۴	۳۰,۱۰	۱۲۵,۰۰۰	شرکت گروه صنایع دارویی و شیمیایی و غذایی شهید مدرس
۰	۰.۰۰	۰	۱۰,۹۳۷	۹۵.۶۰	۶۲,۹۱۴	۶۵,۸۱۰	۱۰,۹۳۷	۹۵,۶۰	۶۵,۸۱۰	بزرگ سقایی
۱	۰.۰۰	۰	۷,۱۸۷	۵۱.۰۰	۷,۶۴,۹۲۵	۱۵,۰۰۰	۷,۱۸۶	۷,۶۴,۹۲۵	۱۵,۰۰۰	خبر ماه لرستان
۳,۵۱۷	۰.۲۰	۳,۵۱۶,۸۲۱	۲,۶۱۶	۱۱.۳۰	۲,۶۱۶,۱۶۶	۳۲,۰۰۰	۹۹	۹۹,۳۴۵	۸۹,۵	خدمات مسافرتی و گردشگری گنت مهر پیشه
(۴)	-۰.۰۲	(۴,۰۰۰)	۲,۹۹۶	۱۴.۹۸	۲,۹۹۶,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	سازمانی معاملات سوق
۰	-۰.۳۰	(۱,۰۰۰)	۱,۵۴۴	۴۵.۰۰	۱,۴۸۵,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	۱,۵۴۴	۱,۹۴۵,۰۰۰	۳۳,۰۰۰	گنج کرستان
۰	۰.۰۰	۰	۱۰۰	۱.۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	پترو ساحل امید قسم
۸۳	۰.۰۰	۸۳,۰۰۰	۹۵	۰.۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۲	۱۲,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	گهر انرژی سیرجان
۰	۰.۰۰	۰	۳۰	۳۰.۰۰	۳۰,۰۰۰	۱۰۰	۳۰	۳۰,۰۰۰	۱۰۰	شرکت مدیریت توسعه معادن نفتی امید
۰	۰.۰۰	۰	۱۸	۰.۰۶	۵۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۸	۵۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	لیفت تراکسازای سپهد



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

ردیف	نوع سهام	درصد مالکیت	۱۳۹۹/۰۵/۳۱		۱۳۹۹/۰۲/۲۹		سرمایه (میلیون)	نوع سهام	درصد مالکیت	سرمایه (میلیون)	شرکت
			تعداد سهم	مبلغ ریالی	تعداد سهم	مبلغ ریالی					
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	بانکداری - پستی - بانک
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	سرمایه گذاری گوهان امید قشم
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	پالایش نفت بندرعباس
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	گسترش نفت و گاز پارسیان
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	گسترش نفت و گاز پارسیان (حق تقدم)
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	مادر (هلینگ) صنایع پتروشیمی خلیج فارس
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	پتروشیمی پردیس
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	امین و فولاد ارفع
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	سرمایه گذاری ملی ایران (حق تقدم)
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تاسیس
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	سیمان کرمانستان (حق تقدم)
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	فولاد مبارکه
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	سیمان داراب
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	سیمان خزر
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	بهاک
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	نساجی بروجرد
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	سرمایه گذاری توسعه صنایع معدنی امید
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	سرمایه گذاری نیروگاهی ایران سنا
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	صنایع امید سپه
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	خدمات آینده اندیش نگر
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	صنایع سرمایه گذاری مشترک کارگزاری کاسپین مهر ایران
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	صنایع غذایی بنیاد
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	شبه سهام
۰	سهام	۰	۰	۰	۰	۰	سهام	۰	۰	۰	ستک امن گل گهر (حق تقدم)



گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

		۱۳۹۹/۰۵/۳۱				۱۳۹۴/۰۳/۳۱				شرکت
تغییرات	درصد مالکیت	تعداد سهم	بهای تمام شده	سرمایه (میلیون)	بهای تمام شده	درصد مالکیت	تعداد سهم	سرمایه (میلیون)		
بهای تمام شده										
۴,۶۲۸,۱۵۷	۸.۱۴	۴,۵۱۵,۸۱۷,۴۰۸	۴,۶۲۸,۱۵۷	۵۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	مندی و منستی چادر ملو (حق تقدم)	
۳,۴۳۱,۱۶۶	۱۳.۳۳	۳,۳۰۸,۱۱۷,۱۳۰	۳,۴۳۱,۱۶۶	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	سنگ آهن گهر زین (حق تقدم)	
۱,۰۵۶,۰۲۹	۴۵.۷۵	۹۹۷,۳۴۰,۶۷۸	۱,۰۵۶,۰۲۹	۲,۱۸۰,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	کوبیر تابر (حق تقدم)	
۵۷۳,۵۵۰	۵.۳۹	۵۱۱,۶۴۵,۲۵۰	۵۷۳,۵۵۰	۹۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	تلمین سرمایه امید (حق تقدم)	
۳۲۱,۰۰۷	۲۲.۳۱	۲۶۷,۷۵۰,۹۰۳	۳۲۱,۰۰۷	۱,۳۰۰,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	سبحان ایلان (حق تقدم)	
۱,۲۵۳	۰.۰۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱,۲۵۳	۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	آهن و فولاد ارفع	
۱,۷۵۰,۹۸۰	۷۳.۶۱	۳۷۱,۴۳۵	۱,۷۵۰,۹۸۰	۲,۸۷۶,۷۶۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	صندوق اختصاصی بازارگردانی گهر نام امید	
۷۵۰,۰۹۹	۵.۴۳	۶۹۴,۹۷۱	۷۵۰,۰۹۹	۱۲,۴۰۰,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	صندوق سرمایه گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه	
۱۸۳,۳۳۴	۱۶.۶۷	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	۱۸۳,۳۳۴	۱,۱۰۰,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	مدیریت بین المللی همراه جاده ریل دریا	
۴۲,۲۶۵	۰.۱۶	۳۱,۸۲۵	۴۲,۲۶۵	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	صندوق سرمایه گذاری امید ایرانین	
۳۱,۷۲۰	۲.۰۳	۳۰,۴۹۹,۵۰۰	۳۱,۷۲۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	شرکت فولاد مکران چهار	
۱,۰۵۴	۱۳.۱۸	۱,۰۵۴,۰۰۰	۱,۰۵۴	۸,۰۰۰	۰	۰.۰۰	۰	۰	عمان و مسکن سازان خراسان شمالی	
۵۱۸,۰۹۱,۵۱۵		۹۱,۱۳۸,۵۶۹	۹۱,۱۳۸,۵۶۹	۳۹,۳۳۶,۵۹۴			مجموع			

اطلاعات جدول فوق شامل وضعیت پرتفوی ماهانه منتهی به ۱۳۹۴/۰۳/۳۱ و ۱۳۹۹/۰۵/۳۱ از سامانه کدال استخراج شده است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

۲-۴) مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

براساس اطلاعات مندرج در کدال، برخی از شرکت‌های بورسی سرمایه‌پذیر شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (به شرح جدول ذیل) طی یک سال آینده دارای برنامه افزایش سرمایه می‌باشند و شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید نیز در راستای سیاست‌های مدیریتی خود و به منظور حفظ درصد مالکیت سهامداری، در نظر دارد در افزایش سرمایه آنها شرکت نماید.

جدول شماره ۱۷: جزئیات مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

مبلغ قابل وازیج برای تجدید حق تأمین به سهام	درصد مشارکت	محل افزایش سرمایه		تعداد سهام قبل از افزایش سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر در جریان - مبلغ به میلیون ریال		تاریخ برگزاری مجمع عمومی فوق العاده	نام شرکت
		بود امانتی	مطالبات و آورده نقدی			به مبلغ	از مبلغ		
۹,۷۰۲,۴۷۶	٪۱۰۰	۰	۲۵,۶۰۰,۰۰۰	۲۸,۱۹۷,۸۲۰,۶۵۸	۲۵,۶۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۷۴,۴۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۲/۰۹	معدنی و صنعتی گل گهر - مرحله دوم
۳,۰۶,۹۸۷	٪۱۰۰	۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۴۴,۲۵۱,۹۸۲	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۹/۰۳/۱۳	تالین سرمایه امید - مرحله دوم
۱,۰۰۰,۹۴۶۳									جمع

۳-۴) انجام سرمایه‌گذاری‌های جدید

علاوه بر موارد فوق، با توجه به موضوع فعالیت شرکت و همچنین برنامه‌ریزی انجام شده در خصوص مبلغ افزایش سرمایه، به منظور حمایت سهام شرکت‌های زیرمجموعه و همچنین حداکثر سازی ثروت صاحبان سهام مبلغ ۷,۱۸۱,۵۲۲ میلیون ریال نیز تحت عنوان سرمایه‌گذاری‌های جدید مدنظر است که منابع آن نیز از محل افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر تأمین خواهد شد.

گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۴-۴) اصلاح ساختار مالی (انتقال مطالبات سهامداران به حساب سرمایه)

با توجه به عدم پرداخت سود سهام بانک سپه طی سنوات گذشته و اقامه دعوی صاحب سهام مذکور علیه شرکت به موجب رای دادگاه مقرر گردیده خسارت تاخیر در پرداخت سود سهام پرداختی مزبور سالانه با نرخ ۱۸ درصد محاسبه و در حساب‌های شرکت به طرفیت مطالبات بانک سپه تحت عنوان هزینه مالی شناسایی و در دفتر منعکس گردد. بر همین اساس مانده اصل پرداختی و جریمه تاخیر مطالبات بانک سپه از شرکت براساس صورت مالی حسابرسی شده دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱۸: جزئیات اصلاح ساختار مالی

مبلغ - مسئولین ریال	توضیح
۲۳,۳۶۷,۶۳۵	مانده حساب بدهی مربوط به جریمه تاخیر مطالبات بانک سپه#
۲۳,۳۸۳,۴۸۱	مانده سود سهام پرداختی متعلق به بانک سپه
۲۰,۱۲۰,۱۹۹	مانده سود سهام سایر سهامداران
۴۸,۷۶۳,۳۱۵	مجموع مطالبات سهامداران

مانده حساب بدهی یادشده مربوط به سود سهام پرداختی موق بانک سپه است که در سرفصل حساب پرداختی غیرتجاری یادداشت ۴-۱-۳۴ صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ ثبت شده است.



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

بخش ۳- ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

مفروضات مبنای پیش‌بینی صورت‌های مالی

- رویه های حسابداری مورد استفاده: رویه‌های حسابداری مورد استفاده در تهیه اطلاعات مالی فرضی، دقیقاً همان رویه‌هایی است که در تهیه صورت‌های مالی تاریخی در اجرای استانداردهای حسابداری مورد استفاده قرار گرفته است.
- در پیش‌بینی اقلام تشکیل‌دهنده صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی، سال ۱۳۹۸ به عنوان سال مبنا در نظر گرفته شده است.
- اطلاعات مالی آتی پیش‌بینی شده براساس مفروضاتی به شرح زیر می‌باشد:

الف) مفروضات مبنای پیش‌بینی اقلام صورت سود و زیان و صورت تغییرات در حقوق مالکانه

۱) درآمدهای عملیاتی

درآمدهای عملیاتی شرکت به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱۹: پیش‌بینی درآمدهای عملیاتی

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح درآمد عملیاتی	سال ۱۳۹۸				سال ۱۳۹۹			
	۱-۱	۱-۲	۱-۳	۱-۴	۱-۱	۱-۲	۱-۳	۱-۴
۱-۱) درآمد فروش املاک	۵۵۰۹۲۲۱	۰	۰	۰	۵۵۰۹۲۲۱	۰	۰	۰
۱-۲) درآمد سود تضمین شده	۶۶۱۰۶	۶۶۱۰۶	۶۶۱۰۶	۶۶۱۰۶	۶۶۱۰۶	۶۶۱۰۶	۶۶۱۰۶	۶۶۱۰۶
۱-۳) درآمد حاصل از سود سهام	۶۱۸۳۸۳۷۵	۱۱۹۵۶۷۰۶	۹۱۸۶۳۶۸۱	۶۸۵۱۸۲۷	۶۱۸۳۸۳۷۵	۱۱۹۵۶۷۰۶	۹۱۸۶۳۶۸۱	۶۸۵۱۸۲۷
۱-۴) سود خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۸۶۶۵۰۷۶	۵۸۲۱۲۰۶	۶۱۹۱۲۰۶	۸۶۶۵۰۷۶	۸۶۶۵۰۷۶	۵۸۲۱۲۰۶	۶۱۹۱۲۰۶	۸۶۶۵۰۷۶
۱-۵) سایر درآمدها	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
جمع	۵۶۰۷۹۷۷۸۱	۱۲۵۵۷۴۶۰۸	۹۶۱۲۲۰۰۰۱	۶۸۵۱۸۲۷	۵۶۰۷۹۷۷۸۱	۱۲۵۵۷۴۶۰۸	۹۶۱۲۲۰۰۰۱	۶۸۵۱۸۲۷



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۱-۱) درآمد فروش املاک

در سنوات ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ در هر دو حالت فرض شده است هیچ گونه فروش در املاک و دارایی‌ها انجام نگردد. در سال ۱۳۹۹ درآمد فروش املاک برابر با مبلغ آن در ۶ ماهه ابتدای سال مالی ۱۳۹۹ فرض گردیده است.

۱-۲) درآمد سود تضمین شده

درآمد سود تضمین شده شامل سود سرمایه‌گذاری در اوراق با درآمد ثابت است که در سنوات آتی در هر دو حالت ثابت و بدون رشد فرض گردیده است.

۱-۳) درآمد سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛

این سرفصل حساب شامل سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر است که طی سنوات مورد پیش‌بینی به روش زیر برآورد گردیده است:

✓ برای محاسبه سود سال ۱۳۹۹، با توجه به برگزاری مجامع شرکت‌های سرمایه‌پذیر شامل شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، معدنی و صنعتی گل‌گهر، سنگ آهن گهرزمین، آهن و فولاد ارفع، سیمان خاش، احداث صنایع و معادن سرزمین پارس، توسعه آهن و فولاد گل‌گهر، سیمان پنج‌توره پورس کالای ایران، سیمان ساوه، کاوند نهران زمین، شرکت پورس انرژی، فراپورس ایران طی دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۱/۰۴/۱۳۹۹ درآمد حاصل از سود سهام شرکت‌های یادشده در سال ۱۳۹۹ شناسایی و محقق گردیده است. برای سایر شرکت‌ها در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان در نظر گرفته شده است.

✓ در سال ۱۴۰۰ شرکت‌های سنگ آهن گل‌گهر و تامین سرمایه امید افزایش سرمایه‌های مرحله دوم (جزئیات جدول شماره ۱۷) را عملیاتی خواهند نمود. در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه عدم خروج نقدینگی، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید قادر خواهد بود در افزایش سرمایه‌های یادشده مشارکت نموده و درصد مالکیت شرکت ثابت خواهد ماند. اما در حالت عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به عدم وجود نقدینگی (به دلیل پرداخت مطالبات سهامداران) شرکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر یادشده مشارکت نمی‌کند و با توجه به کاهش درصد مالکیت در شرکت‌های یادشده، سود حاصل از سرمایه‌گذاری نیز کاهش خواهد یافت.

✓ لازم به ذکر است سود هر سهم شرکت‌های سرمایه‌پذیر با لحاظ افزایش سرمایه کاهش یافته و سپس با اعمال نرخ رشد ۳۰ درصدی (فرض گردیده نرخ رشد ۵ درصد کمتر از نرخ تورم برآوردی باشد) رشد یافته است. تعداد سهام برای شرکت‌هایی که افزایش سرمایه داشته‌اند متناسب با درصد افزایش سرمایه تبدیل شده است.

✓ تعداد سهام در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان فرض شده است.



گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها در حالت عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱۹: پیش بینی درآمدهای شرکت های سرمایه پذیر در حالت عدم انجام افزایش سرمایه

سال	سال ۱۳۹۰	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹	سال ۱۴۱۰	سال ۱۴۱۱	سال ۱۴۱۲	سال ۱۴۱۳	سال ۱۴۱۴	سال ۱۴۱۵	سال ۱۴۱۶	سال ۱۴۱۷	سال ۱۴۱۸	سال ۱۴۱۹	سال ۱۴۲۰	سال ۱۴۲۱	سال ۱۴۲۲	سال ۱۴۲۳	سال ۱۴۲۴	سال ۱۴۲۵			
۱۳۹۰	۱۱,۲۶۳,۹۰۵	۸,۶۶۲,۳۶۶	۶,۶۶۲,۸۱۷	۵,۱۱۲,۵۳۶	۳,۳۳۸	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰		
۱۳۹۱	۳,۰۵۸	۲۳,۶۶۰	۱۸,۳۰۰	۱۴,۰۰۰	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱
۱۳۹۲	۱,۰۰۹	۸۴۵	۶۵۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰	۵۰۰
۱۳۹۳	۲۵,۹۴۴	۳۷,۶۹۹	۲۱,۳۶۹	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱	۱۶,۳۶۱
۱۳۹۴	۲۳,۳۳۳	۲۴,۸۷۲	۲۴,۸۷۲	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱
۱۳۹۵	۵۲۴,۸۷۸	۴۰۳,۷۵۲	۳۳۳,۱۴۵	۳۵۵,۳۶۱	۵۱,۹۸۴	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲	۳,۹۹۲
۱۳۹۶	۴۱,۳۰۰	۲۴,۳۵۵	۱۸,۳۵۷	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱	۱۴,۳۳۱
۱۳۹۷	۲۴,۸۶۱,۱۱۴	۲۰,۶۹۱,۶۵۳	۱۵,۵۸۶,۹۶۴	۱۳,۰۴۴,۵۳۷	۱۵,۹۱۹	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰	۱,۳۳۰
۱۳۹۸	۱,۹۹۴,۳۴۳	۱,۵۱۸,۸۴۰	۱,۱۶۸,۳۳۹	۸۸۸,۷۳۳	۶۹۱,۱۳۵	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱	۴۹۱
۱۳۹۹	۲,۸۲۹	۱,۶۷۲	۱,۲۶۸	۹۹۷,۸۷۹	۵۸۰,۶۶۱	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴
۱۴۰۰	۱,۶۸۶,۴۱۵	۱,۱۹۷,۱۳۳	۹۹۷,۸۷۹	۵۸۰,۶۶۱	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴
۱۴۰۱	۲,۰۷۸,۵۴۵	۱,۸۲۱,۶۲۴	۱,۴۰۱,۳۰۰	۱,۰۷۷,۸۸۴	۱,۳۵۵	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	۱,۱۳۴	
۱۴۰۲	۲,۷۸۱	۱,۶۷۲	۱,۲۶۸	۹۹۷,۸۷۹	۵۸۰,۶۶۱	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	۴۴۴	
۱۴۰۳	۱,۱۱۱	۸۶	۶۶	۵۱	۴	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳	۳		
۱۴۰۴	۱۵	۱۱	۹	۷	۵	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴	۴		
۱۴۰۵	۲۴۵,۵۵۲	۲۳۲,۷۳۳	۲۲۶,۶۶۰	۲۰۲,۸۰۰	۱۵۶,۰۰۰	۱۱۱,۱۱۲	۸۵,۷	۶۵,۹	۵۰,۷	۳۵,۹	۲۵,۹	۱۵,۰	۱۰,۰	۵,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰		
۱۴۰۶	۸,۲۸۱,۳۰۲	۶,۳۷۰,۱۵۶	۴,۹۰۰,۱۳۰	۳,۶۶۱,۳۳۳	۲,۸۱۹,۹۹۹	۱,۳۳۱	۸۵,۷	۶۵,۹	۵۰,۷	۳۵,۹	۲۵,۹	۱۵,۰	۱۰,۰	۵,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	
۱۴۰۷	۲۵۸,۵۵۸	۱۹۸,۸۹۱	۱۵۴,۶۶۳	۱۱۸,۳۳۹	۸۶,۶۶۶	۶۶,۶۶۶	۵۰,۷	۳۵,۹	۲۵,۹	۱۵,۰	۱۰,۰	۵,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	
۱۴۰۸	۲,۳۲۴,۸۸۰	۱,۷۵۷,۶۰۰	۱,۳۵۴,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۳۳,۳	۴۱۸	۲۳۱	۱۴۰	۸۵,۷	۶۵,۹	۵۰,۷	۳۵,۹	۲۵,۹	۱۵,۰	۱۰,۰	۵,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	
۱۴۰۹	۱,۰۳۳,۳۶۶	۷۱۵,۶۶۳	۵۱۴,۰۵۷	۳۷۸,۱۳۳	۲۶۲,۱۶۴	۱۳۳,۰	۸۵,۷	۶۵,۹	۵۰,۷	۳۵,۹	۲۵,۹	۱۵,۰	۱۰,۰	۵,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	
۱۴۱۰	۸,۳۱۴	۶,۳۶۵	۴,۹۱۹	۳,۷۸۴	۲,۸۱۹	۱,۳۳۱	۸۵,۷	۶۵,۹	۵۰,۷	۳۵,۹	۲۵,۹	۱۵,۰	۱۰,۰	۵,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	۰,۰	
۱۴۱۱	۳۳,۹۱۱,۳۶۴	۲۵,۷۶۲,۶۶۴	۲۰,۵۸۶,۶۶۵	۱۵,۸۳۵,																																			

گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۴-۱) سود (زیان) حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها؛

جزئیات سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها (سرمایه گذاری کوتاه مدت) در سنوات گذشته به شرح جدول زیر است:
 جدول شماره ۳۲: جزئیات سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها

شرح	سال ۱۳۹۶		سال ۱۳۹۷		سال ۱۳۹۸		دوره ۴ ماهه ۱۳۹۹	
	مبلغ	نسبت	مبلغ	نسبت	مبلغ	نسبت	مبلغ	نسبت
سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها	۱,۲۹۸,۰۳۷	-	۴,۳۷۷,۰۹۶	۲۳۷٪	۴,۹۹۷,۲۴۸	۱۴٪	۸,۶۲۵,۲۵۰	۷۳٪
نرخ رشد								۱۰۸٪

همانطور که در جدول فوق مشاهده می گردد نرخ رشد سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها در سنوات گذشته دارای روند منطقی نبوده است لذا برای محاسبه این سرفصل از حساب به صورت تقریبی ۲۵ درصد نسبت به مانده مبلغ سرمایه گذاری کوتاه مدت فرض شده است.

جزئیات سرفصل سرمایه گذاری های کوتاه مدت و سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها در حالت انجام افزایش سرمایه
 جدول شماره ۳۳: پیش بینی سود حاصل از خرید و فروش سرمایه گذاری ها در حالت انجام افزایش سرمایه
 (مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال ۱۳۹۹				سرمایه گذاری ها
	مبلغ	نسبت	مبلغ	نسبت	
مبلغ سرمایه گذاری کوتاه مدت ابتدای سال	۵۸۴,۰۵۲		۸۳,۳۰۳		۱۶,۷۶۴,۸۲۵
افزافه/کسر می شود طی سال	(۵۰۰,۷۴۹)		۷,۱۸۱,۵۲۲		۵,۰۰۰,۰۰۰
مانده انتهای سال	۸۳,۳۰۳		۷,۲۶۴,۸۲۵		۲۳,۷۶۴,۸۲۵
نرخ سود		۲۵٪		۲۵٪	
سود حاصل از سرمایه گذاری کوتاه مدت	۲۰,۸۲۶		۱,۸۱۶,۲۰۶		۴,۹۹۱,۳۰۶
سود غیرقابل تکرار ناشی از فروش سرمایه گذاری ها*	۸,۶۲۵,۲۵۰		.		.
جمع سود حاصل از سرمایه گذاری کوتاه مدت	۸,۶۵۶,۰۷۶		۱,۸۱۶,۲۰۶		۴,۹۹۱,۳۰۶



توزیع توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

مبلغ ۸۶۲۵,۲۵۰ میلیون ریال مربوط به سود محقق شده فروش سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر در دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۲۱ به منظور بازپرداخت بدهی متعلق به بانک سپه بوده است که در هر دو حالت انجام و عدم انجام یکسان فرض شده است. قابل ذکر است مبلغ یادشده یکی از درآمدهای غیرقابل تکرار است.

