



شرکت سرمایه‌گذاری
خوارزمی (سهامی عام)

۱۴۰۲ خرداد ۳۱

ICR

گزارش عملکرد سالیانه / سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۲



ثروت آفرینی پایدار برای نسل ها





فهرست

۵

بخش اول- شرکت سرمایه گذاری خوارزمی

۶- گزیده اطلاعات مالی شرکت

۷- گزیده اطلاعات مالی تلفیقی

۸- قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت

۹- سرمایه و ترکیب سهامداران

۱۱- ماهیت شرکت و صنعت

۱۲- فرصت ها و تهدیدهای پیش روی شرکت

۱۳- پیشینه برنامه های راهبردی شرکت و گروه

۱۴- نقشه استراتژی گروه سرمایه گذاری خوارزمی

۱۵- اهداف کلان و برنامه های بلندمدت و کوتاه مدت

۲۴- تعداد کارکنان شرکت

۲۵

بخش دوم- تاثیر شرایط اقتصادی جهانی
و منطقه ای بر شرکت

۲۶- مروری بر وضعیت اقتصاد جهان

۲۸- مروری بر وضعیت اقتصاد ایران

۳۱- مروری بر بازار سرمایه

۳۵

بخش سوم- اطلاعات مربوط به وضعیت
مالی و عملکرد مالی شرکت

۳۶- اطلاعات مربوط به وضعیت مالی

و عملکرد مالی شرکت

۴۳

بخش چهارم- اطلاعات مربوط به

بازار اوراق بهادار شرکت

۴۴- وضعیت معاملات و قیمت سهام

۴۴- بازارگردانی

۴۷

بخش پنجم- حاکمیت شرکتی

۴۸- نظام راهبری شرکت

۵۵- اصول حاکمیت شرکتی

۵۷- گزارش پایداری شرکتی

۶۰- اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع

سال گذشته

۶۱- تشریح برنامه های راهبردی

۶۳

بخش ششم- گزارش حسابرس مستقل
و بازرس قانونی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

۶۹

بخش هفتم- صورت های مالی تلفیقی
و شرکت اصلی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

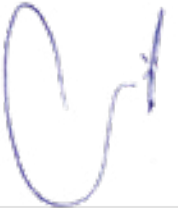
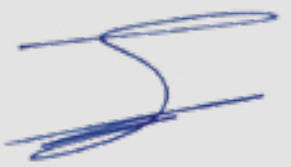
مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

این گزارش به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیأت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی و سایر اطلاعات در دسترس طی سال مالی تا تاریخ این گزارش بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد و برنامه های هیأت مدیره فراهم می آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش، با تاکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیأت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می توان پیش بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده کنندگان می شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۶/۰۵ به تایید هیأت مدیره رسیده است.

اعضای هیأت مدیره	نماینده	سمت	امضا
هادی آقابابایی	شرکت آرمان اندیشان رستاک	رئیس هیأت مدیره	
خداداد غریب پور جهان آباد	امید آیندگان سپهر	مدیر عامل و نایب رئیس هیأت مدیره	
سید محمد مهدی بهشتی نژاد	شرکت کارت ایران	عضو هیأت مدیره	
محسن تمجید	موسسه توسعه همیاری سپهر	عضو هیأت مدیره	
محسن امیری	تجارت گستران خوارزمی	عضو هیأت مدیره	

بخش اول

شرکت سرمایه گذاری

خوارزمی (سهامی عام)



گزیده اطلاعات مالی شرکت اصلی

اطلاعات عملکرد مالی طی سال مالی (مبالغ به میلیون ریال)				
دلایل تغییرات	درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
استفاده از فرصت های بازار	۵۲	۱۹,۹۳۲,۸۵۸	۳۰,۲۲۷,۸۹۳	درآمد عملیاتی
سرمایه و اصلاح پرتفوی و افزایش بازدهی در شرکت های فرعی	۵۱	۱۹,۵۲۹,۵۹۴	۲۹,۵۳۷,۱۲۷	سود عملیاتی
افزایش سود تسعیراز و درآمد اجاره	۹۶	۲,۲۸۷	۴,۴۹۲	درآمدهای غیرعملیاتی
استفاده از فرصت های بازار	۵۲	۱۸,۳۸۶,۷۳۲	۲۷,۸۸۹,۰۷۵	سود خالص (پس از کسرمالیات)
سرمایه و اصلاح پرتفوی و افزایش بازدهی در شرکت های فرعی				
کیفیت سود	(۶۰۴)	(۲,۰۹۰,۳۷۴)	۱۰,۵۱۵,۶۳۸	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

عمدتاً مربوط به افزایش سرمایه گذاری ها و سود سهام دریافتی از شرکت های فرعی و وابسته می باشد.	۲۸	۶۸,۵۷۵,۳۳۹	۸۷,۸۵۸,۴۷۵	جمع دارایی ها
عمدتاً مربوط به تسویه تسهیلات مالی می باشد	۲۸	۸,۵۱۲,۷۳۲	۶,۱۲۸,۵۴۴	جمع بدهی ها
	۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
افزایش در سود خالص	۳۶	۶۰,۰۶۲,۶۰۷	۸۱,۷۲۹,۹۳۱	جمع حقوق مالکانه

نرخ بازده (درصد)

کیفیت سود	۱۸	۲۷	۳۲	نرخ بازده دارایی ها
کیفیت سود	۱۱	۳۰	۳۴	نرخ بازده حقوق مالکانه (ارزش ویژه)

گزیده اطلاعات تلفیقی

اطلاعات عملکرد مالی طی سال مالی (مبالغ به میلیون ریال)				
دلایل تغییرات	درصد تغییرات	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	
استفاده از فرصت های بازار	۶۴	۳۲,۶۲۰,۲۴۶	۵۳,۵۰۳,۴۹۲	درآمد عملیاتی
سرمایه، اصلاح پرتفوی و افزایش درآمد فروش محصولات و ارائه خدمات در شرکت های فرعی	۶۹	۲۱,۶۸۰,۲۰۵	۳۶,۷۳۴,۱۶۷	سود عملیاتی
عمدتاً مربوط به افزایش سود تسعیر ارز، درآمد اوراق اسناد خزانه اسلامی و دریافت خسارت از بیمه می باشد.	۵۲	۴۵۵,۰۸۷	۶۹۲,۳۱۳	درآمدهای غیرعملیاتی
استفاده از فرصت های بازار	۶۹	۱۸,۷۴۶,۸۷۶	۳۱,۷۰۷,۵۹۲	سود خالص (پس از کسرمالیات)
سرمایه، اصلاح پرتفوی و افزایش درآمد فروش محصولات و ارائه خدمات در شرکت های فرعی				
کیفیت سود	۲۲۳	۵,۷۳۳,۶۸۴	۱۸,۵۱۳,۹۸۶	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال مالی

(مبالغ به میلیون ریال)

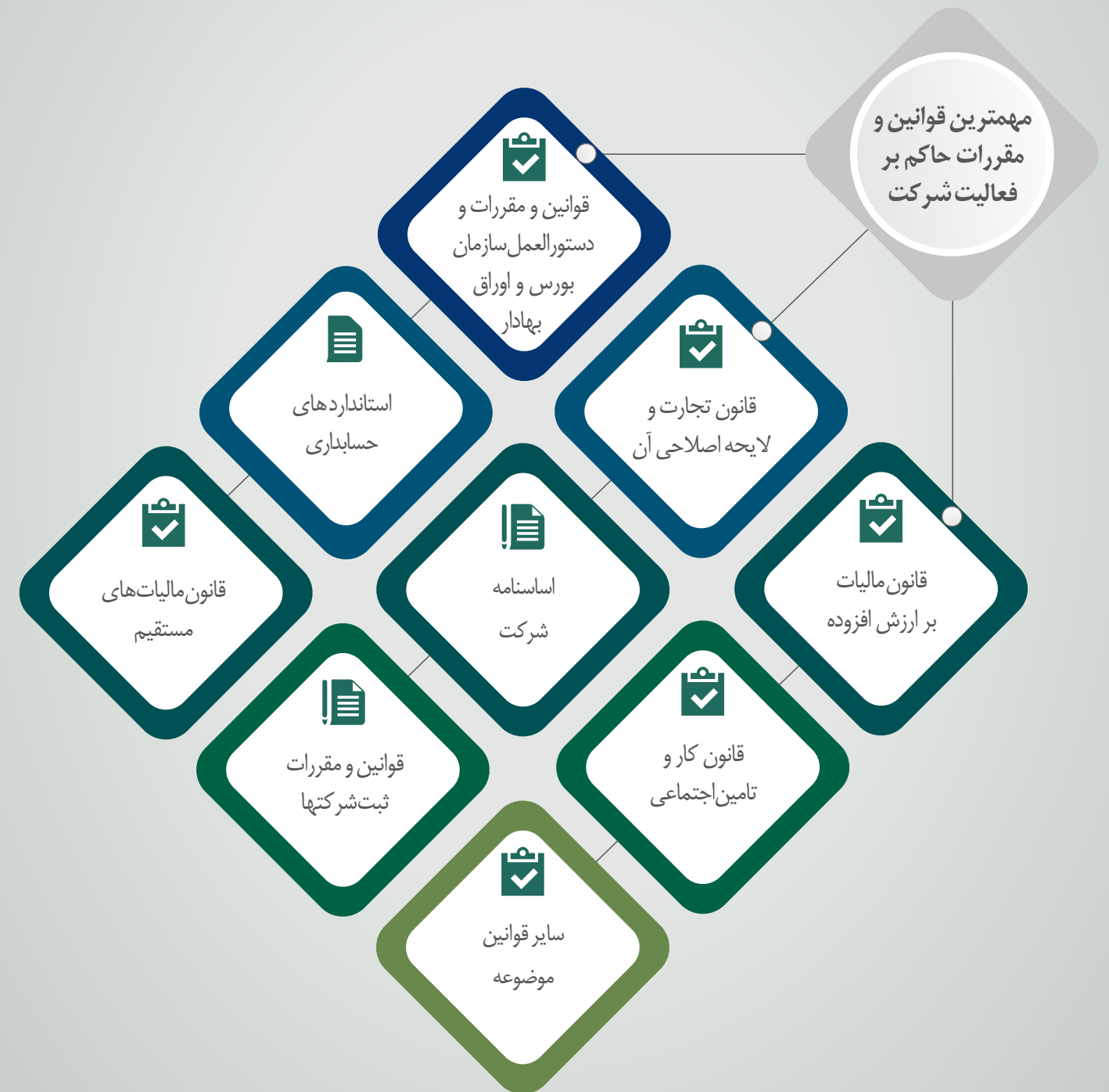
عمدتاً مربوط به افزایش سرمایه گذاری ها می باشد.	۲۲	۱۱۵,۹۴۷,۱۲۹	۱۴۱,۶۰۳,۷۰۷	جمع دارایی ها
	۵	۳۹,۷۸۶,۹۷۴	۴۱,۶۷۳,۸۳۳	جمع بدهی ها
	۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	سرمایه ثبت شده
عمدتاً مربوط به افزایش در سود خالص می باشد.	۳۱	۷۶,۱۶۰,۱۵۵	۹۹,۹۲۹,۸۷۴	جمع حقوق مالکانه

نرخ بازده (درصد)

کیفیت سود	۳۸	۱۶,۲	۲۲,۴	نرخ بازده دارایی ها
کیفیت سود	۲۹	۲۴,۶	۳۱,۷	نرخ بازده حقوق مالکانه (ارزش ویژه)

قوانین و مقررات موثر حاکم بر فعالیت شرکت

نوع فعالیت شرکت و حضور آن در بورس ایجاب می کند که قوانین مالی از مناظر گوناگون بر فعالیت شرکت حاکم باشد.

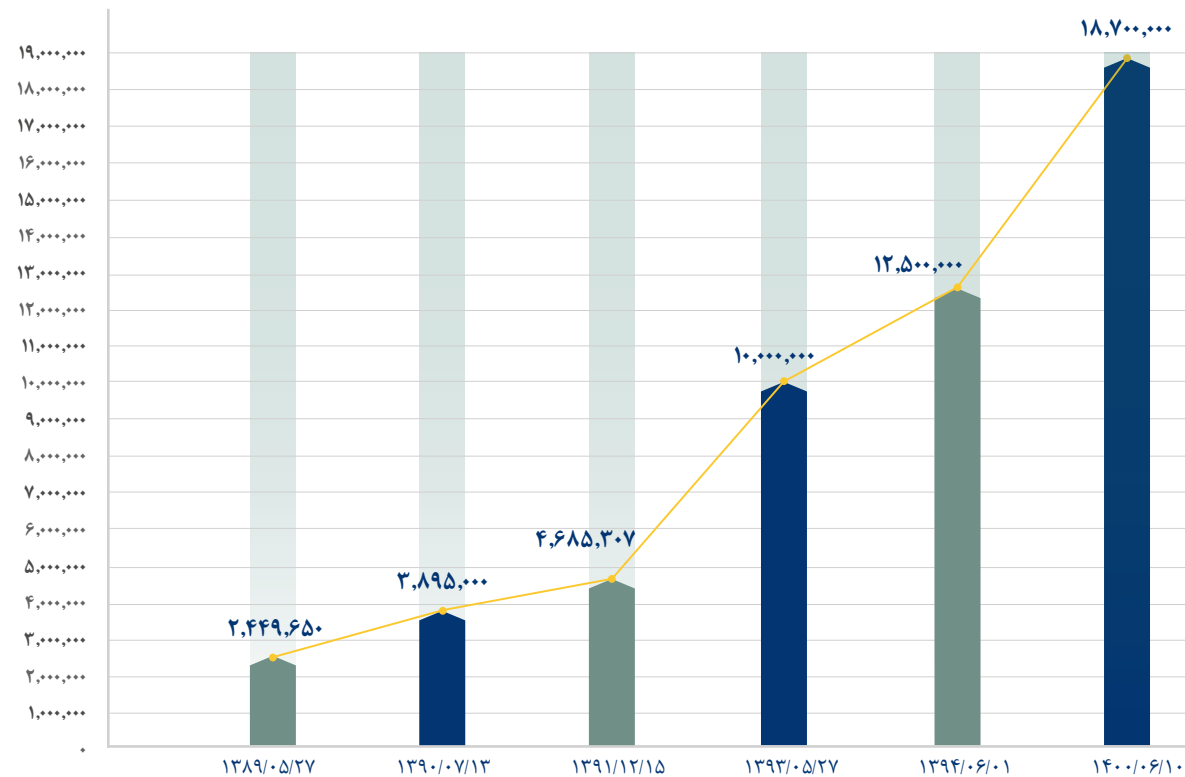


سرمایه و ترکیب سهامداران

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح جدول ذیل به مبلغ ۱۸,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۱۸,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰ ریال) در سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ماه ۱۴۰۱ افزایش یافته است. تغییرات سرمایه شرکت طی چند مرحله افزایش به شرح جدول زیر است.

تاریخ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید	آورده نقدی / مطالبات حال شده	انداخته سرمایه ای
۱۳۸۹/۰۵/۲۶	۱,۲۲۰,۰۰۰	۱,۲۲۹,۶۵۰	۱۰۰	۲,۴۴۹,۶۵۰	۴۳۸,۰۰۰	۷۹۱,۶۵۰
۱۳۹۰/۰۷/۱۳	۲,۴۴۹,۶۵۰	۱,۴۴۵,۳۵۰	۵۹	۳,۸۹۵,۰۰۰	۱,۳۰۵,۳۵۰	۲۴۰,۰۰۰
۱۳۹۱/۱۲/۱۵	۳,۸۹۵,۰۰۰	۷۹۰,۳۰۷	۲۰	۴,۶۸۵,۳۰۷	۷۹۰,۳۰۷	-
۱۳۹۲/۰۵/۲۷	۴,۶۸۵,۳۰۷	۵,۳۱۴,۶۹۳	۱۱۳	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳,۱۱۷,۸۷۳	۲,۱۹۶,۸۲۰
۱۳۹۴/۰۶/۰۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۲۵	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۰/۰۶/۱۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	۶,۲۰۰,۰۰۰	۴۹,۶	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۱,۵۰۰,۰۰۰	۴,۷۰۰,۰۰۰

هیأت مدیره در تاریخ ۱۴۰۲/۰۴/۲۵ پیشنهاد افزایش سرمایه شرکت به میزان ۴۱,۳۰۰ میلیارد ریال از مبلغ ۱۸,۷۰۰ میلیارد ریال به مبلغ ۶۰,۰۰۰ میلیارد ریال در یک یا چند مرحله از محل سود انباشته و اندوخته سرمایه ای را مصوب و مراحل اخذ مجوزهای لازم از سازمان بورس و اوراق بهادار جهت برگزاری مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام و سایر اقدامات مورد نیاز در حال انجام می باشد.



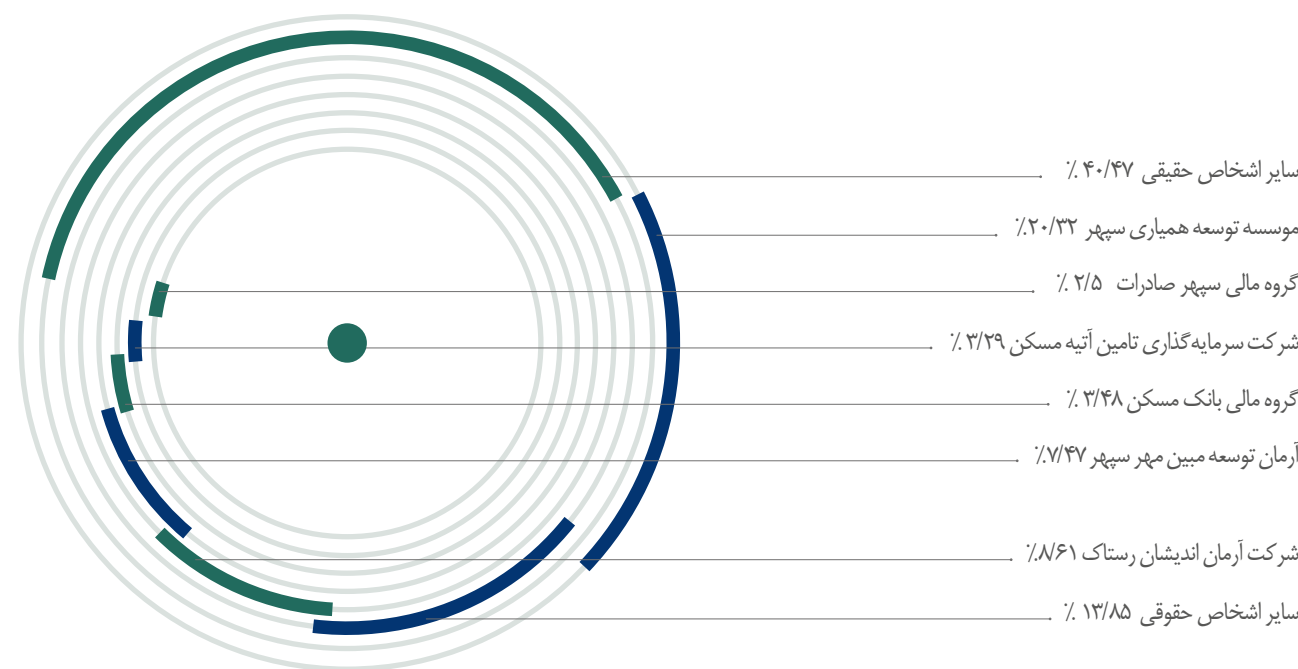
ماهیت شرکت و صنعت

فعالیت اصلی شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام) و شرکت‌های فرعی آن طی سال مورد گزارش عمدتاً فعالیت سرمایه‌گذاری در واسطه‌گری مالی و بازار سرمایه، زمینه‌های تولید و فروش برق، سرمایه‌گذاری و احداث و فروش املاک و مستغلات، تولید و فروش دارو، بازرگانی و معدن و صنایع معدنی بوده است.



همچنین سهامداران دارای مالکیت بیش از ۱٪ سهام شرکت در پایان سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ و تاریخ تایید گزارش به شرح جدول زیر است:

ردیف	نام سهامدار	تعداد سهام	درصد	تعداد سهام	درصد	تاریخ تایید گزارش
۱	موسسه توسعه همیاری سپهر	۳,۸۰۰,۱۳۹,۴۰۴	۲۰,۳۲	۳,۸۰۰,۱۳۹,۴۰۴	۲۰,۳۲	
۲	شرکت آرمان اندیشان رستاک	۱,۶۱۰,۴۰۸,۳۲۰	۸,۶۱	۱,۶۱۸,۰۵۷,۳۷۶	۸,۶۵	
۳	آرمان توسعه مبین مهر سپهر	۱,۳۹۷,۸۰۲,۱۷۴	۷,۴۷	۱,۳۹۷,۸۰۲,۱۷۴	۷,۴۷	
۴	گروه مالی بانک مسکن	۶۵۰,۵۲۸,۳۲۳	۳,۴۸	۶۴۹,۷۸۳,۵۲۹	۳,۴۸	
۵	شرکت سرمایه‌گذاری تامین آتیه مسکن	۶۱۵,۱۱۶,۰۹۶	۳,۲۹	۶۱۵,۱۱۶,۰۹۶	۳,۲۹	
۶	گروه مالی سپهر صادرات	۴۶۷,۷۱۹,۳۲۵	۲,۵۰	۴۶۷,۷۱۹,۳۲۵	۲,۵۰	
۷	امید آیندگان سپهر	۱۴,۹۶۰	۰	۱۴,۹۶۰	۰	
۸	کارت ایران	۳,۹۵۶	۰	۵,۳۳۲	۰	
۹	سایر اشخاص حقوقی (۲۵۰ سهامدار)	۲,۵۸۹,۶۹۴,۸۴۱	۱۳,۸۵	۲,۶۳۸,۷۹۱,۵۶۶	۱۴,۲۹	
۱۰	سایر اشخاص حقیقی (۲۰۲,۷۹۱ سهامدار)	۷,۵۶۸,۵۷۱,۳۲۵	۴۰,۴۷	۷,۵۱۲,۵۷۰,۳۳۸	۴۰	
	جمع	۱۸,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	



فرصت ها و تهدیدهای پیش روی شرکت

SWOT/BSC	قوت ها	ضعف ها	فرصت ها	تهدیدها
مالی	وضعیت مالی مناسب (خالص ارزش دارایی ها، توان تامین مالی، نقدشوندگی بالای دارایی ها)	بازدهی نقدی پایین پرتفوی بورسی و غیربورسی، پایین بودن وزن صنایع ارز محور پرتفوی بورسی و غیر بورسی، دارایی های غیر مولد در گروه	روفق بازار سرمایه، امکان جذب نقدینگی جدید و تامین مالی (عرضه سهام جدید در بازار سرمایه، افزایش سرمایه، انتشار اوراق مشارکتی)	نوسانات متغیرهای کلان اقتصاد داخلی (نرخ ارز، تورم، رکود و ...)، نوسانات متغیرهای کلان اقتصادی جهان (اثرات اقتصادی، قیمت نفت و ...)، نوسانات بازار سرمایه
ذینفعان	خوشنامی و جایگاه مناسب شرکت در بازار سرمایه	ترکیب سهامداری	استفاده از ظرفیت های بانک صادرات ایران (تامین مالی، جذب فرصت های سرمایه گذاری و...)	وابستگی بخشی از درآمدهای گروه به سیاست های دولت (برق و دارو)
فرآیندهای داخلی	منشور هیأت مدیره، وجود کمیته های تخصصی و مشورتی هیأت مدیره مطابق دستورالعمل حاکمیت شرکتی، تدوین فرآیندهای عملیاتی شرکت	سیستم ها و ساز و کارهای نظارت و راهبری شرکت های کنترلی	وجود دستورالعمل ها، سیاست ها و استانداردهای ابلاغی از سوی نهادهای بالادستی در زمینه عملیات اصلی شرکت	تغییرات سریع و ناگهانی در قوانین و مقررات نهادهای نظارتی مرتبط با عملیات شرکت، عدم پایداری نهادهای نظارتی به دستورالعمل های ابلاغی
رشد و یادگیری	توان تیم مدیریتی شرکت، کیفیت منابع انسانی، سامانه های نظارتی	چالش جذب نیروهای متخصص و توانمند	افزایش سهم برخی از کسب و کارها در GDP (فناوری اطلاعات و...)	فضای رقابتی حاکم بر جذب و مهاجرت نیروهای متخصص

پیشینه برنامه های راهبردی شرکت و گروه



- در تداوم مسیر برنامه محوری در شرکت، برنامه دو ساله ۱۴۰۱-۱۴۰۳ در سطح شرکت سرمایه گذاری خوارزمی و شرکتهای زیرمجموعه تدوین و از ابتدای سال جاری وارد مرحله اجرا شده است. این برنامه در راستای برنامه دو ساله قبلی و به منظور تکمیل سرمایه گذاری های فعلی و اجرای طرح ها و پروژه های توسعه ای جدید با تمرکز بر صنایع اولویت دار و پربازده با تکیه بر شیوه های تامین مالی موثر از بازار سرمایه تدوین شده است.

