

شرکت سرمایه‌گذاری سبحان (سهامی عام)

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی

همراه با صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

شرکت سرمایه‌گذاری سبحان (سهامی عام)

فهرست مندرجات

شماره صفحات

(۱) تا (۷)

الف- گزارش حسابرس مستقل و بازرسی قانونی

(۱) تا (۳۰)

ب - صورتهای مالی شرکت برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

(۱) تا (۲۱)

پ - پیوست یک - گزارش تفسیری مدیریت

\* \* \* \* \*



مؤسسه حسابرسی بهمند

ehmand

مسئولان رسمی

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

تلفن: ۰۸۸۴۳۷۰۸-۹ / ۰۸۸۴۳۹۱-۲

نمابر: ۰۸۸۴۴۴۸۵

«بسمه تعالی»

## گزارش حسابرسی مستقل و بازرسی قانونی به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌گذاری سبحان (سهامی عام)

### گزارش نسبت به صورتهای مالی

مقدمه

۱- صورتهای مالی شرکت سرمایه‌گذاری سبحان (سهامی عام) شامل ترازنامه به تاریخ ۳۱ تیرماه ۱۳۹۷ و صورتهای سودوزیان و جریان وجوه نقد برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی ۱ تا ۳۳ توسط این مؤسسه، حسابرسی شده است.

### مسئولیت هیأت مدیره در قبال صورتهای مالی

۲- مسئولیت تهیه صورتهای مالی یادشده طبق استانداردهای حسابداری، با هیأت مدیره شرکت است. این مسئولیت شامل طراحی، اعمال و حفظ کنترلهای داخلی مربوط به تهیه صورتهای مالی است به گونه‌ای که این صورتهای عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه باشد.

### مسئولیت حسابرسی و بازرسی قانونی

۳- مسئولیت این مؤسسه، اظهارنظر نسبت به صورتهای مالی یادشده براساس حسابرسی انجام شده طبق استانداردهای حسابرسی است. استانداردهای مزبور ایجاب می‌کند این مؤسسه الزامات آئین رفتار حرفه‌ای را رعایت و حسابرسی را به گونه‌ای برنامه‌ریزی و اجرا کند که از نبود تحریف بااهمیت در صورتهای مالی، اطمینان معقول کسب شود.

حسابرسی شامل اجرای روشهایی برای کسب شواهد حسابرسی درباره مبالغ و دیگر اطلاعات افشا شده در صورتهای مالی است. انتخاب روشهای حسابرسی، به قضاوت حسابرس، از جمله ارزیابی خطرهای تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه در صورتهای مالی، بستگی دارد. برای ارزیابی این خطرهای داخلی مربوط به تهیه و ارائه صورتهای مالی به منظور طراحی روشهای حسابرسی مناسب شرایط موجود، و نه به قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترلهای



داخلی واحد تجاری، بررسی می‌شود. حسابرسی همچنین شامل ارزیابی مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری انجام شده توسط هیأت مدیره و نیز ارزیابی کلیت ارائه صورتهای مالی است.

این مؤسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب شده، برای اظهارنظر مشروط نسبت به صورتهای مالی، کافی و مناسب است.

همچنین این مؤسسه بعنوان بازرس قانونی مسئولیت دارد موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت و سایر موارد لازم را به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام گزارش کند.

#### مبانی اظهارنظر مشروط

- ۴- توضیحات مربوط به وضعیت مالیات عملکرد و حقوق، تکلیفی، مالیات و عوارض بر ارزش افزوده و حق بیمه‌های تکلیفی شرکت در یادداشت‌های توضیحی ۱۲، ۲-۱۱ و ۳-۱۱ درج گردیده است. اگرچه در ارتباط با بخش عمده موارد مذکور اعتراض شرکت در مراجع ذیربط در جریان رسیدگی بوده لیکن حسب بررسیهای انجام شده ایجاد ذخیره برای این موارد مازاد بر ذخایر موجود در حسابها در رعایت استانداردهای حسابداری ضرورت داشته، که تعیین مبلغ قطعی حسب مورد پس از انجام و خاتمه رسیدگی و اعلام نظر قطعی و نهایی مراجع ذیربط امکان پذیر می‌باشد.
- ۵- در ارتباط با الزامات گزارشگری در خصوص اندازه‌گیری، ارائه و افشای سرمایه‌گذاریها در چارچوب استانداردهای حسابداری مربوطه، موارد زیر مطرح می‌باشد:
- ۵-۱- به شرح جدول یادداشت توضیحی ۱-۴، جمع بهای تمام شده سرمایه‌گذاریهای کوتاه مدت سریع معامله در حدود ۶۱/۵ میلیارد ریال از مجموع خالص ارزش فروش آن فزونی داشته که ضروری بود تا در رعایت استانداردهای حسابداری زیان کاهش ارزش معادل مبلغ ۳۹/۸ میلیارد ریال در حسابها انعکاس می‌یافت.
- ۵-۲- توضیحات مربوط به عدم شمول به ارزش ویژه سرمایه‌گذاری شرکت ارتباطات سیار هوشمند امین، در یادداشت توضیحی ۳-۱-۴ انعکاس یافته است. در این خصوص ضروری بود تا الزامات ارائه و افشاء اطلاعات مالی حسابرسی شده شرکت سرمایه‌پذیر برای دوره مالی مورد گزارش مشتمل بر مجموع داراییها، بدهیها، درآمدها و سودوزیان و نیز ارزشیابی سرمایه‌گذاری به روش ارزش ویژه و ارائه صورتهای مالی مجموعه رعایت می‌گردید.



۶- بشرح یادداشت توضیحی ۵-۵، سازمان امور مالیاتی بابت بدهی مالیاتی شرکت آذرخاک (شرکت سرمایه پذیر) نسبت به توقیف حسابهای بانکی اعضای هیأت مدیره آن اقدام نموده، لذا سهامداران عمده شرکت توافق نمودند هر یک از ایشان به نسبت سهم شرکت خود بدهی مالیاتی شرکت آذرخاک را پرداخت و مبالغ پرداختی را به حساب طلب از شرکت مذکور منظور نمایند تا در سنوات آتی از محل فروش داراییها و وصول مطالبات شرکت مذکور باز یافت گردد. از این بابت تاکنون مبلغ ۱۱/۴ میلیارد ریال پرداخت و مبلغ ۱۲/۸ میلیارد ریال نیز چک مدت دار (یادداشت ۱۱) نزد اداره امور مالیاتی باقی مانده است. با توجه به مطالب فوق، به دلیل عدم ایجاد ذخیره لازم بابت این مطالبات و نیز باقیمانده تعهدات شرکت مذکور به اداره امور مالیاتی بابت سنوات رسیدگی نشده، تعدیل حسابها از بابت موارد فوق ضروریست، لیکن به دلیل عدم دسترسی به ارزش خالص داراییهای شرکت آذرخاک، و مدارک و مستندات پشتوانه توافق انجام شده، تعیین دقیق تعدیلات لازم میسر نمی‌باشد.

#### اظهار نظر مشروط

۷- به نظر این مؤسسه، به استثنای آثار موارد مندرج در بندهای (۴) الی (۶)، صورتهای مالی یادشده در بالا، وضعیت مالی شرکت سرمایه‌گذاری سبحان (سهامی عام) در تاریخ ۳۱ تیرماه ۱۳۹۷ و عملکرد مالی و جریانهای نقدی آن را برای دوره مالی ۶ ماهه منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به نحو مطلوب نشان می‌دهد.

#### تأکید بر مطلب خاص (بدون تأثیر در اظهار نظر مشروط این مؤسسه)

۸- به شرح یادداشت توضیحی ۳-۵، دریافتیهای غیرتجاری شامل مبلغ ۱۵۷ میلیارد ریال مطالبات و جرائم عدم انجام تعهدات آقای امیر جمال غریلو بابت قرارداد پیش خرید بخشی از پروژه السو می‌باشد که حسب نظر دادگاه در حسابها منعکس شده و ملک موضوع پروژه مذکور جهت بازپرداخت دیون ایشان به نفع شرکت توقیف گردیده تا از محل فروش ملک فوق مطالبات شرکت سرمایه‌گذاری سبحان تسویه گردد. با عنایت به رد اعاده دادرسی خواننده توسط دادگاه تجدید نظر، پرونده مذکور برای ادامه عملیات اجرایی به اجرای احکام دادگاه اعاده گردیده که نتیجه قطعی آن هنوز مشخص نشده است.



۹- به شرح یادداشت‌های توضیحی ۱-۷ و ۱-۱۱، سرمایه‌گذاری در املاک و پرداختی‌های غیرتجاری مشتمل بر مبلغ ۴۵ میلیارد ریال بابت ثبت ملک دریافتی از آقای یوسفی به منظور شناسایی خسارت ناشی از فسخ ۳ فقره قرارداد خرید ملک از ایشان در سنوات قبل می‌باشد که اقدامات و پیگیری‌های در جریان جهت حل و فصل آن به دلیل عدم قطعیت توافق انجام شده با وراثت و ضامن مرحوم یوسفی و عدم تصرف ملک مذکور و ادعای مالکیت شهرداری منطقه ۵ تهران در خصوص بخشی از زمین دریافتی و نامشخص بودن نتیجه دعوی حقوقی علیه شهرداری و اداره ثبت املاک، هنوز به نتیجه نهایی و قطعی منجر نشده است.

۱۰- به شرح یادداشت توضیحی ۱-۲، براساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۳۹۷/۴/۱۴، پایان سال مالی شرکت مورد گزارش از ۳۰ دیماه به ۳۱ تیرماه هر سال تغییر یافته لذا عملکرد مالی و جریانهای نقدی دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۴/۳۱ با سال مالی قبل منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰، قابلیت مقایسه ندارد.

#### سایر بندهای توضیحی

۱۱- صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۳۰ دیماه ۱۳۹۶ توسط مؤسسه حسابرسی دیگری مورد حسابرسی قرار گرفته و در گزارش مورخ ۲۱ اسفندماه ۱۳۹۶ آن مؤسسه، نسبت به صورتهای مالی مزبور، نظر "مشروط" اظهار شده است.

#### گزارش در مورد سایر اطلاعات

۱۲- مسئولیت "سایر اطلاعات" با هیأت مدیره شرکت است. "سایر اطلاعات" شامل اطلاعات موجود در گزارش تفسیری مدیریت است.

اظهارنظر این مؤسسه نسبت به صورتهای مالی، دربرگیرنده اظهارنظر نسبت به "سایر اطلاعات" نیست و نسبت به آن هیچ نوع اطمینانی اظهار نمی‌شود.

در ارتباط با حسابرسی صورتهای مالی، مسئولیت این مؤسسه مطالعه "سایر اطلاعات" به منظور شناسایی مغایرت‌های بااهمیت آن با صورتهای مالی یا با اطلاعات کسب شده در فرآیند حسابرسی و یا تحریف‌های بااهمیت است. در صورتی که این مؤسسه به این نتیجه برسد که تحریف بااهمیتی در "سایر اطلاعات" وجود دارد، باید این موضوع را گزارش کند.

همانطور که در بخش "مبانی اظهارنظر مشروط" در بالا توضیح داده شده، این مؤسسه به این نتیجه رسیده است که سایر اطلاعات حاوی تحریف بااهمیت به شرح بندهای (۴) الی (۶) بالا می‌باشد.



## گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

### گزارش در مورد سایر وظایف بازرس قانونی

۱۳- موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح زیر است:

۱۳-۱- مفاد مواد ۱۱۴ و ۱۱۵ اصلاحیه قانون تجارت (ماده ۳۶ اساسنامه) در خصوص تودیع سهام وثیقه مدیران نزد صندوق شرکت حداقل به تعداد ۱۰۰۰ سهم.

۱۳-۲- تا تاریخ این گزارش، مفاد صورتجلسه هیأت مدیره مورخ ۱۳۹۷/۳/۹ در خصوص تعیین سمت اعضای هیأت مدیره و انتخاب مدیرعامل شرکت و حدود اختیارات و وظایف ایشان نزد مرجع ثبت شرکتها به ثبت نرسیده است. مراتب در راستای مفاد ماده ۱۰۶ و ۱۲۸ اصلاحیه قانون تجارت (ماده ۴۹ و تبصره ماده ۴۶ اساسنامه) در این گزارش درج گردید.

۱۳-۳- ثبت تغییر نشانی قانونی شرکت به شرح قسمت اخیر یادداشت توضیحی ۱-۱ نزد مرجع ثبت شرکتها.

۱۳-۴- مفاد تبصره ۲ ماده ۲۲ اساسنامه در خصوص درج آگهی انتخاب اعضای هیأت مدیره در دستور کار مجمع عمومی عادی حداقل ۳۰ روز از برگزاری مجمع در سایت اینترنتی رسمی شرکت.

۱۳-۵- مفاد تبصره ۲ ماده ۳۱ اساسنامه در خصوص معرفی نماینده حقیقی اعضای حقوقی هیأت مدیره ظرف مدت ۱۵ روز پس از انتخاب به سازمان بورس و اوراق بهادار.

۱۳-۶- براساس مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه سال قبل، پاداش هیأت مدیره مصوب به نمایندگان حقیقی اعضای هیأت مدیره وقت تخصیص یافته است. در رعایت مبانی قانونی پاداش مذکور متعلق به عضو هیأت مدیره بوده و شواهدی دال بر اعطای مجوز کتبی توسط شخص حقوقی عضو ملاحظه نشده است.

۱۳-۷- نکات مندرج در بندهای ۴، ۶، ۸ و ۹، ۳-۱۷، ۴-۱۷، ۱۹ و ۲۰، این گزارش بطور عمده در گزارش بازرس و حسابرس نسبت به صورتهای مالی سال مالی قبل شرکت عیناً یا با تغییرات جزئی انعکاس داشته و موارد مزبور تاکنون حل و فصل نشده است.



۱۴- به شرح یادداشت توضیحی ۳۲، تخصیص هر مبلغی بابت تقسیم سود به تصمیم و تصویب مجمع عمومی محترم صاحبان سهام موکول شده است. از آنجائیکه به شرح بندهای مندرج در بخش مبانی اظهارنظر مشروط این گزارش اعمال تعدیلاتی در حسابهای شرکت و در رعایت استانداردهای حسابداری ضروری دانسته شده، توجه مجمع عمومی محترم صاحبان سهام را به موارد مذکور به منظور رعایت مفاد ماده ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص تقسیم سود جلب می‌نماید.

۱۵- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۳۱، بعنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی دوره مالی مورد گزارش صورت گرفته، در زمان انجام عملیات حسابرسی توسط هیأت مدیره به اطلاع این مؤسسه رسیده و مورد بررسی قرار گرفته است. معاملات فوق بدون کسب مجوز از هیأت مدیره مربوطه و بر اساس روابط خاص فی مابین اشخاص وابسته قبلی صورت پذیرفته است.

۱۶- گزارش هیأت مدیره به مجمع عمومی عادی سالانه درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت مورد بررسی قرار گرفته است. با توجه به رسیدگیهای انجام شده، نظر این مؤسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیأت مدیره باشد، جلب نگردیده است.

#### گزارش در مورد سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۷- علاوه بر موارد مندرج در بند (۱۳)، سایر ضوابط و مقررات ابلاغی توسط سازمان بورس و اوراق بهادار، به شرح زیر رعایت نشده است:

۱-۱۷- ارائه صورتجلسه مجمع حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز به مرجع ثبت شرکتها و افشای نسخه‌ای از آن حداکثر در مدت یک هفته.

۲-۱۷- افشای فوری تغییر و تعیین نمایندگان اشخاص حقوقی و مدیرعامل.

۳-۱۷- رعایت حداقل ۱۰ درصد سهام شناور در طی دوره مالی.

۴-۱۷- مفاد بندهای (۱) و (۳) ماده ۷ دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار اوراق بهادار نزد سازمان به ترتیب در خصوص اختصاص حداقل ۸۰ درصد از داراییهای خود به سرمایه‌گذاری در اوراق بهادار و ۷۰ درصد در اوراق بهادار فاقد کنترل با نفوذ قابل ملاحظه.





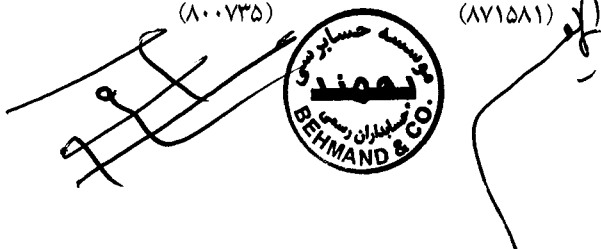
- ۵-۱۷- رعایت دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه و افشای آن.
- ۶-۱۷- مفاد بند ۵ ماده ۲ دستورالعمل ثبت، نگهداری و گزارش دهی اسناد مدارک و اطلاعات توسط اشخاص مبنی بر ارسال کلیه آگهی‌هایی که در روزنامه رسمی کشور درج گردیده حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز به سازمان بورس.
- ۷-۱۷- شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکتهای سرمایه‌گذاری در بورس در رابطه با رعایت سرمایه‌گذاری در هر شرکت به میزان حداکثر ۱۰ درصد سرمایه شرکت سرمایه پذیر.
- ۱۸- مفاد بند ۲ ماده (۴) و بندهای ۲، ۵ و ۸ ماده ۱۳ منشور کمیته حسابرسی شرکت، مبنی بر انتخاب عضو مستقل جدید هیأت مدیره، تشکیل حداقل ۶ جلسه کمیته در طی سال، برگزاری جلسه اختصاصی با حسابرسان مستقل و طرح صورتجلسات کمیته حسابرسی پس از یک هفته در هیأت مدیره رعایت نگردیده است.
- ۱۹- کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی طبق الزامات سازمان بورس و اوراق بهادار، مورد بررسی قرار گرفته است. براساس بررسی انجام شده و با توجه به محدودیت‌های ذاتی کنترل داخلی به استثنای فقدان روشهای مدون جهت آموزش مستمر، ارزیابی، پاداش دهی، اقدامات انضباطی برای کارکنان و مدیران و عدم وجود واحد حسابرسی داخلی به مواردی که حاکی از وجود نقاط ضعف بااهمیت کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی، طبق چارچوب فصل دوم دستورالعمل کنترل‌های داخلی و چک لیست ابلاغی بادشده، برخورد نگردیده است.
- ۲۰- در اجرای ماده ۳۳ دستورالعمل اجرائی مبارزه با پولشویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و آئین نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مرتبط در چارچوب چک لیستهای ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، مورد ارزیابی قرار گرفته و موارد بااهمیتی که قوانین و مقررات یادشده در مورد آنها مراعات نشده، عمدتاً شامل عدم درج کامل شناسه ملی یا کد اقتصادی اشخاص در سربرگها، فرمها، قراردادها بوده است.

تاریخ: ۱۶ مرداد ۱۳۹۷

مؤسسه حسابرسی بهمند

علی مشرفی  
(۸۰۰۷۳۵)

احمد رضا شریفی  
(۸۷۱۵۸۱)



Sobhan Investment Company

شرکت سرمایه‌گذاری سبحان (سهامی عام)

صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

با احترام

به پیوست صورت‌های مالی شرکت سرمایه‌گذاری سبحان (سهامی عام) مربوط به دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷ تقدیم می‌شود. اجرای تشکیل دهنده صورت‌های مالی به قرار زیر است:

شماره صفحه

ترازنامه

۲

صورت سود و زیان

۳

گردش حساب سود (زیان) انباشته

۳

صورت جریان وجوه نقد

۴

یادداشت‌های توضیحی

۵

تاریخچه و فعالیت

۶ و ۷

اهم رویه‌های حسابداری

۸ الی ۳۰

یادداشت‌های مربوط به اقلام مندرج در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات مالی

صورت‌های مالی شرکت سرمایه‌گذاری سبحان (سهامی عام) طبق استانداردهای حسابداری تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۱۰ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل

نام نماینده

اشخاص حقوقی

سمت

امضا

شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)

محمد مهدی زردوگی

رئیس هیئت مدیره - غیرموظف

شرکت توسعه صنعتی فرآور نمک (سهامی خاص)

مهدی محمد کریمی

نایب رئیس هیات مدیره - غیرموظف

شرکت آتیه امید توسعه (سهامی خاص)

محمد هادی بناکار

مدیرعامل و عضو هیئت مدیره

شرکت گروه سرمایه‌گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)

سیدحسام الدین  
عبادی

عضو هیئت مدیره - غیرموظف

شرکت سرمایه‌گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

مجتبی احمدی

عضو هیئت مدیره - غیرموظف

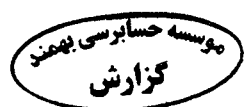
شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

ترازنامه

در تاریخ ۳۱ تیر ۱۳۹۷

(تجدید ارائه شده)		یادداشت		(تجدید ارائه شده)		دارایی ها	
۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱			۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱		
میلیون ریال	میلیون ریال			میلیون ریال	میلیون ریال		
							<b>دارایی های جاری</b>
						۳	موجودی نقد
۲۳۴,۱۷۳	۲۱۷,۵۸۱	۱۱	بدهی های جاری	۲۰۹	۳۶۳۰		
۵۱,۴۴۸	۵۱,۳۶۱	۱۲	پرداختی های تجاری و غیر تجاری	۱,۳۵۶,۰۱۲	۱,۵۳۷,۶۲۱	۴	سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۱۴۱,۱۳۳	۳۷۱,۷۸۷	۱۳	مالیات پرداختی	۳۳۷,۲۶۱	۵۳۶,۵۷۶	۵	دریافتی های تجاری و غیر تجاری
۴۲۶,۷۵۴	۶۴۰,۷۲۹		سود سهام پرداختی	-	۵۱۶,۳۸۰	۶	دارایی های نگهداری شده برای فروش
			جمع بدهی های جاری	۱,۶۹۳,۴۸۲	۲,۵۹۴,۲۰۷		جمع دارایی های جاری
			<b>بدهی های غیر جاری</b>				<b>دارایی های غیر جاری</b>
						۴	سرمایه گذاری های بلندمدت
۲,۱۸۶	۲۵۹	۱۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱۴۹,۶۲۲	۱۲۹,۵۲۱	۷	سرمایه گذاری در املاک
۲,۱۸۶	۲۵۹		جمع بدهی های غیر جاری	۵۴۲,۶۵۲	۴۵۰,۰۱۰	۸	دارایی های نامشهود
۴۲۸,۹۴۰	۶۴۰,۹۸۸		جمع بدهی ها	۲,۰۵۳	۹۵۷	۹	دارایی های ثابت مشهود
				۳,۴۸۳	-	۱۰	سایر دارایی ها
				۶۹۸,۳۰۷	۱۷۵,۸۷۹		جمع دارایی های غیر جاری
			<b>حقوق صاحبان سهام</b>				
۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱۵	سرمایه				
۱۳۰,۰۰۰	۱۳۰,۰۰۰	۱۶	اندرخته قانونی				
۵۳۲,۸۴۹	۶۹۹,۰۹۸		سود انباشته				
۱,۹۶۲,۸۴۹	۲,۱۲۹,۰۹۸		جمع حقوق صاحبان سهام				
۲,۳۹۱,۷۸۹	۲,۷۷۰,۰۸۶		<b>جمع بدهی ها و حقوق صاحبان</b>	۲,۳۹۱,۷۸۹	۲,۷۷۰,۰۸۶		<b>جمع دارایی ها</b>

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



## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### صورت سود و زیان

#### دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۰۴/۱۳۹۷	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	(تجدید ارائه شده)
	میلیون ریال	میلیون ریال	
<b>درآمدهای عملیاتی</b>			
درآمد سود سهام	۳۹۷,۵۱۴	۲۱۸,۲۲۱	
درآمد سود تضمین شده	۲,۹۲۰	۰	
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۱۷۰,۷۲۱	۱۱۶,۳۶۷	
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاریها	(۳۲۱)	۱۷۰,۷۱۴	
سایر درآمدهای عملیاتی	۳۹۶	۱,۲۵۷	
<b>جمع درآمدهای عملیاتی</b>	<b>۵۷۱,۲۳۰</b>	<b>۵۰۶,۵۵۹</b>	
<b>هزینه های عملیاتی</b>			
هزینه های اداری و عمومی	(۱۵,۷۴۱)	(۴۱,۸۳۶)	
سود عملیاتی	۵۵۵,۴۸۹	۴۶۴,۷۲۳	
هزینه های مالی	(۴۶۴)	(۱۱,۰۴۱)	
سایر درآمدهای غیرعملیاتی	۱,۶۳۲	۶,۱۳۳	
<b>سود قبل از مالیات</b>	<b>۱,۱۶۸</b>	<b>(۴,۹۰۸)</b>	
مالیات بر درآمد دوره/سال جاری	۵۵۶,۶۵۷	۴۵۹,۸۱۵	
<b>سود خالص</b>	<b>(۴۰۸)</b>	<b>(۱,۵۳۱)</b>	
سود پایه هر سهم:			
عملیاتی	۴۲۷	۳۵۷	۲۵
غیرعملیاتی	۱	(۵)	۲۵
سود پایه هر سهم	۴۲۸	۳۵۲	۲۵

#### گردش حساب سود (زیان) انباشته

سود خالص	۵۵۶,۲۴۹	۴۵۸,۲۸۴	
سود انباشته ابتدای دوره/سال	۵۶۱,۲۸۵	۳۲۸,۴۶۴	
تعدیلات سنواتی	(۲۸,۴۳۶)	۰	۲۶
سود انباشته ابتدای دوره/سال - تعدیل شده	۵۳۲,۸۴۹	۳۲۸,۴۶۴	
سود سهام مصوب	(۳۹۰,۰۰۰)	(۲۳۴,۰۰۰)	
<b>سود قابل تخصیص</b>	<b>۱۴۲,۸۴۹</b>	<b>۹۴,۴۶۴</b>	
اندوخته قانونی	۶۹۹,۰۹۸	۵۵۲,۷۴۸	
سود انباشته پایان دوره / سال	۰	(۱۹,۸۹۹)	
	<b>۶۹۹,۰۹۸</b>	<b>۵۳۲,۸۴۹</b>	

از آنجایی که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود دوره/سال است، لذا صورت سود و زیان جامع ضرورتی ندارد.

یادداشتهای توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.

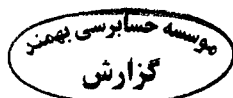
**شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)**

**صورت جریان وجوه نقد**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷**

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱		یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
<b>فعالیت های عملیاتی:</b>			
۲۶۶,۴۵۹	۹۴,۲۴۴	۲۷	جریان خالص ورود وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
<b>بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی:</b>			
		(۴۶۴)	سود پرداختی بابت تأمین مالی
(۱۱,۰۴۱)		(۱۵۹,۳۴۶)	سود سهام پرداختی
(۲۰۶,۰۵۵)			جریان خالص (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
(۲۱۷,۰۹۶)	(۱۵۹,۸۱۰)		
<b>مالیات بردرآمد:</b>			
		(۴۹۶)	مالیات بر درآمد پرداختی
(۳۳,۳۲۵)			
<b>فعالیت های سرمایه گذاری:</b>			
		۱,۴۰۹	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی های ثابت مشهود
۲۳۷		(۱۲۳)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت مشهود
(۱,۱۲۴)		(۱۶۰)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی های ثابت نامشهود
(۱۱۵)		(۱۶۷)	قرض الحسنه پرداختی به شرکت عمران سبحان
(۲۴,۷۳۷)		۶۸,۵۲۴	بازپرداخت بخشی از قرض الحسنه پرداختی به شرکت عمران سبحان
۱,۷۶۴			جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
(۲۳,۹۷۵)	۶۹,۴۸۳		خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
(۷,۹۳۷)	۳,۴۲۱		مانده وجه نقد در ابتدای سال
۸,۱۴۶	۲۰۹		مانده وجه نقد در پایان سال
۲۰۹	۳,۶۳۰		
۱۷۴,۹۸۴	۰	۲۸	مبادلات غیر نقدی

یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورتهای مالی است.



## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

#### ۱- تاریخچه و فعالیت

##### ۱-۱- تاریخچه

شرکت سرمایه گذاری سبحان از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ۵ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام) در تاریخ ۱۳۶۲/۰۷/۱۹ با نام شرکت بهدوش (سهامی خاص) در اداره ثبت شرکتهای تهران به شماره ۴۹۴۸۳ ثبت رسیده است. متعاقباً در چند نوبت تغییر نام داده و نهایتاً با نام شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی خاص) شروع به فعالیت نمود. شرکت در تاریخ ۱۳۸۳/۷/۱ به موجب صورتجلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۸۳/۶/۱۸ به شرکت سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۰۱ در شرکت فرابورس ایران پذیرفته شده و سهام آن از تاریخ ۱۳۹۴/۱۱/۰۷ به عموم عرضه شده است. در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۱ معادل ۹۱ درصد سهام متعلق به سازمان اقتصادی کوثر به شرکتهای سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا معادل ۸۲ درصد و توسعه صنعتی ایران معادل ۹ درصد انتقال یافت. نشانی مرکز اصلی شرکت در تهران - خیابان خالداسلامبولی - نبش کوچه ۳۷ - پلاک ۱۶۵ واقع است. توضیح اینکه در تاریخ تهیه این صورتهای مالی محل استقرار شرکت به نشانی تهران- میدان آرژانتین - خیابان الوند-کوچه ۲۹-پلاک ۱ انتقال یافته است.

##### ۱-۲- فعالیت اصلی

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۳ اساسنامه، به شرح ذیل می باشد:

الف) موضوع فعالیت اصلی:

- ۱- سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوق ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رای شرکت ها، موسسات یا صندوق های سرمایه گذاری با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه اشخاص وابسته خود، کنترل شرکت، موسسه یا صندوق سرمایه گذاری سرمایه پذیر را در اختیار نگرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه نیابد.
- ۲- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار که به طور معمول دارای حق رای نیست و توانایی انتخاب مدیر یا کنترل ناشر را به مالک اوراق بهادار نمی دهد.

ب) موضوع فعالیت های فرعی

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

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

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

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

۱-۴- پذیرش سمت در صندوق های سرمایه گذاری

۲-۴- تامین مالی بازارگردانی اوراق بهادار

۳-۴- مشارکت در تعهد پذیره نویسی اوراق بهادار

۴-۴- تضمین نقدشوندگی، اصل یا حداقل سود اوراق بهادار

۵- شرکت می تواند در راستای اجرای فعالیت های مذکور در این ماده، در حدود مقررات و مفاد اساسنامه اقدام به اخذ تسهیلات مالی یا تحصیل دارایی نماید یا اسناد اعتباری بانکی افتتاح کند و به واردات یا صادرات کالا بپردازد و امور گمرکی مربوطه را انجام دهد. این اقدامات فقط در صورتی مجاز است که در راستای اجرای فعالیت های شرکت ضرورت داشته باشند و انجام آن ها در مقررات منع نشده باشند.

۶- فعالیت اصلی شرکت طی دوره مورد گزارش، خرید و فروش سهام شرکتهای در بازار بورس و اوراق بهادار می باشد.

##### ۱-۳- تعداد کارکنان

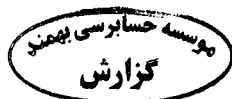
۱-۳-۱- میانگین ماهانه تعداد کارکنان در استخدام، طی سال به شرح زیر بوده است.

سال مالی منتهی به	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به
۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱
نفر	نفر
۳	۰
۱۶	۷
۱۹	۷

کارکنان دائم

کارکنان موقت

جمع



## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

#### ۲- اهمیت رویه های حسابداری

##### ۲-۱- مبنای تهیه صورت‌های مالی

صورت‌های مالی شرکت بر مبنای بهای تمام شده تهیه شده و در مورد زیر از ارزشهای جاری استفاده شده است. به موجب صورت‌جلسه مجمع عمومی فوق العاده مورخ ۱۳۹۷/۰۴/۱۴، پایان سال مالی از ۳۰ دی ماه به ۳۱ تیر ماه هر سال تغییر یافته است. لذا صورت‌های مالی مورد گزارش برای دوره ۶ ماهه منتهی به پایان تیر ماه ۱۳۹۷ بوده و بر این اساس اقلام مقایسه ای دربرگیرنده اطلاعات مالی حسابرسی شده سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ می باشد.

##### ۲-۲- سرمایه گذاری ها

اندازه گیری :

سرمایه گذاری های بلند مدت:

بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاریها  
بهای تمام شده به کسر کاهش ارزش انباشته هر یک از سرمایه گذاریها

سرمایه گذاری در اوراق بهادار

سرمایه گذاری در املاک

سرمایه گذاری های جاری:

اقل بهای تمام شده مجموع سرمایه گذاری ها و خالص ارزش فروش مجموع سرمایه گذاری ها  
اقل بهای تمام شده و خالص ارزش فروش هر یک از سرمایه گذاری ها

سرمایه گذاری سریع معامله در بازار

سایر سرمایه گذاری های جاری

شناخت درآمد:

در زمان تصویب سود توسط مجمع عمومی صاحبان سهام شرکت سرمایه پذیر (تا تاریخ ترازنامه)

سرمایه گذاری های جاری و بلند مدت در سهام شرکتها

در زمان تحقق سود تضمین شده

سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار

ارزش منصفانه مابه ازای دریافتی یا دریافتی به کسر مبالغ برآوردی از بابت برگشت از فروش و تخفیفات

سرمایه گذاری در املاک

##### ۲-۳- دارایی های نگهداری شده برای فروش:

۲-۳-۱- دارایی های غیرجاری که مبلغ دفتری آنها، عمدتاً از طریق فروش و نه استفاده مستمر بازیافت می گردد، به عنوان «نگهداری شده برای فروش» طبقه بندی می شود. این شرایط تنها زمانی احراز می شود که دارایی های غیرجاری جهت فروش فوری در وضعیت فعلی آن، فقط برحسب شرایطی که برای فروش چنین دارایی هایی مرسوم و معمول است، آماده بوده و فروش آن بسیار محتمل باشد و سطح مناسبی از مدیریت، متعهد به اجرای طرح فروش دارایی های غیرجاری باشد به گونه ای که انتظار رود شرایط تکمیل فروش طی یکسال از تاریخ طبقه بندی، به استثنای مواردی که خارج از حیطه اختیار مدیریت شرکت است، احراز گردد.

۲-۳-۲- دارایی های غیرجاری نگهداری شده برای فروش به « اقل مبلغ دفتری و خالص ارزش فروش » اندازه گیری می گردد.

##### ۲-۴- داراییهای نامشهود:

دارایی های نامشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری و در حسابها ثبت می شود. ضمناً نرخ استهلاک نرم افزارها ۵ ساله به روش خط مستقیم می باشد.

##### ۲-۵- دارایی های ثابت مشهود

۲-۵-۱- دارایی های ثابت مشهود، بر مبنای بهای تمام شده اندازه گیری می شود. مخارج بعدی مرتبط با دارایی های ثابت مشهود که موجب بهبود وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه آن گردد و منجر به افزایش منافع اقتصادی حاصل از دارایی شود، به مبلغ دفتری دارایی اضافه و طی عمر مفید باقیمانده دارایی های مربوط مستهلک می شود. مخارج روزمره تعمیر و نگهداری دارایی ها که به منظور حفظ وضعیت دارایی در مقایسه با استاندارد عملکرد ارزیابی شده اولیه دارایی انجام می شود، در زمان وقوع به عنوان هزینه شناسایی می گردد.

۲-۵-۲- استهلاک دارایی های ثابت مشهود، با توجه به الگوی مصرف منافع اقتصادی آتی مورد انتظار (شامل عمر مفید برآوردی) دارایی های مربوط و با در نظر گرفتن آیین نامه استهلاکات موضوع ماده ۱۴۹ قانون مالیات های مستقیم مصوب تیر ماه ۱۳۹۴ و اصلاحیه های بعدی آن و براساس نرخ ها و روش های زیر محاسبه می شود:

نوع دارایی	نرخ استهلاک	روش استهلاک
وسایل نقلیه	۶ ساله	خط مستقیم
اثاثه و منصوبات و ماشین های اداری	۵ ساله	خط مستقیم
رایانه (PC)	۳ ساله	خط مستقیم

## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۲-۵-۲-۱- برای دارایی‌های ثابتی که طی ماه تحصیل می‌شود و مورد بهره‌برداری قرار می‌گیرد، استهلاک از اول ماه بعد محاسبه و در حساب‌ها منظور می‌شود. در مواردی که هر یک از دارایی‌های استهلاک‌پذیر پس از آمادگی جهت بهره‌برداری به علت تعطیل کار یا علل دیگر برای مدتی مورد استفاده قرار نگیرد، میزان استهلاک آن برای مدت یاد شده معادل ۳۰ درصد نرخ استهلاک منعکس در جدول بالاست.

#### ۲-۶-۲- زیان کاهش ارزش دارایی‌های غیر جاری

۲-۶-۲-۱- در پایان هر دوره گزارشگری، در صورت وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش دارایی‌ها، آزمون کاهش ارزش انجام می‌گیرد. در این صورت مبلغ بازیافتنی دارایی برآورد و با ارزش دفتری آن مقایسه می‌گردد. چنانچه برآورد مبلغ بازیافتنی یک دارایی منفرد ممکن نباشد، مبلغ بازیافتنی واحد مولد وجه نقدی که دارایی متعلق به آن است تعیین می‌گردد.

۲-۶-۲-۲- آزمون کاهش ارزش دارایی‌های نامشهود با عمر مفید نامعین، بدون توجه به وجود یا عدم وجود هرگونه نشانه‌ای دال بر امکان کاهش ارزش، بطور سالانه انجام می‌شود.

۲-۶-۲-۳- مبلغ بازیافتنی یک دارایی (یا واحد مولد وجه نقد)، ارزش فروش به کسر مخارج فروش یا ارزش اقتصادی، هرکدام بیشتر است می‌باشد. ارزش اقتصادی برابر با ارزش فعلی جریانهای نقدی آتی ناشی از دارایی با استفاده از نرخ تنزیل قبل از مالیات که بیانگر ارزش زمانی پول و ریسکهای مختص دارایی که جریانهای نقدی آتی برآوردی بابت آن تعدیل نشده است، می‌باشد.

۲-۶-۲-۴- تنها در صورتیکه مبلغ بازیافتنی یک دارایی از مبلغ دفتری آن کمتر باشد، مبلغ دفتری دارایی (یا واحد مولد وجه نقد) تا مبلغ بازیافتنی آن کاهش یافته و تفاوت به عنوان زیان کاهش ارزش بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد.

۲-۶-۲-۵- در صورت افزایش مبلغ بازیافتنی از زمان شناسایی آخرین زیان که بیانگر برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) می‌باشد، مبلغ دفتری دارایی تا مبلغ بازیافتنی جدید حداکثر تا مبلغ دفتری با فرض عدم شناسایی زیان کاهش ارزش در سال‌های قبل، افزایش می‌یابد. برگشت زیان کاهش ارزش دارایی (واحد مولد وجه نقد) نیز بلافاصله در سود و زیان شناسایی می‌گردد مگر اینکه دارایی تجدید ارزیابی شده باشد که در این صورت منجر به افزایش مبلغ مازاد تجدید ارزیابی می‌شود.

#### ۲-۷- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

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

#### ۲-۸- مخارج تامین مالی

مخارج تامین مالی در دوره وقوع به عنوان هزینه شناسایی مخارجی که مستقیماً قابل انتساب به تحصیل «دارایی‌های واجد شرایط» است.



یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۳- موجودی نقد

یادداشت	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
	میلیون ریال	میلیون ریال
۳-۱	۳۶۳۰	۲۰۹
	۳۶۳۰	۲۰۹

موجودی نزد بانکها

۳-۱- موجودی نزد بانکها شامل ۷ حساب جاری، ۲ حساب سپرده کوتاه مدت و ۴ حساب پشتیبان ۱ قرض الحسنه می باشد.

۴- سرمایه گذاری ها

۱۳۹۷/۰۴/۳۱-میلیون ریال		۱۳۹۶/۱۰/۳۰-میلیون ریال	
بهای تمام شده	کاهش ارزش	مبلغ دفتری	مبلغ دفتری
۱,۵۵۹,۳۷۵	(۲۱,۷۵۴)	۱,۵۳۷,۶۲۱	۱,۳۵۶,۰۱۲
۱۳۲,۴۷۲	(۳,۳۵۱)	۱۲۹,۱۲۱	۱۴۹,۱۴۹
۴۰۰	۰	۴۰۰	۴۷۳
۱۳۲,۸۷۲	(۳,۳۵۱)	۱۲۹,۵۲۱	۱۴۹,۶۲۲
۱,۶۹۲,۲۴۷	(۲۵,۱۰۵)	۱,۶۶۷,۱۴۲	۱,۵۰۵,۶۳۴

سرمایه گذاری های کوتاه مدت:

سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار :

سرمایه گذاری های بلند مدت :

سهام شرکت ها

واحدهای صندوق های سرمایه گذاری

جمع سرمایه گذاری های بلند مدت :

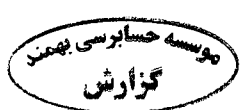
جمع کل سرمایه گذاری ها :

۴-۱- گردش سرمایه گذاری کوتاه مدت و بلند مدت در اوراق بهادار به شرح زیر است:

مبالغ به میلیون ریال

درصد مالکیت	مانده در پایان دوره - ۱۳۹۷/۰۴/۳۱				کاهش		افزایش		مانده در ابتدای سال - ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	
	افزایش (کاهش) ارزش	خالص ارزش فروش	بهای تمام شده	تعداد	فروش / کاهش سرمایه		خرید / افزایش سرمایه		مبلغ	تعداد
					مبلغ	تعداد	مبلغ	تعداد		
۰.۰۰	۷۸۸	۲۱۲.۸۷۹	۲۱۲.۰۹۱	۲۵۰.۰۰۰	۷.۲۵۷	۸.۶۷۶	۲۱۹.۴۴۸	۲۵۸.۶۷۶	.	.
۰.۰۰	(۱۷۴)	۱۱۹.۹۱۳	۱۲.۰۰۸۷	۱۲.۰۰۰	.	.	۱۲.۰۰۸۷	۱۲.۰۰۰	.	.
۰.۰۸	(۱۶.۷۷۶)	۶۵.۹۲۳	۸۲.۷۰۹	۵۴.۰۰۰.۰۰۰	.	.	۱.۵۴۸	۱.۴۲۶.۴۱۲	۸۱.۱۶۱	۵۲.۵۷۳.۵۸۸
۰.۰۰	(۲۰۸)	۷۹.۸۵۰	۸۰.۰۵۸	۸۰.۰۰۰	.	.	۸۰.۰۵۸	۸۰.۰۰۰	.	.
۰.۰۲	(۱.۵۷۵)	۷۴.۵۷۸	۷۶.۱۵۲	۱۲.۰۰۰.۰۰۰	.	.	۱۶.۴۴۰	۳.۲۲۲.۶۵۴	۵۹.۷۱۳	۸.۷۷۷.۳۴۶
۰.۰۷	(۱۵.۸۵۵)	۵۲.۶۸۱	۶۸.۵۳۶	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۴.۷۳۵	۴.۳۰۰.۰۰۰	۲۰۴	۸۴.۷۳۹	۸۳.۰۶۷	۲۴.۲۱۵.۲۶۱
۰.۰۰	۱.۸۲۵	۶۶.۶۱۰	۶۴.۷۷۵	۷۰.۰۰۰	۶.۱۳۶	۶.۶۳۱	۷۰.۹۱۱	۷۶.۶۳۱	.	.
۰.۰۵	۱۸.۷۰۶	۷۷.۹۸۲	۵۹.۲۷۶	۳۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۷.۹۴۸	۹۰.۸۳۸.۳۳	-	-	۷۷.۲۲۴	۳۹.۰۸۲.۸۳۳
۰.۰۵	(۵.۶۵۳)	۵۱.۳۷۴	۵۷.۰۲۷	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	.	.	۹۴۹	۴۲۹.۴۴۳	۵۶.۰۷۸	۱۹.۵۷۷.۰۵۷
۰.۰۰	۱.۵۵۹	۵۸.۳۳۸	۵۶.۷۶۹	۶۰.۰۰۰	۱.۴۲۷	۱.۵۱۹	۵۸.۲۰۶	۶۱.۵۱۹	.	.
۳.۷۵	۹.۹۰۲	۵۸.۹۶۹	۴۹.۰۶۷	۳۰.۰۰۰.۰۰۰	.	.	۴۹.۰۶۷	۳۰.۰۰۰.۰۰۰	.	.
۰.۱۰	(۷.۳۳۷)	۲۸.۷۴۸	۴۶.۰۸۵	۲۶.۰۰۰.۰۰۰	.	.	۲.۳۹۱	۱.۵۰۲.۲۸۵	۴۳.۶۹۴	۲۴.۴۹۷.۷۱۵
۰.۰۰	۳۵	۴۴.۹۲۵	۴۴.۵۴۰	۵۰.۰۰۰	۳۰.۵۶	۲.۴۳۷	۴۷.۵۹۶	۵۳.۴۳۷	.	.
۰.۳۳	(۲.۳۳۸)	۲۸.۴۷۱	۴۱.۷۰۹	۳۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲.۰۵۷	۱۹.۱۰۰.۵۸۷	۱۵	۱۲.۹۱۳	۵۲.۷۵۱	۴۹.۰۸۷.۶۷۳
۰.۰۴	۲.۷۴۸	۴۲.۸۳۸	۴۰.۰۹۰	۴۰.۰۰۰.۰۰۰	۳۴۲	۳۴.۱۴۶	۴.۶۷۷	۴۳۳.۰۰۰	۲۵.۹۵۵	۳.۶۱۱.۱۴۶
۰.۰۰	(۵۷)	۳۹.۹۷۲	۴۰.۲۹	۴۰.۰۰۰	.	.	۴۰.۰۲۹	۴۰.۰۰۰	.	.
۰.۱۰	(۱۰.۱۴۹)	۲۸.۹۵۳	۳۹.۱۰۲	۶۶.۰۰۰.۰۰۰	.	.	۳.۴۰۸	۶۴.۰۶۷۸	۲۵.۶۹۴	۵.۹۵۹.۳۲۲
۰.۲۵	(۱۴.۵۱۸)	۲۲.۸۹۵	۳۷.۴۱۳	۵۰.۰۰۰.۰۰۰	.	.	۱۴۵	۲۳.۸۶۶	۳۷.۲۶۸	۴.۹۷۶.۱۳۴
۰.۰۴	۲۱.۸۳۴	۴۳.۱۴۰	۲۲.۳۱۶	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۴۱.۹۷۷	۱۸۸.۰۰۰.۰۰۰	(۶.۷۹۷)	۸۱.۷۶۱	۷۱.۰۹۰	۲۸.۷۱۸.۲۳۹
۰.۰۰	۱۲.۵۴۴	۲۵.۳۶۱	۱۲.۸۱۷	۵.۷۳۳.۶۴۷	.	.	۱۲.۸۱۷	۵.۷۳۳.۶۴۷	.	.
۰.۱۷	(۷.۵۸۲)	۲۳.۸۹۰	۳۱.۴۳۲	۵۰.۰۰۰.۰۰۰	۴۴۴	۷۰.۵۱۶	-	-	۳۱.۹۱۶	۵۰.۷۰۵۱۶
۰.۰۴	(۸.۳۳۶)	۲۰.۶۱۸	۲۸.۹۵۴	۲۰.۸۴۱.۵۳۱	.	.	-	-	۲۸.۹۵۴	۲۰.۸۴۱.۵۳۱
۰.۰۶	(۵.۱۷۷)	۲۲.۳۷۰	۲۷.۵۴۷	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۵۵۱۰	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۸۱۶	۲۸۲.۱۹۳	۳۲.۲۴۱	۱۱.۶۱۷۸۰۷
۰.۲۰	(۹.۵۳۵)	۱۶.۰۰۲	۲۵.۵۳۷	۲۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۶.۵۹۹	۱۲.۹۹۹.۹۹۹	۱.۶۴۹	۱.۶۶۶.۱۴۸	۴۰.۴۸۷	۳۱.۳۳۳.۸۵۲
۰.۰۵	۱۹۷	۲۴.۹۰۳	۲۴.۷۰۸	۲۹.۰۰۰.۰۰۰	۵.۱۱۲	۶۰.۰۰۰.۰۰۰	۲۵	۲.۹۹۰	۲۹.۷۹۵	۳.۴۹۷.۰۱۰
۰.۲۸	(۵.۷۹۰)	۱۳.۳۳۲	۱۹.۱۱۲	۱۱.۰۰۰.۰۰۰	۱.۷۳۷	۱۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۲۵	۱۲۳.۱۶۴	۲۰.۷۱۴	۱۱.۸۷۶.۸۳۶
۰.۱۱	(۴۰.۳۰)	۱۰.۳۸۱	۱۴.۳۱۱	۷.۴۰۰.۰۰۰	۴۹	۲۵.۱۳۷	۱۶۳	۱۴۰.۴۹۸	۱۴.۱۹۷	۷.۲۸۴.۶۳۹
۰.۲۳	(۳.۳۸۰)	۱۱.۰۰۲	۱۴.۲۸۲	۱۱.۰۰۰.۰۰۰	۶۰۹	۱.۳۲۵.۹۴۶	-	-	۱۴.۸۹۱	۱۲.۴۲۵.۹۴۶
۰.۰۲	(۴.۵۵۸)	۸.۸۷۱	۱۳.۴۳۹	۳۰.۰۰۰.۰۰۰	۱۷.۹۰۶	۳.۵۲۲.۹۳۰	-	۳۰.۲۲.۹۳۰	۳۱.۳۳۵	۳.۵۰۰.۰۰۰
۰.۰۲	(۱.۱۹۶)	۱۱.۷۴۵	۱۲.۹۴۱	۲.۷۰۰.۰۰۰	.	.	۱۲.۹۴۱	۲.۷۰۰.۰۰۰	.	.
۰.۱۱	(۲.۸۱۸)	۸.۷۵۷	۱۱.۵۷۵	۸۰.۰۰۰	۷۲۳	۵۰.۰۰۰	-	-	۱۲.۲۹۸	۸۵.۰۰۰
	(۵۷.۲۵۴)	۱.۴۱۷.۱۶۱	۱.۴۳۴.۵۱۷	۳۴۸.۶۵۵.۱۷۹	۱۵۳.۷۳۳	۷۲.۰۳۳.۳۵۷	۷۳۶.۷۲۸	۵۲.۳۱۳.۰۸۴	۸۹۱.۵۳۳	۳۶۹.۲۷۵.۴۵۲

سرمایه گذاری های کوتاه مدت:  
 اسناد خزانه اسلامی ۹۷۱۳۳۸  
 صکوک فولادکاو کیش سه ماهه ۲۰٪  
 سر. غدیر  
 مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه ۲۱٪  
 صنایع پتروشیمی خلیج فارس  
 سر. امید  
 اسناد خزانه - م ۳ بودجه ۹۶-۷۱۰-۹۷  
 ملی صنایع مس ایران  
 گسترش نفت و گاز پارسیان  
 اسناد خزانه - م ۲ بودجه ۹۶-۶۱۲-۹۷  
 سر. اعتبار ایران  
 سر. صندوق بازنشستگی  
 اسناد خزانه - م ۷ بودجه ۹۶-۱۰۰-۹۷  
 رایان سایبا  
 پتروشیمی جم  
 اجاره پترومید آسیا ۳ ماهه ۲۰ درصد  
 پتروشیمی فجر  
 نفت ایرانول  
 گل گهر  
 حق تقدم گل گهر  
 سر. دارویی تامین  
 بانک پاسارگاد  
 سر. گروه توسعه ملی  
 گروه بهمن  
 پتروشیمی پردیس  
 مدیریت انرژی امید تابان هور  
 سر. سه  
 سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان  
 گروه مینا  
 پتروشیمی مبین  
 تولید برق عسلویه مینا  
 نقل به صفحه بعد



شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

یادداشت	ماتده در ابتدای سال - ۱۳۹۶/۱۰/۳۰		افزایش		کاهش		ماتده در پایان دوره - ۱۳۹۷/۰۴/۳۱				
	تعداد	مبلغ	خرید / افزایش سرمایه		فروش / کاهش سرمایه		تعداد	مبلغ	بهای تمام شده	خالص ارزش فروش	ارزش افزوده
			تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ					
نقل از صفحه قبل	۳۶۹,۳۷۵,۴۵۲	۸۹۱,۵۲۳	۵۲,۳۱۲,۰۸۴	۷۲۶,۲۱۸	۷۲,۰۲۲,۳۵۷	۱۵۲,۳۷۴	۳۳۸,۶۵۵,۱۷۹	۱,۴۷۲,۵۱۷	۱,۴۱۷,۱۶۱	(۵۷,۳۵۴)	درصد مالکیت
توکا ریل	۵۰۰,۰۰۰	۱۰,۲۲۲	-	-	-	-	۵۰,۰۰۰	۱۰,۲۲۲	۶,۸۷۲	(۳,۳۵۰)	
اسناد خزانه - شهردار ۹۶-۹۶	۹۷,۹۲۶	-	-	-	-	-	۹۷,۹۲۶	۸,۵۹۶	۹,۰۴۹	۱۲۲	
پتروشیمی خراسان	۱,۵۱۳,۵۲۷	۱۲,۰۱۱	-	-	-	-	۱,۵۱۳,۵۲۷	۸,۵۹۶	۷,۲۷۷	(۱,۳۱۹)	
سر. صنعت و معدن	۵۶,۳۲۰,۵۵	۷,۵۲۵	-	-	-	-	۵۶,۳۲۰,۵۵	۷,۹۰۰	۶,۱۳۹	(۱,۷۵۱)	
صنایع شیمیایی ایران	۲۶۰,۵۲۸۴	۱۰,۰۵۴	-	-	-	-	۲۶۰,۵۲۸۴	۷,۶۷۳	۶,۷۲۰	(۹۵۳)	
ریل پرلز سیر	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۱۹۹	-	-	-	-	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۷,۶۵۹	۵,۰۸۷	(۲,۵۷۲)	
دارو اسوه	۴۰,۵۹۹۱	۲,۵۵۰	-	-	-	-	۴۰,۵۹۹۱	۲,۵۱۲	۲,۱۵۶	(۳۵۶)	
حق تقدم دارو اسوه	۸۱۱,۸۸۲	۴,۲۸۷	-	-	-	-	۸۱۱,۸۸۲	۵,۰۹۹	۴,۴۰۴	(۶۹۵)	
بیمه زندگی خاورمیانه	-	-	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۴۱۹	-	-	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۶,۴۱۹	۶,۱۳۲	(۲۸۷)	
اعتباری کوثر مرکزی	۴,۴۸۸,۴۱۶	۶,۶۱۶	-	-	-	-	۴,۴۸۸,۴۱۶	۵,۰۱۲	۱,۹۸۰	(۳,۰۳۳)	
کویر تایر	۱۰,۳۹۲,۵۶	۴,۹۰۷	-	-	-	-	۱۰,۳۹۲,۵۶	۴,۷۲۲	۲,۰۴۳	(۱,۶۷۹)	
صنایع پتروشیمی کرمانشاه	۱,۴۰۴,۵۵۰	۴,۳۳۰	-	-	-	-	۱,۴۰۴,۵۵۰	۲,۰۸۳	۲,۲۶۸	۱۸۵	
ص.س.ج توسعه فناوری آرمانی ۱۰٪ تادیه	۵۰,۰۰۰	۲,۵۰۲	-	-	-	-	۵۰,۰۰۰	۲,۵۰۲	۵۰۰	(۲,۰۰۳)	
ص.س. با درآمد ثابت فیروزه آسیا	-	-	۲۳,۰۰۰	۲,۴۴۶	-	-	۲۳,۰۰۰	۲,۳۴۶	۲,۵۰۱	۵۵	
سر. توسعه معادن و فلزات	۹,۴۴۸,۱۳۱	۱۶,۱۵۲	۵۷۶,۴۲۸ (۱۶۸)	۶۷۹	۹۵۰,۰۰۰	۱۵,۱۴۸	۹,۴۴۸,۱۳۱	۸۲۶	۱,۰۹۷	۲۶۰	
حق تقدم سر. توسعه معادن و فلزات	-	-	۴۲۵,۸۲۷	۶۷۹	-	-	۴۲۵,۸۲۷	۶۷۹	۸۹۱	۲۱۲	
فرابورس ایران	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱۷۱,۲۴۵	-	۳,۰۰۰,۰۰۰	۴۲۹	۷,۰۰۰,۰۰۰	۵۷۱	۱۳,۵۷۵	۱۳,۰۰۴	
سایر	۱۵۳,۵۱۰,۹۵۴	۲۸۲,۷۱۸	۲۲,۹۲۲,۵۶۰	۵۵,۴۱۱	۱۷۶,۴۲۳,۵۱۴	۲۴۸,۲۹۱	۱۵۳,۵۱۰,۹۵۴	-	-	-	
جمع پذیرفته شده در بورس و فرابورس :	۵۷۴,۲۳۵,۶۰۸	۱,۳۷۷,۷۶۶	۹۰,۶۳۹,۸۵۰	۸۱۲,۴۶۹	۲۷۲,۱۵۸,۵۹۶	۶۲۱,۸۶۰	۵۷۴,۲۳۵,۶۰۸	۱,۵۵۹,۳۷۵	۱,۴۹۷,۸۶۲	(۶۱,۵۱۳)	
ذخیره کاهش ارزش	-	-	-	-	-	-	-	(۲۱,۷۵۴)	-	۲۱,۷۵۴	
مبلغ دفتری	۵۷۴,۲۳۵,۶۰۸	۱,۳۵۶,۰۱۲	۹۰,۶۳۹,۸۵۰	۸۱۲,۴۶۹	۲۷۲,۱۵۸,۵۹۶	۶۲۱,۸۶۰	۵۷۴,۲۳۵,۶۰۸	۱,۵۳۷,۶۲۱	۱,۴۷۶,۱۰۷	(۶۱,۵۱۳)	
سرمایه گذاری های بلند مدت :											
شرکت پتروشیران (سهامی خاص)	۴۵۵۰,۰۰۰	۱۰,۱۴۰,۱	-	-	-	-	۴۵۵۰,۰۰۰	۱۰,۱۴۰,۱	۱۰,۱۴۰,۱	-	۱۲,۵
شرکت گروه صنعتی آذر خاک (سهامی خاص)	۲۵۰۰,۰۰۰	۲۵۰۰	-	-	-	-	۲۵۰۰,۰۰۰	۲۵۰۰	-	(۲,۵۰۰)	۱۰
شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	-	-	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-
شرکت بورس کالای ایران	۷,۳۷۹,۰۰۰	۸۳۱	-	-	۷,۳۷۹,۰۰۰	۸۳۱	۷,۳۷۹,۰۰۰	-	-	-	-
شرکت مجتمع فرآورده های سفید کارون (سهامی خاص)	۴۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۹,۴۲۴	-	-	۴۹۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۹,۴۲۴	۴۹۰,۰۰۰,۰۰۰	-	-	-	-
بیمه معلم	۴,۱۲۲,۶۹۴	۳,۷۱۰	-	-	-	-	۴,۱۲۲,۶۹۴	۳,۷۱۰	۳,۷۱۰	-	۰,۴
ارتباطات سیار هوشمند امین	۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	-	-	-	-	۴,۰۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	۲۴,۰۰۰	-	۲۰
کارگزاری رسمی بیمه آتیه تامین سبحان (سهامی خاص)	۱۰,۰۰۰	۱۰	-	-	-	-	۱۰,۰۰۰	۱۰	۱۰	-	۱۰۰
لاستیک دنا	۱۰,۴۰۰	۲۵	-	-	-	-	۱۰,۴۰۰	۲۵	-	(۲۵)	۰,۰۰
روغن نباتی جهان	۱۵۸,۷۱۸	۶۰	-	-	-	-	۱۵۸,۷۱۸	۶۰	-	(۶۰)	۰,۰۰
گسترش آذراب	۲۶,۱۰۶	-	-	-	-	-	۲۶,۱۰۶	-	-	-	۰,۰۰
روغن نباتی پارس	۵۲۷,۸۱۵	۷۶۶	-	-	-	-	۵۲۷,۸۱۵	۷۶۶	-	(۷۶۶)	۰,۰۰
جمع :	۱۲۰,۲۳۴,۷۳۳	۲۲۰,۳۷۷	-	-	۶۲,۳۷۹,۰۰۰	۱۶۱,۲۵۵	۱۲۰,۲۳۴,۷۳۳	۵۶,۸۶۵,۷۳۳	۱۲۹,۱۲۱	(۳,۳۵۱)	
کاهش ارزش انباشته	-	-	-	-	(۱۴۴,۵۷۸)	(۳۲۱)	-	-	(۳,۳۵۱)	-	
مبلغ دفتری	۱۲۰,۲۳۴,۷۳۳	۱۴۹,۱۴۹	-	-	۶۲,۳۷۹,۰۰۰	۱۶۱,۲۵۵	۱۲۰,۲۳۴,۷۳۳	۵۶,۸۶۵,۷۳۳	۱۲۹,۱۲۱	(۳,۳۵۱)	
صندوق سرمایه گذاری مشترک کوثر	۴۰۰	۴۷۳	-	-	-	۷۳	۴۰۰	۴۰۰	۴۰۰	-	۰,۰۰
جمع سرمایه گذاری های بلند مدت :	۱۲۰,۲۳۵,۱۳۳	۱۴۹,۶۲۲	-	-	۶۲,۳۷۹,۰۰۰	۱۶۱,۲۵۵	۱۲۰,۲۳۵,۱۳۳	۵۶,۸۶۶,۱۳۳	۱۲۹,۵۲۱	(۳,۳۵۱)	
جمع کل سرمایه گذاری ها :	۶۹۴,۵۹۰,۱۳۱	۱,۵۰۵,۵۴۴	۹۰,۶۳۹,۸۵۰	۸۱۲,۴۶۸	۳۳۵,۶۲۷,۵۹۶	۶۵۱,۶۴۰	۶۹۴,۵۹۰,۱۳۱	۱,۶۲۷,۳۸۳	۱,۶۲۷,۳۸۳	(۴۲,۰۱۰)	

۴-۱-۱- با توجه به تصمیم هیئت مدیره در خصوص فروش سهام شرکت فرابورس طی دوره مالی و البته فروش تعداد ۲۰۰,۰۰۰ سهم از شرکت مذکور لذا دوره مالی سرمایه گذاری مزبور مورد تغییر طبقه بندی از بلند مدت به کوتاه مدت قرار گرفته است. به دلیل کم اهمیت بودن مبلغ و نامشخص بودن زمان قطعی و چگونگی فروش از طبقه بندی آن به عنوان دارایی نگهداری برای فروش صرف نظر گردید.

۴-۱-۲ با عنایت به تصمیم هیئت مدیره مبنی بر فروش سهام شرکت مجتمع فرآورده های سفید کارون طی دوره جاری. ماتده دفتری سرمایه گذاری مذکور به مبلغ ۱۷,۷۸۶ میلیون ریال به سرفصل دارایی نگهداری برای فروش (یادداشت ۴) منتقل گردید. اضافه می نماید با توجه به عدم وجود نشانه های وجود نقوذ قابل ملاحظه در شرکت سرمایه پذیر مذکور (دارا بودن کرسی و نماینده در هیات مدیره آن) انتقال سرمایه گذاری در شرکت مجتمع فرآورده های سفید کارون به دارایی نگهداری برای فروش و احتساب ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاری از بابت این سرمایه گذاری. از محاسبه ارزش ویژه برای سرمایه گذاری های اشاره شده صرف نظر گردیده است.



شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۱-۳- اگر چه سرمایه گذاری در شرکت ارتباطات هوشمند امین معادل ۲۰ درصد بوده و شرکت نیز دارای کرسی هیئت مدیره در شرکت سرمایه پذیر می باشد ولی از آنجایی که آن شرکت سرمایه پذیر در مرحله قبل از مرحله بهره برداری بوده و به دلیل کم اهمیت بودن آثار ارزیابی به روش ارزش ویژه بر صورت‌های مالی شرکت، از لحاظ داشتن آن به عنوان شرکت وابسته مشمول ارزش ویژه صرف نظر گردیده است. همچنین اگرچه مالکیت ۱۰۰ درصد سهام کارگزاری رسمی بیمه آتیه تامین سبحان به این شرکت تعلق داشته لیکن به دلیل عدم فعالیت مالی و عملیاتی از شمول به تلفیق طبق روال سالهای اخیر از شمول به تلفیق مستثنی شده است.

۲-۳- سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت در اوراق بهادار به تفکیک درآمد آنها به شرح زیر است:

یهای تمام شده سرمایه گذاری

مبالغ به میلیون ریال

درآمد سرمایه گذاری - ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ - ۱۳۹۶/۱۰/۳۰

درآمد سرمایه گذاری - ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ - ۱۳۹۷/۰۴/۳۱

جمع	سود (زیان) فروش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود تضمین شده	سود سهام	جمع	سود (زیان) فروش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود تضمین شده	سود سهام	ارزش بازار در ۱۳۹۷-۰۴/۳۱	درصد به کل	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱
.	.	.	.	.	۲۵	۲۵	.	.	.	۲۱۳.۳۴	۱۳.۶٪	.	۲۱۲.۰۹۱
.	.	.	.	.	۱.۸۱۲	.	.	۱.۸۱۲	.	۱۲۰.۰۰۰	۷.۷٪	.	۱۲۰.۰۸۷
(۱.۹۸۵)	.	(۱۰.۳۹۷)	.	۸.۴۱۲	۹.۹۸۹	.	.	.	۹.۹۸۹	۶۶.۵۸۲	۵.۳٪	۸۱.۱۶۱	۸۲.۷۰۹
.	.	.	.	.	۹۸۸	.	.	۹۸۸	.	۲۹.۹۰۸	۵.۱۳٪	.	۸۰.۰۵۸
(۹۰.۵۷)	.	(۱۰.۵۶۸)	.	۱.۵۱۱	.	.	.	.	.	۷۵.۳۱۲	۴.۸۸٪	۵۹.۷۱۳	۷۶.۱۵۳
(۲۳.۳۱۰)	.	(۲۹.۸۶۶)	.	۶.۵۵۶	۳.۶۵۱	(۳.۱۵۳)	.	.	۶.۸۰۴	۵۳.۲۰۰	۴.۴٪	۸۳.۰۶۷	۶۸.۵۳۶
.	.	.	.	.	۱۳۷	۱۳۷	.	.	.	۶۶.۶۵۸	۴.۱۵٪	.	۶۴.۷۷۵
۳۸۶.۰۷	.	۲۷.۲۰۸	.	۱۱.۳۹۹	۱۷.۴۱۵	۱۲.۹۱۵	.	.	۴۵.۰۰	۷۸.۷۵۰	۳.۸۰٪	۷۷.۲۳۴	۵۹.۳۷۶
(۴.۲۳۷)	.	(۹.۵۳۳)	.	۵.۲۸۶	.	.	.	.	۵۱.۸۸۰	۵۱.۸۸۰	۳.۶۶٪	۵۶.۰۷۸	۵۷.۰۲۷
.	.	.	.	.	۲۶	۲۶	.	.	.	۵۸.۳۷۱	۳.۶۴٪	.	۵۶.۷۶۹
.	.	.	.	.	.	.	.	.	۵۹.۵۵۰	۵۹.۵۵۰	۳.۱۵٪	.	۴۹.۰۶۷
۱.۸۶۹	.	(۳.۹۱۰)	.	۵.۸۷۹	۶.۳۴۰	.	.	.	۶.۳۴۰	۳۹.۱۳۰	۲.۹۶٪	۲۳.۶۹۴	۴۶.۰۸۵
.	.	.	.	.	۴۱	۴۱	.	.	.	۴۴.۸۵۸	۲.۸۶٪	.	۴۴.۵۴۰
(۳.۱۱۴)	(۳.۷۳۲)	(۶.۳۰۹)	.	۶.۹۱۷	(۴.۴۴۷)	(۴.۴۴۷)	.	.	.	۲۸.۸۵۰	۲.۶۷٪	۵۳.۷۵۱	۴۱.۷۰۹
۴۰.۷۷	.	(۱.۵۹۲)	.	۵.۶۶۹	۶.۴۴۴	۴۴	.	.	۶.۴۰۰	۴۳.۲۶۰	۲.۵۷٪	۳۵.۹۵۵	۴۰.۰۹۰
.	.	.	.	.	۱۲۰	.	.	۱۲۰	.	۴۰.۰۰۱	۲.۵۷٪	.	۴۰.۰۲۹
۲.۸۸۱	.	(۱.۵۸۹)	.	۴.۴۷۰	۳.۹۶۰	.	.	.	۳.۹۶۰	۲۹.۱۳۸	۲.۵۱٪	۳۵.۶۹۴	۳۹.۱۰۲
(۲.۸۰۲)	.	(۲.۳۸۱)	.	۴.۴۷۹	۵.۰۰۰	.	.	.	۵.۰۰۰	۳۳.۱۲۰	۲.۴۰٪	۳۷.۱۶۸	۳۷.۴۱۳
۴۳.۳۳۰	۴.۶۵۵	۳۲.۲۰۹	.	۵.۴۵۶	۵۵.۳۳۹	۴۸.۸۴۹	.	.	۶.۵۰۰	۴۴.۵۸۰	۱.۴۳٪	۷۱.۰۹۰	۳۲.۳۱۶
.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	۲۵۶.۰۴	۰.۸۲٪	.	۱۲.۸۱۷
(۱.۲۴۴)	(۶۳۳)	(۵۶۸۱)	.	۵.۰۷۱	(۱۳۵)	(۱۳۵)	.	.	.	۲۴.۱۲۵	۲.۰۲٪	۳۱.۹۱۶	۳۱.۳۷۳
(۸.۱۳۳)	.	(۸.۱۳۳)	.	.	.	.	.	.	.	۲۰.۸۲۰	۱.۸۶٪	۲۸.۹۵۴	۲۸.۹۵۴
(۱.۷۴۵)	.	(۷.۹۰۲)	.	۶.۱۵۷	۴.۳۵۹	(۶۴۱)	.	.	۵.۰۰۰	۲۳.۵۹۹	۱.۷۷٪	۳۳.۲۴۱	۳۷.۵۳۷
۳.۱۷۷	.	.	.	۳.۱۷۷	۲۱۵	(۳.۷۸۵)	.	.	۴.۰۰۰	۱۶.۱۶۰	۱.۶۴٪	۴۰.۲۸۷	۲۵.۵۳۷
(۱.۹۹۷)	.	(۳.۶۳۳)	.	۱.۶۴۶	۴۵۱	۴۵۱	.	.	.	۲۵.۱۴۹	۱.۵۸٪	۲۹.۷۹۵	۲۴.۷۰۸
(۵.۶۵۰)	(۴.۹۹۶)	(۴.۸۱۱)	.	۴.۱۵۷	۱.۹۶۹	(۴۰۶)	.	.	۲.۲۷۵	۱۲.۴۵۳	۱.۲۳٪	۲۰.۷۱۴	۱۹.۱۱۲
(۲۰.۳۶)	.	(۲.۷۹۴)	.	۱.۷۵۸	۱.۲۷۵	(۱۴)	.	.	۱.۳۸۹	۱۰.۳۸۹	۰.۹۲٪	۱۴.۱۹۷	۱۴.۳۱۱
(۲.۳۳۰)	.	(۳۰.۵۸)	.	۸۲۸	۱.۲۰۹	(۴۱۳)	.	.	۱.۶۳۳	۱۱.۱۰۹	۰.۹۲٪	۱۴.۸۹۱	۱۴.۲۸۲
(۴.۷۸۳)	.	(۵.۳۴۳)	.	۵۶	(۴.۷۱۷)	(۴.۹۸۷)	.	.	۳۷۰	۸.۹۵۸	۰.۸۶٪	۳۱.۳۳۵	۱۳.۴۲۹
۱۲.۳۳۳	۶.۳۸۹	.	.	۶.۹۴۴	۲.۸۳۵	.	.	.	۲.۸۳۵	۱۱.۸۶۱	۰.۸۳٪	.	۱۲.۹۴۱
۸۶۸	۹۵	(۳۷)	.	۱.۱۷۰	(۱۶۱)	(۱۶۱)	.	.	.	۸.۸۴۴	۰.۷۴٪	۱۲.۲۹۸	۱۱.۵۷۵
۱۳	(۳۲)	(۱.۵۳۷)	.	۱.۵۸۲	۹۵۰	.	.	.	۹۵۰	۶.۹۴۰	۰.۶۶٪	۱۰.۲۳۲	۱۰.۲۳۲
.	.	.	.	.	۲۶	۲۶	.	.	.	۹۰.۵۵	۰.۵۷٪	.	۸.۹۲۷
(۵۷۲)	.	(۲۰.۸۶)	.	۱.۵۱۴	۲۰.۳۹	(۶۱)	.	.	۲.۱۰۰	۷.۳۳۹	۰.۵۵٪	۱۳۰.۱۱	۸.۵۹۶
(۲۱۴)	.	(۱.۱۵۴)	.	۹۴۰	۱.۱۳۷	.	.	.	۱.۱۳۷	۶.۲۱۱	۰.۵۱٪	۷.۵۳۵	۷.۹۰۰
۱.۳۳۷	۳۵۸	۹۷۹	.	.	۱.۲۴۲	۱۷۲	.	.	۱.۰۷۰	۶.۷۸۶	۰.۴۹٪	۱۰۰.۵۴	۷.۶۷۳
(۳.۷۸۸)	۳۲۰	(۳.۱۸۳)	.	۷۵	(۳.۴۹۷)	(۳.۵۵۷)	.	.	۶۰	۵.۱۳۷	۰.۴۹٪	۲۰.۱۹۹	۷.۶۵۹
۲۲.۵۸۶	۲.۳۳۴	(۳۱.۳۴۱)	.	۱۰.۱۵۹۳	۱۱۵.۹۴۷	۴۰.۹۳۶	.	۲.۹۲۰	۷۲۰.۹۱	۱.۴۶۶.۹۱۴	۹۷.۸۳٪	۹۵۲.۵۴۴	۱.۵۳۵.۴۴۴

سرمایه گذاری های کوتاه مدت:

اسناد خزانه اسلامی ۹۷۱۳۳۸

صکوک فولادکاوه کیش سه ماهه ۲۰٪

سر. غدیر

مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه ۲۱٪

صنایع پتروشیمی خلیج فارس

سر. امید

اسناد خزانه ۳-بودجه ۹۶-۷۱-۹۷

ملی صنایع مس ایران

گسترش نفت و گاز پارسیان

اسناد خزانه ۲-بودجه ۹۶-۱۲-۹۷

سر. اعتبار ایران

سر. صندوق بازنشستگی

اسناد خزانه ۷-بودجه ۹۶-۱۰-۹۷

رایان سالیان

پتروشیمی جم

اجاره پترومید آسیا ۳ ماهه ۲۰ درصد

پتروشیمی فجر

نفت ایرانول

گل گهر

حق تقدم گل گهر

سر. دارویی تامین

بانک پاسارگاد

سر. گروه توسعه ملی

گروه بهمن

پتروشیمی پردیس

مدیریت انرژی امید تابان هور

سر. سیه

سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان

گروه مینا

پتروشیمی مبین

تولید برق عسلویه مینا

توکا ریل

اسناد خزانه ۵-بودجه ۹۶-۹۶-۹۷

پتروشیمی خراسان

سر. صنعت و معدن

صنایع شیمیایی ایران

ریل پردز سیر

نقل به صفحه بعد



نیروک سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

درآمد سرمایه گذاری - ۱۳۹۷/۱۰/۳۰					درآمد سرمایه گذاری - ۱۳۹۷/۰۴/۳۱					بهای تمام شده سرمایه گذاری			
جمع	سود (زیان) فروش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود تضمین شده	سود سهام	جمع	سود (زیان) فروش	سود (زیان) تغییر ارزش	سود تضمین شده	سود سهام	ارزش بازر در ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	درصد به کل	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱
۳۳.۵۸۶	۲.۳۳۴	(۲۱.۳۴۱)	-	۱۰.۱۵۹۳	۱۱۵.۹۴۷	۴۰.۹۳۶	-	۲.۸۲۰	۷۲.۰۹۱	۱.۳۶۶.۹۱۴	۹۷.۸۱٪	۹۵۲.۵۴۴	۱۵۲۵.۴۹۴
۱.۷۰۲	-	۷۲۸	-	۹۷۴	۱۰.۳۹	(۴)	-	-	۱۰.۵۳	۲.۱۸۷	-۰.۱۶٪	۲.۵۵۰	۲.۵۱۲
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۴.۴۳۸	-۰.۳۳٪	۴.۲۸۷	۵۰.۹۹
-	-	-	-	-	۵۵۰	-	-	-	۵۵۰	۶.۱۹۲	-۰.۴۱٪	-	۶.۴۱۹
-	-	-	-	-	(۶۳۳)	(۸۵۷)	-	-	۲۳۴	۲۰.۰۰۰	-۰.۳۲٪	۶.۶۱۶	۵۰.۱۲
(۸۷)	-	(۱.۳۵۸)	-	۵۷۱	۴.۶	(۶۹)	-	-	۳۷۵	۳۰.۷۴	-۰.۲۰٪	۴.۹۰۷	۴.۷۲۲
۵۵۱	(۳)	۴۲	-	۵۱۲	۷۶۳	۲۷۳	-	-	۳۹۰	۳۳.۰۰	-۰.۲۰٪	۴.۳۳۰	۳۰.۸۳
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۵۰۰	-۰.۱۶٪	۲۵.۰۲	۲۵.۰۲
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۵۰.۱	-۰.۱۶٪	-	۲.۴۴۶
۱.۴۱۸	(۸۵۶)	۱.۶۴۸	-	۴۲۶	۶.۴۲۲	۶.۴۲۲	-	-	-	۱.۱۰۸	-۰.۰۵٪	۱۶.۱۵۲	۸۳۶
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۸۹۹	-۰.۰۴٪	-	۶۷۹
-	-	-	-	-	۸۷۰.۳	۸۱۰.۳	-	-	۶۰۰	۱۳۷.۰۸	-۰.۰۴٪	۱.۰۰۰	۵۷۱
۳۷.۹۱۳	۸۱.۴۹۵	۲۶۹.۵۳۱	-	۲۸۹.۰۷	۹۸.۸۴۰	۹۰.۲۷۷	-	-	۸۱۰.۳	-	-۰.۰٪	۲۸۲.۸۷۸	-
۴۱۵.۱۰۳	۸۲.۹۷۰	۱۹۹.۱۵۰	-	۱۳۲.۸۸۳	۲۳۲.۰۴۷	۱۴۵.۵۴۱	-	۲.۹۲۰	۸۳.۵۸۶	۱۵۰.۶۸۲۱	۱۰۰	۱.۳۷۷.۷۶۶	۱.۵۵۹.۳۷۵
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(۲۱.۷۵۴)	(۲۱.۷۵۴)
۴۱۵.۱۰۳	۸۲.۹۷۰	۱۹۹.۱۵۰	-	۱۳۲.۸۸۳	۲۳۲.۰۴۷	۱۴۵.۵۴۱	-	۲.۹۲۰	۸۳.۵۸۶	۱۵۰.۶۸۲۱	-	۱.۳۵۶.۰۱۲	۱.۵۳۷.۶۲۱
مبلغ دفتری													
سرمایه گذاری های بلند مدت :													
۷۵۰.۷۵	-	-	-	۷۵۰.۷۵	۳۱۲.۵۰۰	-	-	-	۳۱۲.۵۰۰	۱۰.۱۴۰.۱	۷۶.۵۵٪	۱۰.۱۴۰.۱	۱۰.۱۴۰.۱
۱۶.۹۷۴	۱۶.۹۷۴	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-۰.۰٪	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱.۸۹٪	۲.۵۰۰	۲.۵۰۰
۱.۴۰۰	-	-	-	۱.۴۰۰	-	-	-	-	-	-	-۰.۰٪	۱.۰۰۰	-
۱۶.۸۱۴	۱۶.۴۳۳	-	-	۳۹۱	-	-	-	-	-	-	-۰.۰٪	-	-
۱.۱۳۲	-	-	-	۱.۱۳۲	۲۵.۱۸۰	۲۵.۱۸۰	-	-	-	-	-۰.۰٪	۸۳۱	-
(۲۸.۴۳۶)	-	(۲۸.۴۳۶)	-	-	-	-	-	-	-	۲۶.۳۱۲	-۰.۰٪	۱۵۹.۴۲۴	-
-	-	-	-	-	۶۸۰	-	-	-	۶۸۰	۳.۷۱۰	۲.۸۰٪	۳.۷۱۰	۳.۷۱۰
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۲۴.۰۰۰	۱۸.۱۲٪	۲۴.۰۰۰	۲۴.۰۰۰
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	۱۰	-۰.۱٪	۱۰	۱۰
-	-	-	-	-	(۲۵)	-	(۲۵)	-	-	-	-۰.۲٪	۲۵	۲۵
-	-	-	-	-	(۵۴)	-	(۵۴)	-	-	-	-۰.۵٪	۶۰	۶۰
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-۰.۰٪	-	-
-	-	-	-	-	(۲۴۲)	-	(۲۴۲)	-	-	-	-۰.۵۸٪	۷۶۶	۷۶۶
۸۲.۹۶۹	۳۲.۳۹۷	(۲۸.۴۳۶)	-	۷۷.۹۸۸	۳۳۸.۰۳۹	۲۵.۱۸۰	(۳۲۱)	-	۳۱۲.۱۸۰	۱۷۵.۴۳۳	۱۰۰	۲۹۲.۷۲۷	۱۳۲.۴۷۲
۷.۲۵۰	-	-	-	۷.۲۵۰	۷۴۸	-	-	-	۷۴۸	۵۳۳	-	۴۷۳	۴۰۰
۹۰.۱۹۹	۳۲.۳۹۷	(۲۸.۴۳۶)	-	۸۵.۳۳۸	۳۳۸.۷۸۷	۲۵.۱۸۰	(۳۲۱)	-	۳۱۲.۹۲۸	۱۷۵.۹۵۶	-	۲۹۴.۲۰۰	۱۳۲.۸۷۲
۵۰.۵۳۰۲	۱۱۶.۳۶۷	۱۷۰.۷۱۴	-	۲۱۸.۲۲۱	۵۷۰.۸۳۴	۱۷۰.۷۲۱	(۳۲۱)	۲.۹۲۰	۳۱۷.۵۱۴	۱.۶۸۲.۳۷۷	-	۱.۶۷۱.۹۶۶	۱.۶۹۲.۲۳۷
جمع سرمایه گذاری ها													

