

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

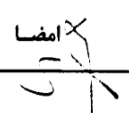
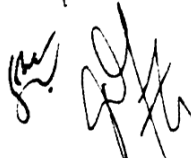
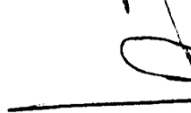
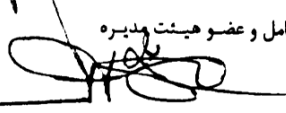
برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار (مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۰۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶ ، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸ ، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) ناشر پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار و یا فرابورس مکلف به تهیه و افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۹،۶،۳ ماهه و همچنین مقطع سالانه می باشد.

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیئت مدیره به مجمع ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ بوده و اطلاعاتی را درخصوص تفسیر وضعیت مالی ، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای مدیریت جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورت های مالی ارائه می نماید.

گزارش تفسیری مدیریت شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) طبق ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۴ به تایید هیئت مدیره شرکت رسیده است .

هیأت مدیره شرکت

اعضای هیأت مدیره و مدیرعامل	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
خدمات آینده اندیش نگر	غلامرضا زال پور	رئیس هیئت مدیره (غیرموظف)	
صندوق بازنشتگی وظیفه از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکها	علی خورسندیان	نایب رئیس هیئت مدیره (غیرموظف)	
سرمایه گذاری ساختمانی سپه	علی سعیدی	عضو هیئت مدیره (غیرموظف)	
بانک سپه	حیدر فروغ نژاد	عضو هیئت مدیره (موظف)	
سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید	حسنعلی قنبری ممان	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	

فهرست مطالب

صفحه	شرح
۳	مقدمه
۴	بخش اول : ماهیت کسب و کار
۱۰	بخش دوم : اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۴	بخش سوم : مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط
۲۲	بخش چهارم : نتایج عملیات و چشم اندازها
۴۱	بخش پنجم : مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

مقدمه

صورت‌های مالی تمام اطلاعات مورد نیاز استفاده‌کنندگان را جهت اتخاذ تصمیمات اقتصادی فراهم نمی‌آورند، زیرا صورت‌های مالی عمدتاً بیانگر آثار مالی رویدادهای گذشته است و دربرگیرنده معیارهای غیرمالی عملکرد، یا چشم‌اندازها و برنامه‌های آتی نیست.

گزارش تفسیری مدیریت یک گزارش توصیفی است که زمینه‌ای را برای تفسیر وضعیت مالی، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی واحد تجاری فراهم می‌آورد، همچنین این گزارش فرصت را برای مدیر فراهم می‌آورد تا به تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف بپردازد.

به طور معمول، استفاده‌کنندگان از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی چشم‌انداز واحد تجاری و ریسک‌های عمومی آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیر برای دستیابی به اهداف تعیین شده، استفاده می‌کنند، همچنین این گزارش باید بتواند برای سهامداران و سرمایه‌گذاران، در خصوص دلایل و عوامل حصول نتیجه یا عملکرد دوره مالی بینش ایجاد نماید و برنامه مدیر شرکت را برای تغییر وضعیت موجود تبیین نماید. شایان ذکر است که روندها، تقاضاها، تعهدات، رخدادهای ریسک‌هایی که می‌توانند موجب تغییرات با اهمیت در شرکت باشند می‌بایست مورد تحلیل قرار گیرند. اگرچه تمرکز خاص گزارش تفسیری مدیریت، به واقعیت‌ها و شرایط واحد تجاری بستگی دارد، اما این تفسیر باید در عرصه کلان و بر اساس «ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت» مصوب مورخ ۹۶/۱۰/۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، شامل اطلاعاتی باشد که برای درک موارد زیر ضروری محسوب می‌شوند:

- ✓ ماهیت کسب و کار،
- ✓ اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف،
- ✓ مهمترین منابع، ریسک‌ها و روابط،
- ✓ نتایج عملیات و چشم‌اندازها، و
- ✓ مهمترین معیارها و شاخص‌های عملکرد که مدیریت از آنها برای ارزیابی عملکرد واحد تجاری در مقایسه با اهداف اعلام شده استفاده می‌نماید.

بخش اول: ماهیت کسب و کار

تاریخچه

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید با اخذ مجوز شماره ۱۰۲۶ مورخ ۱۳۸۰/۰۹/۲۳ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و با سرمایه پرداخت شده ۶۵۰ میلیارد ریال به شکل سهامی خاص، تأسیس و تحت شماره ۱۸۳۶۵۰ در اداره ثبت شرکتها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. براساس مصوبه مجمع عمومی فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۹ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام، تبدیل گشت و در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت پذیرفته شده در بورس نماد آن معامله شد. سرمایه ثبت شده شرکت در پایان سال مالی منتهی به دی ماه ۱۳۹۸ مبلغ ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال می باشد.

حوزه فعالیت :

فعالیت اصلی شرکت مطابق ماده ۳ اساسنامه، عبارت است از :

۱- تشکیل و راه اندازی انواع شرکت و سرمایه گذاری در سهام، سهم الشرکه، واحدهای سرمایه گذاری صندوقها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به طوری که به تنهایی یا به همراه شاخص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه های زیر فعالیت کند:

معادن و فولاد، سیمان

ساختمان

بازار سرمایه و خدمات مالی برتر

بازرگانی

نفت و گاز و انرژی

۲- انجام فعالیت های زیر در ارتباط با اشخاص سرمایه پذیر موضوع بند ۱ فوق:

خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر.

خدمات طراحی و مهندسی اصولی و تضمین پروژه ها برای اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

انجام مطالعات، تحقیقات و بررسی های تکنولوژی، فنی، علمی، بازرگانی و اقتصادی برای بهره برداری توسط اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛

تدوین سیاست های کلی و راهبردی و مدیریتی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛

فروش انواع سرمایه‌گذاریها؛

بازسازی، نوسازی، اصلاح، توقف، ادغام و انحلال شرکت‌های تابعه؛

سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل ملاحظه در سهام، سهم شرکت و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات موضوع بند ۲ فوق را منحصرأً به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند.

جایگاه شرکت در صنعت :

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید طبق گروه‌بندی صنایع شرکت‌های بورسی در صنعت چند رشته‌ای صنعتی فعالیت می‌کند. خلاصه وضعیت شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد. لازم به ذکر است ارزش بازار شرکت‌های مورد نظر در تاریخ فوق الذکر (۱,۰۹۲,۷۹۴ میلیارد ریال) معادل ۶٪ از کل ارزش بازار سرمایه در آن تاریخ را تشکیل می‌دهد. لذا با توجه به اهمیت موضوع جدول زیر ارائه می‌گردد:

شرکت	قیمت (ریال)	EPS- (TTM) (ریال)	P/E (TTM)	سال مالی	سرمایه (میلیارد ریال)	دارایی (میلیارد ریال)	ارزش روز پرتفوی (میلیارد ریال)	ارزش بازار (میلیارد ریال)
سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	۶,۰۰۷	۷۷۵	۷/۸	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۱۶,۲۵۰	۵۶,۸۵۶	۱۴۴,۹۵۸	۹۷,۶۱۴
مدیریت سرمایه‌گذاری امید	۸,۴۳۵	۱,۰۷۵	۷/۸	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۳۰,۰۰۰	۱۲۳,۱۰۸	۶۷۴,۳۸۷	۲۵۳,۰۵۰
سرمایه‌گذاری غدیر	۴,۰۹۱	۵۵۱	۷/۴	۱۳۹۸/۰۹/۳۰	۷۲,۰۰۰	۱۵۱,۱۰۳	۴۹۲,۸۵۹	۲۹۴,۵۵۲
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتگی کشوری	۵,۱۱۱	۸۰۷	۶/۳	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۲۷,۰۰۰	۶۶,۵۶۱	۲۱۹,۰۶۹	۱۳۷,۹۹۷
سرمایه‌گذاری معادن و فلزات	۵,۶۳۹	۴۸۵	۱۱/۶	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	۴۰,۳۰۰	۶۹,۳۷۲	۴۸۹,۹۷۷	۳۰۹,۵۸۱
جمع	-	-	-	-	-	۴۶۷,۰۰۰	۲,۰۲۱,۲۵۰	۱,۰۹۲,۷۹۴

- به لحاظ ارزش بازار، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با ارزش بازاری معادل ۲۵۳ هزار میلیارد ریال در بین شرکت‌های هلدینگ چند رشته‌ای، رتبه سوم را دارا می‌باشد.
- به لحاظ سرمایه ثبت‌شده، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با سرمایه ای معادل ۳۰,۰۰۰ میلیارد ریال در رتبه سوم قرار دارد.

- به لحاظ دارایی، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید رتبه دوم در میان شرکت های هلدینگ چند رشته ای است.
- به لحاظ نسبت P/E، گروه مدیریت سرمایه گذاری امید دارای رتبه دوم در میان شرکت های هلدینگ چند رشته ای است.

قوانین و مقررات موثر بر فعالیت شرکت :

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از :

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، کلیه فعالیت ها و عملکرد خود را با قوانین و مقررات موضوعه کشور و آیین نامه های مصوب، مجموعه قوانین و مقررات حقوقی و جزایی منطبق نموده و همواره قوانین یادشده خصوصاً قوانین مشروحه زیر بر روابط و اعمال اداری و حقوقی این شرکت حاکم می باشد.

✓ قانون تجارت و لایحه اصلاحی قسمتی از قانون تجارت.

✓ مجموعه قوانین بورس و اوراق بهادار.

✓ مجموعه قوانین و مقررات بازار سرمایه ایران.

✓ مجموعه قوانین و مقررات مالیات های مستقیم.

✓ قوانین پولی و بانکی.

✓ قوانین کار و تأمین اجتماعی.

✓ اساسنامه و مصوبات مجامع عمومی فوق العاده

✓ مصوبات هیئت مدیره

✓ استانداردهای حسابداری

✓ قانون ارتقا سلامت اداری

✓ قانون مبارزه با پولشویی

✓ قانون رفع موانع تولید و ارتقای نظام مالی کشور

✓ دستور العمل حاکمیت شرکتی

ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی آن :



شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

نحوه ارزش آفرینی :

- ✓ احراز رتبه اول در هلدینگ های چندرشته ای صنعتی کشور و دستیابی به جایگاه ویژه در منطقه
- ✓ شفافیت فعالیتهای اقتصادی
- ✓ پاسخگو بودن در برابر تمامی ذینفعان
- ✓ انضباط مالی
- ✓ صداقت و مسئولیت پذیری
- ✓ ارزشهای حقوقی و قانونی
- ✓ تلاش مداوم برای تعالی سازمان
- ✓ شایسته سالاری
- ✓ خلاقیت و نوآوری
- ✓ معتقد و متعهد به کار تیمی و مدیریت مشارکتی
- ✓ سبک مدیریتی منسجم ، پویا ، منعطف و کارآمد

اطلاعات اعضای هیأت مدیره شرکت :

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده قبلی عضو حقوقی	نماینده جدید شخص حقوقی	تاریخ شروع	سمت
شرکت خدمات آینده اندیش نگر	بهزاد شیری	غلامرضا زال پور	۹۸/۰۲/۱۷	رئیس هیئت مدیره - عضو غیر موظف
صندوق بازنشستگی وظیفه و ازکارافتادگی بانک ها	علی خورسندیان	علی خورسندیان	۹۵/۰۴/۰۸	نایب رئیس هیئت مدیره - عضو غیر موظف
شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	فرزاد امیری	علی سعیدی	۹۸/۰۵/۲۳	عضو هیئت مدیره - عضو غیر موظف
بانک سپه	اکبر کشاورزian	حیدر فروغ نژاد	۹۸/۰۹/۰۴	عضو هیئت مدیره - عضو موظف
سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید	حسنعلی قنبری ممان	حسنعلی قنبری ممان	۹۷/۰۹/۱۲	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

تعیین حقوق و مزایا و پاداش هیات مدیره :

طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ جمعا ۲۳ جلسه هیات مدیره تشکیل شده است . شایان ذکر است پرداخت حقوق و مزایا ، حق حضور در جلسات هیات مدیره و پاداش هیات مدیره تماما" بر اساس مصوبات مجامع عمومی و صورتجلسات هیات مدیره و با رعایت قانون تجارت و اساسنامه شرکت می باشد.

اطلاعات مدیران ارشد اجرایی شرکت :

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
انوشیروان کنی	معاونت مالی و اداری	دکترای زمین شناسی	۱سال	عضو هیئت علمی دانشگاه و عضو هیئت مدیره شرکت‌های مختلف
محمد جمالی	معاونت سرمایه‌گذاری و امور مجامع و شرکت‌ها	دکترای مدیریت مالی	۱سال	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت‌های سرمایه‌گذاری، تامین سرمایه و کوپرتاير
محمد اسدی	مدیر مالی و بودجه	کارشناسی مدیریت صنعتی	۵سال و ۸ماه	مدیریت مالی در شرکت‌های سرمایه‌گذاری و ساختمانی
شهرام بابالویان	مدیر امور مجامع و بودجه شرکت‌ها	دکترای مدیریت مالی	۱۲سال و ۹ماه	مدیر سرمایه‌گذاری و تامین مالی و عضو هیئت مدیره شرکت‌ها
محررم رزمجوئی	مدیر برنامه‌ریزی و مطالعات اقتصادی	دکترای مدیریت	۲سال و ۷ماه	معاون سرمایه‌گذاری شرکت‌های سرمایه‌گذاری عضو هیئت مدیره شرکت‌ها
امیر عباس کریم زاده	مدیر سرمایه‌گذاری و تامین مالی	کارشناس ارشد مدیریت مالی	۹ ماه	مدیر سرمایه‌گذاری شرکت‌ها
احمد گلستان‌زاده	مدیر نظارت، ارزیابی و پیگیری	کارشناسی ارشد مدیریت	۱۱ ماه	بانک سپه
کیارش میرآفتاب زاده	مدیر حسابرسي داخلی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۶ماه	معاونت و مدیریت مالی و اداری در شرکت‌های سرمایه‌گذاری
افشین شجاعی	مدیر امور اداری و روابط عمومی	کارشناسی کشاورزی	۹ ماه	مدیر امور اداری و رییس برنامه ریزی و کنترل طرحها در شرکت‌های دولتی و خصوصی
محد امین یوسفی	مدیر امور حقوقی و قراردادهای	کارشناس ارشد حقوق عمومی	۶ماه	مدیر حقوقی شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه
فرخ المعی	مدیر IT	کارشناسی/انفورماتیک	۱۰سال و ۶ماه	مدیر انفورماتیک در شرکت‌های سرمایه‌گذاری

سهمداران اصلی شرکت :

ترکیب سهامداران اصلی شرکت در تاریخ ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ به شرح زیر می باشد:

درصد مالکیت	مبلغ	تعداد سهام	سهمداران
	(میلیون ریال)	(سهم)	
۷۰,۴۳	۲۱,۱۳۰,۳۰۱	۲۱,۱۳۰,۳۰۱,۰۶۷	بانک سپه
۱۶,۶۷	۴,۹۹۹,۵۲۶	۴,۹۹۹,۵۲۵,۵۰۳	صندوق بازنشستگی وظیفه و از کار افتادگی بانکها
۴,۵	۱,۳۵۰,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰,۰۰۰	مؤسسه رفاه و تأمین آتیه کارکنان بانک سپه
۷,۶۰	۲,۲۸۰,۶۸۹	۲,۲۸۰,۶۸۸,۷۳۷	سایر سهامداران حقوقی
۰,۸۰	۲۳۹,۴۸۴	۲۳۹,۴۸۴,۶۹۳	سهمداران حقیقی
۱۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع

بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف (واحد استراتژی)

چشم انداز شرکت:

احراز رتبه اول در هلدینگ های چند رشته ای صنعتی کشور و دستیابی به جایگاه ویژه در منطقه

بیانیه ماموریت شرکت :

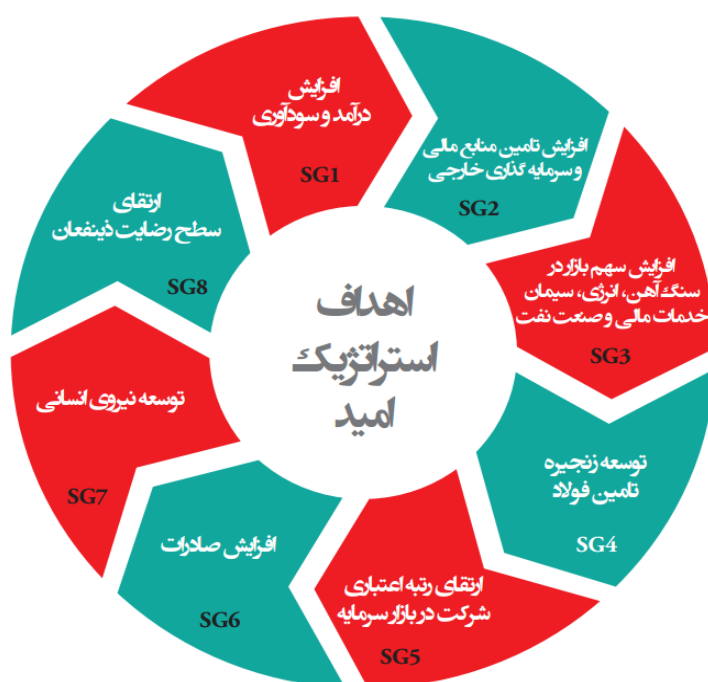
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید به عنوان بزرگترین هلدینگ معدنی کشور با برخورداری از تجربه و تخصص ارزشمند در این حوزه و با بهره مندی از فناوری های نوین به دنبال نقش آفرینی و مشارکت در صنایع دارای مزیت رقابتی به منظور تکمیل زنجیره تامین برای ایجاد ارزش افزوده بلند مدت است. شرکتهای زیرمجموعه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید با تولید محصولات مختلف زنجیره فولاد، صنایع نفت، انرژی، سیمان، ساختمان و خدمات مالی، حضوری پررنگ در بازارهای داخلی و صادراتی محصولات مزبور دارد. تعامل سازنده با تمامی ذینفعان شرکت شامل سهامداران، شرکتهای زیرمجموعه، نهادهای پولی و مالی، بخشهای مختلف صنعتی و معدنی، دولت، مشتریان راهبردی (داخلی و خارجی)، کارکنان و آحاد جامعه در اولویت این شرکت قرار دارد.

ارتقای بهره وری، رقابت پذیری و افزایش سودآوری شرکت سرلوحه تمامی برنامه ها و اقدامات عملیاتی آن است. همچنین این شرکت خود را متعهد به رعایت ارزشهای اجتماعی و زیست محیطی می داند. از نظر شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید سرمایه انسانی به عنوان دارایی های با ارزش شرکت محسوب می شوند و در این راستا ارتقای دانش، مهارت، خلاقیت، تجربه و تخصص کارکنان جزو برنامه های اصولی شرکت است.

ارزش های شرکت:

۱. شفافیت فعالیت های اقتصادی
۲. پاسخگو بودن در برابر تمامی ذینفعان
۳. انضباط مالی
۴. صداقت و مسئولیت پذیری
۵. ارزشهای حقوقی و قانونی
۶. تلاش مداوم برای تعالی سازمان
۷. شایسته سالاری
۸. خلاقیت و نوآوری
۹. معتقد و متعهد به کار تیمی و مدیریت مشارکتی
۱۰. سبک مدیریتی منسجم، پویا، منعطف و کارآمد

اهداف استراتژیک:



استراتژی‌های محوری شرکت به شرح زیر تدوین شده است:

- ✓ حفظ و توسعه سهم بازار و سرمایه‌گذاری شرکت امید در صنعت سنگ آهن، حمل و نقل به ویژه در حمل و نقل ریلی، صنعت برق، خدمات مالی و نفت، گاز و پتروشیمی
 - ✓ افزایش قدرت رقابت پذیری از طریق کاهش قیمت تمام شده تولید، تنوع در تولید و افزایش کیفیت
 - ✓ توسعه صادرات و سرمایه‌گذاری مشترک در بخش‌های جذاب در داخل و خارج از کشور
 - ✓ توسعه منابع انسانی شرکت با توسعه آموزش و تقویت نیروی کارشناسی ستاد
 - ✓ اصلاح ساختار سازمانی ستاد شرکت
 - ✓ اصلاح ساختار مالی شرکت‌های تابعه و خروج از سرمایه‌گذاری‌های کم بازده
 - ✓ توسعه ظرفیت و تنوع محصول در کسب و کار لاستیک
 - ✓ اهتمام به بازسازی و نوسازی خطوط و ماشین‌آلات در شرکت‌های تابعه
 - ✓ پیاده‌سازی سیستم جامع اطلاعات مدیریت در شرکت
- پیاده‌سازی نظام ارزیابی عملکرد جامع در شرکت

فرصت‌ها:

۱. افزایش نرخ ارز، حمایت دولت از صادرات و بازارهای منطقه ای
۲. حمایت دولت از مشارکت‌های خارجی
۳. توجه ویژه دولت به مناطق محروم و کمتر توسعه یافته
۴. خروج از رکود و رونق بخش ساختمان
۵. توجه خاص دولت به بخش نفت، گاز و پتروشیمی
۶. توسعه استفاده از حمل و نقل ریلی برقی
۷. رشد سهم بخش معدن و صنایع معدنی در تولید ناخالص ملی
۸. دشواری ورود رقبا به صنایع معدنی
۹. رشد و توسعه خدمات مالی (افزایش تنوع) در بازارهای مالی کشور
۱۰. خصوصی سازی
۱۱. لغو صدور مجوز و افزایش تعرفه واردات مخازن تحت فشار
۱۲. روند رشد سریع تقاضای برق در ایران و منطقه
۱۳. وجود ذخایر غنی سنگ آهن در کشور
۱۴. رشد تقاضای لاستیک و تایر

تهدیدها:

۱. مازاد عرضه سیمان نسبت به تقاضا
۲. عدم رقابت پذیری محصولات داخلی با نمونه های مشابه خارجی
۳. محدودیت منابع آبی کشور
۴. سیاست گذاری دولت (قیمت گذاری و
۵. عدم به روز بودن ماشین آلات و خطوط تولید کشور

منشور اخلاقی سازمانی:

- ✓ در جهت کسب رضایت حق تعالی گام برمی داریم و خداوند را ناظر بر اعمال خود میدانیم.
- ✓ پایبندی به اصول منشور اخلاقی را در هر شرایط مقدم می داریم.
- ✓ رعایت شئونات، ارزش های اسلامی و کرامت انسانی را سرلوحه تعاملات فردی و سازمانی قرار می دهیم.
- ✓ اجرای صحیح قوانین و مقررات و نیز همکاری و رعایت نظم و انضباط سازمانی را رکن اساسی فعالیت ها می دانیم.
- ✓ درک و استفاده صحیح از اختیارات و قدرت سازمانی را در کلیه سطوح، سرمنشأ سلامت رفتار سازمانی میدانیم.
- ✓ امانت داری، حفظ اسرار و محرمانه بودن اطلاعات سازمانی از مقدمات وظایف خود تلقی می نماییم.
- ✓ دارایی ها و منافع سهامداران و ذینفعان را صیانت می نماییم.
- ✓ رعایت موازین اخلاق حرفه ای و شفافیت اطلاع رسانی، اعتبار خود و اعتماد دیگران می دانیم.
- ✓ مسئولیت پذیری، وجدان کاری و فرهنگ پاسخگویی در مشاغل و امور محوله را تعهد خود میدانیم.
- ✓ رعایت مقررات ایمنی، بهداشت و محیط زیست به منظور حفظ سلامت خود و دیگران به کار می بندیم.
- ✓ عدم استفاده شخصی غیرمجاز از دارایی ها و اموال شرکت را معیار دیانت و صداقت خود می دانیم.
- ✓ حفظ و ارتقا نیروهای انسانی کارآمد را به عنوان عالی ترین سرمایه های سازمانی، رمز موفقیت خود می دانیم.
- ✓ از نظرات و پیشنهادهای سازنده در راستای رشد و تعالی سازمانی و ارتقا فرهنگ انتقادپذیری استقبال می نماییم.
- ✓ در راستای کسب آموزش و دانش حرفه ای به منظور ارتقا کیفی فعالیت ها از هیچ کوششی دریغ نمی نماییم.
- ✓ در وفاداری به اهداف سازمانی، خود را الگو می دانیم.

شعار ما، اولین در اعتماد و شفافیت اطلاعات

مسئولیت های اجتماعی و زیست محیطی :

با توجه به ماهیت فعالیت ستادی شرکت، مورد خاصی در ارتباط با اجرای قوانین و مقررات زیست محیطی وجود ندارد و شرکت با پرداخت به موقع مالیات، حق بیمه و عوارض قانونی به مراجع دولتی و همچنین با پرداخت مبلغ ۳,۰۰۰ میلیون ریال برای فعالیتهای اجتماعی مانند کمک به بحرانها و حوادث کشوری مشارکت داشته و موارد مقتضی نیز با مشارکت در برگزاری همایشهای تخصصی در افزایش سطح آگاهی جامعه نسبت به بازار سرمایه نقش آفرینی داشته است.

تغییرات رویه های حسابداری ، برآوردها و قضاوتها و تاثیرات آنها بر نتایج گزارش شده :

کلیه رویه های حسابداری مطرح شده در تهیه صورت وضعیت ، صورت عملکرد و جریان نقدی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ به طور یکنواخت با سنوات مالی قبل و براساس استانداردهای حسابداری به کار گرفته شده است و مبنای تهیه صورت های مالی مزبور بهای تمام شده تاریخی بوده و در موارد مقتضی از ارزشهای جاری استفاده شده است.

بخش سوم :مهمترین منابع ، ریسک ها و روابط

منابع مالی:

گروه مدیریت سرمایه گذاری امید به موجب بخشنامه ۲۶۰۱۴۰/۹۲ مورخ ۱۳۹۲/۰۹/۰۴ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران ، مجاز به اخذ وام و تسهیلات نمی باشد، لذا شرکت می بایست کلیه منابع مورد نیاز خود را از محل معاملات سهام و سود حاصل از سرمایه گذاری های صورت گرفته تامین نماید.

گزارش تجزیه و تحلیل ریسک :

نظر به این که شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در صنعت شرکت های چند رشته ای صنعتی فعالیت می نماید، ریسک نوسانات قیمت سهام در ارتباط با پرتفوی شرکت عمدتاً مرتبط با صنایع معدنی (سنگ آهن) و صنعت سیمان است، ریسک سیستماتیک مرتبط با پرتفوی شرکت وابسته به سیاست های دولت در ارتباط با واگذاری حق بهره برداری از معادن و نرخ فروش محصولات تولیدی شرکت های سنگ آهنی (چادرملو، گل گهر و گهر زمین) و همچنین بازار عرضه و تقاضای محصولات سیمانی و فروش برق می باشد.

به غیر از ریسک های سیستماتیک سیاسی و اقتصادی (شامل دوره های رکود و رونق) که بر اوضاع کلی اقتصاد جهانی، منطقه ای و اقتصاد کشور به خصوص بازار سرمایه، اثرگذار هستند، ریسک های موجود که بر فعالیت شرکت تأثیرگذار می باشند به شرح زیر است:

ریسک نوسانات نرخ ارز

شرکت‌های سرمایه‌پذیر به واسطه ماهیت عملیات و بدهی‌های خویش با ریسک نوسانات نرخ ارز مواجه‌اند: ساختار قیمت‌گذاری مواد اولیه، هزینه‌های تعمیر و نگهداری و بهره‌برداری، قیمت فروش محصولات تولیدی (حتی در بازار داخلی) شرکت‌های فعال در حوزه صنعتی، معدنی، پالایشی و پتروشیمی و ساختار بهای تمام شده آن‌ها به صورت ارزی تعیین می‌شود؛ بدین ترتیب تغییرات نرخ ارز، رقم ریالی حاصل را تغییر داده و تأثیر بالایی بر سود شرکت‌های سرمایه‌پذیر بر جای می‌گذارند. علاوه بر این، واحدهایی که بدهی ارزی دارند با ریسک افزایش هزینه مالی و شناسایی زیان ناشی از تسعیر بدهی ارزی مواجه می‌باشند. حتی در صورت ثبات نرخ ارز آزاد برخی شرکت‌ها با ریسک تک‌نرخ کردن ارز و حذف ارز مبادله‌ای مواجه هستند که بهای تمام‌شده و هزینه مالی عمده شرکت‌ها را افزایش می‌دهد.

ریسک نوسانات نرخ سود

افزایش (کاهش) نرخ سود (بدون ریسک) می‌تواند بر نرخ بازده مورد انتظار سرمایه‌گذاران و هزینه تأمین مالی اثرگذار باشد که به‌نوبه خود می‌تواند بر توجیه‌پذیری طرح‌های توسعه و تأمین مالی شرکت‌های زیرمجموعه تأثیر منفی (مثبت) داشته باشد. همچنین افزایش نرخ سود در بازارهای موازی باعث خروج منابع از بازار سرمایه شود و این بازار را با رکود مواجه کند.

