



شماره: ۱۴۰۴/۱۴۶۳۳

تاریخ: ۱۴۰۴/۰۷/۰۸

پیوست: دارد



هیئت مدیره محترم

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

با سلام و احترام،

پیرو قرارداد شماره ۱۴۰۴۱۲۳۵۳ مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۹ به پیوست دو جلد گزارش بازرس قانونی مربوط به افزایش سرمایه آن شرکت موضوع تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ ارسال می گردد. خواهشمند است رسید آنرا اعلام فرمائید.

و من الله توفیق

فریبرز فرزادفر
عضو هیئت عاملفریبرز احمدی
مدیر فنی

گزارش بازرس قانونی

در خصوص افزایش سرمایه

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

به انضمام گزارش توجیهی هیئت مدیره

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

سازمان حسابداری

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید(سهامی عام)

فهرست مندرجات

موضوع	شماره صفحه
گزارش بازرس قانونی در اجرای مفاد تبصره ۲ ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت	(۱) و (۲)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در رابطه با افزایش سرمایه	۱ الی ۵۲

سازمان حسابداری



وزارت امور اقتصادی و دارائی
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 ۲۲ شهریور ۱۴۰۴ هیئت مدیره شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) در خصوص افزایش سرمایه آن شرکت از مبلغ ۹۶۹۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۳۷۵۰۰۰ میلیارد ریال (خالص ۲۷۸۰۲۰ میلیارد ریال)، مشتمل بر صورت های سود و زیان فرضی، وضعیت مالی فرضی، تغییرات در حقوق مالکانه فرضی، جریان های نقدی فرضی و یادداشت های همراه که پیوست می باشد، طبق استاندارد حسابرسی «رسیدگی به اطلاعات مالی آتی» مورد رسیدگی این سازمان قرار گرفته است. مسئولیت گزارش توجیهی مزبور و مفروضات مبنای تهیه آنها 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 سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده های نقدی سهامداران، به منظور جبران مخارج بابت سرمایه گذاری ها، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های تابعه و اصلاح ساختار مالی، 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 هدف هایی جز هدف توصیف شده در بالا مناسب نباشد.

۳- بر اساس رسیدگی به شواهد پشتوانه مفروضات و با فرض تحقق مفروضات ذکر شده در گزارش توجیهی مزبور، این سازمان به موردی 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 بازرس قانونی (ادامه)
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

- ۴- حتی اگر رویدادهای پیش‌بینی شده طبق مفروضات ذهنی توصیف شده در بالا رخ دهد، نتایج واقعی احتمالاً متفاوت از پیش‌بینی‌ها خواهد بود زیرا رویدادهای پیش‌بینی شده اغلب به گونه‌ای مورد انتظار رخ نمی‌دهد و تفاوت‌های حاصل می‌تواند با اهمیت باشد.
- ۵- با در نظر گرفتن مانده سود مصوب و تقسیمی مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام مورخ ۳۰ اردیبهشت ۱۴۰۴ انتقال مبلغ ۷۵٫۹۱۵ میلیارد ریال سود انباشته به سرمایه امکانپذیر است.
- ۶- گزارش بازرس قانونی افزایش سرمایه از مبلغ ۹۶٫۹۸۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۶۰٫۰۰۰ میلیارد ریال از محل سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران در تاریخ ۱۷ مرداد ۱۴۰۲ صادر شده است.
- ۷- با عنایت به مقررات حاکم بر بازار سرمایه، تحقق افزایش سرمایه منوط به اخذ مجوز از سازمان بورس و اوراق بهادار و رعایت الزامات مقرر توسط آن سازمان خواهد بود. مضافاً افزایش سرمایه از محل سود انباشته منجر به ورود منابع نقدی نمی‌گردد.

۳۱ شهریور ۱۴۰۴

سازمان حسابرسی

محمد رضائی

فریبرز احمدی

سازمان حسابرسی

گزارش توجیهی افزایش سرمایه

موضوع تبصره ۲- ماده ۱۶۱ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷

افزایش سرمایه از مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال به ۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال

(از محل سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی سهامداران)

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)

استان تهران / شهرستان تهران - شماره ثبت ۱۸۳۶۵۰

شماره ثبت نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ۱۰۴۵۰

آدرس دفتر مرکزی: تهران، بلوار آفریقا، خیابان طاهری، نبش ایثار سوم، پلاک ۲

تلفن: ۰۲۱-۲۶۲۰۳۰۱۱

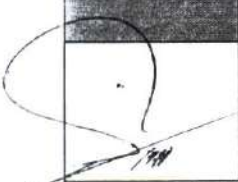
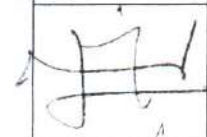
مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام

با سلام و احترام؛

به پیوست، گزارش توجیهی مربوط به افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) از مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال به ۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل سود انباشته، مطالبات حال شده و آورده نقدی صاحبان سهام به منظور اصلاح ساختار مالی و جبران مخارج سرمایه گذاری های انجام شده و انجام سرمایه گذاری های جدید؛ مشتمل بر توجیه لزوم افزایش سرمایه ارائه می گردد. این گزارش براساس صورت وضعیت پرتفوی ماهانه منتهی به ۱۴۰۴/۰۵/۳۱ تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۶/۲۲ به تایید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیأت مدیره با مشخصات مندرج در صفحه حاضر، مطالب ذیل را تأیید می نمایند:

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

اعضای هیئت مدیره	نماینده	سمت	امضا
بانک سپه	سید بابک ابراهیمی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره/موظف	
گروه مالی سپه	محمد علی یزدان جو	نائب رئیس هیئت مدیره/ غیرموظف	
گروه خدمات کارکنان سپه نوین	سید مصطفی سید هاشمی	رئیس هیئت مدیره/ غیرموظف	
نوسعه کسب و کار مهستان	وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو هیئت مدیره و معاون امور شرکت ها و مجامع/ موظف	
صندوق بازنشتگی وظیفه از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکهای ملی و ادغام شده	حامد دهقانان	عضو هیئت مدیره/ غیرموظف	

فهرست مطالب

عنوان	صفحه
۱) تاریخچه فعالیت	۲
۲) موضوع فعالیت	۲
۳) سهامداران شرکت	۳
۴) مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت	۴
۵) مشخصات حسابرس / بازرس شرکت	۴
۶) سرمایه شرکت	۴
۷) وضعیت سهام شرکت در بورس اوراق بهادار	۵
۸) مبادلات سهام شرکت	۵
۹) روند سودآوری و تقسیم سود	۵
۱۰) وضعیت مالی شرکت طی ۳ سال اخیر	۵
۱۱) آخرین پرتفوی سهام شرکت	۹
۱۲) نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه	۹
۱۳) هدف از انجام افزایش سرمایه	۱۱
۱۴) سرمایه‌گذاری موردنیاز و منابع تأمین آن	۱۱
۱۵) مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن	۱۲
الف) مفروضات مبنای پیش‌بینی اقلام صورت سود و زیان و صورت تغییرات در حقوق مالکانه	۲۶
ب) مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی	۳۹
» صورت سود و زیان پیش‌بینی شده	۴۲
» صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده	۴۳
» صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده - ادامه	۴۴
» صورت تغییرات حقوق مالکانه	۴۵
» صورت جریان‌های نقدی پیش‌بینی شده	۴۷
پیشنهاد موضوع افزایش سرمایه به مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام	۵۱
پیوست	۵۲

بخش ۱- مشخصات ناشر

(۱) تاریخچه فعالیت

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری 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.

(۲) موضوع فعالیت

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

الف) فعالیت اصلی

۲-۱) 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

۲-۲) انجام فعالیت‌های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه‌پذیر موضوع بند ۱ فوق:

۲-۲-۱) خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۲-۲) خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه‌ها برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۲-۳) انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی‌های تکنولوژیکی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره‌برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۲-۴) 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؛

۲-۲-۵) تدوین سیاست‌های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۲-۶) شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۲-۷) ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

۲-۲-۸) فروش انواع سرمایه‌گذاری‌ها؛

۲-۲-۹) بازسازی، نوسازی، اصلاح، توقف، ادغام و انحلال شرکت‌های تابعه.

۲-۳) 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 منحصر به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند؛

ب) 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 رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع به‌طوری‌که به‌تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل و اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه 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 رای 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؛
۵) ارائه خدمات مرتبط با بازار اوراق بهادار از جمله:

۵-۱) پذیرش سمت در صندوق‌های سرمایه‌گذاری؛

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 می‌شود، 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 موقتاً می‌تواند بخشی از این دارایی‌ها را به صورت دارایی‌ها و سرمایه‌گذاری‌های موضوع فعالیت فرعی نگهداری نماید.

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

۳) سهامداران شرکت

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

جدول شماره ۱: سهامداران شرکت

نسبت به کل سرمایه	تعداد سهام	نوع سهام	نام سهامدار
۷۰.۲۲٪	۶۸,۱۰۸,۴۳۶,۵۴۸	سهامی خاص	بانک سپه
۱۶.۹۴٪	۱۶,۴۲۳,۸۶۰,۰۸۲	سهامی خاص	صندوق بازنشستگی و از کار افتادگی کارکنان بانک‌ها
۳.۲۹٪	۳,۱۹۳,۶۶۲,۵۰۰	سهامی خاص	مؤسسه رفاه و تامین آتیه کارکنان بانک سپه
۲.۸۰٪	۲,۷۱۹,۶۰۴,۱۰۰	-	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید
۱.۱۸٪	۱,۱۴۳,۷۳۸,۶۸۶	سهامی عام	شرکت بیمه مرکزی جمهوری اسلامی ایران
۵.۵۷٪	۵,۳۹۰,۴۴۰,۰۸۴	-	سایر سهامداران

۴) مشخصات اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت

بر اساس تصمیمات مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۳۰ اشخاص زیر به عنوان اعضای هیئت مدیره انتخاب شده‌اند.
جدول شماره ۲: اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل شرکت

نام و نام خانوادگی	تاریخ تولد	تاریخ عضویت	سمت	تاریخ عضویت
بانک سپه	سید بابک ابراهیمی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره/موظف	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	۱۴۰۶/۰۲/۳۰
گروه مالی سپه	محمد علی یزدان جر	نائب رئیس هیئت مدیره/ غیرموظف	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	۱۴۰۶/۰۲/۳۰
گروه خدمات کارکنان سپه نوین	سید مصطفی سید هاشمی	رئیس هیئت مدیره/ غیرموظف	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	۱۴۰۶/۰۲/۳۰
توسعه کسب و کار مهستان	وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو هیئت مدیره و معاون امور شرکت ها و مجامع/ موظف	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	۱۴۰۶/۰۲/۳۰
صندوق بازنشتگی وظیفه از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکهای ملی و ادغام شده	حامد دهقانان	عضو هیئت مدیره/ غیرموظف	۱۴۰۴/۰۲/۳۰	۱۴۰۶/۰۲/۳۰

۵) مشخصات حسابرس/ بازرس شرکت

براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۳۰، سازمان حسابرسی به عنوان حسابرس مستقل و بازرس اصلی و علی‌البدل شرکت برای مدت ۱ سال (سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰) انتخاب گردیده است. حسابرس و بازرس قانونی شرکت در سال مالی قبل نیز سازمان حسابرسی بوده است.

۶) سرمایه شرکت

آخرین سرمایه ثبت شده شرکت مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال منقسم به ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ سهم ۱,۰۰۰ ریالی است؛ که در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۳۱ به ثبت رسیده است. آخرین تغییرات سرمایه شرکت به شرح زیر بوده است:

جدول شماره ۳: تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ ثبت	تاریخ ثبت	تاریخ ثبت	تاریخ ثبت	تاریخ ثبت
تاریخ ثبت	تاریخ ثبت	تاریخ ثبت	تاریخ ثبت	تاریخ ثبت
۱۳۸۳/۱۱/۲۷	۶۵۰,۰۰۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۲۳۳٪	مطالبات حال شده و سود انباشته
۱۳۸۵/۰۷/۳۰	۲,۱۰۰,۰۰۰	۳,۱۵۰,۰۰۰	۵۰٪	مطالبات حال شده و سود انباشته
۱۳۸۶/۰۸/۰۷	۳,۱۵۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۷٪	مطالبات حال شده و سود انباشته
۱۳۸۸/۰۵/۱۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۵٪	اندوخته سرمایه‌ای
۱۳۹۰/۰۵/۲۲	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	آورده نقدی از طریق سلب حق تقدم
۱۳۹۳/۰۲/۲۲	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۴/۰۲/۲۳	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰٪	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۹/۰۲/۲۳	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۳۲۳٪	مطالبات حال شده، آورده نقدی و اندوخته

۷) 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.

۸) 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

تعداد سهام معامله شده	تعداد کل سهام شرکت	درصد تعداد سهام معامله شده به تعداد کل سهام	آخرین قیمت (ریال)
۱,۱۲۶,۳۵۱,۱۱۶	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۱.۳۵٪	۱۴.۲۸۰
۱,۴۰۹,۰۸۸,۵۱۸	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۱.۴۵٪	۱۶.۳۴۰
۱,۴۳۹,۸۳۲,۶۰۵	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۱.۴۸٪	۱۵.۰۱۰
۱,۵۷۸,۲۶۹,۶۶۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۱.۶۳٪	۱۳.۴۰۰

۹) 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

سود پایه هر سهم شرکت اصلی (ریال)	سود نقدی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۳۰۶۸	۲۱۳۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۲۲۵۹	۱۵۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۸۸۳	۱۰۳۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲

۱۰) 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 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.

۱-۱۰ صورت سود و زیان

جدول شماره ۷: صورت سود و زیان

(مبالغ به میلیون ریال)

درآمد سود سهام	۱۸۳,۴۳۶,۳۱۹	۱۸۶,۴۱۹,۳۳۱	۲۲۸,۴۰۴,۴۶۶	۱۱۰,۱۰۶,۰۶۸
درآمد سود تقسیمی شده	۱,۹۷۰,۳۰۷	۷۹۹,۷۰۴	۲,۲۶۱,۶۸۲	۳,۷۴۰,۶۸۶
سود فروش سرمایه گذاری ها	۱,۳۶۸,۵۹۰	۴,۷۹۲,۲۳۶	۱,۳۱۲,۶۰۸	۳,۰۴۸,۴۵۱
فروش املاک	-	۱۳۱,۱۲۰	۸,۲۷۷,۳۱۳	-
هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۱,۰۵۳,۵۴۲)	(۳,۳۲۹,۹۰۳)	(۱,۷۷۷,۴۵۹)	(۱,۴۱۳,۷۷۹)
هزینه‌های مالی	-	-	(۱۸,۳۲۷,۳۱۲)	-
سایر درآمدها و هزینه‌های غیرعملیاتی	(۳,۰۹۳,۷۳۷)	۲۹,۴۶۲,۲۸۲	۷۷,۶۷۵,۳۹۶	۲۴,۹۴۵,۷۳۱
	۱۸۲,۷۱۷,۹۳۷	۲۱۹,۲۷۴,۸۷۱	۲۹۷,۸۲۶,۵۹۳	۱۴۰,۴۲۷,۱۵۷
مالیات بر درآمد	(۶۳,۸۷۸)	(۱۵۲,۹۴۳)	(۳۷۱,۷۵۷)	(۱۱۰,۵۸۸)

۲-۱۰ صورت وضعیت مالی

جدول شماره ۷: صورت وضعیت مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

دارایی‌های ثابت مشهود	۵۳۰,۱۱۷	۶۰۳,۴۱۰	۶۳۱,۰۱۹	۶۳۰,۵۷۳
سرمایه گذاری در املاک	۱۱,۰۸۹,۳۶۶	۱۴,۰۲۱,۲۰۹	۱۴,۵۹۶,۰۵۰	۱۶,۱۱۷,۰۷۸
دارایی‌های نامشهود	۴,۳۵۴	۳۹۰۹	۱۱,۰۲۱	۹,۶۴۶
سرمایه گذاری در شرکت های فرعی	۵۷,۶۹۱,۲۲۲	۱۰۰,۵۷۴,۶۵۶	۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	۱۱۶,۷۳۰,۸۰۹
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۱۰۳,۰۰۳,۷۰۹	۱۸۰,۸۳۵,۵۲۹	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۶۵,۸۳۰,۸۷۷
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۳۰,۱۹۷,۷۰۳	۲۷,۶۵۷,۳۳۹	۲۳,۹۲۸,۹۷۹	۲۴,۲۸۸,۳۹۰
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۴,۹۰۱,۶۹۴	۴,۹۹۴,۳۳۰	۵۵۴,۶۷۴	۷۵۶,۴۵۲
سایر دارایی‌ها	۹۸,۶۴۹	۶۵,۳۶۵	۹۵,۶۸۶	۹۷,۹۶۳
جمع دارایی‌های غیر جاری	۱۹۶,۵۱۶,۸۳۴	۲۳۸,۷۸۴,۶۴۶	۲۶۶,۹۱۲,۱۷۳	۴۳۴,۵۶۱,۸۸۹
پیش پرداخت‌ها	۱۶,۹۸۱	۲۳,۶۹۱	۳۱,۵۸۸	۳۱,۸۸۹
دریافتی‌های تجاری و سایر دریافتی‌ها	۱۸۱,۴۹۲,۲۲۷	۲۱۲,۹۰۸,۳۲۸	۲۲۱,۱۷۵,۷۵۳	۲۷۳,۴۰۸,۰۹۰
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۳,۲۷۵,۶۳۵	۶,۸۵۲,۳۰۳	۲۸,۳۲۹,۳۶۸	۳۱,۲۸۶,۱۶۵
موجودی نقد	۶,۰۲۲,۵۵۳	۳,۸۵۷,۸۶۸	۱۰,۴۳۳,۵۶۰	۷,۱۷۸,۰۲۴
دارایی‌های غیر جاری نگهداری شده برای فروش	-	-	-	-
جمع دارایی‌های جاری	۱۹۰,۸۰۷,۳۹۶	۲۲۳,۶۱۵,۶۹۰	۲۶۹,۹۷۰,۲۷۹	۴۱۰,۹۰۴,۱۷۸

