

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)

ناشر پذیرفته شده در بازار دوم بورس اوراق بهادار تهران

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورت های مالی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

فهرست مطالب

۶.....	مقدمه
۷-۱۷.....	بخش اول: ماهیت کسب و کار
۷.....	تاریخچه و حوزه فعالیت
۸.....	لیست شرکت های فرعی و وابسته
۹.....	قوانین و مقررات موثر بر فعالیت شرکت
۱۰.....	وضعیت پرداخت های به دولت
۱۱.....	جایگاه شرکت در صنعت
۱۱.....	اطلاعات بازرگردان شرکت
۱۲.....	راهبری شرکتی
۱۴.....	ساختار واحد تجاری
۱۵.....	اطلاعات اعضای هیئت مدیره
۱۶.....	اطلاعات مدیران اجرایی شرکت
۱۷.....	ترکیب سهامداران شرکت
۱۸-۲۲.....	بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف
۱۸.....	ارکان جهت ساز سازمان
۱۸.....	چشم انداز و ارزش های شرکت اهداف کلان و برنامه های بلند مدت، کوتاه مدت
۱۸.....	اهداف راهبردی
۱۹.....	آخرین وضعیت پروژ های در دست اجرای شرکت های فرعی گروه امید
۲۰.....	فرصت ها
۲۰.....	تهدیدها
۲۱.....	منشور اخلاقی سازمانی
۲۱.....	ارزش های سازمانی
۲۲.....	گزارش پایداری شرکتی
۲۲.....	تغییرات رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

فهرست مطالب

۲۳-۴۰.....	بخش سوم: مهمترین منابع، مصارف، ریسک ها و روابط.....
۲۳.....	منابع مالی.....
۲۳.....	مصارف.....
۲۴.....	تجزیه و تحلیل ریسک شرکت.....
۲۶.....	تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه.....
۲۶.....	تحلیل تغییرات در وضعیت مالی، نقدینگی و عملکرد.....
۲۸.....	سیاست پرداخت سود.....
۲۹.....	حداکثر سود قابل تقسیم.....
۲۹.....	مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی.....
۳۰.....	اهم اقدامات جهت افزایش کیفیت توسعه منابع انسانی.....
۳۱.....	خالص ارزش دارایی های شرکت.....
۳۲.....	کمیت های تخصصی هیئت مدیره.....
۳۵.....	دعاوی مطروحه له و علیه شرکت.....
۳۸.....	اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....
۴۱-۶۰.....	بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها.....
۴۱.....	صورت سود و زیان مقایسه ای شرکت.....
۴۵.....	صورت سود و زیان مقایسه ای گروه.....
۴۷.....	جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام.....
۴۹.....	تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها.....
۵۶.....	وضعیت معاملات و قیمت سهام.....
۵۷.....	تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی شرکت.....
۵۷.....	تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی گروه.....
۵۸.....	افشای اطلاعات با اهمیت.....
۶۰.....	راهبردهای محوری.....
۶۰.....	برنامه های شرکت.....

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

فهرست مطالب

بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص های عملکرد برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده.....	۶۱-۶۵
شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی شرکت.....	۶۱
شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی گروه.....	۶۳
جمع بندی.....	۶۵

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰



شماره:

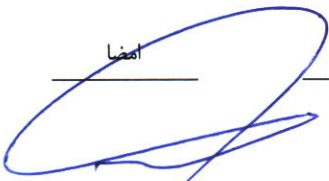
تاریخ:

پیوست:

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

لذا گزارش تفسیری مدیریت اخیر مطابق با ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت (مصوب ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ و اصلاحیه مورخ ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار) و راهنمای بکارگیری ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه و در تاریخ ۱۴۰۴/۰۲/۰۸ به تأیید هیئت مدیره شرکت رسیده است.

هیئت مدیره شرکت

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده اشخاص حقوقی	سمت	امضا
سرمایه گذاری ساختمانی سپه	سید مصطفی سید هاشمی	رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	
گروه مالی سپه	محمد علی یزدان جو	نائب رئیس هیئت مدیره (غیر موظف)	
بانک سپه	سید بابک ابراهیمی	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	
سرمایه گذاری توسعه گوهراان امید	وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو هیئت مدیره و معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع	
صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانک ها	حامد دهقانان	عضو هیئت مدیره (غیر موظف)	

www.omidinvestment.ir

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

مقدمه

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

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

به طور معمول، استفاده‌کنندگان از اطلاعات ارائه شده در گزارش تفسیری مدیریت، برای ارزیابی چشم‌انداز واحد تجاری و ریسک‌های عمومی آن و همچنین موفقیت راهبردهای مدیر برای دستیابی به اهداف تعیین شده، استفاده می‌کنند، همچنین این گزارش باید بتواند برای سهامداران و سرمایه‌گذاران، در خصوص دلایل و عوامل حصول نتیجه یا عملکرد سال مالی بینش ایجاد نماید و برنامه مدیر شرکت را برای تغییر وضعیت موجود تبیین نماید. شایان ذکر است که روندها، تقاضاها، تعهدات، رخدادهای ریسک‌هایی که می‌توانند موجب تغییرات با اهمیت در شرکت باشند می‌بایست مورد تحلیل قرار گیرند.

اگرچه تمرکز خاص گزارش تفسیری مدیریت، به واقعیت‌ها و شرایط واحد تجاری بستگی دارد، اما این تفسیر باید در عرصه کلان و بر اساس «ضوابط تهیه گزارش تفسیری مدیریت» مصوب مورخ ۱۳۹۶/۱۰/۰۴ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، شامل اطلاعاتی باشد که برای درک موارد زیر ضروری محسوب می‌شوند:

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

گزارش حاضر در راستای بررسی و تحلیل وضعیت، عملکرد مالی و جریان‌های نقدی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ همراه اطلاعات آینده نگر و چشم‌انداز آتی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام) برای سال مالی مورد گزارش و بروز رسانی اطلاعات افشا شده در گزارش تفسیری سه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۱، گزارش تفسیری شش ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۴/۳۱، گزارش تفسیری نه ماهه منتهی به ۱۴۰۳/۰۷/۳۰ و با در نظر گرفتن ضرورت‌های اطلاعاتی پنج‌گانه در بالا و به موجب مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت‌های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار مصوب ۱۳۸۶/۰۵/۳ و اصلاحیه‌های مورخ ۱۳۸۸/۰۴/۰۶، ۱۳۸۹/۰۶/۲۷، ۱۳۹۶/۰۴/۲۸، ۱۳۹۶/۰۹/۱۴ و ۱۳۹۷/۰۸/۰۶ هیئت مدیره سازمان بورس و اوراق بهادار، تهیه و تنظیم گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

بخش اول: ماهیت کسب و کار

تاریخچه

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) با اخذ مجوز شماره ۱۰۲۶ مورخ ۱۳۸۰/۱۱/۲۱ 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 فوق العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۳/۱۰/۲۹ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام، تبدیل گشت و در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت پذیرفته شده در بورس نماد آن معامله شد. سرمایه ثبت شده شرکت در پایان سال مالی منتهی به دی ۱۴۰۳ مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال می باشد.

حوزه فعالیت

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

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

* معادن و فولاد،

*سیمان

*ساختمان

*بازار سرمایه و خدمات مالی برتر

*بازرگانی

*نفت و گاز و انرژی

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

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

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

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

- تأمین منابع مالی اشخاص حقوقی سرمایه پذیر از منابع داخلی شرکت یا از طریق سایر منابع از جمله اخذ تسهیلات بانکی به نام شرکت

یا شخص حقوقی سرمایه پذیر با تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت از طریق شرکت یا بدون تأمین وثیقه یا تضمین بازپرداخت؛

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

- شناسایی فرصت های سرمایه گذاری در خصوص بند ۱ فوق به منظور معرفی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

- ارائه سایر خدمات فنی، مدیریتی، اجرایی و مالی به اشخاص حقوقی سرمایه پذیر؛

- فروش انواع سرمایه گذاریها؛

- بازسازی، نوسازی، اصلاح، توقف، ادغام و انحلال شرکت های تابعه.

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

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

لیست شرکت های فرعی و وابسته شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

میزان مالکیت		سرمایه ثبت شده میلیون ریال	سال مالی منتهی به	نام شرکت				
گروه	شرکت اصلی							
۳۸٪	۳۵٪	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	اسفند	معدنی و صنعتی گل گهر	شرکت های وابسته	شرکت های بورسی		
۳۸٪	۳۵٪	۳۷۱,۵۰۰,۰۰۰	اسفند	معدنی و صنعتی چادرملو				
۳۳٪	۳۳٪	۱,۲۰۰,۰۰۰	دی	سیمان ایلام				
۳۳٪	۳۱٪	۲,۰۰۰,۰۰۰	اسفند	سیمان بجنورد				
۳۲٪	۳۱٪	۲,۲۰۰,۰۰۰	شهریور	سیمان کردستان				
۱۳٪	۱۲٪	۵,۳۰۰,۰۰۰	اسفند	سیمان خاش				
۲۷٪	۲۶٪	۷۵,۰۰۰,۰۰۰	آذر	سنگ آهن گهرزمین				
۳۸٪	۳۵٪	۲۱,۷۷۹,۰۰۰	آذر	تامین سرمایه امید				
۱۵٪	۱۵٪	۱۷,۱۸۱,۰۸۸	اسفند	سیمان ساوه				
۸۳٪	۷۸٪	۱,۸۲۴,۰۰۰	آبان	سیمان هرمزگان	شرکت های فرعی		شرکت های غیر بورسی	
۶۵٪	۶۵٪	۳۰,۴۰۰,۰۰۰	آذر	سرمایه گذاری سپه				
۶۳٪	۶۳٪	۹,۷۷۹,۶۰۰	آذر	کویر تایر				
۴۸٪	۴۸٪	۱,۱۰۰,۰۰۰	آذر	بازرگانی و تولیدی مرجان کار				
۹۳٪	۹۳٪	۸۰,۱۷۶,۲۸۳	آذر	گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور				
۸۴٪	۸۴٪	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	آذر	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید				
۷۷٪	۷۷٪	۱,۰۵۰,۰۰۰	آذر	تولیدی مخازن گازطبیعی آسیا ناما				
۳۰٪	۳۰٪	۴۵۹,۰۰۰	اسفند	صنایع داروئی شهید مدرس	شرکت های وابسته	شرکت های غیر بورسی		
۱۷٪	۱۷٪	۱,۱۰۰,۰۰۰	اسفند	مدیریت بین المللی همراه جاده ریل دریا				
۳۰٪	۳۰٪	۱,۰۰۰,۰۰۰	آذر	کارگزاری بانک سپه				
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۶,۳۰۰,۰۰۰	آذر	سرمایه گذاری ساختمانی سپه	شرکت های فرعی			شرکت های غیر بورسی
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	آذر	پترو امید آسیا				
۷۵٪	۷۵٪	۱,۸۴۲,۵۷۶	آذر	کمپرسور پادنا				
۹۷٪	۹۷٪	۱۵۳,۲۴۸	آذر	یزد سفالین				
۱۰۰٪	۷۳٪	۲۳۴,۰۳۳	آذر	تولیدی ساگار و قطعات نسوز				
۱۰۰٪	۱۰۰٪	۱۰,۰۰۰	آبان	بهین سازان امیدآفرین				
۷۰٪	۷۰٪	۳۰,۰۰۰	آذر	چاپ و نشر سپه				

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

قوانین و مقررات مؤثر بر فعالیت شرکت

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

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 یادشده، 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 و مقررات مالیات‌های مستقیم؛

✓ قوانین پولی و بانکی؛

مطابق مقررات پولی و بانکی، شرکتهای سرمایه‌گذاری که بعنوان یکی از ارکان مهم بازار مالی و تأمین‌کننده منابع مالی محسوب می‌شوند، برای اخذ تسهیلات مالی از بانکها و انتشار اوراق مشارکت با محدودیت‌هایی مواجه هستند.

✓ اساسنامه و مصوبات مجامع عمومی فوق‌العاده؛

✓ قوانین کار و تأمین اجتماعی؛

موضوع فعالیت و توجه به مفاد اساسنامه و همچنین مصوبات مجامع عمومی عادی و فوق‌العاده از مبانی مؤثر در تصمیم‌گیری‌های گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در حوزه سرمایه‌گذاری به شمار می‌رود.

✓ مصوبات هیئت‌مدیره؛

✓ استانداردهای حسابداری؛

✓ قانون ارتقا نظام سلامت اداری؛

✓ قانون مبارزه با پولشویی؛

✓ قانون رفع موانع تولید و ارتقای نظام مالی کشور؛

✓ دستورالعمل حاکمیت شرکتی

✓ مجموعه قوانین سازمان بورس و اوراق بهادار؛

با عنایت به بورسی بودن هلدینگ امید، کلیه قوانین، مقررات و دستورالعملهای ابلاغی از سوی سازمان بورس و اوراق بهادار نیز به طور خاص مورد توجه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید می‌باشد.

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

وضعیت پرداخت های به دولت

(مبالغ به میلیون ریال)

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	۱,۲۱۸	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 می باشد. همچنین افزایش حق بیمه سهم کارفرما مبلغ ۲۶,۷۸۸ میلیون ریال بابت رسیدگی عملکرد سال مالی ۱۴۰۰ می باشد.
۳	انرژی	۸,۸۲۰	۴,۴۵۸	۹۷	-
	جمع	۶۸۷,۶۰۶	۱۰۸,۶۳۳	۵۳۳	-
	مانده پرداختنی	۶۲,۰۹۰	۱۵۶,۵۵۶	(۶۰)	

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

جایگاه شرکت در صنعت

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید طبق گروه بندی صنایع شرکت های بورسی در صنعت چند رشته ای صنعتی فعالیت می کند. خلاصه وضعیت شرکت های چند رشته ای صنعتی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر می باشد. لازم به ذکر است مجموع ارزش بازار شرکت های مورد نظر در تاریخ فوق الذکر (۸,۵۲۳ هزار میلیارد ریال) معادل ۷ درصد از کل ارزش بازار اوراق بهادار (معادل ۱۲۳,۲۴۴ هزار میلیارد ریال) در آن تاریخ را تشکیل می دهد. لذا با توجه به اهمیت موضوع جدول زیر ارائه می گردد:

شرکت	نماد	سال مالی	قیمت (ریال)	سرمایه (میلیارد ریال)	ارزش بازار بر مبنای سهم بورسی (میلیارد ریال)	ارزش بازار (میلیارد ریال)
سرمایه گذاری غدیر	وغدیر	۱۰۹/۳۰	۱۰,۷۳۰	۲۱۶,۰۰۰	۲,۳۱۵,۹۴۶	۲,۳۱۷,۶۸۰
گروه مدیریت سرمایه گذاری لید	ولید	۱۰/۳۰	۱۶,۳۵۰	۹۶,۹۷۹	۱,۹۲۷,۶۷۵	۱,۵۸۵,۶۱۹
سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات	ومعادن	۱۲/۲۹	۳,۶۱۰	۳۰۰,۰۰۰	۱,۶۴۹,۵۶۴	۱,۰۸۳,۰۰۰
سرمایه گذاری صندوق بازنشتی کشتوری	وصندوق	۱۲/۲۹	۲۳,۳۷۰	۴۰,۷۷۰	۹۹۸,۸۱۷	۹۵۲,۷۹۵
سرمایه گذاری گروه توسعه ملی	وبانک	۱۲/۲۹	۶,۷۶۰	۵۰,۲۵۰	۴۴۸,۱۴۲	۳۳۹,۶۹۰
سرمایه گذاری تلمین اجتماعی	شستا	۱۰۳/۳۱	۱,۳۷۲	۱,۶۳۶,۰۱۳	۲,۶۶۴,۳۴۴	۲,۲۴۴,۶۱۰
جمع				—	۱۰,۰۰۴,۴۸۸	۸,۵۲۳,۳۹۴

✓ به لحاظ سرمایه، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، رتبه چهارم سرمایه در بین شرکت های همگروه صنعت چند رشته ای را به خود اختصاص داده است.

✓ به لحاظ ارزش بازار، شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید با ارزش بازاری معادل ۱,۵۸۶ هزار میلیارد ریال در بین شرکت های هلدینگ چند رشته ای، رتبه سوم را دارا می باشد.

اطلاعات بازارگردان شرکت

طی دوره شرکت اقدام به انعقاد قرارداد بازارگردانی بر روی سهام با صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید نمود. قرارداد مذکور تا پایان سال مالی به دی ماه ۱۴۰۳ برقرار بوده و تاریخ پایان قرارداد ۱۴۰۴/۰۷/۱۱ می باشد.

خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول می باشد:

نام بازارگردان: صندوق سرمایه گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید

آغاز دوره بازارگردانی: ۱۴۰۳/۰۷/۱۱ پایان دوره بازارگردانی: ۱۴۰۴/۰۷/۱۱

مبلغ اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر: ۶,۲۵۵,۰۰۰ میلیون ریال

مبلغ خرید طی دوره شامل تعدیلات: ۱۱,۳۲۰,۱۷۶ میلیون ریال مبلغ فروش طی دوره: ۷۶۱,۸۷۳ میلیون ریال

تعداد خرید طی دوره شامل تعدیلات: ۷۱۳,۵۴۳,۰۵۴ سهم تعداد فروش طی دوره: ۷۳,۴۴۹,۱۲۶ سهم

مانده سهام نزد بازارگردان: ۲,۵۲۱,۵۰۶,۷۳۱ سهم

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

راهبری شرکتی

رویه های کارآمد راهبری شرکتی برای عملکرد صحیح بازار سرمایه و کل اقتصاد کشور حیاتی و لازمه جلب و حفظ اعتماد عمومی است. راهبری شرکتی ضعیف ممکن است موجب سلب اعتماد بازار شود که به نوبه خود می تواند منجر به خروج منابع یا بحران نقدینگی و نوسان قیمت ها در بورس شود. در حقیقت شرکت علاوه بر مسئولیت در مقابل سهامداران، در قبال سرمایه گذاران و سایر اشخاص نیز مسئولیت دارد. شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام) نیز در راستای تحقق بالاترین استانداردهای اخلاقی، اطلاع رسانی دقیق، شفاف و رعایت کامل قوانین و مقررات و آیین نامه های حاکم بر امور شرکت، کمیته های تخصصی هیئت مدیره را تشکیل و منشور و آیین نامه مربوطه را در این زمینه تدوین نموده است.

گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول راهبری شرکتی

از مهمترین اقدامات شرکت در راستای رعایت الزامات دستورالعمل راهبری شرکتی مصوب سازمان بورس و اوراق بهادار، می توان به موارد زیر اشاره نمود:

- ۱- رعایت مفاد دستورالعمل فوق الذکر 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.
- ۲- تهیه و تنظیم اقرارنامه در خصوص عدم حضور اعضای هیات مدیره به عنوان عضو هیات مدیره در بیش از ۳ شرکت.
- ۳- تدوین و پیاده سازی منشور اخلاق سازمانی در شرکت.
- ۴- اتخاذ رویه های 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، سهمیم 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 ساز و کار های 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 آیین نامه ها و دستورالعمل ها و نظارت بر اجرای آنها.
- ۷- تشکیل واحد حسابرسی داخلی مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار.
- ۸- بررسی سالانه سیستم کنترل های داخلی توسط هیات مدیره و درج و افشا نتایج آن در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل های داخلی.
- ۹- طراحی و پیاده سازی ساز و کارهای لازم جهت رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی از سوی هیات مدیره.
- ۱۰- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تعیین مبنای حقوق و مزایای اعضای هیات مدیره و مدیران ارشد اجرایی متناسب با عملکرد آنها و نیز رعایت عدم تعیین جوهی تحت عنوان پاداش و یا سایر عناوین توسط اعضای هیات مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیات مدیره غیر از آنچه در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده.
- ۱۱- رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص وظایف غیرقابل تفویض هیات مدیره.
- ۱۲- تشکیل کمیته حسابرسی و کمیته انتصابات تحت نظر هیات مدیره.
- ۱۳- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص اینکه رئیس هیات مدیره همزمان، مدیرعامل شرکت نباشد.
- ۱۴- تهیه و تصویب منشور هیات مدیره شامل وظایف، اختیارات و مسئولیت های رئیس هیات مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیات مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیات مدیره و نحوه تصمیم گیری و تصویب آن.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

۱۵- تشکیل دبیرخانه هیات مدیره طبق ضوابط دستورالعمل که مسئولیت هماهنگی و مستندسازی جلسات هیات مدیره، جمع آوری اطلاعات مورد نیاز و پیگیری انجام امور کارشناسی مورد درخواست اعضای هیات مدیره و اطمینان بخشی از انجام تکالیف قانونی هیات مدیره را برعهده داشته باشد.

۱۶- تشکیل جلسات هیات 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 گزارش ها طبق قوانین و مقررات از جمله صورت های مالی میان دوره ای و سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیات مدیره، گزارش کنترل های داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و ... در موعد مقرر از طریق پایگاه اینترنتی شرکت.

۱۹- تعیین زمان بندی پرداخت سود سهام به گونه ای که سود سهامداران دارای سهام کنترلی، پیش از سایر سهامداران پرداخت نشود.

۲۰- حضور مدیرعامل، اعضای هیات مدیره و رئیس کمیته حسابرسی در مجامع عمومی شرکت و نیز حضور بالاترین مقام مالی شرکت در صورتی که تصویب صورت های 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 هیات مدیره و پاداش هر یک از اعضای هیات مدیره در مجمع عمومی صاحبان سهام.

۲۳- ایجاد فرصت کافی و معقول به منظور پرسش و پاسخ سهامداران و هیات مدیره در جلسات مجامع عمومی.