ریسک مربوط به تغییر شرایط بین‌المللی

خروج آمریکا از برجام و بازگشت تحریم‌ها و ترور شهید قاسم سلیمانی و بمب باران پایگاه نظامی آمریکا در عراق توسط ایرانیان و محدودیت‌های اقتصادی می‌تواند فعالیت شرکت‌های ایرانی و جریان کسب‌وکار و تجارت را با محدودیت مواجه نموده و به‌طور مستقیم بر عملکرد شرکت‌های سرمایه‌پذیر تأثیرگذار باشد. ایجاد محدودیت در تهیه تجهیزات موردنیاز برای طرح‌های توسعه، محدودیت‌های نقل‌وانتقال بانکی و موانع جذب سرمایه‌گذاری خارجی از ریسک‌های هستند که تولید و بهره‌وری شرکت‌ها از یک‌سو و فروش صادراتی و حضور در بازارهای جهانی را در سوی دیگر تهدید می‌کند. هرچند که سهم بزرگی از پرتفوی سرمایه‌گذاری امید به صنایع اختصاص دارد که بخش عمده‌فروش محصولات آن‌ها به‌صورت داخلی بوده و در نتیجه میزان آسیب‌پذیری شرکت از محل خروج برجام، کمتر خواهد بود.

ریسک مربوط به تغییر مقررات و آیین‌نامه‌های دولتی

تغییر قوانین مربوط به قیمت‌گذاری منابع طبیعی توسط دولت منجر به افزایش نا اطمینانی در نرخ مواد اولیه مصرفی برخی صنایع شده است که می‌تواند تأثیر بسزایی در ارزش شرکت‌های پتروشیمی، سنگ‌آهنی و فولادی به‌طور مستقیم و سایر صنایع به‌طور غیرمستقیم داشته باشد.

ریسک نقد شوندگی

ریسک نقد شوندگی محدودیت در تأمین منابع مالی لازم به دلیل کاهش توانایی در فروش یک دارایی یا سهام برخی از شرکت‌هایی که درصد شناوری و حجم معاملات روزانه اندکی دارند. شرکت‌های همانند گروه مدیریت سرمایه‌گذاری که حجم پرتفوی بزرگی از دارایی‌ها را دارا می‌باشند، معمولاً معاملاتشان در اندازه بزرگ انجام می‌گیرد. به همین دلیل ممکن است زمان و هزینه این معاملات زیاد باشد و بعضاً فروش به قیمت منصفانه انجام نشود که همگی مصداقی از ریسک نقدینگی می‌باشند.

ریسک تورم

افزایش قیمت کالاهای مصرفی و سرمایه‌ای تأثیرات مستقیم و غیرمستقیم بر بازار سهام دارد. نوسانات و تغییرات قیمتی در بازارهای موازی بازار سهام یکی از تأثیراتی است که در این قالب می‌توان مطرح نمود. همچنین تغییرات نرخ سود که در نرخ تنزیل برای بررسی طرح‌ها و ارزش‌گذاری سهام تبلور می‌یابد، متأثر از تغییرات نرخ تورم می‌باشد.

ریسک بازار

ریسک بازار از نوسانات قیمت دارایی‌های موجود در بازار سرمایه ایجاد می‌شود. یکی از شاخص‌های مورد استفاده برای اندازه‌گیری ریسک بازار، بتا می‌باشد که حساسیت نوسانات بازده به کل بازار را اندازه‌گیری می‌کند. اگر بتای سهم یا پرتفوی کمتر از یک باشد به این معنی است که حساسیت نوسانات بازده آن سهم یا پرتفوی نسبت به بازار کم می‌باشد. در طرف مقابل اگر بتای سهم یا پرتفوی بیشتر از یک باشد به این معنی است که حساسیت نوسانات بازده آن سهم یا پرتفوی نسبت به بازار زیاد می‌باشد. اتکای صرف به عدد بتا نمی‌تواند معیار مناسبی برای ارزیابی عملکرد یک پرتفوی باشد چرا که ارزیابی عملکرد یک پرتفوی باید با در نظر گرفتن ریسک و بازده آن انجام شود.

ریسک نقدینگی

عدم کفایت وجوه برای تداوم فعالیت و ایفای تعهدات، سازمان‌ها را با ریسک نقدینگی مواجه می‌سازد. جریان نقدی مرتبط با یک شرکت سرمایه‌گذاری عمدتاً در محل سود حاصل از سرمایه‌گذاری، فروش سرمایه‌گذاری‌ها، مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر، مشارکت در طرح‌های توسعه و ورود به فرصت‌های سرمایه‌گذاری جدید جریان دارد. عمده‌ترین عاملی که باعث افزایش ریسک نقدینگی در گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید شده است، مشارکت مداوم در طرح‌های بزرگ و ملی شرکت‌های زیرمجموعه بوده است. به‌طوری‌که همه‌ساله به‌جای دریافت سود نقدی از این شرکت‌ها، مبلغ مذکور به افزایش سرمایه شرکت‌های زیرمجموعه منظور شده است و در حال حاضر ایفای تعهدات گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در مقابل سهامدار عمده، بزرگ‌ترین ریسک نقدینگی این شرکت به حساب می‌آید.

۱. محاسبه بتای هر سهم پرتفوی و بتای کل سبد و مقایسه آن با بتای بازار

ضریب بتا معیاری برای محاسبه ریسک سیستماتیک است و می‌تواند به‌عنوان شاخصی برای رتبه‌بندی ریسک دارایی‌های مختلف قرار گیرد. در صورتی‌که ضریب بتا برای یک دارایی بیشتر از یک باشد، نوسانات بازدهی آن سهم بیشتر از نوسانات بازار خواهد بود و به آن دارایی پر ریسک گفته می‌شود. به‌عکس دارایی‌های با ضریب بتای کمتر از یک، به مفهوم نوسانات کمتر از نوسانات بازار است و به آن دارایی کم ریسک گفته می‌شود. (بتای سه سال گذشته شرکت‌ها در محاسبات منظور شده است).

بتای پرتفوی گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸ دی‌ماه ۹۸ نسبت به سال مالی ۹۷ از ۱/۲۷ واحد به ۰/۹۹ واحد کاهش پیدا کرده است. این کاهش در مقدار بتا بیانگر کاهش ریسک سیستماتیک سهام موجود پرتفوی شرکت می‌باشد.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

وضعیت نقد شوندگی سهام شرکت

وضعیت نقد شوندگی سهام در طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ براساس اطلاعات مندرج در سایت شرکت بورس و اوراق بهادار تهران به شرح زیر بوده است:

شرح	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
تعداد روز معاملاتی	۲۴۲	۲۴۳	۴۴۴,۶۵۶
تعداد روزهای گشایش نماد در بورس	۲۲۱	۲۲۷	۲۳۶

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه :

شرکت اصلی :

میلیون ریال

شرح	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰
دارایی ها	۱۲۳,۱۰۷,۲۴۶	۱۰۷,۱۴۰,۹۶۷
حقوق صاحبان سهام	۶۸,۴۸۶,۲۵۵	۵۳,۶۲۶,۸۸۱
نسبت مالکانه	۰,۵۶	۰,۵۰

تلفیقی:

شرح	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰
دارایی ها	۱۹۲,۵۹۰,۵۷۲	۱۵۷,۸۵۶,۰۰۰
حقوق صاحبان سهام	۱۱۹,۰۸۲,۹۵۷	۸۱,۰۰۴,۷۸۱
نسبت مالکانه	۰,۶۲	۰,۵۱

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

با عنایت به اطلاعات ارائه شده درجداول بالا در تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت ، نسبت مالکانه و یا به نوعی نسبت حقوق صاحبان سهام به مجموع دارایی های شرکت مد نظر تحلیل گر می باشد . محاسبات انجام شده حاکی از آن است که در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ میزان ۵۵ درصد از مجموع دارایی های شرکت اصلی در اختیار صاحبان سرمایه بوده و میزان ۴۵ درصد از دارایی های شرکت بدهی می باشد که عمده این بدهی مربوط به مانده سود سهام پرداختنی به سهامدار عمده (بانک سپه) به همراه خسارت تاخیر تادیه مربوطه می باشد .

شایان ذکر است در سال مالی مربوطه مبلغ ۱۸,۰۵۰ میلیارد ریال از بدهی سود سهام سهامدار عمده تسویه گردیده است. این سیاست در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ ادامه دارد.

نقدینگی و جریان های نقدی (شرکت اصلی) :

میلیون ریال

شرکت اصلی			شرح
۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	درصد رشد نسبت به سال قبل	
۵,۰۷۵,۶۳۶	۱۱,۹۷۶,۲۹۹	۱۳۶	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
(۲,۵۲۷,۶۶۹)	(۱۲,۳۱۶,۱۳۳)	۳۸۷	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
(۱,۷۲۵)	(۱۲,۱۵۱)	۶۰۴	مالیات بر درآمد پرداختی
(۱,۱۷۶,۴۱۳)	۱,۹۲۶	۱۰۰	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
-	-	-	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

➤ تحلیل وضعیت جریان نقدی :

در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ اهم منابع ورود جریانهای نقدی، عمدتاً از محل فعالیت های عملیاتی به مبلغ ۱۱,۹۷۶ میلیارد ریال می باشد که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۱۳۶ درصد افزایش داشته است. سرفصل بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی تنها شامل مبلغ ۱۲,۳۱۶ میلیارد ریال سود سهام پرداختی بوده است. لازم به ذکر است شرکت فاقد فعالیت های تامین مالی است. همچنین در سرفصل فعالیت های سرمایه گذاری شرکت طی سال مالی مذکور، مبلغ ۱/۹ میلیارد ریال دریافت نموده است که ناشی از مابه التفاوت تحصیل و فروش دارایی ها می باشد.

نقدینگی و جریان های نقدی (تلفیقی) :

تلفیقی			شرح
۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	درصد رشد نسبت به سال قبل	
۱۳,۷۹۵,۳۹۷	۱۸,۸۲۷,۱۱۳	۳۶	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های عملیاتی
(۵,۲۲۱,۶۵۱)	(۱۴,۷۰۴,۸۰۴)	۱۸۲	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه گذاری ها و سود پرداختی بابت تامین مالی
(۱۴۳,۰۸۰)	(۳۰۵,۵۷۶)	۱۱۴	مالیات بر درآمد پرداختی
(۶,۵۴۷,۵۹۵)	(۱,۲۳۹,۱۵۷)	۸۱	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های سرمایه گذاری
۶۲۳,۶۷۷	(۶۹۷,۷۸۵)	۲۷۶	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت های تامین مالی

فعالیت های توسعه منابع انسانی

با توجه به تعداد محدود نیروی انسانی و برنامه ریزی های صورت گرفته شرکت با مشکلات خاصی در ارتباط با توسعه منابع انسانی مواجه نبوده است و در موارد مقتضی از خدمات کارشناسان خارج از شرکت استفاده کرده است.

• اطلاعات مربوط به بهبود کیفیت توسعه منابع انسانی

✓ نظارت بر اجرا و توسعه اتوماسیون اداری، گردش مکاتبات از طریق آن و ارتباط با شرکت های تابعه گروه مدیریت

سرمایه گذاری امید

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

✓ ارزیابی عملکرد دوره‌ای کارکنان

✓ جذب نیروهای نخبه و باتجربه در خدمات کارشناسی

✓ ایجاد برنامه‌های انگیزشی نظیر هدایای تولد و پاداش‌های موردی انجام خدمت

اطلاعات مربوط به ترکیب نیروی انسانی

مدرک تحصیلی	۱۳۹۸/۱۰/۳۰
دکتر	۶
کارشناسی ارشد	۱۴
کارشناسی	۱۵
سایر سطوح تحصیلی	۱۶
جمع	۵۱

لازم به ذکر است علاوه بر جمع کارکنان به شرح جدول فوق، شرکت دارای ۱۳ کارمند خدماتی می باشد که دارای قرارداد با شرکت آینده اندیش نگر می باشند.

بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت بدهی ها :

جدول بدهی ها (تلفیقی):

شرح	درصد به کل	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	درصد به کل	۱۳۹۷/۱۰/۳۰
پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۳۷	۲۶,۶۲۵,۶۳۵	۲۱	۱۶,۰۱۴,۲۹۵
مالیات پرداختنی	۰	۳۰۰,۵۳۰	۱	۴۵۲,۶۷۰
سود سهام پرداختنی	۴۳	۳۱,۴۹۳,۵۳۳	۵۴	۴۱,۷۰۳,۰۶۴
تسهیلات مالی دریافتی	۹	۶,۹۰۰,۱۹۲	۱۰	۷,۵۴۷,۷۳۲
ذخایر	۱/۵	۱,۰۹۰,۲۱۳	۱	۱,۱۰۲,۸۱۷
پیش دریافت ها	۱	۶۴۰,۹۰۶	۰	۲۷۷,۰۱۲
پرداختنی های بلند مدت	۳/۵	۲,۵۹۴,۲۳۸	۴	۳,۰۰۴,۹۴۱
تسهیلات مالی بلند مدت	۴	۳,۱۱۸,۵۳۰	۸	۶,۱۱۲,۶۳۰
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۱	۷۴۳,۸۳۸	۱	۶۳۶,۰۵۸
جمع	۱۰۰	۷۳,۵۰۷,۶۱۵	۱۰۰	۷۶,۸۵۱,۲۱۹

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

شرکت اصلی :

میلیون ریال

شرح	درصد به کل	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	درصد به کل	۱۳۹۷/۱۰/۳۰
پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۴۳	۲۳,۳۶۳,۴۷۷	۲۲	۱۱,۸۴۲,۱۳۹
مالیات پرداختنی		۰		۰
سود سهام پرداختنی	۵۷	۳۱,۲۳۲,۸۷۷	۷۷	۴۱,۲۹۹,۰۸۴
ذخایر	۰	۱۱,۳۴۵	۱	۳۶۳,۴۷۶
ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۱۳,۲۹۲	۰	۹,۳۸۷
جمع	۱۰۰	۵۴,۶۲۰,۹۹۱	۱۰۰	۵۳,۵۱۴,۰۸۶

خالص ارزش دارایی های شرکت (NAV):

در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰، خالص ارزش دارایی ها به ازای هر سهم (NAV) شرکت، معادل ۷,۲۷۳ ریال بوده در انتهای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰، NAV شرکت به ۱۴,۵۹۱ ریال افزایش یافته است. به عبارتی، NAV شرکت در سال مالی ۱۳۹۸ نسبت به سال مالی ۱۳۹۷ به میزان ۱۰۱ درصد رشد داشته است. لازم به ذکر است، خالص ارزش دارایی های شرکت بدون لحاظ نمودن ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی محاسبه شده است.