لازم به توضیح است در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه به وجود منابع مازاد در سنوات آتی، فرض گردیده منابع مازاد به ترتیب مبالغ ۷,۱۸۱,۵۲۲ میلیون ریال، ۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به عنوان سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت در این سرفصل سرمایه‌گذاری گردد. همچنین سود حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها در سال ۱۳۹۹ شامل ۲۰,۸۲۶ میلیون ریال سود در نظر گرفته شده در جدول شماره ۲۳ و ۲۴ و مبلغ ۸,۶۲۵,۲۵۰ میلیون ریال سود معادل مبلغ آن در ۶ ماهه اول سال مالی ۱۳۹۹ است که جمعا مبلغ ۸,۶۲۵,۲۵۰ میلیون ریال برای این سال در هر دو حالت در نظر گرفته شده است.

جدول شماره ۲۴: پیش‌بینی سود حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها در حالت عدم انجام افزایش سرمایه
 (مبالغ به میلیون ریال)

سرمایه‌گذاری‌ها	سود سود حاصل از افزایش سرمایه			
	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲
مبلغ سرمایه‌گذاری کوتاه مدت ابتدای سال	۵۸۴,۰۵۲	۸۳۳,۰۳	۰	۰
اضافه/کسر می‌شود طی سال	(۵۰۰,۷۳۹)	(۸۳,۳۰۳)	۰	۰
مانده انتهای سال	۸۳۳,۰۳	۰	۰	۰
نرخ سود	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪	۲۵٪
سود حاصل از سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۲۰,۸۲۶	۰	۰	۰
سود غیرقابل تکرار ناشی از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۸,۶۲۵,۲۵۰	۰	۰	۰
جمع سود حاصل از سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۸,۶۵۶,۰۷۶	۰	۰	۰

لازم به ذکر است در حالت عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به اینکه شرکت با کمبود منابع نقد برای پرداخت مطالبات سهامداران روبرو است هیچ گونه سرمایه‌گذاری جدید صورت نخواهد پذیرد و سرمایه‌گذاری موجود در سال ۱۴۰۰ به مبلغ ۸۳,۳۰۳ میلیون ریال نیز به منظور پرداخت مطالبات سهامداران به فروش خواهد رسید.

۵- سایر درآمدها

سایر درآمدها در دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه صفر فرض گردیده است.

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۳) هزینه‌های فروش، اداری و عمومی؛

مبالغ پیش‌بینی شده در این سرفصل برای سنوات آتی با اعمال نرخ رشد ثابت سالانه متناسب با نرخ تورم برآوردی به میزان ۳۵ درصد محاسبه گردیده است. شایان ذکر است نرخ برآوردی تورم مطابق پیش‌بینی صندوق بین‌المللی پول بوده است.

۳) خسارت تأخیر پرداخت سود سهام

براساس توافق سه جانبه فیما بین شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، صندوق بازتسستی، وظیفه از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانک سپه (به عنوان سهامدار عمده) مطابق افزایشیه شماره ۶۳۳۵۶۱ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۷ منتشر شده در سامانه کدال و یادداشت توضیحی شماره ۳۴ صورتهای مالی حسابرسی مورد بررسی اجمالی دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱، در صورت عدم تسویه سود سهام پرداختی، سهامداران فوق، سالانه معادل ۱۸ درصد مانده سرفصل سود سهام پرداختی، بهره دریافت خواهد نمود که تحت عنوان خسارت تأخیر پرداخت سود سهام در صورتهای مالی گروه امید شناسایی خواهد شد. لازم به توضیح است مبلغ مبنای محاسبه خسارت تأخیر پرداخت سود سهام در تاریخ تهیه گزارش حدوداً ۵۷۰,۱۷۱,۷۱۶ ریال بوده است که با توجه به پرداخت مبلغ یادشده در حالت انجام افزایش سرمایه، خسارت تأخیر پرداخت در سال ۱۴۰۰ صفر خواهد بود و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه، هزینه مالی معادل ۱۸ درصد مانده مبنای محاسبه جریحه در سال ۱۴۰۰، محاسبه خواهد شد و در سال ۱۴۰۱ نیز با توجه به پرداخت مبلغ مبنای محاسبه خسارت تأخیر پرداخت سود سهام؛ هزینه مالی صفر خواهد شد.

۴) سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

طی سنوات گذشته مبلغ این سرفصل عمدتاً بابت سود فروش دارایی ثابت، سود تسعیر ارز، درآمد اجاره و سایر بوده است که برای سنوات آتی به شرح جدول زیر برآورد شده است. خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان فرض شده است.

جدول شماره ۲۵: محاسبه خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی

سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	درآمدهای غیر عملیاتی
۰	۰	۰	۰	۰	سود ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود
۶۵,۷۶۶	۴۸,۷۱۵	۲۶,۰۸۴	۲۶,۳۳۰	۱۹,۸۰۰	درآمد اجاره املاک
۰	۰	۰	۰	۱۶۳,۳۳۱	درآمد ناشی از جریمه تأخیر تادیه مطالبات
۰	۰	۰	۰	۳,۱۲۶	سود (زیان) تسعیر ارز
۰	۰	۰	۰	۴,۱۹۷	سایر
۶۸,۷۶۶	۹۸,۷۱۵	۲۶,۰۸۴	۲۶,۳۳۰	۱۹۰,۸۰۳	جمع



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

۷) سود سهام مصوب؛

با توجه به مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت و همچنین روند توزیع سود در سنوات قبل، در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، مبالغی تحت عنوان سود سهام مصوب بر مبنای درصدی از سودخالص سال مالی قبل پس از کسر سود حاصل از خرید و فروش سهام (در شرکت‌های هلدینگ سود حاصل از خرید و فروش سهام غیرقابل تقسیم بوده و به سرفصل اندوخته سرمایه‌ای یا سایر اندوخته‌ها منتقل می‌شود) محاسبه و در پیش‌بینی‌ها لحاظ گردیده است. میانگین درصد تقسیم سود در سال‌های گذشته مطابق جدول زیر ۶۸ درصد است که با توجه به افزایش سودآوری مجموعه امید نسبت به سال‌های گذشته، درصد تقسیم سود برای سنوات آتی، به میزان ۸۰ درصد سود خالص پس کسر سود حاصل از خرید و فروش سهام، محاسبه و در برآوردها اعمال گردیده است.

جدول شماره ۲۷: محاسبه درصد تقسیم سود

میانگین	سود			سود واقعی هر سهم اصلی (ریال)	سود نقدی هر سهم (ریال)	درصد تقسیم سود
	۱۳۹۶/۱۳/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۸/۱۲/۳۰			
۳۴۴	۴۹۵	۴۹۵	۷۹۵			
۲۸۰	۳۰۰	۳۰۰	۵۰۰			
۱/۶۸	۱/۸۱	۱/۶۱	۱/۶۳			

ب) مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

۱) سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت؛ در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، معادل بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت طبق صورت‌های مالی سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ به اضافه مبلغ سرمایه‌گذاری‌های جدید گزارش شده در جدول شماره ۲۳ و ۲۴ در اوراق بهادار سهام یا درآمد ثابت متناسب با مازاد وجه نقد موجود در نظر گرفته شده است. لازم به توضیح است با توجه به اینکه در حالت انجام افزایش سرمایه، از خروج وجه نقد (بابت پرداخت مطالبات سهامداران) جلوگیری می‌گردد، فرض شده مبلغ مازاد نقدینگی موجود در شرکت در سرفصل سرمایه‌گذاری کوتاه مدت شرکت سرمایه‌گذاری می‌گردد. که مبلغ پانزده در سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ به ترتیب ۷,۱۸۱,۵۲۳ میلیون ریال، ۴,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال، ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال و ۷,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال فرض گردیده است.

