



گزارش سالانه هیئت مدیره

به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام

شرکت تامین سرمایه خلیج فارس (سهامی عام)

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۴۰۴

آخرین ترکیب اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل بر اساس مصوبه مورخ ۱۴۰۵/۰۳/۲۲ به شرح زیر است:

سمت	نماینده	عضو هیئت مدیره	
رئیس هیئت مدیره	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)	سید محمد حسین عادل	۱
عضو هیئت مدیره	شرکت گروه مالی پیشگامان سرمایه خلیج فارس (سهامی خاص)	محسن بهرامی ارض اقدس	۲
نایب رئیس هیئت مدیره و مدیر عامل	شرکت پتروشیمی ابن سینای اندیمشک (سهامی خاص)	سید امیدرضا محمدی	۳
عضو هیئت مدیره	شرکت پتروشیمی هرمز خلیج فارس (سهامی خاص)	علیرضا روستا	۴

شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس در سال ۱۴۰۰ با سرمایه اولیه ۵,۰۰۰ میلیارد ریال ثبت شد.

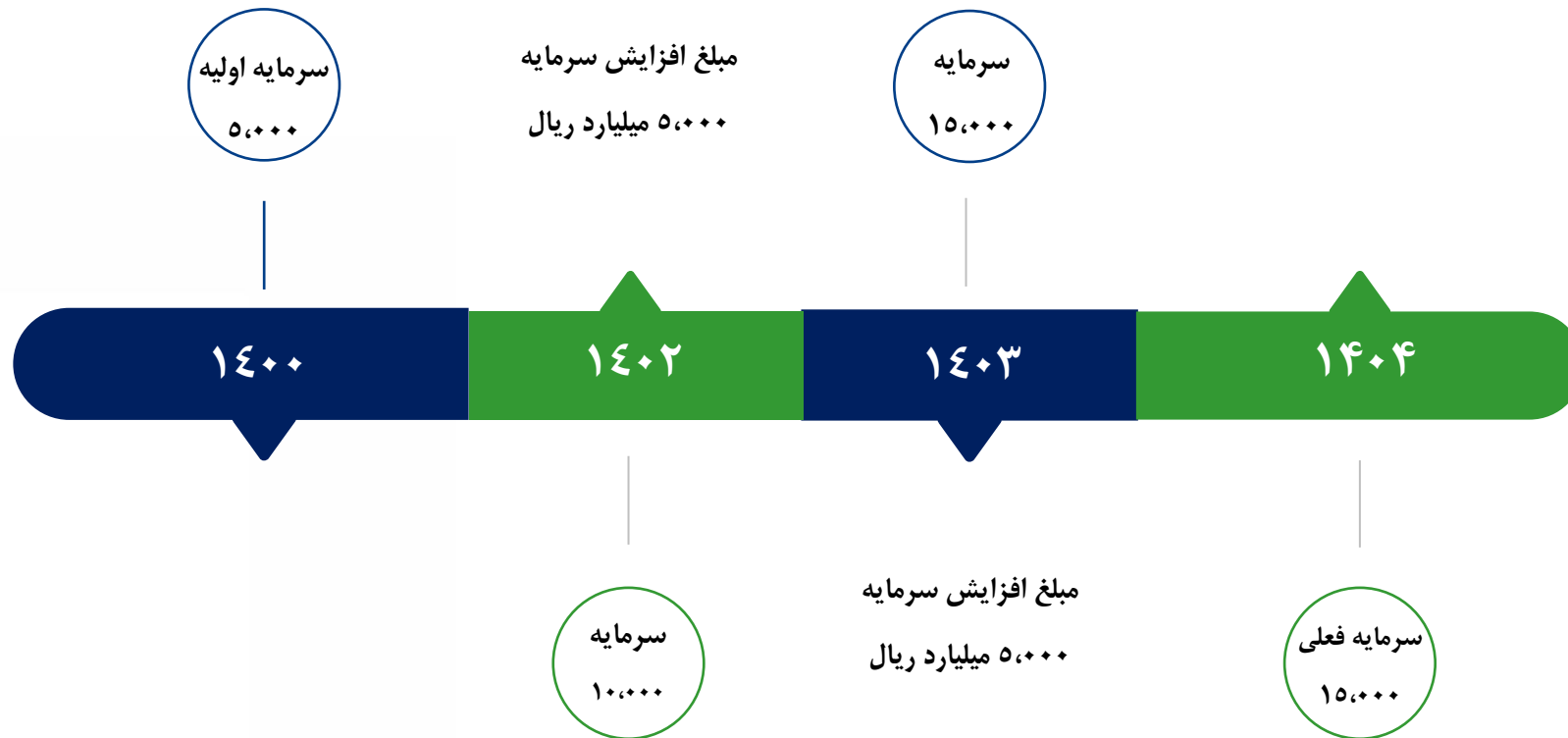
سهام شرکت با نماد «تفارس» در فرابورس ایران درج شد و از تاریخ ۱۴۰۱/۰۳/۰۳ مورد معامله قرار گرفت.