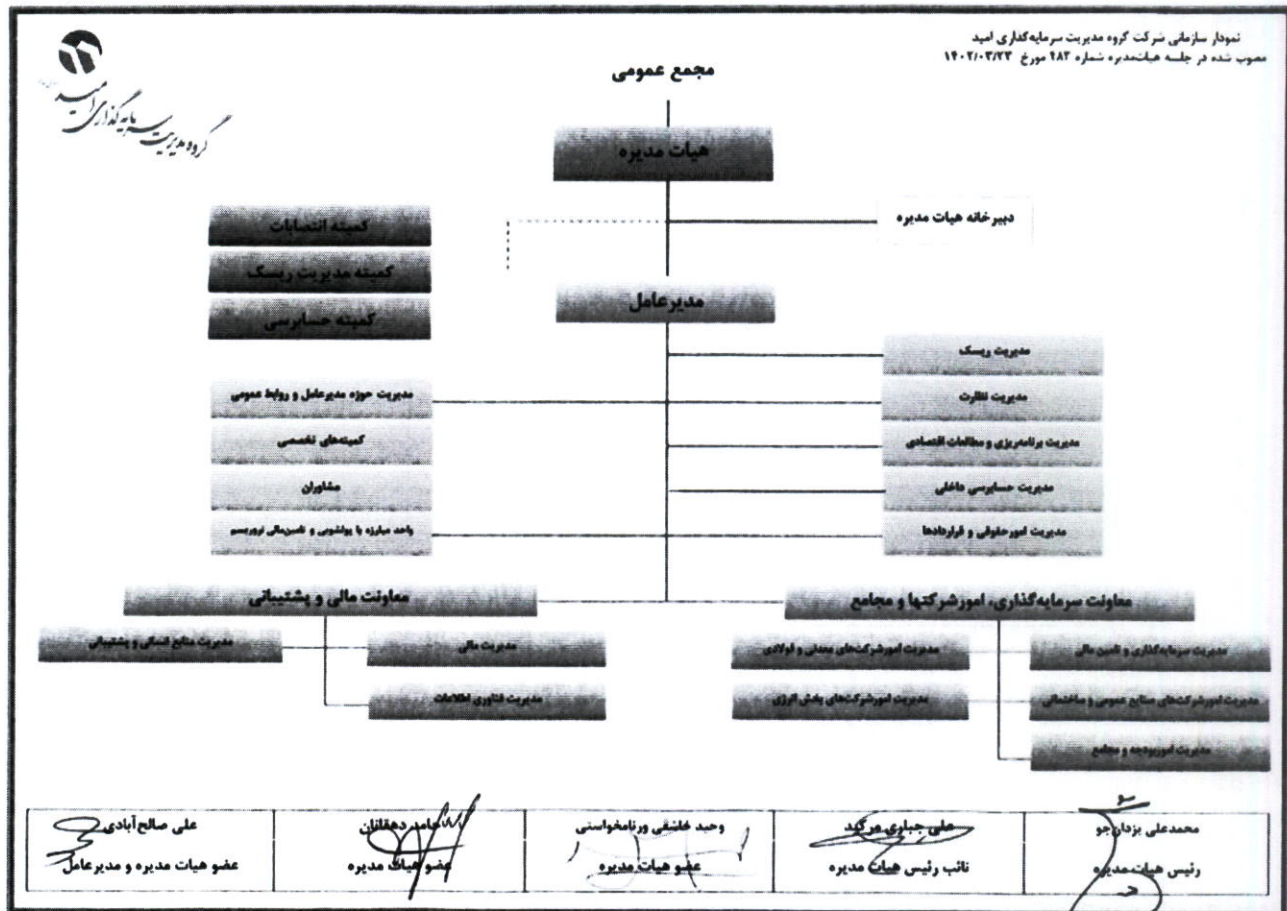
۲۴- افشای اطلاعات با اهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه ای اعضای هیات مدیره و مدیرعامل، موظف یا غیرموظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان در شرکت و رویه های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در گزارش تفسیری مدیریت.

همچنین نتایج ارزیابی دوره ای 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.

هیئت مدیره شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ با برگزاری ۴۵ جلسه تلاش کرده است با ایجاد حاکمیت کارآمد بر امور شرکت در راستای منافع سهامداران و تعادل در منافع ذینفعان مختلف گام بردارد.

گزارش تفصیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

ساختار واحد تجاری



گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

اطلاعات اعضای هیأت مدیره شرکت:

اعضای هیئت مدیره	میزان مالکیت در سهام شرکت - درصد	نام نماینده اشخاص حقوقی	تاریخ عضویت در هیئت مدیره	سمت	تحصیلات	سوابق کاری
شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	-	سید مصطفی سید هاشمی	۱۴۰۲/۰۹/۱۶	رئیس هیئت مدیره - عضو غیرموظف	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه ریزی	عضو هیئت مدیره شرکت توسعه راهبرد سلامت برکت، بنیاد ۱۵ خرداد، گروه توسعه اقتصادی تدبیر، توسعه اعتماد مبین، مخابرات ایران، پست جمهوری اسلامی ایران، معاونت هماهنگی و معاونت برنامه ریزی ستاد اجرایی فرمان امام (ره)، شهردار مراغه، نماینده مراغه در مجلس و دبیر آموزش و پرورش
شرکت گروه مالی سپه	-	محمد علی یزدان جو	۱۴۰۲/۰۴/۰۶	نایب رئیس هیئت مدیره - غیرموظف	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	مدیر عامل گروه توسعه انرژی تدبیر، معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت های سرمایه گذاری پارسین، سرمایه گذاری تأمین اجتماعی، سایبر، ایران سازه، ست و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی
بانک سپه	۷۰.۲۳	سید بابک ابراهیمی	۱۴۰۳/۰۹/۰۶	عضو هیئت مدیره و مدیر عامل	دکترای مهندسی مالی	دانشیار و عضو هیئت علمی دانشگاه خواجه نصیرالدین 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
سرمایه گذاری توسعه گوهرا امید	-	وحید خاشعی ورنامخواستی	۱۴۰۲/۰۴/۰۶	عضو هیئت مدیره و معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت های ایران خودرو، دخیانیت، توسعه صنایع بهشهر و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه ریزی و سیاست گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تأمین رضوی، سرمایه گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک.
صندوق بازنشستگی وظیفه و ازکارافتادگی بانک ها	۱۶.۹۰	حامد دهقانان	۱۴۰۲/۰۴/۰۶	عضو هیئت مدیره - غیرموظف	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیات مدیره شرکت معدنی و صنعتی گهر زمین، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی، تدبیر عضو هیئت مدیره شرکت ها

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

اطلاعات مدیران اجرایی شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
مرتضی اثباتی	معاونت مالی و پشتیبانی	کارشناسی ارشد حسابداری	۱ سال و ۹ ماه	مدیر مالی سازمان بورس و اوراق بهادار، معاون مالی و اداری روزنامه تهران تایمز، معاون مالی و اداری سازمان فرهنگی هنری شهرداری تهران واحد شرق، عضو هیات مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکتها
وحید خاشعی ورنامخواستی	معاون سرمایه گذاری و امور شرکتها و مجامع	دکترای مدیریت بازرگانی	۳ سال و ۳ ماه	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت‌های مختلف، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه‌ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت‌های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تأمین رضوی، سرمایه‌گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک.
کریم جعفرنژاد	مدیر امور مالی و بودجه	کارشناسی ارشد حسابداری	۱۰ سال و ۶ ماه	رئیس حسابداری شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، عضو هیئت مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت بازرگانی و تولیدی مرجان کار
عذرا بیانی	مدیر سرمایه گذاری ساخت و ساز و صنایع وابسته	دکترای اقتصاد	۸ سال و ۵ ماه	کارشناس برنامه ریزی و مطالعات اقتصادی و عضویت در هیات مدیره شرکتها
فاطمه حسنی دهکاء	مدیر حسابرسی داخلی	دکترای مدیریت کسب و کار	۸ سال و ۵ ماه	رئیس حسابرسی داخلی شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید- عضو هیات مدیره شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور و موسسه گشت مهر پیشه، عضو کمیته حسابرسی در شرکت‌های مدیریت انرژی امید تابان هور، لیزینگ امید، سیمان هرمزگان، سنگ آهن گهر زمین، کارگزاری ملی ایران، مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران، حسابرس در سازمان حسابرسی
کیارش میرآفتاب زاده	مدیر ریسک	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۵ سال و ۶ ماه	معاونت و مدیریت مالی و اداری در شرکت‌های سرمایه گذاری
سیما محسنی	مدیر فناوری اطلاعات	کارشناسی ارشد مهندسی فناوری اطلاعات	۴ سال و ۷ ماه	کارشناس شبکه و سخت افزار شرکت های رایانه خدمات امید، کارشناس پشتیبان فنی شرکت آمر تات ایرانیان و مسئول راه اندازی پروژه دامین مرکزی بانک سپه
محمد هادی بحرالعلوم	مدیر سرمایه گذاری و تامین مالی	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۲ سال و ۹ ماه	مدیر سرمایه گذاری شرکت های مختلف، مدیر منابع انسانی شرکت به پرداخت ملت، مشاور مدیر عامل در شرکت های مختلف
فرشید مشایخ	مدیر برنامه ریزی 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، عضو هیئت مدیره شرکتها
علیرضا جعفری	مدیر سرمایه گذاری صنایع عمومی	دکترای مهندسی صنایع	۲ سال و ۱ ماه	مدیر اجرایی امور اقتصادی بانک سپه، مدیر برنامه‌ریزی و امور سهام
حسن زارعی	مدیر حوزه مدیریت و روابط عمومی	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۲ ماه	رئیس دفتر معاونت اقتصادی و سرمایه گذاری بانک سپه و کارشناس مسئول روابط عمومی بانک انصار
محمد رضا خاکی	مدیر منابع انسانی و پشتیبانی	کارشناسی ارشد فناوری اطلاعات	۱ ماه	مدیر منابع انسانی و پشتیبانی شرکت گروه توسعه و ترابری ایرانیان و شرکت حمل و نقل بین المللی خط صبا، معاون بازرگانی شرکت حمل و نقل جهان گردان خراسان، مدیر کل فروشگاه های زنجیره ای رفاه استان های گلستان، چهار محال و بختیاری، قم و مناطق تهران و سرپرست فناوری اطلاعات شرکت فروشگاه های زنجیره ای رفاه
محسن صادقی	مدیر امور شرکت های معدنی و فولادی	دکترای مدیریت مالی	۹ ماه	معاون سرمایه گذاری شرکت سیدگردان پیشرفت و توسعه صبا، مدیر ریسک شرکت تامین سرمایه نوین، معاون توسعه بازار شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا، رئیس هیات مدیره شرکت توسعه پایدارجهان هوشمند، نائب رئیس هیات مدیره شرکت مشاوره رتبه بندی اعتباری ایران
سید محمد جواد فرهانیان	مدیر امور بودجه و مجامع	دکترای مدیریت حرفه ای کسب و کار بازار سرمایه اسلامی	۱۱ ماه	معاون طرح و توسعه شرکت تامین سرمایه مسکن، مدیر برنامه ریزی و توسعه شرکت سپرده گذاری مرکزی و تسویه وجوه، رئیس هیات مدیره شرکت مدیریت دارایی مرکزی، مدیرعامل شرکت مشاور سرمایه گذاری پیشگام پارتیان، عضو موظف هیات مدیره شرکت اطلاع رسانی و خدمات بورس
امیر ملکی نژاد قره تپه	مدیر امور شرکت های بخش انرژی	دکترای مدیریت قرارداد های بین المللی نفت و گاز	۹ ماه	معاون سرمایه گذاری هلدینگ صننا، رئیس هیات مدیره شرکت نانوتکفام گیتی، رئیس هیات مدیره شرکت ره آوران آینده دریا، معاون مطالعات راهبردی شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

ترکیب سهامداران شرکت

ترکیب سهامداران شرکت در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح زیر می باشد:

درصد مالکیت	مبلغ	تعداد سهام	سهامداران
	(میلیون ریال)	(سهم)	
۷۰.۲۳	۶۸.۱۰۸.۴۳۶	۶۸.۱۰۸.۴۳۶.۵۴۸	بانک سپه
۱۶.۹۰	۱۶.۳۸۷.۹۳۹	۱۶.۳۸۷.۹۳۹.۵۱۵	صندوق بازنشستگی وظیفه و از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانکها
۳.۲۹	۳.۱۹۳.۴۵۰	۳.۱۹۳.۴۵۰.۰۰۰	مؤسسه رفاه و تأمین آتیه کارکنان بانک سپه
۸.۰۷	۷,۸۳۰,۰۷۵	۷,۸۳۰,۰۷۵,۲۷۵	سایر سهامداران حقوقی
۱.۵۱	۱,۴۵۹,۸۴۲	۱,۴۵۹,۸۴۲,۶۶۲	سهامداران حقیقی
۱۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	جمع

از سهام متعلق به بانک سپه، تعداد ۵۱,۶۱۷,۶۰۱,۸۲۷ سهم و از سهام صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها تعداد ۷,۱۵۴,۲۳۶,۱۲۹ سهم وثیقه می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

بخش دوم: اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

ارکان جهت ساز سازمان

بیانیه ماموریت شرکت

راهبری شرکت‌های زیرمجموعه، 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 به کارگیری سرمایه انسانی متعهد و متخصص.

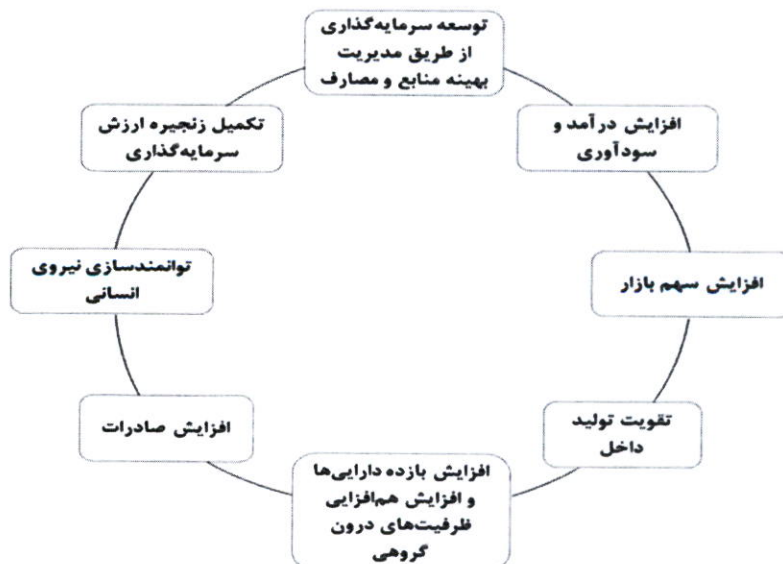
چشم انداز شرکت

احراز رتبه برتر در بین هلدینگ‌های چندرشته‌ای، نقش‌آفرینی در توسعه پایدار کشور و ارزش‌آفرینی برای سهامداران

ارزش‌های شرکت



اهداف راهبردی



گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

آخرین وضعیت پیشرفت پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های فرعی گروه امید

(مبالغ به میلیارد ریال)

ردیف	شرکت	عنوان پروژه	مخارج انجام شده	پیش بینی هزینه های آتی	نحوه تأمین مالی	تاریخ برآوردی تکمیل	درصد پیشرفت فیزیکی	درصد پیشرفت ریالی
۱	پترو امید آسیا	مخازن ذخیره سازی نفت خام جاسک	۶۲,۳۴۵	۱۳,۷۷۱	تسهیلات و اوراق مرابحه	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	٪۸۶	٪۷۱
۲	گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور	نیرو گاه سیرجان	۲۹,۳۸۷	۷۳,۶۳۴	BOT	۱۴۰۵/۰۹/۳۰	٪۵۰	٪۴۲
۳	گروه امید	بازار خودرو - تهران	۷,۱۵۹	۱,۲۱۲	تسهیلات و منابع داخلی	۱۴۰۴/۰۳/۳۱	٪۹۵	٪۸۶
۴	ساختمانی سپه	ساختمان تجاری فرهنگی پردیس شرق - تهران	۲,۰۳۵	۲,۵۵۵	شریک سازنده	متوقف	٪۲۸	٪۳۲
۵		ساختمان زرین تهران پارس	۴,۴۸۶	۴,۴۹۳	منابع داخلی	۱۴۰۴/۰۹/۳۰	٪۷۱.۱۵	٪۴۲
۶	کویر تایر	خط تولید تایرهای TBR و OTR	۹۷۰	۱۵۰,۲۰۵	فاینانس و منابع داخلی	۱۴۰۷/۰۷/۳۰	٪۶	٪۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

فرصت ها

- ✓ حمایت و تشویق حاکمیت از سرمایه‌گذاری
- ✓ حمایت از تولید و ساخت داخل و اعمال محدودیت برای واردات کالا
- ✓ وجود ظرفیت‌های مطلوب صادرات و بازارهای منطقه‌ای
- ✓ وجود ظرفیت‌های مطلوب برای استفاده از شرکت‌های دانش‌بنیان
- ✓ توجه ویژه به مناطق مرزی و کمتر توسعه‌یافته
- ✓ توجه خاص به بخش معدن و پایین‌دست، بخش نفت و پایین‌دست
- ✓ توسعه استفاده از حمل و نقل ریلی
- ✓ رشد و توسعه خدمات مالی (افزایش تنوع) در بازار های مالی کشور
- ✓ امکان استفاده از فرصت‌های خصوصی‌سازی و اصل ۴۴
- ✓ روند رشد سریع تقاضای برق در ایران و منطقه
- ✓ وجود ذخایر غنی معدنی و سایر کانی‌های فلزی
- ✓ فرصت خودکفایی در صنعت تایر و لاستیک با توجه به محدودیت‌های واردات

تهدیدها

- ✓ ماده (۱۶) قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر
- ✓ نوسان شدید نرخ ارز
- ✓ محدودیت منابع آبی کشور
- ✓ قیمت‌گذاری دستوری در برخی از حوزه‌های صنعتی (نیروگاه‌ها، صنایع فولادی، سفال و ...)
- ✓ بروز نبودن فناوری و فرسوده بودن برخی از ماشین‌آلات خطوط تولید
- ✓ کمبود ذخایر سنگ آهن
- ✓ تحریم‌ها
- ✓ محدودیت ناشی از ذینفع واحد
- ✓ عدم تأمین مالی مناسب از سیستم بانکی
- ✓ وجود مشتریان و تأمین‌کنندگان انحصاری برای برخی از محصولات

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

منشور اخلاقی سازمانی

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

شعار ما: پیشرو در سرمایه گذاری و توسعه

ارزش های سازمانی

- ✓ هم راستایی با منافع ملی و همسو با برنامه های توسعه اقتصادی کشور
- ✓ هم افزایی، مشارکت و نوآوری
- ✓ انضباط مالی، صداقت، مسئولیت پذیری و صرفه جویی
- ✓ توجه به دانش فنی بومی و تقویت تولید ساخت داخل
- ✓ شایسته سالاری و پایبندی به اخلاق حرفه ای
- ✓ شفافیت فعالیت اقتصادی، قانون مداری و پاسخگویی در برابر ذینفعان
- ✓ توجه به مسئولیت اجتماعی، فرهنگی و حفظ محیط زیست

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

گزارش پایداری شرکتی

- ❖ شرکت با پرداخت به موقع مالیات، حق بیمه و عوارض قانونی به مراجع دولتی و سایر ذینفعان خود در فعالیتهای اجتماعی مشارکت دارد.
- ❖ 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 (پرداخت مبلغ ۴۶,۰۰۰ میلیون ریال بابت توسعه فعالیت های اجتماعی، فرهنگی، ورزشی و آموزشی، درمان ۱,۰۰۰ میلیون ریال و رفع مشکل نیازمندان ۵,۴۵۳ میلیون ریال) صرف هزینه های مسئولیت اجتماعی گردیده است.
- ❖ شایان توجه است که در مجامع عمومی عادی سالیانه شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در سنوات اخیر، پرداخت کمک های بلاعوض پس از تصویب در مجمع، پس از اخذ مصوبه هیئت مدیره و با رعایت صرفه و صلاح شرکت صورت می گیرد.
- شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید با مشارکت در برگزاری همایش های تخصصی در افزایش سطح آگاهی جامعه نسبت به تولید، سرمایه گذاری با محوریت بازار سرمایه نقش آفرینی داشته و با کمک رسانی در مواقع بحران (زمین لرزه، سیل، طوفان و آتش سوزی)، احداث مدرسه و احداث فضاهای آموزشی و ورزشی و خانه های بهداشت و... در مناطق محروم نقش سازنده ایفا می نمایند. همچنین برنامه های آموزشی در حوزه های مختلف برای کارکنان، تحت پوشش قرارداد بیمه تکمیلی کارکنان به منظور جبران هزینه های بهداشت و درمان و افزایش سطح رفاه کارکنان جزو برنامه های شرکت بوده است.
- ❖ با توجه به ماهیت فعالیت، موارد مرتبط با اجرای قوانین و مقررات زیست محیطی برای شرکت موضوعیت ندارد.
- ❖ از نظر بعد اقتصادی، بررسی وضعیت سودآوری و ارزش پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت در طول سنوات گذشته حاکی از رشد قابل توجهی می باشد.

تغییرات رویه های مهم حسابداری، برآوردها و قضاوت ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده

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

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

بخش سوم : مهم ترین منابع ، مصارف ، ریسک ها و روابط

منابع مالی

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید (سهامی عام)، مجاز به اخذ وام و تسهیلات (به استثنای موارد مشخص شده توسط بانک مرکزی) نمی باشد، لذا شرکت می بایست بخش عمده منابع مورد نیاز خود را از محل معاملات فروش سهام و درآمد سود حاصل از سرمایه گذاری در سهام شرکت های سرمایه پذیر تأمین نماید.

مصارف

عمده مصارف شرکت شامل پرداخت بدهی سود سهام، تأمین مالی پروژه های شرکت های فرعی، خرید سهام و یا سایر اوراق بهادار و بازارگردانی و هزینه های شرکت به شرح جدول ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	مصارف	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰
۱	خرید سهام و یا سایر اوراق بهادار و بازارگردانی	۷۰,۵۷۸,۸۶۲	۵۸,۳۹۶,۹۹۴
۲	پرداخت سود سهام	۳۱,۰۳۹,۴۸۴	۲۱,۲۷۲,۸۳۸
۳	تأمین مالی پروژه های شرکت های فرعی	۱۴,۳۳۶,۴۸۱	۳۲,۵۳۴,۴۹۷
۴	هزینه های شرکت	۱,۶۶۲,۱۹۲	۱,۶۴۲,۰۹۰
۵	سایر	۴۷۹,۸۲۸	۱۹۰,۷۳۷
جمع		۱۱۸,۰۹۶,۸۴۷	۱۱۴,۰۳۷,۱۵۶

پرداختی بابت خرید سهام و یا سایر اوراق بهادار و بازارگردانی نسبت به سال مالی قبل با ۲۱ درصد افزایش از مبلغ ۵۸,۳۹۷ میلیارد ریال به ۷۰,۵۷۹ میلیارد ریال رسیده است.

پرداختی بابت تأمین مالی پروژه های شرکت های فرعی نسبت به سال مالی قبل با ۵۶ درصد کاهش به ۱۴,۳۳۶ میلیارد ریال رسیده که مربوط به وجوه پرداختی به شرکت های گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور، پترو امید آسیا، سرمایه گذاری ساختمانی سپه، کمپرسور سازی پادنا، توسعه تجارت بین الملل زرین پرشیا امید، بهین سازان امید آفرین و موسسه خدمات مسافرت هوایی و گردشگری گشت مهر پیشه می باشد.

هزینه های شرکت شامل هزینه های عمومی و اداری شرکت به استثنای هزینه استهلاک و بازخرید خدمت کارکنان می باشد که نسبت به سال مالی قبل با ۱ درصد رشد از مبلغ ۱,۶۴۲ میلیارد ریال به مبلغ ۱,۶۶۲ میلیارد ریال رسیده که عمدتاً مربوط به حقوق و مزایا می باشد. سایر پرداختی ها شامل خرید دارایی های ثابت مشهود، دارایی های نامشهود و وام کارکنان می باشد که نسبت به سال مالی قبل با ۱۵۱ درصد رشد از مبلغ ۱۹۱ میلیارد ریال به مبلغ ۴۸۰ میلیارد ریال رسیده است.