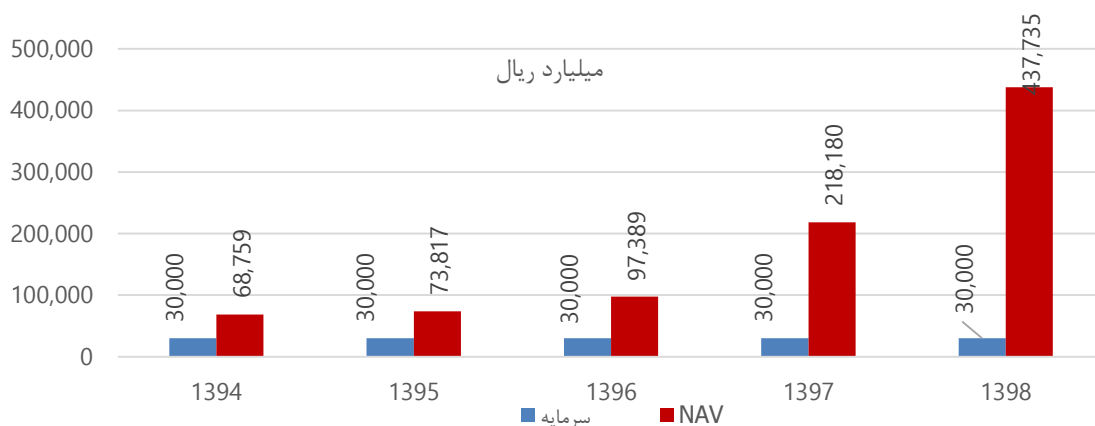
(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۱۳۹۷/۱۰/۳۰	۱۳۹۶/۱۰/۳۰
ارزش روز پرتفوی بورسی	۴۲۷,۳۴۰,۱۸۶	۲۱۵,۷۸۷,۵۰۷	۹۶,۷۲۵,۵۷۶
کسر می شود: بهای تمام شده پرتفوی بورسی	۵۸,۰۹۱,۷۲۰	۵۱,۰۸۳,۳۹۲	۴۶,۵۰۵,۷۱۴
ارزش افزوده پرتفوی بورسی	۳۶۹,۲۴۸,۴۶۶	۱۶۴,۷۰۴,۱۱۵	۵۰,۲۱۹,۸۶۲
جمع حقوق صاحبان سهام	۶۸,۴۸۶,۲۵۵	۵۳,۴۷۶,۰۸۳	۴۷,۱۶۹,۲۷۵
خالص ارزش دارایی های شرکت	۴۳۷,۷۳۴,۷۲۱	۲۱۸,۱۸۰,۱۹۸	۹۷,۳۸۹,۱۳۷
سرمایه	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
خالص ارزش دارایی های بورسی هر سهم (ریال)	۱۴,۵۹۱	۷,۲۷۳	۳,۲۴۶
قیمت	۸,۴۳۵	۴,۴۲۵	۲,۱۹۷
نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی های بورسی (NAV)	۵۸٪	۶۱٪	۶۸٪

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰



بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها

توضیحات در مورد عملکرد شرکت اصلی طی دوره مورد گزارش:

با عنایت به اینکه اهم سود شرکت از محل سود تقسیمی مصوب در مجامع شرکت های سرمایه پذیر می باشد، وضعیت سود آوری شرکت در طی دوره ۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۱، ۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۴/۳۱، ۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۳۰ و سالانه منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ به شرح زیر بوده است.

میلیون ریال

شرح	سالانه منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰	۹ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۷/۳۰	۶ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۴/۳۱	۳ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۰۱/۳۱
درآمد حاصل از سرمایه گذاری ها	۲۹,۹۰۸,۰۴۴	۲۴,۸۳۶,۱۳۳	۲۴,۸۲۶,۵۰۲	۰
درآمد حاصل از فروش سرمایه گذاری ها	۴,۹۹۷,۲۴۸	۱,۴۷۸,۴۳۰	۹۵۵,۸۳۴	۴۱۹,۵۲۵
سایر درآمدهای حاصل از سرمایه گذاری	۵۲,۸۶۳	۰	۰	۰
هزینه های عمومی و اداری	(۲۰۷,۱۳۵)	(۱۳۴,۷۱۸)	(۹۸,۱۳۲)	(۳۶,۹۷۱)
سایر اقلام عملیاتی	۱۵۳,۹۴۳	۱۰۸,۴۲۶	۶۷,۵۸۵	۳۱,۲۵۳
سود (زیان) عملیاتی	۳۴,۹۰۴,۹۶۳	۲۶,۲۸۸,۲۷۱	۲۵,۷۵۱,۷۸۹	۴۱۳,۸۰۷
هزینه های مالی	(۱۱,۵۵۳,۳۴۹)	(۲,۶۱۶,۴۹۵)	(۱,۸۱۰,۷۵۶)	(۹۰۶,۲۸۰)
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۵۱۹,۹۱۱	۵۰۷,۸۴۳	۵۰۳,۶۶۳	۴,۶۱۹
سود عملیات قبل از مالیات	۲۳,۸۷۱,۵۲۵	۲۴,۱۷۹,۶۱۹	۲۴,۴۴۴,۶۹۶	(۴۸۷,۸۵۴)
مالیات	(۱۲,۱۵۱)	(۱۲,۱۵۱)	(۲۶۳)	۰
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۲۳,۸۵۹,۳۷۴	۲۴,۱۶۷,۴۶۸	۲۴,۴۴۴,۴۳۳	(۴۸۷,۸۵۴)
سود خالص هر سهم - ریال	۷۹۵	۸۰۶	۸۱۵	(۱۶)
سرمایه - میلیون ریال	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

ترکیب وضعیت درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکت ها ، در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰، بر اساس پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت به شرح زیر می باشد:

میلیون ریال

شرح	درصد	مبلغ
پرتفوی سرمایه گذاری در شرکت های بورسی	۹۷	۲۹,۱۸۳,۳۴۴
پرتفوی سرمایه گذاری در شرکت های غیر بورسی	۳	۷۲۴,۷۰۰
جمع	۱۰۰	۲۹,۹۰۸,۰۴۴

➤ در تحلیل وضعیت سود پورتفوی سرمایه گذاری در شرکت های فرعی بیشترین سهم از مجموع درآمد سرمایه گذاری مربوط به شرکت سرمایه گذاری سپه به مبلغ ۲,۲۲۳,۰۰۰ میلیون ریال معادل ۷ درصد از مجموع درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکت ها را شامل می شود.

➤ در تحلیل وضعیت سود پرتفوی سرمایه گذاری در شرکت های وابسته ، بیشترین سهم از مجموع درآمد سرمایه گذاری مربوط به شرکت سنگ آهن گل گهر به مبلغ ۱۴,۷۲۴,۴۲۹ میلیون ریال معادل ۴۹ درصد از مجموع درآمد حاصل از سرمایه گذاری در شرکت ها را شامل می شود.

تحلیل تغییرات در وضعیت مالی ، نقدینگی و عملکرد :

اهم تغییرات عمده در اقلام ترازنامه شرکت اصلی طی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ در مقایسه با پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰ به شرح زیر ارائه می گردد:

➤ سرمایه گذاری های کوتاه مدت و بلند مدت :

مانده سرمایه گذاری ها در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ نسبت به پایان سال مالی قبل مبلغ ۸,۰۵۶ میلیارد ریال افزایش داشته است که این افزایش ناشی از اعمال افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر به مبلغ ۱۰,۸۰۲ میلیارد ریال (به شرح جدول افزایش سرمایه صفحه ۲۸) و مابه التفاوت خرید و فروش سرمایه گذاری ها به مبلغ (۲,۷۴۶) میلیارد ریال در طی سال مالی مربوطه می باشد.

➤ دریافتنی های تجاری و غیر تجاری :

مانده دریافتنی های تجاری و غیر تجاری در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ نسبت به پایان سال مالی قبل مبلغ ۷,۳۸۵ میلیارد ریال به میزان ۲۲ درصد افزایش داشته است .

➤ دریافتنی های بلند مدت :

مانده دریافتنی های بلندمدت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ نسبت به پایان سال مالی قبل مبلغ ۱۷۳ میلیارد ریال به میزان ۸۶ درصد کاهش داشته است .

➤ پرداختنی های تجاری و غیر تجاری :

مانده پرداختنی های تجاری و غیر تجاری در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ نسبت به پایان سال مالی قبل مبلغ ۱۱,۵۲۱ میلیارد ریال به میزان ۹۷ درصد افزایش داشته است . لازم به ذکر است این افزایش ناشی از شناسایی جریمه تأخیر تأدیه بدهی سود سهام بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها با نرخ ۱۸ درصد می باشد. (توضیحات تکمیلی در صفحه ۳۳)

➤ سود سهام پرداختنی :

مانده سود سهام پرداختنی در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ نسبت به پایان سال مالی مبلغ ۱۰,۰۶۶ میلیارد ریال به میزان ۲۴ درصد کاهش داشته است. دلیل اصلی کاهش پرداخت مبلغ ۱۸,۰۵۰ میلیارد ریال سود سهام سهامدار عمده (بانک سپه) طی سال مالی مورد نظر می باشد.

➤ دارایی های نگهداری شده برای فروش و سایر دارایی ها :

مجموع مانده این دو سرفصل از حسابها در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ نسبت به پایان سال مالی قبل مبلغ ۱,۰۶۳ میلیارد ریال به میزان ۱۴ درصد افزایش داشته است.

➤ مقایسه جریانات نقدی شرکت :

مانده موجودی نقد در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ مبلغ ۱,۳۶۲ میلیارد ریال می باشد که نسبت به سال مالی قبل ۲۰ درصد کاهش داشته است.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

گزارش گری بر حسب قسمت‌های مختلف :

شرکت اصلی	شرکت های سرمایه گذاری	شرکت های بازرگانی و ساختمانی	شرکت های تولیدی	شرکت های خدماتی و سایر شرکت ها	تعدیلات درون گروهی (حذفیات)	تلفیقی
۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۸
درآمدهای عملیاتی :						
۳۴,۹۵۸,۱۵۵	۲۵,۴۸۹,۲۸۳	۶,۶۳۲,۰۰۸	۳,۳۹۳,۷۵۰	۳۹۴,۹۴۸	۵۴,۷۶۷	۲۸۶,۸۶۸
۱,۹۲۰,۰۰۰	۰	۲,۱۴۴,۸۹۴	۶۱۰,۸۶۷	۴,۱۳۷,۸۵۹	۳,۲۷۸,۴۱۹	۸,۹۷۰,۹۳۸
۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۳۶,۸۷۸,۱۵۵	۲۵,۴۸۹,۲۸۳	۸,۷۷۶,۹۰۲	۴,۰۰۴,۶۱۷	۴,۵۳۲,۸۰۷	۳,۳۳۳,۱۸۶	۹,۲۵۷,۸۰۶
۳۵,۳۷۶,۷۷۲	۲۵,۵۳۲,۶۱۸	۸,۳۰۲,۰۲۵	۳,۶۹۲,۸۹۹	۳۷۰,۱۴۹	۳۹۵,۱۳۱	۱,۴۲۴,۹۷۰
نتیجه عملیات قسمت (سود عملیاتی)						
سایر اطلاعات :						
۱۲۳,۱۰۷,۲۴۶	۱۰۷,۱۴۰,۹۶۷	۳۰,۸۶۹,۸۳۹	۲۸,۱۴۶,۸۷۳	۹,۶۳۵,۱۷۷	۱۰,۳۹۳,۰۴۸	۱۱,۹۶۸,۳۸۸
۵۴,۶۲۰,۹۹۱	۵۳,۵۱۴,۰۸۶	۷,۴۴۹,۲۴۶	۹,۶۴۴,۰۶۰	۴,۷۶۰,۷۷۹	۵,۸۷۸,۵۱۱	۷,۴۰۸,۷۹۶
۲۰	۲۰	۱,۲۴۶,۵۰۰	۰	۰	۰	۰
۱۷,۷۶۰	۱۵,۴۴۷	۱۱۹,۸۵۶	۵,۱۸۶	(۱,۷۷۳)	۸,۶۴۱	۲۱۶,۸۰۸
استهلاک						

بررسی روند سودآوری شرکت:

بر اساس روند تغییرات سود خالص طی سنوات گذشته به شرح جدول ذیل، همواره باور مدیریت بر افزایش سودآوری شرکت های زیر مجموعه و به تبع آن دریافت بازده مناسب از سرمایه گذاری های مربوطه بوده است در تحلیل افزایش سود خالص سال ۹۸ نسبت به عملکرد سال ۹۷ ذکر این نکته ضروری است که ۸۰ درصد از درآمد سرمایه گذاری ها و ۷۴ درصد از سود خالص سال مالی ۹۸ مربوط به شرکت گل گهر و چادرملو می باشد و مبلغ آن در شرکت گل گهر نسبت به سال قبل ۱۰۱ درصد و در شرکت چادرملو ۱۱۲ درصد افزایش یافته است.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

میلیون ریال

شرح	پیش بینی سال مالی منتهی به دی ماه ۱۳۹۹	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴
سود خالص	۶۴,۷۹۳,۸۹۰	۲۳,۸۵۹,۳۷۴	۱۴,۸۵۷,۶۰۶	۱۰,۳۰۶,۷۷۵	۹,۷۴۳,۶۶۷	۱۲,۷۹۳,۲۰۴
درصد رشد	۱۷۱	۶۱	۴۴	۶	(۲۴)	(۲۹)

بررسی و تحلیل عملکرد واقعی در مقایسه با بودجه ، انتظارات و عملکرد دوره مشابه قبل :

میلیون ریال

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰			سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۰/۳۰		
	درصد تحقق	عملکرد سالانه	اولین پیش بینی	درصد تحقق	عملکرد سالانه	اولین پیش بینی
سود حاصل از سرمایه گذاری ها	۱۰۱	۲۹,۹۰۸,۰۴۴	۲۹,۷۰۲,۳۰۷	۱۹۱	۲۱,۱۱۲,۱۸۷	۱۱,۰۵۷,۲۲۹
سود حاصل از فروش سهام	۱۴۱	۴,۹۹۷,۲۴۸	۳,۵۳۰,۲۴۵	۲۶۳	۴,۳۷۷,۰۹۶	۱,۶۶۱,۳۱۹
سایر درآمدهای حاصل از سرمایه گذاری	-	۵۲,۸۶۳	۰	-	۰	۰
هزینه های فروش ، اداری و عمومی	۱۰۸	(۲۰۷,۱۳۵)	(۱۹۰,۳۷۶)	۱۲۳	(۱۶۷,۸۹۳)	(۱۳۶,۶۳۶)
سایر اقلام عملیاتی	۹۲	۱۵۳,۹۴۳	۱۶۷,۳۶۰	۱۸۰	۲۱۱,۲۲۸	۱۱۷,۵۰۸
سود عملیاتی	۱۰۵	۳۴,۹۰۴,۹۶۳	۳۳,۲۰۹,۵۳۶	۲۰۱	۲۵,۵۳۲,۶۱۸	۱۲,۶۹۹,۴۲۰
هزینه های مالی	۳۲۱	(۱۱,۵۵۳,۳۴۹)	(۳,۶۰۰,۰۰۰)	-	(۱۰,۷۱۱,۶۵۴)	۰
سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی	۱۶۴۱	۵۱۹,۹۱۱	۳۱,۶۹۰	۹۵	۳۷,۲۱۵	۳۹,۳۲۶
سود عملیات قبل از مالیات	۸۰	۲۳,۸۷۱,۵۲۵	۲۹,۶۴۱,۲۲۶	۱۱۷	۱۴,۸۵۸,۱۷۹	۱۲,۷۳۸,۷۴۶
مالیات	۴۲۸	(۱۲,۱۵۱)	(۲,۸۳۶)	۱۷	(۵۷۳)	(۳,۲۶۹)
سود خالص پس از کسر مالیات	۸۰	۲۳,۸۵۹,۳۷۴	۲۹,۶۳۸,۳۹۰	۱۱۷	۱۴,۸۵۷,۶۰۶	۱۲,۷۳۵,۴۷۷
سود خالص هر سهم - ریال	۸۰	۷۹۵	۹۸۸	۱۱۷	۴۹۵	۴۲۵
سرمایه - میلیون ریال		۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰		۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

