

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)

گزارش عملکرد، هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی سالانه صاحبان سهام

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰



فهرست مطالب

فصل اول: گزیده اطلاعات

- ۱-۱- گزیده اطلاعات (تلفیقی) ۹
- ۱-۲- گزیده اطلاعات (اصلی) ۱۰
- ۱-۳- تحلیل و بررسی روند نسبت‌های مالی (شرکت اصلی) ۱۱
- ۱-۴- زمینه فعالیت شرکت ۱۱

فصل دوم: معرفی شرکت

- ۲-۱- تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت ۱۴
- ۲-۲- سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت ۱۵
- ۲-۳- ذینفعان شرکت ۱۶
- ۲-۴- گاه‌شمار شرکت ۱۷
- ۲-۵- قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت ۱۸
- ۲-۶- تحلیل محیط شرکت ۱۹
- ۲-۷- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت ۲۰
- ۲-۸- معرفی شرکت‌های تابعه گروه امید ۲۲

فصل سوم: تحولات اقتصاد جهان و ایران

- ۳-۱- تحولات اقتصاد جهانی ۲۵
- ۳-۲- مهم‌ترین ریسک‌های جهان در سال ۲۰۲۶ ۲۹
- ۳-۳- تحولات اقتصاد ایران ۳۰
- ۳-۴- وضعیت جهانی کالاهای استراتژیک ۳۳

فصل چهارم: بررسی بازار سرمایه

- ۴-۱- بورس اوراق بهادار تهران در سال مالی ۱۴۰۴ ۳۹
- ۴-۲- بررسی شاخص صنعت چندرشته‌ای در سال مالی ۱۴۰۴ ۴۰
- ۴-۳- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار تهران ۴۱
- ۴-۴- اطلاعات بازارگردان شرکت ۴۲
- ۴-۵- سهام خزانه ۴۲

فصل پنجم: بررسی سبد دارایی‌ها

- ۴۴-۱-۵- خلاصه عملکرد سرمایه‌گذاری‌ها.....
- ۴۵-۲-۵- سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها به تفکیک صنعت.....
- ۴۶-۳-۵- بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک کوتاه‌مدت و بلندمدت.....
- ۴۶-۴-۵- بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک بورسی و غیر بورسی.....
- ۴۷-۵-۵- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی.....
- ۴۹-۶-۵- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیر بورسی.....

فصل ششم: مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی

- ۵۱-۱-۶- عملکرد مالی شرکت.....
- ۵۱-۱-۱-۶- بررسی اقلام مالی شرکت.....
- ۵۲-۲-۱-۶- تحلیل ترکیب درآمدها.....
- ۵۳-۳-۱-۶- فهرست زمین و ساختمان.....
- ۵۴-۴-۱-۶- خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV) بورسی.....
- ۵۵-۵-۱-۶- پرداخت سود سهام شرکت.....
- ۵۵-۶-۱-۶- سیاست تقسیم سود شرکت‌های فرعی و وابسته.....
- ۵۸-۲-۶- عملکرد عملیاتی شرکت.....
- ۵۸-۱-۲-۶- جایگاه شرکت در اقتصاد ملی.....
- ۵۸-۲-۲-۶- جایگاه شرکت در صنعت.....
- ۵۹-۳-۲-۶- مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر.....
- ۶۰-۴-۲-۶- دعاوی دیگران علیه شرکت و دعاوی شرکت علیه دیگران.....
- ۶۱-۵-۲-۶- اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر.....
- ۶۴-۳-۶- اهم اقدامات صورت پذیرفته طی سال مالی مورد گزارش.....

فصل هفتم: حاکمیت شرکتی

- ۶۷-۱-۷- اطلاعات مربوط به اعضای هیئت مدیره شرکت.....
- ۶۷-۱-۱-۷- اعضای هیئت مدیره.....
- ۶۷-۲-۱-۷- سوابق حرفه‌ای اعضای هیئت مدیره.....
- ۶۸-۳-۱-۷- تعیین حقوق و مزایا و پاداش هیئت مدیره.....
- ۶۸-۴-۱-۷- اثربخشی هیئت مدیره.....
- ۶۹-۲-۷- چارت سازمانی شرکت.....

- ۷-۳- کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره شرکت.....۷۰
- ۷-۳-۱- کمیته انتصابات.....۷۰
- ۷-۳-۲- کمیته حسابرسی.....۷۱
- ۷-۳-۳- کمیته ریسک.....۷۲
- ۷-۳-۴- سایر کمیته‌های شرکت.....۷۲
- ۷-۴- مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت.....۷۳
- ۷-۵- فعالیت‌های توسعه منابع انسانی.....۷۴
- ۷-۵-۱- ترکیب نیروی انسانی.....۷۴
- ۷-۶- گزارش اقدامات شرکت در رابطه با رعایت اصول راهبری شرکتی.....۷۵
- ۷-۷- تغییرات روبه‌های مهم حسابداری، بر آوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده.....۷۷
- ۷-۸- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسائل محیط‌زیستی.....۷۷
- ۷-۹- گزارش اقدامات انجام شده در خصوص مسئولیت‌های اجتماعی.....۷۸
- ۷-۱۰- مشخصات بازرس قانونی/حسابرس شرکت.....۷۸
- ۷-۱۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته.....۷۹
- ۷-۱۲- وضعیت پرداخت‌ها به دولت.....۸۰
- ۷-۱۳- وضعیت معافیت‌های مالیاتی شرکت.....۸۰
- ۷-۱۴- اقدامات مجمع عمومی عادی سالیانه مربوط به عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰.....۸۱

فصل هشتم: برنامه های راهبردی

- ۸-۱-۱- ارکان جهت‌ساز شرکت.....۸۵
- ۸-۲- برنامه‌های آتی شرکت.....۸۷
- ۸-۳- پیشنهادهای هیئت مدیره.....۸۸
- ۸-۳-۱- تخصیص سود قابل تقسیم شرکت اصلی.....۸۸
- ۸-۳-۲- سود تقسیم شده و سود سهام پیشنهادی هر سهم.....۸۸

فهرست جدول‌ها

- جدول شماره ۱: گزیده اطلاعات (تلفیقی) ۹
- جدول شماره ۲: گزیده اطلاعات (اصلی) ۱۰
- جدول شماره ۳: روند نسبت‌های مالی ۱۱
- جدول شماره ۴: روند تغییرات سرمایه شرکت ۱۵
- جدول شماره ۵: ترکیب سهامداران شرکت در پایان سال مالی و در تاریخ تأیید گزارش ۱۶
- جدول شماره ۶: تعریف ریسک‌های تأثیرگذار بر کسب و کار گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید ۲۰
- جدول شماره ۷: اهم ریسک‌های شناسایی شده در شرکت و راهکارهای مقابله با آنها ۲۱
- جدول شماره ۸: معرفی شرکت‌های تابعه گروه امید ۲۲
- جدول شماره ۹: رشد اقتصادی مناطق مختلف جهان طی سال‌های ۲۰۲۳-۲۰۲۶ ۲۸
- جدول شماره ۱۰: رشد تولید ناخالص داخلی بر حسب فعالیت‌های اقتصادی - درصد ۳۰
- جدول شماره ۱۱: شاخص کل بورس در سال مالی ۱۴۰۴ ۳۹
- جدول شماره ۱۲: وضعیت معاملات و قیمت سهام ۴۱
- جدول شماره ۱۳: وضعیت نقد شوندگی سهام شرکت ۴۲
- جدول شماره ۱۴: اطلاعات بازارگردان شرکت ۴۲
- جدول شماره ۱۵: خلاصه بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها در شرکت‌های بورسی و غیر بورسی ۴۴
- جدول شماره ۱۶: سرمایه‌گذاری در سهام به تفکیک صنعت ۴۵
- جدول شماره ۱۷: بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک کوتاه‌مدت و بلندمدت ۴۶
- جدول شماره ۱۸: بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک بورسی و غیر بورسی ۴۶
- جدول شماره ۱۹: سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی ۴۷
- جدول شماره ۲۰: سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیر بورسی ۴۹
- جدول شماره ۲۱: اقلام مهم صورت سود و زیان ۵۱
- جدول شماره ۲۲: تغییرات اقلام مهم ترازنامه ۵۱
- جدول شماره ۲۳: کیفیت سود شرکت ۵۱
- جدول شماره ۲۴: دارایی ثابت مشهود در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ ۵۱
- جدول شماره ۲۵: تحلیل ترکیب درآمدها ۵۲
- جدول شماره ۲۶: فهرست زمین و ساختمان شرکت ۵۳
- جدول شماره ۲۷: خالص ارزش روز دارایی‌های شرکت ۵۴

- جدول شماره ۲۸: پرداخت سود سهام شرکت ۵۵
- جدول شماره ۲۹: سیاست تقسیم سود شرکت‌های فرعی و وابسته ۵۵
- جدول شماره ۳۰: جایگاه شرکت در اقتصاد ملی ۵۸
- جدول شماره ۳۱: جایگاه شرکت در صنعت در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ ۵۸
- جدول شماره ۳۲: مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر ۵۹
- جدول شماره ۳۳: دعاوی حقوقی با اهمیت له/ علیه شرکت ۶۰
- جدول شماره ۳۴: اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر ۶۱
- جدول شماره ۳۵: اعضای هیئت مدیره ۶۷
- جدول شماره ۳۶: مربوط به مشخصات و سوابق اعضای هیئت مدیره ۶۷
- جدول شماره ۳۷: دفعات حضور اعضا در جلسات هیئت مدیره ۶۸
- جدول شماره ۳۸: مشخصات اعضای کمیته انتصابات شرکت ۷۰
- جدول شماره ۳۹: مشخصات اعضای کمیته حسابرسی شرکت ۷۱
- جدول شماره ۴۰: تاریخ عضویت اعضای کمیته حسابرسی ۷۱
- جدول شماره ۴۱: مشخصات اعضای کمیته ریسک شرکت ۷۲
- جدول شماره ۴۲: سایر کمیته‌های شرکت ۷۲
- جدول شماره ۴۳: مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت ۷۳
- جدول شماره ۴۴: ترکیب نیروی انسانی ۷۴
- جدول شماره ۴۵: مسئولیت‌های اجتماعی شرکت ۷۸
- جدول شماره ۴۶: مشخصات بازرسی قانونی / حسابرسی شرکت ۷۸
- جدول شماره ۴۷: اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته ۷۹
- جدول شماره ۴۸: وضعیت پرداخت‌ها به دولت ۸۰
- جدول شماره ۴۹: وضعیت معافیت‌های مالیاتی شرکت ۸۰
- جدول شماره ۵۰: اقدامات مجمع عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ ۸۱
- جدول شماره ۵۱: تخصیص سود قابل تقسیم شرکت اصلی ۸۸
- جدول شماره ۵۲: سود تقسیم شده و سود سهام پیشنهادی هر سهم ۸۸

فهرست نمودارها

- نمودار شماره ۱: روند تغییرات سرمایه - مبالغ بر حسب میلیارد ریال..... ۱۵
- نمودار شماره ۲: روند تحولات تورم - درصد ۳۱
- نمودار شماره ۳: روند تحولات رشد نقدینگی - مبالغ به هزار میلیارد ریال..... ۳۲
- نمودار شماره ۴: روند تحولات رشد پایه پولی - مبالغ به هزار میلیارد ریال..... ۳۳
- نمودار شماره ۵: وضعیت شاخص کل بورس در سال مالی ۱۴۰۴..... ۴۰
- نمودار شماره ۶: روند تغییرات شاخص صنعت چندرشته‌ای..... ۴۰
- نمودار شماره ۷: وضعیت معاملات و قیمت سهام شرکت ۴۱
- نمودار شماره ۸: درصد سرمایه‌گذاری گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در صنایع مختلف بر حسب ارزش بازار ۴۶
- نمودار شماره ۹: ارزش بازار شرکت‌های بورسی ۴۸
- نمودار شماره ۱۰: بهای تمام شده شرکت‌های بورسی ۴۸
- نمودار شماره ۱۱: بهای تمام شده شرکت‌های غیر بورسی ۴۹
- نمودار شماره ۱۲: خالص ارزش روز دارایی‌های گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید ۵۴

فهرست شکل‌ها

- شکل شماره ۱: دینفعان گروه امید. ۱۶
- شکل شماره ۲: گاه‌شمار گروه امید. ۱۷
- شکل شماره ۳: چارت سازمانی شرکت. ۶۹
- شکل شماره ۴: اهداف راهبردی گروه امید. ۸۵


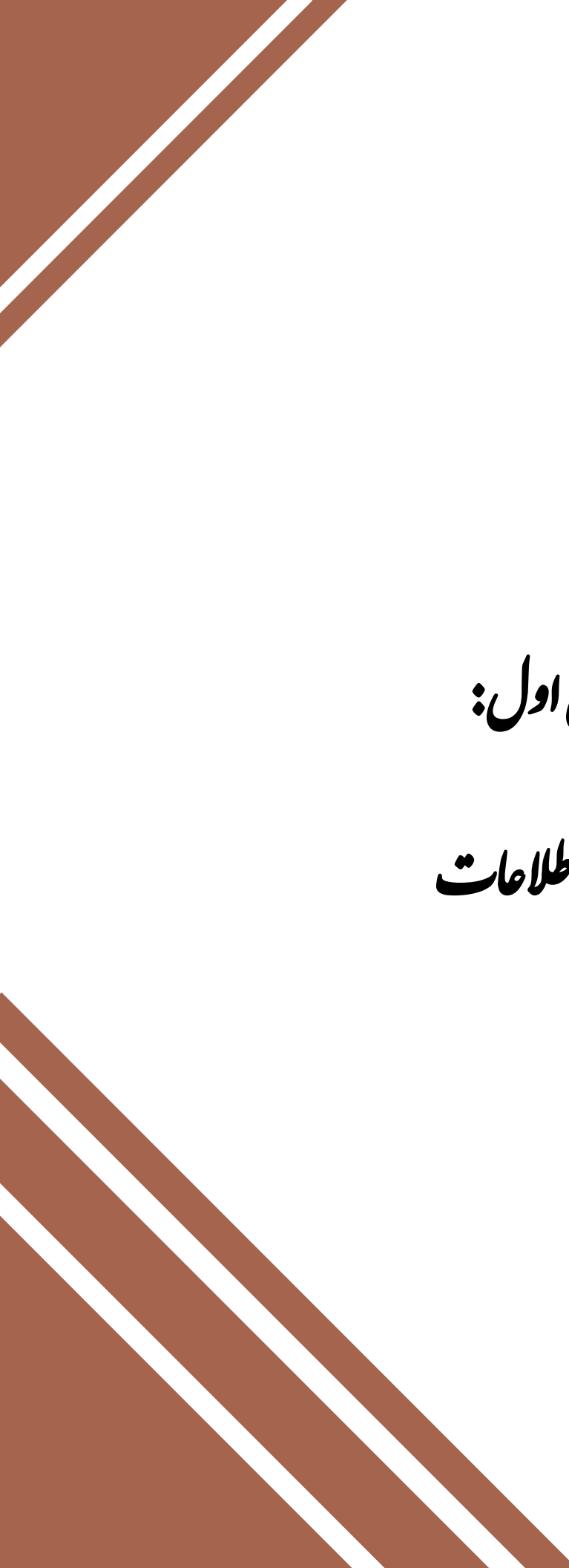
مجمع عمومی عادی سالیانه صاحبان سهام
گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)
با سلام،

در اجرای مفاد ماده ۲۳۲ اصلاحیه قانون تجارت، مصوب اسفند ماه ۱۳۴۷ و ماده ۴۵ قانون بازار اوراق بهادار بدینوسیله گزارش درباره فعالیت و وضع عمومی شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ بر پایه سوابق، مدارک و اطلاعات موجود تهیه و به شرح ذیل تقدیم می‌گردد.

این گزارش به عنوان یکی از گزارش‌های سالانه هیئت مدیره به مجمع، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورت‌های مالی و سایر اطلاعات در دسترس طی سال مالی تا تاریخ این گزارش بوده و اطلاعاتی را در خصوص وضع عمومی شرکت و عملکرد و برنامه‌های هیئت‌مدیره فراهم می‌آورد.

به نظر اینجانبان اطلاعات مندرج در این گزارش، با تأکید بر ارائه منصفانه نتایج عملکرد هیئت مدیره و در جهت حفظ منافع شرکت و انطباق با مقررات قانونی و اساسنامه شرکت تهیه و ارائه گردیده است. این اطلاعات هماهنگ با واقعیت‌های موجود بوده و اثرات آنها در آینده تا حدی که در موقعیت فعلی می‌توان پیش‌بینی نمود، به نحو درست و کافی در این گزارش ارائه گردیده و هیچ موضوعی که عدم آگاهی از آن موجب گمراهی استفاده‌کنندگان می‌شود، از گزارش حذف نگردیده و در تاریخ ۱۴۰۵/۰۳/۲۰ به تأیید هیئت مدیره رسیده است.

اعضای هیئت مدیره	نام و نام خانوادگی	سمت	موظف/غیرموظف	امضا
گروه خدمات کارکنان سپه نوین	سید مصطفی سیدهاشمی	رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	
گروه مالی سپه	محمدعلی یزدان‌جو	نایب رئیس هیئت مدیره	غیرموظف	
بانک سپه	سید بابک ابراهیمی	عضو هیئت مدیره و مدیرعامل	موظف	
توسعه کسب و کار مهستان	وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو هیئت مدیره و معاون امور شرکت‌ها و مجامع	موظف	
صندوق بازنشستگی کارکنان بانک‌ها	حامد دهقانان	عضو هیئت مدیره	غیرموظف	



فصل اول:

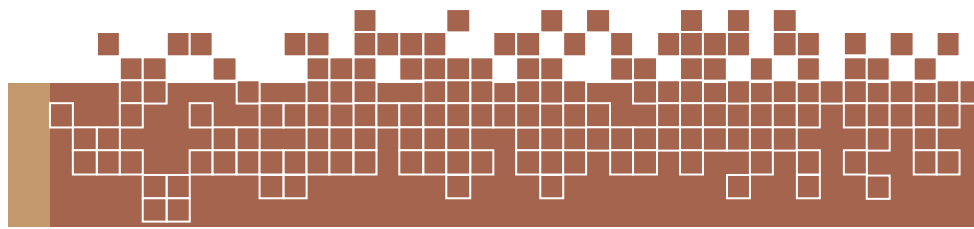
گزیده اطلاعات

۱-۱- گزیده اطلاعات (تلفیقی)

جدول شماره ۱: گزیده اطلاعات تلفیقی

مبالغ بر حسب میلیون ریال

۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره
۱۱۳,۵۳۹,۵۳۷	۱۶۵,۴۳۱,۷۳۴	۲۷۶,۳۵۴,۳۳۱	درآمد عملیاتی
۲۵۸,۹۵۲,۵۷۰	۲۹۸,۷۴۴,۷۷۰	۴۶۸,۶۴۱,۸۱۳	سود عملیاتی
۲۰,۵۸۱,۱۶۰	۴۶,۳۶۴,۹۹۳	۳۰,۶۵۸,۳۴۷	درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی
۲۷۱,۳۹۶,۷۳۴	۳۳۳,۵۵۸,۳۴۰	۴۷۳,۷۷۳,۹۶۹	سود خالص - پس از کسر مالیات
۳۵,۱۱۶,۳۴۶	۱۱۴,۹۷۲,۷۵۱	۹۹,۰۴۱,۸۴۵	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال
۹۵۲,۱۲۵,۴۰۶	۱,۲۰۵,۶۱۸,۵۴۵	۱,۶۸۴,۶۴۴,۰۶۶	جمع دارایی‌ها
۲۰۷,۱۳۴,۰۳۳	۳۳۹,۹۶۶,۱۸۹	۳۸۸,۴۳۹,۶۷۳	جمع بدهی‌ها
۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	سرمایه ثبت شده
-	-	۲۶۴,۲۶۲,۱۲۵	افزایش سرمایه در جریان
۷۴۴,۹۹۱,۳۷۳	۸۶۵,۶۵۲,۳۵۶	۱,۲۹۶,۲۰۴,۳۹۳	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	پ) نرخ بازده (درصد)
۲۸.۵٪	۲۷.۷٪	۲۸.۱٪	نرخ بازده دارایی‌ها
۳۶.۴٪	۳۸.۵٪	۳۶.۶٪	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	ت) اطلاعات مربوط به هر سهم
۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۲,۷۴۸	۳,۳۵۸	۴,۵۶۷	سود هر سهم - ریال
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	ث) سایر اطلاعات
۳,۴۸۱	۳,۵۶۸	۳,۷۰۳	تعداد کارکنان



۱-۲- گزیده اطلاعات (اصلی)

جدول شماره ۲: گزیده اطلاعات اصلی

مبالغ بر حسب میلیون ریال

۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	الف) اطلاعات عملکرد مالی طی دوره
۱۹۲,۱۴۲,۴۹۱	۲۴۰,۲۵۶,۰۶۹	۳۲۵,۷۷۴,۹۶۳	درآمد عملیاتی
۱۸۹,۸۱۲,۵۸۹	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	۳۲۲,۳۶۸,۸۱۸	سود عملیاتی
۲۹,۴۶۲,۲۸۲	۵۹,۳۴۷,۹۸۳	۲۸,۳۲۰,۸۸۹	درآمد (هزینه) های غیر عملیاتی
۲۱۹,۱۲۱,۹۲۸	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	۳۵۰,۴۶۹,۳۳۲	سود خالص - پس از کسر مالیات
۱۷,۱۱۴,۹۶۶	۳۸,۰۳۴,۲۰۲	۲۹,۶۱۱,۵۵۴	وجوه نقد حاصل از فعالیت‌های عملیاتی
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	ب) اطلاعات وضعیت مالی در پایان سال
۵۵۲,۴۰۰,۳۳۸	۷۳۶,۸۸۲,۹۵۲	۱,۰۴۵,۰۹۴,۶۰۷	جمع دارایی‌ها
۱۴۰,۷۸۰,۹۷۹	۲۳۴,۶۱۰,۹۸۲	۲۲۸,۶۰۳,۵۵۶	جمع بدهی‌ها
۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	سرمایه ثبت شده
-	-	۲۶۴,۲۶۲,۱۲۵	افزایش سرمایه در جریان
۴۱۱,۶۱۹,۳۵۷	۵۰۲,۲۷۱,۹۷۰	۸۱۶,۴۹۱,۰۵۱	جمع حقوق صاحبان سهام
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	پ) نرخ بازده (درصد)
%۴۰	%۴۰	%۳۳.۵	نرخ بازده دارایی‌ها
%۵۳	%۵۹	%۴۳	نرخ بازده حقوق صاحبان سهام
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	ت) سایر اطلاعات
۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	تعداد سهام در زمان برگزاری مجمع
۲,۲۹۹	۳,۱۴۷	۳,۷۰۴	سود هر سهم - ریال
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	ث) سایر اطلاعات
۸۵	۹۵	۱۰۱	تعداد کارکنان

سود عملیاتی و سود خالص شرکت در سال مالی ۱۴۰۴ نسبت به سال مالی ۱۴۰۳ به ترتیب با افزایش ۳۵ و ۱۸ درصدی همراه بوده است.

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

جدول شماره ۳: روند نسبت های مالی

شرح نسبت‌ها	واحد سنجش	رابطه محاسباتی	۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰
الف) اهم نسبت‌های نقدینگی					
نسبت جاری	مرتب	بدهی جاری/دارایی جاری	۱.۵۹	۱.۵۸	۲.۵
نسبت آنی	مرتب	بدهی جاری/دارایی جاری نقدشونده	۱.۵۹	۱.۵۸	۲.۵
ب) اهم نسبت‌های اهرمی					
نسبت بدهی	مرتب	دارایی‌ها/بدهی‌ها	۲۵٪	۳۲٪	۲۲٪
نسبت مالکانه	مرتب	دارایی‌ها/حقوق صاحبان سهام	۷۵٪	۶۸٪	۷۸٪
نسبت بدهی به حقوق صاحبان سهام	درصد	حقوق صاحبان سهام/بدهی‌ها	۳۴٪	۴۷٪	
پ) اهم نسبت‌های سودآوری					
بازده دارایی	درصد	دارایی‌ها/سود خالص	۴۰٪	۴۰٪	۳۳.۵٪
بازده حقوق صاحبان سهام	درصد	حقوق صاحبان سهام/سود خالص	۵۳٪	۵۹٪	۴۳٪

۴-۱- زمینه فعالیت شرکت



پیام هیئت مدیره


خداوند بزرگ را شاکریم که در پرتو توجهات حضرت ولی عصر (عج) و در سایه رهنمودهای حکیمانه مقام معظم رهبری در سالی که به عنوان سال "سرمایه‌گذاری برای تولید" نامگذاری شده بود، فعالیت‌های شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در پایان سال مالی، بیانگر اقدامات و دستاوردهای پرافتخار، درخشان و غرورآفرین این هلدینگ بزرگ چندرشته‌ای در مسیر توسعه اقتصادی کشور عزیزمان و افزایش منافع برای سهامداران بود.

سال ۱۴۰۴ در شرایطی به پایان رسید که وضعیت اقتصادی کشور با تورم بالا، جنگ‌های منطقه‌ای و تغییرات مکرر سیاست‌های پولی و ارزی، شرایط کاملاً دشواری را برای هر گونه فعالیت اقتصادی رقم زد. در چنین فضای پیچیده‌ای، گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با اتخاذ رویکردهای هوشمندانه، تصمیمات به هنگام و مدیریت مبتنی بر دانش، موفق شد مسیر رشد و توسعه سازمانی را با حداکثر کارایی طی نماید.

هیئت مدیره و کارکنان شرکت خود را متعهد می‌دانند تا ضمن رعایت قوانین و مقررات، صیانت از منافع سهامداران و ذینفعان ارجمند را سرلوحه کار خود قرار دهند. گزارشگری شفاف، دقیق و به موقع به سازمان بورس و اوراق بهادار، پایبندی به کلیه قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت‌های شرکت، و عدم وجود موارد منفی در گزارش‌های حسابرسان و بازرسان قانونی طی سال‌های اخیر، همگی گواهی بر تعهد مستمر گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در تحقق دو هدف کلیدی "حداکثرسازی ثروت سهامداران" و "جلب اعتماد پایدار ذینفعان" می‌باشد. در راستای دستیابی به این مهم، هیئت مدیره علاوه بر بهبود مستمر رویه‌های عملیاتی و افزایش توان تخصصی سرمایه انسانی به عنوان مهم‌ترین دارایی شرکت، حداکثر تلاش خود را برای تحقق راهبردهای کلان شرکت معطوف نموده و موجبات حفظ و ارتقای جایگاه شرکت را به ارمغان آورند.

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

هیئت مدیره



فصل دوم: معرفی شرکت

۲-۱- تاریخچه و موضوع فعالیت شرکت

❖ تاریخچه

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید با اخذ مجوز شماره ۱۰۲۶ مورخ ۱۳۸۰/۰۹/۲۳ بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران و با سرمایه پرداخت شده ۶۵۰ میلیارد ریال به شکل سهامی خاص تأسیس و تحت شماره ۱۸۳۶۵۰ در اداره ثبت شرکت‌ها و مؤسسات غیرتجاری تهران به ثبت رسید. بر اساس مصوبه مجمع عمومی فوق‌العاده صاحبان سهام مورخ ۱۳۸۳/۱۱/۲۷ شرکت از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل و در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به‌عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت پذیرفته شده در بورس نماد آن معامله شد.

❖ موضوع فعالیت

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

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

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

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

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

۲-۲- سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت

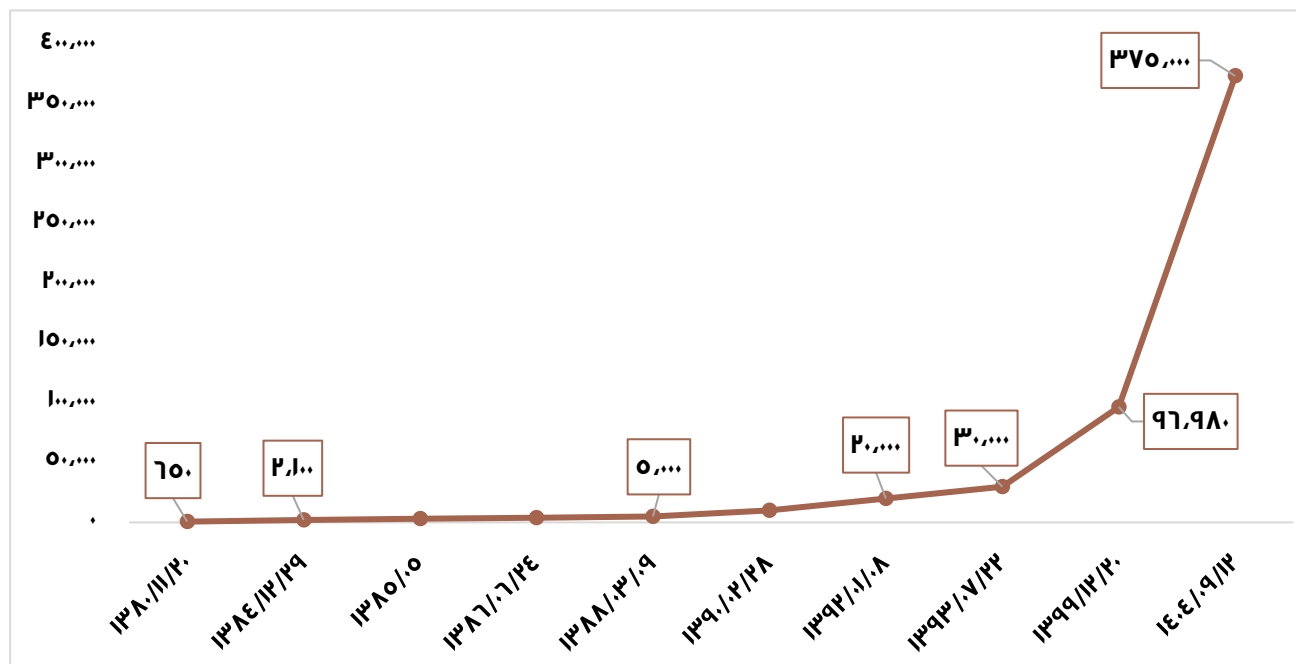
❖ سرمایه

سرمایه شرکت در بدو تأسیس مبلغ ۶۵۰,۰۰۰ میلیون ریال (شامل تعداد ۶۵۰ هزار سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریال) بوده است و در حال حاضر شرکت عملیات پذیرهنویسی سهام در خصوص افزایش سرمایه از مبلغ ۹۶,۹۷۹,۷۴۲ میلیون ریال به ۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال را طی می‌نماید. تغییرات سرمایه شرکت در ۶ سال اخیر به شرح جدول زیر است:

جدول شماره ۴: روند تغییرات سرمایه شرکت

محل افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	مبلغ افزایش سرمایه (میلیون ریال)	درصد افزایش سرمایه	شرح
اندوخته سرمایه‌ای	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۲۵	۱۳۸۸/۰۳/۰۹
سلب حق تقدم از سهامداران قبلی و فروش به سهامداران جدید با صرف سهام	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۹۰/۰۲/۲۸
مطالبات حال شده و آورده نقدی	۲۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰	۱۳۹۲/۰۱/۰۸
مطالبات حال شده و آورده نقدی	۳۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰	۱۳۹۳/۰۷/۲۲
مطالبات حال شده و آورده نقدی و اندوخته سرمایه‌ای	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۶۶,۹۷۹,۷۴۲	۲۲۳	۱۳۹۹/۱۲/۲۰
مطالبات حال شده سهامداران، آورده نقدی و سود انباشته	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۲۷۸,۰۲۰,۲۵۸	۲۸۷	۱۴۰۴/۰۹/۱۲

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



❖ ترکیب سهامداران

آخرین سرمایه و ترکیب سهامداران شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر است:

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

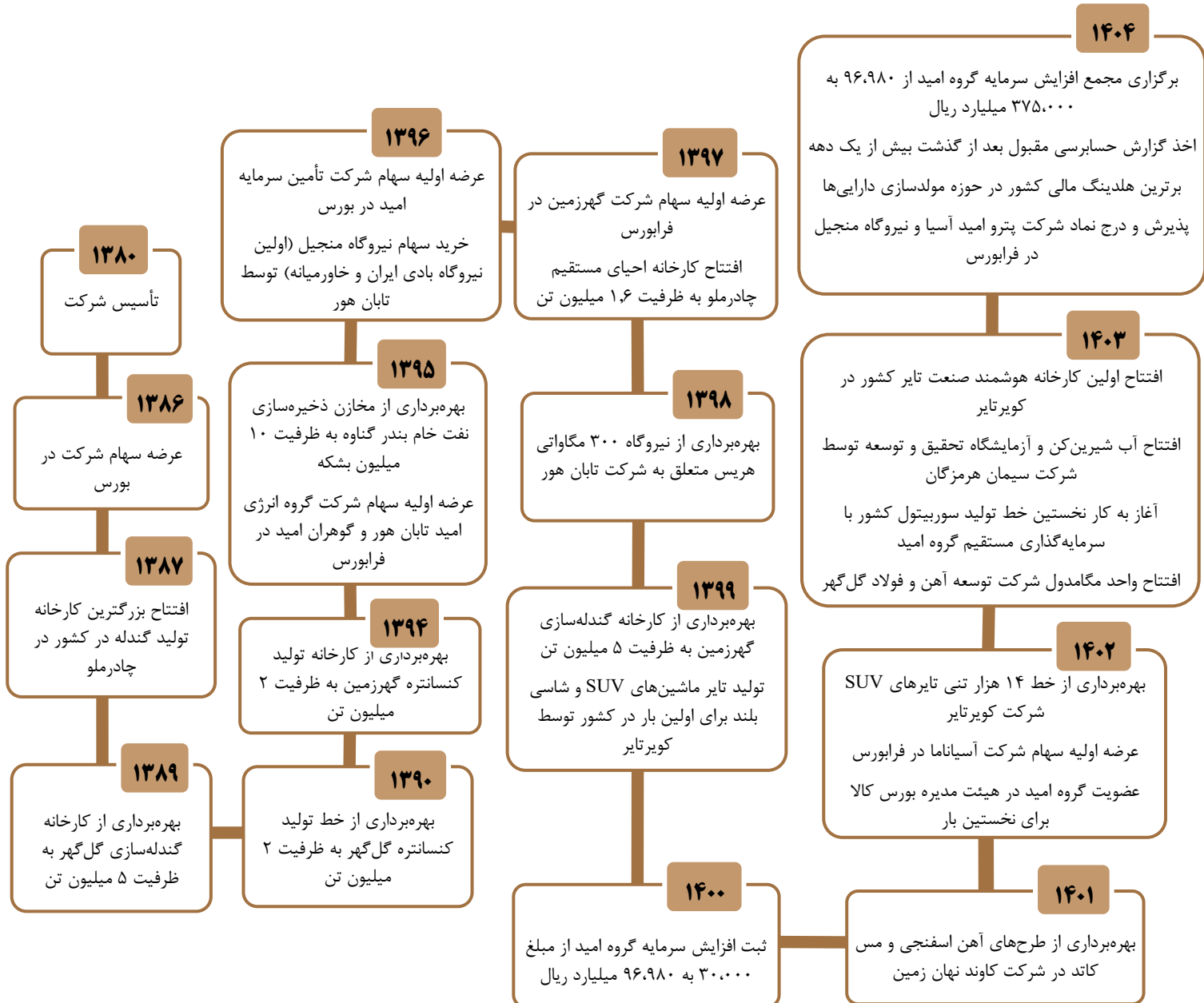
ردیف	سهامداران	۱۴۰۴/۱۰/۳۰		۱۴۰۵/۰۳/۲۰	
		تعداد سهام	درصد مالکیت	تعداد سهام	درصد مالکیت
۱	بانک سپه	۶۸,۱۳۸,۴۳۶,۵۴۸	۷۰.۲۶%	۶۸,۱۳۸,۴۳۶,۵۴۸	۷۰.۲۶%
۲	صندوق بازنشستگی وظیفه و ازکارافتادگی بانکها	۱۶,۷۳۰,۰۴۰,۷۶۴	۱۷.۲۵%	۱۶,۷۳۰,۰۴۰,۷۶۴	۱۷.۲۵%
۳	مؤسسه رفاه و تأمین آتیه کارکنان بانک سپه	۳,۱۹۳,۷۶۲,۵۰۰	۳.۲۹%	۳,۱۹۳,۷۶۲,۵۰۰	۳.۲۹%
۴	سایر سهامداران حقوقی	۶,۶۵۴,۳۹۹,۱۴۶	۶.۸۷%	۶,۵۷۸,۶۹۱,۳۵۷	۶.۷۹%
۵	سهامداران حقیقی	۲,۲۶۳,۱۰۳,۰۴۲	۲.۳۳%	۲,۳۳۸,۸۱۰,۸۳۱	۲.۴۱%
	مجموع	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	٪۱۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲,۰۰۰	٪۱۰۰

۲-۳- ذینفعان شرکت



شکل شماره ۱: ذینفعان گروه امید

۲-۴- گاه‌شمار شرکت



شکل شماره ۲: گاه‌شمار گروه امید

۲-۵- قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید، کلیه فعالیت‌ها و عملکرد خود را با قوانین و مقررات موضوعه کشور و آیین‌نامه‌های مصوب، مجموعه قوانین و مقررات حقوقی و جزایی منطبق نموده و همواره قوانین 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 بورس و اوراق بهادار؛
 - مجموعه قوانین و مقررات بازار سرمایه ایران؛
 - مجموعه قوانین و مقررات مالیات‌های مستقیم؛
 - قانون سیاست‌های کلی اقتصاد مقاومتی؛
 - قوانین پولی و بانکی کشور اصلاحی ۹۴؛
 - قوانین کار و تأمین اجتماعی؛
 - قوانین بودجه مصوب هر سال؛
 - قوانین برنامه‌های توسعه‌ی کشور؛
 - اساسنامه و مصوبات مجامع عمومی عادی سالیانه و مجمع عمومی فوق‌العاده؛
 - مصوبات هیئت‌مدیره؛
 - استانداردهای حسابداری؛
 - قانون ارتقاء سلامت اداری؛
 - قانون مبارزه با پولشویی؛
 - قانون رفع موانع تولید رقابت‌پذیر و ارتقای نظام مالی کشور و اقتصاد مقاومتی؛
- 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.

