

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

گزارش عملکرد، سیاست مدیریت به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰



فصل اول: گزیده اطلاعات

- ۱-۱- گزیده اطلاعات (تلفیقی) ۳
- ۱-۲- گزیده اطلاعات (اصلی) ۴
- ۱-۳- تحلیل و بررسی روند نسبت‌های مالی (شرکت اصلی) ۵
- ۱-۴- زمینه فعالیت شرکت ۵

فصل دوم: معرفی شرکت

- ۲-۱- تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت ۸
- ۲-۲- سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت ۹
- ۲-۳- ذینفعان شرکت ۱۰
- ۲-۴- گام‌شمار شرکت ۱۱
- ۲-۵- قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت ۱۲
- ۲-۶- تحلیل محیط شرکت ۱۳
- ۲-۷- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت ۱۴
- ۲-۸- معرفی شرکت‌های تابعه گروه امید ۱۶

فصل سوم: تحولات اقتصاد جهان و ایران

- ۳-۱- تحولات اقتصاد جهانی ۱۹
- ۳-۲- مهم‌ترین ریسک‌های جهان در سال ۲۰۲۵ ۲۲
- ۳-۳- تحولات اقتصاد ایران ۲۳
- ۳-۴- وضعیت جهانی کالاهای استراتژیک ۲۶

فصل چهارم: بررسی بازار سرمایه

- ۴-۱- بورس اوراق بهادار تهران در سال مالی ۱۴۰۳ ۳۱
- ۴-۲- بررسی شاخص صنعت چندرشته‌ای در سال مالی ۱۴۰۳ ۳۲
- ۴-۳- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار تهران ۳۳
- ۴-۴- اطلاعات بازارگردان شرکت ۳۴
- ۴-۵- سهام خزانه ۳۴

فصل پنجم: بررسی سبد دارایی‌ها

- ۵-۱- خلاصه عملکرد سرمایه‌گذاری‌ها ۳۶
- ۵-۲- سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها به تفکیک صنعت ۳۷

- ۵-۳- بهای تمام شده سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک کوتاه مدت و بلند مدت ۳۸
- ۵-۴- بهای تمام شده سرمایه گذاری های شرکت به تفکیک بورسی و غیر بورسی ۳۸
- ۵-۵- سرمایه گذاری در شرکت های بورسی ۳۹
- ۵-۶- سرمایه گذاری در شرکت های غیر بورسی ۴۱

فصل ششم: مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی

- ۶-۱- عملکرد مالی شرکت ۴۴
- ۶-۱-۱- بررسی اقلام مالی شرکت ۴۴
- ۶-۱-۲- تحلیل ترکیب درآمدها ۴۵
- ۶-۱-۳- فهرست زمین و ساختمان ۴۶
- ۶-۱-۴- خالص ارزش دارایی های شرکت (NAV) بورسی ۴۷
- ۶-۱-۵- پرداخت سود سهام شرکت ۴۸
- ۶-۱-۶- سیاست تقسیم سود شرکت های فرعی و وابسته ۴۸
- ۶-۲- عملکرد عملیاتی شرکت ۵۱
- ۶-۲-۱- جایگاه شرکت در اقتصاد ملی ۵۱
- ۶-۲-۲- جایگاه شرکت در صنعت ۵۱
- ۶-۲-۳- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر ۵۲
- ۶-۲-۴- اهم پروژه های در دست اجرای شرکت های سرمایه پذیر ۵۳
- ۶-۲-۵- دعاوی دیگران علیه شرکت و دعاوی شرکت علیه دیگران ۵۵
- ۶-۳- اهم اقدامات صورت پذیرفته طی سال مالی مورد گزارش ۵۸

فصل هفتم: حاکمیت شرکتی

- ۷-۱- اطلاعات مربوط به اعضای هیئت مدیره ۶۱
- ۷-۱-۱- اعضای هیئت مدیره ۶۱
- ۷-۱-۲- سوابق حرفه ای اعضای هیئت مدیره ۶۱
- ۷-۱-۳- تعیین حقوق و مزایا و پاداش هیئت مدیره ۶۲
- ۷-۱-۴- اثربخشی هیئت مدیره ۶۲
- ۷-۲- چارت سازمانی شرکت ۶۳
- ۷-۳- کمیته های تخصصی هیئت مدیره شرکت ۶۴
- ۷-۳-۱- کمیته انتصابات ۶۴
- ۷-۳-۲- کمیته حسابرسی ۶۵

۶۶.....	۷-۳-۳- کمیته ریسک.....
۶۷.....	۷-۳-۴- سایر کمیته‌های شرکت.....
۶۷.....	۷-۴- مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت.....
۶۹.....	۷-۵- فعالیت‌های توسعه منابع انسانی.....
۶۹.....	۷-۵-۱- ترکیب نیروی انسانی.....
۶۹.....	۷-۶- گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول راهبری شرکتی.....
۷۱.....	۷-۷- تغییرات رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده..
۷۱.....	۷-۸- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسائل زیست‌محیطی.....
۷۲.....	۷-۹- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی.....
۷۳.....	۷-۱۰- مشخصات بازرسی قانونی/حسابرسی شرکت.....
۷۳.....	۷-۱۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....
۷۴.....	۷-۱۲- وضعیت پرداخت‌ها به دولت.....
۷۴.....	۷-۱۳- وضعیت معافیت‌های مالیاتی شرکت.....
۷۵...۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۷-۱۴- اقدامات مجمع عمومی عادی سالیانه مربوط به عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰...

فصل هشتم: برنامه‌های راهبردی

۸۰.....	۸-۱- ارکان جهت‌ساز شرکت.....
۸۱.....	۸-۲- برنامه‌های آتی شرکت.....
۸۲.....	۸-۳- پیشنهاد های هیئت‌مدیره.....
۸۳.....	۸-۳-۱- تخصیص سود قابل تقسیم شرکت اصلی.....
۸۳.....	۸-۳-۲- سود تقسیم شده و سود سهام پیشنهادی هر سهم.....

فهرست جدول‌ها

۳.....	جدول شماره ۱: گزیده اطلاعات (تلفیقی).....
۴.....	جدول شماره ۲: گزیده اطلاعات (اصلی).....
۵.....	جدول شماره ۳: روند نسبت‌های مالی.....
۹.....	جدول شماره ۴: تغییرات سرمایه شرکت.....
۱۰.....	جدول شماره ۵: ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی و در تاریخ تأیید گزارش.....
۱۴.....	جدول شماره ۶: تعریف ریسک‌های تأثیرگذار بر کسب و کار گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید.....
۱۵.....	جدول شماره ۷: اهم ریسک‌های شناسایی شده در شرکت و راهکارهای مقابله با آنها.....

جدول شماره ۸: معرفی شرکت‌های تابعه گروه امید	۱۶
جدول شماره ۹: رشد اقتصادی مناطق مختلف جهان طی سال‌های ۲۰۲۲-۲۰۲۶	۲۱
جدول شماره ۱۰: رشد تولید ناخالص داخلی بر حسب فعالیت‌های اقتصادی - درصد	۲۳
جدول شماره ۱۱: شاخص کل بورس در سال مالی ۱۴۰۳	۳۱
جدول شماره ۱۲: وضعیت معاملات و قیمت سهام	۳۳
جدول شماره ۱۳: وضعیت نقد شوندگی سهام شرکت	۳۴
جدول شماره ۱۴: اطلاعات بازارگردان شرکت	۳۴
جدول شماره ۱۵: خلاصه بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها در شرکت‌های بورسی و غیر بورسی	۳۶
جدول شماره ۱۶: سرمایه‌گذاری در سهام به تفکیک صنعت	۳۷
جدول شماره ۱۷: بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک کوتاه‌مدت و بلندمدت	۳۸
جدول شماره ۱۸: بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک بورسی و غیر بورسی	۳۸
جدول شماره ۱۹: سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی	۳۹
جدول شماره ۲۰: سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیر بورسی	۴۱
جدول شماره ۲۱: اقلام مهم صورت سود و زیان	۴۴
جدول شماره ۲۲: تغییرات اقلام مهم ترازنامه	۴۴
جدول شماره ۲۳: کیفیت سود شرکت	۴۴
جدول شماره ۲۴: دارایی ثابت مشهود در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۴۴
جدول شماره ۲۵: تحلیل ترکیب درآمدها	۴۵
جدول شماره ۲۶: فهرست زمین و ساختمان شرکت	۴۶
جدول شماره ۲۷: خالص ارزش روز دارایی‌های شرکت	۴۷
جدول شماره ۲۸: پرداخت سود سهام شرکت	۴۸
جدول شماره ۲۹: سیاست تقسیم سود شرکت‌های فرعی و وابسته	۴۸
جدول شماره ۳۰: جایگاه شرکت در اقتصاد ملی	۵۱
جدول شماره ۳۱: جایگاه شرکت در صنعت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۵۱
جدول شماره ۳۲: مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر	۵۲
جدول شماره ۳۳: اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر	۵۳
جدول شماره ۳۴: دعاوی حقوقی بااهمیت له/علیه شرکت	۵۵
جدول شماره ۳۵: اعضای هیئت مدیره	۶۱
جدول شماره ۳۶: مربوط به مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره	۶۱

جدول شماره ۳۷: دفعات حضور اعضا در جلسات هیئت مدیره	۶۲
جدول شماره ۳۸: مشخصات اعضای کمیته انتصابات شرکت	۶۴
جدول شماره ۳۹: مشخصات اعضای کمیته حسابرسی شرکت	۶۵
جدول شماره ۴۰: تاریخ عضویت اعضای کمیته حسابرسی	۶۶
جدول شماره ۴۱: مشخصات اعضای کمیته ریسک شرکت	۶۶
جدول شماره ۴۲: سایر کمیته‌های شرکت	۶۷
جدول شماره ۴۳: مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت	۶۷
جدول شماره ۴۴: ترکیب نیروی انسانی	۶۹
جدول شماره ۴۵: مسئولیت‌های اجتماعی شرکت	۷۲
جدول شماره ۴۶: مشخصات بازرس قانونی / حسابرسی شرکت	۷۳
جدول شماره ۴۷: اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته	۷۳
جدول شماره ۴۸: وضعیت پرداخت‌ها به دولت	۷۴
جدول شماره ۴۹: وضعیت معافیت‌های مالیاتی شرکت	۷۴
جدول شماره ۵۰: اقدامات مجمع عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۷۵
جدول شماره ۵۱: تخصیص سود قابل تقسیم شرکت اصلی	۸۳
جدول شماره ۵۲: سود تقسیم شده و سود سهام پیشنهادی هر سهم	۸۳

فهرست نمودارها

نمودار شماره ۱: روند تغییرات سرمایه - مبالغ بر حسب میلیارد ریال	۹
نمودار شماره ۲: روند تحولات تورم - درصد	۲۴
نمودار شماره ۳: روند تحولات رشد نقدینگی - مبالغ به هزار میلیارد ریال	۲۵
نمودار شماره ۴: روند تحولات رشد پایه پولی - مبالغ به هزار میلیارد ریال	۲۶
نمودار شماره ۵: وضعیت شاخص کل بورس در سال مالی ۱۴۰۳	۳۲
نمودار شماره ۶: روند تغییرات شاخص صنعت چند رشته‌ای	۳۲
نمودار شماره ۷: وضعیت معاملات و قیمت سهام شرکت	۳۳
نمودار ۸: درصد سرمایه‌گذاری گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در صنایع مختلف بر حسب ارزش بازار	۳۸
نمودار شماره ۹: ارزش بازار شرکت‌های بورسی	۴۰
نمودار شماره ۱۰: بهای تمام شده شرکت‌های بورسی	۴۰
نمودار شماره ۱۱: بهای تمام شده شرکت‌های غیر بورسی	۴۲

نمودار شماره ۱۲: خالص ارزش روز دارایی‌های گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید ۴۷

فهرست شکل‌ها

شکل شماره ۱: ذینفعان گروه امید. ۱۰

شکل شماره ۲: گام‌شمار گروه امید. ۱۱

شکل شماره ۳: چارت سازمانی شرکت. ۶۳

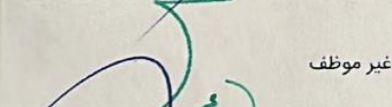
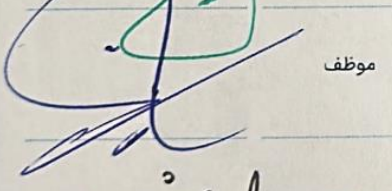
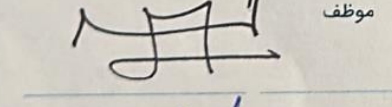
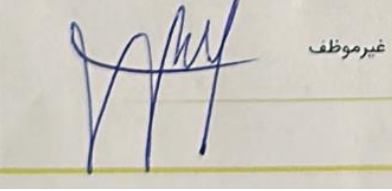
شکل شماره ۴: اهداف راهبردی گروه امید ۸۰

مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) با سلام،

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 ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می گردد.

این گزارش به عنوان یکی از گزارش های سالانه هیئت 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 هیئت مدیره فراهم می آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت 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 ۱۴۰۴/۰۲/۰۸ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیات مدیره	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف / غیر موظف	امضا
(شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه)	سید مصطفی سیدهاشمی	رئیس هیات مدیره	غیر موظف	
(گروه مالی سپه)	محمد علی یزدان جو	نایب رئیس هیات مدیره	غیر موظف	
(بانک سپه)	سید بابک ابراهیمی	عضو هیات مدیره و مدیر عامل	موظف	
(شرکت سرمایه گذاری توسعه گهران امید)	وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو هیات مدیره و معاون سرمایه گذاری، امور شرکت ها و مجامع	موظف	
(صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها)	حامد دهقانان	عضو هیات مدیره	غیر موظف	



فصل اول:

گزیده اطلاعات

۱-۱- گزیده اطلاعات (تلفیقی)

جدول شماره ۱: گزیده اطلاعات تلفیقی

مبالغ بر حسب میلیون ریال

۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره
۷۷,۵۵۶,۰۵۱	۱۱۳,۵۳۹,۵۳۷	۱۶۵,۴۳۱,۷۳۴	درآمد عملیاتی
۲۴۳,۱۹۷,۳۶۵	۲۵۸,۹۵۲,۵۷۰	۲۹۸,۷۴۴,۷۷۰	سود عملیاتی
(۹۵۶,۱۶۰)	۲۰,۵۸۱,۱۶۰	۴۶,۳۶۴,۹۹۳	درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی
۲۴۴,۲۳۸,۶۶۴	۲۷۱,۳۹۶,۷۳۴	۳۳۳,۵۵۸,۳۴۰	سود خالص - پس از کسر مالیات
۸۳,۰۰۹,۰۷۶	۳۵,۱۱۶,۳۴۶	۱۱۴,۹۷۲,۷۵۲	وجوه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال
۷۰۶,۶۸۴,۰۳۳	۹۵۲,۱۲۵,۴۰۶	۱,۲۰۵,۶۱۸,۵۴۵	جمع دارایی ها
۹۳,۱۱۹,۵۷۰	۲۰۷,۱۳۴,۰۳۳	۳۳۹,۹۶۶,۱۸۹	جمع بدهی ها
۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	سرمایه ثبت شده
-	-	-	افزایش سرمایه در جریان
۶۱۳,۵۶۴,۴۶۳	۷۴۴,۹۹۱,۳۷۳	۸۶۵,۶۵۲,۳۵۶	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	پ) نرخ بازده (درصد)
۳۴.۶٪	۲۸.۵٪	۲۷.۷٪	نرخ بازده دارایی ها
۳۹.۸٪	۳۶.۴٪	۳۸.۵٪	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	ت) اطلاعات مربوط به هر سهم
۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۲,۴۳۷	۲,۷۴۸	۳,۳۵۸	سود هر سهم - ریال
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	ث) سایر اطلاعات
۳,۲۴۳	۳,۴۸۱	۳,۵۶۸	تعداد کارکنان

۲-۱- گزیده اطلاعات (اصلی)

جدول شماره ۲: گزیده اطلاعات اصلی

مبالغ بر حسب میلیون ریال

الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
درآمد عملیاتی	۲۴۰,۲۵۶,۰۶۹	۱۹۲,۱۴۲,۴۹۱	۱۸۶,۸۶۵,۲۱۶
سود عملیاتی	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	۱۸۹,۸۱۲,۵۸۹	۱۸۵,۸۱۱,۶۷۳
درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی	۵۹,۳۴۷,۹۸۳	۲۹,۴۶۲,۲۸۲	(۳,۰۹۳,۷۳۷)
سود خالص - پس از کسر مالیات	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۸	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۹
وجه نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳۸,۰۳۴,۲۰۱	۱۷,۱۱۴,۹۶۶	۵۵,۶۱۵,۵۴۹
ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
جمع دارایی ها	۷۳۶,۸۸۲,۹۵۳	۵۵۲,۴۰۰,۳۳۸	۳۸۷,۳۲۴,۲۳۱
جمع بدهی ها	۲۳۴,۶۱۰,۹۸۳	۱۴۰,۷۸۰,۹۷۹	۴۷,۷۷۵۴,۲۸۶
سرمایه ثبت شده	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
افزایش سرمایه در جریان	-	-	-
جمع حقوق صاحبان سهام	۵۰۲,۲۷۱,۹۷۰	۴۱۱,۶۱۹,۳۵۷	۳۳۹,۵۶۹,۹۴۵
پ) نرخ بازده (درصد)	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
نرخ بازده دارایی ها	%۴۰	%۴۰	%۴۷
نرخ بازده حقوق صاحبان سهام	%۵۹	%۵۳	%۵۴
ت) سایر اطلاعات	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰
سود هر سهم - ریال	۳,۱۴۷	۲,۲۹۹	۱,۹۰۹
ث) سایر اطلاعات	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
تعداد کارکنان	۹۵	۸۵	۷۷

* سود خالص شرکت در سال مالی ۱۴۰۳ نسبت به سال مالی ۱۴۰۲ با افزایش ۳۶ درصدی همراه بوده است.

۳-۱- تحلیل و بررسی روند نسبت‌های مالی (شرکت اصلی)

جدول شماره ۳: روند نسبت‌های مالی

شرح نسبت‌ها	واحد سنجش	رابطه محاسباتی	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
الف) اهم نسبت‌های نقدینگی					
نسبت جاری	مرتبه	بدهی جاری/دارایی جاری	۱.۵۸	۱.۵۹	۳.۹۳
نسبت آنی	مرتبه	بدهی جاری/دارایی جاری نقد شونده	۱.۵۸	۱.۵۹	۳.۹۳
ب) اهم نسبت‌های اهرمی					
نسبت بدهی	مرتبه	دارایی‌ها/بدهی‌ها	۳۲٪	۲۵٪	۱۲٪
نسبت مالکانه	مرتبه	دارایی‌ها/حقوق صاحبان سهام	۶۸٪	۷۵٪	۸۸٪
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	درصد	حقوق صاحبان سهام/بدهی‌ها	۴۷٪	۳۴٪	۱۴٪
پ) اهم نسبت‌های سودآوری					
بازده دارایی	درصد	دارایی‌ها/سود خالص	۴۰٪	۴۰٪	۴۷٪
بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	حقوق صاحبان سهام/سود خالص	۵۹٪	۵۳٪	۵۴٪

۴-۱- زمینه فعالیت شرکت



پیام هیئت مدیره

خداوند بزرگ را شاکریم که در پرتو توجهات حضرت ولی عصر (عج) و در سایه رهنمودهای حکیمانه مقام معظم رهبری در سالی که به عنوان سال "جهش تولید با مشارکت مردم" نامگذاری شده بود، فعالیت‌های شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در پایان سال مالی، بیانگر اقدامات و دستاوردهای پرافتخار، درخشان و غرورآفرین این هلدینگ بزرگ چندرشته‌ای در مسیر توسعه اقتصادی کشور عزیزمان و افزایش منافع برای سهامداران بود. گروه امید در سال مالی ۱۴۰۳ که سالی پرالتهاب و کم‌سابقه از منظر اتفاقات سیاسی و اقتصادی در عرصه ملی و بین‌المللی بود، با اجرا و حمایت از پروژه‌های کلان ملی و سرمایه‌گذاری‌های راهبردی، افزایش تولید محصولات و خدمات قابل ارائه در بازارهای هدف، ایجاد ارزش افزوده اقتصادی پایدار برای سهامداران و توسعه زنجیره ارزش با بهره‌گیری از ظرفیت‌های بازارهای پول و سرمایه کشور، گام‌های بلندی در جهت تحقق اهداف راهبردی خود، برداشت.

گروه امید همواره در راستای ایفای مسئولیت‌های حرفه‌ای خود، منافع تمامی ذینفعان به ویژه سهامداران محترم را در کانون توجه قرار داده است. گزارشگری شفاف، دقیق و به موقع به سازمان بورس و اوراق بهادار، پایبندی به کلیه قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت‌های شرکت، و عدم وجود موارد منفی در گزارش‌های حسابرسان و بازرس قانونی طی سال‌های اخیر، همگی گواهی بر تعهد مستمر گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در تحقق دو هدف کلیدی "حداکثرسازی ثروت سهامداران" و "جلب اعتماد پایدار ذینفعان" می‌باشد. با عنایت به تدوین سند راهبردی جدید در گروه امید که افق‌های روشن و امیدبخشی را برای کلیه ذینفعان و سهامداران ترسیم نموده است، در سال مالی جاری نیز متعهدیم با بهره‌گیری از توانمندی‌های تخصصی همکاران پر تلاش و متعهد و در کنار تجارب ارزشمند گذشته، گام‌های مؤثری در راستای تحقق اهداف راهبردی گروه برداریم. در این مسیر، ایجاد ارزش‌آفرینی پایدار برای سهامداران به عنوان اولویت نخست ما خواهد بود و تمامی تلاش خود را به کار خواهیم بست تا با بهینه‌سازی زمان و منابع، حداکثر اثربخشی را محقق سازیم و همچنان شایسته اعتماد بلندمدت سهامداران گرامی باشیم.

این گزارش دربرگیرنده مهم‌ترین اقدامات و دستاوردهای شرکت به منظور دستیابی به اهداف یاد شده است و در آن، هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن سبب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، حذف نگردیده است.

هیئت مدیره



فصل دوم: معرفی شرکت

۲-۱- تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

❖ تاریخچه

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری 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. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۷ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت پذیرفته شده در بورس نماد آن معامله شد.

❖ موضوع فعالیت

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

۱- تشکیل و راه‌اندازی انواع شرکت و سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه، واحدهای سرمایه‌گذاری صندوق‌ها یا سایر اوراق بهادار دارای حق رأی با هدف کسب انتفاع به‌طوری‌که به تنهایی یا به همراه اشخاص تحت کنترل یا اشخاص تحت کنترل واحد، کنترل شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر را در اختیار گرفته یا در آن نفوذ قابل‌ملاحظه یابد و شرکت، مؤسسه یا صندوق سرمایه‌پذیر (اعم از ایرانی یا خارجی) در زمینه یا زمینه‌های زیر فعالیت کند:

- معادن و فولاد؛
- سیمان و ساختمان؛
- بازار سرمایه و خدمات مالی برتر؛
- نفت، گاز و انرژی؛

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

- خدمات اجرایی در تهیه و خرید مواد اولیه و ماشین‌آلات برای اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت یا شخص حقوقی سرمایه‌پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛
- شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری در خصوص بند ۱ به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه‌پذیر؛
- بازسازی، نوسازی، اصلاح، توقف، ادغام و انحلال شرکت‌های تابعه؛
- سرمایه‌گذاری با هدف کسب انتفاع و کنترل عملیات یا نفوذ قابل‌ملاحظه در سهام، سهم‌الشرکه و سایر اوراق بهادار دارای حق رأی آن عده از اشخاص حقوقی که خدمات موضوع بند ۲ فوق را منحصرأ به اشخاص سرمایه‌پذیر یا علاوه بر اشخاص سرمایه‌پذیر به دیگران ارائه می‌نمایند.
- فروش انواع سرمایه‌گذاری‌ها؛

۲-۲- سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت

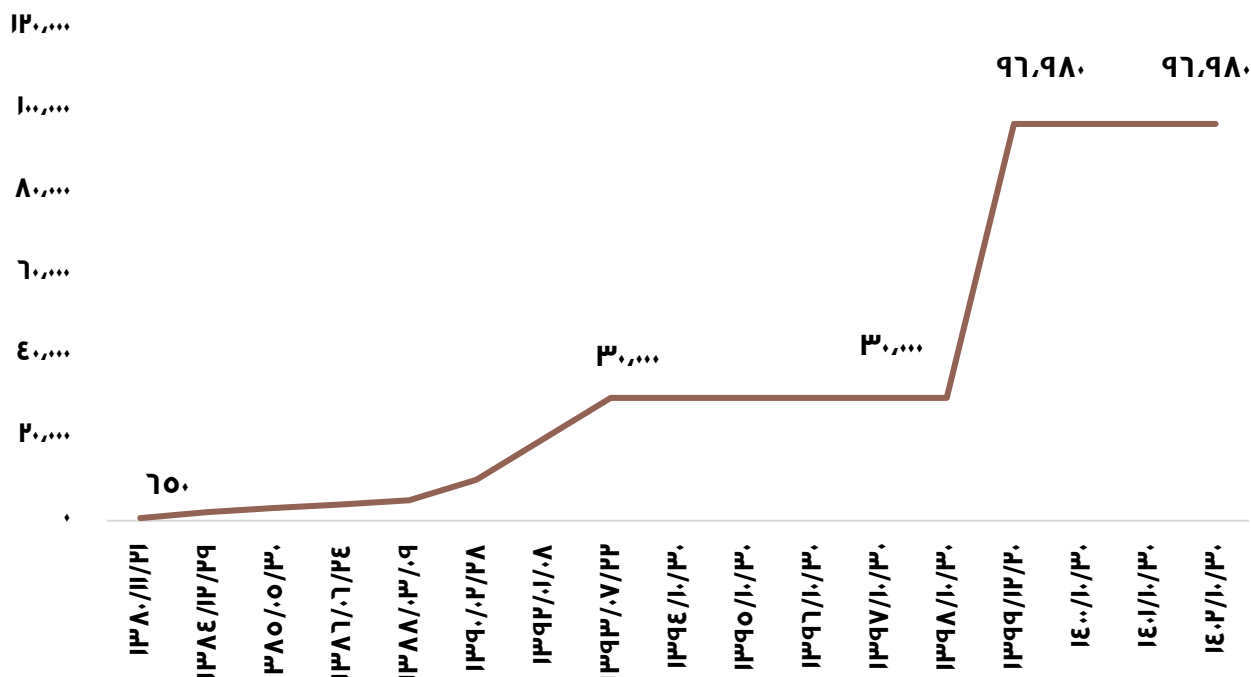
❖ سرمایه

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۶۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۶۵۰ هزار سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال) بوده که در حال حاضر به مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال (شامل تعداد ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) رسیده است. تغییرات سرمایه شرکت در ۵ سال اخیر به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۴: روند تغییرات سرمایه شرکت

شرح	درصد افزایش سرمایه	افزایش سرمایه (میلیون ریال)	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۸/۰۳/۰۹	۲۵	۱,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	اندوخته سرمایه‌ای
۱۳۹۰/۰۲/۲۸	۱۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	سلب حق تقدم از سهامداران قبلی و فروش به سهامداران جدید با صرف سهام
۱۳۹۲/۰۱/۰۸	۱۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۳/۰۷/۲۲	۵۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی
۱۳۹۹/۱۲/۲۰	۲۲۳	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	مطالبات حال شده و آورده نقدی و اندوخته سرمایه‌ای

نمودار شماره ۱: روند تغییرات سرمایه - مبالغ بر حسب میلیارد ریال



❖ ترکیب سهامداران

آخرین سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۵: ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی و در تاریخ تأیید گزارش

ردیف	سهامداران	۱۴۰۳/۱۰/۳۰		۱۴۰۴/۰۲/۰۸	
		تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	بانک سپه	۶۸,۱۰۸,۴۳۶,۵۴۸	۷۰.۲۳٪	۶۸,۱۳۸,۴۳۶,۵۴۸	۷۰.۲۳٪
۲	صندوق بازنشستگی وظیفه و ازکارافتادگی بانک‌ها	۱۶,۳۸۷,۹۳۹,۵۱۵	۱۶.۹۰٪	۱۶,۴۲۳,۸۶۰,۰۸۲	۱۶.۹۰٪
۳	مؤسسه رفاه و تأمین آتیه کارکنان بانک سپه	۳,۱۹۳,۴۵۰,۰۰۰	۳.۲۹٪	۳,۱۹۳,۶۵۰,۰۰۰	۳.۲۹٪
۴	سایر سهامداران حقوقی	۷,۸۳۰,۰۷۵,۲۷۵	۸.۱۳٪	۷,۶۷۳,۷۷۸,۰۳۲	۸.۰۷٪
۵	سهامداران حقیقی	۱,۴۵۹,۸۴۲,۶۶۲	۱.۴۵٪	۱,۵۵۰,۰۱۷,۳۳۸	۱.۵۱٪
	مجموع	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	٪۱۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	٪۱۰۰

۲-۳- ذینفعان شرکت



شکل شماره ۱: ذینفعان گروه امید

۲-۴- گام شمار شرکت



شکل شماره ۲: گام‌شمار گروه امید

۲-۵- قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، کلیه فعالیت‌ها و عملکرد خود را با قوانین و مقررات موضوعه کشور و آیین‌نامه‌های مصوب، مجموعه قوانین و مقررات حقوقی و جزایی منطبق نموده و همواره قوانین یاد شده خصوصاً قوانین مشروحه زیر بر روابط و اعمال اداری و حقوقی این شرکت حاکم می‌باشد.