- این برنامه اهداف مهمی از جمله عرضه حداقل دو شرکت در بازار سرمایه طی دوسال، اجرای پروژه در صنایع پایین دست پتروشیمی، اجرای پروژه در صنعت برق و انرژی (راه اندازی نیروگاه)، توسعه و تکمیل سرمایه گذاری در بخش معدن و ... را شامل می باشد.
- این برنامه با مشارکت حداکثری مدیران در سطح شرکت و گروه سرمایه گذاری خوارزمی

- تدوین شده و جلسات متعددی در قالب کارگروه های تخصصی، کمیته تلفیق و تدوین برنامه و شورای راهبری برنامه تشکیل شده است.
- در این برنامه، به منظور حصول شناخت بیشتر از متغیرها و عوامل محیطی به ویژه در حوزه اقتصادی و تحلیل و پیش بینی روندهای آتی آنها، ضمن بررسی اسناد و مدارک و گزارشهای داخلی و خارجی، میزگردهای تحلیل صنعت با دعوت از کارشناسان و صاحب نظران صنایع مختلف (برق و انرژی، دارو، معدن، فناوری اطلاعات و ارتباطات و ...) برگزار گردید.
- نظام پایش برنامه با هدف ارزیابی پیشرفت برنامه در دوره های سه ماهه و تهیه گزارشهای تحلیلی عملکرد و بررسی شکاف های عملکردی تدوین و استقرار یافته است.



اهداف کلان و برنامه های بلندمدت و کوتاه مدت

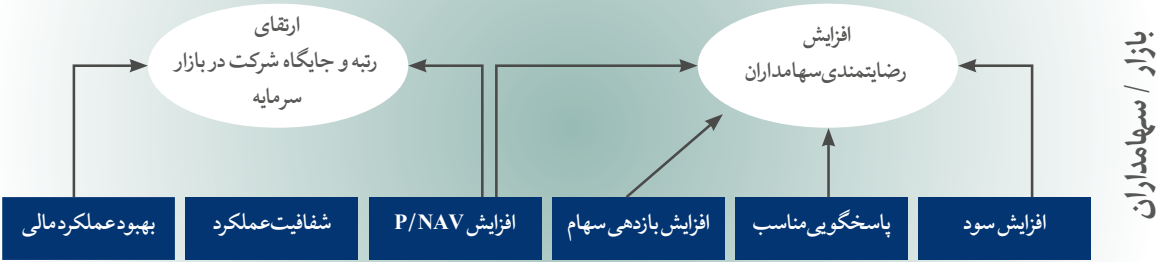


کتابخانه سرمایه گذاری

سرمایه گذاری خوارزمی

- رشد سودآوری و تحقق درآمدهای پایدار
- مدیریت بهینه پرتفوی بورسی و پایش منظم عملکرد پرتفوی با برگزاری جلسات تحلیل بازارها و صنایع برای شناسایی سهام با بازدهی برآوردی بیشتر و جابه جایی سهام کم بازده با سهام پر بازده
- هم افزایی فیمابین شرکت های گروه به منظور تسهیل در انجام فرآیندها و رشد درآمدها
- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری و ارزیابی طرح های توسعه ای شرکت های زیر مجموعه

نقشه استراتژی گروه سرمایه گذاری خوارزمی



مدیریت پرتفوی بورسی	مدیریت پرتفوی غیربورسی	مدیریت منابع مالی	حسابرسی داخلی	مدیریت حقوقی
• افزایش ارزش پرتفوی • بهینه سازی پرتفوی • استفاده از فرصت های سرمایه گذاری جدید	• عرضه عمومی شرکت ها • مولدسازی دارایی ها • تکمیل و توسعه سرمایه گذاری های فعلی • اجرای طرح های توسعه ای جدید	• اصلاح ساختار مالی • تنوع بخشی به شیوه های تامین مالی • بودجه ریزی عملیاتی و تلفیقی	• توسعه سازوکارهای کنترل داخلی اثربخش در شرکت و گروه • گزارشگری مالی شفاف • پایش مستمر حسابرسی داخلی شرکت های گروه	• نظارت و راهبری پرونده ها و مسائل حقوقی گروه • نظارت حقوقی بر قراردادهای و آیین نامه ها • مدیریت پرونده و اسناد حقوقی شرکت

فرآیندهای داخلی

سرمایه انسانی	سرمایه سازمانی	سرمایه اطلاعاتی	سرمایه اجتماعی
• توانمندسازی منابع انسانی • افزایش رضایت شغلی و تعهد سازمانی کارکنان • بهبود عملکرد کارکنان	• برند و جایگاه شرکت • نظام های مدیریتی اثربخش • فرآیندهای سازمانی مکانیزه • ساختار سازمانی پویا	• مدیریت نظام مند اطلاعات • توسعه زیرساخت ها و سامانه های نرم افزاری • حفظ و ارتقای امنیت اطلاعات	• تعامل موثر با سهامداران • ایفای مسئولیت اجتماعی

رشد و یادگیری

ارزش های محوری:	اعتماد و شفافیت	برنامه محوری و نگرش راهبردی	اصول حرفه ای و حاکمیت شرکتی
-----------------	-----------------	-----------------------------	-----------------------------





توسعه برق و انرژی سپهر

- افزایش انعقاد قراردادهای خدمات مشاوره شامل قیمت دهی، خرده فروشی و اصلاح الگوی مصرف
- پیگیری برای فراهم شدن شرایط مورد نیاز برای عرضه عمومی سهام شرکت در فرابورس
- طراحی و اجرای برنامه جامع رشد به منظور توسعه توانمندی نیروی انسانی
- تامین قطعات و خدمات مورد نیاز جهت تعمیرات اساسی نیروگاه منتظر قائم با برنامه ریزی های انجام شده

برنامه های توسعه کسب و کار شرکت

- ◀ خدمات مشاوره شامل قیمت دهی، خرده فروشی و اصلاح الگوی مصرف
- ◀ توسعه بازار دوجانبه



لابراتوارهای سینا دارو

- راه اندازی سیستم برم کور با استفاده از پتانسیل شرکت های دانش بنیان و برای حداقل ۶ رسیپی محصولات اصلی

- راه اندازی ۲ دستگاه BFS جهت ایجاد و افزایش ظرفیت تولید
- جابه جایی و انتقال خط نازال اسپری در پایان سال به سایت جدید
- برنامه ریزی راه اندازی دستگاه BFS متودوز پس از تحویل
- راه اندازی خطوط تولید پروژه با بازنگری برنامه زمانبندی (کانت چارت جدید) و تامین ماشین آلات

مورد نیاز در سایت جدید

- طراحی و اصلاح خطوط تولید قدیم جهت استاندارد سازی و تطابق با اصول GMP
- مدیریت و تعامل با شرکت های پخش جهت وصول به موقع مطالبات
- ایجاد مکانیزم رصد بازار و تحقیقات بازاریابی جهت حفظ و افزایش سهم بازار محصولات
- تدوین برنامه حضور موثر در سمینارها و کنگره های پزشکی
- ایجاد و راه اندازی مکانیزم شناسایی ریسک های عملیاتی با هدف کاهش ریسک های فرآیندی

و عملیاتی

- پیگیری اجرا و تحقق بیش از ۷۴ برنامه عملیاتی و ۵۵۴ جزء برنامه در سال ۱۴۰۲
- خرید و راه اندازی ۳ دستگاه HVLT

برنامه های توسعه کسب و کار شرکت

- ◀ پیگیری از سازمان غذا دارو برای دریافت مجوز تولید سایر محصولات گروه آمپول
- ◀ افزایش و توسعه سبد محصولات جدید با فعال کردن واحد تحقیق توسعه
- ◀ برنامه ریزی جهت دو شیفت کردن خطوط تولیدی با هدف افزایش تولید



گروه مالی الگوریتم

- تکمیل زنجیره ارائه خدمات مالی از طریق سرمایه گذاری در حوزه های جدید
- کاهش وابستگی درآمد به سرمایه گذاری در سهام
- توسعه عملیات تامین مالی از طریق انجام فرآیندهای تعهدپذیره نویسی و بازار گردانی جهت انتشار اوراق و بازاریابی خدمات تامین مالی
- تعریف و عملیاتی ساختن فرآیند برنامه ریزی مشترک با شرکت های زیر مجموعه در راستای افزایش تعداد مشتریان و بهبود ماندگاری مشتریان و برند سازی
- افزایش دارایی های مالی تحت مدیریت شرکت سبدگردان از طریق تدوین برنامه جامع عملیات و بازاریابی و تأسیس صندوق های سرمایه گذاری جدید
- لزوم افزایش سرمایه شرکت های سبدگردان جهت مدیریت برخی صندوق ها مانند: بازنشتی تکمیلی، صندوق های سرمایه گذاری در اوراق بهادار

مبتنی بر گواهی سپرده کالایی

- برنامه ریزی جهت تأمین نقدینگی توسط شرکت سبدگردان الگوریتم به منظور بازارگردانی صندوق های قابل معامله تحت مدیریت آن شرکت
- تغییر وضعیت صندوق سهامی (مانا الگوریتم) به صندوق سهامی قابل معامله در بورس
- بهبود محل استقرار شرکت از طریق خرید ساختمان اداری در سال مالی ۱۴۰۳
- راه اندازی و مدیریت صندوق های سرمایه گذاری جدید در سال های آتی شامل: صندوق خصوصی، صندوق جسورانه، صندوق طلا و نیکوکاری
- انجام تبلیغات و بازاریابی جهت جذب منابع
- افزایش سرمایه به منظور جلوگیری از خروج وجه نقد از شرکت و همچنین عدم فروش سرمایه گذاری ها جهت دستیابی به منابع مالی

برنامه های توسعه کسب و کار شرکت

- ◀ تهیه گزارش امکان سنجی تحصیل یا مشارکت در تأسیس نهادهای مالی جدید
- ◀ اخذ موافقت اصولی تأسیس صندوق سرمایه گذاری خصوصی و طلا در شرکت سبدگردان
- ◀ افزایش درآمد عملیاتی شرکت کارگزاری از طریق باشگاه مشتریان
- ◀ راه اندازی و مدیریت صندوق های خصوصی، جسورانه، طلا و نیکوکاری
- ◀ افزایش صندوق های قابل معامله



تولید و توسعه ایستگاهی نیروپارسه

- پایش محیط کسب و کار شرکت ها با هدف ارائه خدمات فنی مهندسی و بازرگانی جهت ایجاد بستری به منظور تولید انرژی در محل صنایع
- اورهال مولد طرشت و تنکابن و همچنین اجرای سایر برنامه های نگهداری و تعمیرات پیشگیرانه تولید و درآمد پایدار
- ایجاد زنجیره تامین داخلی، خارجی و بومی سازی برخی از قطعات مورد نیاز

برنامه های توسعه کسب و کار شرکت

- ◀ مشاوره طراحی، ایجاد و احداث نیروگاه
- ◀ تامین مولد برای مشتریان جدید



توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی

- ادامه روند سرمایه گذاری در سهام شرکت‌ها در راستای برنامه های استراتژیک و اهداف شرکت سرمایه گذاری خوارزمی
- اصلاح پرتفوی بورسی با هدف برقراری توازن و سرمایه گذاری در شرکت های DPS محور و دارای ارزش بنیادی
- رصد فرصت‌ها در بازار اولیه و غیر بورسی در صنایع با مزیت رقابتی
- آماده سازی و فروش سرمایه گذاری راگد یا کم بازده در جهت تقویت سودآوری و نقدینگی شرکت



توسعه معادن صدر جهان

- شناسایی و ثبت محدوده های جدید اکتشافی مواد معدنی منتخب (مس، طلا و سرب و روی)
- اخذ پروانه اکتشاف جدید مواد معدنی منتخب
- مشارکت با دارندگان حقیقی و یا حقوقی پروانه‌های اکتشاف
- اخذ گواهی کشف جدید در محدوده‌های دارای پروانه‌های اکتشاف جدید
- استخراج ۱۵ هزار تن کانسنگ مس اکسیدی از معدن اردستان
- بهینه سازی قیمت تمام شده و اصلاح ساختار هزینه در معدن مس اردستان
- تولید ۴۱ تن کنسانتره (مس سولفیدی و اکسیدی) از معدن مس رشیدآباد
- تامین و تدارک زیر ساخت های فیزیکی همچون آب صنعتی و برق از طریق انجام انعقاد قراردادهای اجرایی
- استخراج یک میلیون تن کانسنگ طلادار از معدن شادان
- استحصال و تولید ۳۰۰ کیلو گرم شمش طلا از ذخایر طلای اکسیدی
- تامین به موقع مواد مصرفی و تسهیل در فروش و حمل و نقل مواد و محصولات تولیدی از طریق انعقاد قراردادهای خرید
- راه اندازی واحد تولید سیانور با متوسط عیار ۰.۶٪ و ظرفیت ۱,۹۶۰ تن در سال
- اجرای پروژه سارت با ظرفیت تولید سالانه ۵۶۳ تن
- سماتنه مس عیار ۰.۶٪
- انجام مطالعات اولیه امکان سنجی و برآورد مالی پروژه فلوتاسیون
- طرح اکتشاف در بلوک های جدید و توسعه در هیپ های در دست بهره برداری

طرح بهره برداری از معدن شادان و استخراج سالانه یک میلیون تن کانسنگ طلا با عیار متوسط ۵۵. گرم بر تن ، برای تامین خوراک مورد نیاز خط خردایش و آگلومراسیون به منظور تولید ۳۰۰ کیلوگرم شمش طلا از بخش اکسیده معدن با سرمایه گذاری در احداث کارخانه تولید طلا که از دی ماه ۱۳۹۹ آغاز شده و پس از طی مراحل تولید آزمایشی از خرداد ماه ۱۴۰۱ وارد مرحله اصلی تولید شده است.



تجارت گستران خوارزمی

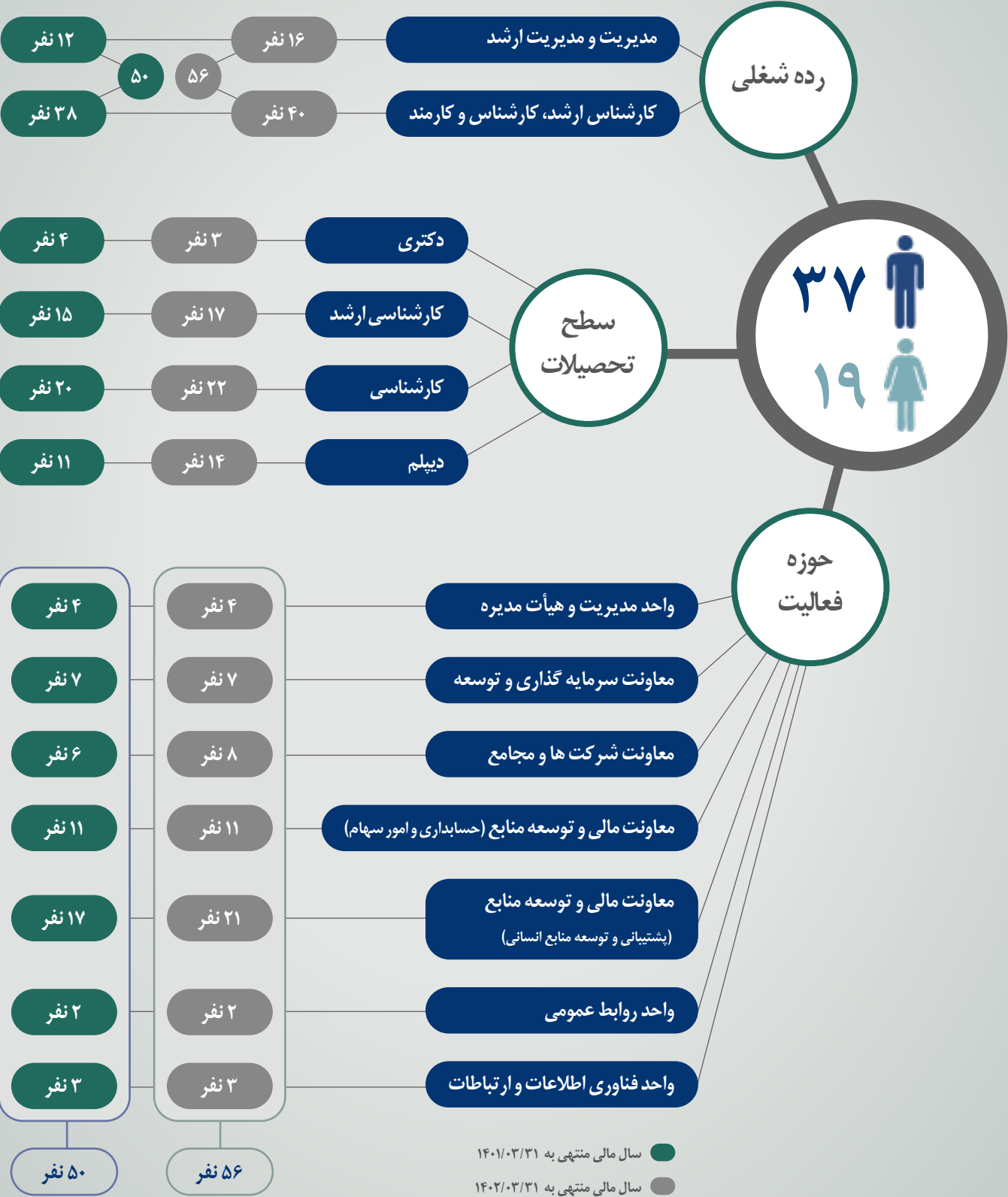
- افزایش تعداد اقلام کالای بازرگانی به بیش از ۱۵ قلم کالا
- واردات اقلام مورد نیاز تولید کنندگان به صورت سفارشی
- واردات قطعات نیروگاهی و مواد اولیه جهت شرکت های گروه سرمایه گذاری خوارزمی



سرمایه گذاری ساختمانی خوارزمی

- پیگیری دعاوی حقوقی تا حصول نتیجه
- مولد سازی پروژه هماکیدز از طریق تغییر کاربری، فروش و یا ساخت در وضعیت موجود
- اخذ رتبه بندی از سازمان مدیریت و برنامه ریزی کشور در گرایش های خدمات مشاوره ای مهندسی ساختمان و پیمانکاری ساختمان به منظور ایجاد تنوع در حوزه فعالیت های شرکت
- تعریف پروژه های جدید از محل حل و فصل دعاوی حقوقی و ...

تعداد کارکنان شرکت



بخش دوم

تأثیر شرایط اقتصادی جهانی و منطقه ای بر شرکت



مروری بر وضعیت اقتصاد جهان

سال ۲۰۲۲ با اثرات تجمعی شوک‌های نامطلوب سه سال گذشته، به ویژه همه‌گیری کووید ۱۹ و حمله روسیه به اوکراین به پایان رسید. در سال گذشته در بسیاری از اقتصادها به دلیل افزایش تقاضا، اختلالات عرضه و افزایش قیمت کالاها، تورم به بالاترین حد خود طی چند دهه گذشته رسید و همین عامل سبب شد تا بانک‌های مرکزی برای بازگرداندن نرخ تورم به اهداف خود و ثابت نگه داشتن انتظارات تورمی، سیاست‌های انقباضی اتخاذ کنند. علی رغم موارد ذکر شده فعالیت در بسیاری از اقتصادها در نیمه دوم سال ۲۰۲۲ بهتر از حد انتظار بود. بر اساس برآورد صندوق بین المللی پول، اقتصاد جهان در سال ۲۰۲۲ حدود ۳,۴ درصد رشد نمود که نسبت به رشد ۶,۱ درصدی سال ۲۰۲۱ با کاهش رشد اقتصادی همراه بود.

صندوق بین المللی پول در پیش‌بینی خود در ماه آوریل سال جاری رشد اقتصادی را در سال ۲۰۲۳ برای متوسط جهان ۲,۸ درصد و برای کشورهای توسعه یافته ۱,۳ درصد و کشورهای در حال توسعه را ۳,۹ درصد اعلام نموده است. این صندوق همچنین بیشترین رشد را برای کشور هند (از ۵,۹ درصد در سال ۲۰۲۳ به ۶,۳ درصد در سال ۲۰۲۴) و کمترین میزان رشد را برای کشور روسیه (از ۰,۷ درصد برای سال ۲۰۲۳ به ۱,۳ درصد برای سال ۲۰۲۴) برآورد نموده است.

پیش بینی صندوق بین المللی پول و بانک جهانی از رشد اقتصادی کشورها

شرح	IMF- Apr 2023			World Bank- June 2023		
	سال ۲۰۲۳	سال ۲۰۲۴	سال ۲۰۲۵	سال ۲۰۲۳	سال ۲۰۲۴	سال ۲۰۲۵
جهان	۲,۸	۳,۰	۳,۲	۲,۱	۲,۴	۳,۰
کشورهای توسعه یافته	۱,۳	۱,۴	۱,۸	۰,۷	۱,۲	۲,۲
کشورهای در حال توسعه	۳,۹	۴,۲	۴,۰	۴,۰	۳,۹	۴,۰
آمریکا	۱,۶	۱,۱	۱,۸	۱,۱	۰,۸	۲,۳
اروپا	۰,۸	۱,۴	۱,۹	۰,۴	۱,۳	۲,۳
چین	۵,۲	۴,۵	۴,۱	۵,۶	۴,۶	۴,۴
روسیه	۰,۷	۱,۳	۱,۰	-۰,۲	۱,۲	۰,۸
هند	۵,۹	۶,۳	۶,۲	۶,۳	۶,۴	۶,۵
ایران	۲,۰	۲,۰	۲,۰	۲,۲	۲,۰	۱,۹

براساس پیش بینی های صندوق بین المللی پول نرخ رشد اقتصادی در جهان تا پایان سال ۲۰۲۵ روند صعودی دارد سرعت این رشد در کشورهای توسعه یافته نسبت به کشورهای در حال توسعه بیشتر است.

درگزارشی که در آوریل سال ۲۰۲۳ توسط بانک جهانی منتشر شد، انس جهانی طلا را در سال جاری ۱۹۰۰ دلار و برای سال آینده میلادی ۱۷۵۰ دلار برآورد کرده است همچنین پیش‌بینی ها از قیمت جهانی مس، روی و سرب نزولی می باشد.

پیش بینی بانک جهانی از قیمت فلزات رنگی

شرح	واحد	۲۰۲۳	پیش بینی ۲۰۲۴
طلا	انس/دلار	۱۹۰۰	۱۷۵۰
مس	تن/دلار	۸۵۰۰	۸۰۰۰
روی	تن/دلار	۲۸۰۰	۲۷۰۰
سرب	تن/دلار	۲۱۰۰	۲۰۰۰

* World Bank, Commodity Markets Outlook, April 2023

بانک جهانی پیش‌بینی خود از قیمت نفت خام در سال ۲۰۲۳ را ۸۴ دلار و در سال ۲۰۲۴ را ۸۶ دلار منتشر کرده است. همچنین این بانک برآورد خود از قیمت گاز طبیعی هنری هاب آمریکا در سال ۲۰۲۴ را ۱۳ سنت اعلام کرده است. سازمان انرژی آمریکا نیز پیش‌بینی خود از قیمت نفت خام در سال ۲۰۲۳ را ۷۹ دلار و در سال ۲۰۲۴ را ۸۳ دلار اعلام کرده است همچنین این سازمان همانند بانک جهانی برآورد خود از قیمت گاز طبیعی هنری هاب آمریکا در سال ۲۰۲۴ را ۱۳ سنت اعلام کرده است. صندوق بین المللی پول پیش‌بینی نرخ تورم را برای سال ۲۰۲۴ و ۲۰۲۵ اعلام کرده است، بر اساس این پیش‌بینی نرخ تورم در کشورهای مختلف جهان روند نزولی دارد این صندوق میانگین نرخ جهانی را در سال ۲۰۲۳ از ۷ درصد به ۴,۹ درصد در سال ۲۰۲۴ و ۳,۹ درصد در سال ۲۰۲۵ برآورد کرده است همچنین روند نزولی نرخ تورم در کشور توسعه یافته نسبت به کشورهای در حال توسعه سرعت بیشتری دارد. در بین کشورهای بزرگ جهان آمریکا دارای روند نزولی نرخ تورم و چین دارای ثبات نسبی است، این صندوق نرخ تورم برای ایران را در سال ۲۰۲۴ معادل ۳۰ درصد و برای سال ۲۰۲۵ نیز ۲۵ درصد پیش‌بینی کرده است.