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
گزارش توجیهی هینت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

۱۶,۹۷۹,۷۴۲	۱۶,۹۷۹,۷۴۲	۱۶,۹۷۹,۷۴۲	۱۶,۹۷۹,۷۴۲	سرمایه
۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	۶۸۰۷	صاف سهام
۵۱۵,۷۹۴	۶۹۲,۴۸۸	-	-	صرف سهام خزانه
۹,۶۹۷,۹۷۴	۹,۶۹۷,۹۷۴	۹,۶۹۷,۹۷۴	۹,۶۹۷,۹۷۴	اندوخته قانونی
۵۳,۴۵۷,۴۷۸	۵۵,۵۰۳,۰۲۰	۵۵,۵۰۳,۰۲۰	۱۶,۱۶۰,۰۹۹	اندوخته سرمایه ای
۱۹۰,۹۵۶,۹۴۶	۲۹۶,۷۸۳,۴۱۱	۲۷۲,۸۶۹,۴۸۸	۲۲۹,۵۵۹,۸۹۴	سود انباشته
(۳۶,۳۷۳,۰۹۹)	(۳۴,۹۹۵,۷۷۸)	(۳۴,۴۳۷,۴۷۵)	(۲۲,۸۳۴,۵۷۱)	سهام خزانه
۴۱۷,۰۴۱,۳۳۲	۵۰۲,۴۷۱,۹۶۹	۴۱۱,۴۱۹,۳۵۶	۳۳۹,۵۶۹,۹۴۵	جمع حقوق مالکانه
۱۴۹,۰۸۱	۱۰۵,۶۰۵	۵۹,۴۰۶	۴۷,۲۵۵	ذخیره مربای پایان خدمت کارکنان
۱۴۹,۰۸۱	۱۰۵,۶۰۵	۵۹,۴۰۶	۴۷,۲۵۵	جمع بدهی های غیر جاری
۴۹,۴۸۲,۱۲۶	۴۹,۴۷۹,۸۲۴	۱۱,۲۴۶,۵۶۴	۷,۴۱۷,۸۵۳	پرداختنی تجاری و سایر پرداختنی ها
۱۰۸,۱۸۰	۱۱,۹۶۶	۱۵۰,۵۴۵	-	مالیات پرداختنی
۴۹۹,۷۴۲,۵۰۹	۴۰۵,۰۱۴,۵۸۸	۴۲۹,۲۴۴,۴۷۵	۴۰,۴۹۹,۱۷۶	سود سهام پرداختنی
۴۲۹,۲۷۵,۳۷۴	۴۳۴,۵۰۵,۳۷۸	۴۴۰,۷۲۱,۵۷۴	۴۷,۷۱۷,۰۲۹	جمع بدهی های جاری

۱۰-۳) صورت تغییرات در حقوق مالکانه

جدول شماره ۸: صورت تغییرات در حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

[illegible]

۱۰- صورت جریان‌های نقدی

جدول شماره ۹: صورت جریان‌های نقدی

(مبالغ به میلیون ریال)

نقد حاصل از عملیات	۵۵,۶۷۸,۴۳۶	۱۷,۱۱۴,۹۶۶	۳۸,۴۵۰,۱۱۷	۱۰,۶۱۱,۴۰۲
پرداخت‌های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۶۲,۸۷۸)	.	(۴۱۵,۹۱۶)	(۱۴,۳۷۵)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی	۵۵,۶۱۵,۵۴۸	۱۷,۱۱۴,۹۶۶	۳۸,۰۳۴,۲۰۱	۱۰,۵۹۷,۰۲۷
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های ثابت مشهود	(۹,۸۳۲)	(۱۰۹,۵۱۸)	(۸۲,۵۳۴)	(۳۲,۹۷۵)
پرداخت‌های نقدی برای خرید دارایی‌های نامشهود	(۴,۵۸۹)	(۱,۴۹۴)	(۱۰۶۰۵)	(۱,۵۵۴)
جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری	(۱۴,۴۲۱)	(۱۱۱,۰۱۲)	(۹۳,۱۳۹)	(۳۴,۵۲۹)
جریان خالص ورود وجه نقد قبل از فعالیت‌های تامین مالی	۵۵,۶۰۱,۱۲۷	۱۷,۰۰۳,۹۵۴	۳۷,۹۴۱,۰۶۲	۱۰,۵۶۲,۴۹۸
پرداخت‌های نقدی بابت خرید سهام خزانه	(۱۴,۵۴۴,۱۴۴)	(۳,۶۰۲,۶۰۷)	(۱,۷۸۹,۶۳۳)	(۴,۲۳۱,۳۷۱)
دریافت‌های ناشی از فروش سهام خزانه	۴۶۰۹	۱,۹۹۹,۷۰۳	۱,۴۵۴,۳۶۱	۲,۶۷۷,۴۵۷
پرداخت‌های نقدی بابت سود سهام	(۵۷,۸۳۰,۶۰۸)	(۱۷,۶۶۹,۹۱۹)	(۳۱,۰۳۹,۴۸۳)	(۱۲,۲۶۶,۴۷۶)
جریان خالص (خروج) وجه نقد حاصل از فعالیت‌های تامین مالی	(۷۲,۳۷۰,۱۴۳)	(۱۹,۲۷۲,۸۲۳)	(۳۱,۳۷۴,۸۵۵)	(۱۳,۸۲۰,۳۹۰)
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد	(۱۶,۷۶۹,۰۱۶)	(۲,۲۶۸,۸۶۹)	۶,۵۶۶,۲۰۷	(۳,۲۵۷,۸۹۲)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۲۲,۸۹۰,۷۳۴	۶,۱۲۲,۵۵۴	۳,۸۵۷,۸۶۸	۱۰,۴۳۳,۵۶۱
تاثیر تغییرات نرخ ارز	۸۳۶	۴,۱۸۳	۹,۴۸۶	۲,۳۶۵
معاملات غیرنقدی	۱,۹۹۰,۹۹۲	۳۸,۷۷۴,۳۹۷	۹۹,۸۳۸,۲۵۴	۱۷,۹۹۷,۶۰۴

۱۱) آخرین پرتفوی سهام شرکت

آخرین پرتفوی سهام شرکت به تفکیک صنعت (مربوط به آخرین پرتفوی بازگذاری شده در سامانه کدال در تاریخ تهیه گزارش) به شرح زیر است.

جدول شماره ۱۰: آخرین پرتفوی سهام شرکت

(مبالغ به میلیون ریال)

صنعت	تعداد شرکت	بهای تمام شده	درصد به کل
استخراج کانه های فلزی	۹	۲۷۱,۳۳۳,۵۶۰	۶۴.۱۰
استخراج سایر معادن	۱	۳۹,۹۹۹,۷۵۹	۹.۴۵
منسوجات	۱	۳	۰.۰۰
انتشار، چاپ و تکثیر	۲	۲۸۱,۹۴۲	۰.۰۷
مواد و محصولات شیمیایی	۱	۳۸۹,۹۶۸	۰.۰۹
لاستیک و پلاستیک	۱	۵,۲۳۵,۲۹۷	۱.۳۴
ماشین آلات و تجهیزات	۲	۲۰۸,۶۴۳	۰.۰۵
ماشین آلات و دستگاه های برقی	۱	۱,۱۸۴,۹۹۶	۰.۲۸
واسطه گری های مالی و پولی	۴	۵۸۰,۵۳۳	۰.۱۴
انبوه سازی، املاک و مستغلات	۲	۶۳۰,۳۱۰.۲	۱.۴۹
حمل و نقل آبی	۱	۱۸۳,۳۳۴	۰.۰۴
فعالیت های کمکی به نهادهای مالی واسط	۷	۲۰۵۳۰,۱۰۲	۴.۸۵
عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۵	۲۱۹۶۲,۳۳۹	۵.۱۹
خرده فروشی، باستانای وسایل نقلیه موتوری	۱	۱۱۱۳۱	۰.۰۰
سایر محصولات کانی غیر فلزی	۴	۸۴۱۱۱۵	۰.۲۰
سرمایه گذاریها	۵	۳۵۳۶۳,۵۳۰	۸.۳۵
سیمان، آهک و گچ	۶	۵۲۲۵۲۷۹	۱.۳۳
محصولات شیمیایی	۱	۸۰۰,۶۵۴	۰.۱۹
فعالیت های فرهنگی و ورزشی	۲	۵۲۸۸۲۲	۰.۱۳
فلزات اساسی	۶	۷۳۲۳۲۴۴	۱.۷۳
خودرو و ساخت قطعات	۲	۴,۸۳۱,۲۸۵	۱.۱۴
پیمانکاری صنعتی	۱	۱۱۸۹۵	۰.۰۰
فعالیت های پشتیبانی و کمکی حمل و نقل و آژانس های مسافرتی	۲	۱۰۳,۶۱۲	۰.۰۳
خدمات فنی و مهندسی	۲	۱۰۱	۰.۰۰
سایر صنایع	۲	۴۰,۸۰۰	۰.۰۱
جمع	۷۳	۴۲۳,۲۷۵,۰۳۸	۹۹.۹۸



۱۲) نتایج حاصل از آخرین افزایش سرمایه

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) در اسفند سال ۱۳۹۹، به منظور جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده از محل مطالبات حال شده صاحبان سهام و آورده نقدی و اندوخته، سرمایه خود را از مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال، به میزان ۲۲۳ درصد افزایش داده است.

جدول شماره ۱۱: آخرین افزایش سرمایه شرکت

توضیحات		مبلغ (میلیون ریال)
آورد	آورده نقدی و مطالبات حال شده سهامداران	۵۵,۰۰۰,۰۰۰
	اندوخته سرمایه ای	۱۱,۹۷۹,۷۴۲
مجموع		۶۶,۹۷۹,۷۴۲
مخرج	جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌های انجام شده	۵۲,۸۰۹,۰۱۵
	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر	۱۰,۰۰۹,۴۶۳
	سرمایه‌گذاری جدید	۴,۱۶۱,۲۶۴
	مجموع	۶۶,۹۷۹,۷۴۲

افزایش سرمایه یاد شده در تاریخ ۱۴۰۱/۰۱/۳۰ در مرجع ثبت شرکت‌ها به ثبت رسیده است.

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 سرمایه‌پذیر 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 سرمایه‌گذاری‌ها و افزایش سرمایه‌های صورت پذیرفته شرکت‌های سرمایه پذیر،
- (۲) مشارکت در افزایش سرمایه‌های آتی شرکت‌های سرمایه‌پذیر و انجام سرمایه‌گذاری جدید،
- (۳) اصلاح ساختار مالی.

(۲) سرمایه‌گذاری مورد نیاز و منابع تأمین آن

مبلغ کل سرمایه‌گذاری مورد نیاز جهت اجرای برنامه‌های یادشده فوق مبلغ ۲۷۸,۰۳۰,۲۵۸ میلیون ریال و منابع تأمین آن به شرح جدول زیر است.

جدول شماره ۱۲: منابع و مصارف افزایش سرمایه

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
مطالبات حال شده سهامداران	۱۸۲,۸۸۴,۸۷۷
آورده نقدی	۱۹,۳۳۰,۱۹۲
سود انباشته	۷۵,۹۱۵,۱۹۰
جمع منابع	۲۷۸,۰۳۰,۲۵۸
تأمین سرمایه در گردش لازم برای فعالیت‌های عملیاتی (مطابق با جدول شماره ۱۵)	۱۸۶,۳۱۶,۷۹۲
مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه پذیر	۶۰,۱۷۷,۳۱۱
سرمایه گذاری جدید (مطابق با جدول شماره ۱۷)	۳۱,۵۳۶,۱۵۴
جمع مصارف	۲۷۸,۰۳۰,۲۵۸

جزئیات مانده حساب مطالبات و سود انباشته نیز به شرح جدول زیر است:

*مطالبات سهامداران (بانک سپه) مطابق صورت‌های مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ شامل مبلغ ۲۲,۶۱۲,۷۶۳ میلیون ریال حساب پرداختنی غیرتجاری (یادداشت توضیحی ۱-۱-۲۷) و مبلغ ۱۴۷,۲۵۷,۰۱۶ میلیون ریال سود سهام پرداختنی (یادداشت توضیحی شماره ۳۹ صورت‌های مالی) است. 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 با در نظر گرفتن مجوز اخذ شده از بانک مرکزی به شماره ۰۴/۵۱۵۴۳ مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۹، ۱۴۱,۹۳۶,۳۶۸، میلیون ریال در نظر گرفته شده است. مبلغ ۳۴,۳۳۶,۵۹۹ میلیون ریال از محل مطالبات صندوق بازنشستگی کارکنان بانک‌ها جهت افزایش سرمایه از محل مطالبات در نظر گرفته شده است و همچنین مبلغ ۶,۶۴۹,۳۵۷ میلیون ریال از محل مطالبات موسسه رفاه و تامین آتیه کارکنان بانک سپه با جهت افزایش سرمایه از محل مطالبات در نظر گرفته شده است.

۳) مبلغ افزایش سرمایه پیشنهادی و محل تأمین آن

با توجه به برنامه ارائه شده، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)، در نظر دارد سرمایه خود را از مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال به مبلغ ۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۸۶/۶۸ درصد سرمایه فعلی)، از محل مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی، سود انباشته به شرح زیر افزایش دهد.

- مبلغ ۱۸۲,۸۸۴,۸۷۷ میلیون ریال (معادل ۱۸۸.۵۸٪ درصد سرمایه فعلی) از محل مطالبات سهامداران.
- مبلغ ۱۹,۲۳۰,۱۹۲ میلیون ریال (معادل ۱۹.۸۲٪ درصد سرمایه فعلی) از محل آورده نقدی سهامداران.
- مبلغ ۷۵,۹۱۵,۱۹۰ میلیون ریال (معادل ۷۸.۲۸٪ درصد سرمایه فعلی) از محل سود انباشته.

۴) برنامه به‌کارگیری 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، 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 مأموریت 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) تأمین سرمایه در گردش لازم برای فعالیت‌های عملیاتی

ارکان راهبری شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با توجه نوع فعالیت شرکت همواره سعی نموده مدیریت سرمایه‌گذاری‌های سودآور را 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 مرداد ماه ۱۳۹۹ (تاریخ مبنای آخرین افزایش سرمایه محقق شده شرکت) تا پایان مرداد ۱۴۰۴ مبلغ ۳۳۱,۱۳۹,۴۳۷ میلیون ریال به شرح جدول زیر بوده است و مطابق برنامه‌ریزی صورت گرفته، تأمین سرمایه در گردش لازم جهت پیش‌برد فعالیت‌های عملیاتی موضوع گزارش حاضر صورت خواهد پذیرفت.