- 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 مالیات‌های مستقیم؛
- قانون سیاست‌های کلی اقتصاد مقاومتی؛
- قوانین پولی و بانکی کشور اصلاحی ۹۴؛
- قوانین کار و تأمین اجتماعی؛
- قوانین بودجه مصوب هر سال؛
- قوانین برنامه‌های توسعه‌ی کشور؛
- اساسنامه و مصوبات مجامع عمومی عادی سالیانه و مجمع عمومی فوق‌العاده؛
- مصوبات هیئت‌مدیره؛
- استانداردهای حسابداری؛
- قانون ارتقاء سلامت اداری؛
- قانون مبارزه با پولشویی؛
- قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور و اقتصاد مقاومتی؛

۲-۶- تحلیل محیط شرکت

نقاط ضعف

- ☐ وابستگی بالا به صنایع معدنی (مستعد نوسانات قیمتی)؛
- ☐ میزان پایین سرمایه‌گذاری در حوزه‌های نوآورانه و فناوری‌های نوظهور؛
- ☐ وابستگی بالا به سیاست‌ها و شرایط کلان اقتصادی و بانکی کشور؛
- ☐ آسیب‌پذیری بالا در برابر نوسانات نرخ ارز، نرخ بهره و قیمت جهانی کامودیتی‌ها و مواد اولیه؛
- ☐ زمان‌بر بودن فرآیند تصویب و اجرای پروژه‌های جدید؛
- ☐ تاثیرپذیری از تغییرات در سیاست‌های دولت و مقررات؛
- ☐ عدم بهره‌گیری مناسب از ظرفیت‌های برندینگ و بازاریابی در معرفی خدمات قابل ارائه؛
- ☐ پیچیدگی فرآیندهای تصمیم‌گیری در سطوح بالای سازمان؛
- ☐ عدم به‌روزرسانی سیستم‌های مدیریتی و عملیاتی؛
- ☐ فقدان ارتباط و هماهنگی مؤثر جهت هم‌افزایی میان شرکت‌های تابعه؛
- ☐ رسوب برخی کارکنان و مدیران در گروه و شرکت‌های تابعه؛
- ☐ عدم تعامل مناسب بین اعضای هیئت مدیره شرکت‌ها با گروه؛
- ☐ ایجاد محدودیت و تاثیرپذیری به دلیل وجود مقررات ذینفع واحد؛

نقاط قوت

- ☐ تنوع بالا در سرمایه‌گذاری در کسب و کارهای مختلف؛
- ☐ موقعیت استراتژیک در صنعت معدن و سنگ‌آهن؛
- ☐ حمایت‌های معنوی و سهامداری از سوی سهامداران عمده؛
- ☐ دسترسی به منابع مالی مطلوب برای سرمایه‌گذاری‌های جدید؛
- ☐ توانایی مدیریت ریسک‌های سرمایه‌گذاری در شرایط متغیر اقتصادی؛
- ☐ مدیریت و سرمایه انسانی باتجربه و متخصص؛
- ☐ سابقه طولانی و جایگاه معتبر در بازار سرمایه؛
- ☐ روابط قوی با نهادهای بالادستی و همکاران استراتژیک؛
- ☐ شفافیت مالی و رعایت استانداردهای گزارش‌دهی؛

فرصت‌ها

- ☐ توسعه سرمایه‌گذاری در انرژی‌های تجدیدپذیر و فناوری‌های هایتک؛
- ☐ رشد بازار سرمایه و افزایش فرصت‌های تأمین مالی؛
- ☐ امکان ورود به حوزه‌های نوین مانند فین‌تک و اقتصاد دیجیتال؛
- ☐ افزایش همکاری‌های بین‌المللی و جذب سرمایه‌گذاری خارجی؛
- ☐ بهبود قوانین و مقررات حمایت از سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت؛
- ☐ افزایش تقاضای جهانی برای مواد معدنی و محصولات پتروشیمی؛
- ☐ فرصت‌های خصوصی‌سازی و خرید شرکت‌های دولتی؛
- ☐ امکان گسترش سرمایه‌گذاری در بخش‌های موجود جهت تکمیل زنجیره ارزش؛
- ☐ امکان استفاده از فناوری‌های نوین در تحلیل داده‌های سرمایه‌گذاری؛
- ☐ امکان استفاده از قوانین و مقررات داخلی و بین‌المللی؛
- ☐ ظرفیت موجود در منطقه و کشورهای همسایه؛
- ☐ وجود ذخایر عظیم مواد اولیه فلزات اساسی، نفت و گاز در کشور؛

تهدیدها

- ☐ نوسانات شدید قیمت مواد اولیه و محصولات در بازار جهانی؛
- ☐ تغییرات ناگهانی در سیاست‌های اقتصادی و بانکی کشور؛
- ☐ افزایش رقابت در صنایع و ورود بازیگران جدید؛
- ☐ محدودیت‌های بین‌المللی و تحریم‌های اقتصادی؛
- ☐ چالش‌های محیط زیستی و الزام به رعایت استانداردهای زیست‌محیطی؛
- ☐ کاهش جریان نقدی شرکت‌ها و رکود اقتصادی؛
- ☐ افزایش هزینه‌های عملیاتی برای شرکت‌ها؛
- ☐ ریسک‌های ناشی از تغییرات تکنولوژیکی صنایع؛
- ☐ نوسانات نرخ ارز و نرخ بهره؛
- ☐ پیچیدگی‌های قانونی و حقوقی در انجام سرمایه‌گذاری‌های کلان؛
- ☐ قیمت‌گذاری دستوری در برخی صنایع؛
- ☐ به روز نبودن دانش فنی و تجهیزات صنایع؛

۷-۲- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

با توجه به این که شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در صنعت شرکت های چند رشته ای صنعتی فعالیت می نماید، نوسانات قیمت سهام شرکت ناشی از تغییرات در ارزش روز پرتفوی شرکت که عمدتاً شامل صنایع معدنی (سنگ آهن)، برق و انرژی، واسطه گری های مالی و صنعت سیمان است، می باشد. ریسک سیستماتیک شرکت مرتبط با ارزش پرتفوی شرکت وابسته به سیاست های دولت در ارتباط با بهره مالکانه معادن و حقوق دولتی، تعیین نرخ فروش محصولات تولیدی شرکت های سنگ آهنی (چادرمو، گل گهر و گهرزمین) و همچنین بازار عرضه و تقاضای سایر محصولات تولیدی شرکت های تابعه 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 دیگر که بر فعالیت شرکت تأثیرگذارند به شرح زیر می باشند:

جدول شماره ۶: تعریف ریسک های تأثیرگذار بر کسب و کار گروه مدیریت سرمایه گذاری امید

طبقه بندی ریسک ها	نوع ریسک	تعریف ریسک
ریسک گزارشگری مالی	نقدینگی	عدم توانایی شرکت در تأمین نقدینگی مورد نیاز برای عملیات جاری
	نقدشوندگی	نبود امکان خرید و فروش برای یک سرمایه گذاری (سهام و...) در زمان کوتاه به ارزش واقعی
	سرمایه گذاری در بازارهای موازی	زیان ناشی از بازده پرتفوی سرمایه گذاری شرکت
	نرخ بهره	تغییر در بازده سرمایه گذاری ها و ارزش دارایی ها بر اثر نوسانات نرخ بهره
	نرخ ارز	تغییر در ارزش سرمایه گذاری ها و دارایی ها بر اثر نوسانات نرخ ارز
	قیمت سهام	مخاطرات ناشی از نوسانات قیمت سهام شرکت در بازار سرمایه
	سودآوری	عدم بازدهی مناسب و قابل پیش بینی شرکت از محل سرمایه گذاری
	بدهی و اعتبار	عدم توانایی شرکت در بازپرداخت بدهی های خود
ریسک راهبردی	رقابت	عدم دستیابی به اهداف، به علت فشار رقابتی در محیط کسب و کار
	شهرت	عوامل اثرگذار بر شهرت و اعتبار یک شرکت در میان مشتریان و رقبا
	نوآوری	عدم تشویق به نوآوری در فعالیتهای شرکت
	حاکمیت شرکتی	نبود ساختارها و کمیته های لازم و عدم رعایت اصول حاکمیت شرکتی
	مسئولیت پذیری اجتماعی	زیان ناشی از عدم مسئولیت پذیری اجتماعی شرکت نسبت به ذی نفعان و عموم جامعه
	فاکتورهای کلان اقتصادی	تأثیر پدیده های اقتصادی همچون تورم، نرخ رشد اقتصادی، درآمد ملی، قیمت جهانی فلزات و ... بر فعالیت شرکت
	سیاسی	مخاطرات ناشی از تحولات سیاسی (تحریم، جنگ و ...) یا عدم ثبات سیاسی در کشور
	ساختاری	عدم تحقق چشم انداز سند راهبردی شرکت
ریسک تطبیق	تطبیق (رعایت)	مخاطرات ناشی از عدم انطباق با تکالیف و قوانین و مقررات ناظر بر فعالیت شرکت
	دعای حقوقی	مخاطرات ناشی از عدم رعایت قوانین و مقررات حقوقی و مفاد قراردادهای

ادامه جدول ریسک‌های تأثیرگذار بر کسب و کار گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید:

طبقه بندی ریسک‌ها	نوع ریسک	تعریف ریسک
ریسک عملیاتی	سرمایه انسانی	مخاطرات ناشی از مدیریت نادرست منابع انسانی اعم از فرهنگ سازمانی، فقدان برنامه آموزشی و برنامه‌ریزی منابع انسانی، چسبندگی نیروی کار و خروج نیروی خبره و ...
	مدیریت	مخاطرات ناشی از تصمیمات نادرست مدیران شرکت در ابعاد مختلف استراتژیک، تصمیم‌گیری، اجرایی، حاکمیتی، تخصیص دارایی، زمان‌بندی، نظارت و ...
	فناوری اطلاعات	مخاطرات ناشی از عملکرد نامطلوب سیستم‌های نرم‌افزاری و سخت‌افزاری و دسترسی غیرمجاز به اطلاعات محرمانه
	فرآیندها	عدم وجود فرآیندهای کارآمد و اثربخش در روند جاری شرکت
	مدیریت پروژه	مخاطرات ناشی از انحراف پروژه از مسیر اصلی و دستیابی به اهداف عالی
	رکود بازار	مخاطرات احتمالی در زمان وقوع بحران و رکود بازار
	عدم بازاریابی	مخاطرات حاصل از نبود استراتژی معرفی محصول یا خدمات

اهم ریسک‌های شناسایی شده در شرکت و راهکارهای مقابله با آن‌ها در سال مالی ۱۴۰۳ در جدول زیر نشان داده است:

جدول شماره ۷: اهم ریسک‌های شناسایی شده در شرکت و راهکارهای مقابله با آنها

عنوان ریسک	استراتژی	عنوان ریسک	استراتژی
نرخ ارز	- پوشش ریسک با ابزارهای مالی - مدیریت عملیاتی ارز - نگهداری ذخایر ارزی	ریسک فرآیندها	- شناسایی فرآیندهای شرکت - ایجاد سیستم‌های کنترل داخلی قوی - نظارت و بازنگری مستمر
سیاسی	- تحلیل سناریو و برنامه‌ریزی اضطراری - نظارت مستمر بر محیط سیاسی - ساختاردهی مالی انعطاف پذیر - خروج تدریجی از بازارهای پرریسک	دعای حقوقی	- طراحی قراردادهای شفاف - مدیریت فعال پرونده‌های حقوقی
عوامل کلان اقتصادی	- تنوع بخشی بین صنایع - تمرکز بر دارایی‌های مقاوم در برابر تورم - تمرکز بر نوآوری و چابکی سازمانی - استفاده از فناوری‌های پیش‌بینی کننده - بازنگری دوره‌ای پرتفوی	نقدینگی	- مدیریت سررسید بدهی‌ها - بهینه‌سازی نقدشوندگی دارایی‌ها - تحلیل سناریو و استرس تست - استفاده از ابزارهای مالی نوین - نظارت مستمر بر شاخص‌های نقدینگی
سرمایه‌گذاری در بازارهای موازی	- تحلیل و درک عمیق بازارهای موازی - تنوع‌بخشی هوشمند (Smart Diversification) - مدیریت فعال پرتفوی - نظارت بر ریسک‌های سیستماتیک و غیرسیستماتیک - آموزش تیم سرمایه‌گذاری	مدیریت پروژه	- ایجاد چارچوب استاندارد مدیریت پروژه - تخصیص منابع هوشمند - نظارت مستمر و گزارش‌دهی - برنامه‌ریزی سناریوهای جایگزین
سرمایه انسانی	- توسعه برنامه‌های جذب و حفظ استعداد و جانشین‌پروری - ارتقای مهارت‌ها و برگزاری دوره آموزشی - تقویت مشارکت و تعهد سازمانی	مدیریت	- تقویت تاب‌آوری عملیاتی - توسعه فرهنگ مدیریت ریسک در سازمان

۸-۲- معرفی شرکت‌های تابعه گروه امید

جدول شماره ۸: معرفی شرکت‌های تابعه گروه امید

شرکت	معرفی شرکت	محصولات و خدمات	مزیت رقابتی
معدنی و صنعتی چادرملو	❖ سرمایه ثبت شده: ۳۷۱,۵۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: کنسانتره سنگ آهن: ۱۰.۵ میلیون تن، گندله: ۳.۷ میلیون تن، آهن اسفنجی: ۱.۵۵ میلیون تن، شمش فولاد ۱.۰۵ میلیون تن؛	تولید کنسانتره سنگ آهن، گندله، آهن اسفنجی، شمش فولادی	اولین تکمیل کننده زنجیره فولاد کشور
معدنی و صنعتی گل گهر	❖ سرمایه ثبت شده: ۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: کنسانتره سنگ آهن: ۱۱.۶۵ میلیون تن، گندله ۱۰ میلیون تن؛	تولید کنسانتره سنگ آهن و گندله	بزرگترین زنجیره کامل فولاد از سنگ آهن تا محصولات فولادی در یک منطقه
معدنی و صنعتی گهر زمین	❖ سرمایه ثبت شده: ۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: کنسانتره سنگ آهن: ۶ میلیون تن، کلوخه ۱۵ میلیون تن، سنگ آهن دانه بندی: ۱۵ میلیون تن، گندله ۵ میلیون تن؛	تولید کلوخه سنگ آهن، سنگ آهن دانه بندی، کنسانتره سنگ آهن، گندله	دارای بزرگترین ذخیره معدنی سنگ آهن کشور
پترو امید آسیا	❖ سرمایه ثبت شده: ۴۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی ذخیره سازی نفت خام: ۲۰ میلیون بشکه؛	احداث مخازن ذخیره سازی نفت خام	بزرگترین شرکت خصوصی در حوزه ذخیره سازی نفت خام
مدیریت انرژی امید تابان هور	❖ سرمایه ثبت شده: ۸۰,۱۷۶,۲۸۳ میلیون ریال؛ ❖ سهم ۲ درصدی شرکت در تولید برق کشور؛	مدیریت و سرمایه گذاری در حوزه انرژی (برق)	سهم ۳۰ درصدی از تولید برق در بخش بادی
مخازن گاز طبیعی آسیاناما	❖ سرمایه ثبت شده: ۱,۰۵۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۶۵,۰۰۰ عدد مخزن؛	تولید مخازن CNG، طبی، صنعتی	تولید کننده انحصاری مخزن از ورق به صورت کشش عمیق
کویر تایر	❖ سرمایه ثبت شده: ۹,۷۷۹,۶۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۴۳,۲۳۱ تن؛	تولید تایر خودروهای رادیال (شامل: آف رود، SUV، ...)	سازنده اولین ماشین تایر سازی تک مرحله ای و تولید تایرهای سبز
سیمان هرمزگان	❖ سرمایه ثبت شده: ۱,۸۲۴,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۲۱ میلیون تن؛	تولید سیمان خاکستری، سیمان پوزولانی و کلینکر	بهره مندی از معادن مواد اولیه مورد نیاز خود و نزدیکی به بنادر صادراتی
سیمان ساوه	❖ سرمایه ثبت شده: ۱۷,۱۸۱,۰۸۸ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۱.۹ میلیون تن؛	تولید سیمان و کلینکر سفید و خاکستری	امکان تولید سیمان سفید با بالاترین درجه عیار
سیمان بجنورد	❖ سرمایه ثبت شده: ۲,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۱.۹۶۷ میلیون تن؛	تولید سیمان خاکستری، سیمان پوزولانی و کلینکر	وجود منابع قابل توجه آهک
سیمان کردستان	❖ سرمایه ثبت شده: ۲,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۷۵۸ هزار تن؛	تولید سیمان خاکستری، سیمان پوزولانی و کلینکر	دارای شرکت حمل و نقل اعتبار برابر گروس
سیمان ایلام	❖ سرمایه ثبت شده: ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۹۰۵ هزار تن؛	تولید سیمان خاکستری و کلینکر	وجود معادن غنی از مواد اولیه سیمان در منطقه محل فعالیت

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

ادامه جدول معرفی شرکت‌های تابعه گروه امید:

شرکت	معرفی شرکت	محصولات و خدمات	مزیت رقابتی
سیمان خاش	❖ سرمایه ثبت شده: ۵,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۸۲۰ هزار تن؛	تولید سیمان خاکستری و کلینکر	دسترسی به بازارهای صادراتی
سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه	❖ سرمایه ثبت شده: ۶,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛	ساخت واحدهای تجاری، اداری، مسکونی و خدماتی- اقامتی	-
بازرگانی و تولیدی مرجان کار	❖ سرمایه ثبت شده: ۱,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۱۶,۹۳۴,۶۹۶ تن؛	تولید انواع تیغه و بلوک سفالی	تأمین پایدار مواد اولیه در محل کارخانه
یزد سفالین	❖ سرمایه ثبت شده: ۱۵۳,۲۴۸ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۱۲,۷۹۰,۵۰۶ تن؛	تولید آجر سفال و بلوک سقفی	برخورداری از پیشرفته‌ترین کوره تمام اتوماتیک تونلی در کشور
تولیدی ساگار و قطعات نسوز	❖ سرمایه ثبت شده: ۲۳۴,۰۳۳ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۳۱۲ تن؛	تولید ساگار، صفحه، پایه و آجر نسوز	کیفیت بالای محصولات تولیدی و بهره‌مندی از ماشین‌آلات آلمانی
سرمایه‌گذاری سپه	❖ سرمایه ثبت شده: ۳۰,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	سرمایه‌گذاری در سهام و کسب سود	پرتفوی سهام قوی و بازدهی بالای شرکت
سرمایه‌گذاری توسعه گوه‌ران امید	❖ سرمایه ثبت شده: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	مدیریت بهینه سبد دارایی و سرمایه‌گذاری، مدیریت حرفه‌ای صندوق‌های سرمایه‌گذاری و انواع دارایی بالاخص صندوق بازارگردانی	مدیریت پویا، چابک، بهینه و کسب و بازدهی مناسب در حوزه بازار سرمایه
تأمین سرمایه امید	❖ سرمایه ثبت شده: ۲۱,۷۷۹,۰۰۰ میلیون ریال	پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه راسا یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه	-
تأمین سرمایه امین	❖ سرمایه ثبت شده: ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال		
کارگزاری بانک سپه	❖ سرمایه ثبت شده: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	خدمات اوراق بهادار و معاملات سهام، خدمات کالا و بورس انرژی و خدمات تحلیل	ارتقای رتبه کارگزاری و حضور در بین ۱۵ کارگزار برتر
کمپرسور سازی پادنا	❖ سرمایه ثبت شده: ۱,۸۴۲,۵۷۶ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۱۱۰ هزار عدد کمپرسور؛	تولید کمپرسور یخچال و فریزر	تنها تولیدکننده کمپرسور یخچال و فریزر در ایران و خاورمیانه
چاپ و نشر سپه	❖ سرمایه ثبت شده: ۳۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۱۵.۴ میلیون قطعه و ۱۲۰۰ تن کاغذ؛	چاپ انواع فرم‌ها و اوراق چاپی، مطبوعات، کتب، بروشورها، پوسترها و کارت مغناطیسی	برند قدیمی و شناخته شده در صنعت چاپ کشور



فصل سوم:

تحولات اقتصاد جهان و ایران

۳-۱- تحولات اقتصاد جهانی

❖ رشد اقتصادی

بانک جهانی در گزارش ژانویه سال ۲۰۲۵ در خصوص چشم‌انداز جهان، پیش‌بینی نموده که رشد اقتصاد جهانی در سال‌های ۲۰۲۴-۲۰۲۵ در سطح ۲.۷ درصد ثابت باقی بماند. بر اساس این گزارش، رشد اقتصاد جهانی با نزدیک شدن تورم به اهداف تعیین‌شده و حمایت از فعالیت‌های تسهیل پولی در اقتصادهای پیشرفته و بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه (EMDEs) در حال تثبیت است. با این وجود، به نظر می‌رسد اقتصاد جهانی با نرخ رشد پایینی در حال تثبیت است (به دلیل وجود موانع ناشی از افزایش عدم قطعیت سیاست‌ها و تغییرات نامطلوب در سیاست‌های تجاری، تنش‌های ژئوپلیتیکی، تورم مداوم و بلایای طبیعی) که این رشد برای جبران خسارات وارده به اقتصاد جهانی ناشی از چندین سال شوک‌های منفی متوالی کافی نیست.

در این شرایط، بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه، قرار است با درآمد سرانه‌ای وارد ربع دوم قرن بیست و یکم شوند که اهداف رشد اقتصادی و دستیابی به استانداردهای زندگی اقتصادهای پیشرفته را به طور قابل توجهی کندتر از آنچه قبلاً تجربه کرده‌اند، تجربه نمایند (شایان توجه است که ربع اول قرن بیست و یکم، شاهد تحولات شگرفی در اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه بوده است. سهم این اقتصادها در تولید ناخالص داخلی جهانی از ۲۵ درصد در سال ۲۰۰۰ به حدود ۴۵ درصد در حال حاضر رسیده است. این رشد چشمگیر عمدتاً به دلیل عملکرد قوی سه اقتصاد بزرگ چین، هند و برزیل بوده است). از دیدگاه بلندمدت، روند جبران عقب‌ماندگی درآمدی کشورهای در حال توسعه و نوظهور در مقایسه با اقتصادهای پیشرفته در ربع اول قرن جاری به طور پیوسته تضعیف شده است. بنابراین، بدون اصلاح مسیر، بعید به نظر می‌رسد که اکثر کشورهای کم‌درآمد تا اواسط قرن به سطح درآمد متوسط دست یابند. در چنین شرایطی، اقدامات سیاستی در سطوح جهانی و ملی برای ایجاد یک محیط خارجی مطلوب‌تر، افزایش ثبات اقتصاد کلان، کاهش محدودیت‌های ساختاری، مقابله با اثرات تغییرات اقلیمی و در نتیجه تسریع رشد و توسعه بلندمدت ضروری می‌باشد.

همان‌طور که گفته شد، افزایش عدم قطعیت در سیاست‌ها و تغییرات نامطلوب در سیاست‌های تجاری، ریسک‌های کلیدی برای چشم‌انداز جهان هستند. سایر ریسک‌ها شامل تشدید درگیری‌ها و تنش‌های ژئوپلیتیکی، تورم بالاتر، رویدادهای شدید آب و هوایی مرتبط با تغییرات اقلیمی و رشد ضعیف‌تر در اقتصادهای بزرگ است. از جنبه مثبت، پیشرفت سریع‌تر در کاهش تورم و تقاضای قوی‌تر در اقتصادهای کلیدی می‌تواند منجر به افزایش فعالیت جهانی فراتر از حد انتظار شود.

چشم‌انداز ضعیف رشد و وجود موانع متعدد، نیاز به اقدامات قاطع سیاستی را برجسته می‌نماید. تلاش‌های جهانی در حوزه سیاست‌گذاری برای محافظت از تجارت، رفع آسیب‌پذیری‌های مربوط به بدهی و مقابله با تغییرات اقلیمی ضروری است. سیاست‌گذاران باید قاطعانه ثبات قیمت‌ها را دنبال کنند، همچنین درآمدهای مالیاتی را افزایش دهند و هزینه‌ها را بهینه سازند تا به پایداری مالی و تأمین مالی سرمایه‌گذاری‌های موردنیاز خود دست یابند. علاوه بر این، برای تقویت رشد بلندمدت و دستیابی به اهداف توسعه، مداخلاتی که تأثیر درگیری‌ها را کاهش می‌دهند، سرمایه انسانی را افزایش می‌دهند، فرصت‌های شغلی را تقویت می‌کنند و با ناامنی غذایی مقابله می‌کنند، حیاتی و مهم خواهند بود.

بر اساس گزارش این نهاد بین‌المللی، چشم‌انداز منطقه‌ای در پس‌زمینه تشدید اقدامات محدودکننده تجاری و کاهش رشد جهانی، مناطق در حال توسعه را با چشم‌انداز رشد متفاوتی مواجهه نماید. پیش‌بینی می‌شود در بحبوحه تقاضای داخلی ضعیف در چین و همچنین در اروپا و آسیای مرکزی، رشد در شرق آسیا و اقیانوس آرام نسبت به سال گذشته که شاهد رشد قوی بود، متعادل شود.

در مقابل، انتظار می‌رود در آمریکای لاتین و دریای کارائیب، خاورمیانه و شمال آفریقا، آسیای جنوبی و جنوب صحرای آفریقا، رشدی قابل توجه به ویژه به دلیل تقاضای داخلی قوی مشاهده شود. بر اساس این پیش‌بینی، در سال ۲۰۲۶ رشد اقتصادی در بیشتر مناطق تقویت خواهد شد.

بر اساس گزارش بانک جهانی پیش‌بینی می‌شود، رشد اقتصادی در آمریکای لاتین و کارائیب از ۲.۲ درصد در سال گذشته به طور متوسط به ۲.۵ درصد در سال‌های ۲۰۲۶-۲۰۲۵ افزایش یابد. این بهبود تا حدودی ناشی از بهبود مورد انتظار آرژانتین پس از دو سال متوالی سیاست انقباضی است. همچنین، پیش‌بینی می‌شود اکثر بانک‌های مرکزی در آمریکای لاتین و کارائیب، پس از توقف در نیمه دوم سال ۲۰۲۴ به دلیل فشارهای قیمتی جدید، کاهش نرخ بهره را در سال ۲۰۲۵ از سر بگیرند. افزایش عدم قطعیت در سیاست‌ها و تغییرات نامطلوب در سیاست‌های تجاری آمریکا می‌تواند بر صادرات منطقه تأثیر منفی بگذارد.

انتظار می‌رود رشد در اروپا و آسیای مرکزی (ECA) در سال ۲۰۲۵ به ۲.۵ درصد کاهش یابد و سپس در سال ۲۰۲۶ به ۲.۷ درصد برسد. کاهش رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۵ در درجه اول منعکس‌کننده رشد اقتصادی کمتر در روسیه و ترکیه است. به استثنای این اقتصادها و اوکراین، پیش‌بینی می‌شود که رشد در سال‌های ۲۰۲۶-۲۰۲۵ به طور متوسط به ۳.۳ درصد افزایش یابد.

یکی از ریسک‌های اصلی برای چشم‌انداز این منطقه، احتمال افزایش عدم قطعیت در سیاست‌های جهانی و تغییرات نامطلوب در سیاست‌های تجاری است که می‌تواند بر تجارت، جریان سرمایه و چشم‌انداز رشد اقتصادی در سراسر منطقه تأثیر بگذارد. سایر ریسک‌ها شامل تشدید تنش‌های ژئوپلیتیکی، به ویژه تنش‌های مربوط به حمله روسیه به اوکراین، و تورم منطقه‌ای بالاتر از حد انتظار است.

پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصادی در منطقه شرق آسیا و اقیانوسیه (EAP) در سال ۲۰۲۵ به ۴.۶ درصد و در سال ۲۰۲۶ به ۴.۱ درصد کاهش یابد، که بر این اساس رشد اقتصادی نسبت به ۴.۹ درصد برآوردی در سال ۲۰۲۴ کاهش یافته است. کاهش رشد اقتصادی این منطقه ناشی از کاهش بیشتر سرعت رشد اقتصادی در چین است. انتظار می‌رود رشد اقتصادی چین از ۴.۹ درصد در سال ۲۰۲۴ به ۴.۵ درصد در سال ۲۰۲۵ و ۴ درصد در سال ۲۰۲۶ کاهش یابد، که این امر به دلیل ضعف گسترده در تقاضای داخلی است. برای سایر کشورهای منطقه نیز پیش‌بینی می‌شود، رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۵ به ۴.۹ درصد افزایش یابد و سپس در سال ۲۰۲۶ به ۴.۷ درصد برسد. ریسک‌های این منطقه بر تغییرات نامطلوب سیاست‌های جهانی، به ویژه در رابطه با سیاست‌های تجاری، و کاهش شدیدتر رشد اقتصادی در چین متمرکز هستند. انتظار می‌رود رشد در منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا (MENA) از ۱.۸ درصد در سال ۲۰۲۴ به ۳.۴ درصد در سال ۲۰۲۵ و ۴.۱ درصد در سال ۲۰۲۶ افزایش یابد. چشم‌انداز سال ۲۰۲۵ از ماه ژوئن رو به وخامت گذاشته است، که دلیل اصلی آن کاهش تولید نفت توسط تولیدکنندگان بزرگ نفت می‌باشد. ریسک‌های اصلی برای چشم‌انداز این منطقه شامل تشدید درگیری‌های مسلحانه در منطقه، افزایش عدم قطعیت در سیاست‌ها و تغییرات نامطلوب غیرمنتظره در سیاست‌های جهانی است. تأخیر در افزایش تولید نفت توسط صادرکنندگان بزرگ نفت نیز می‌تواند رشد منطقه‌ای را کند نماید.

جدول شماره ۹: رشد اقتصادی مناطق مختلف جهان طی سال‌های ۲۰۲۶-۲۰۲۲

منطقه	۲۰۲۲	۲۰۲۳	۲۰۲۴	۲۰۲۵	پیش‌بینی ۲۰۲۶
اقتصادهای پیشرفته	۲.۸٪	۱.۷٪	۱.۷٪	۱.۷٪	۱.۸٪
منطقه یورو	۳.۵٪	۰.۴٪	۰.۷٪	۱٪	۱.۲٪
بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه	۳.۷٪	۴.۲٪	۴.۱٪	۴.۱٪	۴٪
شرق آسیا و اقیانوسیه	۳.۴٪	۵.۱٪	۵٪	۴.۶٪	۴.۱٪
اقتصادهای جنوب آسیا	۵.۸٪	۶.۶٪	۶٪	۶.۲٪	۶.۲٪
اقتصادهای منطقه اروپا و آسیای مرکزی	۱.۶٪	۳.۴٪	۳.۲٪	۲.۵٪	۲.۷٪
اقتصادهای منطقه خاورمیانه و شمال آفریقا	۵.۴٪	۱.۷٪	۱.۸٪	۳.۴٪	۴.۱٪
اقتصادهای منطقه آمریکای لاتین و کارائیب	۴٪	۲.۳٪	۲.۲٪	۲.۵٪	۲.۶٪
اقتصادهای منطقه جنوب صحرای آفریقا	۳.۸٪	۲.۹٪	۳.۲٪	۴.۱٪	۴.۳٪
جهان	۳.۲٪	۲.۷٪	۲.۷٪	۲.۷٪	۲.۷٪

منبع: بانک جهانی، ژانویه ۲۰۲۵

❖ تورم

بر اساس گزارش بانک جهانی، تورم کل جهان در سال ۲۰۲۴ در بحبوحه کاهش قیمت انرژی و مواد غذایی، بهبود زنجیره‌های تأمین و اثرات تأخیر در اتخاذ مواضع سختگیرانه سیاست پولی به کاهش خود ادامه داد. در نتیجه، تورم کل تا اواخر سال ۲۰۲۴ در بیش از ۶۰ درصد از اقتصادهای جهان در سطح تورم هدف یا پایین‌تر از آن بود و در سایر نقاط تنها اندکی بالاتر از هدف تورمی باقی ماند. بر اساس این گزارش، در بسیاری از اقتصادهای پیشرفته، در سال ۲۰۲۴ تورم سالانه به زیر اهداف تورم کاهش یافته است، زیرا قیمت سوخت در طول سال گذشته کاهش یافته و قیمت مواد غذایی تثبیت شده است.

در کشورهای EMDEها، تورم کل همچنان در حال کاهش است و تا اواخر سال ۲۰۲۴ به سطوح قبل از همه‌گیری نزدیک می‌شود، با وجود اینکه در برخی از اقتصادها در نیمه دوم سال گذشته به طور اندک افزایش یافته بود. در برخی از این اقتصادها، رشد دستمزدها و تقاضا برای خدمات، قیمت‌ها را افزایش داده است و برخی از بانک‌های مرکزی را بر آن داشته است تا سرعت تسهیل پولی را دوباره ارزیابی نمایند. اخیراً، تورم پایه جهانی دوباره شروع به کاهش نموده، که تا حدودی به دلیل کند شدن افزایش دستمزدها و تضعیف تقاضا برای خدمات می‌باشد. در همین حال، تورم کالاها در سطوح پایین تثبیت شد و دیگر از کاهش تورم کلی پشتیبانی نکرد. انتظار می‌رود تورم در سال ۲۰۲۵ کاهش یابد، که این امر به دلیل کاهش قیمت‌ها به دلیل کاهش تقاضا و بهبود بازارهای کار و همچنین کاهش بیشتر قیمت کالاها است. بر این اساس پیش‌بینی می‌شود، که تورم کل جهانی در سال‌های ۲۰۲۶-۲۰۲۵ به طور متوسط به ۲.۷ درصد کاهش یابد که عمدتاً با سطوح هدف در بسیاری از اقتصادهای پیشرفته و کشورهای در حال توسعه مطابقت دارد. با این حال، طیف گسترده‌ای از پیامدهای تورم همچنان محتمل است، که تا حدودی به دلیل افزایش عدم قطعیت در سیاست‌ها در بحبوحه احتمال تغییرات چشمگیر در سیاست‌های مالی و افزایش قابل توجه در تعرفه‌های جهانی است.

۳-۲- مهم‌ترین ریسک‌های جهان در سال ۲۰۲۵

- ✓ تنش‌های ژئوپلیتیکی: اختلال در زنجیره تأمین جهانی؛
- ✓ افزایش حمایت داخلی: تهدیدی برای تجارت جهانی؛
- ✓ کاهش کندتر از انتظار نرخ بهره؛
- ✓ چالش‌های بازار املاک جهانی؛
- ✓ ریسک‌های ساختاری: تغییرات اقلیمی و حملات سایبری؛
- ✓ تحولات سیاسی و ژئوپلیتیک؛

۳-۳- تحولات اقتصاد ایران

❖ رشد اقتصادی

بر اساس داده‌های مستخرج شده از سایت بانک مرکزی، تولید ناخالص داخلی به قیمت پایه (به قیمت ثابت سال ۱۴۰۰) از ۵۸,۲۲۳ هزار میلیارد ریال در نه ماهه سال ۱۴۰۲ به ۶۰,۰۳۷ هزار میلیارد ریال در نه ماهه سال ۱۴۰۳ افزایش یافته است. بررسی روند تحولات ارزش افزود فعالیت‌های اقتصادی حاکی از برآورد رشد اقتصادی ۳.۱ درصدی برای نه ماهه سال ۱۴۰۳ می‌باشد.

برآورد ارزش افزوده فعالیت‌های مختلف اقتصادی در نه ماهه سال ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که علت عمده افزایش نرخ رشد تولید ناخالص داخلی را باید در افزایش ارزش افزوده فعالیت‌های "صنعت"، "گروه کشاورزی، جنگلداری و ماهیگیری"، "نفت و گاز" و "عمده‌فروشی و خرده‌فروشی" جستجو نمود؛ به طوری که سهم ارزش افزوده هر یک از فعالیت‌های مزبور در نرخ رشد ۳.۱ درصدی تولید ناخالص داخلی طی نه ماهه سال ۱۴۰۳ به ترتیب ۰.۵، ۰.۵، ۰.۵ و ۰.۳ درصد برآورد شده است.

جدول شماره ۱۰: رشد تولید ناخالص داخلی بر حسب فعالیت‌های اقتصادی - درصد

به قیمت‌های ثابت سال ۱۳۹۵		۱۴۰۲		۱۴۰۳	
نه ماهه	سال	فصل اول	فصل دوم	فصل سوم	نه ماهه
گروه کشاورزی	۰.۸	۰.۸	۳.۲	۳.۸	۳.۷
گروه نفت	۲۰.۳	۱۸.۸	۹.۹	۷.۸	۰.۱
گروه صنایع و معادن	۴.۴	۵.۱	۲.۸	۱	۳.۴
استخراج معدن	۴.۳	۴.۷	۴.۶	۳	۱.۵
صنعت	۵.۱	۵.۳	۲.۳	۰.۳	۳.۸
تأمین برق، گاز، بخار و تهویه هوا	۴.۴	۳.۹	۲.۷	۰.۷	۳.۵
ساختمان	۰.۸	۴.۳	۳.۹	۳	۳.۱
گروه خدمات	۴	۴	۲.۱	۲.۵	۴.۳
عمده‌فروشی و خرده‌فروشی و تعمیر وسایل نقلیه موتوری	۴.۵	۳.۸	۲	۱.۲	۳.۹
حمل و نقل و انبارداری	۸.۷	۹	۰.۸	-۱.۶	۱.۷
اطلاعات و ارتباطات	۳۵.۷	۳۳.۲	۱۵.۹	۱۳.۶	۱۱.۱
فعالیت‌های مالی و بیمه	۰.۲	۰	۰.۷	۱.۸	۱۲.۵
فعالیت‌های املاک و مستغلات	۲.۶	۱.۹	۲.۳	۲.۱	۱.۵
فعالیت‌های اداری و خدمات پشتیبانی	-۸.۵	-۵.۶	-۱.۷	-۴	۱
آموزش	۱.۶	۴.۳	۷.۹	۸.۷	۳.۲
تولید ناخالص داخلی به قیمت پایه	۴.۸	۵	۳.۱	۲.۷	۳.۶
تولید ناخالص داخلی به قیمت پایه (بدون نفت)	۳.۷	۴	۲.۵	۲.۳	۳.۹

* نرخ رشد عبارت است از تغییر رقم قیمت جاری نسبت به

رقم دوره مشابه سال قبل

منبع: سایت بانک مرکزی

در نه ماهه سال ۱۴۰۳، ارزش افزوده گروه کشاورزی به قیمت‌های ثابت سال ۱۴۰۰ به میزان ۷,۹۹۰ هزار میلیارد ریال برآورد گردید که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳.۷ درصد افزایش یافته است. بررسی‌های انجام شده در این زمینه حاکی از آن است که تولید محصولات زراعی و باغی در سال ۱۴۰۳ نسبت به دوره مشابه سال قبل به ترتیب ۱۴.۸ و ۸.۴ درصد و تولید محصولات دامی ۴.۵ درصد افزایش یافته است.