اطلاعات مرتبط با سهام شرکت :

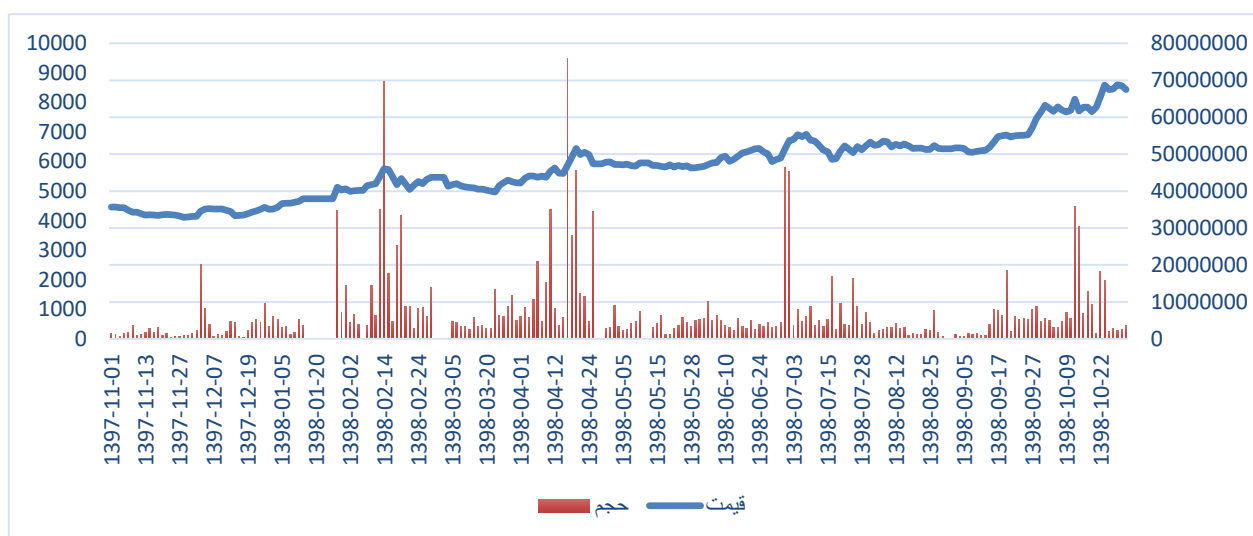
وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران و در گروه شرکت‌های چند رشته ای صنعتی با نماد «وامید» درج شد و سهام آن برای اولین بار در تاریخ مذکور به قیمت هر سهم ۳,۷۰۰ ریال مورد معامله قرار گرفته است.

وضعیت معاملات سهام شرکت، طی پنج سال اخیر به شرح زیر بوده است :

سال / دوره مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهایی که نماد معامله شده است	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)
۹۸/۱۰/۳۰	۱,۵۹۶,۶۶۵,۷۰۵	۹,۶۱۹,۹۸۶	۲۲۱	۲۵۳,۰۵۰,۰۰۰	۸,۴۳۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۹۷/۱۰/۳۰	۲,۱۰۶,۷۲۸,۲۴۸	۸,۲۱۰,۰۱۱	۲۲۷	۱۳۲,۷۵۰,۰۰۰	۴,۴۲۵	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۹۶/۱۰/۳۰	۴۷۲,۱۰۰,۶۰۸	۹۱۵,۲۱۸	۲۳۶	۶۵,۹۱۰,۰۰۰	۲,۱۹۷	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۹۵/۱۰/۳۰	۱,۳۸۰,۰۲۵,۶۲۰	۲,۴۷۲,۱۱۹	۲۳۵	۵۳,۵۲۰,۰۰۰	۱,۷۸۴	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
۹۴/۱۰/۳۰	۱۴۳,۵۸۰,۹۲۷	۳۰۵,۷۵۸	۲۳۰	۵۳,۶۷۰,۰۰۰	۱,۷۸۹	۳۰,۰۰۰,۰۰۰

نمایه ذیل، روند روزانه قیمت پایانی سهم به همراه حجم معاملات صورت گرفته را از ۱۳۹۷/۱۱/۰۱ تا ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ را ارائه می‌دهد؛



شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

تغییرات با اهمیت در پرتفوی سرمایه گذاری ها :

➤ جدول افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر:

میلیون ریال

سهام امید در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر			درصد افزایش	مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه فعلی	تاریخ افزایش سرمایه	نام شرکت
جمع مبلغ مشارکت در افزایش سرمایه	پرداخت بابت افزایش سرمایه	مطالبات حال شده						
۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۲۴,۹۰۴	۲۷۵,۰۹۶	۱۰۸	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۳,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۸/۱۲	توسعه آهن و فولاد گل گهر
۴,۵۴۴,۵۷۷	۰	۴,۵۴۴,۵۷۷	۳۳	۴۸,۰۰۰,۰۰۰	۱۲,۰۰۰,۰۰۰	۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۱/۲۱	گل گهر
۴,۱۱۹,۶۷۷	۰	۴,۱۱۹,۶۷۷	۳۱	۴۴,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۳۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۱۱/۲۹	چادرملو
۱۸,۴۴۱	۰	۱۸,۴۴۱	۷۵	۷۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۴۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۲/۲۸	مرجان کار
۴۷۰,۱۱۵	۰	۴۷۰,۱۱۵	۱۰۰	۱,۰۸۴,۰۰۰	۵۴۲,۰۰۰	۵۴۲,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۵/۰۷	سیمان هرمزگان
۱۹۴,۱۸۰	۰	۱۹۴,۱۸۰	۱۶	۷,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۷/۰۷/۱۶	تامین سرمایه امید
۳۶۵,۱۰۱	۰	۳۶۵,۱۰۱	۲۰	۲,۴۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۹/۰۹	سرمایه گذاری گوهران امید
۸۹,۴۲۴	۰	۸۹,۴۲۴	۵۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	۳,۰۰۰,۰۰۰	۶,۰۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۷/۰۸	آهن و فولاد ارفع
۵۰	۴۶	۴	۱۱۱	۹,۵۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۴,۵۰۰,۰۰۰	۱۳۹۸/۰۸/۰۱	گهرانزی سیرجان

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

جدول فروش و انتقال شرکت های سرمایه پذیر:

میلیون ریال

نام شرکت سرمایه پذیر	تعداد سهام	بهای تمام شده	بهای فروش	سود (زیان)
فولاد مبارکه اصفهان	۶۴۶,۳۳۳,۳۳۲	۵۹۰,۷۶۶	۲,۷۳۵,۶۷۱	۲,۱۴۴,۹۰۵
سیمان ایلام	۵۳,۸۰۰,۵۹۹	۸۴,۹۳۱	۵۱۴,۶۷۶	۴۲۹,۷۴۵
گسترش نفت و گاز پارسیان	۲۲۱,۴۲۶,۵۸۰	۷۱۸,۴۳۳	۱,۱۲۹,۱۲۶	۴۱۰,۶۹۳
هلدینگ پتروشیمی خلیج فارس	۱۲۵,۶۹۰,۷۱۱	۳۰۳,۹۱۷	۶۳۴,۰۹۱	۳۳۰,۱۷۴
سیمان بجنورد	۲۶,۴۴۸,۶۲۳	۳۰,۹۹۸	۳۱۰,۱۷۵	۲۷۹,۱۷۷
مدیریت انرژی امید تابان هور	۱۳۹,۲۷۶,۷۹۸	۱۴۱,۹۰۸	۴۱۹,۴۷۰	۲۷۷,۵۶۲
پتروشیمی پردیس	۳۴,۸۸۴,۶۸۸	۳۳۲,۰۶۵	۵۹۱,۹۱۴	۲۵۹,۸۴۹
سرمایه گذاری نیروگاهی (سنا)	۲۷,۸۹۵,۱۹۳	۲۷,۸۹۵	۲۲۳,۹۲۸	۱۹۶,۰۳۳
پالایش نفت بندر عباس	۸۴,۷۶۸,۵۹۷	۱,۲۸۶,۷۳۲	۱,۴۷۶,۲۶۷	۱۸۹,۵۳۵
کویر تایر	۱۹,۳۵۰,۰۰۰	۲۲,۸۹۶	۱۶۳,۱۹۱	۱۴۰,۲۹۵
سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۶۱,۳۱۷,۹۲۰	۶۱,۳۳۲	۱۹۱,۶۹۴	۱۳۰,۳۶۲
بازرگانی و تولیدی مرجانکار	۷,۳۵۴,۷۶۳	۸,۱۴۹	۱۳۴,۰۲۵	۱۲۵,۸۷۶
سیمان خاش	۳,۱۵۹,۳۵۴	۶,۲۲۴	۶۴,۷۲۴	۵۸,۵۰۱
پتروشیمی تأمین	۱۱۸,۱۹۳,۶۰۳	۲۱۶,۹۴۲	۲۳۹,۳۹۷	۲۲,۴۵۵
اوراق مشارکت	۳۵۰,۳۹۶	۳۰۷,۳۷۸	۳۱۰,۴۲۲	۳,۰۴۴
سیمان هرمزگان	۵۰,۰۰۰	۱۷۰	۵۱۶	۳۴۶
شرکت سرمایه گذاری صدرتأمین	۴,۸۹۵	۱۱	۱۵	۴
سیمان خزر	۱,۰۷۴,۹۹۹	۴,۱۰۰	۲,۷۹۲	-۱,۳۰۸
جمع		۴,۱۴۴,۸۴۶	۹,۱۴۲,۰۹۶	۴,۹۹۷,۲۴۸

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی (شرکت اصلی) :

اطلاعات نسبت های مالی و بررسی روند های بر اساس صورت های مالی سالانه حسابرسی شده محاسبه و مورد تحلیل قرار گرفته است :

شرح نسبت ها	واحد سنجش	رابطه محاسباتی	۱۳۹۸	۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	۱۳۹۲
<u>اهم نسبت های نقدینگی :</u>									
نسبت جاری	مرتبه	دارایی جاری / بدهی جاری	۱,۰۵	۰,۷۸	۰,۵۱	۰,۵۳	۱,۰۴	۲,۴۳	۲,۲۴
نسبت آتی	مرتبه	دارایی آتی / بدهی جاری	۰,۹۴	۰,۶۸	۰,۵۱	۰,۵۳	۱,۰۴	۲,۴۳	۲,۲۴
نسبت گردش نقدی	مرتبه	نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی / بدهی جاری	۰,۲۶	۰,۰۹	۰,۰۵	۰,۱۴	۰,۱۲	۰,۰۸	۰,۲۱
<u>اهم نسبت های اهرمی :</u>									
نسبت کل بدهی	مرتبه	بدهی ها / دارایی ها	۰,۳۸	۰,۵	۰,۴۷	۰,۴۴	۰,۳۲	۰,۱۷	۰,۲۰
نسبت مالکانه	مرتبه	حقوق صاحبان سهام / دارایی ها	۰,۶۲	۰,۵	۰,۵۳	۰,۵۶	۰,۶۸	۰,۸۳	۰,۸۰
<u>اهم نسبت های سودآوری :</u>									
بازده دارایی	درصد	سود خالص / کل داراییها	۰,۲۶	۰,۱۴	۱۱,۵	۱۲,۱	۱۶,۹	۲۷,۷	۳۱,۰
بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	سود خالص / حقوق صاحبان سهام	۰,۴۲	۰,۲۸	۲۱,۹	۲۱,۷	۲۴,۹	۳۳,۲	۳۸,۸
نسبت نقد شوندگی سود	درصد	سود خالص / نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۲,۶۹	۲,۹۳	۴,۶۵	۱,۹۱	۴,۵۱	۲۲,۳۹	۸,۳۴

اطلاعات در خصوص سود های تقسیمی :

سود تقسیم شده در سال مالی					شرح
۱۳۹۷	۱۳۹۶	۱۳۹۵	۱۳۹۴	۱۳۹۳	
۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰	سرمایه (میلیارد ریال)
۳۰۰	۲۸۰	۲۶۶	۵۴۳	۵۳۷	سود نقدی هر سهم (ریال)
۴۹۵	۳۴۴	۳۲۵	۴۲۶	۶۰۴	سود هر سهم (ریال)

اطلاعات آیندنگر :

➤ شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) طی اطلاعیه شماره ۵۶۳۱۳۱ مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۲۰ اقدام به برگزاری مزایده عمومی در بورس جهت فروش ۶۶,۳ درصد سهام سرمایه گذاری سپه نمود که مزایده مذکور به دلیل عدم حضور خریدار در تاریخ مربوطه (۱۳۹۸/۰۶/۱۰) به انجام نرسید. با عنایت به بند ۵ نامه شماره ۶۳۰۴۶/۱۸۱ مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۳۱ مدیر عملیات بازار شرکت بورس اوراق بهادار تهران، در صورت نداشتن مشتری بانک سپه نمی توانست به عنوان متقاضی خرید سهام شرکت سرمایه گذاری سپه مطرح شود.

با توجه به عدم انجام معامله فوق شرکت امید طی اطلاعیه شماره ۶۱۳۲۱۸ مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۱۹ اقدام به برگزاری مزایده فروش ۱۵ درصد سهام سرمایه گذاری سپه نموده که به دلیل عدم حضور خریدار به انجام نرسید. (اطلاعیه شماره ۶۲۴۵۹۹ مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۳۱)

با توجه به اقدامات شرکت برای پیگیری وصول مطالبات از شرکت های تابعه با هدف پرداخت بدهی سود سهامدار عمده و درخواست شرکت زرین پرشیا مبنی بر معرفی ملک موسوم به گلبرگ برای تهاتر و تسویه بدهی خود به شرکت سرمایه گذاری امید، این موضوع در جلسه شماره ۳۶۶ مورخ ۱۳۹۸/۰۱/۲۸ هیات مدیره مطرح و با قصد فروش به انجام رسید. لذا شرکت طی اطلاعیه شماره ۵۵۰۸۶۷ مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۱۰ منتشره در سامانه کدال اقدام به برگزاری مزایده جهت فروش ساختمان تجاری - اداری واقع در خیابان مطهری، نبش جنوب غربی تقاطع قائم مقام فراهانی و ۱۱ قطعه زمین یکپارچه واقع در نبش تقاطع خیابان های گلبرگ غربی و کرمان به مبلغ کارشناسی نمود.