جدول شماره ۱۳: جزئیات محاسبه جبران مخارج سرمایه‌گذاری‌ها

بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها بر اساس پرتفوی ۱۴۰۴/۰۵/۳۱	بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها بر اساس پرتفوی ۱۳۹۹/۰۵/۳۱
۴۲۳,۲۷۵,۰۴۶	۹۲,۱۳۵,۶۰۹

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



جدول شماره ۱۴: جدول جزئیات مصارف مد نظر در قالب جبران مخارج بابت سرمایه‌گذاری‌های انجام شده

توضیحات	درآمد مالکیت (واحد درصد)	تعداد سهام	درآمد مالکیت	تعداد سهام	سرمایه (میلیون ریال)	بهای نظام شده (میلیون ریال)	درآمد مالکیت	تعداد سهام	سرمایه (میلیون ریال)	نوع
۸۳,۴۸۶,۴۹۸	٪۱۰.۱	۱۴۴,۵۵۸,۱۰۶.۲۷	۱۰۱,۳۳۳,۱۵۸	٪۳۵.۴۶	۱۶۳,۷۵۱,۸۰۷,۳۸۸	۴۵۹,۰۰۰,۰۰۰	٪۲۴.۴۵	۱۸,۱۹۳,۷۰۱,۳۶۱	۷۴,۴۰۰,۰۰۰	سنگ آهن کل گهر
۴۹,۶۹۹,۰۷۴	٪۳.۷۳	۱۲۶,۳۰۵,۱۵۶,۱۴۲	۶۷,۴۹۱,۳۰۲	٪۳۴.۸۷	۱۴۳,۴۸۷,۳۶۶,۰۳۱	۴۱۱,۵۰۰,۰۰۰	٪۳۱.۱۴	۱۷,۳۸۴,۳۰۹,۸۸۹	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	معنی و صنعتی جادرملو
۳۳۵,۳۴۱	٪۵.۸۸-	۵۱۲,۸۰۶,۹۰۹	۳,۴۱۴,۷۶۲	٪۷۷.۹۳	۱,۳۲۱,۳۰۸,۳۸۱	۱,۸۲۴,۰۰۰	٪۸۳.۸۰	۹,۰۸۴,۰۱,۳۷۲	۱,۰۸۴,۰۰۰	سیمان هرمکان
۱۴۹,۹۵۹,۳۷۲	٪۰.۱۴-	۱۵,۷۶۳,۵۸۳,۴۲۷	۱۹,۷۷۶,۵۶۴	٪۶۶.۵۳	۳۰,۳۲۴,۳۲۰,۹۸۸	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	٪۶۶.۶۷	۴,۴۶۰,۷۳۷,۵۶۱	۶,۶۹۱,۰۰۰	سرمایه گذاری سپه
۱,۵۳۰,۸۴۳	٪۳۳.۴۹-	(۱۳۱,۳۶۳,۳۵۵)	۵	٪۰.۰۰	۵,۱۰۲	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	٪۳۳.۴۹	۱۳۱,۳۶۷,۳۵۷	۳۹۲,۰۰۰	سیمان یحیورد
۴۰۰,۶۱۹	٪۲۱.۸۷	۲۶۳,۴۵۵,۹۰۳	۵۶۴,۱۴۲	٪۳۳.۲۴	۳۹۸,۸۴۷,۳۲۷	۱,۳۰۰,۰۰۰	٪۱۱.۳۷	۱۳۶,۳۹۱,۴۳۴	۱,۳۰۰,۰۰۰	سیمان ایلام
(۵۱,۴۹۰)	٪۲.۲۳-	(۴۸,۹۸۳,۹۷۳)	۷۱۷,۳۶۴	٪۳۱.۱۴	۶۸۵,۱۱۷,۶۴۰	۲,۳۰۰,۰۰۰	٪۳۳.۳۷	۷۳۴,۱۰۱,۶۱۳	۲,۳۰۰,۰۰۰	سیمان کردستان
۳۸۷,۳۷۶	٪۴.۶۷-	۶۳۸,۵۷۳,۵۶۸	۴۳۸,۹۵۸	٪۱۳.۳۶	۶۴۹,۷۳۲,۶۷۷	۵,۳۰۰,۰۰۰	٪۱۶.۹۳	۲۱,۱۵۹,۱۰۹	۱۳۵,۰۰۰	سیمان خاش
۱	٪۰.۰۰	۱۹,۹۸۹	۴	٪۰.۰۰	۲۲,۴۰۲	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	٪۰.۰۰	۲,۴۱۳	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری ملی ایران
۴,۷۳۵,۸۲۷	٪۳۹.۸۶	۷,۹۳۴,۷۵۳,۵۵۶	۵,۳۳۵,۳۹۷	٪۶۱.۵۰	۸,۴۰۶,۴۹۸,۷۴۳	۱۳,۶۶۸,۸۳۸	٪۳۱.۶۴	۴۷۱,۷۱۵,۱۸۷	۲,۱۸۰,۰۰۰	کوبر تابر
۶۵۴,۸۰۷	٪۲.۲۷-	۴۹۸,۷۸۲,۹۰۹	۶۹۴,۳۳۲	٪۴۸.۵۹	۵۳۴,۴۵۷,۰۱۸	۱,۱۰۰,۰۰۰	٪۵۰.۹۶	۳۵,۶۷۴,۱۰۹	۷۰,۰۰۰	مرجان کار



شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

تفصیلات			پرتفوی ۱۴۰۴/۵/۳۱					پرتفوی ۱۳۹۹/۵/۳۱					توضیحات
پولای تمام شده (مستوفی ریال)	درصد مالکیت (واحد درصد)	تعداد سهام	پولای تمام شده (مستوفی ریال)	درصد مالکیت	تعداد سهام	سرمایه (مستوفی ریال)	پولای تمام شده (مستوفی ریال)	درصد مالکیت	تعداد سهام	سرمایه (مستوفی ریال)			
۲۳,۷۰۹,۶۸۱	٪۲۱.۹۹	۲۴,۰۲۱,۱۴۷,۷۹۰	۲۴,۰۲۵,۲۶۷	٪۳۵.۴۴	۲۴,۰۲۵,۳۶۷,۰۸۷	۹۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۳۱۵,۵۸۶	٪۱۳.۴۵	۱۰,۰۰۴,۱۹,۲۹۷	۷۴,۴۰۰,۰۰۰	سنگ آهن کل کپور (حق تقدم)		
۱۶,۶۵۷,۴۴۳	٪۲۷.۱۸	۱۶,۶۷۵,۶۱۲,۵۷۴	۲۱,۳۸۵,۶۱۹	٪۳۵.۳۳	۲۱,۱۹۱,۴۳۹,۹۸۳	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۴,۶۲۸,۱۵۷	٪۸.۱۴	۴,۵۱۵,۸۱۷,۴۰۸	۵۵,۵۰۰,۰۰۰	معدنی و صنعتی چادر ملو (حق تقدم)		
۹۶۰,۳۷۳	٪۰.۶۱	۷۳,۸۵۰,۳۵۲	۹۶۱,۵۲۶	٪۰.۶۲	۷۳,۸۵۰,۳۵۲	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱,۳۵۳	٪۰.۰۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	آهن و فولاد رفیع شرکت بورس انرژی		
۱۳۳,۰۱۷	٪۰.۳۳	۳۳,۶۴۵,۲۷۱	۱۶۷,۷۳۸	٪۰.۹۴	۲۷,۹۶۵,۲۷۱	۴,۰۵۰,۰۰۰	۳۴,۷۱۱	٪۰.۷۲	۴,۳۲۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	فرابورس ایران		
۱۸,۴۰۶	٪۰.۰۳	۴۷۰,۵۵۸,۷۰۹	۱۴۳,۱۳۷	٪۰.۵۲	۵۹۶,۵۶۲,۳۰۹	۱۳,۳۰۰,۰۰۰	۱۳۴,۷۳۱	٪۰.۵۰	۱۳۶,۰۰۳,۵۰۰	۲,۸۰۰,۰۰۰	کوپر تاپر (حق تقدم)		
(۱,۰۵۶,۰۳۰)	٪۰.۰۰۵	(۹۹۷,۳۰۶۷۸)	.	٪۰.۰۰	.	.	۱۰,۵۶,۰۲۹	٪۰.۰۰	۹۹۷,۳۴۰,۶۷۸	۲,۱۸۰,۰۰۰	سرمایه گذاری توسعه کوهران امید (حق تقدم)		
۸,۰۱۵,۳۸۹	٪۸.۳۶	۸,۰۱۴,۳۴۰,۳۲۶	۸,۰۱۵,۳۸۹	٪۸.۳۶	۸,۰۱۴,۳۴۰,۳۲۶	۹,۵۰۰,۰۰۰	0	0	0	0	سرمایه گذاری توسعه کوهران امید		
۵,۴۰۹,۹۱۴	٪۲.۰۳	۶,۷۸۲,۷۸۰,۹۹۲	۷,۵۷۱,۵۶۳	٪۸.۴۳	۸,۸۵۵,۶۳۳,۹۳۴	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۲,۱۶۱,۶۴۹	٪۸.۶۳۷	۲,۰۷۲,۸۵۳,۸۴۳	۲,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری توسعه کوهران امید		
۱۸,۲۰۵,۱۷۳	٪۳.۹۸	۷۰,۷۰۸,۲۸۹,۳۳۲	۲۱,۹۵۱,۵۳۸	٪۹.۲۶۱	۷۴,۳۵۳,۵۴۲,۶۷۴	۸۰,۱۷۶,۳۸۳	۳,۷۴۶,۳۶۵	٪۸.۶۳۳	۳,۵۴۵,۳۵۴,۳۴۳	۴,۰۰۰,۰۰۰	مدیریت انرژی امید تالان هور		



تفصیلات			برای ۱۴۰۴/۰۵/۳۱			برای ۱۴۰۴/۰۵/۳۱			برای ۱۴۰۴/۰۵/۳۱			توضیحات
درصد مالکیت (واحد)	مقدار سهام	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	مقدار سهام	سرمایه (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	مقدار سهام	سرمایه (میلیون ریال)			
۱۳,۵۴۹,۳۶۹	۶,۱۷۷,۱۸۹,۳۶۸	۱۵,۱۵۵,۳۱۰	٪۳۴,۹۴	۷,۶۰۹,۷۹۶,۱۰۰	۲۱,۷۷۹,۰۰۰	۱,۶۰۵,۹۴۱	٪۱۵,۰۸	۱,۴۳۷,۶۰۶,۷۳۲	۹,۵۰۰,۰۰۰	تامین سرمایه امید		
(۵۷۳,۵۵۰)	(۵۱۱,۶۴۵,۳۵۰)	۰	٪۰,۰۰	۰	۰	۵۷۳,۵۵۰	٪۵,۳۹	۵۱۱,۶۴۵,۳۵۰	۹,۵۰۰,۰۰۰	تامین سرمایه امید (حق تقدم)		
۲۱,۰۰۰,۳۷۴	۳۳,۶۵۸,۳۷۶,۰۹۵	۲۴,۳۷۱,۳۸۳	٪۳۴,۵۸	۳۶,۸۶۲,۹۱۷,۴۷۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۳۷۰,۹۰۹	٪۱۲,۸۳	۳,۳۰۴,۴۴۱,۳۸۴	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	سنگ آهن کپور زمین		
۰	۰	۱۱,۱۳۱	٪۰,۸۵	۳,۸۴۰,۸۹۰	۴۵۰,۴۱۱	۱۱,۱۳۱	٪۰,۸۵	۳,۸۴۰,۸۹۰	۴۵۰,۴۱۱	فروشگاه های زنجیره ای رفاه تهران		
۰	۵۴۹,۹۹۹,۹۴۸	۳,۷۵۰	٪۲,۵۰	۵۹۹,۹۹۹,۹۴۴	۲۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۷۵۰	٪۲,۵۰	۴۹,۹۹۹,۹۹۶	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	بورس اوراق بهادار تهران		
۱,۶۲۳,۳۹۵	۶۴۸,۱۴۱,۴۳۴	۱,۶۳۱,۵۴۴	٪۲,۳۷	۶۸۷,۳۶۶,۴۳۱	۲۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۸,۳۴۹	٪۱,۵۶	۳۹,۱۲۴,۹۹۷	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	بورس کالای ایران		
(۳۳۱,۰۰۷)	(۳۴۷,۷۵۰,۹۰۳)	۰	٪۰,۰۰	۰	۰	۳۳۱,۰۰۷	٪۲,۳۱	۲۶۷,۷۵۰,۹۰۳	۱,۳۰۰,۰۰۰	سیمان ایلام (حق تقدم)		
(۵,۱۴۳)	۲,۵۲۷,۶۵۶,۰۵۶	۱۰۰,۰۴۸	٪۱,۵۳۵	۲,۶۳۶,۵۱۷,۵۹۳	۱۷,۱۸۱,۰۸۸	۱۰۹,۱۹۱	٪۱,۶۷۵	۱۰۸,۸۶۱,۵۳۷	۶۵۰,۰۰۰	سیمان ساوه		
(۴,۳۷۷,۰۰۶)	(۳,۳۰۷,۳۷۷,۱۳۰)	۷۰۰,۱۵۸	٪۰,۲۹	۱۰۰,۷۴۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۴۴۷,۱۶۶	٪۱۳,۲۳	۳,۳۰۸,۱۱۷,۱۳۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	سنگ آهن کپور زمین (حق تقدم)		
۲,۱۸۰,۳۴۹	۲,۱۸۰,۳۴۹,۹۵۷	۳,۰۳۸,۱۴۴	٪۱,۲۱۱	۳,۰۳۸,۱۲۴,۹۵۷	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۴۷,۸۷۵	٪۱۳,۱۱	۸۴۷,۸۷۵,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	تامین سرمایه امید		
۲,۶۶۲,۲۷۳	۱,۵۷۲,۰۳۷,۰۲۵	۲,۶۶۲,۲۷۳	٪۱,۸۳	۱,۵۷۲,۰۳۷,۰۲۵	۸۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	٪۰,۰۰	۰	۰	بخش توسعه مدائن و فلزات		



توضیحات	پرتفوی (۲) (۵/۱۳۹۴)				پرتفوی (۳) (۴/۱۳۹۴)				سرمایه
	درصد مالکیت (واحد)	تعداد سهام	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	تعداد سهام	سرمایه (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	
بهای تمام شده (میلیون ریال)									
۸۰۰,۶۵۴	٪۱,۴۴	۵۸۹,۳۸۱,۵۳۱	۸۰۰,۶۵۴	٪۱,۴۴	۵۸۹,۳۸۱,۵۳۱	۴۰,۹۸۴,۴۶۹	۰	٪۰,۰۰۰	گسترش سوخت سبز زاگرس
۳,۷۳۳,۹۱۶	٪۰,۰۶	۹۰۸,۴۸۷,۳۴۹	۳,۷۳۳,۹۱۶	٪۰,۰۶	۹۰۸,۴۸۷,۳۴۹	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	٪۰,۰۰۰	فولاد مبارکه
۱,۵۰۴,۷۷۳	٪۰,۰۳	۳۳۶,۶۸۳,۸۶۱	۱,۵۰۴,۷۷۳	٪۰,۰۳	۳۳۶,۶۸۳,۸۶۱	۱۰۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	٪۰,۰۰۰	ملی صنایع مس ایران
۱۰	٪۰,۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰	٪۰,۰۰	۱۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۰	٪۰,۰۰۰	سرمایه گذاری بهر
۲۶۶,۴۵۹	٪۱,۸۳	۳۸۴,۳۱۳,۳۱۹	۲۶۶,۴۵۹	٪۱,۸۳	۳۸۴,۳۱۳,۳۱۹	۲۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	٪۰,۰۰۰	تجلی توسعه معادن و فلزات (حق تقدم)
۲۴۷,۷۰۳	٪۰,۷۹	۸۴,۹۸۵,۳۸۱	۲۴۷,۷۰۳	٪۰,۷۹	۸۴,۹۸۵,۳۸۱	۱۰,۷۹۱,۱۵۰	۰	٪۰,۰۰۰	باشگاه فرهنگی ورزشی استقلال ایران
۳۸۱,۱۱۹	٪۰,۷۹	۸۳,۸۶۷,۳۴۴	۳۸۱,۱۱۹	٪۰,۷۹	۸۳,۸۶۷,۳۴۴	۱۰,۵۱۵,۰۱۵	۰	٪۰,۰۰۰	فرهنگی ورزشی پرسپولیس
۴۰۰,۵۰۹	٪۰,۳۱	۵۳,۳۳۱,۳۳۸	۴۰۰,۵۰۹	٪۰,۳۱	۵۳,۳۳۱,۳۳۸	۲۴,۴۰۰,۰۰۰	۰	٪۰,۰۰۰	سرمایه گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
۱۰۱,۸۰۹	٪۰,۱۹	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۱,۸۰۹	٪۰,۱۹	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	۰	٪۰,۰۰۰	طلیح فولاد مبارک



توضیحات				برابری ۱۳/۵/۱۴۰۴				برابری ۱۳/۵/۱۴۰۹				توضیحات			
بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت (واحد درصد)	تعداد سهام	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	تعداد سهام	سرمایه (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	تعداد سهام	سرمایه (میلیون ریال)	توضیحات				
۳۷۳,۸۶۴	٪۰.۰۰	۳۷۳,۸۶۳,۱۱۴	۳۸۹,۹۶۸	٪۳۰.۱۰	۴۱۴,۵۰۰,۴۰۹	۱,۳۷۷,۰۰۰	۱۶,۱۰۴	٪۳۰.۱۰	۴۰,۶۳۷,۳۹۵	۱۳۵,۰۰۰	گروه صنایع دارویی و شیمیایی و غذایی شهید مدرس				
۰	٪۰.۰۰	۰	۲۱,۵۷۳	٪۶۹.۹۹	۲۰۹,۹۷۵	۳۰,۰۰۰	۲۱,۵۷۳	٪۶۹.۹۹	۲۰۹,۹۷۵	۳۰,۰۰۰	جاب و نشر سبه				
۳۷,۴۴۰	٪۳۰.۰۰	۳۷,۴۴۰,۰۰۰	۰	٪۰.۰۰	۰	۰	۳۷,۴۴۰	٪۳۰.۰۰	۳۶۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰	صنایع کاغذ غرب احداث صنایع و معادن سوزنیں پارس				
۱۷۵,۰۰۰	٪۳۵.۰۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۰	٪۰.۰۰	۰	۰	۱۷۵,۰۰۰	٪۳۵.۰۰	۱۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۷۰۰,۰۰۰	حصص سابه لرستان				
۷۱,۸۷	٪۵۱.۰۰	۷۱,۸۷۰,۰۰۰	۰	٪۰.۰۰	۰	۰	۷۱,۸۷	٪۵۱.۰۰	۷۶۴,۹۲۵	۱۵,۰۰۰	برد سفالین				
۳۸,۳۷۳	٪۱۰.۹	۱۴۸,۱۱۷,۰۸۶	۴۹,۳۱۰	٪۹۶.۶۹	۱۴۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۵۳,۳۴۸	۱۰,۹۳۷	٪۹۵.۶۰	۶۲,۹۱۴	۶۵,۸۱۰	گچ کردستان				
۱۴,۵۰۰	٪۴۵.۰۰	۱۴,۵۰۰,۰۰۰	۰	٪۰.۰۰	۰	۰	۱۴,۵۴۴	٪۴۵.۰۰	۱۴۸,۵۰۰	۳,۳۰۰	تولیدی ساکار و قطعات نسوز				
۰	٪۰.۰۰	۱,۱۳۲,۱۱۸	۴۲,۷۴۵	٪۷۳.۵۶	۱,۶۹۸,۱۷۷	۲۳۴,۰۳۳	۴۲,۷۴۵	٪۷۳.۵۶	۵۶۶,۰۵۹	۷۸,۰۱۱	مجموع لیفت تراک سازی سهند				
۰	٪۰.۰۰	۰	۱۸	٪۰.۰۶	۵,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۸	٪۰.۰۶	۵,۵۰۰	۱۰,۰۰۰	سرمایه گذاری ساختمانی سبه				
۳,۳۰۰,۰۰۰	٪۰.۰۰	۳۳۹,۹۹۹,۹۹۲	۶,۳۰۳,۰۳۸	٪۱۰۰.۰۰	۶۳۹,۹۹۹,۹۵۲	۶,۳۰۰,۰۰۰	۴,۰۰۰,۳۰۳۸	٪۱۰۰.۰۰	۳۹۹,۹۹۹,۹۶۰	۴,۰۰۰,۰۰۰					