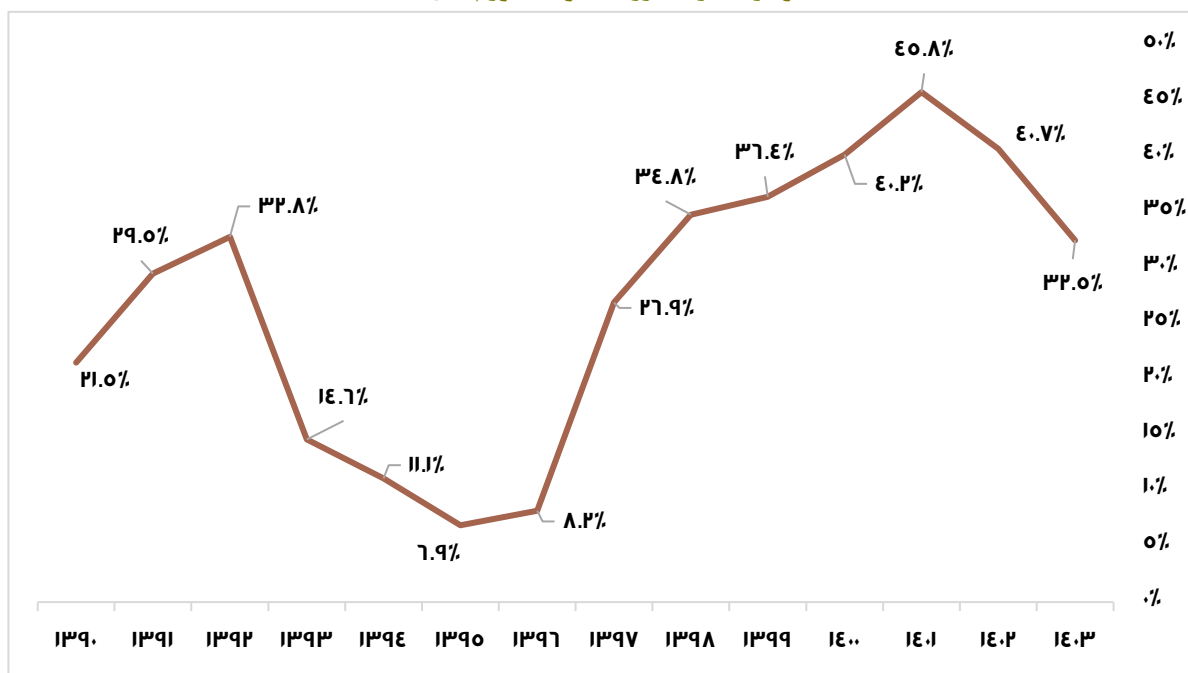
ارزش افزوده گروه نفت در نه ماهه سال ۱۴۰۳ به قیمت‌های ثابت سال ۱۴۰۰ به میزان ۴,۷۷۵ هزار میلیارد ریال برآورد گردیده که گویای رشد ۶ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل می باشد. نتایج نشان‌دهنده آن است که افزایش نرخ رشد ارزش افزوده این گروه طی دوره مزبور، ناشی از افزایش تولید و صادرات نفت خام و گاز نسبت به دوره مشابه سال قبل بوده است.

گروه صنایع و معادن در نه ماهه سال ۱۴۰۳ از نرخ رشد ۲.۴ درصدی برخوردار گردید در سهمی معادل ۰.۸ واحد درصد از نرخ رشد ۳.۱ درصدی اقتصاد را در دوره مورد بررسی به خود اختصاص داده است.

❖ تورم

از جمله عوامل تأثیرگذار بر افزایش تورم طی سال ۱۴۰۳، می‌توان به افزایش نقدینگی، افزایش نرخ ارز و بازدهی سایر دارایی‌های مالی و انتظارات تورمی اشاره نمود.

نمودار شماره ۲: روند تحولات تورم - درصد

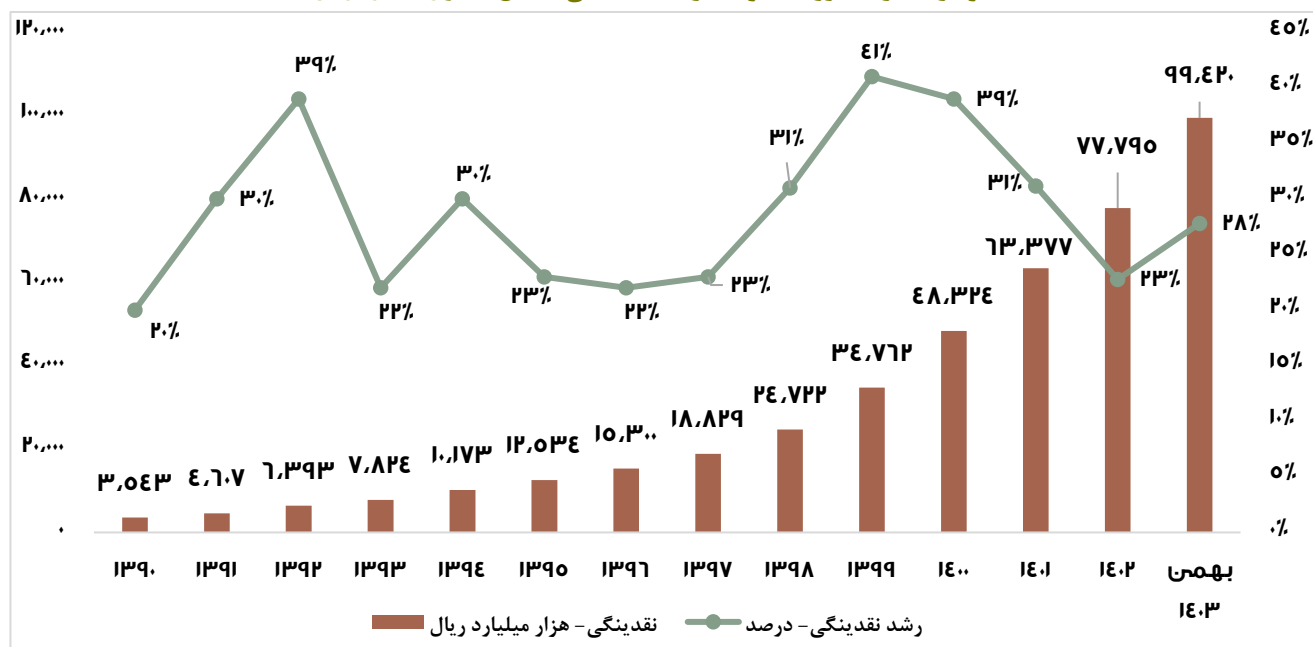


منبع: مرکز آمار ایران

❖ نقدینگی

نقدینگی در اقتصاد ایران در پایان بهمن ماه ۱۴۰۳ برابر با ۹۹,۴۲۰ هزار میلیارد ریال اعلام شد که نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۲۸ درصد و نسبت به پایان سال ۱۴۰۲، ۲۶ درصد افزایش داشته است.

نمودار شماره ۳: روند تحولات رشد نقدینگی - مبالغ به هزار میلیارد ریال



منبع: سایت بانک مرکزی

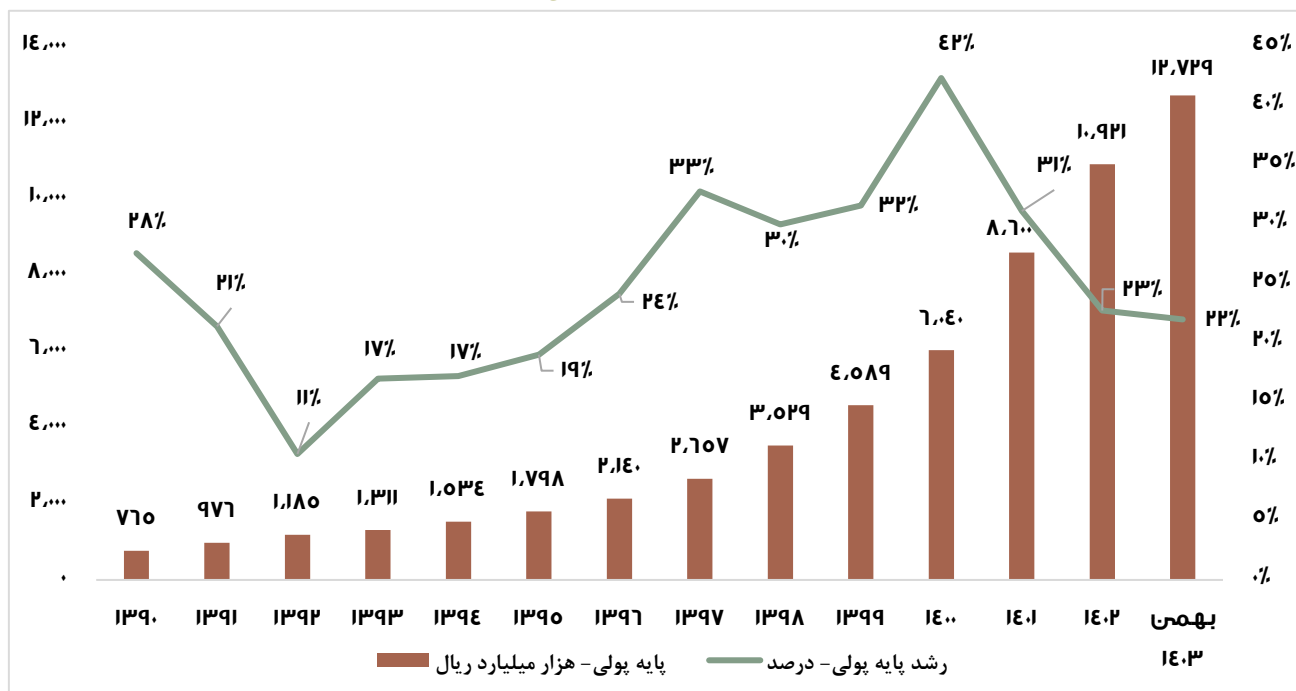
❖ پایه پولی

پایه پولی در بهمن ماه ۱۴۰۳ به رقم ۱۲,۷۲۹ هزار میلیارد ریال رسید. بر این اساس پایه پولی بهمن ماه ۱۴۰۲ تا بهمن ماه ۱۴۰۳ رشدی معادل ۲۲ درصد را تجربه نمود. در یازده ماهه منتهی به بهمن سال ۱۴۰۳، خالص دارایی‌های خارجی بانک مرکزی مهم‌ترین عامل فزاینده رشد پایه پولی بوده است و سهمی فزاینده معادل ۸۸ واحد درصد در رشد یازده ماهه پایه پولی داشته است. عامل اصلی افزایش خالص دارایی‌های خارجی بانک مرکزی در سال جاری افزایش نرخ تسعیر بوده است.

دومین عامل فزاینده رشد پایه پولی در پایان بهمن‌ماه سال ۱۴۰۳ مطالبات بانک مرکزی از بانک‌ها با سهمی معادل ۱۷.۹ واحد درصد بوده است.

در بهمن‌ماه سال ۱۴۰۳ نسبت به پایان سال ۱۴۰۲، خالص بدهی بخش دولتی به بانک مرکزی سهمی معادل ۸.۸ واحد درصد در رشد ۱۶.۶ درصدی پایه پولی در دوره مذکور داشته است. لازم به ذکر است، افزایش خالص بدهی بخش دولتی به بانک مرکزی عمدتاً به دلیل افزایش مطالبات بانک مرکزی از دولت بوده است.

نمودار شماره ۴: روند تحولات رشد پایه پولی - مبالغ به هزار میلیارد ریال



منبع: سایت بانک مرکزی

لازم به ذکر است که ضریب فزاینده نقدینگی نیز در پایان بهمن ماه ۱۴۰۳ نسبت به پایان سال ۱۴۰۲، معادل ۸.۳ درصد افزایش یافت و به رقم ۷.۸۱۰ رسید.

۳-۴- وضعیت جهانی کالاهای استراتژیک

♦ نفت

بر اساس گزارش بانک جهانی، افزایش نگرانی‌ها در مورد رشد اقتصادی جهان باعث شد قیمت نفت در اوایل آوریل به شدت کاهش یابد و به زیر ۶۳ دلار در هر بشکه برسد، که این قیمت، پایین‌ترین سطح از آوریل سال ۲۰۲۱ است. این افت قیمت با اعلام تعرفه‌های تجاری قابل توجه توسط آمریکا در ۲ آوریل آغاز شد. پیش از این، قیمت نفت برنت در ژانویه پس از تحریم‌های جدید آمریکا علیه کشتی‌های مربوط به روسیه و جمهوری اسلامی ایران، حدود ۱۰ درصد افزایش یافته بود. در ماه مارس و آوریل، اوپک پلاس ابتدا بخشی از کاهش داوطلبانه ۲.۲ میلیون بشکه در روز را لغو نمود و سپس افزایش غیرمنتظره تولید از ماه مه به میزان حدود ۰.۴ میلیون بشکه در روز را اعلام نمود. رشد تقاضای نفت در سال ۲۰۲۴ به دلیل کاهش رشد در چین (تا حدودی به دلیل افزایش نفوذ خودروهای برقی) شتاب خود را از دست داد. همچنین، تولید نفت در سال ۲۰۲۴ در اقتصادهای پیشرفته و در آمریکای لاتین و کارائیب افزایش یافت. در سال‌های ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶، انتظار می‌رود مزاد عرضه نفت وجود داشته باشد، زیرا کندی فعالیت‌های اقتصادی بر تقاضای نفت تأثیر می‌گذارد.

پیش‌بینی می‌شود قیمت نفت برنت در سال ۲۰۲۵ به طور متوسط ۶۴ دلار در هر بشکه باشد (تقریباً ۱۷ دلار کمتر از سال ۲۰۲۴) و سپس در سال ۲۰۲۶ به ۶۰ دلار در هر بشکه کاهش یابد. انتظار می‌رود عرضه جهانی نفت در سال ۲۰۲۵،

۱.۲ میلیون بشکه در روز افزایش یابد (تقریباً دو برابر افزایش صورت گرفته در سال ۲۰۲۴) و به بالاترین حد خود یعنی ۱۰۴.۲ میلیون بشکه در روز برسد، و سپس در سال ۲۰۲۶، ۱ میلیون بشکه دیگر نیز در روز افزایش یابد.

❖ طلا

قیمت طلا در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵، ۷ درصد افزایش یافت و این افزایش قیمت تا اوایل آوریل به بالاترین حد خود رسید. افزایش اخیر قیمت طلا در درجه اول ناشی از تقاضای قوی برای دارایی‌های امن در بحبوحه افزایش عدم قطعیت سیاست‌ها و افزایش تنش‌های تجاری بوده است. افزایش قیمت همچنین با ادامه خرید بانک‌های مرکزی پشتیبانی شده است که تا حدودی منعکس‌کننده استراتژی‌های مدیریت ذخایر کشورها می‌باشد. انتظار می‌رود تقاضای قوی برای طلا در کوتاه‌مدت ادامه یابد که ناشی از عدم قطعیت، تنش‌های ژئوپلیتیکی و نگرانی‌ها در مورد نوسانات در بازارهای مالی است. پیش‌بینی می‌شود قیمت طلا در سال ۲۰۲۵، ۳۶ درصد افزایش یابد و سپس در سال ۲۰۲۶ تا حدودی کاهش یابد (با فرض اینکه عدم قطعیت سیاست‌ها شروع به کاهش کند). حتی با پیش‌بینی این تعدیل، انتظار می‌رود قیمت‌ها در طول دوره پیش‌بینی حدود ۱۵۵ درصد بالاتر از میانگین سال‌های ۲۰۱۵ تا ۲۰۱۹ باقی بمانند.

❖ سنگ آهن

قیمت سنگ آهن به طور متوسط در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵ تا حد زیادی بدون تغییر بود، اما در اواسط ماه مارس به دلیل نگرانی‌ها در مورد تعرفه‌های فولاد آمریکا افزایش یافت و سپس با کاهش تولید فولاد در چین که منجر به تضعیف تقاضا شد، کاهش یافت (چین سه چهارم واردات جهانی سنگ آهن را به خود اختصاص می‌دهد). انتظار می‌رود تضعیف بخش املاک و مستغلات چین و فعالیت صنعتی ضعیف در اقتصادهای بزرگ، رشد تقاضای سنگ آهن را در طول دوره پیش‌بینی کاهش دهد. در عین حال، افزایش تولید سنگ آهن در استرالیا و برزیل (دو تولیدکننده بزرگ سنگ آهن در جهان)، همراه با عرضه جدید کم‌هزینه از غرب آفریقا، فشار نزولی بیشتری بر قیمت‌ها وارد خواهد کرد. بنابراین، پیش‌بینی می‌شود قیمت سنگ آهن در سال ۲۰۲۵، ۱۳ درصد و در سال ۲۰۲۶، ۷ درصد کاهش یابد (به سطوحی قابل مقایسه با میانگین سال‌های ۲۰۱۹-۲۰۱۸).

❖ فولاد

بر اساس گزارش منتشر شده توسط انجمن جهانی فولاد، در سه ماهه اول سال ۲۰۲۵، ۴۶۸ میلیون تن فولاد در جهان تولید شده و تولید جهانی فولاد در این مدت نسبت به مدت مشابه سال گذشته ۰.۴ درصد کاهش داشته است. تولید جهانی فولاد در ماه سوم (ماه مارس) سال ۲۰۲۵ میلادی ۲.۹ درصد بیشتر از مارس ۲۰۲۴ بود و به ۱۶۶ میلیون و ۱۰۰ هزار تن رسید. چین سال ۲۰۲۴ میلادی را با یک میلیارد و ۵ میلیون تن تولید فولاد سپری کرد و حجم تولید آن نسبت به سال ۲۰۲۳، ۱.۷ درصد کاهش داشت. تولید فولاد چین در ژانویه ۲۰۲۵ نیز نسبت به ژانویه ۲۰۲۴، ۵.۶ درصد پایین‌تر بود و به ۸۱ میلیون و ۹۰۰ هزار تن رسید.

در اروپا در سال ۲۰۲۵ تولید و تقاضای فولاد اندکی رشد خواهد داشت، البته تغییر قوانین تجاری جهان با سیاست‌های آمریکا و محدود شدن صادرات فولاد اروپا به آمریکا به کاهش قیمت‌ها در این منطقه می‌انجامد. در خاورمیانه نیز ظرفیت‌های جدیدی برای تولید فولاد شکل گرفته و این واحدهای فولادسازی در حال احداث پشتیبان خوبی برای تقاضای رو به رشد فولاد در منطقه هستند، علاوه بر این خاورمیانه دارد تبدیل به قطب سرمایه‌گذاری در فولاد سبز و مواد خام وابسته به آن

می‌شود. ایجاد ظرفیت‌های جدید در مکزیک و آمریکا تولید را تحریک خواهد کرد و با این اتفاق کاهش تولید برآمده از تعطیلی واحدهای فولادی قدیمی و غیراقتصادی جبران خواهد شد.

❖ آلومینیوم

بر اساس گزارش بانک جهانی، قیمت آلومینیوم در سه‌ماهه اول ۲۰۲۵، ۲ درصد افزایش یافت که عمدتاً ناشی از تقاضای پیش از موعد برای افزایش تعرفه‌های تجاری آمریکا در اواسط ماه مارس بود. قیمت آلومینیوم در ماه مارس به بالاترین حد خود در سه سال گذشته رسید و اختلاف قیمت بین قیمت معیار جهانی و قیمت آلومینیوم آمریکا افزایش یافت. آمریکا، که یک واردکننده خالص است، اخیراً حدود یک پنجم واردات اولیه آلومینیوم جهان را به خود اختصاص داده است که حدود دو سوم آن از کانادا وارد می‌شود.

انتظار می‌رود رشد تقاضای آلومینیوم طی دو سال آینده به دلیل تشدید تنش‌های تجاری و کاهش فعالیت‌های صنعتی جهانی، از جمله لغو یارانه‌های پروژه‌های جدید فتوولتائیک در چین، به شدت کاهش یابد. با این وجود، چشم‌انداز تقاضای بلندمدت آن با توجه به نقش کلیدی آلومینیوم در فناوری‌های انرژی تجدیدپذیر، همچنان قوی است. در همین حال، انتظار می‌رود رشد عرضه جهانی آلومینیوم تضعیف شود؛ زیرا چین، که ۶۰ درصد از تولید جهانی آلومینیوم را تشکیل می‌دهد، به سقف تولید ۴۵ میلیون تن که در سال ۲۰۱۷ برای مهار انتشار کربن وضع شد، نزدیک می‌شود. پیش‌بینی می‌شود قیمت آلومینیوم در سال ۲۰۲۵، ۱۰ درصد و در سال ۲۰۲۶ نیز ۳ درصد دیگر کاهش یابد، زیرا چشم‌انداز کاهش تقاضا بر افزایش محدود تولید غلبه دارد.

❖ مس

قیمت مس در سه‌ماهه اول سال ۲۰۲۵، ۲ درصد افزایش یافت، اما در اوایل آوریل به سرعت عقب‌نشینی کرد که نشان‌دهنده موانع پیش‌بینی‌شده برای رشد جهانی در بحبوحه افزایش تنش‌های تجاری است. پس از کاهش قیمت‌ها در سه‌ماهه پایانی سال ۲۰۲۴، نگرانی‌ها در مورد تعرفه‌های احتمالی آمریکا، قیمت‌ها را افزایش داد. تا ماه مارس، قیمت مس از پایان سال ۲۰۲۴، ۹ درصد افزایش یافته بود و به بالاترین سطح خود از اواسط سال ۲۰۲۴ رسیده بود. با نگاهی به آینده، انتظار می‌رود مصرف جهانی مس با سرعتی آرام رشد کند، که این امر به دلیل کندی فعالیت اقتصادی جهانی و همچنین ضعف بیشتر در بخش املاک چین است.

در حالی که این موانع بر چشم‌انداز رشد غالب هستند، استفاده روزافزون از مس در فناوری‌های انرژی تجدیدپذیر (از جمله خودروهای برقی، شبکه‌های برق و گسترش مراکز داده، که تا حدودی با افزایش سرمایه‌گذاری در هوش مصنوعی تقویت می‌شود) باید تا حدودی تقاضای ضعیف از منابع دیگر را جبران کند. پیش‌بینی می‌شود قیمت مس در سال ۲۰۲۵، ۱۰ درصد و در سال ۲۰۲۶، ۲ درصد دیگر کاهش یابد که نشان‌دهنده رشد ضعیف‌تر تقاضا و افزایش مداوم عرضه است و انتظار می‌رود تولید اضافی از آفریقا، شرق آسیا، فدراسیون روسیه و آمریکای جنوبی صورت گیرد.

❖ سرب

قیمت سرب در سه‌ماهه اول سال ۲۰۲۵، ۲ درصد کاهش یافت و این روند نزولی تا اوایل آوریل ادامه یافت، زیرا شرایط عرضه پس از کاهش تولید در سال ۲۰۲۴ بهبود یافت. انتظار می‌رود عرضه جهانی سرب در افق پیش‌بینی‌شده، به دلیل افزایش تولید معدنی (که معمولاً محصول جانبی استخراج نقره و روی است) در استرالیا، چین و مکزیک، افزایش بیشتری یابد. گسترش بازتولید سرب تصفیه‌شده، که حدود دو سوم کل عرضه را تشکیل می‌دهد، نیز از رشد عرضه پشتیبانی خواهد کرد.

کرد. در همین حال، انتظار می‌رود تقاضا تنها به میزان کمی رشد کند (با توجه به اینکه سرب عمدتاً در باتری خودروها جهت احتراق استفاده می‌شود). رشد تقاضا احتمالاً نه تنها به دلیل رشد ضعیف در اقتصادهای بزرگ، بلکه به دلیل افزایش نفوذ خودروهای برقی در ناوگان جهانی خودرو نیز کاهش خواهد یافت. بنابراین، پیش‌بینی می‌شود قیمت سرب در سال‌های ۲۰۲۵ و ۲۰۲۶ سالانه ۲ درصد کاهش یابد.

❖ نیکل

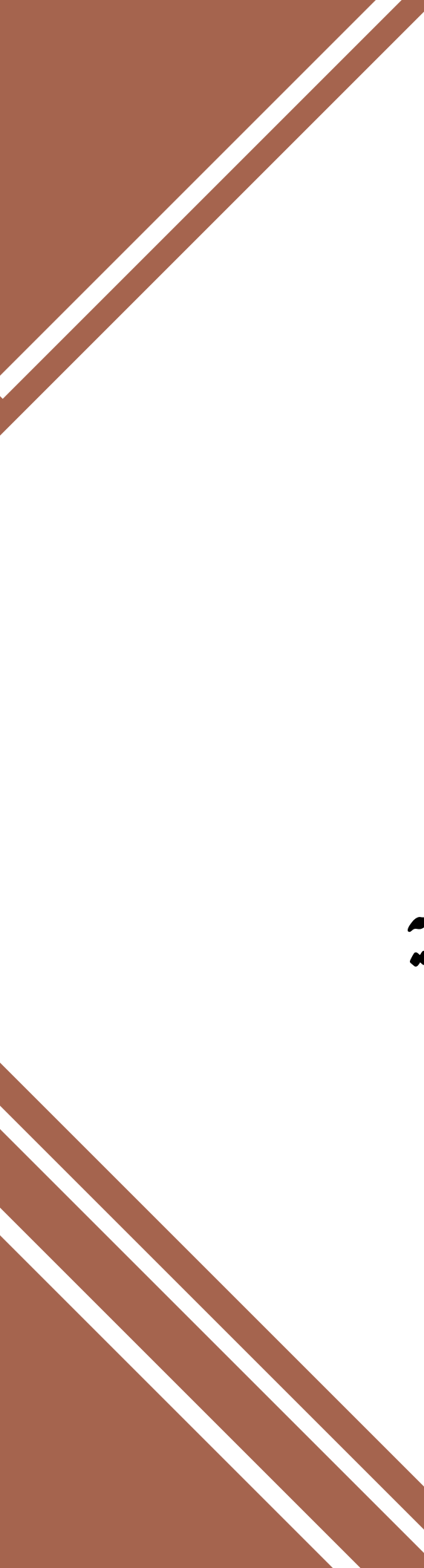
قیمت نیکل در سه‌ماهه اول سال ۲۰۲۵، ۲ درصد کاهش یافت و به پایین‌ترین سطح خود از سال ۲۰۲۰ رسید. این کاهش تا حد زیادی نشان‌دهنده افزایش تولید و افزایش اخیر موجودی انبارهای بورس فلزات لندن است. بخش عمده‌ای از افزایش تولید جهانی ناشی از افزایش تولید نیکل اندونزی است که توسط سرمایه‌گذاری‌های ذوب تحت حمایت چین و مشوق‌های دولتی تقویت شده است. انتظار می‌رود رشد تولید جهانی نیکل در افق پیش‌بینی‌شده به تدریج کند شود، زیرا اندونزی (که اکنون حدود ۶۰ درصد از تولید جهانی نیکل را تشکیل می‌دهد) سهمیه‌بندی را برای تثبیت قیمت‌ها اعمال نماید. همچنین انتظار می‌رود رشد تقاضای جهانی نیکل تعدیل شود که نشان‌دهنده کاهش تقاضا در بازار باتری خودروهای برقی است. در نتیجه، پیش‌بینی می‌شود قیمت نیکل در سال ۲۰۲۵، ۶ درصد کاهش یابد و سپس در سال ۲۰۲۶ با تعادل عرضه و تقاضا، ۱ درصد افزایش یابد.

❖ قلع

قیمت قلع در سه ماهه اول ۲۰۲۵، ۵ درصد افزایش یافت، اما در ماه آوریل به دلیل افزایش تنش‌های تجاری کاهش یافت. افزایش قیمت قلع در سه‌ماهه اول سال به دلیل نگرانی‌های مربوط به عرضه، ناشی از زلزله در میانمار (یکی از تولیدکنندگان اصلی قلع) و تعلیق عملیات استخراج در سومین معدن بزرگ قلع جهان در کنگو تشدید شد. پیش‌بینی می‌شود به دلیل رشد تولید در اندونزی و میانمار (این دو کشور در مجموع یک پنجم عرضه جهانی قلع را در اختیار دارند)، عرضه جهانی قلع در سال ۲۰۲۵ به طور پیوسته افزایش یابد. همچنین، انتظار می‌رود محموله‌های قلع اندونزی در سال ۲۰۲۵ پس از حل و فصل تأخیر در صدور مجوز صادرات که عرضه را در سال ۲۰۲۴ محدود کرده بود، افزایش یابد. در مقابل با رشد مداوم تقاضا (از جمله برای نیمه‌رساناها، پل‌های فتوولتائیک و سایر فناوری‌های انتقال انرژی)، انتظار می‌رود، قیمت قلع در سال ۲۰۲۵، ۳ درصد و در سال ۲۰۲۶، ۲ درصد افزایش یابد.

❖ روی

قیمت روی در سه ماهه اول ۲۰۲۵، ۷ درصد کاهش یافت و در هفته‌های اخیر نیز به کاهش خود ادامه داد که نشان‌دهنده کاهش فعالیت صنعتی در اقتصادهای کلیدی است. تقاضای روی ارتباط نزدیکی با تولید صنعتی جهانی، به ویژه فعالیت در چین (بزرگترین مصرف‌کننده روی در جهان) دارد. پیش‌بینی می‌شود که رشد تقاضای روی با ادامه روند نزولی اقتصاد چین، کند شود که تا حدودی نشان‌دهنده ضعف مداوم در بخش املاک و مستغلات این کشور است. پیش‌بینی می‌شود که عرضه جهانی روی طی دو سال آینده بیشتر رشد نماید که این امر ناشی از پروژه‌های بزرگ معدنی در آفریقا، چین، قزاقستان، مکزیک و روسیه است که انتظار می‌رود به تولید بیشتر روی تصفیه شده منجر شوند. با بهبود عرضه در بحبوحه رشد ضعیف تقاضا، انتظار می‌رود قیمت روی در سال ۲۰۲۵، ۱۰ درصد و در سال ۲۰۲۶، ۵ درصد کاهش یابد.



فصل چهارم:

بررسی بازار سرمایه

۴-۱- بورس اوراق بهادار تهران در سال مالی ۱۴۰۳

بازار سرمایه ایران طی سال مالی گذشته تحت تأثیر ریسک‌های سیستماتیک و سیاست‌های پولی و مالی، شرایط مناسبی را تجربه نکرد. ارزش بازار سرمایه (بورس و فرابورس بجز اوراق بدهی) در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به ۱۱۲.۷۸۱.۳۹۳ میلیارد ریال رسید که نسبت به مدت مشابه سال گذشته حدود ۱۳٪ رشد را تجربه نموده است که بخش قابل توجهی از این رشد ناشی از رشد صندوق‌های سرمایه‌گذاری و IPO (عرضه اولیه) سهام شرکت‌های جدید در بازار سرمایه بوده است. در بازه زمانی یاد شده ارزش تجمعی معاملات بازار سرمایه تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به رقم ۲۹.۶۴۵.۲۲۴ میلیارد ریال رسید که این رقم نسبت به مدت مشابه سال قبل حدود ۱۳۳٪ رشد را تجربه کرده است، اما با وجود بهبود فضای معاملاتی بازار سرمایه، میانگین ارزش معاملات روزانه در حالت رکود کامل و در نزدیکی پایین‌ترین سطوح تاریخی قرار داشت. جهت مقایسه بهتر وضعیت بازار سرمایه در سال گذشته، بهتر است به مقایسه شاخص‌های این بازار با تغییرات متغیرهای کلان اقتصادی کشور پرداخت. حجم نقدینگی در دی ماه سال ۱۴۰۲ در سطح ۷۵.۷۱۹ هزار میلیارد ریال قرار داشت که در دی ماه ۱۴۰۳ به رقم ۹۷.۲۳۳ هزار میلیارد ریال رسیده است؛ به عبارت دیگر، حجم نقدینگی در سال گذشته حدود ۲۸.۴٪ رشد را تجربه نموده است. بنابراین نسبت ارزش بازار سرمایه به حجم نقدینگی که یکی از شاخص‌های با اهمیت در تعیین وضعیت بازار سرمایه می‌باشد به ۱.۱۶ واحد رسیده است که ۸٪ افت را نشان می‌دهد. بنابراین علیرغم رشد اندک ارزش بازار سرمایه، این بازار نسبت به رشد نقدینگی و تورم کوچک‌تر و با کاهش ارزش رو به رو شده است. در نهایت، شاخص کل بورس تهران نیز که در تاریخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ در سطح ۲.۱۶۶.۹۲۸ واحد قرار داشت، در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ با نوسانات فراوان به سطح ۲.۸۰۰.۰۰۰ واحد رسید تا پس از افت ناشی از وقایع ابتدای سال ۱۴۰۳، در نهایت با رشد ۲۹.۲٪ رو به رو شود.