۲-۶- تحلیل محیط شرکت

نقاط ضعف

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

نقاط قوت

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

S

W

O

T

فرصت‌ها

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

تهدیدها

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

۷-۲- تجزیه و تحلیل ریسک شرکت

با توجه به این که شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در صنعت شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی فعالیت می‌نماید، نوسانات قیمت سهام شرکت ناشی از تغییرات در ارزش روز پرتفوی شرکت که عمدتاً شامل صنایع معدنی (سنگ آهن)، برق و انرژی، واسطه‌گری‌های مالی و صنعت سیمان است، می‌باشد. ریسک سیستماتیک شرکت مرتبط با ارزش پرتفوی شرکت وابسته به سیاست‌های دولت در ارتباط با بهره مالکانه معادن و حقوق دولتی، تعیین نرخ فروش محصولات تولیدی شرکت‌های سنگ آهنی (چادرمو، گل‌گهر و گهرزمین) و همچنین بازار عرضه و تقاضای سایر محصولات تولیدی شرکت‌های تابعه می‌باشد.

به غیر از ریسک‌های سیستماتیک سیاسی و اقتصادی (شامل دوره‌های رکود و رونق) که بر اوضاع کلی اقتصاد جهانی، منطقه‌ای و اقتصاد کشور به خصوص بازار سرمایه، اثرگذار هستند، ریسک‌های دیگر که بر فعالیت شرکت تأثیرگذارند به شرح زیر می‌باشند:

جدول شماره ۶: تعریف ریسک‌های تأثیرگذار بر کسب و کار گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید

تعریف ریسک	نوع ریسک	طبقه بندی ریسک‌ها
عدم توانایی شرکت در تأمین نقدینگی مورد نیاز برای عملیات جاری	نقدینگی	ریسک گزارشگری مالی
نبود امکان خرید و فروش برای یک سرمایه‌گذاری (سهام و...) در زمان کوتاه به ارزش واقعی	نقدشوندگی	
زیان ناشی از بازده پرتفوی سرمایه‌گذاری شرکت	سرمایه‌گذاری در بازارهای موازی	
تغییر در بازده سرمایه‌گذاری‌ها و ارزش دارایی‌ها بر اثر نوسانات نرخ بهره	نرخ بهره	
تغییر در ارزش سرمایه‌گذاری‌ها و دارایی‌ها بر اثر نوسانات نرخ ارز	نرخ ارز	
عدم بازدهی مناسب و قابل پیش‌بینی شرکت از محل سرمایه‌گذاری	سودآوری	
عدم توانایی شرکت در بازپرداخت بدهی‌های خود	بدهی و اعتبار	ریسک استراتژی
عدم دستیابی به اهداف، به علت فشار رقابتی در محیط کسب‌وکار	رقابت	
عوامل اثرگذار بر شهرت و اعتبار یک شرکت در میان مشتریان و رقبا	شهرت	
عدم تشویق به نوآوری در فعالیت‌های شرکت	نوآوری	
نبود ساختارها و کمیته‌های لازم و عدم رعایت اصول حاکمیت شرکتی	حاکمیت شرکتی	
زیان ناشی از عدم مسئولیت‌پذیری اجتماعی شرکت نسبت به ذی‌نفعان و عموم جامعه	مسئولیت‌پذیری اجتماعی	
تأثیر پدیده‌های اقتصادی همچون تورم، نرخ رشد اقتصادی، درآمد ملی، قیمت جهانی فلزات و ... بر فعالیت شرکت	فاکتورهای کلان اقتصادی	ریسک تطبیق
مخاطرات ناشی از تحولات سیاسی (تحریم، جنگ و ...) یا عدم ثبات سیاسی در کشور	سیاسی	
مخاطرات احتمالی در زمان وقوع بحران و رکود بازار	رکود بازار	
مخاطرات ناشی از عدم انطباق با تکالیف و قوانین و مقررات ناظر بر فعالیت شرکت	تطبیق (رعایت)	
مخاطرات ناشی از عدم رعایت قوانین و مقررات حقوقی و مفاد قراردادهای	دعاوی حقوقی	

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

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

اهم ریسک‌های شناسایی شده در شرکت و راهکارهای مقابله با آن‌ها در سال مالی ۱۴۰۴ در جدول زیر نشان داده است:

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

عنوان ریسک	استراتژی	عنوان ریسک	استراتژی
نرخ ارز	<ul style="list-style-type: none"> پوشش ریسک با ابزارهای مالی مدیریت عملیاتی ارز نگهداری ذخایر ارزی 	ریسک فرآیندها	<ul style="list-style-type: none"> شناسایی فرآیندهای شرکت ایجاد سیستم‌های کنترل داخلی قوی نظارت و بازنگری مستمر
سیاسی	<ul style="list-style-type: none"> تحلیل سناریو و برنامه‌ریزی اضطراری نظارت مستمر بر محیط سیاسی ساختاردهی مالی انعطاف پذیر خروج تدریجی از بازارهای پرریسک 	دعای حقوقی	<ul style="list-style-type: none"> طراحی قراردادهای شفاف مدیریت فعال پرونده‌های حقوقی
عوامل کلان اقتصادی	<ul style="list-style-type: none"> تنوع بخشی بین صنایع تمرکز بر دارایی‌های مقاوم در برابر تورم تمرکز بر نوآوری و چابکی سازمانی استفاده از فناوری‌های پیش‌بینی کننده بازنگری دوره‌ای پرتفوی 	نقدینگی	<ul style="list-style-type: none"> مدیریت سررسید بدهی‌ها بهینه‌سازی نقدشوندگی دارایی‌ها تحلیل سناریو و استرس تست استفاده از ابزارهای مالی نوین نظارت مستمر بر شاخص‌های نقدینگی
سرمایه‌گذاری در بازارهای موازی	<ul style="list-style-type: none"> تحلیل و درک عمیق بازارهای موازی تنوع‌بخشی هوشمند (Smart Diversification) مدیریت فعال پرتفوی نظارت بر ریسک‌های سیستماتیک و غیرسیستماتیک آموزش تیم سرمایه‌گذاری 	مدیریت پروژه	<ul style="list-style-type: none"> ایجاد چارچوب استاندارد مدیریت پروژه تخصیص منابع هوشمند نظارت مستمر و گزارش‌دهی برنامه‌ریزی سناریوهای جایگزین
سرمایه انسانی	<ul style="list-style-type: none"> توسعه برنامه‌های جذب و حفظ استعداد و جانشین‌پروری ارتقای مهارت‌ها و برگزاری دوره آموزشی تقویت مشارکت و تعهد سازمانی 	مدیریت	<ul style="list-style-type: none"> تقویت تاب‌آوری عملیاتی توسعه فرهنگ مدیریت ریسک در سازمان

۸-۲- معرفی شرکت‌های تابعه گروه امید

جدول شماره ۸: معرفی شرکت‌های تابعه گروه امید

شرکت	معرفی شرکت	محصولات و خدمات	مزیت رقابتی
معدنی و صنعتی چادرملو	❖ سرمایه ثبت شده: ۵۱۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: کنسانتره سنگ آهن: ۹ میلیون تن، گندله: ۳.۷ میلیون تن، آهن اسفنجی: ۱.۵۵ میلیون تن، شمش فولاد ۱.۰۵ میلیون تن؛	تولید کنسانتره سنگ آهن، گندله، آهن اسفنجی، شمش فولادی	اولین تکمیل کننده زنجیره فولاد کشور
معدنی و صنعتی گل گهر	❖ سرمایه ثبت شده: ۵۹۳,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: کنسانتره سنگ آهن: ۱۱.۶۵ میلیون تن، گندله ۱۰ میلیون تن؛	تولید کنسانتره سنگ آهن و گندله	بزرگترین زنجیره کامل فولاد از سنگ آهن تا محصولات فولادی در یک منطقه
معدنی و صنعتی گهرزمین	❖ سرمایه ثبت شده: ۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: کنسانتره سنگ آهن: ۶ میلیون تن، کلوخه ۱۵ میلیون تن، سنگ آهن دانه بندی: ۱۵ میلیون تن، گندله ۵ میلیون تن؛	تولید کلوخه سنگ آهن، سنگ آهن دانه بندی، کنسانتره سنگ آهن، گندله	دارای بزرگترین ذخیره معدنی سنگ آهن کشور
پترو امید آسیا	❖ سرمایه ثبت شده: ۴۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی ذخیره سازی نفت خام: ۲۰ میلیون بشکه؛	احداث مخازن ذخیره سازی نفت خام	بزرگترین شرکت خصوصی در حوزه ذخیره سازی نفت خام
مدیریت انرژی امید تابان هور	❖ سرمایه ثبت شده: ۸۰,۱۷۶,۲۸۳ میلیون ریال؛ ❖ سهم ۱۰.۷ درصدی شرکت در تولید برق کشور؛	مدیریت و سرمایه گذاری در حوزه انرژی (برق)	سهم ۳۰ درصدی از تولید برق در بخش بادی
مخازن گاز طبیعی آسیاناما	❖ سرمایه ثبت شده: ۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۶۵,۰۰۰ عدد مخزن؛	تولید مخازن CNG، طبی، صنعتی	تولید کننده انحصاری مخزن از ورق به صورت کشش عمیق
کویر تایر	❖ سرمایه ثبت شده: ۱۳,۶۶۸,۸۲۸ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۴۶,۵۹۶ تن؛	تولید تایر خودروهای رادیال (شامل: آف رود، SUV، ...)	سازنده اولین ماشین تایر سازی تک مرحله ای و تولید تایرهای سبز
سیمان هرمزگان	❖ سرمایه ثبت شده: ۱,۸۲۴,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: سیمان: ۲.۱ میلیون تن، کلینکر: ۱.۹ میلیون تن؛	تولید سیمان خاکستری، سیمان پوزولانی و کلینکر	بهره مندی از معادن مواد اولیه مورد نیاز خود و نزدیکی به بنادر صادراتی
سیمان ساوه	❖ سرمایه ثبت شده: ۱۷,۱۸۱,۰۸۸ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی: تولید: ۴.۴ میلیون تن؛	تولید سیمان و کلینکر سفید و خاکستری	امکان تولید سیمان سفید با بالاترین درجه عیار
سیمان کردستان	❖ سرمایه ثبت شده: ۲,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۹۱۵ هزار تن؛	تولید سیمان خاکستری، سیمان پوزولانی و کلینکر	دارای شرکت حمل و نقل اعتبار برابر گروس
سیمان ایلام	❖ سرمایه ثبت شده: ۱,۲۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۹۰۵ هزار تن؛	تولید سیمان خاکستری و کلینکر	وجود معادن غنی از مواد اولیه سیمان در منطقه محل فعالیت

ادامه جدول معرفی شرکت‌های تابعه گروه امید:

شرکت	معرفی شرکت	محصولات و خدمات	مزیت رقابتی
سیمان خاش	❖ سرمایه ثبت شده: ۵,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۱ میلیون تن؛	تولید سیمان خاکستری و کلینکر	دسترسی به بازارهای صادراتی
سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه	❖ سرمایه ثبت شده: ۶,۳۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛	ساخت واحدهای تجاری، اداری، مسکونی و خدماتی- اقامتی	-
بازرگانی و تولیدی مرجان کار	❖ سرمایه ثبت شده: ۱,۱۰۰,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۱۶,۷۰۵,۸۵۹ قالب؛	تولید انواع تیغه و بلوک سفالی	تأمین پایدار مواد اولیه در محل کارخانه
یزد سفالین	❖ سرمایه ثبت شده: ۱۵۳,۲۴۸ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۱۱,۲۵۲,۸۶۲ قالب؛	تولید آجر سفال و بلوک سفالی	برخورداری از پیشرفته‌ترین کوره تمام اتوماتیک تونلی در کشور
تولیدی ساگار و قطعات نسوز	❖ سرمایه ثبت شده: ۲۳۴۰۳۳ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۲۶۲ تن؛	تولید ساگار، صفحه، پایه و آجر نسوز	کیفیت بالای محصولات تولیدی و بهره‌مندی از ماشین‌آلات آلمانی
سرمایه‌گذاری سپه	❖ سرمایه ثبت شده: ۳۰,۴۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	سرمایه‌گذاری در سهام و کسب سود	پرتفوی سهام قوی و بازدهی بالای شرکت
سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید	❖ سرمایه ثبت شده: ۲۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	مدیریت بهینه سبد دارایی و سرمایه‌گذاری، مدیریت حرفه‌ای صندوق‌های سرمایه‌گذاری و انواع دارایی بالاصح صندوق بازرگردانی	مدیریت پویا، چابک، بهینه و کسب و بازدهی مناسب در حوزه بازار سرمایه
تأمین سرمایه امید	❖ سرمایه ثبت شده: ۳۴,۷۷۹,۰۰۰ میلیون ریال	پذیره‌نویسی، تعهد پذیره‌نویسی و تعهد خرید اوراق بهادار در عرضه‌های ثانویه راسا یا از طریق تشکیل سندیکا با سایر نهادهای مشابه	-
تأمین سرمایه امین	❖ سرمایه ثبت شده: ۲۵,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال		
کارگزاری بانک سپه	❖ سرمایه ثبت شده: ۱۰,۰۰۰,۰۰۰ میلیون ریال	خدمات اوراق بهادار و معاملات سهام، خدمات کالا و بورس انرژی و خدمات تحلیل	ارتقای رتبه کارگزاری و حضور در بین ۱۵ کارگزار برتر
کمپرسور سازی پادنا	❖ سرمایه ثبت شده: ۱,۸۴۲,۵۷۶ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۱۱۰ هزار عدد کمپرسور؛	تولید کمپرسور یخچال و فریزر	تنها تولیدکننده کمپرسور یخچال و فریزر در ایران و خاورمیانه
چاپ و نشر سپه	❖ سرمایه ثبت شده: ۴۰۲,۰۰۰ میلیون ریال؛ ❖ ظرفیت عملی تولید: ۰.۴ میلیون قطعه و ۵۰۵ تن کاغذ؛	چاپ انواع فرم‌ها و اوراق چاپی، مطبوعات، کتب، بروشورها، پوسترها و کارت مغناطیسی	برند قدیمی و شناخته شده در صنعت چاپ کشور

* سرمایه شرکت‌های تابعه گروه امید بر اساس آخرین صورت‌های مالی سالانه حسابرسی شده می‌باشد.



فصل سوم:

تحولات اقتصاد جهان و ایران

۳-۱- تحولات اقتصاد جهانی

❖ رشد اقتصادی

صندوق بین‌المللی پول در جدیدترین گزارش خود به این نکته اشاره می‌کند که در سال ۲۰۲۵، فشارهای ناشی از افزایش موانع تجاری از جمله تعرفه‌ها و سطح بالای عدم قطعیت، تا حدی توسط سرمایه‌گذاری‌های فناورانه، شرایط مالی تسهیل شده (از جمله تضعیف دلار آمریکا) و حمایت‌های مالی و پولی خنثی شده است. با این حال درگیری‌ها در خاورمیانه نیرویی معکوس ایجاد نموده است که از مسیر بازارهای کالا، انتظارات تورمی و شرایط مالی بر این محرک‌ها فشار وارد نموده و چشم‌انداز اقتصاد جهانی را تیره‌تر می‌سازد. در این میان شکاف میان کشورها بسیار زیاد است چرا که هزینه واقعی جنگ برای کشورهای منطقه و سایر اقتصادهای آسیب‌پذیر (همچون اقتصادهای نوظهور و در حال توسعه واردکننده کالا) بسیار سنگین‌تر است (زیرا کاهش ارزش پول ملی آنها، تأثیر افزایش قیمت انرژی و مواد غذایی را تشدید می‌نماید). برای این گروه، رشد سال ۲۰۲۶ نسبت به پیش‌بینی ژانویه ۰.۳ درصد کاهش یافته است. در مقابل پیش‌بینی رشد اقتصادهای پیشرفته تقریباً بدون تغییر مانده است.

صندوق بین‌المللی پول با در نظر گرفتن وقوع جنگ در خاورمیانه، افزایش موانع تجاری و افزایش نااطمینانی، در گزارش آوریل سال ۲۰۲۶ در خصوص چشم‌انداز جهان، پیش‌بینی نموده که رشد اقتصاد جهانی از ۳.۴ درصد در سال ۲۰۲۵ به ۳.۱ درصد در سال ۲۰۲۶ کاهش یابد (در صورت کوتاه بودن جنگ که سناریوی خوش‌بینانه این نهاد بین‌المللی است) که نسبت به پیش‌بینی ژانویه این نهاد ۰.۲ درصد کمتر است. همچنین، صندوق بین‌المللی پول در این گزارش اعلام نمود که در صورت عدم وجود درگیری در خاورمیانه، چشم‌انداز رشد اقتصادی جهان به دلیل رونق مداوم سرمایه‌گذاری در فناوری، نرخ بهره پایین‌تر، تعرفه‌های با شدت کمتر از سوی آمریکا و حمایت مالی در برخی کشورها، افزایش یافته و به ۳.۴ درصد می‌رسد. با این حال، حملات بیشتر به تأسیسات حیاتی انرژی و احتمال بسته ماندن طولانی‌تر تنگه هرمز، ریسک بیشتری را برای اقتصاد جهانی به همراه خواهد داشت. بر اساس این گزارش، در سناریوی بدبینانه در صورت تداوم اختلال در بازار انرژی تا سال آینده، رشد اقتصاد جهانی می‌تواند به ۲.۵ درصد کاهش یابد. این سناریو که در آن طولانی‌تر شدن درگیری خاورمیانه پیش‌بینی می‌شود، قیمت نفت در حدود ۱۰۰ دلار در هر بشکه در سال ۲۰۲۶ و ۷۵ دلار در سال ۲۰۲۷ برآورد می‌گردد؛ صندوق بین‌المللی پول در ماه ژانویه (دی) پیش‌بینی نموده بود که قیمت نفت در سال ۲۰۲۶ به حدود ۶۲ دلار کاهش یابد. این نهاد مالی بین‌المللی همچنین هشدار داد در بدترین حالت، رشد اقتصاد جهانی ممکن است تا حدود ۲ درصد کاهش یابد؛ سطحی که در دهه‌های اخیر تنها در چند مقطع محدود از جمله بحران مالی جهانی سال ۲۰۰۹ و بحران ناشی از همه‌گیری کووید ۱۹ در سال ۲۰۲۰ تجربه شده است. همچنین بر اساس گزارش صندوق بین‌المللی پول رشد اقتصاد جهانی برای سال ۲۰۲۷، حدود ۳.۲ درصد برآورد می‌گردد که کمتر از رشد اقتصادی سال‌های ۲۰۲۴-۲۰۲۵ (معدل ۳.۴ درصد) و میانگین تاریخی ۳.۷ درصد برای سال‌های ۲۰۰۰-۲۰۱۹ می‌باشد.

رشد اقتصادی اقتصادهای پیشرفته

پیش‌بینی می‌شود رشد در اقتصادهای پیشرفته در سال ۲۰۲۶، ۱.۸ درصد و در سال ۲۰۲۷، ۱.۷ درصد باشد. تأثیر کلی تنش در خاورمیانه بر رشد در اقتصادهای پیشرفته، ناچیز است و در نتیجه اثرات مثبت شرایط تجارت در آمریکا و شتاب رشد قوی‌تر و اقدامات حمایتی دولت در ژاپن، رشد اقتصادی این اقتصادها را در سال ۲۰۲۶ نسبت به پیش‌بینی قبل از درگیری، ۰.۲ درصد کاهش می‌دهد. انتظار می‌رود تنش در خاورمیانه تأثیر منفی زیادی صرفاً در برخی از اقتصادهای واردکننده انرژی، مانند منطقه یورو و بریتانیا، به همراه داشته باشد.

رشد اقتصادی منطقه یورو

رشد در منطقه یورو در سال‌های ۲۰۲۳ و ۲۰۲۴ به طور متوسط ۰.۷ درصد بود که این رشد به دلیل قیمت بالای انرژی ناشی از حمله روسیه به اوکراین محدود شده بود. رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۵ به ۱.۴ درصد بهبود یافت و انتظار می‌رود رشد اقتصادی از ۱.۴ درصد در سال ۲۰۲۵ به ۱.۱ درصد در سال ۲۰۲۶ و به ۱.۲ درصد در سال ۲۰۲۷ کاهش یابد. این پیش‌بینی در مقایسه با چشم‌انداز اقتصادی ژانویه ۲۰۲۶، هر سال ۰.۲ درصد کاهش یافته و تأثیر رشد بهتر از حد انتظار در پایان سال ۲۰۲۵، جای خود را به تأثیر منفی درگیری‌های خاورمیانه در طول زمان داده است. مورد اخیر به اثرات طولانی مدت افزایش مداوم قیمت انرژی از زمان حمله روسیه به اوکراین اضافه خواهد کرد و تولید را تحت فشار بیشتری قرار خواهد داد.

رشد اقتصادی منطقه شرق آسیا و اقیانوسیه (EAP)

بر اساس گزارش منتشر شده، منطقه شرق آسیا و اقیانوسیه (EAP) علیرغم شوک‌های خارجی و عدم قطعیت جهانی، همچنان سریع‌تر از بسیاری از نقاط جهان رشد می‌کند، اما رشد در سال ۲۰۲۶ کند می‌شود؛ این امر عمدتاً به دلیل کاهش سرعت رشد اقتصادی در چین در بحبوحه ضعف مداوم در سرمایه‌گذاری مرتبط با املاک و کاهش اعتماد مصرف‌کننده است (در چین، پیش‌بینی می‌شود رشد از ۵ درصد در سال ۲۰۲۵ به ۴.۲ درصد در سال ۲۰۲۶ و به ۴.۳ درصد در سال ۲۰۲۷ کاهش یابد). رشد بلندمدت در اقتصادهای این منطقه به جای بهبود بهره‌وری، ناشی از انباشت سرمایه بوده است. یکی از دلایل این امر، تغییر الگوی تغییر ساختاری است؛ به طوری که نیروی کار به طور فزاینده‌ای از بخش کشاورزی خارج شده و به جای تولید یا خدمات با بهره‌وری بالا، به خدمات با بهره‌وری پایین‌تر روی آورده است. دلیل دیگر این است که شرکت‌های پیشرو منطقه‌ای در بخش‌های دیجیتال، جایی که جهان شاهد سریع‌ترین نوآوری است، از مرزهای جهانی عقب مانده‌اند. پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصادی در کشورهای در حال توسعه شرق آسیا و اقیانوسیه از ۵ درصد در سال ۲۰۲۵ به ۴.۲ درصد در سال ۲۰۲۶ و ۴.۴ درصد در سال ۲۰۲۷ کاهش خواهد یافت.

رشد اقتصادی بازارهای نوظهور و در حال توسعه

انتظار می‌رود رشد اقتصادی در بازارهای نوظهور و در حال توسعه از ۵.۵ درصد در سال ۲۰۲۵ به ۴.۹ درصد در سال ۲۰۲۶ و به ۴.۸ درصد در سال ۲۰۲۷ کاهش یابد. رشد در چین برای سال ۲۰۲۶ با ۰.۲ درصد افزایش نسبت به ماه اکتبر (با ۰.۱ درصد کاهش نسبت به ژانویه) به ۴.۳ درصد اصلاح شده است که نشان‌دهنده نرخ تعرفه مؤثر پایین‌تر آمریکا بر کالاهای چینی و اقدامات محرک اقتصادی است که تأثیر منفی شوک ناشی از درگیری خاورمیانه را جبران می‌کند. انتظار می‌رود نرخ رشد اقتصادی در سال ۲۰۲۷ به ۴ درصد کاهش یابد، زیرا موانع ساختاری - از جمله موانع ناشی از رکود شدید در بخش مسکن، کاهش نیروی کار، کاهش بازده سرمایه‌گذاری و کندتر شدن رشد بهره‌وری - اثرات خود را نشان می‌دهد. در هند، رشد اقتصادی برای سال ۲۰۲۵ با ۱ درصد افزایش نسبت به ماه اکتبر به ۷.۶ درصد رسیده است که نشان‌دهنده عملکرد بهتر از حد انتظار برای این کشور است. برای سال ۲۰۲۶، پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصادی هند (با ۰.۱ درصد افزایش نسبت به ژانویه) به ۶.۵ درصد برسد که ناشی از تأثیر مثبت ناشی از تداوم عملکرد قوی سال ۲۰۲۵ و کاهش تعرفه‌های اضافی آمریکا بر کالاهای هندی از ۵۰ به ۱۰ درصد است که از تأثیر منفی درگیری‌های خاورمیانه بیشتر است. پیش‌بینی می‌شود رشد اقتصادی هند در سال ۲۰۲۷ در سطح ۶.۵ درصد باقی بماند.

رشد اقتصادی منطقه خاورمیانه، شمال آفریقا، افغانستان و پاکستان (MENAAP)

منطقه خاورمیانه، شمال آفریقا، افغانستان و پاکستان (MENAAP) با درگیری مواجه بوده است که خسارات جدی انسانی و اقتصادی را به همراه داشته و عدم قطعیت ژئوپلیتیکی را تشدید می‌نماید. اختلال در مسیرهای کلیدی تأمین انرژی و زیرساخت‌ها، بازارها را تحت تأثیر قرار داده، باعث نوسانات مالی شده و چشم‌انداز رشد ۲۰۲۶ را تضعیف نموده است. به استثنای ایران، انتظار می‌رود رشد کلی در منطقه از ۴ درصد در سال ۲۰۲۵ به ۱.۸ درصد برای سال ۲۰۲۶ کاهش یابد (این پیش‌بینی ۲.۴ درصد کمتر از پیش‌بینی‌های ژانویه بانک جهانی است). افزایش مداوم قیمت انرژی از طریق افزایش هزینه‌های تولید و افزایش قیمت مواد غذایی، فشارهای تورمی ایجاد می‌نماید و اثرات آن بسیار فراتر از منطقه درگیری مستقیم گسترش می‌یابد. برای کشورهای عضو شورای همکاری خلیج فارس، رشد اقتصادی اکنون ۱.۳ درصد پیش‌بینی می‌شود که نسبت به ۴.۴ درصد در ژانویه کاهش یافته است. چشم‌انداز عربستان سعودی -بزرگترین اقتصاد این گروه- به ۳.۱ درصد کاهش یافته است، در حالی که پیش‌بینی می‌شود رشد تولید ناخالص داخلی واقعی در عراق، کویت و قطر به ترتیب ۸.۶، ۶.۴ و ۵.۷ درصد کاهش یابد. برای قطر نیز پیش‌بینی می‌شود که رشد تولید ناخالص داخلی حقیقی این کشور نسبت به سال گذشته با ۸.۶ درصد کاهش مواجه خواهد شد. قطر به شدت وابسته به صادرات LNG (گاز طبیعی مایع) از تأسیسات Ras Laffan (بزرگ‌ترین پالایشگاه LNG جهان) است که مستقیماً توسط حملات صورت گرفته آسیب جدی دیده و تولید آن برای ماه‌ها یا حتی سال‌ها مختل شده است. در مقابل، انتظارات رشد برای واردکنندگان نفت نسبتاً بدون تغییر باقی مانده است، در حالی که پیش‌بینی‌ها برای صادرکنندگان نفت خارج از خلیج فارس -مانند الجزایر و لیبی- در نتیجه افزایش قیمت نفت و گاز، افزایش یافته است.

رشد اقتصادی منطقه اروپا و آسیای مرکزی (ECA)

رشد اقتصادی منطقه اروپا و آسیای مرکزی (ECA) احتمالاً در سال ۲۰۲۶ به ۲.۳ درصد می‌رسد، که نسبت به ۲.۶ درصد در سال ۲۰۲۵ کاهش یافته است. تولید ناخالص داخلی (GDP) کشورهای ECA در سال ۲۰۲۵ حدود ۲.۶ درصد رشد داشت که نسبت به ۴ درصد در سال ۲۰۲۴ کاهش یافته است. این کاهش، نشان‌دهنده کندی رشد اقتصادی روسیه -بزرگترین اقتصاد ECA- است که حدود ۴۰ درصد از تولید منطقه را تشکیل می‌دهد. به استثنای روسیه، رشد اقتصادی منطقه در سال ۲۰۲۵ به ۳.۶ درصد رسیده است. گسترش سریع‌تر رشد در آسیای مرکزی، لهستان و ترکیه به جبران ضعف در بقیه منطقه کمک کرده است. درگیری در خاورمیانه خطر قابل توجهی برای اقتصاد جهانی و کشورهای منطقه اقتصادی و آسیای مرکزی (ECA) محسوب می‌شود. تنش‌ها و قطع عبور و مرور از طریق تنگه هرمز می‌تواند تأثیر منفی قابل توجهی بر رشد و مصرف خصوصی در اکثر کشورهای منطقه داشته باشد. افزایش عدم قطعیت احتمالاً سرمایه‌گذاری را محدود می‌کند؛ در حالی که تقاضای جهانی ضعیف‌تر، صادرات را کاهش می‌دهد. صادرکنندگان انرژی احتمالاً به طور موقت از قیمت‌های بالاتر سود خواهند برد، مشروط بر اینکه ظرفیت تولید و صادرات اضافی داشته باشند. واردکنندگان انرژی (اکثر کشورهای منطقه) با فشارهای مالی و کسری حساب جاری بیشتری روبرو خواهند شد. اقدامات دولت ممکن است به کاهش برخی از تأثیرات شوک‌ها بر خانوارها و شرکت‌ها کمک کند، اما احتمالاً منجر به کسری مالی گسترده‌تر و بدهی بیشتر دولت خواهد شد.

رشد اقتصادی منطقه جنوب آسیا

انتظار می‌رود رشد اقتصادی در جنوب آسیا در سال ۲۰۲۶ به دلیل اختلالات در بازارهای جهانی انرژی کاهش و به ۶.۳ درصد برسد. منطقه جنوب آسیا در سال ۲۰۲۵، حدود ۷ درصد رشد داشته است؛ در صورت عدم وجود فشارهای اخیر ناشی از درگیری در خاورمیانه، انتظار می‌رود رشد در سال‌های ۲۰۲۶ و ۲۰۲۷ با همین سرعت قوی باقی بماند. با توجه به وابستگی این منطقه به واردات انرژی، چشم‌انداز این منطقه در برابر پیامدهای ناشی از درگیری‌های جاری در خاورمیانه آسیب‌پذیر است. با وجود کاهش رشد در کوتاه‌مدت، جنوب آسیا همچنان سریع‌ترین منطقه در حال رشد در جهان است که ناشی از تقاضای داخلی قوی در هند و اصلاحات تجاری اخیر است. انتظار می‌رود توافق‌نامه‌های تجارت آزاد هند با اتحادیه اروپا و بریتانیا، و همچنین طرح حذف تدریجی تعرفه‌های سریلانکا، موانع تجاری را، به‌ویژه برای بخش‌های صادراتی نوظهور، از بین ببرد. پیش‌بینی می‌شود این اصلاحات منجر به افزایش مصرف گسترده و افزایش درآمد واقعی برای خانوارها در کل توزیع درآمد شود.