توضیحات	پرتوی ۱۳۰۴/۵/۳۱					پرتوی ۱۳۹۹/۵/۳۱					توضیحات
	درصد مالکیت واحد (میلیون ریال)	تعداد سهام	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	تعداد سهام	سرمایه (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	تعداد سهام	سرمایه (میلیون ریال)	
•	%۰.۰۰	۲,۴۹۴,۰۰۰	۲,۹۹۶	%۱۴.۹۸	۷,۴۹۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۲,۹۹۶	%۱۴.۹۸	۲,۹۹۶,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	سامانه‌های مطالبات معوق
•	%۰.۰۰	•	۲۰۸,۶۲۵	%۶۹.۵۴	۲۰۸,۶۲۴,۳۵۰	۳۰۰,۰۰۰	۲۰۸,۶۲۵	%۶۹.۵۴	۲۰۸,۶۲۴,۳۵۰	۳۰۰,۰۰۰	لیرینگ امید
۱,۹۴۱,۱۲۷	%۱.۰۰	۴۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۴۱,۱۲۷	%۱.۰۰	۴۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۰,۰۰۰,۰۰۰					آهن و فولاد غدیر ایرانیان
۳,۸۱۷,۲۱۳	%۷۶.۶۳	۳,۰۳۶,۹۷۴,۳۷۲	۳,۸۱۷,۲۱۳	%۷۶.۶۳	۳,۰۳۶,۹۷۴,۳۷۲	۳,۹۵۰,۰۰۰					تولیدی مخازن گاز طبعی آسپا ناما (حق تقدم)
(۳۸,۵۵۹)	%۲۲.۳۳-	(۱۰۰,۰۳۱,۴۲۷,۵۱۱,۳۶۳)	۱,۰۱۴,۰۷۳	%۷۶.۵۸	۸۰۴,۱۳۸,۷۵۸	۱,۰۵۰,۰۰۰	۱,۰۵۲,۶۲۳	%۹۹.۹۰	۱,۰۰۳,۹۵۱,۶۵۰,۰۳۰	۱,۰۰۴,۹۲۹	تولیدی مخازن گاز طبعی آسپا ناما
۵۰۵	%۰.۰۰	۵۰۵,۰۰۰	۶۰۰	%۰.۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۹۵	%۰.۰۰	۹۵,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	گیر افزری سیرجان
•	%۰.۰۰	•	۳۹۹,۹۶۶	%۹۹.۹۹	۳۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۹۹,۹۶۶	%۹۹.۹۹	۳۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	نوسنده تجارت بین الملل رزین برسیا امید
•	%۰.۰۱-	•	۳	%۰.۰۰	۳,۳۹۸	۷۲۰,۰۰۰	۳	%۰.۰۱	۳,۳۹۸	۲۶,۰۰۰	بافتگی بخشی بافت
۳۷,۹۹۹,۷۷۵	%۰.۰۰	۳۷,۹۹۹,۷۷۵,۰۰۸	۳۹,۹۹۹,۷۵۹	%۱۰۰.۰۰	۳۹,۹۹۹,۷۵۹,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۹۹۹,۹۸۴	%۱۰۰.۰۰	۱,۹۹۹,۹۸۳,۹۹۲	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰	بهره‌امید آسپا



توضیحات	پرتوی ۱۴۰۴/۵/۳۱				پرتوی ۱۳۹۹/۵/۳۱				شرکت
	درآمد مالیات	هنگام سهام	پای تمام شده (میلیون ریال)	درآمد مالیات	هنگام سهام	سرمایه (میلیون ریال)	پای تمام شده (میلیون ریال)	درآمد مالیات	
۱,۱۲۴,۹۹۶	%۰.۰۰	۲۶,۲۷۱,۴۵۵	۱,۱۸۴,۹۹۶	%۷۵.۰۰	۳۲,۳۷۱,۴۳۵	۱,۸۴۳,۵۷۶	۶۰,۰۰۰	%۷۵.۰۰	گستر سوسازی لدا
۰	%۰.۰۰	۱۹,۷۷۶,۲۴۰	۶۰,۳۶۱	%۳۹.۹۶	۲۹,۹۶۴,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۳۶۱	%۳۹.۹۶	کارگزاری بانک سپه
۰	%۰.۰۰	۰	۹۹,۹۹۶	%۱۰۰.۰۰	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	۹۹,۹۹۶	%۱۰۰.۰۰	شرکت سرمایه گذاری واقعی خدماتی و خدماتی
۰	%۰.۰۰	۰	۱	%۰.۰۰	۱,۰۰۰	۱۱۰,۰۰۰	۱	%۰.۰۰	گستران امید سرمایه گذاری
۰	%۰.۰۰	۰	۱۰۰	%۱۰.۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰۰	%۱۰.۰۰	پرو ساحل امید قسم
۰	%۰.۰۰	۰	۳,۶۱۶	%۱۱.۳۰	۳,۶۱۶,۱۶۶	۳۲,۰۰۰	۳,۶۱۶	%۱۱.۳۰	خدمات مسافرت هوایی و گردشگری گشت مهر ریشه
(۳۰)	%۳۰.۰۰	(۳۰,۰۰۰)	۰	%۰.۰۰	۰	۰	۳۰	%۳۰.۰۰	شرکت مدیریت توسعه میدانی نقشی امید
۱۷,۰۰۵,۱۴۱	%۰.۰۰	۳۵,۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۹,۳۰۹,۱۴۱	%۱۰.۰۰	۳۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸,۰۰۰,۰۰۰	۲,۳۰۴,۰۰۰	%۱۰.۰۰	سرتک توسعه آهن و فولاد گل گهر

تفصیلات			برسوی ۱۳۹۵/۵/۳۱			برمقود ۱۳۹۹/۵/۳۱			توضیحات
درصد مالکیت (برای واحد درصد)	مقدار سهام	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	مقدار سهام	سرمایه (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	درصد مالکیت	مقدار سهام	
۵۰۰.۸۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	٪۱۰۰	۰	۰	۵۰۰.۸۰۰	٪۱۰۰	۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰	کاوید بنیان زمین
۰	۰	۱,۰۵۴	٪۱۳.۱۸	۱,۰۵۴,۰۰۰	۸,۰۰۰	۱,۰۵۴	٪۱۳.۱۸	۱,۰۵۴,۰۰۰	عمران و مسکن سازان خراسان شمالی
۷۵.۴۳- (۷۵۰,۰۰۰.۹۹)	۶۵۹,۰۰۰.۹۷۱۱	۰	٪۰.۰۰	۰	۰	۷۵۰,۰۰۰.۹۹	٪۵.۴۳	۶۹۴,۹۷۱	صندوق سرمایه گذاری مشترک توسعه بازار سرمایه
۲۰.۳- (۳۱,۷۳۰)	۳۰,۰۰۰.۹۵۰۰	۰	٪۰.۰۰	۰	۰	۳۱,۷۳۰	٪۰.۳	۳۰,۴۹۹,۵۰۰	فولاد عمران مکران منطقه آزاد چابهار
۰	۰	۱۸۳,۳۳۴	٪۱۶.۶۷	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	۱,۱۰۰,۰۰۰	۱۸۳,۳۳۴	٪۱۶.۶۷	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	مدیریت بین المللی همراه جاده ریل دریا
۲۰.۱۶- (۳۱,۸۳۵)	۳۱,۸۳۵	۰	٪۰.۰۰	۰	۰	۴۲,۳۶۵	٪۰.۱۶	۳۱,۸۳۵	صندوق سرمایه گذاری امید ایرانیان
۷۳.۶۱- (۷۳۰,۰۰۰.۰۰۰)	۳۷۱,۴۳۵	۰	٪۰.۰۰	۰	۰	۱,۷۵۰,۹۸۰	٪۷۳.۶۱	۳۷۱,۴۳۵	صندوق اختصاصی بازارگردانی گوهرقام امید
۱	۵۰	۱	٪۰.۰۰	۵۰	۳۰۰,۰۰۰	۰	٪۰.۰۰	۰	نوبدی نیروی برق سبز متحمل



توضیحات	پرتفوی ۱۳۰۴/۵/۳۱						پرتفوی ۱۳۹۹/۵/۳۱				ملاحظات
	درصد مالکیت (تایید)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	تعداد سهام	درصد مالکیت	بهای تمام شده (میلیون ریال)	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	سرمایه (میلیون ریال)	بهای تمام شده (میلیون ریال)	
بهای تمام شده (میلیون ریال)											سازماندهی مطالبات
۳۱۷,۳۱۰	٪۱۴,۹۸	۳۱۷,۳۱۰,۰۰۰		٪۱۴,۹۸	۳۱۷,۳۱۰,۰۰۰		٪۱۰,۰۰	۰			معوق (حق تقدم)
۱۰۰,۰۰۰	٪۱۰,۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰		٪۱۰,۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰		٪۱۰,۰۰	۰			مولد نیروگاهی
۲۶۰,۳۶۹	٪۶۹,۹۹	۲۶۰,۳۶۹۰		٪۶۹,۹۹	۲۶۰,۳۶۹۰		٪۱۰,۰۰	۰			تایان آسیا
۵۴,۷۲۸	٪۹,۶۶	۵۴,۷۲۸,۲۰۴		٪۹,۶۶	۵۴,۷۲۸,۲۰۴		٪۱۰,۰۰	۰			جاب و نشتر سده
۲۰۰	٪۰,۰۰	۲۰۰,۰۰۰		٪۰,۰۰	۲۰۰,۰۰۰		٪۱۰,۰۰	۰			حق تقدم)
۲۰۰	٪۰,۰۰	۲۰۰,۰۰۰		٪۰,۰۰	۲۰۰,۰۰۰		٪۱۰,۰۰	۰			پژیر انرژی
۱۱,۸۹۵	٪۱۰۰,۰۰	۹,۹۹۹,۹۹۶		٪۱۰۰,۰۰	۹,۹۹۹,۹۹۶		٪۱۰,۰۰	۰			سیرجان (حق تقدم)
۲۰,۰۰۰	٪۱۰,۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰		٪۱۰,۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰		٪۱۰,۰۰	۰			پیمانکاری عمومی
۳۸,۸۰۰	٪۱۰۰,۰۰	۹۹,۹۹۹,۹۹۷		٪۱۰۰,۰۰	۹۹,۹۹۹,۹۹۷		٪۱۰,۰۰	۰			پترو آسند آسیا
۸۱,۰۹۳	٪۰,۷۴	۴۰,۰۰۰,۰۰۰		٪۰,۷۴	۴۰,۰۰۰,۰۰۰		٪۱۰,۰۰	۰			توسعه بین الملل
											صنعت پارس
											امید تایلین خلیج فارس
											فولاد شاهرود
۲۱۵,۴۳۱,۳۱۱					۲۱۵,۴۳۱,۳۱۱						

اطلاعات جدول فوق شامل صورت وضعیت پرتفوی ماهانه منتهی به ۱۳۹۹/۵/۳۱ و ۱۴۰۴/۵/۳۱ از سامانه کدال استخراج شده است.



شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سپاهي عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

تأمین سرمایه در گردش لازم برای فعالیت‌های عملیاتی به مبلغ ۱۸۴,۳۱۶,۷۹۲ به شرح جدول زیر می‌باشد.

جدول شماره ۱۵: تامین سرمایه در گردش لازم برای فعالیت‌های عملیاتی

[illegible]

۴-۲) مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌گذاری امید (به شرح جدول ذیل)، طی یک سال آینده دارای برنامه افزایش سرمایه می‌باشند و شرکت گروه مدیریت براساس اطلاعات مندرج در کدال، برخی از شرکت‌های بورسی سرمایه‌پذیر شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در نظر دارد در افزایش سرمایه آنها شرکت نماید.

جدول شماره ۱۶: جزئیات مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

نام شرکت	نوع سرمایه‌گذاری	نسبت سرمایه‌گذاری به سرمایه خود	نسبت سرمایه‌گذاری به سرمایه خود	نسبت سرمایه‌گذاری به سرمایه خود
سیمان هرمزگان	سیمان	۱۱,۶۷۴,۰۰۰	۱۰۰٪	۷۷,۸۱٪
سرمایه‌گذاری سپه	سرمایه‌گذاری	۴۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۶۶,۴۲٪
بورد سفالین	سرمایه‌گذاری	۴۹۲,۰۰۰	۱۰۰٪	۹,۶۹٪
گروه سرمایه‌گذاری انرژی امید تابان هور	سرمایه‌گذاری	۹۰,۱۷۶,۰۰۰	۱۰۰٪	۹۲,۴۳٪
هلدینگ پترو امید آسیا	سرمایه‌گذاری	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪
توسعه آهن و فولاد گل گهر	سرمایه‌گذاری	۴۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۱۰۰٪
سرمایه‌گذاری توسعه کوهران امید	سرمایه‌گذاری	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۸۴,۲۸٪
معذنی و صنعتی گل گهر	معذنی و صنعتی	۵۵۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۳۵,۴۴٪
معذنی و صنعتی چادرملو	معذنی و صنعتی	۴۷۱,۵۰۰,۰۰۰	۱۰۰٪	۳۴,۸۲٪



۳-۴) انجام سرمایه‌گذاری‌های جدید

علاوه بر موارد فوق، با توجه به موضوع فعالیت شرکت و همچنین برنامه‌ریزی انجام شده درخصوص مبلغ افزایش سرمایه، به منظور حمایت سهام شرکت‌های زیرمجموعه و همچنین حداکثر سازی ثروت صاحبان سهام مبلغ ۳۱,۵۲۶,۱۵۴ میلیون ریال نیز تحت عنوان سرمایه‌گذاری‌های جدید مدنظر است که منابع آن نیز از محل افزایش سرمایه موضوع گزارش حاضر تامین خواهد شد.

مبلغ ۳۱,۵۲۶,۱۵۴ میلیون ریال (بست و نه هزار و نهصد و نود و هفت میلیارد و سیصد و هشتاد و هفت میلیون ریال) حاصل از افزایش سرمایه، صرف سرمایه‌گذاری‌های جدید در پروژه‌های زیربنایی و دارای پتانسیل رشد بالا خواهد شد. جزئیات پروژه‌های منتخب جهت سرمایه‌گذاری به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول شماره ۱۷: جزئیات سرمایه‌گذاری‌های جدید

(مبالغ به میلیارد ریال)

شرح پروژه	سرمایه محرز	حجم کل سرمایه‌گذاری	تأمین مالی از محل داخلی	آورده نقدی مورد نیاز	پس‌رویت فیزیکی
نیروگاه خورشیدی ۵۰۰ مگاواتی	انرژی امید تابان هور	۲۶۰,۰۰۰	۱۹۰,۰۰۰	۷۰,۰۰۰	۵٪
نیروگاه بادی ۵۰۰ مگاواتی	انرژی امید تابان هور	۵۵۰,۰۰۰	۳۸۵,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰	۲٪
نیروگاه سیکل ترکیبی سیرجان (۵۰۰ مگاوات)	انرژی امید تابان هور	۲۲۰,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰	۵۵,۰۰۰	۶٪
مخازن ۱۰ میلیون بشکه‌ای جاسک	پترو امید آسیا	۲۷۰,۰۰۰	۲۱۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	-
جمع کل	-	۱,۳۰۰,۰۰۰	۹۵۰,۰۰۰	۳۵۰,۰۰۰	-

حساستطور که در جدول فوق مشخص است، مجموع آورده نقدی مورد نیاز برای پروژه‌های شناسایی شده بالغ بر ۳۵۰,۰۰۰ میلیارد ریال می‌باشد. منابع حاصل از این مرحله از افزایش سرمایه، به صورت هدفمند و بر اساس اولویت‌های استراتژیک شرکت، جهت پیشبرد پروژه‌های مذکور تخصیص خواهد یافت. این اقدام، زمینه مشارکت شرکت در طرح‌های کلان ملی و کسب بازدهی پایدار در آینده را فراهم می‌آورد.



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 رأی دادگاه مقرر گردیده خسارت تأخیر در پرداخت سود سهام پرداختی مربوط سالانه با نرخ ۲۳ درصد محاسبه و در حساب‌های شرکت به ظرفیت مطالبات بانک سپه تحت عنوان هزینه مالی شناسایی و در دفاتر منگس گردد. بر همین اساس مانده اصل پرداختی و جریمه تأخیر مطالبات بانک سپه از شرکت بر اساس صورت مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۱۸: جزئیات اصلاح ساختار مالی

شرح	مبلغ
مانده حساب بدهی مربوط به جریمه تأخیر مطالبات بانک سپه**	۲۲,۶۱۲,۷۶۳
مانده سود سهام پرداختی متعلق به بانک سپه	۱۴۷,۲۵۷,۰۱۶
مانده سود سهام پرداختی سایر سهامداران	۲۲,۲۲۴,۲۲۸
جمع	۱۹۲,۰۹۴,۰۰۷

** مانده حساب بدهی یادشده مربوط به سود سهام پرداختی معوق بانک سپه است که در سرفصل حساب پرداختی غیرتجاری یادداشت ۱-۱-۲۷ صورت مالی حسابرسی نشده ۶ ماهه منتهی به ۱۴۰۴/۰۴/۳۱ ثبت شده است.