همچنین، این شرکت در سال ۱۴۰۴ با ارتقا از بازار پایه، به بازار دوم فرابورس ایران منتقل شد.

شرکت به عنوان بازوی تخصصی گروه صنایع پتروشیمی خلیج فارس در حوزه تأمین مالی، مدیریت دارایی، بازارگردانی،

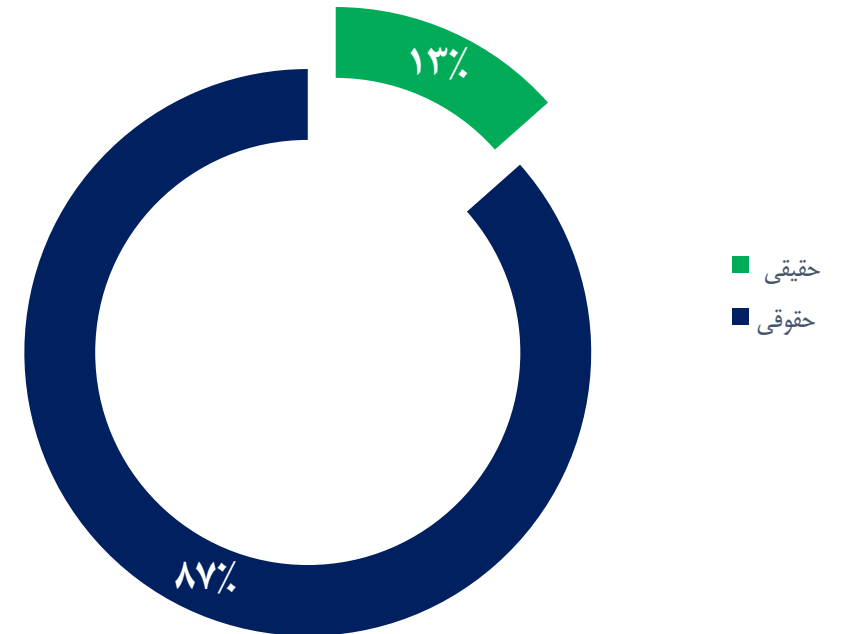
ارزش گذاری و مشاوره مالی فعالیت می کند.

شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۰۴ در اداره ثبت شرکتها و موسسات غیرتجاری تهران با سرمایه اسمی ۵،۰۰۰ میلیارد ریال به ثبت رسیده است و طی دو مرحله افزایش سرمایه، در پایان سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند سال ۱۴۰۴ سرمایه آن ۱۵،۰۰۰ میلیارد ریال می باشد.



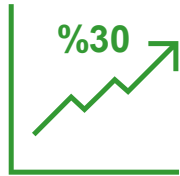
درصد مالکیت	نوع شخصیت	نام سهامدار
۴۵٪	حقوقی	شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس (سهامی عام)
۲۱.۶٪	حقوقی	شرکت گروه مالی پیشگامان سرمایه خلیج فارس (سهامی خاص)
۷.۷٪	حقوقی	صندوق سرمایه گذاری ا.ب.خلیج فارس BFM
۲.۳٪	حقوقی	شرکت تامین آتیه سرمایه انسانی پاسارگاد (سهامی خاص)
۱.۸٪	حقوقی	شرکت سرمایه گذاری بهمن (سهامی عام)
۱.۰۱٪	حقوقی	شرکت س.حامیم.ص.تکمیلی پتروشیمی خلیج فارس (سهامی خاص)
۰.۰۱٪	حقوقی	شرکت پتروشیمی هرمز خلیج فارس (سهامی خاص)
۰.۰۱٪	حقوقی	شرکت پتروشیمی ابن سینای اندیمشک (سهامی خاص)
۰.۰۱٪	حقوقی	شرکت صنایع پلیمر گچساران (سهامی خاص)
۲۰.۶٪	حقوقی و حقیقی	سایر سهامداران
۱۰۰٪		جمع