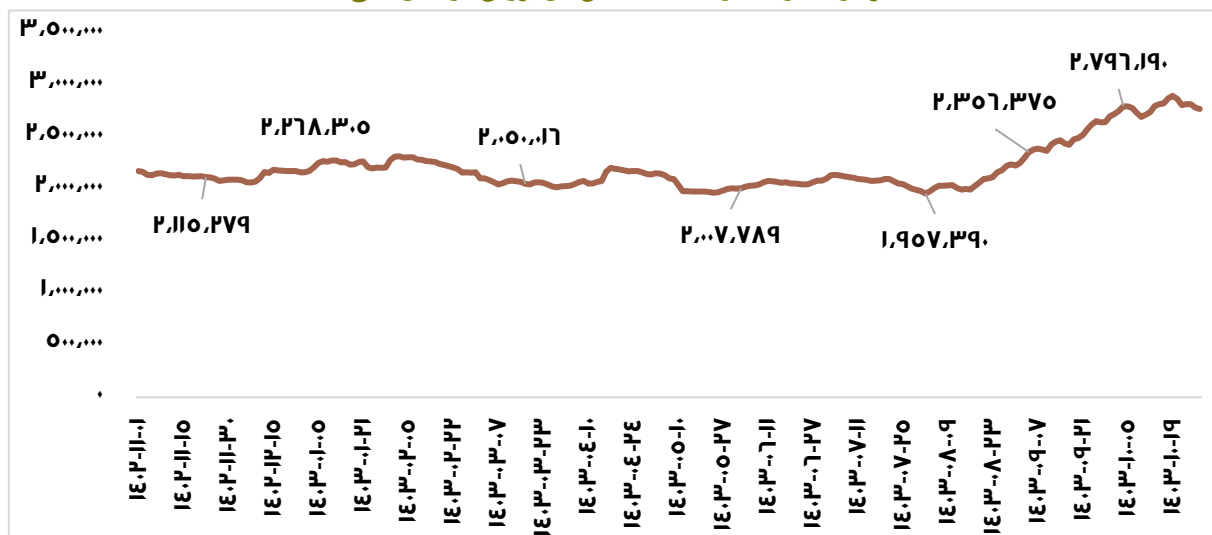
جدول زیر عدد نماگر بازار طی سال مالی منتهی به دی ماه ۱۴۰۳ را به صورت ماهانه نشان می‌دهد:

جدول شماره ۱۱: شاخص کل بورس در سال مالی ۱۴۰۳

شرح	بهمن ۱۴۰۲	اسفند ۱۴۰۲	فروردین ۱۴۰۳	اردیبهشت ۱۴۰۳	خرداد ۱۴۰۳	تیر ۱۴۰۳
شاخص کل در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۲,۰۷۰,۷۷۵	۲,۱۹۵,۰۹۲	۲,۲۰۸,۲۱۵	۲,۱۱۲,۵۶۰	۲,۰۴۳,۹۸۰	۲,۱۷۲,۱۹۲
	مرداد ۱۴۰۳	شهریور ۱۴۰۳	مهر ۱۴۰۳	آبان ۱۴۰۳	آذر ۱۴۰۳	دی ۱۴۰۳
	۲,۰۳۷,۲۰۹	۲,۰۹۷,۰۰۴	۲,۰۰۷,۲۶۹	۲,۲۵۷,۶۱۴	۲,۶۸۰,۴۸۹	۲,۸۰۰,۹۵۴

نسبت قیمت به درآمد (P/E) در بورس اوراق بهادار تهران از ۷.۲ مرتبه در دی ماه ۱۴۰۲ به ۶.۸۵ مرتبه در دی ماه ۱۴۰۳ کاهش یافته است، که نشان از کاهش حدود ۵ درصدی می‌باشد.

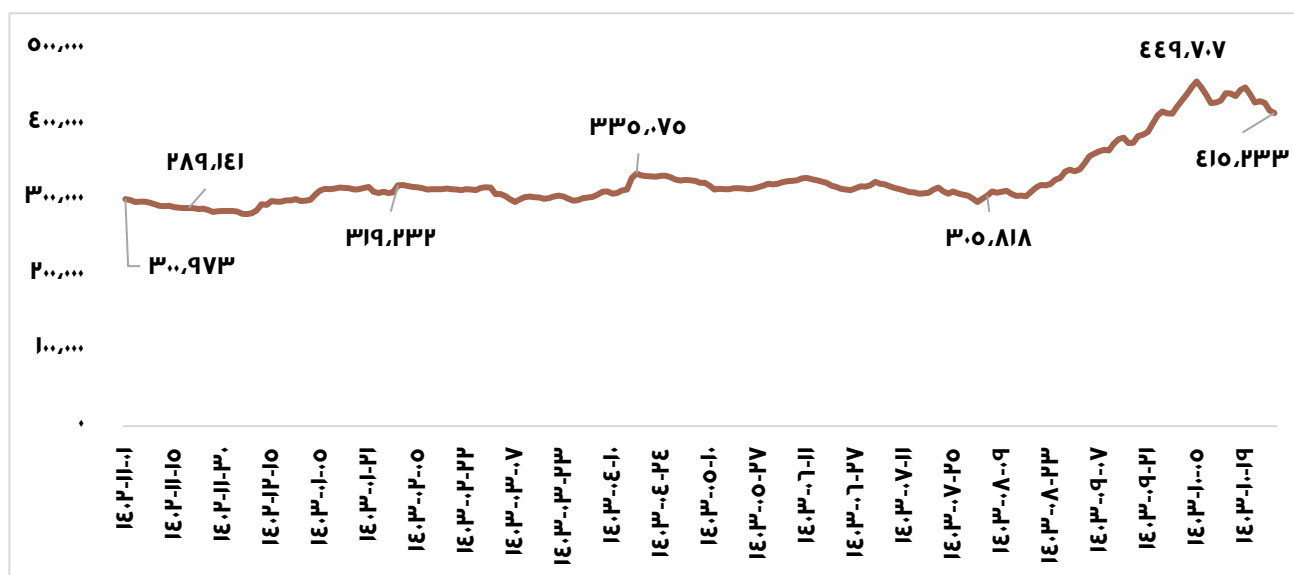
نمودار شماره ۵: وضعیت شاخص کل بورس در سال مالی ۱۴۰۳



۴-۲- بررسی شاخص صنعت چندرشته‌ای در سال مالی ۱۴۰۳

تأثیرپذیری قیمت سهام شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی از ارزش بازاری دارایی‌های موجود در پرتفوی آنها ناشی می‌گردد. بررسی روند شاخص صنعت چندرشته‌ای در سال مالی ۱۴۰۳ نشان می‌دهد که این شاخص در دوره مورد بررسی نوسانات ملایمی را تجربه نموده است. مقدار شاخص صنعت چندرشته‌ای در ابتدای بهمن ماه ۱۴۰۲ معادل ۳۰۰,۹۷۳ واحد بوده است که با افت و خیزهای اندک در بیشتر دوره مالی گروه امید در محدود ۳۰۰ هزار واحدی حرکت نموده است. این شاخص در فروردین ماه ۱۴۰۳ با افزایش ۴ درصدی به عدد ۳۱۳,۴۶۶ واحد رسیده است. پس از این تاریخ شاخص روند افزایشی خود را ادامه داد؛ به نحوی که در ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ این شاخص عدد ۴۱۵,۲۳۳ واحدی را نشان می‌دهد. بازدهی این صنعت طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰، ۳۸٪ بوده که از بازدهی شاخص کل بیشتر است.

نمودار شماره ۶: روند تغییرات شاخص صنعت چندرشته‌ای



۳-۴- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار تهران

❖ وضعیت معاملات و قیمت سهام

شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و در گروه شرکت‌های چندرشته‌ای صنعتی با نماد «وامید» درج شده است و سهام آن برای اولین بار در تاریخ یاد شده به قیمت هر سهم ۳,۷۰۰ ریال مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت معاملات سهام شرکت، طی سه سال اخیر به شرح زیر است:

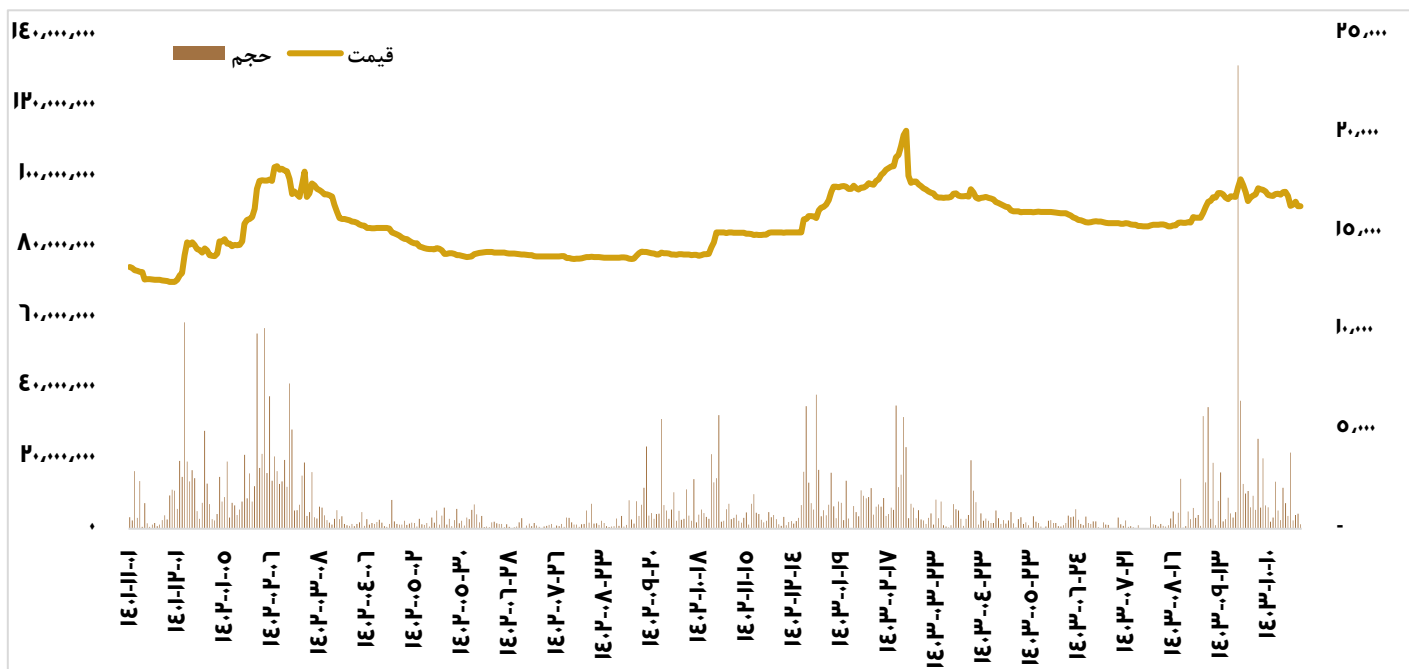
جدول شماره ۱۲: وضعیت معاملات و قیمت سهام

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معامله نماد	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	درصد شناوری
۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱,۳۷۸,۰۸۲,۴۳۹	۲۳,۲۰۲,۶۶۴	۲۳۳	۱,۵۸۵,۶۱۸,۷۸۲	۱۶,۳۵۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۶٪
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱,۴۷۵,۲۵۵,۶۰۰	۲۲,۵۲۶,۴۸۴	۲۳۶	۱,۴۵۶,۶۳۵,۷۲۵	۱۵,۰۲۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۱.۷٪
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱,۵۷۸,۲۶۹,۶۶۲	۲۰,۸۹۳,۲۲۳	۲۳۵	۱,۲۹۹,۵۲۸,۵۴۳	۱۳,۴۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۳.۳٪

لازم به ذکر است از نظر ارزش بازار، شرکت سرمایه‌گذاری امید طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ یازدهمین شرکت بزرگ بورس اوراق بهادار بوده است.

نمودار زیر، روند روزانه قیمت پایانی سهم به همراه حجم معاملات صورت گرفته را از ابتدای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ تا پایان دوره یاد شده ارائه می‌دهد:

نمودار شماره ۷: وضعیت معاملات و قیمت سهام شرکت



❖ وضعیت نقد شوندگی سهام شرکت

وضعیت نقد شوندگی سهام شرکت در طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ براساس اطلاعات مندرج در تارنمای شرکت بورس و اوراق بهادار تهران به شرح زیر بوده است:

جدول شماره ۱۳: وضعیت نقد شوندگی سهام شرکت

شرح	از ۱۴۰۲/۱۱/۰۱ تا ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
تعداد روزهای معاملاتی بورس اوراق بهادار	۲۳۸	۲۳۹	۲۳۹
تعداد روزهای گشایش نماد امید در بورس	۲۳۳	۲۳۶	۲۳۵

۴-۴-۴ اطلاعات بازارگردان شرکت

طی دوره مورد گزارش، شرکت اقدام به بازارگردانی روی سهام از طریق صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید نمود. این قرارداد تا پایان سال مالی منتهی به دی ماه ۱۴۰۳ برقرار بوده و تاریخ پایان قرارداد ۱۴۰۴/۰۷/۱۱ می‌باشد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول می‌باشد:

جدول شماره ۱۴: اطلاعات بازارگردان شرکت

عنوان	پارامتر
نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید
آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۳/۰۷/۱۱
پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۷/۱۱
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر	۶,۲۵۵,۰۰۰ میلیون ریال
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده	۰
مبلغ خرید طی دوره	۱۱,۳۲۰,۱۷۶ میلیون ریال
تعداد خرید طی دوره	۷۱۳,۵۴۳,۰۵۴ سهم
مبلغ فروش طی دوره	۷۶۱,۸۷۳ میلیون ریال
تعداد فروش طی دوره	۷۳,۴۴۹,۱۲۶ سهم
مانده سهام نزد بازارگردان	۲,۵۲۱,۵۰۶,۷۳۱ سهم

۴-۵-۴ سهام خزانة

این شرکت با انعقاد قرارداد با صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهرفام امید به عنوان بازارگردان، عملیات بازارگردانی را برای اولین بار در خرداد ماه ۱۳۹۸ آغاز نموده و همه رویدادهای خرید و فروش سهام توسط بازارگردان را هر ساله در دفاتر خود ثبت و ضبط می‌نماید.



فصل پنجم:

بررسی سبدهای رایانه‌ای

۵-۱- خلاصه عملکرد سرمایه‌گذاری‌ها

هدف از شکل‌گیری شرکت‌های مادر تخصصی (هلدینگ)، ایجاد ارزشی بیش از ارزش افزوده یکایک شرکت‌ها است. این نوع شرکت‌ها عملاً می‌تواند با تدوین راهبردهای مناسب، بر شرکت‌ها اثر گذاشته و عملکرد کل گروه را تقویت نماید. توجیه وجود شرکت‌های مادر در گرو ارزش‌آفرینی یا خلق هم‌افزایی در مجموعه شرکت‌های تابعه است و سود شرکت مادر متأثر از رشد سودآوری شرکت‌ها خواهد بود. بر این اساس سرمایه‌گذاری‌های گروه امید، با هدف افزایش منافع آتی سهامداران، در افق‌های زمانی و بخش‌های مختلف سرمایه‌گذاری به شرح ذیل انجام گرفته است:

جدول شماره ۱۵: خلاصه بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها در شرکت‌های بورسی و غیر بورسی

۱۴۰۲/۱۰/۳۰		۱۴۰۳/۱۰/۳۰		شرح (مبالغ به میلیون ریال)
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
%۰	۰	%۰	۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت در سهام شرکت‌های بورسی
%۷۷	۲۴۱,۹۹۵,۱۷۸	%۷۵	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سهام شرکت‌های بورسی
%۷۷	۲۴۱,۹۹۵,۱۷۹	%۷۵	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	جمع سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی
%۲	۶,۸۲۵,۲۰۳	%۷	۲۸,۳۲۹,۳۶۹	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت در سهام شرکت‌های غیر بورسی
%۲۱	۶۷,۰۷۲,۳۴۵	%۱۸	۶۸,۴۱۶,۵۱۳	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سهام شرکت‌های غیر بورسی
%۲۳	۷۳,۸۹۷,۵۴۸	%۲۵	۹۶,۷۴۵,۸۸۲	جمع سرمایه‌گذاری‌های در سهام شرکت‌های غیر بورسی
%۱۰۰	۳۱۵,۸۹۲,۷۲۷	%۱۰۰	۳۷۹,۵۳۸,۳۲۰	جمع سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی و غیر بورسی

همان‌طور که ملاحظه می‌گردد، بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌ها در سال مالی ۱۴۰۳ نسبت به سال مالی قبل، معادل ۲۰ درصد رشد داشته است و از مبلغ ۳۱۵.۸۹۳ میلیارد ریال به ۳۷۹.۵۳۸ میلیارد ریال رسیده است که عمدتاً مربوط به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر شامل شرکت‌های معدنی و صنعتی گل‌گهر، معدنی و صنعتی چادرمولو، امید تابان هور، توسعه آهن و فولاد گل‌گهر، کویرتایر، سیمان ساوه و ... می‌باشد.

۵-۲- سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها به تفکیک صنعت

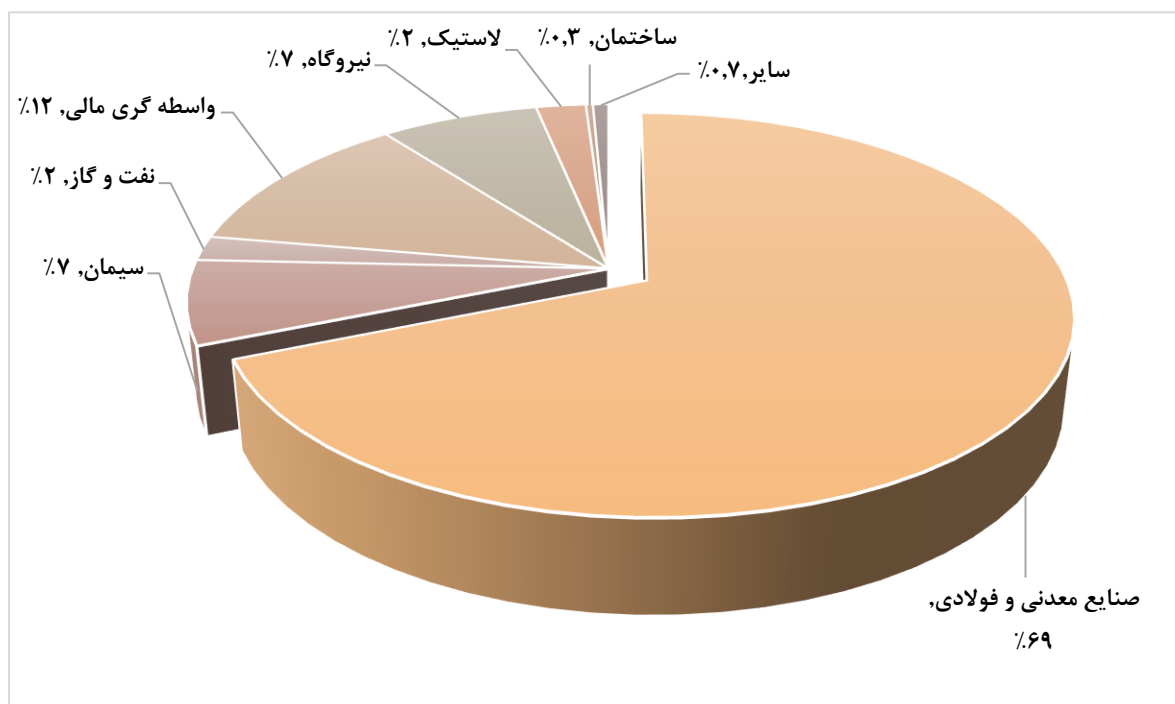
مهم‌ترین مزیت یا نقطه قوت شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید پرتفوی ارزش‌آفرین آن است. در طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ تمامی شرکت‌های تابعه گروه امید سودآور بوده‌اند. بخش عمده پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های شرکت بر صنایع دارای مزیت متمرکز شده است. شرکت‌های موجود در پرتفوی گروه امید از همان ابتدای تأسیس شرکت بر اساس مزیت‌های نسبی کشور و فرصت‌های موجود انتخاب و سرمایه‌گذاری شده است. بهای تمام شده پرتفوی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید معادل ۶۳ درصد در صنعت سنگ‌آهن و فولاد، ۱۳ درصد در صنعت واسطه‌گری‌های مالی، ۱۱ درصد در صنعت نفت و گاز، ۶ درصد در صنعت نیروگاه، ۲ درصد در صنعت ساختمان، ۱.۵ درصد لاستیک و ۱.۷ درصد در صنعت سیمان سرمایه‌گذاری شده است. شایان توجه است که ۶۹ درصد از ارزش روز پرتفوی شرکت در صنعت سنگ آهن و فولاد می‌باشد. جدول زیر نشان‌دهنده ترکیب پرتفوی شرکت به تفکیک صنعت است:

جدول شماره ۱۶: سرمایه‌گذاری در سهام به تفکیک صنعت

۱۴۰۲/۱۰/۳۰					۱۴۰۳/۱۰/۳۰				
ارزش روز		بهای تمام شده		نسبت ارزش بازار به بهای تمام شده	ارزش روز		بهای تمام شده		صنعت (مبالغ به میلیون ریال)
درصد به کل	مبلغ	درصد به کل	مبلغ		درصد به کل	مبلغ	درصد به کل	مبلغ	
۷۵.۷٪	۱,۵۰۷,۰۴۴,۶۵۸	۶۲٪	۱۹۱,۴۰۷,۷۴۲	۶۲۰٪	۶۹٪	۱,۳۷۳,۱۹۹,۰۵۳	۶۳٪	۲۲۱,۵۶۴,۵۸۶	سنگ آهن و فولاد
۸.۶٪	۱۷۱,۸۷۱,۹۱۲	۱۲٪	۳۸,۴۸۱,۶۳۶	۵۴۰٪	۱۲٪	۲۳۶,۸۷۱,۰۵۳	۱۳٪	۴۳,۸۷۰,۲۶۲	واسطه‌گری مالی
۲٪	۳۹,۹۹۹,۶۸۰	۱۳٪	۳۹,۹۹۹,۶۸۰	۱۰۰٪	۲٪	۳۹,۹۹۹,۷۵۹	۱۱٪	۳۹,۹۹۹,۷۵۹	نفت و گاز
۷٪	۱۳۶,۴۲۳,۶۳۱	۶٪	۱۷,۵۹۴,۸۷۲	۶۳۳٪	۷٪	۱۴۲,۴۹۶,۱۸۶	۶٪	۲۲,۵۱۵,۹۰۶	نیروگاه
۴٪	۷۸,۴۳۵,۵۲۴	۱.۷٪	۵,۱۳۷,۸۴۶	۲۳۳۶٪	۷٪	۱۳۶,۶۷۷,۳۱۴	۲٪	۵,۸۵۰,۲۶۳	سیمان
۱.۶٪	۳۱,۹۰۱,۳۲۳	۱.۷٪	۵,۳۲۹,۷۳۰	۸۵۳٪	۲٪	۴۴,۷۱۸,۹۵۸	۱.۵٪	۵,۲۴۴,۸۴۷	لاستیک
۰.۳٪	۶,۳۰۳,۱۰۲	۲٪	۶,۳۰۳,۱۰۲	۱۰۰٪	۰.۳٪	۶,۳۰۳,۱۰۲	۲٪	۶,۳۰۳,۱۰۲	ساختمان
۰.۸٪	۱۷,۸۸۸,۹۸۲	۱.۶٪	۵,۱۳۷,۸۴۵	۲۸۴٪	۰.۷٪	۱۵,۸۲۶,۲۶۸	۱.۵٪	۵,۸۶۰,۲۲۷	سایر
۱۰۰٪	۱,۹۸۹,۸۶۷,۷۵۸	۱۰۰٪	۳۰۹,۰۶۷,۵۲۴	۵۶۹٪	۱۰۰٪	۱,۹۹۶,۰۹۱,۶۹۳	۱۰۰٪	۳۵۱,۲۰۸,۹۵۲	مجموع

در نمودار زیر درصد ارزش روز پرتفوی گروه امید بر حسب صنایع مختلف نشان داده شده است:

نمودار ۸: درصد سرمایه‌گذاری گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در صنایع مختلف بر حسب ارزش بازار



۵-۳- بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک کوتاه‌مدت و بلندمدت

جدول شماره ۱۷: بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک کوتاه‌مدت و بلندمدت

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	درصد از کل	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	درصد از کل
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۲۸,۳۲۹,۳۶۸	۷٪	۶,۸۲۵,۲۰۳	۲٪
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۳۵۱,۲۰۸,۹۵۲	۹۳٪	۳۰۹,۰۶۷,۵۲۴	۹۸٪
مجموع	۳۷۹,۵۳۸,۳۲۰	۱۰۰٪	۳۱۵,۸۹۲,۷۲۷	۱۰۰٪

۵-۴- بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک بورسی و غیر بورسی

جدول شماره ۱۸: بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک بورسی و غیر بورسی

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	درصد از کل	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	درصد از کل
سرمایه‌گذاری‌های بورسی	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	۸۱٪	۲۴۱,۹۹۵,۱۷۹	۷۸٪
سرمایه‌گذاری‌های غیر بورسی	۶۸,۴۱۶,۵۱۴	۱۹٪	۶۷,۳۵۷,۰۷۵	۲۲٪
مجموع	۳۵۱,۲۰۸,۹۵۲	۱۰۰٪	۳۰۹,۰۶۷,۵۲۴	۱۰۰٪

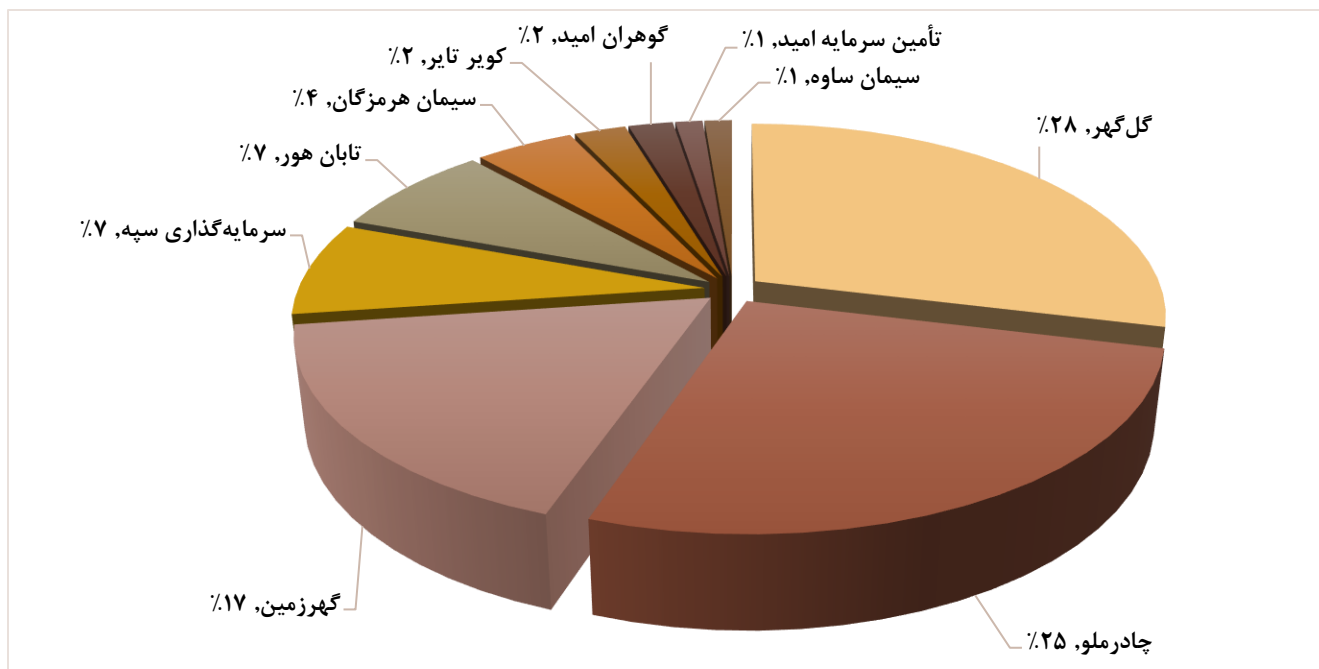
۵-۵- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی

جدول شماره ۱۹: سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی

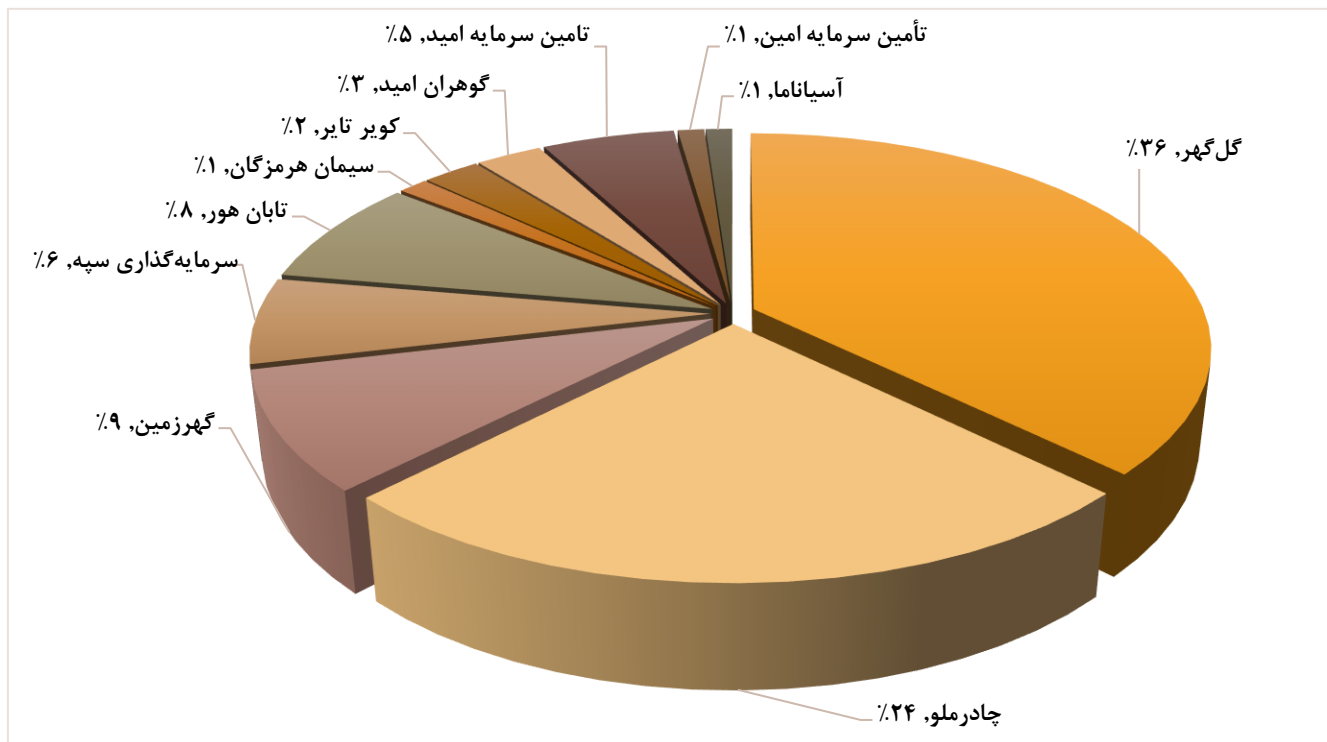
۱۴۰۲/۱۰/۳۰		۱۴۰۳/۱۰/۳۰					شرح
ارزش بازار	بهای تمام شده	ارزش افزوده	ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	سرمایه	(مبالغ به میلیون ریال)
۶۷۲,۶۲۲,۸۴۲	۹۰,۳۷۲,۰۲۰	۴۲۹,۸۸۸,۴۱۵	۵۳۱,۱۱۲,۷۶۰	۱۰۱,۲۲۴,۳۴۵	۳۵.۵٪	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	گل‌گهر
۵۲۰,۹۰۴,۱۳۲	۵۵,۷۶۹,۱۸۶	۴۲۰,۱۴۵,۲۲۶	۴۸۸,۱۶۵,۳۶۵	۶۸,۰۲۰,۱۳۹	۳۵.۲٪	۳۷۱,۵۰۰,۰۰۰	چادرملو
۲۸۹,۵۶۷,۶۱۰	۲۲,۴۸۶,۲۱۲	۲۹۹,۰۰۸,۱۴۶	۳۲۳,۲۰۰,۹۲۲	۲۴,۱۹۲,۷۷۶	۲۶.۴٪	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	گهرزمین
۹۹,۸۱۰,۲۳۰	۱۷,۰۹۳,۰۱۲	۱۲۶,۶۰۹,۸۵۱	۱۴۴,۱۲۸,۲۷۹	۱۷,۵۱۸,۴۲۸	۶۵.۵٪	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری سپه
۱۳۶,۴۱۹,۵۳۰	۱۷,۵۹۰,۷۷۱	۱۱۹,۹۳۷,۶۷۳	۱۴۱,۶۴۲,۱۲۴	۲۱,۷۰۴,۴۵۱	۹۲.۷٪	۸۰,۱۷۶,۲۸۳	تابان هور
۳۷,۶۹۰,۹۷۸	۳,۱۸۰,۰۱۴	۸۱,۶۶۲,۱۲۹	۸۵,۰۶۵,۳۲۸	۳,۴۰۳,۱۹۹	۷۸٪	۱,۸۲۴,۰۰۰	سیمان هرمزگان
۳۰,۸۰۵,۸۳۴	۷,۵۴۸,۰۴۴	۳۷,۲۹۶,۸۷۳	۴۴,۸۶۶,۹۴۹	۷,۵۷۰,۰۷۶	۸۴.۳٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	گوهران امید
۳۱,۹۰۱,۳۲۳	۵,۳۲۹,۷۳۰	۳۹,۴۷۴,۱۱۱	۴۴,۷۱۸,۹۵۸	۵,۲۴۴,۸۴۷	۶۲.۶٪	۹,۷۷۹,۶۰۰	کویر تایر
۲۲,۳۲۸,۸۴۰	۹,۹۰۹,۰۵۴	۱۳,۴۳۵,۷۵۱	۲۸,۵۸۹,۹۸۵	۱۵,۱۵۴,۲۳۴	۳۵٪	۲۱,۷۷۹,۰۰۰	تأمین سرمایه امید
۱۴,۵۹۷,۴۳۷	۱۰۰,۱۱۴	۲۳,۴۳۳,۱۹۰	۲۳,۵۳۳,۳۰۴	۱۰۰,۱۱۴	۱۵.۴٪	۱۷,۱۸۱,۰۸۸	سیمان ساوه
۷,۷۶۱,۲۲۱	۱۳۶,۵۶۱	۱۱,۶۵۹,۴۶۳	۱۲,۲۹۱,۳۳۲	۶۳۱,۸۶۹	۳۱٪	۳۹۲,۰۰۰	سیمان بجنورد
۱۰,۳۲۰,۳۳۵	۱,۲۵۹,۳۲۸	۷,۸۷۱,۳۷۳	۹,۵۷۲,۸۹۳	۱,۷۰۱,۵۲۰	۷۶.۶٪	۱,۰۵۰,۰۰۰	آسیا ناما
۹,۱۸۹,۵۱۰	۳,۰۲۸,۱۲۴	۶,۳۷۱,۱۷۵	۹,۳۹۹,۲۹۹	۳,۰۲۸,۱۲۴	۱۲٪	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	تأمین سرمایه امین
۵,۸۵۴,۷۳۱	۷۲۵,۴۷۸	۶,۲۷۲,۹۹۲	۶,۹۹۴,۵۴۴	۷۲۱,۵۵۲	۳۱.۳٪	۲,۲۰۰,۰۰۰	سیمان کردستان
۱۰,۱۲۹,۲۹۳	۵۶۶,۲۹۲	۴,۷۱۶,۵۹۶	۵,۲۸۰,۷۳۸	۵۶۴,۱۴۲	۳۳.۲٪	۱,۲۰۰,۰۰۰	سیمان ایلام
۰	۰	۱,۰۸۶,۷۴۳	۴,۱۳۰,۰۸۹	۳,۰۴۳,۳۴۶	۰.۰۷٪	۱,۰۸۰,۰۰۰,۰۰۰	فولاد مبارکه
۳,۹۰۵,۴۴۸	۱۴۳,۱۳۷	۳,۶۲۱,۱۷۰	۳,۷۶۴,۳۰۷	۱۴۳,۱۳۷	۴.۵٪	۱۳,۲۰۰,۰۰۰	فراپورس ایران
۲,۴۰۱,۸۶۴	۴۲۹,۳۸۷	۳,۰۸۲,۶۸۱	۳,۵۱۲,۰۶۸	۴۲۹,۳۸۷	۱۲.۳٪	۵,۳۰۰,۰۰۰	سیمان خاش
۳,۵۹۲,۱۷۵	۳,۴۵۶,۶۶۸	۱۶۰,۷۰۲	۳,۰۹۱,۸۱۹	۲,۹۳۱,۱۱۷	۲.۵٪	۶۲,۰۰۰,۰۰۰	تجلی
۱۱,۱۲۹,۰۷۶	۲,۶۸۶,۷۳۹	۹,۱۴۸,۴۸۱	۱۴,۶۱۴,۱۱۶	۵,۴۶۵,۶۳۵	-	-	سایر
۱,۹۲۲,۵۱۰,۶۸۳	۲۴۱,۹۹۵,۱۷۹	۱,۶۴۴,۸۸۲,۷۴۱	۱,۹۲۷,۶۷۵,۱۷۹	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	جمع		

بهای تمام شده پرتفوی بورسی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ با رشد ۱۷ درصدی نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۲۸۲.۷۹۲ میلیارد ریال رسیده است.