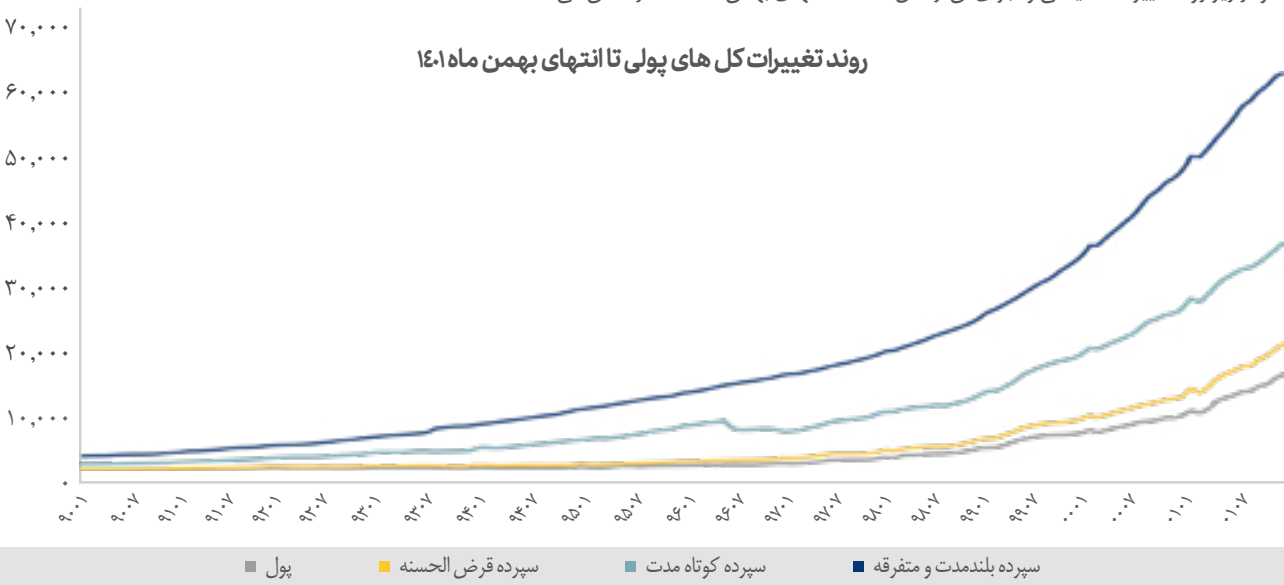
شرح	سال ۲۰۲۳	سال ۲۰۲۴	نرخ تورم سال ۲۰۲۵
جهان	۷,۰	۴,۹	۳,۹
کشورهای توسعه یافته	۴,۷	۲,۶	۲,۱
کشورهای در حال توسعه	۸,۶	۶,۵	۵,۲
آمریکا	۴,۵	۲,۳	۲,۱
اروپا	۵,۳	۲,۹	۲,۲
چین	۲,۰	۲,۲	۲,۲
روسیه	۷,۰	۴,۶	۴,۰
هند	۴,۹	۴,۴	۴,۱
ایران	۴۲,۵	۳۰	۲۵

imf.org

مروری بر وضعیت اقتصاد ایران

بررسی وضعیت اقتصاد کشور در سال ۱۴۰۱ نشان می‌دهد که علی‌رغم تلاش‌هایی که برای کاهش رشد نقدینگی در سال ۱۴۰۱ رخ داد، سرعت رشد نقدینگی افت چندانی نداشت و این موضوع سبب شد تا انتظارات تورمی و رشد نرخ ارز به ویژه در نیمه دوم سال ۱۴۰۱ متوقف نگردد. بررسی آمارهای نقدینگی، رشد پول و شبه پول نیز موید این موضوع است. پول و شبه پول در فروردین ماه ۱۴۰۰ به ترتیب ۱۸,۹۳ و ۸۱,۰۷ درصد از حجم نقدینگی را به خود اختصاص داده‌اند. این نسبت در فروردین ۱۴۰۱ به ۱۹,۷۴ و ۸۰,۲۶ درصد رسید و بر اساس آخرین آمار منتشره بانک مرکزی در دی ماه ۱۴۰۱ نسبت پول و شبه پول به ترتیب ۲۲,۶۶ و ۷۵,۳۴ درصد از حجم نقدینگی را به خود اختصاص داده‌اند که نشان از رشد پایه پولی دارد.

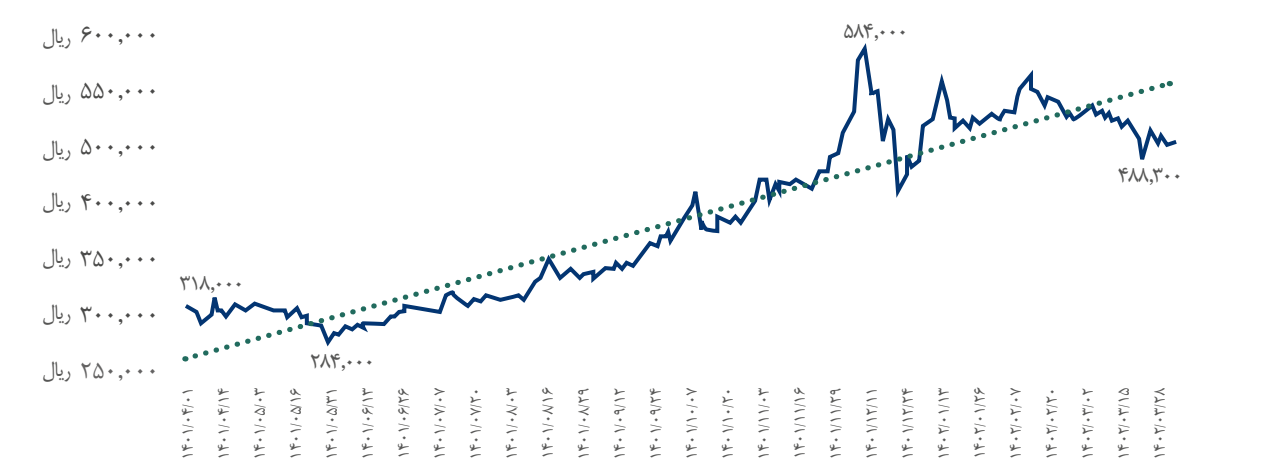
نمودار زیر روند تغییرات نقدینگی و اجزای آن از سال ۱۳۹۰ تا انتهای بهمن ماه ۱۴۰۱ را نشان می‌دهد.



نرخ ارز

بازارهای مالی و سرمایه‌گذاری ایران در سال ۱۴۰۱ بیش از هر چیزی تحت تاثیر رشد نرخ ارز بوده است. افزایش قابل توجه نرخ ارز در نیمه دوم سال ۱۴۰۱ تمامی این بازارها را تحت تاثیر خود قرار داد و سبب رشد قیمت‌ها در تمامی بازارها گردید. نوسانات نرخ ارز در این دوره متأثر از تحریم‌های بین‌المللی، کسری بودجه، رشد نقدینگی و به تبع آن تورم بوده است.

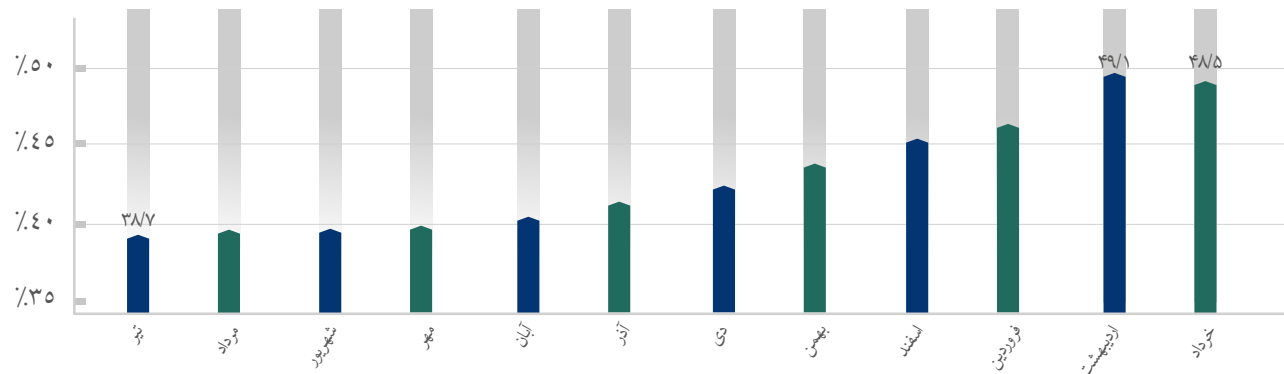
نرخ دلار در سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۲، با نرخ ۳۱۸,۰۰۰ ریال در تیر ماه ۱۴۰۱ شروع به کار نمود و با نرخ ۴۸۸,۳۰۰ ریال در پایان خرداد ۱۴۰۲ به کار خود پایان داد که نشان از افزایش ۵۴ درصدی دارد. همچنین دلار در این سال مالی کف قیمتی ۲۸۴,۰۰۰ ریال و سقف قیمتی ۵۸۴,۰۰۰ ریال را تجربه کرد و با نوسان ۱۰۶ درصدی مواجه بود.



نرخ تورم

نرخ تورم در سال مالی مورد گزارش همانند چند سال گذشته روند صعودی داشته است. بر اساس اطلاعات مرکز آمار ایران نرخ تورم سالانه در ابتدای سال مالی مورد گزارش به میزان ۳۸,۷ درصد بوده که طی سال مالی تا میزان ۴۹,۱ درصد نیز افزایش یافت و در پایان سال مالی به ۴۸,۵ درصد رسیده است.

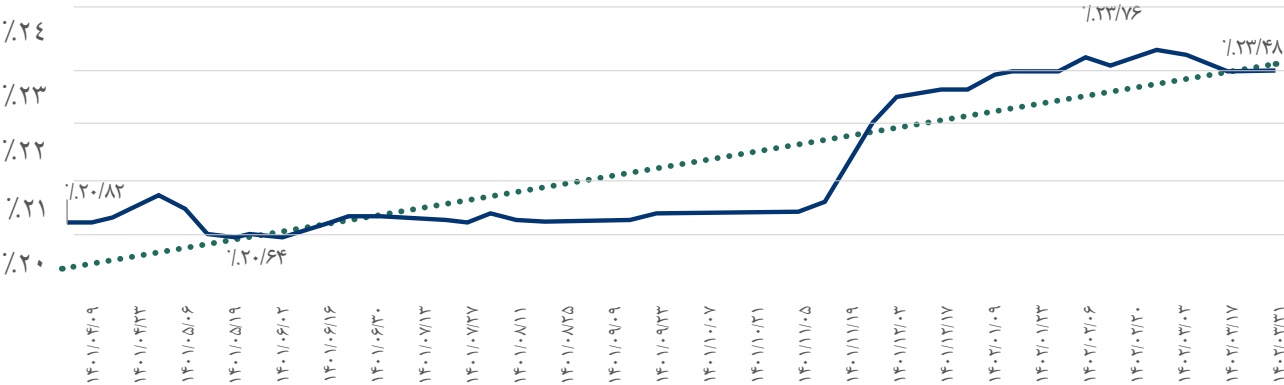
روند نرخ تورم طی سال مالی



نرخ بهره

نرخ بهره در سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۲ روند صعودی را تجربه کرده است، سال مالی با نرخ بهره ۲۰,۸۲ درصد آغاز شد و بعد از چند ماه ثبات، زمانی که نرخ دلار در سقف قیمتی خود بود، شاهد افزایش یکباره نرخ بهره بین بانکی بودیم، بانک مرکزی با افزایش نرخ به حدود ۲۴٪ سیاست انقباضی در پیش گرفت. در پایان سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۲ نرخ بهره بین بانکی به ۲۳,۴۸ درصد رسید که نسبت به ابتدا سال مالی رشد ۱۳ درصدی را نشان می‌دهد.

روند نرخ بهره طی سال مالی



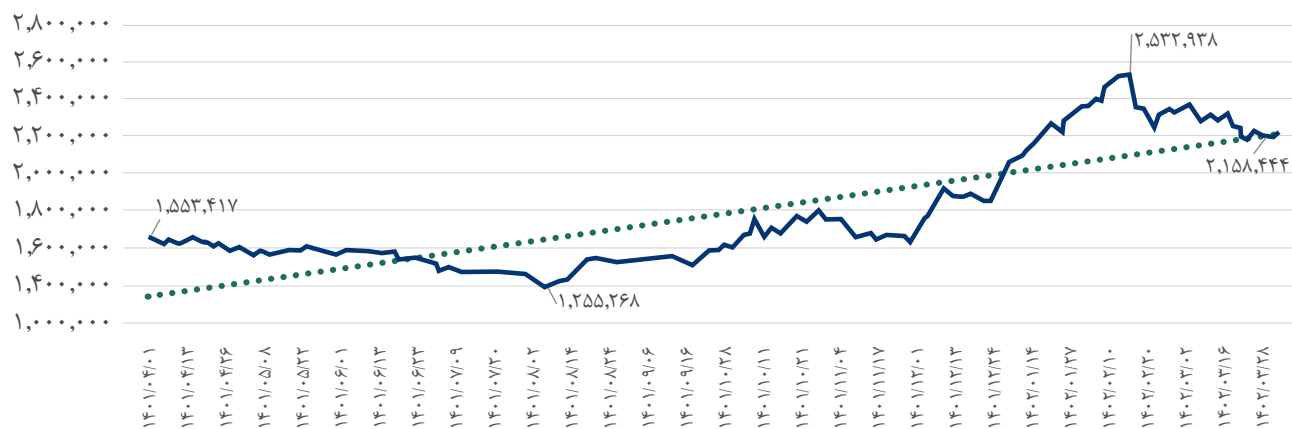
مروری بر بازار سرمایه

بازار سرمایه در سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۲ روند صعودی را تجربه کرده است. در ابتدا شاهد ریزش قیمت ها در بازار بودیم اما در میانه سال از یک طرف به دلیل کاهش قیمت سهم ها در بازار و از طرف دیگر افزایش نرخ دلار باعث ایجاد ارزندگی در بازار سرمایه، زمینه ساز کاهش تعداد فروشندگان و ورود خریداران شد و بازار با تغییر روند، موج صعودی جدیدی را شروع کرد که توانست سقف مهم مرداد ماه ۱۳۹۹ را پس بگیرد.

شاخص کل

شاخص کل در ابتدای سال مالی ۱,۵۵۳,۴۱۷ واحد بود که با شروع سال مالی و اصلاح در بازار، کف ۱,۲۵۵,۲۶۸ واحد را تشکیل داده و سپس با شروع یک روند صعودی قدرتمند در بازار، توانست سقف جدید را در ۲,۵۳۲,۹۳۸ واحد تشکیل دهد و در انتهای سال مالی بازار شاهد اصلاح بود و سال مالی با شاخص ۲,۱۵۸,۴۴۴ واحد به پایان رسید.

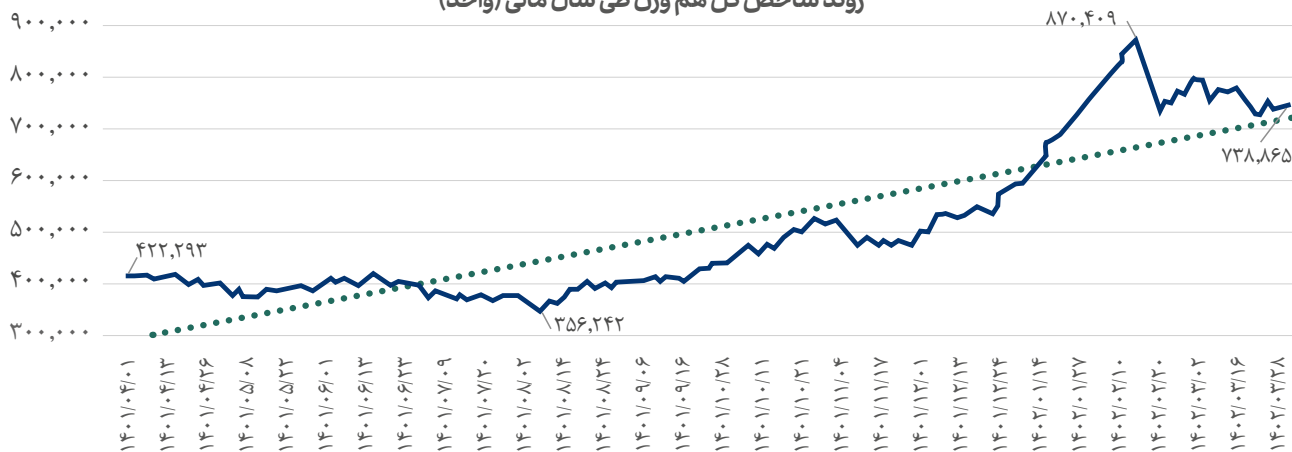
روند شاخص کل طی سال مالی (واحد)



شاخص هم وزن

شاخص کل هم وزن در ابتدای سال مالی ۴۲۲,۲۹۳ واحد بود که با شروع سال مالی و اصلاح در بازار، شاخص کل هم وزن کف ۳۵۶,۲۴۲ واحد را تشکیل داده و بعد با شروع یک روند صعودی قدرتمند در بازار، شاخص کل هم وزن علاوه بر پس گرفتن سقف مرداد ماه ۱۳۹۹ توانست سقف جدید را در ۸۷۰,۴۰۹ واحد تشکیل دهد و در انتهای سال مالی، بازار شاهد اصلاح بود و سال مالی با شاخص کل هم وزن ۷۳۸,۸۶۵ واحد به پایان رسید. (مرجع: بورس ویو)

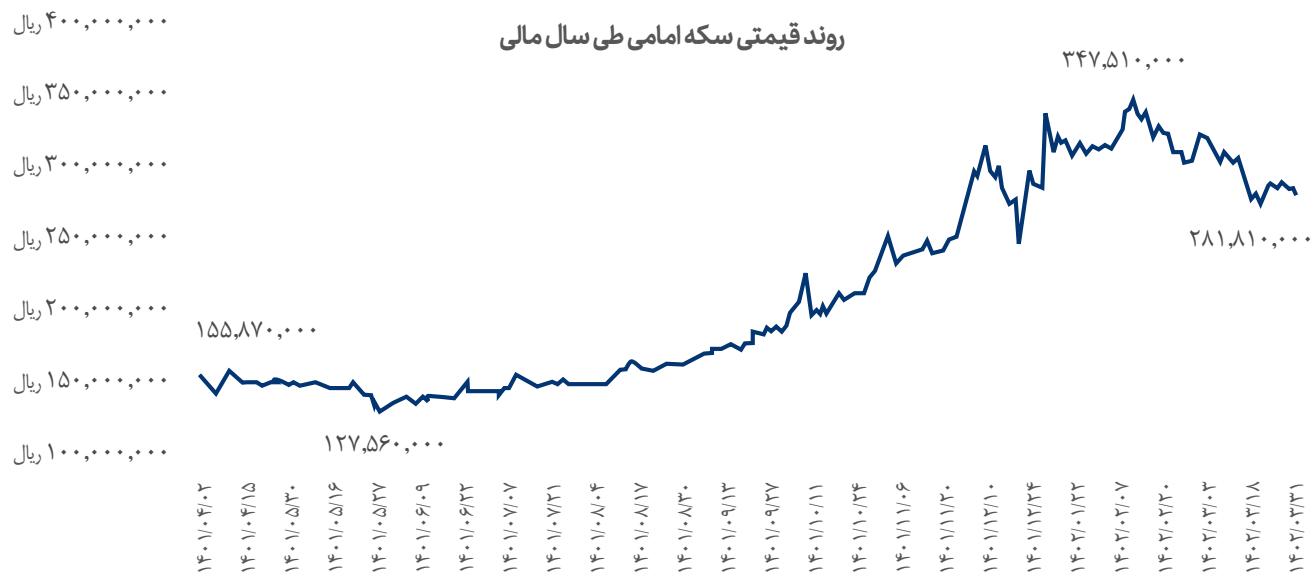
روند شاخص کل هم وزن طی سال مالی (واحد)



نرخ سکه امامی

در ایران مهمترین متغیر تاثیر گذار بر نرخ طلا، دلار است. در سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۲ با افزایش نرخ دلار در بازار آزاد نرخ سکه امامی نیز افزایش پیدا کرده است. بر اساس قیمت اعلامی شبکه اطلاع رسانی طلا، سکه و ارز نرخ سکه امامی در ابتدا سال مالی ۱۵۵,۸۷۰,۰۰۰ ریال بوده و در ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ نیز نرخ آن ۲۸۱,۸۱۰,۰۰۰ ریال بوده است که نشان دهنده افزایش ۸۱ درصدی نرخ آن در طول سال مالی است.

روند قیمتی سکه امامی طی سال مالی



در بررسی اقتصاد ایران در سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۲ بیشترین بازدهی در بازار ها متعلق به سکه امامی با ۸۱ درصد و کمترین بازدهی متعلق به سپرده بانکی با ۲۱ درصد بوده است در حالی که میانگین نرخ تورم سالانه اعلامی مرکز آمار ایران در سال مالی مذکور ۴۳,۲ درصد بوده است.

ردیف	شرح	واحد	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۴/۰۱	رشد (درصد)
۱	سکه امامی	ریال	۲۸۱,۸۱۰,۰۰۰	۱۵۵,۸۷۰,۰۰۰	۸۱
۲	دلار بازار آزاد	ریال	۴۸۸,۳۰۰	۳۱۸,۰۰۰	۵۴
۳	شاخص کل بورس	واحد	۲,۱۶۷,۴۶۳	۱,۵۵۳,۴۱۷	۴۰
۴	تورم	درصد	۴۸,۵	۳۷,۹	۲۸
۵	بهره بین بانکی	درصد	۲۳,۴۸	۲۰,۸۲	۱۳
۶	سپرده بانکی	درصد	۲۱	۲۱	-

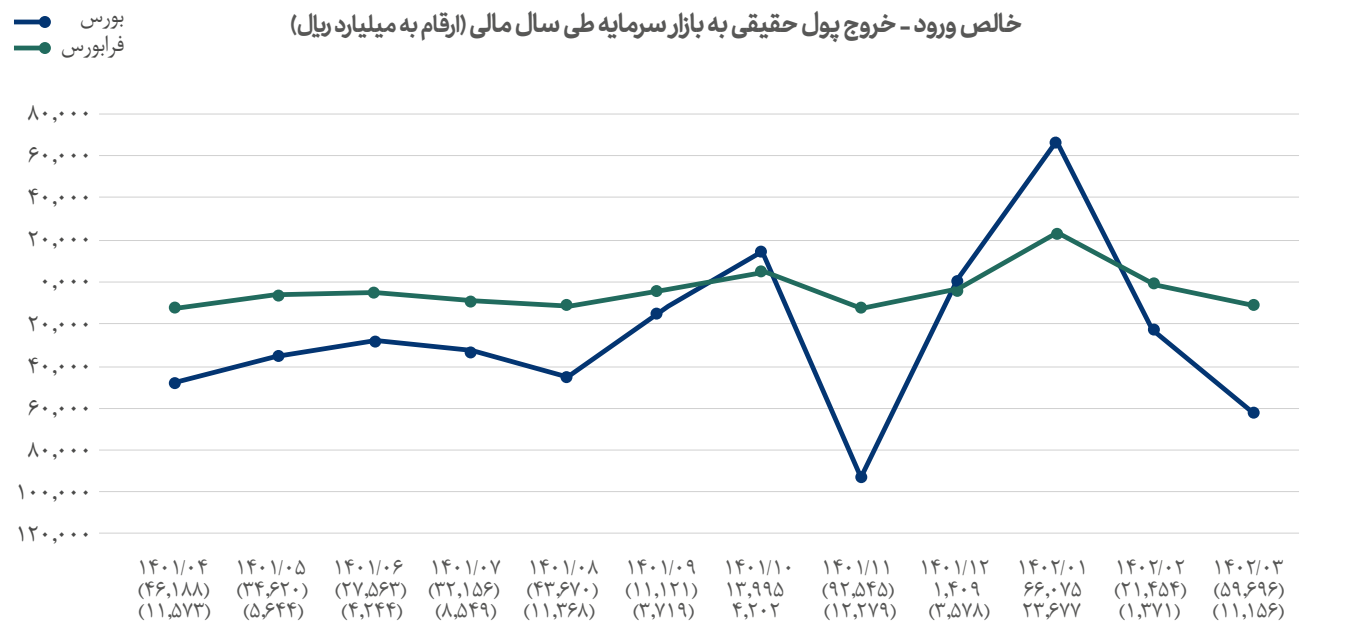
قیمت به سود گذشته نگر

نمودار قیمت به سود گذشته نگر (P/E TTM) بازار سرمایه همراه رشد بازار سرمایه روند صعودی داشته است، در طول سال مالی منتهی به خرداد ۱۴۰۲ قیمت به سود گذشته نگر با ۸,۷۳ واحد شروع و کف ۵,۵۹ واحدی را تجربه نمود و همزمان با رشد بازار به ۱۱,۲۵ واحد رسید و در نهایت در انتهای سال مالی با ۹,۰۳ واحد به پایان رسید.
(مراجع: بورس ویو)



ورود و خروج پول حقیقی به بازار سرمایه

نمودار زیر روند ورود و خروج پول حقیقی به بازار سرمایه به تفکیک بورس و فرابورس را از ابتدای تیر ماه سال ۱۴۰۱ نشان می‌دهد



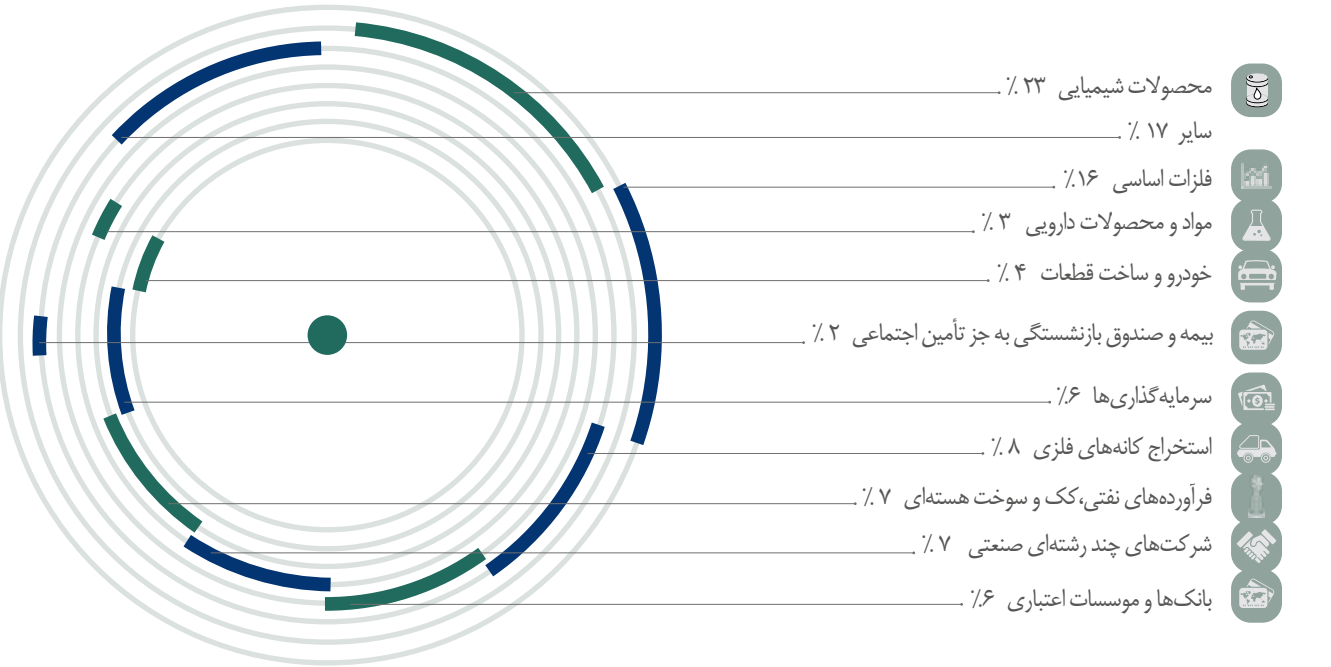
ارزش بازار سرمایه

ارزش بازار سرمایه (بورس، فرابورس، بورس انرژی و بورس کالا) در پایان سال منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ نسبت به سال مالی قبل حدود ۳۳ درصد افزایش یافته است.