نسبت سهامداران



سرمایه (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	ارزش بازار (میلیون ریال)	درصد سهام شناور آزاد	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	تعداد روزهای باز بودن نماد	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد سهام معامله شده	سال مالی منتهی به
۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۵	۱۵,۸۲۵,۰۰۰	۱۷	۲۰۲	۲۲۳	۱,۹۱۷,۷۶۸	۱,۳۹۷,۷۸۰,۴۰۹	۱۴۰۴/۱۲/۲۹
۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۷۵۳	۲۶,۲۹۵,۰۰۰	۳۲	۲۱۵	۲۳۴	۲,۵۳۲,۶۷۷	۱,۲۴۰,۹۹۵,۲۸۷	۱۴۰۳/۱۲/۳۰
۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲,۸۶۱	۲۸,۶۱۰,۰۰۰	۳۸	۲۰۱	۲۰۱	۱۳,۱۰۵,۰۰۶	۳,۱۲۲,۰۰۹,۸۲۱	۱۴۰۲/۱۲/۲۹
۵,۰۰۰,۰۰۰	۵,۳۷۰	۲۶,۸۵۰,۰۰۰	۴۰	۱۹۲	۱۹۲	۳۴,۴۱۵,۸۶۳	۶,۴۰۵,۷۳۴,۹۰۰	۱۴۰۱/۱۲/۲۹

در حال حاضر، ارزش بازار شرکت ۲,۶۲۰ میلیارد تومان می باشد.



رشد 30% خالص ارزش
دارایی‌های تحت مدیریت

۱۲۲ هزار میلیارد ریال

مجموع دارایی تحت مدیریت صندوق‌ها

۷ صندوق

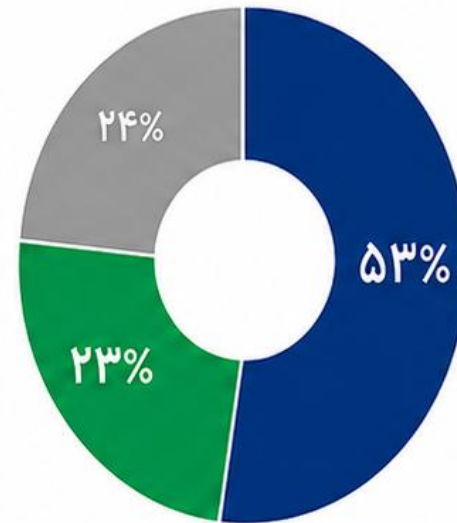
سرمایه‌گذاری فعال

تنوع‌بخشی محصولات



جذب بیش از ۱۰ هزار میلیارد ریال دارایی و
تنوع‌بخشی هدفمند به محصولات سرمایه‌گذاری شرکت