نقل از صفحه قبل  
دارو اسوه  
حق تقدم دارو اسوه  
بیمه زندگی خاورمیانه  
اعتباری کوثر مرکزی  
کویر تابر  
صنایع پتروشیمی کرمانشاه  
ص.س.ج توسعه فناوری آرمانی ۱۰٪ تادیه  
ص.س. با درآمد ثابت فیروزه آسیا  
سر. توسعه معادن و فلزات  
حق تقدم سر. توسعه معادن و فلزات  
فراپورس ایران  
سایر  
جمع سرمایه گذاری های کوتاه مدت :  
ذخیره کاهش ارزش  
مبلغ دفتری  
سرمایه گذاری های بلند مدت :  
شرکت پتروشیران (سهامی خاص)  
سرمایه گذاری عمران سبحان (سهامی عام)  
شرکت گروه صنعتی آذر خاک (سهامی خاص)  
شرکت فراپورس ایران (سهامی عام)  
شرکت بورس انرژی ایران  
شرکت بورس کالای ایران  
شرکت مجتمع فرآورده های فسفات کارون (سهامی خاص)  
بیمه معلم  
ارتباطات سیار هوشمند امین  
کارگزاری رسمی بیمه آتیه تامین سبحان (سهامی خاص)  
لاستیک دنا  
روغن نباتی جهان  
گسترش آذرباب  
روغن نباتی پارس  
جمع :  
صندوق سرمایه گذاری مشترک کوثر  
جمع سرمایه گذاری های بلند مدت :  
جمع سرمایه گذاری ها



### شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

#### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۴-۳- سرمایه گذاری کوتاه مدت بورسی و فرابورسی در سهام شرکتها به تفکیک نوع صنعت به شرح زیر است :

۱۳۹۶/۱۰/۳۰ - میلیون ریال	۱۳۹۷/۰۴/۳۱ - میلیون ریال			درصد به	
خالص	خالص	افزایش (کاهش) ارزش	بهای تمام شده	جمع کل	
.	۶۲۷,۲۷۶	.	۶۲۷,۲۷۶	۴۰	اوراق مشارکت
۲۴۰,۱۶۴	۱۷۲,۰۰۳	(۵۲,۸۷۵)	۲۲۴,۸۷۸	۱۴	چندرشته ای صنعتی
۲۳۶,۹۳۲	۱۸۰,۸۰۹	(۳۶,۵۲۱)	۲۱۷,۳۳۰	۱۴	شیمیایی
۶۰,۳۶۷	۸۴,۵۷۳	(۱۱,۲۱۵)	۹۵,۷۸۸	۶	واسطه گریهای مالی و پولی
۶۸,۷۰۶	۷۵,۴۴۶	(۷,۲۸۴)	۸۲,۷۳۰	۵	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم
۱۵۷,۶۷۳	۱۵۲,۹۵۹	۹۳,۶۸۳	۵۹,۲۷۶	۴	فلزات اساسی
۱۵۷,۶۷۳	۳۳,۲۰۲	(۵,۸۸۱)	۳۹,۰۸۳	۳	دارویی
۴۳۴,۴۹۶	۲۱۱,۳۵۳	(۱,۶۶۱)	۲۱۳,۰۱۴	۱۴	سایر (ارقام کمتر از ۳ درصد کل)
۱,۳۵۶,۰۱۱	۱,۵۳۷,۶۲۱	(۲۱,۷۵۴)	۱,۵۵۹,۳۷۵	۱۰۰	

۴-۴- سرمایه گذاری در اوراق بهادار به تفکیک وضعیت (بورسی/فرابورسی) به شرح زیر است :

۱۳۹۶/۱۰/۳۰ - میلیون ریال	۱۳۹۷/۰۴/۳۱ - میلیون ریال			درصد به	
خالص	خالص	کاهش ارزش	بهای تمام شده	جمع کل	
۱,۱۵۵,۸۰۱	۱,۰۳۱,۸۴۹	۸۶۸۵	۱,۰۲۳,۱۶۴	۶۶	بورسی
۲۰۰,۲۱۰	۵۰۵,۷۷۲	(۳۰,۴۳۹)	۵۳۶,۲۱۱	۳۴	فرابورسی
۱,۳۵۶,۰۱۱	۱,۵۳۷,۶۲۱	(۲۱,۷۵۴)	۱,۵۵۹,۳۷۵	۱۰۰	

۴-۵- سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار به تفکیک ناشر و نرخ سود به شرح زیر است :

۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	نرخ سود	نوع اوراق	
میلیون ریال	میلیون ریال	درصد		
.	۲۱۲,۰۹۱	۲۴	مشارکت	اسناد خزانه اسلامی ۹۷۱۲۲۸
.	۱۲۰,۰۸۷	۲۰	صکوک	فولادکاه کیش، سه ماهه ۲۰٪
.	۸۰,۰۵۸	۲۱	مشارکت	ملی نفت ایران ۳ ماهه ۲۱٪ - میارس ۷۱۲
.	۶۴,۷۷۵	۲۷	مشارکت	اسناد خزانه - م ۳ بودجه ۹۶ - ۹۷۰۷۱۰
.	۵۶,۷۶۹	۲۵	مشارکت	اسناد خزانه - م ۲ بودجه ۹۶ - ۹۷۰۶۱۲
.	۴۴,۵۴۰	۲۸	مشارکت	اسناد خزانه - م ۷ بودجه ۹۶ - ۹۷۱۰۱۰
.	۴۰,۰۲۹	۲۰	مشارکت	اجاره پتروامید آسیا ۳ ماهه ۲۰ درصد
.	۸,۹۲۷	۲۸	مشارکت	اسناد خزانه - م ۵ بودجه ۹۶ - ۹۷۰۹۲۶
.	۶۲۷,۲۷۶			

۴-۵-۱- اسناد خزانه اسلامی فاقد نرخ سود ثابت بوده و نرخ سود آنها با توجه به تاریخ خرید و تا زمان سررسید محاسبه و در جدول بالا انعکاس یافته است .



شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۵- دریافتنی‌های تجاری و غیر تجاری

دریافتنی‌های کوتاه مدت

۱۳۹۶/۱۰/۳۰		۱۳۹۷/۰۴/۳۱		
خالص	خالص	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول	سایر اشخاص	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۶۴۵	۰	۰	۰	۵-۱ اسناد دریافتنی
۶۶,۰۳۲	۳۴۸,۵۵۰	(۱,۰۰۵۶)	۳۴۹,۶۰۶	۵-۲ حسابهای دریافتنی
۲۱,۰۲۸	۰	۰	۰	فروش سهام
۰	۱,۱۲۰	۰	۱,۱۲۰	اوراق مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه ۲۱٪
۰	۲,۰۰۰	۰	۲,۰۰۰	اوراق صکوک فولاد کاوه، کیش سه ماهه ۲۰٪
۰	۲۵۱	۰	۲۵۱	اوراق مشارکت اجاره پترو امید آسیا ۳ ماهه ۲۰٪
۱,۵۳۶	۸۲۱	۰	۸۲۱	سرمایه گذاری مشترک کوثر
۹۱,۲۴۱	۳۵۲,۷۴۲	(۱,۰۰۵۶)	۳۵۳,۷۹۸	
	۰			
۱۵۷,۰۶۰	۱۵۷,۰۶۰	۰	۱۵۷,۰۶۰	۵-۳ آقای امیرجمال غریلو (پروژه السو)
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۰	۳۰,۰۰۰	۵-۴ اسناد دریافتنی واخواستی آقای محمدرضا یوسفی
۱۸,۶۹۱	۲۴,۱۹۱	۰	۲۴,۱۹۱	۵-۵ گروه صنعتی آذر خاک
۶۸,۱۷۶	۱,۶۳۸	۰	۱,۶۳۸	شرکت سرمایه گذاری عمران سبحان
۱,۶۲۶	۵۱۷	۰	۵۱۷	۵-۶ کارکنان (وام و مساعده)
۰	۸۹	۰	۸۹	۵-۷ اسناد دریافتنی وام پرسنل
۴۶۷	۳۳۹	۰	۳۳۹	سایر (آقای علی یوسفی)
۲۷۶,۰۲۰	۲۱۳,۸۳۴	۰	۲۱۳,۸۳۴	
(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	۰	(۳۰,۰۰۰)	
۲۴۶,۰۲۰	۱۸۳,۸۳۴	۰	۱۸۳,۸۳۴	
۳۳۷,۲۶۱	۵۳۶,۵۷۶	(۱,۰۰۵۶)	۵۳۷,۶۳۲	

تهاتر با اسناد پرداختی یادداشت ۱-۱۱ صورت‌های مالی

**شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷**

۵-۱- صورت ریز اسناد دریافتنی به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	یادداشت
مبلغ	مبلغ	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲,۱۱۸	.	۵-۱-۱
۵۲۷	.	
۲,۶۴۵	.	

آقای مصلحت لای  
شرکت سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان

۵-۱-۱- مبلغ ۲,۱۱۸ میلیون ریال ، مربوط به حق الزحمه استرداد از آقای مصلحت لای طبق رای دادگاه پرداختی در سال ۱۳۸۸ می باشد و مبلغ ۵۲۷ میلیون ریال مربوط به چک‌های شرکت سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان بابت بدهی مالیاتی شرکت آذرخاک می باشد. که در دوره مالی همگی وصول شده اند.

۵-۲- حسابهای دریافتنی شامل الباقی مطالبات شرکت از تقسیم سود سهام شرکتهای سرمایه پذیر بر اساس مصوبات مجمع عمومی عادی سالیانه شرکتهای مزبور می باشد.

۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
مبلغ	مبلغ	ذخیره مطالبات مشکوک الوصول
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
.	۲۶۰,۰۰۰	.
.	۹,۹۸۹	.
.	۶,۸۰۴	.
۵,۶۶۹	۶,۴۰۰	.
۵,۸۷۹	۶,۲۴۰	.
۵,۴۵۵	۶,۲۱۲	.
۵,۲۸۶	۵,۲۸۶	.
۶,۱۵۷	۵,۰۰۰	.
.	۵,۰۰۰	.
۱۰۶	۴,۹۵۰	.
.	۴,۵۰۰	.
۳,۱۷۷	۴,۰۰۰	.
.	۳,۹۶۰	.
.	۲,۸۳۵	.
.	۲,۱۰۰	.
۱,۶۲۶	۱,۶۲۶	.
.	۱,۶۲۲	.
.	۱,۳۹۲	.
۳۳۳	۱,۲۸۹	.
.	۱,۱۷۰	.
.	۱,۱۲۷	.
.	۱,۰۷۰	.
.	.	(۱,۰۵۶)
۹۷۴	۱,۰۵۳	.
۳۱,۳۷۰	۴,۹۲۵	.
۶۶,۰۳۲	۳۴۸,۵۵۰	(۱,۰۵۶)

پتروشمیران  
سرمایه گذاری غدیر  
سرمایه گذاری امید  
پتروشیمی جم  
سرمایه گذاری صندوق بازنشستگی کشوری  
سنگ آهن گل گهر  
گسترش نفت و گاز پارسیان  
سرمایه گذاری توسعه ملی  
نفت ایرانول  
معدنی صنعتی چادرملو  
شرکت ملی صنایع مس ایران  
گروه بهمن  
پتروشیمی فجر  
پتروشیمی مبین  
پتروشیمی خراسان  
پتروشیمی پردیس  
سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان  
کاغذ پارس  
سرمایه گذاری سپه  
تامین مواد اولیه فولاد صبانور  
سرمایه گذاری صنعت و معدن  
صنایع شیمیایی ایران  
گروه صنعتی آذر خاک  
دارو سازی اسوه  
سایر

موسسه حسابرسی بهمن  
گزارش



**شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷**

۳-۵- در سال ۱۳۸۸ شرکت سرمایه گذاری سبحان طی قرارداد شماره ۲۲۳۴۲ نسبت به پیش خرید ۱۰۰۰ متر از واحدهای تجاری پروژه السو از آقای غریبیلو اقدام نمود که از این بابت مبلغ ۴۲٫۵ میلیارد ریال به ایشان پرداخت گردید که به دلیل عدم اجرای موضوع قرارداد، اقدام حقوقی بر علیه آقای غریبیلو از سوی شرکت سبحان صورت گرفت. به موجب رای مورخه ۱۳۹۳/۱۰/۲۱ صادره از شعبه ۲۱۷ دادگاه عمومی حقوقی تهران، آقای امیرجمال غریبیلو محکوم به پرداخت مبلغ ۴۲/۵ میلیارد ریال به انضمام خسارت تأخیر تادیه به شرکت سبحان شده است که با توجه به رد دعوی شرکت در خصوص سود مورد توافق در صلح نامه مورخ ۱۳۸۹/۰۶/۱۷ شرکت نسبت به رای مذکور اعتراض کرد و دادگاه تجدید نظر با پذیرش اعتراض شرکت طی دادنامه مورخ ۹۴/۰۶/۱۸ رای بر محکومیت آقای غریبیلو به پرداخت مطالبات کامل شرکت به مبلغ ۵۳ میلیارد ریال به انضمام خسارات تأخیر تادیه و حق الوکاله صادر کرد که جمع مبلغ اصل طلب و خسارت وارده براساس حکم دادگاه بالغ بر ۱۴۷ میلیارد ریال تعیین گردید. در حال حاضر علیه آقای غریبیلو اجرائیه صادر شده و یک قطعه زمین توسط نامبرده به ارزش کارشناسی ۱،۳۳۸ میلیارد ریال معرفی و توقیف گردیده که آقای غریبیلو به ارزیابی کارشناسی اعتراض کرده و در حال حاضر کارشناسان دیگری جهت ارزیابی مجدد ملک معرفی شده اند. لذا تا تاریخ ترازنامه بر اساس برگ اجرائیه صادره از سوی دادگاه فوق جهت مزایده ملک معرفی شده میزان بدهی آقای غریبیلو به شرکت سبحان مبلغ ۱۵۷ میلیارد ریال تعیین شده است که از این بابت مبلغ ۹/۵ میلیارد ریال در حسابهای سنواتی قبل در سرفصل سود انباشته ابتدای سال منعکس گردیده است. بدیهی است پس از برگزاری مزایده در صورت عدم حضور متقاضی، شرکت نسبت به تملک قسمتی از ملک بابت مطالبات خود اقدام خواهد نمود.

۴-۵- اسناد دریافتی مربوط به ۳ فقره چک متعلق به آقای محمدرضا یوسفی بابت اقاله ملک توحید می باشد.

۵-۵- با توجه به مسدود شدن حسابهای سهامداران شرکت گروه صنعتی آذر خاک (آذراب، سیدکو، بوعلی و سبحان) و در نهایت اجبار مبنی بر پرداخت بدهی مالیاتی به نسبت سهامداری براساس توافق صورت گرفته در سالهای قبل، مبلغ ۲۴،۱۹۱ میلیون ریال طی اقساط توافق شده با اداره مالیات بابت اصل و جرایم مالیاتی در دستور کار قرار گرفته و در حال انجام می باشد. لازم به توضیح است مبلغ فوق عمدتاً مربوط به جرایم مالیات بر ارزش افزوده بوده که بر حسب توافقات انجام شده با سازمان امور مالیاتی پس از پرداخت اصل مالیات ۷۰ تا ۹۰ درصد مبلغ فوق به عنوان بخشش جرایم قابل کسر خواهد بود.

۶-۵- مانده وام و بدهی کارکنان به شرح زیر طبقه بندی شده است :

۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱
مبلغ	مبلغ
میلیون ریال	میلیون ریال
۴،۱۰۹	۵۱۷
(۲،۴۸۳)	۰
۱،۶۲۶	۵۱۷

مانده وام و بدهی کارکنان (حصه جاری)  
حصه بلند مدت  
حصه جاری

۷-۵- اسناد دریافتی وام پرداختی به پرسنل به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱
مبلغ	مبلغ
میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۵۳
۰	۳۶
۰	۸۹

آقای علی تراب نژاد  
آقای علی دره شیرینی

**۶- دارایی های نگهداری شده برای فروش**

۱۳۹۶/۱۰/۳	۱۳۹۷/۰۴/۳۱			
مبلغ	ارزش دفتری	افزایش (کاهش)	بهای تمام شده	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
۰	۱۴۵،۹۶۱	۴۷۵	۱۴۵،۴۸۶	۶-۱
۰	۳۵۲،۵۴۳	۳۸۷	۳۵۲،۱۵۶	۶-۱
۰	۱۷،۸۷۶	(۱۴۱،۵۴۸)	۱۵۹،۴۲۴	۶-۲
۰	۵۱۶،۳۸۰	(۱۴۰،۶۸۶)	۶۵۷،۰۶۶	

پلاک ثبتی ۳۶۵/۱۶۴ ملک واقع در فرمانیه خیابان آقایی  
۶ دانگ یک قطعه زمین در بلوار فردوس به پلاک ثبتی ۳۶۵/۱۶۴  
شرکت مجتمع فرآورده های فسفات کارون (سهامی خاص)

۱-۶- به منظور استفاده بهینه از دارایی ها و اصلاح ساختار آن حسب تصمیمات هیئت مدیره نسبت به برگزاری مزایده فروش برای این املاک (یادداشت ۷) اقدام شده که در رعایت استانداردهای حسابداری به سرفصل فوق انتقال یافته است.

۲-۶- با عنایت به تصمیمات هیئت مدیره مبنی بر فروش املاک فردوس و فرمانیه و سرمایه گذاری در شرکت مجتمع فرآورده های فسفات کارون (سهامی خاص) در دوره جاری این تغییر طبقه بندی انجام گرفته است لازم به ذکر است مانده ذخیره کاهش ارزش انباشته در ابتدای سال مالی مبلغ ۱۱۳،۱۱۲ میلیون ریال بوده و در دوره جاری مبلغ ۲۸،۴۳۶ میلیون ریال کاهش ارزش از بابت سرمایه گذاری مجتمع فسفات کارون در حسابها لحاظ گردیده است. لذا پس از احتساب ذخیره کاهش ارزش مبلغ دفتری ۱۷۸،۷۷۶ میلیون ریال خواهد شد.

**شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)**

**یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷**

**۷- سرمایه گذاری در املاک:**

مشخصات	یادداشت	متراز	مانده در ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	حق الزحمه تگهبانی	(انتقال به یادداشت ۶)	مانده در ۱۳۹۷/۰۴/۳۱
			میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
پلاک ثبتی ۱۲۶/۲۵۴۴۲ فرعی از پلاک ۹۸ بخش ۱۱ تهران - میدان نور	۷-۱	۳,۹۳۷	۴۵۰,۰۱۰	۰	۰	۴۵۰,۰۱۰
۶ دانگ یک قطعه زمین در بلوار فردوس به پلاک ثبتی ۳۶۵/۱۶۴ با کاربری تجاری مسکونی		۲۰,۰۰۰	۳۵۲,۱۵۶	۲۸۵	(۳۵۲,۵۴۱)	۰
پلاک ثبتی ۵۹۸۴۰ ملک واقع در فرمانیه خیابان آقای		۵۲۸	۱۴۵,۴۸۶	۴۷۳	(۱۴۵,۹۵۹)	۰
			۵۴۲,۶۵۲	۸۵۸	(۴۹۸,۵۰۰)	۴۵۰,۰۱۰

۷-۱- در سنوات گذشته شرکت سرمایه‌گذاری سبحان قراردادی با موضوع خرید ۳ قطعه ملک با آقای یوسفی به ارزش ۸۷۰/۹ میلیارد ریال منعقد نموده و از این بابت مبلغ ۷۴/۳ میلیارد ریال نقداً پرداخت و مبلغ ۱۲۷/۲ میلیارد ریال نیز چک به فروشنده تسلیم نمود. شرکت بابت زمین میدان نور طی میبایعه نامه شماره ۲۲۵۵۶/۱ مورخ ۱۳۸۸/۰۷/۰۷ مبلغ ۴۵ میلیارد ریال به آقای یوسفی پرداخت نمود و سند ملک مذکور در تاریخ ۱۳۸۸/۱۱/۰۷ به نام شرکت سرمایه‌گذاری سبحان منتقل شد و لیکن در خصوص ملک میدان توحید با توجه به تعلق آن به غیر، امکان انتقال سند به این شرکت میسر نشد و حکم بطلان میبایعه نامه نیز در تاریخ ۱۳۹۱/۱۱/۳۰ توسط شعبه ۲۱۷ دادگاه حقوقی تهران صادر گردید. شرکت با آقای یوسفی توافقنامه‌ای در سال ۱۳۸۹ منعقد نمود که در راستای اجرای آن و اقدامات قضایی شرکت در محاکم، مبلغ ۷/۵ میلیارد ریال نقداً دریافت، ۷۲ میلیارد ریال از اسناد شرکت سبحان عودت و مبلغ ۳۰ میلیارد ریال نیز از فروشنده، چک دریافت شده که تا تاریخ تهیه صورتهای مالی به حیطه وصول درنیامده است (یادداشت ۴-۵ توضیحی). همچنین در تاریخ ۱۳۹۲/۰۶/۳۱ به موجب توافقنامه‌ای که فی‌مابین شرکت و آقایان پویا یوسفی و دبیر دریاییگی (وکیل یوسفی) منعقد شد مقرر گردید نامبردگان بابت مطالبات نقدی شرکت و خسارات وارده مبلغ ۱۲۰ میلیارد ریال به شرکت پرداخت نموده و ظرف سه ماه الباقی چک‌های شرکت را عودت نمایند که در همین راستا مبلغ ۷۰ میلیارد ریال از محل مطالبات آقای دریاییگی از شرکت فرآوری و توسعه ابنیه شاهد متعلق به بنیاد شهید در جریان خرید سه دانگ ملک بلوار فردوس از آن شرکت طی میبایعه‌نامه شماره ۱۶۵۰/ف مورخ ۱۳۹۲/۱۲/۲۷ به شرکت سبحان پرداخت و در ثمن معامله تهاتر گردید ولی الباقی چک‌های شرکت به مبلغ ۵۵/۲ میلیارد ریال که نزد بانک تجارت می‌باشد عودت داده نشده، در حالیکه مبلغ ۵۰ میلیارد ریال از مطالبات نقدی شرکت نیز همچنان پرداخت نگردیده است. بنابراین نظر به آنکه نامبردگان محکوم به ایفای تعهدات خود ظرف سه ماه از تاریخ توافقنامه بودند و به تعهد خود عمل نکردند لذا شرکت از بابت طلب ۵۰ میلیاردی (نقدی) مذکور ملک نور که بهای آن به مبلغ ۴۵ میلیارد ریال قبلاً پرداخت شده و سند آن به نام شرکت می‌باشد وفق صورت تکالیف مجمع مورخ ۱۳۹۳/۱۰/۲۱ مصوبه مورخ ۱۳۹۴/۰۲/۲۷ هیئت مدیره در حساب دارائی‌های املاک خود ثبت کرده ضمن اینکه ملک مذکور در تاریخ ۱۳۹۱/۱۲/۱۵ توسط کارشناسان رسمی دوفنره مبلغ ۹۵ میلیارد ریال با کاربری فضای سبز ارزش گذاری گردیده است. همچنین در خصوص معارض ثبتی ملک نور دعوی به خواسته "ابطال سند معارض" در تاریخ ۱۳۹۴/۰۶/۲۹ به طرفیت شهرداری و اداره ثبت کن طرح گردید که به شعبه ۲۱۹ دادگاه عمومی حقوقی تهران ارجاع و جلسه رسیدگی آن در تاریخ ۱۳۹۴/۰۹/۱۴ برگزار گردید با توجه به آخرین وضعیت پرونده مطروحه در دادگاه شعبه ۲۱۹، اخیراً کارشناس منتخب طی گزارش کارشناسی صادره سند متعلق به شهرداری منطقه ۵ را به دلیل موخر الصدور بودن نسبت به سند متعلق به شرکت، معارض دانسته است که به همین دلیل شهرداری منطقه ۵ اقدام به اعتراض نسبت به نظر کارشناس نموده و دادگاه موضوع را به هیات پنج نفره کارشناسان رسمی ارجاع نموده است. بدیهی است تعیین تکلیف نهایی تتمه اختلاف حقوقی شرکت با مرحوم یوسفی منوط به اتخاذ تصمیم دادگاه در پرونده یاد شده می‌باشد.



## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

#### ۸- دارایی های نامشهود

مبالغ به میلیون ریال		استهلاک انباشته				بهای تمام شده _ ریال			شرح	
مبلغ دفتری	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	مانده در	فروخته شده	استهلاک طی دوره	مانده در	مانده در	دارایی فروخته شده طی دوره	افزایش طی دوره	مانده در ابتدای دوره	
۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	پایان دوره	پایان دوره	پایان دوره	ابتدای دوره	پایان دوره	پایان دوره	پایان دوره	پایان دوره	
۱۳۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۳۳	۰	۱۳۳	حق امتیاز ۳۸ خط تلفن ثابت
۹	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۹	۰	۹	حق امتیاز ۵ خط تلفن همراه
۳۵۵	۳۹۱	۲۵۸	۲۵۴	۱۲۳	۳۸۹	۶۴۹	۲۵۴	۱۶۰	۷۴۳	نرم افزار اتوماسیون و خزانه داری
۴۹۷	۳۹۱	۲۵۸	۲۵۴	۱۲۳	۳۸۹	۶۴۹	۳۹۶	۱۶۰	۸۸۵	جمع

#### ۹- دارایی های ثابت مشهود

مبالغ به میلیون ریال		استهلاک انباشته _ ریال				بهای تمام شده _ ریال			شرح	
مبلغ دفتری	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	مانده در	فروخته طی دوره	استهلاک طی دوره	مانده در	مانده در	فروخته طی دوره	افزایش طی دوره	مانده در ابتدای دوره	
۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	پایان دوره	پایان دوره	پایان دوره	ابتدای دوره	پایان دوره	پایان دوره	پایان دوره	پایان دوره	
۹۳۲	۰	۰	۱,۹۲۵	۰	۱,۹۲۵	۰	۲,۸۵۷	۰	۲,۸۵۷	اثاثیه و منصوبات
۱۰۱	۱۱۹	۴	۸۹۴	۴	۸۹۴	۱۲۳	۹۹۵	۱۲۳	۹۹۵	سخت افزار و کامپیوتر
۱۰۰۲۰	۸۳۸	۹۴۲	۱,۲۳۳	۱۸۱	۲,۰۹۴	۱,۷۸۰	۱,۲۳۳	۰	۳,۱۱۳	وسایل نقلیه
۲,۰۵۳	۹۵۷	۹۴۶	۴,۱۵۲	۱۸۵	۴,۹۱۳	۱,۹۰۳	۵,۱۸۵	۱۲۳	۶,۹۶۵	

۹-۱- دارایی های ثابت در مقابل خطرات احتمالی ناشی از آتش سوزی، انفجار، زلزله، سیل و ... دارای پوشش بیمه ای میباشد.

۹-۲- شرکت طی توافقی با شرکت سرمایه گذاری عمران سبحان، نسبت به فروش اثاثه و کامپیوتر های خود به مبلغ کارشناسی شده ۱,۴۰۰ میلیون ریال اقدام و این مبلغ را به حساب بدهی شرکت سرمایه گذاری عمران منظور نمود.