گزارش تفسیری مدیریت سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

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 (چادرملو، 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 موجود که بر فعالیت شرکت تأثیرگذار می باشند به شرح زیر است:

ریسک نوسانات نرخ ارز

شرکت های سرمایه پذیر به واسطه ماهیت عملیات و بدهی های خویش با ریسک نوسانات نرخ ارز مواجه اند: ساختار قیمت گذاری مواد اولیه، هزینه های تعمیر و نگهداری و بهره برداری، قیمت فروش محصولات تولیدی (حتی در بازار داخلی) و شرکت های فعال در حوزه صنعتی، معدنی، پالایشی و پتروشیمی و ساختار بهای تمام شده آن ها به صورت ارزی تعیین می شود؛ بدین ترتیب تغییرات نرخ ارز، رقم ریالی حاصل را تغییر داده و تأثیر بالایی بر سود شرکت های سرمایه پذیر بر جای می گذارد. علاوه بر این، واحدهایی که بدهی ارزی دارند با ریسک افزایش هزینه مالی و شناسایی زیان ناشی از تسعیر بدهی ارزی مواجه می باشند. حتی در صورت ثبات نرخ ارز آزاد برخی شرکت ها با ریسک تک نرخ کردن ارز و حذف ارز مبادله ای مواجه هستند که بهای تمام شده و هزینه مالی عمده شرکت ها را افزایش می دهد.

ریسک نوسانات نرخ سود

افزایش (کاهش) نرخ سود (بدون ریسک) می تواند بر نرخ بازده مورد انتظار سرمایه گذاران و هزینه تأمین مالی اثرگذار باشد که به نوبه خود می تواند بر توجیه پذیری طرح های توسعه و تأمین مالی شرکت های زیرمجموعه تأثیر منفی (مثبت) داشته باشد. همچنین افزایش نرخ سود در بازارهای موازی باعث خروج منابع از بازار سرمایه شود و این بازار را با رکود مواجه کند.

ریسک مربوط به تغییر شرایط بین المللی

حمله روسیه به اوکراین، تشدید تحریم ها، تنش های ژئوپلیتیک منطقه خاورمیانه و محدودیت های اقتصادی می تواند فعالیت شرکت های ایرانی و جریان کسب و کار و تجارت را با مشکل مواجه نماید و به طور مستقیم بر عملکرد شرکت های سرمایه پذیر تأثیرگذار بگذارد. ایجاد محدودیت در تهیه تجهیزات مورد نیاز برای طرح های توسعه، محدودیت های نقل و انتقال بانکی و موانع جذب سرمایه گذاری خارجی از ریسک های هستند که تولید و بهره وری شرکت ها را از یک سو و فروش صادراتی و حضور در بازارهای جهانی را در سوی دیگر تهدید می کند.

ریسک مربوط به تغییر مقررات و آیین نامه های دولتی

تغییر قوانین مربوط به قیمت گذاری مواد اولیه توسط دولت می تواند منجر به افزایش ریسک تغییرات در نرخ مواد اولیه مصرفی برخی صنایع شود که به نوبه خود تأثیر بسزایی در نوسان ارزش سهام صنایعی مانند شیمیایی و پتروشیمی، صنایع معدنی و فلزات اساسی و غیره داشته باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

ریسک نقدشوندگی

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

ریسک تورم

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

ریسک بازار

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

ریسک نقدینگی

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

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه

شرکت اصلی:

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
دارایی ها	۷۳۶,۸۸۲,۹۵۴	۵۵۲,۴۰۰,۳۳۷	۳۸۷,۳۲۴,۲۳۰
حقوق مالکانه	۵۰۲,۲۷۱,۹۶۹	۴۱۱,۶۱۹,۳۵۶	۳۳۹,۵۶۹,۹۴۴
نسبت مالکانه-درصد	۶۸	۷۵	۸۸

اطلاعات مندرج در جدول فوق الذکر حاکی از این است که در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ از مجموع دارایی های شرکت به میزان ۶۸ درصد در اختیار صاحبان سهام بوده است.

تحلیل تغییرات در وضعیت مالی، نقدینگی و عملکرد

تحلیل تغییرات در وضعیت جریان نقدی

شرکت اصلی:

(میلیون ریال)

شرح	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰
جریان خالص ورود نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی	۳۸,۰۳۴,۲۰۲	۱۷,۱۱۴,۹۶۶	۵۵,۶۱۵,۵۴۸
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری	(۹۳,۱۴۰)	(۱۱۱,۰۱۲)	(۱۴,۴۲۱)
جریان خالص خروج نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی	(۳۱,۳۷۴,۸۵۶)	(۱۹,۲۷۲,۸۲۲)	(۷۲,۳۷۰,۱۴۳)

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ مبلغ ۱,۰۹۷ میلیارد ریال بابت بازارگردانی سهام شرکت (وامید) پرداخت و مبلغ ۳۱,۰۳۹ میلیارد ریال بابت تسویه بدهی سود سهام پرداخت گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

تحلیل تغییرات در وضعیت مالی

➤ سرمایه گذاری ها (کوتاه مدت و بلند مدت)

مانده سرمایه گذاری ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ مبلغ ۳۷۹,۲۵۴ میلیارد ریال بوده که نسبت به سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲ مبلغ ۶۳,۳۶۲ میلیارد ریال به میزان ۲۰ درصد افزایش داشته است که این افزایش ناشی از مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و خرید سهام می باشد.

➤ دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها

مانده دریافتنی های تجاری و سایر دریافتنی ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ مبلغ ۳۳۱,۷۳۰ میلیارد ریال بوده که نسبت به سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲ مبلغ ۱۱۳,۸۲۷ میلیارد ریال به میزان ۵۲ درصد افزایش داشته است که تغییرات دریافتنی ها عمدتاً ناشی از شناسایی سود سهام شرکت های معدنی و صنعتی گل گهر، چادر ملو و گهر زمین (مبلغ ۱۵۷,۴۹۹ میلیارد ریال) و تأمین مالی پروژه های شرکت های فرعی (مبلغ ۱۴,۳۳۶ میلیارد ریال) می باشد.

➤ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها

مانده پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ مبلغ ۲۹,۴۸۰ میلیارد ریال بوده که نسبت به سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲ مبلغ ۱۸,۲۳۳ میلیارد ریال به میزان ۱۶۲ درصد افزایش داشته است که تغییرات پرداختنی ها عمدتاً ناشی از شناسایی خسارت تأخیر پرداخت سود سهام مربوط به عملکرد سال مالی ۱۴۰۱ بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها می باشد.

➤ موجودی نقد

مانده موجودی نقد در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ مبلغ ۱۰,۴۳۴ میلیارد ریال می باشد که به میزان ۱۷۰ درصد نسبت به سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲ افزایش داشته است که عمدتاً ناشی از وصول مطالبات، افزایش درآمد سود تضمین شده و فروش سرمایه گذاری ها می باشد.

➤ سرمایه گذاری در املاک

مانده سرمایه گذاری در املاک در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ مبلغ ۱۴,۵۹۶ میلیارد ریال می باشد که نسبت به سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲ مبلغ ۵۷۵ میلیارد ریال به میزان ۴ درصد افزایش داشته است. لازم به توضیح است که از املاک شرکت، دو باب مغازه (واقع در یزد) و ساختمان کوچه سید الشهداء و ساختمان فردوسی (واقع در تهران) جمعاً به مبلغ ۶۴۳ میلیارد به مبلغ دفتری به شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه (شرکت فرعی) و سهم الشرکه شرکت در مجتمع تجاری-اقامتی امام رضا واقع در مشهد بر مبنای گزارش کارشناس رسمی دادگستری به مبلغ ۱۰,۸۲۰ میلیارد ریال به بانک سپه (سهامدار اصلی و نهایی) واگذار و مبلغ ۸,۲۷۷ میلیارد ریال سود غیرعملیاتی شناسایی گردید. مضافاً این طی سال مالی املاک گلسار رشت، باغ پونک و اتومال بابت مخارج انجام شده جمعاً ۳,۱۳۵ میلیون ریال افزایش یافته است.

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

بدهی های شرکت و امکان بازپرداخت بدهی ها

شرکت اصلی:

۱۴۰۱/۱۰/۳۰		۱۴۰۲/۱۰/۳۰		۱۴۰۳/۱۰/۳۰		شرح
مبلغ-میلیون ریال	درصد	مبلغ-میلیون ریال	درصد	مبلغ-میلیون ریال	درصد	
۷,۴۱۷,۸۵۳	۱۵.۵	۱۱,۲۴۶,۵۶۴	۱۱	۲۹,۴۷۹,۸۲۴	۱۲.۵	پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۰	-	۱۵۰,۵۳۵	.۰۱	۱۱,۹۶۷	-	مالیات پرداختنی
۴۰,۲۹۹,۱۷۸	۸۴.۵	۱۲۹,۳۲۴,۴۷۵	۹۱.۹	۲۰۵,۰۱۳,۵۸۸	۸۷.۵	سود سهام پرداختنی
۳۷,۲۵۵	-	۵۹,۴۰۶	-	۱۰۵,۶۰۶	-	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۴۷,۷۵۴,۲۸۶	۱۰۰	۱۴۰,۷۸۰,۹۸۰	۱۰۰	۲۳۴,۶۱۰,۹۸۵	۱۰۰	جمع

از پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها مبلغ ۲۲,۶۲۴ میلیارد ریال بدهی به بانک سپه و مبلغ ۵,۰۳۴ میلیارد ریال بدهی به صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها می باشد که عمدتاً بابت خسارت تأخیر پرداخت سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ می باشد و سود سهام پرداختنی شرکت عمدتاً مربوط به سال مالی ۱۴۰۲ و متعلق به بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها می باشد.

سیاست پرداخت سود

سود خالص و سود سهام مصوب طی سال های ۱۳۹۸ لغایت ۱۴۰۲ به شرح جدول ذیل می باشد:

(مبلغ به میلیون ریال)

سال مالی ۱۳۹۸	سال مالی ۱۳۹۹	سال مالی ۱۴۰۰	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۳	شرح
۲۳,۸۵۹,۳۷۳	۷۷,۱۸۶,۱۹۶	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۲	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۸	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۸	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	سود خالص
۱۹,۳۸۵,۰۵۱	۷۰,۰۰۹,۵۴۵	۱۵۸,۲۶۲,۵۶۰	۲۳۹,۵۵۹,۸۹۳	۲۷۳,۸۶۹,۲۸۷	۲۹۶,۷۸۳,۳۱۰	سود قابل تقسیم
۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۹,۰۰۰,۰۰۰	۹۹,۸۸۹,۱۳۴	۱۴۵,۴۶۹,۶۱۳	۲۰۶,۵۶۶,۸۵۰	-	سود سهام مصوب
۷۷	۵۶	۶۳	۶۱	۷۵	-	درصد سود تقسیمی نسبت به سود قابل تقسیم

لازم به ذکر است طی سنوات گذشته پیشنهاد هیئت مدیره برای تقسیم سود، ۱۰ درصد سود خالص بوده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

حداکثر سود قابل تقسیم

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	۳۶۴,۸۵۷,۲۷۳
تخصیص به اندوخته سرمایه ای	(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-هر سهم-ریال	۳,۰۶۰

مشخصات حسابرس مستقل و بازرس قانونی

نام حسابرس: سازمان حسابرسی

شماره ثبت: ۶۸۶۹۲

تاریخ ثبت: ۱۳۶۶/۱۰/۱۶

محل ثبت: تهران

کد اقتصادی: ۴۱۱۱۱۵۵۳۱۹۴

شناسه ملی: ۱۰۱۰۱۱۳۶۳۳۲

آدرس: تهران-خیابان احمد قصیر، خیابان شهید احمدیان (خیابان پانزدهم)، پلاک ۷، کد پستی ۱۵۱۳۸۳۶۵۱۱-تلفن ۸۲۱۸۲۱۰۰

نمبر ۸۸۷۲۲۴۳۵، وب سایت www.audit.org.ir

حق الزحمه حسابرس

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی ۱۴۰۳	سال مالی ۱۴۰۲	سال مالی ۱۴۰۱	سال مالی ۱۴۰۰
بررسی اجمالی صورت های مالی	۴,۸۴۱	۲,۷۴۹	۲,۶۹۳	۲,۰۷۳
حسابرسی صورت های مالی	۲۱,۱۰۸	۱۴,۰۷۲	۶,۱۰۱	۵,۰۳۲
جمع	۲۵,۹۴۹	۱۶,۸۲۱	۸,۷۹۴	۷,۱۰۵

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

اهم اقدامات جهت افزایش کیفیت توسعه منابع انسانی

- ✓ تدوین، تکمیل و بروز رسانی آیین نامه های منابع انسانی
- ✓ بروز رسانی بانک اطلاعاتی منابع انسانی شرکتهای گروه
- ✓ تشکیل کمیته منابع انسانی و کمیته تسهیلات بصورت دوره ای
- ✓ ارزیابی عملکرد دوره ای کارکنان بصورت ماهانه و فصلی
- ✓ ایجاد طرح های انگیزشی نظیر هدایای تولد و پاداش های موردی انجام خدمت و برگزاری مسابقات ورزشی و فرهنگی و هنری
- ✓ برگزاری کلاسهای آموزشی

اطلاعات مربوط به ترکیب نیروی انسانی

مدرک تحصیلی	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰
دکتر	۷	۵
کارشناسی ارشد	۳۸	۳۳
کارشناسی	۱۹	۱۶
سایر سطوح تحصیلی	۳۱	۳۱
جمع	۹۵	۸۵

گزارش تفسیری مدیریت

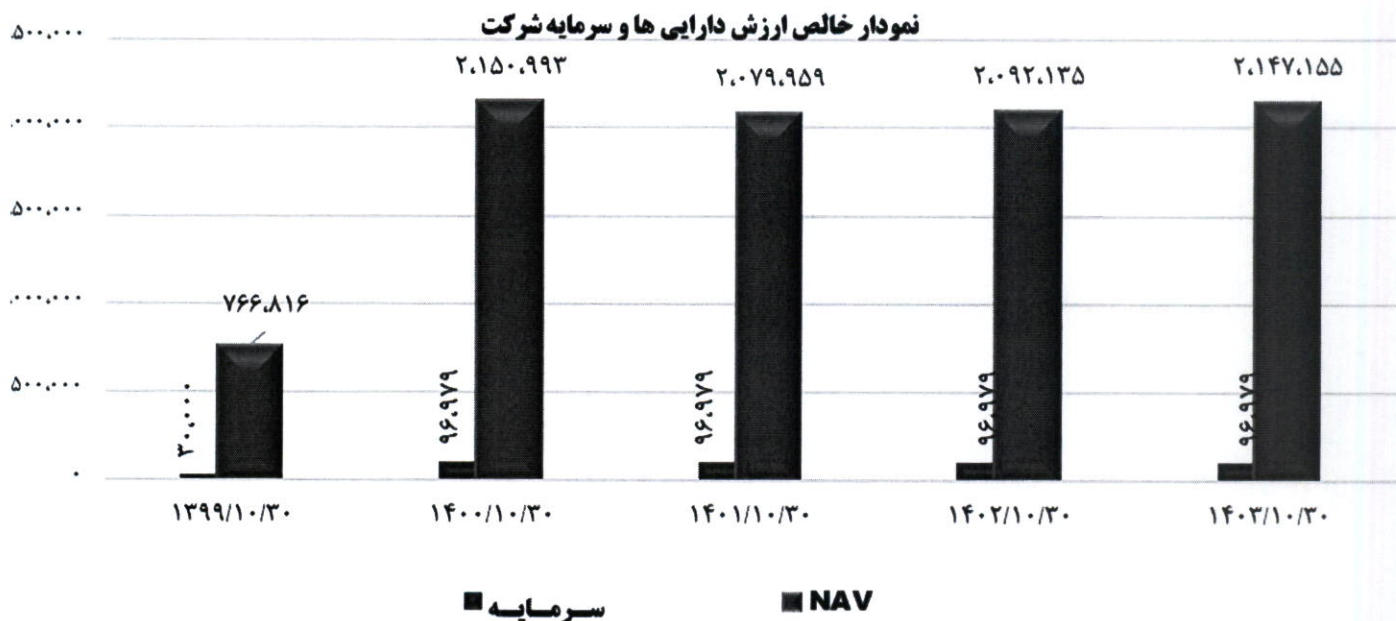
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV) بورسی

در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰، خالص ارزش دارایی‌ها به ازای هر سهم (NAV) بورسی شرکت، معادل ۲۲,۱۴۰ ریال با میزان سرمایه شرکت به مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال بوده است. در انتهای سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰، NAV بورسی شرکت به مبلغ ۲۱,۶۲۴ ریال بالغ گردیده است.

شرح	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۱	۱۳۹۸/۱۰/۳۰
ارزش بازار پرتفوی بورسی	۱,۹۲۷,۶۷۵,۱۷۹	۱,۹۲۲,۵۱۰,۶۸۳	۱,۸۸۷,۸۶۹,۶۲۳	۱,۹۸۷,۵۵۲,۷۳۰	۷۶۱,۴۶۵,۰۲۸	۴۲۷,۲۵۱,۰۸۶
کسر می‌شود: بهای تمام شده پرتفوی بورسی	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	۲۴۱,۹۹۵,۱۷۹	۱۴۷,۴۸۰,۴۷۹	۱۰۷,۹۰۳,۵۲۸	۶۳,۰۰۲,۵۶۰	۵۸,۰۹۱,۷۲۰
ارزش افزوده پرتفوی بورسی	۱,۶۴۴,۸۸۲,۷۴۱	۱,۶۸۰,۵۱۵,۵۰۴	۱,۷۴۰,۳۸۹,۱۴۴	۱,۸۷۹,۶۴۹,۲۰۲	۶۹۸,۴۶۲,۴۶۸	۳۶۹,۱۵۹,۳۶۶
جمع حقوق ملکنه	۵۰۲,۲۷۱,۹۶۹	۴۱۱,۶۱۹,۳۵۶	۳۳۹,۵۶۹,۹۴۴	۲۷۱,۳۴۳,۵۵۶	۶۸,۳۵۳,۳۲۳	۶۸,۳۳۵,۲۶۰
خالص ارزش دارایی‌های شرکت	۲,۱۴۷,۱۵۴,۷۱۰	۲,۰۹۲,۱۳۴,۸۶۰	۲,۰۷۹,۹۵۹,۰۸۸	۲,۱۵۰,۹۹۲,۷۵۸	۷۶۶,۸۱۵,۷۹۱	۴۳۷,۴۹۴,۶۲۶
سرمایه	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰
خالص ارزش دارایی‌های بورسی هر سهم (ریال)	۲۲,۱۴۰	۲۱,۵۷۳	۲۱,۴۴۷	۲۲,۱۸۰	۲۵,۵۶۱	۱۴,۵۸۳
قیمت - (ریال)	۱۶,۳۵۰	۱۵,۰۲۰	۱۳,۴۰۰	۱۴,۰۹۰	۱۳,۳۹۰	۸,۴۳۵
نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی‌های بورسی (NAV)	۷۴٪	۷۰٪	۶۳٪	۶۴٪	۵۲٪	۵۸٪

(مبالغ به میلیون ریال)



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

کمیته های تخصصی هیئت مدیره

کمیته انتصابات

کمیته مزبور شامل ۵ عضو بوده که ۲ عضو از اعضای هیئت مدیره شرکت و ۳ نفر عضو مستقل می باشد همچنین کمیته می تواند از اشخاص مستقل و ذیصلاح که دارای تجربه و تخصص مناسب هستند، جهت حضور در جلسات دعوت بعمل آورد. برخی از وظایف کمیته انتصابات به شرح زیر است:

- ✓ بررسی و احراز شرایط مقرر برای نامزدهای هیئت مدیره
- ✓ پیشنهاد انتصاب و برکناری مدیر عامل و مدیران ارشد شرکت اصلی و اعضای هیئت مدیره شرکت های فرعی و هیئت مدیره
- ✓ پیشنهاد نامزدهایی برای عضویت در کمیته های تخصصی به هیئت مدیره
- ✓ پیشنهاد برنامه آموزشی اتخاذ سیاست های لازم به منظور توجیه وظایف هیئت مدیره برای اعضای جدید هیئت مدیره، مدیر عامل و مدیران ارشد

مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه	تاریخ پایان عضویت
۱	سید بابک ابراهیمی	عضو کمیته و عضو موظف 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	۴	-
۲	فرشاد نجفی پور	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	-
۳	آرین قلی پور	عضو مستقل کمیته	دکترای مدیریت منابع انسانی	عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه گذاری ایرانیان، سیما بنجورد، کارگزاری صبا تأمین، مشاور منابع انسانی شرکت ملی مس ایران، مشاور منابع انسانی شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۳	-
۴	کاظم سلیمی	عضو مستقل کمیته	دکترای مهندسی صنایع	مشاور شرکت مخازن گاز طبیعی آسیاناما، عضو هیئت مدیره شرکت ها	۳	-
۵	ابوذر سروش	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت مالی	معاون نظارت بانک مرکزی، عضو هیئت مدیره بانک توسعه صادرات ایران، عضو هیات مدیره بانک قرض الحسنه رسالت	۹	۱۴۰۳/۰۹/۰۶
۶	محمد علی یزدان جو	رئیس کمیته و عضو غیر موظف هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	مدیر عامل گروه توسعه انرژی تدبیر، معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت های سرمایه گذاری پارسیان، سرمایه گذاری تأمین اجتماعی، سایبر، ایران سازه، ست و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی	۱۳	-
۷	وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت های ایران خودرو، دخیانیت، توسعه صنایع بهشهر و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه ریزی و سیاست گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تأمین رضوی، سرمایه گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک.	۱۰	۱۴۰۳/۰۹/۱۷
۸	حامد دهقانان	عضو کمیته و عضو غیر موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیات مدیره شرکت معدنی و صنعتی گهر زمین، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی، تدبیر عضو هیئت مدیره شرکت ها	۹	۱۴۰۳/۰۹/۱۷
۹	سعید مستشار	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	عضو هیئت مدیره شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، معاون مالی و اداری بانک مرکزی، عضو هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت های: بانک مشترک ایران و ونزولا، هلدینگ مالی و اقتصادی بانک توسعه صادرات، توسعه مدیریت و آموزش بورس	۱۰	۱۴۰۳/۰۹/۱۷

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

کمیته انتصابات در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ تعداد ۱۳ جلسه تشکیل داده و مصوبات کمیته را جهت تصمیم گیری در اختیار هیئت مدیره شرکت قرار داده است.

کمیته حسابرسی

این کمیته مسئول نظارت بر کار اثر بخشی سیستم های کنترل داخلی، پایش استقلال حسابسان مستقل و همچنین بررسی شرایط قرارداد حسابرسی و تناسب حق الزحمه دریافتی حسابسان مستقل، بازنگری و تأیید حوزه حسابرسی و دفعات حسابرسی، دریافت گزارش حسابرسی و نیز کسب اطمینان معقول از انجام اقدامات اصلاحی به موقع و صحیح توسط مدیریت برای کنترل ضعف ها و کاستی ها، عدم تطابق با سیاست ها، قوانین و مقررات است. این کمیته برای انجام وظایف خود اطلاعات حاصل از نظام مالی شرکت، سیستم های مکانیزه آن، مستندات و صورتجلسات، توضیحات مدیران، کارکنان و مطالب مندرج در گزارش های حسابسان مستقل و داخلی شرکت را مورد استفاده قرار می دهد. کمیته مزبور دارای ۵ عضو است که هیئت مدیره آنان را از میان افراد واجد شرایط انتخاب می نماید. یک نفر از اعضای کمیته حسابرسی از اعضای غیر موظف هیئت مدیره، ۳ نفر عضو مستقل و ۱ نفر عضو غیر مستقل می باشند.

مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیر موظف هیئت مدیره	عضو مستقل	عضو مالی	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه	تاریخ پایان عضویت
۱	حمید رضا خطیبی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	کارشناسی ارشد مدیریت	عضو هیئت مدیره بانک سپه در سنوات گذشته	۱۸	-
۲	محسن خوش طینت نیک نیت	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای حسابداری	عضو هیئت مدیره و عضو کمیته حسابرسی شرکت های کارگزاری	۱۸	-
۳	سید مصطفی سید هاشمی	رئیس کمیته	بله	خیر	بله	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه ریزی	عضو هیئت مدیره شرکت توسعه راهبرد سلامت برکت، بنیاد ۱۵ خرداد، گروه توسعه اقتصادی تدبیر، توسعه اعتماد مبین، مخابرات ایران، پست جمهوری اسلامی ایران، معاونت هماهنگی و معاونت برنامه ریزی ستاد اجرایی فرمان امام (ره)، شهردار مراغه، نماینده مراغه در مجلس و دبیر آموزش و پرورش	۱۸	-
۴	عباس آرگون	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای مدیریت	عضو هیئت مدیره شرکت های سرمایه گذاری و نهادهای مالی	۶	۱۴۰۳/۰۲/۱۱
۵	مرتضی درویشی	عضو کمیته	خیر	خیر	بله	دکترای حسابداری	کارشناس رسمی دادگستری، مشاور امور مالی و مالیاتی، مدرس دانشگاه	۱۸	-
۶	محمد رضا صادقی مقدم	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای مدیریت تولید	مدیرعامل شرکت مدیریت سرمایه گذاری ملی ایران، معاونت برنامه ریزی و مطالعات راهبردی شرکت سرمایه گذاری غدیر، ریاست سازمان توسعه و سرمایه گذاری دانشگاه تهران و معاون دانشگاه تهران، ریاست هیات مدیره سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین	۱۰	-

کمیته حسابرسی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ تعداد ۱۸ جلسه در راستای اهداف مشاوره ای و نظارتی خود برگزار کرده است. مصوبه های کمیته در اولین جلسه هیئت مطرح و بررسی می شوند.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

کمیته ریسک

کمیته مزبور شامل ۵ عضو بوده که ۲ عضو از اعضای هیئت مدیره شرکت (۱ عضو موظف و ۱ عضو غیرموظف) و ۳ نفر عضو مستقل می باشد همچنین کمیته می تواند از اشخاص مستقل و ذیصلاح که دارای تجربه و تخصص مناسب هستند، جهت حضور در جلسات دعوت بعمل آورد. برخی از وظایف کمیته ریسک به شرح زیر است:

- ✓ تدوین چارچوب و نظام مدیریت ریسک یکپارچه سازمانی مبتنی بر استانداردهای بین المللی در سه سطح مدیریت پرتفوی، مدیریت کسب و کار، مدیریت طرح ها و پروژه ها)
- ✓ راه اندازی واحد ریسک
- ✓ پیشنهاد جهت گیری سیاست کلی مدیریت ریسک جامع
- ✓ بررسی دوره ای چارچوب مدیریت ریسک یکپارچه سازمانی و ارائه پیشنهاد تغییرات جهت تایید هیات مدیره
- ✓ بررسی و نظارت بر اثربخشی فرآیندهای حاکم و نافذ و کسب اطمینان از رعایت قوانین و مقررات مربوطه
- ✓ بررسی رویه های و خط مشی های جاری مدیریت ریسک

مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می باشد:

ردیف	نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه	تاریخ پایان عضویت
۱	حامد دهقانان	ریاست کمیته و عضو غیر موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیات مدیره شرکت معدنی و صنعتی گهر زمین، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی، تدبیر عضو هیئت مدیره شرکت ها	۱۱	-
۲	وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	عضو هیئت علمی دانشگاه علامه طباطبائی، مشاور مدیر عامل در شرکت های ایران خودرو، دخانیات، توسعه صنایع بهشهر و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه ریزی و سیاست گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت های هلدینگ غذایی سینا، مدیریت زنجیره تامین رضوی، سرمایه گذاری توسعه معادن کوثر و صنعتی بهپاک.	۱۱	-
۳	فریدون رهنمای رودپشتی	عضو مستقل کمیته	دکتری مالی و حسابداری	معاون دانشجویی دانشگاه آزاد اسلامی، معاون پژوهش و فناوری دانشگاه آزاد اسلامی، معاون برنامه ریزی دانشگاه آزاد اسلامی، معاون اجرایی دانشگاه آزاد اسلامی، عضو شورای راهبردی گروه مالی ملت، رئیس هیئت مدیره کارگزاری صبا جاهد، عضو هیئت مدیره و مدیر مالی شرکت تعاونی تجهیزات مخابراتی، مدیر کل اطلاع رسانی مرکز تحقیقات مخابرات ایران	۱۱	-
۴	سعید مستشار	عضو مستقل کمیته	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	عضو هیئت مدیره شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، معاون مالی و اداری بانک مرکزی، عضو هیئت مدیره و مدیر عامل شرکت های: بانک مشترک ایران و ونزوئلا، هلدینگ مالی و اقتصادی بانک توسعه صادرات، توسعه مدیریت و آموزش بورس	۹	۱۴۰۳/۰۸/۲۲
۵	امیر هامونی	عضو مستقل کمیته	دکترای علوم اقتصادی	عضو هیات مدیره گروه مپنا و مدیرعامل شرکت فرابورس ایران، عضویت در هیات مدیره شرکتهای بورسی و غیربورسی	۱۱	-
۶	سید محمد هاشمی نژاد	عضو مستقل کمیته	دکترای مدیریت مالی	مدیر عامل و نائب رئیس هیئت مدیره گروه مالی مهرگان، مدیر عامل مرکز مالی ایران، عضو هیئت مدیره شرکت ها	۲	-

کمیته ریسک در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ تعداد ۱۱ جلسه تشکیل داده و مصوبات کمیته را جهت تصمیم گیری در اختیار هیئت مدیره شرکت قرار داده است.

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

سایر کمیته های شرکت

ردیف	نام کمیته	اعضای کمیته
۱	کمیته سرمایه گذاری	مدیر عامل (رئیس)، مدیر سرمایه گذاری (دبیر)، معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها 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 برنامه ریزی 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 سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع (عضو)، مدیر حسابرسی داخلی (عضو)، مدیر حقوقی (عضو)، مدیر سرمایه گذاری (عضو)، مدیر ریسک (عضو)، مشاور مدیر عامل (عضو).
۵	کمیته نظارت	معاون سرمایه گذاری و امور شرکت ها و مجامع (رئیس)، مدیر نظارت، ارزیابی و پیگیری (دبیر)، معاون مالی و پشتیبانی (عضو)، مدیر بودجه و امور شرکت ها (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).

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

دعاوی حقوقی له یا علیه شرکت و اثرات ناشی از آن:
دعاوی حقوقی له:

ردیف	موضوع	تاریخ دعاوی	له	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	تضییع و تصرف در اموال عمومی/اختلاس	۱۴۰۳	سیمان داراب	شعبه اول بازپرسی شهرستان داراب	پس از گزارش کارشناس مشخص می شود	با توجه به اینکه تحقیقات مقدماتی تکمیل نشده است رای صادر نشده	-----	-----
۲	مطالبه هزینه های دادرسی	۱۴۰۱	عمران تبرک و تبرک برتر خاورمیانه	شعبه سوم دادگاه مشهد	۱,۵۰۰ میلیون ریال	رای شعبه بدوی صادر شده است	با توجه به اینکه طرف شکایت، دوباره طرح دعوا کرده و اینکه رای پیشین، قرار بوده نه حکم و شاکی پرونده پیشین عمده در طرح دعوا نداشته است لذا حکم به رد شکایت صادر شده است.	از رای صادره شعبه، تجدیدنظرخواهی بعمل آمده است.
۳	ابطال رای اداره کار	۱۴۰۳	مصطفی طبیب زاده	شعبه ۲۹ تجدید نظر دیوان عدالت اداری	۲,۲۰۰ میلیون ریال	حکم به رد شکایت صادر شده	چون سهامدار اصلی شرکت خمیرمایه، شرکت امید است لذا رای اداره کار صحیح است	امور ناظر بر این پرونده بر عهده وکیل متخذه شرکت است
۴	جرائم رایانه ای/کلاهبرداری	۱۴۰۳	۲ کانال تلگرامی	دادسرای جرایم رایانه ای	موضوع جنبه حیثیتی دارد	در مرحله تحقیقات است	-----	چون به اعتبار شرکت لطمه وارد شده لذا پیگیری ضرورت دارد

دعاوی حقوقی علیه:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۱	کلاهبرداری/تحصیل مال از طریق نامشروع		شرکت امید و خانم بیانی	دادسرای برخی از مناطق کشور	مشخص نیست	قرار منع تعقیب صورت گرفته چراکه شرکت امید نیز لطمه دیده است	شکوائیه متوجه شرکت امید نیست	-----
۲	تخریب مرتع		شرکت امید	دادگاه صلح سیرجان	مشخص نیست	مشخص نمی باشد	تاکنون رای صادر نشده	دعوی متوجه شرکت امید نمی باشد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

دعاوی حقوقی علیه:

ردیف	موضوع (خواسته یا شکایت)	تاریخ دعاوی	علیه	مرجع رسیدگی	ارزش ریالی	آخرین وضعیت رسیدگی (رای صادره)	خلاصه ای از رای صادره	توضیحات
۳	پرداخت مابه التفاوت سهام شرکت مهتاب خراسان	۱۴۰۱	شرکت امید	شعبه ۴ مجتمع قضایی شهید بهشتی	بیش از ۵۰ میلیارد ریال	تاکنون رایی به این شعبه ابلاغ نشده است	-----	شرکت امید در کنار سایر سهامداران دفاع می کند
۴	ابطال سند مالکیت شرکت در ملک بهشهر	۱۴۰۲	شرکت امید	دادگستری بهشهر	حدود ۲۰ میلیارد ریال	با توجه به قرار عدم صلاحیت بهشهر پرونده در تهران در حال رسیدگی می باشد	-----	-----
۵	نشر اکاذیب، توهین و افترا	۱۴۰۳	شرکت امید	دادسرای خرم آباد	بدون مبلغ	چون آقای طبیب زاده نتوانستند اثبات کنند پرونده با قرار منع تعقیب بسته شد.	با توجه به عدم احراز وقوع جرم، قرار منع تعقیب صادر شده است	امور ناظر بر این پرونده بر عهده وکیل متخذه شرکت است.
۶	درخواست حق الزحمه نظارت بر ساختمان شرکت	۱۴۰۳	شرکت امید	شعبه ۴۳ مجتمع قضایی صدر	حدود ۵۰ میلیارد ریال	با قرار عدم استماع در شعبه و تجدیدنظر خواهی، پرونده در مرحله تعیین شعبه دادگاه تجدیدنظر است	چون وکالت نامه وکیل، ممهور به مهر شرکت نبوده لذا نقص دارد	-----
۷	عدم پرداخت سود سهام صندوق بازنشستگی بانک ها	۱۴۰۳	شرکت امید	هیأت دایری سازمان بورس و اوراق بهادار	حدود ۲۵,۰۰۰ میلیارد ریال	شرکت امید محکوم به پرداخت اصل سود سهام و خسارت تأخیر تأدیه آن شده است	به جهت الزامات قانونی بایستی سود به انضمام خسارت آن پرداخت شود	حسب توافق فی مابین طرفین، مقرر شد با واگذاری سهام اصل مطالبات تهاتر و خسارت تأخیر تأدیه بر مبنای نرخ ۲۳ درصد محاسبه شود.
۸	بازگشت به کار	۱۴۰۳	شرکت امید	اداره کار شمیرانات	بدون مبلغ	رای هیأت تشخیص صادر شده	چون شاکی، دادخواست را مسترد کرد لذا قرار ابطال دادخواست مطرح شد	-----
۹	الزام به اخذ صورتمجلس تفکیکی و سند رسمی و تسلیم مبیع	۱۴۰۳	شرکت امید	شعبه ۱۲ دادگاه حقوقی شهریار	مربوط به شرکت لیزینگ می باشد	رایی تاکنون صادر نشده است	----	شرکت لیزینگ پیگیر پرونده است
۱۰	رفع تصرف	۱۴۰۳	شرکت امید	دادگاه بندر عباس	مربوط به شرکت های معدنی زیر مجموعه	رای به رد شکایت صادر شده	با استشهاده امکان اثبات مالکیت وجود ندارد	دعوا متوجه شرکت امید نبوده است
۱۱	حق سنوات	۱۴۰۲	شرکت امید	دادگاه دورود	۲,۲۰۰ میلیون ریال	شرکت محکوم به پرداخت شد	لزوم پرداخت حق کارگر	----
۱۲	بازگشا به کار/تبدیل وضعیت	۱۴۰۳	شرکت امید	دیوان عدالت اداری	بدون مبلغ	رای به رد شکایت صادر شده است	امکان تبدیل وضعیت وجود ندارد	احتمال تجدیدنظر خواهی
۱۳	خسارت تأخیر تأدیه	۱۴۰۳	شرکت امید	دادگاه دورود	۱۶,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	رای به رد شکایت صادر شده است	چون اصل طلب در سال ۱۴۰۲ مشخص شده لذا تأخیر تأدیه از سال ۹۲ محاسبه نمی شود	-----

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شخص وابسته	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	خرید سهام	فروش سهام	پرداخت وجه	خسارت تاخیر 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	مدیریت انرژی 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	سرمایه گذاری سپه	-	۰	۳۸,۸۰۰	۰	۰	۰	۰	۰
۶	سرمایه گذاری 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	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۷	۰	۶۴۹,۸۳۴	۶۵۰,۰۹۷	۰	۰	۰	۰
۹	توسعه تجارت بین الملل 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	گردشگری گشت مهر پیشه-در حال تصفیه	-	۲,۵۹۸	۰	۰	۴,۴۱۵	۰	۰	۰
۱۲	کمپرسور سازی پادنا	-	۰	۰	۰	۴۰۰,۰۰۰	۰	۰	۶۰۰,۰۰۰
۱۳	چاپ و نشر سپه	-	۹۶۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۱۴	بهین سازان 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 گل گهر	-	۰	۱۱,۰۳۲,۱۹۵	۰	۰	۰	۰	۰
۱۷	تأمین سرمایه امید	-	۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	جمع		۴۰۴,۳۸۰	۱۱,۷۳۴,۸۰۴	۸۶,۶۲۰,۲۰۴	۱۴,۳۳۶,۴۸۱	۱۸,۳۲۷,۳۱۲	۱۱,۴۶۲,۸۵۳	۱۱,۲۶۵,۰۰۰

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

خرید کالا و خدمات:

خرید از شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه به مبلغ ۳۶۹,۱۷۷ میلیون ریال بابت حق مدیریت پیمان قرارداد پروژه اتومال و باغ بونک بوده، خرید از موسسه خدمات مسافرت هوایی و گردشگری گشت مهر پیشه به مبلغ ۲,۵۹۸ میلیون ریال بابت تهیه بلیط هواپیما و هزینه اقامت در هتل، خرید از شرکت چاپ و نشر سپه به مبلغ ۹۶۳ میلیون ریال بابت خرید کاغذ و پاکت، خرید از شرکت کویر تایر به مبلغ ۶,۲۸۲ میلیون ریال بابت خرید یک دستگاه خودروی مگان و لاستیک خودرو، خرید از شرکت گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور به مبلغ ۸,۱۳۳ میلیون ریال بابت خرید اثاثه اداری، خرید از شرکت لیزینگ امید به مبلغ ۱۶,۷۲۷ میلیون ریال بابت خرید یک دستگاه خودروی رنو داستر و اثاثه اداری و خرید از شرکت تأمین سرمایه امید به مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال بابت قرارداد سبد گردانی می باشد.

خرید سهام:

خرید سهام به مبلغ ۱۱,۷۳۴,۸۰۴ میلیون ریال به شرح ذیل می باشد:

پترو امید آسیا: خرید تعداد ۹,۹۹۹,۹۹۵ سهم (معادل ۱۰۰ درصد) شرکت پیمانکاری عمومی پترو امید آسیا (تغییر نام داده شد بنام بهین سازان امید)

شرکت سرمایه گذاری سپه: خرید تعداد ۹۹,۹۹۹,۹۹۶ سهم (معادل ۱۰۰ درصد) شرکت امید تابان خلیج فارس

شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید: خرید تعداد ۵۳,۴۸۴,۲۵۲ حق تقدم شرکت سنگ آهن گهر زمین

شرکت توسعه تجارت بین الملل زرین پرشیا امید: خرید تعداد ۸۰,۰۰۰ سهم شرکت پترو امید آسیا

شرکت معدنی و صنعتی چادرملو: خرید تعداد ۲,۰۰۰,۰۰۰ سهم شرکت توسعه بین المللی صنعت پارس

شرکت معدنی و صنعتی گل گهر: خرید تعداد ۱,۵۱۹,۰۰۰,۰۰۰ سهم شرکت تامین سرمایه امید و تعداد ۷۱۸,۲۱۸,۸۱۷ سهم شرکت فولاد مبارکه اصفهان و تعداد ۲۸۹,۰۴۵,۰۰۰ سهم شرکت ملی صنایع مس تعداد ۶۸,۱۶۶,۳۲۶ سهم شرکت معدنی و صنعتی گهر زمین

فروش سهام:

فروش سهام به بانک سپه به مبلغ ۷۵,۹۷۲,۹۳۶ میلیون ریال بابت تسویه قسمتی از سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ به شرح جدول ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام سهام واگذار شده	تعداد سهام واگذار شده	مبلغ
۱	معدنی و صنعتی گل گهر	۹,۷۳۸,۱۰۰,۰۰۰	۳۴,۹۹۸,۲۳۹
۲	معدنی و صنعتی چادرملو	۱۱,۱۹۳,۱۳۰,۰۰۰	۴۰,۹۷۴,۶۹۷
	جمع	-	۷۵,۹۷۲,۹۳۶

فروش سهام به صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها به مبلغ ۹,۹۹۷,۱۷۱ میلیون ریال بابت تسویه قسمتی از سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ به شرح جدول ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام سهام واگذار شده	تعداد سهام واگذار شده	مبلغ
۱	معدنی و صنعتی گل گهر	۲,۷۶۷,۰۰۰,۰۰۰	۹,۹۹۷,۱۷۱
	جمع	-	۹,۹۹۷,۱۷۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

فروش سهام به سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید به مبلغ ۶۵۰۰۹۷ میلیون ریال به شرح جدول ذیل می باشد.

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام سهام واگذار شده	تعداد سهام واگذار شده	مبلغ
۱	معدنی و صنعتی گهر زمین	۳۵,۷۰۰,۰۰۰	۶۵۰,۰۹۷
	جمع	-	۶۵۰,۰۹۷

پرداخت وجه:

مبلغ پرداختی به شرکت های فرعی به مبلغ ۱۴,۳۳۶,۴۸۱ میلیون ریال بابت تأمین مالی پروژه های در حال انجام و تأمین سرمایه در گردش شرکت های مزبور بوده است.

خسارت تاخیر تادیه:

مبلغ ۱۳,۲۹۴,۵۳۳ میلیون ریال بابت خسارت تأخیر پرداخت سود سهام بانک سپه و مبلغ ۵,۰۳۲,۷۷۹ میلیون ریال بابت خسارت تاخیر پرداخت سود سهام صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها بوده که بر مبنای توافق فی مابین با نرخ ۲۳ درصد محاسبه گردیده است.

فروش ملک:

فروش ملک به بانک سپه (سهامدار اصلی و نهایی) بابت واگذاری سهم الشرکه شرکت در مجتمع تجاری-اقامتی امام رضا واقع در مشهد بر مبنای گزارش کارشناس رسمی دادگستری به مبلغ ۱۰,۸۱۹,۶۲۰ میلیون ریال (مبلغ دفتری معادل مبلغ ۲,۵۴۲,۳۰۶ میلیون ریال) و فروش ملک به شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه (شرکت فرعی) بر مبنای قیمت دفتری جمعا به مبلغ ۶۴۳,۲۳۳ میلیون ریال مربوط به واگذاری ساختمان فردوسی و ساختمان کوچه سید الشهداء واقع در تهران و دو باب مغازه واقع در یزد می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

بخش چهارم: نتایج عملیات و چشم اندازها

صورت سود و زیان مقایسه ای شرکت:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰	درصد تغییرات نسبت به سال قبل
درآمد سود سهام	۲۲۸,۴۰۴,۴۶۵	۱۸۶,۴۱۹,۳۳۱	۱۸۳,۴۲۶,۳۱۹	۲۲.۵
سود فروش سرمایه گذاری ها	۱,۳۱۲,۶۰۸	۴,۷۹۲,۳۳۷	۱۹,۶۶۲	(۷۳.۷)
درآمد فروش املاک	۱۰,۸۱۹,۶۲۰	۱۴۰,۰۰۰	۰	۷,۶۲۸
درآمد سود تضمین شده	۲,۲۴۵,۴۸۵	۷۹۹,۷۰۴	۱,۹۷۰,۳۰۶	۱۸۱
سایر درآمدها	۱۶,۱۹۷	۰	۰	۱۰۰
جمع درآمدهای عملیاتی	۲۴۲,۷۹۸,۳۷۵	۱۹۲,۱۵۱,۳۷۲	۱۸۵,۴۱۶,۲۸۷	۲۶.۳
بهای تمام شده فروش املاک	(۲,۵۴۲,۳۰۶)	(۸,۸۸۰)	۰	۲۸,۵۲۹
هزینه های عمومی و اداری	(۱,۷۷۷,۴۵۹)	(۲,۳۲۹,۹۰۲)	(۱,۰۵۳,۵۴۳)	(۲۳.۷)
هزینه مطالبات مشکوک الوصول	۰	۰	۰	-
جمع هزینه های عملیاتی	(۴,۳۱۹,۷۶۵)	(۲,۳۳۸,۷۸۲)	(۱,۰۵۳,۵۴۳)	۸۴.۷
سود عملیاتی	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	۱۸۹,۸۱۲,۵۹۰	۱۸۴,۳۶۲,۷۴۴	۲۵.۶
خسارت تأخیر پرداخت سود سهام	(۱۸,۳۲۷,۳۱۲)	(۵,۷۷۴,۲۱۲)	(۳,۱۳۲,۴۴۱)	۲۱۷
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۷۷,۶۷۵,۲۹۶	۳۵,۲۳۶,۴۹۴	۱,۴۸۷,۶۳۲	۱۲۰
سود قبل از مالیات	۲۹۷,۸۲۶,۵۹۴	۲۱۹,۲۷۴,۸۷۲	۱۸۲,۷۱۷,۹۳۵	۳۵.۸
هزینه مالیات بر درآمد				
دوره جاری	(۱۴,۳۶۶)	۰	۰	۱۰۰
دوره های قبل	(۲۵۷,۳۹۱)	(۱۵۲,۹۴۳)	(۶۲,۸۷۸)	۶۸.۲
سود خالص	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۷	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۹	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۷	۳۵.۷
سود پایه هر سهم				
عملیاتی (ریال)	۲,۵۲۲	۱,۹۹۱	۱,۹۴۱	۲۶.۶
غیر عملیاتی (ریال)	۶۲۵	۳۰۷	(۳۳)	۱۰۳.۵
سود پایه هر سهم (ریال)	۳,۱۴۷	۲,۲۹۸	۱,۹۰۸	۳۶.۹
سرمایه - میلیون ریال	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	-

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

➤ درآمد سود سهام

درآمد سود سهام در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ نسبت به سال مالی قبل ۲۲.۵ درصد افزایش یافته که ۶۹ درصد از سود حاصله مربوط به شرکت های معدنی گل گهر، چادر ملو و گهر زمین (شرکت های وابسته) می باشد.