۲) دریافتی‌های تجاری و غیر تجاری؛ نسبت حساب‌های دریافتی تجاری و غیر تجاری به درآمد حاصل از سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر برای سنوات ۱۳۹۶، ۱۳۹۷، ۱۳۹۸ و دوره ۴ ماهه سال ۱۳۹۹ محاسبه شده است و به شرح جدول زیر است:

گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

جدول شماره ۲۸: نسبت حساب‌های دریافتی تجاری و غیرتجاری به درآمد حاصل از سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر

میانگین	شرح		
	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶
دوره سرمایه‌گذاری ۱۳۹۹/۰۴ تا ۱۳۹۹/۰۳	۴۸,۴۹۱,۲۶۹	۴۱,۵۹۳,۱۵۶	۴۴,۲۰۷,۸۹۹
میانگین	۲۵,۱۸۶,۱۵۵	۲۹,۹۰۸,۰۴۵	۲۱,۱۱۲,۱۸۷
نسبت حساب‌های دریافتی تجاری به درآمد حاصل از سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر	۱۳۸٪	۱۳۹٪	۱۶۳٪
نسبت حساب‌های دریافتی - میلیون ریال	۲۰,۶۵۱,۱۲۷	۹,۰۰۰,۰۷۸	۲۲۹٪
مبلغ درآمد حاصل از سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر - میلیون ریال			

در محاسبه نسبت فوق، به دلیل نقد بودن سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌های، (با توجه به نقد بودن معاملات بوری) مبلغ یادشده در محاسبه لحاظ نشده است. با توجه به عدم وجود روند مناسب در سنوات گذشته، سرفصل دریافتی‌های تجاری و غیرتجاری برای سنوات آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، معادل ۱۲۰ درصد حساب درآمد حاصل از سود سرمایه‌گذاری‌های سالانه محاسبه و برآورد گردیده است.

۳) دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود: در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود با فرض ثابت بودن مبلغ بهای تمام شده آن‌ها پس از کسر هزینه استهلاک "مطابق رويه مورد عمل و همچنین مفاد ماده ۱۴۹ ق.م.م" به ارزش دفتری آن در حساب‌ها منعکس گردیده است.

۴) دریافتی‌های بلندمدت: این سرفصل از حساب شامل وام مساعده کارکنان است که برای سنوات آتی در هر دو حالت ثابت در نظر گرفته شده است.

۵) سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت: در حالت انجام افزایش سرمایه، معادل تمام بهای تمام شده آن طبق صورت‌های مالی حسابرسی مورد بررسی اجمالی دوره ۶ ماهه منتهی ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ به اضافه مبلغ ناشی از مشارکت در افزایش سرمایه‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر در سال ۱۴۰۰ در نظر گرفته شده است. لازم به توضیح است با توجه به وجود منابع مازاد نقدینگی (ناشی از عدم خروج وجه نقد بابت پرداخت مطالبات سهامداران در حالت افزایش سرمایه) در سال‌های بعد از ۱۴۰۰ در حالت انجام افزایش سرمایه، فرض گردیده منابع مازاد به عنوان سرمایه‌گذاری بلندمدت برای سال ۱۴۰۰ مبلغ ۹,۴۶۳,۰۰۰ ریال (به شرح جدول ۱۷) و از سال ۱۴۰۱ تا ۱۴۰۳ به ترتیب مبلغ ۶,۰۰۰,۰۰۰ ریال، ۸,۰۰۰,۰۰۰ ریال و ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در این سرفصل سرمایه‌گذاری گردیده است. در حالت عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به کمبود نقدینگی و ضرورت قانونی مبنی بر پرداخت مطالبات سهامداران، شرکت قادر به انجام سرمایه‌گذاری طی سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ نخواهد بود.

۶) سایر دارایی‌ها: عمدتاً شامل املاک و مستغلات است که برای سال‌های آتی برابر با صفر فرض گردیده است.

۷) پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها: این سرفصل شامل حساب‌های پرداختی تجاری و مبلغ ۲۳,۳۶۷,۶۳۵ میلیون ریال حساب پرداختی غیرتجاری مربوط به مطالبات سود سهام سهامداران شرکت (بانک سپه) براساس یادداشت توضیحی شماره ۴-۱-۳۴ صورت‌های مالی حسابرسی شده دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۴/۳۱ است. لازم به توضیح است در حالت انجام افزایش



گروه سرمایه‌گذاری امید

گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۳,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

سرمایه مبلغ یادشده به عنوان مطالبات سهامداران به حساب سرمایه منتقل خواهد شد و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه به صورت نقدی پرداخت خواهد شد. مانده سایر حساب‌های برداختی با نرخ رشد ۱۰ درصد نسبت به سال پایه ۱۳۹۸ فرض گردیده است.

جدول شماره ۴۹: محاسبه برداختی‌های تجاری و غیرتجاری

شرح	باقی‌مانده انجام افزایش سرمایه				باقی‌مانده انجام افزایش سرمایه			
	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲
حساب‌های برداختی تجاری - سایر	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹
حساب برداختی غیر تجاری بانک سپه	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵
افزایش سرمایه از محل مطالبات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
کسر می‌شود برداختی طی دوره	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
افزایش می‌شود حساب برداختی طی دوره	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹	۱۲۸۸۵۸۹
باقی‌مانده حساب برداختی	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵	۲۳,۳۶۷,۶۳۵

۸) سود سهام برداختی؛ سود سهام برداختی با توجه مانده ابتدای سال، سود مصوب طی سال و توانایی پرداخت با توجه به نقدینگی در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه محاسبه و برآورد

گردیده است. در حالت انجام افزایش سرمایه مطالبات سهامداران به حساب سرمایه منتقل شده است و در سال‌های بعد از افزایش سرمایه شرکت توانایی تسویه کامل سود سهام را دارد.
جدول شماره ۳۰: محاسبه سود سهام برداختی

سود سهام برداختی	باقی‌مانده انجام افزایش سرمایه				باقی‌مانده انجام افزایش سرمایه			
	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۳۹۹	سال ۱۴۰۰	سال ۱۴۰۱	سال ۱۴۰۲
مانده سود سهام برداختی	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱
سود سهام مصوب طی سال	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰
افزایش سرمایه از محل مطالبات	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پرداخت به بانک سپه	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پرداخت طی سال به سایر سهامداران	۱۲,۸۶۹,۸۶۳	۱۲,۸۶۹,۸۶۳	۱۲,۸۶۹,۸۶۳	۱۲,۸۶۹,۸۶۳	۱۲,۸۶۹,۸۶۳	۱۲,۸۶۹,۸۶۳	۱۲,۸۶۹,۸۶۳	۱۲,۸۶۹,۸۶۳
مانده پایان سال	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱	۲۲,۹۹۳,۱۵۱



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

- درصد تقسیم سود مطابق بند ۶ مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان، ۸۰ درصد سود خالص سال قبل بعد از کسر سود حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها در نظر گرفته شده است.
- در حالت انجام افزایش سرمایه در سال ۱۴۰۰ با توجه به برنامه افزایش سرمایه، مبلغ ۱۵,۲۶۴,۳۶۵ میلیون ریال مطالبات سهامداران به سرفصل سرمایه شرکت انتقال یافته است.
- مبلغ پرداختی به بانک سپه (به عنوان سهامدار عمده با ۷۰ درصد مالکیت) و سایر سهامداران براساس وجود یا عدم وجود منابع نقدی در شرکت، فرض گردیده است. در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه به توانایی نقدینگی و ضرورت قانونی (مدت زمان ۸ ماهه برای پرداخت سود تقسیمی) مطالبات کلیه سهامداران تسویه شده است. در حالت عدم انجام افزایش سرمایه کلیه مطالبات سهامداران خرد (۳۰ درصد) به صورت کامل تسویه خواهد شد ولی از مانده مطالبات بانک سپه با توجه به عدم وجود نقدینگی، فرض گردیده در سال‌های ۱۴۰۰ تا ۱۴۰۳ به ترتیب مبلغ ۱۴,۶۴۸,۷۹۵ و ۳۳,۳۳۷,۹۸۴ ریال، ۳۳,۳۳۷,۹۸۴ میلیون ریال، ۳۳,۳۳۷,۹۸۴ میلیون ریال و ۵۷,۲۲۳,۴۳۲ میلیون ریال پرداخت گردد که درصدهای پرداختی به بانک سپه طی سنوات یادشده به ترتیب ۵۳٪/۶۷٪ و ۸۵٪/۸۵٪ فرض شده است.