ارقام به میلیارد ریال

ارزش بازار				شرح	
میزان تغییر (درصد)	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱			
۳۱	۶۱,۱۷۴,۰۲۶	۷۹,۸۸۰,۲۲۴	سهام	بورس تهران	
۷۲	۳۸۵,۶۳۱	۶۶۳,۸۱۸	اوراق بدهی		
۴۲	۷۱۸,۷۵۴	۱,۰۲۴,۰۳۶	ETFs		
۳۱	۶۲,۲۷۸,۴۱۱	۸۱,۵۶۸,۰۷۸	مجموع		
۳۷	۱۵,۲۸۶,۰۷۹	۲۰,۹۹۳,۳۷۵	سهام	فرابورس ایران	
۳۹	۳,۶۶۹,۷۵۶	۵,۱۰۱,۳۴۶	اوراق بدهی		
۱۴۱	۴۰۱,۰۷۴	۹۶۵,۷۸۱	ETFs		
۴۰	۱۹,۳۵۶,۹۰۹	۲۷,۰۶۰,۵۰۲	مجموع		
۳۶۰	۷۵,۵۰۶	۳۴۷,۳۲۵	ETFs	بورس - انرژی	
۲۵۳	۴۲,۹۴۶	۱۵۱,۸۰۳	ETFs	بورس - کالا	
۳۳	۸۱,۷۸۳,۷۷۱	۱۰۹,۱۲۷,۷۰۸	مجموع بورس، فرابورس، کالا و انرژی		

در نمودار زیر ده صنعت با بیشترین ارزش بازار در بورس اوراق بهادار و فرابورس ایران نمایش داده‌شده است.





ارزش معاملات بازار سرمایه

طی سال مالی مورد گزارش، مجموع ارزش معاملات انجام‌شده در بورس اوراق بهادار تهران، فرابورس ایران، بورس کالا و بورس انرژی با رشد ۸۷ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل همراه بوده است که این افزایش عمدتاً ناشی از افزایش ارزش معاملات اوراق بدهی و صندوق های قابل معامله در بورس و فرابورس بوده است.

ارقام به میلیارد ریال

ارزش بازار				
شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	میزان تغییر (درصد)	
بورس تهران	ETFs	۵,۷۰۳,۳۳۰	۳,۲۴۹,۷۷۰	۷۵
	اوراق بدهی	۷۸۳,۱۱۱	۴۲۹,۴۲۴	۸۲
	سهام	۱۳,۱۴۸,۶۳۳	۹,۴۲۳,۸۱۴	۴۰
	مجموع	۱۹,۶۳۵,۰۷۴	۱۳,۱۰۳,۰۰۸	۵۰
فرابورس ایران	ETFs	۴,۹۵۹,۶۰۲	۱,۳۶۰,۷۲۱	۲۶۴
	اوراق بدهی	۱۱۶,۵۱۵,۷۷۰	۵۸,۶۶۹,۹۴۰	۹۹
	سهام	۵,۴۱۱,۰۱۶	۳,۸۹۴,۷۶۰	۳۹
	مجموع	۱۲۶,۸۸۶,۳۸۸	۶۳,۹۲۵,۴۲۱	۹۸
بورس -کالا	بازارهای فیزیکی	۱۱,۴۴۶,۶۵۹	۷,۲۶۶,۲۵۴	۵۸
	ETFs	۵۱۷,۸۵۷	۹۳,۰۳۹	۴۵۷
	مجموع	۱۱,۹۶۴,۵۱۶	۷,۳۵۹,۲۹۳	۶۳
بورس -انرژی	بازارهای فیزیکی	۱,۳۱۰,۴۵۷	۱,۱۴۸,۸۱۹	۵
	ETFs	۷,۱۳۳	۹۲	۷,۶۵۳
	مجموع	۱,۳۱۷,۵۹۰	۱,۱۴۸,۹۱۱	۶
مجموع بورس، فرابورس، کالا و انرژی		۱۵۹,۷۰۳,۵۶۹	۸۵,۵۳۶,۶۳۳	۸۷

بخش سوم

اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت

اطلاعات مربوط به وضعیت مالی و عملکرد مالی شرکت

فهرست زمین وساختمان

شرح دارایی	بهای تمام شده (میلیون ریال)	استهلاک اثباتشته (میلیون ریال)	ارزش دفتری (میلیون ریال)	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت ملک	متراژ (متر مربع)	تشریح وضعیت وثیقه	تشریح پرونده های حقوقی
زمین									
زمین ساختمان فرهنگ	۱۶۲,۹۶۵	-	۱۶۲,۹۶۵	اداری	۶ دانگ تک برگ	تهران، سعادت آباد بلوار فرهنگ	۴۷۶	آزاد	ندارد
ساختمان									
ساختمان فرهنگ	۳۲۹,۲۷۳	۹۶,۴۷۳	۲۳۲,۸۰۰	اداری	۶ دانگ تک برگ	تهران، سعادت آباد بلوار فرهنگ	۲,۱۶۴	آزاد	ندارد
آپارتمان بزرگمهر- واحد ۱۱۰	۲,۳۴۷	۱,۴۰۳	۹۴۴	اداری	۶ دانگ تک برگ	تهران، خیابان بزرگمهر	۶۷	آزاد	ندارد
آپارتمان بزرگمهر- واحد ۱۰۶	۱,۴۲۹	۸۵۴	۵۷۵	اداری	۶ دانگ تک برگ	تهران، خیابان بزرگمهر	۱۱۰	آزاد	ندارد

سهام خزانه

در راستای اجرای قانون بازار اوراق بهادار و سایر اسناد بالادستی و بر اساس آئین نامه حفظ ثبات بازار سرمایه و صیانت از حقوق سرمایه داران و سهامداران و ایفای تعهدات ناشرین، صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم به منظور بازارگردانی انتخاب گردید.در تاریخ صورت وضعیت مالی تعداد ۱,۲۴۲,۷۸۰ یونیت از یونیت های صندوق (معادل ۱.۱۰۰٪) متعلق به ناشر می باشد.ضمنا در همان تاریخ تعداد ۲۳۳,۹۹۵,۱۳۲ سهم ناشر در تملک صندوق بوده است که به حساب سهام خزانه منظور گردیده است.

شرح	درصد مالکیت	تعداد	بهای تمام شده	تعداد	بهای تمام شده
سهام خزانه شرکت اصلی	۱٪	۲۳۳,۹۹۵,۱۳۲	۱,۲۶۰,۴۰۷	۱۸۲,۵۶۴,۶۳۱	۱,۰۹۶,۶۸۰
سهام شرکت اصلی در مالکیت شرکت های فرعی					
پایاپای ملی		۱,۳۷۶	۱۹	۱,۳۷۶	۱۹
تدبیر آفرینان هگمتان		۱,۴۹۶	۱۲	۱,۴۹۶	۱۲
تجارت گستران خوارزمی		۱,۳۷۸	۵	۰	۰
سرمایه گذاری آینده نگر الگوریتم		۰	۰	۱,۴۹۶	۱۲
توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی		۱۶,۴۵۶	۴۴	۱۶,۴۵۶	۴۴
تولید و توسعه ایستگاهی نیرو پارسه		۱,۳۷۶	۲	۱,۳۷۶	۲
	۱٪	۲۳۴,۰۱۷,۲۱۴	۱,۲۶۰,۴۸۹	۱۸۲,۵۸۶,۸۳۱	۱,۰۹۶,۷۶۹

سهام خزانه در شرکت اصلی به شرح زیر است:

شرح	تعداد	مبلغ	تعداد	مبلغ
مانده در ابتدای سال مالی	۱۸۲,۵۶۴,۶۳۱	۱,۰۹۶,۶۸۰	۱۲۳,۹۵۵,۱۷۰	۷۳۱,۶۸۲
خرید طی سال مالی	۳۵۳,۰۴۶,۳۱۱	۱,۷۸۱,۹۸۲	۵۸,۶۰۹,۴۶۱	۳۶۴,۹۹۸
فروش طی سال مالی	(۳۰۱,۶۱۵,۸۱۰)	(۱,۶۱۸,۲۵۵)	۰	۰
مانده پایان سال مالی	۲۳۳,۹۹۵,۱۳۲	۱,۲۶۰,۴۰۷	۱۸۲,۵۶۴,۶۳۱	۱,۰۹۶,۶۸۰

دعاوی حقوقی با اهمیت له / علیه شرکت

شرکت فاقد دعاوی حقوقی می باشد.

بازار فروش شرکت و جایگاه شرکت در صنعت

سهم صنعت سرمایه گذاری از مجموع ارزش بازار بورس و فرابورس در پایان خردادماه ۱۴۰۲ حدود ۶ درصد می باشد. ارزش بازار این صنعت از ۴,۶۳۵ هزار میلیارد ریال در خردادماه ۱۴۰۱ به ۳,۲۴۴ میلیارد ریال در خردادماه ۱۴۰۲ (حدود ۳۰ درصد) کاهش یافته است. همانگونه که در جدول زیر ملاحظه می گردد، سهم شرکت سرمایه گذاری خوارزمی از ارزش بازار صنعت سرمایه گذاری در خردادماه ۱۴۰۲ حدود ۳ درصد می باشد. این شرکت در سال ۱۴۰۲ از میان ۵۱ شرکت سرمایه گذاری، رتبه نهم از نظر ارزش بازار و سرمایه را کسب نموده است.

لازم به ذکر است طی یک سال منتهی به خردادماه ۱۴۰۲ شرکت های سرمایه گذاری الماس حکمت ایرانیان، توسعه توکا، اقتصاد شهر طوبی و گروه مالی شهر در بازار سرمایه درج و قابل معامله شده اند.

شرح	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱
سهم ارزش بازار صنعت سرمایه گذاری از کل بورس و فرابورس (درصد)	۶	۶
سهم ارزش بازار شرکت سرمایه گذاری خوارزمی از صنعت سرمایه گذاری (درصد)	۳	۴
رتبه شرکت از لحاظ ارزش بازار	۹	۸
رتبه شرکت از لحاظ سرمایه	۹	۵

شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۰۹ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه سرمایه گذاری ها با نماد وخارزم درج شد و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۳۰ مورد معامله قرار گرفته است.

وضعیت سهام شرکت طی سه سال اخیر به شرح جدول زیر می‌باشد:

در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱							
شرح	تعداد سهام معامله شده	ارزش معاملات (میلیون ریال)	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهای معاملاتی	ارزش بازار شرکت (میلیون ریال)	قیمت سهام (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
سال مالی منتهی به	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۴,۴۱۸,۸۶۵,۱۱۵	۲۲۲	۲۲۲	۸۰,۷۰۹,۳۰۰	۴,۳۱۶	۱۸,۷۰۰,۰۰۰
	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۰,۹۱۳,۴۵۹,۰۱۷	۲۳۴	۲۳۴	۸۱,۵۶۹,۴۰۰	۴,۳۶۲	۱۸,۷۰۰,۰۰۰
	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۰,۹۱۶,۳۴۸,۲۳۴	۲۳۳	۲۳۳	۱۰۵,۲۸۱,۰۰۰	۵,۶۳۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰

ارزش بازار سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری تحت تأثیر خالص ارزش دارایی این شرکت‌ها می‌باشد. نوسانات ارزش بازار شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی نیز در سال گذشته، متأثر از روند کلی بازار سرمایه رخ داده است. جدول زیر ارزش بازار سهام شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی را نشان می‌دهد.

ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۱/۰۴/۰۱	ارزش بازار پس از بازگشایی نماد بعد از برگزاری مجمع	ارزش بازار در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	بیشترین ارزش بازار طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	کمترین ارزش بازار طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
۷۹,۹۲۴	۶۲,۹۸۲	۱۰۵,۲۸۱	۱۴۴,۵۵۱	۵۷,۱۴۷

مراودات شرکت با دولت و نهادهای وابسته به دولت

وضعیت پرداخت ها به دولت

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد	۰	۱۳,۲۹۲	(۱۰۰)	
۲	مالیات بر ارزش افزوده	۱,۸۰۰	۱,۸۰۰	۰	
۳	بیمه سهم کارفرما	۳۲,۸۳۵	۲۰,۷۸۰	۵۸	افزایش هزینه حقوق طبق مصوبه قانون کار
	جمع	۳۴,۶۳۵	۳۵,۸۷۲		

کیفیت سود شرکت

ارقام به میلیون ریال

سال مالی منتهی به	سود(زیان) خالص	سود(زیان)حاصل از منابع عملیاتی	سود(زیان)حاصل از منابع غیر عملیاتی	نسبت جریان نقدی عملیاتی به سود(زیان) عملیاتی
۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۲۷,۸۸۹,۰۷۵	۲۹,۵۳۷,۱۲۷	(۱,۶۴۵,۹۵۱)	٪۳۶
۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۸,۳۸۶,۷۳۲	۱۹,۵۲۹,۵۹۴	(۱,۱۴۲,۸۶۲)	(۱. ۱۱)
۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۲۲,۰۴۸,۷۹۱	۲۲,۶۵۴,۸۲۸	(۶۰۳,۹۹۷)	٪۶

نسبت های مالی

نسبت های نقدینگی

نسبت ها	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دلایل تغییر
نسبت جاری	۵۲	۱۲	افزایش عمدتاً مربوط به افزایش سرمایه‌گذاری‌ها و تسویه تسهیلات مالی شرکت می‌باشد.

نسبت های اهرمی

نسبت ها	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دلایل تغییر
نسبت بدهی	۰۰۷	۰۱۲	افزایش عمدتاً مربوط به افزایش سرمایه‌گذاری‌ها و تسویه تسهیلات مالی شرکت می‌باشد.
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	۰۰۷	۰۱۴	کاهش عمدتاً مربوط به تسویه تسهیلات مالی شرکت و شناسایی سود خالص دوره می‌باشد
نسبت مالکانه	۰۹۳	۰۸۸	افزایش عمدتاً مربوط به تسویه تسهیلات مالی شرکت و شناسایی سود خالص دوره می‌باشد.

نسبت های سود آوری

نسبت ها	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دلایل تغییر
نرخ بازده دارایی ها	۰۳۶	۰۳۲	کیفیت سود
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام (ارزش ویژه)	۰۳۹	۰۳۵	کیفیت سود

نسبت های ارزش بازار

نسبت ها	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	دلایل تغییر
نسبت قیمت به سود هر سهم، تقسیم بر رشد سود سالانه (PEG)	۰۰۷	۰۲۶-	
نسبت قیمت به ارزش دفتری هر سهم –مرتبه	۱,۲۹	۱,۳۶	
نسبت قیمت به درآمد واقعی هر سهم –مرتبه	۳,۴۸	۴,۰۹	



وضعیت معافیت های مالیاتی عملکرد شرکت

ردیف	ماده قانونی موضوع معافیت مالیاتی	درصد معافیت مالیاتی	تاریخ شروع معافیت	تاریخ اتمام معافیت
۱	تبصره ۱ ماده ۱۴۳ مکرر قانون مالیات های مستقیم	۱۰۰ درصد	-	-
۲	ماده ۱۴۳ قانون مالیات های مستقیم	۲۰درصد	هرساله با توجه به درصد سهام شناور	هرساله با توجه به درصد سهام شناور

پرداخت سود

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیأت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به سود سهام پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده از طریق سجام (تا پایان سال مالی)	سود سهام پرداخت شده (تا پایان سال مالی)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱,۸۳۸,۶۷۳	۶,۴۵۱,۵۰۰	۳۵۱	۲,۸۹۸,۳۷۹	۶,۲۶۴,۵۷۸	عدم مراجعه سهامدار به شرکت و یا عدم ثبت نام در سامانه سجام
۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۲,۲۰۴,۸۷۹	۲۸۰۵,۰۰۰	۱۲۷	۱,۱۴۳,۹۱۰	۲,۷۳۲,۷۰۷	
۱۳۹۹/۰۳/۳۱	۵۷۰,۵۶۸	۶۲۵,۰۰۰	۱۱۰	۰	۶۱۱,۲۶۲	

سیاست تقسیم سود شرکت های فرعی و وابسته

نام شرکت	درصد مالکیت	سود خالص (میلیون ریال)	سود عملیاتی (میلیون ریال)	سود غیر عملیاتی (میلیون ریال)	سود سهام پیشنهادی هیأت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	نام حسابری شرکت	نماینده سهامدار عمده در شرکت فرعی
فرعی								
لابراتوارهای سینا دارو	۴۸,۳	۴,۲۲۶,۷۲۰	۵,۴۱۸,۷۹۴	(۴۹۵,۹۲۱)	۴۲۲,۶۶۹	۲,۸۸۰,۰۰۰	موسسه حسابرسی سامان پندار	عباس سعادتی
توسعه برق و انرژی سپهر	۸۹,۴	۲,۵۱۳,۶۵۴	۳,۵۱۸,۱۷۵	(۷۱۹,۷۶۷)	۲۵۲,۰۰۰	۲,۲۵۰,۰۰۰	موسسه حسابرسی رازدار	محمد جعفری اناری
تولید و توسعه ایستگاهی نیرو پارسه	۱۰۰	۶۳۵,۹۵۲	۴۶۹,۲۰۷	۱۶۶,۷۴۵	۲۹۵,۰۰۰	۵۳۱,۰۰۰	موسسه حسابرسی سامان پندار	احمد میرزایی
گروه مالی الگوریتم	۱۰۰	۲,۶۷۹,۵۸۷	۲,۶۹۵,۶۴۶	۲,۶۶۲	۲۷۰,۰۰۰	۲,۹۵۰,۰۰۰	موسسه حسابرسی دش و همکاران	رضا غلامعلی پور

نام شرکت	درصد مالکیت	سود خالص (میلیون ریال)	سود عملیاتی (میلیون ریال)	سود غیر عملیاتی (میلیون ریال)	سود سهام پیشنهادی هیأت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	نام حسابری شرکت	نماینده سهامدار عمده در شرکت فرعی
توسعه معادن صدر جهان	۵۰	۴۴۵,۶۳۱	۴۲۱,۷۹۴	۲۶,۳۹۰	۴۴,۵۶۳	۱۴۵,۰۰۰	موسسه حسابرسی رازدار	شهرام ادیب فر
توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی	۵۱	۱,۰۴۴,۴۳۶	۱,۰۴۴,۴۳۶	۰	۱۰۴,۴۴۴	۲,۲۸۲,۴۰۰	موسسه حسابرسی آزموده کاران	کامران مهرانی
پایای ملی	۹۸	۷۰,۸۶۲	(۲,۹۹۷)	۷۳,۸۵۹	۷,۰۸۶	۲۵۰,۰۰۰	موسسه حسابرسی رازدار	کامران مهرانی
سرمایه گذاری ساختمانی خوارزمی	۵۵	(۲۰,۳۶۹)	۶۸,۱۹۰	(۸۸,۵۵۹)			موسسه حسابرسی داریا روش	حبیب اله فیضی
تجارت گستران خوارزمی	۱۰۰	۹۱,۴۱۸	۱۱۷,۶۴۱	۸,۵۵۹	۹,۱۴۲	۹,۶۰۰	موسسه حسابرسی داریا روش	وحید خباززاده حقیقی
نفت، گاز و پتروشیمی زیما	۱۰۰	(۴,۳۰۸)	(۳۵,۳۴۵)	۳۲,۱۳۰	۰	۰	موسسه حسابرسی سامان پندار	عبدالرضا نادری
وابسته								
تامین سرمایه سپهر	۱۰	۸,۵۴۷,۷۸۸	۱۰,۶۰۱,۹۴۵	(۱,۱۷۸,۰۴۰)	۵,۴۹۰,۰۰۰	۵,۸۵۰,۰۰۰	موسسه حسابرسی فریوران راهبرد	محمد وطن پور
کارت اعتباری ایران کیش	۱۷	۶۴۰,۶۳۲	۸۵۵,۲۴۵	(۶۲,۰۴۳)	۷۰,۰۰۰	۹۸,۰۰۰	موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	احمد رضا نایینی
بیمه سرمد	۱۵	۲۸۸,۲۱۳	(۸۴۲,۶۹۹)	۱,۱۳۰,۹۱۲			موسسه حسابرسی فاطر	سید محمد مهدی بهشتی نژاد
صرافی سپهر صادرات	۲۹	۱,۴۲۲,۳۵۵	۲,۵۲۶,۶۳۸	(۴۳۴,۵۰۹)	۱۴۲,۲۳۵	۱,۲۵۰,۰۰۰	موسسه حسابرسی آزمون پرداز	محمد روشن
سیمان سفید نی ریز	۱۵,۸	۶۵۲,۹۶۸	۷۲۸,۶۷۷	۱,۹۴۹	۳۲۶,۳۷۰	۶۳۹,۴۰۰	موسسه حسابرسی بیات رایان	مهدی جهان بین
سرمایه گذاری خدمات نوین گردشگری سپهر جم	۱۵	-۳۱۴	(۸,۹۳۴)	۹,۴۶۲			موسسه حسابرسی ارقام نگر آریا	محمد مهدی فطانت فرد حقیقی





چہارم

بخش

اطلاعات مربوط به

بازار اوراق بهادار شرکت

وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۸/۱۰/۰۹ در بورس اوراق بهادار تهران در گروه سرمایه‌گذاری‌ها با نماد وخارزم درج شد و سهام آن برای اولین بار در تاریخ ۱۳۹۱/۰۷/۳۰ مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت سهام شرکت طی ۳ سال اخیر به شرح زیر بوده است:

در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۳۱									
سال مالی منتهی به	شرح	تعداد سهام معامله شده	ارزش معاملات (میلیون ریال)	تعداد روزهای باز بودن نماد	تعداد روزهای معاملاتی	درصد سهام شناور	ارزش بازار شرکت (میلیون ریال)	قیمت سهام (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
	۱۴۰۰/۰۳/۳۱	۱۴,۴۱۸,۸۶۵,۱۱۵	۱۷۳,۶۳۶,۲۱۹	۲۲۲	۲۲۲	۵۰/۳۷	۸۰,۷۰۹,۲۰۰	۴,۳۱۶	۱۸,۷۰۰,۰۰۰
	۱۴۰۱/۰۳/۳۱	۱۰,۹۱۳,۴۵۹,۰۱۷	۵۳,۶۹۳,۶۶۷	۲۳۴	۲۳۴	۵۲/۰۹	۸۱,۵۶۹,۴۰۰	۴,۳۶۲	۱۸,۷۰۰,۰۰۰
	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۰,۹۱۶,۳۴۸,۳۲۴	۵۲,۲۹۵,۶۸۶	۲۳۳	۲۳۳	۵۱/۸۲	۱۰۵,۲۸۱,۰۰۰	۵,۶۳۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰

بازارگردانی

عطف به بخشنامه شماره ۹۹/۴۴۰/۰۶۰ مورخ ۱۳۹۹/۰۷/۰۷ سازمان بورس و اوراق بهادار این شرکت اقدام به انعقاد قرارداد با صندوق اختصاصی بازار گردانی سپهر بازار سرمایه نموده، قرارداد مذکور تا تاریخ ۱۴۰۲/۰۲/۳۱ برقرار بوده و در تاریخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۴ با توجه به این مهم که شرکت خدمات بازار سرمایه الگوریتم از شرکت های تابعه شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی می‌باشد و نظر به وجود صندوق بازارگردانی در زنجیره خدمات شرکت مذکور، سرمایه‌گذاری خوارزمی اقدام به تغییر بازارگردان و انعقاد قرارداد بازارگردانی با صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم نمود. صندوق بازارگردانی مورد اشاره از تاریخ مذکور فعالیت بازارگردانی خود در نماد «وخارزم» را آغاز نموده و قرارداد مربوطه تا پایان اردیبهشت ۱۴۰۳ برقرار می‌باشد. تغییر بازار گردان در راستای بهبود وضعیت معاملاتی سهام، لزوم تنظیم عرضه و تقاضای به موقع، اهمیت نقدشوندگی و با هدف حمایت از سهامداران، صورت پذیرفت.

صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی سپهر بازار سرمایه

از مهر ماه سال ۱۳۹۹ تا پایان اردیبهشت سال ۱۴۰۲، بازارگردانی سهام شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی توسط صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازار گردانی سپهر بازار سرمایه انجام می‌گردید.

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری بازارگردانی سپهر بازار سرمایه
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۳۹۹/۰۷/۰۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۰۲/۳۱
۴	مبلغ خرید طی سال مالی (میلیون ریال)	۴۶۲,۹۹۴
۵	مبلغ فروش طی سال مالی (میلیون ریال)	۳۱۶,۸۹۴
۶	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۰۸,۶۰۴,۶۴۶
۷	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۶۰,۱۶۹,۲۷۷
۸	منابع اختصاص یافته به بازارگردان جدید (تعداد سهم)	۲۳۱,۰۰۰,۰۰۰
۹	منابع اختصاص یافته به بازارگردان جدید (میلیون ریال)	۱,۲۴۲,۷۸۰
۱۰	تعداد سهام ابتدای دوره	۱۸۲,۵۶۴,۶۳۱

صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم

با توجه به این که سال مالی شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ می‌باشد، خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان در دوره یک ماهه خردادماه ۱۴۰۲ به شرح جدول ذیل قابل مشاهده است:

ردیف	عنوان	پارامتر
۱	نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی کوشا الگوریتم
۲	آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۲/۳/۱
۳	پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۳/۱
۴	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (تعداد سهم)	۲۳۱,۰۰۰,۰۰۰
۵	منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر (میلیون ریال)	۱,۲۴۲,۷۸۰
۶	مبلغ خرید طی دوره (میلیون ریال)	۷۶,۲۰۸
۷	مبلغ فروش طی دوره (میلیون ریال)	۵۸,۵۸۱
۸	تعداد سهام خریداری شده طی دوره	۱۳,۴۴۱,۶۶۵
۹	تعداد سهام فروخته شده طی دوره	۱۰,۴۴۶,۵۳۳
۱۰	مانده سهام نزد بازارگردان	۲۳۳,۹۹۵,۱۳۲

جهت اطمینان از نحوه عملکرد بازارگردان سهام « شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی»، رصد نحوه انجام فعالیت بازارگردانی به صورت منظم صورت می‌پذیرد و گزارش‌های مکتوب در فواصل ماهانه توسط صندوق بازارگردانی تهیه و به سرمایه‌گذاری خوارزمی ارسال می‌گردد. قابل ذکر است در تیر ماه ۱۴۰۲ تعداد ۱۷,۱۳۵,۷۵۶ سهم توسط بازارگردان خریداری شده و تعداد ۱۶,۹۶۸,۰۹۰ سهم نیز به فروش رسیده است. مانده سهام نزد صندوق بازارگردانی در تاریخ ۳۱ تیر ماه ۱۴۰۲ به عدد ۲۴۲,۱۶۲,۷۹۸ سهم رسیده است. با توجه به افزایش تعداد سهام نزد بازارگردان، این مهم موید آن است که همواره بازارگردان بیش از فروش، اقدام به خرید سهام نموده و در راستای اهداف بازارگردانی که ایجاد نقدشوندگی سهام است؛ گام‌های مثبتی برداشته است.



بخش

پنجم

حاکمیت شرکتی



نظام راهبری شرکت

اطلاعات مدیران شرکت:

شخصیت حقوقی عضو هیأت مدیره	نام نماینده	سمت	موظف / غیر موظف	تاریخ عضویت	تحصیلات	سوابق اجرایی
شرکت آرمان اندیشان رستاک	هادی آقابابایی	رئیس هیأت مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۷/۲۵	فوق لیسانس مدیریت انتقال تکنولوژی	معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها بانک صادرات ایران، معاون اقتصادی و سرمایه گذاری بنیاد تعاون بسیج، مدیر عامل و نایب رئیس هیأت مدیره سرمایه گذاری صدر آراین، عضو هیأت مدیره گروه بهمن، نایب رئیس هیأت مدیره توسعه معادن روی ایران

شرکت امید آیندگان سپهر	خداداد غریب پور جهان آباد	مدیرعامل و نایب رئیس هیأت مدیره	موظف	۱۴۰۱/۰۳/۲۳	دکتری مدیریت بازرگانی	مدیر عامل گروه مالی سپهر صادرات، معاون وزیر و ریاست سازمان توسعه و نوسازی صنایع معدنی ایران، مدیر عامل سرمایه گذاری گروه توسعه ملی، مدیر عامل پتروشیمی شازند، مدیر عامل سرمایه گذاری و توسعه صنایع سیمان، مدیرعامل شرکت توسعه کشت و صنعت ملی
------------------------	---------------------------	---------------------------------	------	------------	-----------------------	--

شرکت کارت ایران	سید محمد مهدی بهشتی نژاد	عضو هیأت مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۷/۲۵	دکتری مدیریت آینده پژوهی	مدیر عامل بیمه سرمد، عضو هیأت مدیره بیمه ملت، عضو هیأت مدیره و قائم مقام مدیر عامل تامین سرمایه امید، رئیس هیأت مدیره کارگزاری بانک ملی ایران، رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری تدبیر گران آتیه ایرانیان
-----------------	--------------------------	----------------	----------	------------	--------------------------	---

موسسه توسعه همیاری سپهر	محسن تمجید	عضو هیأت مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۷/۲۵	دکتری مدیریت کسب و کار	رئیس اداره کل سرمایه گذاری و امور شرکت ها بانک صادرات ایران، رئیس هیأت مدیره شرکت سیراف انرژی، مشاور اقتصادی شرکت بیمه سرمد
-------------------------	------------	----------------	----------	------------	------------------------	---

تجارت گستران خوارزمی	محسن امیری	عضو هیأت مدیره	غیر موظف	۱۴۰۱/۰۷/۲۵	دکتری مدیریت آینده پژوهی	مدیر عامل موسسه همیاری کوثر بانک ملی، مدیر عامل گروه مالی و اقتصادی دی،عضو هیأت مدیره شرکت های مدیریت طرح و توسعه آینده پویا، جام جم بازرگانی پیشرو، بازرگانی سبا سودا ثمین، گسترش بازرگانی داروپخش
----------------------	------------	----------------	----------	------------	--------------------------	---

علی اکبر مصطفی پور	دبیر هیأت مدیره	۱۴۰۱/۱۲/۲۷	کارشناسی ارشد حسابداری	معاونت مالی در شرکت های فروش اموال مازادبانک ها،پرداخت الکترو نیک سپهر، رئیس حسابداری در شرکت های گروه صنعتی انتخاب و ویتانا و مدیر عامل موسسه مالی دقیق تراز خبره
--------------------	-----------------	------------	------------------------	--

در سال مالی مورد گزارش ۲۷ جلسه هیأت مدیره در سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ برگزار گردیده است .

نام و نام خانوادگی	مر تضى خالصى	نعيم جهانگیر	علی اکبر مصطفی پور
سمت	معاونت شر کت ها و مجامع	معاونت سرمایه گذاری و توسعه	معاونت مالی و توسعه منابع
تحصیلات	کارشناسی ارشد	کارشناسی ارشد	کارشناسی ارشد
سوابق مهم اجرایی	عضو هیأت مدیره صنایع معدنی طلای زرشوران،مدیر عامل نساجی ایران پوپلین، مدیر عامل شرکت کالاایران انتخاب، مدیر فروش گروه صنعتی انتخاب	رئیس هیأت مدیره گروه مالی الگوریتم، مدیر عامل و عضو هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری آرمان توسعه مبین مهر سپهر، معاون سرمایه گذاری گروه مالی سپهر صادرات، مدیر عامل و رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری	معاونت مالی در شرکت های فروش اموال مازاد بانک ها، پرداخت الکترونیک سپهر، رئیس حسابداری در شرکت های گروه صنعتی انتخاب و ویتانا و مدیر عامل موسسه مالی دقیق تر از خبره
مالکیت سهام شرکت	ندارد	ندارد	ندارد

هیأت مدیره با توجه اصول راهبردی و الزام حاکمیت اقدام به تشکیل کمیته های تخصصی و دستورالعمل های مرتبط به شرح ذیل نموده است:

کمیته حسابرسی

کمیته حسابرسی با توجه به الزامات سازمان بورس و در راستای اصول راهبری شرکتی تحت نظر مستقیم هیأت مدیره جهت احراز سطح مطلوبیت صورت های مالی، رعایت روش ها و استانداردهای مقرر، تعیین میزان کارایی (دستیابی به اهداف)، تعیین میزان اثر بخشی (حداکثر بازدهی) تعیین صرفه اقتصادی (کاهش هزینه ها با حفظ کیفیت)، نظارت اثر بخش فرآیندهای کنترل داخلی و رعایت قوانین و مقررات در چارچوب کنترل های داخلی تشکیل گردیده است.هدف از تشکیل این کمیته کمک به ایفای مسئولیت نظارتی هیأت مدیره و بهبود آن جهت کسب اطمینان معقول از موارد زیر می باشد:

◀ اثر بخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل های داخلی

◀ سلامت گزارشگری مالی

◀ اثر بخشی حسابرسان داخلی

◀ استقلال حسابرسی مستقل و اثر بخشی حسابرسی مستقل

◀ رعایت قوانین، مقررات و الزامات



اعضای کمیته حسابرسی:

محسن امیری / رئیس / دکترای مدیریت آینده پژوهی / تاریخ عضویت: ۱۴/۰۶/۱۴۰۱ / دفعات حضور در جلسات: ۱۹

خلاصه سوابق: مدیرعامل موسسه همیاری کوثر، گروه مالی و اقتصادی دی، رئیس هیأت مدیره شرکت مادر تخصصی و توسعه ایرانگردی و جهانگردی، نایب رئیس

هیأت مدیره جام جم بازرگانی پیشرو، بازرگانی سبا سودا ثمین

هوشنگ خستویی / عضو / کارشناسی ارشد حسابداری / تاریخ عضویت: ۰۳/۱۰/۱۳۹۷ / دفعات حضور در جلسات: ۱۹

خلاصه سوابق: حسابدار رسمی، رئیس هیأت مدیره موسسه حسابرسی سخن حق، مدیر ارشد سابق امور بانک ها و بیمه سازمان حسابرسی

قربان دانیالی / عضو / دکترای مدیریت کارآفرینی / تاریخ عضویت: ۱۴/۰۶/۱۴۰۱ / دفعات حضور در جلسات: ۱۹

خلاصه سوابق: رئیس هیأت مدیره بانک صادرات ایران، رئیس هیأت مدیره و مدیر عامل بانک صنعت و معدن، نایب رئیس هیأت مدیره و قائم مقام بانک سینا،

رئیس هیأت نظارت بانک ایران و اروپا، عضویت در هیأت مدیره شرکت های ایمیدرو، تامین سرمایه سپهر، صنایع شیمیایی ایران و

علی اسماعیل زاده / عضو / دکترای مدیریت مالی / تاریخ عضویت: ۱۴/۰۶/۱۴۰۱ / دفعات حضور در جلسات: ۱۹

خلاصه سوابق: عضو هیأت علمی و دانشیار دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکز، معاونت اداری و مالی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکز، معاونت مالی

و اقتصادی صندوق بیمه سرمایه گذاری فعالیت های معدنی کشور، کارشناس رسمی دادگستری ایران، عضویت در انجمن های حسابداری ایران، حسابداران خبره

ایران، حسابرسان داخلی ایران

شهرام اشراق / عضو / دکترای مدیریت بازرگانی / تاریخ عضویت: ۱۴/۰۶/۱۴۰۱ / دفعات حضور در جلسات: ۱۶

خلاصه سوابق: مستشار دیوان محاسبات کشور، حسابرس کل (مدیر کل) دیوان محاسبات در حوزه های نفت و گاز و پتروشیمی، عضو شورای حقوقی دیوان

محاسبات کشور، معاون فنی و حسابرسی امور اقتصادی و زیربنایی دیوان محاسبات کشور، عضو جامعه حسابداران رسمی ایران

سمیرا برزی مهر / دبیر / کارشناسی ارشد حسابداری / تاریخ عضویت: ۰۱/۰۳/۱۳۹۳ / دفعات حضور در جلسات: ۱۹

خلاصه سوابق: بیش از ۱۴ سال سابقه حسابرسی و حسابرسی داخلی، بیش از ۶ سال سابقه رئیس حسابداری و مدیریت مالی، عضو انجمن حسابرسان داخلی

ایران، عضو انجمن حسابرسان خبره ایران، عضو انجمن مدیران مالی حرفه ای

اهم اقدامات انجام شده در کمیته حسابرسی به شرح ذیل است:

• بررسی صورت های مالی شرکت اصلی و تلفیقی، گزارش تفسیری مدیریت و پیش نویس گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی جهت دوره های ۶ ماهه و سالانه

پیش از تصویب هیأت مدیره

• پایش و ارزیابی اثربخشی عملکرد حسابرسان مستقل در کلیه شرکت های گروه و ارائه فهرست موسسات حسابرسی پیشنهادی به هیأت مدیره محترم به منظور سیاست

تنوع بخشی حسابرسان مستقل گروه

• فعال نمودن کمیته های حسابرسی و واحد حسابرسی داخلی در کلیه شرکت های گروه و ارزیابی عملکرد و اثربخشی آنها به صورت دوره ای جهت کسب اطمینان از رعایت

اصول حاکمیت شرکتی در شرکت های گروه

• بررسی گزارشات کمیته حسابرسی و حسابرسان داخلی شرکت های گروه به صورت منظم و ماهانه

• بررسی گزارش انطباق عملکرد با بودجه مصوب در شرکت های گروه به صورت دوره ای و بررسی دلایل انحرافات

• بررسی بندهای گزارش حسابرسان مستقل و بازرسان قانونی در شرکت های گروه جهت دوره های ۶ ماهه و سالانه و ارائه رهنمودهای لازم جهت حل و فصل و رفع موارد

مندرج در گزارشات

• بررسی نامه مدیریت شرکت اصلی و کلیه شرکت های گروه و ارائه پیشنهاد های لازم جهت اصلاح و رفع موارد مطرح شده در گزارشات

• بررسی و اظهارنظر در خصوص موارد ارجاعی هیأت مدیره به کمیته حسابرسی

• برگزاری جلسات هم اندیشی با دبیران کمیته های حسابرسی شرکت های گروه و مدیران حسابرسی داخلی شرکت های گروه به صورت دوره ای

• تاکید لزوم آموزش مستمر حسابرسان داخلی به منظور آشنایی با آخرین تغییرات در حرفه

اظهار نظر کمیته حسابرسی نسبت به هر یک از معاملات اشخاص وابسته:

در راستای اجرای تبصره ۵ ماده ۷ «دستورالعمل حاکمیت شرکتی ناشران ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار» معاملات با اشخاص وابسته در سال مالی منتهی

به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱ از جنبه های منصفانه بودن، افشای کامل و عدم شرکت مدیر ذینفع در رای گیری با در نظر گرفتن کلیه مقررات و استانداردهای حاکم بر انجام

معاملات با اشخاص وابسته (اعم از ماده ۱۲۹ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت مصوب سال ۱۳۴۷، دستور العمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب

معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی و استانداردهای حسابداری شماره ۱۲) مورد بررسی قرار گرفت و مورد خاصی مشاهده نگردید.

کمیته انتصابات

در راستای حمایت از حقوق سرمایه گذاران، پیشگیری از وقوع تخلفات و نیز سازماندهی و توسعه بازار شفاف و با توجه به اینکه طبق دستورالعمل حاکمیت شرکتی،

شرکت های پذیرفته شده در بورس و اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران، ملزم به پیاده سازی اصول حاکمیت شرکتی مطابق با این دستور العمل هستند. بر اساس این

دستورالعمل تمامی شرکت ها باید کمیته انتصابات را تحت نظر هیأت مدیره تشکیل و عملکرد آن را مورد نظارت قرار دهند.

کمیته انتصابات با هدف تقویت جنبه های حاکمیت شرکتی تشکیل گردیده و با بررسی احراز شرایط مقرر برای نامزدهای هیأت مدیره، از جمله بررسی احراز شرایط ذکر

شده در این دستورالعمل در خصوص استقلال نامزدها، پیشنهاد انتصاب و برکناری مدیرعامل و مدیران ارشد شرکت اصلی و اعضای هیأت مدیره شرکت های فرعی به

هیأت مدیره، پیشنهاد نامزد هایی برای عضویت در کمیته های تخصصی به هیأت مدیره، اتخاذ تصمیم در خصوص پذیرش یا عدم پذیرش داوطلبین جذب در شرکت،

سنجش مهارت و دانش تخصصی، بررسی سوابق کاری و آموزش های لازم در بدو استخدام و خدمات رفاهی و انگیزشی و پیشنهاد برنامه آموزشی اتخاذ سیاست های

لازم به منظور توجیه وظایف هیأت مدیره برای اعضای هیأت مدیره، مدیرعامل و مدیران ارشد با حکم هیأت مدیره تشکیل گردید و مطابق با منشور کمیته انتصابات

فعالیت می کند.

اعضای کمیته انتصابات:

سید محمد مهدی بهشتی نژاد / رئیس / دکترای مدیریت آینده پژوهی / تاریخ عضویت: ۲۵/۰۷/۱۴۰۱ / دفعات حضور در جلسات: ۱۴

خلاصه سوابق: مدیر عامل بیمه سرمد، عضو هیأت مدیره بیمه ملت، عضو هیأت مدیره و قائم مقام مدیر عامل تأمین سرمایه امید، رئیس هیأت مدیره کارگزاری

بانک ملی ایران، رئیس هیأت مدیره شرکت سرمایه گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان

مرتضی داداش / عضو / کارشناسی عمران / تاریخ عضویت: ۰۱/۰۳/۱۴۰۱ / دفعات حضور در جلسات: ۱۴

خلاصه سوابق: مدیر عامل شرکت های سرمایه گذاری بانک ملی، توسعه صنایع بهشهر، سرمایه گذاری صنایع سیمان

شهاب جهانیان / عضو / دکترای علوم سیاسی / تاریخ عضویت: ۰۱/۰۳/۱۴۰۱ / دفعات حضور در جلسات: ۱۴

خلاصه سوابق: عضو هیأت مدیره باشگاه استقلال، مشاور ریاست هیأت عامل ایمیدرو

میثم نژاد رمضانی / عضو / کارشناسی عمران / تاریخ عضویت: ۰۶/۰۸/۱۴۰۱ / دفعات حضور در جلسات: ۱۴

خلاصه سوابق: عضو هیأت مدیره موسسه مسکن بسیجیان، مدیر عامل و عضو هیأت مدیره موسسه فرهنگی نگین فکه

کمیته سرمایه‌گذاری

کمیته سرمایه‌گذاری در راستای ارتقاء سطح کیفی تصمیمات حوزه سرمایه‌گذاری در شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی و شرکتهای زیرمجموعه به عنوان یک کمیته تخصصی و مشورتی زیرنظر هیات‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی مرکب از افراد متخصص، حرفه‌ای و مسلط به امور مالی و سرمایه‌گذاری در حوزه‌های مرتبط با

وحیدبرزگر یارمحمدی / دبیر / کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی-مالی / تاریخ عضویت: ۱۴۰۱/۰۲/۱۹ / دفعات حضور در جلسات: ۱۴

خلاصه سوابق: مدیر منابع انسانی و پشتیبانی شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر صادرات، حوزه ریاست شرکت سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی و شرکت پتروشیمی شازند

کمیته ریسک

کمیته ریسک بر اساس اختیارات تفویض شده از سوی هیأت‌مدیره شرکت به عنوان یکی از کمیته‌های تخصصی شرکت تشکیل شده و فعالیت خود را با هدف کمک همه‌جانبه به مدیریت ریسک شرکت آغاز می‌کند. اهداف اولیه کمیته ریسک کمک به هیأت‌مدیره شرکت در استقرار فرآیندهای شناسایی، سنجش و کنترل انواع ریسک در سطح شرکت است. از آنجا که هیأت‌مدیره مسئولیت مدیریت ریسک را بر عهده دارد، شناسایی دقیق ریسک‌ها و اتخاذ رویه‌های مناسب جهت رفع عواقب احتمالی آن را در تطبیق با ضوابط و مقررات داخلی و قانونی، به کمیته ریسک محول می‌نماید. کمیته ریسک باید هیأت‌مدیره را در تشخیص و ممیزی انواع مختلف ریسک یاری دهد. اهم اهداف تشکیل کمیته ریسک عبارتند از:

- شناسایی، ارزیابی، تجزیه و تحلیل، کنترل، پایش و گزارش‌گیری به‌هنگام در خصوص ریسک‌ها
- انجام نظارت و ارائه گزارش مستمر در مورد وضعیت انواع ریسک‌های تهدیدکننده فعالیت شرکت
- ایجاد زمینه مساعد جهت ترویج و نهادینه‌سازی فرهنگ مدیریت ریسک در شرکت
- پیاده‌سازی رویکردها و سیاست‌های مصوب مدیریت ریسک در شرکت
- بررسی سالانه سیاست‌گذاری‌های مدیریت ریسک شرکت به منظور ایجاد اطمینان از تحقق اهداف و حرکت در مسیر چشم‌انداز

اعضای کمیته ریسک:

محسن تمجید / رئیس / دکترای مدیریت کسب و کار / تاریخ عضویت: ۱۴۰۲/۰۳/۰۹

خلاصه سوابق: رئیس اداره کل سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌ها بانک صادرات ایران، رئیس هیأت‌مدیره شرکت سیراف انرژی، مشاور اقتصادی شرکت بیمه سرمد

علیرضا پاکزاد / عضو / دکترای حسابداری / تاریخ عضویت: ۱۴۰۱/۰۳/۰۲

خلاصه سوابق: مدیر ریسک و مشاور مالی شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی، معاونت مالی شرکت ساخت و ساز بام‌راه، مدیرکل تلفیق و تمرکز حسابهای شرکت ایران خودرو

داوود حسین پور / فوق لیسانس حسابداری / تاریخ عضویت: ۱۴۰۱/۰۳/۰۲

خلاصه سوابق: مدیر مالی شرکت بیمه ملت، رئیس هیأت‌مدیره گروه انرژی مهستان، رئیس هیأت‌مدیره شرکت توسعه ارزش هوده، مدیر حسابرسی و کنترل داخلی و تطبیق مقررات شرکت بیمه باران، عضو هیأت‌مدیره و مشاور مالی گروه هموطن (سهامی عام)

فعالیت‌های شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی، تشکیل گردیده است. اهم اهداف تشکیل کمیته سرمایه‌گذاری عبارتند از:

- بررسی فرصت‌ها و تهدیدهای بازارهای داخلی و جهانی
- پیشنهاد نوع، حوزه، مقادیر و سقف سرمایه‌گذاری‌های شرکت برای کسب بازدهی مناسب از پرتفوی شرکت
- دستیابی به چارچوب و ساختار مناسب سرمایه‌گذاری (پرتفوی بهینه)
- بررسی و پایش مستمر پرتفوی شرکت در راستای متنوع‌سازی و بهینه‌سازی سبد سهام با هدف کسب سود پایدار
- حفظ روزآمدی دانش سرمایه‌گذاری در شرکت اصلی و شرکت‌های فرعی