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 تشکیل دهنده صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی، سال ۱۴۰۳ 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)

									درآمد سود سهام
۳۰۱,۹۱۵,۳۱۷	۲۸۷,۵۳۸,۳۹۷	۲۷۳,۸۴۶,۰۹۲	۲۶۰,۸۰۵,۸۰۲	۲۴۸,۳۸۶,۳۷۸	۲۵۸,۲۷۹,۵۹۵	۲۴۱,۲۱۸,۶۶۲	۲۲۴,۹۷۰,۱۵۵	۲۰۹,۲۹۵,۳۸۵	۲۹۴,۷۵۷,۵۱۰
۲,۲۶۱,۶۸۲	۲,۲۶۱,۶۸۲	۲,۲۶۱,۶۸۲	۲,۲۶۱,۶۸۲	۲,۲۶۱,۶۸۲	۲,۲۶۱,۶۸۲	۲,۲۶۱,۶۸۲	۲,۲۶۱,۶۸۲	۲,۲۶۱,۶۸۲	۲,۲۶۱,۶۸۲
۱۲۶,۹۹۸,۸۱۰	۷۷,۳۹۸,۸۱۰	۲۵,۳۹۸,۸۱۰	۱۴,۳۹۸,۸۱۰	۱۴,۳۹۸,۸۱۰	۱۲۲,۹۵۶,۶۵۷	۸۹,۹۵۶,۶۵۷	۶۴,۳۵۶,۶۵۷	۴۶,۳۵۶,۶۵۷	۲۲,۵۵۶,۶۵۷
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
									فروش املاک



درآمد فروش املاک

در سنوات ۱۴۰۴ تا ۱۴۰۸ به دلیل غیر قابل پیشبینی بودن، غیر عملیاتی بودن و تابع تصمیمات هیئت مدیره بودن درآمد فروش املاک، در هر دو حالت فرض شده است هیچ گونه فروش در املاک و دارایی‌ها انجام نگردد.

۳-۱) 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.

۳-۱) 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؛

- ✓ با توجه به برنامه افزایش سرمایه سهام‌داران، سرمایه‌گذاران، سپه، یزد سفالین، گروه سرمایه‌گذاری انرژی امید تابان هور، هلدینگ پترو امید آسیا، توسعه آهن و فولاد گل گهر، سرمایه‌گذاری توسعه گوه‌ران امید، معدنی و صنعتی گل گهر، معدنی و صنعتی چادرملو، در محاسبات سال ۱۴۰۴ افزایش سرمایه برای شرکت‌های مذکور لحاظ شده است. در سناریوی انجام افزایش سرمایه، فرض بر این است که شرکت در افزایش سرمایه‌های مذکور مشارکت نموده و منابع مورد نیاز از محل آورده تأمین خواهد شد. در مقابل، در سناریوی عدم انجام افزایش سرمایه، فرض شده است که تعداد سهام تحت تملک معادل با پرتفوی مورخ ۱۴۰۴/۰۵/۳۱ باقی مانده و شرکت در افزایش سرمایه‌های مذکور مشارکت نخواهد کرد.

- ✓ لازم به ذکر است سود هر سهم شرکت‌های سرمایه‌پذیر با لحاظ افزایش سرمایه کاهش یافته و سپس با اعمال نرخ رشد ۵ درصدی رشد یافته است. تعداد سهام برای شرکت‌هایی که افزایش سرمایه داشته‌اند متناسب با درصد افزایش سرمایه تعدیل شده است.

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

جدول شماره ۲۰: پیش بینی درآمدهای شرکت های سرمایه پذیر در حالت انجام افزایش سرمایه

ردیف	نام شرکت	تاریخ تأسیس	سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)	سرمایه پذیر (میلیارد ریال)	درآمد حاصل از سرمایه گذاری (میلیارد ریال)	توضیحات
۱	سنگ آهن گل کهر	۱۳۲۷/۵/۱۸	۱۳۲۷/۵/۱۸	۱۳۲۷/۵/۱۸	۱۳۲۷/۵/۱۸	سنگ آهن گل کهر
۲	معنی و صنعتی چلچله	۱۳۳۵/۸/۲۶	۱۳۳۵/۸/۲۶	۱۳۳۵/۸/۲۶	۱۳۳۵/۸/۲۶	معنی و صنعتی چلچله
۳	سیمان هرمزگان	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	سیمان هرمزگان
۴	سرمایه گذاری سپه	۲۰۲۳/۳/۹	۲۰۲۳/۳/۹	۲۰۲۳/۳/۹	۲۰۲۳/۳/۹	سرمایه گذاری سپه
۵	سیمان بجنورد	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	سیمان بجنورد
۶	سیمان ایلام	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	سیمان ایلام
۷	سیمان کردستان	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	سیمان کردستان
۸	سیمان خاش	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	سیمان خاش
۹	سرمایه گذاری ملی ایران	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	سرمایه گذاری ملی ایران
۱۰	کوبیر تایلر	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	کوبیر تایلر
۱۱	میوخال کر	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	میوخال کر
۱۲	آهن و فولاد ایفج	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	آهن و فولاد ایفج
۱۳	شرکت پورس انرژی	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	شرکت پورس انرژی
۱۴	فراپورس ایران	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	فراپورس ایران
۱۵	سرمایه گذاری توسعه کوهان امید	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	سرمایه گذاری توسعه کوهان امید
۱۶	صنیریت انرژی امید تان هور	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	صنیریت انرژی امید تان هور
۱۷	تاسین سرمایه امید	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	تاسین سرمایه امید
۱۸	سنگ آهن کهر زمین	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	سنگ آهن کهر زمین
۱۹	فروشگاه های زنجیره ای رفاه	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	فروشگاه های زنجیره ای رفاه
۲۰	پورس اوراق بهادار تهران	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	پورس اوراق بهادار تهران
۲۱	پورس کالای ایران	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	پورس کالای ایران
۲۲	سیمان سادوه	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	سیمان سادوه
۲۳	تاسین سرمایه امید	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	تاسین سرمایه امید
۲۴	کسترش سوخت سبز زاگرس	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	کسترش سوخت سبز زاگرس
۲۵	فولاد مبارکه	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	فولاد مبارکه
۲۶	ملی صنایع مس ایران	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	ملی صنایع مس ایران
۲۷	سرمایه گذاری مهر	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	سرمایه گذاری مهر
۲۸	تحلی توسعه معادن و فلزات (ای تقادم)	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	تحلی توسعه معادن و فلزات (ای تقادم)
۲۹	بانک رفاهیتی و زایشی استقلال ایران	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	۱۳۳۱/۲/۸	بانک رفاهیتی و زایشی استقلال ایران



شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

ردیف	شرح فعالیت	تعداد سهام	مبلغ سرمایه‌گذاری	تعداد سهام	مبلغ سرمایه‌گذاری	تعداد سهام	مبلغ سرمایه‌گذاری	تعداد سهام	مبلغ سرمایه‌گذاری	شرح فعالیت
۱	فرهنگ ورزشی پرسپولیس	۸۲,۸۵۷,۳۳۴	۵۲,۳۳۱,۳۲۸	۵۲,۳۳۱,۳۲۸	۵۲,۳۳۱,۳۲۸	۵۲,۳۳۱,۳۲۸	۵۲,۳۳۱,۳۲۸	۵۲,۳۳۱,۳۲۸	۵۲,۳۳۱,۳۲۸	سیرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
۲	طایع فولاد پارس	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	۲۹,۰۰۰,۰۰۰	طایع فولاد پارس
۳	گروه صنایع دارویی و شیمیایی و غذایی شهید مدرس	۲۱۳,۵۰۰,۳۰۹	۲۰۹,۹۷۵	۲۰۹,۹۷۵	۲۰۹,۹۷۵	۲۰۹,۹۷۵	۲۰۹,۹۷۵	۲۰۹,۹۷۵	۲۰۹,۹۷۵	گروه صنایع دارویی و شیمیایی و غذایی شهید مدرس
۴	چاب و نشر سیه	۳۰۹,۹۷۵	۳۷۵,۷۱۴,۸۰۰	۳۷۵,۷۱۴,۸۰۰	۳۷۵,۷۱۴,۸۰۰	۳۷۵,۷۱۴,۸۰۰	۳۷۵,۷۱۴,۸۰۰	۳۷۵,۷۱۴,۸۰۰	۳۷۵,۷۱۴,۸۰۰	چاب و نشر سیه
۵	پژده سلطان	۱,۶۹۸,۱۷۷	۱,۶۹۸,۱۷۷	۱,۶۹۸,۱۷۷	۱,۶۹۸,۱۷۷	۱,۶۹۸,۱۷۷	۱,۶۹۸,۱۷۷	۱,۶۹۸,۱۷۷	۱,۶۹۸,۱۷۷	پژده سلطان
۶	تولیدی ساز کاغذ و قطعات نواز	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	۵,۵۰۰	تولیدی ساز کاغذ و قطعات نواز
۷	مجمع ثبت تراک سازی سهند	۶۲۹,۹۹۹,۹۵۲	۶۲۹,۹۹۹,۹۵۲	۶۲۹,۹۹۹,۹۵۲	۶۲۹,۹۹۹,۹۵۲	۶۲۹,۹۹۹,۹۵۲	۶۲۹,۹۹۹,۹۵۲	۶۲۹,۹۹۹,۹۵۲	۶۲۹,۹۹۹,۹۵۲	مجمع ثبت تراک سازی سهند
۸	سرمایه گذاری ساختمانی سیه	۷,۳۹۰,۰۰۰	۷,۳۹۰,۰۰۰	۷,۳۹۰,۰۰۰	۷,۳۹۰,۰۰۰	۷,۳۹۰,۰۰۰	۷,۳۹۰,۰۰۰	۷,۳۹۰,۰۰۰	۷,۳۹۰,۰۰۰	سرمایه گذاری ساختمانی سیه
۹	سازماندهی مطالعات عمیق	۲۰,۸۶۳,۳۵۰	۲۰,۸۶۳,۳۵۰	۲۰,۸۶۳,۳۵۰	۲۰,۸۶۳,۳۵۰	۲۰,۸۶۳,۳۵۰	۲۰,۸۶۳,۳۵۰	۲۰,۸۶۳,۳۵۰	۲۰,۸۶۳,۳۵۰	سازماندهی مطالعات عمیق
۱۰	لینبرگ امید	۸۰,۴۱,۱۲۸,۷۵۸	۸۰,۴۱,۱۲۸,۷۵۸	۸۰,۴۱,۱۲۸,۷۵۸	۸۰,۴۱,۱۲۸,۷۵۸	۸۰,۴۱,۱۲۸,۷۵۸	۸۰,۴۱,۱۲۸,۷۵۸	۸۰,۴۱,۱۲۸,۷۵۸	۸۰,۴۱,۱۲۸,۷۵۸	لینبرگ امید
۱۱	تولیدی معازن گاز طبیعی آسیا نیما	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	۶۰۰,۰۰۰	تولیدی معازن گاز طبیعی آسیا نیما
۱۲	گهر انرژی سیرجان	۲۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۲۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۲۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۲۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۲۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۲۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۲۹۹,۹۶۶,۰۰۰	۲۹۹,۹۶۶,۰۰۰	گهر انرژی سیرجان
۱۳	توسعه تجارت بین الملل زردن برنیا امید	۳,۳۹۸	۳,۳۹۸	۳,۳۹۸	۳,۳۹۸	۳,۳۹۸	۳,۳۹۸	۳,۳۹۸	۳,۳۹۸	توسعه تجارت بین الملل زردن برنیا امید
۱۴	بانکدگی پیشی بافت	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	بانکدگی پیشی بافت
۱۵	پژوهش آسیا	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	پژوهش آسیا
۱۶	کمپرسورسازی بادنا	۳۲,۱۷۱,۳۳۵	۳۲,۱۷۱,۳۳۵	۳۲,۱۷۱,۳۳۵	۳۲,۱۷۱,۳۳۵	۳۲,۱۷۱,۳۳۵	۳۲,۱۷۱,۳۳۵	۳۲,۱۷۱,۳۳۵	۳۲,۱۷۱,۳۳۵	کمپرسورسازی بادنا
۱۷	کارگزاری بانک سیه	۲۹,۹۶۴,۰۰۰	۲۹,۹۶۴,۰۰۰	۲۹,۹۶۴,۰۰۰	۲۹,۹۶۴,۰۰۰	۲۹,۹۶۴,۰۰۰	۲۹,۹۶۴,۰۰۰	۲۹,۹۶۴,۰۰۰	۲۹,۹۶۴,۰۰۰	کارگزاری بانک سیه
۱۸	شرکت سرمایه گذاری رفاهی خدماتی و گردشگری امید تایلند آسیا	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	۹۹,۹۹۶,۰۰۰	شرکت سرمایه گذاری رفاهی خدماتی و گردشگری امید تایلند آسیا
۱۹	سرمایه گذاری گوهان امید قسم	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	سرمایه گذاری گوهان امید قسم
۲۰	پژوه ساحل امید قسم	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	پژوه ساحل امید قسم
۲۱	خدمات مسافرت هوایی و گردشگری گشت مهر پسته	۲,۶۱۶,۱۶۶	۲,۶۱۶,۱۶۶	۲,۶۱۶,۱۶۶	۲,۶۱۶,۱۶۶	۲,۶۱۶,۱۶۶	۲,۶۱۶,۱۶۶	۲,۶۱۶,۱۶۶	۲,۶۱۶,۱۶۶	خدمات مسافرت هوایی و گردشگری گشت مهر پسته
۲۲	شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	۲۵,۵۰۰,۰۰۰	شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر
۲۳	عمارت و مسکن سازان خراسان شمالی	۱,۰۵۴,۰۰۰	۱,۰۵۴,۰۰۰	۱,۰۵۴,۰۰۰	۱,۰۵۴,۰۰۰	۱,۰۵۴,۰۰۰	۱,۰۵۴,۰۰۰	۱,۰۵۴,۰۰۰	۱,۰۵۴,۰۰۰	عمارت و مسکن سازان خراسان شمالی
۲۴	مدیریت بین المللی همراه جاده ریل دریا	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	۱۸۳,۳۳۳,۳۳۶	مدیریت بین المللی همراه جاده ریل دریا
۲۵	تولیدی نیروی برق سبز محفل	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	۵۰	تولیدی نیروی برق سبز محفل
۲۶	سازماندهی مطالعات حقوقی (احق تقدم)	۲۱۷,۲۱۰,۰۰۰	۲۱۷,۲۱۰,۰۰۰	۲۱۷,۲۱۰,۰۰۰	۲۱۷,۲۱۰,۰۰۰	۲۱۷,۲۱۰,۰۰۰	۲۱۷,۲۱۰,۰۰۰	۲۱۷,۲۱۰,۰۰۰	۲۱۷,۲۱۰,۰۰۰	سازماندهی مطالعات حقوقی (احق تقدم)
۲۷	مولد نیروگاه تایلند آسیا	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	مولد نیروگاه تایلند آسیا
۲۸	چاب و نشر سیه (احق تقدم)	۲,۶۰۳,۶۹۰	۲,۶۰۳,۶۹۰	۲,۶۰۳,۶۹۰	۲,۶۰۳,۶۹۰	۲,۶۰۳,۶۹۰	۲,۶۰۳,۶۹۰	۲,۶۰۳,۶۹۰	۲,۶۰۳,۶۹۰	چاب و نشر سیه (احق تقدم)
۲۹	پژده سلطان (احق تقدم)	۵۲,۷۲۸,۲۰۴	۵۲,۷۲۸,۲۰۴	۵۲,۷۲۸,۲۰۴	۵۲,۷۲۸,۲۰۴	۵۲,۷۲۸,۲۰۴	۵۲,۷۲۸,۲۰۴	۵۲,۷۲۸,۲۰۴	۵۲,۷۲۸,۲۰۴	پژده سلطان (احق تقدم)
۳۰	گهر انرژی سیرجان (احق تقدم)	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	گهر انرژی سیرجان (احق تقدم)
۳۱	توسعه بین الملل صنعت پارس	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	توسعه بین الملل صنعت پارس
۳۲	امید تایلند خلیج فارس	۹۹,۹۹۹,۹۹۷	۹۹,۹۹۹,۹۹۷	۹۹,۹۹۹,۹۹۷	۹۹,۹۹۹,۹۹۷	۹۹,۹۹۹,۹۹۷	۹۹,۹۹۹,۹۹۷	۹۹,۹۹۹,۹۹۷	۹۹,۹۹۹,۹۹۷	امید تایلند خلیج فارس



[illegible]

جدول شماره ۴۱: پیش‌بینی درآمدهای شرکت‌های سرمایه‌پذیر در حالت انجام افزایش سرمایه

[illegible]

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

[illegible]

درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها در حالت عدم انجام افزایش سرمایه به شرح جدول زیر است:
جدول شماره ۳۲: پیش‌بینی درآمدهای شرکت‌های سرمایه‌پذیر در حالت عدم انجام افزایش سرمایه