۹) ذخایر؛ این سرفصل از حساب شامل ذخیره مرخصی و ذخیره هزینه‌های اداری است که با توجه به کم‌اهمیت بودن مبلغ آن برای سال‌های آتی در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه ثابت در نظر گرفته شده است.

۱۰) ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان؛ برای برآورد سال‌های آتی با اعمال نرخ رشد سالانه ۳۵ درصد (مطابق با نرخ رشد حقوق و دستمزد) محاسبه شده است.

۱۱) سایر اندوخته‌ها؛ بالاستاد به ماده ۵۷ اساسنامه شرکت، سود حاصل از خرید و فروش سهام موجود در پرتفوی شرکت باید به حساب اندوخته سرمایه‌ای منظور شود. اندوخته سرمایه‌ای بین سهامداران قابل تقسیم بوده و می‌تواند برای افزایش سرمایه مورد استفاده قرار گیرد.

گزارش توضیحی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

صورت سود و زیان پیش بینی شده

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

جدول شماره ۳۱: صورت سود و زیان پیش بینی شده

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	تا تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۳				تا تاریخ ۳۱ خرداد ۱۳۹۴				شرح	
	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۱	سال ۱۳۹۰	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۳	سال ۱۳۹۲	سال ۱۳۹۱		
درآمد فروش امداد	۰	۰	۰	۵۵۰,۹۲۲۱	۰	۰	۰	۰	درآمد فروش امداد	
درآمد سود تقسیمی شده	۶۶,۱۰۶	۶۶,۱۰۶	۶۶,۱۰۶	۶۶,۱۰۶	۶۶,۱۰۶	۶۶,۱۰۶	۶۶,۱۰۶	۶۶,۱۰۶	درآمد سود تقسیمی شده	
درآمد حاصل از سود سهام	۱۰۷,۳۲۷,۴۶۳	۸۲,۵۵۹,۵۸۷	۶۲,۵۰۷,۳۷۵	۴۸,۵۵۱,۸۱۷	۱۱۹,۵۶۷,۰۹۶	۹۱,۹۷۴,۶۸۹	۷۰,۷۹۹,۷۶۱	۵۴,۲۲۲,۸۹۳	۴۱,۸۴۸,۳۷۵	درآمد حاصل از سود سهام
سود فروش سرمایه گذاری ها	۰	۰	۰	۸,۵۵۶,۰۷۶	۵,۹۴۱,۲۰۶	۴,۱۹۱,۲۰۶	۲,۹۴۱,۲۰۶	۱,۸۱۶,۲۰۶	۸,۵۵۶,۰۷۶	سود فروش سرمایه گذاری ها
سایر درآمدها	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر درآمدها
درآمدهای عملیاتی	۱۰۷,۳۹۳,۵۵۹	۸۲,۶۲۵,۹۹۳	۶۲,۵۷۳,۴۸۱	۴۸,۹۱۷,۹۳۳	۱۲۵,۵۷۴,۴۰۸	۹۶,۲۳۳,۰۰۱	۷۳,۷۵۷,۰۷۳	۵۶,۳۰۵,۲۰۵	۵۶,۰۷۹,۷۷۸	درآمدهای عملیاتی
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	۰	۰	۰	(۳,۴۰۸,۱۰۴)	۰	۰	۰	۰	(۳,۴۰۸,۱۰۴)	بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی
سود ناخالص	۱۰۷,۳۹۳,۵۵۹	۸۲,۶۲۵,۹۹۳	۶۲,۵۷۳,۴۸۱	۴۵,۵۰۹,۸۲۹	۱۲۵,۵۷۴,۴۰۸	۹۶,۲۳۳,۰۰۱	۷۳,۷۵۷,۰۷۳	۵۶,۳۰۵,۲۰۵	۵۲,۶۷۱,۶۷۴	سود ناخالص
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۹۷۸,۸۰۰)	(۶۸۸,۰۰۰)	(۵۰۹,۶۳۰)	(۳۷۷,۵۰۴)	(۹۱۸,۸۰۰)	(۶۸۸,۰۰۰)	(۵۰۹,۶۳۰)	(۳۷۷,۵۰۴)	(۳۷۹,۶۳۳)	هزینه های فروش، اداری و عمومی
سایر اقلام عملیاتی	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر اقلام عملیاتی
سود عملیاتی	۱۰۶,۴۱۴,۷۵۹	۸۱,۹۳۷,۹۹۳	۶۲,۰۶۳,۸۵۱	۴۵,۱۳۲,۳۲۵	۱۲۴,۶۵۵,۶۰۸	۹۵,۵۴۴,۰۰۱	۷۳,۲۴۷,۴۴۳	۵۵,۹۲۷,۷۰۱	۵۲,۲۹۲,۰۴۱	سود عملیاتی
خراجات تأخیر پرداخت سود سهام	۰	۰	۰	(۱,۰۲۶,۳۰۹)	۰	۰	۰	۰	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	خراجات تأخیر پرداخت سود سهام
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶۵,۷۶۶	۶۸,۷۱۵	۲۶,۸۵۶	۱۹,۰۵۴	۶۵,۷۶۶	۶۸,۷۱۵	۲۶,۸۵۶	۲۶,۷۳۰	۱۹,۰۵۴	خالص سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
سود عملیاتی قبل از مالیات	۱۰۶,۴۸۰,۵۲۵	۸۲,۶۰۶,۷۰۸	۶۲,۰۹۰,۷۰۷	۴۴,۱۶۰,۰۷۰	۱۲۴,۶۹۱,۳۷۴	۹۵,۶۳۲,۷۱۶	۷۳,۲۷۴,۲۹۹	۵۵,۹۵۴,۴۳۳	۵۲,۲۷۲,۹۸۹	سود عملیاتی قبل از مالیات
مالیات	۰	۰	۰	(۸,۷۴۷)	۰	۰	۰	۰	(۸,۷۴۷)	مالیات
سود عملیاتی	۱۰۶,۴۸۰,۵۲۵	۸۲,۶۰۶,۷۰۸	۶۲,۰۹۰,۷۰۷	۳۵,۴۱۳,۳۲۳	۱۲۴,۶۹۱,۳۷۴	۹۵,۶۳۲,۷۱۶	۷۳,۲۷۴,۲۹۹	۵۵,۹۵۴,۴۳۳	۴۳,۵۲۴,۲۴۲	سود عملیاتی



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال

صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

جدول شماره ۱-۳۳: صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح حساب	۱۳۹۹/۰۱/۰۱		۱۳۹۹/۰۱/۰۱		۱۳۹۹/۰۱/۰۱		۱۳۹۹/۰۱/۰۱		شرح حساب
	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱		
دارایی ها	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	دارایی ها
دارایی های غیر جاری	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	دارایی های غیر جاری
دارایی های ثابت مشهود	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	دارایی های ثابت مشهود
سرمایه گذاری در املاک	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	سرمایه گذاری در املاک
دارایی های نامشهود	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	دارایی های نامشهود
سرمایه گذاری های بلند مدت	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	سرمایه گذاری های بلند مدت
دریافتی های بلند مدت	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	دریافتی های بلند مدت
سایر دارایی ها	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	سایر دارایی ها
جمع دارایی های غیر جاری	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	جمع دارایی های غیر جاری
دارایی های جاری	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	دارایی های جاری
بیش پرداخت ها	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	بیش پرداخت ها
دریافتی های تجاری و غیر تجاری	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
موجودی نقد	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	موجودی نقد
جمع دارایی های جاری	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	جمع دارایی های جاری
جمع دارایی ها	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	۱۳۹۹/۰۱/۰۱	جمع دارایی ها



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

صورت وضعیت مالی پیش بینی شده - ادامه

جدول شماره ۳-۲: صورت وضعیت مالی پیش بینی شده - ادامه

(مبالغ به میلیون ریال)