سهم از کل دارایی‌ها

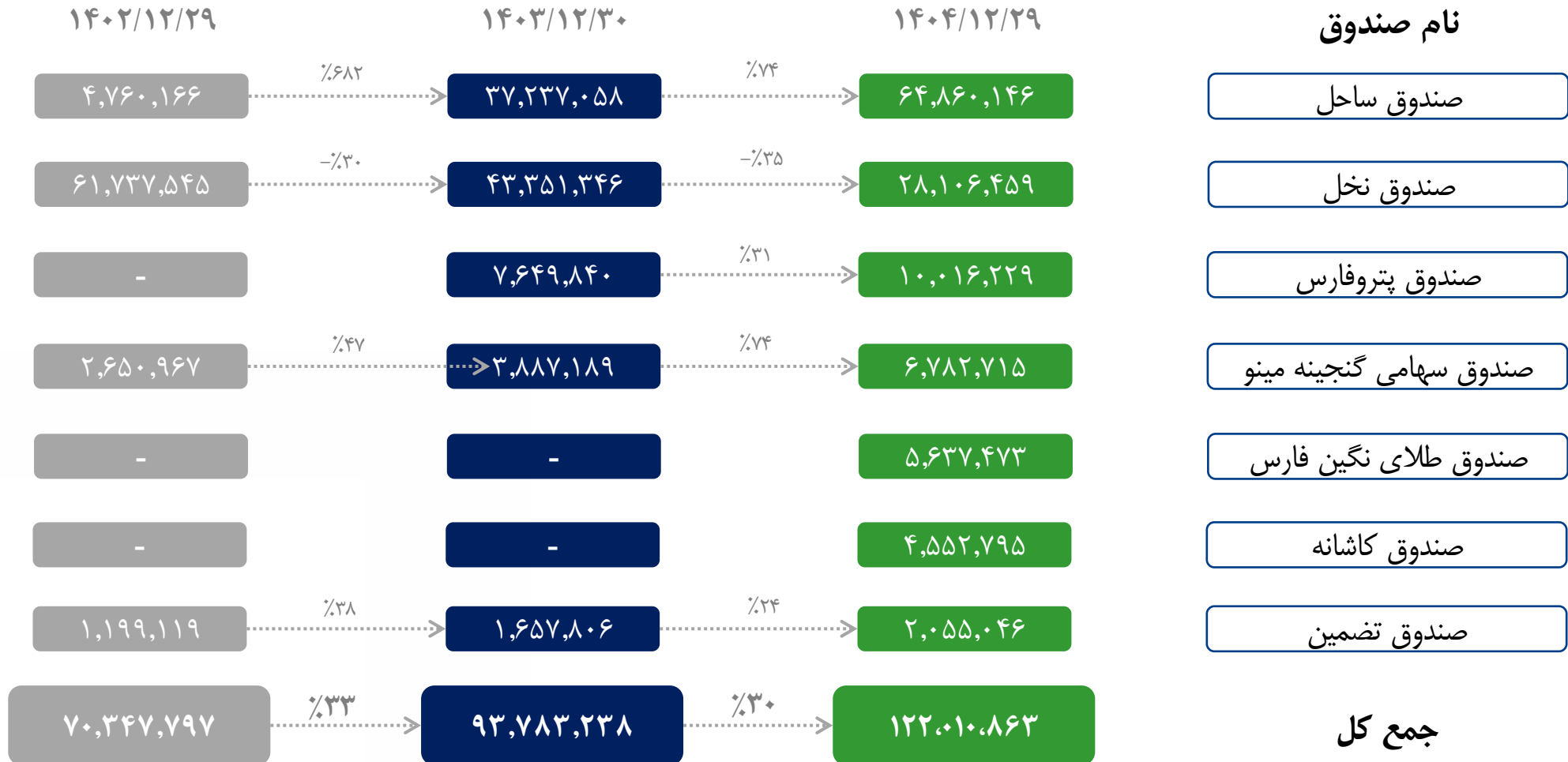


- صندوق ساحل ۵۳%
- صندوق نخل ۲۳%
- سایر صندوق‌ها ۲۴%

سهم تجمیعی
صندوق‌های ساحل و نخل:

۷۶%

عملکرد شرکت در حوزه سرمایه گذاری و مدیریت دارایی‌ها



سبدگردانی

مدیریت سبدها با در نظر گرفتن شرایط بازار و میزان ریسک‌پذیری سرمایه گذار انجام و به طور مداوم بهینه‌سازی می‌گردد. در سال ۱۴۰۴، قرارداد جدیدی منعقد نشد؛ با این حال، قرارداد یک شخص حقیقی و قرارداد سبدگردانی اختصاصی دو شخص حقوقی تمدید گردید. وضعیت این سه سبد به شرح زیر است:

شرح	تاریخ شروع قرارداد	مبلغ آورده اولیه (میلیارد ریال)	بازدهی سبد از ابتدای فعالیت تا پایان سال	بازدهی شاخص از ابتدای فعالیت تا پایان سال
شخص حقوقی	۱۴۰۲/۱۱/۲۹	۳،۰۰۰	۲۳۸٪	۸۰.۳٪
شخص حقوقی	۱۴۰۳/۰۸/۲۳	۱،۱۸۷	۳۵.۸٪	۵۱.۴٪
شخص حقیقی	۱۴۰۳/۰۷/۲۹	۴۰	۶۰.۲٪	۸۳.۸٪

در پایان سال مالی ۱۴۰۴ ارزش سبد مشتریان حقوقی معادل ۱۱،۷۶۲ میلیارد ریال و ارزش سبد مشتریان حقیقی ۳۴۲ میلیارد ریال می باشد.