ردیف	نام شرکت	تاریخ تأسیس	سرمایه ثبت شده (میلیارد ریال)	سرمایه پرداخت شده (میلیارد ریال)	سرمایه دریافتی (میلیارد ریال)	سرمایه پرداختی (میلیارد ریال)	سرمایه دریافتی (میلیارد ریال)	سرمایه پرداختی (میلیارد ریال)	سرمایه دریافتی (میلیارد ریال)	سرمایه پرداختی (میلیارد ریال)	توضیحات
۱	سنگ آهن کل گهر	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سنگ آهن کل گهر
۲	مدنی و صنعتی چادرلو	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	مدنی و صنعتی چادرلو
۳	سیمان هومرگان	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سیمان هومرگان
۴	سرمایه گذاری سیه	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سرمایه گذاری سیه
۵	سیمان بهجورد	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سیمان بهجورد
۶	سیمان ایلام	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سیمان ایلام
۷	سیمان کردستان	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سیمان کردستان
۸	سیمان خاش	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سیمان خاش
۹	سرمایه گذاری ملی ایران	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سرمایه گذاری ملی ایران
۱۰	کوبر پالو	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	کوبر پالو
۱۱	موجان کر	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	موجان کر
۱۲	شرکت پورس انرژی	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	شرکت پورس انرژی
۱۳	فرورس ایران	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	فرورس ایران
۱۴	سرمایه گذاری توسعه کوهران امید	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سرمایه گذاری توسعه کوهران امید
۱۵	مدیریت انرژی امید تالش هور	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	مدیریت انرژی امید تالش هور
۱۶	تامین سرمایه امید	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	تامین سرمایه امید
۱۷	سنگ آهن گهر زین	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سنگ آهن گهر زین
۱۸	فرونده های زنجیره ای رفاه	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	فرونده های زنجیره ای رفاه
۱۹	پورس اوراق بهادار تهران	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	پورس اوراق بهادار تهران
۲۰	پورس کلای ایران	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	پورس کلای ایران
۲۱	سیمان ساوه	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سیمان ساوه
۲۲	تامین سرمایه اسین	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	تامین سرمایه اسین
۲۳	نخل توسعه صفان و فلزات	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	نخل توسعه صفان و فلزات
۲۴	گسترش سوخت سبز زاگرس	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	گسترش سوخت سبز زاگرس
۲۵	فولاد مبارکه	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	فولاد مبارکه
۲۶	ملی صنایع مس ایران	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	ملی صنایع مس ایران
۲۷	سرمایه گذاری مهر	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	سرمایه گذاری مهر
۲۸	راشه فرهنگی ورزشی استقلال ایران	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	راشه فرهنگی ورزشی استقلال ایران
۲۹	فرهنگی ورزشی پرسپولیس	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	۱۳۷۵/۸/۷/۳۸	فرهنگی ورزشی پرسپولیس



شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

ردیف	شرح فعالیت	تعداد سهام	مبلغ سرمایه‌گذاری (میلیارد ریال)	مبلغ سرمایه‌گذاری (میلیارد دلار)	مبلغ سرمایه‌گذاری (میلیارد یورو)	شرح فعالیت
۵۲.۳۳۱.۳۳۸	سیرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۵۲.۳۳۱.۳۳۸	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	۴۹,۰۰۰,۰۰۰	طلوع فولاد پارس
۴۹,۰۰۰,۰۰۰	گروه صنایع دارویی و شیمیایی و غذائی شهید مدرس	۴۱۳,۵۰۰,۳۰۹	۲۰۹,۹۷۵	۲۰۹,۹۷۵	۲۰۹,۹۷۵	چاب و نشر سیه
۲۰۹,۹۷۵	بزرگ مسافین	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	نوایدی ساکارو قشقات نسوز
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	مجموع لیفت تراک سازی سپند	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	سرمایه گذاری ساختمانی سیه
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	سازماندهی مطالعات معوق	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	نوایدی مخازن گاز طبیعی آسیا امارا
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	گهر انرژی سیرجان	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	بافتگی پشمی رقت
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	پروژکتور ساسا	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	کمبروسازی پادنا
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	کارگزاری پلاک سیه	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	سرمایه گذاری گجوان امید قشم
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	سیرده ساحل امید قشم	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	خدمات سفلرت هوایی و گردشگری گشت مهر پشته
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	شرکت توسعه آهن و فولاد کل گهر	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	عمارت و مسکن سازان خراسان شمالی
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	مدیریت بین المللی همراه جاده رمل دریا	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	نوایدی نیروی برق سبز متجیل
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	سازماندهی مطالعات معوق احق تقدم	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	مولد نیروگاهی تابلان آسیا
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	چاب و نشر سیه احق تقدم	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	گهر انرژی سیرجان احق تقدم
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	توسعه بین الملل صنعت پارس	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	امید تابلان خلیج فارس
۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	فولاد شاهرود	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	۱۳۸,۱۸۰,۰۰۰	جمع



شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

ردیف		شرح		تاریخ		مبلغ		نسبت		توضیحات		
ردیف	شرح	تاریخ	مبلغ	نسبت	تاریخ	مبلغ	نسبت	تاریخ	مبلغ			
۱۸۳۹,۳۳۳	۱,۷۶۱,۳۶۸	۱,۶۷۷,۳۹۸	۱,۵۹۷,۵۳۳	۱,۵۲۱,۳۵۰	۲,۹۳۵	۲,۷۹۶	۲,۶۶۳	۲,۵۳۶	۲,۳۱۵	۲,۳۰۰	%۵	سرمایه گذاری ساختنی سپه
۲,۳۰۶	۲,۰۰۶	۲,۸۱۵	۲,۶۳۳	۲,۳۰۰	۵۶۲	۵۳۵	۵۰۹	۴۸۵	۴۶۲	۴۴۰	%۵	ساختنی معاللات موقوف
۵۵,۳۳۱	۵۳,۷۸۳	۵۰,۳۶۸	۳۷,۸۷۳	۴۵,۵۹۵	۶۹	۶۶	۶۳	۶۰	۵۷	۵۳	%۵	تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما
۲	۲	۲	۲	۲	۴	۴	۲	۲	۳	۳	%۵	گهر تفریحی سیرجان
۲	۲	۲	۲	۲	۶۱۹	۵۹۰	۵۶۱	۵۳۵	۵۰۹	۴۸۵	%۵	باقی بقیه
۲,۵۳۳,۵۸۶	۲,۳۷۵,۷۹۶	۲,۱۶۷,۴۲۵	۲,۱۶۸,۹۱۶	۲,۷۷۹,۹۷۷	۱۱۵	۱۰۹	۱۰۴	۹۹	۹۵	۹۰	%۵	پتروشیمیآسیا
۱۴۵,۶۲۷	۱۳۸,۶۹۳	۱۳۳,۰۸۸	۱۳۵,۳۹۸	۱۱۹,۸۰۸	۴۸۵۰	۴۶۲۹	۴۳۰۸	۴۱۹۸	۳۹۹۸	۳۸۰۸	%۵	کارگزاری بانک سپه
۱,۳۳۵,۹۵۳	۱,۶۶۲,۸۱۳	۱,۵۸۲,۶۳۱	۱,۵۰۸,۳۲۰	۱,۳۳۶,۳۰۰	۲۸	۲۷	۲۵	۲۳	۲۲	۲۰	%۵	شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر
۱	۱	۱	۱	۱	۲۵,۵۳۶	۲۴,۳۱۰	۲۳,۱۵۳	۲۲,۰۵۰	۲۱,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	%۵	تولیدی نیروی برق سیر منجیل
۱,۹۱۳	۱,۸۳۳	۱,۷۳۶	۱,۶۵۳	۱,۵۷۵	۱۹۱	۱۸۳	۱۷۴	۱۶۵	۱۵۸	۱۵۰	%۵	مولد نیروگاهی تانان آسیا
۱۵,۵۳۳	۱۷,۶۴۹	۱۶,۸۰۹	۱۶,۰۰۸	۱۵,۳۳۶	۴۶۳	۴۴۱	۴۲۰	۴۰۰	۳۸۱	۳۶۳	%۵	فولاد شاهورد
۲۰۱,۹۱۵,۳۱۷	۲۸۷,۵۳۸,۳۹۷	۲۷۳,۸۴۷,۰۹۲	۲۶۰,۸۰۵,۸۰۲	۲۴۸,۳۸۷,۴۷۸	۱۰۶,۳,۳۳۳	۱۰۱,۳,۲۶۹	۹۶,۴,۴۴۷	۹۱,۸,۵۴۳	۸۷,۴,۴۸۰	۱۱۲,۵,۵۸۵	%۵	جمع



۴-۱) سود (زیان) حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها:

همانطور که در صورت‌های مالی مشهود است نرخ رشد سود حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها در سنوات گذشته دارای روند منطقی نبوده است لذا برای محاسبه نرخ سود سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت به صورت تقریبی ۳۰ درصد نسبت به مانده مبلغ سرمایه‌گذاری کوتاه مدت فرض شده است.

جزئیات سرفصل سرمایه‌گذاری‌های کوتاه مدت و سود حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۳۴: پیش‌بینی سود حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها در حالت انجام افزایش سرمایه

(مبالغ به میلیون ریال)

سود (زیان) حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها					
نوع سرمایه‌گذاری	تاریخ خرید	تاریخ فروش	تاریخ سود	تاریخ زیان	تاریخ سود
مبلغ سرمایه‌گذاری کوتاه مدت ابتدای سال	۲۹۹,۸۵۵,۵۲۲	۲۱۴,۸۵۵,۵۲۲	۱۵۴,۸۵۵,۵۲۲	۱۰۹,۸۵۵,۵۲۲	۲۸,۳۲۹,۳۶۸
افزافه/کسر می شود طی سال	۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۵,۰۰۰,۰۰۰	۶۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵,۰۰۰,۰۰۰	۸۱,۵۲۶,۱۵۴
مانده انتهای سال	۴۰۹,۸۵۵,۵۲۲	۲۹۹,۸۵۵,۵۲۲	۲۱۴,۸۵۵,۵۲۲	۱۵۴,۸۵۵,۵۲۲	۱۰۹,۸۵۵,۵۲۲
نرخ سود	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪
سود حاصل از سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۱۲۲,۹۵۶,۶۵۷	۸۹,۹۵۶,۶۵۷	۶۴,۴۵۶,۶۵۷	۴۶,۴۵۶,۶۵۷	۳۲,۹۵۶,۶۵۷
سود غیرقابل تکرار ناشی از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۰	۰	۰	۰	۰
جمع سود حاصل از سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۱۲۲,۹۵۶,۶۵۷	۸۹,۹۵۶,۶۵۷	۶۴,۴۵۶,۶۵۷	۴۶,۴۵۶,۶۵۷	۳۲,۹۵۶,۶۵۷

لازم به توضیح است در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه به وجود منابع مازاد به ترتیب مبالغ ۸۱,۵۲۶,۱۵۴ (شامل ۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال سود تولید شده طی سال و ۳۱,۵۲۶,۱۵۴ میلیون ریال از آورده نقدی سهامداران جهت سرمایه‌گذاری جدید) در سال اول و پس از آن هر سال مبالغ ۴۵,۰۰۰,۰۰۰ و ۸۵,۰۰۰,۰۰۰ و ۱۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به عنوان سرمایه‌گذاری کوتاه مدت در این سرفصل سرمایه‌گذاری گردد.



جدول شماره ۲۵: پیش‌بینی سود حاصل از خرید و فروش سرمایه‌گذاری‌ها در حالت عدم انجام افزایش سرمایه
(مبالغ به میلیون ریال)

توضیحات	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	توضیحات
مبلغ سرمایه‌گذاری کوتاه مدت ابتدای سال	۲۸,۳۲۹,۳۶۸	۴۸,۳۲۹,۳۶۸	۴۸,۳۲۹,۳۶۸	۱۱۸,۳۲۹,۳۶۸	۲۵۸,۳۲۹,۳۶۸	
اضافه/کسر می‌شود طی سال	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۷۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۶۵,۰۰۰,۰۰۰	
مانده انتهای سال	۴۸,۳۲۹,۳۶۸	۴۸,۳۲۹,۳۶۸	۱۱۸,۳۲۹,۳۶۸	۲۵۸,۳۲۹,۳۶۸	۴۲۳,۳۲۹,۳۶۸	
نرخ سود	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	۳۰٪	
سود حاصل از سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۱۴,۴۹۸,۸۱۰	۱۴,۴۹۸,۸۱۰	۳۵,۴۹۸,۸۱۰	۷۷,۴۹۸,۸۱۰	۱۲۶,۹۹۸,۸۱۰	
سود غیرقابل تکرار ناشی از فروش سرمایه‌گذاری‌ها	۰	۰	۰	۰	۰	
جمع سود حاصل از سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۱۴,۴۹۸,۸۱۰	۱۴,۴۹۸,۸۱۰	۳۵,۴۹۸,۸۱۰	۷۷,۴۹۸,۸۱۰	۱۲۶,۹۹۸,۸۱۰	

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 مبلغ سرمایه‌گذاری جدید به میزان ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال در سال اول و پس از آن هر سال مبلغ ۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ و ۱۴۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ و ۱۶۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال به عنوان سرمایه‌گذاری کوتاه‌مدت در این سرفصل سرمایه‌گذاری گردد.

۲) هزینه‌های فروش، اداری و عمومی:

مبالغ پیش‌بینی شده در این سرفصل برای سنوات آتی با اعمال نرخ رشد ثابت سالانه متناسب با نرخ متعارف افزایش حقوق دستمزد برآوردی به میزان ۲۵ درصد محاسبه گردیده است.

۳) 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. خالص سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی، به دلیل غیر قابل پیش‌بینی بودن، غیر عملیاتی بودن و تابع تصمیمات هیئت مدیره بودن در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه یکسان فرض شده است و در هر سال ۲۵ درصد رشد داده شده است.



۴) مالیات بر درآمد؛

با توجه به موضوع فعالیت شرکت و معافیت مالیات سود سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار (کوتاهمدت و بلندمدت، سود سبده)، مالیات مربوط به درآمدهای غیرعملیاتی محاسبه گردیده است. نرخ مالیات نیز با استفاده از داده‌های تاریخی محاسبه شده است.

۵) اندوخته قانونی؛

با توجه به مفاد ماده ۱۴۰ و ۳۲۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۵۳ اساسنامه هر سال ۱۰ درصد سود خالص به عنوان اندوخته قانونی محاسبه و در پیش‌بینی‌های صورت گرفته اعمال گردیده است. محاسبه اندوخته قانونی تا رسیدن به ۱۰ درصد مبلغ سرمایه الزامی و غیرقابل انتقال به سرمایه است. لازم به توضیح است شرکت در سال‌های گذشته، اندوخته قانونی را تا بیش از ۱۰ درصد مبلغ سرمایه سالانه محاسبه کرده است. در پیش‌بینی سنوات آتی در حالت عدم انجام افزایش سرمایه با توجه به تکمیل سقف ۱۰ درصد قانونی و وضعیت نقدینگی شرکت مبنی بر عدم پرداخت سود پرداختی سهامداران، اندوخته قانونی محاسبه نشده است. در حالت انجام افزایش سرمایه با توجه به افزایش سقف ۱۰ درصد قانونی تا تکمیل سقف ۱۰ درصد قانونی محاسبه شده است.

۶) اندوخته سرمایه‌ای؛

به استناد ماده ۵۷ اساسنامه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) سود حاصل از فروش سهام موجود در پرتفوی شرکت باید به حساب اندوخته سرمایه‌ای منظور شود. اندوخته سرمایه‌ای بین سهامداران قابل تقسیم نبوده و می‌تواند برای افزایش سرمایه مورد استفاده قرار گیرد. فقط در موارد استثنائی برای حفظ روند سوددهی شرکت، می‌توان با پیشنهاد هیئت مدیره و تصویب مجمع عمومی عادی، تا ۲۰ درصد از اندوخته سرمایه‌ای ایجاد شده را به حساب تقسیم سود انتقال داد. برای پیش‌بینی در هر دو حالات انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، به دلیل فرض عدم فروش سهام موجود در پرتفوی، ثابت در نظر گرفته شده است.

۷) سود سهام مصوب؛

با توجه به مفاد ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت و همچنین متوسط 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 ۸۳ درصد است که با توجه به افزایش سودآوری مجموعه امید نسبت به سال‌های گذشته، درصد تقسیم سود برای سنوات آتی، به میزان ۸۳ درصد سود خالص پس کسر سود حاصل از خرید و فروش سهام، محاسبه و در همان سال طبق پیش‌بینی‌ها، با توجه به سرمایه‌گذاری‌های انجام شده تسویه خواهد شد.

جدول شماره ۲۶: محاسبه درصد تقسیم سود

سال مالی	درصد تقسیم سود	سال مالی	درصد تقسیم سود	سال مالی	درصد تقسیم سود
۱۳۹۸	۸۳٪	۱۳۹۹	۷۶٪	۱۴۰۰	۹۴٪
۱۴۰۱	۸۰٪	۱۴۰۲	۸۳٪	۱۴۰۳	۸۳٪

ب) مفروضات پیش‌بینی صورت وضعیت مالی

سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت؛ در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، مادل بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت طبق صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به اضافه مبلغ سرمایه‌گذاری‌های جدید گزارش شده در جدول شماره ۳۲ و ۳۳ در اوراق بهادار سهام یا درآمد ثابت متناسب با مازاد وجه نقد موجود در نظر گرفته شده است.

۱) دریافتی‌های تجاری و غیرتجاری؛ نسبت حساب‌های دریافتی تجاری و غیر تجاری به درآمد حاصل از سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر برای سنوات ۱۴۰۲، ۱۴۰۳ و ۱۴۰۳ محاسبه شده است و به

شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۳۷: نسبت حساب‌های دریافتی تجاری و غیرتجاری به درآمد حاصل از سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر

نسبت حساب‌های دریافتی تجاری و غیرتجاری به درآمد حاصل از سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۳	نسبت حساب‌های دریافتی تجاری و غیرتجاری به درآمد حاصل از سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر
نسبت حساب‌های دریافتی تجاری و غیرتجاری به درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها	۹۹٪	۱۱۴٪	۱۴۵٪	۱۱۹.۴٪

۲) دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود؛ در حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، دارایی‌های ثابت مشهود و نامشهود به دلیل آنکه غیر قابل پیش‌بینی هستند و همچنین جزو فعالیت اصلی شرکت نمی‌باشند، با فرض ثابت بودن مبلغ بهای تمام شده، معادل بهای تمام شده آن‌ها پس از کسر هزینه استهلاک "مطابق رویه مورد عمل و همچنین مفاد ماده ۱۳۹ ق.م.م." به ارزش دفتری آن در حساب‌ها منعکس گردیده است.