رشد اقتصادی منطقه آمریکای لاتین و منطقه کارائیب (LAC)

بر اساس گزارش منتشر شده، آمریکای لاتین و منطقه کارائیب (LAC) در حالی وارد سال ۲۰۲۶ می‌شود که رشد اقتصادی همچنان به دلیل چالش‌های ساختاری طولانی‌مدت محدود است. پیش‌بینی می‌شود رشد تولید ناخالص داخلی این منطقه در سال ۲۰۲۶ به ۲.۱ درصد (کمی کمتر از ۲.۴ درصد در سال ۲۰۲۵) کاهش یابد که باعث می‌شود LAC بار دیگر یکی از کندترین مناطق در حال رشد در جهان باشد. همچنین، پیش‌بینی می‌شود تولید ناخالص داخلی سرانه به سختی در این منطقه افزایش یابد.

رشد اقتصادی منطقه جنوب صحرای آفریقا

پیش‌بینی می‌شود، رشد اقتصادی در کشورهای جنوب صحرای آفریقا در سال ۲۰۲۶ در سطح ۴.۱ درصد باقی بماند که نسبت به سال ۲۰۲۵ تغییری نداشته است، اما ریسک‌های کاهنده رشد در حال افزایش است. بهبود اقتصادی کشورهای جنوب صحرای آفریقا در نتیجه شوک‌های جهانی متوالی، در حال از دست دادن شتاب خود است و پیش‌بینی‌های رشد برای سال ۲۰۲۶ نسبت به پیش‌بینی‌های منتشر شده در اکتبر ۲۰۲۵، کاهش یافته است. پیامدهای ژئوپلیتیکی ناشی از درگیری در خاورمیانه، بار بالای بدهی و ضعف‌های ساختاری، چشم‌انداز رشد و ایجاد شغل را در این منطقه محدود می‌نماید. در این زمینه، گزارش استدلال می‌کند که چالش رشد آفریقا ساختاری است و در پایین بودن سطح سرمایه‌گذاری، بهره‌وری ضعیف و ایجاد شغل محدود منعکس می‌شود. شدت تأثیر درگیری در خاورمیانه بر کشورهای جنوب صحرای آفریقا به مدت زمان درگیری‌ها، دامنه سرریزهای منطقه‌ای درگیری‌ها و میزان خسارت به زیرساخت‌های حیاتی انرژی بستگی دارد. انتظار می‌رود این اثرات عمدتاً از طریق چهار کانال منتقل شوند: تجارت، سرمایه‌گذاری، بازارهای مالی و نیروی کار.

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

پیش‌بینی ۲۰۲۶	۲۰۲۵	۲۰۲۴	۲۰۲۳	منطقه
٪۱.۸	٪۱.۹	٪۱.۸	٪۱.۷	اقتصادهای پیشرفته
٪۱.۱	٪۱.۴	٪۰.۹	٪۰.۴	منطقه یورو
٪۴.۹	٪۵.۵	٪۵.۴	٪۵.۶	بازارهای نوظهور و اقتصادهای در حال توسعه
٪۴.۲	٪۵	٪۳.۸	٪۴.۲	شرق آسیا و اقیانوسیه
٪۶.۳	٪۷	٪۶.۲	٪۸.۵	اقتصادهای جنوب آسیا
٪۲.۳	٪۲.۶	٪۴	٪۳.۷	اقتصادهای منطقه اروپا و آسیای مرکزی
٪۱.۸	٪۴	٪۲.۳	٪۲.۱	اقتصادهای منطقه خاورمیانه، شمال آفریقا، افغانستان و پاکستان
٪۲.۱	٪۲.۴	٪۲.۳	٪۲.۲	اقتصادهای منطقه آمریکای لاتین و کارائیب
٪۴.۱	٪۴.۱	٪۳.۶	٪۲.۷	اقتصادهای منطقه جنوب صحرای آفریقا
٪۳.۱	٪۳.۴	٪۲.۹	٪۲.۹	جهان

منبع: بانک جهانی، آوریل ۲۰۲۶

❖ تورم

بر اساس گزارش صندوق بین‌المللی، پیش‌بینی می‌شود تورم جهانی روند نزولی خود را متوقف نماید و تورم کل از ۴.۱ درصد در سال ۲۰۲۵ به ۴.۴ درصد در سال ۲۰۲۶ افزایش یابد و سپس در سال ۲۰۲۷ به ۳.۷ درصد کاهش یابد. این رقم برای سال ۲۰۲۶، نسبت به رقم پیش‌بینی‌شده در گزارش چشم‌انداز اقتصاد جهانی اکتبر ۲۰۲۵، ۰.۷ درصد افزایش یافته است که نشان‌دهنده افزایش قیمت انرژی و مواد غذایی است.

عبور تدریجی از تعرفه‌های بالا و قیمت‌های بالاتر انرژی به همراه تعدیل تدریجی تورم خدمات، به این معنی است که پیش‌بینی می‌شود تورم آمریکا در سال ۲۰۲۷ به هدف ۲ درصدی این کشور بازگردد. بر اساس این گزارش، در انگلیس، انتظار می‌رود تورم که در سال ۲۰۲۵ تا حدودی به دلیل تغییرات یکباره در قیمت‌ها افزایش یافت، دوباره به طور موقت به سمت ۴ درصد افزایش یابد و تا پایان سال ۲۰۲۷، با محو شدن اثرات قیمت‌های بالاتر انرژی و ادامه تضعیف بازار کار و اعمال فشارهای نزولی بر رشد دستمزدها، دوباره به سطح تورم هدف بازگردد. همچنین، در ژاپن، انتظار می‌رود تورم در سال ۲۰۲۶ نسبت به سال ۲۰۲۵، تعدیل شود و تا پایان سال ۲۰۲۷ با کاهش قیمت مواد غذایی و کالاهای، به سمت تورم هدف این کشور همگرا شود.

۳-۲- مهم‌ترین ریسک‌های جهان در سال ۲۰۲۶

- ✓ تنش‌های ژئوپلیتیکی: اختلال در زنجیره تأمین جهانی؛
- ✓ افزایش هزینه‌های تولید و تجارت جهانی؛
- ✓ بدهی بی‌سابقه بخش دولتی و خصوصی؛
- ✓ پیامدهای نامطلوب هوش مصنوعی؛
- ✓ ریسک‌های ساختاری: تغییرات اقلیمی و حملات سایبری؛

۳-۳- تحولات اقتصاد ایران

❖ رشد اقتصادی

بر اساس داده‌های مستخرج شده از سایت بانک مرکزی، تولید ناخالص داخلی به قیمت پایه (به قیمت ثابت سال ۱۴۰۰) از ۶۰,۰۳۱ هزار میلیارد ریال در نه ماهه سال ۱۴۰۳ به ۶۰,۲۱۲ هزار میلیارد ریال در نه ماهه سال ۱۴۰۴ افزایش یافته است. بررسی روند تحولات ارزش افزود فعالیت‌های اقتصادی حاکی از برآورد رشد اقتصادی ۰.۳ درصدی برای نه ماهه سال ۱۴۰۴ می‌باشد.

برآورد ارزش افزوده فعالیت‌های مختلف اقتصادی در نه ماهه سال ۱۴۰۴ نشان می‌دهد که علت عمده افزایش نرخ رشد تولید ناخالص داخلی را باید در افزایش ارزش افزوده فعالیت‌های "مالی و بیمه"، "نفت و گاز"، "بهداشت و مددکاری اجتماعی" و "آموزش" جستجو نمود؛ به طوری که سهم ارزش افزوده هر یک از فعالیت‌های مزبور در نرخ رشد ۰/۳ درصدی تولید ناخالص داخلی طی نه ماهه سال ۱۴۰۴ به ترتیب معادل ۰.۳، ۰.۳، ۰.۲ و ۰.۲ واحد درصد برآورد شده است

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

۱۴۰۴		۱۴۰۳		به قیمت‌های ثابت سال ۱۴۰۰	
نه ماهه	فصل سوم	فصل دوم	فصل اول	سال	نه ماهه
-۳.۴	-۳.۳	-۳.۷	-۳	۳.۶	۳.۶
۳.۲	۸	۲.۱	۰.۱	۴.۶	۴.۷
-۲.۱	۰.۷	-۰.۲	-۶.۹	۲.۴	۲.۵
۳.۷	۱.۸	۵.۶	۳.۹	۱.۹	۲.۸
۰.۳	۶.۵	۱.۵	-۷.۵	۲.۳	۲.۴
۰	۰.۱	-۰.۶	۰.۴	۲.۸	۲.۲
-۱۹.۴	-۳۳.۲	-۱۱.۸	-۱۴.۲	۳.۴	۳.۳
۲.۷	۴.۶	۲.۶	۰.۷	۳.۳	۳.۱
۰.۲	۴.۱	۰.۱	-۳.۸	۲.۸	۲.۷
۱.۵	۴.۶	۳.۹	-۳.۹	۱.۳	۰.۷
۱۱.۱	۱۳.۹	۸.۶	۱۰.۶	۱۳.۵	۱۳.۴
۱۲.۲	۱۲.۴	۱۲.۸	۱۱.۳	۶.۳	۴.۹
۱	۱	۰.۹	۱	۱.۸	۲
۲.۵	۳.۴	۰	۴.۱	۰.۵	-۱.۷
۸.۷	۹	۷.۵	۹.۶	۴.۳	۴.۹
۰.۳	۲.۶	۰.۵	-۲.۳	۳.۱	۳.۱
۰.۱	۲.۲	۰.۴	-۲.۶	۳	۳

* نرخ رشد عبارت است از تغییر رقم قیمت جاری نسبت به رقم دوره مشابه سال قبل
منبع: سایت بانک مرکزی

در نه ماهه سال ۱۴۰۴، ارزش افزوده گروه کشاورزی به قیمت‌های ثابت سال ۱۴۰۰ به میزان ۷,۷۰۵ هزار میلیارد ریال برآورد گردید که نسبت به دوره مشابه سال قبل ۳.۴ درصد کاهش یافته است. لازم به ذکر است که کاهش تولید محصولاتی همچون گندم، جو، پسته و خرما از مهم‌ترین عوامل کاهش رشد ارزش افزوده گروه کشاورزی در دوره یاد شده تلقی می‌شود.

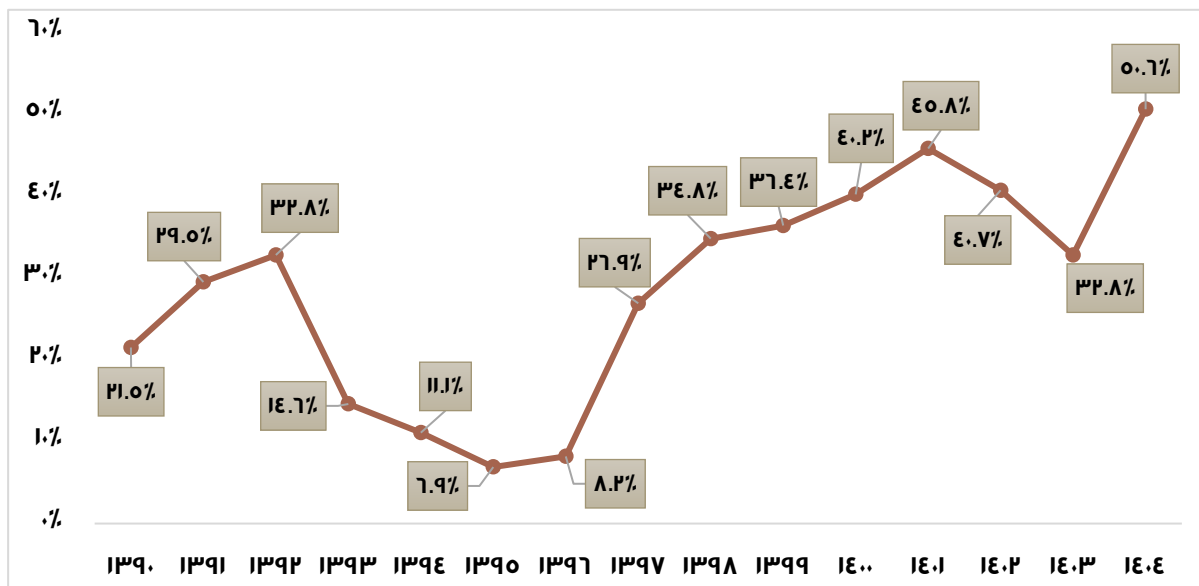
ارزش افزوده گروه نفت در نه ماهه سال ۱۴۰۴ به قیمت‌های ثابت سال ۱۴۰۰ به میزان ۴,۸۶۵ هزار میلیارد ریال برآورد گردیده که گویای رشد ۳.۲ درصدی نسبت به دوره مشابه سال قبل می‌باشد. نتایج نشان‌دهنده آن است که افزایش نرخ رشد ارزش افزوده این گروه طی دوره یاد شده، ناشی از افزایش تولید و صادرات نفت خام و همچنین افزایش تولید فرآورده‌های نفتی نسبت به دوره مشابه سال قبل بوده است. گروه صنایع و معادن در نه ماهه سال ۱۴۰۴ از نرخ رشد ۲.۱- درصدی برخوردار گردید و سهمی معادل ۰.۷- واحد درصد از نرخ رشد ۰.۳ درصدی اقتصاد را در دوره مورد بررسی به خود اختصاص داده است.

بررسی رشد تولید ناخالص داخلی بر حسب اقلام هزینه نهایی نشان می‌دهد که رشد تشکیل سرمایه ثابت ناخالص در سه بخش ساختمان، ماشین‌آلات و سایر طی نه ماهه سال ۱۴۰۴ نسبت به دوره مشابه سال قبل به ترتیب معادل ۱۷-، ۷.۸- و ۱.۳ درصد بوده است. نرخ رشد ۱۷- درصدی تشکیل سرمایه ثابت ناخالص در بخش ساختمان، علیرغم افزایش تشکیل سرمایه ثابت ناخالص ساختمان در بخش دولتی، به دلیل کاهش تشکیل سرمایه ثابت ناخالص ساختمان در بخش خصوصی بوده است. علت کاهش تشکیل سرمایه در بخش ماشین‌آلات نیز به دلیل افت واردات کالاهای سرمایه‌ای و همچنین افت تشکیل سرمایه ثابت ناخالص در ماشین‌آلات تولید داخل، طی نه ماهه سال ۱۴۰۴ نسبت به مدت مشابه سال قبل می‌باشد.

❖ تورم

از جمله عوامل تأثیرگذار بر افزایش تورم طی سال ۱۴۰۴، می‌توان به افزایش نقدینگی، افزایش نرخ ارز و بازدهی سایر دارایی‌های مالی و انتظارات تورمی اشاره نمود.

نمودار شماره ۲: روند تحولات تورم - درصد

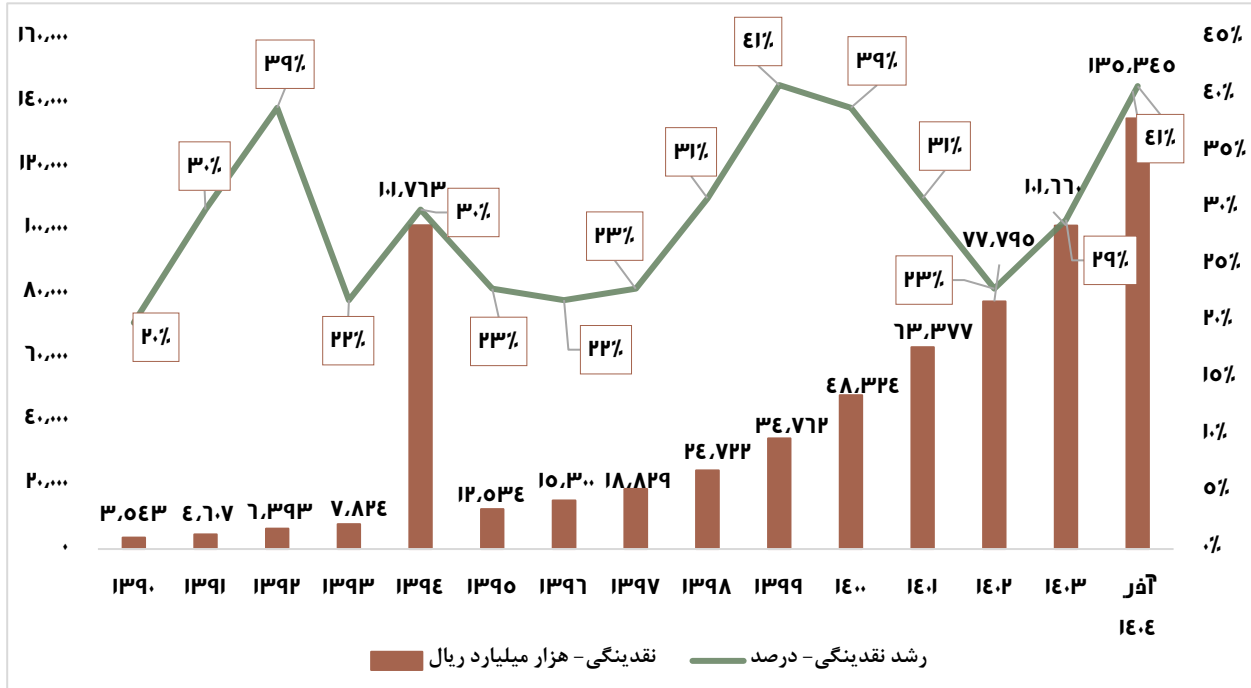


منبع: مرکز آمار ایران

❖ نقدینگی

نقدینگی در اقتصاد ایران در پایان آذر ماه ۱۴۰۴ برابر با ۱۳۵,۳۴۵ هزار میلیارد ریال اعلام شد که نسبت به ماه مشابه سال قبل، ۴۱ درصد و نسبت به پایان سال ۱۴۰۳، ۳۳ درصد افزایش داشته است. بروز شرایط خاص در اقتصاد کشور و لزوم حمایت از تداوم فعالیت‌های اقتصادی و کمک به تأمین مالی دولت، از جمله دلایل افزایش رشد نقدینگی در سال ۱۴۰۴ بوده است.

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



منبع: سایت بانک مرکزی

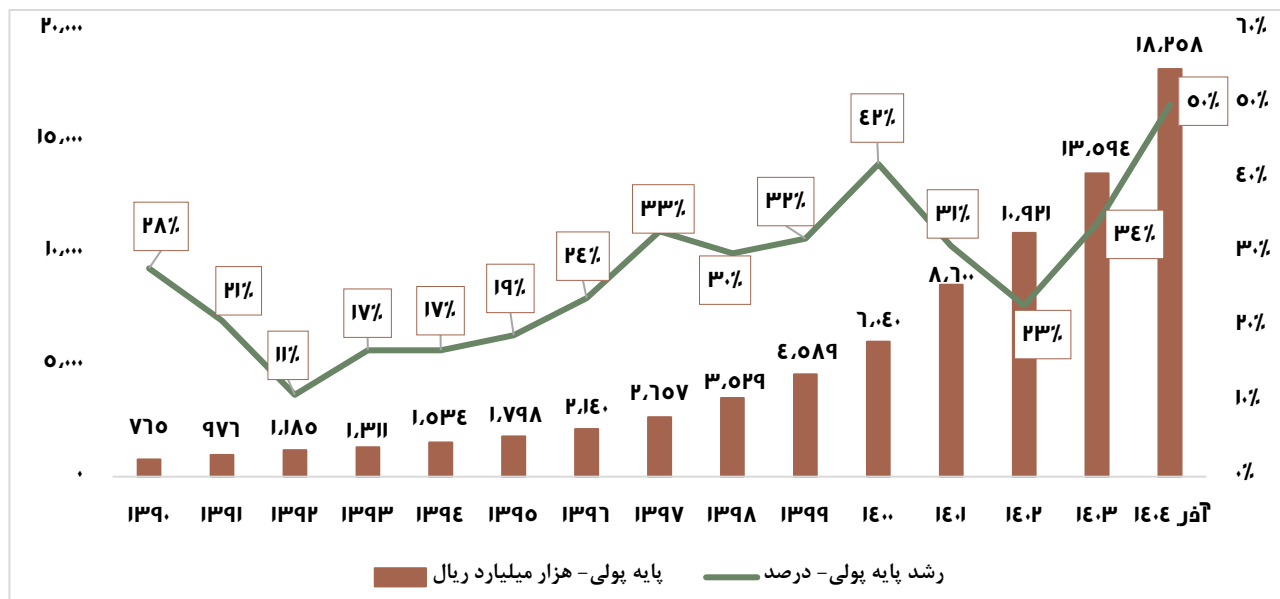
❖ پایه پولی

پایه پولی در آذر ماه ۱۴۰۴ به رقم ۱۸,۲۵۸ هزار میلیارد ریال رسید. بر این اساس پایه پولی آذر ماه ۱۴۰۳ تا آذر ماه ۱۴۰۴ رشدی معادل ۵۰ درصد را تجربه نمود. در ۹ ماهه منتهی به آذر سال ۱۴۰۴، خالص دارایی‌های خارجی بانک مرکزی مهم‌ترین عامل فزاینده رشد پایه پولی بوده است و سهمی معادل ۳۲.۸ واحد درصد در رشد نه ماهه پایه پولی داشته است.

دومین عامل فزاینده رشد پایه پولی در پایان آذر ماه سال ۱۴۰۴ خالص بدهی بخش دولتی به بانک مرکزی با سهمی معادل ۲۱.۵ واحد درصد بوده است. لازم به ذکر است، افزایش خالص بدهی بخش دولتی به بانک مرکزی عمدتاً به دلیل افزایش مطالبات بانک مرکزی از دولت بوده است.

دیگر عامل فزاینده رشد پایه پولی در پایان آذر ماه سال ۱۴۰۴ نسبت به پایان سال ۱۴۰۳ مطالبات بانک مرکزی از بانکها با سهمی معادل ۶.۹ واحد درصد بوده است.

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



منبع: سایت بانک مرکزی

لازم به ذکر است که ضریب فزاینده نقدینگی نیز در پایان آذر ماه ۱۴۰۴ معادل ۷.۴۱۳ بوده است.

۳-۴- وضعیت جهانی کالاهای استراتژیک

♦ نفت

بر اساس گزارش بانک جهانی در آوریل ۲۰۲۶، پس از میانگین قیمت نفت به مبلغ ۶۹ دلار در هر بشکه در دو ماه اول سال ۲۰۲۶، و سپس افزایش به حدود ۱۰۰ دلار در هر بشکه در ماه‌های مارس و آوریل، انتظار می‌رود قیمت نفت برنت در کوتاه‌مدت همچنان بالا باقی بماند و مصرف نفت را محدود کند. در حالی که حجم صادرات از خاورمیانه همچنان بسیار کاهش یافته است. تضعیف تقاضا برای فرآورده‌های نفتی در بحبوحه افزایش چند ساله قیمت نقدی نفت خام و فرآورده‌های تقطیری، به ویژه در آسیا، و کاهش استفاده از اتان، نفتا و گاز مایع (LPG) آغاز شده است. همچنین، بانک جهانی پیش‌بینی می‌کند که کاهش موجودی‌ها، از جمله نفت روی آب (بارگیری شده و در حال ترانزیت)، به طور قابل توجهی مصرف نفت را تا اواسط امسال کاهش می‌دهد. با فرض اینکه قیمت نفت در نیمه دوم سال ۲۰۲۶ به دلیل بهبود صادرات نفت از خلیج فارس کاهش یابد و هرگونه خسارت باقی مانده به زیرساخت‌های نفتی منطقه نسبتاً جزئی باشد، انتظار می‌رود قیمت نفت برنت برای بقیه سال به طور متوسط نزدیک به ۸۶ دلار در هر بشکه باشد. بر این اساس، پیش‌بینی می‌شود قیمت نفت برنت در کل سال ۲۰۲۶ به طور متوسط ۸۶ دلار در هر بشکه باشد که افزایش شدیدی نسبت به ۶۹ دلار در هر بشکه در سال ۲۰۲۵ است، پیش از آنکه در سال ۲۰۲۷ به ۷۰ دلار در هر بشکه بازگردد.

انتظار می‌رود مصرف جهانی نفت در سال ۲۰۲۶ به میزان اندکی کاهش یابد که نشان دهنده افزایش قیمت‌ها و تلاش‌های پیشگیرانه برای محدود کردن مصرف در بحبوحه کمبود نفت در برخی کشورها است. همچنین، پیش‌بینی می‌شود تولید جهانی نفت در سال ۲۰۲۶، ۱.۵ درصد کاهش یابد - سومین کاهش شدید سالانه در چهار دهه گذشته - که این کاهش به شدت در سه ماهه دوم ۲۰۲۶ به دلیل تعطیلی اجباری تولید در میان تولیدکنندگان خاورمیانه متمرکز است. بر اساس گزارش بانک جهانی، اگر فرضیات پایه برقرار باشند، تولید نفت اوپک دوباره افزایش خواهد یافت و انتظار می‌رود برخی از

تولیدکنندگان غیراوپک پلاس نیز به عرضه اضافی کمک کنند. در سطح جهانی، این امر می‌تواند منجر به تولید مازاد نفت در اواخر سال ۲۰۲۶ شود.

❖ طلا

قیمت طلا در سه‌ماهه اول سال ۲۰۲۶، ۱۷ درصد افزایش یافته است و به روند صعودی شدیدی که در اواخر سال ۲۰۲۵ سرعت گرفته بود، ادامه داد و در ماه فوریه به بالاترین سطح ماهانه خود یعنی ۵۰۰۰ دلار در هر اونس رسید و سپس در ماه آوریل کاهش یافت. این افزایش ناشی از تقاضای قوی برای سفته‌بازان و دارایی‌های امن، در چارچوب تنش‌های ژئوپلیتیکی شدید بود. پیش‌بینی می‌شود تقاضای سرمایه‌گذاری خصوصی برای طلا در دوره پیش‌بینی شده ثابت بماند. علی‌رغم برخی تعدیل‌های اخیر انتظار می‌رود خرید بانک‌های مرکزی (که منبع اصلی تقاضای طلا در سال‌های اخیر بوده‌اند)، همچنان ادامه داشته باشد. در مقابل، تقاضای جواهرات - که حدود یک سوم کل تقاضای طلا را تشکیل می‌دهد - احتمالاً با کاهش اشتیاق مصرف‌کننده در بحبوحه قیمت‌های بالا، بیشتر تضعیف خواهد شد. در سمت عرضه، انتظار می‌رود تولید معادن به طور کلی پایدار باشد. رشد طلای بازیافتی، که تقریباً ۳۰ درصد از عرضه جهانی را تشکیل می‌دهد، پس از افزایش‌های شدید در سال‌های گذشته، در سال ۲۰۲۵ کاهش یافته و احتمالاً همچنان ضعیف باقی خواهد ماند. با توجه به این شرایط، پیش‌بینی می‌شود قیمت طلا در سال ۲۰۲۶ حدود ۳۷ درصد افزایش یابد.

❖ سنگ آهن

قیمت سنگ آهن در سه ماهه اول سال ۲۰۲۶ حدود ۱ درصد کاهش یافت و در ماه آوریل به طور کلی ثابت ماند که نشان‌دهنده رشد ضعیف در بحبوحه رکود طولانی‌مدت در بخش املاک چین و فعالیت ساختمانی ضعیف در سایر اقتصادهای بزرگ است. با توجه به چشم‌انداز محدود برای افزایش تولید فولاد و افزایش موجودی سنگ آهن در بنادر چین، چشم‌انداز رشد تقاضای سنگ آهن ضعیف است. انتظار می‌رود رشد مداوم تولید سنگ آهن در صادرکنندگان عمده - از جمله استرالیا و برزیل - و افزایش تدریجی ظرفیت جدید کم‌هزینه در غرب آفریقا، به عرضه جهانی که از قبل فراوان بوده است، نیز بیفزاید. بنابراین، عدم تطابق بین شتاب عرضه و تقاضا که در سال‌های اخیر روند بازار سنگ آهن را مشخص کرده است، ادامه خواهد یافت و پیش‌بینی می‌شود قیمت سنگ آهن در سال ۲۰۲۶ حدود ۳ درصد کاهش یابد.

❖ فولاد

بر اساس گزارش انجمن جهانی فولاد، تولید جهانی فولاد در سال ۲۰۲۵ در مجموع بیش از یک میلیارد و ۸۴۹ میلیون تن بود. بیش از نیمی از این تولید توسط چین ایحاد شده است و این کشور در سال ۲۰۲۵، ۹۶۱ میلیون تن فولاد تولید کرد. تقاضای جهانی فولاد در سال ۲۰۲۶ به حدود ۱.۷۷ خواهد رسید که رشدی در حدود ۱.۳ درصد نسبت به سال قبل نشان می‌دهد. این رشد، هرچند محدود، نشان‌دهنده خروج تدریجی بازار فولاد از دوره رکود سال‌های اخیر است. چین، همچنان بزرگ‌ترین مصرف‌کننده و تولیدکننده فولاد جهان باقی می‌ماند، اما تقاضای این کشور در سال ۲۰۲۶ با کاهش تدریجی (حدود یک درصد) همراه خواهد بود. ضعف بخش مسکن، اشباع نسبی زیرساخت‌ها و تغییر ساختار اقتصاد از سرمایه‌گذاری محور به مصرف‌محور از عوامل اصلی این کاهش محسوب می‌شوند. هندی، بازیگر اصلی رشد بازار فولاد در سال ۲۰۲۶ خواهد بود. پیش‌بینی می‌شود تقاضای فولاد این کشور به حدود ۱۷۶ میلیون تن برسد که رشدی بیش از ۹ درصد را نشان می‌دهد. توسعه زیرساخت‌ها، شهرسازی، صنعتی‌سازی و رشد اقتصادی پایدار، موتور اصلی این افزایش تقاضا هستند.

❖ آلومینیوم

براساس گزارش بانک جهانی، قیمت آلومینیوم در سه‌ماهه اول سال ۲۰۲۶ معادل ۱۳ درصد افزایش یافته است و به بالاترین سطح خود در چند سال گذشته رسید و این افزایش در ماه آوریل نیز ادامه یافت. این افزایش منعکس‌کننده چندین مانع در سمت عرضه، از جمله اختلال در صادرات از خاورمیانه بوده است. این منطقه حدود ۷ درصد از تجارت دریایی آلومینیوم را تشکیل می‌دهد و تا حدودی به نهاده‌های وارداتی، به‌ویژه آلومینا، از طریق تنگه هرمز متکی است.

انتظار می‌رود رشد عرضه جهانی آلومینیوم در دوره پیش‌بینی‌شده تعدیل شود؛ زیرا، چین در سال ۲۰۲۵ کمی بیش از ۴۴ میلیون تن آلومینیوم تولید کرد که به سقف تولید ۴۵ میلیون تنی هدف که برای مهار انتشار گازهای گلخانه‌ای در نظر گرفته شده بود، نزدیک می‌شود. در صورت حفظ این سقف، چین که حدود ۶۰ درصد از تولید آلومینیوم جهان را تشکیل می‌دهد، گسترش جهانی تولید آلومینیوم را محدود خواهد کرد. با این حال، ظرفیت‌های جدید به طور فزاینده‌ای در خارج از چین، به ویژه در بخش‌هایی از آسیا با هزینه‌های برق پایین‌تر، در حال توسعه هستند و آلومینیوم بازیافتی سهم فزاینده‌ای در عرضه جهانی دارد. در مقابل، تولید آلومینیوم در اروپا همچنان بسیار پایین‌تر از سطح سال ۲۰۲۱ است، زیرا حمله روسیه به اوکراین باعث افزایش هزینه‌های برق شد که به تبع آن منجر به تعطیلی کارخانه‌های ذوب و کاهش رقابت‌پذیری گردید. این فشارهای هزینه‌ای با افزایش قیمت انرژی ناشی از درگیری در خاورمیانه تقویت شده است. تقاضا برای آلومینیوم احتمالاً به طور پیوسته رشد خواهد کرد، که با گسترش فناوری‌های تولید برق -از جمله برق خورشیدی، توربین‌های بادی، زیرساخت‌های انتقال برق و ذخیره‌سازی انرژی- در کنار تقاضای مداوم بخش حمل و نقل و بسته‌بندی، که در مجموع حدود یک سوم مصرف جهانی را تشکیل می‌دهند، پشتیبانی می‌شود. با این حال، تقاضا از بخش ساخت و ساز همچنان ضعیف است که نشان‌دهنده رکود در بخش املاک چین و فعالیت ضعیف املاک و مستغلات در اقتصادهای پیشرفته است.

پیش‌بینی می‌شود قیمت آلومینیوم در سال ۲۰۲۶ حدود ۲۲ درصد افزایش یابد و به بالاترین سطح خود برسد که ناشی از شرایط عرضه محدود و رشد تقاضای قوی می‌باشد.

❖ مس

قیمت مس در سه‌ماهه اول سال ۲۰۲۶، ۱۵ درصد افزایش یافته است و در ژانویه به بالاترین حد خود رسید و تا آوریل همچنان بالا باقی ماند. این افزایش منعکس‌کننده تقاضای بالا، نگرانی‌های مربوط به عرضه ناشی از اختلالات در معادن کلیدی، اختلال در صادرات گوگرد خاورمیانه -ماده اولیه حیاتی برای اسید سولفوریک مورد استفاده در لیچینگ سنگ معدن مس- و ادامه عدم اطمینان در خصوص تعرفه‌های آمریکا بر واردات مس کاتد بود. تولید مس کاتد در سطح جهان در سال ۲۰۲۵ ثابت بود و پیش‌بینی می‌شود که تولید جهانی معادن در کوتاه‌مدت تنها به میزان کمی افزایش یابد که با کاهش عیار سنگ معدن و اختلالات عملیاتی در چندین معدن بزرگ در آسیا و آمریکای جنوبی محدود می‌شود.

انتظار می‌رود در ادامه سال ۲۰۲۶ و تا سال ۲۰۲۷، راه‌اندازی مجدد مرحله‌ای معدن گراسبرگ آندونزی، یکی از بزرگترین معادن مس جهان، محدودیت‌های عرضه را کاهش دهد. پیش‌بینی می‌شود رشد تقاضای مس همچنان قوی باقی بماند که بخشی از آن به دلیل سرمایه‌گذاری در فناوری‌های مرتبط با تولید برق، مراکز داده و حمل و نقل و همچنین افزایش هزینه‌های دفاعی در اقتصادهای بزرگ، به ویژه در تجهیزات نظامی و سیستم‌های پیشرفته است. با رشد پایدار تقاضای جهانی و محدودیت‌های عرضه، پیش‌بینی می‌شود قیمت مس در سال ۲۰۲۶ حدود ۲۱ درصد افزایش یابد و به بالاترین سطح خود برسد.