حجم اوراق تحت بازارگردانی

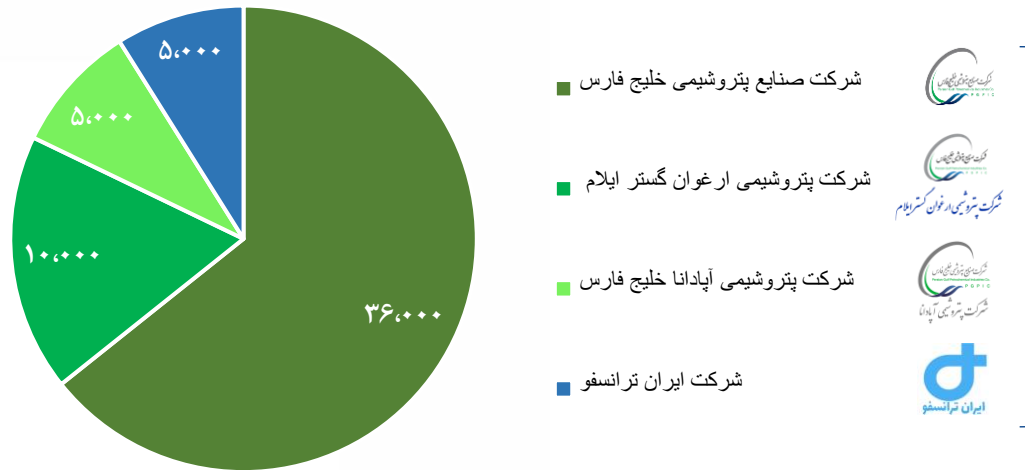


تعداد اوراق تحت بازارگردانی



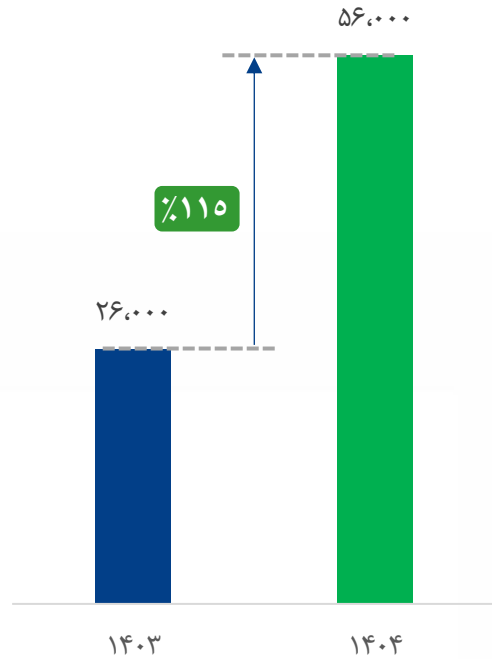
تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی

در سال ۱۴۰۴، شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس با ایفای نقش در انتشار ۵۶،۰۰۰ میلیارد ریال اوراق بدهی برای چهار شرکت، نقشی مؤثر در تأمین مالی بازار ایفا نمود؛ که از این مبلغ، ۵۱،۰۰۰ میلیارد ریال به شرکت‌های گروه صنایع پتروشیمی خلیج فارس و ۵،۰۰۰ میلیارد ریال به شرکت‌های خارج از گروه اختصاص یافته است. همچنین، این شرکت با مدیریت کنسرسیوم تأمین مالی بزرگ‌ترین اوراق بدهی بازار سرمایه برای هلدینگ خلیج فارس، ضمن تثبیت توانمندی خود در هدایت ابزارهای مالی کلان، جایگاه تخصصی‌اش را در راهبری فرآیندهای پیچیده تأمین مالی به اثبات رساند.

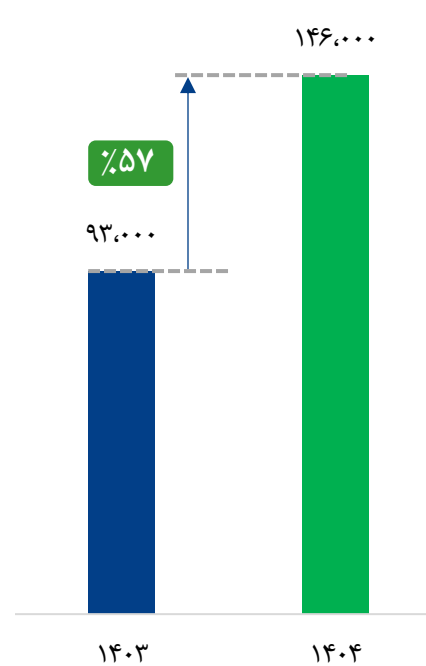


مجموع اوراق بدهی منتشر شده: ۵۶،۰۰۰ میلیارد ریال

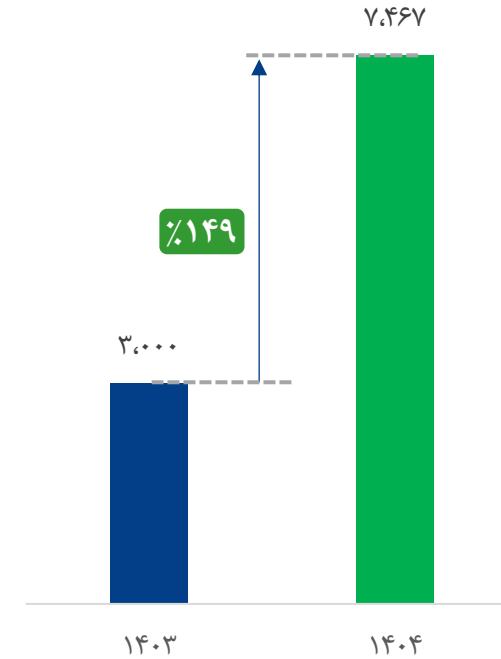
مقایسه حجم تعهدات پذیرهنویسی و بازارگردانی در سال ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴ (میلیارد ریال)