نمودار شماره ۹: ارزش بازار شرکت‌های بورسی



نمودار شماره ۱۰: بهای تمام شده شرکت‌های بورسی



۵-۶- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیر بورسی

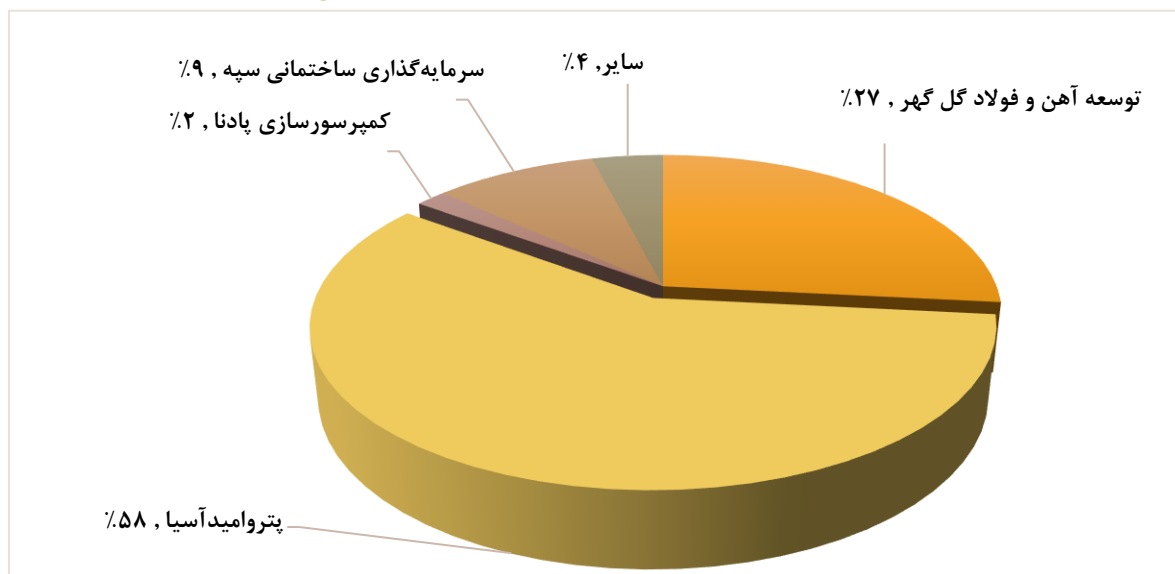
جدول شماره ۲۰: سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیر بورسی

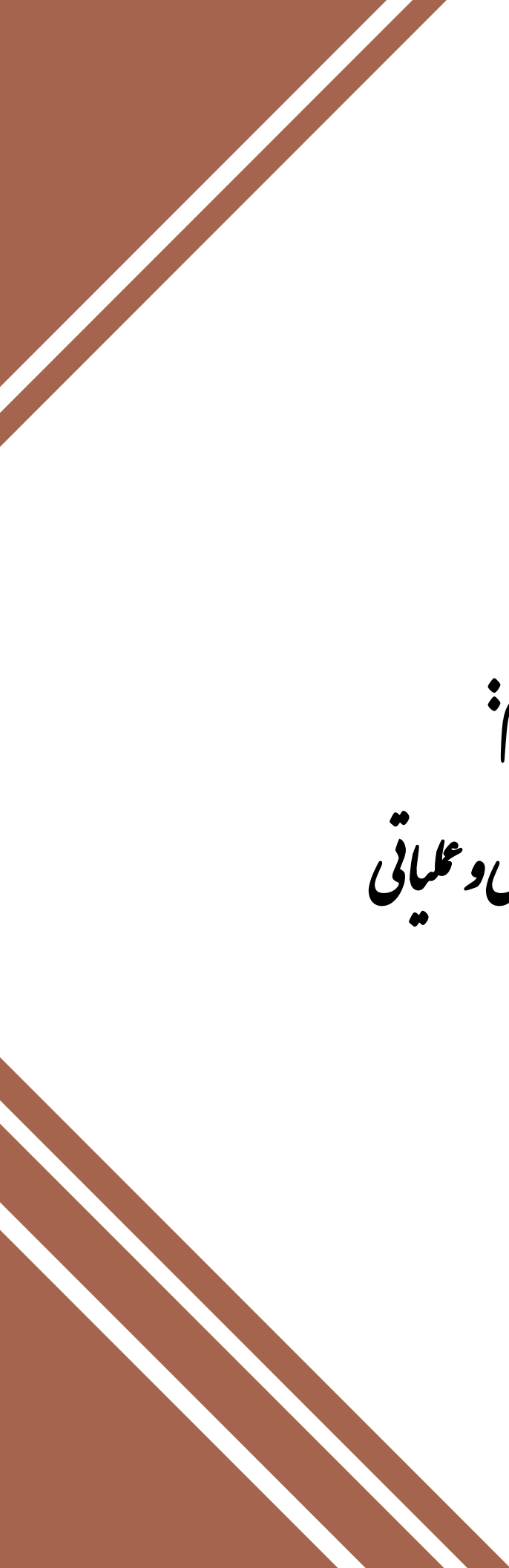
بهای تمام شده		درصد مالکیت	سرمایه	نام شرکت (مبالغ به میلیون ریال)
۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰			
۳۹,۹۹۹,۷۵۹	۳۹,۹۹۹,۷۵۹	%۱۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	پترو امید آسیا
۱۸,۲۰۹,۱۴۱	۱۹,۲۰۹,۱۴۱	%۱۰	۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	توسعه آهن و فولاد گل‌گهر
۶,۳۰۲,۰۴۸	۶,۳۰۲,۰۴۸	%۱۰۰	۶,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه
۱,۱۸۴,۹۹۶	۱,۱۸۴,۹۹۶	%۷۵	۱,۸۴۲,۵۷۶	کمپرسورسازی پادنا
۲۹۹,۹۶۶	۲۹۹,۹۶۶	%۱۰۰	۳۰۰,۰۰۰	توسعه تجارت بین‌الملل زرین پرشیای امید
۲۸۱,۹۴۲	۲۸۱,۹۴۲	%۷۰	۴۰۲,۰۰۰	چاپ و نشر سپه
۲۲۰,۲۰۶	۲۲۰,۲۰۶	%۱۵	۱,۵۰۰,۰۰۰	ساماندهی مطالبات معوق
۲۰۸,۶۲۵	۲۰۸,۶۲۵	%۶۹.۵	۳۰۰,۰۰۰	لیزینگ امید
۱۸۳,۳۳۴	۱۸۳,۳۳۴	%۱۶.۷	۱,۱۰۰,۰۰۰	مدیریت بین‌الملل همراه جاده ریل دریا
۱۱۳,۶۳۴	۱۱۳,۶۳۴	%۳۰	۴۵۹,۰۰۰	صنایع دارویی و شیمیایی و غذایی شهید مدرس
۱۰۴,۰۳۸	۱۰۴,۰۳۸	%۹۷	۲۰۹,۸۴۸	یزد سفالین
۲۴۹,۳۸۶	۳۰۸,۸۲۵	-	-	سایر
۶۷,۳۵۷,۰۷۵	۶۸,۴۱۶,۵۱۴	-	-	مجموع

* بهای تمام شده شرکت‌های توسعه آهن و فولاد گل‌گهر، چاپ و نشر سپه و ساماندهی مطالبات معوق بر اساس افزایش سرمایه جدید آنها محاسبه شده است.

بهای تمام شده پرتفوی غیربورسی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ با رشد ۱.۶ درصدی نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۶۸.۴۱۶ میلیارد ریال رسیده است.

نمودار شماره ۱۱: بهای تمام شده شرکت‌های غیر بورسی





فصل ششم:

مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی

۶-۱- عملکرد مالی شرکت

۶-۱-۱- بررسی ارقام مالی شرکت

ارقام عمده عملکرد مالی شرکت طی سال مالی مورد گزارش در مقایسه با سال مالی گذشته در جداول ذیل ارائه شده است.

جدول شماره ۲۱: ارقام مهم صورت سود و زیان

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	درصد تغییرات ۱۴۰۳ به ۱۴۰۲	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	تشریح تغییرات
جمع درآمدها	٪۲۶	۲۴۲,۲۵۶,۰۶۹	۱۹۲,۱۴۲,۴۹۱	افزایش سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر و فروش سرمایه‌گذاری‌ها
هزینه‌های عملیاتی	(٪۲۴)	(۱,۷۷۷,۴۵۹)	(۲,۳۲۹,۹۰۲)	افزایش تمامی اقلام هزینه‌های عملیاتی
سود (زیان) عملیاتی	٪۲۶	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	۱۸۹,۸۱۲,۵۸۹	افزایش سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر و فروش سرمایه‌گذاری‌ها
سود خالص	٪۳۶	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۸	افزایش سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر و فروش سرمایه‌گذاری‌ها

جدول شماره ۲۲: تغییرات ارقام مهم ترازنامه

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	درصد تغییرات ۱۴۰۳ به ۱۴۰۲	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	تشریح تغییرات
جمع دارایی‌ها	٪۳۳	۷۳۶,۸۸۲,۹۵۳	۵۵۲,۴۰۰,۳۳۷	افزایش در دریافتی‌های تجاری و سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
جمع بدهی‌ها	٪۶۷	۲۳۴,۶۱۰,۹۸۳	۱۴۰,۷۸۰,۹۷۹	افزایش سود سهام پرداختنی
جمع حقوق صاحبان سهام	٪۲۲	۵۰۲,۲۷۱,۹۷۰	۴۱۱,۶۱۹,۳۵۷	افزایش در اندوخته سرمایه‌ای

جدول شماره ۲۳: کیفیت سود شرکت

سال مالی منتهی به	سود (زیان) خالص	سود (زیان) حاصل از منابع عملیاتی	سود (زیان) حاصل از منابع غیرعملیاتی	نسبت جریان نقد عملیاتی به سود (زیان) عملیاتی
۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	۵۹,۳۴۷,۹۸۳	٪۱۶
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۸	۱۸۹,۸۱۲,۵۸۹	۲۹,۴۶۲,۲۸۲	٪۹
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۹	۱۸۵,۸۱۱,۶۷۳	(۳,۱۵۶,۶۱۴)	٪۳۰

جدول شماره ۲۴: دارایی ثابت مشهود در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	بهای تمام شده	استهلاک انباشته	ارزش دفتری
زمین	۲۷۶,۴۴۵	۰	۲۷۶,۴۴۵
ساختمان	۳۰۵,۲۵۵	۱۰۷,۴۸۸	۱۹۷,۷۶۸
مجموع	۵۸۱,۷۰۰	۱۰۷,۴۸۸	۴۷۴,۲۱۳

۶-۱-۲- تحلیل ترکیب درآمدها

در جدول ذیل اهم موارد تشکیل دهنده سود عملیاتی شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ و مقایسه آن با سال مالی قبل ارائه شده است.

جدول شماره ۲۵: تحلیل ترکیب درآمدها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰		شرح (مبالغ به میلیون ریال)
به ازای هر سهام (ریال)	مبلغ	به ازای هر سهام (ریال)	مبلغ	
۱,۹۲۲	۱۸۶,۴۱۹,۳۳۱	۲,۳۵۵	۲۲۸,۴۰۴,۴۶۵	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
۵۱	۴,۹۲۳,۴۵۷	۹۹	۹,۵۸۹,۹۲۲	سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها- عملیاتی
۸	۷۹۹,۷۰۴	۲۳	۲,۲۴۵,۴۸۵	درآمد حاصل از اوراق مشارکت و سود سپرده
(۲۴)	(۲,۳۲۹,۹۰۲)	(۱۸)	(۱,۷۷۷,۴۵۹)	هزینه‌های عملیاتی
۱,۹۵۷	۱۸۹,۸۱۲,۵۸۹	۲,۴۵۹	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	سود عملیاتی
۳۰۴	۲۹,۴۶۲,۲۸۲	۶۱۲	۵۹,۳۴۷,۹۸۳	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۲,۲۵۹	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۸	۳,۰۶۸	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	سود خالص
۹۶,۹۸۰		۹۶,۹۸۰		تعداد سهام (میلیون سهم)

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

۶-۱-۳- فهرست زمین و ساختمان

فهرست زمین و ساختمان شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید مطابق با صورت‌های مال حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد.

جدول شماره ۲۶: فهرست زمین و ساختمان شرکت

شرح دارایی (مبالغ به میلیون ریال)	بهای تمام شده	استهلاک انباشته	ارزش دفتری	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	متراژ (مترمربع)	وضعیت وثیقه	پرونده‌های حقوقی
زمین دفتر مرکزی	۲۷۶,۴۴۵	۰	۲۷۶,۴۴۵	اداری	۶ دانگ	تهران، جردن، خیابان شهید طاهری نبش خیابان ایثار ۳ پ ۲	۱,۰۶۱	-	-
ساختمان دفتر مرکزی	۳۰۵,۲۵۵	۹۵,۲۶۱	۲۰۹,۹۹۴	اداری	۶ دانگ	تهران، جردن، خیابان شهید طاهری نبش خیابان ایثار ۳ پ ۲	۳,۹۵۵	-	-
آپارتمان‌های لاهیجان	۱,۸۶۲,۳۴۰	۰	۱,۸۶۲,۳۴۰	مسکونی	عدم انتقال مالکیت	لاهیجان، ابتدای بلوار مطهری، برج ابریشم	۱۲ واحد در متراژهای واحد	-	-
ملک شهید همت	۹۹۶,۹۷۷	۰	۹۹۶,۹۷۷	تجاری- اداری	۶ دانگ	تهران، بزرگراه شهید همت، خروجی باغ فیض، خیابان عدل جنوبی	۴,۴۷۵	-	-
زمین گلبرگ	۹۶۰,۵۶۸	۰	۹۶۰,۵۶۸	تجاری- اداری	عدم انتقال مالکیت	تهران، نارمک	۲,۹۹۵	-	-
آپارتمان‌های شاهرود خیابان شهید رجایی	۴۳۴,۷۰۰	۰	۴۳۴,۷۰۰	مسکونی	عدم انتقال مالکیت	شاهرود، خیابان شهید رجایی	۷۴۲	-	-
مجمع باغ پونک (صبا)	۶۹۷,۸۸۶	۰	۶۹۷,۸۸۶	فضای سبز	دفترچه‌ای به نام شرکت	تهران، بلوار پونک، خیابان همیلا	۱۷,۳۵۰	-	-
مجمع تجاری گلزار رشت	۴۷۰,۷۶۹	۰	۴۷۰,۷۶۹	تجاری- اداری	عدم انتقال مالکیت	رشت، بلوار گلزار	زیربنا: ۳,۲۴۰ عرصه: ۸۴۷	-	-
ساختمان هفت‌تیر	۲۸۶,۱۲۱	۰	۲۸۶,۱۲۱	اداری	عدم انتقال مالکیت	تهران، میدان هفت‌تیر	۴۳۹	-	-
ملک سارینا کیش	۱۰۷,۷۴۰	۰	۱۰۷,۷۴۰	تجاری	دفترچه‌ای به نام شرکت	جزیره کیش، خیابان خیام	۴۴۱	-	-
ساختمان میرداماد	۱۲,۲۱۶	۰	۱۲,۲۱۶	مسکونی	مبايعه‌نامه‌ای به نام شرکت	تهران بلوار میرداماد، روبروی بانک مرکزی	۹۵	-	-
ملک بهشهر	۱۱,۱۳۰	۰	۱۱,۱۳۰	مسکونی- تجاری	سند تک برگ نامه شرکت	بهشهر	تجاری: ۱۹ مسکونی: ۱۲۰	-	دارد

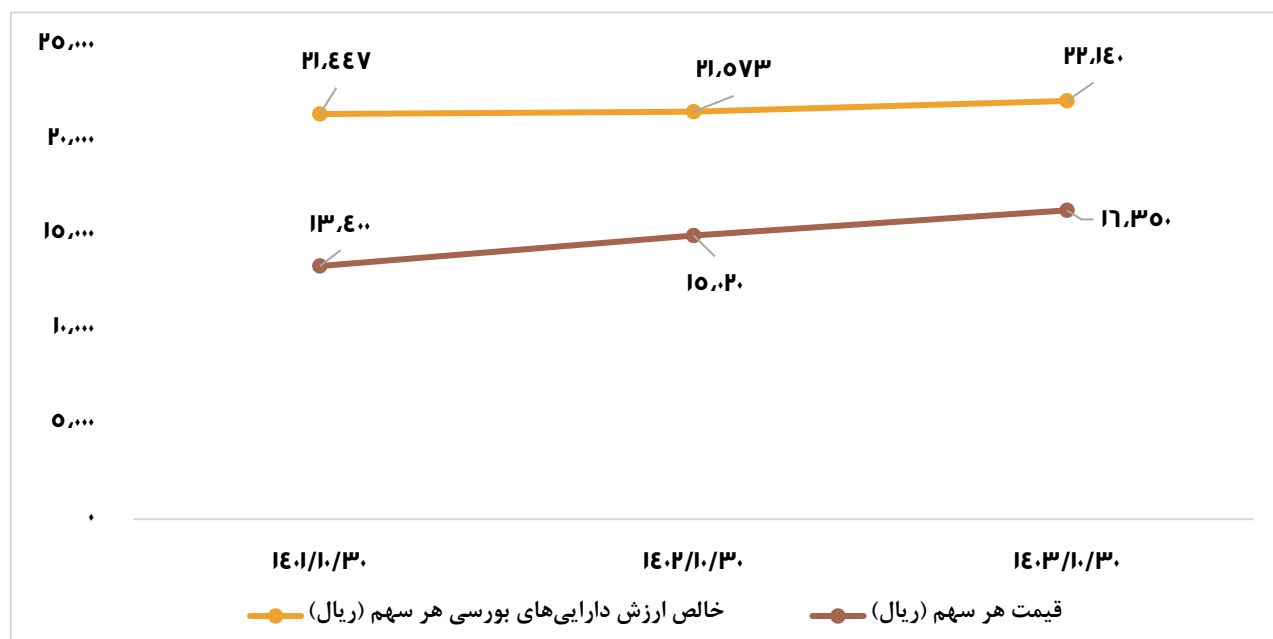
۴-۱-۶- خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV) بورسی

در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ خالص ارزش دارایی‌ها به ازای هر سهم (NAV) بورسی شرکت، معادل ۲۱،۵۷۳ ریال بوده که این رقم در انتهای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به ۲۲،۱۴۰ ریال رسیده است. لازم به ذکر است، خالص ارزش دارایی‌های شرکت بدون لحاظ نمودن ارزش افزوده پرتفوی غیر بورسی و معادل بهای تمام شده در نظر گرفته شده است.

جدول شماره ۲۷: خالص ارزش روز دارایی‌های شرکت

۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	شرح (مبالغ به میلیون ریال)
۱,۸۸۷,۸۶۹,۶۲۳	۱,۹۲۲,۵۱۰,۶۸۳	۱,۹۲۷,۶۷۵,۱۷۹	ارزش روز پرتفوی بورسی
۱۴۷,۴۹۰,۳۸۶	۲۴۱,۹۹۵,۱۷۹	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	کسر می‌شود: بهای تمام شده پرتفوی بورسی
۱,۷۴۰,۳۷۹,۲۳۷	۱,۶۸۰,۵۱۵,۵۰۴	۱,۶۴۴,۸۸۲,۷۴۱	ارزش افزوده پرتفوی بورسی
۳۳۹,۵۶۹,۹۴۵	۴۱۱,۶۱۹,۳۵۷	۵۰۲,۲۷۱,۹۶۹	جمع حقوق صاحبان سهام
۲,۰۷۹,۹۴۹,۱۸۲	۲,۰۹۲,۱۳۴,۸۶۱	۲,۱۴۷,۱۵۴,۷۱۰	خالص ارزش دارایی‌های شرکت
۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	سرمایه
۲۱,۴۴۷	۲۱,۵۷۳	۲۲,۱۴۰	خالص ارزش دارایی‌های بورسی هر سهم (ریال)
۱۳,۴۰۰	۱۵,۰۲۰	۱۶,۳۵۰	قیمت هر سهم (ریال)
%۶۲	%۷۰	%۷۴	نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی‌های بورسی (P/NAV)

نمودار شماره ۱۲: خالص ارزش روز دارایی‌های گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید



گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

۵-۱-۶- پرداخت سود سهام شرکت

جدول شماره ۲۸: پرداخت سود سهام شرکت

(ارقام به میلیون ریال)

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به 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
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۲۱,۹۱۷,۴۲۲	۲۰۶,۵۶۶,۸۵۰	%۹۴۳	۹,۹۵۷,۸۹۵	۱۶,۵۳۶,۷۸۷	دلیل عدم پرداخت در موعد مقرر به دلیل نیاز شرکت‌های زیرمجموعه به تأمین مالی جهت اجرای پروژه‌ها بوده است.
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۸,۲۶۵,۵۰۸	۱۴۵,۴۶۹,۶۱۳	%۷۹۶	۹,۶۱۳,۵۵۵	۱۶,۱۶۳,۲۴۲	
۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳,۲۹۶,۶۱۴	۹۹,۸۸۹,۱۳۴	%۷۵۱	۴۲۲,۸۶۳	۹۹,۸۷۷,۴۹۷	-

۶-۱-۶- سیاست تقسیم سود شرکت‌های فرعی و وابسته

جدول شماره ۲۹: سیاست تقسیم سود شرکت‌های فرعی و وابسته

(ارقام به میلیون ریال)

شرکت	درصد مالکیت	سود خالص	سود عملیاتی	سود غیر عملیاتی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	نام حسابرس شرکت	نماینده/نمایندگان سهامدار عمده در شرکت
معدنی و صنعتی چادرملو	%۳۷.۵	۲۵۴,۱۷۴,۵۹۰	۲۳۰,۲۸۳,۱۲۴	۴۰,۱۸۶,۸۲۰	۱۰۱,۶۶۹,۸۳۶	۲۰۰,۸۸۰,۰۰۰	وانیا نیک تدبیر	محمود صلاحی سعید مستشار
معدنی و صنعتی گل‌گهر	%۳۸.۵۳	۱۸۰,۹۰۷,۴۷۱	۱۵۷,۷۱۷,۰۱۰	۶۳,۵۶۵,۷۴۵	۵۴,۲۷۱,۸۹۴	۱۴۴,۴۰۰,۰۰۰	هشیار بهمند	حامد سلطانی‌نژاد محمدحسین ایران‌منش
معدنی و صنعتی گهرزمین	%۲۶.۲۶	۱۴۴,۰۶۳,۷۳۵	۱۶۳,۵۵۶,۸۱۷	۱۳,۳۷۷,۰۳۵	۱۴,۲۵۰,۰۰۰	۱۱۰,۰۲۵,۰۰۰	وانیا نیک تدبیر	محمد محیاپور حامد دهقانان
سیمان هرمزگان	%۷۸	۱۳,۶۵۵,۱۲۰	۱۳,۰۶۲,۴۴۶	۲۰۶۶,۲۰۰	۱,۳۶۵,۵۱۲	۱۳,۹۵۳,۶۰۰	بهراد مشار	سیدعلی حسینی سید محمود فاطمی زاید ملائی منصور نجفی محمد فیروزی
گروه سرمایه‌گذاری انرژی امید تابان هور	%۹۳	۱۲,۲۳۴,۷۰۷	۱۲,۶۴۲,۳۹۷	۱۷,۸۲۰	۱,۲۲۳,۴۷۱	۱۰,۴۲۲,۹۱۷	بهراد مشار	حمید تیموری محمدتقی بابایی حافظ نظریور کاشانی حسن سیاه‌کلی علی جلالی

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

ادامه جدول سیاست تقسیم سود شرکت های فرعی و وابسته:

شرکت	درصد مالکیت	سود خالص	سود عملیاتی	سود غیر عملیاتی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	نام حسابرس شرکت	نماینده/نمایندگان سهامدار عمده در شرکت
کویر تایر	٪۶۲.۶۳	۱۱,۳۹۴,۵۲۰	۱۷,۳۱۰,۹۷۹	(۶۷۸,۱۰۵)	۱,۱۳۹,۴۵۲	۹,۷۷۹,۶۰۰	هشیار بهمند	مرتضی اثباتی سید محمدحسین زینلی هادی گرمابدری یحیی مال میر چگینی
سرمایه گذاری سپه	٪۶۵.۳۸	۳۳,۶۳۴,۴۸۹	۳۳,۶۳۴,۱۵۹	۳۷۳	۳,۳۷۴,۴۰۰	۳۳,۴۴۰,۰۰۰	وانیا نیک تدبیر	فرهاد ذات علی فرد حسین دورودیان عباس آرگون علی اکبر عرب مازار محمد توحیدی
سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	٪۸۴	۹,۰۳۲,۱۳۰	۹,۳۲۱,۹۸۴	۱۲۰	۹۰۳,۲۱۳	۸,۵۰۰,۰۰۰	وانیا نیک تدبیر	محرم رزمجویی محمد هادی بحرالعلوم سید محمد عباس نیا امیر رضا خسروی رضا سبحانی مطلق
پترو امید آسیا	٪۱۰۰	۷,۲۵۷,۲۸۰	۹,۳۸۵,۴۸۳	۸,۹۷۹	۷۲۵,۷۲۸	۳,۶۰۰,۰۰۰	ایران مشهود	حسین شریف آبادی حسین فهیمی رضا چراغی کوتیانی پیام مبشری سید محسن حسینی فر
تأمین سرمایه امید	٪۳۴.۹۱	۱۵,۶۸۷,۱۱۴	۱۷,۲۰۵,۶۷۷	۹۳	۱,۵۶۸,۷۱۱	۶,۹۶۹,۲۸۰	هدف نوین نگر	پیمان تاتانی
سرمایه گذاری ساختمانی سپه	٪۱۰۰	۱,۶۹۰,۰۵۳	۱,۳۷۰,۱۰۰	۳۳۹,۹۵۳	۱۶۹,۰۰۵	۱,۴۴۹,۰۰۰	آئین تراز آسیا	مجتبی پیرهادی میثم شکرچیان بروجنی محمدعلی رعنائی فر جواد آقا کثیری امیرعلی ثابتی
تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما	٪۷۶.۱۱	۵۶۲,۲۸۵	۶۳۱,۹۳۳	۴۰,۰۱۹	۵۶,۷۰۰	۵۶,۷۰۰	ارقام نگر آریا	فرزاد آیت الله زاه شیرازی حسام خوشبین فر عذرا بیانی بهروز شاکری امراه امینی
بازرگانی و تولیدی مرجان کار	٪۴۶.۴۲	۳۰۱,۶۹۹	۲۷۶,۱۴۶	۹۶,۶۱۲	۳۰,۸۰۰	۲۲۰,۰۰۰	ارقام نگر آریا	محمد کیان ارثی کریم جعفرنژاد حمیدرضا آزادی فریبرز مسعودی فرشید مشایخ

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

ادامه جدول سیاست تقسیم سود شرکت های فرعی و وابسته:

شرکت	درصد مالکیت	سود خالص	سود عملیاتی	سود غیر عملیاتی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	نام حسابرس شرکت	نماینده/نمایندگان سهامدار عمده در شرکت فرعی
یزد سفالین	٪۹۵.۶	۲۲۹,۲۸۰	۲۴۱,۳۵۰	۴۰,۷۰۷	۲۲,۹۲۸	۲۲۶,۸۰۷	کاربرد تحقیق	سید محسن نقیبی زاده امید فتاحی ابرقوه مجید فدائی
تولیدی ساگار و قطعات نسوز	٪۷۲.۵۹	۹۴,۷۳۹	۹۷,۳۱۳	۲۳,۷۵۴	۸۱,۹۱۱	۸۷,۷۶۲	وانیا نیک تدبیر	غلامرضا راشدی مرتضی بالائی علیرضا معرفتی
کمپرسورسازی پادنا	٪۷۵	(۳۴۳,۵۵۲)	(۳۲۲,۴۳۵)	(۹,۴۴۲)	-	-	آرین حساب همراه	محمدرضا پاکدل حسین دهیار عباس زارعی فرشید مشایخ لیو شژن ایترون
چاپ و نشر سپه	٪۷۰	(۸۴,۰۵۵)	(۱۲۱,۲۰۸)	۳۷,۱۵۳	-	-	سازمان حسابرسی	علی بیات سیدشهبابی محمد نکونام علی مدد سلیمانی سید رضا موسوی فاطمه پوریا
کارگزاری بانک سپه	٪۲۹.۹۶	۷۶۱,۵۷۴	۹۷۶,۹۷۰	۹,۳۸۶	۷۶,۱۵۸	۳۸۰,۸۰۰	حسابرسی و بهبود سیستم های مدیریت حسابرسی	سجاد موحد اردشیر مردانیپور پیوندی مجید خماریان
سیمان سفید ساوه	٪۱۵.۳۶	۱۵,۰۰۶,۸۵۹	۱۶,۲۴۹,۱۷۱	۲,۰۲۱,۸۸۸	۱۳,۵۰۰,۰۰۰	۱۴,۴۳۰,۰۰۰	سازمان حسابرسی	غزاله تیما
سیمان کردستان	٪۳۱.۲۹	۲,۰۷۷,۴۱۴	۱,۹۰۷,۸۳۹	۴۲۳,۸۷۶	۲۱۱,۲۰۰	۱,۸۵۹,۰۰۰	شهود امین	مهدی یداللهی محمدتقی تقوی فرد
سیمان خاش	٪۱۲.۲۷	۲,۲۲۶,۴۳۵	۲,۵۵۳,۴۴۸	۲۱۵,۸۵۹	۲۲۲,۶۰۰	۲,۱۲۰,۰۰۰	حسابرسی بهمند	مقصود امیری
سیمان ایلام	٪۳۳.۶۱	۱,۲۶۰,۰۱۵	۱,۸۸۴,۵۶۹	۱۵۵,۴۳۴	۶۳۰,۰۰۷	۱,۲۰۰,۰۰۰	مفید راهبر	هوشنگ خلفوندی مهدی حقیقی کفاش
سیمان بجنورد	٪۲۹.۷	۳,۱۰۳,۹۵۸	۳,۹۴۲,۰۴۱	۱۷۶,۱۴۱	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	وانیا نیک تدبیر	محسن رضوانی زاده محمد ترامشلو

۶-۲- عملکرد عملیاتی شرکت

۶-۲-۱- جایگاه شرکت در اقتصاد ملی

سهام انتفاع شرکت‌های گروه امید در زنجیره ارزش صنایع به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۳۰: جایگاه شرکت در اقتصاد ملی

نوع محصول	سهام از بازار
کنسانتره و سنگ آهن دانه‌بندی	۷۱٪
مخازن گازی (CNG)	۶۰٪
مخازن استراتژیک ذخیره‌سازی نفت	۲۵٪
لاستیک	۱۹٪
سیمان	۱۸٪
خدمات تأمین مالی نوین	۱۲٪
برق	۳٪

۶-۲-۲- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید طبق گروه‌بندی صنایع شرکت‌های بورسی در صنعت چندرشته‌ای صنعتی فعالیت می‌کند. خلاصه وضعیت شرکت‌های چندرشته‌ای صنعتی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد. لازم به ذکر است ارزش بازار شرکت‌های مورد نظر در تاریخ یاد شده (۸,۴۳۰ هزار میلیارد ریال) معادل ۷,۸ درصد از کل بازار سرمایه را تشکیل می‌دهد.