❖ سرب

قیمت سرب در سه‌ماهه اول سال ۲۰۲۶ معادل ۲ درصد کاهش یافت که نشان‌دهنده افزایش موجودی جهانی است؛ البته، قیمت سرب در ماه آوریل افزایش یافته است. تقاضا برای سرب عمدتاً ناشی از باتری‌ها، هم باتری‌های جایگزین سرب-اسید برای وسایل نقلیه با موتور احتراق داخلی و هم باتری‌های کمکی برای وسایل نقلیه الکتریکی (EVs) می‌باشد. انتظار می‌رود عرضه جهانی سرب در طول سال‌های ۲۰۲۶-۲۰۲۷ به میزان کمی افزایش یابد، که با افزایش تولید معادن و رشد مداوم تولید بازیافتی، تقویت می‌شود. پیش‌بینی می‌شود این افزایش عرضه به انباشت بیشتر موجودی کمک کند، زیرا تقاضای باتری به تدریج در بلندمدت کاهش می‌یابد. پیش‌بینی می‌شود قیمت سرب در سال ۲۰۲۶ حدود ۱ درصد کاهش یابد.

❖ نیکل


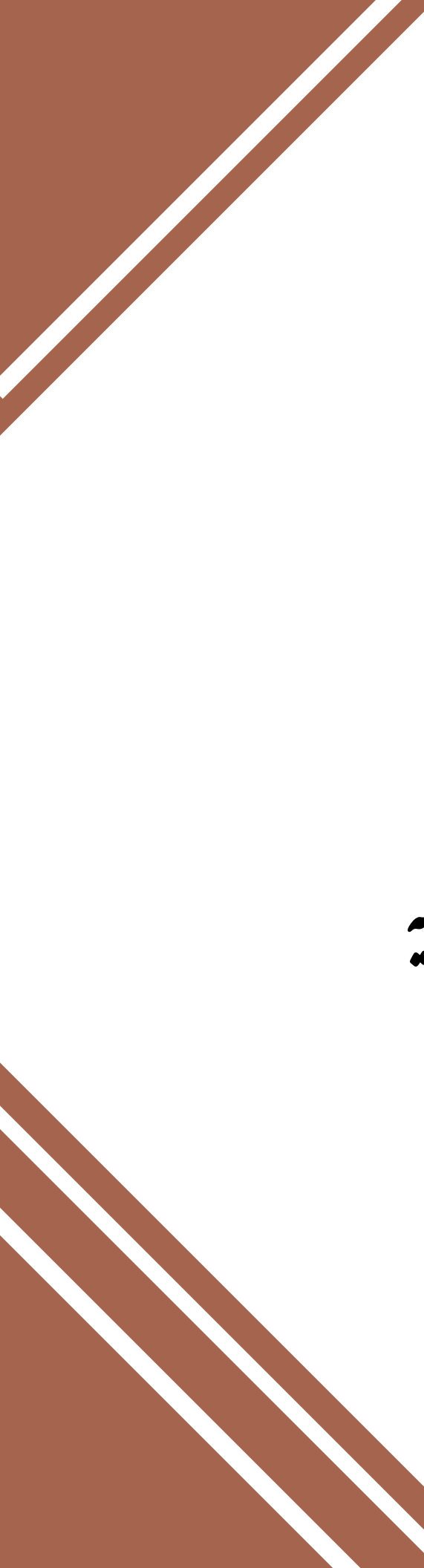
قیمت نیکل در سه‌ماهه اول سال ۲۰۲۶، ۱۷ درصد افزایش یافته و قیمت آن در ماه آوریل نیز همچنان بالا باقی مانده است که تا حد زیادی نشان‌دهنده تغییر سیاست در اندونزی می‌باشد؛ جایی که حدود ۶۰ درصد از نیکل جهانی تولید می‌شود. پس از افزایش بیش از حد عرضه سنگ معدن در سال‌های اخیر، اندونزی سهمیه تولید سنگ معدن نیکل خود را برای سال ۲۰۲۶ حدود ۳۰ درصد نسبت به سال ۲۰۲۵ کاهش داد تا بدین ترتیب از قیمت‌های صادراتی حمایت کند، فرآوری داخلی پایین‌دستی را ترویج و استخراج غیرقانونی و مخرب محیط‌زیست را کاهش دهد. اختلالات بیشتر در صادرات گوگرد (که برای لیچینگ سنگ معدن نیکل استفاده می‌شود) از تولیدکنندگان در خاورمیانه، یک عامل صعودی برای قیمت نیکل است. این منطقه تقریباً ۲۵ درصد از تولید جهانی گوگرد را تشکیل می‌دهد. انتظار می‌رود تولید فولاد ضد زنگ که حدود دو سوم تقاضای نیکل را تشکیل می‌دهد، همچنان منبع اصلی رشد تقاضای باقی بماند که نشان‌دهنده کاربرد گسترده آن در بخش صنعتی، حمل و نقل و مصرفی است. افزایش استفاده از خودروهای برقی همچنان از تقاضای باتری برای نیکل حمایت خواهد کرد، اما استفاده روزافزون از باتری‌های لیتیوم-آهن-فسفات، به ویژه در چین، احتمالاً تا حدی رشد تقاضا را تعدیل می‌کند. پیش‌بینی می‌شود که در سطح جهانی، رشد مصرف از محدودیت عرضه پیشی بگیرد، به طوری که پیش‌بینی می‌شود قیمت نیکل در سال ۲۰۲۶ حدود ۱۲ درصد افزایش یابد.

❖ قلع

قیمت قلع در سه‌ماهه اول سال ۲۰۲۶ معادل ۲۷ درصد افزایش یافته و در ماه آوریل نیز همچنان بالا باقی مانده است که نشان‌دهنده شرایط عرضه محدودتر در کشورهای اصلی تولیدکننده این فلز می‌باشد. پیش‌بینی می‌شود تولید جهانی قلع تصفیه‌شده در سال ۲۰۲۶ به میزان کمی افزایش یابد که این امر با رشد مداوم چین، بزرگترین تولیدکننده جهان، تقویت می‌شود. از سوی دیگر، تولید قلع به دلیل چالش‌های قانونی، ژئوپلیتیکی و عملیاتی -به‌ویژه در جمهوری دموکراتیک کنگو، اندونزی و میانمار- محدود شده است. ظرفیت ضعیف استخراج جدید احتمالاً رشد عرضه را بیشتر محدود خواهد کرد. پیش‌بینی می‌شود مصرف جهانی به طور قابل توجهی افزایش یابد که این امر با افزایش تولید نیمه‌هادی‌ها، پنل‌های فتوولتائیک و سایر فناوری‌های انتقال انرژی پشتیبانی می‌شود. از آنجایی که رشد قوی تقاضا با رشد شکننده عرضه و محدودیت موجودی کالا در یک راستا قرار می‌گیرد، بازار قلع در افق پیش‌بینی‌شده همچنان با کمبود عرضه مواجه خواهد بود و پیش‌بینی می‌شود قیمت قلع در سال ۲۰۲۶ حدود ۲۰ درصد افزایش یابد و به بالاترین سطح خود برسد.

❖ روی

قیمت روی در سه‌ماهه اول ۲۰۲۶، ۲ درصد افزایش یافته و در ماه آوریل نیز به روند صعودی خود ادامه داد؛ زیرا اختلالات در عرضه کنسانتره روی به دلیل درگیری‌ها در خاورمیانه و کاهش عرضه از سایر منابع، تولید ذوب چین را با مشکل مواجه نمود. چین حدود نیمی از عرضه جهانی روی تصفیه‌شده را به خود اختصاص می‌دهد. از آنجایی که روی عمدتاً برای گالوانیزه کردن فولاد استفاده می‌شود، تقاضای روی با فعالیت در ساخت و ساز و تولید، به ویژه در چین (بزرگترین مصرف‌کننده روی) ارتباط نزدیکی دارد. بر این اساس، انتظار می‌رود ضعف مداوم در بخش املاک چین بر مصرف فولاد و فعالیت‌های گالوانیزه تأثیر بگذارد و تقاضای روی را در سال‌های ۲۰۲۶-۲۰۲۷ کاهش دهد. افزایش مصرف روی به دلیل رشد سرمایه‌گذاری جهانی در زیرساخت‌ها، شبکه‌های برق و تأسیسات انرژی تجدیدپذیر احتمالاً تا حدودی جبران خواهد شد و در مجموع منجر به رشد اندک تقاضای جهانی می‌شود. انتظار می‌رود تولید جهانی روی در سال ۲۰۲۶ به میزان کمی افزایش یابد؛ اما افزایش هزینه‌های انرژی، گسترش تولید تصفیه‌شده را کند می‌کند. پیش‌بینی می‌شود قیمت روی در سال ۲۰۲۶ حدود ۵ درصد افزایش یابد.



فصل چهارم:

بررسی بازار سرمایه

۴-۱- بورس اوراق بهادار تهران در سال مالی ۱۴۰۴

بازار سرمایه ایران طی سال مالی گذشته تحت تأثیر ریسک‌های سیستماتیک از جمله جنگ، شرایط مناسبی را تجربه نکرد. بازار در نگاهی کلی در ابتدای سال تحت تأثیر شرایط روانی و خوش‌بینی به مذاکرات، رشد کوتاه‌مدتی را تجربه نمود، اما با شروع جنگ دچار ریزش گردید و در ادامه و پس از مدتی که روندی خنثی تجربه نمود، با رشد قیمت ارز و انتقال معاملات ارز حاصل از صادرات شرکت‌های بورسی به تابلوی دوم مرکز مبادلات ارز، مجدداً روند صعودی به خود گرفت و شاخص کل سطوحی را تجربه نمود که تا آن زمان بدان دست پیدا ننموده بود که در نهایت این روند با شروع مجدد جنگ و عدم فعالیت بازار سهام متوقف گردید.

ارزش بازار سرمایه (بورس و فرابورس بجز اوراق بدهی) در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به ۱۶۷.۰۸۶.۵۰۱ میلیارد ریال رسید که نسبت به مدت مشابه سال گذشته حدود ۴۹٪ رشد را تجربه نموده است که بخش قابل توجهی از این رشد ناشی از رشد عمومی ارزش سهام شرکت‌های بورسی، صندوق‌های سرمایه‌گذاری و عرضه اولیه سهام (IPO) شرکت‌های جدید در بازار سرمایه بوده است.

جهت مقایسه بهتر وضعیت بازار سرمایه در سال گذشته، بهتر است به مقایسه شاخص‌های این بازار با تغییرات متغیرهای کلان اقتصادی کشور پرداخت. حجم نقدینگی در آذر ماه سال ۱۴۰۳ در سطح ۹۶۰.۳۶ هزار میلیارد ریال قرار داشت که در آذر ماه ۱۴۰۴ به رقم ۱۳۵.۳۴۵ هزار میلیارد ریال رسیده است؛ به عبارت دیگر، حجم نقدینگی در سال گذشته حدود ۴۱٪ رشد را تجربه نموده است. بنابراین نسبت ارزش بازار سرمایه به حجم نقدینگی که یکی از شاخص‌های با اهمیت در تعیین وضعیت بازار سرمایه می‌باشد به ۱.۲۲ واحد رسیده است که تقریباً در محدوده همین نسبت در بازه زمانی یاد شده در سال ۱۴۰۳ قرار دارد. بنابراین می‌توان گفت با توجه به رشد ارزش بازار به میزان برابر با رشد نقدینگی، عملاً نسبت ارزش بازار به حجم نقدینگی در سال ۱۴۰۴ برابر با سال ۱۴۰۳ بوده است.

شاخص کل بورس تهران نیز که در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ در سطح ۲.۱۶۶.۹۲۸ واحد قرار داشت، سال ۱۴۰۴ را با سطح ۲,۷۴۰,۷۱۶ واحد آغاز نمود و پیش از تعطیلی اسفند ماه ۱۴۰۴ به ۳ میلیون و ۷۱۳ هزار واحد رسید. همچنین، شاخص کل سقف تاریخی جدیدی در محدوده ۴ میلیون و ۴۹۱ هزار واحد به ثبت رساند. شاخص کل در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ با نوسانات فراوان به سطح ۴,۴۷۸,۵۱۰ واحد رسید تا پس از افت ناشی از وقایع سال ۱۴۰۴، در نهایت با رشد قابل توجه ۱۰۷ درصدی نسبت به مدت مشابه سال گذشته رو به رو شود.

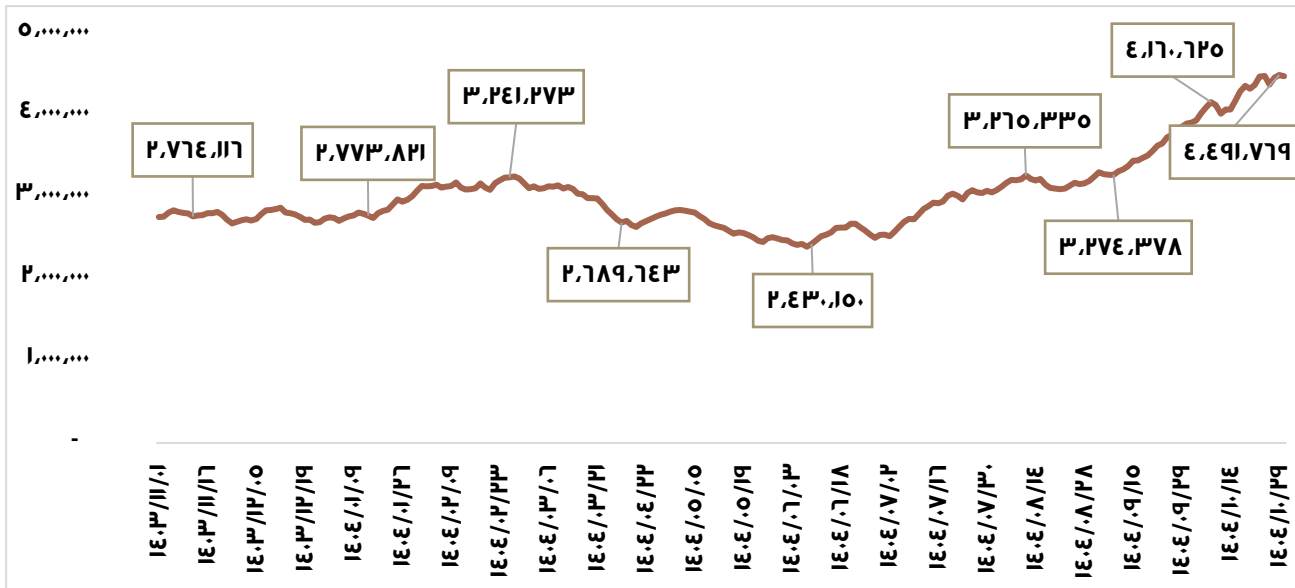
جدول زیر عدد نماگر بازار طی سال مالی منتهی به دی ماه ۱۴۰۴ را به صورت ماهانه نشان می‌دهد:

جدول شماره ۱۱: شاخص کل بورس در سال مالی ۱۴۰۴

شرح	بهمن ۱۴۰۳	اسفند ۱۴۰۳	فروردین ۱۴۰۴	اردیبهشت ۱۴۰۴	خرداد ۱۴۰۴	تیر ۱۴۰۴
شاخص کل در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۲,۷۱۹,۳۳۹	۲,۷۱۰,۰۸۸	۳,۰۷۷,۹۲۴	۳,۱۰۸,۱۱۹	۲,۹۸۴,۶۰۵	۲,۸۴۳,۹۰۴
	مرداد ۱۴۰۴	شهریور ۱۴۰۴	مهر ۱۴۰۴	آبان ۱۴۰۴	آذر ۱۴۰۴	دی ۱۴۰۴
	۲,۴۷۵,۲۱۳	۲,۵۴۱,۱۷۴	۳,۰۵۲,۲۸۶	۳,۱۶۸,۵۶۳	۳,۸۹۸,۲۳۵	۴,۴۷۸,۵۱۰

نسبت قیمت به درآمد (P/E) در بورس اوراق بهادار تهران از ۶.۸۵ مرتبه در دی ماه ۱۴۰۳ به ۸ مرتبه در دی ماه ۱۴۰۴ افزایش یافته است، که نشان از افزایش حدود ۱۷ درصدی می‌باشد.

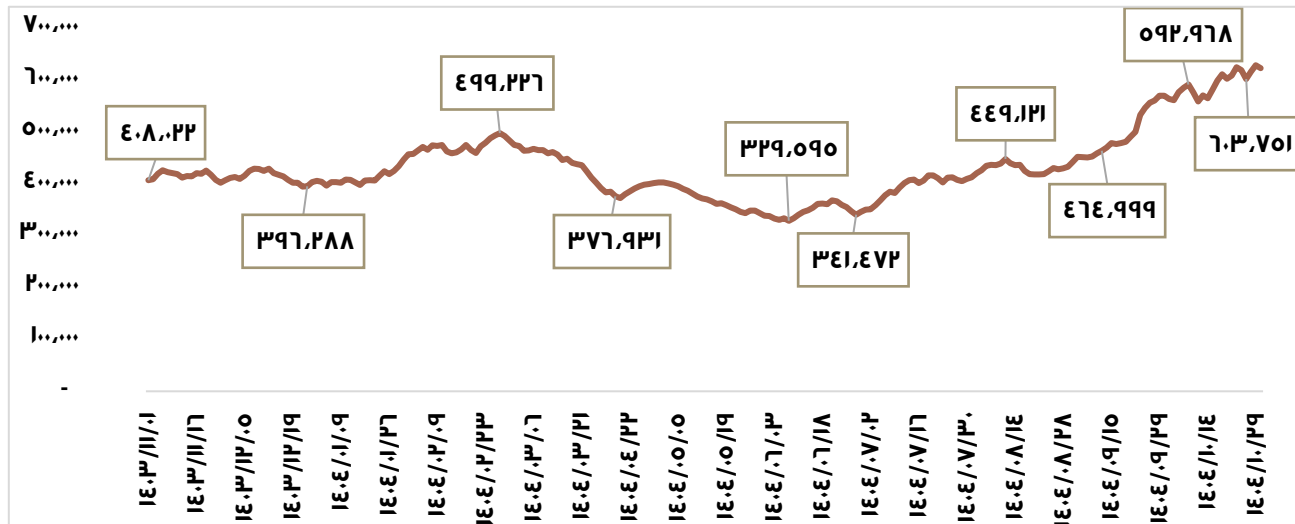
نمودار شماره ۵: وضعیت شاخص کل بورس در سال مالی ۱۴۰۴



۴-۲- بررسی شاخص صنعت چندرشته‌ای در سال مالی ۱۴۰۴

تأثیرپذیری قیمت سهام شرکت‌های چند رشته‌ای صنعتی از ارزش بازاری دارایی‌های موجود در پرتفوی آنها ناشی می‌گردد. بررسی روند شاخص صنعت چندرشته‌ای در سال مالی ۱۴۰۴ نشان می‌دهد که این شاخص در دوره مورد بررسی نوسانات ملایم اما بسیاری را تجربه نموده است. مقدار شاخص صنعت چندرشته‌ای در ابتدای بهمن ماه ۱۴۰۳ معادل ۴۰۸,۰۲۲ واحد بوده است که با افت و خیزهای فراوان در بیشتر دوره مالی گروه امید در محدود ۴۰۰ هزار واحدی حرکت نموده است. این شاخص در فروردین ماه ۱۴۰۴ با افزایش ۱۰ درصدی به عدد ۴۴۷,۵۵۳ واحد رسیده است. پس از این تاریخ شاخص روند افزایشی خود را ادامه داد؛ به نحوی که در ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ این شاخص عدد ۶۲۴,۷۹۳ واحدی را نشان می‌دهد. بازدهی این صنعت طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ معادل ۵۳ درصد بوده است.

نمودار شماره ۶: روند تغییرات شاخص صنعت چندرشته‌ای



۴-۳- شرکت از منظر بورس اوراق بهادار تهران

❖ وضعیت معاملات و قیمت سهام

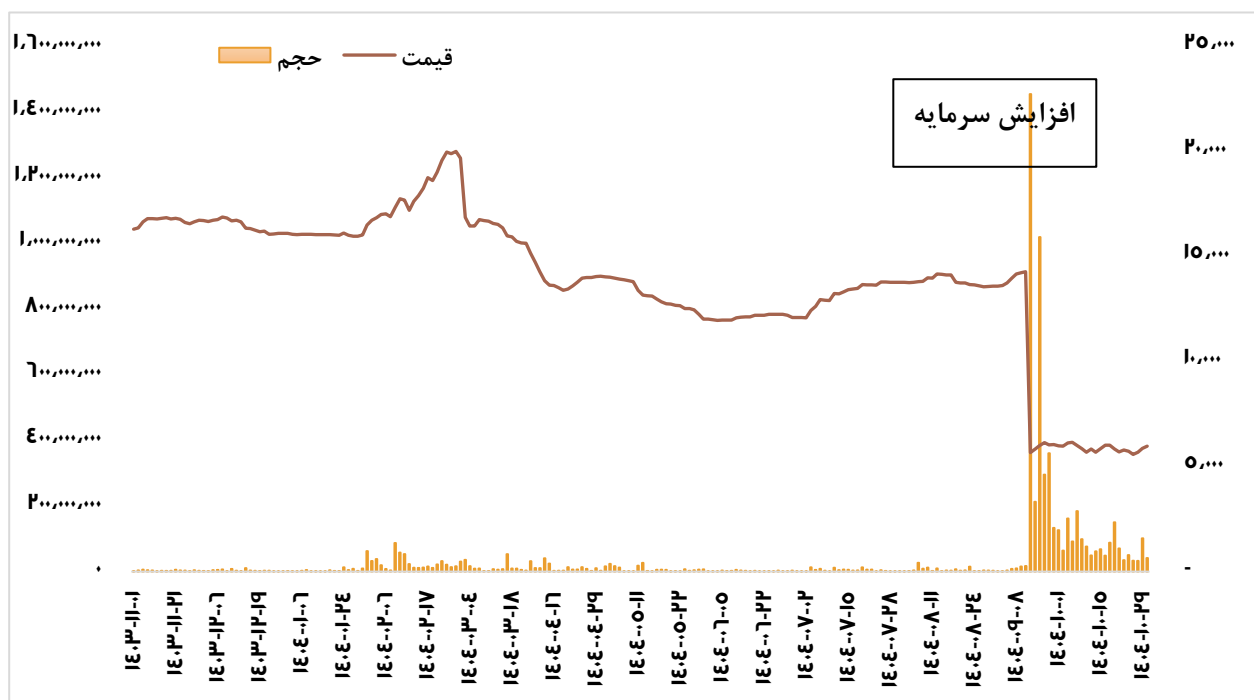
شرکت در تاریخ ۱۳۸۶/۱۰/۱۶ به عنوان چهارصد و سی و هشتمین شرکت در بورس اوراق بهادار تهران پذیرفته شده و در گروه شرکت‌های چندرشته‌ای صنعتی با نماد «وامید» درج شده است و سهام آن برای اولین بار در تاریخ یاد شده به قیمت هر سهم ۳,۷۰۰ ریال مورد معامله قرار گرفته است. وضعیت معاملات سهام شرکت، طی سه سال اخیر به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

جدول شماره ۱۲: وضعیت معاملات و قیمت سهام

سال مالی منتهی به	تعداد سهام معامله شده (حجم معاملات)	ارزش سهام معامله شده (میلیون ریال)	تعداد روزهای معامله نماد	ارزش بازار (میلیون ریال)	قیمت سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	درصد شناوری
۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۶,۴۶۴,۰۸۹,۶۴۱	۵۱,۲۹۱,۸۲۶	۲۱۸	۱,۶۴۴,۳۵۸,۹۹۴	۵,۹۷۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۶٪
۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱,۳۷۸,۰۸۲,۴۳۹	۲۳,۲۰۲,۶۶۴	۲۳۳	۱,۵۸۵,۶۱۸,۷۸۲	۱۶,۳۵۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۶٪
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۱,۴۷۵,۲۵۵,۶۰۰	۲۲,۵۲۶,۴۸۴	۲۳۶	۱,۴۵۶,۶۳۵,۷۲۵	۱۵,۰۲۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۱.۷٪

نمودار زیر، روند روزانه قیمت پایانی سهم به همراه حجم معاملات صورت گرفته را از ابتدای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ تا پایان دوره یاد شده ارائه می‌دهد:

نمودار شماره ۷: وضعیت معاملات و قیمت سهام شرکت



❖ وضعیت نقدشوندگی سهام شرکت

وضعیت نقد شونددگی سهام شرکت در طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ براساس اطلاعات مندرج در تارنمای شرکت بورس و اوراق بهادار تهران به شرح زیر بوده است:

جدول شماره ۱۳: وضعیت نقد شونددگی سهام شرکت

شرح	از ۱۴۰۳/۱۱/۰۱ تا ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰
تعداد روزهای معاملاتی بورس اوراق بهادار	۲۳۳	۲۳۸	۲۳۹
تعداد روزهای گشایش نماد امید در بورس	<u>۲۱۸</u>	۲۳۳	۲۳۶

۴-۴- اطلاعات بازارگردان شرکت

طی دوره مورد گزارش، شرکت اقدام به بازارگردانی روی سهام از طریق صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید نمود. این قرارداد تا پایان سال مالی منتهی به دی ماه ۱۴۰۴ برقرار بوده و تاریخ پایان قرارداد ۱۴۰۵/۰۷/۱۱ می‌باشد. خلاصه مشخصات و عملکرد بازارگردان به شرح جدول می‌باشد:

جدول شماره ۱۴: اطلاعات بازارگردان شرکت

عنوان	پارامتر
نام بازارگردان	صندوق سرمایه‌گذاری اختصاصی بازارگردانی گوهر فام امید
آغاز دوره بازارگردانی	۱۴۰۴/۰۷/۱۱
پایان دوره بازارگردانی	۱۴۰۵/۰۷/۱۱
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی ناشر	۱,۵۴۴,۰۰۰ میلیون ریال
منابع اختصاص یافته به بازارگردان از سوی سهامدار عمده	۰
مبلغ خرید طی دوره	۷,۳۳۸,۰۹۹ میلیون ریال
تعداد خرید طی دوره	۷۳۵,۶۰۸,۰۶۳ سهم
مبلغ فروش طی دوره	۷,۱۵۰,۶۷۶ میلیون ریال
تعداد فروش طی دوره	۱,۱۲۰,۵۵۳,۴۳۵ سهم
مانده سهام نزد بازارگردان	۲,۱۳۶,۵۶۱,۳۵۹ سهم

۴-۵- سهام خزانه

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



فصل پنجم:

بررسی سبک‌داری‌ها

۵-۱- خلاصه عملکرد سرمایه‌گذاری‌ها

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

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

۱۴۰۳/۱۰/۳۰		۱۴۰۴/۱۰/۳۰		شرح (مبالغ به میلیون ریال)
درصد	مبلغ	درصد	مبلغ	
%۰	۰	%۰	۰	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت در سهام شرکت‌های بورسی
%۷۵	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	%۷۰	۳۷۳,۶۴۰,۷۲۵	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سهام شرکت‌های بورسی
%۷۵	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	%۷۰	۳۷۳,۶۴۰,۷۲۵	جمع سرمایه‌گذاری در سهام شرکت‌های بورسی
%۷	۲۸,۳۲۹,۳۶۹	%۱۴	۷۲,۸۱۲,۸۱۸	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت در سهام شرکت‌های غیر بورسی
%۱۸	۶۸,۴۱۶,۵۱۳	%۱۶	۸۳,۸۰۵,۴۱۱	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت در سهام شرکت‌های غیر بورسی
%۲۵	۹۶,۷۴۵,۸۸۲	%۳۰	۱۵۶,۶۱۸,۲۲۹	جمع سرمایه‌گذاری‌های در سهام شرکت‌های غیر بورسی
%۱۰۰	۳۷۹,۵۳۸,۳۲۰	%۱۰۰	۵۳۰,۲۵۸,۹۵۴	جمع سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی و غیر بورسی

همان‌طور که ملاحظه می‌گردد، بهای تمام‌شده سرمایه‌گذاری‌ها در سال مالی ۱۴۰۴ نسبت به سال مالی قبل، معادل ۴۰ درصد رشد داشته است و از مبلغ ۳۷۹.۵۳۸ میلیارد ریال به ۵۳۰.۲۵۸ میلیارد ریال رسیده است که عمدتاً مربوط به مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر شامل شرکت‌های معدنی و صنعتی گل‌گهر، معدنی و صنعتی چادرملو، توسعه آهن و فولاد گل‌گهر، آسیاناما، سیمان هرمزگان، سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید و ... می‌باشد.

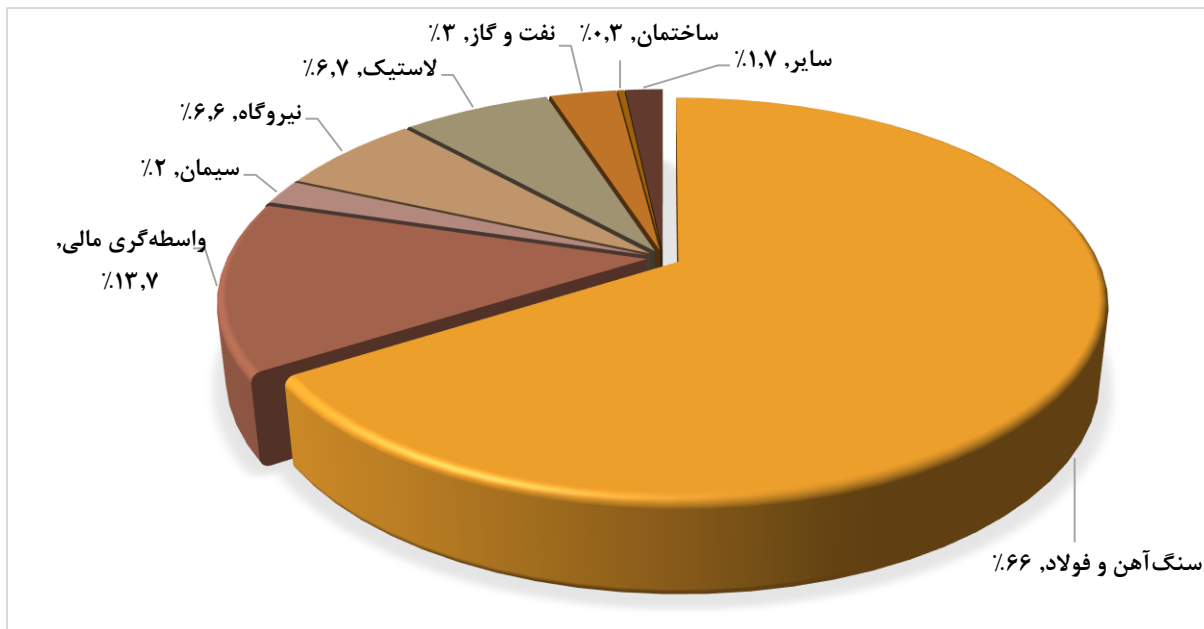
۵-۲- سرمایه‌گذاری در شرکت‌ها به تفکیک صنعت

مهم‌ترین مزیت یا نقطه قوت شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید پرتفوی ارزش‌آفرین آن است. در طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ تمامی شرکت‌های تابعه گروه امید سودآور بوده‌اند. بخش عمده پرتفوی سرمایه‌گذاری‌های شرکت بر صنایع دارای مزیت متمرکز شده است. شرکت‌های موجود در پرتفوی گروه امید از همان ابتدای تأسیس شرکت بر اساس مزیت‌های نسبی کشور و فرصت‌های موجود انتخاب و سرمایه‌گذاری شده است. بهای تمام شده پرتفوی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید معادل ۶۶ درصد در صنعت سنگ‌آهن و فولاد، ۱۴ درصد در صنعت واسطه‌گری‌های مالی، ۹ درصد در صنعت نفت و گاز، ۵ درصد در صنعت نیروگاه، ۲ درصد در صنعت سیمان، ۱ درصد لاستیک و ۱ درصد در صنعت ساختمان سرمایه‌گذاری شده است. شایان توجه است که ۶۶ درصد از ارزش روز پرتفوی شرکت در صنعت سنگ آهن و فولاد می‌باشد. جدول زیر نشان‌دهنده ترکیب پرتفوی شرکت به تفکیک صنعت است:

جدول شماره ۱۶: سرمایه‌گذاری در سهام به تفکیک صنعت

۱۴۰۳/۱۰/۳۰		۱۴۰۴/۱۰/۳۰		نسبت ارزش بازار به بهای تمام شده		صنعت (مبالغ به میلیون ریال)			
ارزش روز		بهای تمام شده		نسبت ارزش بازار به بهای تمام شده	ارزش روز		بهای تمام شده		
درصد به کل	مبلغ	درصد به کل	مبلغ		درصد به کل	مبلغ			
۶۹٪	۱,۳۷۳,۱۹۹,۰۵۳	۶۳٪	۲۲۱,۵۶۴,۵۸۶	۴۶۴٪	۶۶٪	۱,۴۰۵,۳۵۲,۴۵۲	۶۶٪	۳۰۳,۰۵۴,۶۳۷	سنگ آهن و فولاد
۱۲٪	۲۳۶,۸۷۱,۰۵۳	۱۳٪	۴۳,۸۷۰,۲۶۲	۴۳۵٪	۱۳.۷٪	۲۸۹,۴۱۳,۵۸۱	۱۴٪	۶۶,۴۶۶,۳۷۶	واسطه‌گری مالی
۷٪	۱۳۶,۶۷۷,۳۱۴	۲٪	۵,۸۵۰,۲۶۳	۱۴۹۳٪	۲٪	۱۴۱,۳۴۳,۵۶۴	۲٪	۹,۴۶۳,۹۹۷	سیمان
۷٪	۱۴۲,۴۹۶,۱۸۶	۶٪	۲۲,۵۱۵,۹۰۶	۶۱۲٪	۶.۶٪	۱۳۸,۷۲۲,۱۳۹	۵٪	۲۲,۶۵۴,۱۹۵	نیروگاه
۲٪	۴۴,۷۱۸,۹۵۸	۱.۵٪	۵,۲۴۴,۸۴۷	۱۱۹۳٪	۶.۷٪	۶۱,۴۰۱,۲۸۷	۱٪	۵,۱۴۶,۵۵۳	لاستیک
۲٪	۳۹,۹۹۹,۷۵۹	۱۱٪	۳۹,۹۹۹,۷۵۹	۱۰۰٪	۳٪	۳۹,۹۹۹,۷۵۹	۸.۷٪	۳۹,۹۹۹,۷۵۹	نفت و گاز
۰.۳٪	۶,۳۰۳,۱۰۲	۲٪	۶,۳۰۳,۱۰۲	۱۰۰٪	۰.۳٪	۶,۳۰۳,۱۰۲	۱٪	۶,۳۰۳,۱۰۲	ساختمان
۰.۷٪	۱۵,۸۲۶,۲۶۸	۱.۵٪	۵,۸۶۰,۲۲۷	۳۰۰٪	۱.۷٪	۳۵,۰۲۴,۹۱۵	۲.۳٪	۱۰,۶۱۰,۰۹۰	سایر
۱۰۰٪	۱,۹۹۶,۰۹۱,۶۹۳	۱۰۰٪	۳۵۱,۲۰۸,۹۵۲	۴۶۳٪	۱۰۰٪	۲,۱۱۷,۵۶۰,۷۹۹	۱۰۰٪	۴۵۷,۲۸۶,۰۰۰	مجموع