تعهد پذیرهنویسی و بازارگردانی اوراق بدهی

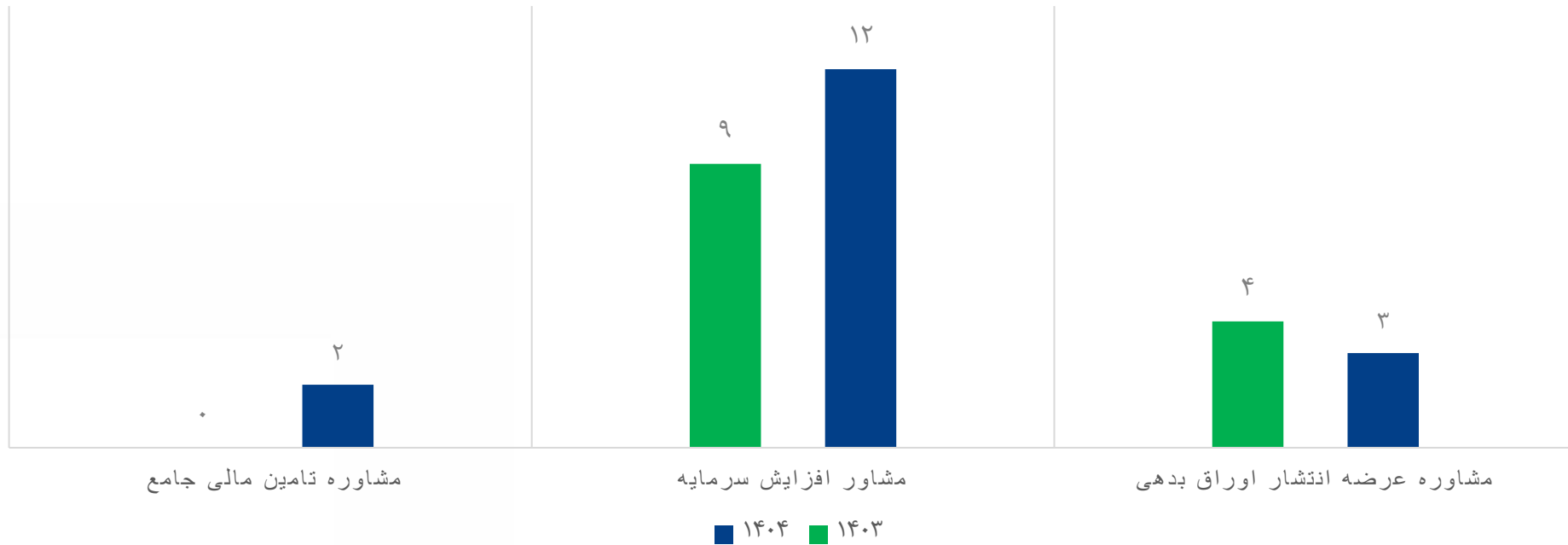


کل حجم اوراق بدهی تحت تعهد بازارگردانی



تعهد خرید و پذیرهنویسی سهام

مقایسه تعداد مشاوره های انجام شده در سال های ۱۴۰۳ و ۱۴۰۴



شرکت در سال ۱۴۰۴ موفق شد پذیرش بزرگترین مجتمع پتروشیمی کشور (بندر امام) را در فرابورس نهایی و موفقترین عرضه شرکت سهامی عام پروژه (ارغوان گستر ایلام) در بازار سرمایه را به انجام رساند.

انجام تامین مالی ارزی با ابزارهای نوین

شرکت تأمین سرمایه خلیج فارس با انتشار اوراق ارزی برای پتروشیمی نخل

آسماری به مبلغ ۵۰ میلیون یورو و پتروشیمی بندرامام به مبلغ ۷۰

میلیون دلار گام مهمی در توسعه ابزارهای تامین مالی ارزی برداشت.