اعضای کمیته سرمایه‌گذاری:

سید محمد مهدی بهشتی نژاد / رئیس / دکترای مدیریت آینده‌پژوهی / تاریخ عضویت: ۱۴۰۱/۱۰/۰۵ / دفعات حضور در جلسات: ۱۷

خلاصه سوابق: مدیر عامل بیمه سرمد، عضو هیأت‌مدیره بیمه ملت، عضو هیأت‌مدیره و قائم مقام مدیر عامل تأمین سرمایه امید، رئیس هیأت‌مدیره کارگزاری بانک ملی ایران، رئیس هیأت‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری تدبیرگران آتیه ایرانیان

سید علی رئیس زاده / عضو / دکترای مدیریت مالی / تاریخ عضویت: ۱۴۰۱/۰۷/۰۴ / دفعات حضور در جلسات: ۱۷

خلاصه سوابق: عضو غیرموظف هیأت‌مدیره هلدینگ توسعه معادن روی ایران، رئیس هیأت‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری، معاون سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌های شرکت سرمایه‌گذاری مهر اقتصاد ایرانیان، مدیرعامل و عضو هیات‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری پویا

علی اسماعیل زاده / عضو / دکترای مدیریت مالی / تاریخ عضویت: ۱۴۰۱/۰۸/۱۶ / دفعات حضور در جلسات: ۱۴

خلاصه سوابق: عضو هیأت‌علمی و دانشیار دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکز، معاونت اداری و مالی دانشگاه آزاد اسلامی واحد تهران مرکز، معاونت مالی و اقتصادی صندوق بیمه سرمایه‌گذاری فعالیت‌های معدنی کشور، کارشناس رسمی دادگستری ایران، عضویت در انجمن‌های حسابداری ایران، حسابداران خبره ایران، حسابرسان داخلی ایران

فرهاد ذاکری / عضو / کارشناسی ارشد مدیریت مالی / تاریخ عضویت: ۱۴۰۱/۰۹/۰۵ / دفعات حضور در جلسات: ۱۴

خلاصه سوابق: مدیرعامل شرکت سرمایه‌گذاری مدبران اقتصاد، عضو هیات‌مدیره شرکت کارگزاری بانک صادرات، عضو هیات‌مدیره و معاون عملیات شرکت کارگزاری بانک دی

نعیم جهانگیر / عضو و دبیر / کارشناسی ارشد حسابداری / تاریخ عضویت: ۱۴۰۱/۰۸/۱۶ / دفعات حضور در جلسات: ۱۷

خلاصه سوابق: مدیرعامل و رئیس هیات‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری مدیریت سرمایه‌مدار، مدیرعامل و عضو هیات‌مدیره شرکت سرمایه‌گذاری آرمان توسعه ممین مهر سپهر، معاون سرمایه‌گذاری شرکت سرمایه‌گذاری گروه مالی سپهر، معاون سرمایه‌گذار شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی

اهم اقدامات انجام‌شده در کمیته سرمایه‌گذاری به شرح زیر است:

- بررسی و ارزیابی طرح‌های اقتصادی ارائه شده در شرکت اصلی و شرکت‌های زیرمجموعه
- بررسی و تصمیم‌گیری در خصوص مشارکت در طرح‌های افزایش سرمایه شرکت‌های زیرمجموعه
- بررسی بازار سرمایه و بازارهای موازی به منظور تعیین استراتژی برای سرمایه‌گذاری در هر یک از آن‌ها
- پایش مستمر پرتفوی شرکت و ظرفیت‌های بالقوه سرمایه‌گذاری و پیشنهاد خرید-فروش اوراق بهادار و ابزارهای مالی

اصول حاکمیت شرکتی

ردیف	اهم الزامات آیین نامه حاکمیت شرکتی	اقدام	ماده	توضیحات
۱	ایجاد چهارچوب حاکمیت شرکتی اثربخش	✓	ماده ۳ بند ۱	ایجاد کمیته های تخصصی در راستای تخصیص منابع به سرمایه گذاری های پربازده و رصد و کنترل های داخلی آتی.
۲	بازنگری فرایندها به منظور حفظ حقوق سهامداران و برخورد یکسان با آنها	✓	ماده ۳ بند ۲	پرداخت سود مطابق با ضوابط، عدم شرکت در رأی گیری مدیر مرتبط در صورت انجام معاملات با اشخاص وابسته.
۳	بازنگری فرایندها به منظور رعایت حقوق سایر ذینفعان	✓	ماده ۳ بند ۳	طبق قرارداد و قوانین.
۴	افشا و شفافیت	✓	ماده ۳ بند ۵	موضوعات مهم شامل وضعیت مالی، عملکرد، جریانهای نقدی، مالکیت و حاکمیت شرکتی به موقع و به نحو صحیح افشا می شود و رعایت کامل دستورالعمل افشای اطلاعات.
۵	مسئولیت پذیری هیأت مدیره	✓	ماده ۳ بند ۶	ایجاد ساز و کار ارتباط مستقیم سهامداران با هیأت مدیره و پاسخگویی هیأت مدیره.
۶	استقرار ساز و کارهای اثربخش جهت کسب اطمینان معقول از محقق شدن حاکمیت شرکتی در شرکت های فرعی	✓	ماده ۳ تبصره ۱	تدوین دستورالعمل نحوه رعایت حاکمیت شرکت در شرکت های فرعی.
۷	استماع گزارش بالاترین مقام مالی	✓	ماده ۳ تبصره ۴	معاون مالی و توسعه منابع شرکت، دبیر هیأت مدیره بوده ودر تمامی جلسات حضور دارد.
۸	اکثریت هیئت مدیره غیرموظف با تحصیلات ، تجربه و فاقد محکومیت	✓	ماده ۴	چهار عضو هیأت مدیره غیرموظف هستند و دارای تحصیلات، سوابق مدیریتی و فاقد محکومیت قطعی کیفری و انضباطی بوده و در این خصوص اقرارنامه به کمیته انتصابات ارائه شده است.
۹	عدم عضویت هیأت مدیره در بیش از سه شرکت بورسی	✓	ماده ۴ تبصره ۲	رعایت گردیده و اقرارنامه ای در این خصوص به کمیته انتصابات ارائه شده است.
۱۰	قبولی سمت و پذیرش تعهدات و مسئولیت ها	✓	ماده ۴ تبصره ۳	اعضای هیأت مدیره در این خصوص اقرارنامه ای به کمیته انتصابات ارائه نموده اند.
۱۱	عضویت مالی غیرموظف یک نفر در هیأت مدیره	✓	ماده ۵ تبصره ۴	یک نفر عضو غیر موظف دارای تحصیلات مالی می باشد.
۱۲	مسئولیت هیات مدیره در تدوین و پیاده سازی اخلاق سازمانی	✓	ماده ۵	شرکت دارای منشور اخلاقی سازمانی و مسئولیت اجتماعی می باشد.
۱۳	معاملات با اشخاص وابسته و کنترل تضاد منافع و افشاء	✓	ماده ۷	کمیته حسابرسی نسبت به معاملات با اشخاص وابسته در جنبه های منصفانه بودن، افشای کامل و عدم شرکت مدیر ذینفع اظهار نظر نموده و همچنین معاملات با اشخاص وابسته و کنترل تضاد منابع توسط حسابرס مستقل و بازرس قانونی شرکت درهر دوره کنترل و در صورت های مالی افشا می گردد.
۱۴	استقرار حسابرס داخلی ، گزارش کنترل داخلی	✓	مواد ۸ و ۹	واحد حسابرسی داخلی مستقر و گزارش کنترل های داخلی در پایان هر سال در سامانه کنال منتشر می گردد.
۱۵	ساز و کار مناسب درخصوص دارندگان اطلاعات نهایی	✓	ماده ۱۰	لیست دارندگان اطلاعات نهایی بروز می باشد و برای سازمان ارسال گردیده است.
۱۶	ایجاد سازو کار مناسب جهت جمع آوری و رسیدگی به گزارشات نقض قوانین و مقررات	✓	ماده ۱۱	در پایگاه اینترنتی شرکتی بخشی تحت عنوان گزارش نقض قوانین و مقررات به هیأت مدیره تعبیه شده است.
۱۷	تشکیل کمیته ریسک و انتصاب بطور اثربخش تحت نظر هیات مدیره	✓	مواد ۱۴ و ۱۵	کمیته های حسابرسی، ریسک و انتصابات تشکیل گردیده است.
۱۸	عدم عضویت اعضای کمیته های تخصصی در بیش از ۳ کمیته در شرکت های ثبت شده نزد سازمان یا نهادهای مالی	✓	ماده ۱۴ تبصره ۶	رعایت شده و اقرارنامه ای نیز در این خصوص به کمیته انتصابات ارائه شده است.
۱۹	اطلاع الزامات و مسئولیت های هیأت مدیره	✓	ماده ۱۶	اقرارنامه ای در این خصوص به کمیته انتصابات ارائه شده است.
۲۰	تدوین منشور هیات مدیره و انتخاب دبیر هیات مدیره و دبیرخانه مستقل	✓	ماده ۱۷ تا ۲۶	منشور، دبیرخانه و دبیر هیأت مدیره به ترتیب تهیه، ایجاد و انتخاب گردیده است.
۲۱	صدور برگه ورود به مجمع و حضور هیات مدیره و مدیرمالی درمجمع و فرصت کافی برای پرسش و پاسخ به سهامداران و در اختیار عموم بودن گزارشات	✓	مواد ۲۷، ۲۹، ۳۲ و ۳۵	انجام می پذیرد.
۲۲	عدم پرداخت سود سهامداران دارای سهام کنترلی بیش از سایر سهامداران	✓	ماده ۳۱	انجام می پذیرد.
۲۳	درج حق حضور اعضای غیرموظف و پاداش هیئت مدیره در صور جلسه مجمع	✓	ماده ۳۴	انجام می پذیرد.
۲۴	رعایت مقررات تغییر و انتخاب حسابرס مستقل و بازرس قانونی	✓	ماده ۳۶	انجام می پذیرد.
۲۵	درج اطلاعات هویتی و تحصیلی اعضای هیأت مدیره و کمیته های تخصصی در پایگاه اینترنتی شرکت	✓	ماده ۳۷	در پایگاه اینترنتی شرکت درج شده است.
۲۶	گزارشگری پایداری		مواد ۳۹ و ۴۰	در گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیأت مدیره به مجمع و در پایگاه اینترنتی شرکت بخشی تحت عنوان گزارشگری پایداری درج می گردد.



اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

شرح	نام شخص وابسته	نوع وابستگی	مشمول ماده ۱۳۹	تامین مالی	کاربرد خدمات سیدگرفانی	درآمد اجاره	هزینه تبلیغاتی	ارائه خدمات	تسویه طلب یا	تخفیف دریافتی	تسویه طلب در قبال و آذاری سهام
شرکت‌های فرعی	سرمایه‌گذاری ساختمانی خوارزمی	شرکت فرعی	-	-	-	-	-	-	-	۸۵۶,۰۰۰	-
	گروه مالی الکوزیتم	عضو مشترک هیأت مدیره و شرکت فرعی	✓	-	-	-	-	-	۵۸	-	-
	کارگزاری آینده‌نگر خوارزمی	شرکت فرعی	✓	-	۱۱۴,۰۰۹	۱,۷۲۵	-	-	-	-	-
	پایای ملی	عضو هیأت مدیره و شرکت فرعی	✓	۶,۱۸۸	-	-	۱۵۰	-	۵۸	-	۸۰۸,۱۳۴
	تجارت گستران خوارزمی	عضو مشترک هیأت مدیره و شرکت فرعی	✓	۲۵۰,۰۱۰	-	-	-	-	-	-	-
فرعی	لابراتوارهای سینادارو	شرکت فرعی	✓	-	-	-	-	۲۰,۰۰۰	-	-	-
	نفت‌گاز و پتروشیمی زرمنا	عضو مشترک هیأت مدیره و شرکت فرعی	✓	-	-	-	۵۸۱	-	-	-	-
	توسعه برق و انرژی خورشیدی ماهان	شرکت فرعی	-	-	-	-	۴	-	-	-	-
	سورین داده خوارزمی	شرکت فرعی	-	-	-	-	۷	-	-	-	-
	توسعه معادن صدر جهان	شرکت فرعی	-	۱,۳۷۹,۹۱۷	-	-	-	-	-	۳۷,۰۰۰	-
سایر اشخاص وابسته	سید کردان الکوزیتم	شرکت فرعی	-	-	۲۱۵,۲۶۸	-	-	-	-	-	-
	بیمه‌سرمه‌مد	عضو مشترک هیأت مدیره و شرکت وابسته	✓	-	-	-	-	۷۶۰,۶	-	۱,۴۰۰,۰۰۰	-
جمع کل											
۸۰۸,۱۳۴ ۲,۶۲۶,۰۰۰ ۱۱۶ ۲۷۶۰,۶ ۷۴۲ ۱,۷۲۵ ۳۲۹,۲۷۷ ۱,۵۸۴,۱۱۵											

گزارش پایداری شرکتی

عملکرد محیط زیستی

شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی مسئولیت‌های زیست محیطی را جهت انجام امور به شکل یکپارچه طرح ریزی نموده است و به حداقل رساندن صدمات زیست محیطی و پیشگیری از مخاطرات برای کلیه ذینفعان و همچنین تجهیزات، تاسیسات، منابع و دارایی‌ها در رابطه با فعالیت‌ها را هدف گذاری نموده است که اهم آن عبارتند از:

- ▶ یکپارچگی فعالیت‌های کلیه شرکت‌های گروه در زمینه محیط زیست
- ▶ اطمینان از کفایت اقدامات هر یک از شرکت‌های گروه در حوزه محیط زیست
- ▶ ارتقای وضعیت محیط زیست گروه
- ▶ استفاده از وسایل بهداشت فردی در محیط کسب و کار کلیه شرکت‌های تابعه
- ▶ استفاده از سیستم اتوماسیون اداری و فایل‌های الکترونیکی به منظور کاهش مصرف کاغذ در کلیه شرکت‌های تابعه
- ▶ کاهش مصرف انرژی و اجرا برنامه صرفه جویی در مصرف انرژی از قبیل تغییر ساعات کاری در ایام گرم سال در کلیه شرکت‌های تابعه
- ▶ بررسی دوره‌ای و در صورت نیاز تعمیر و یا تعویض پمپ‌های آب مصرفی موتورخانه، برج خنک‌کننده و فن کوئل ساختمان، سه دستگاه کمپرسور (کندانسور و اپراتور) جهت سیستم‌های سرمایشی و گرمایشی شرکت به منظور جلوگیری از هرگونه اتلاف انرژی در ساختمان و نصب پنل خورشیدی جهت کاهش مصرف برق در شرکت.
- ▶ ایجاد بستر مناسب و همچنین آموزش نیروی کارآمد جهت پرورش و نگهداری گل و درختچه در محیط داخلی و خارجی شرکت
- ▶ برنامه‌ریزی، خرید و نصب سنسورهای سقفی جهت چراغ‌های راه‌پله، پارگرد، پارکینگ و موتورخانه به منظور کاهش مصرف برق
- ▶ سیستم تصفیه فاضلاب، پایش فاکتورهای شیمیایی و میکروبی از پساب خروجی به صورت فصلی توسط شرکت‌های معتمد محیط زیست، استفاده از واحد نیترات زدایی به منظور جلوگیری از ورود نیترات به آب‌های زیرزمینی در شرکت لابراتوارهای سینا دارو
- ▶ تهیه گزارش ارزیابی اثرات زیست محیطی معدن و کارخانه فرآوری طلای معدن شادان، تهیه گزارش مدیریت زیست محیطی بهره‌برداری از معدن مس اردستان و رشیدآباد، راهکارهای مدیریتی جهت به حداقل رساندن آثار زیان‌بار فعالیت‌های معدنی (مدیریت پسماندهای صنعتی و دفن آن)، تلاش برای به حداقل رساندن استفاده از مواد ناریه (آثار زیان‌بار صوتی و آلودگی هوا)، بررسی آثار زیست محیطی از طریق آزمایش آب و خاک توسط آزمایشگاه معتمد سازمان محیط زیست در شرکت توسعه معادن صدر جهان
- ▶ انجام نمونه برداری در قالب طرح خود اظهاری (خروجی دودکش‌ها، پساب و هوای محیط زیست) و تهیه و بارگذاری گزارشات شاخص‌های کمی مدیریت سبز در سامانه پایش بهداشت، ایمنی و محیط زیست در شرکت توسعه برق و انرژی سپهر

سلامت پرسنل:

- ▶ انجام معاینات دوره‌ای در کلیه شرکت‌های تابعه
- ▶ پایش دوره‌ای سلامت کارکنان در کلیه شرکت‌های تابعه
- ▶ ارزیابی دوره‌ای سلامتی کارکنان و بررسی سوابق پزشکی در کلیه شرکت‌های تابعه
- ▶ توزیع مستمر اقلام حفاظتی و بهداشتی بین کلیه کارکنان در کلیه شرکت‌های تابعه
- ▶ نظارت و پایش عملکرد کارکنان در اجرای پروتکل‌های بهداشتی در کلیه شرکت‌های تابعه

- ◀ برقراری و ایجاد سیاست های حمایتی از بیماران کرونایی در کلیه شرکت های تابعه
- ◀ برنامه ریزی جهت اجرای درست و به موقع مفاد آئین نامه رفاهی از جمله تمدید به موقع قراردادهای مربوط به بیمه درمان گروهی، عمر و حوادث
- ◀ تجهیز و راه اندازی سالن ورزشی در محل شرکت به منظور ایجاد انگیزه و شرایط مناسب ورزش بین کارکنان برای ارتقاء و حفظ سلامتی و ایجاد روحیه مفرح همکاران

مسئولیت اجتماعی،آموزش ورفاه کارکنان:

- ◀تاکید بر پرداخت به موقع حقوق و دیون دولتی ازقبیل مالیات و حق بیمه در راستای رعایت و قوانین اجرایی در کلیه شرکت های تابعه
- ◀اکرام و تکریم سهامداران از طریق سیستم پاسخگو و نیز پرداخت سود سال مالی منتهی به ۳۱خرداد ۱۴۰۱ از طریق سامانه سجام
- ◀رعایت تساوی در حقوق سهامداران و ذینفعان از طریق کیفیت افشاء و اطلاع رسانی به موقع اطلاعات
- ◀انعقاد قرارداد پرسنل شرکت با شرکت های بیمه ای به منظور پوشش بیمه تکمیلی در کلیه شرکت های تابعه
- ◀واحد آموزش در راستای بهبود فرهنگ سازمانی و ایجاد محیطی پویا، هر ساله دوره های آموزشی و توسعه ای متنوع و گسترده ای را برای تمام سطوح پرسنل برگزار می کند .اهداف آموزشی در راستای افزایش بهره وری و توانمند سازی، شایستگی های فردی و سازمانی تعریف گردیده است. در سال گذشته دوره های گسترده ای برگزار گردیده است.ازجمله دوره های فوق به موارد ذیل می توان اشاره نمود:
- ◀این شرکت برای ادامه مسیر رشد و بهره وری همچنان در نظر دارد در سال جاری برنامه های جانشین پروری، برنامه توسعه فردی و غیره برگزار نماید.
- ◀انجام نیازسنجی آموزشی به صورت دوره ای برای همکاران شرکت به منظور شناسایی و برنامه ریزی برگزاری کلاس های آموزشی با توجه به نیاز و ضرورت همکاران

بعداقتصادی:

استراتژی کلان:

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی در راستای پایداری اقتصادی و مالی، استراتژی کلان «ثروت آفرینی پایدار برای نسلها» را تعیین کرده و برنامه های متنوعی از جمله: حفظ رشد مستمر و توسعه فعالیت ها ، مدیریت اثربخش هزینه ها ، نقدینگی و دارایی ها ، ارائه ارزش پایدار به سهامداران ، توسعه سرمایه گذاری های استراتژیک و بهبود اثربخشی مشارکت ها و..... را اجرا نموده است.

برقراری نظارت های مالی:

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی به منظور حصول اطمینان از برقراری نظارت های مالی اثر بخش در سطح گروه و شرکت های زیر مجموعه، کمیته حسابرسی را با هدف ایفای نقش نظارتی هیات مدیره و اطمینان از اثر بخشی فرآیندهای نظام راهبری، مدیریت ریسک و کنترل های داخلی، سلامت گزارشگری مالی ، اثر بخشی حسابرسی داخلی و تشکیل داده است.

بخش مالی واقتصادی:

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی، خود را متعهد به انطباق کامل با قوانین و پایبندی به اخلاق کسب و کار در تمامی فعالیت های خود می داند. این مساله، از طریق استقرار سازوکارهای کنترل و نظارت داخلی در شرکت، ایفای تعهدات قانونی و پاسخگویی به هنگام به در خواست های مراجع قانونی، دنبال شده است.در این راستا، می توان به مهمترین اقدامات و دستاوردهای شرکت به شرح زیر اشاره نمود:

◀ رعایت الزامات مندرج در دستورالعمل حاکمیت شرکتی

- ◀ عملکرد مالی شفاف، به روز و مسئولانه در بورس و سایر دستورالعمل های ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار
- ◀ ارائه گزارش های منظم و به موقع به کلیه مراجع قانونی
- ◀ ارائه کلیه گزارش ها مطابق اطلاعیه های قانونی سازمان بورس و اوراق بهادار از طریق سامانه کدال
- ◀ وجود سازوکارهای رسمی سازمانی برای کنترل و پایش مستمر عملکرد مالی و غیر مالی شامل: استفاده از داشبورد مدیریتی به منظور دریافت گزارش ها و پایش های منظم ماهانه عملکرد شرکت های گروه
- ◀ فعالیت حسابرسی داخلی و کنترل یکپارچه

اطمینان بخشی به سهامداران:

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی برای اطمینان بخشی به سهامداران، علاوه بر گزارش های فعالیت هیات مدیره و صورت های مالی حسابرسی شده، گزارش «ارزیابی کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی» را نیز تهیه می نمایند.

سرمایه گذاری وتامین مالی پروژه ها:

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی در راستای استراتژی و سیاست های سرمایه گذاری، به منظور حصول اطمینان از سودآوری پروژه های سرمایه گذاری از رویکرد «امکان سنجی مالی، اقتصادی و توجیه پذیری طرح ها » استفاده می نمایند.

اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته

ردیف	شماره بند تکالیف مجمع	خلاصه تکالیف مجمع عمومی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۱	خاتمه یافته / در حال اقدام	اقدامات انجام شده
------	-----------------------	--	-------------------------------	-------------------

۱	۱	پیگیری موضوعات مربوط به املاک و پروژه های شرکت سرمایه گذاری ساختمانی خوارزمی، مجمع مقرر نمود هیأت مدیره برنامه ریزی و پیگیری لازم تا حصول نتیجه نهایی به عمل آورد.	در حال اقدام	پروژه ونک: اخذ رای ابطال مبایعه نامه و همزمان اقدام حقوقی لازم در خصوص ایجاد ید مالکانه بر واحدهای سپهر آزادی پروژه لاله: تعیین هیأت کارشناسی ارزیابی ملک با هماهنگی بازپرس و سپس ابلاغ قرار کارشناسی به کارشناسان پروژه رامسر: به موازات انجام پیگیری های مربوط به دعاوی مطروحه در شهرستان رامسر، اقدامات لازم در خصوص دریافت معوض پرداخت های نقدی و نیز املاک تهاتر شده ثمن در دست انجام و پیگیری می باشد. پروژه هماکیدز: اخذ رأی قطعی تجدید نظر در خصوص ابطال رأی داوری پروژه سیستانیکا: جلسات متعدد با موضوع پیگیری الزام به ایفای تعهدات با جوانب قرارداد سه جانبه با موضوع تعیین اعضای هیأت داوری جهت بررسی اختلافات فی مابین برگزار شده است.
---	---	--	--------------	---

۲	۲	پیگیری لازم جهت وصول مطالبات شرکت های فرعی خوارزمی اینوستمنت و توسعه برق و انرژی سپهر از شرکت های گروه بهمنی و مدیریت شبکه برق ایران تا حصول نتیجه نهایی	در حال اقدام	شرکت خوارزمی اینوستمنت: مانده حساب های دریافتنی از شرکت های گروه بهمنی جنرال تریدینگ شامل طلب از شرکت های بهمنی جنرال تریدینگ، سیسنی پاور و مون پاور ناشی از تعاملات با شرکت خوارزمی اینوستمنت در سال های ما قبل ۱۳۹۷ به میزان ۲۱۸۹۲۰۹۸۸ درهم امارات متحده عربی می باشد که جهت وصول مانده طلب مذکور دو فقره قرارداد پیش خرید نیروگاه خورشیدی با ظرفیت های ۳ و ۱۰ مگاواتی با موعد تحویل ۱۴۰۱/۰۸/۳۰ با شرکت های بهمنی جنرال تریدینگ و توسعه نوران انرژی سبز خاورمیانه (سازنده و شرکت فرعی گروه بهمنی) منعقد و شرکت های نامبرده متعهد گردیدند نیروگاه های مذکور را تکمیل و در اختیار شرکت مزبور قرار دهند. لیکن بنا به درخواست گروه مزبور در تاریخ های ۱۴۰۱/۰۴/۲۸ و ۱۴۰۱/۰۸/۲۲ توافق نامه هایی درخصوص پیش خرید نیروگاه های ۳ و ۱۰ مگاواتی خورشیدی توسط شرکت بهمنی جنرال تریدینگ به ترتیب به مبلغ ۵۰۳۶۷۹۹۲ و ۱۷۸۹۳۳۰۳ درهم تنظیم شد که تا تاریخ تهیه این گزارش کل مبلغ بهای نیروگاه ۳ مگاواتی وصول و از محل توافقنامه فروش نیروگاه ۱۰ مگاواتی مبلغ ۱۰۰۰۰۰۰۰۰ درهم آن وصول شده و مابقی مطالبات مطابق توافق طرفین تا پایان سال جاری تسویه گردد. مدیریت شبکه برق ایران: پیگیری جهت وصول مطالبات در حال انجام و دعوایی در شعبه ۳۶ دادگاه عمومی حقوقی مجتمع قضائی صدر تهران مطرح که تا کنون منجر به صدور رای نگردیده است.
---	---	--	--------------	---

۳	۳	رعایت الزامات، قوانین و مقررات، دستورالعمل ها	رعایت گردیده است.
---	---	---	-------------------

تشریح برنامه های راهبردی

ردیف	اهم اقدامات هیأت مدیره در خصوص پیشرفت طرح های قبلی	دلایل هیأت مدیره بابت ایجاد طرح و برنامه های مذکور	برنامه های راهبردی قبلی
------	--	--	-------------------------

۱	افزایش سودآوری و خلق ارزش حداکثری	چشم انداز سازمان	هم افزایی حداکثری و استفاده از ظرفیت های مجموعه خوارزمی و شرکت های تابعه در راستای دستیابی به اهداف
۲	در خصوص ایجاد خط تولید بابت توسعه و بروزنمایی	در راستای بهره مندی از ظرفیت کامل واحدهای تولیدی و تحقق تولید حداکثری	برنامه ریزی جهت تسریع در رفع موانع به منظور دستیابی به حداکثر ظرفیت تولیدی
۳	تحقق برنامه عملیاتی	دستیابی به اهداف کلان و ماموریت سازمان	پایش و رصد مستمر عملکرد و تطبیق با برنامه و بودجه عملیاتی شرکت جهت رفع موارد انحراف نامساعد احتمالی از برنامه عملیاتی

بخش ششم

گزارش حسابرس مستقل

و بازرس قانونی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲





موسسه حسابرسی رازداران (سهامدار رسمی)

عضو جامعه حسابداران رسمی ایران
عضو انجمن حساب‌رسان داخلی ایران
عضو انجمن حسابداران خبره ایران

گزارش حسابرسی مستقل و بازرسی قانونی

به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام)

گزارش حسابرسی صورت‌های مالی

اظهارنظر مشروط نسبت به صورت‌های مالی تلفیقی و اظهارنظر نسبت به صورت‌های مالی جداگانه

۱- صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام) شامل صورت‌های وضعیت مالی در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ و صورت‌های سود و زیان، سود و زیان جامع، تغییرات در حقوق مالکانه و جریان‌های نقدی برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور و یادداشت‌های توضیحی یک تا ۶۰ توسط این موسسه، حسابرسی شده‌است. به نظر این موسسه:

۱-۱- به استثنای آثار احتمالی مورد مندرج در بند ۲ مبنای اظهارنظر مشروط، صورت‌های مالی تلفیقی، وضعیت مالی گروه در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی گروه را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به‌نحو منصفانه نشان می‌دهد.

۱-۲- صورت‌های مالی جداگانه، وضعیت مالی شرکت در تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۲ و عملکرد مالی و جریان‌های نقدی شرکت را برای سال مالی منتهی به تاریخ مزبور، از تمام جنبه‌های بااهمیت، طبق استانداردهای حسابداری، به‌نحو منصفانه نشان می‌دهد.

مبنای اظهارنظر مشروط نسبت به صورت‌های مالی تلفیقی و اظهارنظر نسبت به صورت‌های مالی جداگانه

۲- به شرح یادداشت‌های توضیحی ۱-۱۹ و ۲-۱۹، طی سال‌های ۱۳۹۲ و ۱۳۹۳ زمین‌های پروژه‌های ونک و لاله به ترتیب از یک شخص حقیقی و شرکت توسعه مدیریت سرمایه خوارزمی خریداری گردیده که به‌علت اختلافات با فروشندگان، ناشی از عدم اجرای کامل تعهدات طرفین، انتقال مالکیت تاکنون صورت نپذیرفته‌است. به دلیل عدم دسترسی به مستندات کافی درخصوص اختلافات مزبور، تعیین آثار احتمالی ناشی از این امر بر مالکیت دارایی‌های پیش‌گفته در شرایط حاضر امکان‌پذیر نمی‌باشد.

۳- حسابرسی این موسسه طبق استانداردهای حسابرسی انجام شده‌است. مسئولیت‌های موسسه طبق این استانداردها در بخش مسئولیت‌های حسابرس در حسابرسی صورت‌های مالی توصیف شده‌است. این موسسه طبق الزامات آیین رفتار حرفه‌ای جامعه حسابداران رسمی، مستقل از گروه است و سایر مسئولیت‌های اخلاقی را طبق الزامات مذکور انجام داده‌است. این موسسه اعتقاد دارد که شواهد حسابرسی کسب‌شده به‌عنوان مبنای اظهارنظر مشروط نسبت به صورت‌های مالی تلفیقی و اظهارنظر نسبت به صورت‌های مالی جداگانه، کافی و مناسب است.

مسائل عمده حسابرسی

۴- منظور از مسائل عمده حسابرسی، مسائلی است که به‌قضاوت حرفه‌ای حسابرس، در حسابرسی صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه سال جاری، دارای بیشترین اهمیت بوده‌است. این مسائل در چارچوب حسابرسی

www.razdarco.ir

دفتر مرکزی: تهران، میدان آرژانتین، خیابان احمد قصیر (بخارست)، خیابان ۱۹، پلاک ۱۸، واحد ۱۴ کد پستی: ۱۵۱۳۸۴۳۸۷۳ تلفن: ۰۲۱-۸۸۷۲۶۶۶۵ -۰۲۱ دورنگار: ۰۲۱-۸۸۷۷۲۸۵۳

گزارش حسابرسی مستقل و بازرسی قانونی - ادامه

شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۳/۳۱

صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه و به‌منظور اظهارنظر نسبت به صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه، مورد توجه قرار گرفته‌است و اظهارنظر جداگانه‌ای نسبت به این مسائل ارائه نمی‌شود. در این خصوص به‌استثنای مورد مندرج در بند ۲ مبنای اظهارنظر مشروط، نکته قابل گزارشی وجود نداشته است.

تاکید بر مطلب خاص

۵- ابهام در انتقال مالکیت پروژه

توجه مجمع عمومی صاحبان سهام را به یادداشت توضیحی ۲-۱ تا ۲۸ در خصوص انتقال مالکیت پروژه رامسر و ملک کالج و اقدامات قضایی انجام‌شده در این خصوص جلب می‌نماید. مفاد این بند، تأثیری بر اظهارنظر این موسسه نداشته‌است.

۶- ابهام نسبت به وصول مطالبات و پیامدهای آتی دعاوی حقوقی

اقدامات شرکت در خصوص وصول مطالبات شرکت فرعی توسعه برق و انرژی سپهر از شرکت مدیریت شبکه برق ایران، بابت فروش برق به‌شرح یادداشت توضیحی ۲-۱ تا ۲۵ در جریان است. مفاد این بند، تأثیری بر اظهارنظر این موسسه نداشته‌است.

سایر اطلاعات

۷- مسئولیت سایر اطلاعات با هیئت‌مدیره شرکت است، سایر اطلاعات شامل گزارش تفسیری مدیریت است، اظهارنظر این موسسه نسبت به صورت‌های مالی، به سایر اطلاعات تشری ندارد و لذا این موسسه نسبت به آن هیچ نوع اطمینانی ارائه نمی‌کند.

مسئولیت این موسسه، مطالعه سایر اطلاعات به‌منظور تشخیص مغایرت‌های بااهمیت بین سایر اطلاعات و صورت‌های مالی یا شناخت کسب شده توسط حسابرس در جریان حسابرسی و یا مواردی است که به‌منظر می‌رسد تحریفی بااهمیت در سایر اطلاعات وجود دارد. در صورتی که این موسسه، بر اساس کار انجام شده، به این نتیجه برسد که تحریفی بااهمیت در سایر اطلاعات وجود دارد باید آن را گزارش کند. همانطور که در مبنای اظهارنظر مشروط عنوان گردیده، این موسسه نتوانسته است شواهد حسابرسی کافی و مناسب در مورد موضوع اشاره شده به‌شرح بند ۲ دریافت کند، لذا این موسسه به‌دلیل عدم دسترسی به اطلاعات لازم، نمی‌تواند نتیجه‌گیری کند که سایر اطلاعات از این بابت حاوی تحریف بااهمیت است یا خیر.

مسئولیت‌های هیئت‌مدیره در قبال صورت‌های مالی

۸- مسئولیت تهیه و ارائه منصفانه صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت طبق استانداردهای حسابداری و همچنین طراحی، اعمال و حفظ کنترل‌های داخلی لازم برای تهیه صورت‌های مالی عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه، بر عهده هیئت‌مدیره است.

در تهیه صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت، هیئت‌مدیره مسئول ارزیابی توانایی شرکت به ادامه فعالیت و حسب ضرورت، افشای موضوعات مرتبط با ادامه فعالیت و مناسب بودن به‌کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت است، مگر اینکه قصد انحلال شرکت یا توقف عملیات آن وجود داشته باشد یا هیچ راهکار واقع‌بینانه دیگری به‌جز موارد مذکور وجود نداشته‌باشد.

مسئولیت‌های حسابرس و بازرسی قانونی در حسابرسی صورت‌های مالی

۹- اهداف حسابرس شامل کسب اطمینان معقول از اینکه صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت، به‌عنوان یک مجموعه واحد، عاری از تحریف بااهمیت ناشی از تقلب یا اشتباه است و صدور گزارش حسابرس که شامل اظهارنظر وی می‌شود، اطمینان معقول، سطح بالایی از اطمینان است، اما حتی با انجام حسابرسی

(۲)



گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه

شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۳/۳۱

طبق استانداردهای حسابرسی ممکن است همه تحریف‌های بااهمیت، در صورت وجود، کشف نشود. تحریف‌ها که ناشی از تقلب یا اشتباه است، زمانی بااهمیت تلقی می‌شود که به‌طور منطقی انتظار رود، به‌تنهایی یا در مجموع، بتواند بر تصمیمات اقتصادی استفاده‌کنندگان که بر مبنای صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت اتخاذ می‌شود، اثر بگذارد.

در چارچوب انجام حسابرسی طبق استانداردهای حسابرسی، به‌کارگیری قضاوت حرفه‌ای و حفظ نگرش تردید حرفه‌ای در سراسر کار حسابرسی ضروری است، همچنین:

- خطرهای تحریف بااهمیت صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت ناشی از تقلب یا اشتباه، مشخص و ارزیابی می‌شود؛ روش‌های حسابرسی در برخورد با این خطرهای طراحی و اجرا و شواهد حسابرسی کافی و مناسب به‌عنوان مبنای اظهارنظر کسب می‌شود. از آنجا که تقلب می‌تواند همراه با تبانی، جعل، حذف عمدی، ارائه نادرست اطلاعات و یا زیرپاگذاری کنترل‌های داخلی باشد، خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از تقلب، بالاتر از خطر عدم کشف تحریف بااهمیت ناشی از اشتباه است.
- از کنترل‌های داخلی مرتبط با حسابرسی به‌منظور طراحی روش‌های حسابرسی مناسب شرایط موجود و نه به‌قصد اظهارنظر نسبت به اثربخشی کنترل‌های داخلی گروه و شرکت، شناخت کافی کسب می‌شود.
- مناسب بودن رویه‌های حسابداری استفاده‌شده و معقول بودن برآوردهای حسابداری و موارد افشای مرتبط ارزیابی می‌شود.
- بر مبنای شواهد حسابرسی کسب شده، در مورد مناسب بودن به‌کارگیری مبنای حسابداری تداوم فعالیت و وجود یا نبود ابهامی بااهمیت در ارتباط با رویدادها یا شرایطی که می‌تواند تردیدی عمده نسبت به توانایی گروه و شرکت به ادامه فعالیت ایجاد کند، نتیجه‌گیری می‌شود. اگر چنین نتیجه‌گیری شود که ابهامی بااهمیت وجود دارد باید در گزارش حسابرس به اطلاعات افشا شده مرتبط با این موضوع در صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت اشاره شود یا اگر اطلاعات افشا شده کافی نبود، اظهارنظر حسابرس تعدیل می‌گردد، نتیجه‌گیری‌ها مبتنی بر شواهد حسابرسی کسب‌شده تا تاریخ گزارش حسابرس است. با این حال، رویدادها یا شرایط آتی ممکن است سبب شود گروه یا شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام)، از ادامه فعالیت بازماند.

- کلیت ارائه، ساختار و محتوای صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه، شامل موارد افشا و اینکه آیا معاملات و رویدادهای مبنای تهیه صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت، به‌گونه‌ای در صورت‌های مالی منعکس شده‌است که ارائه متصفانه حاصل شده باشد، ارزیابی می‌گردد.

- شواهد حسابرسی کافی و مناسب در مورد اطلاعات مالی شرکت‌های گروه یا فعالیت‌های تجاری درون گروه به‌منظور اظهارنظر مناسب نسبت به صورت‌های مالی تلفیقی و جداگانه شرکت کسب می‌گردد. حسابرس مسئول هدایت، سرپرستی و عملکرد حسابرسی گروه است. مسئولیت اظهارنظر حسابرس، تنها متوجه حسابرس است.

افزون بر این، زمان‌بندی اجرا و دامنه برنامه‌ریزی‌شده کار حسابرسی و یافته‌های عمده حسابرسی، شامل ضعف‌های بااهمیت کنترل‌های داخلی که در جریان حسابرسی مشخص شده‌است، به ارکان راهبری اطلاع‌رسانی می‌شود.



(۳)

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی - ادامه

شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۳/۳۱

به‌علاوه، یادداشتی مبنی بر رعایت الزامات اخلاقی مربوط به استقلال به ارکان راهبری ارائه می‌شود و همه روابط و سایر موضوعاتی که می‌توان انتظار معقولی داشت بر استقلال اثرگذار باشد و در موارد مقتضی، تدابیر ایمن‌ساز مربوط به اطلاع آن‌ها می‌رسد.

از بین موضوعات اطلاع‌رسانی‌شده به ارکان راهبری، آن دسته از مسائلی که در حسابرسی صورت‌های مالی دوره جاری دارای بیشترین اهمیت بوده‌است و بنابراین مسائل عمده حسابرسی به شمار می‌رود مشخص می‌شود. این مسائل در گزارش حسابرس توصیف می‌شود، مگر اینکه طبق قوانین یا مقررات افشای آن منع شده باشد یا هنگامی که در شرایط بسیار نادر، موسسه به این نتیجه برسد که مسائل مذکور نباید در گزارش حسابرس اطلاع‌رسانی شود، زیرا به‌طور معقول انتظار می‌رود پیامدهای نامطلوب اطلاع‌رسانی بیش از منافع عمومی حاصل از آن باشد.

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

گزارش در مورد سایر الزامات قانونی و مقرراتی

سایر وظایف بازرس قانونی

۱۰- پیگیری‌های شرکت جهت انجام تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی مورخ ۱۴۰۱/۷/۱۰ صاحبان سهام، در رابطه با بندهای ۶، ۲ و ۱۴ این گزارش به نتیجه نهایی نرسیده‌است.

۱۱- معاملات مندرج در یادداشت توضیحی ۳-۵۶، به‌عنوان کلیه معاملات مشمول ماده ۱۲۹ اصلاحیه قانون تجارت که طی سال مالی مورد گزارش انجام شده و توسط هیئت‌مدیره به اطلاع این موسسه رسیده، مورد بررسی قرار گرفته‌است. در مورد معاملات مذکور، مفاد ماده فوق مبنی بر کسب مجوز از هیئت‌مدیره و عدم شرکت مدیر ذی‌نفع در رأی‌گیری رعایت شده‌است. مضافاً نظر این موسسه به شواهدی حاکی از اینکه معاملات مزبور با شرایط مناسب تجاری و در روال عادی عملیات شرکت انجام نگرفته باشد، جلب نشده‌است.

۱۲- گزارش هیئت‌مدیره درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت، موضوع ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۵۵ اساسنامه شرکت، که به‌منظور تقدیم به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام تنظیم گردیده، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته‌است. با توجه به رسیدگی‌های انجام شده، نظر این موسسه به موارد بااهمیتی که حاکی از مغایرت اطلاعات مالی مندرج در گزارش مذکور با اسناد و مدارک ارائه شده از جانب هیئت‌مدیره باشد، جلب نشده‌است.

سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس

۱۳- در ارتباط با رعایت مفاد دستورالعمل کنترل‌های داخلی برای ناشران پذیرفته‌شده در بورس، چک‌لیست رعایت الزامات کنترل داخلی حاکم بر گزارشگری مالی، مورد بررسی قرار گرفته‌است. در این ارتباط با توجه به محدودیت‌های ذاتی کنترل‌های داخلی، این موسسه به موارد بااهمیتی حاکی از وجود نقاط ضعف بااهمیت در کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی شرکت، در چارچوب چک‌لیست ابلاغی، برخورد نکرده است.

۱۴- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در چارچوب چک‌لیست‌های ابلاغ شده آن سازمان، توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته‌است. در این خصوص به‌استثنای عدم رعایت مفاد بند ۳ ماده ۷ دستورالعمل شناسایی و ثبت نهادهای مالی فعال در بازار در خصوص تخصیص حداقل ۷۰ درصد از دارایی‌ها به سرمایه‌گذاری در اوراق بهاداری که به‌تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل خود در شرکت



(۴)

گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی – ادامه

شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام)

ناشر، نفوذ قابل ملاحظه و پا کنترل پیدا نکند، نظر این موسسه به مورد بااهمیت دهگری حاکی از عدم

رعایت ضوابط و مقررات مزبور، جلب نشده است.

۱۵- در رعایت مفاد ماده ۲ دستورالعمل الزامات کفایت سرمایه نهادهای مالی، نسبت جاری تعدیل‌شده و نسبت

بدهی و تعهدات تعدیل‌شده مندرج در یادداشت توضیحی ۱-۳۱، مورد بررسی این موسسه قرار گرفته‌است.

در خصوص محاسبات مذکور، مطابقت با اطلاعات و پایه‌های محاسباتی و ضرایب مورد استفاده، مورد

خاصی مشاهده نشده‌است.

۱۶- رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی مصوب ۱۸ مهرماه ۱۴۰۱ هیئت‌مدیره سازمان بورس و اوراق

بهادار توسط این موسسه مورد بررسی قرار گرفته‌است. در این خصوص، این موسسه به مورد بااهمیتی که

حاکی از عدم رعایت دستورالعمل یاد شده باشد، برخورد نکرده‌است.

۱۷- در اجرای ماده ۲۳ دستورالعمل اجرایی مبارزه با پول‌شویی توسط حسابرسان، رعایت مفاد قانون مزبور و

آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌های اجرایی مرتبط، در چارچوب چک‌لیست‌های ابلاغی مرجع ذی‌ربط (مشمول بر

آئین‌نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پول‌شویی) و استانداردهای حسابرسی، توسط این موسسه

مورد ارزیابی قرار گرفته‌است. در این خصوص، این موسسه به موارد بااهمیتی حاکی از عدم رعایت قوانین و

مقررات یاد شده، برخورد نکرده‌است.

موسسه حسابرسی رازدار(حسابداران رسمی)

۱۸ شهریور ۱۴۰۲

محمد جواد صفار سفلاتی

شماره عضویت: ۸۰۰۴۸۸

حسین یحیوی صائین

شماره عضویت: ۸۰۰۹۱۱

موسسه حسابرسی رازدار
(حسابداران رسمی)

(۵)

بخش

هفتم

صورت های مالی تلفیقی گروه

و شرکت اصلی

برای سال مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

صورت سود و زیان تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

(مبالغ به میلیون ریال)		(تجدید طبقه بندی شده)	
پادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
درآمدهای عملیاتی			
درآمد سود سهام	۷,۶۵۴,۰۱۰	۴,۷۳۰,۴۱۸	۵
درآمد سود تضمین شده	۱۷۱,۱۶۰	۴۸۹,۵۸۴	۶
سود (زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۱۶,۵۲۱,۸۱۸	۹,۳۲۷,۷۸۳	۷
سود (زیان) حاصل از تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۱۱۴,۴۱۴	(۹,۶۵۷)	۸
درآمد فروش محصولات و ارائه خدمات	۲۶,۰۳۳,۳۶۵	۱۴,۸۹۶,۱۰۱	۹
درآمد ساخت املاک	۱۹۰,۸۹۸	۱,۳۳۶,۸۰۹	۱۰
سایر درآمدها	۱۰,۳۰۳,۷۰۰	۸۷۱,۳۵۹	۱۱
سهیم گروه از سود شرکت های وابسته	۱,۳۹۸,۰۵۷	۱۰,۷۷,۱۵۰	۲۲
جمع درآمدهای عملیاتی	۵۳,۵۰۳,۴۹۲	۳۲,۶۲۰,۲۴۶	
هزینه های عملیاتی			
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۱۴,۰۲۷,۵۱۹)	(۸,۵۹۴,۸۳۰)	۱۲
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۳,۶۴۶,۳۱۰)	(۲,۰۶۵,۳۳۵)	۱۳
سایر هزینه های عملیاتی	(۹۵,۵۹۶)	(۲۷۹,۸۷۶)	۱۴
جمع هزینه های عملیاتی	(۱۶,۷۶۹,۳۲۵)	(۱۰,۹۴۰,۰۴۱)	
سود عملیاتی	۳۶,۷۳۴,۱۶۷	۲۱,۶۸۰,۲۰۵	
هزینه های مالی	(۴,۶۱۰,۵۷۳)	(۳,۶۸۱,۳۰۷)	۱۵
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۶۹۲,۳۱۳	۴۵۵,۰۸۷	۱۶
	(۳,۹۱۸,۲۵۹)	(۳,۲۲۶,۱۲۰)	
سود قبل از مالیات	۳۳,۸۱۵,۹۰۸	۱۸,۴۵۴,۰۸۵	
درآمد (هزینه) مالیات بر درآمد	(۱,۱۰۸,۳۱۶)	۳۹۲,۷۹۱	۴۷
سود خالص	۳۱,۷۰۷,۵۹۲	۱۸,۷۴۶,۸۷۶	
قابل انساب به			
مالکان شرکت اصلی	۲۸,۷۷۲,۹۴۸	۱۶,۷۸۱,۱۳۷	
منافع فائده حق کنترل	۳,۹۳۴,۶۴۴	۱,۹۶۵,۷۴۹	
سود پایه هر سهم قابل انساب به مالکان شرکت اصلی	۳۱,۷۰۷,۵۹۲	۱۸,۷۴۶,۸۷۶	
عملیاتی (ریال)	۱,۷۱۸	۹۹۶	۱۷
غیر عملیاتی (ریال)	(۱۶۲)	(۹۰)	۱۷
سود پایه هر سهم (ریال)	۱,۵۵۶	۹۰۶	

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



پیوست گزارش حسابرسی
مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)

صورت سود و زیان جامع تلفیقی

سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

(مبالغ به میلیون ریال)

پادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱	
سود خالص	۳۱,۷۰۷,۵۹۲	۱۸,۷۴۶,۸۷۶	
سایر اقلام سود و زیان جامع که در دوره های آتی به سود و زیان تجدید طبقه بندی نخواهد شد	-	۷۸۰,۰۱۰	
سهیم از مازاد تجدید ارزیابی دارایی های ثابت مشهود شرکت های وابسته	۳۱,۷۰۷,۵۹۲	۱۹,۵۳۶,۸۸۶	
سایر اقلام سود و زیان جامع که در دوره های آتی به صورت سود و زیان تجدید طبقه بندی خواهد شد	۱۱۹,۹۱۳	۲۷,۳۴۸	۴۱
تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	۳۱,۸۲۷,۵۰۵	۱۹,۵۵۴,۳۳۴	
سود جامع سال	۲۸,۸۹۲,۸۶۱	۱۷,۵۸۸,۲۸۵	
قابل انساب به	۳,۹۳۴,۶۴۴	۱,۹۶۵,۷۴۹	
مالکان شرکت اصلی	۳۱,۸۲۷,۵۰۵	۱۹,۵۵۴,۳۳۴	
منافع فائده حق کنترل			