➤ درآمد سود تضمین شده

درآمد سود تضمین شده در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ نسبت به سال مالی قبل ۱۸۱ درصد افزایش یافته که عمدتاً بدلیل سرمایه گذاری در صندوق های سرمایه گذاری با درآمد ثابت می باشد.

➤ سود فروش سرمایه گذاری

سود فروش سرمایه گذاری ها در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ نسبت به سال مالی قبل با افزایش ۹۷ درصدی به مبلغ ۷۷,۶۰۴ میلیارد ریال (عملیاتی و غیر عملیاتی) رسیده است. در سال مالی جاری از مجموع سود فروش سرمایه گذاری ها، مبلغ ۷۶,۲۹۱,۸۹۸ میلیون ریال بابت فروش سهام شرکتهای فرعی و وابسته می باشد که در یادداشت سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی انعکاس یافته است و اقلام مقایسه ای سال مالی قبل نیز از این بابت به مبلغ ۳۴,۵۵۰,۵۸۴ میلیون ریال تجدید طبقه بندی گردیده است.

لازم به ذکر است که از مجموع سود فروش سرمایه گذاری ها، مبلغ ۷۳,۴۰۸ میلیارد ریال بابت فروش سهام به سهامداران شرکت شامل بانک سپه، صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها و موسسه رفاه و تأمین آتیه کارکنان بانک سپه جهت تسویه سود سهام به شرح ذیل بوده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام سهامدار	سود فروش معامله	توضیحات
۱	بانک سپه	۶۳,۸۳۱,۰۲۱	تسویه قسمتی از سود سهام سال مالی ۱۴۰۱
۲	صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها	۸,۱۰۹,۹۲۵	تسویه قسمتی از سود سهام سال مالی ۱۴۰۱
۳	موسسه رفاه و تأمین آتیه کارکنان بانک سپه	۱,۴۶۶,۶۹۲	تسویه قسمتی از سود سهام سال مالی ۱۴۰۱
		۷۳,۴۰۷,۶۳۸	

جهت تسویه قسمتی از سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ سهام شرکت ها به شرح جدول ذیل به بانک سپه واگذار گردیده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام سهام واگذار شده	تعداد سهام واگذار شده	مبلغ تهاتر سود سهام	مبلغ فروش	بهای تمام شده	سود فروش
۱	معدنی و صنعتی چادرملو	۱۱,۱۹۳,۱۳۰,۰۰۰	۴۰,۹۷۴,۶۹۷	۴۰,۷۶۳,۵۲۴	۵,۴۹۹,۹۸۰	۳۵,۲۶۳,۵۴۴
۲	معدنی و صنعتی گل گهر	۹,۷۳۸,۱۰۰,۰۰۰	۳۴,۹۹۸,۲۳۹	۳۴,۸۱۸,۲۰۸	۶,۲۵۰,۷۳۱	۲۸,۵۶۷,۴۷۷
		-	۷۵,۹۷۲,۹۳۶	۷۵,۵۸۱,۷۳۲	۱۱,۷۵۰,۷۱۱	۶۳,۸۳۱,۰۲۱

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

جهت تسویه قسمتی از سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ سهام شرکت معدنی و صنعتی گل گهر به شرح جدول ذیل به صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها واگذار گردیده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام سهام واگذار شده	تعداد سهام واگذار شده	مبلغ تهاثر سود سهام	مبلغ فروش	بهای تمام شده	سود فروش
۱	معدنی و صنعتی گل گهر	۲,۷۶۷,۰۰۰,۰۰۰	۹,۹۹۷,۱۷۱	۹,۹۴۵,۹۲۵	۱,۸۳۶,۰۰۰	۸,۱۰۹,۹۲۵
		-	۹,۹۹۷,۱۷۱	۹,۹۴۵,۹۲۵	۱,۸۳۶,۰۰۰	۸,۱۰۹,۹۲۵

جهت تسویه قسمتی از سود سهام سال مالی ۱۴۰۱ سهام شرکت ها به شرح جدول ذیل به موسسه رفاه و تأمین آتیه کارکنان بانک سپه واگذار گردیده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام سهام واگذار شده	تعداد سهام واگذار شده	مبلغ تهاثر سود سهام	مبلغ فروش	بهای تمام شده	سود فروش
۱	سرمایه گذاری سپه	۹۵,۴۷۴,۰۰۰	۴۹۹,۹۹۷	۴۹۶,۸۳۷	۸۳,۹۴۱	۴۱۲,۸۹۶
۲	کویر تایر	۲۲۸,۳۹۳,۰۰۰	۱,۲۵۷,۲۲۵	۱,۲۴۹,۱۲۱	۱۹۵,۳۲۵	۱,۰۵۳,۷۹۶
		-	۱,۷۵۷,۲۲۲	۱,۷۴۵,۹۵۸	۲۷۹,۲۶۶	۱,۴۶۶,۶۹۲

➤ خسارت تأخیر پرداخت سود سهام

خسارت تأخیر پرداخت سود سهام شناسایی شده مربوط به ۲ سهامدار عمده یعنی بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها به شرح ذیل می باشد:

الف) طبق تفاهم های بعمل آمده بین شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید و بانک سپه (سهامدار عمده) مبنی بر محاسبه جرایم پرداخت سود سهام بعد از تاریخ سررسید به نرخ مصوب شورای عالی پول و اعتبار (۲۳ درصد سالیانه)، مبلغ ۱۳,۲۹۵ میلیارد ریال خسارت تأخیر بابت سود سهام سال ۱۴۰۱ به شرح جدول ذیل شناسایی گردیده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سود سهام سال مالی ۱۴۰۱	جرایم تعلق گرفته
مبلغ سود سهام متعلق به بانک سپه	۱۰۲,۱۷۸,۴۵۷	۰
تسویه سود سهام طی مهلت قانونی (۱۴۰۲/۱۰/۳۰)	(۰)	۰
تسویه سود سهام پس از اتمام مهلت قانونی (بهمن ۱۴۰۲ لغایت دی ماه ۱۴۰۳)	(۹۹,۹۹۲,۵۵۶)	۱۳,۲۹۴,۵۳۳
مانده پرداخت نشده	۵۲,۶۹۶,۸۹۶	۱۳,۲۹۴,۵۳۳

لازم به ذکر است خسارت تأخیر تا زمان تسویه کامل سود سهام بانک سپه، به نرخ ۲۳ درصد محاسبه و شناسایی خواهد شد.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

ب) طبق تفاهم های بعمل آمده بین شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید و صندوق بازنشتگی کارکنان بانکها (سهامدار عمده) مبنی بر محاسبه جرایم پرداخت سود سهام بعد از تاریخ سررسید به نرخ مصوب شورای عالی پول و اعتبار (۲۳ درصد سالیانه)، مبلغ ۵,۰۳۳ میلیارد ریال خسارت تأخیر بابت سود سهام سال ۱۴۰۱ به شرح جدول ذیل شناسایی گردیده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سود سهام سال مالی ۱۴۰۱	جرایم تعلق گرفته
مبلغ سود سهام متعلق به صندوق بازنشتگی کارکنان بانکها	۲۴,۷۷۴,۵۲۰	.
تسویه سود سهام طی مهلت قانونی (۱۴۰۲/۱۰/۳۰)	(۰)	.
تسویه سود سهام پس از اتمام مهلت قانونی (بهمن ۱۴۰۲ لغایت دی ماه ۱۴۰۳)	(۱۱,۹۹۷,۱۷۱)	۵,۰۳۲,۷۷۹
مانده پرداخت نشده	۱۲,۷۷۷,۳۴۹	۵,۰۳۲,۷۷۹

لازم به ذکر است خسارت تأخیر تا زمان تسویه کامل سود سهام صندوق بازنشتگی کارکنان بانکها، به نرخ ۲۳ درصد محاسبه و شناسایی خواهد شد.

➤ هزینه های عمومی و اداری

هزینه های عمومی و اداری از مبلغ ۲,۳۳۰ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲ با کاهش ۲۴ درصدی (مبلغ ۵۵۲ میلیارد ریال) به مبلغ ۱,۷۷۷ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ رسیده است. از عمده دلایل کاهش هزینه های عمومی و اداری عدم موضوعیت جرائم تأخیر در انتقال سند مالکیت در سال مالی جاری (سال مالی قبل مبلغ ۶۱۹ میلیارد ریال) و انتقال هزینه های بازارگردانی سهام به حساب صرف سهام خزانه در سال مالی جاری (سال مالی قبل ۶۲۲ میلیارد ریال) می باشد.

هزینه حقوق و مزایا نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۳۰۲ میلیارد ریال معادل ۴۶ افزایش داشته که افزایش مزبور ناشی از افزایش متوسط تعداد کارکنان و اعمال بخشنامه وزارت کار و امور اجتماعی می باشد.

➤ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی از مبلغ ۳۵,۲۳۶ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲ با افزایش ۱۲۰ درصدی (مبلغ ۴۲,۴۳۹ میلیارد ریال) به مبلغ ۷۷,۶۷۵ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ رسیده است که از مبلغ مزبور مبلغ ۷۶,۲۹۲ میلیارد ریال بابت فروش سهام شرکت های فرعی و وابسته می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

صورت سود و زیان مقایسه ای گروه:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۱/۱۰/۳۰	درصد تغییرات نسبت به سال قبل
درآمدهای عملیاتی	۱۶۵,۴۳۱,۷۳۴	۱۱۳,۵۳۹,۵۳۷	۷۷,۵۵۶,۰۵۱	۴۶
بهای تمام شده درآمدهای عملیاتی	(۶۹,۶۵۶,۳۸۹)	(۴۵,۷۰۸,۳۷۷)	(۳۵,۷۶۱,۹۶۸)	۵۲
سود ناخالص	۹۵,۷۷۵,۳۴۵	۶۷,۸۳۱,۱۶۰	۴۱,۷۹۴,۰۸۳	۴۱
هزینه های فروش، عمومی و اداری	(۱۱,۳۱۰,۹۹۳)	(۷,۵۵۶,۶۸۱)	(۶,۰۱۸,۶۳۵)	۵۰
زیان کاهش ارزش دریافتنی ها	۰	۰	-	-
سایر درآمدها	۷,۱۳۲,۶۵۵	۲,۰۵۵,۶۷۲	۸۱۸,۶۷۲	۲۴۷
سایر هزینه ها	(۱,۱۰۶,۸۸۶)	(۵۳۷,۷۳۹)	(۵۱۵,۴۱۸)	۱۰۶
سهم گروه از سود شرکت های وابسته	۲۰۸,۲۵۴,۶۴۹	۱۹۷,۱۶۰,۱۵۸	۲۰۷,۱۱۸,۶۶۳	۵۶
سود عملیاتی	۲۹۸,۷۴۴,۷۷۰	۲۵۸,۹۵۲,۵۷۰	۲۴۳,۱۹۷,۳۶۵	۱۵.۳
هزینه های مالی	(۲,۹۴۳,۷۰۷)	(۱,۷۵۰,۸۴۶)	(۲,۰۳۰,۲۳۷)	۶۸
سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۴۶,۳۶۴,۹۹۳	۲۰,۵۸۱,۱۶۰	(۹۵۶,۱۶۰)	۱۲۵
سود قبل از مالیات	۳۴۲,۱۶۶,۰۵۶	۲۷۷,۷۸۲,۸۸۴	۲۴۰,۲۱۰,۹۶۸	۲۳.۱
هزینه مالیات بر درآمد	(۸,۶۰۷,۷۱۶)	(۶,۳۸۶,۱۵۰)	(۱,۹۸۹,۴۴۳)	۳۵
سود خالص	۳۳۳,۵۵۸,۳۴۰	۲۷۱,۳۹۶,۷۳۴	۲۳۸,۲۲۱,۵۲۵	۲۲.۹
قابل انتساب به				
مالکان شرکت اصلی	۳۱۶,۰۱۷,۵۵۳	۲۵۹,۲۹۳,۸۸۹	۲۲۹,۵۱۵,۹۶۱	۲۱.۸
منافع فاقد حق کنترل	۱۷,۵۴۰,۷۸۷	۱۲,۱۰۲,۸۴۵	۸,۷۰۵,۵۶۴	۴۵
سود پایه هر سهم				
عملیاتی (ریال)	۲,۸۹۵	۲,۵۴۷	۲,۴۶۴	۱۳.۶
غیر عملیاتی (ریال)	۴۶۳	۲۰۱	(۲۷)	۱۳۰
سود پایه هر سهم (ریال)	۳,۳۵۸	۲,۷۴۸	۲,۴۳۷	۲۲.۲
سرمایه - میلیون ریال	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	-

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

➤ درآمد های عملیاتی

درآمدهای عملیاتی گروه عمدتاً از محل فروش محصولات، درآمد سود سهام، فروش سرمایه گذاری ها و سود تضمین شده می باشد که فروش محصولات به مبلغ ۱۰۹,۰۸۵ میلیون ریال عمدتاً داخلی و مربوط به فروش شرکت های کویر تایر و سیمان هرمزگان (فروش تایر و فروش سیمان) بوده که مجموع فروش دو شرکت مزبور نسبت به سال مالی ۱۴۰۲ با رشد ۴۸ درصدی از مبلغ فروش ۵۷,۶۸۸ میلیارد ریال به مبلغ فروش ۸۵,۷۰۳ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۳ رسیده است.

➤ سایر درآمدها

سایر درآمدها از مبلغ ۲,۰۵۶ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲ با افزایش ۲۴۷ درصدی (مبلغ ۵,۰۷۷ میلیارد ریال) به مبلغ ۷,۱۳۳ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ رسیده است که از مبلغ مزبور مبلغ ۵,۹۷۴ میلیارد ریال بابت سود تسعیر ارز شرکت های فرعی پترو امید آسیا و سیمان هرمزگان می باشد.

➤ سایر هزینه ها

سایر هزینه ها از مبلغ ۵۳۸ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۲ با افزایش ۱۰۶ درصدی (مبلغ ۵۶۹ میلیارد ریال) به مبلغ ۱,۱۰۷ میلیارد ریال در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ رسیده است که از مبلغ مزبور مبلغ ۵۶۶ میلیارد ریال بابت زیان تسعیر ارز شرکت های فرعی کمپرسور سازی پادنا، تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما و گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور می باشد.

➤ سهم گروه از سود شرکت های وابسته

سهم گروه از سود شرکت های وابسته عمدتاً مربوط به شرکت های معدنی و صنعتی گل گهر، چادر ملو و گهر زمین می باشد که نسبت به سال مالی ۱۴۰۲ با افزایش ۵۶ درصدی از مبلغ ۱۹۷,۱۶۰ میلیارد ریال به مبلغ ۲۰۸,۲۵۵ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۳ رسیده است.

➤ سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی

سایر درآمد ها و هزینه های غیر عملیاتی عمدتاً شامل مبلغ ۶۰,۲۶۶ میلیارد ریال سود فروش سهام شرکت های فرعی و وابسته (عمدتاً گل گهر و چادر ملو به مبلغ ۵۹,۳۳۰ میلیارد ریال) و مبلغ ۱۸,۳۲۷ میلیارد ریال خسارت تأخیر پرداخت سود سهام بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها (سهامداران عمده) می باشد.

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

جزئیات پرداخت و آخرین وضعیت پرداخت سود سهام

مانده سود سهام پرداختنی به تفکیک سهامداران:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	میزان مالکیت	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰
بانک سپه	٪۷۰.۲۳	۱۴۷,۲۵۷,۰۱۶	۱۰۲,۱۷۸,۴۵۷
صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها	٪۱۶.۹	۴۷,۶۸۳,۶۶۰	۲۴,۷۷۴,۵۲۰
سایر سهامداران	٪۱۲.۸۷	۱۰,۰۷۲,۹۱۲	۲,۳۷۱,۴۹۸
جمع	۱۰۰	۲۰۵,۰۱۳,۵۸۸	۱۲۹,۳۲۴,۴۷۵

مانده سود سهام پرداختنی به تفکیک سال مالی:

(مبالغ به میلیون ریال)

شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۲/۱۰/۳۰
سال های قبل از ۱۴۰۰	۱۷,۳۰۷	۱۸.۱۰۴
سال مالی ۱۴۰۱	۱۴,۹۶۶,۲۱۸	۱۲۹,۳۰۶,۳۷۱
سال مالی ۱۴۰۲	۱۹۰,۰۳۰,۰۶۳	۰
جمع	۲۰۵,۰۱۳,۵۸۸	۱۲۹,۳۲۴,۴۷۵

در سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ مبلغ ۳۱,۰۳۹,۴۸۴ میلیون ریال از بدهی سود سهام بصورت نقدی پرداخت گردیده و قسمتی از بدهی سود سهام مربوط به عملکرد سال مالی ۱۴۰۱ به مبلغ ۹۹,۸۳۸,۲۵۴ میلیون ریال به شرح ذیل تهاثر گردیده است:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شرح	مبلغ
۱	از طریق واگذاری سهام	۸۷,۷۲۷,۳۲۹
۲	از طریق واگذاری ملک	۱۰,۸۱۹,۶۲۰
۳	از طریق تهاثر با دریافتنی ها	۱,۲۹۱,۳۰۴
	جمع	۹۹,۸۳۸,۲۵۳

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

الف) از طریق واگذاری سهام:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام سهام واگذار شده	تعداد سهام واگذار شده	مبلغ تهاتر سود سهام	نام خریدار
۱	معدنی و صنعتی گل گهر	۹,۷۳۸,۱۰۰,۰۰۰	۳۴,۹۹۸,۲۳۹	بانک سپه
۲	معدنی و صنعتی چادرملو	۱۱,۱۹۳,۱۳۰,۰۰۰	۴۰,۹۷۴,۶۹۷	
	معدنی و صنعتی گل گهر	۲,۷۶۷,۰۰۰,۰۰۰	۹,۹۹۷,۱۷۱	صندوق بازنشستگی کارکنان بانک ها
۳	کویرتایر	۲۲۸,۳۹۳,۰۰۰	۱,۲۵۷,۲۲۵	موسسه رفاه و تامین آتیه کارکنان بانک سپه
	سرمایه گذاری سپه	۹۵,۴۷۴,۰۰۰	۴۹۹,۹۹۷	
	جمع	-	۸۷,۷۲۷,۳۲۹	

ب) از طریق واگذاری ملک:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام ملک	مبلغ تهاتر سود سهام	نام خریدار
۱	مجتمع تجاری-اقامتی امام رضا	۱۰,۸۱۹,۶۲۰	بانک سپه
	جمع	۱۰,۸۱۹,۶۲۰	

ج) از طریق تهاتر با دریافتی ها:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت	مبلغ تهاتر سود سهام
۱	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو	۳۵۰,۰۲۸
۲	شرکت سرمایه گذاری سپه	۹۴۱,۰۲۲
۳	شرکت چاپ و نشر سپه	۳۱
۴	شرکت سرمایه گذاری توسعه گوهرا ن امید	۱۸
۵	شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه	۱۷۴
۶	شرکت کمپرسور سازی پادنا	۳۱
	جمع	۱,۲۹۱,۳۰۴

لازم به ذکر است از مانده بدهی سود سهام پرداختنی در ۳۰ دی ماه ۱۴۰۳، تا تاریخ تأیید این گزارش مبلغ ۲۲,۹۲۹,۳۵۹ میلیون ریال تسویه گردیده است.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

شرکت بر اساس رویه جاری مراتب پرداخت را از طریق سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران (کدال) اعلام نموده است لیکن به دلیل عدم بروز رسانی مشخصات در پرتال سهامداران شرکت و همچنین عدم معرفی حساب بانکی توسط سهامداران حقوقی جهت دریافت سود سهام متعلقه، سود سهام سال های قبل از ۱۴۰۰ به مبلغ ۱۸.۳۰۷ میلیون ریال پرداخت نگردیده که مراتب از طریق واحد امور سهام در حال پیگیری می باشد.