جدول شماره ۳۱: جایگاه شرکت در صنعت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

شرکت (مبالغ به میلیارد ریال)	سال مالی	قیمت (ریال)	سرمایه	دارایی	ارزش روز پرتفوی	ارزش بازار
گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	۱۰/۳۰	۱۶,۳۵۰	۹۶,۹۸۰	۷۰۵,۳۵۴	۱,۹۲۷,۶۷۵	۱,۵۸۵,۶۱۹
سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	۰۳/۳۱	۱,۳۷۲	۱,۶۳۶,۰۱۳	۲,۱۳۲,۹۲۲	۲,۶۶۴,۳۴۴	۲,۲۴۴,۶۱۰
سرمایه‌گذاری غدیر	۰۹/۳۰	۱۰,۷۳۰	۲۱۶,۰۰۰	۵۵۹,۱۸۱	۲,۳۱۵,۹۴۶	۲,۳۱۷,۶۸۰
سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات	۱۲/۲۹	۳,۶۱۰	۳۰۰,۰۰۰	۵۶۱,۵۷۸	۱,۶۴۹,۵۶۴	۱,۰۸۳,۰۰۰
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشتگی کشوری	۱۲/۲۹	۲۳,۳۷۰	۴۰,۷۶۶	۱۸۰,۵۲۰	۹۹۸,۸۱۷	۹۵۲,۷۹۵
سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	۱۲/۲۹	۶,۷۶۰	۵۰,۲۵۰	۳۵۷,۱۳۲	۴۴۸,۱۴۲	۳۳۹,۶۹۰
سرمایه‌گذاری ملی ایران	۰۹/۳۰	۵,۹۲۰	۶۵,۰۰۰	۱۷۱,۶۲۱	۶۴۲,۴۱۸	۳۸۴,۸۰۰
مجموع	-	-	۲,۴۰۵,۰۰۹	۴,۶۶۸,۳۰۸	۱۰,۶۴۶,۹۰۶	۸,۹۰۸,۱۹۴

- به لحاظ سرمایه، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، رتبه چهارم پس از شرکت‌های سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی، سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات و سرمایه‌گذاری غدیر را در بین شرکت‌های هم‌گروه صنعت چندرشته‌ای به خود اختصاص داده است.
- به لحاظ ارزش بازار، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، رتبه سوم در بین شرکت‌های هم‌گروه صنعت چندرشته‌ای را به خود اختصاص داده است.
- به لحاظ دارایی، شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، رتبه دوم در بین شرکت‌های هم‌گروه صنعت چندرشته‌ای را به خود اختصاص داده است.

۶-۲-۳- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

در سال مالی ۱۴۰۳ تعداد ۱۳ شرکت سرمایه‌پذیر به میزان ۳۸۹ هزار میلیارد ریال افزایش سرمایه داده‌اند که سهم شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید مبلغ ۴۱ هزار میلیارد ریال بوده که ۱۰۰ درصد آن از محل مطالبات حال شده شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید بوده است.

جدول شماره ۳۲: مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

(ارقام بر حسب میلیون ریال)

صنعت	مبلغ سرمایه فعلی	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه	مشارکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر			
				سهم جایزه	مطالبات حال شده	پرداخت بابت افزایش سرمایه	جمع مبلغ مشارکت در افزایش سرمایه
سنگ آهن و فولاد	۱,۵۸۵,۵۰۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۸۸۵,۵۰۰,۰۰۰	۴۸,۴۴۹,۸۸۱	۳۷,۲۸۳,۶۷۴	۰	۳۷,۲۸۳,۶۷۴
برق و انرژی	۱۰۱,۱۷۶,۲۸۳	۱۹,۹۸۴,۴۶۹	۱۲۱,۱۶۰,۷۵۲	۵۷,۳۵۸	۳,۷۰۶,۸۴۷	۰	۳,۷۰۶,۸۴۷
ساخت و ساز و صنایع وابسته	۱,۰۴۲,۰۰۰	۱۸,۱۳۹,۰۸۸	۱۹,۱۸۱,۰۸۸	۳,۰۱۶,۴۱۰	۰	۰	۰
واسطه‌گری مالی	۷۷,۳۰۰,۰۰۰	۴۶,۹۰۰,۰۰۰	۱۲۴,۲۰۰,۰۰۰	۳۹۹,۱۷۴	۰	۰	۰
سایر صنایع	۶,۵۷۶,۰۰۰	۳,۹۲۳,۶۰۰	۱۰,۴۹۹,۶۰۰	۲,۱۰۳,۳۶۴	۰	۰	۰
جمع	۱,۷۷۱,۵۹۴,۲۸۳	۳۸۸,۹۴۷,۱۵۷	۲,۱۶۰,۵۴۱,۴۴۰	۵۴,۰۲۶,۱۸۷	۴۰,۹۹۰,۵۲۱	۰	۴۰,۹۹۰,۵۲۱

۶-۲-۴- اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر

جدول شماره ۳۳: اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر

شرکت پترو امید آسیا						
عنوان پروژه (مبالغ بر حسب میلیارد ریال)	سرمایه‌گذاری کل	سرمایه‌گذاری انجام شده	سرمایه‌گذاری باقی‌مانده	پیشرفت مالی	پیشرفت فیزیکی	زمان برآوردی تکمیل
احداث مخازن ذخیره‌سازی نفت خام جاسک به ظرفیت ۱۰ میلیون بشکه	۷۶,۱۱۶	۶۲,۳۴۵	۱۳,۷۷۱	۷۱٪	۸۶٪	خرداد ۱۴۰۴
شرکت سرمایه‌گذاری امید تابان هور						
احداث بلوک دوم نیروگاه سیکل ترکیبی گوهران سیرجان به ظرفیت ۵۴۶ مگاوات	۱۰۳,۰۲۱	۲۹,۳۸۷	۷۳,۶۳۴	۴۲٪	۵۰٪	آذر ۱۴۰۵
شرکت کویر تایر						
تولید تایرهای OTR و TBR به ظرفیت ۵۰ هزار تن	۱۵۱,۱۷۵	۹۷۰	۱۵۰,۲۰۵	۱٪	۷٪	مهر ۱۴۰۷
سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه						
بازار خودروی تهران	۸,۳۷۱	۷,۱۵۹	۱,۲۱۲	۸۶٪	۷۳٪	خرداد ۱۴۰۴
زرین تهرانپارس	۸,۹۷۹	۴,۴۸۶	۴,۴۹۳	۴۲٪	۷۱.۲٪	اسفند ۱۴۰۴

شرکت معدنی و صنعتی چادرملو						
عنوان پروژه (مبالغ بر حسب میلیارد ریال)	سرمایه‌گذاری کل	سرمایه‌گذاری انجام شده	سرمایه‌گذاری باقی‌مانده	پیشرفت مالی	پیشرفت فیزیکی	زمان برآوردی تکمیل
احداث نیروگاه سیکل ترکیبی اردکان	۱۴۷,۰۰۰	۶۹,۶۰۰	۷۷,۴۰۰	۴۸.۰۳٪	۸۹٪	۱۴۰۴/۱۱
احداث کارخانه گندله‌سازی شماره ۲	۱۲۳,۰۰۰	۵۱,۰۰۰	۷۲,۰۰۰	۳۴.۳۹٪	۴۳٪	۱۴۰۴/۰۷
خرید ۱۰ دستگاه لوکوموتیو	۱۳,۲۵۰	۹,۲۷۵	۳,۹۷۵	۷۰٪	۴۸٪	۱۴۰۴/۰۶
احداث کارخانه کلاف	۱۷,۲۵۰	۱۲,۹۵۷	۴,۲۹۳	۶۰.۴۱٪	۹۸٪	۱۴۰۴/۰۲
زیر ساخت احداث کارخانه کلاف	۴,۲۰۰					
احداث کارخانه ذوب	۹۹,۶۰۰	۶۱,۶۷۳	۳۷,۹۲۷	۵۱.۳۹٪	۶۷٪	۱۴۰۴/۰۴
زیر ساخت احداث کارخانه ذوب	۲۰,۴۰۰	۰	۲۰,۴۰۰			
احداث کارخانه تولید آهن اسفنجی	۷۱,۴۰۰	۲۳,۳۲۱	۴۸,۰۷۹	۲۴.۱۴٪	۴۸٪	۱۴۰۴/۰۳
زیر ساخت احداث کارخانه تولید آهن اسفنجی	۲۵,۲۰۰	۰	۲۵,۲۰۰			
احداث کارخانه فروآلیاژها	۲۷,۵۲۳	۱۸,۴۸۰	۹,۰۴۳	۴۶.۷۶٪	۷۸٪	۱۴۰۴/۰۷
زیر ساخت های پروژه فروآلیاژ	۱۲,۰۰۰	۰	۱۲,۰۰۰			
احداث کارخانه تولید آهن اسفنجی اردبیل	۶۷,۳۲۰	۴۲,۰۷۹	۲۵,۲۴۱	۵۶.۷۴٪	۶۴٪	در حال بازنگری برنامه زمان‌بندی
زیرساخت‌های احداث کارخانه تولید آهن اسفنجی اردبیل	۱۶,۶۰۰	۵,۵۴۰	۱۱,۰۶۰			

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

ادامه جدول اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر:

شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر									
عنوان پروژه	سرمایه‌گذاری کل		سرمایه‌گذاری انجام‌شده		سرمایه‌گذاری باقی‌مانده		پیشرفت مالی	پیشرفت فیزیکی	زمان برآوردی تکمیل
	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد ریال)	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد ریال)	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد ریال)			
بهبود کیفیت محصول گندله‌سازی ۱ و ۲	۶۰	۱۶,۲۷۴	۵۴	۱۳,۰۲۷.۴۰	۶	۳,۲۴۶.۶۰	۸۵.۲۵٪	۷۷.۷۳٪	۱۴۰۴/۰۸
آماده‌سازی ذخیره عمقی معدن شماره یک	-	۲۴۱,۷۳۵	-	۱۰۹,۱۱۸.۰۳	-	۱۳۲,۶۱۶.۹۷	۴۵.۱۴٪	۶۴.۵۶٪	۱۴۰۵/۱۲
خرید ماشین آلات معدنی و نوسازی ناوگان معدنی	۹۹	-	۹۲.۶۳	-	۶.۳۷	-	۹۳.۵۷٪	۷۵.۵۳٪	۱۴۰۴/۰۸
سولفورزدایی کارخانه گندله‌سازی شماره ۱	۶۵	۳,۷۹۲.۵۶	۴۶.۵۷	۲,۳۱۹.۸۸	۱۸.۴۳	۱,۴۷۲.۶۸	۶۹.۹۲٪	۶۵.۳۹٪	۱۴۰۴/۰۸
راه‌اندازی بخش اول از فاز ۳ بازیابی آب مجتمع گل‌گهر	۱۰۰۸	۹,۱۹۳.۴۳	۰.۴۹	۶,۲۵۷.۸۹	۰.۶۰	۲,۹۳۵.۵۴	۶۷.۲۹٪	۶۶.۶۵٪	۱۴۰۴/۰۵
احداث نیروگاه خورشیدی ۱۰۰ مگاوات گل‌گهر	۵۶.۵۹	۱,۰۳۲.۱۲	۱۶.۵۹	۶۳۵.۴۳	۴۰.۰۱	۳۹۶.۶۹	۳۱.۱۸٪	۳۳.۷۷٪	۱۴۰۴/۱۱
احداث کارخانه فولادسازی و نورد	۱,۲۶۲.۲۸	۰.۰۰	۹۷۰.۱۵	۰.۰۰	۲۹۲.۱۳	۰.۰۰	۷۶.۸۶٪	۹۶.۵۴٪	۱۴۰۴/۰۶
مگامدول احیای مستقیم ستاره سیمین هرمز	۶۸.۵۴	۲۸,۳۰۵.۰۰	۲۳.۵۹	۱۶,۴۰۰.۰۹	۴۴.۹۵	۱۱,۹۰۴.۹۱	۴۸.۱۱٪	۴۹.۶۲٪	۱۴۰۴/۰۶
احداث کارخانه احیای مستقیم ۱.۷ میلیون تنی	۴۱.۹۶	۷۶,۶۱۳.۴۰	۴۱.۹۶	۷۴,۵۲۶.۲۳	-	۲,۰۸۷.۱۸	۹۷.۶۶٪	۹۰.۱۸٪	۱۴۰۴/۰۳
احداث کارخانه تولید انواع مفتول فولادی شرکت سیم بکسل پارس	۳۶.۱۹	۱۹,۵۴۷.۱۸	۲۰.۶۵	۹,۴۳۳.۷۴	۱۵.۵۴	۱۰,۱۱۳.۴۴	۵۱.۳۸٪	۵۳.۷۲٪	۱۴۰۴/۰۶
احداث کارخانه فولادسازی راور	۴.۴۷	۴,۷۸۴.۸۹	۴.۳۴	۴,۲۷۷.۹۵	۰.۱۳	۵۰۶.۹۵	۹۱.۰۶٪	۹۸.۳۲٪	۱۴۰۴/۰۴

ادامه جدول اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر:

شرکت معدنی و صنعتی گهرزمین						
عنوان پروژه (مبالغ بر حسب میلیارد ریال)	سرمایه‌گذاری کل	سرمایه‌گذاری انجام شده	سرمایه‌گذاری باقی‌مانده	پیشرفت مالی	پیشرفت فیزیکی	زمان برآوردی تکمیل
احداث دو واحد احیا مستقیم (هریک به ظرفیت ۱.۷۲ میلیون تن در سال)	۱۰۰,۴۸۱	۷۲,۸۷۹	۲۷,۶۰۲	۷۲.۵۳٪	۷۷.۴۷٪	۱۴۰۴/۱۲
احداث کارخانه بازیابی آب (ظرفیت ۴۶۸ تن در ساعت باطله خشک سنگ آهن)	۷,۴۵۵	۶,۹۱۰	۵۴۴	۹۲.۷۰٪	۹۱.۵۹٪	۱۴۰۴/۰۲
سیستم غبارگیرهای ناحیه‌های سنگ‌شکنی و کارخانه گندله‌سازی	۱,۵۳۸	۱۰۲۰	۵۱۸	۶۶.۳٪	۸۷.۰۷٪	۱۴۰۴/۰۳
احداث چهار پست اطراف رینگ معدن	۷۸۳	۳۹۱.۴	۳۹۱.۴	۵۰٪	۳۴.۱۱٪	۱۴۰۴/۰۶
پروژه-IPCC خرید Spreadere	۱۲ (میلیون یورو)	۲.۴ (میلیون یورو)	۹.۶ (میلیون یورو)	۱۹.۹۸٪	۲.۳۱٪	۱۴۰۴/۱۲

۶-۲-۵- دعاوی دیگران علیه شرکت و دعاوی شرکت علیه دیگران

جدول شماره ۳۴: دعاوی حقوقی بااهمیت له/علیه شرکت

ردیف	خواهان/خوانده	موضوع خواسته یا شکایت	له/علیه	مرجع رسیدگی	مبلغ خواسته (ریالی-ارزی)	آخرین وضعیت رسیدگی
۱	شرکت پارس کمپرسور شیراز	ابطال اسناد مالکیت کارخانه پادنا و خلع ید و مطالبه خسارات وارده	علیه	شعبه اول دیوان عالی کشور (اعمال ماده ۴۷۷)	طبق گزارش کارشناسی مشخص می‌شود	شاکی پس از صدور رای دیوان عالی کشور که به نفع بانک سپه در این شرکت صادر شده اقدامی نکرده است.
۲	شرکت توسعه صنعت و عمران تبرک خاورمیانه و شرکت توسعه سرمایه‌گذاری عمرانی صنعتی تبرک برتر خاورمیانه	مطالبه مبلغ ۵۳.۵۳۱.۶۴۰.۵۴۰ ریال و خسارات دادرسی در رابطه با واگذاری سهام شرکت امید در شرکت مهتاب خراسان	علیه	شعبه ۴ مجتمع قضایی شهید بهشتی	۵۳.۵۳۱.۶۴۰.۵۴۰	مراتب بی‌حقی شاکیان به دادگاه منعکس شده و در حال حاضر پرونده معد صدور رای در شعبه بدوی می‌باشد.
۳	شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	مطالبه خسارت دادرسی پرونده مخومه پیشین شرکت تبرک	له	شعبه ۴ مجتمع قضایی شهید بهشتی	۱.۵۰۵.۷۸۷.۶۷۳	به دلیل طرح دعوایی که به صدور قرار عدم استماع منجر شده این شرکت دادخواستی بابت مطالبه هزینه‌های دادرسی به مبلغ ۱۵۰۵,۷۸۷,۶۷۳ ریال اقامه کرده که چون شرکت تبرک دوباره همان شکایت را مطرح ساخته به رد شکایت شرکت امید منجر شده که به رای صادره اعتراض شده و تاکنون تعیین شعبه نشده است.
۴	شرکت توسعه صنعت و تجارت رشد ایرانیان	الزام به فک رهن و مطالبه خسارات دادرسی	علیه	شعبه ۲۰۹ مجتمع قضایی شهید مفتاح	*	رای به نفع این شرکت صادر شده است.

ادامه جدول دعاوی حقوقی بااهمیت له/علیه شرکت:

ردیف	خواهان/خوانده	موضوع خواسته یا شکایت	له/علیه	مرجع رسیدگی	مبلغ خواسته (ریالی-ارزی)	آخرین وضعیت رسیدگی
۵	شرکت ابداع طرح گستر و ابنیه سازان آوان الموت	الزام به ایفای تعهد مالی	علیه	شعبه ۳۹ دادگاه عمومی و حقوقی مجتمع صدر تهران	*	شرکت‌های مجری و ناظر ساختمان فعلی امید (ماندلا- طاهری) با ادعای عدم پرداخت حق نظارت و اجرا، شکایتی علیه شرکت امید اقامه کرده اند که پس از ارجاع امر به کارشناس و اعتراض این شرکت به آن در نهایت به جهت نقص در سمت وکیل شکات، قرار عدم استماع به نفع این شرکت صادر شده است.
۶	آقای قاسمعلی سورکی	تخریب، تصرف عدوانی و ورود به عنف	له	شعبه ۱۰۳ دادگاه کیفری دو شهرستان بهشهر	*	در جلسه اول رسیدگی با توجه به ادعای متصرف مبنی بر مالکیت بر ملک مذکور قرار اناطه صادر شده تا متصرف (خوانده) ظرف یکماه در دادگاه حقوقی مالکیت خویش را اثبات نماید و پس از اثبات و ایشان در مهلت مزبور مبادرت به طرح دعوی مبنی بر ابطال سند رهنی، ابطال اجرائیه، ابطال سند رسمی به طرفیت شرکت لیزینگ امید، گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید و آقای احمد آتشکار (مشتری شرکت لیزینگ) نمود و در جلسه اول دادگاه دادخواست خود را مسترد نمود و متعاقباً قرار رد دعوی صادر شد و پرونده در دادگاه کیفری در حال رسیدگی و معد صدور رای می‌باشد.
۷	آقای طبیب‌زاده	مطالبه مبلغ ۲.۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰ ریال	علیه	شعبه اول دادگاه عمومی حقوقی شهرستان دورود	۲.۱۰۰.۰۰۰.۰۰۰	از رای صادره اداره کار دورود علیه این شرکت با اعطای وکالت به یکی از وکلای دادگستری در دیوان عدالت اداری شکایت شده که به رد شکایت منجر شده است. از سوی دیگر با توجه به اخطار قانونی به مدیرعامل وقت شرکت خمیرمایه مبنی بر لزوم عدم اجرای حکم مآخوذه از اداره کار، مشارالیه با طرح ادعای نشر اکاذیب، توهین و افترا در شورای حل اختلاف خرم آباد اقامه دعوا کرده که نماینده این شرکت با حضور در جلسه رسیدگی، کذب ادعای وی را اعلام نموده است که پرونده با قرار منع تعقیب به نفع شرکت امید مختومه شد.
۸	خانم انصاری	رفع تصرف عدوانی	علیه	شعبه ۱۰ بندرعباس	*	با دفاع شرکت مبنی بر عدم توجه دعوا به این شرکت، رای به رد شکایت صادر شده است.
۹	سیمان داراب	تضییع اموال دولتی، اختلاس	له	شعبه اول بازپرس داراب	*	با توجه به گزارش دیگر مبنی بر ارزان فروشی سیمان، پرونده‌ها توأمان در حال تکمیل تحقیقات می‌باشد و قسمت اعظمی از بررسی به کارشناس رسمی دادگستری ارجاع شده است

ادامه جدول دعاوی حقوقی بااهمیت له/علیه شرکت:

ردیف	خواهان/خوانده	موضوع خواسته یا شکایت	له/علیه	مرجع رسیدگی	مبلغ خواسته (ریالی-ارزی)	آخرین وضعیت رسیدگی
۱۰	لیزینگ امید	الزام به انتقال سند	علیه	شعبه ۱۲ دادگاه شهریار	*	هرچند به نظر می‌رسد موضوع شکایت توجهی به شرکت امید ندارد لکن لایحه دفاعیه ثبت و پرونده معد رسیدگی می‌باشد.
۱۱	شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	کلاهبرداری، جعل عنوان	له	محاکم دادگستری در برخی مناطق کشور		یک کانال تلگرامی با سوء استفاده از نام شرکت گروه امید (سرمایه پذیر بودن این شرکت و سوددهی) و مدیر سرمایه‌گذاری آن (خانم عذرا بیانی) مبالغی را از فریب‌خوردگان اخذ کرده که با شکایت مال باختگان و این شرکت، شکایت علیه شرکت امید با قرار منع تعقیب مواجه شده و شکایت امید علیه آن کانال تحت نظر قرار دارد و شکایات متعددی علیه این شرکت طرح شده که جملگی نسبت به شرکت امید قرار منع تعقیب صادر شده است.
۱۲	صندوق بازنشستگی بانک‌ها	مطالبه طلب (سود سهام)	علیه	هیأت دآوری سازمان بورس و اوراق بهادار	۲۸,۵۳۳,۲۴۱,۶۵۳,۵۵۸	مبلغ ۱۷,۴۴۱,۷۸۲,۷۷۷,۴۴۰ ریال از محل فروش ۶۱۹,۲۰۵,۵۸۰ سهم شرکت سیمان بجنورد به صندوق پرداخت شده است.
۱۳	مراتع سیرجان	تخریب	علیه	شعبه ۲ دادگاه صلح سیرجان	*	لایحه دفاعیه ثبت پرونده شده و جلسه رسیدگی در خردادماه ۱۴۰۴ می‌باشد.

۳-۶- اهم اقدامات صورت پذیرفته طی سال مالی مورد گزارش

- (۱) مدیریت بهینه دارایی‌های تحت مدیریت و کسب سود ۹۵٪ حاصل از خرید و فروش سهام؛
- (۲) افزایش بهره‌وری و سود خالص شرکت‌های تابعه از طریق استقرار حاکمیت شرکتی مناسب و نظارت و کنترل مستمر؛
- (۳) افزایش فروش محصولات گروه در بورس کالا و انرژی؛
- (۴) کسب بازدهی مناسب از سرمایه‌گذاری‌ها و رشد بیش از ۲۶٪ درآمدهای عملیاتی شرکت؛
- (۵) افزایش جریان نقدی شرکت و تسویه حداکثری سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ با سهامداران؛
- (۶) افتتاح پروژه‌های مهم توسعه‌ای شرکت‌های گل‌گهر به ارزش بیش از ۲۰ همت با حضور رییس محترم جمهور و هیات وزیران همراه؛
- (۷) کسب رتبه نخست از منظر بهره‌وری کل عوامل در گروه شرکت‌های چندرشته‌ای صنعتی توسط شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در رتبه‌بندی ۱۰۰-IMI در بین ۵۰۰ شرکت بزرگ کشور؛
- (۸) پیگیری مجدانه افزایش سرمایه شرکت از بانک مرکزی و وزارت اقتصاد؛
- (۹) برنامه‌ریزی جامع در خصوص متنوع‌سازی پرتفوی از طریق ورود به صنایع دارای مزیت رقابتی پایدار اعم از نفت، گاز و پتروشیمی؛
- (۱۰) انتشار بیش از ۱۰ همتی اوراق تأمین مالی برای شرکت‌های گروه؛
- (۱۱) تأمین مالی بیش از ۱۰۴ همتی طرح‌های توسعه ای شرکت‌های تابعه؛
- (۱۲) کسب بازدهی بیش از ۶۲ برابری حاصل از سرمایه‌گذاری در املاک شرکت؛
- (۱۳) مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر به مبلغ بیش از ۴ همت؛

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	کل مبلغ افزایش سرمایه شرکت‌ها	مشارکت در افزایش سرمایه از محل سود انباشته	مشارکت در افزایش سرمایه از محل مطالبات حال شده	افزایش سرمایه از محل آورده نقدی	کل مبلغ مشارکت در افزایش سرمایه
	۳۸۸,۹۴۷,۱۵۷	۵۴,۰۲۶,۱۸۷	۴۰,۹۹۰,۵۲۱۴	۰	۴۰,۹۹۰,۵۲۱

- (۱۴) بهره‌برداری و افتتاح فاز اول مخازن ذخیره‌سازی نفت خام جاسک به میزان ۲ میلیون بشکه؛
- (۱۵) تخصیص مبلغ ۶۲۵ میلیارد تومانی شرکت جهت بازگردانی موثر سهم شرکت در بازار سرمایه جهت افزایش نقدشوندگی و حمایت از سهامداران خرد با رشد ۲۳٪ نسبت به دوره قبل؛
- (۱۶) بهینه‌سازی و کنترل هزینه‌ها به همراه کاهش ۸۸٪ مطالبات شرکت؛
- (۱۷) ارتقای سود فروش سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های فرعی و وابسته به میزان ۱۲۳٪؛
- (۱۸) پذیرش نخستین شرکت آب شیرین کن در بازار سرمایه توسط گروه امید؛
- (۱۹) عرضه نخستین شرکت تولیدی دولتی در بازار سرمایه توسط گروه امید؛
- (۲۰) به ثمر رساندین سرمایه‌گذاری صورت گرفته در شرکت دارویی مدرس پس از بیش از دو دهه با افتتاح خط تولید سوربیتول برای نخستین بار در کشور و غرب آسیا؛
- (۲۱) راه‌اندازی اولین کارخانه هوشمند صنعتی در صنعت تایر کشور توسط شرکت کویرتایر؛
- (۲۲) برنامه‌ریزی و اقدام در خصوص پذیرش و عرضه حداقل ۵ شرکت گروه در بازار سرمایه؛

- (۲۳) مولدسازی دارایی‌های بی‌بازده و زیان‌ده اعم از انحلال موسسه خدمات هوایی گشت مهر پیشه و واگذاری سهام شرکت در حال تصفیه شرکت صنایع کاغذ غرب؛
- (۲۴) اصلاح ساختار مالی شرکت تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیاناما از طریق مهندسی مالی ساختار سرمایه به مبلغ بیش از ۶۷۷ میلیارد تومان بدهی سنواتی؛
- (۲۵) افتتاح و بهره‌برداری از پروژه آب شیرین کن و آزمایشگاه تخصصی شرکت سیمان هرمزگان؛
- (۲۶) کسب رتبه نخست و اخذ تندیس برترین در حوزه تامین مالی توسط شرکت تامین سرمایه امید؛
- (۲۷) آماده بهره‌برداری کردن پروژه ۱۸ مگاواتی نیروگاه جاسک؛
- (۲۸) انعقاد تفاهم‌نامه طرح توسعه فاز سوم میدان نفتی دارخوین؛
- (۲۹) برنامه‌ریزی جهت عرضه اولیه سهام شرکت پتروامید آسیا در بازار سرمایه؛
- (۳۰) افزایش ۳۶٪ ظرفیت تولید برق سبز منجیل به عنوان بزرگترین نیروگاه بادی کشور؛
- (۳۱) افتتاح بیست و هفتمین پرس پخت شرکت کویر تایر به عنوان تنها سازنده ماشین‌آلات صنعت تایر در کشور؛
- (۳۲) ساخت ۲ دستگاه ماشین تک مرحله‌ای (Unistage) در شرکت کویر تایر به عنوان هشتمین کشور دارای این فناوری‌های تک در دنیا؛
- (۳۳) کسب نشان تجاری زرین سال ۱۴۰۳ و کسب واحد نمونه کیفی در سطح ملی توسط شرکت کویر تایر؛
- (۳۴) کسب رکورد سود خالص بیش از یک همت برای نخستین بار توسط شرکت‌های کویر تایر و سیمان هرمزگان.



فصل، مضمون:

حاکمیت شرکتی

۷-۱- اطلاعات مربوط به اعضای هیئت مدیره شرکت

۷-۱-۱- اعضای هیئت مدیره

اعضای هیئت مدیره منتخب و نمایندگان آنان برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد:

جدول شماره ۳۵: اعضای هیئت مدیره

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده قبلی عضو حقوقی	نام نماینده جدید شخص حقوقی	تاریخ شروع فعالیت	سمت
شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	سید مصطفی سیدهاشمی	سید مصطفی سیدهاشمی	۱۴۰۲/۰۹/۱۶	رئیس هیئت مدیره
گروه مالی سپه	محمدعلی یزدان جو	محمدعلی یزدان جو	۱۴۰۲/۰۴/۰۶	نائب رئیس هیئت مدیره
بانک سپه	ابوذر سروش	سید بابک ابراهیمی	۱۴۰۳/۰۹/۰۶	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره
شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهان امید	وحید خاشعی ورنامخواستی	وحید خاشعی ورنامخواستی	۱۴۰۲/۰۴/۰۶	عضو موظف هیئت مدیره
صندوق بازنشستگی وظیفه و پس انداز کارکنان بانکها	حامد دهقانان	حامد دهقانان	۱۴۰۲/۰۴/۰۶	عضو هیئت مدیره

۷-۱-۲- سوابق حرفه ای اعضای هیئت مدیره

جدول شماره ۳۶: مربوط به مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره

نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	تحصیلات / مدارک حرفه ای	زمینه سابقه کاری	تاریخ عضویت در هیئت مدیره
سید مصطفی سیدهاشمی	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه ریزی	معاونت برنامه ریزی ستاد اجرای فرمان حضرت امام، جانشین و سرپرست موقت ستاد اجرایی فرمان امام، نماینده مجلس در چهار دوره، مدیر کل پست استان تهران، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۴۰۲/۰۹/۱۶
محمدعلی یزدان جو	نائب رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت های سرمایه گذاری و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی	۱۴۰۲/۰۴/۰۶
سید بابک ابراهیمی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	دکترای مهندسی مالی	دانشیار و عضو هیئت علمی خواجه نصیر الدین طوسی، معاون اقتصادی و سرمایه گذاری بانک سپه، معاون اقتصادی سازمان تأمین اجتماعی، معاون اقتصادی و برنامه ریزی شرکت سرمایه گذاری غدیر، مدیر مطالعات اقتصادی سازمان اقتصادی کوثر	۱۴۰۳/۰۹/۰۶
وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت استراتژیک	مشاور مدیر عامل در شرکت ایران خودرو و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه ریزی و سیاست گذاری وزارت صمت، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۴۰۲/۰۴/۰۶
حامد دهقانان	عضو هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	سرپرست معاونت سیاسی و امنیتی استانداری فارس، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر عضو، هیئت مدیره شرکتها	۱۴۰۲/۰۴/۰۶

۷-۱-۳- تعیین حقوق و مزایا و پاداش هیئت مدیره

طی سال مالی یک ساله منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ جمعاً ۴۵ جلسه هیئت مدیره تشکیل شده است. شایان ذکر است پرداخت حقوق و مزایا، حق حضور در جلسات و پاداش هیئت مدیره تماماً بر اساس مصوبات مجمع عمومی و صورت جلسات هیئت مدیره و با رعایت قانون تجارت و اساسنامه شرکت می باشد. در جدول زیر، تعداد دفعات حضور اعضای هیئت مدیره در جلسات ارائه شده است.