در نمودار زیر درصد ارزش روز پرتفوی گروه امید بر حسب صنایع مختلف نشان داده شده است:
نمودار ۸: درصد سرمایه‌گذاری گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در صنایع مختلف بر حسب ارزش بازار



۵-۳- بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک کوتاه‌مدت و بلندمدت

جدول شماره ۱۷: بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک کوتاه‌مدت و بلندمدت

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	درصد از کل	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	درصد از کل
سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت	۷۲,۸۱۲,۸۱۸	۱۴٪	۲۸,۳۲۹,۳۶۸	۷٪
سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت	۴۵۷,۴۴۶,۱۳۶	۸۶٪	۳۵۱,۲۰۸,۹۵۲	۹۳٪
مجموع	۵۳۰,۲۵۸,۹۵۴	۱۰۰٪	۳۷۹,۵۳۸,۳۲۰	۱۰۰٪

۵-۴- بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌های شرکت به تفکیک بورسی و غیر بورسی

جدول شماره ۱۸: بهای تمام شده سرمایه‌گذاری‌ها به تفکیک بورسی و غیر بورسی

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	درصد از کل	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	درصد از کل
سرمایه‌گذاری‌های بورسی	۳۷۳,۶۴۰,۷۲۵	۸۲٪	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	۸۱٪
سرمایه‌گذاری‌های غیر بورسی	۸۳,۸۰۵,۴۱۲	۱۸٪	۶۸,۴۱۶,۵۱۴	۱۹٪
مجموع	۴۵۷,۴۴۶,۱۳۶	۱۰۰٪	۳۵۱,۲۰۸,۹۵۲	۱۰۰٪

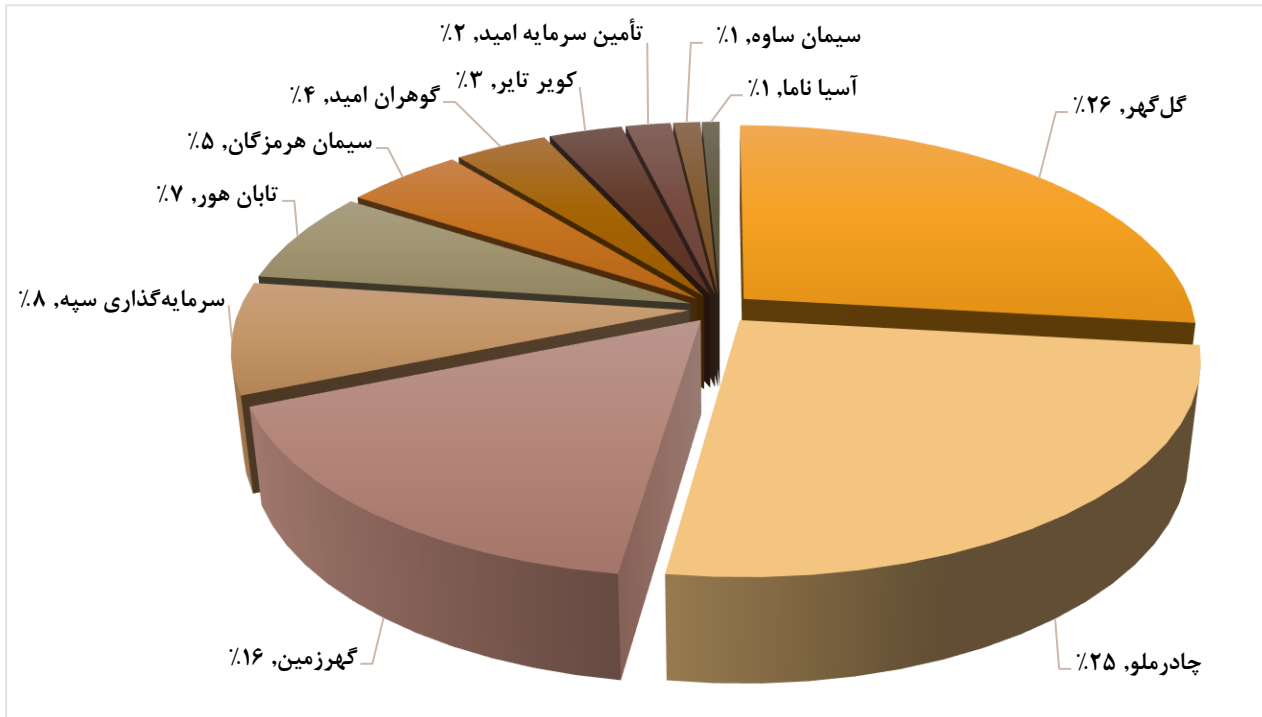
۵-۵- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی

جدول شماره ۱۹: سرمایه‌گذاری در شرکت‌های بورسی

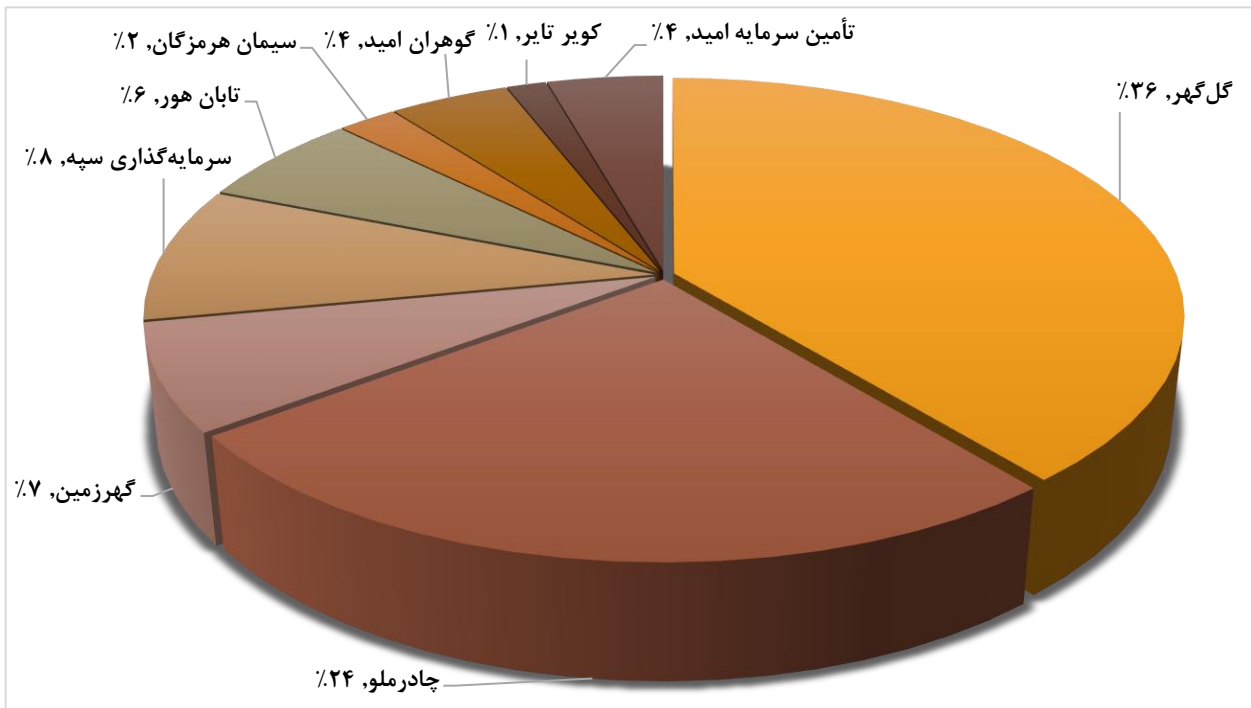
۱۴۰۳/۱۰/۳۰		۱۴۰۴/۱۰/۳۰				شرح (مبالغ به میلیون ریال)
ارزش بازار	بهای تمام شده	ارزش افزوده	ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	
۵۳۱,۱۱۲,۷۶۰	۱۰۱,۲۲۴,۳۴۵	۳۹۳,۳۲۸,۷۵۴	۵۲۸,۶۵۴,۲۲۲	۱۳۵,۳۲۵,۴۶۸	۳۵.۵٪	گل‌گهر
۴۸۸,۱۶۵,۳۶۵	۶۸,۰۲۰,۱۳۹	۴۱۲,۴۳۸,۰۰۷	۵۰۱,۱۶۴,۸۹۶	۸۸,۷۲۶,۸۸۹	۳۴.۹٪	چادرملو
۳۲۳,۲۰۰,۹۲۲	۲۴,۱۹۲,۷۷۶	۲۹۹,۲۸۰,۲۰۸	۳۲۴,۳۵۴,۳۰۸	۲۵,۰۷۴,۱۰۰	۲۴.۶٪	گهرزمین
۱۴۴,۱۲۸,۲۷۹	۱۷,۵۱۸,۴۲۸	۱۳۳,۸۱۸,۰۴۰	۱۶۵,۳۹۹,۹۸۱	۳۱,۵۸۱,۹۴۱	۶۵.۴٪	سرمایه‌گذاری سپه
۱۴۱,۶۴۲,۱۲۴	۲۱,۷۰۴,۴۵۱	۱۱۶,۱۹۵,۹۱۳	۱۳۸,۱۲۲,۸۹۳	۲۱,۹۲۶,۹۸۰	۹۲.۵٪	تابان هور
۸۵,۰۶۵,۳۲۸	۳,۴۰۳,۱۹۹	۹۰,۳۵۰,۴۲۹	۹۸,۰۱۹,۹۰۳	۷,۶۶۹,۴۷۴	۷۷.۷٪	سیمان هرمزگان
۴۴,۸۶۶,۹۴۹	۷,۵۷۰,۰۷۶	۶۱,۹۵۵,۸۵۸	۷۷,۵۳۹,۹۷۹	۱۵,۵۸۴,۱۲۱	۸۴.۳٪	گوهران امید
۴۴,۷۱۸,۹۵۸	۵,۲۴۴,۸۴۷	۵۶,۲۵۴,۷۳۴	۶۱,۴۰۱,۲۸۷	۵,۱۴۶,۵۵۳	۶۰.۵٪	کویر تایر
۲۸,۵۸۹,۹۸۵	۱۵,۱۵۴,۲۳۴	۲۲,۵۰۴,۱۲۰	۳۷,۶۵۹,۴۳۰	۱۵,۱۵۵,۳۱۰	۳۵٪	تأمین سرمایه امید
۲۳,۵۳۳,۳۰۴	۱۰۰,۱۱۴	۲۲,۴۱۵,۸۱۲	۲۲,۵۱۵,۸۶۰	۱۰۰,۰۴۸	۱۵.۴٪	سیمان ساوه
۹,۵۷۲,۸۹۳	۱,۷۰۱,۵۲۰	۹,۶۴۱,۲۱۹	۱۴,۷۹۸,۸۳۸	۵,۱۵۷,۶۱۹	۷۸.۴٪	آسیاناما
۹,۳۹۹,۲۹۹	۳,۰۲۸,۱۲۴	۴,۶۶۹,۰۰۵	۸,۵۴۵,۰۰۴	۳,۸۷۵,۹۹۹	۱۲.۱٪	تأمین سرمایه امین
۶,۹۹۴,۵۴۴	۷۲۱,۵۵۲	۷,۳۶۱,۷۵۱	۸,۰۷۶,۱۲۶	۷۱۴,۳۷۵	۳۱٪	سیمان کردستان
۲,۵۲۶,۳۷۹	۱۵,۷۹۵	۵,۵۶۴,۱۳۵	۷,۱۹۵,۶۷۹	۱,۶۳۱,۵۴۴	۲.۴٪	بورس کالای ایران
۵,۲۸۰,۷۳۸	۵۶۴,۱۴۲	۶,۲۰۹,۳۳۰	۶,۷۶۰,۴۶۷	۵۵۱,۱۳۷	۳۲.۵٪	سیمان ایلام
۳,۵۱۲,۰۶۸	۴۲۹,۳۸۷	۵,۵۴۲,۰۸۵	۵,۹۷۱,۰۴۳	۴۲۸,۹۵۸	۱۲.۳٪	سیمان خاش
۲,۴۳۶,۹۹۸	۱,۸۲۷,۲۰۷	۳,۶۸۶,۲۳۳	۵,۱۹۱,۰۰۶	۱,۵۰۴,۷۷۳	۰.۳٪	ملی صنایع مس ایران
۴,۱۳۰,۰۸۹	۳,۰۴۳,۳۴۶	۸۹۳,۷۶۵	۳,۶۲۶,۶۸۱	۲,۷۳۲,۹۱۶	۰.۶٪	فولاد مبارکه
۳,۷۶۴,۳۰۷	۱۴۳,۱۳۷	۳,۲۸۰,۰۹۹	۳,۴۲۳,۲۳۶	۱۴۳,۱۳۷	۵.۴٪	فراپورس ایران
۲۵,۰۳۳,۸۹۰	۷,۱۸۵,۶۱۹	۱۰,۸۰۳,۲۸۴	۱۷,۳۷۷,۰۴۷	۶,۸۸۲,۳۸۲	-	سایر
۱,۹۲۷,۶۷۵,۱۷۹	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	۱,۶۶۰,۲۷۴,۷۹۹	۲,۰۳۳,۷۵۵,۳۸۷	۳۷۳,۶۴۰,۵۸۸		جمع

بهای تمام شده پرتفوی بورسی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ با رشد ۳۲ درصدی نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۳۷۳,۶۴۱ میلیارد ریال رسیده‌است.

نمودار شماره ۹: ارزش بازار شرکت‌های بورسی



نمودار شماره ۱۰: بهای تمام شده شرکت‌های بورسی



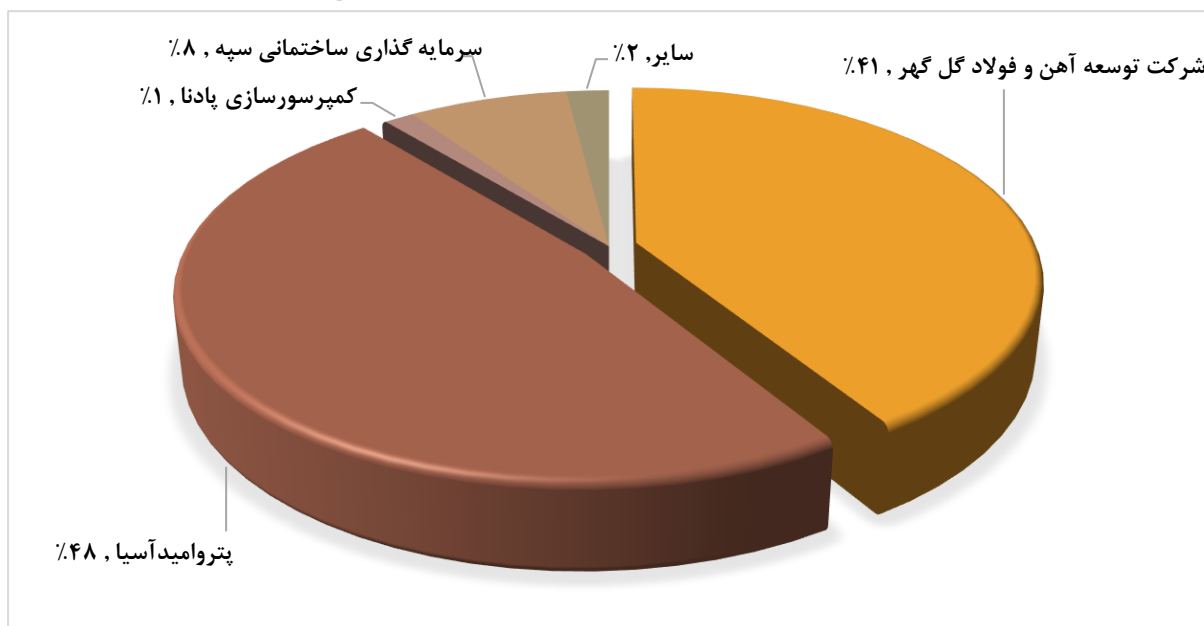
۵-۶- سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیر بورسی

جدول شماره ۲۰: سرمایه‌گذاری در شرکت‌های غیر بورسی

بهای تمام شده		درصد مالکیت	سرمایه	نام شرکت (مبالغ به میلیون ریال)
۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۴/۱۰/۳۰			
۳۹,۹۹۹,۷۵۹	۳۹,۹۹۹,۷۵۹	%۱۰۰	۴۰,۰۰۰,۰۰۰	پترو امید آسیا
۱۹,۲۰۹,۱۴۱	۳۴,۳۵۹,۱۴۱	%۱۰	۵۳۱,۵۰۰,۰۰۰	توسعه آهن و فولاد گل‌گهر
۶,۳۰۲,۰۴۸	۶,۳۰۲,۰۴۸	%۱۰۰	۶,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه
۱,۱۸۴,۹۹۶	۱,۱۸۴,۹۹۶	%۷۵	۱,۸۴۲,۵۷۶	کمپرسورسازی پادنا
۲۹۹,۹۶۶	۲۹۹,۹۶۶	%۱۰۰	۳۰۰,۰۰۰	توسعه تجارت بین‌الملل زرین پرشیا امید
۲۸۱,۹۴۲	۲۸۱,۹۴۲	%۷۰	۴۰۲,۰۰۰	چاپ و نشر سپه
۲۲۰,۲۰۶	۲۲۰,۲۰۶	%۱۵	۱,۵۰۰,۰۰۰	ساماندهی مطالبات معوق
۲۰۸,۶۲۵	۲۰۸,۶۲۵	%۶۹.۵	۳۰۰,۰۰۰	لیزینگ امید
۱۸۳,۳۳۴	۱۸۳,۳۳۴	%۱۶.۷	۱,۱۰۰,۰۰۰	مدیریت بین‌الملل همراه جاده ریل دریا
۱۱۳,۶۳۴	۳۸۹,۹۶۸	%۳۰	۱,۳۷۷,۰۰۰	صنایع دارویی و شیمیایی و غذایی شهید مدرس
۱۰۴,۰۳۸	۱۰۴,۰۳۸	%۹۷	۲۰۹,۸۴۸	یزد سفالین
۳۰۸,۸۲۵	۲۷۱,۳۸۹	-	-	سایر
۶۸,۴۱۶,۵۱۴	۸۳,۸۰۵,۴۱۲	-	-	مجموع

بهای تمام شده پرتفوی غیربورسی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ با رشد ۲۲ درصدی نسبت به سال مالی قبل مبلغ ۸۳.۸۰۵ میلیارد ریال رسیده است.

نمودار شماره ۱۱: بهای تمام شده شرکت‌های غیر بورسی





فصل هشتم:

مروری بر عملکرد مالی و عملیاتی

۶-۱- عملکرد مالی شرکت

۶-۱-۱- بررسی ارقام مالی شرکت

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

جدول شماره ۲۱: ارقام مهم صورت سود و زیان

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	درصد تغییرات ۱۴۰۴ به ۱۴۰۳	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	تشریح تغییرات
جمع درآمدها	٪۳۶	۳۲۵,۷۷۴,۹۶۳	۲۴۲,۲۵۶,۰۶۹	افزایش سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر
هزینه‌های عملیاتی	٪۹۲	(۳,۴۰۶,۱۴۵)	(۱,۷۷۷,۴۵۹)	افزایش تمامی ارقام هزینه‌های عملیاتی
سود (زیان) عملیاتی	٪۳۵	۳۲۲,۳۶۸,۸۱۸	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	افزایش سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر
سود خالص	٪۱۸	۳۵۰,۴۶۹,۳۳۲	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	افزایش سود سهام شرکت‌های سرمایه‌پذیر

جدول شماره ۲۲: تغییرات ارقام مهم ترازنامه

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	درصد تغییرات ۱۴۰۴ به ۱۴۰۳	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	تشریح تغییرات
جمع دارایی‌ها	٪۴۲	۱,۰۴۵,۰۹۴,۶۰۷	۷۳۶,۸۸۲,۹۵۲	افزایش در دریافتی‌های تجاری و سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
جمع بدهی‌ها	-٪۳	۲۲۸,۶۰۳,۵۵۶	۲۳۴,۶۱۰,۹۸۲	کاهش سود سهام پرداختنی
جمع حقوق صاحبان سهام	٪۶۳	۸۱۶,۴۹۱,۰۵۱	۵۰۲,۲۷۱,۹۷۰	افزایش سرمایه در جریان

جدول شماره ۲۳: کیفیت سود شرکت

سال مالی منتهی به	سود (زیان) خالص	سود (زیان) حاصل از منابع عملیاتی	سود (زیان) حاصل از منابع غیر عملیاتی	نسبت جریان نقد عملیاتی به سود (زیان) عملیاتی
۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۳۵۰,۴۶۹,۳۳۲	۳۲۲,۳۶۸,۸۱۸	۲۸,۳۲۰,۸۸۹	٪۹۲
۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	۵۹,۳۴۷,۹۸۳	٪۱۶
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۲۱۹,۱۲۱,۹۲۸	۱۸۹,۸۱۲,۵۸۹	۲۹,۴۶۲,۲۸۲	٪۹

جدول شماره ۲۴: دارایی ثابت مشهود در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	بهای تمام شده	استهلاک انباشته	ارزش دفتری
زمین	۲۷۶,۴۴۵	۱۱۹,۷۱۵	۲۷۶,۴۴۵
ساختمان	۳۰۵,۲۵۵	۰	۱۸۵,۵۴۰
مجموع	۵۸۱,۷۰۰	۱۱۹,۷۱۵	۴۶۱,۹۸۵

۶-۱-۲- تحلیل ترکیب درآمدها

در جدول ذیل اهم موارد تشکیل دهنده سود عملیاتی شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ و مقایسه آن با سال مالی قبل ارائه شده است.

جدول شماره ۲۵: تحلیل ترکیب درآمدها

سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰		سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰		شرح (مبالغ به میلیون ریال)
به ازای هر سهام (ریال)	مبلغ	به ازای هر سهام (ریال)	مبلغ	
۲,۳۵۵	۲۲۸,۴۰۴,۴۶۵	۳,۲۳۹	۳۱۴,۰۹۹,۸۰۵	درآمد حاصل از سرمایه‌گذاری‌ها
۹۹	۹,۵۸۹,۹۲۲	۴۲	۴,۰۳۷,۲۶۷	سود حاصل از فروش سرمایه‌گذاری‌ها- عملیاتی
۲۳	۲,۲۶۱,۴۸۵	۷۴	۷,۱۳۶,۶۳۱	درآمد حاصل از اوراق مشارکت و سود سپرده
(۱۸)	(۱,۷۷۷,۴۵۹)	(۳۵)	(۳,۴۰۶,۱۴۵)	هزینه‌های عملیاتی
۲,۴۵۹	۲۳۸,۴۷۸,۶۱۰	۳,۳۲۴	۳۲۲,۳۶۸,۸۱۸	سود عملیاتی
۶۱۲	۵۹,۳۴۷,۹۸۳	۲۹۲	۲۸,۳۲۰,۸۸۹	سایر درآمدها و هزینه‌های غیر عملیاتی
۳,۰۶۸	۲۹۷,۵۵۴,۸۳۶	۳,۶۱۴	۳۵۰,۴۶۹,۳۳۲	سود خالص
	۹۶,۹۸۰		۹۶,۹۸۰	تعداد سهام (میلیون سهم)

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

۶-۱-۳- فهرست زمین و ساختمان

فهرست زمین و ساختمان شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید مطابق با صورت‌های مالی حسابرسی شده منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح جدول ذیل می‌باشد.

جدول شماره ۲۶: فهرست زمین و ساختمان شرکت

شرح دارایی (مبالغ به میلیون ریال)	بهای تمام شده	استهلاک انباشته	ارزش دفتری	نوع کاربری	وضعیت مالکیت	موقعیت مکانی	متراژ (مترمربع)	وضعیت وثیقه	پرونده‌های حقوقی
زمین دفتر مرکزی	۲۷۶,۴۴۵	۰	۲۷۶,۴۴۵	اداری	۶ دانگ	تهران، جردن، خیابان شهید طاهری نبش خیابان ایثار ۳، پ ۲	۱,۰۶۱	-	-
ساختمان دفتر مرکزی	۳۰۵,۲۵۵	۱۱۹,۷۱۵	۱۸۵,۵۴۰	اداری	۶ دانگ	تهران، جردن، خیابان شهید طاهری نبش خیابان ایثار ۳، پ ۲	۳,۹۵۵	-	-
آپارتمان‌های لاهیجان	۱,۸۶۲,۳۴۰	۰	۱,۸۶۲,۳۴۰	مسکونی	عدم انتقال مالکیت	لاهیجان، ابتدای بلوار مطهری، برج ابریشم	۱۲ واحد در متراژهای واحد	-	-
ملک شهید همت	۹۹۶,۹۷۷	۰	۹۹۶,۹۷۷	تجاری- اداری	۶ دانگ	تهران، بزرگراه شهید همت، خروجی باغ فیض، خیابان عدل جنوبی	۴,۴۷۵	-	-
زمین گلبرگ	۹۶۰,۵۶۸	۰	۹۶۰,۵۶۸	تجاری- اداری	عدم انتقال مالکیت	تهران، نارمک	۲,۹۹۵	-	-
آپارتمان‌های شاهرود خیابان شهید رجایی	۴۳۴,۷۰۰	۰	۴۳۴,۷۰۰	مسکونی	عدم انتقال مالکیت	شاهرود، خیابان شهید رجایی	۷۴۲	-	-
مجتمع باغ پونک (صبا)	۷۵۵,۹۶۵	۰	۷۵۵,۹۶۵	فضای سبز	دفترچه‌ای به نام شرکت	تهران، بلوار پونک، خیابان همیلا	۱۷,۳۵۰	-	-
مجتمع تجاری گلزار رشت	۴۷۰,۷۶۹	۰	۴۷۰,۷۶۹	تجاری- اداری	عدم انتقال مالکیت	رشت، بلوار گلزار	زیربنا: ۳,۲۴۰ عرصه: ۸۴۷	-	-
ساختمان هفت تیر	۲۸۶,۱۲۱	۰	۲۸۶,۱۲۱	اداری	عدم انتقال مالکیت	تهران، میدان هفت تیر	۴۳۹	-	-
ملک پرشین کیش	۵۱۵,۱۰۰	۰	۵۱۵,۱۰۰	مسکونی	مبايعه‌نامه‌ای به نام شرکت	جزیره کیش، برج‌های ساحلی پرشین کیش	۱۳۲	-	-
ساختمان میرداماد	۱۲,۲۱۶	۰	۱۲,۲۱۶	مسکونی	مبايعه‌نامه‌ای به نام شرکت	تهران بلوار میرداماد، روبروی بانک مرکزی	۹۵	-	-
ملک بهشهر	۱۱,۱۳۰	۰	۱۱,۱۳۰	مسکونی- تجاری	سند تک برگ نامه شرکت	بهشهر	تجاری: ۱۹ مسکونی: ۱۲۰	دارد	-

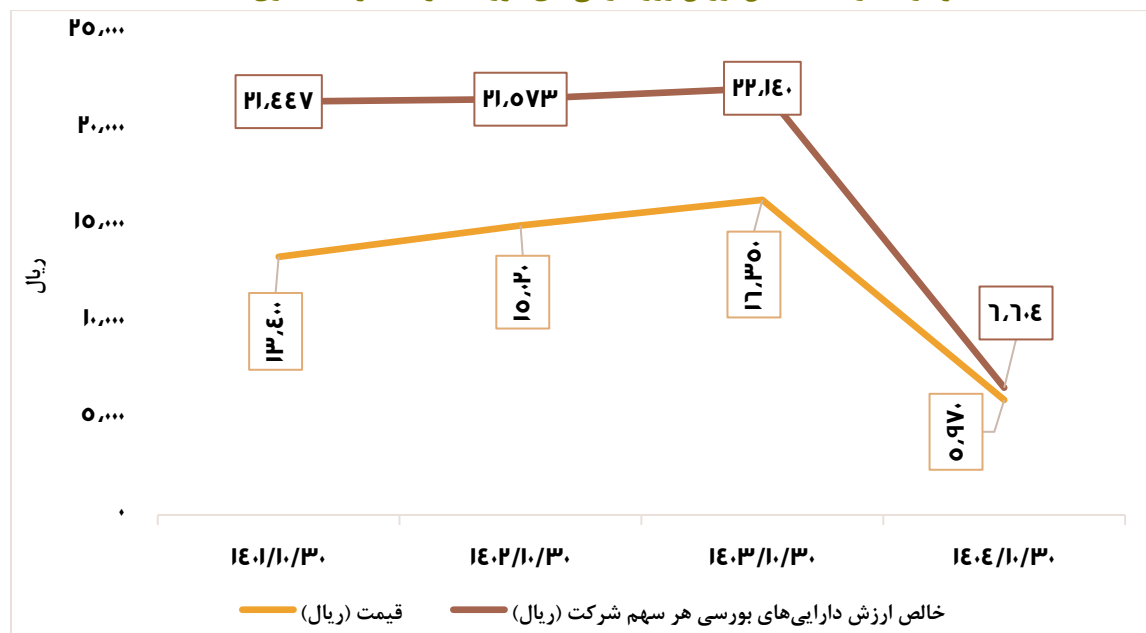
۴-۱-۶- خالص ارزش دارایی‌های شرکت (NAV) بورسی

در پایان سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰ خالص ارزش دارایی‌ها به ازای هر سهم (NAV) بورسی شرکت، معادل ۲۲،۱۴۰ ریال بوده که این رقم در انتهای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به ۶،۲۲۸ ریال (با اعمال افزایش سرمایه شرکت از مبلغ ۹۶،۹۸۰ به ۳۷۵،۰۰۰ میلیارد ریال) رسیده است. لازم به ذکر است، خالص ارزش دارایی‌های شرکت بدون لحاظ نمودن ارزش افزوده پرتفوی غیربورسی و معادل بهای تمام شده در نظر گرفته شده است.