#### ۱۰- سایر دارائی ها

۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال	میلیون ریال	۵-۷	حصه بلند مدت وام کارکنان
۲,۴۸۳	۰	۱۰-۱	موسسه مهر مفتوح حساب مسدودی وام پرسنل
۱,۰۰۰	۰		
۳,۴۸۳	۰		



۱۰-۱- از مبلغ یک میلیارد ریال نزد موسسه مهر شعبه مفتوح بر اساس قرارداد فی مابین شماره ۹۲/۹/۳ مورخ ۶/۷/۱۳۸۸/۸۴۵۸ م مبلغ ۲ میلیارد ریال به کارکنان این شرکت با بهره ۴٪ تا کنون وام داده شده و ضمانت اجرای آن بعهده موسسه می باشد. ضمناً طبق قرارداد مذکور سقف وام تعلق گرفته به کارکنان ۲ میلیارد ریال می باشد که ۱ میلیارد ریال دیگر توسط موسسه مهر تامین گردیده است. در اسفند ماه ۱۳۹۶ نسبت به استرداد مبلغ مذکور اقدام و حساب بانکی مربوطه بسته شد.

## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

#### ۱۱- پرداختنی های تجاری و غیر تجاری

##### پرداختنی های کوتاه مدت

	۱۳۹۷/۰۴/۳۱		۱۳۹۶/۱۰/۳۰		
	اشخاص وابسته	سایر اشخاص	جمع	جمع	یادداشت
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	
<b>تجاری:</b>					
<b>حساب پرداختنی:</b>					
خرید سرمایه گذاری	.	۱۰	۱۰	۲۶,۱۶۴	
سایر	.	.	.	۲۸	
	.	۱۰	۱۰	۲۶,۲۰۲	
<b>غیر تجاری:</b>					
سازمان اقتصادی کوثر	.	۱۵۷,۰۶۰	۱۵۷,۰۶۰	۱۴۵,۹۶۸	
محمد رضا یوسفی	۱۱-۱	.	.	۷۵,۰۰۰	
گروه صنعتی آذر خاک (اسناد پرداختنی)	۵-۵	.	.	۱۰,۸۰۴	
صنعتی و معدنی کاوند	.	۱,۷۱۰	۱,۷۱۰	۱۷۱۰	
هزینه های پرداختنی (حقوق)	.	۳۶۸	۳۶۸	۵۳۹	
مالیات و عوارض ارزش افزوده	۱۱-۲	.	.	.	
پتروشیران	.	۱۶۶	۱۶۶	۱۶۶	
سازمان امور مالیاتی و تامین اجتماعی	۱۱-۳	.	.	۲۵۲	
سپرده ها (سپرده حسن انجام کار)	.	۵۳	۵۳	۳۰۲	
آقای مصلحت	.	.	.	۲,۱۱۸	
خدمات بیمه ای ایمن آسایش کوثر	.	.	.	۱۹۰	
سیمکات	.	.	.	۱۰۰	
سایر	.	۲۰	۲۰	۸۲۲	
	۸	۲۴۷,۵۶۳	۲۴۷,۵۶۳	۲۳۷,۹۷۱	
	۸	۲۴۷,۵۷۳	۲۴۷,۵۸۱	۲۶۴,۱۷۳	
	۵	.	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	تهاتر با یادداشت دریافتی تجاری و غیر تجاری
	۸	۲۱۷,۵۷۳	۲۱۷,۵۸۱	۲۳۴,۱۷۳	

۱۱-۱- بدهی پرداختنی به محمدرضا یوسفی به شرح ذیل تفکیک می گردد:

	۱۳۹۷/۰۴/۳۱		۱۳۹۶/۱۰/۳۰		
	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	یادداشت
اسناد پرداختنی	۱۱-۱-۱	۵۵,۲۰۰	۵۵,۲۰۰	۵۵,۲۰۰	
حسابهای پرداختنی	.	۱۹,۸۰۰	۱۹,۸۰۰	۱۹,۸۰۰	
	.	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	۷۵,۰۰۰	
	.	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	(۳۰,۰۰۰)	تهاتر با یادداشت دریافتی تجاری و غیر تجاری (یادداشت ۵ صورت‌های مالی)
	.	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	

۱۱-۱-۱- مبلغ ۵۵,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال اسناد پرداختنی به آقای محمدرضا یوسفی در ارتباط با موضوع مشارکت و خرید ملک (یادداشت ۱-۷ توضیحی) توسط شرکت سرمایه گذاری سبحان که مبلغ ۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال بابت سه فقره چک دریافتی از ایشان بوده که بدلیل عدم موجودی برگشت شده است. ضمناً مانده حسابهای پرداختنی به مبلغ ۱۹,۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال مربوط به تمه بهای زمین میدان نور (به مبلغ ۴۵,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال) با مطالبات از آقای یوسفی به مبلغ ۲۵,۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.

۱۱-۲- شرکت از بابت مالیات و عوارض ارزش افزوده از تاریخ مشمولیت لغایت سال مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ مورد رسیدگی قرار گرفته که تاکنون نتیجه آن مشخص نگردید، همچنین از بابت سالهای مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ لغایت ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ مورد رسیدگی قرار نگرفته است.

۱۱-۳- شرکت نسبت به مالیات های حقوق و تکلیفی سال و دوره مالی منتهی به ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ ، ۱۳۹۴/۱۰/۳۰ و ۱۳۹۵/۱۰/۳۰ جمعاً به مبلغ ۳,۸۵۳ میلیون ریال اعتراض نمود که تاکنون نتیجه آن مشخص نگردیده

است و در خصوص سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ تاکنون مورد رسیدگی قرار نگرفته است . همچنین حق بیمه های تکلیفی سنوات مالی ۱۳۸۳/۰۶/۳۱ لغایت ۱۳۹۳/۰۶/۳۱ مورد رسیدگی قرار گرفته که نسبت به

بدهی اعلامی به مبلغ ۹۶,۰۰۶ میلیون ریال اعتراض نموده که پرونده در هیئت تجدید نظر می باشد . ضمناً در خصوص بدهی حق بیمه های سال مالی ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ به مبلغ ۲,۱۴۸ میلیون ریال نسبت به پرداخت

مبلغ ۱,۰۴۶ میلیون ریال اقدام و مابقی به مبلغ ۱,۱۰۲ میلیون ریال به صورت اقساط در دستور کار قرار دارد . ضمناً از بابت سنوات مالی ۱۳۹۵/۱۰/۳۰ و ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ از این بابت مورد رسیدگی قرار نگرفته اند.

**شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)**  
**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**  
**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷**

**۱۲- مالیات پرداختنی:**

نحوه تشخیص	۱۳۹۶/۱۰/۳۰ - میلیون ریال		۱۳۹۷/۰۴/۳۱ - میلیون ریال				درآمد مشمول مالیات ابرازی	سود (زیان) ابرازی	سال مالی منتهی به
	مالیات پرداختنی	مانده پرداختنی	مالیات						
			پرداختی	قطعی	تشخیصی				
رسیدگی به دفاتر	۵۸۴	۴۰۹	۲,۱۲۲	۲,۵۳۱	۶,۵۰۸	۲,۸۷۳	۱۱,۴۹۳	۶۱,۰۲۰	۱۳۹۰/۰۶/۳۱
رسیدگی به دفاتر	۷۰۴	۵۰۴	۲,۵۴۹	.	۲,۳۴۸	۳,۷۵۴	۱۵,۰۱۶	۱۰,۵۶۸۳	۱۳۹۱/۰۶/۳۱
رسیدگی به دفاتر	۴۸,۶۲۹	۴۸,۶۲۹	.	.	۷۲,۸۵۴	۶۲۲	۲,۵۲۷	۲۳,۵۶۸۰	۱۳۹۴/۰۶/۳۱
رسیدگی به دفاتر	.	.	۲۷,۵۰۴	.	۲۹,۱۸۲	.	.	۳۰,۱۹۹۶	۱۳۹۴/۱۰/۳۰
رسیدگی به دفاتر	.	.	۵,۸۲۱	.	۵,۹۱۴	۵,۸۲۱	۲۲,۲۸۵	۳۰,۱۹۹۶	۱۳۹۵/۱۰/۳۰
رسیدگی نشده	۱,۵۳۱	۱,۴۱۱	۱۲۰	.	.	۱۲۰	۴۷۹	۴۸۸,۲۵۱	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
رسیدگی نشده	.	۴۰۸	.	.	.	۴۰۸	۱,۶۳۲	۵۵۶,۶۵۷	۱۳۹۷/۰۴/۳۱
	<b>۵۱,۴۴۸</b>	<b>۵۱,۲۶۱</b>							

۱۲-۱- مالیات عملکرد شرکت تا پایان سال مالی ۱۳۸۹ و همچنین سال های ۱۳۹۲ و ۱۳۹۳ تسویه گردیده است.

۱۲-۲- برگ قطعی مالیات عملکرد سال مالی ۱۳۹۰ صادر و اصل مالیات پرداخت و نسبت به جریمه دیرکرد درخواست تخفیف داده شده و در مرحله کمیسیون تخفیفات سازمان امور مالیاتی در دست بررسی می باشد.

۱۲-۳- شرکت نسبت به مالیات تشخیصی عملکرد سال مالی ۱۳۹۱ پس از رای حل اختلاف بدوی نسبت به پرداخت اصل مالیات اقدام نموده و مبلغ ۵۰۴ میلیون ریال مربوط به جریمه دیرکرد تا تسویه نهایی در حسابها منعکس می باشد.

۱۲-۴- سال مالی منتهی به ۱۳۹۴/۰۶/۳۱ توسط سازمان امور مالیاتی رسیدگی و منجر به صدور برگ تشخیص به مبلغ ۷۲,۸۵۴ میلیون ریال گردیده که نسبت به ایجاد ذخیره از این بابت به مبلغ ۴۸,۶۲۹ میلیون ریال در حسابها اقدام نمود و نسبت به آن اعتراض نموده که نتیجه آن تاکنون از طرف هیئت حل اختلاف مالیاتی مشخص نشده است .

۱۲-۵- مالیات عملکرد دوره مالی منتهی به ۱۳۹۴/۱۰/۳۰ توسط سازمان امور مالیاتی رسیدگی و منجر به صدور برگه تشخیص به مبلغ ۲۹,۰۰۴ میلیون ریال گردید که شرکت نسبت به آن اعتراض نمود لیکن مبلغ ۲۷,۵۰۴ میلیون ریال را پرداخت نمود و مقرر شد نسبت به پرداخت مابقی اقدام لازم صورت پذیرد.

۱۲-۶- مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۵/۱۰/۳۰ ، با توجه به معافیت درآمدهای سهام و اوراق مشارکت به مبلغ ۵,۸۲۱ میلیون ریال ابزار گردیده که طی برگ تشخیص صادره به مبلغ ۵,۹۱۴ میلیون ریال مطالبه گردید و شرکت نسبت به پرداخت مبلغ ۵,۸۲۱ میلیون ریال اقدام نموده و پرداخت مابقی مبلغ را در دستور کار قرار داده است.

۱۲-۷- شرکت از بابت مالیات عملکرد سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ و دوره مالی ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ با توجه به معافیتهای قانونی ذخیره در حسابها لحاظ نموده است .

۱۲-۸- جمع مبالغ پرداختی و پرداختنی در پایان دوره مورد گزارش بالغ ۲۵,۲۹۱ میلیون ریال کمتر از مجموع برگه های تشخیص و قطعی مالیاتی صادره توسط اداره امور مالیاتی مربوط به شرح زیر است که مورد اعتراض قرار گرفته، لذا ذخیره ای بابت آنها در حسابهای منظور نشده است .

مالیات پرداختی و پرداختنی	مالیات تشخیصی/قطعی	مازاد مورد مطالبه اداره امور مالیاتی
۸۷,۵۳۸	۱۱۲,۸۲۹	۲۵,۲۹۱



## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

#### ۱۳- سود سهام پرداختی

	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
	۲,۲۸۳	۲,۳۲۰	سود سهام پرداختی به سهامداران حقیقی (سال ۱۳۹۴)
	۱۰,۰۱۲	۱,۰۱۳	سود سهام پرداختی به سهامداران حقیقی (سال ۱۳۹۵)
	۳۶۸,۴۹۲	.	سود سهام پرداختی به سهامداران حقیقی (سال ۱۳۹۶)
	.	۱۳۷,۷۰۰	اسناد پرداختی به سازمان اقتصادی کوثر
	<u>۳۷۱,۷۸۷</u>	<u>۱۴۱,۰۱۳</u>	

۱-۱۳- سود نقدی هر سهم برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ مبلغ ۳۰۰ ریال توسط مجمع عمومی عادی مورخ ۱۳۹۷/۰۲/۲۹ (سال مالی قبل هر سهم ۱۸۰ ریال) تصویب گردیده است.

۲-۱۳- برنامه زمانبندی پرداخت سود سهام از طریق سامانه کدال اعلام شده و مانده سهام سود سالهای ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵ مربوط به سهامدارانی است که جهت دریافت به شرکت یا بانک مراجعه ننموده اند.

#### ۱۴- ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان

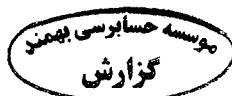
	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به	سال مالی منتهی به	
	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	
	میلیون ریال	میلیون ریال	
	۲,۰۱۸۶	۱,۸۵۷	مانده در ابتدای دوره / سال
	(۱,۹۸۰)	(۳۲۸)	پرداخت شده طی دوره / سال
	۵۳	۶۵۷	ذخیره تامین شده
	<u>۲۵۹</u>	<u>۲,۰۱۸۶</u>	مانده در پایان دوره / سال

#### ۱۵- سرمایه

سرمایه شرکت در تاریخ ترازنامه مبلغ ۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریالی شامل تعداد ۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم ۱۰۰۰ ریالی با نام تمام پرداخت شده می باشد، ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ترازنامه به شرح زیر می باشد:

۱۳۹۶/۱۰/۳۰		۱۳۹۷/۰۴/۳۱		سهامداران
درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	
.	.	۸۲	۱,۰۶۸,۷۳۶,۰۵۱	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی خاص)
.	.	۹	۱۱۸,۰۸۹,۹۰۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
.	.	.	۱۲,۰۰۰	شرکت توسعه صنعتی فرآور نمک (سهامی خاص)
.	.	.	۲,۰۰۰	شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)
.	.	.	۲,۰۰۰	شرکت آتیه امید توسعه (سهامی خاص)
۹۱	۱,۰۱۸,۰۹۰,۰۲۱	.	.	سازمان اقتصادی کوثر
۱	۱۸,۸۲۱,۴۸۹	.	.	شرکت سرمایه گذاری عمران سبحان (سهامی عام)
.	۱,۰۰۰	.	.	شرکت سرمایه گذاری صنایع برق و الکترونیک کوثر (سهامی عام)
.	۱,۰۰۰	.	.	شرکت سرمایه گذاری کشاورزی کوثر (سهامی عام)
.	۱,۰۰۰	.	.	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنایع و معادن کوثر (سهامی عام)
.	۱,۰۰۰	.	.	شرکت سرمایه گذاری صنایع غذایی نماد کوثر (سهامی عام)
.	۱,۰۰۰	.	.	شرکت منتصران (سهامی خاص)
.	۱,۰۰۰	.	.	شرکت خدمات بازرگانی تحفه (سهامی خاص)
۸	۱۰۰,۲۷۲,۴۹۰	۹	۱۱۳,۱۵۸,۰۴۷	سایر سهامداران (زیر یک درصد)
۱۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	

۱-۱۵- در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۱ تعداد ۱,۰۱۸,۰۸۹,۹۰۲ سهم هزار ریالی معادل ۹۰/۸ درصد کل سهام شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام) متعلق به سازمان اقتصادی کوثر بطور یکجا از طریق فرابورس ایران حسب اطلاعیه شماره ۱۱۹۹/الف/۹۶ به تاریخ ۹۶/۱۱/۱۶ به شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران و شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا انتقال یافت.



## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

#### ۱۶- اندوخته قانونی

۱-۱۶- در اجرای مفاد مواد ۱۴۰ و ۲۳۸ اصلاحیه قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷ و ماده ۷۳ اساسنامه، انتقال یک بیستم از سود خالص هر سال به اندوخته قانونی انجام و سقف رسیدن اندوخته قانونی به ۱۰ درصد سرمایه شرکت انجام پذیرفته است. اندوخته قانونی قابل انتقال به سرمایه نمی باشد و جز در هنگام انحلال شرکت، قابل تقسیم بین سهامداران نیست.

#### ۱۷- درآمد سود سهام

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	یادداشت	
میلیون ریال ۱۳۲,۹۸۳	میلیون ریال ۸۳,۵۸۶	۱۷-۱	سود سهام شرکتهای بورسی
۷۷,۹۸۸	۳۱۳,۱۸۰	۱۷-۲	سود سهام شرکتهای غیربورسی
۷,۲۵۰	۷۴۸		سود حاصل از سرمایه گذاری در صندوق سرمایه گذاریهای مشترک
<u>۲۱۸,۲۲۱</u>	<u>۳۹۷,۵۱۴</u>		

۱-۱۷- درآمد حاصل از سرمایه گذاریها در شرکتهای بورسی عبارت است از سهم سود این شرکت از محل سود تقسیم شده بموجب مصوبات مجمع عادی سالانه شرکتهای سرمایه پذیر که مجامع آنها تا تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ برگزار گردیده می باشد و به شرح زیر ارائه میگردد:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	تعداد سهام متعلقه در زمان مجموع	نام شرکت
میلیون ریال ۸,۴۱۲	میلیون ریال ۹,۹۸۹	۵۲,۵۷۳,۵۸۸	سر. غدیر
۶,۵۵۶	۶,۸۰۴	۲۴,۳۰۰,۰۰۰	سر. امید
۵,۴۵۶	۶,۵۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	گل گهر
۵,۶۶۹	۶,۴۰۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	پتروشیمی جم
۵,۸۷۹	۶,۲۴۰	۲۶,۰۰۰,۰۰۰	سر. صندوق بازنشستگی
۶,۱۵۷	۵,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	سر. گروه توسعه ملی
۴,۴۷۹	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	نفت ایرانول
۱,۶۶۹	۴,۹۵۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	چادرملو
۱۱,۳۹۹	۴,۵۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	ملی صنایع مس ایران
۳,۱۷۷	۴,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۱	گروه بهمن
۴,۴۷۰	۳,۹۶۰	۶,۶۰۰,۰۰۰	پتروشیمی فجر
۶,۹۴۴	۲,۸۳۵	۲,۷۰۰,۰۰۰	پتروشیمی مبین
۴,۱۵۷	۲,۳۷۵	۱۱,۸۷۶,۸۳۶	مدیریت انرژی امید تابان هور
۱,۵۱۴	۲,۱۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	پتروشیمی خراسان
۸۲۸	۱,۶۲۲	۱۱,۱۸۳,۳۵۱	سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان نقل به صفحه بعد
<u>۷۶,۷۶۶</u>	<u>۷۲,۲۷۵</u>		

شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	تعداد سهام متعلقه در زمان مجموع	نام شرکت
میلیون ریال	میلیون ریال		
۷۶.۷۶۶	۷۲.۲۷۵		نقل از صفحه قبل
۰	۱.۳۹۲	۶.۹۶۰.۱۸۷	کاغذ پارس
۱.۷۵۸	۱.۲۸۹	۵.۸۵۹.۵۰۲	سر. سپه
۰	۱.۱۷۰	۶.۵۰۰.۰۰۰	تامین مواد اولیه فولاد صبانور
۹۴۰	۱.۱۲۸	۵.۶۳۷.۰۵۵	سر. صنعت و معدن
۰	۱.۰۷۰	۱.۹۱۷.۰۷۳	صنایع شیمیایی ایران
۹۷۴	۱.۰۵۳	۴۰۴.۹۹۱	دارو اسوه
۱.۵۸۲	۹۵۰	۵.۰۰۰.۰۰۰	توکا ریل
۰	۶۰۰	۴.۰۰۰.۰۰۰	فراپورس ایران
۹۰۷	۵۹۰	۹۸۳.۰۵۰	پگاه فارس
۰	۵۵۰	۱۱.۰۰۰.۰۰۰	بیمه زندگی خاورمیانه
۵۱۲	۴۹۰	۱.۴۰۰.۰۰۰	صنایع پتروشیمی کرمانشاه
۵۷۱	۴۷۵	۱.۰۳۹.۲۵۶	کویر تایر
۵۶۰	۲۷۰	۳.۰۰۰.۰۰۰	گروه مپنا
۰	۲۲۴	۴.۴۸۸.۴۱۶	اعتباری کوثر مرکزی
۷۵	۶۰	۶.۰۰۰.۰۰۰	ریل پرداز سیر
۴۸.۳۳۸	۰	۰	سایر
۱۳۲.۹۸۳	۸۳.۵۸۶		





## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۱۷-۲- درآمد حاصل از سرمایه گذاریهای بلند مدت به شرح زیر قابل تفکیک می باشد:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	تعداد سهام متعلقه در زمان مجمع	نام شرکت
میلیون ریال ۷۵,۰۷۵	میلیون ریال ۳۱۲,۵۰۰	۴۵,۵۰۰,۰۰۰	شرکت پتروشیمیران (سهامی خاص)
۰	۶۸۰	۴,۱۲۲,۶۹۴	بیمه معلم
۱,۴۰۰	۰	۷,۰۰۰,۰۰۰	شرکت فرابورس ایران (سهامی عام)
۳۹۲	۰	۲,۶۱۰,۰۰۰	شرکت سهامی عام بورس انرژی
۱,۱۲۱	۰	۷,۴۷۹,۰۰۰	شرکت بورس کالای ایران (سهامی عام)
<b>۷۷,۹۸۸</b>	<b>۳۱۳,۱۸۰</b>		

#### ۱۸- درآمد سود تضمین شده

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	شرح
میلیون ریال ۰	میلیون ریال ۹۸۸	اوراق مشارکت ملی نفت ایران ۳ ماهه ۲۱٪
۰	۱,۸۱۲	اوراق مشارکت صکوک فولاد کاوه، کیش سه ماهه ۲۰٪
۰	۱۲۰	اوراق مشارکت اجاره پتروامید سه ماهه ۲۰ درصد
۰	۲,۹۲۰	سرمایه گذاری در سایر اوراق بهادار (یادداشت ۲-۴)

#### ۱۹- سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	یادداشت	شرح
میلیون ریال ۹۹,۳۹۳	میلیون ریال ۱۷۰,۷۲۱	۱۹-۱	سود (زیان) حاصل از فروش سهام شرکتهای پذیرفته شده در بورس
۱۶,۹۷۴	۰	۱۹-۲	سود حاصل از فروش شرکت عمران سبحان
<b>۱۱۶,۳۶۷</b>	<b>۱۷۰,۷۲۱</b>		

شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۱۹-۱- خالص سود (زیان) حاصل از فروش سهام که از تفاوت بهای فروش و بهای تمام شده سهام فروخته شده پس از کسورات (کارمزد کارگزاری و تسهیلات بورس و مالیات فروش سهام) می باشد به شرح زیر است:

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷ - ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ - میلیون ریال

سال مالی منتهی به	سود (زیان) حاصل از فروش						نام شرکت
۱۳۹۶/۱۰/۳۰	سود (زیان) حاصل از فروش	بهای تمام شده فروش	خالص فروش	جمع کسورات	مبلغ ناخالص فروش	تعداد سهام فروش رفته	
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	تعداد	
۵۳,۱۵۲	۱۰,۱۵۸۷	(۸,۰۵۳۹)	۱۸۲,۱۲۶	(۱,۷۹۳)	۱۸۳,۹۱۹	۴۸,۴۰۰,۰۰۰	فولاد مبارکه اصفهان
۱,۲۰۸	۴۸,۸۴۹	(۴۱,۹۷۷)	۹۰,۸۲۶	(۸۹۴)	۹۱,۷۲۰	۱,۸۸۰,۰۰۰	گل گهر
.	۲۵,۱۷۹	(۸۳۱)	۲۶,۰۱۰	(۲۵۶)	۲۶,۲۶۶	۷,۴۷۹,۰۰۰	نهادهای مالی بورس کالا ایران
۲,۵۴۱	۱۲,۹۱۵	(۱۷,۹۴۸)	۳۰,۸۶۳	(۳۰۴)	۳۱,۱۶۷	۹,۰۸۳,۸۳۳	ملی صنایع مس ایران
.	۹,۶۷۹	(۲۸,۶۷۷)	۳۸,۳۵۶	(۳۷۸)	۳۸,۷۳۴	۵,۰۰۰,۰۰۰	پالایش نفت تبریز
.	۸,۳۳۳	(۳۷,۳۹۱)	۴۰,۷۱۴	(۴۰۱)	۴۱,۱۱۵	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	چادرملو
.	۸,۱۰۳	(۴۲۹)	۸,۵۳۲	(۸۴)	۸,۶۱۶	۳,۰۰۰,۰۰۰	فراپورس ایران
(۸۵۶)	۶,۴۲۲	(۱۵,۱۴۸)	۲۱,۵۷۰	(۲۱۳)	۲۱,۷۸۳	۹,۵۰۰,۰۰۰	سپر توسعه معادن و فلزات
.	۴,۲۲۲	(۱۸,۹۳۷)	۲۳,۱۵۹	(۲۲۸)	۲۳,۳۸۷	۶,۵۰۰,۰۰۰	تامین مواد اولیه فولاد صابور
.	۲,۵۰۴	(۸,۰۶۰)	۱۰,۵۶۴	(۱۰۴)	۱۰,۶۶۸	۳,۱۳۶,۰۰۰	پتروشیمی شانزند
.	۱,۷۶۲	(۴,۰۶۵)	۵,۸۲۷	(۵۷)	۵,۸۸۴	۸۳۴,۶۹۶	پالایش نفت بندر عباس
(۳۴۰)	۱,۰۴۲	(۱,۲۸۵)	۲,۳۳۷	(۲۲)	۲,۳۱۵	۵۷۰,۶۰۸	پالایش نفت تهران
۶,۱۹۶	۳۵۰	(۵,۱۱۲)	۵,۵۶۲	(۵۵)	۵,۶۱۷	۶۰۰,۰۰۰	پتروشیمی پردیس
.	۴۲۱	(۲,۲۷۱)	۲,۶۹۲	(۲۷)	۲,۷۱۹	۱,۰۰۰,۰۰۰	مدیریت صنعت شوبنده ت.ص بهشهر
.	۲۷۴	(۱,۲۴۷)	۱,۵۲۱	(۱۵)	۱,۵۳۶	۴۰۴,۵۵۰	صنایع پتروشیمی کرمانشاه
.	۲۶۵	(۱۶,۳۰۸)	۱۶,۵۷۳	(۱۲)	۱۶,۵۸۵	۱۶,۷۴۲	اسناد خزانه-م بودجه ۹۶-۹۷-۹۸-۹۷
۳۵۸	۱۷۲	(۲,۶۵۶)	۲,۸۲۸	(۲۸)	۲,۸۵۶	۶۸۸,۳۱۱	صنایع شیمیایی ایران
.	۱۳۷	(۶,۱۳۶)	۶,۲۷۳	(۵)	۶,۳۱۰	۶۳۳,۱	اسناد خزانه-م بودجه ۹۶-۹۷-۹۸-۹۷
.	۴۴	(۳۴۲)	۳۸۶	(۴)	۳۹۰	۲۴,۱۴۶	پتروشیمی جم
.	۴۲	(۳,۰۵۶)	۳,۰۹۸	(۲)	۳,۱۰۰	۲,۴۳۷	اسناد خزانه-م بودجه ۹۶-۹۷-۹۸-۹۷
.	۳۴	(۷,۳۵۷)	۷,۳۹۱	(۶)	۷,۳۹۷	۸,۶۷۶	اسناد خزانه اسلامی ۹۷۱۲۲۸
.	۲۶	(۱,۵۷۵)	۱,۶۰۱	(۱)	۱,۶۰۲	۱,۷۶۴	اسناد خزانه-م بودجه ۹۶-۹۷-۹۸-۹۷
.	۲۶	(۱,۴۳۷)	۱,۴۶۳	(۱)	۱,۴۶۴	۱,۵۱۹	اسناد خزانه-م بودجه ۹۶-۹۷-۹۸-۹۷
.	(۴)	(۲۸)	۳۴	.	۳۴	۵,۹۹۱	دارو اسوه
.	(۱۵)	(۴۹)	۳۴	(۱)	۳۵	۲۵,۱۳۷	سپر سبه
(۷۴)	(۲۹)	(۹۷)	۶۸	.	۶۸	۱۰,۷۷۱۳	شهر سازی و خانه سازی باغمیشه
.	(۵۵)	(۲۳۸)	۱۸۳	(۲)	۱۸۵	۱۸۳,۳۵۱	سرمایه گذاری توسعه صنایع سیمان
.	(۶۱)	(۴,۴۱۵)	۴,۳۵۴	(۴۳)	۴,۳۹۷	۵۱۳,۵۳۷	پتروشیمی خراسان
.	(۶۹)	(۱,۸۵)	۱۱۶	(۱)	۱۱۷	۳۹,۲۵۶	کویر تابر
.	(۱۳۵)	(۴۴۴)	۳۰۹	(۳)	۳۱۲	۷۰,۵۱۶	سپر دارویی تامین
۹۵	(۱۶۱)	(۷۲۳)	۵۶۲	(۶)	۵۶۸	۵,۰۰۰	تولید برق عسلویه مینا
۳۷,۱۱۶	(۶۱,۲۲۸)	(۳۷,۸۸۷)	۲۶۶,۶۵۹	(۲,۶۲۲)	۲۶۹,۲۸۱	۱۴۱,۰۹۳,۲۸۲	سایر
۹۹,۳۹۳	۱۷۰,۷۲۱	(۶۳۱,۸۶۰)	۸۰۲,۵۸۱	(۷,۵۶۸)	۸۱۰,۱۴۹	۲۷۲,۱۵۸,۵۹۶	

۱۹-۲- شرکت در سال مالی قبل نسبت به فروش سهام شرکت سرمایه گذاری عمران سبحان به مبلغ ۱۱۶,۹۷۹ میلیون ریال و به بهای تمام شده ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال اقدام نمود که از این بابت سودی معادل مبلغ ۱۶,۹۷۴ میلیون ریال (در سال مالی قبل) شناسایی نموده است.



**شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷**

**۲۰- سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری ها**

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ (تجدید ارائه شده)
سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری های جاری سریع معامله در بازار	۰	۱۹۹,۱۵۰
زیان کاهش ارزش سرمایه گذاری های بلند مدت	۰	(۲۸,۴۳۶)
زیان کاهش ارزش سایر سرمایه گذاری ها	(۳۲۱)	۰
	<b>(۳۲۱)</b>	<b>۱۷۰,۷۱۴</b>

۲۰-۱- هزینه کاهش ارزش سرمایه گذاری کوتاه مدت طبق یادداشت ۲-۲ صورت‌های مالی محاسبه شده است.

**۲۱- سایر درآمدهای عملیاتی**

	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰
سود حاصل از سپرده های کوتاه مدت بانکی	۳۹۶	۱,۲۵۷

**۲۲- هزینه های اداری و عمومی**

یادداشت	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰
هزینه های پرسنلی	۱۲,۱۲۷	۲۵,۱۴۱
هزینه های اداری و عمومی	۳,۲۹۶	۱۴,۰۸۶
هزینه استهلاک	۳۰۸	۲,۶۰۹
	<b>۱۵,۷۴۱</b>	<b>۴۱,۸۳۶</b>

۲۲-۱- هزینه های پرسنلی از اقلام زیر تشکیل شده است:

	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰
حقوق پایه	۴,۰۱۲	۷,۱۵۸
باز خرید سنوات خدمت	۲,۷۱۹	۱,۰۳۱
باز خرید مرخصی پایان خدمت	۲,۰۶۶	۰
بیمه سهم کارفرما	۱,۵۰۳	۲,۷۵۴
اضافه کاری	۵۵۱	۲,۵۴۴
عیدی و پاداش	۵۰۹	۵,۹۶۵
هدایای کارکنان	۳۲۲	۱,۱۹۶
پاداش بهره وری	۱۰۰	۰
بن کارگری	۸۶	۲۴۸
حق اولاد	۷۹	۱۹۵
فوق العاده مسکن و خواربار	۵۲	۲۶۴
سایر هزینه های حقوقی	۵۰	۰
حق عائله مندی	۳۲	۹۰
درمان و پزشکی	۲۵	۱۳۵
فوق العاده بازار کار	۸	۰
آموزش	۵	۲,۲۳۲
سایر هزینه های پرسنلی	۱۸	۱,۳۲۹
	<b>۱۲,۱۲۷</b>	<b>۲۵,۱۴۱</b>

موسسه حسابرسی بهمن  
گزارشی

## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### یادداشت‌های توضیحی صورتهای مالی

#### دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

۲-۲- هزینه های اداری و عمومی از اقلام زیر تشکیل شده است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	
۳,۵۴۵	۷۶۵	حق الزحمه خدمات
۱,۶۲۷	۳۷۵	آگهی و تبلیغات
۹۵۶	۳۰۹	غذا و پذیرایی
۷۴۲	۲۱۴	آبدارخانه
۵۸۴	۲۰۶	ایاب و ذهاب
۰	۲۰۱	ارزیابی و کارشناسی
۲۵۲	۱۹۲	ملزومات و نوشت افزار
۵۲۷	۱۷۹	نرم افزار و خدمات پشتیبانی
۴۷۳	۱۱۰	تعمیر و نگهداری ساختمان
۴۰۰	۹۷	آب و برق و گاز
۲۷۷	۹۵	تعمیر و نگهداری تجهیزات و تاسیسات ساختمانی
۹۹۶	۸۴	ثبتي و حقوقی
۳۵۳	۷۳	تعمیر و نگهداری وسایط نقلیه
۳۷	۷۱	چاپ و کپی
۱,۵۱۵	۷۱	حسابرسی
۳۰	۶۶	کارمزد بانکی
۴۲	۴۱	مخابرات
۱۳۲	۳۹	هزینه سوخت
۴۳	۳۸	حق بیمه اموال
۶۵	۲۴	هزینه عوارض نوسازی ساختمان
۳۲	۱۹	تعمیر و نگهداری اثاثیه و منصوبات
۱۱۱	۱۹	هدایا
۲۷	۳	انتشارات و مطبوعات
۱,۳۲۰	۵	سایر هزینه های اداری و عمومی
<b>۱۴,۰۸۶</b>	<b>۳,۲۹۶</b>	

#### ۲۳- هزینه های مالی

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۱۱,۰۴۱	۴۶۴	۲۳-۱

هزینه های مالی خرید اعتباری

۲۳-۱- هزینه های مالی بابت خریدهای اعتباری سهام از شرکتهای کارگزاری طی توافقات انجام شده در قالب قراردادهای فی مابین با نرخ بهره میانگین ۱۸٪ بوده است.

**شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)**

**یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی**

**دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷**

**۲۴- سایر درآمدهای غیر عملیاتی**

سال مالی منتهی به	دوره مالی ۶ ماهه منتهی
۱۳۹۶/۱۰/۳۰	به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۰	۱,۴۰۹
۱۹۹	۲۲۳
۴,۰۰۰	۰
۱,۹۲۴	۰
۱۰	۰
<b>۶,۱۳۳</b>	<b>۱,۶۳۲</b>

درآمد حاصل از فروش تعداد ۸ عدد تانکر طی حکم قضایی  
درآمد حاصل از فروش دارایی‌های ثابت مشهود  
دریافتی از آقای مصلحت از محل رای صادره دادگاه بابت بازگشت حق الزحمه های کارشناسی ملک پیامبر  
درآمد حاصل از فروش ملک دفتر مرکزی شرکت  
شناسایی سهام شرکت کارگزاری بیمه آتیه سبحان

**۲۵- سود (زیان) پایه هر سهم**

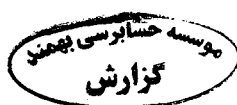
سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰		دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱		
سود (زیان) غیر عملیاتی	سود (زیان) عملیاتی	سود (زیان) غیر عملیاتی	سود (زیان) عملیاتی	
ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	سود (زیان) قبل از مالیات
(۴,۹۰۸)	۴۶۴,۷۲۳	۱,۱۶۸	۵۵۵,۴۸۹	
(۱,۵۳۱)	۰	(۴۰۸)	۰	اثر مالیاتی
(۶,۴۳۹)	۴۶۴,۷۲۳	۷۶۰	۵۵۵,۴۸۹	سود (زیان) خالص
تعداد		تعداد		میانگین موزون تعداد سهام
۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰		
ریال	ریال	ریال	ریال	سود (زیان) پایه هر سهم
(۵)	۳۵۷	۱	۴۲۷	

**۲۶- تعدیلات سنواتی**

سال مالی منتهی به	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به
۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱
میلیون ریال	میلیون ریال
۰	(۲۸,۴۳۶)
۰	(۲۸,۴۳۶)

شرکت مجتمع فرآورده های فسفات کارون (سهامی خاص)

۲۶-۱- مبلغ مندرج در گردش سود و زیان انباشته تحت عنوان فوق مربوط به زیان کاهش ارزش واحد سرمایه گذاری در شرکت مجتمع فرآورده های فسفات کارون (یادداشت ۲-۱-۴) می باشد. به منظور ارائه تصویری مناسب از وضعیت مالی و نتایج عملیات، ملیه اقلام مقایسه ای مربوط در صورت‌های مالی مقایسه ای اصلاح و ارائه مجدد شده است و به همین دلیل اقلام مقایسه ای بعضاً با صورت‌های مالی ارائه شده در سال مالی قبل مطابقت ندارد.



## شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

### یادداشتهای توضیحی صورتهای مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

#### ۲۷- صورت تطبیق سود عملیاتی

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

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	سود عملیاتی
۴۶۴,۷۲۳	۵۵۵,۴۸۹	استهلاک دارایی های ثابت مشهود و دارایی های نامشهود
۲۶۰۹	۳۰۹	خالص افزایش (کاهش) در ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۲۸	(۱,۹۲۷)	(افزایش) سرمایه گذاریهای کوتاه مدت
(۴۱,۲۷۶)	(۱۸۱,۲۱۶)	(افزایش) کاهش دریافتی های عملیاتی
۱۳,۷۷۱	(۲۶۲,۷۹۰)	(افزایش) دارایی نگهداری شده برای فروش
۰	(۵۲۱,۳۸۰)	(افزایش) کاهش سرمایه گذاریهای بلند مدت
۹,۶۶۵	۲۴,۷۰۷	کاهش سرمایه گذاری در املاک
۰	۴۹۷,۶۴۲	(کاهش) پرداختی های عملیاتی
(۱۸۷,۳۷۱)	(۱۶,۵۹۰)	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۴,۰۱۰	۰	خالص (خروج) ورود وجه نقد ناشی از فعالیتهای عملیاتی
<b>۲۶۶,۴۵۹</b>	<b>۹۴,۲۴۴</b>	

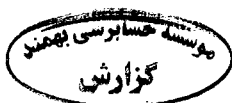
#### ۲۸- مبادلات غیرنقدی:

مبادلات غیرنقدی طی سال به شرح زیر است:

سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰	دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	
میلیون ریال	میلیون ریال	فروش ملک دفتر مرکزی به سازمان اقتصادی کوثر
۵۸,۰۰۰	۰	فروش سهام شرکت سرمایه گذاری عمران سبحان به سازمان اقتصادی کوثر
۱۱۶,۹۷۹	۰	فروش سهام شرکت سرمایه گذاری لیزینگ سبحان به شرکت سرمایه گذاری عمران سبحان
۵	۰	
<b>۱۷۴,۹۸۴</b>	<b>۰</b>	

#### ۲۹- تعهدات و بدهی های احتمالی و دارایی های احتمالی

۱-۲۹- با توجه به سرمایه گذاری انجام شده در صندوق مشترک سرمایه گذاری کوثر مندرج در یادداشت ۲-۴ شرکت ضامن نقد شوندگی واحدهای سرمایه گذاری صادر شده توسط صندوق بوده که در صورت تسویه و یا انحلال آن، حداقل ملزم به پرداخت تعهدات تسویه نشده که در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۳۱ به مبلغ ۱۰,۳۴۹ میلیون ریال بوده، می باشد.



### شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

#### یادداشت‌های توضیحی صورت‌های مالی

دوره مالی ۶ ماهه منتهی به ۳۱ تیر ۱۳۹۷

### ۳۰- رویدادهای بعد از تاریخ ترازنامه

۳۰-۱- در دوره بعد از تاریخ ترازنامه تا تاریخ تصویب صورت‌های مالی رویداد با اهمیتی که مستلزم تعدیل یا افشاء در صورت‌های مالی باشد رخ نداده است.

### ۳۱- معاملات با اشخاص وابسته

۳۱-۱- معاملات انجام شده با اشخاص وابسته طی سال مورد گزارش :

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	برداختی هر حقه ها میلیون ریال
واحد تجاری اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا	عضو هیئت مدیره	✓	۰
	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	عضو هیئت مدیره	✓	۰
	سازمان اقتصادی کوثر	عضو هیئت مدیره تا تاریخ	✓	۲,۹۱۶

۳۱-۲- مانده حسابهای نهایی اشخاص وابسته در تاریخ ترازنامه :

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	نام شخص وابسته	سود سهام برداختی	۱۳۹۷/۰۴/۳۱		۱۳۹۶/۱۰/۳۰	
			طلب	بدهی	طلب	بدهی
واحد تجاری اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا	۳۲۰,۵۱۷	۰	۳۲۰,۵۱۷	۰	
	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	۳۵,۴۲۷	۰	۳۵,۴۲۷	۰	
	شرکت توسعه صنعتی فرآور نمک	۴	۰	۴	۰	
سایر اشخاص وابسته	شرکت آتیه امید توسعه	۱	۰	۱	۰	
	شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش	۱	۰	۱	۰	

### ۳۲- سود انباشته در پایان سال

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

مبلغ	هر سهم
میلیون ریال	میلیون ریال
۵۵,۶۲۵	۴۳
۱۹۵,۰۰۰	۱۵۰

تکالیف قانونی (طبق ماده ۹۰ اصلاحیه قانون تجارت):

تقسیم حداقل ۱۰ درصد سود خالص دوره ۶ ماهه منتهی به ۳۱/۰۴/۱۳۹۷

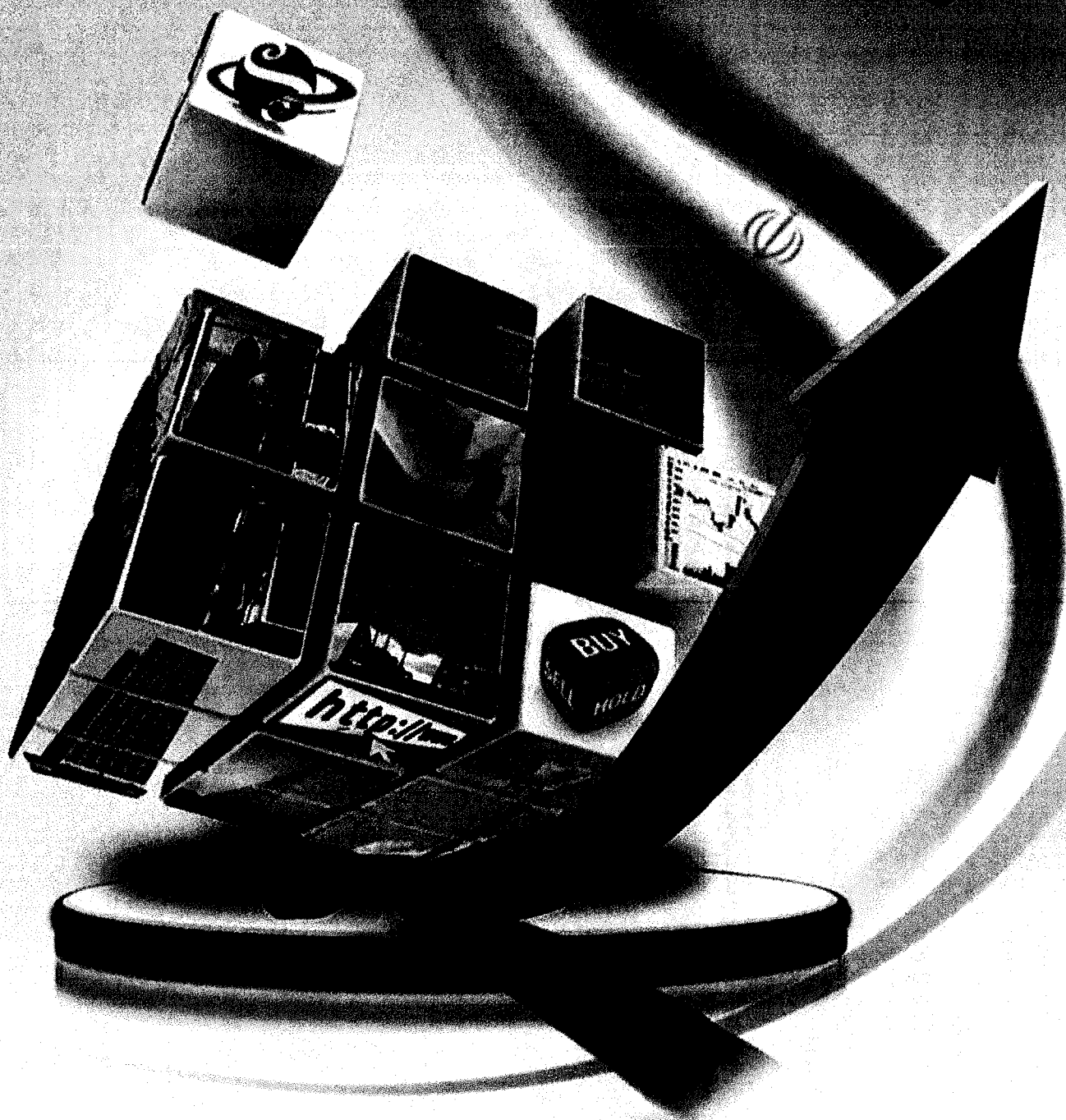
پیشنهاد هیئت مدیره:

سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره

### ۳۳- وضعیت ارزی

در طی سال مالی مورد گزارش دارایی، دیون، درآمد و هزینه های ارزی وجود نداشته است.





# گزارش تفسیری مدیریت برای دوره مالی ۶ ماهه

منتهی به ۱۳۹۷ / ۰۴ / ۳۱



## فهرست مطالب

- ۱- ماهیت کسب و کار ..... ۴
- ۲- معیارهای و سنجش های عملکرد ..... ۱۲
- ۳- نتایج عملیات و چشم اندازها ..... ۱۵
- ۴- اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف ..... ۱۸
- ۵- مهمترین منابع ریسک ها و روابط ..... ۱۹
- ۶- خلاصه ای از اطلاعات شرکت ..... ۲۲

گزارش تفسیری مدیریت به عنوان یکی از گزارش های هیأت مدیره، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی، عملکرد شرکت و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود در جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل صورت های مالی شرکت بوده و گزارش فعالیت هیأت مدیره محسوب نمی گردد؛ همچنین گزارش تفسیری مدیریت، جایگزینی برای افشای اطلاعات بااهمیت طبق دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان نمی باشد. این گزارش طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیأت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۷/۰۵/۱۰ به تصویب هیأت مدیره رسیده است.

امضاء	سمت	نام نماینده اشخاص حقوقی	اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل
	رئیس هیئت مدیره غیر موظف	محمد مهدی زردوگی	۱- شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)
	نایب رئیس هیات مدیره غیر موظف	مهدی محمد کریمی	۲- شرکت توسعه صنعتی فراور نمک (سهامی خاص)
	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره- موظف	محمدهادی بناکار	۳- شرکت آتیه امید توسعه (سهامی خاص)
	عضو هیئت مدیره غیر موظف	سیدحسام الدین عبادی	۴- شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)
	عضو هیئت مدیره غیر موظف	مجیدی احمدی	۵- شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)

## ماهیت کسب و کار

شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام) با توجه به موضوع فعالیت خود امکان سرمایه گذاری در سهام منتشر شده در بورس اوراق بهادار، اوراق مشارکت منتشر شده در فرابورس ایران، واحدهای سرمایه گذاری صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله در بورس (ETF)، اوراق بهادار خارج از بورس و فلزات گرانبها، گواهی های سپرده نزد بانکها، دارایی های فیزیکی از جمله ساختمان و املاک، پروژه های ساختمانی و واحدهای تولیدی را دارا می باشد. شرکت در سال مالی مورد گزارش در سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس، سهام شرکتهای خارج از بورس، اوراق مشارکت و همچنین املاک سرمایه گذاری نموده و تمرکز فعالیت خود را معطوف به این حوزه ها نموده است.

از جمله مهمترین عوامل بین المللی تأثیر گذار بر فضای کسب و کار شرکت می توان به شرایط کلان اقتصاد جهانی، روند تغییرات قیمت کامودیتی ها و رشد اقتصاد جهان اشاره نمود. در سطح اقتصاد داخلی نیز، نرخ سود بین بانکی، نرخ سود پرداختی به سپرده گذاران بانکی، نرخ ارز و قیمت نفت از مهمترین عواملی هستند که بر عملیات شرکت تأثیر مستقیمی دارند.

بر اساس اساسنامه شرکت و ماهیت فعالیت های شرکت و حوزه های سرمایه گذاری آن در دوره مورد گزارش، مدیریت بهینه سبد سرمایه گذاری های بورسی و غیر بورسی و همچنین برنامه های شرکت در خصوص املاک که می تواند بر عملکرد شرکت در سال آینده تأثیر بسزایی داشته باشد نزد سهامداران از اهمیت بالایی برخوردار باشد.

نکته مهم: سال مالی شرکت به دلیل تغییر سهامدار عمده از پایان دی ماه به پایان تیر هر سال تغییر یافته و کلیه اطلاعات مقایسه ای دوره جاری با سال قبل، مقایسه شش ماهه با یکساله می باشد.

## ۱- سرمایه شرکت و تغییرات آن

سرمایه شرکت در بدو تأسیس به میزان ۵۰ میلیون ریال بود که طی چند مرحله به شرح جدول ذیل به مبلغ ۱,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال افزایش یافته است.

ارقام: میلیون ریال

تغییرات سرمایه شرکت

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	آخرین سرمایه	محل افزایش سرمایه
۱۳۷۵/۰۷/۲۴	۹۹۹,۹۰۰	۵۰۰,۰۰۰	آورده نقدی
۱۳۸۴/۰۶/۱۳	۲۰	۶۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۸۶/۱۲/۱۵	۳۳,۳	۸۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی
۱۳۹۳/۰۸/۰۶	۶۲,۵	۱,۳۰۰,۰۰۰	مطالبات و آورده نقدی

شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱

همچنین سهامداران شرکت در تاریخ صورتهای مالی بدین شرح بوده است:

ترکیب سهامداران شرکت

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر آسیا	۱,۰۶۸,۷۳۶,۰۵۱	٪۸۲
۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	۱۱۸,۰۸۹,۹۰۲	٪۹
۳	سایر	۱۱۳,۱۷۴,۰۴۷	٪۹
	جمع	۱,۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰

شایان ذکر است در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۰۹ سازمان اقتصادی کوثر، سهام کنترلی خود را در شرکت سرمایه گذاری سبحان از طریق بازار فرابورس به شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران واگذار نمود و گروه مذکور بعنوان سهامدار عمده با ۹۱ درصد کنترل شرکت را در اختیار دارد.

۲- اعضاء هیأت مدیره

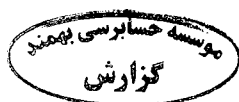
ترکیب اعضاء هیأت مدیره شرکت در دوره مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر بوده است:

ترکیب اعضاء هیأت مدیره و نمایندگان آنها

نام و نام خانوادگی	به نمایندگی از	سمت	موظف/غیر موظف	سطح تحصیلات	رشته تحصیلی
محمد مهدی زردوگی	شرکت طراحان توسعه آرمان اندیش (سهامی خاص)	رئیس هیئت مدیره	غیر موظف	لیسانس	مدیریت
محمد هادی بناکار	شرکت آتیه امید توسعه (سهامی خاص)	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	موظف	دکتری	مدیریت مالی
مهدی محمد کریمی	شرکت توسعه صنعتی فرآور نمک (سهامی خاص)	نایب رئیس هیات مدیره	غیر موظف	فوق لیسانس	حسابداری
سیدحسام الدین عبادی	شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	لیسانس	صنایع
مجتبی احمدی	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا (سهامی عام)	عضو هیئت مدیره	غیر موظف	فوق لیسانس	حسابداری مدیریت

۳- کمیته های تخصصی

هدف کمیته های تخصصی استفاده از نظرات خبرگان ، تحلیلگران و کارشناسان زبده بازار در زمینه های سرمایه گذاری و تصمیم گیری در خصوص مسائل استراتژیک شرکت و همچنین نظارت دقیق و لازم بر فعالیت های اصلی شرکت می باشد. شرکت سرمایه گذاری سبحان با شناخت و استفاده ی بهینه و رشد قابلیت های درونی خود سعی می نماید با کمترین هزینه



و بیشترین سرعت به اهداف استراتژیک خود دست یابد. مدیران و کارشناسان در غالب جلسات کمیته های شرکت به ویژه کمیته استراتژی و تعالی نقاط ضعف و قوت را احصاء نموده و درصدد بهبود و رفع موانع تضعیف کننده می باشند. کمیته سرمایه گذاری نیز از دیگر کمیته های مهم شرکت است که مدیران شرکت در کمیته به دنبال تبادل نظر در مورد متغیرهای اثرگذار بر بازار سرمایه و انتخاب بهترین گزینه های سرمایه گذاری در سبد سرمایه گذاری های شرکت می باشند. در جدول صفحه بعد برخی از مهمترین کمیته های شرکت آورده شده است:

مهمترین کمیته های تخصصی شرکت

نام کمیته	موضوع مشارکت	توضیحات
سرمایه گذاری	تبادل نظر در مورد متغیرهای اثر گذار بر بازار سرمایه	جلسه کمیته سرمایه گذاری هفتگی در شرکت تشکیل می گردد.
حسابرسی	بررسی فرآیندها و اطلاعات و ریسکها	کمیته حسابرسی.
مدیریت ریسک	بررسی ریسک های سبد سرمایه گذاری	کارشناسان سرمایه گذاری تحت نظارت معاونت سرمایه گذاری ریسک سبد سرمایه گذاری را محاسبه و تجزیه و تحلیل می نمایند.
کمیسیون معاملات	بررسی معاملات شرکت براساس آئین نامه های داخلی و ارزیابی پیشنهادات همکاری	مدیران پیشنهادات را بررسی نموده و نسبت به پذیرش و یا رد آنها تصمیم گیری می نمایند.
استراتژی و تعالی سازمانی	ارزیابی معیارهای رشد سازمانی	این جلسات با حضور اغلب مدیران ارشد و منابع انسانی شرکت به صورت تخصصی و سالیانه برگزار می گردد.

در سال مالی آینده نیز این کمیته ها کماکان با هدف نظارت بیشتر بر عملکرد شرکت، کسب نتایج بهتر و ارایه راهکارها و رهنمودهای لازم، برگزار خواهند شد.

#### ۴- قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارت است از: قانون تجارت، قانون مالیات ها، قانون بازار اوراق بهادار و آیین نامه ها و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار، قانون کار و تأمین اجتماعی و استانداردها و مقررات حسابداری و حسابرسی.