حقوق مالکانه و بدهی					حقوق مالکانه و بدهی					
تاریخ: ۱۳۹۹/۱۱/۳۰					تاریخ: ۱۳۹۹/۱۱/۳۰					
تاریخ: ۱۳۹۹/۱۱/۳۰					تاریخ: ۱۳۹۹/۱۱/۳۰					
۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	حقوق مالکانه و بدهی
۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	سرمایه
۵,۴۸۴,۷۰۶	۵,۴۸۴,۷۰۶	۵,۴۸۴,۷۰۶	۵,۴۸۴,۷۰۶	۵,۴۸۴,۷۰۶	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۲۸۲,۴۲۸	سرمایه
۲۲,۲۶۵,۷۶۷	۲۲,۲۶۵,۷۶۷	۲۲,۲۶۵,۷۶۷	۲۲,۲۶۵,۷۶۷	۲۲,۲۶۵,۷۶۷	۲۳,۵۵۵,۵۹۲	۱۷,۶۱۴,۳۸۵	۱۲,۴۲۳,۱۷۹	۱۰,۴۸۱,۹۷۳	۲۲,۲۶۵,۷۶۷	اندرجته قانونی
۱۵۷,۶۳۸,۷۰۱	۱۱۶,۶۹۷,۲۹۳	۸۵,۱۹۰,۸۳۳	۶۰,۱۲۳,۵۷۷	۴۵,۳۳۲,۴۳۰	۱۶۸,۶۱۴,۰۱۲	۱۲۲,۹۶۵,۰۵۳	۸۷,۸۱۷,۴۰۰	۶۲,۵۲۳,۳۳۱	۴۵,۳۳۲,۴۳۰	سایر اندرجته ها
۲۱۵,۴۹۵,۹۸۱	۱۷۴,۴۵۴,۵۷۲	۱۴۲,۹۴۸,۱۱۳	۱۱۷,۸۸۰,۸۵۷	۱۰۲,۱۳۰,۷۱۰	۳۰۲,۱۷۶,۴۱۰	۲۵۰,۵۸۶,۲۴۵	۲۱۱,۲۶۷,۳۸۷	۱۸۱,۲۹۴,۴۳۸	۱۰۲,۱۳۰,۷۱۰	جمع حقوق مالکانه
										بدهی ها
۵۹,۶۰۲	۴۴,۱۴۹	۳۲,۷۰۳	۲۴,۳۲۵	۱۷,۹۴۴	۵۹,۶۰۲	۴۴,۱۴۹	۳۲,۷۰۳	۲۴,۳۲۵	۱۷,۹۴۴	بدهی های غیر جاری
۵۹,۶۰۲	۴۴,۱۴۹	۳۲,۷۰۳	۲۴,۳۲۵	۱۷,۹۴۴	۵۹,۶۰۲	۴۴,۱۴۹	۳۲,۷۰۳	۲۴,۳۲۵	۱۷,۹۴۴	ذخیره مزایای پایان خدمت
										جمع بدهی های غیر جاری
										بدهی های جاری
۲,۰۷۵,۳۸۵	۱,۸۸۶,۶۲۳	۱,۷۱۵,۱۱۲	۱,۵۵۹,۱۹۳	۲۴,۷۸۵,۰۸۲	۲,۰۷۵,۳۸۵	۱,۸۸۶,۶۲۳	۱,۷۱۵,۱۱۲	۱,۵۵۹,۱۹۳	۲۴,۷۸۵,۰۸۲	برداشتنی های تجاری و سایر برداشتنی
										مالیات برداشتنی
۱۰۰,۹۹,۸۳۹	۲۱,۴۱۹,۸۷۳	۲۹,۵۷۲,۷۴۰	۲۶,۲۹۷,۸۴۸	۲۲,۹۹۳,۱۵۱					۲۲,۹۹۳,۱۵۱	سود سهام برداشتنی
۴۹۲	۴۹۲	۴۹۲	۴۹۲	۴۹۲	۴۹۲	۴۹۲	۴۹۲	۴۹۲	۴۹۲	ذخایر
۱۲,۱۷۵,۵۱۷	۲۳,۲۰۶,۸۸۸	۲۱,۲۸۸,۲۴۴	۳۷,۸۵۷,۴۳۳	۴۷,۷۷۸,۶۲۶	۲,۰۷۵,۶۷۷	۱,۸۸۷,۰۱۵	۱,۷۱۵,۵۰۴	۱,۵۵۹,۵۸۵	۴۷,۷۷۸,۶۲۶	جمع بدهی های جاری
۲۲,۳۳۱,۱۷۹	۴۴,۴۱۲,۷۷۱	۴۲,۴۷۶,۴۸۸	۶۴,۶۱۴,۸۶۶	۸۲,۵۷۱,۵۷۸	۲,۱۴۵,۳۷۹	۱,۹۹۱,۱۲۵	۱,۷۷۸,۴۰۷	۱,۵۵۸,۸۰۹	۸۲,۵۷۱,۵۷۸	جمع بدهی ها
۲۲,۳۳۱,۱۷۹	۴۴,۴۱۲,۷۷۱	۴۲,۴۷۶,۴۸۸	۶۴,۶۱۴,۸۶۶	۸۲,۵۷۱,۵۷۸	۲,۱۴۵,۳۷۹	۱,۹۹۱,۱۲۵	۱,۷۷۸,۴۰۷	۱,۵۵۸,۸۰۹	۸۲,۵۷۱,۵۷۸	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

صورت تغییرات حقوق مالکانه

جدول شماره ۱-۳۳: صورت تغییرات حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸/۱۱/۰۱				۱۳۹۹/۱۱/۰۱				۱۴۰۰/۱۱/۰۱			
	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۰۱	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۰۱	تخصیص به انبوهت سهام رایج	تخصیص به انبوهت سرمایه ای	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۱	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۱	تخصیص به انبوهت سهام رایج	تخصیص به انبوهت سرمایه ای	تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۰۱	سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۰۱	تخصیص به انبوهت سهام رایج	تخصیص به انبوهت سرمایه ای
سود سهام مصوب	۴۹,۶۴۴,۴۵۵	۴۹,۶۴۴,۴۵۵	۰	۰	۴۹,۶۴۴,۴۵۵	۴۹,۶۴۴,۴۵۵	۰	۰	۴۹,۶۴۴,۴۵۵	۴۹,۶۴۴,۴۵۵	۰	۰
تخصیص به انبوهت قانونی	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	(۱۵,۰۰۰,۰۰۰)	۰	۰
تخصیص به انبوهت سرمایه ای	(۸,۵۵۶,۰۷۶)	(۸,۵۵۶,۰۷۶)	۰	۰	(۸,۵۵۶,۰۷۶)	(۸,۵۵۶,۰۷۶)	۰	۰	(۸,۵۵۶,۰۷۶)	(۸,۵۵۶,۰۷۶)	۰	۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۰۱	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۱	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰	۵۲,۱۷۶,۷۵۸	۵۲,۱۷۶,۷۵۸	۰	۰	۵۲,۱۷۶,۷۵۸	۵۲,۱۷۶,۷۵۸	۰	۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۰۱	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۰	۰	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۰	۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۰۱	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰	۵۲,۱۷۶,۷۵۸	۵۲,۱۷۶,۷۵۸	۰	۰	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۰	۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۱	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۰	۰	۱۰۴,۳۵۰,۵۱۶	۱۰۴,۳۵۰,۵۱۶	۰	۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۰۱	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰	۱۰۴,۳۵۰,۵۱۶	۱۰۴,۳۵۰,۵۱۶	۰	۰	۱۳۰,۴۳۸,۸۹۵	۱۳۰,۴۳۸,۸۹۵	۰	۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۱/۰۱	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰	۵۲,۱۷۶,۷۵۸	۵۲,۱۷۶,۷۵۸	۰	۰	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۰	۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۱/۰۱	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۷۸,۲۶۵,۱۳۷	۰	۰	۱۰۴,۳۵۰,۵۱۶	۱۰۴,۳۵۰,۵۱۶	۰	۰
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۰/۱۱/۰۱	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۲۶,۰۸۸,۳۷۹	۰	۰	۱۰۴,۳۵۰,۵۱۶	۱۰۴,۳۵۰,۵۱۶	۰	۰	۱۳۰,۴۳۸,۸۹۵	۱۳۰,۴۳۸,۸۹۵	۰	۰