این مزایده فاقد هرگونه متقاضی بود که نتایج آن طی اطلاعیه شماره ۵۵۹۸۶۴ مورخ ۱۳۹۸/۰۵/۰۵ در سامانه کدال افشا گردید.

➤ به استناد مصوبه شماره ۳۵۲ هیات مدیره، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید با استنباط بر این موضوع که سه قطعه زمین با پلاک های ثبتی ۵۶۷۶ و ۵۶۷۹ و ۸۹۹۹۷ فرعی از ۶۹۳۳ اصلی واقع در تهران - خیابان شهید بهشتی - جنب سینما آزادی (ملک موسوم به سینما آزادی) قابلیت مشارکت و سرمایه گذاری با افزایش ارزش را خواهند داشت در ازای مطالبات خود از شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه اقدام به خرید این ملک نموده است. پس از خرید ملک بررسی های بیشتر از شهرداری محل وقوع ملک نشانگر عدم امکان افزایش بارگذاری و اصلاح پروانه ساختمانی آن بوده. لذا شرکت در دو نوبت اقدام به برگزاری مزایده جهت فروش ملک با وضعیت موجود نمود که متقاضی نداشت. (منتشر شده در کدال به شماره های ۵۰۱۸۹۴ مورخ ۹۷/۱۰/۰۴ و ۴۹۲۰۲۵ مورخ ۹۷/۰۸/۲۸) در ادامه درخواستی از طرف شرکت ساختمانی سپه واصل گردید که تمایل به خرید ملک مذکور را داشتند، هیات مدیره شرکت ضمن بررسی ابعاد احتمالی این معامله، با واگذاری ملک مذکور منوط به اینکه به همان میزان از املاک شرکت که از ارزش لازم و کافی برخوردار بوده باشد موافقت نمود.

پروژه اتومال یا همان بازار خودروی تهران از جمله پروژه‌های یونیک و منحصربه‌فرد در سطح شهر تهران با موقعیت مکانی ممتاز در مجاورت پارک آب و آتش-بلوار آفریقا می باشد. بررسی‌های انجام‌شده نشان‌دهنده جذابیت بالای این پروژه در سرمایه‌گذاری است. لذا مصوب شد ۴۲,۵ درصد از پروژه در ازای واگذاری ملک آزادی به این شرکت منتقل شود. موضوع مزبور در اطلاعیه شماره ۵۵۶۲۴۴ مورخ ۱۳۹۸/۰۴/۲۵ در سامانه کدال اطلاع رسانی شده است.

➤ به استناد مصوبه شماره ۳۷۰ و ۳۸۱ هیات مدیره، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید اقدام به برگزاری مزایده های متعدد جهت فروش املاک مازاد بر نیاز خود نموده است که از این میان تنها ساختمان تجاری اداری موسوم به امید ۲ واقع در تهران - خیابان شهید مطهری، نبش جنوب غربی تقاطع قائم مقام فراهانی دارای متقاضی خرید بود که طی اطلاعیه شماره ۶۱۵۷۵۰ مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۶ و ۶۱۶۶۷۹ مورخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۷ اطلاع رسانی گردیده است. در صورت تحقق فروش مبلغ ۲,۱۰۱,۱۱۸ میلیون ریال درآمد در سال مالی منتهی به ۱۳۹۹/۱۰/۳۰ شناسایی میگردد.

➤ بانک سپه به عنوان مالک ۷۰,۴۳ درصد سهام شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید طی اطلاعیه ۵۴۷۹۲/۱۸ مورخ ۱۳۹۷/۱۱/۲۹ اقدام به انتشار اطلاعیه عرضه سهام این شرکت به صورت عمده (کنترلی) نموده است، بر اساس اطلاعیه مذکور تاریخ عرضه سهام ۱۳۹۷/۱۲/۲۸ تعیین شد که فاقد هرگونه متقاضی بود. بانک سپه با صدور اعلامیه جدید در تاریخ ۱۳۹۸/۰۲/۱۰ از عرضه پنجاه درصد بعلاوه یک سهم خود به قیمت هر سهم ۹,۳۲۰ ریال در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۱۲ خبر داد که این عرضه نیز با انصراف بانک سپه در تاریخ ۱۳۹۸/۰۳/۰۷ انجام نپذیرفت. در تاریخ ۱۳۹۸/۰۶/۳۰ بانک سپه مجدداً اقدام به انتشار اطلاعیه شماره ۱۸۱/۶۵۴۴۹ مبنی بر عرضه سهام خود به قیمت ۱۴,۲۸۲ ریال به صورت یکجا، نقد و یا نقد و اقساط خبر داد. تاریخ عرضه مذکور ۱۳۹۸/۰۷/۲۹ تعیین گردیده بود که در پی اطلاعیه لغو عرضه به تاریخ ۱۳۹۸/۰۷/۱۵ انجام نپذیرفت.

➤ با عنایت به نامه شماره ۱/۹۸/۱۰۶۸۰۸۳ مورخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۳ اداره کل مدیریت سرمایه گذاری ها و امور سهام بانک سپه به منظور تسویه بخشی از سود سهام بانک سپه، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۲۰ اقدام به انتقال ۵۲۲,۰۷۲,۱۰۷ سهم شرکت فولاد مبارکه به میزان ۰,۴٪ به قیمت هر سهم ۴,۴۹۸ ریال و به بهای تمام شده ۴۸۰,۴۶۷ میلیون ریال و ۱۱,۲۳۷,۸۷۸ سهم پتروشیمی پردیس به میزان ۰,۱۹٪ به قیمت هر سهم ۲۴,۰۲۳ ریال و به بهای تمام شده ۱۰۶۹۷۳ میلیون ریال و ۱۱۲,۱۸۵,۴۵۱ سهم گسترش نفت و گاز پارسیان به میزان ۰,۲۸٪ به قیمت هر سهم ۶,۲۸۳ ریال و به بهای تمام شده ۳۶۳۹۹۳ میلیون ریال و ۷۴,۷۶۸,۵۹۷ سهم پالایش نفت بندر عباس به میزان ۰,۵۴ درصد به قیمت هر سهم ۱۷,۴۴۸ ریال و به بهای تمام شده ۱۱۳۴۹۳۸ میلیون ریال و ۲۶,۴۳۱,۸۷۹ سهم پتروشیمی خلیج فارس به میزان ۰,۰۳٪ به قیمت هر سهم ۶,۷۹۹ ریال و به بهای تمام شده ۶۳۹۱۱ میلیون ریال) به شرکتهای صندوق بازنشتگی وظیفه از کارافتادگی و

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

➤ پس انداز کارکنان بانکها و شرکت توسعه مدیریت صبا نموده است. کل سود حاصل از واگذاری پس از کسر مخارج انتقال مبلغ ۲,۶۲۴,۷۹۲ میلیون ریال گردیده است. لازم به ذکر است با انجام این معامله مبلغ ۴,۸۰۷,۳۸۲ میلیون ریال از سود سهام بانک سپه تسویه گردیده است. عملیات فوق الذکر طبق اطلاعیه شماره ۵۸۳۰۳۰ مورخ ۱۳۹۸/۰۸/۲۸ در سامانه کدال افشا گردیده است.

➤ تشریح پیش بینی عملکرد سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۱/۳۱:

با عنایت به اینکه پیش بینی عملکرد دوره سه ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۰۱/۳۱ مربوط به اطلاعات آتی سال مالی ۱۳۹۹ می باشد و عموماً سود خالص شرکت ناشی از شناسایی سود مجامع شرکتهای سرمایه پذیر خواهد بود و مجامع شرکتهای سرمایه پذیر عمدتاً در تیر ماه و اسفند ماه ۱۳۹۹ برگزار می گردد، طبق روال سنوات گذشته در سه ماهه اول سال مالی رویداد قابل توجهی که منجر به اثرگذاری در سود شرکت داشته باشد وجود نخواهد داشت.

خلاصه گزارش پرونده در خواست مطالبات و وجه التزام بانک سپه :

به موجب صورتجلسه مورخ ۹۶/۰۳/۰۳ بانک سپه از این شرکت مبلغ ۶,۴۶۰ میلیارد ریال بابت وجه التزام بدهی سود سهام سنواتی مطالبه نمود که طی نامه های شماره ۹۶/۶۵۸۶ مورخ ۹۶/۱۲/۰۶ و شماره ۹۶/۶۸۶۲ مورخ ۹۶/۱۲/۱۴ و ذکر دلایل مقرراتی، رقم مذکور مورد پذیرش شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید قرار نرفت از آنجا که هیات مدیره محترم این شرکت نیز اعتقادی به مطالبه مبلغ فوق الذکر نداشته، مراتب در جلسه مورخ ۹۷/۰۱/۲۹ هیأت مدیره بانک سپه مطرح و ضمن کان لم یکن نمودن صورتجلسه فوق، مقرر شد مطالبات بانک از این شرکت مجدداً مورد رسیدگی و اتخاذ تصمیم قرار گیرد.

موضوع مذکور توسط حسابرس مستقل شرکت در صورتهای مالی منتهی به ۹۶/۱۰/۳۰ مورد تاکید و در مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۹۷/۲/۳۱ تکلیف شد با هماهنگی سازمان بورس مجدداً بررسی و تصمیم مقتضی اتخاذ گردد.

در همین راستا هیات مدیره بانک سپه و شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در تاریخ ۹۷/۰۳/۲۱ بر اساس صورتجلسه مشترکی توافق کردند، مبلغ فوق بر اساس شاخص بهای کالا و خدمات بانک مرکزی ج.ا.ا.مقوم به ۴,۵۳۰ میلیارد ریال وفق مقررات مربوطه محاسبه و پرداخت گردد.

در ادامه، بانک سپه دادخواست مورخ ۹۷/۰۳/۰۶ را در هیات داوری بازار بورس اوراق بهادار ثبت که به استناد آن دادخواست در تاریخ ۹۷/۰۴/۰۵ دادخواست فوق، توسط کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار به کمیته سازش ارجاع و در جلسه مورخ ۹۷/۰۵/۱۳ کمیته سازش، بانک سپه و شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید بر سر پرداخت وجه التزام به مبلغ ۴,۵۳۰ میلیارد ریال توافق کردند. این توافق در راستای اجرای مفاد بند (ب) ماده ۱۳

دستورالعمل اجرایی افشاء اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان بورس اوراق بهادار، به همراه مستندات مربوطه در تاریخ ۹۷/۰۵/۲۱ در سامانه کدال افشاء شد.

"اداره نظارت بر ناشران بورسی سازمان بورس و اوراق بهادار" در همان تاریخ (۹۷/۰۵/۲۱)، با ارسال ابلاغیه‌ای خواهان دریافت اطلاعاتی از نحوه سازش شد که شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با عنایت به شبه وارده سازمان بورس اوراق بهادار عدول از مفاد صورتجلسه مورخ ۹۷/۰۵/۱۳ کمیته سازش کانون کارگزاران بورس و اوراق بهادار را اعلام و ضمن انعکاس موضوع به سازمان بورس، در سامانه کدال نیز افشاء نمود.

با ارجاع پرونده به هیات داوری بورس، بانک سپه خواستار دریافت مانده مطالبات سود سنواتی، خسارت تاخیر و هزینه‌های مترتب تا زمان پرداخت شد که موضوع در تاریخ ۹۷/۱۰/۱۷ در هیات داوری مطرح گردید. رای صادره به شماره ۹۷۱۱۰۰۲۳۰ مورخ ۹۷/۱۲/۱۴ وصول و طی همان روز در سامانه کدال اطلاع رسانی شد.

بر اساس رای صادره هیات داوری سازمان بورس، مبلغ خسارت تاخیر تادیه تا تاریخ ۹۵/۱۲/۲۹، مبلغ ۴,۵۲۹,۹۲۷,۶۹۰,۹۱۹ ریال تعیین و مقرر شد شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، خسارت تاخیر تادیه را از تاریخ ۹۶/۰۱/۰۱ لغایت زمان پرداخت اصل سود سهام‌های سررسید شده پرداخت نشده را بر مبنای شاخص بهای کالا و خدمات بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران محاسبه و به بانک سپه پرداخت نماید.

شرکت امید بر مبنای نرخ تورم سال ۱۳۹۶ خسارت تاخیر تادیه را تا پایان سال مالی ۱۳۹۸ را ۱۳,۵۴۰ میلیارد ریال محاسبه و در دفاتر منظور نمود. لیکن بر اساس صورتجلسه سه جانبه بانک سپه، صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کارافتادگی و پس انداز کارکنان بانکها و شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید که در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۴ تنظیم و طی اطلاعیه شماره ۶۳۳۱۹۹ در سامانه کدال افشاء گردید، مقرر شد که جرایم تاخیر تادیه سود سهام با نرخ ۱۸ درصد محاسبه و در دفاتر ثبت گردد. لذا جمع جرایم تاخیر از سال ۹۲ تا پایان ۱۳۹۸/۱۰/۳۰ مبلغ ۲۱,۵۹۹,۹۱۸ میلیون ریال تعیین گردید.

لازم به ذکر است هزینه مالی شناسایی شده در سال مالی مورد گزارش مبلغ ۱۱,۲۴۲,۹۷۶ میلیون ریال می باشد.

خلاصه گزارش پرونده درخواست مطالبات و وجه التزام صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی، و

پس انداز کارکنان بانکهای ملی و ادغام شده

پیرو اطلاعیه متعدد منتشر شده در سامانه کدال بابت "اصل و خسارت تاخیر تادیه نسبت به سود سهام سال‌های ۹۴ و ۹۵ مورد مطالبه "صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی، و پس انداز کارکنان بانکهای ملی و ادغام شده- دارنده ۱۶,۶۶ درصد سهم " از شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، با توجه به آراء هیات داوری اوراق بهادار، آثار مالی ناشی از اطلاعیه‌های فوق به شرح ذیل اعلام می‌گردد.