جدول شماره ۲۷: خالص ارزش روز دارایی‌های شرکت

شرح (مبالغ به میلیون ریال)	۱۴۰۴/۱۰/۳۰	۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۱۴۰۲/۱۰/۳۰
ارزش روز پرتفوی بورسی	۲,۰۳۳,۷۵۵,۳۸۷	۱,۹۲۷,۶۷۵,۱۷۹	۱,۹۲۲,۵۱۰,۶۸۳
کسر می‌شود: بهای تمام شده پرتفوی بورسی	۳۷۳,۶۴۰,۴۲۵	۲۸۲,۷۹۲,۴۳۸	۲۴۱,۹۹۵,۱۷۹
ارزش افزوده پرتفوی بورسی	۱,۶۶۰,۱۱۴,۹۶۲	۱,۶۴۴,۸۸۲,۷۴۱	۱,۶۸۰,۵۱۵,۵۰۴
جمع حقوق صاحبان سهام	۸۱۶,۴۹۱,۰۵۱	۵۰۲,۲۷۱,۹۶۹	۴۱۱,۶۱۹,۳۵۷
خالص ارزش دارایی‌های شرکت	۲,۴۷۶,۶۰۶,۰۱۳	۲,۱۴۷,۱۵۴,۷۱۰	۲,۰۹۲,۱۳۴,۸۶۱
سرمایه	۳۷۵,۰۰۰,۰۰۰	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
خالص ارزش دارایی‌های بورسی هر سهم (ریال)	۶,۶۰۴	۲۲,۱۴۰	۲۱,۵۷۳
قیمت هر سهم (ریال)	۵,۹۷۰	۱۶,۳۵۰	۱۵,۰۲۰
نسبت قیمت به خالص ارزش دارایی‌های بورسی (P/NAV)	%۹۰	%۷۴	%۷۰

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



۵-۱-۶- پرداخت سود سهام شرکت

جدول شماره ۲۸: پرداخت سود سهام شرکت

(ارقام به میلیون ریال)

سال مالی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	درصد سود تقسیم شده به پیشنهادی	سود سهام پرداخت شده از طریق سهام (تا پایان سال مالی)	سود سهام پرداخت شده (تا پایان سال مالی)	دلایل عدم پرداخت کامل سود سهام
۱۴۰۳/۱۰/۳۰	۲۹,۷۵۵,۴۸۴	۲۲۴,۹۹۳,۰۰۱	%۷۵۶	۱۰,۴۷۶,۷۳۴	۱۲,۵۷۷,۹۹۰	دلیل عدم پرداخت در موعد مقرر به دلیل نیاز شرکت‌های زیرمجموعه به تأمین مالی جهت اجرای پروژه‌ها بوده است.
۱۴۰۲/۱۰/۳۰	۲۱,۹۱۷,۴۲۲	۲۰۶,۵۶۶,۸۵۰	%۹۴۳	۹,۹۵۷,۸۹۵	۱۶,۵۳۶,۷۸۷	
۱۴۰۱/۱۰/۳۰	۱۸,۲۶۵,۵۰۸	۱۴۵,۴۶۹,۶۱۳	%۷۹۶	۹,۶۱۳,۵۵۵	۱۶,۱۶۳,۲۴۲	-

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

جدول شماره ۲۹: سیاست تقسیم سود شرکت‌های فرعی و وابسته

(ارقام به میلیون ریال)

شرکت	درصد مالکیت	سود خالص	سود عملیاتی	سود غیر عملیاتی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	حسابرس شرکت	نماینده/نمایندگان سهامدار عمده در شرکت
معدنی و صنعتی چادرملو	%۳۴.۹۱	۱۵۲,۱۶۶,۹۵۴	۱۱۸,۴۹۹,۹۰۱	۵۹,۰۵۷,۴۲۸	۶۰,۸۶۶,۷۸۲	۱۰۳,۰۰۰,۰۰۰	ارقام نگرآریا	محمدرضا تابش حامد دهقانان
معدنی و صنعتی گل‌گهر	%۳۵.۴۵	۱۵۳,۳۰۴,۰۲۳	۱۸۴,۴۵۷,۳۶۷	۳۴,۸۳۱,۳۶۴	۱۵,۳۰۴,۰۲۳	۱۱۲,۶۷۰,۰۰۰	هوشیار بهمند	مجتبی رضاخواه محمد حسین ایرانمنش
معدنی و صنعتی گهرزمین	%۲۴.۶۲	۱۶۰,۳۸۷,۳۶۹	۱۵۱,۲۹۱,۹۵۹	۲۷,۴۸۱,۲۱۵	۱۶,۰۳۸,۷۳۷	۱۱۱,۰۰۰,۰۰۰	رازدار	علی امرائی سید مجتبی تقوی نژاد
سیمان هرمزگان	%۷۸	۲۰,۵۲۱,۴۷۷	۲۰,۲۰۷,۳۹۵	۳,۴۵۴,۰۹۵	۲,۰۵۲,۱۴۸	۱۸,۲۴۰,۰۰۰	بهراد مشار	بابک تراکمه کیانوش جهانبخش زاید ملائی منصور نجفی جواد دلپسند
گروه سرمایه‌گذاری انرژی امید تابان هور	%۹۲	۱۹,۷۰۹,۴۸۹	۲۰,۶۸۰,۶۲۸	۵۹,۶۰۸	۱,۹۷۰,۹۴۹	۱۶,۸۳۷,۰۱۹	شهود امین	حمید تیموری محمدتقی بابایی بیژن عباسی آرند کیومرث زمانی علی جلالی

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ادامه جدول سیاست تقسیم سود شرکت‌های فرعی و وابسته:

شرکت	درصد مالکیت	سود خالص	سود عملیاتی	سود غیر عملیاتی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	حسابرس شرکت	نماینده/نمایندگان سهامدار عمده در شرکت
کویرتایر	٪۶۱.۱۹	۱۵,۷۵۶,۹۳۵	۲۲,۳۱۷,۵۳۵	۱۲۵,۲۷۲	۱,۵۷۵,۶۹۳	۷,۹۲۷,۹۲۰	هشیار بهمند	مرتضی اثباتی سید محمدحسین زینلی علیرضا جعفری دودران یحیی مالیر چگینی رضا گنجی ارجنکی
سرمایه‌گذاری سپه	٪۶۴.۹۴	۵۸,۳۷۳,۳۴۶	۵۷,۵۹۳,۱۳۲	۷۸۰,۳۱۵	۵,۸۴۱,۵۱۰	۵۰,۱۶۰,۰۰۰	حسابرسی ن	فرهاد ذات علی فرد عبدالمجید دهقان علی‌اکبر عرب‌مازار سعید ویسی‌زاده
سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید	٪۸۴	۱۲,۰۵۱,۳۹۸	۱۲,۳۹۰,۸۲۴	۱۹۶	۱,۲۲۰,۰۰۰	۱۱,۰۰۰,۰۰۰	کوشامنش	محرم رزمجویی احسان باقری سیدمحمد عباس‌نیا امیررضا خسروی رضا سبحانی‌مطلق
پتروامیدآسیا	٪۱۰۰	۱۳,۲۹۷,۰۲۳	۱۷,۶۴۰,۶۴۱	۷,۱۷۱	۱,۳۶۰,۰۰۰	۹,۰۰۰,۰۰۰	ایران مشهود	کریم برو فرد سورنا زمانیان ابوالقاسم فارسی سید شهاب عظیمی پور سید محسن حسینی فر
تأمین سرمایه امید	٪۳۴.۹۲	۲۷,۹۳۹,۰۵۵	۲۹,۳۳۲,۵۰۵	۶,۵۵۰	۲,۷۹۳,۹۰۶	۱۳,۹۱۱,۶۰۰	هدف نوین‌نگر	-
سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه	٪۱۰۰	۱,۷۱۵,۷۳۲	۱,۵۷۷,۷۵۱	۱۹۰,۸۹۷	۱۷۱,۵۷۳	۲,۰۱۶,۰۰۰	آئین تراز آریا	میرمحمد غفاری میثم شکرچیان بروجنی محمدعلی رعنائی‌فر جواد جوان مجیدی عبدالرضا امینائی چترودی
تولیدی مخازن گاز طبیعی آسیاناما	٪۷۸.۴۰	۴,۱۳۱,۱۹۶	۲,۸۸۷,۸۵۷	۱,۸۹۰,۸۷۰	۴۱۵,۰۰۰	۲,۸۹۰,۰۰۰	سامان پندار	فرشاد نجفی پور بهروز شاکری مجتبی مهری نژاد عذرا بیانی محمد رضا آزادی
بازرگانی و تولیدی مرجان کار	٪۴۶.۲۸	۲۸۰,۹۰۸	۳۶۲,۱۸۱	۴,۱۹۲	۲۸,۶۰۰	۳۳۰,۰۰۰	ارقام نگر آریا	محمد کیان ارثی مجتبی مهری نژاد حسین کارگر بهزاد ترابی زیارتگاهی فرشید مشایخ

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ادامه جدول سیاست تقسیم سود شرکت‌های فرعی و وابسته:

شرکت	درصد مالکیت	سود خالص	سود عملیاتی	سود غیر عملیاتی	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره	سود سهام مصوب مجمع	حسابرس شرکت	نماینده/نمایندگان سهامدار عمده در شرکت فرعی
یزد سفالین	٪۹۵.۶	۲۷۰.۳۸۵	۳۱۰.۸۶۱	۲۵.۳۸۳	۲۷۰.۳۹	۲۷۵.۸۴۶	کاربرد تحقیق	سید محسن نقیبی‌زاده امید فتاحی ابرقوه اکبر عباس پورحیدرلو
تولیدی ساگار و قطعات نسوز	٪۷۲.۵۹	۸۵.۲۳۸	۸۰.۶۷۶	۲۱.۹۵۵	۳۵.۱۰۵	۶۹.۰۴۰	هژیران	غلامرضا راشدی جعفر احمدی علمداری علیرضا معرفتی
کمپرسورسازی پادنا	٪۷۵	۲۹۲.۹۵۴	۲۵۰.۹۸۶	۱۳۲.۷۶۷	۲۹.۲۹۵	-	آگاه تدبیر	علی نواصرزاده محمد رضا پاکدل سیدرضا حسینی حسن جند
چاپ و نشر سپه	٪۷۰	۵۵۹.۹۳۸	۳۴۶.۵۳۳	۳۰۴.۵۳۵	۵۶.۲۸۰	۲۸۵.۸۲۲	اطمینان‌بخش و همکاران	علی بیات سیدشهبابی غلامرضا احمدی فاطمه پوریا
کارگزاری بانک سپه	٪۲۹.۹۶	۱.۰۱۴.۹۹۷	۱.۴۵۳.۵۶۸	(۲۷۰)	۱۰۱.۵۰۰	۶۰۰.۰۰۰	حسابرسی و بهبود سیستم‌های مدیریت حسابرسی	اردشیر مردانیپور پیوندی سحر میرزایی مجید خماریان
سیمان سفید ساوه	٪۱۵.۳۶	۱۹.۸۷۲.۴۰۰	۲۱.۶۱۵.۰۰۱	۱.۵۵۰.۳۳۴	۱۸.۳۰۰.۰۰۰	۱۸.۴۸۶.۸۵۱	سازمان حسابرسی	ابوذر خسروی
سیمان کردستان	۳۱.۰۱٪	۳.۷۱۸.۰۵۸	۴.۳۱۰.۲۲۶	۴۷۹.۶۳۶	۲.۶۰۲.۶۴۱	۲.۵۳۰.۰۰۰	شهود امین	محمد رضا خاکی محمد تقی تقوی‌فرد
سیمان خاش	۱۲.۲۶٪	۴.۴۱۴.۳۹۵	۴.۲۰۱.۴۵۳	۱.۰۱۰.۸۵۷	۴۴۱.۴۳۹	۳.۹۷۵.۰۰۰	حسابرسی بهمند	مقصود امیری
سیمان ایلام	٪۳۲	۱.۷۹۴.۹۰۱	۳.۰۴۸.۶۳۹	(۷۴۰.۵۶۳)	۰	۱۳۲.۰۰۰	مفید راهبر	کریم جعفرنژاد حمید بهزادی بخش

۶-۲- عملکرد عملیاتی شرکت

۶-۲-۱- جایگاه شرکت در اقتصاد ملی

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

جدول شماره ۳۰: جایگاه شرکت در اقتصاد ملی

سهم از بازار	نوع محصول
۶۱٪	کنسانتره و سنگ آهن دانه‌بندی
۶۰٪	مخازن گازی (CNG)
۲۵٪	مخازن استراتژیک ذخیره‌سازی نفت
۲۳٪	لاستیک
۱۸٪	سیمان
۱۲٪	خدمات تأمین مالی نوین
۱.۸٪	برق

۶-۲-۲- جایگاه شرکت در صنعت

شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید طبق گروه‌بندی صنایع شرکت‌های بورسی در صنعت چندرشته‌ای صنعتی فعالیت می‌کند. خلاصه وضعیت شرکت‌های چندرشته‌ای صنعتی پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار تهران در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد. لازم به ذکر است ارزش بازار شرکت‌های مورد نظر در تاریخ یاد شده (۱۱,۵۸۵) هزار میلیارد ریال) معادل ۸.۷ درصد از کل بازار سرمایه را تشکیل می‌دهد.

جدول شماره ۳۱: جایگاه شرکت در صنعت در تاریخ ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

شرکت (مبالغ به میلیارد ریال)	سال مالی	قیمت (ریال)	سرمایه	ارزش روز پرتفوی	ارزش بازار
گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	۱۰/۳۰	۵,۹۷۰	۳۷۵,۰۰۰	۲,۰۳۳,۷۵۵	۱,۶۴۴,۳۵۸
سرمایه‌گذاری تأمین اجتماعی	۰۳/۳۱	۱,۹۰۹	۱,۶۳۶,۰۱۳	۳,۴۷۴,۶۶۳	۳,۱۲۳,۱۴۹
سرمایه‌گذاری غدیر	۰۹/۳۰	۱۶,۷۵۰	۲۱۶,۰۰۰	۳,۱۳۳,۱۰۷	۳,۶۱۸,۰۰۰
سرمایه‌گذاری توسعه معادن و فلزات	۱۲/۲۹	۳,۰۳۸	۴۴۵,۰۰۰	۲,۱۳۲,۹۸۳	۱,۳۵۱,۹۱۰
سرمایه‌گذاری صندوق بازنشستگی کشوری	۱۲/۲۹	۲۴,۲۱۰	۴۰,۷۶۶	۱,۴۲۴,۹۸۸	۹۸۷,۰۴۲
سرمایه‌گذاری گروه توسعه ملی	۱۲/۲۹	۸,۲۶۰	۵۰,۲۵۰	۶۰۴,۰۰۲	۴۱۵,۰۶۵
سرمایه‌گذاری ملی ایران	۰۹/۳۰	۵,۷۳۰	۶۵,۰۰۰	۹۰۴,۵۹۸	۴۴۵,۳۶۰
مجموع	-	-	-	۱۳,۷۰۸,۰۹۶	۱۱,۵۸۴,۸۸۴

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

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

در سال مالی ۱۴۰۴ تعداد ۲۳ شرکت سرمایه‌پذیر به میزان ۱,۳۰۸ هزار میلیارد ریال افزایش سرمایه داده‌اند که سهم شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید مبلغ ۹۹ هزار میلیارد ریال بوده که تقریباً کل این مبلغ آن از محل مطالبات حال شده شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید بوده است.

جدول شماره ۳۲: مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر

(ارقام بر حسب میلیون ریال)

مشارکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر				مبلغ سرمایه پس از افزایش سرمایه	مبلغ افزایش سرمایه	مبلغ سرمایه فعلی	صنعت
جمع مبلغ مشارکت در افزایش سرمایه	پرداخت بابت افزایش سرمایه	مطالبات حال شده	سهام جایزه				
۷۰,۴۲۰,۱۳۹	۰	۷۰,۴۲۰,۱۳۹	۴۱,۷۲۵,۷۵۶	۵,۶۴۶,۴۰۰,۰۰۰	۱,۲۰۷,۴۰۰,۰۰۰	۴,۴۳۹,۰۰۰,۰۰۰	سنگ آهن و فولاد
۳,۳۶۷,۰۴۳	۳۴۰,۰۶۹	۳,۰۲۶,۹۷۴	۰	۵,۰۰۰,۰۰۰	۳,۹۵۰,۰۰۰	۱,۰۵۰,۰۰۰	برق و انرژی
۴,۲۶۱,۷۱۳	۰	۴,۲۶۱,۷۱۳	۲۱۷,۲۲۸	۱۰,۱۹۶,۰۰۰	۶,۱۷۲,۰۰۰	۴,۰۲۴,۰۰۰	ساخت و ساز و صنایع وابسته
۲۱,۰۱۳,۲۹۲	۵,۷۶۲	۲۱,۰۰۷,۵۳۱	۶,۹۵۵,۴۰۳	۲۱۸,۴۷۹,۰۰۰	۶۶,۳۰۰,۰۰۰	۱۵۲,۱۷۹,۰۰۰	واسطه‌گری مالی
۲۷۶,۳۳۴	۲۷۶,۳۳۴	۰	۲,۷۴۴,۹۵۸	۸۹,۷۳۵,۸۲۸	۲۳,۹۲۷,۲۲۸	۶۵,۸۰۸,۶۰۰	سایر صنایع
۹۹,۳۳۸,۵۲۱	۶۲۲,۱۶۵	۹۸,۷۱۶,۳۵۷	۵۱,۶۴۳,۳۴۵	۵,۹۶۹,۸۱۰,۸۲۸	۱,۳۰۷,۷۴۹,۲۲۸	۴,۶۶۲,۰۶۱,۶۰۰	جمع

۶-۲-۴- دعاوی دیگران علیه شرکت و دعاوی شرکت علیه دیگران
جدول شماره ۳۳: دعوی حقوقی بااهمیت له/علیه شرکت

ردیف	خواهان/خوانده	موضوع خواسته یا شکایت	له/علیه	مرجع رسیدگی	مبلغ خواسته (ریالی-ارزی)	آخرین وضعیت رسیدگی
۱	شرکت پارس کمپرسور شیراز	ابطال اسناد مالکیت کارخانه پادنا و خلع ید و مطالبه خسارات وارده	علیه	شعبه اول دیوان عالی کشور (اعمال ماده ۴۷۷)	طبق گزارش کارشناسی مشخص می‌شود	شاکتی پس از صدور رای دیوان عالی کشور که به نفع بانک سپه در این شرکت صادر شده اقدامی نکرده است.
۲	شرکت توسعه صنعت و عمران تبرک خاورمیانه و شرکت توسعه سرمایه‌گذاری عمرانی صنعتی تبرک برتر خاورمیانه	مطالبه مبلغ ۵۴۰.۵۳۱.۶۴۰ ریال و خسارات دادرسی در رابطه با واگذاری سهام شرکت امید در شرکت مهتاب خراسان	علیه	شعبه ۴ مجتمع قضایی شهید بهشتی	۵۳.۵۳۱.۶۴۰.۵۴۰	مراتب بی‌حقی شاکیان به دادگاه منعکس شده و تاکنون رأیی صادر نشده است.
۳	شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید	کلاهبرداری، جعل عنوان، تحصیل مال از طریق نامشروع	له	دادسراها و محاکم دادگستری در برخی مناطق کشور	بالغ بر ۲۷۰ میلیارد ریال	اشخاصی از طریق تشکیل شبکه با ایجاد کانال‌های تلگرامی و به عضویت درآوردن دیگران، با جعل نام و نشان تجاری شرکت امید و سندسازی و وعده سود کلان به اعضای کانال، مبلغ متعددی از ۵ میلیون تا ۴۰۰ میلیون تومان دریافت کرده‌اند که با اخذ مشخصات سرشبهه‌ها از مرکز مالی وزارت اقتصاد شکایت جامعی اقامه شده که با توجه به شکایت قبلی این شرکت، در مرحله تعیین شعبه قرار دارد.
۴	شرکت ابداع طرح گستر و ابنیه سازان آوان الموت	الزام به ایفای تعهد مالی	علیه	شعبه ۳۹ دادگاه عمومی و حقوقی مجتمع صدر تهران	۵۰ میلیارد ریال	شرکت‌های مجری و ناظر ساختمان فعلی امید (نلسون ماندلا- طاهری) با ادعای عدم پرداخت حق نظارت و اجراء شکایتی علیه شرکت امید اقامه کرده‌اند که در شعبه بدوی حکم به بی‌حقی خواهان صادر شده و در حال حاضر پرونده در شعبه تجدیدنظر تحت رسیدگی می‌باشد.
۵	آقای قاسمعلی سورکی	تخریب، تصرف عدوانی و ورود به عنف/ ابطال اسناد مالکیت	له/علیه	شعبه ۱۰۳ دادگاه کیفری بهشهر/ شعبه ۳۹ مجتمع شهید بهشتی	*	با شکایت شرکت امید مبنی بر رفع تصرف از ملک بهشهر، دادگاه با توجه به ادعای مالکیت متصرف قرار اناطه صادر کرد و لذا شاکتی دعوایی مبنی بر ابطال اسناد مالکیت در تهران طرح کرده که تحت رسیدگی است.
۶	سیمان داراب	تضییع اموال دولتی، اختلاس/ ارزان فروشی	له	شعبه اول بازپرس داراب	*	حسب اطلاع شرکت امید از وقوع فساد در شرکت سیمان داراب، در پرونده مطروحه ورود کرده که در نهایت پس از صدور گزارش کارشناسی با قرار عدم صلاحیت شعبه بازپرسی داراب، پرونده به دادگستری شیراز ارجاع شده است. با توجه به گزارش مدیر بازاریابی شرکت سیمان مبنی بر وقوع ارزان فروشی سیمان، پرونده دیگری تشکیل شده که در حال تکمیل تحقیقات می‌باشد.

۶-۲-۵- اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر

جدول شماره ۳۴: اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر

شرکت پترو امید آسیا						
عنوان پروژه (مبالغ بر حسب میلیون یورو)	سرمایه‌گذاری کل	سرمایه‌گذاری انجام‌شده	سرمایه‌گذاری باقی‌مانده	پیشرفت مالی	پیشرفت فیزیکی	زمان برآوردی تکمیل
احداث مخازن ذخیره‌سازی نفت خام جاسک به ظرفیت ۱۰ میلیون بشکه	۲۷۱	۲۴۵	۲۶	۹۰٪	۹۲٪	مهر ۱۴۰۵
شرکت سرمایه‌گذاری امید تابان هور						
احداث بلوک دوم نیروگاه سیکل ترکیبی گوهران سیرجان به ظرفیت ۵۴۶ مگاوات	۲۲۲	۹۲	۱۳۰	۴۲٪	۶۱٪	خرداد ۱۴۰۶
احداث نیروگاه‌های خورشیدی به ظرفیت ۵۰۰ مگاوات	۲۶۰	۰	۲۶۰	۰٪	۰٪	شهریور ۱۴۰۶
احداث نیروگاه‌های بادی به ظرفیت ۵۰۰ مگاوات	۵۵۰	۰	۵۵۰	۰٪	۰٪	شهریور ۱۴۰۷
احداث نیروگاه سیکل ترکیبی دزفول به ظرفیت ۵۱۰ مگاوات	۲۸۵	۰	۲۸۵	۰٪	۱۳٪	-
شرکت کویر تایر (مبالغ بر حسب میلیارد ریال)						
تولید تایرهای OTR و TBR به ظرفیت ۵۰ هزار تن	۳۲۵,۲۴۷	۱,۱۵۱	۳۲۴,۰۹۶	۰.۴٪	۷.۲٪	۱۴۰۷/۱۲/۲۹
سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه (مبالغ بر حسب میلیارد ریال)						
بازار خودروی تهران (اتومال)	۸,۳۸۰	۸,۱۹۸	۱۸۲	۹۸٪	۹۹٪	اردیبهشت ۱۴۰۵
زرین تهرانپارس	۱۱,۷۴۱	۸,۷۱۱	۳,۰۳۰	۶۹٪	۸۰٪	شهریور ۱۴۰۵

شرکت معدنی و صنعتی گهرزمین									
عنوان پروژه	سرمایه‌گذاری کل		سرمایه‌گذاری انجام‌شده		سرمایه‌گذاری باقی‌مانده		پیشرفت مالی	پیشرفت فیزیکی	زمان برآوردی تکمیل
	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد ریال)	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد ریال)	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد ریال)			
احداث دو واحد احیا مستقیم (هریک به ظرفیت ۱.۷۲ میلیون تن در سال)	۱۲۳	۲۶,۵۳۰	۲۲۷	۲۵,۱۵۰	۱۵.۹	۱,۳۸۰	۹۳.۷٪	۹۲٪	۱۴۰۵/۰۳
سایر	۳۴	۲۳,۴۷۰	۱۶	۱۴,۶۱۵	۱۸	۸,۸۵۵	-	-	-

ادامه جدول اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر:

شرکت معدنی و صنعتی چادرملو								
زمان برآوردی تکمیل	پیشرفت فیزیکی	سرمایه‌گذاری باقی‌مانده		سرمایه‌گذاری انجام‌شده		سرمایه‌گذاری کل		عنوان پروژه
		ریالی (میلیارد ریال)	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد ریال)	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد ریال)	ارزی (میلیون یورو)	
۱۴۰۵	۹۱.۲٪	۰	۱۳۲	۰	۱۱۳	۶,۲۲۷	۲۴۵	احداث نیروگاه سیکل ترکیبی اردکان
۱۴۰۵	۵۳٪	۰	۱۱۷	۰	۸۸	۰	۲۰۵	احداث کارخانه گندله‌سازی شماره ۲
۱۴۰۵	۰٪	۴,۹۴۲	۱۴,۶	۱۹,۴۳۰	۱۴,۷	۱۷,۰۰۰	۲۹	نیروگاه خورشیدی ۱۰۰ مگاواتی
۱۴۰۵	۸۲.۶٪	۳۲,۷۷۵	۵	۳۰۰	۴۱	۳۳,۰۷۵	۴۶	احداث کارخانه فرآوری‌ها ۲۰ هزار تن
۱۴۰۶/۰۳	۷۰.۲٪	۰	۱۱۳	۰	۱۱۱	۰	۲۲۴	احداث کارخانه ذوب سرمدابرکوه- ظرفیت ۶۰۰ هزار تن
۱۴۰۵/۱۲	۴۸.۳٪	۸۰	۰	۰	۳۹	۰	۱۱۹	احداث کارخانه آهن اسفنجی سرمدابرکوه ۱.۲ میلیون تن
۱۴۰۵	۶۲.۷٪	۱۲,۲۰۰	۴۰	۵,۶۰۰	۷۰.۳	۱۷,۸۰۰	۱۱۰	احداث کارخانه آهن اسفنجی به ظرفیت ۱.۱ میلیون تن (الماس آرتاویل)
۱۴۰۶	۳۲.۲٪	۹۳,۶۵۸	۹۳	۱۷,۰۵۰	۱۲	۱۱۰,۷۰۸	۱۰۵	احداث کارخانه آهن اسفنجی خام به ظرفیت ۱.۱ میلیون تن (فولاد اقلید پارس)
۱۴۰۵	۳۲٪	۲,۰۳۶	۲,۹	۲,۷۳۹	۸	۴,۷۷۵	۱۰,۹	کارخانه آهنک و بنتونیت- ارزش آفرینان سها
۱۴۰۶/۰۱	۳۱.۴٪	۱۰۴,۵۷۱	۲۱۶	۴۲,۶۰۰	۶	۱۴۷,۱۷۱	۲۲۲	احداث و بهره‌برداری از معدن و کارخانجات مس جانجا - ۱۳۰ هزار تن کنسانتره مس
۱۴۰۶/۰۶	۵۴.۹٪	۶,۴۱۳	۷۸	۷,۷۳۳	۵۸	۱۴,۱۴۶	۱۳۶	احداث واحد ذوب و ریخته‌گری فولاد اندیمشک به ظرفیت ۴۰۰ هزار تن بیلت
۱۴۰۶/۰۶	۵۴.۹٪	۶,۴۱۳	۷۸	۷,۷۳۳	۵۸	۱۴,۱۴۶	۱۳۶	احداث واحد ذوب و ریخته‌گری فولاد اندیمشک به ظرفیت ۴۰۰ هزار تن بیلت

ادامه جدول اهم پروژه‌های در دست اجرای شرکت‌های سرمایه‌پذیر:

شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر								
زمان برآوردی تکمیل	پیشرفت فیزیکی	سرمایه‌گذاری باقی مانده		سرمایه‌گذاری انجام شده		سرمایه‌گذاری کل		عنوان پروژه
		ریالی (میلیارد ریال)	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد ریال)	ارزی (میلیون یورو)	ریالی (میلیارد ریال)	ارزی (میلیون یورو)	
۱۴۰۵	۹۴٪	۱،۱۴۶	۱،۴۰	۹،۲۵۲	۴۰،۶۰	۱۰،۳۹۸	۴۲	افزایش ظرفیت خطوط کنسانتره طرح های توسعه (خطوط ۵،۶ و ۷)
۱۴۰۵/۰۳	۸۴،۳٪	۳،۹۰۷	۳،۱۵	۱۴،۰۵۲	۳۰،۱	۱۷،۹۵۹	۳۳،۲۸	بهبود کیفیت محصول گندله‌سازی ۱ و ۲
۱۴۰۶	۷۰،۷٪	۳۳۸،۵۰۲	۰	۲۱۱،۱۶۵	۰	۵۴۹،۶۶۷	۰	آماده‌سازی ذخیره عمقی معدن شماره یک
۱۴۰۵/۰۷	۸۰٪	۶،۲۴۱	۶،۳	۶،۹۶۰	۷۴	۱۳،۲۰۱	۸۰،۳	سولفورزدایی کارخانه گندله‌سازی شماره ۱
۱۴۰۵	۹۲،۶٪	۳،۹۸۵	۳،۶۳	۴،۱۳۹	۹	۷،۱۲۴	۱۲،۵۷	احداث پایانه ریلی و سایت انباشت و برداشت محصول گندله
۱۴۰۵/۰۷	۸۴،۸٪	۳۷۶	۱۸۸	۳،۴۶۶	۱،۱۸۶	۳،۸۴۲	۱،۳۷۴	احداث کارخانه فولادسازی و نورد
۱۴۰۶/۰۶	۵۴،۹٪	۶،۴۱۳	۷۸	۷،۷۳۳	۵۸	۱۴،۱۴۶	۱۳۶	احداث واحد ذوب و ریخته‌گری فولاد اندیمشک به ظرفیت ۴۰۰ هزار تن بیلت
۱۴۰۵	۵۶٪	۱۴،۷۶۸	۴	۸،۶۵۵	۶	۲۳،۴۲۳	۱۰	احداث واحد تولیدی فروآلیاژ کاپویان گهر
۱۴۰۵/۱۱	۶۱،۳٪	۵۰،۴۷۰	۵۰	۳۱،۹۸۹	۳۸	۸۲،۴۵۹	۸۸	مگامدول احیای مستقیم ستاره سیمین هرمز
۱۴۰۶	۱۸،۸۰٪	۶۵،۵۵۸	۸۷	۱۳،۳۷۸	۰	۷۸،۹۳۶	۸۷	احداث پایانه مکانیزه ریلی حمل موارد معدنی در بندر شهید رجایی
۱۴۰۶/۰۱	۳۱،۴٪	۱۰۴،۵۷۱	۲۱۶	۴۲،۶۰۰	۶	۱۴۷،۱۷۱	۲۲۲	احداث و بهره‌برداری از معدن و کارخانجات مس جانجا

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

❖ حوزه مالی

- (۱) برگزاری مجمع عمومی فوق العاده شرکت جهت انجام افزایش سرمایه از مبلغ ۹۰.۸ به ۳۷.۵ همت از محل سود انباشته، مطالبات حال شده سهامداران و آورده نقدی بعد از گذشت ۶ سال و ۵ بار تغییرات صورت گرفته در سمت مدیرعاملی هلدینگ؛
- (۲) وصول مطالبات شرکت به مبلغ بیش از ۲۰ همت و وصول ۸۴٪ از مطالبات گروه امید؛
- (۳) افزایش بیش از ۳۵ درصدی سود عملیاتی از مبلغ ۲۳.۸ هزار میلیارد تومان در سال مالی ۱۴۰۳ به ۳۲.۲ هزار میلیارد تومان در سال مالی ۱۴۰۴؛
- (۴) پرداخت بدهی سود سهام شرکت به مبلغ ۸ همت در قالب نقد، تهاتر املاک و انتقال سهام به سهامداران عمده؛
- (۵) مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌های سرمایه‌پذیر به مبلغ حدود ۱۰ همت؛

کل مبلغ افزایش سرمایه شرکت‌ها	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌ها از محل آورده نقدی	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌ها از محل مطالبات حال شده	مشارکت در افزایش سرمایه شرکت‌ها از محل سود انباشته	کل مبلغ افزایش سرمایه شرکت‌ها	شرح (مبالغ به میلیون ریال)
۹۹,۳۳۷,۵۲۱	۶۲۲,۱۶۵	۹۸,۷۱۶,۳۵۷	۵۱,۶۴۳,۳۴۵	۱,۳۰۷,۷۴۹,۲۲۸	

❖ حوزه بودجه و مجامع

- (۱) برگزاری ۵۷ مجمع شرکت‌های تابعه (شامل ۴۶ مجمع عمومی عادی سالیانه، ۱۱ مجمع عمومی فوق العاده)؛
- (۲) اخذ گزارش مقبول حسابرسی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید بعد از گذشت بیش از ۱۰ سال؛
- (۳) اخذ گزارش مقبول حسابرسی شرکت پترو امید آسیا بعد از گذشت بیش از ۱۲ سال؛
- (۴) اخذ گزارش مقبول حسابرسی شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه بعد از گذشت حدود ۱۰ سال؛

❖ حوزه پروژه‌ها و شرکت‌ها

- (۱) اتمام احداث و آغاز نفت‌گیری دایک ۵ و ۱ و آمادگی جهت نفت‌گیری در دایک ۳ در فاز نخست پروژه مخازن ذخیره‌سازی نفت خام جاسک؛
- (۲) دریافت مبلغ ۱۲ میلیون یورو از مطالبات شرکت پترو امید آسیا از شرکت ملی نفت برای اولین بار و بعد از گذشت ۵ سال؛
- (۳) دریافت مبلغ ۸۰۰ میلیارد تومان از مطالبات شرکت پترو امید آسیا (مالیات بر ارزش افزوده) از شرکت ملی نفت علیرغم عدم پذیرش این مالیات توسط شرکت ملی نفت در سنوات گذشته؛
- (۴) بهره‌برداری و نهایی‌سازی انعقاد قرارداد اجاره دکل شرکت پترو امید آسیا با شرکت پترو سینا بعد از گذشت ۸ سال بلااستفاده بودن دکل؛
- (۵) آمادگی جهت بهره‌برداری نهایی از پروژه ۱۴ مگاواتی نیروگاه جاسک؛
- (۶) پیگیری بهره‌برداری و نهایی‌سازی انعقاد قرارداد اجاره دکل شرکت پترو امید آسیا با شرکت پترو سینا؛
- (۷) درج نماد شرکت پترو امید آسیا در بازار فرابورس ایران؛



- ۸) امضای تفاهم‌نامه مشارکت در میدان گازی خیام شرقی؛
- ۹) پیگیری تأمین مالی پروژه‌ها از صندوق توسعه ملی به ویژه در حوزه نیروگاه‌های تجدیدپذیر و اخذ مسدودی از صندوق توسعه ملی به مبلغ ۱۹۰ میلیون دلار جهت احداث نیروگاه خورشیدی به ظرفیت ۵۰۰ مگاواتی؛
- ۱۰) ارتقای ظرفیت تولید شرکت تولید برق سبز منجیل؛
- ۱۱) سنکرون و تجاری‌سازی واحد دوم گازی بلوک دوم نیروگاه گهرانرژی سیرجان به ظرفیت ۱۸۳ مگاوات توسط گروه انرژی امید تابان هور؛
- ۱۲) پیشبرد پروژه ۵۱۰ مگاواتی نیروگاه سیکل ترکیبی دزفول و پروژه ۵۰۰ مگاوات بادی؛
- ۱۳) اخذ پروانه بهره‌برداری شهرک صنعتی غیردولتی تخصصی صنایع لاستیک توسط شرکت کویرتایر؛
- ۱۴) اخذ پروانه بهره‌برداری جداگانه (مشمول معافیت مالیاتی) برای طرح ۱۶ هزار تنی توسط شرکت کویرتایر؛
- ۱۵) پیشرفت پروژه زرین تهرانپارس از ۷۱ به ۸۵ درصد توسط شرکت سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه؛
- ۱۶) آغاز و پیشرفت ۵۰ درصدی در پروژه تولید سوربیتول پودری و سایر مشتقات سوربیتول از سوربیتول مایع در شرکت صنایع دارویی شهید مدرس در راستای جلوگیری از خروج ارز از کشور؛
- ۱۷) آماده افتتاح نمودن پروژه احداث دو واحد احیای مستقیم با ظرفیت ۳.۴۴ میلیون تن آهن اسفنجی در سال (هر یک به ظرفیت ۱.۷۲ میلیون تن) توسط شرکت معدنی و صنعتی گهرزمین؛
- ۱۸) افتتاح پروژه مخازن مازوت شرکت سیمان هرمزگان با هدف کمک به رفع ناترازی انرژی در حوزه گاز؛
- ۱۹) آماده بهره‌برداری نمودن پروژه بازار خودرو (اتومال) بعد از گذشت ۱۰ سال به عنوان تنها و بزرگترین پروژه متشکل خرید و فروش خودرو در کشور؛
- ۲۰) واگذاری سهام گروه امید در شرکت صنایع کاغذ غرب در راستای خروج از بنگاه‌داری و واگذاری شرکت‌های خارج از استراتژی‌های هدف گروه امید؛
- ۲۱) مولدسازی دارایی‌های بی‌بازده و زیان‌ده اعم از انحلال و تسویه شرکت‌های زرین پرشیا، هلدینگ بهسا، آژانس مسافرتی گشت مهرپیشه و امید تابان آسیا؛

❖ حوزه سرمایه‌گذاری و بازار سرمایه

- ۱) افزایش فروش محصولات گروه در بورس کالا و انرژی؛
- ۲) رصد و بازارگردانی مستمر و مؤثر سهم شرکت در بازار سرمایه جهت افزایش نقدشوندگی و حمایت از سهامداران خرد؛

❖ جوایز و افتخارات کسب شده

- ۱) کسب نشان عالی مدیر سال و تندیس زرین این رویداد توسط هلدینگ امید؛
- ۲) کسب رتبه برترین سازمان موفق در سرمایه‌گذاری‌های سودآور توسط هلدینگ امید در رویداد تقدیر از شرکت‌های برتر در طرح انتخاب ملی سرمایه‌گذاری؛
- ۳) کسب رتبه برترین هلدینگ کشور در حوزه مولدسازی دارایی‌ها در هفتمین همایش تأمین مالی کشور (Finco۲۰۲۶)؛



فصل ہفتم: حاکمیت شرعی

۷-۱-۱- اطلاعات مربوط به اعضای هیئت مدیره شرکت

۷-۱-۱-۱- اعضای هیئت مدیره

اعضای هیئت مدیره منتخب و نمایندگان آنان برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح جدول زیر می‌باشد:

جدول شماره ۳۵: اعضای هیئت مدیره

اعضای هیئت مدیره	نام نماینده قبلی عضو حقوقی	نام نماینده جدید شخص حقوقی	تاریخ شروع فعالیت	سمت
گروه خدمات کارکنان سپه نوین	سید مصطفی سیدهاشمی	سید مصطفی سیدهاشمی	۱۴۰۲/۰۹/۱۲	رئیس هیئت مدیره
گروه مالی سپه	محمدعلی یزدان‌جو	محمدعلی یزدان‌جو	۱۴۰۰/۱۰/۰۷	نائب رئیس هیئت مدیره
بانک سپه	ابوذر سروش	سید بابک ابراهیمی	۱۴۰۳/۰۹/۰۶	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره
توسعه کسب و کار مهستان	وحید خاشعی ورنامخواستی	وحید خاشعی ورنامخواستی	۱۴۰۰/۰۷/۲۸	عضو موظف هیئت مدیره
صندوق بازنشستگی وظیفه و پس‌انداز کارکنان بانک‌ها	حامد دهقانان	حامد دهقانان	۱۴۰۱/۱۱/۱۶	عضو هیئت مدیره

۷-۱-۲- سوابق حرفه‌ای اعضای هیئت مدیره

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

نام و نام خانوادگی (نماینده شخصیت حقوقی)	سمت	تحصیلات/ مدارک حرفه‌ای	زمینه سابقه کاری	تاریخ آخرین انتصاب
سید مصطفی سیدهاشمی	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه‌ریزی	معاونت برنامه‌ریزی ستاد اجرای فرمان حضرت امام، جانشین و سرپرست موقت ستاد اجرایی فرمان امام، نماینده مجلس در چهار دوره، مدیر کل پست استان تهران، عضو هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۴۰۴/۰۴/۲۱
محمدعلی یزدان‌جو	نائب رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت‌های سرمایه‌گذاری و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی	۱۴۰۴/۰۴/۳۱
سید بابک ابراهیمی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	دکترای مهندسی مالی	دانشیار و عضو هیئت علمی خواجه نصیر الدین طوسی، معاون اقتصادی و سرمایه‌گذاری بانک سپه، معاون اقتصادی سازمان تأمین اجتماعی، معاون اقتصادی و برنامه‌ریزی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر، مدیر مطالعات اقتصادی سازمان اقتصادی کوثر	۱۴۰۴/۰۴/۲۳
وحید خاشعی ورنامخواستی	عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت استراتژیک	مشاور مدیر عامل در شرکت ایران خودرو و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، عضو هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۴۰۴/۰۴/۲۲
حامد دهقانان	عضو هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	سرپرست معاونت سیاسی و امنیتی استانداری فارس، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر عضو، هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۴۰۴/۰۳/۰۳

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

طی سال مالی یکساله منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ جمعاً ۴۱ جلسه هیئت مدیره تشکیل شده است. شایان ذکر است پرداخت حقوق و مزایا، حق حضور در جلسات و پاداش هیئت مدیره تماماً بر اساس مصوبات مجمع عمومی و صورت جلسات هیئت مدیره و با رعایت قانون تجارت و اساسنامه شرکت می باشد. در جدول زیر، تعداد دفعات حضور اعضای هیئت مدیره در جلسات ارائه شده است.