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال به ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

ح صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده

جدول شماره ۳۴: صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	تا تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۳۹۹						تا تاریخ ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۰					
	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴	سال ۱۳۹۹	سال ۱۳۹۸	سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۶	سال ۱۳۹۵	سال ۱۳۹۴
وجوه دریافتی بابت سود سهام و سرمایه‌گذاری	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹	۳۳,۲۰۳,۳۰۹
	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶	۸,۶۵۵,۰۷۶
وجوه دریافتی حاصل از سود و خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶	۱,۸۱۶,۳۰۶
وجوه دریافتی ناشی از افزایش سرمایه	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰	۱۶,۳۶۸,۰۰۰
وجوه دریافتی حاصل از تسویه حساب دریافتی بلند مدت	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵	۵,۶۵۵
وجوه دریافتی حاصل از فروش دارایی‌ها	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰	۲,۴۵۹,۰۹۰
وجوه حاصل از سایر درآمدهای عملیاتی و غیرعملیاتی	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳	۳۷۷,۱۳۳
جمع منابع	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲	۴۵,۶۰۱,۳۶۲
وجوه پرداختی بابت تعصل سرمایه‌گذاری‌ها	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)	(۱۵,۸۸۳,۹۵۷)
وجوه پرداختی بابت هزینه‌های عمومی، اداری و فروش	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)	(۷,۸۳,۴۹۱)
پرداخت بدهی بانکی سپه	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
وجوه پرداختی بابت خسارت تأخیر	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)	(۲,۹۲۹,۶۹۴)
وجوه پرداختی بابت مالیات	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)	(۸,۷۴۷)
وجوه پرداختی بابت سود سهام سهامداران	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)	(۳۳,۲۳۹,۷۳۶)
جمع مصارف	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)	(۴۳,۳۳۵,۶۱۵)
ماباد (کسری) تقدیمی طی سال	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶	۲,۲۶۵,۶۴۶
ماباد وجه نقد ابتدای سال	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶	۱,۳۶۲,۱۱۶
ماباد وجه نقد پایان سال	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲	۴,۶۲۷,۷۶۲



گزارش توجیهی افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)
 افزایش سرمایه از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

جریانان نقدی آتی

جریانان نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریانان نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر است.
 جدول شماره ۳۵: ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه - گروه مدیریت سرمایه گذاری امید - ریال						
	سال ۱۴۰۲	سال ۱۴۰۳	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۳۹۹	توضیح
ارزش نهایی	۱۲۴,۷۱۱,۳۷۳	۹۵,۵۹۲,۷۱۶	۷۳,۲۸۳,۵۲۹	۵۵,۹۵۴,۴۳۲	۴۹,۶۴۴,۴۵۵	سودخالص شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه
	۱۰۶,۵۳۰,۵۳۵	۸۱,۹۸۶,۴۰۸	۶۳,۰۹۹,۹۳۷	۴۷,۵۴۰,۸۵۰	۴۹,۶۴۴,۴۵۵	سودخالص شرکت با فرض عدم انجام افزایش سرمایه
				(۵۵,۰۰۰,۰۰۰)	۰	جریان نقدی خروجی - مبلغ افزایش سرمایه
	۹۰,۹۰۹,۹۳۳	۱۳,۶۰۶,۳۰۸	۱۰,۱۸۳,۵۹۲	(۴۶,۵۸۶,۴۱۹)		خالص جریانان نقدی

برای محاسبه ارزش نهایی جریان‌های نقدی آتی از نرخ رشد ۵ درصد و نرخ بازده مورد انتشار ۲۶ درصد استفاده شده است.

شاخص‌های مالی و اقتصادی

بر اساس اطلاعات ارائه شده، بازده طرح پیشنهادی به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۳۶: شاخص‌های مالی و اقتصادی

۲۶.۰۰٪	نرخ تنزیل = بازده مورد انتظار سهامداران - درصد
۹,۵۸۷,۵۴۳	خالص ارزش فعلی NPV - میلیون ریال
۳۷.۹۲٪	نرخ بازده داخلی IRR - درصد
۳ سال و ۳ ماه	دوره بازگشت سرمایه

با توجه به ارزیابی مالی و نتایج شاخص‌های اقتصادی، انجام افزایش سرمایه پیشنهاد می‌گردد.



عوامل ریسک

سرمایه گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)، با ریسک‌های متداولی همراه است که سرمایه‌گذاران پیش از تصمیم‌گیری در خصوص سرمایه‌گذاری در این شرکت، می‌بایست عوامل مطرح شده را مدنظر قرار دهند. برخی از این عوامل به شرح موارد ذیل است:

ریسک سیستماتیک؛

در اثر حرکت‌های کلی بازار به وجود می‌آید و قابل حذف ناست. اما شرکت تلاش می‌کند با پیش‌بینی صحیح روندهای اقتصادی، از چنین مخاطراتی نیز تا حد امکان اجتناب کند.

ریسک غیر سیستماتیک؛

ریسکی است که ناشی از خصوصیات خاص شرکت است. شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید کوشیده است تا حد امکان از طریق متنوع سازی پرتفوی خود این ریسک را به حداقل برساند.

ریسک نوسانات نرخ ارز؛

ریسک نوسانات نرخ ارز که ممکن است قیمت و سود سهام شرکت‌های سرمایه پذیر را تحت تأثیر قرار دهد، می‌تواند سودآوری شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید را نیز متأثر سازد.

ریسک تغییر در قوانین و مقررات؛

تغییر در تصمیمات موثر بر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در قالب قانون بودجه سالیانه دولت و سایر قوانین، مقررات و آئین‌نامه‌ها می‌تواند بر سودآوری شرکت‌ها و به تبع آن بازده سرمایه‌گذاری‌ها موثر باشد.

ریسک نقد شوندگی؛

نقد شوندگی پایین سهام برخی از شرکت‌ها در بورس اوراق بهادار تهران یکی دیگر از ریسک‌هایی است که بر فعالیت شرکت موثر است.

پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با توجه به تحلیل‌های مالی ارایه شده در بخش‌های قبل تحت عنوان بررسی موضوع افزایش سرمایه، منابع و مصارف آن، روند عملیاتی شرکت در سال‌های اخیر، پیش‌بینی و برآورد عملکرد شرکت طی سنوات آتی با دو فرض انجام و عدم انجام افزایش سرمایه؛ هیات مدیره شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) با لحاظ نمودن صرفه و صلاح شرکت به این نتیجه رسیده که در راستای اهداف تشریح شده و همچنین دستیابی به چشم‌انداز آتی، تامین مالی از طریق افزایش سرمایه امری ضروری است، در نتیجه پیشنهاد می‌گردد مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام، در چارچوب قوانین و مقررات مندرج در اصلاحیه قانون تجارت و همچنین مفاد اساسنامه شرکت:

✓ با افزایش مبلغ سرمایه به میزان ۷۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۳۳/۳۳ درصد سرمایه فعلی)، از محل آورده نقدی و مطالبات حال شده صاحبان سهام، سود انباشته و اندوخته سرمایه‌ای به شرح ذیل موافقت و انجام مراحل ثبتی افزایش سرمایه را به هیئت‌مدیره شرکت تفویض نماید.

○ از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۳۳/۳۳ درصد سرمایه فعلی)، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، سود انباشته و اندوخته سرمایه‌ای.

✓ لازم به ذکر است؛ در صورت موافقت صاحبان سهام با افزایش سرمایه پیشنهادی موضوع این گزارش، مبلغ سرمایه ثبتی شرکت پس از عملی شدن افزایش سرمایه به مبلغ ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (منقسم به ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم یک‌هزار ریالی عادی بانام) افزایش می‌یابد.

✓ حق تقدم سهامداران به‌طور کامل رعایت می‌گردد.

✓ افزایش سرمایه از طریق صدور سهام جدید ۱,۰۰۰ ریالی صورت می‌پذیرد.