نحوه پرداخت سود سهام سال مالی ۱۴۰۲ سهامداران ثبت نام شده در سامانه سجام:

طبق برنامه زمان بندی پرداخت سود سهام مربوط به سال مالی ۱۴۰۲: ۱- سود سهامداران حقیقی کمتر از ۱۰۰,۰۰۰ سهم در تاریخ ۱۴۰۳/۰۳/۰۷ از طریق سامانه سجام ۲- سود سهامداران حقیقی بیشتر از ۱۰۰,۰۰۰ سهم در تاریخ ۱۴۰۳/۰۴/۳۰ از طریق سامانه سجام ۳- صندوق های سرمایه گذاری و بازارگردان ها در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۸

۴- سایر سهامداران حقوقی دارنده کمتر از ۴ میلیارد سهم در تاریخ ۱۴۰۳/۰۶/۲۸ از طریق سامانه سجام و ۵- سود سهامداران حقوقی دارنده بیش از ۴ میلیارد سهم در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۹

نحوه پرداخت سود سهام سال مالی ۱۴۰۲ سهامداران ثبت نام نشده در سامانه سجام:

طبق برنامه زمان بندی پرداخت سود سهام مربوط به سال مالی ۱۴۰۱: ۱- سود سهامداران حقیقی از طریق مراجعه سهامداران به شعب بانک سپه در سراسر کشور از تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۱ و در صورت عدم دسترسی به شعب بانک سپه، از طریق ارسال فرم درخواست به شماره فکس ۲۶۲۰۹۵۸۶ از تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۰۱ و ۲- سود سهامداران حقوقی دارنده کمتر از ۴ میلیارد سهم با ارائه درخواست کتبی و معرفی شماره حساب بانکی از تاریخ ۱۴۰۳/۰۸/۰۱ و سود سهامداران حقوقی دارنده بیش از ۴ میلیارد سهم با ارائه درخواست کتبی و معرفی شماره حساب بانکی در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۹

تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها

تغییرات در پرتفوی سرمایه گذاری ها در سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ ناشی از موارد ذیل می باشد:

- ❖ فروش سرمایه گذاری
- ❖ خرید سرمایه گذاری
- ❖ مشارکت در افزایش سرمایه

الف) تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از فروش سرمایه گذاری

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از فروش سرمایه گذاری شامل سهام قابل معامله در بازار سرمایه، سهام سایر شرکت ها و صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع سرمایه گذاری	بهای تمام شده	بهای فروش	سود (زیان)
۱	سهام قابل معامله در بازار سرمایه	۱۴,۸۵۰,۷۴۵	۹۱,۲۷۹,۷۰۸	۷۶,۴۲۸,۹۶۳
۲	صندوق های سرمایه گذاری	۲۷,۴۹۱,۹۵۹	۲۸,۶۶۷,۵۱۳	۱,۱۷۵,۵۵۴
۳	سهام سایر شرکت ها	۳۶	۲۵	(۱۱)
	جمع	۴۲,۳۴۲,۷۴۰	۱۱۹,۹۴۷,۲۴۶	۷۷,۶۰۴,۵۰۶

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از فروش سرمایه گذاری مربوط به سهام قابل معامله در بازار سرمایه و سهام سایر شرکت ها به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت سرمایه پذیر	تعداد سهام	بهای تمام شده	بهای فروش	سود (زیان)
۱	معدنی و صنعتی گل گهر	۱۲,۶۸۱,۱۳۶,۴۰۸	۸,۲۰۳,۵۳۸	۴۵,۳۹۶,۰۵۶	۳۷,۱۹۲,۵۱۸
۲	معدنی و صنعتی چادرملو	۱۱,۵۶۹,۴۹۰,۳۵۳	۵,۶۹۵,۷۳۰	۴۲,۰۹۵,۹۰۸	۳۶,۴۰۰,۱۷۸
۳	تجلی توسعه معادن و فلزات	۶۰۹,۰۷۵,۵۰۳	۵۲۵,۵۵۱	۶۶۱,۸۶۸	۱۳۶,۳۱۷
۴	کویرتایر	۲۴۱,۱۷۹,۳۴۴	۲۰۶,۲۸۴	۱,۳۳۶,۲۱۲	۱,۱۲۹,۹۲۸
۵	سرمایه گذاری سپه	۱۰۳,۹۷۴,۰۰۰	۹۱,۴۱۶	۵۴۵,۱۰۱	۴۵۳,۶۸۵
۶	معدنی و صنعتی گهر زمین	۳۵,۷۰۰,۰۰۰	۴۰,۷۴۳	۶۴۶,۰۸۸	۶۰۵,۳۴۵
۷	گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور	۹۴,۲۶۹,۹۶۴	۲۷,۴۵۹	۱۶۵,۵۰۶	۱۳۸,۰۴۷
۸	بازرگانی و تولیدی مرجان کار	۱۷,۱۰۱,۶۰۶	۱۹,۱۷۴	۱۱۷,۱۶۹	۹۷,۹۹۵
۹	تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما	۸,۰۶۱,۶۴۹	۱۶,۳۵۹	۱۱۰,۳۹۳	۹۴,۰۳۴
۱۰	صنایع پترو شیمی کرمانشاه	۴۵۵,۹۱۹	۹,۹۸۸	۱۰,۷۲۵	۷۳۷
۱۱	سیمان کردستان	۳,۷۵۰,۰۰۰	۳,۹۲۶	۲۹,۷۳۶	۲۵,۸۱۰
۱۲	سیمان هرمزگان	۱,۵۸۵,۲۴۸	۳,۷۸۰	۸۱,۶۱۹	۷۷,۸۳۹
۱۳	سرمایه گذاری توسعه گوههران امید	۴,۰۰۰,۰۰۰	۳,۵۹۰	۱۲,۷۲۷	۹,۱۳۷
۱۴	سیمان ایلام	۱,۵۲۰,۰۰۰	۲,۱۵۰	۱۹,۶۶۵	۱۷,۵۱۵
۱۵	سیمان بجنورد	۴,۶۰۰,۰۰۰	۱,۰۵۷	۵۰,۹۳۵	۴۹,۸۷۸
	جمع سهام قابل معامله در بازار سرمایه	-	۱۴,۸۵۰,۷۴۵	۹۱,۲۷۹,۷۰۸	۷۶,۴۲۸,۹۶۳
۱	مدیریت توسعه میدان های نفتی امید	۳۰,۰۰۰	۳۰	۲۰	(۱۰)
۲	بهین سازان امید آفرین	۳,۹۹۶	۵	۴	(۱)
۳	پترو امید آسیا	۹۶۰	۱	۱	۰
	جمع سهام سایر شرکت ها	-	۳۶	۲۵	(۱۱)
	جمع	-	۱۴,۸۵۰,۷۸۱	۹۱,۲۷۹,۷۳۳	۷۶,۴۲۸,۹۵۲

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از فروش سرمایه گذاری مربوط به صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام صندوق سرمایه گذاری	تعداد واحد	بهای تمام شده	بهای فروش	سود (زیان)
۱	صندوق سرمایه گذاری سپید دماوند	۳۱۹,۲۸۸,۰۰۰	۶,۰۳۱,۵۹۸	۶,۴۳۹,۷۲۲	۴۰۸,۱۲۴
۲	صندوق سرمایه گذاری لبخند فارابی	۲۰۸,۰۶۰,۰۰۰	۳,۱۲۸,۸۶۷	۳,۲۶۰,۴۱۲	۱۳۱,۵۴۵
۳	صندوق سرمایه گذاری اعتماد هامرز	۲۸۰,۶۶۹,۰۸۹	۲,۸۴۱,۵۳۳	۲,۸۲۷,۸۸۸	(۱۳,۶۴۵)
۴	صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت امید انصار	۲,۲۶۲,۳۳۲	۲,۳۵۳,۵۷۴	۲,۳۵۸,۵۴۶	۴,۹۷۲
۵	صندوق سرمایه گذاری نوع دوم کارا	۱۲۶,۸۱۰,۸۰۷	۲,۲۹۰,۱۵۸	۲,۴۳۱,۱۲۰	۱۴۰,۹۶۲
۶	صندوق سرمایه گذاری افرا نماد پایدار	۵۴,۱۸۱,۰۰۰	۱,۶۰۲,۲۱۸	۱,۶۵۶,۵۹۳	۵۴,۳۷۵
۷	صندوق سرمایه گذاری سپر سرمایه بیدار	۶۱,۷۷۰,۰۰۰	۱,۳۳۶,۱۰۶	۱,۴۵۲,۱۳۳	۱۱۶,۰۲۷
۸	صندوق سرمایه گذاری یاقوت آگاه	۴۳,۷۸۰,۰۰۰	۱,۰۰۱,۶۸۶	۱,۰۱۳,۶۴۱	۱۱,۹۵۵
۹	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیمیا	۷۲,۵۶۸,۰۰۰	۹۹۹,۹۹۷	۱,۰۵۴,۷۹۲	۵۴,۷۹۵
۱۰	صندوق سرمایه گذاری ارمغان فیروزه آسیا	۱۹,۸۷۰,۰۰۰	۹۹۹,۹۸۱	۱,۰۵۳,۳۷۷	۵۳,۳۹۶
۱۱	صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسیان	۱۲,۷۸۳,۰۰۰	۹۹۹,۹۶۹	۱,۰۳۹,۳۳۹	۳۹,۳۷۰
۱۲	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت ماهور	۶۷,۷۷۰,۰۰۰	۸۷۱,۵۲۶	۸۹۴,۵۱۱	۲۲,۹۸۵
۱۳	صندوق سرمایه گذاری ثبات ویستا	۴۱,۶۷۱,۰۰۰	۸۰۰,۱۵۰	۸۱۷,۶۳۸	۱۷,۴۸۸
۱۴	صندوق سرمایه گذاری پازند پایدار سپهر	۴۲,۹۲۶,۰۰۰	۴۳۶,۱۷۹	۴۳۲,۹۹۳	(۳,۱۸۶)
۱۵	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت تصمیم	۱۳,۱۰۰,۰۰۰	۳۹۴,۸۵۳	۴۳۹,۷۹۵	۴۴,۹۴۲
۱۶	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت گنجینه امید ایرانیان	۳,۳۰۰,۰۰۰	۳۶۴,۹۹۸	۳۶۲,۸۱۵	(۲,۱۸۳)
۱۷	صندوق سرمایه گذاری اعتماد داریک	۱۰,۷۵۵,۰۰۰	۲۱۸,۲۱۷	۲۳۷,۰۲۰	۱۸,۸۰۳
۱۸	صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر	۳,۲۵۳,۰۰۰	۲۰۰,۰۳۲	۲۱۷,۵۶۵	۱۷,۵۳۳
۱۹	صندوق سرمایه گذاری گنجینه داریوش	۱۸,۹۰۰,۰۰۰	۱۹۹,۹۹۹	۲۰۱,۶۶۲	۱,۶۶۳
۲۰	صندوق سرمایه گذاری بادرآمد ثابت سام	۱۳,۷۰۰,۰۰۰	۱۴۵,۰۱۹	۱۶۰,۰۸۲	۱۵,۰۶۳
۲۱	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیان	۱,۸۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۴۵۹	۱۰۷,۸۷۲	۷,۴۱۳
۲۲	صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس	۳,۵۰۶,۰۰۰	۶۹,۰۱۲	۸۰,۰۰۶	۱۰,۹۹۴
۲۳	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیهان	۴,۹۹۵,۰۰۰	۵۵,۷۹۸	۵۹,۷۸۴	۳,۹۸۶
۲۴	صندوق سرمایه گذاری تضمین اصل سرمایه گیتی دماوند	۵,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۳۰	۶۸,۲۰۷	۱۸,۱۷۷
	جمع صندوق های سرمایه گذاری	-	۲۷,۴۹۱,۹۵۹	۲۸,۶۶۷,۵۱۳	۱,۱۷۵,۵۵۴

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

لازم به توضیح است که برخی از موارد مندرج در جدول فروش سرمایه گذاری با فرم صورت ریز معاملات سهام واگذار شده مربوط به اطلاعیه صورت های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ (اطلاعیه مندرج در سامانه کدال) تفاوت دارد که ناشی از انتقال موارد فوق الذکر از حق تقدم به سهام به شرح جدول ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت	تعداد سهام	مبلغ
۱	سرمایه گذاری سپه (حق تقدم)	۴,۰۰۳,۷۴۴,۶۳۵	۴,۰۰۸,۴۲۷
۲	بازرگانی و تولیدی مرجان کار (حق تقدم)	۲۲۰,۳۸۶,۸۳۱	۵۹۱,۴۲۵
۳	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید (حق تقدم)	۲,۵۹۳,۰۳۱,۸۵۸	۲,۵۴۰,۱۶۱
۴	معدنی و صنعتی چادرملو (حق تقدم)	۳۱,۲۶۰,۳۷۶,۳۳۵	۳۱,۳۵۵,۹۵۵
۵	معدنی و صنعتی گهر زمین (حق تقدم)	۱۳,۱۸۸,۷۸۰,۷۳۸	۱۵,۶۹۴,۷۸۶
۶	تامین سرمایه امین (حق تقدم)	۸۴۷,۸۷۴,۹۷۲	۸۴۷,۸۷۵
۷	تجلی توسعه معادن و فلزات	-	۵۲۵,۵۵۱
	جمع سهام قابل معامله در بازار سرمایه	-	۵۵,۵۶۴,۱۸۰
۱	کمپرسور پادنا (حق تقدم)	۲۶,۲۷۱,۴۵۵	۱,۱۲۴,۹۹۶
۲	گهر انرژی سیرجان (حق تقدم)	۲۰۰,۰۰۰	۲۰۰
	جمع سهام سایر شرکت ها	-	۱,۱۲۵,۱۹۶
	جمع	-	۵۶,۶۸۹,۳۷۶

شایان ذکر است در اطلاعیه صورت های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ (اطلاعیه مندرج در سامانه کدال)، سود فروش مندرج در فرم صورت ریز معاملات سهام واگذار شده صرفاً مربوط به سود فروش سایر شرکت ها (شرکت تجلی توسعه معادن و فلزات و شرکت صنایع پتروشیمی کرمانشاه) مبلغ ۱۳۷,۰۵۵ میلیون ریال بوده و سود فروش مندرج در فرم صورت وضعیت سایر سرمایه گذاری ها مبلغ ۱,۱۷۵,۵۵۴ میلیون ریال مربوط به سود فروش صندوق های سرمایه گذاری می باشد و نهایتاً حاصل جمع سود فروش سهام سایر شرکت ها و صندوق های سرمایه گذاری مبلغ ۱,۳۱۲,۶۰۹ میلیون ریال بوده و با مبالغ مندرج در فرم های صورت سود و زیان و فرم های گزارش تفسیری مطابقت دارد. اما سود فروش سهام شرکت های فرعی و وابسته جمعاً به مبلغ ۷۶,۲۹۱,۸۹۸ میلیون ریال در فرم صورت ریز معاملات سهام واگذار شده درج نگردیده (به منظور لزوم تطبیق آن با فرم صورت سود و زیان و فرم های گزارش تفسیری) و در فرم سایر درآمدهای غیر عملیاتی انعکاس یافته است.

ب) تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از خرید سرمایه گذاری

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از خرید سرمایه گذاری شامل سهام قابل معامله در بازار سرمایه، سهام سایر شرکت ها و صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع سرمایه گذاری	بهای تمام شده
۱	سهام قابل معامله در بازار سرمایه	۱۵,۲۶۸,۴۶۴
۲	سهام سایر شرکت ها	۵۹,۲۷۵
۳	صندوق های سرمایه گذاری	۴۸,۹۹۶,۱۲۳
	جمع	۶۴,۳۲۳,۸۶۲

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از خرید سرمایه گذاری مربوط به سهام قابل معامله در بازار سرمایه به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده
۱	تامین سرمایه امید	۱,۵۱۹,۰۰۰,۰۰۰	۵,۲۴۵,۱۸۰
۲	فولاد مبارکه اصفهان	۷۲۸,۴۱۰,۸۲۰	۳,۰۴۳,۳۴۶
۳	ملی صنایع مس ایران	۲۹۴,۶۷۹,۴۴۱	۱,۸۲۷,۲۰۷
۴	معدنی و صنعتی گهر زمین	۷۱,۱۲۱,۷۷۵	۱,۰۴۳,۳۲۹
۵	حق تقدم معدنی و صنعتی گهر زمین	۵۳,۴۸۴,۲۵۲	۷۰۳,۹۷۹
۶	سرمایه گذاری سپه	۱۱۵,۳۱۹,۵۲۰	۵۱۶,۸۳۲
۷	سیمان بجنورد	۲۹,۳۳۴,۳۷۱	۴۹۶,۳۶۵
۸	تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیا ناما	۳۷,۱۲۴,۴۴۳	۴۵۸,۵۵۰
۹	گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور	۲۳۵,۶۰۱,۱۶۴	۴۳۲,۷۶۳
۱۰	سپرده گذاری مرکزی اوراق بهادار و تسویه وجوه	۳۶,۳۶۰,۰۰۰	۴۰۰,۵۰۹
۱۱	معدنی و صنعتی گل گهر	۱۲۲,۶۹۶,۳۷۸	۳۸۲,۳۳۵
۱۲	معدنی و صنعتی چادرملو	۱۰۳,۲۸۲,۳۷۲	۳۳۶,۵۳۶
۱۳	سیمان هرمزگان	۸,۲۴۸,۹۷۹	۲۲۶,۹۶۶
۱۴	کوبیر تایر	۱۸,۸۲۱,۲۲۰	۱۲۱,۴۰۰
۱۵	سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۶,۶۰۹,۸۲۵	۲۳,۹۹۳
۱۶	بورس کالای ایران	۱,۱۰۰,۰۰۰	۷,۵۴۵
۱۷	حق تقدم سرمایه گذاری توسعه گوهران امید	۵۰۰,۰۰۰	۱,۶۲۹
	جمع سهام قابل معامله در بازار سرمایه	-	۱۵,۲۶۸,۴۶۴
۱	امید تابان خلیج فارس	۹۹,۹۹۹,۹۹۷	۳۸,۸۰۰
۲	بهین سازان امید آفرین	۹,۹۹۹,۹۹۵	۱۱,۸۹۵
۳	امید حامی صنعت	۰	۶,۵۰۰
۴	توسعه بین الملل صنعت پارس	۲,۰۰۰,۰۰۰	۲,۰۰۰
۵	پترو امید آسیا	۸۰,۰۰۰	۸۰
	جمع سهام سایر شرکت ها	-	۵۹,۲۷۵
	جمع	-	۱۵,۳۲۷,۷۳۹

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

خاطر نشان می سازد برخی از موارد مندرج در جدول خرید سرمایه گذاری با فرم صورت ریز معاملات سهام تحصیل شده مربوط به اطلاعیه صورت های مالی سال مالی منتهی به ۳۰ دی ۱۴۰۳ (اطلاعیه مندرج در سامانه کدال) تفاوت دارد که ناشی از مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر و یا انتقال برخی موارد از حق تقدم به سهام می باشد.

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از خرید سرمایه گذاری مربوط به صندوق های سرمایه گذاری به شرح ذیل می

باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نام صندوق سرمایه گذاری	تعداد واحد	بهای تمام شده
۱	صندوق سرمایه گذاری سپید دماوند	۳۱۹,۲۸۸,۰۰۰	۶,۰۳۱,۵۹۸
۲	صندوق سرمایه گذاری نوع دوم کارا	۲۴۸,۸۷۹,۸۰۷	۴,۸۵۸,۸۸۲
۳	صندوق سرمایه گذاری اعتماد هامرز	۴۳۸,۷۴۶,۰۸۹	۴,۴۴۱,۹۳۵
۴	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت امید انصار	۳,۶۷۰,۴۱۶	۳,۸۱۵,۹۹۲
۵	صندوق سرمایه گذاری سپر سرمایه بیدار	۱۶۲,۲۰۰,۰۰۰	۳,۵۴۴,۵۷۲
۶	صندوق سرمایه گذاری لبخند فارابی	۲۰۸,۰۶۰,۰۰۰	۳,۱۲۸,۸۶۷
۷	صندوق سرمایه گذاری مشترک گنجینه مهر	۲۲۳,۷۱۱,۸۹۶	۳,۰۱۶,۵۳۳
۸	صندوق سرمایه گذاری پارت پایداری سپهر	۲۶۲,۸۰۰,۰۰۰	۲,۶۶۹,۵۷۷
۹	صندوق سرمایه گذاری یاقوت آگاه	۷۸,۳۲۹,۰۰۰	۱,۹۰۵,۸۵۹
۱۰	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت تصمیم	۵۲,۱۸۵,۰۰۰	۱,۷۰۷,۴۲۹
۱۱	صندوق سرمایه گذاری اعتماد داریک	۷۷,۸۵۲,۰۰۰	۱,۶۰۵,۲۲۰
۱۲	صندوق سرمایه گذاری افرا نماد پایداری	۵۴,۲۰۸,۰۰۰	۱,۶۰۳,۰۳۰
۱۳	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیان	۱۸,۰۳۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۳۰۹
۱۴	صندوق سرمایه گذاری ارزش پاداش	۶۲,۵۸۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۲۷۸
۱۵	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت ماهور	۷۷,۷۷۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۱۲۷
۱۶	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیمیا	۷۲,۵۶۸,۰۰۰	۹۹۹,۹۹۷
۱۷	صندوق سرمایه گذاری بازارگردانی گوهر فام امید	۲۰۰,۷۰۱	۹۹۹,۹۹۵
۱۸	صندوق سرمایه گذاری ارمغان فیروزه آسیا	۱۹,۸۷۰,۰۰۰	۹۹۹,۹۸۱
۱۹	صندوق سرمایه گذاری اعتماد آفرین پارسین	۱۲,۷۸۳,۰۰۰	۹۹۹,۹۶۹
۲۰	صندوق سرمایه گذاری با درآمد گنجینه امید ایرانیان	۸,۷۴۱,۵۹۵	۹۶۶,۸۶۹
۲۱	صندوق سرمایه گذاری ثبات ویستا	۴۱,۶۷۱,۰۰۰	۸۰۰,۱۵۰
۲۲	صندوق سرمایه گذاری آوای فردای زاگرس	۳۶,۶۹۲,۰۰۰	۷۳۶,۷۵۴
۲۳	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت سام	۴۸,۲۹۹,۵۰۰	۵۱۱,۲۶۶
۲۴	صندوق سرمایه گذاری آرمان آتی کوثر	۳,۲۵۳,۰۰۰	۲۰۰,۰۳۲
۲۵	صندوق سرمایه گذاری گنجینه داریوش	۱۸,۹۰۰,۰۰۰	۱۹۹,۹۹۹
۲۶	صندوق سرمایه گذاری بخشی ثروت پویا	۸,۰۳۰,۰۰۰	۹۵,۱۰۵
۲۷	صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت کیهان	۴,۹۹۵,۰۰۰	۵۵,۷۹۸
	جمع صندوق های سرمایه گذاری	-	۴۸,۹۹۶,۱۲۳

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

(ج) تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از مشارکت در افزایش سرمایه

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از مشارکت در افزایش شامل سهام قابل معامله در بازار سرمایه و سهام سایر شرکت ها به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	نوع سرمایه گذاری	مبلغ سرمایه قبل از افزایش	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه	افزایش بهای تمام شده
۱	سهام قابل معامله در بازار سرمایه	۱,۴۹۱,۵۵۸,۲۸۳	۲۸۸,۲۶۳,۱۵۷	۱,۷۷۹,۸۲۱,۴۴۰	۳۹,۹۹۰,۵۲۱
۲	سهام سایر شرکت	۲۸۰,۰۳۶,۰۰۰	۱۰۰,۶۸۴,۰۰۰	۳۸۰,۷۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
	جمع	۱,۷۷۱,۵۹۴,۲۸۳	۳۸۸,۹۴۷,۱۵۷	۲,۱۶۰,۵۴۱,۴۴۰	۴۰,۹۹۰,۵۲۱

تغییرات پرتفوی سرمایه گذاری ناشی از مشارکت در افزایش شامل سهام قابل معامله در بازار سرمایه به شرح ذیل می باشد:

(مبالغ به میلیون ریال)