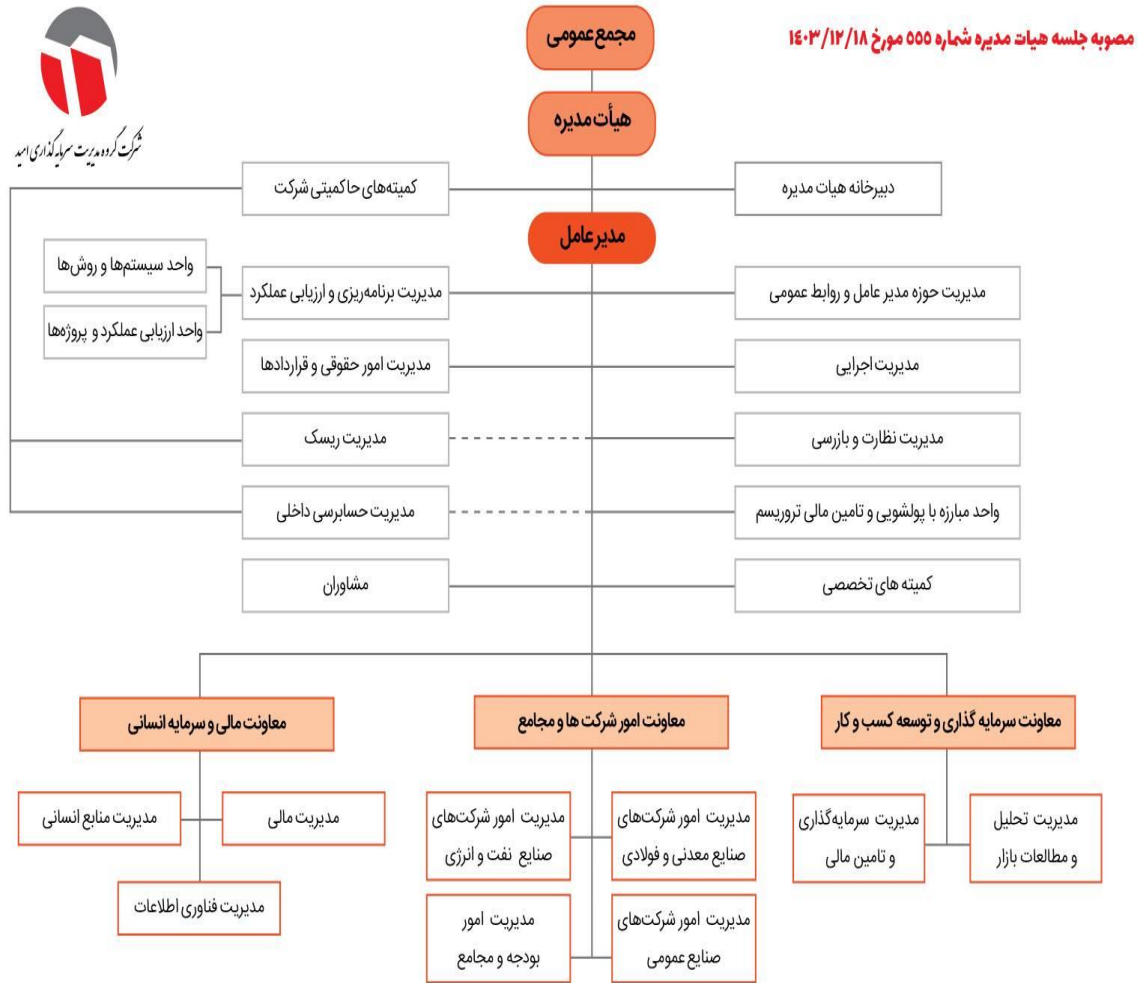
جدول شماره ۳۷: دفعات حضور اعضا در جلسات هیئت مدیره

عضو هیئت مدیره	تعداد دفعات حضور	تعداد جلسات عدم حضور
سیدمصطفی سیدهاشمی	۴۱	-
محمدعلی یزدان جو	۴۱	-
وحید خاشعی ورنامخواستی	۴۱	-
ابوذر سروش	۴۱	-
حامد دهقانان	۴۱	-
سید بابک ابراهیمی	۴۱	-

۷-۱-۴- اثربخشی هیئت مدیره

شایان توجه است که طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰، ۴۱ جلسه هیئت مدیره تشکیل شده است که مصوبات آنها منجر به ایجاد ۲۴۴ ابلاغیه شده است که ۲۲۰ ابلاغیه منجر به نتیجه شده و خاتمه یافته است و ۲۴ ابلاغیه در جریان می باشد.

۷-۲- چارت سازمانی شرکت



شکل ۳: چارت سازمانی شرکت

۷-۳- کمیته‌های تخصصی هیئت مدیره شرکت

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

۷-۳-۱- کمیته انتصابات

کمیته مزبور شامل ۵ عضو بوده که ۲ عضو آن از اعضای هیئت مدیره شرکت و ۳ نفر عضو مستقل می‌باشد. همچنین کمیته می‌تواند از اشخاص مستقل و ذیصلاح که دارای تجربه و تخصص مناسب هستند، جهت حضور در جلسات دعوت بعمل آورد. مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می‌باشد:

جدول شماره ۳۸: مشخصات اعضای کمیته انتصابات شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه
محمدعلی یزدان‌جو	رئیس کمیته و عضو غیرموظف هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مهندسی عمران	معاون اقتصادی و مشاور عالی رئیس بنیاد مستضعفان، مدیر عامل شرکت‌های سرمایه‌گذاری و مجتمع اقتصادی کمیته امداد امام خمینی	۱۰
آرین قلی‌پور	عضو مستقل کمیته	دکترای مدیریت منابع انسانی	عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری ایرانیان، سیمان بجنورد، کارگزاری صبا تأمین، مشاور منابع انسانی شرکت ملی مس ایران، مشاور منابع انسانی شرکت فولاد مبارکه اصفهان	۱۰
حامد دهقانان	عضو کمیته و عضو غیرموظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	سرپرست معاونت سیاسی و امنیتی استانداری فارس، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر عضو، هیئت مدیره شرکت‌ها	۴
کاظم سلیمی	عضو مستقل کمیته	دکترای مهندسی صنایع	مشاور شرکت مخازن گاز طبیعی آسیاناما، عضو هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۰
سید بابک ابراهیمی	عضو کمیته و مدیرعامل	دکترای مهندسی مالی	معاون اقتصادی و سرمایه‌گذاری بانک سپه، معاونت اقتصادی سازمان تأمین اجتماعی، معاون اقتصادی و برنامه‌ریزی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر، معاون اقتصادی و توسعه بازار وزارت ارتباطات و فناوری اطلاعات	۶ (تاریخ پایان عضویت: ۱۴۰۴/۰۵/۲۶)
فرشاد نجفی‌پور	عضو مستقل کمیته	دکترای تخصصی پزشکی ورزشی	مشاور وزیر دفاع، رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل سازمان تأمین اجتماعی، رئیس هیئت مدیره و مدیرعامل سازمان بیمه خدمات درمانی نیروهای مسلح	۱۰

کمیته انتصابات در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰، تعداد ۱۰ جلسه تشکیل داده و مصوبات کمیته را جهت تصمیم‌گیری در اختیار هیئت مدیره شرکت قرار داده است. شایان توجه است که عضویت اکثریت اعضای کمیته در تاریخ ۱۴۰۳/۱۰/۱۵ بوده است.

۷-۳-۲- کمیته حسابرسی

کمیته مزبور دارای ۵ عضو است که هیئت مدیره آنان را از میان افراد واجد شرایط انتخاب می‌نماید. کمیته حسابرسی در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ تعداد ۱۹ جلسه برگزار کرده که مصوبه‌های کمیته در جلسات هیئت مطرح و بررسی می‌شود. یک نفر از اعضای کمیته حسابرسی از اعضای غیر موظف هیئت مدیره و ۳ نفر عضو مستقل و یک نفر عضو غیرمستقل می‌باشند که مشخصات و سوابق اعضا به شرح ذیل است:

جدول شماره ۳۹: مشخصات اعضای کمیته حسابرسی شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	عضو غیر موظف هیئت مدیره	عضو مستقل	عضو مالی	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه
سیدمصطفی سیدهاشمی	رئیس کمیته	بله	خیر	بله	کارشناسی ارشد توسعه اقتصادی و برنامه‌ریزی	معاون ستاد اجرایی فرمان حضرت امام (ره)، رئیس هیأت مدیره شرکت‌های سرمایه‌گذاری	۱۹
محمدرضا صادقی مقدم	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای مدیریت تولید و عملیات	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت مدیریت سرمایه‌گذاری ملی ایران، عضو هیئت مدیره شرکت ایران دارو، پمپ پارس، معاونت برنامه‌ریزی شرکت سرمایه‌گذاری غدیر	۱۹
مرتضی درویشی	عضو کمیته	خیر	خیر	بله	دکترای حسابداری	کارشناس رسمی دادگستری، مشاور امور مالی و مالیاتی و مدرس دانشگاه	۱۹
حمیدرضا خطیبی	عضو کمیته	خیر	بله	بله	کارشناسی ارشد مدیریت بانکی	هیئت مدیره بانک سپه و عضو هیئت مدیره شرکت‌ها	۱۹
محسن خوش طینت نیک‌نیت	عضو کمیته	خیر	بله	بله	دکترای حسابداری	عضو هیئت مدیره و عضو کمیته حسابرسی در شرکت‌های کارگزاری	۱۹

تاریخ عضویت اعضای کمیته حسابرسی به شرح جدول ذیل می‌باشد:

جدول شماره ۴۰: تاریخ عضویت اعضای کمیته حسابرسی

نام و نام خانوادگی	تاریخ عضویت
سید مصطفی سیدهاشمی	۱۴۰۲/۱۰/۱۶
محمدرضا صادقی مقدم	۱۴۰۳/۰۲/۱۱
مرتضی درویشی	۱۴۰۱/۰۲/۰۶
حمیدرضا خطیبی	۱۳۹۹/۱۲/۱۳
محسن خوش طینت نیک نیت	۱۳۹۹/۰۹/۱۱

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

۷-۳-۳- کمیته ریسک

کمیته مزبور دارای ۵ عضو است که ۲ عضو آن از اعضای هیئت مدیره (۱ عضو موظف و ۱ عضو غیرموظف) و ۳ نفر عضو مستقل می‌باشد. مشخصات و سوابق اعضای کمیته طی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح ذیل می‌باشد:

جدول شماره ۴۱: مشخصات اعضای کمیته ریسک شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	رشته و مقطع تحصیلی	سوابق	تعداد دفعات حضور در جلسه
حامد دهقانان	رئیس کمیته و عضو غیرموظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت بازرگانی	سرپرست معاونت سیاسی و امنیتی استانداری فارس، مدیر عامل شرکت گروه مشاوران مدیریت و مطالعات راهبردی تدبیر، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۲
وحید خاشعی ورنماخواستی	عضو کمیته و عضو موظف هیئت مدیره	دکترای مدیریت استراتژیک	مشاور مدیر عامل در شرکت ایران خودرو و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۲
فریدون رهنما رودپشتی	عضو مستقل کمیته	دکترای مدیریت مالی	معاون دانشجویی و برنامه‌ریزی دانشگاه آزاد اسلامی، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۲
امیر هامونی	عضو مستقل کمیته	دکترای علوم اقتصادی	مدیرعامل شرکت فرابورس ایران، مدیرعامل مرکز مبادله ارز و طلای ایران، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۲
سیدمحمد هاشمی‌نژاد	عضو مستقل کمیته	دکترای مدیریت مالی	مدیرعامل و نایب رئیس هیئت مدیره گروه مالی مهرگان، مدیرعامل مرکز مالی ایران، عضو هیئت مدیره شرکتها	۱۲

۷-۳-۴- سایر کمیته‌های شرکت

جدول شماره ۴۲: سایر کمیته‌های شرکت

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

۷-۴- مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت

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

جدول شماره ۴۳: مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
وحید خاشعی ورنامخواستی	معاون امور شرکت‌ها و مجامع	دکترای مدیریت استراتژیک	۴ سال و ۳ ماه	مشاور مدیر عامل در شرکت ایران خودرو، توسعه صنایع بهشهر و همراه اول، مدیر کل دفتر برنامه‌ریزی و سیاست‌گذاری وزارت صمت، مدیر کل برنامه‌ریزی وزارت رفاه، عضو هیئت مدیره شرکت‌ها
مرتضی اثباتی	معاون مالی و پشتیبانی	کارشناسی حسابداری	۲ سال و ۹ ماه	مدیر مالی سازمان بورس و اوراق بهادار، عضو موظف هیئت مدیره شرکت تأمین سرمایه تمدن، رئیس هیئت مدیره شرکت ملی انفورماتیک
حسین محسنی	معاونت سرمایه‌گذاری و توسعه کسب و کار	دکترای مدیریت مالی	۹ ماه	مدیر عامل شرکت مهربانژ، عضو هیئت مدیره شرکت‌های لیزینگ بانک مسکن، کارگزاری بانک مسکن، مدیریت سرمایه نوین، واسپاری ملت
احسان باقری	مدیر امور اجرایی و سرپرست مدیریت سرمایه‌گذاری و تأمین مالی	کارشناسی ارشد مهندسی مالی	۳ سال و ۱ ماه	مشاور معاونت اقتصادی بانک سپه، عضو هیئت مدیره شرکت سرمایه‌گذاری توسعه گوهران امید، عضو کمیته سرمایه‌گذاری شرکت‌ها
عذرا بیانی	مدیر امور بودجه و مجامع	دکترای اقتصاد مالی	۹ سال و ۵ ماه	مدیر برنامه‌ریزی و مطالعات اقتصادی، مدیر صنایع امور عمومی، عضویت در هیئت مدیره و کمیته حسابرسی و سرمایه‌گذاری شرکت‌های بورسی
مهرداد همتی گل سفیدی	مدیر امور مالی	کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی	۱ ماه	رئیس هیات مدیره شرکت امید حامی صنعت، رئیس هیات مدیره شرکت نیروگاهی انرژی امید تابان هور باختر، عضو هیات مدیره شرکت تدبیرسازان سرآمد، عضو هیات مدیره هلدینگ پویا انرژی خاورمیانه، مدیر حسابرسی داخلی شرکت گروه سرمایه‌گذاری امید تابان هور، عضویت در کمیته حسابرسی و ریسک شرکت‌ها
محسن صادقی	مدیر امور شرکت‌های معدنی و فولادی	دکترای مدیریت مالی	۱ سال و ۹ ماه	معاون سرمایه‌گذاری شرکت سبدگردان پیشرفت و توسعه صبا، مدیر ریسک شرکت تأمین سرمایه نوین، معاون توسعه بازار شرکت کارگزاری تدبیرگران فردا، عضو هیات مدیره شرکت مشاوره رتبه‌بندی اعتباری ایران
سید سجاد پادام	مدیر امور شرکت‌های صنایع نفت و انرژی	کارشناسی ارشد اقتصاد انرژی	۳ ماه	رئیس دبیرخانه تبصره ۱۸ قانون بودجه در وزارت اقتصاد و دارایی، مدیرکل دفتر بیمه‌های اجتماعی در وزارت کار، تعاون و رفاه اجتماعی، معاون مدیرکل، مدیر گروه صندوق‌های بازنشستگی و کارشناس بودجه و انرژی در مرکز پژوهش‌های مجلس
سید احسان‌اله سهراب	مدیر امور صنایع عمومی	کارشناسی ارشد مهندسی صنایع	۳ ماه	مشاور معاونت اقتصادی و راهبردی سازمان تنظیم مقررات رادیویی، مدیرعامل و نمایندگی شرکت تارگت انرژی عمان، کارشناس کنترل پروژه و ارزیابی پروژه‌های شرکت مهندسی مشاور یکم
علیرضا جعفری	مدیر برنامه‌ریزی و مطالعات اقتصادی	دکترای مهندسی صنایع	۳ سال و ۱ ماه	مدیر اجرایی امور اقتصادی بانک سپه، مدیر برنامه‌ریزی و امور سهام، عضویت در هیئت مدیره شرکت‌ها
حسن زارعی	مدیر حوزه مدیریت و روابط عمومی	کارشناسی ارشد مدیریت اجرایی	۱ سال و ۲ ماه	رئیس دفتر معاونت اقتصادی و سرمایه‌گذاری بانک سپه و کارشناس مسئول روابط عمومی بانک انصار
کیارش میرآفتاب‌زاده	مدیر ریسک	دکترای حرفه‌ای مدیریت کسب و کار / کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۶ سال و ۶ ماه	معاونت و مدیریت مالی و اداری در شرکت‌های سرمایه‌گذاری، عضو هیئت مدیره و کمیته حسابرسی شرکت‌ها

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ادامه جدول مشخصات و سوابق مدیران اجرایی شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سابقه اجرایی در شرکت	سوابق مهم اجرایی
محمدتقی حاجی پاشا	مدیر امور حقوقی و قراردادها	دکترای حقوق محیط محیط‌زیست	۱ سال	مشاور معاون حقوقی و امور مجلس رئیس جمهور، نماینده معاون حقوقی رئیس جمهور در شورای عالی مناطق آزاد، مدیر کل حوزه معاونت حقوقی رئیس جمهور، سرپرست اداره کل امور دعاوی و قراردادهای نهاد ریاست جمهوری، معاون اداره کل روابط عمومی و تشریفات قوه قضائیه، معاون مرکز مطبوعات و انتشارات قوه قضائیه، مدیر داخلی مجله حقوقی دادگستری، عضو هیئت مدیره وکلا و مشاوران حقوقی استان تهران، مشاور حقوقی بانک سپه و شهرداری تهران، مدیر حقوقی و قراردادهای شرکت آتیه بانک شهر، شرکت هلدینگ ساختمانی معلم و شرکت ایران خودرو
حسین احمدی	مدیر تحلیل و مطالعات بازار	کارشناسی ارشد مدیریت مالی	۶ سال و ۲ ماه	کارشناس مسئول سرمایه‌گذاری و تأمین مالی شرکت گروه مدیریت سرمایه گذاری امید، عضو هیئت مدیره شرکت سیمان هرمزگان
محمد رضا خاکی	مدیر منابع انسانی و پشتیبانی	کارشناسی ارشد فناوری اطلاعات	۱ سال	مدیر منابع انسانی و پشتیبانی شرکت گروه توسعه و ترابری ایرانیان و شرکت حمل و نقل بین‌المللی خط صبا، معاون بازرگانی شرکت حمل و نقل جهان‌گردان خراسان، مدیر کل فروشگاه‌های زنجیره‌ای رفاه، سرپرست فناوری اطلاعات شرکت فروشگاه‌های زنجیره‌ای رفاه
فاطمه حسنی	مدیر حسابداری داخلی	دکترای حرفه‌ای مدیریت کسب و کار / کارشناسی ارشد حسابداری	۹ سال و ۵ ماه	رییس حسابداری داخلی گروه امید، عضو هیئت مدیره و کمیته حسابداری شرکت‌ها، حسابرس مستقل در سازمان حسابداری
سیما محسنی	مدیر فناوری اطلاعات	کارشناسی ارشد مهندسی فناوری اطلاعات	۶ سال و ۴ ماه	کارشناس شبکه و سخت‌افزار شرکت‌های رایانه خدمات امید، کارشناس پشتیبان فنی شرکت امر تات ایرانیان و مسئول راه‌اندازی پروژه دامین مرکزی بانک سپه

۷-۵- فعالیت‌های توسعه منابع انسانی

۷-۵-۱- ترکیب نیروی انسانی

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

جدول شماره ۴۴: ترکیب نیروی انسانی

سال مالی ۱۴۰۳					سال مالی ۱۴۰۴					شرح						
تحصیلات					متوسط تعداد کارکنان (نفر)			تحصیلات			متوسط تعداد کارکنان (نفر)					
دکتری	کارشناسی ارشد	کارشناسی	دیپلم‌وفوق‌دیپلم	کمتر از دیپلم	جمع	موقت	دایم	دکتری	کارشناسی ارشد		کارشناسی	دیپلم و فوق دیپلم	کمتر از دیپلم	جمع	موقت	دایم
۵	۷	۱	۲	۰	۱۵	۱۴	۱	۵	۱۱	۰	۲	۰	۱۸	۱۷	۱	کارکنان بخش عملیاتی
۲	۳۱	۱۸	۲۴	۵	۸۰	۶۶	۱۴	۳	۳۰	۲۱	۲۶	۳	۸۳	۶۹	۱۴	کارکنان اداری
۷	۳۸	۱۹	۲۶	۵	۹۵	۸۰	۱۵	۸	۴۱	۲۱	۲۸	۳	۱۰۱	۸۶	۱۵	جمع

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

بر اساس سند راهبردی شرکت و در راستای پرورش و توانمندسازی نیروی انسانی تقویم آموزشی ناظر بر ارتقای سطح مهارتی و دانشی نیروی انسانی در دستور کار قرار گرفته است. مهم‌ترین دوره‌های آموزشی برگزار شده عبارت است از: تربیت متخصص منابع انسانی (۱۲ ساعت)، حسابرسی داخلی و عملیاتی (۳۲ ساعت)، رفتار سازمانی (۸ ساعت)، هلال احمر و عملیات امداد و نجات دو دوره (هر دوره ۲۲ ساعت)، بررسی اجمالی گزارشگری مالی و استاندارد ۴۳ (۸ ساعت)، مدیریت تصمیم‌گیری ویژه مدیران ارشد (۸ ساعت)، مدیریت ریسک سازمانی (۲۰۰ ساعت).

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

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

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

۲- تهیه و تنظیم اقرارنامه در خصوص عدم حضور اعضای هیئت مدیره به عنوان عضو هیئت مدیره در بیش از ۳ شرکت.

۳- تدوین و پیاده‌سازی منشور اخلاق سازمانی در شرکت.

۴- اتخاذ رویه‌های مناسب در چارچوب قوانین و مقررات در راستای رعایت یکسان حقوق کلیه سهامداران از جمله حضور و اعمال حق رای در مجامع عمومی صاحبان سهام، دسترسی به اطلاعات به موقع و قابل اتکای شرکت، سهیم بودن در منافع شرکت، پرداخت به موقع سود سهام، تملک و ثبت مالکیت سهام و ...

۵- رعایت قوانین و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار در خصوص معاملات با اشخاص وابسته به شکلی که از کنترل مناسب تضاد منافع اطمینان حاصل شود و از منافع شرکت و سهامداران حفاظت کند.

۶- استقرار سازوکارهای کنترل داخلی اثربخش به منظور اطمینان بخشی معقول از حفاظت دارایی و منابع شرکت در برابر اتلاف، تقلب و سوء استفاده، تحقق کارایی و اثربخشی عملیات شرکت، کیفیت گزارشگری مالی و غیرمالی و رعایت قوانین و مقررات از طریق تدوین آیین‌نامه‌ها و دستورالعمل‌ها و نظارت بر اجرای آنها.

۷- تشکیل واحد حسابرسی داخلی مطابق با ضوابط و مقررات سازمان بورس و اوراق بهادار.

۸- بررسی سالانه سیستم کنترل‌های داخلی توسط هیئت مدیره و درج و افشا نتایج آن در گزارشی تحت عنوان گزارش کنترل‌های داخلی.

۹- طراحی و پیاده‌سازی سازوکارهای لازم جهت رعایت کلیه قوانین و مقررات در خصوص دارندگان اطلاعات نهانی از سوی هیئت مدیره.

۱۰- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تعیین مبنای حقوق و مزایای اعضای هیئت مدیره و مدیران ارشد اجرایی متناسب با عملکرد آنها و نیز رعایت عدم تعیین وجوهی تحت عنوان پاداش و یا سایر عناوین توسط اعضای هیئت مدیره برای سمت خود به عنوان عضو هیئت مدیره غیر از آنچه در مجمع عمومی صاحبان سهام تعیین شده.

- ۱۱- رعایت مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص وظایف غیرقابل تفویض هیئت مدیره.
 - ۱۲- تشکیل کمیته حسابرسی، کمیته ریسک و کمیته انتصابات تحت نظر هیئت مدیره.
 - ۱۳- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص اینکه رییس هیئت مدیره همزمان، مدیرعامل شرکت نباشد.
 - ۱۴- تهیه و تصویب منشور هیئت مدیره شامل وظایف، اختیارات و مسئولیت‌های رییس هیئت مدیره، مدیرعامل و سایر اعضای هیئت مدیره، نحوه تنظیم دستور جلسات هیئت مدیره و نحوه تصمیم‌گیری و تصویب آن.
 - ۱۵- تشکیل دبیرخانه هیئت مدیره طبق ضوابط دستورالعمل که مسئولیت هماهنگی و مستندسازی جلسات هیئت مدیره، جمع‌آوری اطلاعات مورد نیاز و پیگیری انجام امور کارشناسی مورد درخواست اعضای هیئت مدیره و اطمینان بخشی از انجام تکالیف قانونی هیئت مدیره را برعهده داشته باشد.
 - ۱۶- تشکیل جلسات هیئت مدیره حداقل ۳ بار در ماه.
 - ۱۷- رعایت قوانین و مقررات و مفاد دستورالعمل حاکمیت شرکتی در خصوص تشکیل مجامع و اعمال حق رای.
 - ۱۸- انتشار کلیه گزارش‌ها طبق قوانین و مقررات از جمله صورت‌های مالی میان دوره‌ای و سالانه، گزارش تفسیری مدیریت، گزارش فعالیت هیئت مدیره، گزارش کنترل‌های داخلی و گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و ... در موعد مقرر از طریق پایگاه اینترنتی شرکت.
 - ۱۹- تعیین زمان بندی پرداخت سود سهام به گونه‌ای که سود سهامداران دارای سهام کنترلی، پیش از سایر سهامداران پرداخت نشود.
 - ۲۰- حضور مدیرعامل، اعضای هیئت مدیره و رییس کمیته حسابرسی در مجامع عمومی شرکت و نیز حضور بالاترین مقام مالی شرکت در صورتی که تصویب صورت‌های مالی در دستور جلسه باشد.
 - ۲۱- اتخاذ تصمیمات لازم در خصوص موارد مندرج در گزارش حسابرس مستقل و بازرس قانونی و انعکاس در صورت جلسات مجمع.
 - ۲۲- تعیین حق حضور اعضای غیرموظف هیئت مدیره و پاداش هر یک از اعضای هیئت مدیره در مجمع عمومی صاحبان سهام.
 - ۲۳- ایجاد فرصت کافی و معقول به منظور پرسش و پاسخ سهامداران و هیئت مدیره در جلسات مجمع عمومی.
 - ۲۴- افشای اطلاعات بااهمیتی از قبیل نام، مشخصات کامل، تحصیلات، تجارب و مدارک حرفه‌ای اعضای هیئت مدیره و مدیرعامل، موظف یا غیرموظف بودن آنان، مستقل بودن آنان، میزان مالکیت سهام آنان در شرکت و رویه‌های حاکمیت شرکتی و ساختار آن در گزارش تفسیری مدیریت.
- همچنین نتایج ارزیابی دوره‌ای واحد حسابرسی داخلی در خصوص وضعیت نظام راهبری مشتمل بر دستورالعمل حاکمیت شرکتی حاکی از آن است که شرکت از نظر رعایت اصول راهبری شرکتی در وضعیت مطلوبی قرار دارد.
- لازم به ذکر است که هیئت مدیره شرکت در سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ با برگزاری ۴۱ جلسه تلاش کرده است با ایجاد حاکمیت کارآمد بر امور شرکت در راستای منافع سهامداران و تعادل در منافع ذینفعان مختلف گام بردارد.

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

شده

تغییرات رویه‌های حسابداری، برآوردها و قضاوت‌ها و تأثیرات آنها بر نتایج گزارش شده کلیه رویه‌های حسابداری مطرح شده در تهیه صورت وضعیت مالی، صورت سود و زیان، صورت تغییرات در حقوق مالکانه و صورت جریان‌های نقدی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به طور یکنواخت با سال‌های مالی گذشته و بر اساس استانداردهای حسابداری به کار گرفته شده است و مبنای تهیه صورت‌های مالی مزبور، بهای تمام شده تاریخی بوده و در موارد مقتضی از ارزش‌های جاری استفاده شده است.

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

با توجه به ماهیت فعالیت، موارد مرتبط با اجرای قوانین و مقررات زیست‌محیطی برای شرکت اصلی موضوعیت ندارد، اما برخی از مهم‌ترین اقدامات انجام شده در این خصوص در شرکت‌های گروه به شرح زیر می‌باشد:

❖ **شرکت معدنی و صنعتی چادرملو:** حفظ و نگهداری ۸۵ هکتار فضای سبز، نظارت بر ارسال زباله‌های بیمارستانی به بیمارستان ضیائی اردکان، عقد قرارداد با شرکت آماتیس رابین به منظور آبیگری مجدد از باطه خطوط تولید کنسانتره و بازگشت حداکثری آب قبل از ورود به انباشتگاه باطله، انجام پایش‌های زیست‌محیطی در فصل بهار، تابستان . پاییز ۱۴۰۴ از سوی آزمایشگاه معتمد محیط‌زیست.

❖ **شرکت معدنی و صنعتی گل‌گهر:** مدیریت پسماندهای بخش معدن با رویکرد بازیافت و اقتصاد چرخشی، اجرای پروژه سولفورزدایی جهت کاهش انتشار گاز دی اکسید گوگرد، طراحی و نصب بگ فیلتر بر روی نوارهای انتقال باطله خشک با ظرفیت ۲۵ هزار مترمکعب، اجرای برنامه سرویس و نگهداری سیستم‌های غبارگیر کارخانه‌ها، ایجاد ۵۰ هکتار فضای سبز، بهره‌برداری از نیروگاه ۴۰ مگاواتی.

❖ **شرکت معدنی و صنعتی گهرزمین:** خرید برق سبز از بورس انرژی در زمان پیک بار، نوسازی ناوگان ماشین‌آلات حوزه معدن، نصب سیستم رسوب‌دهنده الکترواستاتیک در پایین دودکش گندله‌سازی، بازچرخانی آب از سیستم پکیج‌های تصفیه فاضلاب جهت مصرف در فضای سبز، مکان‌یابی استقرار تجهیزات مکانیزه جمع‌آوری پسماندها.

❖ **شرکت سیمان هرمزگان:** حفظ و نگهداری ۶۰ هکتار فضای سبز، انجام مداوم و مستمر تعمیرات اساسی الکتروفیلترهای خط تولید جهت کاهش آلودگی هوا، کاهش استفاده از سوخت گاز به جای مازوت جهت جلوگیری از آلودگی هوا و کاهش تولید گازهای گلخانه‌ای، پایش و کنترل خروجی آگروز وسائط نقلیه با تعمیر مداوم و مستمر، کاهش مصرف انرژی با افزایش افزودنی‌ها به سیمان تولیدی، حداث نیروگاه ۶ مگاواتی خورشیدی، کاهش مصرف انرژی با افزایش افزودنی‌ها به سیمان تولیدی و اجرای برنامه PM.

❖ **شرکت کویر تایر:** مدیریت مصرف انرژی در شرکت مبتنی بر سیستم مدیریت انرژی ISO ۵۰۰۱، بهینه‌سازی مصرف انرژی الکتریکی در موتورهای مجهز به درایو، توسعه و نوسازی خط بازگشت‌کننداس از خط تولید، برنامه‌ریزی جهت احداث نیروگاه خورشیدی ۱۰ مگاواتی.

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

طی دوره مورد گزارش و به استناد مصوبه مجمع عمومی عادی سالانه شرکت برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰، از محل مصوبه مجمع به مبلغ ۱۵۰,۰۰۰ میلیون ریال، مبلغ ۷۷,۶۷۴ میلیون ریال به شرح جدول زیر در راستای ایفای مسئولیت‌های اجتماعی هزینه شده است. شایان توجه است که در مجامع عمومی عادی سالیانه شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در سنوات اخیر، پرداخت کمک‌های بلاعوض پس از تصویب در مجمع، پس از اخذ مصوبه هیئت مدیره و با رعایت صرفه و صلاح شرکت صورت می‌گیرد.