خلاصه رای: بر اساس رای شماره ۹۷۱۱۰-۰۱۹۱ مورخ ۹۷/۱۰/۱۶ هیات داوری بورس، مقرر گردید که شرکت امید نسبت به پرداخت سود و خسارت تاخیر تادیه باقیمانده سود سهام سال مالی ۹۴ از تاریخ ۹۶/۰۷/۱۲ تا زمان پرداخت (۹۷/۱۰/۲۵) و خسارت تاخیر تادیه سود سهام سال مالی ۹۵ از تاریخ ۹۷/۰۴/۱۶ تا زمان پرداخت (۹۷/۱۰/۲۵) با نرخ شاخص بانک مرکزی اقدام نماید.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

بر اساس نرخ تورم سال ۱۳۹۶ فوق خسارات تاخیر تادیه محاسبه شده توسط شرکت امید به شرح ذیل می باشد:

سال	مبلغ اصل	دوره: از	تا	مدت/روز	نرخ	مبلغ خسارات/ریال
سال ۹۴	۲,۳۳۱,۱۵۲,۰۳۹,۷۰۶	۹۶/۰۷/۱۲	۹۷/۱۰/۲۵	۴۶۹	۹,۶ درصد	۲۸۷,۵۵۵,۵۸۷,۴۹۵
سال ۹۵	۱,۳۲۹,۸۷۳,۷۸۳,۷۹۷	۹۷/۰۴/۱۶	۹۷/۱۰/۲۵	۱۹۲	۹,۶ درصد	۶۷,۱۵۶,۸۰۴,۳۳۷
جمع کل						۳۵۴,۷۱۲,۳۹۱,۸۳۲

جمع کل خسارات تاخیر تادیه تا ۹۷/۱۰/۲۵ مبلغ ۳۵۴,۷۱۲,۳۹۱,۸۳۲ ریال به حساب هزینه مالی دوره منتهی به ۹۷/۱۰/۳۰ منظور گردیده است.

توضیح ۱:

اصل مطالبات صندوق شامل مطالبات سود سهام سالهای ۱۳۹۴ و ۱۳۹۵، در قالب تهاتر با واگذاری ترکیبی از سهام شرکت های فولاد مبارکه و گسترش نفت و گاز پارسیان تسویه گردید که اطلاعات مربوطه در قالب اطلاعیه منتشر شده در سامانه کدال به شماره پیگیری ۵۰۷۹۸۷ مورخ ۹۷/۱۰/۲۹ اطلاع رسانی شده است.

بر این اساس در تاریخ ۱۳۹۷/۱۰/۲۶ تعداد ۵۰۰ میلیون سهم فولاد مبارکه به قیمت هر سهم ۵,۱۰۸ ریال جمعاً به مبلغ ۲,۵۵۴,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال و تعداد ۲۹۶ میلیون سهم گسترش نفت و گاز پارسیان به قیمت هر سهم ۳,۷۴۰ ریال جمعاً به مبلغ ۱,۱۰۷,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال از طریق معاملات خارج از پایاپای انجام گرفت و کل مطالبات سود سهام سالهای ۹۴ و ۹۵ صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی، و پس انداز کارکنان بانک ها پس از تایید مقام ناظر در تاریخ ۹۷/۱۰/۲۹ تسویه گردید. جمع سهام فروش رفته مبلغ ۳,۶۶۱,۰۴۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال می باشد.

توضیح ۲:

با توجه به ابلاغ رای شماره ۹۷۱۱۰-۰۱۹۱ مورخ ۹۷/۱۰/۱۶ هیات دאوری بورس در خصوص سود سهام معوق و خسارات مربوطه (مورد مطالبه صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی، و پس انداز کارکنان)، به استحضار میرساند بر اساس مصوبه شماره ۳۶۲ مورخ ۹۷/۱۰/۲۹ هیات مدیره شرکت امید، مقرر گردید به منظور محاسبه میزان جریمه تاخیر مطالبات سال های مالی ۹۴ و ۹۵ صندوق، کمیته مشترکی (شامل نمایندگان شرکت امید و صندوق) تشکیل و میزان جریمه تعیین گردد.

طی نامه شماره ۹۷/۶۳۷۲ مورخ ۹۷/۱۱/۰۶ درخواست برای تشکیل جلسه، به صندوق ابلاغ و برای روز سه شنبه ۹۷/۱۱/۹ دعوت به عمل آمد.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

در ادامه صندوق با ارسال نامه شماره ۲۲۱۸۶ مورخ ۹۷/۱۱/۰۸ درخواست کرد که مبلغ قطعی خسارات، منوط به قطعی شدن رای هیات داورى بورس در خصوص خواسته بانک سپه گردد که مراتب فوق طی نامه شماره ۹۷/۶۵۴۲ مورخ ۹۷/۱۱/۱۰ به بورس ارسال و اطلاع رسانی شد.

بعد از ابلاغ رای هیات داورى در خصوص بانک سپه، صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی، و پس انداز کارکنان)، با ارسال نامه ۹۷/۱۷/۲۶۳۴۴ مورخ ۹۷/۱۲/۲۸ خواستار محاسبه خسارات تاخیر تادیه به روش محاسبات انجام شده با بانک سپه گردید که شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید طی نامه شماره ۹۸/۲۱۵ مورخ ۹۸/۰۱/۲۰ در پاسخ با درخواست مزبور اعلام کرد: با عنایت به اینکه موضوع مطالبات سود سهام، خسارت تاخیر تادیه بانک سپه، و مبنای محاسبه پرداخت تاخیر تادیه ... در رای هیات داورى سازمان بورس و اوراق بهادار شماره ۱۹۱۹۷۱۱۰۰ مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۶ آمده است، لذا هرگونه توافقی که موجب افزایش پرداختی مازاد بر آنچه که در حکم قطعی صدرالاشاره آمده است گردد فاقد وجاهت قانونی می باشد، بنابراین امکان انجام خواسته توسط این شرکت به لحاظ قانونی میسر نمی باشد. لیکن با توجه به دریافت ابلاغیه شماره ۹۸۱۰۱۰۷۸۴۲۲۰۰۹۹۸ مورخ

۱۳۹۸/۱۱/۲۶ صادره از شعبه دوم اجرای احکام مدنی مجتمع قضایی عدالت (موضوع رای شماره ۹۷۱۱۰۰۰۱۹۱ مورخ ۱۳۹۷/۱۰/۱۶ هیات داورى بازار اوراق بهادار) مبلغ خسارت تاخیر تادیه ۱,۵۲۵ میلیارد ریال تعیین گردید. پس از دریافت اجرائیه شرکت امید طی مکاتبات متعدد با سهامداران عمده آثار و تبعات مالی ناشی از اجرائیه صادره را اعلام نمود و در نهایت در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۴ طی توافق سه جانبه جرایم تاخیر تادیه سود سهام با نرخ ۱۸ درصد مورد پذیرش واقع گردید و با نرخ مزبور در دفاتر این شرکت اعمال گردید. (اطلاعیه شماره ۶۳۳۱۹۳ مورخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۴ منتشره در سامانه کدال)

جرایم تاخیر سود سهام صندوق بازنشستگی با رخ ۱۸ درصد به شرح جدول ذیل می باشد:

مآده بنهی سود سهام	تاریخ شروع	تاریخ پایان	نرخ	مبلغ واریزی	تعدیلات	تعداد روز	وجه التزام
۲,۳۳۱,۱۵۲,۰۳۹,۷۰۶	۹۶/۰۷/۱۲	۹۷/۱۰/۲۵	۱۸	۲,۳۳۱,۱۵۲,۰۳۹,۷۰۶	۰	۴۶۹	۵۳۹,۱۶۶,۷۲۶,۵۵۳
۱,۳۳۹,۸۷۳,۷۸۳,۷۹۸	۹۷/۰۴/۱۶	۹۷/۱۰/۲۵	۱۸	۱,۳۳۹,۸۷۳,۷۸۳,۷۹۸	۰	۱۹۲	۱۲۵,۹۱۹,۰۰۸,۱۳۲
۳,۶۶۱,۰۲۵,۸۲۳,۵۰۴				۳,۶۶۱,۰۲۵,۸۲۳,۵۰۴			۶۶۵,۰۸۵,۷۳۴,۶۸۵

۳۵۴,۷۱۲,۳۹۱,۸۳۲

شناسایی شده در دفاتر

۳۱۰,۳۷۳,۳۴۲,۸۵۳

تفاوت

لازم به ذکر است تا تاریخ تهیه گزارش مبلغ ۳۰۰ میلیارد ریال از بدهی سود سهام صندوق پرداخت گردیده است.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

تعهدات و بدهی ها و دارایی های احتمالی :

شرح	گروه	شرکت اصلی
	میلیون ریال	میلیون ریال
اسناد تضمینی به عهده شرکت-، اشخاص، شرکت ها و بانک ها	۱۸,۳۶۲,۴۳۵	۰
تضامین نزد بانک سینا جهت ضمانت تسهیلات دریافتی	۸,۴۵۴,۳۴۵	۰
تضمین وام دریافتی شرکت پترو امید آسیا از بانک سینا	۵,۳۳۶,۶۰۰	۵,۳۳۶,۶۰۰
تضامین نزد بانک انصار جهت ضمانت تسهیلات دریافتی	۴,۴۹۵,۸۸۱	۰
سهام وثیقه نزد بانک ملت	۴,۱۷۲,۵۷۰	۰
ضمانت تسهیلات پترو امید آسیا به نفع بانک ملت با توثیق ۴,۶۰۶,۱۲۶,۱۰۱ سهم گل گهر	۳,۶۹۱,۴۵۹	۳,۶۹۱,۴۵۹
ضمانت تسهیلات پترو امید آسیا به نفع بانک ملت با توثیق ۶,۲۳۱,۰۶۴,۷۸۱ سهم چادرملو	۳,۵۹۱,۳۴۰	۳,۵۹۱,۳۴۰
تضمین تسهیلات دریافتی شرکت پترو امید آسیا از بانک ملت	۲,۸۲۶,۳۸۶	۲,۸۲۶,۳۸۶
شرکت طراحی مهندسی و تامین قطعات ایران خودرو	۲,۵۷۲,۳۷۴	۰
ضمانت نامه سنگ آهن گهر زمین	۲,۳۱۶,۶۶۷	۲,۳۱۶,۶۶۷
اسناد تضمینی نزد سازمان خصوصی سازی	۲,۳۰۲,۰۳۳	۰
تضمین وام دریافتی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر از بانک ملت سیرجان	۱,۸۷۵,۰۰۰	۱,۸۷۵,۰۰۰
تضمین تسهیلات ارزی شرکت تدبیر سازان سرآمد نزد بانک صنعت و معدن (۳۵۰ میلیون دلار)	۱,۷۵۲,۱۷۸	۰
ضمانت پرداخت اصل و سود اوراق مشارکت شرکت لیزینگ	۱,۷۲۰,۰۰۰	۱,۷۲۰,۰۰۰
ضمانت تسهیلات پترو امید آسیا به نفع بانک سینا با توثیق ۱۰,۹۹۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم گل گهر	۱,۱۷۷,۴۹۳	۱,۱۷۷,۴۹۳
ضمانت پرداخت اقساط اوراق اجاره شرکت پترو امید آسیا	۹۵۲,۵۳۱	۹۵۲,۵۳۱
ضمانت تسهیلات پترو امید آسیا به نفع بانک سینا با توثیق ۸۹۷ میلیون سهم چادرملو	۸۸۷,۸۷۲	۸۸۷,۸۷۲
ضمانت تسهیلات شرکت مهندسی توسعه آب آسیا به نفع بانک سپه با توثیق ۱,۳۵۳,۶۰۰,۰۰۰ سهم گل گهر	۸۵۵,۳۸۹	۸۵۵,۳۸۹
اداره پشتیبانی بانک سپه	۷۶۹,۴۴۰	۰
شرکت ایرانی تولید اتومبیل (سایپا) و زامیاد بابت تضمین قرارداد فروش	۶۷۵,۴۴۲	۰
تضمین وام های دریافتی شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	۵۷۸,۱۵۸	۵۷۸,۱۵۸
تضامین ارائه شده به بانک سپه	۲۸۲,۳۲۳	۰
تضمین وام دریافتی شرکت معدنی و صنعتی گل گهر از بانک پارسیان	۲۵۰,۰۰۰	۲۵۰,۰۰۰
تضمین وام شرکت کویر تار از بانک خاور میانه	۲۴۰,۰۰۰	۲۴۰,۰۰۰
تضمین وام دریافتی شرکت آسیاناما از بانک سپه	۱۲۰,۰۰۰	۱۲۰,۰۰۰
ظاهر نویسی سفته های شرکت چاپ و نشر سپه جهت شرکت در مناقصه چاپ مطبوعات	۸۸,۷۸۷	۸۸,۷۸۷
توثیق ۴۴,۱۰۰,۰۰۰ سهم شرکت فراپورس ایران به نفع سازمان بورس و اوراق بهادار	۸۷,۳۰۹	۸۷,۳۰۹
ضمانت قرارداد صدور کارت اعتباری بابت پرداخت هزینه های انرژی مصرفی شرکت کویر تار با بانک ملی ایران	۴۵,۶۸۷	۴۵,۶۸۷
تضمین عودت کانتینر	۲۴,۵۳۸	۰
تضمین وام دریافتی شرکت پامیدکو از بانک تجارت	۲۱,۶۰۰	۲۱,۶۰۰
سهام وثیقه نزد بانک اقتصاد نوین	۱۷,۴۱۷	۰
تضمین تسهیلات دریافتی از بانک آینده	۱۳,۰۰۰	۰
سایر	۷۰۸,۹۲۸	۰
جمع	۷۱,۲۶۵,۱۹۲	۲۶,۶۶۲,۲۷۸

معرفی طرح‌های مصوب در دست اجرای شرکت‌های تابعه گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید:

۱- پروژه مخازن ذخیره‌سازی نفت جاسک توسط شرکت پترو امید آسیا

شرکت پترو امید آسیا که مالکیت ۱۰۰٪ سهام آن مربوط به گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید است، با مشارکت شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید اقدام به عقد قرارداد احداث مخازن ذخیره نفت خام در بندر جاسک با ظرفیت شرکت مهندسی و توسعه نفت نموده که موارد مهم این قرارداد به شرح ذیل است:

قرارداد احداث مخازن ذخیره نفت خام در بندر جاسک به روش BOT است.

تأمین منابع مالی، احداث، بهره‌برداری، نگهداری و تعمیرات مخازن ذخیره مواد نفتی و تأسیسات جانبی با ظرفیت ۱۰ میلیون بشکه نفت خام با حق بهره‌برداری سرمایه‌گذار در مدت دوره اجرا و بهره‌برداری در منطقه جاسک.

اجاره مخازن و تأسیسات جانبی احداثی به شرکت ملی نفت ایران.

تحويل کلیه مخازن و تأسیسات جانبی احداثی به شرکت ملی نفت ایران پس از اتمام مدت اجاره و بهره‌برداری.