#### ۵- عوامل بیرون سازمانی موثر بر فعالیتهای شرکت

تغییرات قیمت کامودیتی ها (کالاهاى اساسی)، نوسانات نرخ ارز، نوسانات سود بانکی، حجم و میزان اوراق مشارکت منتشره و نرخ های آنها، عوامل سیاسی از جمله پایبندی کشورهای غربی به برجام و قیمت نفت از جمله مهمترین عواملی خارجی می باشد که بر عملیات شرکت تأثیر بسزایی دارند.

## ۶- وضعیت سرمایه گذاری ها در پایان دوره مالی

در جدول ذیل ترکیب سرمایه گذاریهای شرکت در پایان دوره مالی مورد گزارش و همچنین سنوات گذشته آورده شده است. شرکت سرمایه گذاری سبحان در دوره مالی مورد گزارش با توجه به افزایش قیمت کامودیتی ها در بازارهای جهانی و دریافت سودهای نقدی شرکت های سرمایه پذیر، میزان سرمایه گذاری در بخش کوتاه مدت (پرتفوی بورسی) را افزایش داده تا با توجه به چشم انداز مثبت بازار سرمایه بتوانند از طریق مدیریت سبد، عایدی مناسبی را نصیب سرمایه گذاران نمایند.

ارقام: میلیون ریال

ترکیب سرمایه گذاری های شرکت در دوره مالی مورد گزارش و سنوات اخیر

شرح سرمایه گذاری	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	نسبت به کل	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	نسبت به کل	۱۳۹۵/۱۰/۳۰	نسبت به کل
سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۱,۵۳۷,۶۲۱	۸۹,۹	۱,۳۵۶,۰۱۲	۶۶,۲	۱,۳۱۵,۵۲۹	۶۵,۳
سرمایه گذاریهای بلندمدت	۱۲۹,۱۲۱	۷,۵	۱۴۹,۶۲۲	۷,۳	۱۵۹,۶۷۷	۷,۹
سرمایه گذاری در املاک	۰۱۰,۴۵	۲,۶	۵۴۲,۶۵۲	۲۶,۵	۵۴۱,۴۶۸	۲۶,۸
جمع کل	۱,۷۱۱,۷۵۲	۱۰۰	۲,۰۴۸,۲۸۶	۱۰۰	۲,۰۱۶,۶۷۴	۱۰۰

این شرکت در سال مالی آتی سعی خواهد نمود با تجزیه و تحلیل شرایط اقتصاد جهانی، پیگیری روند قیمتی کامودیتی ها، بررسی و تحلیل اقتصاد ایران و فضای سرمایه گذاری کشور، در چینش پرتفوی خود به طریقی عمل نماید که با کمترین ریسک، بیشترین عایدی را از بازارهای مختلف از جمله بازار سرمایه کسب نماید. همچنین این شرکت سعی دارد در مدیریت ریسک این سرمایه ها (تشکیل کمیته ریسک) در جهت کاهش نوسانات منفی گام بردارد.

## ۷- وضعیت سرمایه گذاری های بورسی

سرمایه گذاری های بورسی شرکت سرمایه گذاری سبحان در پایان دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ از سرمایه گذاری در ۳۷ شرکت که ۸ مورد اوراق یا اسناد خزانه با درآمد ثابت میباشد در صنایع مختلف به بهای تمام شده ۱,۵۵۹,۳۷۵ میلیون ریال تشکیل شده که ارزش روز آن در پایان دوره مالی برابر ۱,۵۰۶,۸۲۱ میلیون ریال بوده و نسبت به بهای تمام شده حدود ۳ درصد کاهش نشان می دهد، کاهش ارزش سرمایه گذاری های بورسی شرکت در سال مالی قبل حدود ۲ درصد بوده و تغییر با اهمیتی نداشته است.

شرکت سرمایه گذاری سبحان (سهامی عام)  
گزارش تفسیری مدیریت  
دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱

۸- مقایسه بهای تمام شده و ارزش روز

بهای تمام شده و ارزش روز سرمایه گذاری های بوری شرکت به تفکیک صنایع در پایان دوره مالی مورد گزارش به شرح جدول زیر است.

ارقام: میلیون ریال

ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت در دوره مالی مورد گزارش

ردیف	نوع صنعت	بهای کل	نسبت به کل	ارزش روز	نسبت به کل	تفاوت ریالی	درصد تغییر
۱	استخراج کانه های فلزی	۳۶,۶۴۸	۲/۳۵%	۳۹,۷۳۵	۱/۹۹%	(۶,۹۱۳)	-۰/۳۷%
۲	اسناد خزانه	۳۸۷,۱۰۲	۲۴/۸۲%	۳۹۱,۷۹۱	۲۶/۱۶%	۴,۶۸۹	۱/۳۳%
۳	اسناد صکوک و اجاره مشارکت	۲۴۰,۱۷۴	۱۵/۴۰%	۲۳۹,۷۳۵	۱۶/۰۱%	(۴۳۹)	-۰/۱۶%
۴	بانک و موسسات اعتباری	۲۸,۹۵۴	۱/۸۶%	۲۵,۳۶۱	۱/۶۹%	(۳,۵۹۳)	-۰/۱۶%
۵	بیمه و بازنشتی	۶,۴۱۹	۰/۴۱%	۲,۱۵۶	-۰/۱۴%	(۴,۲۶۳)	-۰/۳۷%
۶	چندرشته ای صنعتی	۲۲۴,۸۷۹	۱۴/۴۲%	۱۸۱,۲۵۲	۱۲/۱۰%	(۴۳,۶۲۷)	-۲/۳۲%
۷	حمل و نقل و انبارداری و ارتباطات	۱۷,۸۸۱	۱/۱۵%	۱۱,۹۵۹	-۰/۸۰%	(۵,۹۲۲)	-۰/۳۵%
۸	خودرو و قطعات	۲۵,۵۳۷	۱/۶۴%	۲۰,۶۱۸	۱/۳۸%	(۴,۹۱۹)	-۰/۲۶%
۹	سرمایه گذاری ها	۲۲,۳۱۰	۱/۴۲%	۱۹,۴۷۱	۱/۳۰%	(۲,۷۳۹)	-۰/۱۳%
۱۰	سیمان ، آهک ، گچ	۱۴,۲۸۳	۰/۹۲%	۱۰,۲۸۱	-۰/۶۹%	(۴,۰۰۲)	-۰/۲۸%
۱۱	پتروشیمی	۲۱۷,۳۳۰	۱۳/۹۴%	۲۰۸,۲۰۰	۱۳/۹۰%	(۹,۱۳۰)	-۰/۰۴%
۱۲	صندوق های سرمایه گذاری قابل معامله	۴,۹۴۸	۰/۳۲%	۳,۰۰۱	-۰/۲۰%	(۱,۹۴۷)	-۰/۱۲%
۱۳	صنعت دارویی	۳۹,۰۸۳	۲/۵۵%	۵۱,۸۱۲	۳/۴۶%	۱۲,۷۲۹	۰/۹۵%
۱۴	عرضه برق، گاز ، بخار و آب گرم	۸۲,۷۳۰	۵/۳۱%	۷۱,۴۸۶	۴/۷۷%	(۱۱,۲۴۴)	-۰/۱۵%
۱۵	فرآورده های نفتی	۳۷,۴۱۳	۲/۴۰%	۲۲,۸۹۵	۱/۵۳%	(۱۴,۵۱۸)	-۰/۸۷%
۱۶	فعالیت های کمکی به نهاد های مالی واسط	۵۷۰	۰/۰۴%	۱۳,۵۷۵	۰/۹۱%	۱۳,۰۰۵	۰/۸۷%
۱۷	فلزات اساسی	۵۹,۴۷۶	۳/۸۰%	۷۷,۹۸۲	۵/۲۱%	۱۸,۷۰۶	۱/۴۰%
۱۸	فنی و مهندسی	۱۲,۴۲۹	۰/۸۶%	۱۱,۰۰۲	-۰/۷۳%	(۲,۴۲۷)	-۰/۱۳%
۱۹	لاستیک و پلاستیک	۴,۷۲۱	۰/۳۰%	۱,۹۸۰	-۰/۱۳%	(۲,۷۴۱)	-۰/۱۷%
۲۰	واسه گری های مالی و پولی	۹۵,۷۸۸	۶/۱۴%	۱۰۳,۵۷۲	۶/۹۱%	۷,۷۸۴	۰/۷۷%
	جمع کل	۱,۵۵۹,۳۷۵	۱۰۰%	۱,۴۹۷,۸۶۲	۱۰۰%	(۶۱,۵۱۳)	

همانگونه که ملاحظه می گردد ، ارزش روز سرمایه گذاری های بوری در پایان دوره مالی معادل ۶۱,۵۱۱ میلیون ریال کمتر از بهای تمام شده سرمایه گذاری ها می باشد. شرکت با اتخاذ موضع فعال و تحلیل صنایع و شرکتهای بوری و چیدمان صحیح پرتفوی خود در پایان دوره مالی ضمن شناسایی ۳۹۷,۵۱۴ میلیون ریال سود نقدی، با استفاده از فرصتهای بازار ۱۷۰,۷۲۱ میلیون سود حاصل از واگذاری ها شناسایی نموده است. این استراتژی در سال مالی آتی نیز پی گیری خواهد شد.

بررسی پرتفوی شرکت نشان می دهد که صنایع پتروشیمی ، فلزات اساسی، استخراج کانه های فلزی فرآورده های نفتی، اسناد خزانه و صکوک ، واسطه گری و چندرشته ای به ترتیب ۱۴ درصد، ۳/۸ درصد ، ۲/۴ درصد، ۱۵/۴ درصد، ۶/۴ درصد و ۱۴/۴ درصد از مجموع ارزش بازار پرتفوی را به خود اختصاص داده اند.

## ۹- مقایسه بهای تمام شده پرتفوی سال جاری با سال قبل

بهای تمام شده سرمایه گذاری بورسی شرکت در سال مالی مورد گزارش در مقایسه با سال گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول زیر می باشد. همانگونه که ملاحظه می گردد بهای تمام شده پرتفوی در دوره مالی ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ نسبت به سال مالی قبل ۱۳ درصد افزایش یافته است

ک ارقام: میلیون ریال

ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت در سال مالی مورد گزارش

بهای تمام ۹۶/۱۰/۳۰

بهای تمام شده ۹۷/۰۴/۳۱

ردیف	دارایی	دوره جاری	نسبت به کل	سال قبل	نسبت به کل	تفاوت ریالی	درصد تغییر
۱	اسناد خزانه	۳۸۷,۱۰۲	۲۴,۹%	.	.	۳۸۷,۱۰۲	۱۰۰,۰%
۲	اسناد صکوک و اجاره مشارکت	۲۴۰,۱۷۴	۱۵,۵%	.	.	۲۴۰,۱۷۴	۱۰۰,۰%
۳	پتروشیمی	۲۱۷,۳۳۰	۱۴,۰%	۳۶۱,۷۸۷	۲۶,۲%	(۱۴۴,۴۵۷)	(۳۹,۹)%
۴	چند رشته ای صنعتی	۲۲۴,۸۷۸	۱۴,۵%	.	.	۲۲۴,۸۷۸	۱۰۰,۰%
۵	واسطه گری های مالی و پولی	۹۵,۷۸۸	۶,۲%	.	.	۹۵,۷۸۸	۱۰۰,۰%
۶	فلزات اساسی	۵۹,۲۷۶	۳,۸%	۱۵۷,۶۷۳	۱۱,۵%	(۹۸,۳۹۷)	(۶۲,۴)%
۷	استخراج کانه های فلزی	۳۶,۶۴۹	۲,۴%	۲۲۱,۴۳۹	۱۶%	(۱۸۴,۷۹۰)	(۸۳,۴)%
۸	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۸۲,۷۲۰	۵,۳%	۶۸,۷۰۶	۵%	۱۴,۰۲۴	۲۰,۴%
۹	دارویی	۳۹,۰۸۳	۲,۵%	۳۸,۷۵۲	۲,۸%	۳۳۱	۰,۹%
۱۰	فرآورده های نفتی	۳۷,۴۱۳	۲,۴%	۱۴۰,۴۰۴	۱۰,۱۹%	(۱۰۲,۹۹۱)	(۷۳,۴)%
۱۱	بانکها و موسسات اعتباری	۲۸,۹۵۴	۱,۹%	۷۸,۰۳۲	۵,۶۶%	(۴۹,۰۷۸)	(۶۲,۹)%
۱۲	سرمایه گذاریها	۲۲,۲۱۰	۱,۴%	۱۰۷,۷۲۵	۷,۸۲%	(۸۵,۵۱۵)	(۷۹,۴)%
۱۳	خودرو و قطعات	۲۵,۵۳۷	۱,۶%	۴۳,۵۲۷	۳,۱۶%	(۱۷,۹۹۰)	(۴۱,۳)%
۱۴	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۱۷,۸۸۱	۱,۲%	۳۰,۴۲۱	۲,۲۱%	(۱۲,۵۴۰)	(۴۱,۲)%
۱۵	سیمان آهک گچ	۱۴,۲۸۳	۰,۹%	.	.	۱۴,۲۸۳	۱۰۰,۰%
۱۶	فنی و مهندسی	۱۳,۴۲۹	۰,۹%	۳۱,۳۳۵	۲,۲۷%	(۱۷,۹۰۶)	(۵۷,۱)%
۱۷	سایر	۱۶,۶۵۸	۰,۷%	۹۷,۹۶۵	۷,۱%	(۸۱,۳۰۷)	(۸۲,۹)%
	جمع کل	۱.۵۵۹.۳۷۵	۱۰۰%	۱.۳۷۷.۷۶۶	۱۰۰%	۱۸۱,۶۰۹	۱۳%



۱- مقایسه ارزش بازار پرتفوی دوره جاری با سال قبل

ارزش بازار سرمایه گذاری بورسی شرکت در سال مالی مورد گزارش در مقایسه با سال گذشته به تفکیک صنایع به شرح جدول زیر می باشد. همانگونه که ملاحظه می گردد ارزش بازار پرتفوی در دوره مالی ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ نسبت به سال مالی قبل ۱۱ درصد افزایش یافته است که علت آن ناشی از افزایش ارزش بازار شرکت های سرمایه پذیر همسو با رشد شاخص کل بورس اوراق بهادار تهران، بوده است.

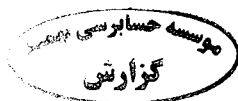
ارقام: میلیون ریال

ترکیب صنایع در پرتفوی شرکت در دوره مالی مورد گزارش

ارزش روز ۹۶۱۰۳۰

ارزش روز ۹۷۰۴۳۱

ردیف	دارایی	دوره جاری	نسبت به کل	سال قبل	نسبت به کل	تفاوت ریالی	درصد تغییر
۱	اسناد خزانه	۳۹۲۰۷۵	۲۶،۰۲%	-	۰،۰۰%	۳۹۲۰۷۵	۱۰۰،۰%
۲	اسناد صکوک و اجاره مشارکت	۲۳۹،۹۰۹	۱۵،۹۲%	-	۰،۰۰%	۲۳۹،۹۰۹	۱۰۰،۰%
۳	پتروشیمی	۲۱۳،۰۳۶	۱۴،۱۴%	۳۱۲،۲۲۸	۲۳،۰۳%	(۹۹،۱۹۲)	(۳۱،۷۷)%
۴	چند رشته ای صنعتی	۱۸۷،۷۴۲	۱۲،۴۶%	-	۰،۰۰%	۱۸۷،۷۴۲	۱۰۰،۰۰%
۵	واسطه گری های مالی و پولی	۱۰۰،۳۹۹	۶،۶۶%	-	۰،۰۰%	۱۰۰،۳۹۹	۱۰۰،۰۰%
۶	نلزات اساسی	۷۸،۷۵۰	۵،۲۳%	۲۵۱،۹۵۶	۱۸،۵۸%	(۱۷۳،۲۰۶)	(۶۸،۷۴)%
۷	استخراج کانه های فلزی	۷۲،۱۹۲	۴،۷۹%	۲۲۵،۹۰۹	۱۶،۶۶%	(۱۵۳،۷۱۷)	(۶۸،۰۴)%
۸	عرضه برق، گاز، بخار و آب گرم	۶۳،۳۹۵	۴،۲۱%	۶۱،۹۰۹	۴،۵۷%	۱،۴۸۶	۲،۴۰%
۹	دارویی	۳۰،۷۵۰	۲،۰۴%	۳۴،۱۶۳	۲،۵۲%	(۳،۴۱۳)	(۹،۹۹)%
۱۰	فراورده های نفتی	۲۳،۱۲۰	۱،۵۳%	۱۵۴،۱۶۶	۱۱،۳۷%	(۱۳۱،۰۴۶)	(۸۵،۰)%
۱۱	بانکها و موسسات اعتباری	۲۰،۸۲۱	۱،۳۸%	۶۵،۱۶۶	۴،۸۱%	(۴۴،۳۴۵)	(۶۸،۰۵)%
۱۲	سرمایه گذارها	۱۶،۵۹۲	۱،۱۰%	۸۶،۱۳۸	۶،۳۵%	(۶۹،۵۴۶)	(۸۰،۷۴)%
۱۳	خودرو و قطعات	۱۶،۱۶۰	۱،۰۷%	۳۶،۷۲۲	۲،۷۱%	(۲۰،۵۶۲)	(۵۵،۹۹)%
۱۴	حمل و نقل انبارداری و ارتباطات	۱۲،۰۷۷	۰،۸۰%	۲۵،۷۰۱	۱،۹۰%	(۱۳،۶۲۴)	(۵۳،۰۱)%
۱۵	سیمان آهک گچ	۱۱،۱۱۰	۰،۷۴%	-	۰،۰۰%	۱۱،۱۱۰	۱۰۰،۰%
۱۶	فنی و مهندسی	۹،۲۲۸	۰،۶۱%	۲۵،۹۹۱	۱،۹۲%	(۱۶،۷۶۳)	(۶۴،۵۰)%
۱۷	سایر	۱۹،۴۶۵	۱،۲۹%	۷۵،۹۶۵	۵،۶۰%	(۵۶،۵۰۰)	(۷۴،۳۸)%
	جمع کل	۱،۵۰۶،۸۲۱	۱۰۰،۰%	۱،۳۵۶،۰۱۴	۱۰۰،۰%	۱۵۰،۸۰۷	۱۱،۱۲%



در سال مالی آتی، با تدوین پرتفوی هدف و به روز رسانی آن شرکت سعی خواهد نمود از صنایعی که انتظار بازدهی پایین دارد و صنایعی که عملکرد آنها منجر به زیان خواهد شد، حجم سرمایه گذاری های خود را کاهش داده و از آنها خروج نماید.

#### ۱۱- خرید و فروش سهام در بورس

حجم سهام تحصیل شده و سهام واگذار شده در دوره مالی مورد گزارش در بورس، معادل مبلغ ۱,۶۰۷,۲۱۷ میلیون ریال بوده که نسبت به سال قبل حدود ۷۸ درصد افزایش نشان می دهد. برآیند معاملات انجام شده طی سال مورد گزارش شناسایی سودی معادل ۱۷۰,۷۲۱ میلیون ریال بوده است.

حجم سهام تحصیل شده و واگذار شده در طی سال مورد گزارش و سنوات گذشته ارقام: میلیون ریال

شرح	دوره ۴ ماهه			
	۱۳۹۴/۰۶/۳۱	۱۳۹۴/۱۰/۳۰	۱۳۹۵/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
سهام تحصیل شده	۲۸۷,۱۰۷	۱۳,۲۳۶	۴۸۴,۹۲۹	۳۷۲,۲۱۴
سهام واگذار شده	۲۶۸,۱۲۸	۵,۵۸۶	۱۷۸,۴۱۱	۵۲۸,۸۳۹
جمع معاملات	۶۵۵,۲۳۵	۱۸,۸۲۲	۶۶۳,۳۴۰	۹۰۱,۰۵۳

بر اساس استراتژی ها و خطی مشی شرکت و همچنین سیاست فعال بودن در خرید و فروش سهام، این شرکت در دوره شش ماهه جاری از مرز ۱۶۰ میلیارد تومان گذشت و نسبت به سال گذشته نزدیک به ۷۸ درصد حجم آن افزایش داشته که با توجه به ارزش بازار شرکتهای سرمایه پذیر خود، گردش ۱۰۷ درصدی و با توجه به بهای تمام شده پرتفوی گردش ۱۰۴ درصدی را نشان می دهد.

#### ۱۲- ساختار سود عملیاتی شرکت

شرکت سرمایه گذاری سبحان در دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ مجموعاً ۵۳۲,۰۵۳ میلیون ریال سود عملیاتی داشته است که این رقم از اقلام زیر تشکیل شده است:

۱- **سود سهام:** بخش عمده سود شرکت از محل تقسیم سود در مجامع شرکتهای سرمایه پذیر بورسی و غیر بورسی شناسایی می شود. سود شناسایی شده از این بابت در دوره مالی مورد گزارش ۳۹۷,۵۱۴ میلیون ریال می باشد. با توجه به برآورد روند افزایش سود شرکتهای سرمایه پذیر از جمله شرکت پتروشیران در سال گذشته، در دوره مالی شش ماهه سود حاصل از سرمایه گذاری ها نسبت به سال گذشته ۸۲ درصد افزایش داشته است.

۲- **سود حاصل از واگذاری:** سود حاصل از واگذاری سهام در طی دوره مالی شش ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ معادل ۱۷۰,۷۲۱ میلیون ریال بوده که مبلغ مذکور نیز با توجه به کل سال مالی قبل حدود ۴۷ درصد افزایش داشته است.

۳- **سود (زیان) حاصل از برگشت ذخیره /هزینه کاهش ارزش سرمایه گذاری ها:** شرکت در سنوات اخیر بابت کاهش ارزش سهام موجود در پرتفوی خود نسبت به بهای تمام شده آن، در حسابها ذخیره منظور نموده است. البته عکس موضوع نیز ممکن است اتفاق افتاده است. به بیان دیگر با کاهش ارزش قیمت سهام نسبت به بهای تمام شده بایستی در حسابها ذخیره کاهش ارزش اعمال گردد. که در دوره شش ماهه جاری هیچ گونه مبلغی تحت عنوان ذخیره در حسابها منظور نگردیده و برگشت ذخیره در سال

مالی قبل به مبلغ ۱۹۹,۱۴۹ میلیون ریال بوده است همچنین ذخیره موجود بابت پرتفوی بورسی به مبلغ ۲۱,۷۵۵ میلیون ریال از سال مالی قبل شناسایی و در دفاتر ثبت گردیده است.

۴- سود حاصل از سرمایه گذاری در املاک: شرکت بر اساس برآورد قبلی در گزارش تفسیری سال قبل دو قطعه از املاک و یکی از شرکت‌های غیربورسی که زیانده بوده را به مزایده گذاشته و تصمیم هیات مدیره واگذاری املاک و سهام مذکور بوده که از سرمایه گذاریها خارج و به دارائی نگهداری شده برای فروش منتقل و برآورد میگردد از محل فروش املاک سود قابل توجهی در سال مالی آتی عاید شرکت گردد.

۵- سود حاصل از سپرده های بانکی: در دوره شش ماهه مالی جاری معادل ۳۹۶ میلیون ریال از محل سپرده های بانکی، سود عاید شرکت شده است؛ پیش بینی می گردد با توجه به عدم تغییر محسوس منابع سپرده شده در بانک و عدم تغییر نرخ سود سپرده بانکی، سود حاصل از این آیتم تغییر قابل ملاحظه ای نداشته باشد.

## معیار ها و شاخص های عملکرد

### ۱- سنجش عملکرد پرتفوی

تحلیل و بررسی صنایع و شرکتها طی فرایندی شامل سه سطح کلی تحلیل و بررسی در سطح کارشناسی، معاونت و کمیته سرمایه گذاری انجام می گردد.

تحلیل ها در سطح کارشناسی شامل بررسی و تحلیل اقتصاد جهانی و کالاهای اساسی، اقتصاد ملی و وضعیت صنایع و شرکت ها است که هر کدام از آنها به فراخور نیاز به صورت دوره ای یا موردی انجام می گیرد. تحلیل های حاصل از منابع تحلیل داخل سازمان و منابع تحلیلی خارج از سازمان پس از جمع بندی در سطح کارشناسی تحویل معاونت سرمایه گذاری شده و در صورت تایید جهت بررسی بیشتر و تصمیم گیری در دستور کار کمیته سرمایه گذاری قرار می گیرند. تحلیل ها در هر مرحله در صورت نیاز جهت بازنگری و اعمال اصلاحات به سطح کارشناسی بازگردانده خواهند شد.

جدول ذیل ارزش روز و خالص ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت سرمایه گذاری سبحان و همچنین حجم معاملات شرکت در طی سال مالی اخیر و دوره ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱ را در مقایسه با بازار سرمایه نشان می دهد.

جدول مقایسه ارزش روز پرتفوی با ارزش بورس و حجم معاملات

شرح	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت ( میلیون ریال)	۱,۵۰۶,۸۲۱	۱,۳۵۶,۰۱۱
ارزش بازار (میلیون ریال)	۴,۲۵۰,۸۰۱	۳,۹۳۴,۳۹۱
نسبت پرتفو به ارزش بازار (درصد)	۰,۰۳۵%	۰,۰۳۴%
ارزش معاملات شرکت (میلیون ریال)	۱,۶۰۷,۲۱۷	۹۰۱,۰۵۳
ارزش کل معاملات بورس و فرابورس (میلیارد ریال)	۷۷۰,۳۲۹	۱,۱۳۷,۵۲۵
نسبت ارزش معاملات شرکت به کل معاملات بازار سرمایه (درصد)	۰,۰۲۱%	۰,۰۰۸%

مقایسه ارزش روز پرتفوی بورسی شرکت و خالص ارزش داراییها در بخش سهام آن حاکی از رشد به ترتیب ۱۱،۱ درصدی ۱۵،۷ درصدی هر یک نسبت به انتهای سال مالی گذشته می باشد. با این وجود با توجه به رشد کمتر از یک درصدی قیمت سهام شرکت از انتهای سال مالی تا تاریخ ۹۷/۰۴/۳۱، نسبت قیمت به خالص ارزش داراییهای بورسی شرکت (NAV) کاهش یافته است. البته ذکر این نکته حایز اهمیت است که سود تقسیمی ۳۰۰ ریالی به ازای هر سهم عملاً تأثیر منفی در قیمت سهام شرکت نداشته است.

ارزش معاملات انجام شده توسط شرکت در ۶ ماهه ابتدای سال مالی مورد گزارش، بیش از ۷۸ درصد نسبت به کل سال مالی قبل افزایش داشته است. این امر منجر به رشد نسبت ارزش معاملات شرکت به کل معاملات بازار سرمایه از ۰،۰۸ درصد سال مالی گذشته به ۰،۲۱ درصد در ۶ ماهه منتهی به تیر ماه سال ۱۳۹۷ شده است.

در جدول ذیل عملکرد پرتفوی بورسی شرکت در مقایسه با سایر شاخص های بازار سرمایه نشان داده شده است. همانگونه که ملاحظه می گردد بازده پرتفوی و سهام شرکت سرمایه گذاری سبحان در طی دوره ۶ ماهه منتهی به تیر ماه سال ۱۳۹۷ به ترتیب معادل ۱۵،۷ درصد و ۱۸،۸ درصد بوده، این در حالی است که در طی دوره مذکور بازدهی شاخص کل بورس تنها ۱۰ درصد و بازده صنعت سرمایه گذاری معادل ۰،۲- درصد بوده است.