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



پیوست گزارش حسابرسی
مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)		
صورت وضعیت مالی تلفیقی		
به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۲		
ردیف	شرح	تاریخ
دارایی ها		
دارایی های غیر جاری		
۱۸	دارایی های ثابت منقول	۲۰,۲۹۶,۶۹۲
۱۹	سرمایه گذاری در اشخاص	۱,۵۶۷,۶۹۹
۲۰	سرقاشی	۲۵۳,۰۵۸
۲۱	دارایی های نامشهود	۲۶۸,۶۶۹
۲۲	سرمایه گذاری دو شرکت های وابسته	۲,۶۸۳,۶۱۲
۲۳	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۸,۰۰۰,۰۰۰
۲۴	دریافتی های بلند مدت	۲,۶۱۳,۶۲۰
۲۵	دارایی مالیاتی انتفاعی	۵۹,۸۹۲
۲۶	سایر دارایی ها	۱۹,۸۷۳
جمع دارایی های غیر جاری		۵۰,۲۷۲,۳۶۱
دارایی های جاری		
۲۷	پیش پرداخت ها	۱,۶۶۹,۶۶۹
۲۸	مواردی در راه و کالای	۱۰,۶۶۱,۶۶۲
۲۹	دریافتی های جاری و سایر دریافتی ها	۲۱,۱۲۹,۶۶۲
۳۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۵۲,۶۶۹,۶۶۲
۳۱	موارد نقد	۹,۶۶۹,۶۶۹
جمع دارایی های جاری		۹۱,۶۶۹,۶۶۲
جمع دارایی ها		۱۴۱,۹۴۲,۰۲۳
مطلوب مالکانه و بدهی ها		
مطلوب مالکانه		
۳۲	سرمایه	۱۸,۶۶۹,۶۶۹
۳۳	سود سهام خرد	۱۰,۶۶۹
۳۴	آثار معاملات سهام خرد شرکت فرعی	(۹,۶۶۹)
۳۵	آثار معاملات با متعلق نقد حق کنترل	(۲,۶۶۹,۶۶۹)
۳۶	آثار معاملات سهام خرد شرکت وابسته	(۱۸,۶۶۹)
۳۷	تسویه فاقه	۲,۶۶۹,۶۶۹
۳۸	سایر تسویه ها	۲,۶۶۹,۶۶۹
۳۹	موازنه تعدیل ارزی دارایی های شرکت های وابسته	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۰	قراردات سرمایه شرکت های وابسته از محل حاکمیت ارزی دارایی ها	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۱	قراردات سرمایه شرکت های فرعی از محل سود کسب شده	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۲	قراردات سرمایه شرکت های فرعی از محل سایر تسویه ها	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۳	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۴	سود کسب شده	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۵	سرمایه خرد	(۱,۶۶۹,۶۶۹)
مطلوب مالکانه قابل انساب به مالکان شرکت اصلی		۹۱,۶۶۹,۶۶۲
مطلوب نقد حق کنترل		۲,۶۶۹,۶۶۲
جمع جاری مالکانه		۹۴,۳۳۹,۶۶۲
بدهی ها		
بدهی ها، غیر جاری		
۴۶	تسهیلات مالی بلند مدت	۱۸,۶۶۹,۶۶۹
۴۷	ذخیره و مطالبات بابت خدمت اگر کارکن	۹,۶۶۹,۶۶۹
جمع بدهی های غیر جاری		۲۸,۳۳۹,۶۶۹
بدهی های جاری		
۴۸	پرداختی های جاری و سایر پرداختی ها	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۹	مطالبات پرداختی	۱,۶۶۹,۶۶۹
۵۰	سود سهام پرداختی	۸,۶۶۹,۶۶۹
۵۱	تسهیلات مالی	۱۲,۶۶۹,۶۶۹
۵۲	ذخایر	۲۲,۶۶۹,۶۶۹
۵۳	پیش پرداخت ها	۲,۶۶۹,۶۶۹
جمع بدهی های جاری		۴۲,۶۶۹,۶۶۹
جمع بدهی ها		۷۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۱۴۱,۹۴۲,۰۲۳

تأیید و تأیید مدیر امور مالی و حسابدار

پیوست گزارش حسابرسی
مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸



شرکت سرمایه گذاری خوارزمی
مورخ ثبت ۱۳۷۲

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)		
صورت وضعیت مالی تلفیقی		
به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۲		
ردیف	شرح	تاریخ
دارایی ها		
دارایی های غیر جاری		
۱۸	دارایی های ثابت منقول	۲۰,۲۹۶,۶۹۲
۱۹	سرمایه گذاری در اشخاص	۱,۵۶۷,۶۹۹
۲۰	سرقاشی	۲۵۳,۰۵۸
۲۱	دارایی های نامشهود	۲۶۸,۶۶۹
۲۲	سرمایه گذاری دو شرکت های وابسته	۲,۶۸۳,۶۱۲
۲۳	سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۸,۰۰۰,۰۰۰
۲۴	دریافتی های بلند مدت	۲,۶۱۳,۶۲۰
۲۵	دارایی مالیاتی انتفاعی	۵۹,۸۹۲
۲۶	سایر دارایی ها	۱۹,۸۷۳
جمع دارایی های غیر جاری		۵۰,۲۷۲,۳۶۱
دارایی های جاری		
۲۷	پیش پرداخت ها	۱,۶۶۹,۶۶۹
۲۸	مواردی در راه و کالای	۱۰,۶۶۱,۶۶۲
۲۹	دریافتی های جاری و سایر دریافتی ها	۲۱,۱۲۹,۶۶۲
۳۰	سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۵۲,۶۶۹,۶۶۲
۳۱	موارد نقد	۹,۶۶۹,۶۶۹
جمع دارایی های جاری		۹۱,۶۶۹,۶۶۲
جمع دارایی ها		۱۴۱,۹۴۲,۰۲۳
مطلوب مالکانه و بدهی ها		
مطلوب مالکانه		
۳۲	سرمایه	۱۸,۶۶۹,۶۶۹
۳۳	سود سهام خرد	۱۰,۶۶۹
۳۴	آثار معاملات سهام خرد شرکت فرعی	(۹,۶۶۹)
۳۵	آثار معاملات با متعلق نقد حق کنترل	(۲,۶۶۹,۶۶۹)
۳۶	آثار معاملات سهام خرد شرکت وابسته	(۱۸,۶۶۹)
۳۷	تسویه فاقه	۲,۶۶۹,۶۶۹
۳۸	سایر تسویه ها	۲,۶۶۹,۶۶۹
۳۹	موازنه تعدیل ارزی دارایی های شرکت های وابسته	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۰	قراردات سرمایه شرکت های وابسته از محل حاکمیت ارزی دارایی ها	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۱	قراردات سرمایه شرکت های فرعی از محل سود کسب شده	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۲	قراردات سرمایه شرکت های فرعی از محل سایر تسویه ها	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۳	تفاوت تسعیر ارز عملیات خارجی	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۴	سود کسب شده	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۵	سرمایه خرد	(۱,۶۶۹,۶۶۹)
مطلوب مالکانه قابل انساب به مالکان شرکت اصلی		۹۱,۶۶۹,۶۶۲
مطلوب نقد حق کنترل		۲,۶۶۹,۶۶۲
جمع جاری مالکانه		۹۴,۳۳۹,۶۶۲
بدهی ها		
بدهی ها، غیر جاری		
۴۶	تسهیلات مالی بلند مدت	۱۸,۶۶۹,۶۶۹
۴۷	ذخیره و مطالبات بابت خدمت اگر کارکن	۹,۶۶۹,۶۶۹
جمع بدهی های غیر جاری		۲۸,۳۳۹,۶۶۹
بدهی های جاری		
۴۸	پرداختی های جاری و سایر پرداختی ها	۲,۶۶۹,۶۶۹
۴۹	مطالبات پرداختی	۱,۶۶۹,۶۶۹
۵۰	سود سهام پرداختی	۸,۶۶۹,۶۶۹
۵۱	تسهیلات مالی	۱۲,۶۶۹,۶۶۹
۵۲	ذخایر	۲۲,۶۶۹,۶۶۹
۵۳	پیش پرداخت ها	۲,۶۶۹,۶۶۹
جمع بدهی های جاری		۴۲,۶۶۹,۶۶۹
جمع بدهی ها		۷۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها		۱۴۱,۹۴۲,۰۲۳

گزارش عملکرد سال مالی منتهی به ۳۱ خردادماه ۱۴۰۲

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

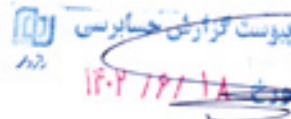
مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام)		
صورت جریان های نقدی تلفیقی		
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲		
یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
جریان های نقدی ناشی از فعالیت های عملیاتی		
نقد حاصل از عملیات	۱۸,۸۷۶,۰۷۱	۶,۴۹۰,۹۱۱
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد	(۳۶۲,۰۸۵)	(۷۵۷,۲۲۷)
جریان خالص ورود نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی	۱۸,۵۱۳,۹۸۶	۵,۷۳۳,۶۸۴
جریان های نقدی ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری		
دریافت های نقدی ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود	۱۶۳,۳۳۸	۹۳,۵۲۷
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود	(۲,۵۳۸,۸۹۵)	(۵,۹۱۲,۶۲۷)
دریافت های نقدی ناشی از فروش دارایی های نامشهود	-	۳
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود	(۹۳,۸۵۹)	(۱۵,۱۳۸)
جریان خالص (خروج) نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری	(۲,۸۶۸,۵۱۶)	(۵,۸۹۲,۳۱۵)
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تأمین مالی	۱۵,۶۴۵,۴۷۰	(۱۶۰,۵۳۱)
جریان های نقدی ناشی از فعالیت های تأمین مالی		
پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه	(۱۹۹,۹۹۹)	(۳۶۵,۰۱۴)
دریافت های نقدی ناشی از فروش سهام خزانه	۲۴۰,۰۰۰	-
دریافت های نقدی ناشی از افزایش سرمایه	-	۱,۰۲۸,۲۵۰
دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات	۶۴,۶۱۱,۸۹۳	۶۱,۱۵۰,۳۶۸
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات	(۶۶,۹۰۸,۵۰۵)	(۵۵,۸۶۶,۵۴۳)
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات	(۳,۶۲۷,۶۶۳)	(۲,۲۹۲,۹۹۳)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام	(۶,۳۵۲,۸۷۴)	(۳,۸۶۹,۷۲۶)
پرداخت های نقدی ناشی از تحصیل منافع فاقد حق کنترل	(۲۷۲,۹۹۳)	(۴۸,۷۷۷)
دریافت نقدی ناشی از واگذاری بخشی از شرکت فرعی - با حفظ کنترل	۳۴,۰۲۰	-
پرداخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه توسط شرکت فرعی (سهام منافع فاقد حق کنترل)	-	(۱۰,۳۰۷)
پرداخت های نقدی بابت خرید سهام خزانه توسط شرکت فرعی (سهام منافع فاقد حق کنترل)	-	(۹,۶۹۹)
پرداخت های نقدی بابت سود سهام به منافع فاقد حق کنترل	(۱,۴۹۵,۲۵۴)	(۷۳۵,۰۰۵)
جریان خالص (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تأمین مالی	(۱۴,۷۹۲,۳۷۵)	(۱۹,۳۹۶)
خالص افزایش در موجودی نقد	۱,۸۸۶,۱۹۵	(۱۷۹,۹۳۴)
مانده موجودی نقد در ابتدای سال	۲,۹۵۸,۱۵۶	۳,۱۱۲,۷۰۳
تأثیر تغییرات نرخ ارز	۵۲,۹۱۴	۴,۰۶۴
تأثیر تغییرات نرخ ارز بانک شرکت فرعی - عملیات خارجی	۷۷,۶۶۴	۲۱,۳۱۶
مانده موجودی نقد در پایان سال	۳,۹۷۹,۹۲۹	۲,۹۵۸,۱۵۶
معاملات غیر نقدی	۱۵۴,۸۶۱	۲۴۰,۸۹۹

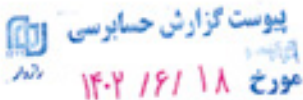
یادداشت های توضیحی بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



شرکت سرمایه‌گذاری خوارزمی (سهامی عام)
صورت سود و زیان جداگانه
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

یادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
درآمدهای عملیاتی		
درآمد سود سهام	۱۵,۹۵۵,۰۱۴	۱۱,۵۵۰,۳۹۱
درآمد سود تضمین شده	۶,۵۶۱	۶۴,۷۲۳
سود حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۱۴,۱۶۰,۱۴۰	۸,۲۱۲,۸۴۲
سود حاصل از تغییر ارزش سرمایه گذاری ها	۱۱,۹۵۲	۶۳,۱۰۲
سایر درآمدها	۹۴,۳۲۶	۴۱,۸۰۰
جمع درآمد های عملیاتی	۳۰,۲۲۷,۸۹۳	۱۹,۹۴۲,۸۵۸
هزینه های عملیاتی		
هزینه های فروش، اداری و عمومی	(۴۷۵,۴۹۷)	(۳۸۷,۴۷۴)
سایر هزینه های عملیاتی	(۳۱۵,۳۶۹)	(۱۵,۷۹۰)
جمع هزینه های عملیاتی	(۶۹۰,۷۶۶)	(۴۰۳,۲۶۴)
سود عملیاتی	۲۹,۵۳۷,۱۲۷	۱۹,۵۳۹,۵۹۴
هزینه های مالی	(۱,۶۵۰,۴۴۳)	(۱,۱۴۵,۱۴۹)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۴,۴۹۲	۲,۲۸۷
سود قبل از مالیات	۲۷,۸۹۱,۱۷۶	۱۸,۳۸۶,۷۳۲
هزینه مالیات بر درآمد	(۲,۱۰۱)	-
سود خالص	۲۷,۸۸۹,۰۷۵	۱۸,۳۸۶,۷۳۲
سود پایه هر سهم		
عملیاتی (ریال)	۱,۵۹۷	۱,۰۵۴
غیر عملیاتی (ریال)	(۸۹)	(۶۴)
سود پایه هر سهم (ریال)	۱,۵۰۸	۹۹۲

از آنجا که اجزای تشکیل دهنده صورت سود و زیان جامع محدود به سود (زیان) سال است لذا صورت سود و زیان جامع ارائه نگردیده است.
یادداشت های توضیحی، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است.



شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)
صورت وضعیت مالی جداگانه
به تاریخ ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

(مبالغ به میلیون ریال)

پایان داشت	۱۴۰۲/۰۳/۳۱	۱۴۰۱/۰۳/۳۱
دارایی ها		
دارایی های غیر جاری		
دارایی های ثابت مشهود	۲۳۰,۱۱۲	۲۲۴,۸۹۴
سرمایه گذاری در اشخاص	۱,۸۴۲,۴۵۳	۱,۸۴۲,۴۵۳
دارایی های تا مشهود	۳,۷۷۶	۵,۵۸۵
سرمایه گذاری در شرکت های وابسته	۹,۳۸۰,۸۵۳	۲,۷۷۵,۵۸۴
سرمایه گذاری در شرکت های غیر وابسته	۲۰,۳۱۲,۰۸۹	۱۹,۵۵۸,۲۲۰
سایر سرمایه گذاری های بلند مدت	۳,۳۱۱,۸۷۱	۲,۱۵۱,۸۲۳
دریافتنی های بلند مدت	۹۶۳,۸۴۵	۱,۴۹۱,۳۹۶
دارایی مالیات انتفاعی	۱۱,۱۹۱	-
جمع دارایی های غیر جاری	۳۱,۱۵۶,۱۹۰	۴۸,۴۶۹,۹۵۵
دارایی های جاری		
پیش پرداخت ها	۱۱,۱۶۹	۳,۷۲۴
دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها	۱۵,۸۵۴,۵۵۴	۱۱,۶۶۶,۴۳۳
سرمایه گذاری های کوتاه مدت	۴۰,۶۷۹,۶۵۰	۲۸,۴۴۴,۳۸۸
موجودی نقد	۱۵۶,۹۱۲	۱۹۰,۷۲۹
جمع دارایی های جاری	۵۶,۷۰۴,۳۸۵	۴۰,۳۰۵,۳۸۴
جمع دارایی ها	۸۷,۸۵۸,۴۷۵	۸۸,۷۷۵,۳۳۹
حقوق مالکانه و بدهی ها		
حقوق مالکانه		
سرمایه	۱۸,۷۰۰,۰۰۰	۱۸,۷۰۰,۰۰۰
اندوخته قانونی	۱,۸۷۰,۰۰۰	۱,۸۷۰,۰۰۰
سایر اندوخته ها	۴۱,۸۰۰,۰۰۰	۲۷,۶۴۸,۹۴۸
سود انباشته	۲۰,۶۱۱,۳۵۰	۱۲,۹۴۰,۳۳۹
سهم خزانة	(۱,۲۶۰,۰۰۰)	(۱,۰۰۶,۶۸۰)
جمع حقوق مالکانه	۸۱,۷۲۹,۹۴۱	۶۰,۰۶۴,۶۰۷
بدهی ها		
بدهی های غیر جاری		
تسهیلات مالی بلند مدت	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۴۸,۱۱۹	۲۲,۷۷۷
جمع بدهی های غیر جاری	۵,۰۴۸,۱۱۹	۵,۰۲۲,۷۷۷
بدهی های جاری		
پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها	۲۷۱,۴۲۳	۲۹۰,۰۷۸
سود سهام پرداختنی	۴۲۵,۳۰۱	۲۲۶,۶۷۵
تسهیلات مالی	۶۹۰,۸۶۳	۴۰,۹۴۰,۹۴۷
ذخایر	۱۴,۹۲۸	۲۹,۳۵۵
جمع بدهی های جاری	۱,۰۸۰,۴۲۵	۴,۴۷۸,۹۵۵
جمع بدهی ها	۶,۱۲۸,۵۴۴	۸,۵۱۴,۷۳۲
جمع حقوق مالکانه و بدهی ها	۸۷,۸۵۸,۴۷۵	۸۸,۷۷۵,۳۳۹

پادداشت های توضیحی: بخش جدايي ناپذیر صورت های مالی است.



پیوست گزارش حسابرسی
مهر و امضاء
مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

۸

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)
صورت کلیات در حقوق مالکانه جداگانه
مبالغ به میلیون ریال

جمع کلی	سرمایه خزانة	سود انباشته	سایر اندوخته ها	اندوخته قانونی	سرمایه خزانة در جریان	سرمایه
۲۴,۴۱۴,۴۹۰	(۷۳۱,۶۸۲)	۵,۵۷۱,۴۴۹	۱۸,۴۳۶,۰۰۰	۱,۸۷۰,۰۰۰	۵,۹۷۰,۶۱۷	۱۴,۵۰۰,۰۰۰
۱۸,۴۳۶,۰۰۰	-	۱۸,۴۳۶,۰۰۰	-	-	-	-
(۴,۸۰۵,۰۰۰)	-	(۴,۸۰۵,۰۰۰)	-	-	-	-
۲۲۹,۳۸۴	-	-	-	-	(۵,۹۷۰,۶۱۷)	۴۲۹,۳۸۴
(۳۶۴,۹۹۸)	(۳۶۴,۹۹۸)	-	-	-	-	۵,۹۷۰,۶۱۷
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(۵,۴۱۳,۸۴۳)	۸,۴۱۳,۸۴۳	-	-	-
۶,۰۰۶,۶۸۰	(۱,۰۰۶,۶۸۰)	۱۲,۹۴۰,۳۳۹	۲۷,۶۴۸,۹۴۸	۱,۸۷۰,۰۰۰	-	۱۸,۷۰۰,۰۰۰
۲۷,۸۸۹,۰۰۰	-	۲۷,۸۸۹,۰۰۰	-	-	-	-
(۴,۴۵۱,۵۰۰)	-	(۴,۴۵۱,۵۰۰)	-	-	-	-
(۱,۷۸۱,۹۸۲)	(۱,۷۸۱,۹۸۲)	-	-	-	-	-
۱,۶۱۸,۷۵۵	۱,۶۱۸,۷۵۵	-	-	-	-	-
۴۹۴,۴۷۶	-	۴۹۴,۴۷۶	۱۴,۴۰۰,۰۰۰	-	-	-
-	(۱,۴۰۰,۰۰۰)	-	۴۱,۸۰۰,۰۰۰	۱,۸۷۰,۰۰۰	-	۱۸,۷۰۰,۰۰۰
۸۱,۷۲۹,۹۴۱	(۱,۲۶۰,۰۰۰)	۴۰,۶۱۱,۳۵۰	۸۱,۷۲۹,۹۴۱	۱,۸۷۰,۰۰۰	-	۸۱,۷۲۹,۹۴۱

پادداشت های توضیحی: بخش جدايي ناپذیر صورت های مالی است.



پیوست گزارش حسابرسی
مهر و امضاء
مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۱۸

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
صورت کلیات در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

مبالغ به میلیون ریال
۱۴۰۲/۰۳/۳۱
تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
صورت کلیات در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

تغییرات حقوق مالکانه در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱
صورت کلیات در سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱

شرکت سرمایه گذاری خوارزمی (سهامی عام)
صورت جریان های نقدی جداگانه
سال مالی منتهی به ۳۱ خرداد ۱۴۰۲

(مبالغ به میلیون ریال)

پادداشت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۰۳/۳۱	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۰۳/۳۱
---------	---------------------------------	---------------------------------

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های عملیاتی

۵۲	۱۰,۵۲۸,۴۳۳	(۲,۰۹۰,۳۷۴)
	(۱۲,۷۹۵)	-
	۱۰,۵۱۵,۶۳۸	(۲,۰۹۰,۳۷۴)

نقد حاصل از (مصرف شده در) عملیات
پرداخت های نقدی بابت مالیات بر درآمد
جریان خالص ورود (خروج) نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری

-	-	۱۵۶
(۷,۸۹۹)	(۷,۸۹۹)	(۱۹,۸۴۱)
-	-	(۵,۴۲۵)
(۷,۸۹۹)	(۷,۸۹۹)	(۲۵,۱۱۰)
۱۰,۵۰۷,۷۳۹	۱۰,۵۰۷,۷۳۹	(۲,۱۱۵,۴۸۴)

دریافت های نقدی ناشی از فروش دارایی های ثابت مشهود
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود
پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود
جریان خالص (خروج) نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

جریان های نقدی ناشی از فعالیت های تامین مالی

(۱۹۹,۹۹۹)	(۱۹۹,۹۹۹)	(۳۶۴,۹۹۸)
۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰	-
-	-	۱,۰۲۸,۲۵۰
-	-	۵,۲۷۹,۱۷۶
(۲,۵۸۳,۴۵۰)	(۲,۵۸۳,۴۵۰)	(۲۸۱,۶۸۵)
(۱,۶۴۷,۹۰۱)	(۱,۶۴۷,۹۰۱)	(۶۱۱,۲۰۰)
(۶,۳۵۲,۹۷۳)	(۶,۳۵۲,۹۷۳)	(۳,۸۶۹,۷۲۶)
(۱۰,۵۴۴,۳۳۳)	(۱۰,۵۴۴,۳۳۳)	۲,۱۷۹,۸۱۷
(۳۶,۵۸۴)	(۳۶,۵۸۴)	۶۴,۳۳۳
۱۹۰,۷۲۹	۱۹۰,۷۲۹	۱۲۵,۶۶۵
۲,۷۶۷	۲,۷۶۷	۷۳۱
۱۵۶,۹۱۲	۱۵۶,۹۱۲	۱۹۰,۷۲۹

پرداخت های نقدی برای خرید سهام خزانه
دریافت های نقدی ناشی از فروش سهام خزانه
دریافت های نقدی ناشی از افزایش سرمایه
دریافت های نقدی ناشی از تسهیلات
پرداخت های نقدی بابت اصل تسهیلات
پرداخت های نقدی بابت سود تسهیلات
پرداخت های نقدی بابت سود سهام
جریان خالص ورود (خروج) نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی
خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
مانده موجودی نقد در ابتدای سال
تاثیر تغییرات نرخ ارز
مانده موجودی نقد در پایان سال

پیوست گزارش حسابرسی
مؤرخ ۱۴۰۲/۰۶/۱۸



شرکت
سرمایه گذاری
خوارزمی
شماره ثبت ۱۳۱۷۲۲

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

آدرس شرکت: تهران، سعادت آباد، بلوار فرهنگ، نبش خیابان ۲۴ شرقی، پلاک ۱۸
کد پستی: ۱۹۹۷۸۴۳۶۶۵ تلفن: ۸۸۵۶۹۲۸۳ - فکس: ۸۸۵۶۹۲۷۹
تلفن امور سهام: ۸۸۶۸۰۷۷۲ فکس امور سهام: ۸۸۶۸۲۰۳۱