جدول شماره ۳۷: دفعات حضور اعضا در جلسات هیئت مدیره

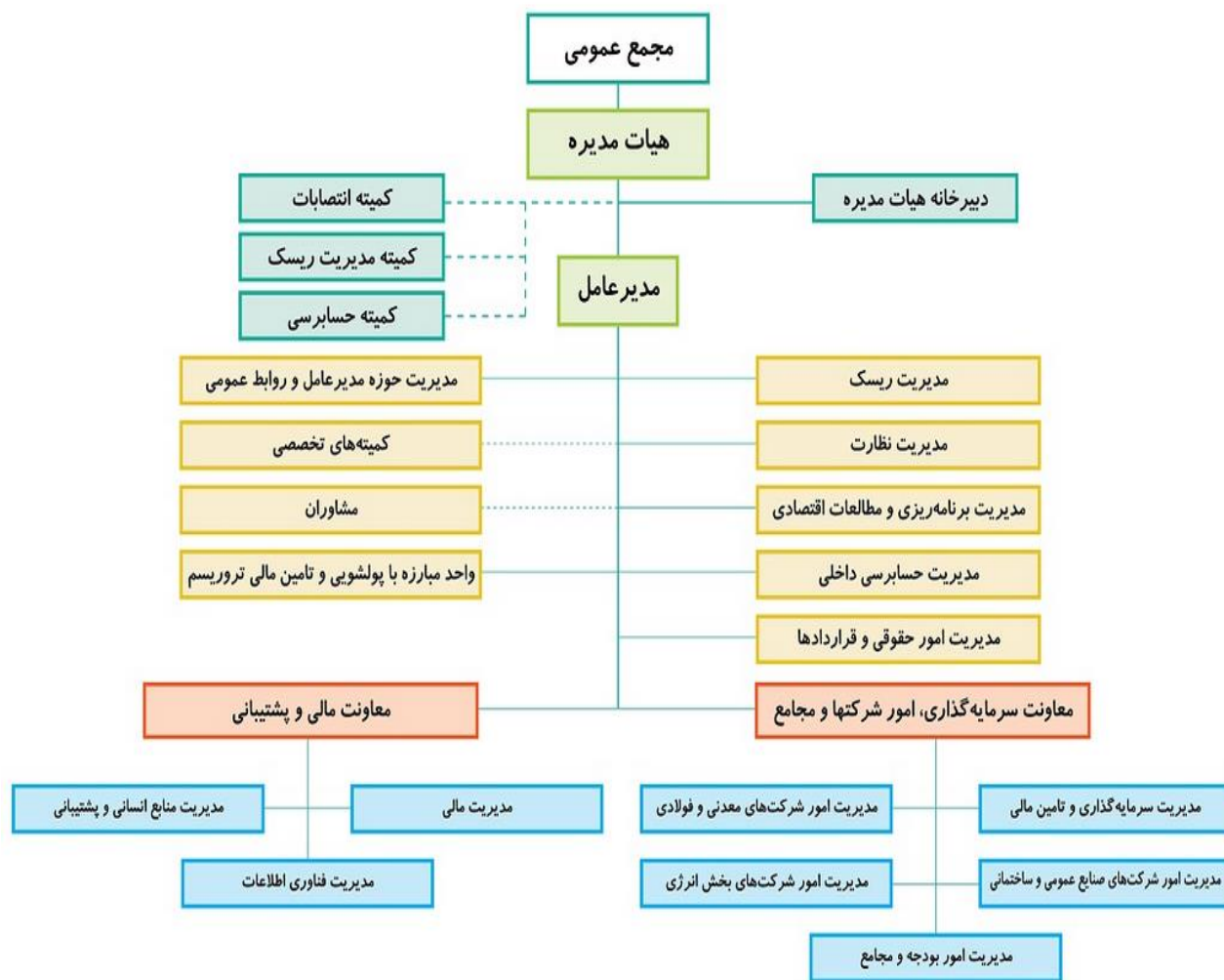
عضو هیئت مدیره	تعداد دفعات حضور	تعداد جلسات عدم حضور
سیدمصطفی سیدهاشمی	۴۵	-
محمدعلی یزدان جو	۴۵	-
وحید خاشعی ورنامخواستی	۴۰	۵
ابوذر سروش	۳۷	-
حامد دهقانان	۴۳	۲
سید بابک ابراهیمی	۸	-

۷-۱-۴- اثربخشی هیئت مدیره

شایان توجه است که طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰، ۴۵ جلسه هیئت مدیره تشکیل شده است که مصوبات آنها منجر به ایجاد ۲۷۳ ابلاغیه شده است که ۲۵۶ ابلاغیه منجر به نتیجه شده و خاتمه یافته است و ۱۷ ابلاغیه در جریان می باشد.

۲-۷- چارت سازمانی شرکت

مصوب جلسه هیات مدیره شماره ۴۸۳ مورخ ۱۴۰۲/۰۳/۲۳



شکل ۳: چارت سازمانی شرکت

۷-۳- کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره شرکت

کمیته‌های تخصصی شامل کمیته حسابرسی، کمیته ریسک، کمیته سرمایه‌گذاری، کمیته انتصابات، کمیته منابع انسانی، کمیته حقوقی، کمیته وصول مطالبات، کمیته نظارت، کمیته وام و کمیته انضباطی است که در خصوص موارد مقتضی تصمیم‌گیری می‌کند.

۷-۳-۱- کمیته انتصابات

کمیته مزبور شامل ۵ عضو بوده که ۲ عضو آن از اعضای هیئت مدیره شرکت و ۳ نفر عضو مستقل می‌باشد. همچنین کمیته می‌تواند از اشخاص مستقل و ذیصلاح که دارای تجربه و تخصص مناسب هستند، جهت حضور در جلسات دعوت بعمل آورد. مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می‌باشد:

جدول شماره ۳۸: مشخصات اعضای کمیته انتصابات شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه
محمدعلی یزدان‌جو	رئیس کمیته و عضو غیرموظف هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت‌های سرمایه‌گذاری و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی	۱۳
ابوذر سروش	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت مالی	معاون نظارت بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران، عضو هیئت مدیره بانک توسعه صادرات ایران، عضو هیئت مدیره بانک قرض الحسنه رسالت	۱۰
وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت استراتژیک	مشاور مدیر عامل در شرکت ایران خودرو و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، عضو هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۰
حامد دهقانان	عضو کمیته و عضو غیرموظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	سرپرست معاونت سیاسی و امنیتی استانداری فارس، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر عضو، هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۰
سعید مستشار	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	عضو هیئت مدیره شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، معاون مالی و اداری بانک مرکزی، مدیرعامل هلدینگ مالی و اقتصادی بانک توسعه صادرات ایران	۱۰
سید بابک ابراهیمی	عضو کمیته و مدیرعامل	دکترای مهندسی مالی	معاون اقتصادی و سرمایه‌گذاری بانک سپه، معاونت اقتصادی سازمان تأمین اجتماعی، معاون اقتصادی و برنامه‌ریزی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر، معاون اقتصادی و توسعه بازار وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات	۴
فرشاد نجفی‌پور	عضو مستقل کمیته	دکترای تخصصی پزشکی ورزشی	مشاور وزیر دفاع، رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل سازمان تأمین اجتماعی، رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل سازمان بیمه خدمات درمانی نیروهای مسلح	۳

ادامه جدول مشخصات مشخصات کمیته انتصابات شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه
آرین قلی پور	عضو مستقل کمیته	دکترای مدیریت منابع انسانی	عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری ایرانیان، سیمان بجنورد، کارگزاری صبا تأمین، مشاور منابع انسانی شرکت ملی مس ایران، مشاور منابع انسانی شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۳
کاظم سلیمی	عضو مستقل کمیته	دکترای مهندسی صنایع	مشاور شرکت مخازن گاز طبیعی آسیاناما، عضو هیئت مدیره شرکت ها	۳

کمیته انتصابات در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰، تعداد ۱۰ جلسه تشکیل داده و مصوبات کمیته را جهت تصمیم گیری در اختیار هیئت مدیره شرکت قرار داده است. شایان توجه است که عضویت اکثریت اعضای کمیته در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۵ بوده است.

۷-۳-۲- کمیته حسابرسی

کمیته مزبور دارای ۵ عضو است که هیئت مدیره آنان را از میان افراد واجد شرایط انتخاب می نماید. کمیته حسابرسی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ تعداد ۱۸ جلسه برگزار کرده که مصوبه های کمیته در جلسات هیئت مطرح و بررسی می شود. یک نفر از اعضای کمیته حسابرسی از اعضای غیر موظف هیئت مدیره و ۴ نفر عضو مستقل می باشند که مشخصات و سوابق اعضا به شرح ذیل است:

جدول شماره ۳۹: مشخصات اعضای کمیته حسابرسی شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیر موظف هیئت مدیره	عضو مستقل	عضو مالی	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه
سید مصطفی سیدهاشمی	رئیس کمیته	بله	خیر	بله	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه ریزی	معاون ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)، رئیس هیأت مدیره شرکت های سرمایه گذاری	۱۸
محمد رضا صادقی مقدم	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای مدیریت تولید و عملیات	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران، عضو هیئت مدیره شرکت ایران دارو، پمپ پارس، معاونت برنامه ریزی شرکت سرمایه گذاری غدیر	۱۰
مرتضی درویشی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای حسابداری	کارشناس رسمی دادگستری، مشاور امور مالی و مالیاتی و مدرس دانشگاه	۱۸
حمیدرضا خطیبی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	کارشناسی ارشد بانکداری	هیئت مدیره بانک سپه و عضو هیئت مدیره شرکت ها	۱۸
محسن خوش طینت نیک نیت	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای حسابداری	عضو هیئت مدیره و عضو کمیته حسابرسی در شرکت های کارگزاری	۱۸

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

تاریخ عضویت اعضای کمیته حسابرسی به شرح جدول ذیل می باشد:

جدول شماره ۴۰: تاریخ عضویت اعضای کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	تاریخ عضویت
سید مصطفی سیدهاشمی	۱۴۰۲/۱۰/۱۶
محمدرضا صادقی مقدم	۱۴۰۳/۰۳/۲۱
مرتضی درویشی	۱۴۰۱/۰۲/۲۱
حمیدرضا خطیبی	۱۳۹۹/۰۹/۱۱
محسن خوش طینت نیک نیت	۱۳۹۹/۰۹/۱۱

۷-۳-۳- کمیته ریسک

کمیته مزبور دارای ۵ عضو است که ۲ عضو آن از اعضای هیئت مدیره (۱ عضو موظف و ۱ عضو غیرموظف) و ۳ نفر عضو مستقل می باشد. مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می باشد:

جدول شماره ۴۱: مشخصات اعضای کمیته ریسک شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه
حامد دهقانان	رئیس کمیته و عضو غیرموظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	سرپرست معاونت سیاسی و امنیتی استانداری فارس، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۱
وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت استراتژیک	مشاور مدیر عامل در شرکت ایران خودرو و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه ریزی و سیاست گذاری وزارت صمت، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۱
فریدون رهنما رودپشتی	عضو مستقل کمیته	دکترای مدیریت مالی	معاون دانشجویی و برنامه ریزی دانشگاه آزاد اسلامی، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۱
امیر هامونی	عضو مستقل کمیته	دکترای علوم اقتصادی	مدیرعامل شرکت فرابورس ایران، مدیرعامل مرکز مبادله ارز و طلای ایران، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۱
سیدمحمد هاشمی نژاد	عضو مستقل کمیته	دکترای مدیریت مالی	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره گروه مالی مهرگان، مدیرعامل مرکز مالی ایران، عضو هیئت مدیره شرکتها	۲

۷-۳-۴- سایر کمیته‌های شرکت

جدول شماره ۴۲: سایر کمیته‌های شرکت

ردیف	نام کمیته	اعضای کمیته
۱	کمیته سرمایه‌گذاری	مدیر عامل (رئیس)، مدیر سرمایه‌گذاری (دبیر)، معاون سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌ها و مجامع (عضو)، ۷ نفر کارشناس خبره (عضو).
۲	کمیته منابع انسانی	نماینده مدیر عامل (رئیس)، مدیر منابع انسانی و پشتیبانی (دبیر)، معاون مالی و پشتیبانی (عضو)، مدیر مالی و بودجه (عضو)، مدیر برنامه‌ریزی و مطالعات اقتصادی (عضو).
۳	کمیته حقوقی	مدیر امور حقوقی و قراردادها (دبیر)، مشاوره حقوقی شرکت (عضو)، ۳ نفر کارشناس خبره (عضو).
۴	کمیته وصول مطالبات	مدیر عامل (رئیس)، مدیر مالی و بودجه (دبیر)، معاون مالی و پشتیبانی (عضو)، معاون سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌ها و مجامع (عضو)، مدیر حسابرسی داخلی (عضو)، مدیر حقوقی (عضو)، مدیر ریسک (عضو)، مشاور مدیر عامل (عضو).
۵	کمیته نظارت	معاون سرمایه‌گذاری و امور شرکت‌ها و مجامع (رئیس)، مدیر نظارت، ارزیابی و پیگیری (دبیر)، معاون مالی و پشتیبانی (عضو)، مدیر بودجه و امور شرکت‌ها (عضو)، مدیر حسابرسی داخلی (عضو)، مدیر امور حقوقی و قراردادها (عضو)، مدیر ریسک (عضو).
۶	کمیته وام	نماینده مدیر عامل (رئیس)، مدیر منابع انسانی و پشتیبانی (دبیر)، معاون مالی و پشتیبانی (عضو)، مدیر مالی و بودجه (عضو)، نماینده کارکنان (عضو).
۷	کمیته انضباطی	معاون مالی و پشتیبانی (عضو)، رئیس واحد منابع انسانی (دبیر)، مدیر منابع انسانی و پشتیبانی (عضو)، مدیر نظارت، ارزیابی و پیگیری (عضو).

۷-۴- مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت

فرآیند تصمیم‌گیری در خصوص تعیین و پرداخت حقوق و مزایای مدیران اجرایی شرکت، با رعایت اساسنامه و آیین‌نامه‌های مصوب شرکت می‌باشد. مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت نیز به شرح جدول ذیل می‌باشد.

جدول شماره ۴۳: مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
وحید خاشعی ورنامخواستی	معاون سرمایه‌گذاری، امور شرکت‌ها و مجامع	دکترای مدیریت استراتژیک	۳ سال و ۳ ماه	مشاور مدیر عامل در شرکت ایران خودرو، توسعه صنایع بهشهر و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه‌ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت‌ها
مرتضی اثباتی	معاون مالی و پشتیبانی	کارشناسی حسابداری	۱ سال و ۹ ماه	مدیر مالی سازمان بورس و اوراق بهادار، عضو موظف هیئت مدیره شرکت تأمین سرمایه تمدن، رئیس هیئت مدیره شرکت ملی انفورماتیک
کریم جعفرنژاد	مدیر مالی	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۰ سال و ۶ ماه	رئیس حسابداری شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، عضو هیئت مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار
عذرا بیانی	مدیر سرمایه‌گذاری ساخت و ساز و صنایع وابسته	دکترای اقتصاد	۸ سال و ۵ ماه	مدیر برنامه‌ریزی و مطالعات اقتصادی و عضویت در هیئت مدیره و کمیته حسابرسی شرکت‌ها
محمد هادی بحرالعلوم	مدیر سرمایه‌گذاری واسطه‌گری مالی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۲ سال و ۹ ماه	مدیر سرمایه‌گذاری شرکت‌های تأمین سرمایه ملت، توسعه صنعتی ایران، هلدینگ هوشمند و بهسازان ملت، مدیر منابع انسانی شرکت به پرداخت ملت، مشاور مدیر عامل در شرکت‌ها
علیرضا جعفری	مدیر سرمایه‌گذاری صنایع عمومی	دکترای مهندسی صنایع	۲ سال و ۱ ماه	مدیر اجرایی امور اقتصادی بانک سپه، مدیر برنامه‌ریزی و امور سهام

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

ادامه جدول مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
سید محمدجواد فرهانیان	مدیر امور بودجه و مجامع	دکترای مدیریت حرفه‌ای کسب و کار بازار سرمایه اسلامی	۱۱ ماه	معاون طرح و توسعه شرکت تامین سرمایه مسکن، مدیر برنامه‌ریزی و توسعه شرکت سپرده‌گذاری مرکزی و تسویه وجوه، رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت دارایی مرکزی
محسن صادقی	مدیر امور شرکت‌های معدنی و فولادی	دکترای مدیریت مالی	۹ ماه	معاون سرمایه‌گذاری شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا، مدیر ریسک شرکت تامین سرمایه نوین، معاون توسعه بازار شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا، عضو هیات مدیره شرکت مشاوره رتبه‌بندی اعتباری ایران
فرشید مشایخ	مدیر برنامه‌ریزی و مطالعات اقتصادی	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	۲ سال و ۳ ماه	مدیر نظارت و کنترل پروژه ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)، مدیر تعالی سازمان، ممیز سیستم‌های مدیریت کیفیت
کیارش میرآفتاب‌زاده	مدیر ریسک	دکترای حرفه‌ای مدیریت کسب و کار/ کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۵ سال و ۶ ماه	معاونت و مدیریت مالی و اداری در شرکت‌های سرمایه‌گذاری، عضو هیئت مدیره و کمیته حسابرسی شرکت‌ها
حسین فهیمی	مدیر حقوقی و قراردادها	دکترای حرفه‌ای بازار سرمایه اسلامی/ کارشناسی ارشد حقوق تجاری اقتصادی بین‌المللی	۱ سال و ۸ ماه	عضو هیئت مدیره، معاون حقوقی و اجرایی و مدیر امور حقوقی سازمان بورس و اوراق بهادار، مدیر عامل شرکت سپرده‌گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه، معاون حقوقی و امور مجلس بانک مرکزی
محمدرضا پوررضایی	مدیر نظارت، ارزیابی و پیگیری	دکترای حرفه‌ای مدیریت کسب و کار/ کارشناسی ارشد مدیریت دولتی	۱ سال و ۲ ماه	مشاور اجرایی سهام عدالت شرکت سپرده‌گذاری مرکزی، رئیس مرکز آموزش سازمان بورس و اوراق بهادار، مدیر منابع انسانی و پشتیبانی سازمان بورس و اوراق بهادار، مدیر کل اقتصادی استانداری زنجان
حسن زارعی	مدیر حوزه مدیریت و روابط عمومی	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۲ ماه	رئیس دفتر معاونت اقتصادی و سرمایه‌گذاری بانک سپه و کارشناس مسئول روابط عمومی بانک انصار
فاطمه حسنی	مدیر حسابرسی داخلی	دکترای حرفه‌ای مدیریت کسب و کار/ کارشناسی ارشد حسابداری	۸ سال و ۵ ماه	رئیس حسابرسی داخلی گروه امید، عضو هیئت مدیره، کمیته حسابرسی و سایر کمیته‌های تخصصی شرکت‌ها، حسابرس مستقل در سازمان حسابرسی
امیر ملکی‌نژاد	مدیر امور شرکت‌های بخش انرژی	دکترای مدیریت قراردادهای بین‌المللی نفت و گاز	۹ ماه	معاون سرمایه‌گذاری هلدینگ صننا، رئیس هیات مدیره شرکت نانوتکفام گیتی، رئیس هیات مدیره شرکت ره‌آوران آینده دریا، معاون مطالعات راهبردی شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر
محمدرضا خاکی	مدیر منابع انسانی و پشتیبانی	کارشناسی ارشد فناوری اطلاعات	۱ ماه	مدیر منابع انسانی و پشتیبانی شرکت گروه توسعه و ترابر ایرانیان و شرکت حمل و نقل بین‌المللی خط صبا، معاون بازرگانی شرکت حمل و نقل جهان‌گردان خراسان، مدیر کل فروشگاه‌های زنجیره‌ای رفاه، سرپرست فناوری اطلاعات شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای رفاه
سیما محسنی	مدیر فناوری اطلاعات	کارشناسی ارشد مهندسی فناوری اطلاعات	۴ سال و ۷ ماه	کارشناس شبکه و سخت‌افزار شرکت‌های رایانه خدمات امید، کارشناس پشتیبان فنی شرکت آمر تات ایرانیان و مسئول راهاندازی پروژه دامین مرکزی بانک سپه

۷-۵- فعالیت‌های توسعه منابع انسانی

بر اساس سند راهبردی شرکت و در راستای پرورش و توانمندسازی نیروی انسانی تقویم آموزشی ناظر بر ارتقای سطح مهارتی و دانشی نیروی انسانی در دستور کار قرار گرفته است. مهم‌ترین دوره‌های آموزشی برگزار شده عبارت است از: تهیه صورت‌های مالی تلفیقی (۴۰ ساعت)، اکسل مقدماتی (۳۲ ساعت)، راهبری سازمانی با رویکرد حاکمیت شرکتی (۱۵ ساعت)، توسعه مهارت‌های حرفه‌ای آموزش و یادگیری (۱۶ ساعت)، قانون کار (۷ ساعت)، آئین نگارش و مکاتبات اداری (۱۶ ساعت)، بیمه‌های مسئولیت و درمان (۱۶ ساعت)، مدیریت فرآیند (۱۲۰ ساعت)، هوش مصنوعی (۵ ساعت)، حل و فصل اختلافات تجاری و سرمایه‌گذاری (۲۴ ساعت)، مدیریت پروژه pmbok (۱۰۰ ساعت)، دوره سهام فصل و پرتال سهام (۱۴ ساعت) و

۷-۵-۱- ترکیب نیروی انسانی

جدول زیر ترکیب نیروی انسانی شرکت در سال جاری را با سال مالی قبل، مقایسه می‌کند:

جدول شماره ۴۴: ترکیب نیروی انسانی

سال مالی ۱۴۰۲								سال مالی ۱۴۰۳								شرح
تحصیلات					متوسط تعداد کارکنان (نفر)			تحصیلات					متوسط تعداد کارکنان (نفر)			
دکتری	کارشناسی ارشد	کارشناسی	دیپلم و فوق دیپلم	کمتر از دیپلم	جمع	موقت	دایم	دکتری	کارشناسی ارشد	کارشناسی	دیپلم و فوق دیپلم	کمتر از دیپلم	جمع	موقت	دایم	
۴	۶	۱	۲	۰	۱۳	۱۳	۰	۵	۷	۱	۲	۰	۱۵	۱۴	۱	کارکنان بخش عملیاتی
۱	۲۷	۱۵	۲۵	۴	۷۲	۶۰	۱۲	۲	۳۱	۱۸	۲۴	۵	۸۰	۶۶	۱۴	کارکنان اداری
۵	۳۳	۱۶	۲۷	۴	۸۵	۷۳	۱۲	۷	۳۸	۱۹	۲۶	۵	۹۵	۸۰	۱۵	جمع

افزایش تعداد نیروی انسانی به دلیل تجدید ساختار شرکت و افزایش حجم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های تابعه گروه امید صورت پذیرفته است.

۷-۶- گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول راهبری شرکتی

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در راستای تحقق بالاترین استانداردهای اخلاقی، اطلاع‌رسانی دقیق، شفاف و رعایت کامل قوانین و مقررات و آیین‌نامه‌های حاکم بر امور شرکت، کمیته‌هایی تخصصی هیئت مدیره را تشکیل و آیین‌نامه‌های مربوطه را در این زمینه تدوین نموده است. از مهمترین اقدامات شرکت در راستای رعایت الزامات دستورالعمل راهبری شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، می‌توان به موارد زیر اشاره نمود:

- ۱- رعایت مفاد دستورالعمل فوق‌الذکر در خصوص غیر موظف بودن اکثریت اعضای هیئت مدیره و عضویت حداقل یک عضو غیرموظف دارای تحصیلات مالی و تجربه مرتبط در هیئت مدیره شرکت (۵ عضو هیئت مدیره: شامل مدیرعامل، ۱ عضو موظف و ۳ عضو غیر موظف).

- ۲- تهیه و تنظیم اقرارنامه در خصوص عدم حضور اعضای هیئت مدیره به عنوان عضو هیئت مدیره در بیش از ۳ شرکت.
- ۳- تدوین و پیاده‌سازی منشور اخلاق سازمانی در شرکت.
- ۴- اتخاذ رویه‌های مناسب در چارچوب قوانین و مقررات در راستای رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران از جمله حضور و اعمال حق رای در مجامع عمومی صاحبان سهام، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، سهیم بودن در منافع شرکت، پرداخت به موقع سود سهام، تملک و ثبت مالکیت سهام و ...
- ۵- رعایت قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص معاملات با اشخاص وابسته به شکلی که از کنترل مناسب تضاد منافع اطمینان حاصل شود و از منافع شرکت و سهامداران حفاظت کند.
- ۶- استقرار سازوکارهای کنترل داخلی اثربخش به منظور اطمینان بخشی معقول از حفاظت دارایی و منابع شرکت در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده، تحقق کارایی و اثربخشی عملیات شرکت، کیفیت گزارشگری مالی و غیرمالی و رعایت قوانین و مقررات از طریق تدوین آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌ها و نظارت بر اجرای آنها.
- ۷- تشکیل واحد حسابرسی داخلی مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار.
- ۸- بررسی سالانه سیستم کنترل‌های داخلی توسط هیئت مدیره و درج و افشا نتایج آن در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل‌های داخلی.
- ۹- طراحی و پیاده‌سازی سازوکارهای لازم جهت رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی از سوی هیئت مدیره.
- ۱۰- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تعیین مبنای حقوق و مزایای اعضای هیئت مدیره و مدیران ارشد اجرایی متناسب با عملکرد آنها و نیز رعایت عدم تعیین وجوهی تحت عنوان پاداش و یا سایر عناوین توسط اعضای هیئت مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیئت مدیره غیر از آنچه در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده.
- ۱۱- رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص وظایف غیرقابل تفویض هیئت مدیره.
- ۱۲- تشکیل کمیته حسابرسی و کمیته انتصابات تحت نظر هیئت مدیره.
- ۱۳- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص اینکه رییس هیئت مدیره همزمان، مدیرعامل شرکت نباشد.
- ۱۴- تهیه و تصویب منشور هیئت مدیره شامل وظایف، اختیارات و مسئولیت‌های رییس هیئت مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیئت مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیئت مدیره و نحوه تصمیم‌گیری و تصویب آن.
- ۱۵- تشکیل دبیرخانه هیئت مدیره طبق ضوابط دستورالعمل که مسئولیت هماهنگی و مستندسازی جلسات هیئت مدیره، جمع‌آوری اطلاعات مورد نیاز و پیگیری انجام امور کارشناسی مورد درخواست اعضای هیئت مدیره و اطمینان‌بخشی از انجام تکالیف قانونی هیئت مدیره را برعهده داشته باشد.
- ۱۶- تشکیل جلسات هیئت مدیره حداقل ۳ بار در ماه.
- ۱۷- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تشکیل مجامع و اعمال حق رای.
- ۱۸- انتشار کلیه گزارش‌ها طبق قوانین و مقررات از جمله صورت‌های مالی میان دوره‌ای و سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیئت مدیره، گزارش کنترل‌های داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و ... در موعد مقرر از طریق پایگاه اینترنتی شرکت.
- ۱۹- تعیین زمان‌بندی پرداخت سود سهام به گونه‌ای که سود سهامداران دارای سهام کنترلی، پیش از سایر سهامداران پرداخت نشود.

- ۲۰- حضور مدیرعامل، اعضای هیئت مدیره و رئیس کمیته حسابرسی در مجامع عمومی شرکت و نیز حضور بالاترین مقام مالی شرکت در صورتی که تصویب صورت‌های مالی در دستور جلسه باشد.
- ۲۱- اتخاذ تصمیمات لازم در خصوص موارد مندرج در گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و انعکاس در صورت جلسات مجمع.
- ۲۲- تعیین حق حضور اعضای غیرموظف هیئت مدیره و پاداش هر یک از اعضای هیئت مدیره در مجمع عمومی صاحبان سهام.

- ۲۳- ایجاد فرصت کافی و معقول به منظور پرسش و پاسخ سهامداران و هیئت مدیره در جلسات مجامع عمومی.
- ۲۴- افشای اطلاعات بااهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه‌ای اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، موظف یا غیرموظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان در شرکت و رویه‌های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در گزارش تفسیری مدیریت.
- همچنین نتایج ارزیابی دوره‌ای واحد حسابرسی داخلی در خصوص وضعیت نظام راهبری مشتمل بر دستورالعمل حاکمیت شرکتی حاکی از آن است که شرکت از نظر رعایت اصول راهبری شرکتی در وضعیت مطلوبی قرار دارد.
- همچنین نتایج ارزیابی دوره‌ای واحد حسابرسی داخلی در خصوص وضعیت نظام راهبری مشتمل بر دستورالعمل حاکمیت شرکتی حاکی از آن است که شرکت از نظر رعایت اصول راهبری شرکتی در وضعیت مطلوبی قرار دارد.

۷-۷- تغییرات رویه‌های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده

تغییرات رویه‌های حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده کلیه رویه‌های حسابداری مطرح شده در تهیه صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به طور یکنواخت با سال‌های مالی گذشته و بر اساس استانداردهای حسابداری به کار گرفته شده است و مبنای تهیه صورت‌های مالی مزبور، بهای تمام شده تاریخی بوده و در موارد مقتضی از ارزش‌های جاری استفاده شده است.

۷-۸- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسائل محیط‌زیستی

- با توجه به ماهیت فعالیت، موارد مرتبط با اجرای قوانین و مقررات زیست‌محیطی برای شرکت اصلی موضوعیت ندارد، اما برخی از مهم‌ترین اقدامات انجام شده در این خصوص در شرکت‌های گروه به شرح زیر می‌باشد:
- ❖ شرکت معدنی و صنعتی چادرملو: کاشت ۲۱,۸۳۵ گیاه، نصب سیستم پایش لحظه‌ای روی دودکش بویلرها به منظور پایش پارامترهای آلاینده هوا و بهینه‌سازی عملکرد ناحیه سرباره جهت کاهش حداکثری پراکندگی غبار؛
 - ❖ شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر: احداث نیروگاه اجاره‌ای موتور گازسوز به ظرفیت ۱۰ مگاوات به جهت استفاده در ایام پیک بار، پایش مصارف برق کارخانجات و اعلام به کارخانجات جهت بهبود توان راکتیو، ایجاد مخازن آب در سایت آبی با ظرفیت ۱۰۰,۰۰۰ مترمکعب، بهینه‌سازی تمامی چاه‌های منطقه گل‌گهر جهت پشتیبانی از آب خلیج فارس و نهایتاً تأمین آب کارخانجات منطقه گل‌گهر.

❖ شرکت معدنی و صنعتی گهرزمین: کاهش میزان انتشار گازهای گلخانه‌ای خروجی دودکش‌های کارخانه گندله‌سازی و خروج از لیست صنایع آلاینده و ایجاد سیستم تعمیر و نگهداری هوشمند ماشین‌آلات در حوزه معدن جهت بهبود عملکرد؛

❖ شرکت سیمان هرمزگان: حفظ و نگهداری ۶۰ هکتار فضای سبز، انجام مداوم و مستمر تعمیرات اساسی الکتروفیلترهای خط تولید جهت کاهش آلودگی هوا، کاهش مصرف انرژی با افزایش افزودنی‌ها به سیمان تولیدی و اجرای برنامه PM.

۷-۹- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی

طی دوره مورد گزارش و به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰، از محل مصوبه مجمع به مبلغ ۸۰,۰۰۰ میلیون ریال، مبلغ ۵۲,۴۵۳ میلیون ریال در راستای ایفای مسئولیت‌های اجتماعی هزینه شده است. شایان توجه است که در مجامع عمومی عادی سالیانه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در سنوات اخیر، پرداخت کمک‌های بلاعوض پس از تصویب در مجمع، پس از اخذ مصوبه هیئت مدیره و با رعایت صرفه و صلاح شرکت صورت می‌گیرد.

جدول شماره ۴۵: مسئولیت‌های اجتماعی شرکت

ردیف	موضوع	مبلغ (به میلیون ریال)	جزئیات اقدامات انجام شده
۱	مذهبی، اجتماعی و فرهنگی	۴۳,۹۵۳	خدمات‌رسانی به زائرین اربعین به مبلغ ۲۶,۰۰۰ میلیون ریال
۲			مدرسه علمیه دارالحکمه به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیون ریال
۳			توسعه فعالیت‌های دینی و توسعه فضای آموزشی مسجد الزهرا به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیون ریال
۴			مؤسسه تربیتی آموزشی خیرین انصار القرآن به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال
۵			امور فرهنگی هیات میثاق با شهدا دانشگاه امام صادق به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال
۶			امور فرهنگی، اجتماعی و ورزشی پایگاه حمزه سید الشهداء به مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال
۷			ساخت زائرسرای شهید حاج قاسم سلیمانی در شهر کرمان به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیون ریال
۸			حمایت از سازمان مردم نهاد در راستای آبادانی و کاهش فقر در مناطق محروم و احیای زیست بوم روستاهای پروژه زاگرس به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیون ریال
۹			آسایشگاه معلولین کهریزک به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال
۱۰			خیریه عمران مراغه کمک‌های درمانی و معیشتی به مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال
۱۱			آزادسازی زندانیان به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال
۱۲			کمک به رفع نیازهای درمانی و معیشتی به مبلغ ۲,۹۵۳ میلیون ریال
۱۳	درمان	۱,۰۰۰	کانون بیماران هموفیلی ایران به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال
۱۴	تحصیل	۴,۵۰۰	تجهیز دانشکده مدیریت دانشگاه تهران به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال
۱۵			مساعادت دانشجویان نیازمند دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی به مبلغ ۲,۰۰۰ میلیون ریال
۱۶			ساخت خوابگاه دانشجویی دانشگاه علوم پزشکی تهران به مبلغ ۱,۵۰۰ میلیون ریال
۱۷	ورزشی	۳,۰۰۰	آماده‌سازی تیم بسکتبال بانوان باشگاه پاس سپه به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیون ریال

۷-۱۰- مشخصات بازرس قانونی/حسابرس شرکت

بر اساس مصوبه آخرین مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۳۰، بازرس اصلی و علی‌البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح زیر انتخاب گردید.