تحلیل بازار های جهانی، تحلیل بنیادی شرکت ها به همراه صنعت مربوطه، تحلیل اقتصاد کشور و بازار داخلی در کنار بررسی روند قیمت داخلی و جهانی انواع محصولات و همچنین تشکیل کمیته پرتفوی متشکل از صاحب نظران و تحلیلگران زبده بازار، علت اصلی موفقیت شرکت در کسب بازدهی بیشتر نسبت به بازار سرمایه بوده است که این سیاست در سال مالی آتی نیز تداوم خواهد داشت.

جدول مقایسه شاخص های مهم بورس و عملکرد پرتفوی شرکت در دوره مورد گزارش

شاخص ها	عملکرد دوره مورد گزارش
بازده پرتفوی بورسی شرکت	۱۵،۷%
بازده نماد شرکت سرمایه گذاری سبحان با احتساب سود نقدی	۱۸،۸%
شاخص کل بورس	۱۰،۱%
شاخص فرابورس	۱۲،۸%
شاخص صنعت سرمایه گذاری	(۰،۲)%
شاخص هم وزن	۵،۷%

## ۲- سرمایه گذاری های بلندمدت شرکت

بهای تمام شده سرمایه گذاری های بلندمدت از ۱۷۷،۵۸۵ میلیون ریال در سال مالی قبل به ۱۳۲،۴۷۲ میلیون ریال در دوره مالی جاری کاهش یافته است که علت اصلی آن تصمیم هیات مدیره مبنی بر واگذاری شرکتهای فرابورس و بورس کالای ایران و مجتمع فسفات کارون بوده که تعدادی از دو شرکت واگذار و یا در جریان فروش میباشد و شرکت فسفات کارون نیز به طبقه بندی دارائی نگهداری شده برای فروش جهت مزایده و فروش منتقل

گردیده است. از نکات مهم در خصوص سرمایه گذاری های بلندمدت، افزایش سود قابل توجه سود تحصیل شده و تقسیمی شرکت پتروشیران از ۷۵,۰۷۵ میلیون ریال در سال مالی قبل به ۳۱۲,۵۰۰ میلیون ریال در دوره مالی شش ماهه جاری می باشد که ناشی از تقسیم سود بالا در شرکت تابعه (شرکت پلی پروپیلن جم) بوده است.

### ۳- سرمایه گذاری در املاک

بهای تمام شده سرمایه گذاری در حوزه املاک در ۳ ملک میدان نور، بلوار فردوس و فرماینه در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰ معادل ۵۴۲ میلیارد ریال بوده است. با توجه به برنامه شرکت جهت واگذاری نسبت به انتقال دو ملک از سرمایه گذاری در املاک به دارائیهای نگهداری شده برای فروش اقدام نموده است.

### ۴- وضعیت سهام شرکت در فرابورس

در جدول زیر وضعیت معاملات سهام شرکت در بازار فرابورس طی دوره جاری و سال قبل آورده شده است.

جدول مقایسه حجم معاملات سهام شرکت در دوره جاری و سال قبل

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۷/۰۴/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۳۹۶/۱۰/۳۰
حجم معاملات (سهام)	۷۲,۳۰۴,۳۶۵	۱۸۸,۱۴۴,۳۳۶
ارزش معاملات (میلیون ریال)	۱۱۱,۴۲۸	۲۶۷,۸۰۰
گردش سهام شرکت (درصد)	۶%	۱۴%
تعداد روزهای معاملاتی بازار	۱۱۶	۲۴۲
تعداد روزهای معاملاتی سهم سبحان	۱۰۹	۲۳۴
تعداد دفعات معامله	۶۳۶۹	۱۲,۳۳۲
قیمت پایانی در انتهای دوره/سال مالی	۱۶۵۷	۱,۶۴۷
بیشترین قیمت	۱,۷۷۴ ریال (در تاریخ ۱۳۹۷/۰۴/۰۹)	۱,۷۳۰ ریال (در تاریخ ۱۳۹۶/۰۹/۲۵)
کمترین قیمت	۱,۲۵۹ ریال (در تاریخ ۱۳۹۷/۰۳/۰۹)	۱,۱۵۰ ریال (در تاریخ ۱۳۹۶/۰۷/۱۶)

در دوره مالی مورد گزارش ارزش معاملات شرکت ۵۸ درصد کاهش یافته است که مربوط به کوتاهتر بودن دوره مورد گزارش (۶ ماهه) نسبت به سال مالی قبل میباشد. همچنین دلیل کمتر بودن گردش سهام شرکت، تعداد دفعات معامله و حجم معاملات نسبت به سال مالی قبل ناشی از علت فوق بوده است.

در دوره مالی مورد گزارش، نماد شرکت به تعداد ۱۰۹ روز باز بوده و مورد معامله قرار می گرفته است و تنها ۷ روز نماد شرکت جهت برگزاری مجمع عمومی سالانه و درج تصمیمات مجمع سالانه متوقف بوده است. در سال مالی قبل نیز

نماد شرکت در تمامی روزهای معاملاتی بازار باز بوده و تنها روز قبل از برگزاری مجمع و روز برگزاری مجمع متوقف بوده است. شایان ذکر است در ۴ روز از روزهای ابتدایی سال ۱۳۹۷ سهام شرکت هنوز در فرابورس معامله نگردیده بود. بر اساس گزارش اداره نظارت بر ناشران فرابورسی در ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۶/۳۱ امتیاز نهایی ۷۹ و در ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۶/۰۳/۳۱ امتیاز نهایی ۹۲ را از لحاظ کیفیت افشاء و اطلاع رسانی کسب نموده است.

## نتایج عملیات و چشم اندازها

### ۱- خلاصه ترازنامه

در جدول زیر خلاصه ترازنامه شرکت در طی دوره مالی مورد گزارش و همچنین ۲ سال قبل از آن آورده شده است.

خلاصه ترازنامه شرکت در دوره مورد گزارش و مقایسه آن با سال های قبل      مبالغ: میلیون ریال

شرح	درصد تغییر		
	۱۳۹۵/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱
دارائی های جاری	۱,۶۵۴,۲۱۷	۱,۶۹۳,۴۸۲	۲,۵۹۴,۲۰۷
دارائی های غیر جاری	۷۶۲,۱۷۸	۶۹۸۳۰۷	۱۷۵,۸۷۹
جمع دارائی ها	۲,۴۱۶,۳۹۶	۲,۳۹۱,۷۸۹	۲,۷۷۰,۰۸۶
بدهی های جاری	۴۷۵,۹۷۵	۴۲۶,۷۵۴	۶۴۰,۷۲۹
بدهی های غیر جاری	۲۰۱,۸۵۸	۲,۱۸۶	۲۵۹
حقوق صاحبان سهام	۱,۷۳۸,۵۶۴	۱,۹۲۶,۸۴۹	۲,۱۲۹,۰۹۸
جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۲,۴۱۶,۳۹۶	۲,۳۹۱,۷۸۹	۲,۷۷۰,۰۸۶
	۵۳%	۷۵%	۷۷%
	۲%	۸%	۱۰%
	۱۶%	۱۶%	۱۱%
	۱۰%	۱۸%	۱۶%
	۱۰%	۹۹%	۹۹%
	۱۰%	۱۱%	۱۱%
	۱۶%	۱۶%	۱۶%

ساختار مالی شرکت نشان می دهد ۷۷ درصد از دارائی های شرکت از منابع داخلی و آورده سهامداران شرکت تأمین گردیده و تنها ۲۳ درصد آن مربوط به بدهی ها می باشد. بر اساس ترازنامه فوق دارائی های شرکت معادل ۱۴ درصد افزایش یافته است که ناشی تبدیل قسمتی از درآمدهای دوره به به سهام و افزایش مطالبات سود سهام بوده است.

## ۲- صورت سود و زیان

صورت سود و زیان شرکت در دوره مالی مورد گزارش و سال قبل از آن آورده شده است.

صورت سود و زیان شرکت در سال مورد گزارش و مقایسه آن با سال قبل      مبلغ: میلیون ریال

شرح	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	درصد تغییر
درآمد حاصل از سرمایه گذاریها	۳۹۷،۵۱۴	۲۱۸،۲۲۲	۸۲%
درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاریها	۱۷۰،۷۲۱	۱۱۶،۳۶۶	۴۷%
سود ناخالص	۵۶۸،۲۳۵	۳۳۴،۵۸۸	۷۰%
درآمد حاصل از تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	(۳۲۱)	۱۷۰،۷۱۴	(۱۰۰)%
هزینه های اداری	(۱۵،۷۴۱)	(۴۱،۸۳۶)	(۶۲)%
سایر اقلام عملیاتی	۳،۳۱۶	۱،۲۵۸	۱۶۴%
سود عملیاتی	۵۵۵،۴۸۹	۴۶۴،۷۲۳	۲۰%
هزینه های مالی	(۴۶۴)	(۱۱،۰۴۱)	(۹۶)%
سایر درآمدهای غیر عملیاتی	۱،۶۳۲	۶،۱۳۳	(۷۳)%
سود قبل از مالیات	۵۵۶،۶۵۷	۴۵۸،۲۸۴	۲۱%
مالیات	(۴۰۸)	(۱،۵۳۱)	(۷۳)%
سود خالص	۵۵۶،۲۴۹	۴۵۸،۲۸۴	۲۱%
سرمایه	۱،۳۰۰،۰۰۰	۱،۳۰۰،۰۰۰	-
سود هر سهم- ریال	۴۲۸	۳۵۳	۲۱%

علت افزایش درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها در دوره مورد گزارش ناشی از افزایش سود شرکت پتروشمیران می باشد که انتظار می رود این روند در سال مالی آتی نیز ادامه یابد.

با توجه به کاهش ناچیز ارزش سرمایه گذاری های بورسی، در دوره مورد گزارش پیش بینی میشود در سال آینده با روند مثبت ارزش سرمایه گذاریها از این بابت نیازی به کاهش ارزش نداشته باشیم. سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها قابل پیش بینی دقیق نبوده و می تواند تغییر معناداری داشته باشد و به عواملی از جمله ورود و خروج نقدینگی به بازارهای موازی از جمله سپرده های بانکی، بازار ملک و ارز و سیاستهای هیات مدیره بستگی دارد.

در دوره جاری نسبت به سال قبل شرکت سعی نموده هزینه های اداری و عمومی را مدیریت نماید. البته با توجه به دوره شش ماهه در مقایسه با سال مالی قبل حدود ۵۰ درصد از مبلغ هزینه مربوط به تسویه سنوات و مرخصی ناشی از تعدیلات پرسنل بوده که انتظار می رود در سال مالی آتی نسبت به کاهش هزینه های فوق الذکر اقدام گردد، هزینه های مالی آتی نسبت به دوره جاری تغییر با اهمیتی نخواهد داشت. در سنوات گذشته بخش قابل توجهی از سود شرکت بین سهامداران تقسیم گردیده و شرکت سعی دارد سیاست باثبات در تقسیم سود را دنبال نموده و رضایت سهامداران را کسب نماید.

۳- صورت جریان وجه نقد

صورت جریان وجه نقد شرکت در دوره مورد گزارش و سال قبل از آن به شرح زیر بوده است:

خلاصه صورت جریان وجه نقد در دوره مورد گزارش و مقایسه آن با سال قبل      مبالغ: میلیون ریال

درصد تغییر	۱۳۹۶/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۰۴/۳۱	شرح
۶۵٪	۲۶۶,۴۵۹	۹۴,۲۴۴	فعالیت‌های عملیاتی
۲۷٪	(۲۱۷,۰۹۶)	(۱۵۹,۳۴۶)	سود سهام پرداختی و سود پرداختی بابت تأمین مالی
۹۹٪	(۳۳,۳۲۵)	(۴۹۶)	مالیات بر درآمد
۳۹۰٪	(۲۳,۹۷۵)	۴۸۳,۶۹	فعالیت‌های سرمایه گذاری
۱۴۳٪	(۷,۹۳۷)	۳,۴۲۱	خالص افزایش (کاهش) در وجه نقد
۹۷٪	۸,۱۴۶	۲۰۹	مانده وجه نقد در ابتدای سال
۱۶۳۷٪	۲۰۹	۳,۶۳۰	مانده وجه نقد در پایان سال

در دوره مورد گزارش خالص وجه نقد به دلیل مازاد منابع بر مصارف افزایش یافته است که بخش عمده این سرمایه گذاری‌ها در بازار بورس انجام شده است.

۳- نسبت‌های مالی

در جدول زیر مهمترین نسبت‌های مالی شرکت در طی ۲ سال اخیر آورده شده است.

مهمترین نسبت‌های مالی

۹۵/۱۰/۳۰	۹۶/۱۰/۳۰	۹۷/۰۴/۳۱	واحد سنجش	شرح
۳,۴	۳,۹	۴,۰۶	مرتب	نسبت جاری
۳,۴	۳,۹	۴,۱	مرتب	نسبت آنی
۲۸	۱۸	۲۳	درصد	نسبت بدهی
۱۷	۲۴,۴	۲۶	درصد	بازده حقوق صاحبان سهام (ROE)
۱۲,۲	۲۰,۱	۲۰	درصد	بازده دارائیه‌ها (ROE)
۱,۳۳۷	۱,۵۳۱	۲,۵۰۵	ریال	ارزش ویژه هر سهم- ریال
۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	۱,۳۰۰,۰۰۰	میلیون ریال	سرمایه (میلیون ریال)

نسبت‌های مالی مجموعه خلاصه‌ای از معیارهای سنجش بار بدهی، کارایی عملیاتی و سودآوری شرکت را برای سرمایه‌گذاران و تحلیل‌گران فراهم می‌نماید. چنانکه ملاحظه می‌گردد شرکت سرمایه گذاری سبحان در تمامی نسبت‌های مالی وضعیت بهتری نسبت به سال گذشته داشته است.



۴- معاملات با اشخاص وابسته

در جدول زیر اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته آورده شده است:

جدول معاملات وابسته      مبلغ: میلیون ریال

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۲۹	پرداختی هزینه ها میلیون ریال
واحد تجاری اصلی و نهایی	شرکت سرمایه گذاری پایا تدبیر پارسا	عضو هیئت مدیره	✓	۰
	شرکت سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران	عضو هیئت مدیره	✓	۰
	سازمان اقتصادی کوثر	عضو هیئت مدیره تا تاریخ ۲۱/۱۲/۱۳۹۶	✓	۳،۹۱۶

اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده برای دستیابی به آن اهداف

در جدول زیر برخی از اهداف مدیریتی شرکت و راهکارهای دستیابی به آنها نشان داده شده است.

جدول شماره ۲۰- جدول اهداف مدیریت و راهبردهای اتخاذ شده

شرح هدف	عنوان استراتژی	نام برنامه عملیاتی
سودآوری مداوم و پایدار و افزایش روند سودآوری	بهبود و چینش صحیح سبد سرمایه گذاری، مدیریت وجوه نقد، مشارکت با بیمانکاران در حوزه املاک، خروج از سهام کم بازده غیربورسی و کاهش هزینه ها	تشکیل و ادامه برگزاری جلسات کمیته سرمایه گذاری، استفاده بهینه از کادر تخصصی گروه (مالی و سرمایه گذاری) جهت افزایش کارایی و کاهش هزینه تهیه و پرورسانی تحلیل ها و گزارشات کارشناسی در واحد سرمایه گذاری و ادامه تهیه بولتن های کالایی
ایجاد ارزش افزوده برای سهامداران و ذینفعان و افزایش شفافیت سازمانی	استقرار نظام و ساختار حاکمیت شرکتی و بسط و گسترش آن	حرکت به سمت تخصیص منابع بر اساس الزامات بورس (۸۰ درصد بورسی و ۲۰ درصد غیر بورسی)
ارتقاء توانمندی علمی	ایجاد انگیزش جهت افزایش وفاداری سازمانی و بهبود عملکرد	ورود به حوزه های Fin tech و دانش بنیان
افزایش دانش و سطح توانمندی پرسنل شرکت	برگزاری مزایده و مشاوره با متخصصین حوزه املاک	شناسایی بیمانکاران و سرمایه گذاران معتبر جهت فرآوری املاک شرکت از جمله ملک بلوار فردوس
فرآوری املاک جهت سرمایه گذاری		بهبود ساختار سازمانی بر اساس استراتژیهای مدون شده شرکت و الزامات مقرر از سوی نهادهای ذیربط از جمله سازمان بورس و اوراق بهادار
		تشویق به گذراندن تحصیلات تکمیلی
		ارزیابی مستمر عملکرد کارکنان
		نیازسنجی آموزشی از یکایک پرسنل
		طراحی و اجرای سیستم انگیزشی مناسب
		برگزاری مزایده
		تهیه طرح تجاری Game Cnter
		رایزنی با شهرداری منطقه در خصوص اخذ مجوزهای لازم

همچنین در چارچوب اساسنامه و بر اساس سیاست های کلان شرکت برخی دیگر از برنامه های شرکت به شرح زیر خواهد بود:

- ۱- اصلاح ساختار سودآوری شرکت در جهت کسب ۸۰ درصد درآمد شرکت از محل سود نقدی (Dividend) و ۲۰ درصد از محل سود واگذاری ها (capital gain)؛
- ۲- تلاش در جهت ارتقاء وضعیت شرکت در صنعت سرمایه گذاری؛
- ۳- تبدیل و جایابی سهام کم بازده و همچنین خروج از صنایع با بازدهی پایین؛
- ۴- بازبینی مداوم استراتژی های سرمایه گذاری و ایجاد تنوع در سبد سرمایه گذاری های شرکت با هدف کاهش ریسک و افزایش بازده؛
- ۵- ورود به عرصه های سرمایه گذاری خارجی جهت تنوع بخشی به پرتفوی و استفاده از فرصت های ایجاد شده در این حوزه.

### مهمترین منابع، ریسک ها و روابط

#### ۱- منابع ورودی

منابع مالی شرکت از محل سود سهام شرکت های سرمایه پذیر که غالب آنها بورسی هستند تشکیل می گردد. شرکت سرمایه گذاری سبحان از سال ۱۳۹۴ هیچ گونه افزایش سرمایه ای نداشته، بنابراین از محل سهامداران هیچگونه تأمین مالی نداشته است. بخش دیگر منابع شرکت، حاصل واگذاری های سهام تملک شده، شناسایی سودهای مربوطه و استفاده از فرصت های خرید و فروش می باشد.

#### ۲- مصارف و مخارج مالی

مصارف شرکت در طی سال مورد گزارش بابت پرداخت سود به سهامداران از بابت سود نقدی توزیع شده در مجمع، تزریق بخشی از نقدینگی به سازمان اقتصادی کوثر بابت سود سنواتی و مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر هزینه گردیده است. در سال مالی آتی بخش اعظم منابع در اختیار شرکت صرف سرمایه گذاری در بازار بورس و اوراق بهادار خواهد شد. بدهی عمده شرکت سرمایه گذاری سبحان در حال حاضر به شرکت پایا تدبیر پارسا و شرکت گروه سرمایه گذاری توسعه صنعتی ایران بابت سود مصوب مجمع سال قبل می باشد.

#### ۳- ریسک های شرکت

شرکت سرمایه گذاری سبحان نیز مانند سایر شرکت های سرمایه گذاری که در صنعت سرمایه گذاری فعال هستند، ناچار به مواجهه با انواع ریسک های سیستماتیک از قبیل ریسک بازار (نوسانات قیمت سهام، عرضه های گسترده سهام توسط دولت و سهامداران شبه دولتی، وضع قوانین و مقررات جدید...) ریسک ناشی از نرخ بهره (اعلام سیاست های پولی و مالی توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران) و تورم، ریسک نوسانات نرخ ارز است. تعیین نرخ بهره توسط بانک مرکزی و تعیین نرخ ارز توسط دولت که همه ساله در ابتدای هر سال اعلام می شود دارای اثرات مستقیم بر شرکت های سرمایه پذیر بوده و اثرات آن بصورت غیرمستقیم (از طریق سود سهام شرکت های مذکور) بر شرکت سرمایه گذاری سبحان است. ریسک انتشار اوراق بدهی از سوی دولت جهت پرداخت بدهی های خود، اجرای سیاست کنترل تورم از سوی دولت، تغییر قیمت

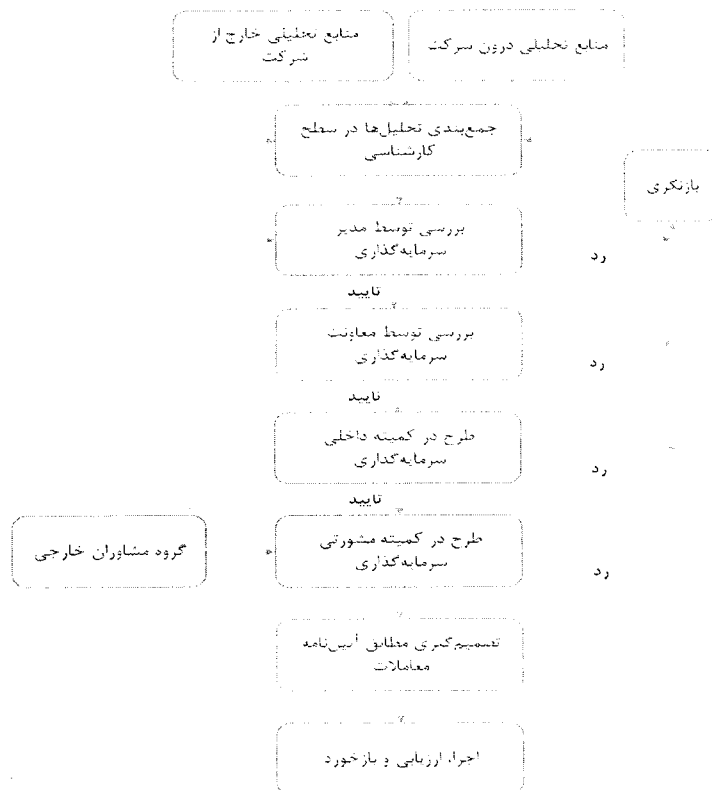
کامودیتی ها در بازارهای جهانی ، نوسانات شدید قیمت نفت و احتمال عدم پشتیبانی کافی از برجام از سوی کشور های اروپایی مهمترین ریسک های مترتب بر شرکت سبحان می باشد.

از آنجایی که سال مالی شرکت سرمایه گذاری سبحان با سال مالی شرکت های سرمایه پذیر منطبق نیست، اثرات ناشی از موارد فوق الذکر با یک فاصله زمانی چندماهه در شرکت سرمایه گذاری سبحان مشاهده می شود.

ریسک های بالا، سبب می گردد سود شرکت در کوتاه مدت تحت تأثیر قرار گرفته و کاهش یابد که شرکت عمدتاً از طریق ورود به بازارهای جایگزین از جمله خرید کوتاه مدت اسناد خزانه، اوراق مشارکت و یا یونیت های صندوق های سرمایه گذاری مشترک سعی می نماید به نوعی این ریسک ها را خنثی نماید؛ از طرف دیگر مدیریت شرکت اعتقاد دارد با تنوع در پرتفوی و رصد دائمی بازارها می تواند این ریسک ها را مدیریت نماید.

#### ۴- نتایج عملیات و چشم انداز

منابع تحلیلی درون شرکت و منابع تحلیلی خارج از شرکت مهمترین منابع تصمیم گیری در شرکت سبحان می باشند. پس از جمع آوری و تحلیل این اطلاعات صنایع هدف و پیشنهادی انتخاب شده و با تحلیل کارشناسی و بررسی توسط مدیر به معاونت سرمایه گذاری ارجاع داده شده و مورد بازبینی قرار می گیرند. در صورت تأیید این گزارش در معاونت سرمایه گذاری، گزارشات در کمیته و کارگروه های سرمایه گذاری مورد تجزیه و تحلیل قرار گرفته و اقدام مقتضی در خصوص پیشنهادات ارایه شده در گزارش صورت می گیرد. شمای کلی نحوه تصمیم گیری در خصوص سرمایه گذاریهای شرکت در ادامه گزارش آورده شده است.



شایان ذکر است در کمیته سرمایه گذاری پیش بینی حرکت قیمت کامودیتی ها و اخبار اثر گذار بر بازار تبادل نظر شده و بولتن هفتگی کالا که در واحد سرمایه گذاری تهیه می شود، مورد جرح و تعدیل قرار می گیرد که اقدامات اخیر نتایج مثبتی بر پرتفوی شرکت و همچنین سود آوری آن در سال مورد گزارش داشته است.

#### ۵- تحلیل بازار و چشم انداز آینده

به احتمال زیاد در سال ۲۰۱۸، دولت‌ها از شدت سیاست‌های پولی انبساطی خود حتی اگر نرخ تورم به حد مورد انتظار نرسد خواهند کاست. انتظار می رود نرخ بیکاری در شماری از اقتصادهای بزرگ جهانی به کمتر از میزان هدف گذاری شده بانک‌های مرکزی این کشورها و به کمترین میزان خود از دهه ۱۹۸۰ تا کنون برسد. این مساله هم اکنون نیز باعث شده است تا برخی از بانک‌های مرکزی بزرگ، برنامه هایی را برای کاهش سیاست‌های پولی انبساطی خود اعلام کنند. بانک مرکزی آمریکا در نظر دارد تا در سال آینده سه مرتبه نرخ بهره را افزایش دهد و ۴۰۰ میلیارد دلار از حجم ترازنامه خود بکاهد. بانک مرکزی اروپا هم برنامه هایی را برای کاهش حجم خرید ماهانه اوراق قرضه اعلام کرده است. بانک مرکزی ژاپن بازده بلندمدت را هدف گرفته است و روند خرید داراییها که برای این امر ضروری است را در ماه های اخیر کندتر کرده است.

در مجموع انتظار می رود تا ترازنامه بانک‌های مرکزی آمریکا، ژاپن، اروپا و انگلیس، در سال ۲۰۱۸ تنها ۲۳۵ میلیارد دلار افزایش یابد که این رقم در سال ۲۰۱۷ معادل ۱.۲ تریلیون دلار بوده است. در نتیجه، شرایط مالی جهانی احتمالا انقباضی تر خواهد بود و بازده اوراق قرضه بلند مدت افزایش خواهد یافت که به معنی محدود شدن رشد جهانی خواهد بود. به دلیل تمدید سیاست طرح فریز نفتی از سوی اعضاء اوپک در سال ۲۰۱۸، انتظار می رود قیمت نفت در محدوده فعلی باقی مانده و کاهش خاصی نداشته باشد. اعمال سیاست های چین در خصوص مسائل زیست محیطی کماکان باعث افزایش قیمت فولاد و کامودیتی ها خواهد بود. مهمترین نکته ای که در سال آینده بازار بورس را تحت تأثیر خود قرار خواهد داد، موضوع بازنگری در برجام و خروج طرف های غربی از آن می باشد.

پیش بینی تداوم رشد اقتصادی با شیب بسیار ملایم ، تثبیت قیمت نفت بالای ۵۵ دلار ، افزایش نسبی قیمت فلزات اساسی و برخی فرآورده‌های پتروشیمی، بهبود گزارش‌های دوره‌ای بسیاری از شرکت‌ها خصوصا در گروه‌های وابسته به کالاهای اساسی، پیش‌بینی مبنی بر ادامه رونق نسبی بازار مسکن در سال ۹۷، چشم‌انداز ثبات نرخ ارز در محدوده کنونی (مرداد ۱۳۹۷)	پیشران های بازار
تنش های سیاسی در عرصه بین الملل، بالا بودن نرخ بازدهی بازار پول و اوراق خزانه اسلامی و جذب منابع از بازار سرمایه، افزایش تنش های سیاسی در خاورمیانه	ریسک‌ها و ابهامات