نرخ اجاره‌بها به صورت پلکانی با احتساب دو نرخ، شامل ۵۹ سنت یورو برای مدت ۵ سال اول و ۲۱ سنت یورو برای مدت ۱۰ سال بعدی به ازای هر بشکه در ماه سی روزه برای مخازن قابل بهره‌برداری.

پرداخت اجاره‌بها به صورت ماهیانه و به یورو خواهد بود.

مدت زمان موردنیاز برای احداث توسط سرمایه‌گذار ۳۶ ماه از تاریخ نافذ شدن قرارداد است.

کل سرمایه‌گذاری موردنیاز برای اجاره طرح معادل ۲۰۵ میلیون یورو است.

مبلغ قرارداد حداکثر در سقف و به صورت ناخالص معادل ۶۰۶ میلیون یورو می‌باشد. این مبلغ به شرح ذیل محاسبه می‌گردد:

$$\text{یورو میلیون } ۶۰۶ = ۱۲ * ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ (\text{سال } ۱۰ * \text{یورو سنت } ۲۱ + \text{سال } ۵ * \text{یورو سنت } ۵۹)$$

۲- احیای کارخانه پادنا توسط شرکت آسیاناما

این کارخانه به دلایلی همچون: بالا بودن سرمایه ثابت طرح، عدم توجه به فرصت‌های صادراتی، فقدان واحد تحقیق و توسعه در سازمان، ورود رقبای چینی به بازار ایران، تلاش برای تولید تمامی اجزای کمپرسور در کارخانه (عدم استفاده از زنجیره تأمین)، عدم انعقاد قراردادهای تولید مشترک و ... تعطیل شد. با توجه به ظرفیت ساختمان‌ها، تأسیسات، سالن‌ها و ابنیه موجود در سایت پادنا، شرکت آسیاناما برای تولید کمپرسورهای ۱/۴ تبریدی تصمیم به راه‌اندازی مجدد کارخانه یاد شده با مشارکت شرکت HUAYI چین نموده است. مشخصات کلی این طرح به شرح ذیل است:

ظرفیت اسمی کارخانه، تولید ۱,۲۵۰,۰۰۰ کمپرسور یخچال‌های خانگی می‌باشد.

اشتغال‌زایی پروژه در مرحله اول ۱۰۰ نفر می‌باشد.

زمین موردنیاز اجرای طرح، ۱۰۴ هزار متر مربع است.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

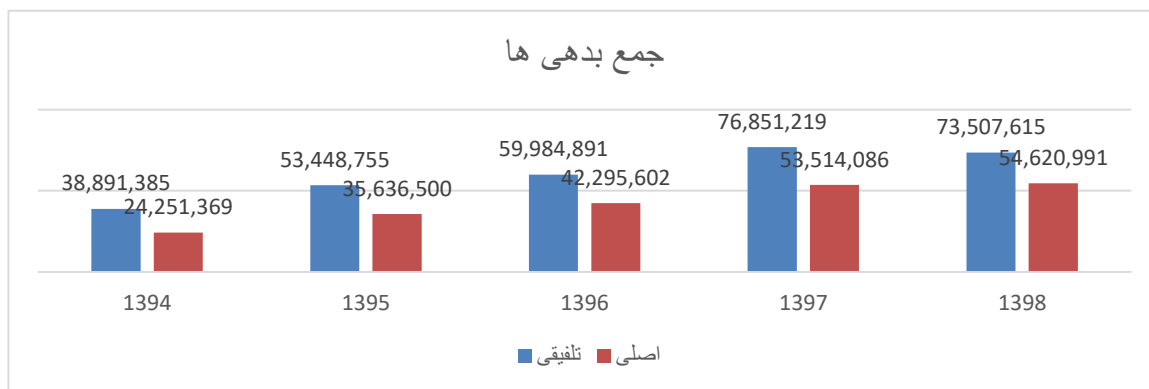
سرمایه‌گذاری ثابت طرح حدود ۵ میلیون دلار تا دستیابی به هدف خودکفایی حداقل ۴۰ درصدی در تولید داخل بعد از ۶ ماه است.

سرمایه در گردش معادل ۱ میلیون دلار می‌باشد.

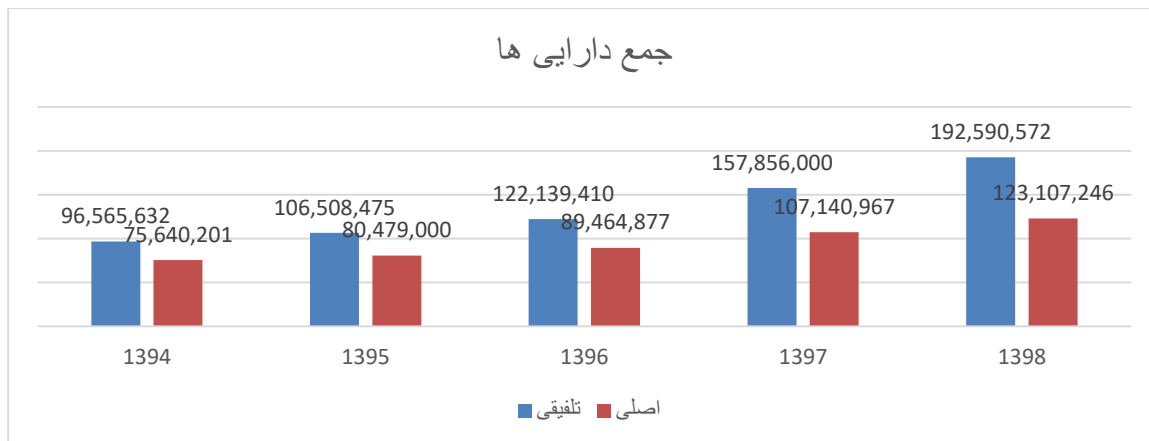
سهامداران طرح عبارتند از: شرکت کمپرسورسازی پادنا (سهام مشارکت ۷۵٪) - شرکت HUAYI (سهام مشارکت ۲۵٪).

سرمایه‌گذاری ثابت با شرکت پادنا و تأمین خط اعتباری ۱۵۰ روزه به ارزش ۲,۹ میلیون دلار با هزینه مالی ۱۰۵ هزار دلار در ماه با شرکت HUAYI می‌باشد.

تصویری پنج ساله از وضعیت شرکت :



اعداد ذکر شده در نمودارهای زیر به میلیون ریال می‌باشد.

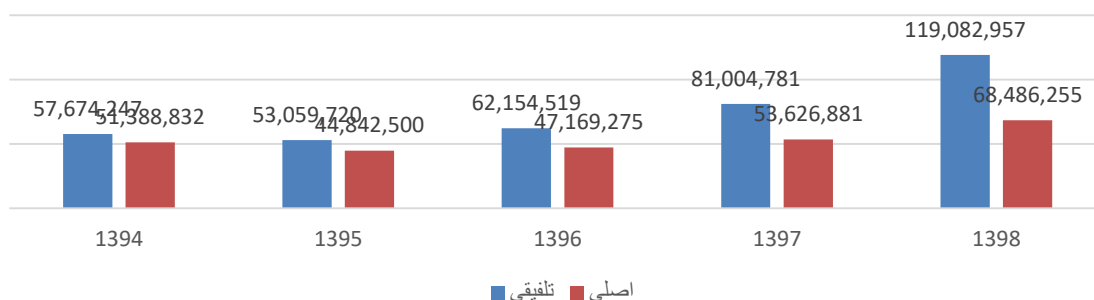


شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

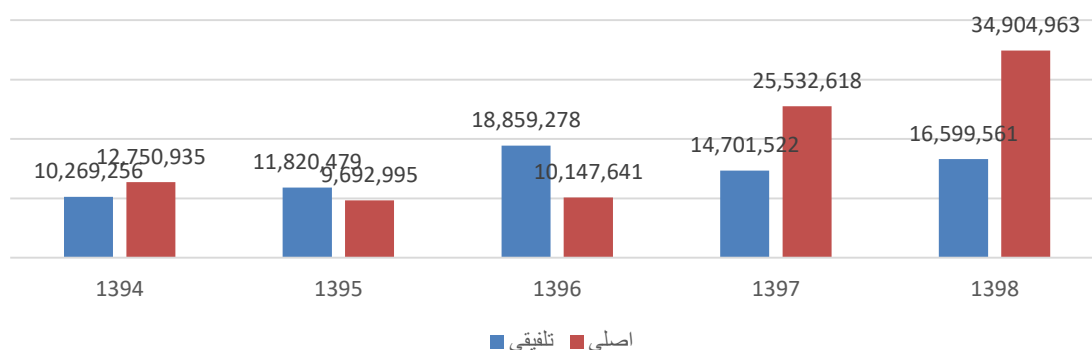
گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۰/۳۰

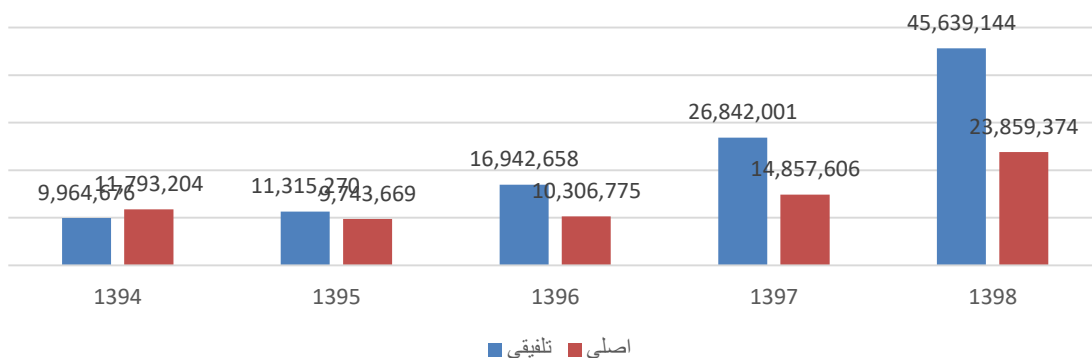
جمع حقوق صاحبان سهام



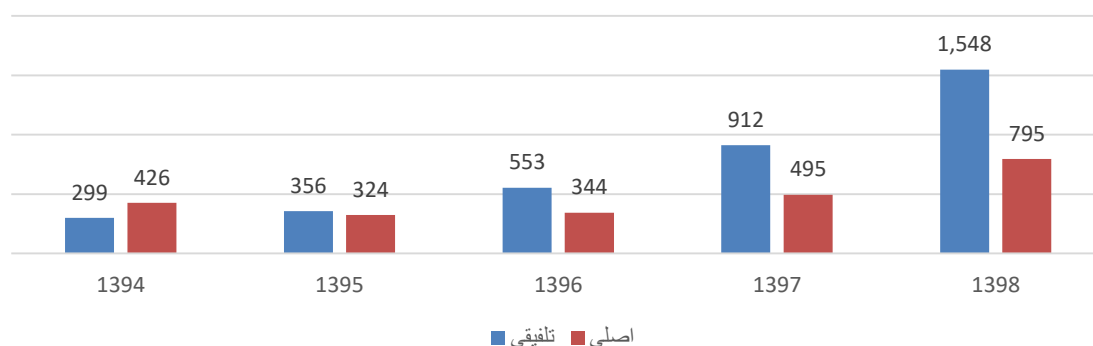
سود (زیان) عملیاتی



سود (زیان) خالص



سود (زیان) خالص هر سهم - ریال



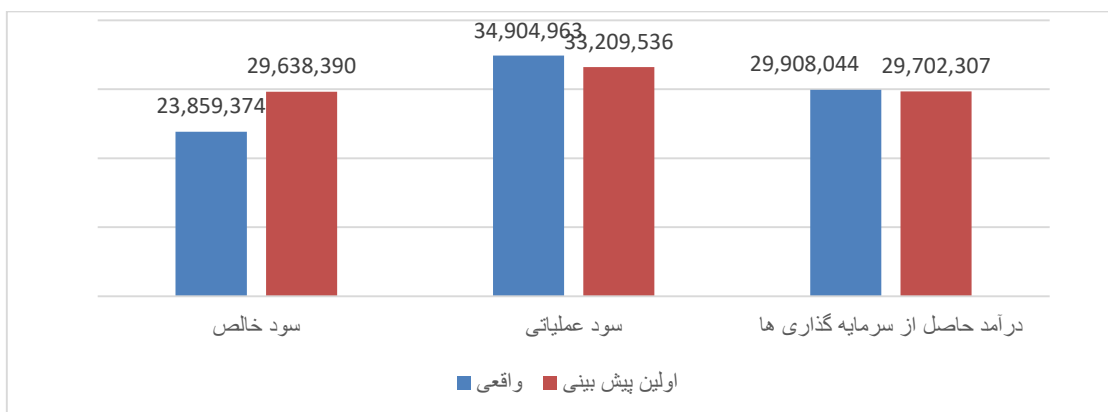
بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در

مقایسه با اهداف اعلام شده:

برخی شاخص ها و معیارهای عملکرد:

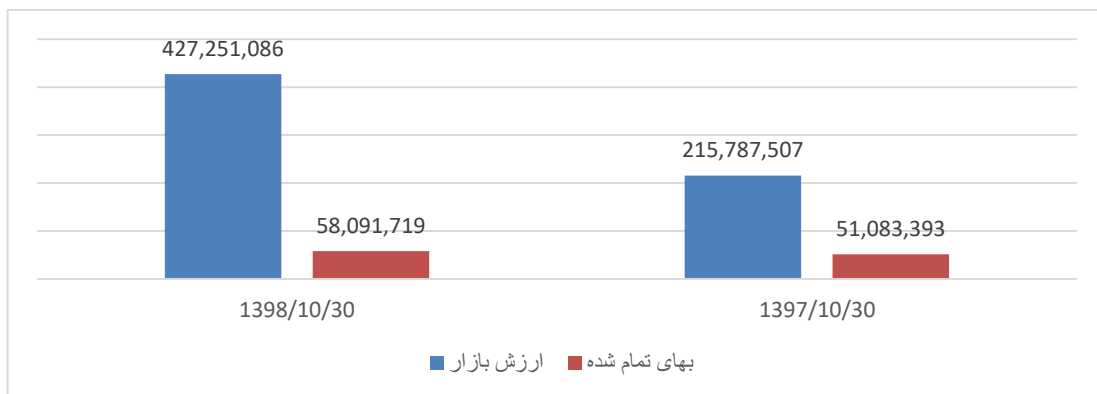
شرکت اصلی سال مالی ۱۳۹۸

ارقام به میلیون ریال



نمودار مقایسه ارزش بازار و بهای تمام شده شرکتهای بورسی

ارقام به میلیون ریال



سهم گروه از سود شرکت های وابسته

ارقام به میلیارد ریال