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

۴) سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت؛ لازم به توضیح است با توجه به وجود منابع مازاد نقدی (ناشی از عدم خروج وجه نقد بابت پرداخت مطالبات سهامداران در حالت افزایش سرمایه) در سال‌های بعد از ۱۴۰۴ در حالت انجام افزایش سرمایه، فرض گردیده منابع مازاد (شامل ۱- جبران مخارج بابت مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر "۱۸۶,۳۱۶,۷۹۳" و ۲- مشارکت در افزایش سرمایه‌های آتی شرکت‌های سرمایه‌پذیر "۶۰,۱۷۷,۳۱۱") به عنوان سرمایه‌گذاری بلندمدت طی ۵ سال به صورت مساوی تقسیم که در هر سال مبلغ ۴۹,۳۹۸,۸۳۱ میلیون ریال سرمایه‌گذاری می‌گردد.



جدول شماره ۲۸: محاسبه درصد تقسیم سود

سرمایه گذاری در سهام			تا فرض انجام افزایش سرمایه			تا فرض انجام افزایش سرمایه		
سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	سال	شرح
۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴	۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	مانده ابتدای سال
۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۳۹۲,۶۹۳,۴۶۹	۳۴۷,۳۵۵,۰۴۷	۳۰۳,۰۳۶,۶۲۵	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲
۰	۰	۰	۰	۰	۴۹,۳۹۸,۸۳۱	۴۹,۳۹۸,۸۳۱	۴۹,۳۹۸,۸۳۱	سرمایه گذاری طی دوره
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	فروش طی دوره
۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۴۵۷,۸۷۳,۸۸۶	۴۰۸,۵۷۵,۰۶۵	۳۵۹,۳۷۶,۳۴۴	مانده پایان سال سرمایه گذاری در سهام

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

۶) پرداختی‌های تجاری و سایر پرداختی‌ها: این سرفصل شامل حساب‌های پرداختی تجاری و مبلغ ۲۸,۵۷۴,۴۳۰ میلیون ریال حساب پرداختی غیرتجاری مربوط به مطالبات سود سهام‌داران شرکت (بانک سپه) بر اساس یادداشت توضیحی شماره ۱-۵-۳۵ صورتهای مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ است. لازم به توضیح است در حالت انجام افزایش 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 پرداختی با نرخ رشد ۱۰ درصد نسبت به سال پایه ۱۴۰۳ فرض گردیده است.

جدول شماره ۲۹: محاسبه پرداختی‌های تجاری و غیرتجاری

سال	سال	سال	سال	سال	سال	شرح
۱۴۰۸	۱۴۰۷	۱۴۰۶	۱۴۰۵	۱۴۰۴		مانده بدهی به اشخاص وابسته - ابتدای سال
۰	۰	۰	۰	۲۸,۵۷۴,۴۳۰		مانده ابتدای سال بابت سایر بدهی‌ها
۲,۳۲۷,۶۰۶	۱,۶۵۰,۰۷۹	۱,۳۲۲,۲۸۱	۹۰۵,۳۹۳	۹۰۵,۳۹۳		افزایش طی سال
۷۸۹,۶۶۲	۵۷۷,۵۳۸	۴۳۷,۷۹۸	۳۱۶,۸۸۸	۰		پرداختی طی سال بابت تسویه بدهی اشخاص وابسته
۰	۰	۰	۰	(۲۸,۵۷۴,۴۳۰)		مانده پایان سال
۲,۳۰۷,۲۶۹	۲,۳۲۷,۶۰۶	۱,۶۵۰,۰۷۹	۱,۳۲۲,۲۸۱	۹۰۵,۳۹۳		



۷) سود سهام پرداختی به نسبت به پرداخت سود سهام، سود سهام پرداختی انتهای دوره صفر در نظر گرفته شده است و فرض شده است سود سهام در همان سال به طور کامل پرداخت می‌شود.

جدول شماره ۳۰: محاسبه سود سهام پرداختی

محاسبه سود سهام پرداختی											
شرح	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۴	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۹
مانده ابتدای سال	۲۰۵۰۱۳۵۸۸	۲۰۹۰۸۵۲۰	۲۰۹۰۸۵۲۰	۲۰۵۰۱۳۵۸۸	۲۰۵۰۱۳۵۸۸	۲۰۵۰۱۳۵۸۸	۲۰۵۰۱۳۵۸۸	۲۰۵۰۱۳۵۸۸	۲۰۵۰۱۳۵۸۸	۲۰۵۰۱۳۵۸۸	۲۰۵۰۱۳۵۸۸
سود تقسیمی طی دوره	۲۲۴۰۹۳۰۰۱	۲۲۴۰۹۳۰۰۱	۲۲۴۰۹۳۰۰۱	۲۲۴۰۹۳۰۰۱	۲۲۴۰۹۳۰۰۱	۲۲۴۰۹۳۰۰۱	۲۲۴۰۹۳۰۰۱	۲۲۴۰۹۳۰۰۱	۲۲۴۰۹۳۰۰۱	۲۲۴۰۹۳۰۰۱	۲۲۴۰۹۳۰۰۱
افزایش سرمایه	(۳۰۳۰۱۰۵۰۶۹۱)	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
پرداختی طی سال	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)	(۲۲۴۰۹۳۰۰۰۱)
مانده پایان سال	۲,۹۰۸,۵۲۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰

- درصد تقسیم سود مطابق بند ۶ مفروضات پیش‌بینی صورت سود و زیان، ۸۳ 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 ۱۴۰۴، با توجه به برنامه افزایش سرمایه، مبلغ ۲۰۶,۱۰۵,۰۶۸ میلیون ریال مطالبات و آورده نقدی سهامداران به سرفصل سرمایه شرکت انتقال یافته است.

۸) ذخیره موزایی بایان خدمت کارکنان؛ برای برآورد سال‌های آتی با اعمال نرخ رشد سالانه ۲۵ درصد (مطابق با نرخ رشد حقوق و دستمزد) محاسبه شده است.

جدول شماره ۳۱: صورت سود و زیان پیش‌بینی شده

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح حساب	بابت	تاریخ	مبلغ	تاریخ	مبلغ	تاریخ	مبلغ
۱	درآمد سود سهام	۲۹۴,۷۵۷,۵۱۰	۳۰/۰۹/۱۳۸۵	۳۰۰,۳۹۵,۳۸۵	۲۰/۰۹/۱۳۸۵	۲۰۰,۳۹۵,۳۸۵	۲۰/۰۹/۱۳۸۵	۲۰۰,۳۹۵,۳۸۵
۲	درآمد سود تضمین شده	۲,۳۶۱,۶۸۳	۲۰/۰۹/۱۳۸۳	۲,۳۶۱,۶۸۳	۲۰/۰۹/۱۳۸۳	۲,۳۶۱,۶۸۳	۲۰/۰۹/۱۳۸۳	۲,۳۶۱,۶۸۳
۳	سود حاصل از سرمایه‌گذاری کوتاه مدت	۲۳,۱۵۶,۶۵۷	۲۳/۰۹/۱۳۸۵	۲۳,۱۵۶,۶۵۷	۲۳/۰۹/۱۳۸۵	۲۳,۱۵۶,۶۵۷	۲۳/۰۹/۱۳۸۵	۲۳,۱۵۶,۶۵۷
۴	فروش املاک	-	-	-	-	-	-	-
۵	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی	(۳,۳۹۷,۵۲۱)	(۳,۳۸۱,۸۳۰)	(۳,۳۸۱,۸۳۰)	(۳,۳۸۱,۸۳۰)	(۳,۳۸۱,۸۳۰)	(۳,۳۸۱,۸۳۰)	(۳,۳۸۱,۸۳۰)
۶	هزینه‌های مالی	-	-	-	-	-	-	-
۷	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی	۷۳,۱۸۴,۹۷۹	۹۲,۳۸۱,۳۲۳	۹۲,۳۸۱,۳۲۳	۹۲,۳۸۱,۳۲۳	۹۲,۳۸۱,۳۲۳	۹۲,۳۸۱,۳۲۳	۹۲,۳۸۱,۳۲۳
۸	مالیات بر درآمد	(۳۶۱,۶۷۸)	(۳۶۱,۶۶۱)	(۳۶۱,۶۶۱)	(۳۶۱,۶۶۱)	(۳۶۱,۶۶۱)	(۳۶۱,۶۶۱)	(۳۶۱,۶۶۱)
۹	سود (زیان) عملیات موقوف شده پس از اثر مالیاتی	-	-	-	-	-	-	-



✓ صورت وضعیت مالی پیش بینی شده

جدول شماره ۱-۳۲: صورت وضعیت مالی بیش بینی شده

(مبالغ به میلیون ریال)

۴۱۳,۱۶۴	۴۳۱,۱۷۲	۴۶۴,۹۹۱	۵۲۰,۳۳۴	۵۷۵,۶۷۷	۴۱۳,۱۶۴	۴۳۱,۱۷۲	۴۶۴,۹۹۱	۵۲۰,۳۳۴	۵۷۵,۶۷۷	دارایی های ثابت مشهود
۱۴,۵۹۶,۰۰۰	۱۴,۵۹۶,۰۰۰	۱۴,۵۹۶,۰۰۰	۱۴,۵۹۶,۰۰۰	۱۴,۵۹۶,۰۰۰	۱۴,۵۹۶,۰۰۰	۱۴,۵۹۶,۰۰۰	۱۴,۵۹۶,۰۰۰	۱۴,۵۹۶,۰۰۰	۱۴,۵۹۶,۰۰۰	سرمایه گذاری در املاک
۴۳۸	۴۳۸	۴۳۸	۵,۳۷۴	۴۳۸	۴۳۸	۴۳۸	۴۳۸	۴۳۸	۵,۳۷۴	دارایی های نامشهود
۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	۱۰۵,۶۰۵,۴۶۲	سرمایه گذاری در شرکت های فرعی
۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۲۱۱,۳۷۹,۷۸۲	۴۵۷,۸۷۳,۸۵۶	۴۰۸,۵۷۵,۰۶۵	۴۵۹,۳۷۶,۲۴۴	۳۰۹,۹۷۷,۴۲۳	۲۶۰,۶۷۸,۶۰۴	۲۶۰,۶۷۸,۶۰۴	سرمایه گذاری در شرکت های وابسته
۲۳,۹۳۸,۹۷۹	۲۳,۹۳۸,۹۷۹	۲۳,۹۳۸,۹۷۹	۲۳,۹۳۸,۹۷۹	۳۳,۹۳۸,۹۷۹	۳۳,۹۳۸,۹۷۹	۳۳,۹۳۸,۹۷۹	۳۳,۹۳۸,۹۷۹	۳۳,۹۳۸,۹۷۹	۳۳,۹۳۸,۹۷۹	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت
۱,۶۹۲,۷۳۱	۱,۶۵۴,۱۸۵	۱,۰۸۳,۳۳۸	۶۹۳,۳۳۴	۱,۶۹۲,۷۳۱	۱,۳۵۴,۱۸۵	۱,۰۸۳,۳۳۸	۸۶۶,۶۷۸	۶۹۳,۳۳۴	۶۹۳,۳۳۴	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر دارایی ها
۳۱۷,۱۶۳,۱۰۵	۳۱۷,۳۰۱,۱۷۸	۳۱۶,۹۰۷,۷۳۳	۳۱۶,۷۹۴,۱۱۶	۶۱۴,۱۳۰,۷۰۸	۵۶۴,۵۰۱,۴۵۱	۵۱۴,۹۶۵,۵۱۱	۴۶۵,۵۰۵,۳۳۴	۴۱۶,۰۹۳,۴۸۷	۴۱۶,۰۹۳,۴۸۷	جمع دارایی های غیر جاری
۲۸۳,۳۳۹	۱۸۳,۶۶۵	۱۱۷,۸۰۳	۴۸,۹۹۶	۷۸۳,۳۳۹	۱۸۳,۶۶۵	۱۱۷,۸۰۳	۷۵,۹۷۴	۴۸,۹۹۶	۴۸,۹۹۶	بیش پرداخت ها
۳۶۰,۳۸۲,۳۷۱	۳۳۳,۳۳۱,۳۱۱	۳۳۶,۸۷۷,۳۳۴	۳۸۱,۳۱۱,۷۵۶	۴۳۷,۶۶۱,۶۸۹	۴۰۷,۳۹۶,۸۴۷	۳۸۷,۹۰۱,۷۵۹	۳۶۹,۳۴۰,۳۳۶	۳۵۱,۸۳۸,۳۳۰	۳۵۱,۸۳۸,۳۳۰	دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۴۲۳,۳۷۹,۳۶۸	۷۵۸,۳۳۹,۳۶۸	۱۱۸,۳۳۹,۳۶۸	۴۸,۳۳۹,۳۶۸	۴۰۹,۸۵۵,۵۳۳	۳۹۹,۸۵۵,۵۳۳	۳۱۴,۸۵۵,۵۳۳	۱۵۴,۸۵۵,۵۳۳	۱۰۹,۸۵۵,۵۳۳	۱۰۹,۸۵۵,۵۳۳	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۶,۷۱۴,۰۴۰	۵۷۵۴,۳۸۲	۷۸۰,۲۰۵۳۸	۵۵۱۸,۹۹۴	۷,۹۵۶,۸۴۸	۹,۸۵۶,۵۷۴	۹,۱۲۵,۲۵۴	۵,۹۳۹,۳۵۴	۷,۱۶۷,۶۸۷	۷,۱۶۷,۶۸۷	موجودی نقد
۷۹۰,۷۰۸,۹۱۸	۱۰۷,۴۸۷,۱۳۵	۴۵۳,۱۳۷,۰۵۳	۳۳۵,۳۳۱,۰۹۰	۴۴۸,۳۳۱,۱۶۰	۸۴۷,۳۸۷,۰۳۳	۷۱۶,۴۶۱,۳۵۸	۵۳۰,۳۹۱,۰۹۵	۴۳۸,۹۱۰,۳۳۵	۴۳۸,۹۱۰,۳۳۵	جمع دارایی های جاری



شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
گزارش توجیهی قابلیت مدیریت در خصوص افزایش سرمایه

صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده - ادامه

جدول شماره ۲-۳: صورت وضعیت مالی پیش‌بینی شده - ادامه

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح حساب	۱۳۹۸	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱	۱۴۰۲	۱۴۰۳	۱۴۰۴	۱۴۰۵	۱۴۰۶
سرمایه	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰
سود سهام	۶۸۰,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰	۶۸۰,۰۰۰
صندوق سهام خزانة	۶۹۲,۳۸۸	۶۹۲,۳۸۸	۶۹۲,۳۸۸	۶۹۲,۳۸۸	۶۹۲,۳۸۸	۶۹۲,۳۸۸	۶۹۲,۳۸۸	۶۹۲,۳۸۸	۶۹۲,۳۸۸
اندرمخته قانونی	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۷,۵۰۰,۰۰۰
اندرمخته سرمایه ای	۱۳۳,۱۰۷,۵۲۵	۱۳۳,۱۰۷,۵۲۵	۱۳۳,۱۰۷,۵۲۵	۱۳۳,۱۰۷,۵۲۵	۱۳۳,۱۰۷,۵۲۵	۱۳۳,۱۰۷,۵۲۵	۱۳۳,۱۰۷,۵۲۵	۱۳۳,۱۰۷,۵۲۵	۱۳۳,۱۰۷,۵۲۵
سود انباشته	۳۷۷,۲۰۶,۷۱۴	۳۷۷,۲۰۶,۷۱۴	۳۷۷,۲۰۶,۷۱۴	۳۷۷,۲۰۶,۷۱۴	۳۷۷,۲۰۶,۷۱۴	۳۷۷,۲۰۶,۷۱۴	۳۷۷,۲۰۶,۷۱۴	۳۷۷,۲۰۶,۷۱۴	۳۷۷,۲۰۶,۷۱۴
سهام خزانة	(۳۳,۹۹۵,۷۷۸)	(۳۳,۹۹۵,۷۷۸)	(۳۳,۹۹۵,۷۷۸)	(۳۳,۹۹۵,۷۷۸)	(۳۳,۹۹۵,۷۷۸)	(۳۳,۹۹۵,۷۷۸)	(۳۳,۹۹۵,۷۷۸)	(۳۳,۹۹۵,۷۷۸)	(۳۳,۹۹۵,۷۷۸)
جمع حقوق مالکانه	۸۸۰,۷۸۵,۷۱۴	۹۹۴,۰۹۰,۲۵۳	۱,۱۲۴,۶۰۵,۶۶۵	۱,۲۷۸,۰۱۰,۹۵۵	۱,۴۵۷,۸۹۹,۹۴۹	۱,۶۴۲,۸۹۳,۹۹۵	۱,۸۱۸,۰۱۰,۸۶۶	۱,۹۷۱,۸۸۶,۱۱۹	۲,۱۵۴,۴۶۱,۸۲۳
ذخیره مرزهای پایان خدمت کارکنان	۱۹۲,۳۶۵	۱۹۲,۳۶۵	۱۹۲,۳۶۵	۱۹۲,۳۶۵	۱۹۲,۳۶۵	۱۹۲,۳۶۵	۱۹۲,۳۶۵	۱۹۲,۳۶۵	۱۹۲,۳۶۵
جمع بدهی های غیر جاری	۱۴۲,۵۶۷	۱۴۲,۵۶۷	۱۴۲,۵۶۷	۱۴۲,۵۶۷	۱۴۲,۵۶۷	۱۴۲,۵۶۷	۱۴۲,۵۶۷	۱۴۲,۵۶۷	۱۴۲,۵۶۷
بهره‌های تجاری و سایر بهره‌های مالی	۱۹۲,۴۶۵	۱۹۲,۴۶۵	۱۹۲,۴۶۵	۱۹۲,۴۶۵	۱۹۲,۴۶۵	۱۹۲,۴۶۵	۱۹۲,۴۶۵	۱۹۲,۴۶۵	۱۹۲,۴۶۵
مالیات بر درآمد	۹۰۵,۳۹۳	۹۰۵,۳۹۳	۹۰۵,۳۹۳	۹۰۵,۳۹۳	۹۰۵,۳۹۳	۹۰۵,۳۹۳	۹۰۵,۳۹۳	۹۰۵,۳۹۳	۹۰۵,۳۹۳
سود سهام برداشتنی	۲۹۰,۸۵۲۰	۲۹۰,۸۵۲۰	۲۹۰,۸۵۲۰	۲۹۰,۸۵۲۰	۲۹۰,۸۵۲۰	۲۹۰,۸۵۲۰	۲۹۰,۸۵۲۰	۲۹۰,۸۵۲۰	۲۹۰,۸۵۲۰
جمع بدهی های جاری	۴,۰۷۵,۵۴۱	۱,۵۱۳,۷۴۱	۱,۹۷۷,۵۷۰	۲,۵۹۹,۹۸۶	۳,۴۳۴,۲۴۶	۴,۲۳۸,۹۹۷	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰
جمع بدهی های جاری	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰
جمع بدهی های جاری	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰



صورت تغییرات حقوق مالکانه

جدول شماره ۳۳: صورت تغییرات حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به							۱۴۰۴/۱۰/۳۰
سود خالص پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به							۱۴۰۴/۱۰/۳۰
۲۰۱,۴۰۱,۶۷۸	*	۲۰۱,۴۰۱,۶۷۸	*	*	*	*	
سود سهام مصوب	(۲۲۴,۹۹۳,۰۰۱)	(۲۲۴,۹۹۳,۰۰۱)	*	*	*	*	
افزایش سرمایه	۲۰۳,۱۰۵,۰۶۸	(۷۵,۹۱۵,۱۹۰)	*	*	*	۳۷۸,۰۳۰,۳۵۸	
تخصیص به اندوخته قانونی	*	(۲۰,۷۰۰,۰۸۳)	*	۲۰,۷۰۰,۰۸۳	*	*	
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به							۱۴۰۵/۱۰/۳۰
سود خالص پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به							۱۴۰۵/۱۰/۳۰
۲۳۷,۱۷۱,۶۵۶	*	۲۳۷,۱۷۱,۶۵۶	*	*	*	*	
سود سهام مصوب	(۲۲۴,۸۶۷,۱۱۷)	(۲۲۴,۸۶۷,۱۱۷)	*	*	*	*	
تخصیص به اندوخته قانونی	*	(۷,۷۲۱,۹۲۳)	*	۷,۷۲۱,۹۲۳	*	*	
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به							۱۴۰۶/۱۰/۳۰
سود خالص پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به							۱۴۰۶/۱۰/۳۰
۵۰۲,۴۵۱,۸۵۴	*	۵۰۲,۴۵۱,۸۵۴	*	*	*	*	
سود سهام مصوب	(۳۷۱,۹۳۶,۴۴۲)	(۳۷۱,۹۳۶,۴۴۲)	*	*	*	*	
افزایش سرمایه	*	*	*	*	*	*	
خرید سهام خزانه	*	*	*	*	*	*	
فروش سهام خزانه	*	*	*	*	*	*	
سود حاصل از فروش سهام خزانه	*	*	*	*	*	*	
تخصیص به اندوخته قانونی	*	*	*	*	*	*	
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به							۱۴۰۷/۱۰/۳۰
سود خالص پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به							۱۴۰۷/۱۰/۳۰
۵۷۱,۳۳۱,۲۱۱	*	۵۷۱,۳۳۱,۲۱۱	*	*	*	*	
سود سهام مصوب	(۳۱۷,۹۱۵,۹۲۱)	(۳۱۷,۹۱۵,۹۲۱)	*	*	*	*	
افزایش سرمایه	*	*	*	*	*	*	
خرید سهام خزانه	*	*	*	*	*	*	
فروش سهام خزانه	*	*	*	*	*	*	
سود حاصل از فروش سهام خزانه	*	*	*	*	*	*	
تخصیص به اندوخته قانونی	*	*	*	*	*	*	
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به							۱۴۰۸/۱۰/۳۰
سود خالص پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به							۱۴۰۸/۱۰/۳۰
۶۵۵,۰۸۷,۲۲۱	*	۶۵۵,۰۸۷,۲۲۱	*	*	*	*	
سود سهام مصوب	(۲۷۵,۱۹۸,۲۲۷)	(۲۷۵,۱۹۸,۲۲۷)	*	*	*	*	
افزایش سرمایه	*	*	*	*	*	*	
خرید سهام خزانه	*	*	*	*	*	*	
فروش سهام خزانه	*	*	*	*	*	*	
سود حاصل از فروش سهام خزانه	*	*	*	*	*	*	
تخصیص به اندوخته قانونی	*	*	*	*	*	*	

صورت تغییرات حقوق مالکانه

جدول شماره ۳۴: صورت تغییرات حقوق مالکانه

(مبالغ به میلیون ریال)

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به							۱۴۰۴/۱۰/۳۰
سود خالص پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به							۱۴۰۴/۱۰/۳۰
۲۳۶,۶۱۵,۰۲۸	*	۲۳۶,۶۱۵,۰۲۸	*	*	*	*	
(۲۳۶,۹۹۳,۰۰۱)	-	(۲۳۶,۹۹۳,۰۰۱)	-	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	(۰)	*	*	*	*	
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به							۱۴۰۵/۱۰/۳۰
سود خالص پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به							۱۴۰۵/۱۰/۳۰
۲۶۶,۵۷۶,۷۵۸	*	۲۶۶,۵۷۶,۷۵۸	*	*	*	*	
(۲۷۹,۹۸۰,۶۱۵)	-	(۲۷۹,۹۸۰,۶۱۵)	-	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به							۱۴۰۶/۱۰/۳۰
سود خالص پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به							۱۴۰۶/۱۰/۳۰
۲۲۲,۴۲۲,۱۰۸	*	۲۲۲,۴۲۲,۱۰۸	*	*	*	*	
(۳۰۴,۹۰۱,۳۷۹)	-	(۳۰۴,۹۰۱,۳۷۹)	-	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به							۱۴۰۷/۱۰/۳۰
سود خالص پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به							۱۴۰۷/۱۰/۳۰
۵۰۵,۲۲۶,۱۸۰	*	۵۰۵,۲۲۶,۱۸۰	*	*	*	*	
(۳۵۱,۳۵۰,۹۳۶)	-	(۳۵۱,۳۵۰,۹۳۶)	-	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به							۱۴۰۸/۱۰/۳۰
سود خالص پیش بینی شده برای سال مالی منتهی به							۱۴۰۸/۱۰/۳۰
۶۰۲,۷۹۹,۱۷۷	*	۶۰۲,۷۹۹,۱۷۷	*	*	*	*	
(۴۲۰,۲۲۳,۳۷۵)	-	(۴۲۰,۲۲۳,۳۷۵)	-	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	
-	*	-	*	*	*	*	

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره بر خصوص افزایش سرمایه

➤ صورت جریان های نقدی پیش بینی شده

جدول شماره ۳۵: صورت جریان های نقدی پیش بینی شده

(صباغ به میلیون ریال)

[illegible]

ارزیابی طرح افزایش سرمایه

جریان‌های نقدی آتی

جریان‌های نقدی ورودی ناشی از افزایش سرمایه و همچنین خالص جریان‌های نقدی ورودی (خروجی) به شرح جدول زیر است.

جدول شماره ۴۴: ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه

ارزیابی مالی طرح افزایش سرمایه - مبلغ: یکمیلیون ریال									
ارزش نهایی (در سال ۱۴۰۸)	سال ۱۴۰۸	سال ۱۴۰۷	سال ۱۴۰۶	سال ۱۴۰۵	سال ۱۴۰۴	مقطع گزارش توجیهی	شرح		
۳,۵۱۳,۶۴۹,۶۴۱	۶۵۵,۰۸۷,۳۲۱	۵۷۱,۳۲۱,۳۱۱	۵۰۲,۳۵۱,۸۵۴	۴۳۷,۱۷۱,۶۵۴	۴۰۱,۳۰۱,۶۷۸	-	سود خالص شرکت با فرض انجام افزایش سرمایه		
۳,۰۶۶,۴۱۳,۳۰۶	۶۰۲,۲۹۹,۱۷۷	۵۰۵,۳۲۶,۱۸۰	۴۲۲,۳۲۲,۱۰۸	۳۶۶,۵۷۶,۷۵۸	۳۳۶,۶۱۵,۰۲۸	-	سود خالص شرکت با فرض عدم انجام افزایش سرمایه		
۴۴۷,۲۳۶,۴۲۵	۵۲,۳۸۸,۰۴۴	۶۶,۰۹۵,۰۳۱	۸۰,۰۳۹,۷۴۶	۸۰,۰۵۹,۴۸۹	۶۴,۷۸۶,۶۵۰	-	جریان نقد ورودی (خالص تغییرات سود)		
-	-	-	-	-	-	(۳۷۸,۰۴۰,۳۵۸)	جریان نقد خروجی (میزان سرمایه‌گذاری)		
۴۴۷,۲۳۶,۴۲۵	۵۲,۳۸۸,۰۴۴	۶۶,۰۹۵,۰۳۱	۸۰,۰۳۹,۷۴۶	۸۰,۰۵۹,۴۸۹	۶۴,۷۸۶,۶۵۰	(۳۷۸,۰۴۰,۳۵۸)	خالص جریان‌های نقدی		
۵۱۳,۰۱۰,۵۴۷	۶۵,۷۷۴,۱۱۳	۱۳,۴۸۶,۰۶۸	(۵۲,۶۰۸,۹۶۳)	(۱۳۲,۶۳۸,۷۰۹)	(۲۱۳,۲۳۳,۶۰۸)	(۳۷۸,۰۴۰,۳۵۸)	خالص جریان‌های نقدی - تجمعی		
۱,۵۹۵	۱,۵۹۵	۱,۲۳۰	۸۶۵	۵۰۰	۱۳۵	۰	تعداد روزهای تنزیل (۱۶/۰۶/۱۴۰۴)		
۴,۳۷	۴,۳۷	۳,۳۷	۲,۳۷	۱,۳۷	۰,۳۷	-	ضرایب تنزیل		
۱۰۲,۷۹۶,۳۴۶	۱۲,۰۱۸,۲۹۶	۲۱,۳۶۸,۵۲۴	۳۶,۰۵۳,۵۴۸	۵۰,۸۳۱,۴۱۰	۵۷,۲۰۵,۵۵۱	(۳۷۸,۰۴۰,۳۵۸)	ارزش فعلی خالص جریان‌های نقدی - تنزیل شده		
۲,۱۵۳,۴۱۸	(۱۰۰,۶۴۲,۹۲۹)	(۱۱۲,۶۶۱,۳۲۵)	(۱۲۳,۹۳۹,۷۴۹)	(۱۶۹,۹۸۳,۳۹۷)	(۲۲۰,۸۱۴,۷۰۷)	(۳۷۸,۰۴۰,۳۵۸)	ارزش فعلی خالص جریان‌های نقدی - تجمعی - تنزیل شده		

برای محاسبه ارزش نهایی جریان‌های نقدی آتی در حالت افزایش سرمایه از نرخ رشد ۱۸٪ و در حالت عدم انجام افزایش سرمایه از نرخ رشد ۱۷٪ درصد استفاده شده است، در هر دو حالت انجام و عدم انجام افزایش سرمایه، از نرخ بازده مورد انتظار ۴۰ درصد استفاده شده است.

در خصوص ارزش نهایی لازم به ذکر است که در روش ارزش‌گذاری تنزیل جریان وجود نقد، بدیهی است که امکان تنزیل جریان‌های نقدی تا ابد ممکن نیست و حتی اگر امکان آن وجود داشت ارزش محاسبه شده نمی‌تواند از دقت بالایی برخوردار باشد چرا که به دلیل عوامل غیر قابل پیش‌بینی در اقتصاد و شرایط شرکت، پیش‌بینی جریان وجوه نقد شرکت تا آینده دور دست از دقت بالایی برخوردار نخواهد بود. لذا معمولاً وجوه نقد برای چندین دوره آتی پیش‌بینی شده و سپس ارزش نهایی که از طریق رابطه زیر محاسبه می‌شود جایگزین کل دوره‌های بعدی خواهد شد.

$$f_{cf1408} * (1 + g) = \text{ارزش نهایی} \\ (r - g)$$

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
گزارش توجیهی هیئت مدیره در خصوص افزایش سرمایه

شناختن‌های مالی و اقتصادی

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

جدول شماره ۳۷: شاخص‌های مالی و اقتصادی

ردیف	شرح	مقدار	واحد
	نرخ تنزیل = بازده مورد انتظار سهامداران	۴۰٪	
	خالص ارزش فعلی $XNPV$ - میلیون ریال	۲,۱۵۳,۴۱۸	
	نرخ بازده داخلی $XIRR$	۴۰.۴۰٪	
	دوره بازگشت سرمایه	۳ سال و ۲ ماه	
	دوره بازگشت سرمایه تعدیل شده	۴ سال و ۴ ماه	
افزایش سرمایه مورد پذیرش است			
	بزرگتر از صفر		
	بزرگتر از نرخ تنزیل		
	کمتر از ۵ سال		
	کمتر از ۵ سال		

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



عوامل ریسک

سرمایه‌گذاری در طرح موضوع افزایش سرمایه پیشنهادی و فعالیت شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) با ریسک‌های متفاوتی 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 نیست. 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 متنوع‌سازی پرتفوی خود این ریسک را به حداقل برساند.

ریسک نوسانات نرخ ارز؛

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

ریسک تغییر در قوانین و مقررات؛

تغییر در تصمیمات موثر بر شرکت‌های پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران یکی دیگر از ریسک‌هایی است که بر فعالیت شرکت موثر است. 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؛ هیأت 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 ۲۸۶/۲۸۸،۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۸۶/۲۸۸ درصد سرمایه فعلی)، از محل آورده نقدی، مطالبات حال شده صاحبان سهام و سود انباشته به شرح ذیل موافقت و انجام مراحل ثبتی افزایش سرمایه را به هیئت‌مدیره شرکت تفویض نماید.

- ✓ از مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال به ۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (معادل ۲۸۶/۲۸۸ درصد سرمایه فعلی)، از محل مطالبات حال شده سهامداران، آورده نقدی و سود انباشته.
- ✓ 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 ۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (منقسم به ۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ سهم یک‌هزار ریالی عادی بانام) افزایش می‌یابد.

- ✓ حق تقدم سهامداران به‌طور کامل رعایت می‌گردد.
- ✓ افزایش سرمایه از طریق صدور سهام جدید ۱۰,۰۰۰ ریالی صورت می‌پذیرد.

پیوست: مجوز بانک مرکزی

شماره: ۴/۵۱۵۴۳
تاریخ: ۱۴۰۴/۰۲/۲۹
پوسته: ندارد



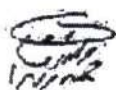
جناب آقای ابراهیمی مدیرعامل محترم بانک سه

با سلام

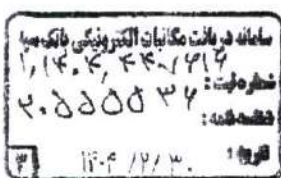
احتراماً، بازگشت به نامه شماره ۱/۱۴۰۳/۲۷۸۵۲۳۴ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۷ در خصوص درخواست صدور مجوز به منظور مشارکت آن بانک در افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید از محل مطالبات حال شده سهامداران و سود تاباشته، بدین وسیله به استحضار می‌رساند، درخواست آن بانک در نهمین جلسه مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۷ کمیسیون مقررات و نظارت مؤسسات اعتباری مطرح و مقرر گردید، با مشارکت بانک سه در افزایش سرمایه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید از محل مطالبات حال شده معادل ۱۴۲,۰۰۰ میلیارد ریال و سود تاباشته معادل ۹۴,۹۱۰ میلیارد ریال و جمعاً به مبلغ ۲۳۵,۹۱۰ میلیارد ریال مشروط به آن که ۱- مطالبات بانک سه از شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید بابت سود عملکرد سال ۱۴۰۳ آن شرکت به صورت حداقل ۵۰ درصد نقد و الیافی در قالب واگذاری سهام سهل‌البيع حداکثر ظرف مدت ۸ ماه پس از تاریخ مجمع عمومی عادی با دستور کار رسیدگی به صورتهای مالی سال ۱۴۰۳ شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید تصویب گردد. ۲- مجمع عمومی فوق‌العاده شرکت گروه سرمایه‌گذاری امید با دستور کار افزایش سرمایه آن شرکت پس از مجمع موضوع بند یک این مصوبه برگزار شود. ۳- بانک سه نسبت به واگذاری سهامهای سهل‌البيع دروغنی از شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید موضوع بند یک این مصوبه ظرف مدت یکسال از تاریخ تملک اقدام نماید، موافقت گردید. با عنایت به مراتب فوق، خواهشمند است دستور فرمایید در راستای اجرای مصوبه مزبور اقدام مقتضی صورت گرفته و

این اداره را از نتیجه حاصله مطلع نمایند. ۶۷۹۸۳۳۱/

اداره نظارت بر مؤسسات اعتباری ۲
محمدحسین دهقان محمدرضا واشقانی
۸۸۱۶ ۸۸۲۲-۰۹



بسم الله الرحمن الرحيم
این نامه در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۲۹
در بانک سه به ثبت رسیده است



معاون محترم تنظیم گری و نظارت، جناب آقای دکتر محمدپور، جهت استحضار.
مدیرکل محترم نظارت بانکی، جناب آقای غنی‌آبادی، جهت استحضار.