گزیده اطلاعات مالی

شرح	تجدید ارائه شده		درصد تغییر
	۱۴۰۳	نسبت به ۱۴۰۳	
اطلاعات عملکرد مالی طی سال (مبالغ به میلیون ریال):			
درآمدهای عملیاتی	۱۱,۵۸۷,۲۷۷	۱۸,۳۴۷,۷۷۵	۵۹%
سود عملیاتی	۱,۹۲۳,۳۲۸	۴,۶۲۴,۰۹۰	۱۴۱%
درآمدهای غیرعملیاتی	۱,۰۰۶	۱,۸۳۱,۵۵۳	۱۸۱,۹۶۲.۹%
سود خالص - پس از کسر مالیات	۱,۸۰۲,۱۵۹	۶,۳۷۵,۴۳۵	۲۵۴%
وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی	(۱,۲۴۳,۷۶۱)	(۴,۴۶۸,۵۰۰)	۲۵۹.۳%
اطلاعات وضعیت مالی در پایان دوره (مبالغ به میلیون ریال):			
جمع داراییها	۲۷,۵۶۰,۳۱۳	۳۳,۹۳۱,۳۹۳	۲۳.۱%
جمع بدهی‌ها	۱۴,۸۷۴,۸۱۳	۱۶,۶۸۲,۷۰۸	۱۲.۲%
سرمایه ثبت شده	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۰.۰%
جمع حقوق صاحبان سهام	۱۲,۶۸۵,۵۰۰	۱۷,۲۴۸,۶۸۶	۳۶%
اطلاعات مربوط به هر سهم:			
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع	۱۵,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	۰.۰%
سود هر سهم - ریال	۱۷۲	۴۵۲	۱۶۲.۸%
سایر اطلاعات:			
تعداد کارکنان - نفر (پایان سال)	۶۸	۷۳	۷.۴%
هزینه‌های حقوق و دستمزد و مزایا	(۱,۲۶۵,۳۴۲)	(۱,۵۰۸,۹۶۶)	۱۹%
سایر هزینه‌ها	(۶۵۲,۹۴۵)	(۱,۵۷۱,۴۷۵)	۱۴۰%

اقدامات انجام شده در خصوص تکالیف مجمع عمومی عادی سالیانه شرکت تامین سرمایه خلیج فارس - تاریخ مجمع ۱۴۰۴/۰۴/۲۸ (سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۲/۳۰)

بند ۶ گزارش حسابرس و بازرس قانونی	مفاد مواد در خصوص تعیین یک نفر شخص حقیقی به نمایندگی دائمی شخص حقوقی عضو هیئت مدیره شرکت، رعایت نشده است.
۱	تکلیف مجمع
	در خصوص بند (۶) گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی، رعایت کامل الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه، مورد تاکید مجمع قرار گرفت.
	اقدامات انجام شده
	آقای محمدحسین عادل به عنوان نماینده شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس معرفی گردید.
۲	تکلیف مجمع
	مجمع با تاکید بر رعایت سقف بودجه و تنفیذ مازاد هزینه های انجام شده در سال ۱۴۰۳ به هیات مدیره شرکت اختیار داد با هماهنگی کمیته مسئولیت های اجتماعی شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس در راستای مسئولیت های اجتماعی طرح های حمایتی تا سقف بودجه مصوب معادل مبلغ ۲۰ میلیارد ریال در سال ۱۴۰۴ هزینه نماید.
	اقدامات انجام شده
	مطابق مصوبه مجمع شرکت در خصوص هزینه مسئولیت اجتماعی، شرکت تا تاریخ ۱۴۰۴/۱۲/۲۹ مبلغ ۸ میلیارد ریال هزینه گردیده است.
۳	تکلیف مجمع
	مجمع ضمن تاکید بر رعایت کامل دستورالعمل های سهامدار عمده مقرر نمود، هیات مدیره شرکت نسبت به اخذ نامه مدیریت از حسابرس مستقل حداکثر ظرف دو ماه پس از برگزاری مجمع اقدام و در خصوص رفع و اصلاح موارد مندرج در نامه مدیریت اهتمام و اقدام لازم را بعمل آورد.
	اقدامات انجام شده
	نامه مدیریت در مهلت مقرر اخذ و موارد عنوان شده در آن برطرف گردیده است.