جدول شماره ۴۵: مسئولیت‌های اجتماعی شرکت

ردیف	موضوع	مبلغ	جزئیات اقدامات انجام شده
۱	مذهبی، اجتماعی و فرهنگی	۷۱,۷۷۵ میلیون ریال	خدمات رسانی به زائرین اربعین به مبلغ ۳۰,۶۱۰ میلیون ریال
۲			تأمین بخشی از هزینه‌های ساخت مسجد احسان به مبلغ ۳,۰۰۰ میلیون ریال
۳			توسعه فعالیت‌های دینی و توسعه فضای آموزشی مسجد الزهرا به مبلغ ۵۰۰ میلیون ریال
۴			رفع مشکل نیازمندان و ایتم (آسایشگاه کهریزک، آزادسازی زندانیان، مجمع خیرین امنیت‌ساز استان تهران، مؤسسه خیریه مادر مهرگستر البرز، مساعدت از مددجویان تحت پوشش کمیته امداد شهرستان شیروان، مرکز نیکوکاری حضرت فاطمه زهرا (س) و کمک به رفع نیازهای درمان و معیشتی) به مبلغ ۱۳,۲۲۵ میلیون ریال
۵			امور فرهنگی به مبلغ ۲۱,۰۴۷ میلیون ریال
۶			برگزاری دومین جشنواره با هدف ارتقای آگاهی توجه به اهمیت بورس به مبلغ ۱,۰۰۰ میلیون ریال
۷			پایگاه مقاومت بسیج به مبلغ ۲,۳۹۲ میلیون ریال
۸	درمان	۳,۴۰۰ میلیون ریال	کانون بیماران هموفیلی ایران و بیماران کلیوی به مبلغ ۳,۴۰۰ میلیون ریال
۹	تحصیل	۲,۵۰۰ میلیون ریال	ساخت فضای ورزشی دانشگاه پیام نور استان کرمانشاه به مبلغ ۲,۵۰۰ میلیون

۷-۱۰- مشخصات بازرسی قانونی/حسابرسی شرکت

بر اساس مصوبه آخرین مجمع عمومی عادی سالیانه مورخ ۱۴۰۴/۰۲/۳۰، بازرسی اصلی و علی‌البدل برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ به شرح زیر انتخاب گردید.

جدول شماره ۴۶: مشخصات بازرسی قانونی/حسابرسی شرکت

شرح	نام بازرسی/حسابرسی	تاریخ انتصاب
اصلی	سازمان حسابرسی	۱۴۰۴/۰۲/۳۰
علی‌البدل	سازمان حسابرسی	۱۴۰۴/۰۲/۳۰

۷-۱۱- اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

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

جدول شماره ۴۷: اطلاعات مربوط به معاملات با اشخاص وابسته

ردیف	نام شخص وابسته	مشمول ماده ۱۲۹	خرید کالا و خدمات	درآمد تأمین مالی	فروش سهام	پرداخت وجه	خسارت تأخیر تأدیه	اجاره خودرو	تضامین دریافتی
۱	بانک سپه	✓	۰	۰	۰	۰	۹۷,۱۰۷	۱۲,۰۳۶	۰
۲	صندوق بازنشستگی کارکنان بانکها	✓	۰	۰	۱۷,۴۴۱,۷۸۳	۰	۲۰۳,۳۸۰	۰	۰
۳	گروه انرژی امید تابان هور	-	۶۵۴	۰	۰	۱۱,۶۷۰,۶۰۷	۰	۰	۰
۴	پترو امید آسیا	-	۰	۰	۰	۸,۸۵۶,۰۰۰	۰	۰	۱۱,۴۸۴,۰۰۰
۵	سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه	-	۳۳۸,۲۸۳	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۶	مخازن گاز طبیعی آسیاناما	✓	۰	۵۸,۰۱۷	۰	۹۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱,۳۵۰,۰۰۰
۷	کوپر تایر	-	۲۷۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۸	زرین پرشیا امید- در حال تصفیه	-	۰	۰	۰	۱۵,۹۸۵	۰	۰	۰
۹	گردشگری امید تابان آسیا- در حال تصفیه	-	۰	۰	۰	۲۲,۵۷۷	۰	۰	۰
۱۰	گشت مهرپیشه- در حال تصفیه	-	۰	۰	۰	۷,۹۰۴	۰	۰	۰
۱۱	بهین‌سازان امید آفرین- در حال تصفیه	-	۱۱,۱۶۷	۰	۰	۲۲,۴۴۶	۰	۰	۰
۱۲	یزد سفالین	-	۰	۰	۰	۶۰,۰۰۰	۰	۰	۹۰,۰۰۰
۱۳	بازرگانی و تولیدی مرجان کار	-	۰	۰	۰	۱۲۰,۰۰۰	۰	۰	۱۸۰,۰۰۰
۱۴	چاپ و نشر سپه	✓	۹,۹۷۰	۰	۰	۲۵۰,۰۰۰	۰	۰	۱,۰۵۰,۰۰۰
۱۵	معدنی و صنعتی گهرزمین	-	۰	۴۲۹,۰۴۱	۰	۰	۰	۰	۰
۱۶	تأمین سرمایه امید	✓	۵۰۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰
۱۷	خدمات کارکنان سپه نوین	✓	۷۵,۳۶۶	۰	۰	۰	۰	۰	۰
	مجموع	-	۴۳۶,۲۱۸	۴۸۷,۰۵۸	۱۷,۴۴۱,۷۸۳	۲۱,۹۲۵,۵۱۹	۳۰۱,۰۸۱	۱۲,۰۳۶	۱۴,۱۵۴,۰۰۰

۱۲-۷- وضعیت پرداختها به دولت

جدول شماره ۴۸: وضعیت پرداختها به دولت

ردیف	شرح	سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰	درصد تغییرات	دلایل تغییرات
۱	مالیات عملکرد، حقوق و نقل و انتقال املاک	۳۵۲,۲۴۳	۵۴۸,۰۵۵	(/۳۶)	پرداخت بابت مالیات نقل و انتقال املاک و پرداخت مالیات عملکرد و حقوق سنوات قبل
۲	بیمه سهم کارفرما	۱۸۸,۴۷۰	۱۳۰,۷۳۱	%۴۴	اعمال بخشنامه وزارت کار و امور اجتماعی و همچنین افزایش حق بیمه سهم کارفرما مبلغ ۷۱,۳۴۴ میلیون ریال بابت رسیدگی عملکرد سال مالی ۱۴۰۲
۳	انرژی	۱۲,۶۹۹	۸,۸۲۰	%۴۴	-
	جمع	۵۵۳,۴۱۲	۶۸۷,۶۰۶	(/۲۰)	-
	مانده پرداختنی	۲۸۵,۵۸۹	۶۲,۰۹۰	۳۶۰	-

۱۳-۷- وضعیت معافیت‌های مالیاتی شرکت

جدول شماره ۴۹: وضعیت معافیت‌های مالیاتی شرکت

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

۷-۱۴- اقدامات مجمع عمومی عادی سالیانه مربوط به عملکرد سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

جدول شماره ۵۰: اقدامات مجمع عمومی عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰

اقدامات	تکالیف مجمع	بندهای گزارش حسابرسی - مبانی اظهار نظر مشروط
در سال مالی ۱۴۰۴، تغییر سال مالی شرکت‌های معدنی و صنعتی گل‌گهر و معدنی و صنعتی چادرملو به پایان آذر ماه هر سال انجام شده است.	در خصوص بند ۲ مقرر گردید تغییر سال مالی شرکت‌های معدنی و صنعتی گل‌گهر، معدنی و صنعتی چادرملو از اسفند ماه به آذر ماه مورد پیگیری قرار گیرد.	۲- برخلاف استاندارد حسابداری، ارزش ویژه شرکت‌های وابسته معدنی و صنعتی گل‌گهر، معدنی و صنعتی چادرملو، سیمان کردستان، سیمان بجنورد، سیمان خاش و سیمان ساوه که سهم گروه از سود خالص آنها طی سال جمعاً به مبلغ ۱۷۰،۴۹۵ میلیارد ریال براساس صورت‌های مالی میان دوره‌ای منتهی به ۳۱ شهریور ۱۴۰۳ محاسبه شده است که تاریخ گزارشگری شرکت‌های مذکور با گروه بیش از سه ماه تفاوت دارد.
بدهی مالیاتی و بیمه تأمین اجتماعی شرکت معدنی و صنعتی گهرزمین تسویه گردیده است.	در خصوص بند ۳ مقرر گردید پیگیری‌های لازم جهت تعیین تکلیف وضعیت مالیاتی و بدهی تأمین اجتماعی شرکت‌های مذکور با رعایت صرفه و صلاح شرکت صورت پذیرد.	۳- بدهی مالیاتی عملکرد سال ۱۴۰۲ شرکت‌های فرعی و وابسته سیمان هرمزگان، معدنی و صنعتی چادرملو و معدنی و صنعتی گل‌گهر با فرض برخورداری از نرخ صفر مالیاتی موضوع ماده ۱۳۲ ق. م. م در حساب‌ها منظور شده، لیکن مالیات سال‌های قبل، بدون در نظر گرفتن نرخ صفر مالیاتی موضوع ماده مزبور مطالبه شده است (یادداشت توضیحی ۳۸) همچنین بابت مالیات عملکرد سال‌های ۱۳۹۷ الی ۱۴۰۲ شرکت وابسته معدنی و صنعتی گهرزمین و شرکت به ترتیب ۱۸،۲۰۸ میلیارد ریال (سهم گروه ۴،۹۳۴ میلیارد ریال) و ۱۹۰ میلیارد ریال، مالیات و عوارض ارزش افزوده، مالیت تکلیفی حقوق، جرائم موضوع ماده ۱۶۹ قانون مالیات‌های مستقیم و بیمه تأمین اجتماعی شرکت معدنی و صنعتی گهرزمین و شرکت به ترتیب ۳،۹۹۳ میلیارد ریال (سهم گروه ۱،۰۸۲ میلیارد ریال) و ۲۰۵ میلیارد ریال مطالبه شده که از این بابت بدهی مالیاتی شناسایی نشده است. احتساب بدهی بابت موارد فوق ضروریست، لیکن تعیین مبلغ قطعی آن منوط به اعلام نظر نهایی سازمان امور مالیاتی و سازمان تأمین اجتماعی است.
موضوع مغایرت شرکت سرمایه‌گذاری ساختمان‌های سپه در رابطه با هزینه‌های پروژه اتومال با بانک سپه و مغایرت میان شرکت پترو امید آسیا با شرکت ملی نفت ایران برطرف شده است. همچنین تأییدیه شرکت اصلی در خصوص تطبیق حساب‌های فیما بین از بانک سپه دریافت شده است.	در خصوص بند ۴ مقرر گردید اقدامات لازم جهت اخذ تأییدیه‌های مورد نظر انجام و پیگیری‌های لازم جهت رفع مغایرت حساب‌ها صورت پذیرد.	۴- صورت تطبیق حساب‌های فیما بین شرکت و شرکت فرعی سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه با بانک سپه و تأییدیه مطالبات شرکت پترو امید آسیا (شرکت فرعی) از شرکت ملی نفت ایران به مبلغ ۱۱،۵۲۵ میلیارد ریال (عمدتاً بابت کسری کالای امانی انبارش شده) ارائه نشده است (یادداشت توضیحی ۵-۱-۲۱). همچنین باز یافت مطالبات شرکت پترو امید آسیا از پیمانکاران خلع ید شده (شرکت کیسون و پایدار فولاد پیشرو) به مبلغ ۲،۳۱۵ میلیارد ریال (یادداشت توضیحی ۲-۵-۱۴)، مخارج انجام شده توسط شرکت در پروژه اتومال به مبلغ ۱،۳۵۵ میلیارد ریال (بابت ۲۶/۶ درصد سهم بانک سپه از پروژه مذکور)، (یادداشت توضیحی ۱-۱-۱۵) برای این سازمان محرز نشده است. تعیین آثار احتمالی ناشی از موارد فوق که بر صورت‌های مالی ضرورت می‌یابد در شرایط حاضر برای این سازمان امکان‌پذیر نمی‌باشد.

گزارش فعالیت هیئت مدیره به مجمع عمومی عادی صاحبان سهام برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰

ادامه جدول اقدامات مجمع عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰:

اقدامات	تکالیف مجمع	بندهای گزارش حسابرسی - سایر وظایف بازرس قانونی
اقدامات لازم در این خصوص در حال پیگیری می‌باشد.	عملکرد وجوه ارزی شرکت‌ها به صورت ویژه مورد بررسی و گزارش آن به صورت فصلی به هیئت‌مدیره هلدینگ امید ارائه گردد.	۷- نحوه اداره وجوه ارزی برخی از شرکت‌های فرعی و وابسته از طریق شرکت‌های تراسی انجام می‌گردد. همچنین وضعیت گروه در ارتباط با ارز حاصل از صادرات و نحوه مصرف و رفع تعهدات ارزی در یادداشت‌های توضیحی ۳-۴۵ ارائه گردیده است.
اقدامات	تکالیف مجمع	بندهای گزارش حسابرسی - سایر وظایف بازرس قانونی
سود سهام سهامداران خرد ظرف مهلت اعلامی پرداخت شده است و موضوع تکلیف مجمع مربوط به سود سهام سهامداران عمده شامل بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانک‌ها می‌باشد که با برنامه‌ریزی‌های انجام شده، پرداخت سود سهام سهامداران عمده در حال انجام می‌باشد.	در خصوص بند ۱ و ۲ مقرر گردید مفاد مواد ۱۰۱ و ۲۴۰ لایحه قانونی اصلاح قسمتی از قانون تجارت و مفاد ۲۴ اساسنامه رعایت گردد. در خصوص تکالیف مجمع سال گذشته مقرر گردید پیگیری‌های لازم جهت تعیین تکلیف موارد انجام پذیرد.	۱-۱-۱ در اجرای ماده ۱۰۱ اصلاحیه قانون تجارت و ماده ۲۴ اساسنامه شرکت رئیس هیئت مدیره به عنوان رئیس مجمع انتخاب نشده است (مجمع مورخ ۳۰ اردیبهشت ۱۴۰۳). ۱-۱-۲ در اجرای ماده ۲۴۰ اصلاحیه قانون تجارت پرداخت سود به صاحبان سهام حداکثر ظرف مهلت مقرر رعایت نشده است. ۱-۱-۳ پیگیری‌های شرکت جهت انجام تکالیف مقرر در مجمع عمومی عادی مورخ ۳۰ اردیبهشت ۱۴۰۳ صاحبان سهام، در خصوص بندهای ۲، ۴، ۱۱-۲، ۱۳، ۱۶ این گزارش به نتیجه نرسیده است.
ابلاغیه‌های بانک سپه در خصوص رعایت حقوق و مزایای دریافتی در زمان پرداخت حقوق و مزایای ماهانه، بررسی، کنترل و رعایت می‌گردد.	رعایت سقف ابلاغی بانک سپه برای حقوق و مزایا مورد تأکید قرار گرفت.	۱۳- با توجه به اینکه سهامدار عمده شرکت مورد گزارش بانک سپه می‌باشد، مفاد بند (پ) تبصره ۱۵ قانون بودجه ۱۴۰۳ کل کشور و نامه شماره ۱۷۶۰/۵/۱۴۰۳ مورخ ۱/۲۶/۱۴۰۳ بانک سپه در خصوص سقف حقوق و مزایای پرداختی به مدیران و برخی کارکنان رعایت نشده است.
اقدامات	تکالیف مجمع	بندهای گزارش حسابرسی - سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس
در خصوص بند ۱۶ مقرر گردید ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به طور کامل رعایت گردد.		دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات: ۱-۱۶- بند ۱ و ۲ ماده ۷: افشای صورت‌های مالی و گزارش تفسیری مدیریت سالانه حسابرسی شده شرکت اصلی و تلفیقی و گزارش هیئت مدیره به مجامع حداقل ۱۰ روز قبل از برگزاری مجمع عمومی عادی. ۲-۱۶- بند ۴ ماده ۷: انتشار صورت‌های مالی تلفیقی و گزارش تفسیری مدیریت میان دوره‌ای ۶ ماهه حسابرسی شده حداکثر ۷۵ روز پس از پایان دوره ۶ ماهه. ۳-۱۶- بند (۲-۱۰) ماده ۷: ارائه صورت‌های مالی میان‌دوره‌ای ۶ ماهه حسابرسی شده شرکت‌های تحت کنترل مطابق مهلت مقرر در خصوص شرکت‌های سرمایه‌گذاری ساختمانی سپه، بهین‌سازان امید آفرین، کمپرسورسازی پادنا، مولد نیروگاهی جاسک. ۴-۱۶- ماده ۱۰: ارائه صورت جلسه مجامع عمومی حداکثر ظرف مدت ۱۰ روز پس از تاریخ تشکیل مجمع به مرجع ثبت شرکت‌ها (مجمع عمومی عادی مورخ ۳۰ اردیبهشت ۱۴۰۳).

ادامه جدول اقدامات مجمع عادی سالیانه سال مالی منتهی به ۱۴۰۳/۱۰/۳۰:

اقدامات	تکالیف مجمع	بندهای گزارش حسابرسی - سایر مسئولیت‌های قانونی و مقرراتی حسابرس
دستورالعمل برنامه آموزشی تهیه و به اعضای هیئت مدیره و مدیران تأیید شده در کمیته انتصابات هلدینگ ابلاغ شده است.		<p>دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات: ۱۶-۵- تبصره ۴ ماده ۱۴: رعایت وظایف کمیته در خصوص پیشنهاد برنامه آموزشی و اتخاذ سیاست‌های لازم به منظور توجیه وظایف هیئت مدیره برای اعضای جدی هیئت مدیره، مدیرعامل و مدیران ارشد.</p>
موضوع واگذاری سهام گروه امید نزد شرکت سرمایه‌گذاری سپه در حال انجام می‌باشد.		<p>دستورالعمل حاکمیت شرکتی: ۱۶-۶- ماده ۲۸ و تبصره آن: ممنوعیت تملک سهام شرکت اصلی توسط شرکت‌های گروه.</p>
سود سهام سهامداران خرد ظرف مهلت اعلامی پرداخت شده است و موضوع تکلیف مجمع مربوط به سود سهام سهامداران عمده شامل بانک سپه و صندوق بازنشستگی کارکنان بانک‌ها می‌باشد که با برنامه‌ریزی‌های انجام شده، پرداخت سود سهام سهامداران عمده در حال انجام می‌باشد.		<p>دستورالعمل انضباطی ناشران پذیرفته شده در بورس اوراق بهادار: ماده ۵: پرداخت سود مصوب مجمع عمومی در مهلت مقرر (بانک سپه، صندوق بازنشستگی، از کار افتادگی و پس انداز کارکنان بانک‌ها).</p>
درخصوص بند ۱۶ مقرر گردید ضوابط و مقررات وضع شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار به طور کامل رعایت گردد.		<p>دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس اوراق بهادار: ۱۶-۸- رعایت حداقل ۱۰ درصد از سهام ثبت شده شناور و یا ارزش بازار سهام شناور آزاد آن حداقل ۳۰،۰۰۰ میلیارد ریال و همچنین سهام شناور آزاد کمتر از ۷ درصد نباشد. ۱۶-۹- ماده ۳ پیوست ۴: اختصاص حداقل ۷۰ درصد از دارایی‌های شرکت به سرمایه‌گذاری در سهام یا سهم‌الشرکه یا واحدهای سرمایه‌گذاری دارای حق رای شرکت‌ها، موسسات یا صندوق‌های سرمایه‌گذاری دیگر به طوری که به تنهایی یا همراه اشخاص تحت کنترل خود، نسبت به آنها نفوذ قابل ملاحظه یافته یا کنترل آنها را به دست آورد.</p>
گزارش مربوطه تهیه شده است.		<p>دستورالعمل رعایت الزامات کنترل‌های داخلی حاکم بر گزارش‌های مالی: ۱۶-۱۰- ماده ۵: شناسایی، ارزیابی و تجزیه و تحلیل ریسک‌های تجاری شرکت و شناسایی موقعیت شرکت در بازارهای داخلی و خارجی و مشخص نمودن فرصت‌ها و تهدیدها‌های شرکت و طراحی و اجرایی کردن فعالیت‌های مناسب جهت کنترل و مدیریت ریسک توسط مدیریت ارشد شرکت.</p>
انطباق اساسنامه شرکت با نمونه ابلاغی سازمان بورس و اوراق بهادار در مجموع عمومی فوق‌العاده مورخ ۱۴۰۴/۰۹/۱۲ انجام شده است.		<p>اساسنامه نمونه: ۱۶-۱۱- مواد ۵۴ و ۵۶: تهیه اساسنامه شرکت مطابق آخرین تغییرات اساسنامه نمونه ابلاغ شده توسط سازمان بورس و اوراق بهادار (موضوع بند (۷) ماده (۵) دستورالعمل پذیرش اوراق بهادار در بورس بهادار.</p>



فصل هشتم:

برنامه های راهبردی

۸-۱- ارکان جهت‌ساز شرکت

بر اساس سند راهبردی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید مصوب صورتجلسه شماره ۵۶۷ هیئت‌مدیره مورخ ۱۴۰۴/۰۴/۲۱، ارکان جهت‌ساز و استراتژی‌های محوری شرکت به شرح زیر است:

❖ بیانیه مأموریت

ما با دارا بودن سرمایه انسانی نخبه و کارآمد و از طریق روش‌ها و تحلیل‌های نوین، فرصت‌های سودآور و پایدار سرمایه‌گذاری با محوریت صنایع زودبازده را شناسایی نموده و با مشارکت و هم‌افزایی سرمایه‌گذاران داخلی و بین‌المللی در صدد کسب حداکثر ارزش افزوده اقتصادی برای سهامداران و ارتقاء رضایتمندی ذینفعان از محل فعالیت‌های اقتصادی مولد و بهره‌ور هستیم.

❖ چشم‌انداز شرکت

گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید در سال ۱۴۰۸ شرکتی خواهد بود؛ هوشمند، پیشرو، پویا و سرآمد در بازده دارایی‌ها و رشد ارزش بازار با بهره‌گیری از مدیریت حرفه‌ای، رویکرد تحول‌آفرین و سرمایه‌گذاری‌های هدفمند در صنایع پیشران دارای مزیت رقابتی فناورانه و اثرگذار در رشد اقتصادی کشور به عنوان بازیگر کلیدی بازار سرمایه.

❖ اهداف راهبردی

بهبود هم‌افزایی و ارتقای کارآمدی پرتفوی سرمایه‌گذاری	افزایش تاب‌آوری اقتصادی و ایجاد ساختار مالی بهینه	حداکثرسازی ایجاد ارزش اقتصادی و افزایش بازدهی سرمایه‌گذاری‌ها
توسعه ظرفیت‌های دانشی و ارتقای بهره‌وری سازمانی	ایفای نقش راهبردی و فعال در شکل‌دهی به فرصت‌های اقتصادی	ایجاد قابلیت‌های تحول‌آفرین برای تقویت مزیت‌های رقابتی
ارتقای شفافیت و پاسخگویی و تعمیق حاکمیت شرکتی	هدایت سرمایه‌های به سمت حوزه‌های نوآور و پیشران اقتصادی	ایجاد توازن میان سودآوری و توسعه پایداری و مسئولیت اجتماعی
	افزایش گستره و اثرگذاری سرمایه‌گذاری‌های داخلی و بین‌المللی	

شکل شماره ۴: اهداف راهبردی گروه امید

❖ راهبردهای محوری

- راهبردهای محوری شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به شرح زیر است:
- ❖ بهینه‌سازی ترکیب پرتفوی جهت کسب حداکثر ارزش افزوده اقتصادی؛
 - ❖ مدیریت حرفه‌ای دارایی‌های گروه؛
 - ❖ سرمایه‌گذاری در حوزه‌های نوین کسب و کار دارای مزیت فناورانه؛
 - ❖ به کارگیری ابزارهای مالی نوین برای مدیریت و کنترل ریسک؛
 - ❖ بهینه‌سازی ساختار سرمایه جهت تقویت بنیه مالی و استفاده از فرصت‌های سرمایه‌گذاری؛
 - ❖ بهره‌گیری از آینده‌پژوهی مستمر و تحلیل رقابتی بازارها؛
 - ❖ بهبود و ارتقاء هم‌افزایی درون گروهی؛
 - ❖ مولدسازی دارایی‌های تحت مدیریت؛
 - ❖ برنامه‌ریزی، ارزیابی و نظارت جامع بر شرکت‌ها؛
 - ❖ تقویت زیرساخت‌های عملیاتی کسب‌وکارهای راهبردی؛
 - ❖ ایجاد نظام جامع ارزیابی عملکرد و پایش مستمر فعالیت‌ها؛
 - ❖ توسعه ارزش برند با حضور موثر در بازارهای مالی و حوزه‌های اقتصادی؛
 - ❖ شناسایی و گسترش ارتباط و تعاملات با شرکای استراتژیک؛
 - ❖ استقرار مدل‌های عملیاتی حاکمیت شرکتی؛
 - ❖ ایجاد سیستم‌های تحلیل ریسک و کنترل داخلی هوشمند؛
 - ❖ سرمایه‌گذاری در پلتفرم‌های دیجیتال و اقتصاد هوشمند برای بهره‌گیری از موج تحول دیجیتال؛

❖ ارزش‌های سازمانی

- ارزش‌های سازمانی شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید به شرح زیر است:
- ❖ **شفافیت و احترام:** ما متعهد به شفافیت، صداقت، احترام و رعایت اصول اخلاقی در برابر همه ذی‌نفعان و به‌ویژه سهامداران بوده و باور داریم که این عوامل، کلید ایجاد اعتماد و کسب موفقیت است.
 - ❖ **مدیریت بهینه ریسک:** ما به شناسایی و مدیریت مؤثر ریسک‌ها در سرمایه‌گذاری‌ها اعتقاد داریم. با تجزیه و تحلیل دقیق، سعی می‌کنیم فرصت‌های مناسب را شناسایی نموده و از ضعف‌ها جلوگیری کنیم.
 - ❖ **نوآوری و سازگاری:** ما به اهمیت خلاقیت، نوآوری و توانایی سازگاری در دنیای پویا و متغیر کنونی آگاه هستیم. بنابراین همواره به دنبال یافتن راه‌حل‌های جدید و بهره‌گیری از تکنولوژی‌های روز هستیم.
 - ❖ **تعهد به بهره‌وری:** حداکثر کردن بازدهی و بهره‌وری در همه زمینه‌های کاری و بهبود مستمر، همواره سرلوحه کاری ماست.
 - ❖ **مسئولیت اجتماعی:** ارزش‌های اجتماعی و زیست‌محیطی در تمام فعالیت‌های ما لحاظ می‌شود و ما متعهد به رعایت مسئولیت‌های اجتماعی و محیط زیستی هستیم.
 - ❖ **توسعه پایدار:** ما بر این باوریم که ارزش از توسعه پایدار حاصل می‌شود.
 - ❖ **تیم متعهد، نخبه و اخلاق‌مدار:** سرمایه انسانی و تیم‌های کاری ما متشکل از افراد نخبه، مسئولیت‌پذیر، اخلاق‌مدار و متعهد هستند که تمام تلاش خود را جهت نیل به اهداف به کار می‌گیرند.

۸-۲- برنامه‌های آتی شرکت

- ۱) متنوع‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و برنامه‌ریزی جامع برای ورود به صنایع دارای مزیت رقابتی پایدار اعم از نفت، گاز و پتروشیمی؛
- ۲) تامین مالی با استفاده حداکثری از:
 - ظرفیت‌های بازار پول، بازار سرمایه، بیمه، سرمایه‌گذاری خارجی، صندوق توسعه و سایر منابع عمومی؛
 - ابزارهای مشارکت، بدهی، صکوک و غیره؛
 - فرصت‌های بیرونی نظیر؛ اعتبارات اسنادی، صندوق‌های ارزی، فاینانس و یوزانس؛
- ۳) مدیریت بهینه دارایی‌های تحت مدیریت و کسب بازدهی مناسب؛
- ۴) ارتقای بهره‌وری و سود خالص شرکت‌های تابعه از طریق استقرار حاکمیت شرکتی مناسب و نظارت و کنترل مستمر؛
- ۵) شناسایی و گسترش ارتباطات و تعاملات با شرکای استراتژیک داخلی و بین‌المللی؛
- ۶) برنامه‌ریزی جهت پذیرش و عرضه شرکت‌های گروه در بازار سرمایه؛
- ۷) مدیریت و کنترل مستمر ریسک پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و دارایی‌های گروه؛
- ۸) شناسایی فرصت‌های سرمایه‌گذاری سودآور در راستای اهداف و راهبردهای کلان گروه؛
- ۹) مولدسازی دارایی‌های زیان‌ده یا کم‌بازده از طریق با هدف چابک‌سازی پرتفوی سرمایه‌گذاری‌ها و افزایش بازدهی دارایی‌ها؛
- ۱۰) ایجاد هم‌افزایی درون‌گروهی در جهت کسب حداکثر منافع اقتصادی؛
- ۱۱) ارائه سیاست منسجم و هماهنگ در مدیریت فعال دارایی‌های بورسی و غیربورسی گروه جهت حداکثرسازی منافع سهامداران؛
- ۱۲) ارتقاء و افزایش فروش محصولات گروه در بورس کالا و انرژی؛
- ۱۳) حمایت از منافع سهامداران خرد از طریق بازارگردانی موثر سهام‌های تحت مدیریت گروه؛
- ۱۴) حمایت و تکمیل به موقع پروژه‌های شرکت‌های سرمایه‌پذیر گروه در راستای افزایش بهره‌وری و بازدهی؛
- ۱۵) پیگیری انجام افزایش سرمایه گروه امید از وزات اقتصاد و بانک مرکزی جهت اصلاح ساختار مالی و تحقق اهداف کلان و راهبردی گروه؛
- ۱۶) مشارکت در طرح‌های افزایش سرمایه دارای ارزش اقتصادی شرکت‌های سرمایه‌پذیر؛
- ۱۷) پیگیری مستمر و وصول به موقع مطالبات و سود سهام دریافتی از شرکت‌های سرمایه‌پذیر در جهت بهبود جریان نقدینگی؛
- ۱۸) شناسایی و امکان‌سنجی مشارکت در طرح‌ها و پروژه‌های زیرساختی مبتنی بر تکنولوژی‌های نوین در صنایع پیشران اقتصادی؛
- ۱۹) ارتقاء جایگاه و توسعه ارزش برند گروه امید در بازارهای مالی و حوزه‌های کلان اقتصادی کشور؛
- ۲۰) برگزاری به موقع مجامع شرکت‌های تابعه و حضور موثر در مجامع شرکت‌های وابسته؛
- ۲۱) ایجاد نظام جامع ارزیابی عملکرد و ارزیابی پروژه‌های شرکت‌های تابعه گروه؛
- ۲۲) طراحی و استقرار پلتفرم‌های دیجیتال یکپارچه و هوشمند به منظور ارتقای کارایی و نظارت مستمر فعالیت‌های شرکت‌های تابعه گروه؛

۸-۳- پیشنهاد هیئت مدیره

به ترتیبی که صورت سود و زیان اصلی سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰ نشان می‌دهد، سود عملیاتی حسابرسی شده شرکت ۳۲۲,۳۶۸,۸۱۸ میلیون ریال و سود پس از کسر مالیات ۳۵۰,۴۶۹,۳۳۲ میلیون ریال می‌باشد.

هیئت مدیره، با عنایت به برنامه‌های توسعه‌ای شرکت در ۱۴۰۵ که از سوی مقام معظم رهبری به سال "اقتصاد مقاومتی در سایه وحدت ملی و امنیت ملی" نام‌گذاری شده است و همچنین در نظر گرفتن پروژه‌های تعریف شده و در دست اجرای شرکت‌های تابعه گروه و برنامه افزایش سرمایه شرکت‌های مزبور، پیشنهاد می‌نماید که مجمع محترم موافقت فرمایند، ۱۰ درصد سود خالص سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰، پس از کسر موارد قانونی لحاظ شده در قانون تجارت، بین سهامداران پرداخت گردد. بدیهی است مابقی سود سال مزبور، به عنوان سود انباشته، به منظور حفظ نقدینگی و در جهت تأمین مالی برنامه‌ها و پروژه‌های فوق به افزایش سرمایه آتی شرکت اختصاص خواهد یافت.

۸-۳-۱- تخصیص سود قابل تقسیم شرکت اصلی

جدول شماره ۵۱: تخصیص سود قابل تقسیم شرکت اصلی

شرح	مبلغ (میلیون ریال)
سود انباشته ابتدای سال	۲۹۶,۷۸۳,۳۱۰
سود سهام مصوب سال قبل	(۲۱۹,۹۵۰,۳۳۰)
سود خالص	۳۵۰,۴۶۹,۳۳۲
افزایش سرمایه در جریان	(۷۵,۹۱۵,۱۹۰)
سود قابل تخصیص	۳۵۱,۳۸۷,۱۲۰
تخصیص به اندوخته سرمایه‌ای	(۲۹,۷۵۷,۸۵۰)
سود فروش سهام خزانه	(۶۸۱,۲۴۳)
سود سهام پرداختی به بازارگردان	۱,۹۵۶,۹۳۲
حداکثر سود قابل تقسیم - کل	۳۲۲,۹۰۴,۹۰۰
حداکثر سود قابل تقسیم به ازای هر سهم - ریال	۳,۳۲۹

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

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

شرح	سود سهام پیشنهادی برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۱۰/۳۰	
	سود نقدی هر سهم در سال مالی ۱۴۰۲	سود نقدی هر سهم در سال مالی ۱۴۰۳
سرمایه - میلیون ریال	۹۶,۹۷۹,۷۴۲	۹۶,۹۷۹,۷۴۲
مبلغ - ریال	۲,۱۳۰	۲,۳۲۰

در خاتمه، هیئت مدیره ضمن تشکر از توجه و عنایت سهامداران محترم و حمایت‌ها و رهنمودهای آن‌ها، تقاضا دارد صورت‌های مالی شرکت و گزارش تقدیمی را مورد تصویب قرار داده و نسبت به انتخاب حسابرس و بازرسان برای سال مالی منتهی به ۱۴۰۵/۱۰/۳۰ و تعیین حق الزحمه آنان و تعیین روزنامه کثیرالانتشار برای درج آگهی‌ها و اطلاعیه‌های شرکت اقدام فرمایند.

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

با تقدیم سپاس و احترام

هیئت مدیره شرکت گروه مدیریت سرمایه‌گذاری امید (سهامی عام)

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

تلفن امور سهام: ۲۶۲۰۹۴۰۲ - ۹۸۲۱+

دورنگار شرکت: ۲۶۲۰۹۵۸۶ - ۹۸۲۱+

پست الکترونیکی شرکت: info@omidinvestment.ir

وبسایت شرکت: www.omidinvestment.ir

اشخاص مسئول پاسخگویی به سهامداران: ۲۶۲۰۳۰۱۱ - ۹۸۲۱+