جدول شماره ۴۶: مشخصات بازرس قانونی/حسابرس شرکت

شرح	نام بازرس / حسابرس	تاریخ انتصاب
اصلی	سازمان حسابرسی	۱۴۰۳/۰۲/۳۰
علی‌البدل	سازمان حسابرسی	۱۴۰۳/۰۲/۳۰

۷-۱۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

جدول شماره ۴۷: اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

ردیف	نام شخص وابسته	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	خرید سهام	فروش سهام	پرداخت وجه	خسارت تأخیر تادیه	فروش ملک	تضامین دریافتی
۱	بانک سپه	۷	۰	۰	۷۵,۹۷۲,۹۳۶	۰	۱۳,۲۹۴,۵۳۳	۱۰,۸۱۹,۶۲۰	۰
۲	صندوق بازنشستگی کارکنان بانک‌ها	۷	۰	۰	۹,۹۹۷,۱۷۱	۰	۵,۰۳۲,۷۷۹	۰	۰
۳	امید تابان هور	-	۸,۱۳۳	۰	۰	۸,۷۰۰,۰۰۰	۰	۰	۰
۴	پترو امید آسیا	-	۰	۱۱,۸۹۵	۰	۴,۰۰۰,۰۰۰	۰	۰	۵,۲۵۰,۰۰۰
۵	سرمایه‌گذاری سپه	-	۰	۳۸,۸۰۰	۰	۰	۰	۰	۰
۶	سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه	۷	۳۶۹,۱۷۷	۰	۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۰	۶۴۳,۲۳۳	۷۵۰,۰۰۰
۷	کویر تایر	-	۶,۲۸۲	۰	۰	۰	۰	۰	۴,۵۰۰,۰۰۰
۸	گوهران امید	۷	۰	۶۴۹,۸۳۴	۶۵۰,۰۹۷	۰	۰	۰	۰
۹	زرین پرشیا امید- در حال تصفیه	-	۰	۸۰	۰	۶۲,۰۶۶	۰	۰	۰
۱۰	لیزینگ امید- در حال تصفیه	-	۱۶,۷۲۷	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۱۱	گشت مهرپیشه- در حال تصفیه	-	۲,۵۹۸	۰	۰	۴,۴۱۵	۰	۰	۰
۱۲	کمپرسورسازی پادنا	-	۰	۰	۰	۴۰۰,۰۰۰	۰	۰	۶۰۰,۰۰۰
۱۳	چاپ و نشر سپه	-	۹۶۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۱۴	بهین‌سازان امید آفرین	-	۰	۰	۰	۱۷۰,۰۰۰	۰	۰	۱۶۵,۰۰۰
۱۵	معدنی و صنعتی چادرملو	-	۰	۲,۰۰۰	۰	۰	۰	۰	۰
۱۶	معدنی و صنعتی گل‌گهر	-	۰	۱۱,۰۳۲,۱۹۵	۰	۰	۰	۰	۰
۱۷	تأمین سرمایه امید	-	۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
مجموع		-	۴۰۴,۳۸۰	۱۱,۷۳۴,۸۰۴	۸۶,۶۲۰,۲۰۴	۱۴,۳۳۶,۴۸۱	۱۸,۳۲۷,۳۱۲	۱۱,۴۶۲,۸۵۳	۱۱,۲۶۵,۰۰۰

معاملات صورت گرفته با اشخاص وابسته با در نظر گرفتن کلیه مقررات و استانداردهای حاکم بر انجام آنها (شامل معاملات ماده ۱۲۹ ا.ق.ت و دستورالعمل الزامات افشای اطلاعات و تصویب معاملات اشخاص وابسته ناشران بورسی و فرابورسی و نیز استاندارد حسابداری شماره ۱۲) از جنبه‌های منصفانه بودن، افشای کامل و عدم شرکت عضو ذینفع در رای‌گیری مورد بررسی واحد حسابرسی شرکت قرار گرفته و در این خصوص موارد عدم رعایتی مشاهده نگردیده است. شایان توجه است که کلیه معاملات موضوع ماده ۱۲۹ هر ساله در مجامع عمومی عادی سالیانه شرکت تنفیذ گردیده است.

شایان توجه است که معاملات با اشخاص وابسته (موضوع تبصره ۵ ماده ۷ دستورالعمل حاکمیت شرکتی) در ۱۱۴ امین جلسه کمیته حسابرسی شرکت مورد تصویب قرار گرفت و مصوبه کمیته یاد شده در ۵۳۷ امین جلسه هیئت مدیره گروه امید به استحضار و تأیید اعضای هیئت مدیره رسید.

۷-۱۲- وضعیت پرداخت‌ها به دولت

جدول شماره ۴۸: وضعیت پرداخت‌ها به دولت

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد، حقوق و نقل و انتقال املاک	۵۴۸,۰۵۵	۴۱,۵۷۰	٪۱۲۱۸	پرداخت بابت مالیات نقل و انتقال املاک و پرداخت مالیات عملکرد و حقوق سنوات قبل
۲	بیمه سهم کارفرما	۱۳۰,۷۳۱	۶۲,۶۰۵	٪۱۰۸	اعمال بخشنامه وزارت کار و امور اجتماعی و همچنین افزایش حق بیمه سهم کارفرما مبلغ ۲۶,۷۸۸ میلیون ریال بابت رسیدگی عملکرد سال مالی ۱۴۰۰
۳	انرژی	۸,۸۲۰	۴,۴۵۸	٪۹۸	-
	جمع	۶۸۷,۶۰۶	۱۰۸,۶۳۳	٪۵۳۳	-
	مانده پرداختنی	۶۲,۰۹۰	۱۵۶,۵۵۶	(٪۶۰)	-

۷-۱۳- وضعیت معافیت‌های مالیاتی شرکت

جدول شماره ۴۹: وضعیت معافیت‌های مالیاتی شرکت

ردیف	ماده قانونی موضوع معافیت مالیاتی	درصد معافیت مالیاتی	تاریخ شروع معافیت	تاریخ پایان معافیت
۱	سود سهام	٪۱۰۰	تا زمان اعلام توسط قوانین بالادستی	
۲	سود حاصل از صندوق‌های سرمایه‌گذاری	٪۱۰۰	تا زمان اعلام توسط قوانین بالادستی	
۳	درآمد سود سپرده	٪۱۰۰	تا زمان اعلام توسط قوانین بالادستی	
۴	فروش سهام	٪۱۰۰	تا زمان اعلام توسط قوانین بالادستی	

۷-۱۴- اقدامات مجمع عمومی عادی سالیانه مربوط به عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

جدول شماره ۵۰: اقدامات مجمع عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰

اقدامات	تکالیف مجمع	بندهای گزارش حسابرسی - مبانی اظهارنظر مشروط
مکاتبات لازم از جانب گروه امید صورت گرفته و پیگیری‌ها در این خصوص در دست اقدام است؛ لیکن تا کنون مجمع عمومی فوق‌العاده شرکت‌های مزبور جهت تغییر سال مالی تشکیل نگردیده است.	تغییر سال مالی شرکت‌های معدنی و صنعتی گل‌گهر و چادرملو از اسفند ماه به آذر ماه مورد پیگیری قرار گیرد.	۲- صورت‌های مالی میان دوره‌ای شرکت‌های معدنی و صنعتی گل‌گهر، معدنی و صنعتی چادرملو و سیمان کردستان برای دوره مالی منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۲ مبنای محاسبه ارزش ویژه واقع شده است. علاوه بر این برخلاف استانداردهای حسابداری فاصله تاریخ گزارشگری گروه با شرکت‌های مزبور بیش از سه ماه می‌باشد. هر چند اصلاح صورتهای مالی گروه از این بابت ضروری است، لیکن به دلیل فقدان اطلاعات کافی، تعیین مبلغ آن در شرایط حاضر برای این سازمان میسر نگردیده است.
شرکت‌های سیمان هرمزگان و چادرملو و گل‌گهر از معافیت مزبور استفاده نموده و با اعمال آن برگ قطعی دریافت نموده و به صورت مستمر در حال تعیین تکلیف نمودن وضعیت مالیاتی خود هستند. شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر زمین مبلغ ۱۸,۳۷۲ میلیارد ریال کسری ذخیره مالیات دارد.	پیگیری‌های لازم جهت تعیین تکلیف وضعیت مالیاتی شرکت‌های مزبور با رعایت صرفه و صلاح شرکت انجام شود.	۳- بابت شرکت‌های فرعی و وابسته سیمان هرمزگان، معدنی و صنعتی چادرملو و معدنی و صنعتی گل‌گهر با فرض برخورداری از نرخ صفر مالیاتی موضوع ماده ۱۳۲ ق.م.م، برای عملکرد سال‌های ۱۴۰۰ و ۱۴۰۱ بدهی مالیاتی در حساب‌ها منظور نشده، لیکن مالیات سال‌های قبل، بدون در نظر گرفتن نرخ صفر مالیاتی ماده فوق مطالبه گردیده است (یادداشت توضیحی ۳۹). همچنین بابت مالیات عملکرد سال‌های ۱۳۹۷ الی ۱۴۰۱ شرکت وابسته معدنی و صنعتی گل‌گهر زمین و شرکت به ترتیب به مبلغ ۷,۶۹۱ میلیارد ریال و ۸۴ میلیارد ریال، مالیات و عوارض ارزش افزوده سال‌های ۱۳۹۸ الی ۱۴۰۱ شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر زمین به مبلغ ۴۸۸ میلیارد ریال، جرائم ماده ۱۶۹ قانون مالیات‌های مستقیم شرکت به مبلغ ۱۴۱ میلیارد ریال و حق بیمه سال‌های ۱۳۹۸ الی ۱۴۰۰ شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر زمین به مبلغ ۳۲,۹۴۱ میلیارد ریال (سهام گروه ۸,۸۶۱ میلیارد ریال) و شرکت به مبلغ ۵۶ میلیارد ریال مطالبه شده که از این بابت بدهی شناسایی نشده است. احتساب بدهی بابت موارد فوق ضروریست، لیکن تعیین مبلغ قطعی آن منوط به اعلام نظر نهائی سازمان امور مالیاتی و سازمان تامین اجتماعی است.
موضوع مغایرت شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه در رابطه با هزینه‌های پروژه اتومال با بانک سپه و مغایرت میان شرکت پترو امید آسیا با شرکت کیسون و شرکت ملی نفت ایران در حال پیگیری بوده که تاکنون به نتیجه نرسیده است.	اقدامات لازم جهت اخذ تأییدیه‌های مورد نظر انجام و پیگیری‌های لازم جهت رفع مغایرت حساب‌ها صورت پذیرد.	۴- صورت تطبیق حساب‌های فیمابین با بانک سپه و تأییدیه مطالبات شرکت پترو امید آسیا (شرکت فرعی) از شرکت ملی نفت ایران به مبلغ ۱۱,۱۳۰ میلیارد ریال (عمدتاً بابت کسری کالای امانی انبارش شده) ارائه نشده است (یادداشت توضیحی ۵-۱-۲۱). مضافاً باز یافت مطالبات شرکت پترو امید آسیا از پیمانکاران خلع ید شده (شرکت کیسون و پایدار پولاد پیشرو) به مبلغ ۲,۵۰۹ میلیارد ریال برای این سازمان محرز نمی‌باشد (یادداشت توضیحی ۲-۴-۱۴). تعیین آثار احتمالی ناشی از موارد فوق که بر صورت‌های مالی ضرورت می‌یافت در شرایط حاضر برای این سازمان امکان‌پذیر نمی‌باشد.

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

ادامه جدول اقدامات مجمع عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰:

اقدامات	تکالیف مجمع	بندهای گزارش حسابرسی - سایر وظایف بازررس قانونی
در سال جاری رعایت گردیده است. برای بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها، خسارت تأخیر تأدیه محاسبه و در حساب ها اعمال گردیده است. پرداخت سود سهام کلیه سهامداران غیر از بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها، ظرف مهلت قانونی صورت گرفته است.	مفاد مواد ۱۲۴، ۱۴۸ و ۲۴۰ لایحه اصلاح قسمتی از قانون تجارت رعایت گردد.	۱۰- موارد عدم رعایت الزامات قانونی مقرر در اصلاحیه قانون تجارت و مفاد اساسنامه شرکت به شرح زیر است: ۱-۱۰ ماده ۱۲۴ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص انتخاب مدیر عامل توسط هیئت مدیره (شرکت از تاریخ ۸ مهر ۱۴۰۲ تا ۵ اردیبهشت ۱۴۰۳ توسط سرپرست اداره شده است). ۲-۱۰ ماده ۱۴۸ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص رعایت یکسان حقوق سهامداران (اختصاص مبلغ ۵۷۷۴ میلیارد ریال خسارت تأدیه سود سهام طی سال مورد گزارش به بانک سپه). ۳-۱۰ ماده ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت در خصوص پرداخت سود به صاحبان سهام حداکثر ظرف مدت هشت ماه از تاریخ تصمیم مجمع عمومی. ۴-۱۰ پگیری های شرکت جهت انجام تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی مورخ ۲۸ اردیبهشت ۱۴۰۲ صاحبان سهام، در خصوص بندهای ۲ الی ۴، ۱۰، ۱۱، ۱۴ و ۱۵ این گزارش به نتیجه نرسیده است.
حقوق و مزایا با رعایت سقف ابلاغی بانک سپه رعایت می گردد.	رعایت سقف ابلاغی بانک سپه برای حقوق و مزایا مورد تأکید قرار گرفت.	۱۱- باتوجه به اینکه سهامدار عمده شرکت مورد گزارش بانک سپه می باشد، مفاد بند (ج) تبصره ۱۲ قانون بودجه ۱۴۰۲ در خصوص سقف حقوق و مزایای پرداختی به مدیران و برخی کارکنان شرکت رعایت نشده است.
افشای صورت های مالی میان دوره ای ۱۴۰۳: صورت های مالی تلفیقی با تأخیر افشا گردیده است. صورت های مالی شرکت های سرمایه گذاری ساختمانی سپه (به همراه شرکت های فرعی)، شرکت های فرعی شرکت پترو امید آسیا، تولیدی ساگار و قطعات نسوز، کمپرسور سازی پادنا و بهین سازان امید آفرین با تأخیر افشا گردیده است. افشای صورت های مالی پایان سال مالی ۱۴۰۳: صورت های مالی شرکت ها به موقع افشا گردیده است. افشای تغییر در ترکیب اعضای هیئت مدیره در سال مالی ۱۴۰۳ بلافاصله پس از برگزاری جلسه هیئت مدیره (انتصاب آقای سید بابک ابراهیمی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۶) در سامانه کدال افشا گردیده است. تصمیمات مجمع عمومی عادی در تاریخ ۱۴۰۳/۰۷/۱۵ نزد مرجع ثبت شرکت ها ثبت گردیده است. در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۷ موضوع فروش ملک مزبور در سامانه کدال، افشا گردید.	ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به طور کامل رعایت گردد.	۱۴- ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار در چارچوب چک لیست های ابلاغ شده آن سازمان، به شرح زیر رعایت نشده است: ۱-۱۴ بند ۴ ماده ۷: افشای صورت های مالی و گزارش تفسیری مدیریت میان دوره ای ۶ ماهه حسابرسی شده حداکثر ۷۵ روز پس از پایان دوره ۶ ماهه. ۲-۱۴ بند (۲-۱۰) ماده ۷: ارائه صورتهای مالی میان دوره ای ۶ ماهه حسابرسی شده شرکت های تحت کنترل مطابق مهلت مقرر در خصوص شرکت های سرمایه گذاری ساختمانی سپه، چاپ و نشر سپه، یزد سفالین، تولیدی ساگار و قطعات نسوز، امید تابان آسیا، کمپرسور سازی پادنا، زرین پرشیا و خمیرمایه (موضوع بندهای ۱-۶ ماده ۲۴ دستورالعمل انضباطی ناشران). ۳-۱۴ تبصره ماده ۹: افشای فوری تغییر در ترکیب اعضای هیئت مدیره و تغییر مدیرعامل (سرپرست) بلافاصله پس از برگزاری جلسه هیئت مدیره. ۴-۱۴ ماده ۱۰: ارائه صورت جلسه مجامع عمومی حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از تاریخ تشکیل مجمع به مرجع ثبت شرکت ها (مجمع عمومی عادی مورخ ۲۸ اردیبهشت ۱۴۰۲). ۵-۱۴ ماده ۱۳: افشای فوری فروش ساختمان نگار ونک به شرکت فرعی کمپرسور سازی پادنا.

ادامه جدول اقدامات مجمع عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰:

اقدامات	تکالیف مجمع	بندهای گزارش حسابرسی - سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس
در خصوص تدوین ساز و کار مناسب جهت جمع‌آوری و رسیدگی به گزارش‌های اشخاص در خصوص نقص قوانین، واحد فناوری شرکت در حال آماده‌سازی امکان ارائه گزارش توسط اشخاص در وب سایت جدید شرکت می‌باشد. در حال حاضر اکثریت اعضای کمیته ریسک و انتصابات، مستقل می‌باشند. در حال حاضر ۲ نفر از اعضای کمیته ریسک دارای سوابق کاملاً مرتبط با حوزه ریسک می‌باشد (آقایان وحید خاشعی و رنماخواستی و فریدون رهنمای رود پشتی). برای شش ماهه اول سال مالی، ترتیب و تاریخ برگزاری جلسات به تصویب هیئت مدیره رسیده است.	ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به طور کامل رعایت گردد.	دستورالعمل حاکمیت شرکتی: ۶-۱۴ ماده ۱۱: تدوین ساز و کار مناسبی جهت جمع‌آوری و رسیدگی به گزارش‌های اشخاص در خصوص نقض قوانین و مقررات و نارسایی در شرکت توسط هیئت مدیره شرکت. ۷-۱۴ تبصره ۲ ماده ۱۴: انتخاب اکثریت اعضای کمیته انتصابات و ریسک از اعضای مستقل خارج از هیئت مدیره. ۸-۱۴ تبصره ۴ ماده ۱۴: انتصاب و برکناری مدیران ارشد در شرکت اصلی توسط کمیته انتصابات. ۹-۱۴ تبصره ۵ ماده ۱۴: داشتن دانش و تجربه کافی حداقل یکی از اعضای کمیته ریسک در زمینه ریسک، همچنین پیشنهاد رویکردها، راهبردها و سیاست‌های مدیریت ریسک به هیئت مدیره شرکت، تحلیل مدیریت ریسک در سطح کلان هیئت مدیره، بررسی عملکرد و اثر بخشی سیستم مدیریت ریسک و شناسایی نارسائی‌های موجود در مدیریت ریسک جهت طرح در هیئت مدیره توسط کمیته ریسک. ۱۰-۱۴ ماده ۲۳: تصویب ترتیب و تاریخ برگزاری جلسات هیئت مدیره در اولین جلسه هیئت مدیره برای شش ماهه اول سال توسط هیات مدیره شرکت.
در حال حاضر میزان سهام شناور آزاد شرکت ۶ درصد می‌باشد میزان سرمایه‌گذاری در سهام شرکت گل گهر بیش از ۱۰ درصد کل دارایی‌ها می‌باشد. از جمع کل دارایی‌ها حدود ۵۵ درصد به سرمایه‌گذاری در سهام، سهم‌الشرکه و یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری اختصاص یافته است.	ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به طور کامل رعایت گردد.	دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار: ۱۱-۱۴ بند ۲ ماده ۱۱: حداقل ۱۰ درصد سهام ثبت شده شناور یا ارزش بازار سهام شناور آزاد حداقل ۳,۰۰۰ میلیارد ریال و همچنین سهام شناور آزاد کمتر از ۷ درصد نباشد. ۱۲-۱۴ جزء ۲ تبصره ماده (۲) پیوست ۴: اختصاص حداقل ۱۰ درصد از دارایی‌های شرکت بابت خرید سهام یک شرکت و اعلام عدم رعایت مزبور به سازمان بورس و اوراق بهادار. ۱۳-۱۴ ماده ۳ پیوست ۴: اختصاص حداقل ۷۰ درصد از دارایی‌های شرکت به سرمایه‌گذاری در سهام یا سهم الشرکه یا واحدهای سرمایه‌گذاری دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری دیگر بطوریکه به تنهایی یا همراه اشخاص تحت کنترل خود نفوذ قابل ملاحظه یافته (موضوع ماده (۲) شرایط اختصاصی پذیرش سهام شرکت‌های سرمایه‌گذاری و هلدینگ (پیوست ۴)).

ادامه جدول اقدامات مجمع عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰:

اقدامات	تکالیف مجمع	بندهای گزارش حسابرسی - سایر وظایف بازررس قانونی
شناسایی، ارزیابی و تجزیه و تحلیل ریسک های تجاری شرکت در حال انجام است. تا کنون مجمع عمومی فوق لعاده در این خصوص تشکیل نگردیده است. در سال جاری، تأییدیه صلاحیت حرفه ای اعضای هیئت مدیره از سازمان بورس و اوراق بهادار دریافت گردیده است.	کلیه ضوابط، مقررات و دستورالعمل های سازمان بورس و اوراق بهادار رعایت گردد.	دستورالعمل رعایت الزامات کنترل های داخلی حاکم بر گزارشگری مالی: ۱۴-۱۴ ماده ۵: شناسایی، ارزیابی و تجزیه و تحلیل ریسک های تجاری شرکت و شناسایی موقعیت شرکت در ابزارهای مالی داخلی و خارجی و مشخص نمودن فرصت ها و تهدیدهای شرکت توسط هیئت مدیره. ۱۴-۱۵ مواد ۵۴ و ۵۶: تهیه اساسنامه شرکت مطابق آخرین تغییرات اساسنامه نمونه ابلاغ شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار (موضوع بند (۷) ماده ۵) و دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار). ۱۴-۱۶ ماده ۶: تأیید صلاحیت حرفه ای هر یک از اشخاص حقیقی داوطلب قبل از انتصاب و قبولی سمت های عضویت در هیئت مدیره یا مدیرعاملی (یک نفر از اعضاء هیئت مدیره تأییدیه صلاحیت به عنوان عضو هیئت مدیره را اخذ ننموده اند (موضوع ماده ۳۱ اساسنامه).
واحد مبارزه با پولشویی در نمودار سازمانی شرکت درج و مسئول مبارزه با پولشویی نیز تعیین گردیده است. لیکن با توجه به نامه دبیر شورای عالی مبارزه با پولشویی به سازمان حسابرسی و جامعه حسابداران رسمی ایران، دامنه شمول انجام مقررات قانون مزبور به بانک ها، شرکت های بیمه، صرافی ها، کارگزاری ها، صندوق های سرمایه گذاری، شرکت بورس اوراق بهادار تهران، بورس کالای ایران، بورس انرژی و فرابورس ایران محدود گردیده است.	مقرر گردید واحدی به عنوان مسئول مبارزه با پولشویی تعیین و کلیه ضوابط، دستورالعمل ها و آیین نامه های مربوط به مبارزه با پولشویی رعایت گردد.	۱۵- در اجرای ماده ۴ رویه اجرایی حسابرسان در ارزیابی اجرای مقررات مبارزه با پولشویی و تأمین مالی تروریسم در شرکت های تجاری و موسسات غیر تجاری، موضوع ماده ۴۶ آئین نامه اجرایی ماده ۱۴ الحاقی قانون مبارزه با پولشویی، رعایت مفاد قانون و مقررات مذکور در چارچوب چک لیست های ابلاغی مرجع ذیربط و استانداردهای حسابرسی، توسط این سازمان مورد ارزیابی قرار گرفته که موارد عدم رعایت، به مرکز اطلاعات مالی وزارت امور اقتصادی و دارایی ارسال شده است.



فصل هشتم:

برنامه های راهبردی

۸-۱- ارکان جهت ساز شرکت

بر اساس سند راهبردی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید مصوب صورتجلسه هیئت مدیره مورخ ۱۳۹۹/۱۲/۲۵، ارکان جهت ساز و استراتژی‌های محوری شرکت به شرح زیر است:

❖ بیانیه ماموریت

راهبری شرکت‌های زیر مجموعه، سرمایه‌گذاری و تکمیل زنجیره ارزش در حوزه‌های اولویت‌دار و دارای مزیت، تقویت تولید داخل با نگاه کاهش وابستگی به خارج، ایجاد اشتغال پایدار، محافظت و تقویت دارایی و سرمایه سهامداران با تکیه و توجه به دانش فنی روز و حرکت به سمت حوزه‌های سرمایه‌گذاری با ارزش افزوده بالا و دانش‌بنیان با شناسایی و به‌کارگیری سرمایه انسانی متعهد و متخصص.

❖ چشم‌انداز شرکت

احراز رتبه برتر در بین هلدینگ‌های چند رشته‌ای، نقش آفرینی در توسعه پایدار کشور و ارزش آفرینی برای سهامداران.

❖ اهداف راهبردی



شکل شماره ۴: اهداف راهبردی گروه امید

❖ راهبردهای محوری

راهبردهای محوری شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به شرح زیر است:

- افزایش سهم گروه امید در صنعت سنگ آهن و سرمایه‌گذاری در حوزه فلزات اساسی (فولاد، سرب، روی، مس، لیتیوم، فروآلیاژها و ...) و نفت؛
- توسعه سرمایه‌گذاری مشترک در بخش‌های اولویت‌دار و دارای مزیت داخل و خارج از کشور با رویکرد استان‌های مرزی؛
- افزایش قدرت رقابت‌پذیری، تنوع‌سازی محصولات و افزایش کیفیت؛
- طراحی و پیاده‌سازی سیستم جامع اطلاعات مدیریت در گروه؛
- توسعه صادرات توسط شرکت‌های گروه؛

- افزایش تأمین مالی از طریق بازار سرمایه؛
- توسعه سرمایه‌گذاری در بخش خدمات مالی؛
- ورود و توسعه سرمایه‌گذاری در بخش حمل و نقل با تأکید بر سیستم ریلی؛
- توسعه سرمایه‌گذاری در صنعت برق؛
- حمایت از شرکت‌های دانش‌بنیان و استارت‌آپ‌ها در زمینه‌های فعالیت گروه با هدف تقویت تولید داخل؛

❖ ارزش‌های سازمانی

ارزش‌های سازمانی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به شرح زیر است:

هم راستایی با منافع ملی و همسو با برنامه‌های توسعه اقتصادی کشور؛

هم‌افزایی، مشارکت و نوآوری؛

انضباط مالی، صداقت، مسئولیت‌پذیری و صرفه‌جویی؛

توجه به دانش فنی بومی و تقویت تولید داخل؛

شایسته‌سالاری و پایبندی به اخلاق حرفه‌ای؛

شفافیت فعالیت اقتصادی، قانون‌مداری و پاسخگویی در برابر ذینفعان؛

توجه به مسئولیت اجتماعی، فرهنگی و حفظ محیط‌زیست؛

۸-۲- برنامه‌های آتی شرکت

- (۱) متنوع‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و برنامه‌ریزی جامع برای ورود به صنایع دارای مزیت رقابتی پایدار اعم از نفت، گاز و پتروشیمی؛
- (۲) تأمین مالی با استفاده حداکثری از:
 - ظرفیت‌های بازار پول، بازار سرمایه، بیمه، سرمایه‌گذاری خارجی، صندوق توسعه و سایر منابع عمومی؛
 - ابزارهای مشارکت، بدهی، صکوک و غیره؛
 - فرصت‌های بیرونی نظیر: اعتبارات اسنادی، صندوق‌های ارزی، فاینانس و یوزانس؛
- (۳) مدیریت بهینه دارایی‌های تحت مدیریت و کسب بازدهی مناسب؛
- (۴) ارتقاء بهره‌وری و سود خالص شرکت‌های تابعه از طریق استقرار حاکمیت شرکتی مناسب و نظارت و کنترل مستمر؛
- (۵) شناسایی و گسترش ارتباطات و تعاملات با شرکای استراتژیک داخلی و بین‌المللی؛
- (۶) برنامه‌ریزی جهت پذیرش و عرضه حداقل ۵ شرکت گروه در بازار سرمایه؛
- (۷) مدیریت و کنترل مستمر ریسک پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و دارایی‌های گروه؛
- (۸) شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری سودآور در راستای اهداف و راهبردهای کلان گروه؛
- (۹) مولدسازی دارایی‌های زیان‌ده یا کم بازده از طریق با هدف چابک‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و افزایش بازدهی دارایی‌ها؛
- (۱۰) ایجاد هم‌افزایی درون‌گروهی در جهت کسب حداکثر منافع اقتصادی؛
- (۱۱) ارائه سیاست منسجم و هماهنگ در مدیریت فعال دارایی‌های بورسی و غیربورسی گروه جهت حداکثرسازی منافع سهامداران؛

- ۱۲) ارتقاء و افزایش فروش محصولات گروه در بورس کالا و انرژی؛
- ۱۳) حمایت از منافع سهامداران خرد از طریق بازارگردانی موثر سهام‌های تحت مدیریت گروه؛
- ۱۴) حمایت و تکمیل به موقع پروژه‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر گروه در راستای افزایش بهره‌وری و بازدهی؛
- ۱۵) پیگیری انجام افزایش سرمایه گروه امید از وزات اقتصاد و بانک مرکزی جهت اصلاح ساختار مالی و تحقق اهداف کلان و راهبردی گروه؛
- ۱۶) مشارکت در طرح‌های افزایش سرمایه دارای ارزش اقتصادی شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- ۱۷) پیگیری مستمر و وصول به موقع مطالبات و سود سهام دریافتی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر در جهت بهبود جریان نقدینگی؛
- ۱۸) شناسایی و امکان‌سنجی مشارکت در طرح‌ها و پروژه‌های زیرساختی مبتنی بر تکنولوژی‌های نوین در صنایع پیشران اقتصادی؛
- ۱۹) ارتقاء جایگاه و توسعه ارزش برند گروه امید در بازارهای مالی و حوزه‌های کلان اقتصادی کشور؛
- ۲۰) برگزاری به موقع مجامع شرکت‌های تابعه و حضور موثر در مجامع شرکت‌های وابسته؛
- ۲۱) ایجاد نظام جامع ارزیابی عملکرد و ارزیابی پروژه‌های شرکت‌های تابعه گروه؛
- ۲۲) طراحی و استقرار پلتفرم‌های دیجیتال یکپارچه و هوشمند به منظور ارتقاء کارایی و نظارت مستمر فعالیت‌های شرکت‌های تابعه گروه؛

۸-۳- پیشنهادهای هیئت مدیره

به ترتیبی که صورت سود و زیان اصلی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ نشان می‌دهد، سود عملیاتی حسابرسی شده شرکت ۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰ میلیون ریال و سود پس از کسر مالیات ۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶ میلیون ریال می‌باشد.

هیئت مدیره، با عنایت به برنامه‌های توسعه‌ای شرکت در ۱۴۰۴ که از سوی مقام معظم رهبری به سال سرمایه‌گذاری برای تولید نام‌گذاری شده است و همچنین در نظر گرفتن پروژه‌های تعریف شده و در دست اجرای شرکت‌های تابعه گروه و برنامه افزایش سرمایه شرکت‌های مزبور، پیشنهاد می‌نماید که مجمع محترم موافقت فرمایند، ۱۰ درصد سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰، پس از کسر موارد قانونی لحاظ شده در قانون تجارت، بین سهامداران پرداخت گردد. بدیهی است مابقی سود سال مزبور، به عنوان سود انباشته، به منظور حفظ نقدینگی و در جهت تأمین مالی برنامه‌ها و پروژه‌های فوق به افزایش سرمایه آتی شرکت اختصاص خواهد یافت.

۸-۳-۱- تخصیص سود قابل تقسیم شرکت اصلی

جدول شماره ۵۱: تخصیص سود قابل تقسیم شرکت اصلی

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
سود انباشته ابتدای سال	۲۷۳,۸۶۹,۲۸۷
سود سهام مصوب سال قبل	۲۰۶,۵۶۶,۸۵۰
سود خالص	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶
سود قابل تخصیص	۳۶۴,۸۵۷,۲۷۴
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای	(۷۷,۶۰۴,۵۰۶)
تخصیص به قانونی	-
سود سهام پرداختی به بازارگردان	۹,۵۳۰,۵۴۳
حداکثر سود قابل تقسیم - کل	۲۹۶,۷۸۳,۳۱۰
حداکثر سود قابل تقسیم به ازای هر سهم - ریال	۳,۰۶۰

۸-۳-۲- سود تقسیم شده و سود سهام پیشنهادی هر سهم

جدول شماره ۵۲: سود تقسیم شده و سود سهام پیشنهادی هر سهم

شرح	سود سهام پیشنهادی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	سود نقدی هر سهم در سال مالی ۱۴۰۲	سود نقدی هر سهم در سال مالی ۱۴۰۱
سرمایه - میلیون ریال	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
مبلغ - ریال	۲۹,۷۷۲,۷۸۱	۲,۱۳۰	۱,۵۰۰

در خاتمه، هیئت مدیره ضمن تشکر از توجه و عنایت سهامداران محترم و حمایت‌ها و رهنمودهای آن‌ها، تقاضا دارد صورت‌های مالی شرکت و گزارش تقدیمی را مورد تصویب قرار داده و نسبت به انتخاب حسابرس و بازرسان برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ و تعیین حق الزحمه آنان و تعیین روزنامه کثیرالانتشار برای درج آگهی‌ها و اطلاعیه‌های شرکت اقدام فرمایند.

امید است هیئت مدیره با توفیق الهی و رهنمودها و مساعدت سهامداران محترم و با تلاش جمعی کارکنان صمیمی و دلسوز در اجرای برنامه‌ها و اهداف پیش‌بینی شده موفق بوده و بتواند در جهت رشد و شکوفایی و پیشرفت شرکت نمونه گام‌های مؤثری بردارد.

با تقدیم سپاس و احترام

هیئت مدیره شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)

تهران - خیابان نلسون ماندلا - خیابان طاهری - نبش ایثار سوم - پلاک ۲

تلفن امور سهام: ۲۶۲۰۹۴۰۲ - ۹۸۲۱+

دورنگار شرکت: ۲۶۲۰۹۵۸۶ - ۹۸۲۱+

پست الکترونیکی شرکت: info@omidinvestment.ir

وبسایت شرکت: www.omidinvestment.ir

اشخاص مسئول پاسخگویی به سهامداران: ۲۶۲۰۳۰۱۱ - ۹۸۲۱+