حوزه تامین مالی، انتشار اوراق و پذیرش شرکتها

گامهای موثر شرکت در سال ۱۴۰۴ در راستای عرضه اوراق بدهی، تامین مالی ارزی و توسعه بازار سرمایه

- انجام مشاوره عرضه بزرگترین اوراق بدهی منتشر شده در سال ۱۴۰۴ (اوراق اجاره شرکت صنایع پتروشیمی خلیج فارس به مبلغ ۱۲۰,۰۰۰ میلیارد ریال) طی سه مرحله.
- انتشار اوراق ارزی برای ۲ شرکت پتروشیمی نخل آسماری به مبلغ ۵۰ میلیون یورو و پتروشیمی بندر امام ۷۰ میلیون دلار
- پذیرش بزرگترین مجتمع پتروشیمی کشور (پتروشیمی بندرامام) در بورس اوراق بهادار
- عرضه اولین سهامی عام پروژه در صنعت پتروشیمی
- نهایی کردن ساختار صندوق های سرمایه گذاری ارزی با مرکز مبادله ارز و طلای ایران

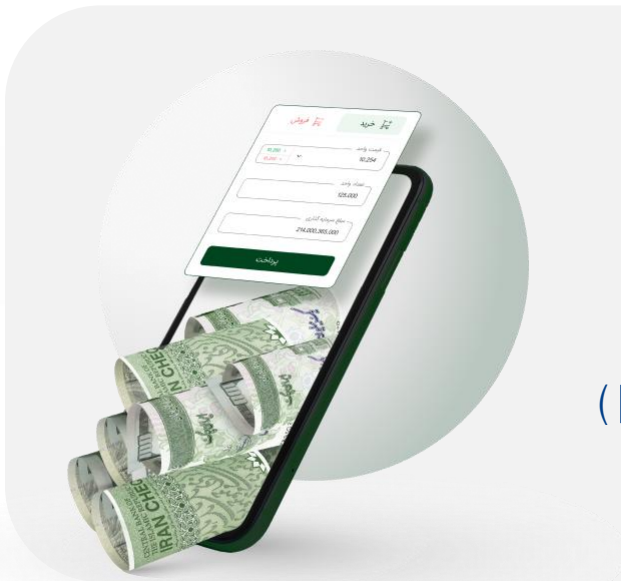
حوزه سرمایه گذاری و مدیریت دارایی

اخذ مجوزهای جدید، افزایش ظرفیت صندوقها و ثبت رکوردهای درخشان در بازدهی سبدهای سرمایه گذاری در سال ۱۴۰۴

- دریافت مجوز فعالیت **صندوق طلا** و مجوز افزایش سقف به یک میلیارد واحد
- دریافت مجوز **افزایش سقف صندوق ساحل** به چهار میلیارد و پانصد هزار واحد
- دریافت مجوز فعالیت **صندوق کاشانه**
- کسب **رتبه اول** از نظر بازدهی سالانه در میان صندوق های تضمین اصل سرمایه
- ثبت بازدهی بالا در **صندوق گنجینه مینو خلیج فارس** و قرار گرفتن در میان **۵ صندوق سهامی برتر بازار**
- دریافت مجوز تاسیس **صندوق بازنشستگی تکمیلی** از سازمان بورس اوراق بهادار و ثبت نزد مرجع ثبت شرکت ها

حوزه توسعه زیرساخت و گسترش بازارها

ارتقای ظرفیت‌های عملیاتی و رقابتی شرکت از طریق تحول دیجیتال و بهینه‌سازی مسیرهای ارتباط با مشتریان



- راه‌اندازی سامانه مدیریت ارتباط با مشتریان (CRM)
- طراحی و توسعه زیرساخت گزارش‌گیری مدیریتی و هوش تجاری (BI)
- راه‌اندازی بستر خرید و فروش آنلاین محصولات سرمایه‌گذاری (سامانه سرمایه‌گذاری خلیج فارس pginvest.ir)

شرکت تامین سرمایه خلیج فارس با تکیه بر سرمایه انسانی متخصص، پشتوانه سهامداران و ساختار حرفه ای اهداف زیر را برای سال جاری دنبال می کند:

- تاسیس صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت مبتنی بر صدور و ابطال
- افزودن شاخه صنعت فلزات به صندوق بخشی
- تکمیل فرآیند تاسیس صندوق بازنشستگی تکمیلی
- قرار گرفتن صندوق های تحت مدیریت شرکت در میان ۵ صندوق برتر از نظر بازدهی
- افزایش حجم تعهدات پذیره نویسی و بازارگردانی
- افزایش سهم از بازار شرکت در حوزه ارائه خدمات مشاوره عرضه، پذیرش و ارزشیابی
- طراحی و اجرای فرآیند انتشار اوراق ارزی با هدف تامین مالی پروژه های ارزی
- تاسیس صندوق سرمایه گذاری در دارایی ارزی با درآمد ثابت
- راه اندازی پلتفرم تأمین مالی جمعی
- توسعه سامانه مدیریت ارتباط با مشتریان و راه اندازی باشگاه مشتریان
- گسترش بازارهای هدف داخلی و بین المللی





با سپاس از حسن توجه شما