نام شرکت	مبلغ سرمایه قبل از افزایش	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه	محل افزایش سرمایه	افزایش تعداد سهام	افزایش بهای تمام شده
معدنی و صنعتی گل گهر	۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۳۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۱۸,۶۷۳,۵۲۷,۸۸۰	۱۸,۶۷۳,۵۲۸
معدنی و صنعتی چادر ملو	۳۲۴,۰۰۰,۰۰۰	۴۷,۵۰۰,۰۰۰	۳۷۱,۵۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۱۷,۶۱۰,۱۴۶,۱۴۵	۱۷,۶۱۰,۱۴۶
گروه سرمایه گذاری انرژی امید تابان هور	۷۶,۱۷۶,۲۸۳	۴,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۱۷۶,۲۸۳	مطالبات حال شده و آورده نقدی	۳,۷۰۶,۸۴۶,۵۵۸	۳,۷۰۶,۸۴۷
معدنی و صنعتی چادر ملو	۲۷۱,۵۰۰,۰۰۰	۵۲,۵۰۰,۰۰۰	۳۲۴,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۲۰,۱۸۳,۸۹۷,۰۰۳	۰
معدنی و صنعتی گل گهر	۳۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته	۱۹,۲۶۵,۹۸۴,۲۳۶	۰
سیمان بجنورد	۳۹۲,۰۰۰	۱,۶۰۸,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها و سود انباشته	۴۷۷,۹۵۸,۹۵۴	۰
کوبیر تایر	۶,۵۴۰,۰۰۰	۳,۲۳۹,۶۰۰	۹,۷۷۹,۶۰۰	سود انباشته	۲,۱۰۳,۲۹۹,۱۶۷	۰
فراپورس ایران	۱۰,۵۰۰,۰۰۰	۲,۷۰۰,۰۰۰	۱۳,۲۰۰,۰۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۱۲۲,۰۲۴,۰۸۴	۰
بورس کالای ایران	۱۳,۶۰۰,۰۰۰	۸,۴۰۰,۰۰۰	۲۲,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۱۳۲,۱۳۹,۳۹۶	۰
سیمان ساوه	۶۵۰,۰۰۰	۱۶,۵۳۱,۰۸۸	۱۷,۱۸۱,۰۸۸	مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها	۲,۵۳۸,۴۵۱,۲۸۹	۰
گسترش سوخت سبز زاگرس	۲۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۵,۹۸۴,۴۶۹	۴۰,۹۸۴,۴۶۹	سلب حق تقدم	۵۷,۳۵۷,۷۰۰	۰
بورس اوراق بهادار تهران	۱۸,۲۰۰,۰۰۰	۵,۸۰۰,۰۰۰	۲۴,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته و اندوخته احتیاطی	۱۴۴,۹۹۹,۹۸۲	۰
سرمایه گذاری ملی ایران	۳۵,۰۰۰,۰۰۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۶۵,۰۰۰,۰۰۰	سود انباشته و اندوخته سرمایه ای	۱۰,۳۳۹	۰
جمع سهام قابل معامله در بازار سرمایه	۱,۴۹۱,۵۵۸,۲۸۳	۲۸۸,۲۶۳,۱۵۷	۱,۷۷۹,۸۲۱,۴۴۰		-	۳۹,۹۹۰,۵۲۱
توسعه آهن و فولاد گل گهر	۲۸۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات حال شده و آورده نقدی و سود انباشته	۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰
یزد بافت	۳۶,۰۰۰	۶۸۴,۰۰۰	۷۲۰,۰۰۰	سود انباشته	۶۴,۵۶۲	۰
جمع سهام سایر شرکت	۲۸۰,۰۳۶,۰۰۰	۱۰۰,۶۸۴,۰۰۰	۳۸۰,۷۲۰,۰۰۰		-	۱,۰۰۰,۰۰۰
جمع	۱,۷۷۱,۵۹۴,۲۸۳	۳۸۸,۹۴۷,۱۵۷	۲,۱۶۰,۵۴۱,۴۴۰		-	۴۰,۹۹۰,۵۲۱

گزارش تفسیری مدیریت

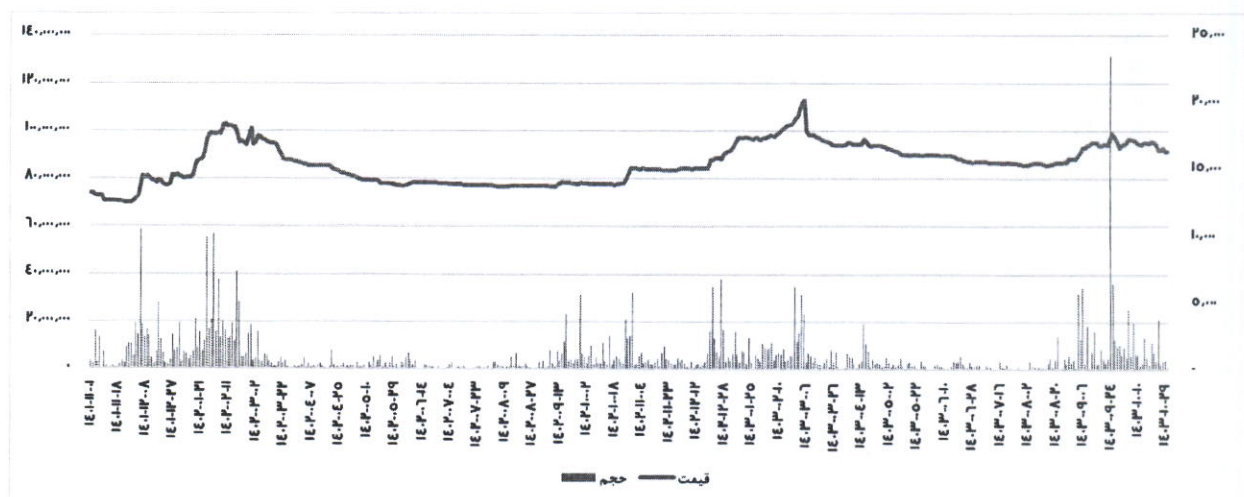
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

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 شرکت های چند رشته ای صنعتی با نماد «وامید» درج شده است و سهام آن برای اولین بار در تاریخ مذکور به قیمت هر سهم ۳,۷۰۰ ریال مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت معاملات سهام شرکت، طی پنج سال اخیر به شرح زیر است:

دوره مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده (حجم معاملات)	ارزش سهام معامله شده (میلون ریال)	تعداد روزهای معامله شده است	تعداد روزهای معاملاتی	ارزش بازار (میلون ریال)	تست سهم (ریال)	سرمایه (میلون ریال)
۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱,۳۷۸,۰۸۲,۴۳۹	۲۲,۲۰۲,۶۶۴	۲۳۲	۲۳۸	۱,۵۸۵,۶۱۸,۷۸۲	۱۶,۳۵۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱,۴۷۵,۳۵۵,۶۰۰	۲۲,۵۲۶,۴۸۴	۲۳۷	۲۴۰	۱,۴۵۶,۶۳۵,۷۲۵	۱۵,۰۲۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱,۵۷۸,۳۶۹,۶۶۲	۲۰,۸۹۳,۲۲۲	۲۳۵	۲۳۸	۱,۲۹۹,۵۲۸,۵۴۲	۱۳,۴۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۹۷۵,۶۸۲,۶۰۶	۱۳,۹۴۸,۰۷۸	۲۲۸	۲۴۹	۱,۳۶۶,۴۴۴,۵۶۵	۱۳,۴۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
۹۹/۱۰/۳۰	۱,۷۴۸,۱۲۲,۵۰۱	۵۳,۳۴۲,۴۱۲	۲۲۴	۲۴۲	۱,۲۰۶,۳۰۰,۰۰۰	۴۰,۲۱۰	۳۰,۰۰۰,۰۰۰

نمودار زیر، روند روزانه قیمت پایانی سهم به همراه حجم معاملات صورت گرفته را از تاریخ ۱۴۰۱/۱۱/۰۱ تا تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ ارائه می دهد:



گزارش تفسیری مدیریت
سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

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

شرح نسبت ها	واحد سنجش	رابطه محاسباتی	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۰۴/۳۱	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
اهمّ نسبت های نقدینگی:							
نسبت جاری	مرتبه	بدهی جاری / دارایی جاری	۱.۵۸	۱.۵۹	۴.۰۰	۲۵.۸۸	۱.۳۹
نسبت آنی	مرتبه	بدهی جاری / دارایی آنی	۱.۵۸	۱.۵۹	۴.۰۰	۲۵.۸۸	۱.۳۹
اهمّ نسبت های اهرمی:							
نسبت کل بدهی	مرتبه	دارایی ها / بدهی ها	۰.۳۲	۰.۲۵	۰.۱۲	۰.۰۲	۰.۲۹
نسبت مالکانه	مرتبه	دارایی ها / حقوق صاحبان سهام	۰.۶۸	۰.۷۵	۰.۸۸	۰.۹۸	۰.۷۱
اهمّ نسبت های سودآوری:							
بازده دارایی	درصد	دارایی ها / سود خالص	۴۰.۴٪	۴۰٪	۴۷٪	۴۸٪	۴۴٪
بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	حقوق صاحبان سهام / سود خالص	۵۹.۲٪	۵۳٪	۵۴٪	۴۹٪	۶۱٪

تحلیل و بررسی روند نسبت های مالی (گروه):

شرح نسبت ها	واحد سنجش	رابطه محاسباتی	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
اهمّ نسبت های نقدینگی:							
نسبت جاری	مرتبه	بدهی جاری / دارایی جاری	۱.۳۱	۱.۵۲	۲.۴۹	۴.۳۵	۱.۴۴
نسبت آنی	مرتبه	بدهی جاری / دارایی آنی	۱.۲۷	۱.۴۷	۲.۴۷	۴.۲۴	۱.۳۹
اهمّ نسبت های اهرمی:							
نسبت کل بدهی	مرتبه	دارایی ها / بدهی ها	۰.۲۸	۰.۲۲	۰.۱۳	۰.۰۹	۰.۲۲
نسبت مالکانه	مرتبه	دارایی ها / حقوق صاحبان سهام	۰.۶۹	۰.۷۵	۰.۸۳	۰.۸۹	۰.۷۵
اهمّ نسبت های سودآوری:							
بازده دارایی	درصد	دارایی ها / سود خالص	۲۶.۲٪	۲۷.۲٪	۳۳٪	۴۱٪	۴۷٪
بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	حقوق صاحبان سهام / سود خالص	۳۸.۰٪	۳۶.۳٪	۴۰٪	۴۶٪	۶۲٪

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

افشای اطلاعات با اهمیت

اطلاعات با اهمیت تا تاریخ گزارش در راستای رعایت ماده ۱۳ دستور العمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت های ثبت شده نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به شرح ذیل می باشد:

۱-اطلاعیه ۱۱۴۵۱۷۲ مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۰۲ (خرید سهام شرکت پیمانکاری عمومی پترو امید آسیا):
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید تعداد ۹,۹۹۹,۹۹۵ سهم (۱۰۰ درصد مالکیت) شرکت پیمانکاری عمومی پترو امید آسیا را از شرکت پترو امید آسیا (شرکت فرعی) بر مبنای ارزش دفتری دارایی ها جهت تشکیل هلدینگ سیمانی به مبلغ ۱۱,۸۹۵ میلیون ریال تحصیل نموده و اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۲-اطلاعیه ۱۱۴۶۹۶۵ مورخ ۱۴۰۲/۱۱/۰۷ (توثیق سهام شرکت معدنی و صنعتی گل گهر):
شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید تعداد ۴۰۲,۴۳۰,۰۲۴ سهم شرکت معدنی و صنعتی گل گهر را به نفع سازمان انرژی های تجدید پذیر و بهره وری انرژی برق (ساتبا) بابت ضمانت تعهدات قرارداد فیما بین شرکت مدیریت انرژی امید تابان هور (شرکت فرعی) با آن سازمان توثیق نموده و اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۳-اطلاعیه ۱۱۶۶۸۰۷ مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۹ (برنامه افزایش سرمایه):
پیرو مصوبه شماره ۵۱۰ مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۱۹ هیئت مدیره شرکت مبنی بر افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال به مبلغ ۲,۶۵۸,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال از محل مازاد تجدید ارزیابی دارایی ها و سود انباشته، اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۴-اطلاعیه ۱۱۸۶۲۷۱ مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۶ (فروش ساختمان به شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه):
پیرو مصوبه شماره ۵۰۵ مورخ ۱۴۰۲/۱۰/۳۰ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش ۴ واحد آپارتمان مسکونی جمعاً به متراژ ۴۸۰.۷۶ متر مربع بر مبنای گزارش کارشناس رسمی دادگستری به مبلغ ۶۰۰,۹۸۳ میلیون ریال طی مبادعه نامه شماره ۶۲۶/۱۴۰۳ مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۱۲، اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۵-اطلاعیه ۱۱۸۹۲۴۴ مورخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۳ (آغاز بهره برداری فاز نخست مخزن گاه جاسک (پترو امید آسیا):
بهر برداری فاز نخست مخزن گاه جاسک شرکت پترو امید آسیا (شرکت فرعی) بر اساس برنامه زمان بندی آغاز عملیات بهره برداری از دو میلیون بشکه پس از رها سازی نفت و پهلویی گیری کشتی VLCC طبق برنامه ها و پیش بینی ها در تاریخ ۱۴۰۳/۰۲/۲۵ آغاز و اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۶-اطلاعیه ۱۲۰۵۳۲۷ مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۳۰ (فروش ساختمان و دو باب مغازه به شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه):
پیرو مصوبه شماره ۵۰۹ مورخ ۱۴۰۲/۱۲/۰۸ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش ساختمان و دو باب مغازه به شرکت سرمایه گذاری ساختمانی سپه (تحت کنترل) بر مبنای مبلغ دفتری جمعاً به مبلغ ۴۲,۲۵۰ میلیون ریال اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۷-اطلاعیه ۱۲۲۸۵۰۹ مورخ ۱۴۰۳/۰۵/۱۱ (آگهی مزایده فروش سهام شرکت صنایع کاغذ غرب):
پیرو مصوبه شماره ۵۱۹ مورخ ۱۴۰۳/۰۳/۱۹ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش تعداد ۳,۶۰۰,۰۰۰ سهم (معادل ۳۰ درصد سهام شرکت) با شرایط پرداخت نقد و یا نقد و اقساط بر مبنای قیمت کارشناسی رسمی دادگستری اطلاعیه مربوطه، آگهی مربوطه ضمن درج در روزنامه اطلاعات و دنیای اقتصاد، در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

۸-اطلاعیه ۱۲۹۵۶۵۷ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۴ (خرید سهام شرکت امید تابان خلیج فارس): شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید تعداد ۹۹,۹۹۹,۹۹۶ سهم (۱۰۰ درصد مالکیت) شرکت امید تابان خلیج فارس را از شرکت سرمایه گذاری سپه (شرکت فرعی) بر مبنای ارزش دفتری دارایی ها به مبلغ ۳۸,۸۰۰ میلیون ریال تحصیل نموده و اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۹-اطلاعیه ۱۳۰۲۰۵۸ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ - ۱۳۰۲۲۵۰ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ (فروش سهام شرکت در مجتمع تجاری-اقامتی امام رضا): پیرو مصوبه شماره ۵۳۸ مورخ ۱۴۰۳/۰۷/۲۸ هیئت مدیره شرکت مبنی بر واگذاری سهام شرکت در مجتمع تجاری-اقامتی امام رضا واقع در مشهد به میزان ۶۸.۴۲٪ به منظور تسویه قسمتی از بدهی سود سهام به بانک سپه (سهامدار اصلی و نهایی) بر مبنای گزارش کارشناس رسمی دادگستری به مبلغ ۱۰,۸۱۹,۶۲۰ میلیون ریال، اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۱۰-اطلاعیه ۱۳۰۰۶۵۲ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ - ۱۳۰۰۶۵۷ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۰۸ (فروش سهام شرکت سیمان بجنورد): پیرو مصوبه شماره ۵۴۶ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۴ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش سهام شرکت سیمان بجنورد به منظور تسویه قسمتی از بدهی سود سهام به صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانک ها (سهامدار عمده)، تعداد ۶۱۹,۲۰۵,۵۸۰ سهم (معادل ۳۰.۹۶ درصد سهام شرکت سیمان بجنورد) بر مبنای قیمت کارشناسی رسمی دادگستری به مبلغ ۱۷,۴۴۱,۷۸۳ میلیون ریال واگذار و اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۱۱-اطلاعیه ۱۳۰۲۶۲۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۰ (آگهی مزایده فروش سهام شرکت یزد سفالین): پیرو مصوبه شماره ۵۴۹ مورخ ۱۴۰۳/۱۰/۲۲ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش تعداد ۱۴۸,۱۸۰,۰۰۰ و تعداد ۵۴,۷۲۸,۲۰۴ حق تقدم (معادل ۳۰ درصد سهام شرکت) با شرایط پرداخت نقد و اقساط و بالاترین قیمت پیشنهادی، آگهی مربوطه ضمن درج در روزنامه اطلاعات و دنیای اقتصاد، اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۱۲-اطلاعیه ۱۳۰۴۱۰۱ مورخ ۱۴۰۳/۱۱/۱۵ (فروش سهام شرکت معدنی و صنعتی گل گهر): پیرو مصوبه شماره ۵۴۶ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۲۴ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش سهام شرکت معدنی و صنعتی گل گهر به منظور تسویه قسمتی از بدهی سود سهام به صندوق بازنشستگی، وظیفه، از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانک ها (سهامدار عمده)، تعداد ۲,۷۶۷,۰۰۰,۰۰۰ سهم شرکت معدنی و صنعتی گل گهر بر مبنای قیمت تابلو به مبلغ ۹,۹۹۷,۱۷۱ میلیون ریال واگذار و اطلاعیه مربوطه در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

۱۳-اطلاعیه ۱۳۱۴۱۱۴ مورخ ۱۴۰۳/۱۲/۰۸ (آگهی مزایده فروش سهام شرکت صنایع کاغذ غرب): پیرو مصوبه شماره ۵۴۵ مورخ ۱۴۰۳/۰۹/۰۷ هیئت مدیره شرکت مبنی بر فروش تعداد ۳,۶۰۰,۰۰۰ سهم (معادل ۳۰ درصد سهام شرکت) با شرایط پرداخت نقد و یا نقد و اقساط بر مبنای قیمت کارشناسی رسمی دادگستری اطلاعیه مربوطه، آگهی مربوطه ضمن درج در روزنامه اطلاعات و دنیای اقتصاد، در سامانه جامع اطلاع رسانی ناشران افشا گردید.

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

راهبردهای محوری

- ✓ افزایش سهم گروه امید در صنعت سنگ آهن و سرمایه گذاری در حوزه فلزات اساسی (فولاد، سرب، روی، مس، لیتیوم، فروآلیاژها و ...) و نفت
- ✓ توسعه سرمایه گذاری مشترک در بخش های اولویت دار و دارای مزیت داخل و خارج از کشور با رویکرد استان های مرزی
- ✓ افزایش قدرت رقابت پذیری، تنوع سازی محصولات و افزایش کیفیت
- ✓ طراحی و پیاده سازی سیستم جامع اطلاعات مدیریت در گروه
- ✓ توسعه صادرات توسط شرکت های گروه
- ✓ افزایش تأمین مالی از طریق بازار سرمایه
- ✓ توسعه سرمایه گذاری در بخش خدمات مالی
- ✓ ورود و توسعه سرمایه گذاری در بخش حمل و نقل با تاکید بر سیستم ریلی
- ✓ توسعه سرمایه گذاری در صنعت برق
- ✓ حمایت از شرکت های دانش بنیان و استارت آپ ها در زمینه های فعالیت گروه با هدف تقویت تولید ساخت داخل

برنامه های شرکت

- ✓ تکمیل پروژه های در دست اجرای شرکت های فرعی و وابسته
- ✓ مشارکت در افزایش سرمایه های شرکت های سرمایه پذیر
- ✓ استفاده حداکثری از ظرفیت های درون گروهی شرکت های گروه
- ✓ مشارکت با سایر سهامداران شرکت های معدنی به منظور هم افزایی و ساماندهی پرتفوی سرمایه گذاری فعلی
- ✓ اقدام در جهت پذیرش سهام برخی از شرکت های غیربورسی فرعی در بورس اوراق بهادار تهران و فرابورس ایران
- ✓ ادامه عملیات بازارگردانی سهام شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید و شرکت های تابعه
- ✓ شناسایی فرصت های سرمایه گذاری و توسعه سرمایه گذاری در شرکت های فعال در حوزه سنگ آهن، فولاد، برق، نفت و گاز و پتروشیمی
- ✓ ساماندهی و نظارت در خصوص کلیه قراردادهای حل و فصل پرونده های حقوقی شرکت های گروه
- ✓ پیگیری مستمر برای وصول مطالبات از شرکت های سرمایه پذیر
- ✓ حمایت از شرکت های دانش بنیان و استارت آپ ها در زمینه فعالیت های شرکت های سرمایه پذیر

گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

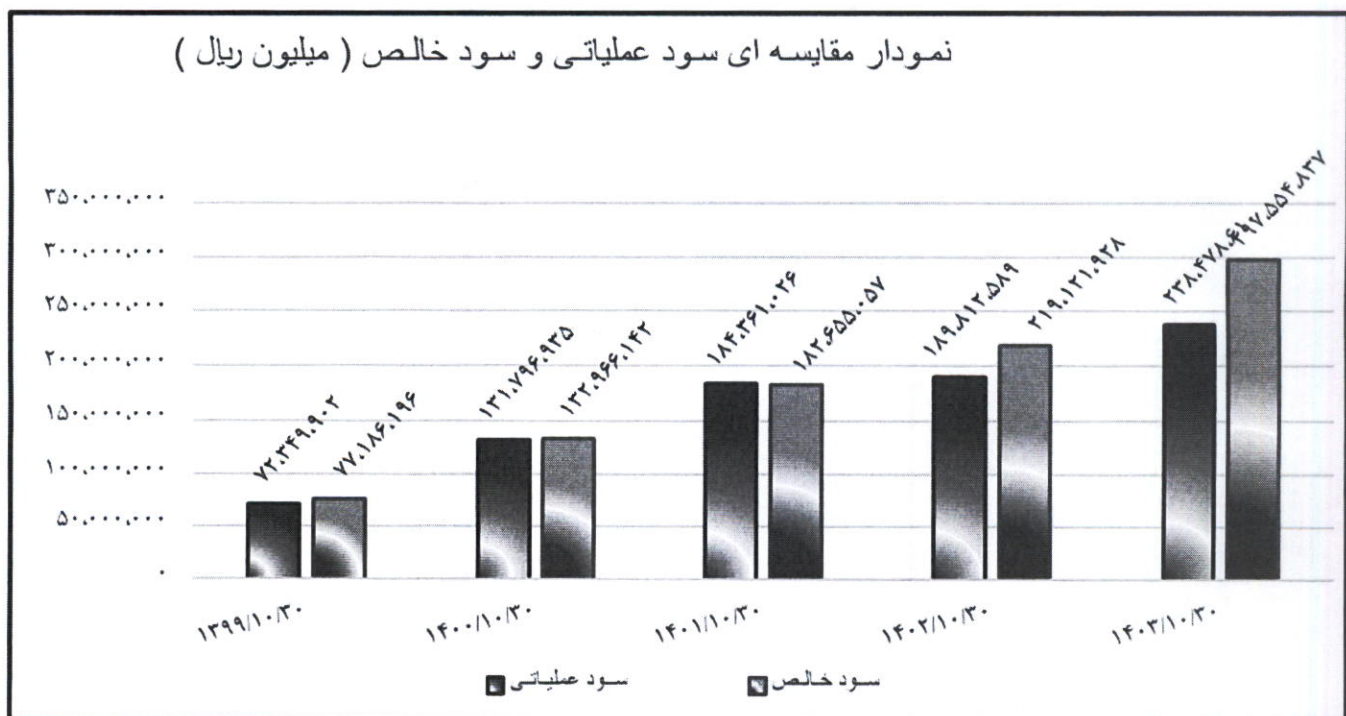
بخش پنجم: مهمترین معیارها و شاخص ها جهت ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف اعلام شده

شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی شرکت

شاخص ها و معیارهای عملکرد شامل سود عملیاتی، سود خالص، جمع دارایی ها، بهای تمام شده و ارزش بازار سرمایه گذاری ها و جریان های نقدی عملیاتی می باشد که روند آن از سال مالی ۱۳۹۹ تا کنون در جدول ذیل انعکاس یافته است: (مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شاخص	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
۱	سود عملیاتی	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	۱۸۹,۸۱۲,۵۸۹	۱۸۴,۳۶۱,۰۲۶	۱۳۱,۷۹۶,۹۳۵	۷۲,۳۴۹,۹۰۲
۲	سود خالص	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۷	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۸	۱۸۲,۶۵۵,۰۵۷	۱۳۲,۹۶۶,۱۴۲	۷۷,۱۸۶,۱۹۶
۳	جمع دارایی ها	۷۳۶,۸۸۲,۹۵۴	۵۵۲,۴۰۰,۳۳۷	۳۸۷,۳۲۴,۲۳۰	۲۷۶,۳۸۰,۴۵۶	۱۷۶,۵۳۴,۳۱۹
۴	بهای تمام شده سرمایه گذاری های بورسی	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	۲۴۱,۹۹۵,۱۷۹	۱۴۷,۴۸۰,۴۷۹	۱۰۷,۹۰۳,۵۲۸	۸۵,۲۰۵,۱۶۳
۵	ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی	۱,۹۲۷,۶۷۵,۱۷۹	۱,۹۲۲,۵۱۰,۶۸۳	۱,۸۸۷,۸۶۹,۶۲۳	۱,۹۸۷,۵۵۲,۷۳۰	۱,۴۲۸,۳۱۲,۴۰۴
۶	جریان های نقدی عملیاتی	۳۸,۰۳۴,۲۰۲	۱۷,۱۱۴,۹۶۶	۵۵,۶۱۵,۵۴۸	۵۱,۰۲۱,۴۵۴	۳۱,۱۲۸,۴۵۷

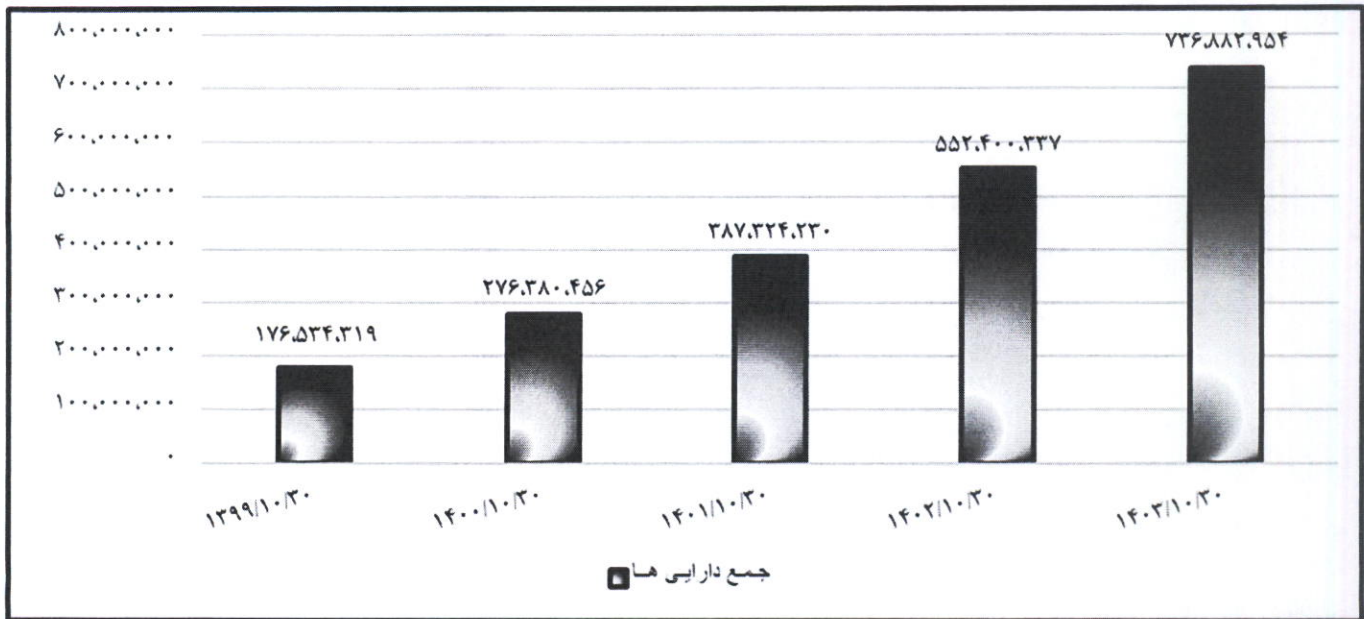
مقایسه سود خالص و سود عملیاتی ۵ سال اخیر شرکت



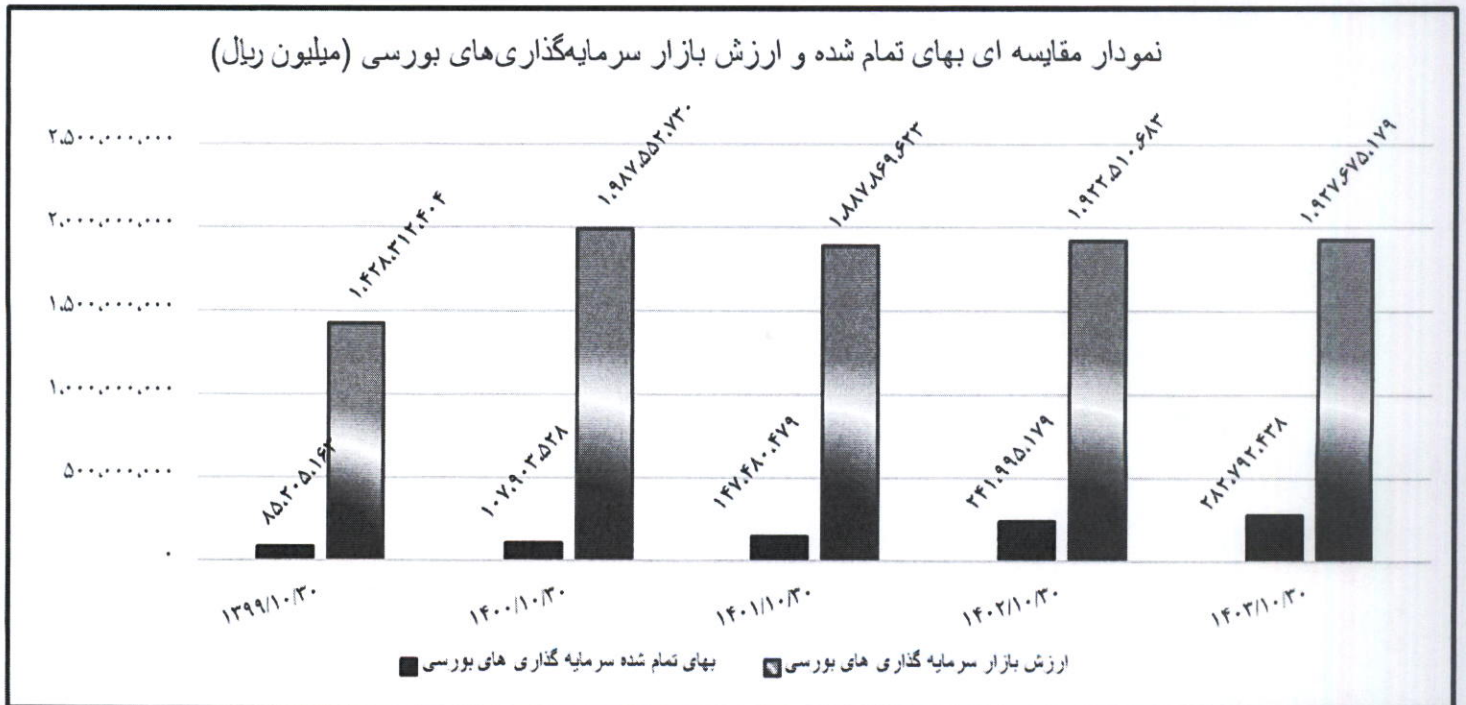
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

مقایسه جمع دارایی های ۵ سال اخیر شرکت



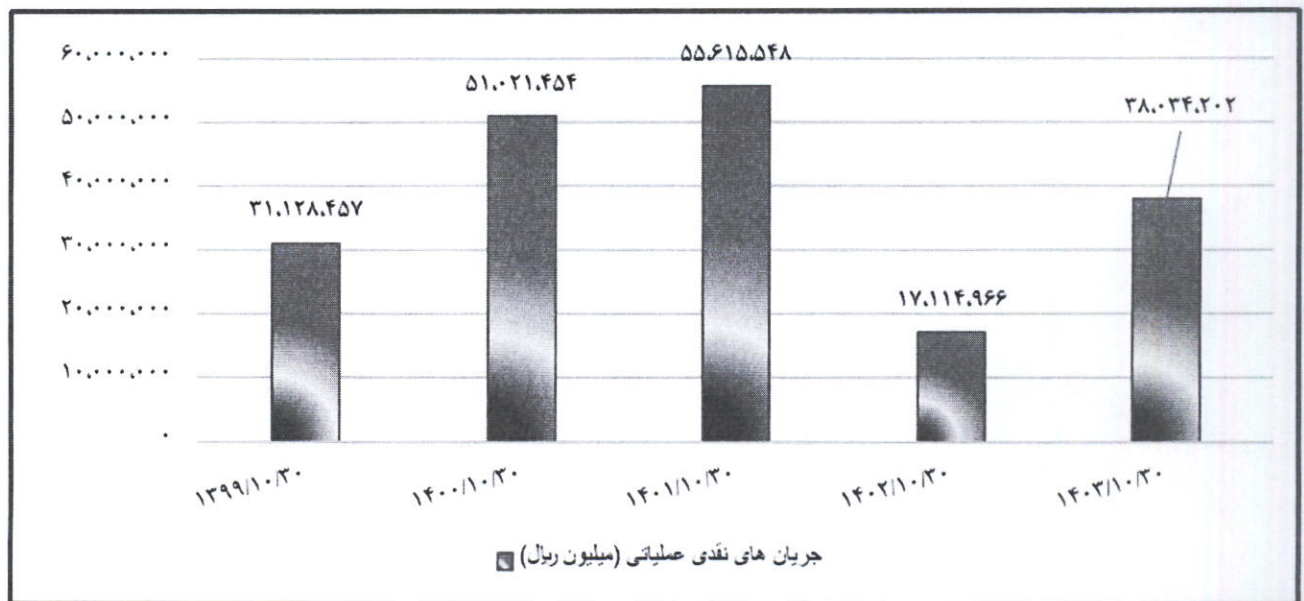
مقایسه بهای تمام شده و ارزش بازار سرمایه گذاری های بورسی ۵ سال اخیر شرکت



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

مقایسه جریان های نقدی عملیاتی ۵ سال اخیر شرکت



شاخص ها و معیارهای عملکرد برای ارزیابی گروه

شاخص ها و معیارهای عملکرد شامل سود عملیاتی، سود خالص، جمع دارایی ها و جریان های نقدی عملیاتی می باشد که روند آن از سال مالی ۱۳۹۸ تا کنون در جدول ذیل انعکاس یافته است:

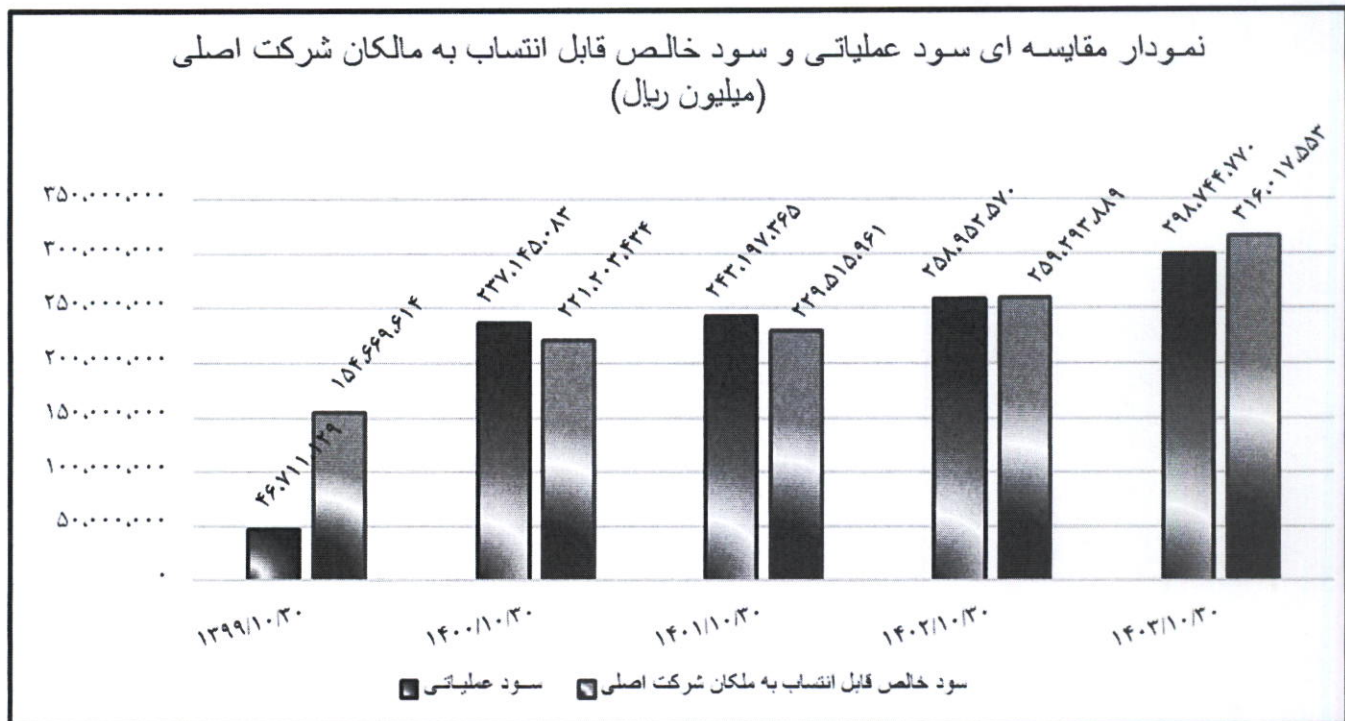
(مبالغ به میلیون ریال)

ردیف	شاخص	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۴۰۰/۱۰/۳۰	۱۳۹۹/۱۰/۳۰
۱	سود عملیاتی	۲۹۸,۷۴۴,۷۷۰	۲۵۸,۹۵۲,۵۷۰	۲۴۹,۲۱۴,۵۰۴	۲۳۷,۱۴۵,۰۸۳	۴۶,۷۱۱,۱۲۹
۲	سود خالص قابل انتساب به مالکان شرکت اصلی	۳۱۶,۰۱۷,۵۵۳	۲۵۹,۲۹۳,۸۸۹	۲۳۳,۵۳۳,۱۰۰	۲۲۱,۲۰۳,۴۳۴	۱۵۴,۶۶۹,۶۱۴
۳	جمع دارایی ها	۱,۲۰۵,۶۱۸,۵۴۵	۹۵۲,۱۲۵,۴۰۶	۷۰۶,۶۸۴,۰۳۳	۵۳۷,۲۳۴,۳۴۳	۳۳۱,۸۸۴,۹۲۴
۴	جریان های نقدی عملیاتی	۱۱۴,۹۷۲,۷۵۱	۳۵,۱۱۶,۳۴۶	۸۳,۰۰۹,۰۷۶	۸۶,۰۶۲,۲۱۳	۴۳,۸۳۶,۸۱۹

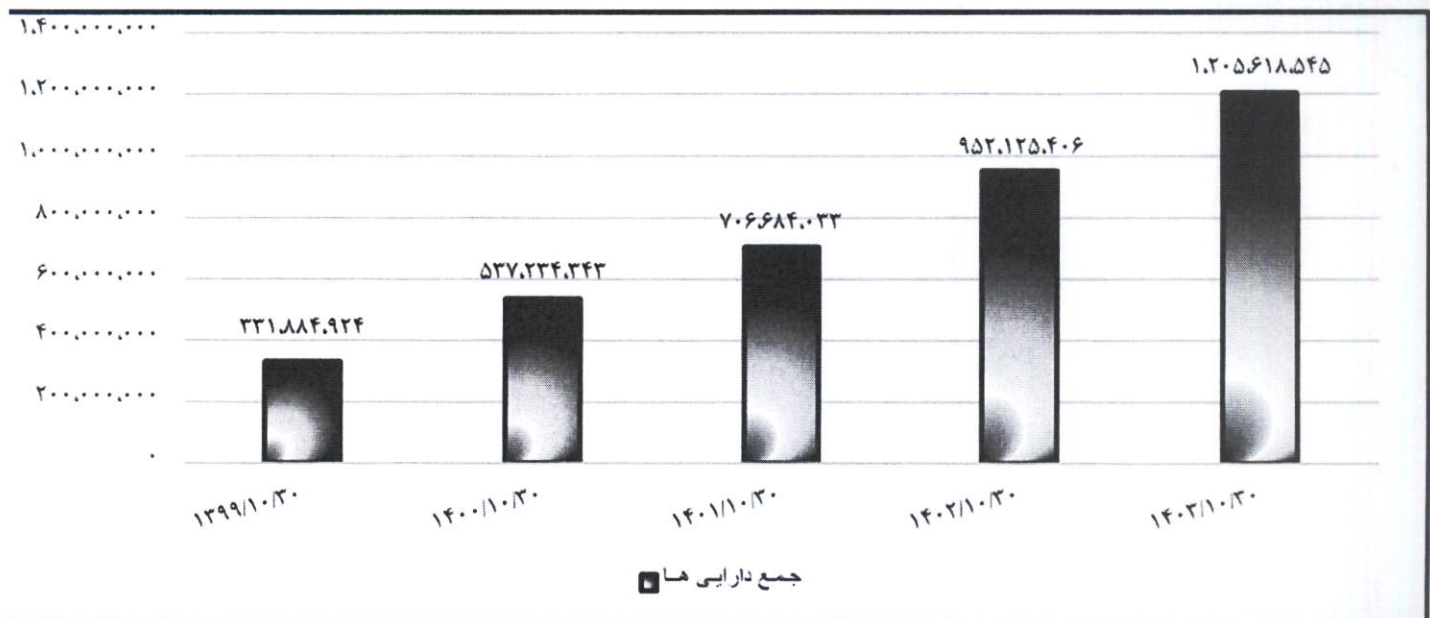
گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

مقایسه سود خالص و سود عملیاتی ۵ سال اخیر گروه



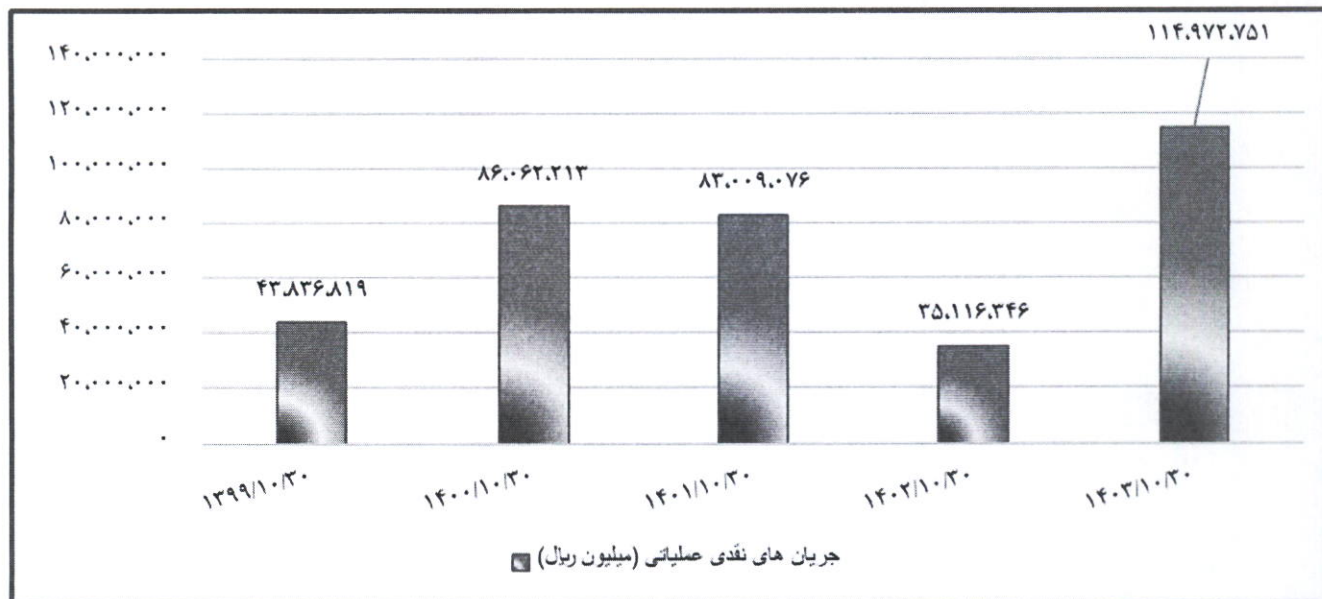
مقایسه جمع دارایی های ۵ سال اخیر گروه



گزارش تفسیری مدیریت

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

مقایسه جریان های نقدی عملیاتی ۵ سال اخیر گروه



جمع بندی

بررسی روند سودآوری شرکت در بازه زمانی ۱۳۹۹ لغایت ۱۴۰۳ نشان دهنده افزایش قابل ملاحظه روند سودآوری شرکت می باشد به نحوی که سود خالص شرکت از مبلغ ۷۷,۱۸۶ میلیارد ریال در سال مالی ۱۳۹۹ به مبلغ ۲۹۷,۵۵۵ میلیارد ریال در سال مالی ۱۴۰۳ رسیده است. بخش عمده پرتفوی سرمایه گذاری های شرکت به صنعت استخراج کانه های فلزی اختصاص یافته و به تبع آن نیز افزایش سودآوری شرکت های مربوط به صنعت مزبور شامل معدنی و صنعتی گل گهر، معدنی و صنعتی چادرملو و معدنی و صنعتی گهر زمین منجر به افزایش سودآوری شرکت گردیده است. همچنین ارزش بازار پرتفوی بورسی از مبلغ ۱,۴۲۸,۳۱۲ میلیارد ریال در دی ماه ۱۳۹۹ به مبلغ ۱,۹۲۷,۶۷۵ میلیارد ریال در دی ماه ۱۴۰۳ رسیده است.

شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید در راستای پایداری و افزایش سودآوری که تضمین کننده منافع تمامی ذینفعان شرکت می باشد، نسبت به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر اقدام نموده که ماحصل این امر تکمیل و بهره برداری از پروژه های مختلف شرکت های گروه طی سال های اخیر بوده است (میزان مشارکت در افزایش سرمایه شرکت های سرمایه پذیر در سال مالی ۱۴۰۳ مبلغ ۴۰,۹۹۱ میلیارد ریال که تماماً از محل مطالبات صورت گرفته است).

همچنین به موازات این مهم و به منظور تسریع در تکمیل پروژه های نیمه تمام شرکت های گروه، مبلغ ۱۴,۳۳۶ میلیارد ریال به شرکت های فرعی پرداخت گردیده است.